

# THE CASE FOR PRIORITIZING PUBLIC EDUCATION FUNDING

## PUBLIC EDUCATION FUNDING NEEDS

### INFLATION & POPULATION GROWTH



- The Legislative Budget Board estimates that inflation and population will grow by 12.33% from the 2022-23 biennium to the 2024-25 biennium.
- **Increases to the Basic Allotment allow school districts to address their own unique needs.**
- The Texas Commission on Special Education Funding found that special education programs are underfunded by more than \$1.8 billion.

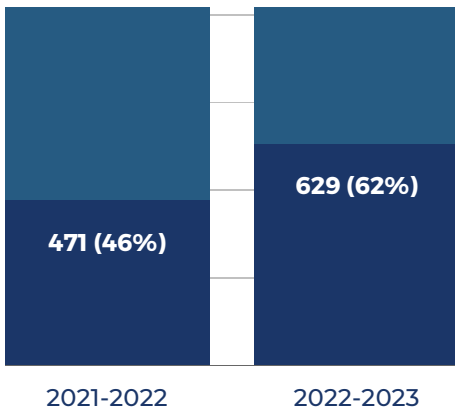
School District Needs	Funding Required	Proposed Appropriation
Funding for inflation and population growth for the 24-25 biennium	\$10.4 billion *	\$4.9 billion **
Funding to catch up from inflation from 2019 to 2023	\$14.5 billion *	\$0
Funding to address gaps in costs of Special Education services	\$1.8 billion	\$0

\* Based on an estimated \$1.4 billion per \$100 increase in the basic allotment

\*\* An additional \$5 billion is proposed in Rider 82, Article III in the Committee Substitute for H.B.1, but it is undetermined what this funding will be used for if appropriated.

## INFLATIONARY IMPACT ON SCHOOL BUDGETS

### NUMBER OF SCHOOL DISTRICTS WITH DEFICIT BUDGETS <sup>1</sup>



- Schools, just like households and businesses, have experienced an **increase in basic costs.**
- Schools no longer have the same buying power they did in 2019 when the \$6,160 basic allotment was set.
- **Inflation since 2019 has increased by 17%, according to the Consumer Price Index.**

Texas school districts adopted a state-wide budget **deficit** of

# (\$2.3 billion) <sup>1</sup>

in the 2022-23 fiscal year, compared to a state-wide budget surplus of \$3.6 billion in 2021-22.

- State-wide budgeted revenue for school districts decreased by \$4 billion from 2021-22 to 2022-23. \$1.2 billion of that amount represents an increase in recaptured revenue.
- Budgeted operating expenditures for school districts increased by \$2 billion from 2021-22 to 2022-23.



Fuel



General Insurance Policies



Utilities



Employee Compensation

**THE BASIC ALLOTMENT WOULD NEED TO INCREASE FROM \$6,160 TO \$7,200 FOR SCHOOLS TO HAVE THE SAME BUYING POWER TODAY AS THEY HAD IN 2019.**

# INFLATIONARY COSTS IN RICHARDSON ISD

% INCREASE IN COSTS FOR RICHARDSON ISD SINCE 2019



Fuel



General Insurance Policies



Utilities



New Teacher Compensation

**+81.2%**

**+104.9%**

**+22.3%**

**+9%**

\* Inflationary cost increases only. Figures do not account for growth in population.

RISD OPERATING REVENUE

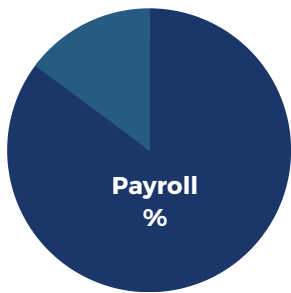
2023 **\$366.4 million**

2020 **\$385 million**

- Richardson ISD adopted a **\$25.9 million budget deficit** for the 2022-23 fiscal year, primarily to address the need to increase employee compensation.
- Our 2022-2023 budget has increased by **\$15.3 million** since it was adopted to address inflation.

# RICHARDSON ISD BUDGET AND FUND BALANCE

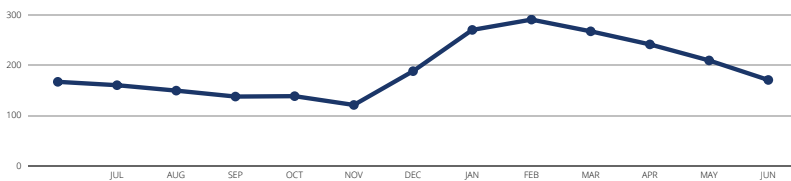
OPERATING BUDGET **\$407.7 million**



Payroll accounts for **\$347.2 million**, or 85% of Richardson ISD's operating budget. Of that total:

- 96% accounts for staff other than campus & central administrators
- 53% accounts for teachers**
- Less than 2% accounts for central administrators

## RICHARDSON ISD FUND BALANCE BY MONTH



Fund balance is crucial to short-term cash flow and long-term financial planning, but **school districts cannot rely on fund balances to cover inflationary costs.**

## RICHARDSON ISD FY 2022 FUND BALANCE

Richardson ISD General Fund Balance as of June 30, 2022	\$171 million
Amount needed for cash flow	\$95.7 million
Amount designated for 22-23 budget deficit	\$25.9 million
Amount designated for future expenditures	\$5.5 million
Amount designated for claims, judgments and insurance deductibles	\$10 million
Amount available for budget stability	\$33.9 million

## REFERENCES & RESOURCES

- PEIMS District Financial Budget Reports reported by the Texas Education Agency <https://tea.texas.gov/finance-and-grants/state-funding/state-funding-reports-and-data/peims-financial-standard-reports>
- Richardson ISD 2022-2023 Operating Budget adopted and amended
- Richardson ISD 2021-2022 Annual Comprehensive Financial Report [link](#)

The amount available for budget stability in the chart above equates to less than one month of operating expenditures in RISD.



# EL CASO DE PRIORIZAR FINANCIACIÓN DE LA EDUCACIÓN PÚBLICA

## NECESIDADES DE FINANCIACIÓN DE LA EDUCACIÓN PÚBLICA

INFLACIÓN Y CRECIMIENTO DEMOGRÁFICO



- El Consejo Legislativo de Presupuestos estima que la inflación y la población crecerán un 12.33% del bienio 2022-23 al bienio 2024-25.
- Los aumentos de la Asignación Básica permiten a los distritos escolares para hacer frente a sus propias necesidades únicas.
- La Comisión de Educación de Texas encontró que los programas de educación especial son subfinanciados por más de 1.8 billones de dólares.

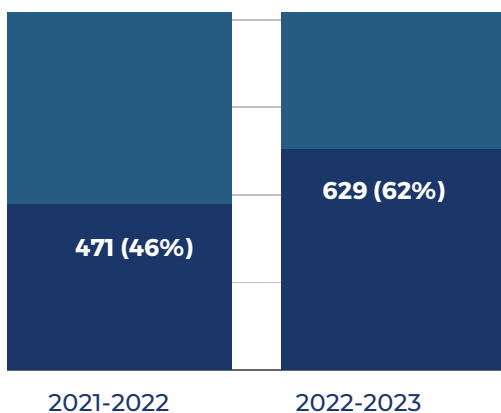
Necesidades de los distritos escolares	Financiación requerida	Fondos propuestos
Financiación para la inflación y crecimiento demográfico para el 24-25 bienio	\$10.4 billones	\$4.9 billones
Financiación para recuperar inflación de 2019 a 2023	\$14.5 billones	\$0
Financiación para hacer frente a costos de los programas de educación especial	\$1.8 billones	\$0

\* Sobre la base de un aumento estimado de 1.400 millones de dólares por cada 100 dólares en la asignación básica.

\*\* Se proponen otros 5 billones de dólares en la Cláusula 82, Artículo III, del Sustituto de la Comisión para la H.B.1, pero no se sabe a qué se destinarán si se consignan.

## REPERCUSIONES DE LA INFLACIÓN EN LOS PRESUPUESTOS ESCOLARES

NÚMERO DE DISTRITOS ESCOLARES CON PRESUPUESTOS EN DÉFICIT <sup>1</sup>



- Las escuelas, al igual que los hogares y empresas, han experimentado un aumento de los costos básicos.
- Las escuelas ya no tienen el mismo poder adquisitivo que tenían en 2019 cuando se fijó la asignación básica de 6.160 dólares.
- La inflación desde 2019 ha aumentado en un 17%, según el Índice de Precios al Consumidor.

Los distritos escolares de Texas adoptaron un déficit presupuestario en todo el estado de

**(\$2.3 billones)**<sup>1</sup>

en el año fiscal 2022-23, en comparación con un excedente presupuestario estatal de 3.6 billones de dólares en 2021-22.

- Los ingresos presupuestados a nivel estatal para los distritos escolares disminuyeron en 4 billones de dólares de 2021-22 a 2022-23. De esa cantidad, 1.2 billones representan un aumento de los ingresos recuperados.
- Los gastos operativos presupuestados para los distritos escolares aumentaron en 2 billones de dólares de 2021-22 a 2022-23.



Combustible



Pólizas de seguros generales



Servicios públicos



Compensación de empleados

LA ASIGNACIÓN BÁSICA TENDRÍA QUE AUMENTAR DE 6.160 DÓLARES A 7.200 DÓLARES PARA QUE LAS ESCUELAS TUVIERAN HOY EL MISMO PODER ADQUISITIVO QUE TENÍAN EN 2019.

# COSTOS INFLACIONARIOS EN RICHARDSON ISD



Combustible

**+81.2%**



Pólizas de seguros generales

**+104.9%**



Servicios públicos

**+22.3%**



Compensación de empleados

**+9%**

\* Sólo aumentos de costos debidos a la inflación. Las cifras no tienen en cuenta el crecimiento de la población.

- Richardson ISD adoptó un déficit presupuestario de \$ 25.9 millones para el año fiscal 2022-23, principalmente para abordar la necesidad de aumentar la compensación de los empleados.
- Nuestro presupuesto 2022-2023 ha aumentado en \$ 15.3 millones desde que se adoptó para abordar la inflación.

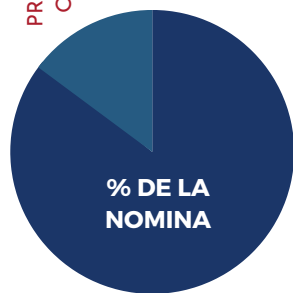
INGRESOS DE FUNCIONAMIENTO EN RISD

2023 **\$366.4 millones**

2020 **\$385 millones**

## PRESUPUESTO Y SALDO DE FONDOS DEL DISTRITO DE RICHARDSON

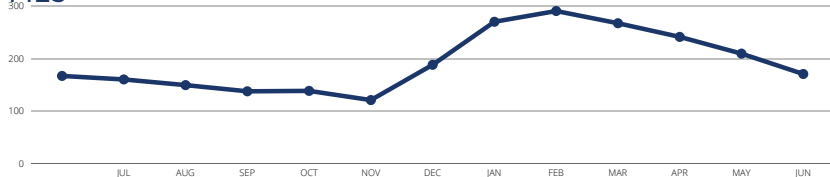
PRESUPUESTO OPERATIVO **\$407.7 millones**



La nómina representa \$347.2 millones, o el 85% del presupuesto operativo de Richardson ISD. De ese total:

- 96% corresponde al personal que no son administradores de escuelas y oficinas centrales
- 53% corresponde a maestros/as**
- Menos del 2% corresponde a los administradores centrales

### SALDO DE FONDOS DE EDUCACIÓN DE RICHARDSON POR MES



El saldo de fondos es crucial para el flujo de caja a corto plazo y la planificación financiera a largo plazo, pero los distritos escolares no pueden depender de los saldos de fondos para cubrir los costos inflacionarios.

### SALDO DE FONDOS 2022 DEL DISTRITO DE RICHARDSON

Saldo del Fondo General del Richardson ISD al 30 de junio de 2022	\$171 millones
Cantidad necesaria para el flujo de caja	\$95.7 millones
Cantidad designada para el déficit presupuestario 22-23	\$25.9 millones
Cantidad designada para gastos futuros	\$5.5 millones
Cantidad designada para reclamos, juicios y deducibles de seguros	\$10 millones
Cantidad disponible para la estabilidad del presupuesto	\$33.9 millones

La cantidad disponible para la estabilidad presupuestaria en el gráfico anterior equivale a menos de un mes de gastos operativos en RISD.

### REFERENCIAS Y RECURSOS

- 1 PEIMS Informes del presupuesto financiero del distrito reportados por la Agencia de Educación de Texas <https://tea.texas.gov/finance-and-grants/state-funding/state-funding-reports-and-data/peims-financial-standard-reports>
- 2 Richardson ISD 2022-2023 Presupuesto Operativo adoptado y enmendado
- 3 Richardson ISD 2021-2022 Informe Financiero Anual enlace

