

Bilag 1

**SAGSNOTAT**

17. SEPTEMBER 2026

Vedr. Økonomiske vilkår II 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

Der redegøres i nærværende notat for ændringer i de økonomiske vilkår efter vedtagelsen af Budget 2026 og peges på særlige fokusområder i budgetprocessen for 2027.

KU's bestyrelse blev i april præsenteret for notatet "Økonomiske vilkår frem mod budget 2027".

tobias.rosenberger@adm.ku.dk

Afsættet for Budget 2027

Af tabel 1 fremgår Budget 2026, som udgør det budgetmæssige afsæt for Budget 2027, med et mindre underskud på 32,3 mio. kr. i 2027, efterfulgt af balance i efterfølgende overslagsår. Tabellen viser endvidere Regnskab 2025.

Tabel 1. Regnskab 2025 og Budget 2026-2029

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

De planlagte underskud afspejler en nedsparring af KU's egenkapital bredt i organisationen. Her påkalder nedsparringen af KU's centrale opsparing sig særligt opmærksomhed. Det fremgår af budgettet for 2026:

”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. KU Fælles (ekskl. puljer) budgetterer med et merforbrug på 282,3 mio. kr. i 2026, hvilket giver en ultimo opsparing på 189,7 mio. kr. i 2026. Også i de efterfølgende år overstiger de uddelte rammer indtægterne, således, at den centrale opsparing ultimo 2029 alt-andet-lige kun udgør ca. 20 mio. kr. med udsigt til yderligere forværring efterfølgende. Denne forventning baserer sig på forskellige positive og negative risici, som er udfoldet i afsnit om usikkerheder i budget 2026-2029.

Da et så smalt centralt råderum ikke er hensigtsmæssigt, vil forbedring heraf have fokus ved udarbejdelsen af de kommende års budgetter. På den korte bane vil ledelsen i første omgang ikke foretage en flerårig udmøntning af de nye flerårige forskningsbasismidler, som er besluttet politisk med finanslovsaftalen for 2026, jf. nedenfor. Udmøntning internt på KU vil kunne ske, når der er større sikkerhed om bæredygtigheden af den samlede økonomi. Det skal i den forbindelse bemærkes, at usikkerheden ude i årene i

et ikke uvæsentligt omfang hænger sammen med usikkerhed omkring den endelige fastlæggelse af huslejen for NBB.”

SIDE 3 AF 7

Nedenfor gennemgås de forventede større temaer i budgettet for 2027, herunder temaer med betydning for udviklingen i det centrale råderum.

Forslag til finanslov for 2027

Regeringen offentliggjorde fredag den 28. august 2026 Forslag til finanslov for 2027 (FFL27). Som følge af valg og regeringsdannelse er der tale om et teknisk finanslovsforslag. Finanslovsforslaget ændrer ikke grundlæggende ved budgetforudsætningerne for 2027. Det forventes, at Regeringen i forbindelse med Folketingets åbning vil offentliggøre et politisk finanslovsforslag, som danner grundlag for forhandlinger om finansloven for 2027 (FL27).

Flerårigt arbejdsprogram for staten

Statens flerårige arbejdsprogram med administrationsbesparelser igangsat af den tidligere regering indebærer en omprioritering af 500 mio. kr. i selvejesektoren fra forskningsadministration til forskning samt en afdækning af yderligere administrationsbesparelser.

Det er pt. uafklaret, hvad den videre proces er ift. dette initiativ og dermed også, i hvilket omfang det vil indgå i Finansloven for 2027.

Det er fortsat KU's tilgang, at KU's mulige andel af disse administrationsbesparelser kan håndteres fra provenuet fra administrationsreformen. Provenuet for 2027 er dog besluttet udmøntet til universitetets AI-satsning.

Budgetforudsætninger og risici frem mod Budget 2027

Frem mod Budget 2027 vil der være fokus på både budgettering af indtægtssiden, herunder bl.a. forudsætninger om overhead, STÅ og finansielle indtægter, og på håndtering af en række usikkerheder på omkostningssiden, hvoraf de fleste var kendt i Budget 2026.

Bygningsøkonomi ekskl. de forestående rokader

Der vil i budgettet for 2027 være centrale opmærksomhedspunkter omkring bygningsøkonomien. Afsættet er budgettet for 2026, hvor følgende fremgik:

”Bygningsområdets drift budgetteres i balance i 2026 og årene herefter, men der er væsentlige opmærksomhedspunkter. Grundet den forventede stigende investeringstakt vil afskrivningerne med tiden lægge pres på de

øvrige driftsomkostninger. Dette vil blive indbudgetteret efterhånden, som afskrivningerne stiger. Huslejeomkostningerne til NBB håndteres indtil videre et-årigt. Budgetforudsætningerne om besparelser på husleje i forbindelse med fortætning sætter trinvist ind fra 2027. Det forventes, at disse delvist indfries med en mindre tidsforskydning. Der er imidlertid betydelige følgeomkostninger af denne fortætning, hvor endelig omfang af dette endnu ikke er afklaret. Der vil i 2026 ske en kvalificering heraf.”

Som det fremgår ovenfor, vil det stigende investeringsniveau lægge pres på bygningsbudgettet pga. stigende afskrivninger. De stigende afskrivninger skyldes først og fremmest beslutningen om at øge budgettet til investeringer i bygningerne til på sigt 400 mio. kr. (mod 240 mio. kr. i budget 2026). Der vil i budgettet for 2027 blive søgt taget højde for dette via tilførsel af midler fra det centrale råderum, så der sikres finansiering på bygningsbudgettet til at øge investeringsniveauet.

Behovet for dækning af bygningsrelaterede omkostninger fra råderummet i 2027 og de efterfølgende budgetoverslagsår (BO) vil blive kvalificeret frem imod fremlæggelse af forslag til Budget 2027. Aktuelt vurderes det alt-andet-lige – vel at mærke uden effekten af de store rokader, jf. nedenfor – at være i størrelsesordenen 90 mio. kr. i 2027 stigende til i størrelsesordenen 140 mio. kr. i BO3-året 2030. Behovet dækker over stigende afskrivninger og tilførsel af midler til at dække udskydelse af huslejebesparelse, som tidligere var forudsat realiseret fra 2027 (75 mio. kr.).

Dertil kommer, at der ligesom i budgettet for 2026 igen vil blive foretaget en éttårig indbudgettering i 2027 af omkostninger til fordyrelsen af Niels Bohr Bygningen. Dette berammer sig til 150 mio. kr. for KU.

Det bemærkes, at der er en risiko for større huslejestigninger med virkning fra 2029 på bygninger lejet af Bygningsstyrelsen under SEA-ordningen. Endvidere er der en risiko knyttet til dækningsafgift til KU's bopælskommuner, som kan stige fra 2029 på grund af de store ejendomsværdistigninger i Storkøbenhavn. Begge risici følges tæt.

Økonomiske konsekvenser af de forestående rokader

Der er udarbejdet en særskilt sag om de store rokader til bestyrelsen, som beskriver arbejdet med dette og skitserer de overordnede økonomiske effekter heraf.

Samlingen af de tørre fakulteter på Søndre Campus vil i 2027 medføre afledte omkostninger, der indbudgetteres. Disse omkostninger vil blive søgt finansieret inden for allerede afsatte rammer på bygningsområdet og giver således ikke umiddelbart anledning til justeringer af bygningsområdets indtægtsgrundlag. Finansieringen inden for eksisterende rammer, men vil

omvendt medføre et forstærket prioriteringspres på bl.a. anlægsrammen og midler til genoprettende vedligehold.

SIDE 5 AF 7

De store omkostninger til rokaden ligger imidlertid i 2028 og de efterfølgende år – i størrelsesordenen 600 mio. kr., inkl. ombygninger og reetableringsomkostninger¹. Der vil i stigende grad kunne realiseres huslejebesparelser fra 2028 og frem, som trækker i den anden retning.

Ovenstående tal inkluderer ikke de øvrige store rokader, som er nævnt i den parallelle sag om bygningsområdet.

Der arbejdes på et samlet billede af rokadeøkonomierne fra 2028 og de efterfølgende år og forslag til finansiering heraf - ud over det, som kan omprioriteres i de aktuelle anlægs- og vedligeholdelsesbudgetter på bygningsområdet samt gevinsterne fra huslejebesparelser. Det vil dog ikke kunne fremlægges i nogen konsolideret form i forbindelse med fremlæggelse af forslag til Budget 2027.

IT og sikkerhed

Der vil i Budget 2027 være fokus på at sikre tilstrækkeligt finansiering til uomgængelige udgifter inden for IT-området og sikkerhedsområdet. Der er tale om opgavefelter med stor strategisk betydning, og hvor KU på linje med andre store offentlige organisationer ser ind i et komplekst udfordringsbillede og stigende omkostninger.

Overheadindtægter fra eksterne forskningsbevillinger

Fra og med budget 2026 er den justerede budgetmodel med en 80/20-fordeling af overheadindtægterne trådt i kraft. Det betyder, at 80 pct. af de modtagne overheadindtægter fra ekstern finansieret virksomhed tilgår KU's fælles råderum, og 20 pct. tilgår institutter/fakulteter. I forbindelse med omlægningen er fakulteternes bevillingsrammer forhøjet svarende til de omlagte overheadindtægter.

Der er usikkerhed knyttet til niveauet for overheadindtægter fra ekstern finansieret virksomhed, hvor der centralt i Budget 2026 og ligeledes forventeligt i Budget 2027 er forudsat et overheadindtægtsniveau, som indtil videre sikrer en råderumsneutral effekt sammenlignet med den tidligere interne budgetmodel og dermed ikke en øget overheaddækning af de centrale omkostninger end ellers. Det er dog fortsat vanskeligt at prognosticere.

¹ Der redegøres nærmere for omkostningerne i den parallelle sag om rokader.

Det bemærkes, at forventninger om fremtidig øget overhæddækning er en væsentlig præmis for langsigtet balance i KU's økonomi. Baggrunden herfor er aftalen fra 2023 med fondene om bedre dækning af indirekte omkostninger.

Finansielle indtægter

Fra Budget 2027 vil der ske en konservativ indbudgettering af indtægter fra kapitalforvaltning, så der sikres en mere retvisende budgettering. KU har ikke tidligere budgetteret med afkast fra kapitalforvaltning i de finansielle indtægter, men ladet det indgå i en overordnet, positiv ledelseskorrektion. Ændringen betyder isoleret set en forbedring af forventningerne til de kommende års råderum sammenlignet med den tidligere metode, hvor det ikke var medtaget i de opgjorte forventninger til råderummet. Der er i sagens natur en særskilt risiko knyttet til prognosticering af finansielle indtægter.

STÅ-indtægter herunder effekter af kandidatreform

STÅ-indtægterne udgør en central del af KU's indtægtsbudget. En analyse af budgettering i forhold til realiserede indtægter har vist, at den hidtidige budgettering, der direkte har afspejlet STÅ-aktivitetsprognoserne, har haft en tendens til at undervurdere indtægterne, særligt i overslagsårene. Fra Budget 2027 lægges en mindre konservativ budgettering ind via en teknisk korrektion, der løfter indtægtsbudgettet til et niveau, der bedre afspejler KU's faktiske indtægter.

Den tekniske korrektion øger alt andet lige risikoen for at overvurdere STÅ-indtægterne. Sammenholdt med de historisk realiserede indtægter vurderes denne risiko dog at være begrænset.

De økonomiske konsekvenser af kandidatreformen er fortsat forbundet med usikkerhed for både indtægtsgrundlag og uddannelsesstruktur. Der er vil i budgettet blive indarbejdet en ledelsesmæssig korrektion i 2029 og 2030, som afspejler det forventede provenu af kandidatreformen for KU. Påvirkningen af kandidatreformen for KU har fortsat en række ubekendte herunder optag.

AI på KU i 2027

Som nævnt er det besluttet at investere 110 mio. kr. i AI, som finansieres af provenuet i 2027 fra administrationsreformen. Det vil blive indbudgetteret i forslaget til Budget 2027. Forbruget er planlagt til at strække sig over en treårs periode.

Nyt SIS

Kontrakten mellem styregruppen for Nyt SIS og leverandøren Fluidio blev ophævet i juli 2026. Der er igangsat en afdækning af de økonomiske, tekniske, organisatoriske og juridiske konsekvenser. Behovet for et studieadministrativt system er uændret, men det er uklart pt., hvorledes det skal gribes an, hvorfor det også pt. er uafklaret, hvorledes det skal indbudgetteres i Budget 2027.

Forventninger til råderummet i de kommende år og økonomiske tiltag

På baggrund af ovenstående forhold vil en prognose for det centrale råderum i de kommende år blive kvalificeret imod fremlæggelsen af Budget 2027. Aktuelt er det bedste bud, at der vil være et træk på råderummet på godt 150 mio. kr. i 2027, der skal ses i sammenhæng med meromkostningerne til Niels Bohr bygningen (NBB), og et mindre træk i de efterfølgende år, hvor merudgiften til NBB dog ikke er indbudgetteret, jf. nedenfor.

Sammenlignet med budgettet for 2026, hvor det alt andet lige forventedes, at den centrale opsparing var forbrugt i 2029, er det den foreløbige forventning, at der ultimo 2029 vil være en højere central opsparing end forudsat i Budget 2026. Udviklingen i råderummet samt risici og tiltag i den forbindelse vil fremgå af forslaget til Budget 27.

Det er væsentligt at fremhæve, at der er en række risici og dermed forbehold, der skal tages for i denne prognose, hvilket vil fremgå af budgetforslaget. Som væsentlige opmærksomhedspunkter kan her til eksempel nævnes økonomi tilknyttet de forestående røskader, ligesom at der – jf. hidtidige praksis – kun er lagt merudgifter ind for NBB i selve budgetåret (2027) og ikke i de efterfølgende år.