

Økonomiske vilkår frem mod Budget 2027**SAGSNOTAT**

25. MARTS 2026

Vedr. Økonomiske vilkår frem mod Budget 2027**Sagsbehandler** Koncernøkonomi**KU Økonomi****Koncernøkonomi**

KRYSTALGADE 25

1172 KØBENHAVN K

Formål

Budgetprocessen for 2027 er igangsat og forløber frem til den 8. december 2026, hvor bestyrelsen forelægges forslag til budget for 2027.

DIR 35 33 45 80

Formålet med dette notat er at give bestyrelsen et overblik over det økonomiske afsæt for budgetlægningen med udgangspunkt i Budget 2026.

Der redegøres for ændringer i de økonomiske vilkår efter Budget 2026, ligesom der peges på særlige fokusområder i budgetprocessen for 2027.

tobias.rosenberger@adm.ku.dk

Afsættet for Budget 2027

KU's bestyrelse godkendte 11. december 2025 KU's Budget 2026. Tabel 1 viser det godkendte budget, herunder de budgetoverslagsår, der udgør afsættet for Budget 2027. I tabellen er desuden indsat regnskabsresultatet for 2025.

Tabel 1. Regnskab 2025 og Budget 2026-2029

SIDE 2 AF 7

mio. kr.	Regnskab 2025	Regnskab 2025	Budget 2026	(BO1) 2027	(BO2) 2028	(BO3) 2029
	2025-niveau	2026-niveau	2026-niveau	2026-niveau	2026-niveau	2026-niveau
Statstilskud	6.246,3	6.346,2	6.098,4	6.062,7	6.025,8	6.011,8
Øvrige tilskud	4.422,5	4.493,2	4.928,7	4.841,1	4.900,2	4.980,1
Salg af varer og tjenesteydelser	635,6	645,7	601,7	626,2	634,4	630,3
Andre indtægter	259,4	263,5	243,2	247,5	252,7	271,8
Driftsindtægter i alt	11.563,7	11.748,7	11.872,1	11.777,5	11.813,2	11.894,0
Personaleomkostninger	7.086,4	7.199,7	7.166,0	7.129,9	7.159,4	7.168,5
Husleje	1.427,0	1.449,8	1.592,9	1.429,6	1.427,8	1.427,5
Af- og nedskrivninger	244,3	248,3	260,6	285,7	302,9	301,5
Øvrige driftsomkostninger	2.883,6	2.929,7	3.498,8	3.136,6	3.047,5	3.088,0
Driftsomkostninger i alt	11.641,3	11.827,5	12.518,3	11.981,9	11.937,6	11.985,5
Resultat før finansielle poster og ledelsesmæssig korrektion	-77,6	-78,8	-646,3	-204,4	-124,4	-91,5
Finansielle indtægter	108,6	110,3	22,1	22,1	22,1	22,1
Finansielle omkostninger	4,5	4,6	0,0	0,0	0,0	0,0
Ledelsesmæssig korrektion	0,0	0,0	150,0	150,0	102,3	69,4
Resultat i alt	26,5	26,9	-474,2	-32,3	0,0	0,0

Regnskabet for 2025 viser et overskud på 26,5 mio. kr., hvilket svarer til en resultatforbedring på 407,3 mio. kr. i forhold til det budgetterede resultat og en forbedring på 181,7 mio. kr. i forhold til Ø2.

Det budgetterede underskud i 2026 skal ses i sammenhæng med KU's hidtidige plan om målrettet og kontrolleret nedsparing. Det er forudsat i Budget 2026, at universitetet efter 2026 ikke længere arbejder ud fra en overordnet strategi om nedsparing.

Det fremgår af tabel 1, at det budgetterede resultat for budgetoverslagsår 1 (det vil sige for 2027) er et underskud på 32,3 mio. kr. – dvs. tæt på balance. Dette udgør således afsættet for budgetprocessen for 2027. I de efterfølgende overslagsår budgetteres med balance for KU som helhed.

Ændringer siden Budget 2026

Ud over regnskabsresultatet for 2025 – som viser et bedre resultat end forventet i Budget 2026 – kan fremhæves, at der efter udarbejdelsen af KU's Budget 2026 er indgået aftaler om Forskning og Innovation 2026-2029 (forskningsreserven), ligesom Folketinget har vedtaget finansloven for 2026, som indebærer nye bevillinger til KU, jf. tabel 2 nedenfor.

Endvidere har KU modtaget 35,2 mio. kr. i 2025, og modtager 28,1 mio. kr. i 2026 og 12,9 mio. kr. årligt (varigt) fra 2027 og frem, som tilskud til regional forankring af medicinuuddannelsen på Sjælland.

SIDE 3 AF 7

Tabel 2. Nye tilskud til KU på FL26 og aktstykke nr. 81

mio. kr.	2025	2026	2027	2028	2029	Varigt
Finanslov 2026						
1. Videreførelse af tilskud til Øresundsakvariet		3,4	3,4	3,4	3,4	Nej
2. Tilskud til sproginitiativer	5,4	7,2	3,9	3,9	3,9	Nej
3. Tilskud vedr. EAPH-reform		1,0	0,8	1,1	1,5	Ja
4. Aft. om forskning og innovation 2026-2029, strategiske forskningsmiljøer		28,0	32,7	32,7	32,7	Nej
5. Aft. om forskning og innovation 2026-2029, frie forskningsmidler		93,0	93,0	93,0	93,0	Nej
6. Aft. om forskning og innovation 2026-2029, frie innovationsmidler		55,8	93,0	93,0	93,0	Nej
Aktstykke akt Nr. 81 af 4. december 2025						
7. Regional forankring af medicinuuddannelsen på Sjælland	35,2	28,1	12,9	12,9	12,9	Ja
Total	40,6	224,7	244,4	244,9	245,8	14,4

Note: Hertil kommer en særskilt bevilling til CAISA på 45 mio. kr. i 2026.

Alle de tildelte midler planlægges udmøntet fuldt ud, bortset fra de nye frie forskningsmidler, hvoraf der indtil videre kun udmøntes 30 mio. kr. årligt i 2026-2030 til nye aktiviteter. Dette ligger i forlængelse af bemærkning herom i Budget 2026 og skyldes hensynet til den samlede økonomiske robusthed i KU's økonomi, som er udfordret af bl.a. stigende bygningsomkostninger. Der tages løbende stilling til udmøntning af disse midler i sammenhæng med udviklingen i det centrale råderum.

Fokusområder frem mod Budget 2027

Frem mod Budget 2027 vil der være fokus på både budgettering af indtægtssiden og på håndtering af en række usikkerheder, hvoraf de fleste var kendt i Budget 2026.

Overheadindtægter til KU fælles – nyt fokusområde

Fra og med budget 2026 er den justerede budgetmodel, som ændrede håndteringen af overheadindtægter, trådt i kraft.

Med den justerede budgetmodel er den største del af risikoen for udsving i overheadindtægterne flyttet fra fakulteter/institutter til KU Fælles og påvirker dermed direkte det centrale råderum. Budgetlægningen af overhead er derfor fremover et prioriteret fokusområde for det samlede KU-budget. I

den forbindelse kan nævnes, at der stadig er knyttet usikkerhed til effekten af aftalen med seks fonde omkring projekttillæg.

SIDE 4 AF 7

I Budget 2026 er der forudsat en moderat vækst i overheadindtægter, som giver en neutral råderumseffekt af projekttillægsaftale med fondene og justeret budgetmodel på KU.

Budgetlægning af de finansielle indtægter

KU budgetterer aktuelt ikke med indtægter fra kapitalforvalterne. Årsagen er, at afkastet herfra varierer meget fra år til år, og at robustheden af KU's økonomi ikke bør lægges an på indtægter af et større omfang fra kapitalforvaltning. Der kan dog argumenteres for, at den nuværende praksis giver en lavere grad af realisme og transparens i budgetlægningen.

KU vil frem imod udarbejdelse af budgettet for 2027 vurdere nærmere, om der skal budgetteres med indtægter på et vist niveau – f.eks. med afsæt i, hvad kapitalforvalterne selv prognosticerer.

Arbejdsprogram vedr. administrationsbesparelser i staten

Statens arbejdsprogram for administrative besparelser indebærer blandt andet, at der skal omprioriteres 500 mio. kr. fra forskningsadministration til forskning på ministeriets område, samt afdækkes, om der er mulighed for at gennemføre øvrige administrationsbesparelser på institutionerne, der kan anvendes til øget kvalitet i uddannelserne.

Der blev i efteråret 2025 igangsat en analyse på sektorniveau mhp. afdække mulighederne for at realisere provenukravet. Forventningen er, at analysen afsluttes inden sommeren 2026, og at provenuet indarbejdes fra 2027 og frem til 2030, hvor det skal være fuldt indfaset. KU afventer den nærmere proces for indbudgettering af tiltaget på finansloven for 2027. Det er fortsat KU's tilgang, at KU kan håndtere omprioriteringskravet inden for rammerne af administrationsreformen.

Administrationsreform

Provenuet fra besparelserne i administrationsreformens første fase er indarbejdet med helårseffekt fra Budget 2026. Det betyder, at der er indarbejdet et provenu på 125 mio. kr., hvoraf 21 mio. kr. er reduktion af administrative m2. I Budget 2026 er halvdelen af de frigjorte midler på 104 mio. kr. afsat til fakulteternes arbejde med kandidatreformen, og den anden halvdel er afsat til investeringer i forbindelse med administrationsreformens fase 2.

De resterende besparelsesrammer i fase 2 (op til de fulde 300 mio. kr.) indarbejdes i budgetterne fra 2028 og frem.

SIDE 5 AF 7

I lyset af ovennævnte statslige initiativ vedr. besparelser på administration er det uklart, hvor meget af provenuet som KU selv kan råde over. Der vil frem imod Budget 2027 blive vurderet, hvad der kan udmøntes og til hvad. Fokus forventes at være på budgetåret 2027 og kun i mindre omfang de efterfølgende år som følge af usikkerheden omkring de statslige besparelser.

Kandidatreform

Den politiske aftale om 'Reform af universitetsuddannelserne i Danmark' forventes på længere sigt at være udgiftsneutral for sektoren, men ikke nødvendigvis for universiteterne og de enkelte institutioner. Der foreligger endnu ikke et samlet estimat for konsekvenserne for KU, men STÅ-taksterne for 75 ECTS hæves, hvilket forventes at øge indtægterne. Størrelsen af denne indtægt er fortsat ukendt, men fra 2028 og frem er der en vis forventning om, at STÅ-indtægterne på KU vil være stigende. Når det i de kommende år bliver klart, hvilke takster de nye uddannelser bliver tildelt, og hvilken uddannelsesportefølje KU vil tilbyde fra 2028, kan estimeringen af STÅ-indtægterne blive yderligere kvalificeret.

Bygningsområdet

Bygningsområdet som helhed ser ind i et stigende underskud ud i årene. I Budget 2026 forventes et underskud på 3,5 mio. kr. i 2027 stigende til 130 mio. kr. i 2034, hvis rammerne eller forbruget ikke justeres.

Underskuddet skal blandt andet ses i tæt sammenhæng med, at der som følge af et stigende investeringsniveau – der er nødvendigt for at sikre tidssvarende bygningsmasse – budgetteres med stigende afskrivninger. Der er i Budget 2026 budgetteret med afskrivninger på 126 mio. kr. stigende til 284 mio. kr. i 2034. Dette vil yderligere stige til 400 mio. kr. årligt på længere sigt, når anlægsrammen når sit maksimum på 400 mio. kr. og er slået fuldt igennem på afskrivningerne.

Ud over dette forventede underskud ude i årene er der en række forventede omkostninger, som der arbejdes med yderligere at kvalificere frem imod Budget 2027.

For det første indgår der i bygningsbudgettet en forudsætning om, at der fra 2027 kan realiseres fortætningsgevinster på 75 mio. kr. stigende til 130 mio. kr. i 2030. Der er dog fortsat usikkerhed om, hvorvidt denne besparelse kan realiseres fuldt ud og indfasningen herfor. Den aktuelt indbudgetterede forventning er, at indfasningen først starter i 2028 og ender på et lidt lavere niveau end 130 mio. kr. ved fuld indfasning.

For det andet er der endnu kun indbudgetteret en mindre del af omkostningerne til de store planlagte rokader på Søndre Campus og på Museumsfirkanten. Den samlede plan og tilhørende omkostninger vil blive yderligere kvalificeret frem mod Budget 2027. Det foreløbige overslag for denne rokade er et samlet budget på ca. 900 mio. kr. fordelt på anlægsinvesteringer og driftsmidler, som primært udgøres af selve flytningen og reetablering af Kommunehospitalet. Dele af anlægsfinansieringerne kan forventeligt afholdes indenfor den besluttede anlægsramme.

Hertil kommer, at der i Budget 2027 igen skal hensættes 150 mio. kr. til mulig huslejefordyrelse på Niels Bohr Bygningen (NBB), såfremt der ikke kommer en løsning på betaling af meromkostningerne.

Endelig kan nævnes, at der er en potentiel risiko for større huslejestigninger med virkning fra 2029 på bygninger lejet af Bygningsstyrelsen under SEA-ordningen. Bygningsstyrelsen gennemfører hver 10. år en opdateret ejendomsvurdering og beregner en ny husleje på den baggrund. Denne sag vil blive fulgt tæt i samarbejde med Bygningsstyrelsen og vil indgå i materialet i budgetmaterialet til Budget 2027.

Nyt SIS

KU deltager sammen med landets øvrige universiteter (undtagen Aarhus Universitet) i udviklingen af det nye studieadministrative system. Budgettet hertil skal yderligere kvalificeres frem imod Budget 2027.

Det centrale råderum

KU modtager centralt finanslovstilskuddet samt 80 pct. af overheadindtægterne og viderefordeler midler ud i rammerne til KU's fakulteter og universitetsadministrationen. I Budget 2027 vil det fortsat være et centralt opmærksomhedspunkt at sikre et tilstrækkeligt centralt råderum. KU's centrale økonomiske stødpude skal udgøre en vis størrelse, så der er råderum på overordnet KU-niveau til nye prioriteringer og ikke mindst til at absorbere meromkostninger.

Det centrale råderum på KU er budgetteret med et underskud på 282,3 mio. kr. i 2026, hvilket giver en central opsparring på 189,7 mio. kr. ultimo 2026. Også i de efterfølgende år fremskrives det i Budget 2026, at de uddelte rammer overstiger indtægterne, således at den centrale opsparring ultimo 2029 alt andet lige vil være tæt på 0 med udsigt til yderligere forværring efterfølgende. Heri indgår ikke de nævnte risici/yderligere omkostninger på bygningsområdet, ligesom der kan forventes stigende omkostninger til f.eks. sikkerhed.

Der vil frem imod budgettet ske en opdateret vurdering af forventningen til det centrale råderum ude i årene – herunder i lyset af, at det indtil videre kun er en delmængde af de nye frie forskningsmidler, som udmøntes – ligesom der vil tages stilling til, om der er behov for yderligere ledelsesmæssige tiltag i Budget 2027-2030 for at sikre den langsigtede robusthed i den centrale økonomi og dermed i KU's samlede langsigtede økonomi.