

Informe Anual de la Ley 4 para el año 2023-24

Conocida como la Ley para Mitigar el Aumento de Matrícula del Plan Fiscal de la UPR

A-2024-10682

[Handwritten signature]

[Handwritten text]

Introducción

Se prepara este informe en cumplimiento con la Ley 4 del 18 de enero de 2022, según enmendada. El Artículo 2.05 (b), indica que el Comité Interno de Supervisión y Desembolso tendrá a su cargo la elaboración de un reporte anual a ser entregado en o antes del 30 de septiembre de cada año a la Legislatura. El comité está constituido por los siguientes siete miembros:

- 1- Dr. Luis A. Ferrao Delgado, Presidente de la Universidad de Puerto Rico
- 2- Dra. Mayra B. Charriez Cordero, Vicepresidenta en Asuntos Estudiantiles
- 3- CPA, Julio Micheo Martínez, Director de Finanzas, UPR Administración Central
- 4- Dr. Miguel Vélez Rubio, Rector UPR Bayamón
- 5- Lcdo. Enrique A. Guzmán Matos, Representante AAFAP
- 6- Sr. Juan J. De Jesus Oquendo, Representante Estudiantil
- 7- Sr. Benjamín Rivera Melendez, Representante Estudiantil



Se realizaron cuatro reuniones ordinarias y una extraordinaria durante el año fiscal.

23 de octubre de 2023	Ordinaria
18 de diciembre de 2023	Ordinaria
30 de abril de 2024	Ordinaria
20 de mayo de 2024	Ordinaria
13 de septiembre de 2024	Extraordinaria

Los datos incluidos se obtienen de los informes que se preparan electrónicamente para radicar los "Integrated Postsecondary Education Data System" (IPEDS) de las once unidades del sistema universitario. Esta información proviene directamente del portal del sistema estudiantil, mejor conocido como NEXT.

No se incluye información sobre estudiantes graduados, debido a que durante el año fiscal 23-24 la Junta de Supervisión Fiscal (JSF), no autorizó el desembolso de los fondos a los estudiantes a nivel graduado. Alegaron que la Universidad de Puerto Rico, no cumplió con el propuesto plan fiscal debido a que no se implementó un aumento en los créditos a los estudiantes graduados.

Requisitos del Informe

El reporte anual deberá contener los siguientes datos:

- (1) Distribución de beneficios por perfil socioeconómico de las y los Estudiantes.
- (2) Distribución de beneficios por perfil de necesidad económica de las y los Estudiantes.
- (3) Distribución de beneficios por perfil de aprovechamiento académico de las y los Estudiantes.
- (4) Necesidad económica de las y los Estudiantes no cubierta por ayudas disponibles.
- (5) La totalidad de los fondos desembolsados y aquellos balances de fondos sin desembolsar, así como la identificación de la cuenta de la cual provienen.

Además, se incluyen los datos requeridos por el Comité de Supervisión creado por la ley, sobre los Indicadores Claves de Rendimiento (“Key Performance Indicators”). Hay que destacar que los datos del KPI fueron los establecidos por el propio comité.

Datos sobre el Perfil Socioeconómico

Utilizamos las mismas variables que en años anteriores para facilitar el análisis y la comparación de los datos. Estas variables representan el tipo de estudiante beneficiado por el programa de becas de la Ley 4. Se incluyen los niveles de ingreso del núcleo familiar, la carga académica, estatus de dependencia y el año de estudio.

Ingresos	Río Piedras	Mayaguez	RCM	Cayey	Humacao	Arecibo	Bayamón	Ponce	Aguadilla	Carolina	Utuaado	Total	Por Ciento
\$0000 - \$5,999	101	133	6	20	18	17	36	21	20	130	11	513	9.21%
\$6,000 - \$14,999	38	40	3	7	7	8	21	11	9	82	1	227	4.08%
\$15,000 - \$23,999	37	29	1	4	8	7	22	7	17	115	1	248	4.45%
\$24,000 o más	944	1646	34	257	198	221	499	246	164	363	10	4582	82.26%
Total	1120	1848	44	288	231	253	578	285	210	690	23	5570	100.00%

Créditos	Río Piedras	Mayaguez	RCM	Cayey	Humacao	Arecibo	Bayamón	Ponce	Aguadilla	Carolina	Utuaado	Total	Por Ciento
12 o más	969	1698	39	241	199	231	416	249	187	601	17	4847	87.02%
Menos de 12	151	150	5	47	32	22	162	36	23	89	6	723	12.98%
Total	1120	1848	44	288	231	253	578	285	210	690	23	5570	100.00%

Estatus	Río Piedras	Mayaguez	RCM	Cayey	Humacao	Arecibo	Bayamón	Ponce	Aguadilla	Carolina	Utuaado	Total	Por Ciento
Dependiente	997	1683	37	260	211	227	514	253	195	651	13	5041	90.50%
Independiente	123	165	7	28	20	26	64	32	15	39	10	529	9.50%
Total	1120	1848	44	288	231	253	578	285	210	690	23	5570	100.00%

Año Estudio	Río Piedras	Mayaguez	RCM	Cayey	Humacao	Arecibo	Bayamón	Ponce	Aguadilla	Carolina	Utuaado	Total	Por Ciento
Primer año	250	399	0	77	82	91	213	108	86	323	5	1634	29.34%
Segundo año	251	286	7	57	50	48	117	63	61	170	6	1116	20.04%
Tercer año	196	301	13	40	31	30	75	36	30	127	3	882	15.83%
Cuarto año	423	862	24	114	68	84	173	78	33	70	9	1938	34.79%
Total	1120	1848	44	288	231	253	578	285	210	690	23	5570	100.00%

Perfil del Aprovechamiento Académico

Se seleccionó el promedio acumulado (GPA) para indicar el perfil de aprovechamiento académico de los estudiantes. Los datos se presentan por recinto.

GPA	RRP	RUM	RCM	Cayey	Humacao	Arecibo	Bayamón	Ponce	Aguadilla	Carolina	Utado	Total	Por Ciento
3.50 a 4.00	345	456	11	76	56	34	77	38	29	111	3	1236	22.19%
3.00 a 3.49	360	684	16	79	55	69	153	79	48	144	6	1693	30.39%
2.00 a 2.99	294	639	5	67	69	83	199	89	58	138	9	1650	29.62%
0 a 1.99	121	69	12	66	51	67	149	79	75	297	5	991	17.79%
Total	1120	1848	44	288	231	253	578	285	210	690	23	5570	100.00%

Perfil de Necesidad Económica

Los datos reflejan la necesidad sin cubrir luego de asignar las ayudas económicas. También se incluye información sobre la aportación familiar representada en los niveles de EFC ("Expected Family Contribution") según la FAFSA ("Free Application for Federal Student Aid").

La necesidad económica se determina mediante una formula donde a los costos de estudio se le restan el EFC y otras ayudas.

Necesidad	RRP	RUM	RCM	Cayey	Humacao	Arecibo	Bayamón	Ponce	Aguadilla	Carolina	Utado	Total	Por Ciento
Mas de \$20,000	42	137	6	13	13	9	17	11	8	328	4	588	10.56%
16,000 a 19,999	359	489	13	80	100	83	118	113	117	311	11	1794	32.21%
12,000 a 15,999	554	717	10	158	99	140	335	132	70	32	7	2254	40.47%
Menos de 12,000	165	505	15	37	19	21	108	29	15	19	1	934	16.77%
Total	1120	1848	44	288	231	253	578	285	210	690	23	5570	100.00%

El EFC es el resultado de la formula que se utiliza al llenar la FAFSA y representa la cantidad anual que el núcleo familiar puede aportar a la educación de uno de sus miembros.

EFC	Río Piedras	Mayaguez	RCM	Cayey	Humacao	Arecibo	Bayamón	Ponce	Aguadilla	Carolina	Utado	Total	Por Ciento
EFC = 0	193	204	13	32	38	34	80	39	57	434	12	1136	20.39%
EFC from 1 to 10000	927	1342	30	256	193	216	488	243	152	247	10	4104	73.68%
EFC from 10001 to 20000	0	281	1	0	0	3	9	3	1	8	1	307	5.51%
EFC more than 20000	0	21	0	0	0	0	1	0	0	1	0	23	0.41%
Total	1120	1848	44	288	231	253	578	285	210	690	23	5570	100.00%

Desembolsos y por cientos de utilización

Unidad	Presupuesto	Desembolsos	Balance	% Utilización	Estudiantes
Río Piedras	\$ 1,595,967.00	\$ 1,584,674.46	\$ 11,292.54	99.29%	1120
Mayaguez	\$ 2,804,613.00	\$ 2,695,887.14	\$ 108,725.86	96.12%	1848
Ciencias Médicas	\$ 78,640.00	\$ 75,971.00	\$ 2,669.00	96.61%	44
Cayey	\$ 425,000.00	\$ 420,790.50	\$ 4,209.50	99.01%	288
Humacao	\$ 208,814.00	\$ 208,642.29	\$ 171.71	99.92%	231
Arecibo	\$ 325,000.00	\$ 325,000.00	\$ -	100.00%	253
Bayamón	\$ 825,000.00	\$ 820,660.34	\$ 4,339.66	99.47%	578
Ponce	\$ 375,000.00	\$ 373,753.50	\$ 1,246.50	99.67%	285
Aguadilla	\$ 189,778.00	\$ 189,778.00	\$ -	100.00%	210
Carolina	\$ 640,500.00	\$ 640,488.40	\$ 11.60	100.00%	690
Utuado	\$ 31,688.00	\$ 31,688.00	\$ -	100.00%	23
Total	\$ 7,500,000.00	\$ 7,367,333.63	\$ 132,666.37	98.23%	5570

En la próxima reunión del comité interno, se incluirá en la agenda, la discusión sobre los fondos que quedaron en balance. Se propondrá que se utilicen en el próximo año académico junto a los dineros autorizados por la Junta de Supervisión Fiscal en la carta del 30 de agosto de 2024, que se adjunta a este informe.

“Key Performance Indicators”

El Comité de Supervisión requirió a la Universidad de Puerto Rico que radicara los indicadores de rendimiento para su análisis. En sus funciones y en coordinación con la Vicepresidencia en Asuntos Estudiantiles, se establecieron los indicadores. Estos se dividieron entre el perfil del estudiante y la información financiera. Además, incluye la matrícula por recinto.

A continuación, los datos para el año fiscal 2023-2024:

Category	Key Performance Indicator	2023-24	2023-24	
		1st Semester	2nd Semester	
Student Profile	Total Students	41,725	38,919	
	Total Undergraduate	36,475	33,806	
	Total Graduate	5,250	5,113	
	Undergraduate - Per Unit:			
	Recinto de Rio Piedras	8,812	8,399	
	Recinto Universitario de Mayagüez	9,868	9,290	
	Recinto de Ciencias Médicas	280	282	
	UPR en Cayey	2,213	1,968	
	UPR en Humacao	2,615	2,504	
	UPR en Aguadilla	1,897	1,698	
	UPR en Arecibo	2,806	2,593	
	UPR en Bayamón	2,964	2,674	
	UPR en Carolina	2,404	1,980	
	UPR en Ponce	2,299	2,136	
	UPR en Utuado	317	282	
	Graduate - Per Unit:			
	Recinto de Rio Piedras	2,612	2,509	
	Recinto Universitario de Mayagüez	861	863	
	Recinto de Ciencias Médicas	1768	1732	
	UPR en Arecibo	9	9	
		2023-24		
		Yearly Totals		
		Undergraduate with Pell, impacted by Act 4	4359	
		Undergraduate without Pell, impacted by Act 4	1211	
		Total Students Unqualified for Financial Aid	9579	
	Financial	Total Scholarship Commitment Amount	\$ 10,000,000	
		Total Commitment - Undergraduate	\$ 7,500,000	
Total Commitment - Graduate		\$ 2,500,000		
Expected Family Contribution (EFC) - Undergraduate:				
EFC = 0		20.39%		
EFC from 1 to 10000		73.68%		
EFC from 10001 to 20000		5.51%		
EFC more than 20000		0.41%		
Expected Family Contribution (EFC) - Graduate:				
EFC = 0		N/A		
EFC from 1 to 10000		N/A		
EFC from 10001 to 20000		N/A		
EFC more than 20000		N/A		
Total Disbursed		\$ 7,367,333.63		
Total Disbursed - Undergraduate		\$ 7,367,333.63		
Total Disbursed - Graduate		\$ -		
Disbursed Undergraduate - Per Unit:				
Recinto de Rio Piedras		\$ 1,584,674.46		
Recinto Universitario de Mayagüez		\$ 2,695,887.14		
Recinto de Ciencias Médicas		\$ 75,971.00		
UPR en Cayey		\$ 420,790.50		
UPR en Humacao		\$ 208,642.29		
UPR en Arecibo		\$ 325,000.00		
UPR en Bayamon		\$ 820,660.34		
UPR en Ponce		\$ 373,753.50		
UPR en Aguadilla		\$ 189,778.00		
UPR en Carolina		\$ 640,488.40		
UPR en Utuado	\$ 31,688.00			
Disbursed Graduate - Per Unit:				
Recinto de Rio Piedras	\$ -			
Recinto Universitario de Mayagüez	\$ -			
Recinto de Ciencias Médicas	\$ -			
UPR en Arecibo	\$ -			
Average \$ per Student - Undergraduate	\$ 1,322.68			
Average \$ per Student - Graduate	N/A			

Resumen Ejecutivo

Durante el año académico 2023-2024, se realizaron los desembolsos para ayudar a los estudiantes subgraduados con necesidad económica a pagar su matrícula. Sin embargo, nos vimos impedidos de otorgarles fondos a los estudiantes graduados debido a que la Junta de Supervisión Fiscal (JSF), no autorizó utilizar los \$2.5 millones asignados para estos fines. Apoyaron su decisión, indicando que la Universidad de Puerto Rico decidió no aumentar los créditos a los estudiantes de nivel graduado. No obstante, en comunicación del 30 de agosto de 2024, la JSF aprobó una exención o “waiver” parcial para poder utilizar los fondos graduados. Indicaron que solo podemos utilizar \$2.2 millones para graduados. Estos fondos se deberán desembolsar en o antes del 30 de junio de 2025.

Por otro lado, ante los cambios recientes a la reglamentación federal que impactaron la FAFSA, la Oficina de Sistemas de Información, actualizó el sistema de información, para el año 2024-2025. El informe de la Ley 4 reflejará los mismos para el próximo año fiscal. Específicamente en el área del perfil de necesidad económica, ya no se utilizará el EFC (Expected Family Contribution), se utilizará el SAI (Student Aid Index). Este índice se utilizará para determinar la necesidad económica y en el otorgamiento de las ayudas a los estudiantes.

Se incluyen como anejos resultados del referéndum y comunicación enviada al señor presidente, Dr. Luis A. Ferrao Delgado de parte del director ejecutivo de la Junta de Supervisión Fiscal.

Sometido por:



Dra. Mayra B. Charriez Cordero
Vicepresidenta en Asuntos Estudiantiles
27 de septiembre de 2024

Anejos



RESULTADOS REFERÉNDUM

COMITÉ INTERNO DE SUPERVISIÓN,
MANEJO Y DESEMBOLSO DEL PROGRAMA DE BECAS
PARA MITIGAR EL ALZA EN MATRÍCULAS – LEY 4

Funcionario	Informe Anual de la Ley Año Fiscal 2023-2024		Carta JSF	
	Aprobado	Abstenido	Aprobado	Abstenido
Dr. Luis A. Ferrao	X		X	
Dra. Mayra B. Charriez Cordero	X		X	
Dr. Miguel Vélez Rubio	X		X	
Lcdo. Enrique A. Guzmán Matos	--	--	--	--
CPA Julio R. Micheo Martínez	X		X	
Sr. Benjamín Rivera Meléndez	X		X	
Sr. Juan J. de Jesús Oquendo	X		X	
Resultados	6	1	6	1



Arthur J. Gonzalez
Chair

Members

Andrew G. Biggs
John E. Nixon
Betty A. Rosa
Juan A. Sabater
Luis A. Ubiñas

Robert F. Mujica Jr.
Executive Director

BY ELECTRONIC MAIL

August 30, 2024

Dr. Luis A. Ferrao Delgado
University of Puerto Rico
President

Dear Dr. Ferrao Delgado:

The Financial Oversight and Management Board for Puerto Rico (the “Oversight Board”) acknowledges receipt of your letter dated November 16, 2023, requesting a waiver (the “Request”) of the requirements and conditions set forth in Section 16 of the budget enforcement language for the Certified Fiscal Year 2024 Budget for the University of Puerto Rico (“UPR”) (the “FY2024 UPR Budget”).

Section 16 of the FY2024 UPR Budget (“Section 16”) outlines that if UPR does not fully adjust tuition to keep pace with critical investment and provide sufficient resources to help stem longstanding challenges, UPR may only disburse \$10 million of scholarship funds appropriated under the “Commonwealth Scholarship Fund” budget line item to eligible *undergraduate* students with demonstrated financial need. Only if UPR fully complies with the tuition adjustment defined in the UPR Fiscal Plan,¹ the \$10 million in scholarship funds may also be available for allocation to eligible graduate students with demonstrated financial need.² As such, the \$10 million in scholarship funds are intended to offset the impact of tuition adjustments set by the UPR Fiscal Plan for those eligible students with demonstrated financial need.

After careful consideration and review of the documentation submitted by UPR, the Oversight Board hereby **grants a partial waiver** of the Request in the amount of **\$2,200,000** to be allocated to eligible graduate students with demonstrated financial need.

¹ See UPR Fiscal Plan at 23-27 (available at: <https://drive.google.com/file/d/1vFwFRjmG5rBIUt83vGYUJBF0EPH8odhD/view>).

² See FY2024 UPR Certified Budget at Section 16 (available at <https://drive.google.com/file/d/1kl6nbOb8FLU9WeKNEj8T65PisQoSv82g/view>).

The allocation is proportional to the level of compliance with the tuition schedule established by the UPR Fiscal Plan, given that undergraduate tuition adjustments have progressed more than those for graduate students. Accordingly, the remaining **\$300,000** will be reserved for eligible undergraduate students with demonstrated financial need, resulting in \$7,800,000 for undergraduates and \$2,200,000 for graduates.

For FY2024, UPR determined not to increase tuition credit costs and instead commissioned a price elasticity study (the “Elasticity Study”) to examine the effect of tuition increases on enrollment. The Elasticity Study concluded that there is a negative and significant relationship between tuition increases and student enrollment. The UPR submitted the results of the Elasticity Study to the Oversight Board in support of the Request, along with additional requested information on April 26, 2024, and May 10, 2024.

The Oversight Board analyzed the data submitted by UPR to understand the variables and the determination process by replicating the econometric estimations presented in the Elasticity Study, using data from 11 campuses (in comparison, the Elasticity Study included data from four campuses). The evaluation conducted by the Oversight Board suggests that demand is less elastic than estimated in the Elasticity Study when the same methodology is applied to more campuses. This indicates that tuition increases will have less of an effect on enrollment than estimated in the Elasticity Study.

Moreover, the primary objective of the UPR Fiscal Plan is to improve UPR’s financial position while preserving and, wherever possible, enhancing its ability to deliver quality higher education. Given UPR’s challenges, the UPR Fiscal Plan includes measures to diversify revenue sources, including tuition increases. The UPR Fiscal Plan also emphasizes the need to limit the impact of tuition increases on students with demonstrated financial need by increasing needs-based scholarship expenditures to maintain affordability and access to UPR. Accordingly, by Fiscal Year 2023, the Commonwealth contributed approximately \$214 million to establish a scholarship fund to ensure that tuition measures did not negatively affect the ability of students with demonstrated financial need to afford tuition.³ The expected annual disbursement is for a total amounting to \$10 million.

As such, the UPR Fiscal Plan established a schedule for adjusting graduate tuition to increase the cost per credit for graduate programs to be more in line with island and mainland benchmarks, and then index to average public tuition increases (3.1%) starting in FY2020. However, during FY2019, UPR implemented only a partial increase to graduate tuition adjustments and then continued to index graduate tuition costs until FY2023 without addressing this shortfall. Consequently, this has led to persistent shortfalls in meeting the UPR Fiscal Plan revenue targets, as the planned adjustments since FY2019 have not been fully enacted. Although the partial increases until FY2023 allowed the University to increase tuition revenues, UPR reported revenue shortfalls of approximately \$9.5 million, \$10.4 million, and \$9 million for Fiscal Years 2022, 2023, and 2024, respectively⁴.

³ See Certified 2024 Commonwealth Fiscal Plan at 80-81 (available at <https://drive.google.com/file/d/1qNw6hUEkv8mg2qfTdxYk9Ee1RpDLEkP7/view>).

⁴ Refer to UPR’s Budget-to-Actual report for Fiscal Years 2022, 2023 and 2024, respectively


Dr. Ferrao Delgado
August 30, 2024
Page: 3

With the abovementioned considerations, and pursuant to its authority under Section 204(c) of PROMESA, the Oversight Board **approves a partial waiver** to Section 16 of the budget enforcement language for the FY2024 UPR Budget of **\$2,200,000** to be allocated to eligible graduate students with demonstrated financial need. The remaining \$300,000 should be allocated to eligible *undergraduate* students with demonstrated financial need. The Oversight Board also approves extending the \$2,500,000 until **June 30, 2025**.⁵

This partial waiver will redirect the scholarship fund to graduate students with demonstrated financial need in proportion to UPR's compliance with the graduate tuition credit schedule as set by the UPR Fiscal Plan.

The Oversight Board looks forward to continuing working with UPR to accomplish the requirements and goals of PROMESA for the benefit of UPR and the people of Puerto Rico.

Sincerely,



Robert F. Mujica, Jr.
Executive Director

CC: Mr. Julio R. Micheo Martínez

⁵ Please note that pursuant to PROMESA, the provisions of Act 4-2022 do not supersede certified fiscal plans or certified budgets, including the UPR Fiscal Plan and the FY2024 UPR Budget. *See* PROMESA §§ 4, 108.