

EXPEDIENTE

CAE: deuda alcanza los US\$ 9.500 millones

CRÉDITO CON GARANTÍA ESTATAL PARA ESTUDIOS SUPERIORES (CAE, LEY N° 20.027)

Representa actualmente un 91% del volumen total de créditos para educación superior otorgados por el sistema financiero chileno.

■ Desde 2006 más de 930 mil personas han financiado sus estudios con el Crédito con Aval del Estado (CAE). La deuda de casi un millón de estudiantes chilenos no ha parado de crecer y se han disparado los casos de impago.

■ Un reciente informe de la Dirección de Presupuestos sostiene que la tasa de morosidad general del sistema alcanzaría ya el 37,3% y que en el caso de los más de 150 mil estudiantes que desertaron esta cifra se elevaría al 68,5%.

OPINIÓN...

Lógica de financiamiento



POR PABLO GONZÁLEZ
ES DIRECTOR DEL CENTRO DE SISTEMAS PÚBLICOS (CSP), INGENIERÍA INDUSTRIAL, U. DE CHILE.

■ “Es preciso repensar el sistema de financiamiento de la educación superior en su integralidad, desde la perspectiva del valor público que la sociedad quiere construir. La gratuidad es una combinación de populismo, conciliación de intereses particulares y un enfoque dogmático centrado en la eficiencia como único criterio de valor. En lugar de hacer gratuitas las universidades estatales con un financiamiento directo a estas organizaciones, como ocurre en prácticamente todo el mundo, la elite política chilena implementó un inédito sistema de subsidio a la demanda, para favorecer con este mecanismo también a las universidades privadas.

Con esto, se mantuvo la lógica de financiamiento de mercado (que las organizaciones compitan por la demanda) y se desperdició la oportunidad de crear valor público a partir del financiamiento directo a las universidades que pueden producirlo. En lugar de esto, las universidades estatales deben seguir compitiendo con las privadas, y en desigualdad de condiciones porque deben cumplir con las normativas que afectan al sector público y son controladas por Contraloría (el valor público de la legalidad, que en un contexto de mercado es solo una traba a la eficiencia y la efectividad).

Esta competencia lleva a que todas las organizaciones se preocupen prioritariamente de las preferencias individuales de las familias, las que se expresan con su opción por una universidad en particular – que recibirá el financiamiento del estado – y no de lo que queremos como colectivo, tales como la inclusión y la cohesión social y la investigación avanzada e interdisciplinaria, aplicada a los problemas centrales que enfrenta nuestra sociedad (para los que han debido desarrollarse otros instrumentos)”.

31% DE LOS EGRESADOS
70% DE LOS DESERTORES SE ENCUENTRA MOROSO SEGÚN LA COMISIÓN INGRESA

ENTRE 2% Y 3% DE TODA LA CARTERA DEL CAE ESTÁ EN MORA

11,9%
DE LOS DEUDORES SE ENCONTRABA CON MORA HASTA 90 DÍAS*

8,6%
DE LOS DEUDORES TENÍA MORA SUPERIOR A 90 DÍAS Y HASTA UN AÑO*

7,60%
DE LOS DEUDORES TIENE MORA SUPERIOR A UN AÑO*

20%
EN PROMEDIO CRECIÓ HASTA EL 2013 EL VOLUMEN DE CRÉDITOS

(*1 A JUNIO 2019)

2016 ES EL AÑO EN QUE COMIENZA UNA CAÍDA SOSTENIDA EN LA TASA DE CRECIMIENTO DE LOS CRÉDITOS, PRODUCTO DE LA GRATUIDAD

\$2,3 A \$4,3 MILLONES
ES EL CRÉDITO PROMEDIO EN EL SISTEMA

54%
DE LOS DESERTORES Y 48% DE LOS EGRESADOS TIENE CUOTAS MENSUALES DE MENOS DE 1 UF

90%
DE LOS DESERTORES Y 87% DE LOS EGRESADOS TIENE CUOTAS INFERIORES A 3 UF MENSUALES

EN 2018 BENEFICIO DE REBAJA DE LA TASA DE INTERÉS AL 2% REAL ANUAL

FAVORECIÓ A CASI **173 MIL** DEUDORES

CON UN SUBSIDIO TOTAL DE **UF 906.891**

32.688 PERSONAS PAGAN EL 10% DE SU RENTA EN CAE

US\$ 16,24 MILLONES
(UF 431.044) COPAGÓ DEL FISCO EN CAE EN 2019

US\$ 22,65 MILLONES
(UF 601.394) SUMARON LAS SUSPENSIONES DE PAGO (CESANTÍA, DESEMPLEO, POSTGRADOS, ETC.)

22,600 PERSONAS
ACCEDIERON A NO PAGO DE CUOTAS POR CESANTÍA O DESEMPLEO

SUBSIDIO A LA TASA DE INTERÉS (2%) EXPLICA EL 47% DEL COSTO TOTAL DEL APOYO DE ESTADO A LOS A DEUDORES

Una fórmula para los morosos del CAE. Esa será la primera tarea de la “mesa técnica” de Educación Superior formada tras la aprobación del Presupuesto 2020 y cuya misión será reestructurar el sistema de financiamiento, dando solución a las personas que mantienen impago su Crédito con Aval del Estado.

La mesa técnica, que tiene como plazo hasta junio para entregar sus conclusiones está compuesta por rectores de universidades, parlamentarios de la comisión mixta de Presupuestos, el subsecretario de Educación Superior y la Dirección de Presupuestos. Fue creada a fines de 2019 en el Senado y en las próximas semanas comenzará a reunirse para delinear su plan de trabajo.

Y febrero ya asoma como un período en que debiesen comenzar a emerger los primeros acuerdos, sostienen en las universidades. El primero, sobre la deuda impaga. La idea es llegar a marzo con una propuesta adicional a la condonación o rebaja de intereses y el plan para que todos puedan acogerse a la tasa de interés máxima del 2% negociado el año pasado con el gobierno. La tarea es avanzar además en un programa de repactaciones “blandas” que permita a los deudores ponerse al día.

Sobre todo, tras un reciente informe de la Dirección de Presupuestos que sostiene que la tasa de morosidad general del sistema alcanzaría ya al 37,3% y que en el caso de los desertores esta cifra se elevaría al 68,5%.

El documento concluye que quienes llevan más cuotas pagadas tienen menos probabilidad de caer en mora, y que quienes han utilizado los beneficios asociados a cesantía, rebaja de tasas y contingencia de ingresos tienen una menor morosidad en sus pagos, siendo la rebaja de tasas el beneficio más determinante.

Y como el gobierno ya dijo que no alcanzan los recursos para una condonación total al casi medio millón de deudores del sistema, lo que se está barajando es hacerla en el largo plazo

Los players del negocio

La banca ha sido una pieza clave en el financiamiento de la educación superior mediante la Ley de Créditos con Garantía Estatal (CAE). De acuerdo a los registros de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), desde 2010 los principales bancos del sistema han participado activamente en este negocio.

Según los últimos datos publicados por el regulador al cierre del tercer trimestre de 2019, la banca posee un stock de CAE superior a US\$ 3.900 millones. De esta cifra, el 29,7% corresponde a BancoEstado, un poco más atrás se ubica Itaú con el 28,3% y Scotiabank tiene el 27,3%.

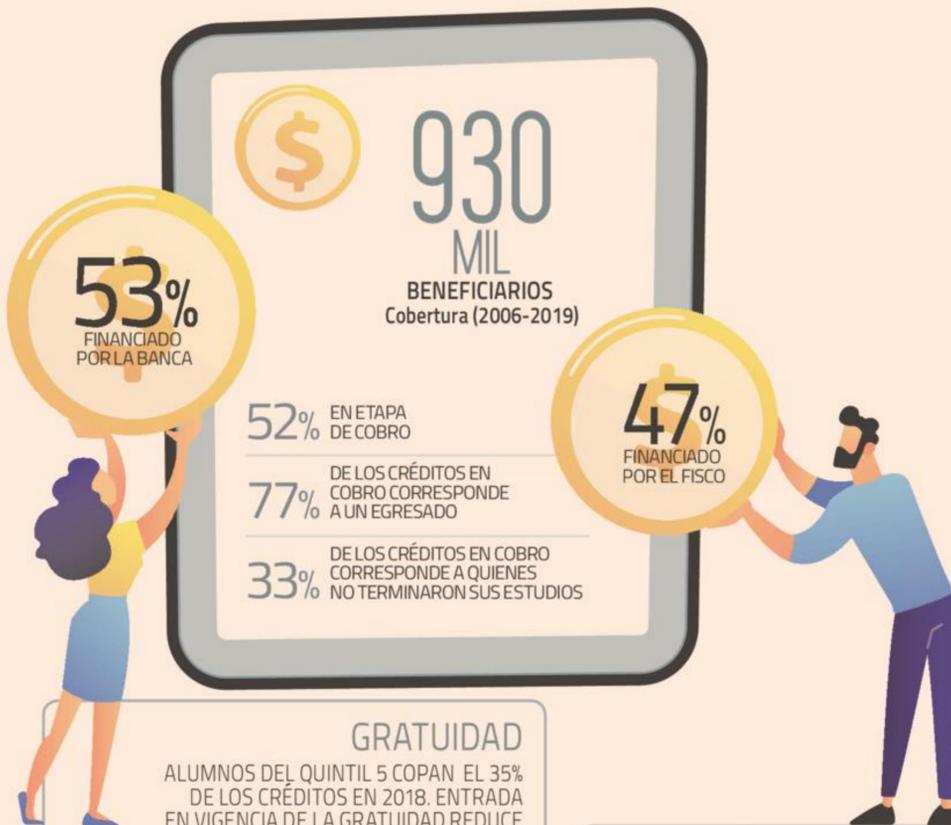
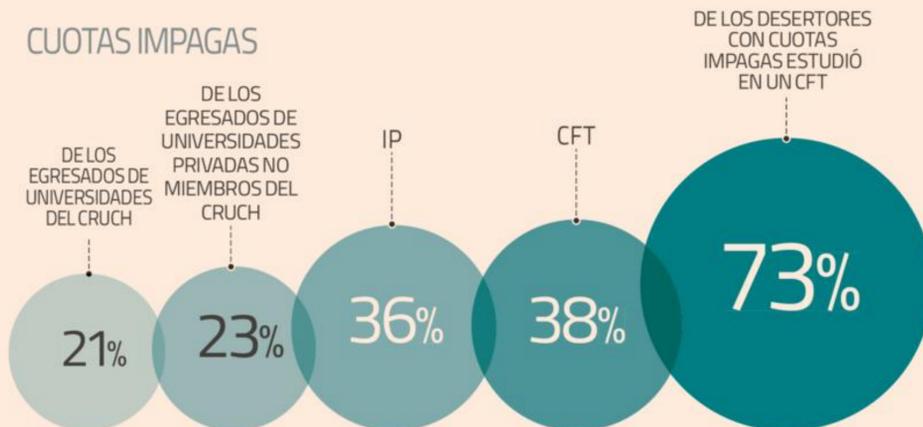
Estos mismos tres actores se repiten al momento de analizar el número de operaciones crediticias del stock durante este período, que superan las 679 mil. De este número el 39,7% son de Scotiabank con más de 270 mil operaciones, le sigue Itaú con 158 mil préstamos que representa el 23,3% del stock, y BancoEstado posee más de 146 mil operaciones con un 21,4% del mercado.

Una gran diferencia se aprecia entre estos bancos. Del número de operaciones, prácticamente BancoEstado casi no presenta préstamos con morosidad mayor a un año, caso que no repite en Scotiabank e Itaú. Para la compañía controlada por capitales canadienses el 12,2% presenta una deuda superior a 12 meses y en el banco brasilero es de un 6,4%. BancoEstado, un poco más atrás se ubica Itaú con el 28,3% y Scotiabank tiene el 27,3%.



La banca ha sido pieza clave en el financiamiento de la educación superior mediante créditos CAE. BancoEstado, Itaú y Scotiabank lideran el negocio.

CUOTAS IMPAGAS



GRATUIDAD

ALUMNOS DEL QUINTIL 5 COPAN EL 35% DE LOS CRÉDITOS EN 2018. ENTRADA EN VIGENCIA DE LA GRATUIDAD REDUCE SOSTENIDAMENTE PARTICIPACIÓN DE PERSONAS DE JÓVENES DE INGRESOS BAJOS

48% DE LOS NUEVOS BENEFICIARIOS ESTÁN INSCRITOS EN UNIVERSIDADES PRIVADAS (ERAN 36% EN 2015)

CRÉDITOS EN CFT

CAEN DE UN 17% A UN 8%, Y EN IP DE UN 37% A UN 27%. PARTE DE ESTA CAÍDA SE EXPLICA POR LA GRATUIDAD, ESPECIALMENTE EN INACAP Y DUOC

57% SON MUJERES

66% SOLICITÓ ESTE BENEFICIO POR PRIMERA VEZ EN EL PRIMER AÑO DE SU CARRERA

33% ESTÁ EN UNA CARRERA DE INGENIERÍA (CONSIDERANDO SOLO LOS ESTUDIANTES DEL CRUCH) SEGUIDA DE 6% EN INGENIERÍA COMERCIAL.

INGENIERÍA

ES LA CARRERA CON MÁS BENEFICIARIOS (13%) EN LAS UNIVERSIDADES PRIVADAS E INSTITUTOS PROFESIONALES, SEGUIDA DE ENFERMERÍA.

Alrededor de 125 mil estudiantes accedieron a gratuidad en 2016 y cifras oficiales indican que en 2019 el total se elevó a más de 376 mil estudiantes.

14% AUMENTAN SU MATRÍCULA TOTAL LAS UNIVERSIDADES ADSCRITAS A GRATUIDAD

5% CRECE MATRÍCULA DE INSTITUTOS PROFESIONALES ADSCRITOS A LA GRATUIDAD

18% CAE MATRÍCULA DE CENTROS DE FORMACIÓN TÉCNICA NO ADSCRITOS A LA GRATUIDAD