

## INDSTILLING

### Bestyrelsesmøde den 10. og 11. december 2020 Dagsordenens punkt 9

#### Sag:

SDU's egenkapital

#### Sagsindhold:

Det anbefales, at SDU's økonomi i de kommende år tilrettelægges ud fra et forsigtighedsprincip i lyset af COVID-19-pandemien.

#### *Usikkerhed og forsigtighed*

Pandemien COVID-19 har i 2020 ramt verden og Danmark med stor styrke. Finansministeriet har i Økonomisk Redegørelse fra august 2020 estimeret, at samfundsøkonomien påvirkes negativt i 2020 med et fald på 4,5 procent i BNP og positivt i 2021 med en vækst på 4,2 procent. Samtidig betoner Finansministeriet, at der er tale om stor usikkerhed om økonomien, og at usikkerheden fortsat vil være på forhøjet niveau, indtil der findes en effektiv vaccine eller effektive behandlingsformer.<sup>1</sup>

Regeringen har i 2020 gennemført en række hjælpepakker, der samlet løber op i 3-cifrede milliardbeløb, og som har hjulpet med at holde hånden under samfundsøkonomien. På Forslag til Finanslov 2021 lægger regeringen op til yderligere stimulus og en ekspansiv finanslovs politik i 2021, som afviger fra de normale grænser i EU's budgetregler (offentligt underskud på 3 procent af BNP) og den danske budgetlov.

SDU foretager årligt en langsigtet strategisk risikovurdering, som forelægges bestyrelsen i december. Baseret på den aktuelle pandemi og den ekspansive økonomiske politik i 2020-2021 er det vurderingen, at der er forøget risiko for, at der i de kommende år vil ske en opstramning af finanspolitikken for at kunne overholde EU's budgetregler.

Det anses for at være sandsynligt, at regeringen efter en periode med ekspansiv finanspolitik vil skulle føre en kontraktiv finanspolitik og dermed reducere det offentlige budget. En reduktion i det offentlige budget vil med stor risiko påvirke SDU's økonomi.

#### *Økonomiske dispositioner på SDU*

---

<sup>1</sup> Finansministeriet (august 2020), Økonomisk Redegørelse, <https://fm.dk/udgivelser/2020/august/oekonomisk-redegoerelse-august-2020/>.

Baseret på en samlet risikovurdering bør SDU i de kommende år være ekstra opmærksom på at udvise forsigtighed i alle universitetets økonomiske dispositioner. Det er hensigtsmæssigt allerede nu, at SDU's ledelse tilrettelægger universitetets langsigtede økonomi på, at SDU kan foretage løbende tilpasninger af økonomien.

Den 17. september 2020 drøftede direktionen SDU's budget 2021-2024 og behovet for økonomisk forsigtighed i de kommende år. For at sikre at bestyrelsens målsætning om en fri egenkapital på 150-200 mio. kr. er opfyldt i 2024 besluttede direktionen at øge minimumsbeholdningerne, så den frie egenkapital i 2024 er sammensat således:

- Fakulteternes minimumsbeholdning: 80 mio. kr.
- Fællesadministrationens minimumsbeholdning: 20 mio. kr.
- SDU Reserve: 50 mio. kr.

Direktionen besluttede dermed, at fakulteternes minimumsbeholdninger skal fordobles fra 40 mio. kr. til 80 mio. kr. frem til 2024, og at SDU Reserve også skal konsolideres i perioden 2021-2024 for at nå målet om 50 mio. kr. i 2024. Fællesadministrationens minimumsbeholdning forblev uændret som følge af, at Fællesadministrationen genererer indtægter på andre vilkår end fakulteterne, og Fællesadministrationen som udgangspunkt ikke bør spare midler op.

Efter direktionens drøftelse og beslutning den 17. september 2020 behandlede SDU's bestyrelse den 5. oktober 2020 det første udkast til indtægtsbudget 2021-2024. Bestyrelsen tilkendegav, at SDU bør tænke langsigtet i universitetets økonomiske disponeringer og bevare muligheden for at kunne manøvrere i en situation, hvor regeringen i de kommende år vil føre en kontraktiv finanspolitik. SDU's frie egenkapital i 2020 ligger fint over 200 mio. kr. i forhold til bestyrelsens fastsatte mål om en fri egenkapital på 150-200 mio. kr. I lyset af risikoen for begrænsninger i de kommende års offentlige budgetter tilkendegav bestyrelsen, at SDU bør sikre, at universitetet ikke kommer i nærheden af en fri egenkapital på 150 mio. kr. eller derunder.

I lyset af bestyrelsens tilkendegivelser vil det være fornuftigt, at direktionen i SDU's budget 2021-2024 generelt sikrer, at der udvises størst mulig forsigtighed i de økonomiske dispositioner, og at der foretages en yderligere konsolidering af SDU's frie egenkapital, så den i 2024 ligger i det øvre niveau af målsætningen om 150-200 mio.kr.

Det fremlagte budgetforslag viser en fri egenkapital i 2024 på 195 mio.kr. fordelt med ca. 96,2 mio.kr. på fakulteterne, 20,1 mio.kr. på Fællesområdet, 1,4 mio.kr. på DSP, 27,3 mio.kr. på Fælles/fælles og 49,9 mio.kr. på SDU Reserve.

| Tabel 1: Driftsresultat for 2021-2024 fordelt på budgetområder |       |     |      |      |      |      |      |      |      |       |
|----------------------------------------------------------------|-------|-----|------|------|------|------|------|------|------|-------|
| (alle tal i mio. kr.)                                          | SDU   | DSP | SUND | NAT  | TEK  | SAMF | HUM  | FÆL  | ADM  | RES   |
| Ultimo beholdning 2024                                         | 666,8 | 1,4 | 31,2 | 19,9 | 11,0 | 19,9 | 14,2 | 27,3 | 20,1 | 521,7 |
| Bunden beholdning 2024                                         | 471,8 |     |      |      |      |      |      |      |      | 471,8 |
| Fri beholdning 2024                                            | 195,0 | 1,4 | 31,2 | 19,9 | 11,0 | 19,9 | 14,2 | 27,3 | 20,1 | 49,9  |
| Krav til minimumsbeholdning                                    | 150,0 |     | 24,0 | 12,0 | 10,0 | 20,0 | 14,0 |      | 20,0 | 50,0  |

Konkret foreslås følgende principper for SDU's økonomiske styring i de kommende år:

- SDU's ledere bør udvise størst mulig økonomisk forsigtighed og mådehold i de kommende år. Behov for investeringer i nye aktiviteter og faciliteter bør grundigt vurderes i forhold til en øget usikkerhed om SDU's økonomiske rammer.
- SDU's frie egenkapital skal være på mindst 200 mio. kr. i 2024, svarende til den øvre del af bestyrelsens fastlagte målsætning om en fri egenkapital i niveauet 150-200 mio. kr. Niveauet for den frie egenkapital på 200 mio. kr. i 2024 er begrundet i forventet stigende usikkerhed om samfundsøkonomien og de kommende års finanspolitik.
- Minimumskravene til SDU's frie egenkapital i 2024 sammensættes således:
  - Fakulteternes minimumsbeholdning: 100 mio. kr. (forøgelse på 20 mio. kr.)
  - SDU Reserve: 100 mio. kr. (forøgelse på 50 mio. kr.). Heri indeholdes beholdningskrav tidligere placeret på Fællesadministrationen (reduktion med 20 mio. kr.)
- Forøgelsen af SDU Reserve op til 100 mio. kr. sker ikke ved en direkte reduktion af fakulteternes bevilling. Årsagen hertil er, at det forventes, at SDU også i fremtiden modtager yderligere ikke-øremærkede bevillinger på Finansloven, og disse midler vil blive brugt til at konsolidere SDU Reserve, så beholdningsmålet bliver nået.

**Indstilling:**

Det indstilles, at bestyrelsen

- Godkender den foreslåede forøgelse af minimumskravet til SDU's frie egenkapital til 200 mio. kr.
- Godkender at de foreslåede ændringer i beholdningsmål konkret indarbejdes ved første mulige budgetrevision i 2021

Indstiller:

**Thomas Buchvald Vind**

Universitetsdirektør

Sagsbehandlere:

**Nicolai Sørensen**

Vicedirektør for økonomi

Økonomiservice

**Linda DaCosta**

Budgetchef

Økonomiservice