

Foro Lucro en la Educación.

Estudiantes Universidad Santo Tomás.

Benjamín Sáez

18 de diciembre de 2019



El caso del CAE

¿Un beneficio o un negocio?

¿QUÉ ES EL CAE?

El Crédito con Aval del Estado, es un beneficio del Estado que se otorga a estudiantes de probado mérito académico, y que necesitan **apoyo financiero para iniciar o continuar una carrera en alguna de las instituciones de educación superior (IES) acreditadas**, que forman parte del Sistema de Crédito con Garantía Estatal. Se encuentra regulado por la ley 20.027.

¿EN QUÉ CONSISTE EL CAE?

El Crédito con Garantía Estatal es otorgado por el sistema financiero, y **su principal característica es que está garantizado tanto por la Institución de Educación Superior**, institución en la que está matriculado el estudiante (por el riesgo de deserción académica), **como por el Estado** (aval del beneficiario hasta que éste haya pagado por completo la deuda una vez egresado).

¿CÓMO SE POSTULA?

Se postula completando el formulario único de acreditación socioeconómica (FUAS).

Vía internet en www.beneficiosestudiantiles.cl

Fuente: www.ust.cl.

Se duplica el tamaño del sistema

- El Crédito con Aval del Estado (CAE) se crea en el gobierno de Ricardo Lagos con el objetivo de aumentar el acceso al sistema de Educación Superior chileno, bajo el argumento de que **el Estado tiene restricciones presupuestarias y por tanto requiere de la Banca para asegurar esta nueva política de financiamiento.**
- El año 2005 (antes de que comience a operar el CAE), se registra una matrícula total de **663.679 estudiantes**, mientras el año 2018 se llega a **1.262.771 matriculados.**

Un 71 % del aumento de matrícula se concentra en 4 grupos educacionales

- **Laureate International:** De 56.489 a 176.760 (212,9 %).
- **Santo Tomás:** De 31.294 a 92.521 (195,7 %).
- **INACAP:** De 38.269 a 123.007 (221,4 %).
- **Pontificia Universidad Católica:** 51.026 a 139.585 (173,6 %).
- Las 20 instituciones de estos grupos pasaron de representar el 32 % de la matrícula de la Educación Superior en 2005, al 51 % en 2018.

68 % del total de recursos CAE se concentra en 4 grupos educacionales

Recursos recibidos vía CAE (2006-2018):

- **Laureate International:** 970.647.000.000 (17,8 %).
- **Santo Tomás:** 663.652.000.000 (12,6 %).
- **INACAP:** 474.527.000.000 (9,2 %).
- **Pontificia Universidad Católica:** 621.746.000.000 (11,9 %).

Figura 1: Créditos con Aval del Estado (CAE) cursados por los bancos y comprados por el fisco entre 2006 y 2018

Año	N° Créditos cursados por los bancos*	Monto créditos cursados (millones pesos 2018)	N° créditos comprados por fisco a bancos	Monto créditos comprados por fisco a bancos (millones pesos 2018)	Valor pagado por créditos comprados por el fisco (millones pesos 2018) incluye recarga	Recarga pagada a bancos (millones pesos 2018)
2006	21,263	39,689	3,882	7,128	10,206	3,078
2007	54,477	84,867	7,465	11,821	15,703	3,882
2008	90,765	140,627	17,226	31,336	38,723	7,387
2009	148,441	256,598	12,828	24,267	30,814	6,546
2010	216,372	377,289	98,399	253,253	356,402	103,149
2011	274,338	465,803	112,891	230,553	290,875	60,322
2012	316,344	545,307	137,468	261,375	331,505	70,130
2013	341,205	582,791	145,827	281,891	355,690	73,799
2014	356,599	598,195	150,708	320,737	393,049	72,312
2015	369,250	612,636	205,062	361,012	448,271	87,259
2016	354,320	594,310	215,925	392,680	484,502	91,822
2017	299,721	522,383	176,231	339,105	414,968	75,863
2018	269,261	499,642	165,663	343,534	422,088	78,555
Total	3,112,356	5,320,135	1,449,575	2,858,692	3,592,797	734,105

Fuente: "Endeudar para gobernar y mercantilizar el caso del CAE (2019)".

¿BENEFICIOS PARA LOS ESTUDIANTES O PARA LA BANCA?



Entre 2006 y 2018 el Estado ha comprado a la banca **1.449.575 créditos** CAE por un valor final de **\$3,59 billones**, pagando a los bancos un sobreprecio de **\$734.105.000.000**.

Esto equivale a la compra del **53,7%** de los créditos con un sobreprecio del **25,7%**



El compromiso inicial del fisco era el pago de un sobreprecio de 6% por la compra del 25% de los créditos

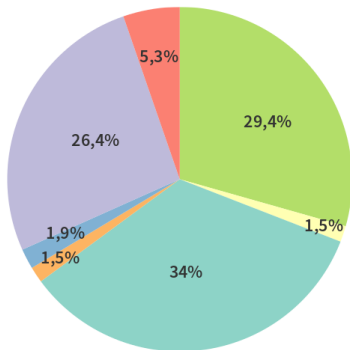


En la práctica el fisco chileno ha pagado a los bancos un sobreprecio 4,3 veces mayor al comprometido, por el doble de créditos

Fuente: "Endeudar para gobernar y mercantilizar: El caso del CAE (2019)"

EL ESTADO CHILENO SÍ TENÍA DINERO PARA FINANCIAR LA EDUCACIÓN SUPERIOR PERO APOSTÓ POR LA BANCA

Gráfico: Distribución de los **\$5,3 billones** entregados por el CAE entre 2006-2018 según banco



El fisco ya ha comprado a la banca un **53,7%** de estos créditos, por un total de **\$3,59 billones** de los cuales más de **\$734 mil millones** corresponde a sobreprecio.

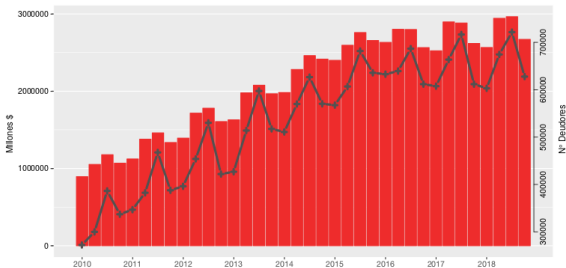
Fuente: "Endeudar para gobernar y mercantilizar: El caso del CAE (2019)"



A DICIEMBRE DE 2018 SE REGISTRAN MÁS DE 632 MIL JÓVENES ENDEUDADOS POR ESTUDIAR

El monto total de la deuda supera los **\$2,63 billones**. El CAE explica más de un 90% de la deuda total.

Gráfico: Distribución deudores bancarios según créditos para Educación Superior (gráfico de líneas) y Monto total de deuda (gráfico barras) (2010-2018)



Fuente: "Endeudar para gobernar y mercantilizar: El caso del CAE (2019)"
Fundación SOL en base a datos SBIF. Incluye CAE, CORFO, y otros créditos.

www.fundacionsol.cl

f fundacionsolchile

contacto@fundacionsol.cl

@lafundacionsol


fundaciónsol
transformando el trabajo

En junio de 2019 el total de personas endeudadas por estudiar llegó a 675.136 (CAE, Corfo, Fondo Solidario). El 90 % corresponde al CAE.

Figura 2: Acta acreditación Universidad Santo Tomás (2014).



Contexto Institucional

Desde 2005: se declara en fase de consolidación

- Énfasis en el mejoramiento continuo de la calidad.
- Características:
 - Integrada (existen relaciones académicas y administrativas entre las instituciones que conforman el sistema),
 - Docente (proyecto de cada una de las instituciones del SEST se distingue un componente fuertemente docente)
 - Avala la formación, 2013: 57% alumnos del SEST y 75% UST con Crédito con Aval del Estado (CAE)
 - Contribuir a la movilidad social de los estudiantes que reciben
 - Sello (formación personal valórica con un sello distintivo basado en la tradición cristiana)
 - Cobertura nacional.

Figura 3: Acta acreditación Universidad Santo Tomás (2014).



Gestión Institucional

Recursos Financieros

- Informe de Exmo Asesores:
- UST tiene una buena estructura financiera con riesgos:
 - Alta dependencia del CAE (2012 y 2013 un 52% y 54% del total ingresos)
 - Los bajos márgenes operacionales.
 - Caída de los márgenes EBITDA desde el 2011
 - Contingencia por ser aval de la empresa relacionada Inmobiliaria Radices S.A.
- (OBS –UST) Contingencia reducida de forma significativa: los créditos que cumplen con estas características han sido amortizados por la cantidad neta de UF 308.602.
- Formulación presupuestaria centralizada con procedimientos para que las Sedes platen fundadamente sus requerimientos especiales.
- Políticas y mecanismos para el manejo y control de recursos financieros. Sólida estructura y procedimientos normados así como rigurosos sistemas de registro, análisis y control.

Figura 4: Investigación por lucro.



Rectificar

En la resolución de acreditación por tres años a la UST –con fecha 3 de diciembre del 2014–, la CNA informa: “La Universidad Santo Tomás es fiadora y codeudora solidaria de los créditos otorgados por los bancos a Inmobiliaria Rádives S.A., empresa relacionada. Lo anterior configura una situación en que la Universidad paga arriendos a la Inmobiliaria, que obtiene plusvalías por las propiedades que no benefician a la UST, y además la Universidad garantiza el pago de las obligaciones de la Inmobiliaria a la banca. A juicio de la Comisión, no hay una explicación válida”, se lee en el documento que puede revisar [aquí](#).

En el mismo texto, la CNA indica que la fuerte dependencia económica que tiene la universidad del Crédito con Aval del Estado, que “en 2013 representó un 54% del total de los ingresos”, representa un peligro para las proyecciones de la universidad y agrega: “La tendencia a la baja de sus márgenes operacionales y las contingencias por ser aval, fiador o codeudor solidario de la relacionada Rádives son variables de importancia que podrían afectar la viabilidad del proyecto educacional”.

Fuente: El Mostrador 8 mayo 2015.

Gratuidad y Crédito con Aval del Estado

Figura 5: Recursos asignados al CAE y gratuidad en millones de pesos de cada año (2016-2019).

Glosa Presupuestaria	2016	2017	2018	2019
Presupuesto para CAE	474.494	421.654	441.847	553.564
% presupuesto ESUP	29 %	26,2 %	24,4 %	24,4 %
Presupuesto para Gratuidad	395.194	674.670	852.891	1.113.694
% presupuesto ESUP	24,2 %	42 %	47 %	49 %

Fuente: Fundación SOL en base a informes de ejecución presupuestaria DIPRES y presupuesto vigente año 2019.

Fuente: "Endeudar para gobernar y mercantilizar el caso del CAE (2019)".

Gratuidad y costo de los aranceles

Cuando la gratuidad en la Educación Superior entra en su tercer año desde su puesta en marcha, uno de los indicadores que más ha impactado en las 33 casas de estudio adscritas a esta política es el déficit en sus ingresos, debido a la diferencia entre el arancel regulado por el Ministerio de Educación y el real de las carreras.

Según Acción Educar, el déficit acumulado en los planteles por la implementación de la gratuidad vía glosa presupuestaria llega a US\$38,2 millones, situación que tras la aprobación de la reforma a la educación superior podría empeorar. La proyección del centro de estudios es que este año se podría alcanzar incluso a **US\$113,8 millones de merma**.

Fuente: Diario Financiero - 27 de abril de 2018.

Arancel de referencia / Arancel real (10 carreras con más diferencias)

- **Kinesiología:** \$2.352.969 / \$4.209.900 / **\$1.856.031**
- **Enfermería:** \$2.564.500 / \$4.322.900 / **\$1.758.400**
- **Tecnología Médica:** \$2.443.917 / \$4.149.900 / **\$1.705.983**
- **Nutrición y dietética:** \$2.264.679 / \$3.806.300 / **\$1.541.621**
- **Sociología:** \$2.202.998 / \$3.529.200 / **\$1.326.202**
- **Bachillerato en ciencias:** \$2.168.277 / \$3.454.700 / **\$1.286.423**
- **Agronomía:** \$2.429.521 / \$3.708.100 / **\$1.278.579**
- **Psicología:** \$2.498.514 / \$3.751.700 / **\$1.253.186**
- **Medicina Veterinaria:** \$2.950.744 / \$4.182.000 / **\$1.231.256**
- **Fonoaudiología:** \$2.524.513 / \$3.754.000 / **\$1.229.487**

Morosidad: Deudas sin pagar.

4 de cada 10
deudores del CAE se
encuentran en **morosidad**
Esto equivale a **191.998**
personas que mantienen
una o más cuotas impagas



Fuente: "Endeudar para gobernar y mercantilizar: el caso del CAE" (2019)

www.fundacionsol.cl

[f fundacionsolchile](https://www.facebook.com/fundacionsolchile)

contacto@fundacionsol.cl

[@lafundacionsol](https://twitter.com/lafundacionsol)


fundaciónsol
transformando el trabajo

Figura 6: Número de Morosos por el CAE y % de Morosidad según Tipo de Institución de Educación Superior a Diciembre 2018.

Tipo IES	% Morosidad Desertores	Total Morosos Desertores	% Morosidad Egresados	Total Morosos Egresados	% Morosidad General	Total Morosos General
CFT	73,7 %	14.080	39,7 %	22.533	48,3 %	36.613
IP	75,0 %	35.854	37,3 %	51.173	47,0 %	87.027
Universidades	70,5 %	28.096	24,3 %	40.262	33,2 %	68.358
Universidades Estatales	62,7 %	2.633	23,8 %	4.671	30,7 %	7.304
Universidades Privadas CRUCH	64,6 %	1.935	23,0 %	4.455	28,6 %	6.390
Universidades Privadas	72,0 %	23.528	24,5 %	31.136	34,2 %	54.664
Total	73,1 %	78.030	31,7 %	113.968	41,1 %	191.998

Fuente: Fundación SOL en base a datos solicitados por transparencia a Comisión INGRESA.

Fuente: "Endeudar para gobernar y mercantilizar el caso del CAE (2019)".

Salarios, subempleo y endeudamiento

Cuadro 1: Distribución General de los Ingresos de la Ocupación Principal.

Tramos de Ingresos	No.	% Total	% Acumulado
Menor o igual a \$250.000	2.047.114	25,4%	25,4%
\$250.001 - \$400.000	2.234.154	27,7%	53,1%
\$400.001 - \$550.000	1.277.500	15,8%	68,9%
\$550.001 - \$750.000	876.564	10,9%	79,8%
\$750.001 - \$900.000	459.763	5,7%	85,5%
\$900.001 - \$1.000.000	195.756	2,4%	87,9%
\$1.000.001 - \$1.500.000	479.890	6,0%	93,9%
\$1.500.001 o más	492.411	6,1%	100,0%
Total	8.063.152	100,0%	-

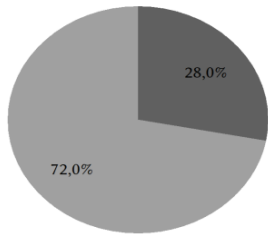
A continuación se destacan los principales resultados:

- El 53,1% de los trabajadores gana menos de \$400.000
- El 68,9% de los trabajadores gana menos de \$550.000
- El 79,8% de los trabajadores gana menos de \$750.000
- Sólo el 13,3% gana más de \$1.000.000

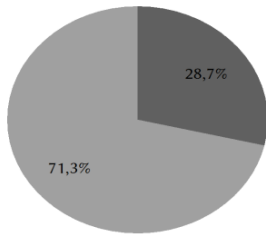
Fuente: Los Verdaderos Sueldos de Chile (2019) (Encuesta Suplementaria de Ingresos).

Porcentaje Ocupados con Educación Superior No Profesionales Subempleo Profesional

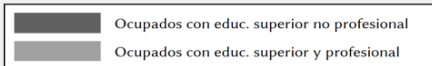
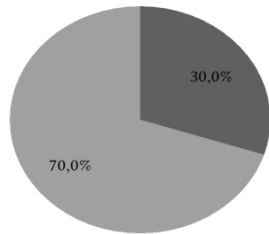
Enero - Marzo 2010



Ago. 2010 - Oct. 2010



Ago. 2019 - Oct. 2019 (ASO2019)

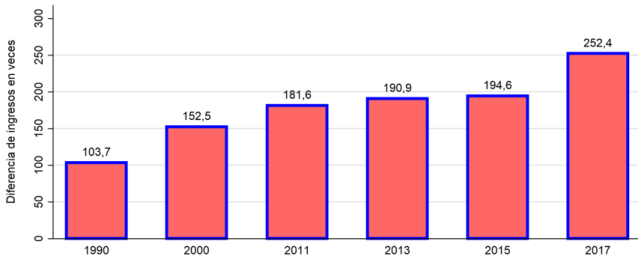


Fuente: Fundación SOL en base a micro-datos Nueva Encuesta Nacional de Empleo

BRECHA DE INGRESOS PERSONALES ENTRE EL 5% MÁS RICO Y EL 5% MÁS POBRE.

Ingresos de mercado (sin subsidios ni transferencias)

"En 1990 la diferencia entre el 5% más rico y el 5% más pobre era de 103,7 veces. Durante las últimas 3 décadas esta brecha creció sin detenerse y en 2017, los ingresos del 5% más rico superaron en 252,4 veces los ingresos del 5% más pobre".



Elaboración: Fundación SOL

Fuente: Durán G (2019) "The political economy of the Abolitionist Decentralisation in collective bargaining. The case of Chile, paper prepared for presentation at the 6th Conference RDW At the International Labour Office Geneva, Switzerland 8-10 July 2019.

Datos CASEN. Bases de datos fueron armonizadas para retirar el ajuste por cuentas nacionales que se hizo entre 1990 y 2011. (metodología tradicional). Los datos de encuestas de hogares tienen un sesgo para capturar los ingresos de los súper ricos, por lo cual la diferencia podría ser incluso mayor.

 www.fundacionsol.cl

 contacto@fundacionsol.cl

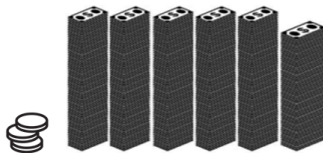
 @lafundacionsol

 fundacionsolchile

 @lafundacionsol


fundaciónsol
transformando el trabajo

CHILE PAÍS DESIGUAL



Mientras la mitad (50%) de las y los trabajadores gana \$400.000 pesos o menos. Existen aproximadamente 1.800 personas (0,01% más rico) que tienen un ingreso mensual per cápita que supera los \$576.482.429 pesos.

Fuente: Fundación SOL en base a "La parte del León" nuevas estimaciones de los súper ricos en el ingreso de Chile" (2017). Con valor dólar actualizado a diciembre de 2017

 www.fundacionsol.cl

 contacto@fundacionsol.cl

 @lafundacionsol

 fundacionsolchile

 @lafundacionsol


fundaciónsol
transformando el trabajo

www.fundacionsol.cl / [@lafundacionsol](#) / (+562)6328141

Esta obra está bajo una Licencia Creative Commons
Atribución-No Comercial-Compartir Igual 4.0 Internacional

