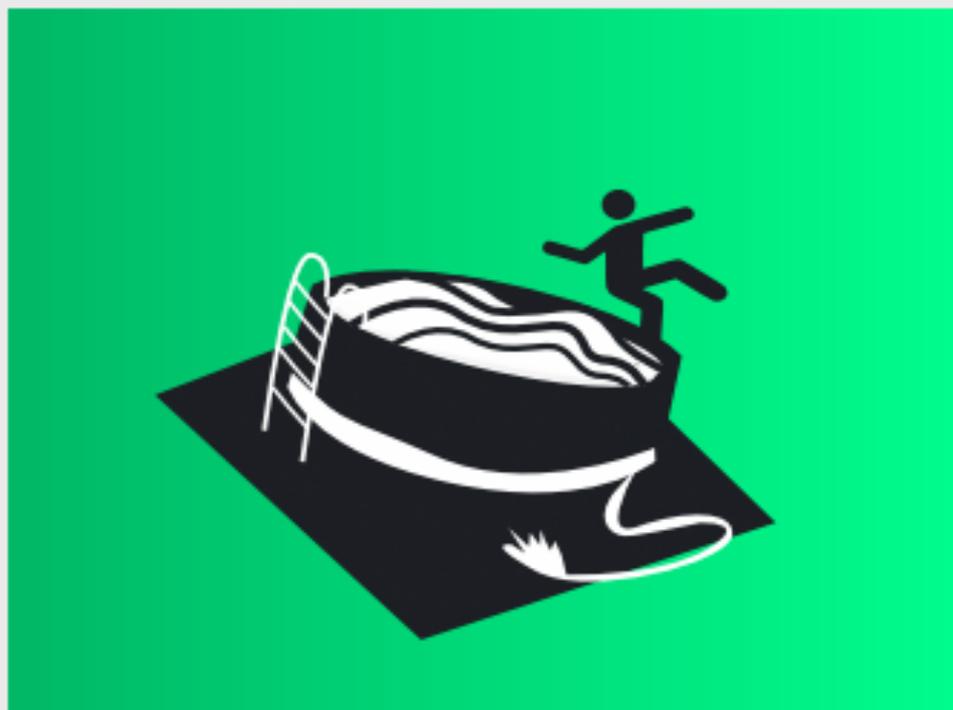


Endeudar para gobernar y mercantilizar: El caso del CAE

Documentos de Trabajo del Área de Institucionalidad y Desarrollo.



Marco Kremerman - Alexander Páez - Benjamín Sáez

Universidad Arturo Prat, Iquique
12 de Julio de 2017

1.- Financiarización y derechos sociales

- A comienzos de los 70', en Chile existían sólo 8 universidades con sedes regionales que impartían educación profesional y técnica. El **80% del financiamiento** de estos establecimientos provenía del Estado a través de la Ley de Presupuesto y Leyes Especiales.
- **Los alumnos no debían pagar por la educación recibida y sólo cancelaban cuotas de mantención diferenciadas** de acuerdo a la capacidad de pago de cada estudiante, para costear gastos de materiales y alimentación. Estas cuotas se conocían como **“Cuotas de Solidaridad”**.
- En 1973, la cobertura alcanzó a 140.000 estudiantes.
- En los primeros años de la dictadura cívico-militar, las universidades fueron intervenidas y **se comenzó a gestar una revolución al Sistema de Educación Superior chileno.**
- Tal como sucedió en la educación escolar, salud y pensiones, **se redujo ostensiblemente el aporte del Estado a los establecimientos públicos y se propició el surgimiento de instituciones privadas a todo nivel.**

- De esta forma, al término de la dictadura, además de las 8 Universidades tradicionales, surgieron 12 Universidades derivadas, 26 Privadas y un sinnúmero de Institutos Profesionales y Centros de Formación Técnica privados.
- Sin embargo, en 1990, luego de 17 años, **la matrícula total creció sólo en un poco más de 100.000 estudiantes.**
- **El Estado disminuye progresivamente su aporte a las instituciones y el sistema antiguo de financiamiento se reemplaza por otro que incorpora tres pilares:** i) Un Aporte Fiscal Directo (AFD) para las universidades que pertenecen al Consejo de Rectores (tradicionales y derivadas); ii) Un Aporte Fiscal Indirecto (AFI) para todas las instituciones que captan a los alumnos de mejor rendimiento en la prueba de admisión y iii) Un Fondo Nacional de Desarrollo Científico y Tecnológico (FONDECYT) que financia proyectos individuales de los docentes.
- Por otro lado, **cada alumno deberá pagar su arancel y aquellos que acrediten bajos ingresos y se matriculen en alguna de las universidades del Consejo de Rectores, podrá optar a un Crédito Fiscal Universitario**, el cual a partir de 1987 comenzó a ser administrado por cada Universidad. Es el momento en que la política del **subsidio a la demanda**, comienza a recorrer el camino para convertirse, en años posteriores, en la columna central del sistema de financiamiento de la Educación Superior.

- Desde 1990 al año 2005, se sucedieron tres gobiernos de la Concertación, los cuales **comienzan a incorporar una serie de modificaciones al sistema de educación superior, pero a partir de la filosofía y el modelo heredado de la dictadura militar**. En relación al **financiamiento a las instituciones**, al AFD, AFI y FONDECYT, se agregaron el Fondo de Desarrollo Institucional, el Fondo Competitivo para El Mejoramiento de la Calidad y Desempeño de la Educación Superior (MECESUP) y otros programas CONICYT.
- En este período, la composición entre las distintas partidas que forman parte del presupuesto de Educación Superior presenta cambios. En 1990, el AFD representaba el 56,2% del total, las Ayudas Estudiantiles (Becas y Créditos) un 25,6% y el AFI un 18,2%.
- En el año 2005, **la Educación Superior chilena se ordenaba de la siguiente manera:**
 - i. 25 Universidades del Consejo de Rectores (16 de ellas estatales),
 - ii. 36 Universidades Privadas
 - iii. 47 Institutos Profesionales
 - iv. 111 Centros de Formación Técnica.
- La matrícula total llegaba a **663.679 estudiantes, de los cuales sólo 25,8% correspondía a los planteles estatales, los que recibían en promedio un 20% de financiamiento por parte el Fisco vía Aporte Fiscal Directo e Indirecto y algunos fondos institucionales.**
- En relación al presupuesto en Educación Superior, **el subsidio a la demanda (Becas y Créditos) en 2005 representa un 34,1% del gasto total.**

- De esta forma se constituía un sistema mayoritariamente privatizado y mercantilizado. Sin embargo, **con la creación del Crédito con Aval del Estado (CAE) el año 2005, en el gobierno de Ricardo Lagos y con Sergio Bitar como Ministro de Educación**, se estructura la estocada final a la gobernanza del sistema de educación superior chileno y se consolida el endeudamiento como el medio para acceder al soñado título universitario o técnico.
- Desde el año 2006, el **Estado de Chile será garante de créditos entregados por la Banca** a todos los alumnos que estudien en **establecimientos acreditados, sin importar su propiedad**, y con ello se **acelera la privatización y la mercantilización del sistema a niveles casi irreversibles y sin parangón a nivel comparado**. La **excusa** utilizada para tomar tal decisión, se atribuyó a la **escasez de recursos estatales** y a **la importancia de aumentar el acceso a la educación Superior**.
- Estos son **los “incentivos”** para que la banca ingresara al negocio:
 - i. El Aval de los deudores será el Estado.
 - ii. Éste se encarga de comprar, en promedio, el **25%** de los créditos otorgados por los bancos.
 - iii. Con un **6%** de sobreprecio.



ESQUEMA DE FUNCIONAMIENTO DEL CRÉDITO CON AVAL DEL ESTADO (CAE)

Comienza a sumar intereses desde el inicio de la carrera (no desde el egreso) a una tasa de UF + 2%

Cobra un costo de administración (incluso si el Fisco recompra)



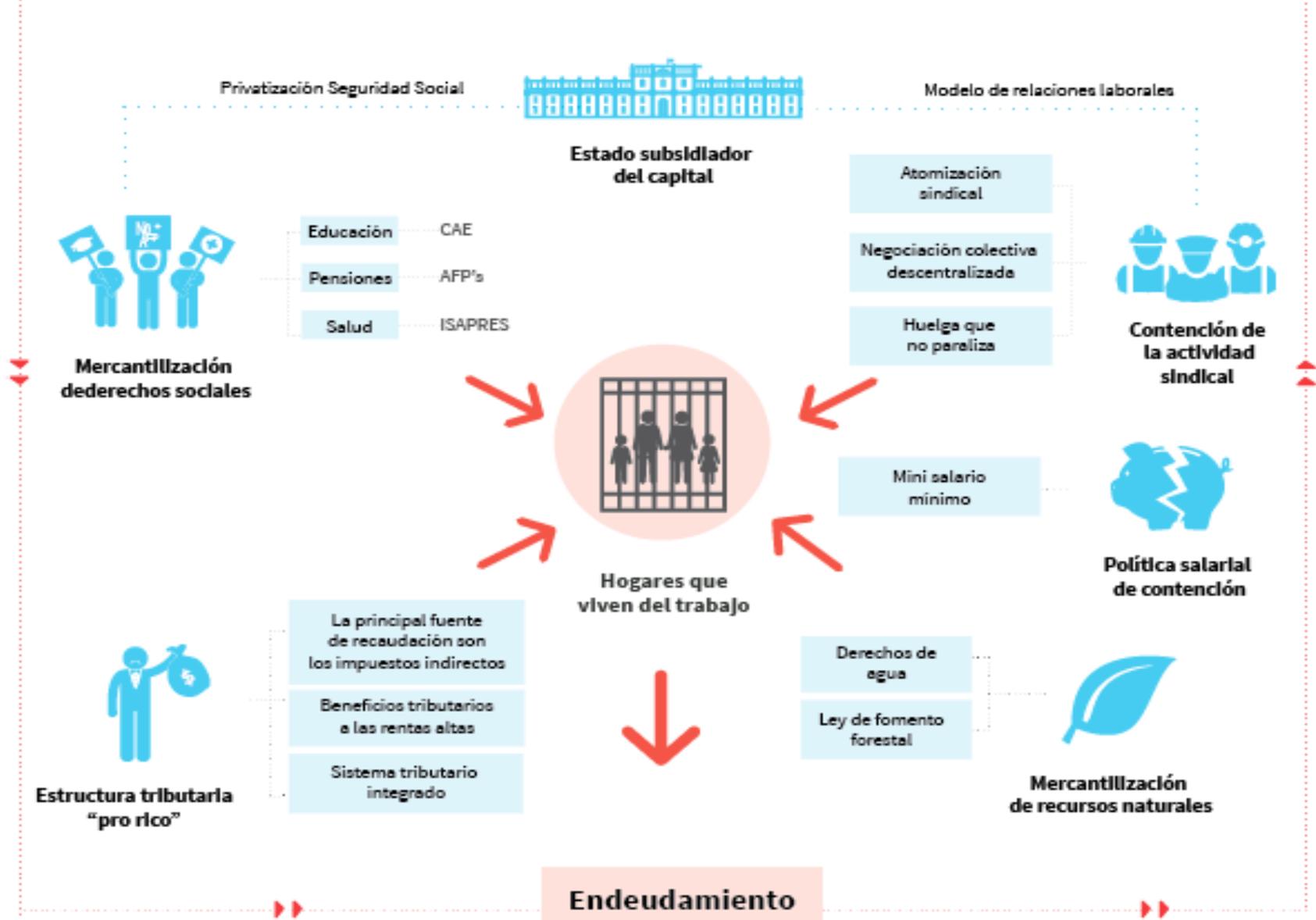
- BENEFICIOS (para egresados y desertores)**
- suspensión de pago
 - Cesantía
 - Estudio postgrado en el extranjero
 - reembolso de las cuotas pagadas por trabajar en comunas necesitadas

BANCO
Sigue recibiendo el total de las cuotas a pesar de las rebajas a los estudiantes y además cobra sobreprecio al Fisco al vender las deudas.

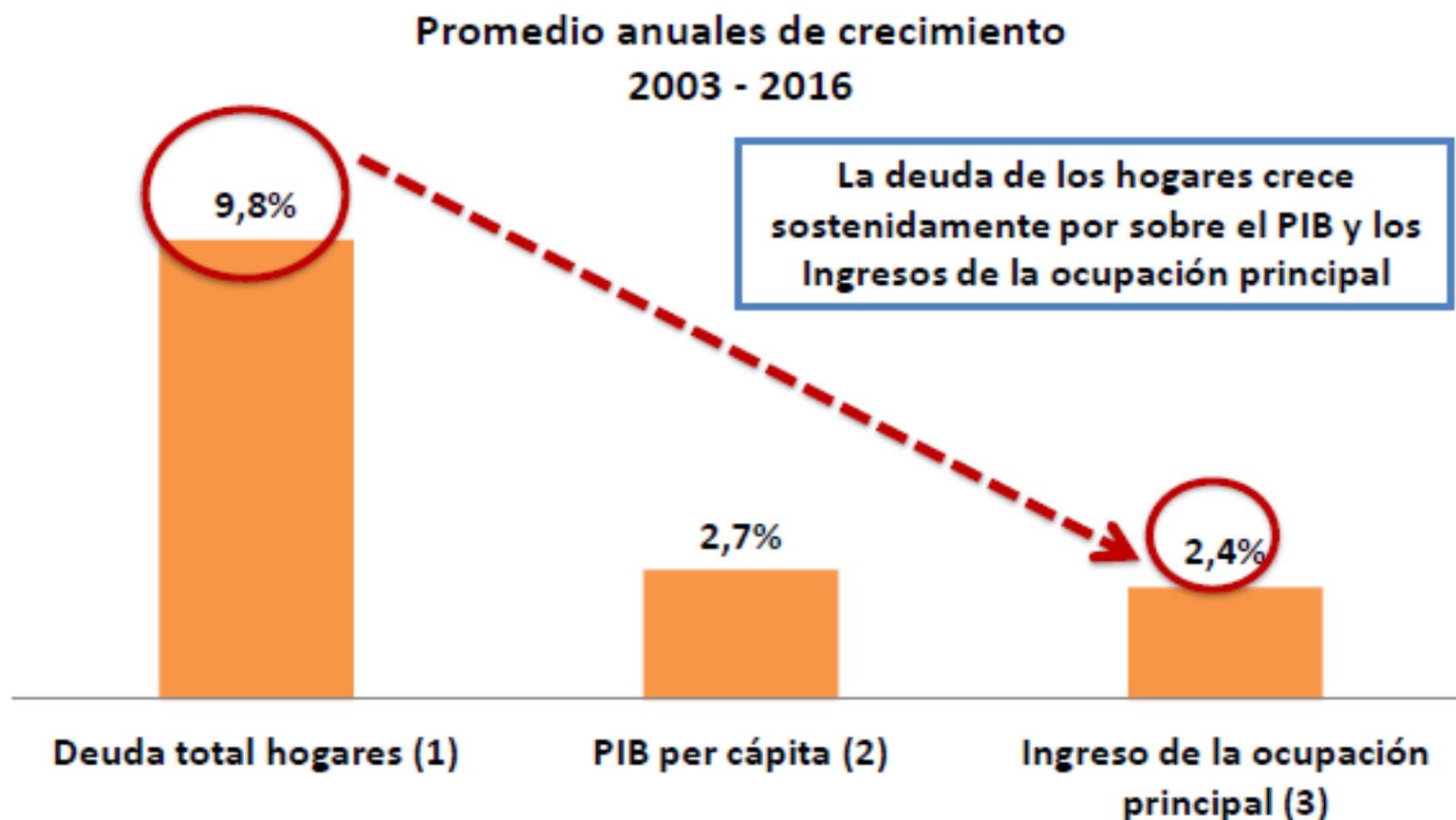
FINANCIARIZACIÓN

Desposesión

"Liberación de activos rentables a bajo costo"



Desposesión Financiera



Fuente: (1) Deuda hogares: Fundación SOL en base a Cuentas Nacionales, Banco Central, IV Trimestre 2016.

(2) PIB per cápita: Fundación SOL en base a World Economic Outlook, abril 2017, FMI.

(3) Ingreso de la ocupación principal: Fundación SOL en base a NESI 2015, INE.

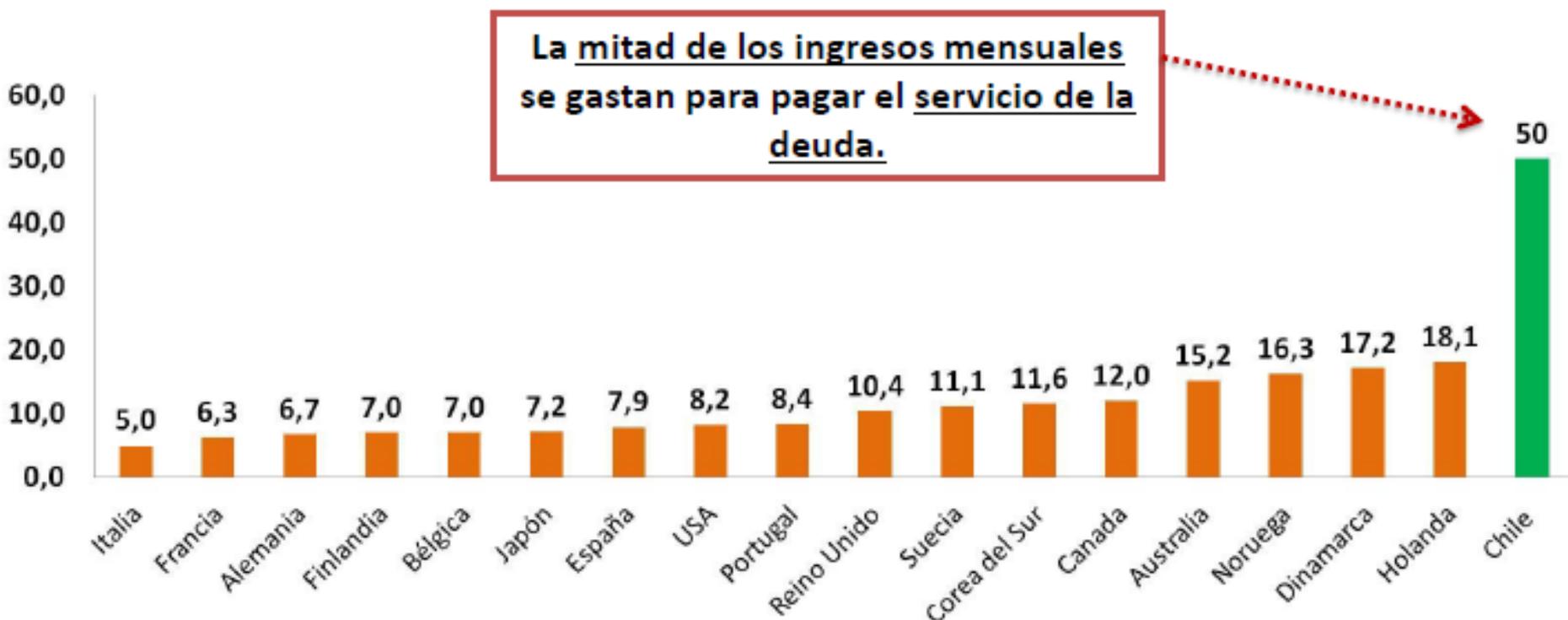
Bajo valor del trabajo

TRAMO DE INGRESO	PERSONAS	% DEL TOTAL	% ACUMULADO
Menor o igual a \$150.000	962.019	13,1%	13,1%
\$150.001 - \$300.000	2.928.966	40,0%	53,2%
\$300.001 - \$400.000	1.122.170	15,3%	68,5%
\$400.001 - \$500.000	689.189	9,4%	77,9%
\$500.001 - \$700.000	621.127	8,5%	86,4%
\$700.001 - \$1.000.000	498.738	6,8%	93,2%
\$1.000.001 o más	495.447	6,8%	100%
Total	7.317.656	100%	-

Sólo el 6,8% obtiene más de \$1 millón mensuales líquidos

El 53,2% obtiene menos de \$300 mil líquidos mensuales

Carga financiera mensual sobre ingreso disponible



Fuente: Fundación SOL a partir de Bank for International Settlements (BIS) debt service data statistics. Para Chile Banco Central, Encuesta Financiera de Hogares 2014. Los datos para el resto de los países corresponde al promedio simple de los trimestres del año 2014, para hacerlo comparable con la última información entregada por el Banco Central para Chile. **Chile** = Se lee como: *el promedio de los hogares con deuda destina un 50% de sus ingresos para pago de los servicios de la deuda.*

2.- Endeudar para Mercantilizar

- El año 2016, ya se registraban 1.247.135 estudiantes en la Educación Superior, un aumento de 583.456 alumnos con respecto al 2005. El 70% de este aumento se ha concentrado en sólo 20 instituciones.

Evolución Matrícula, Beneficiarios CAE y recursos recibidos vía CAE para algunas instituciones de Educación Superior

Institución	Matrícula 2005	Matrícula 2016	Aumento Matrícula en N°	Aumento Matrícula en %	Beneficiarios CAE 2006 a 2016 (Créditos Nuevos y Renovantes)	% Beneficiarios CAE Total	Recursos recibidos vía CAE entre 2006 y 2016 (millones de \$ de 2016)	% Recursos CAE Total
Universidad Andrés Bello	20.861	46.804	25.943	124,4%	172.661	6,8%	379.015	9,3%
Universidad de Las Américas	21.461	24.521	3.060	14,3%	89.153	3,5%	173.265	4,2%
Universidad Viña del Mar	4.427	9.035	4.608	104,1%	31.194	1,2%	63.834	1,6%
IP AIEP	9.740	97.694	87.954	903,0%	100.178	3,9%	95.661	2,3%
Total Grupo Laureate	56.489	178.054	121.565	215,2%	393.186	15,5%	711.775	17,4%
Universidad Santo Tomás	12.141	30.555	18.414	151,7%	174.330	6,9%	331.303	8,1%
IP Santo Tomás	6.592	24.668	18.076	274,2%	77.862	3,1%	81.849	2,0%
CFT Santo Tomás	12.561	38.902	26.341	209,7%	125.475	4,9%	105.494	2,6%
Grupo Santo Tomás	31.294	94.125	62.831	200,8%	377.667	14,8%	518.646	12,7%
Universidad Tecnológica de Chile INACAP	1.548	35.476	33.928	2191,7%	77.214	3,0%	109.265	2,7%
IP INACAP	22.735	36.417	13.682	60,2%	98.933	3,9%	136.430	3,3%
CFT INACAP	13.986	48.634	34.648	247,7%	117.686	4,6%	135.869	3,3%
Grupo INACAP	38.269	120.527	82.258	214,9%	293.833	11,6%	381.564	9,3%
Pontificia Universidad Católica de Chile	21.290	32.876	11.586	54,4%	33.019	1,3%	71.321	1,7%
IP DUOC UC*	27.038	92.612	65.574	242,5%	266.105	10,5%	398.867	9,7%
CFT DUOC UC*	2.698	4.733	2.035	75,4%	21.242	0,8%	25.837	0,6%
Grupo Pontificia Universidad Católica	51.026	130.221	79.195	155,2%	320.366	12,6%	496.024	12,1%
Universidad San Sebastián	9.663	29.739	20.076	207,8%	129.242	5,1%	273.549	6,7%
Universidad Autónoma	8.099	22.236	14.137	174,6%	105.325	4,1%	210.402	5,1%
Universidad Central	6.697	12.769	6.072	90,7%	41.597	1,6%	84.509	2,1%
Universidad del Desarrollo	7.366	16.565	9.199	124,9%	18.430	0,7%	44.648	1,1%
Universidad Pedro de Valdivia	1.449	7.044	5.595	386,1%	12.987	0,5%	25.643	0,6%
Universidad SEK	861	5.680	4.819	559,7%	7.992	0,3%	14.864	0,4%
Universidad UNIACC	2.448	4.130	1.682	68,7%	4.849	0,2%	10.414	0,3%
Universidades investigadas por Lucro**	36.583	98.163	61.580	168,3%	320.422	12,6%	664.029	16,2%
Total 20 Instituciones	213.661	621.090	407.429	190,7%	1.705.474	67,1%	2.772.039	67,7%
% Total Educación Superior	32%	50%	70%					

¿SABÍAS QUE...?



LAUREATE
INTERNATIONAL
UNIVERSITIES®

Desde la creación del CAE, el grupo **Laureate**, dueño de las siguientes instituciones de educación superior:



Universidad
Andrés Bello

Universidad
Andrés Bello



Universidad de
Las Américas



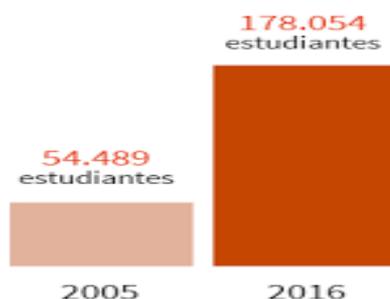
UNIVERSIDAD
VIÑA DEL MAR

Universidad de
Viña del Mar



Instituto
AIEP

Ha aumentado su matrícula en **215,2%** (121.565 estudiantes nuevos)



En total este grupo ha recibido más de **\$711.775 Millones** entre 2006 y 2016 a través de recursos CAE.

Fuente: Fundación SOL: "Educar para gobernar y mercantilizar: el caso del CAE" (Mayo, 2017)

“Creo que las críticas son por desconocimiento, porque este crédito ha sido una tremenda arma de igualdad y de acceso a la educación superior para miles de estudiantes”, afirma el ex ministro de Educación, Sergio Bitar (PPD).

El estuvo a cargo de la preparación y tramitación del proyecto que permitió crear el CAE durante el gobierno de Ricardo Lagos. Y junto a Bitar trabajó la entonces jefa de la División de Educación Superior del Mineduc y actual rectora de la U. de Las Américas, Pilar Armanet (PPD), quien defiende con orgullo ese modelo de financiamiento.

“Es un sistema que funciona porque tiene un componente de solidaridad intergeneracional por el cual los alumnos que recibieron el beneficio pueden después ayudar a financiar a los estudiantes que vienen”, afirmó Armanet.

Además, dijo que “es uno de los mejores créditos del mundo en materia de financiamiento de la educación superior”. Apreciación en la que coincide Bitar.



¿SABÍAS QUE...?



SANTO
TOMÁS

Desde la creación del CAE, el grupo **Santo Tomás**, dueño de las siguientes instituciones de educación superior:

UST
UNIVERSIDAD SANTO TOMÁS

Universidad
Santo Tomás



SANTO
TOMÁS
CENTRO DE FORMACIÓN TÉCNICA

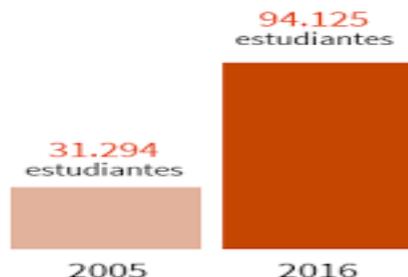
CFT
Santo Tomás



SANTO
TOMÁS
INSTITUTO PROFESIONAL

IP
Santo Tomás

Ha aumentado su matrícula en **200,8%** (62.831 estudiantes nuevos)



En total este grupo ha recibido más de **\$518.646 Millones** entre 2006 y 2016 a través de recursos CAE.

Fuente: Fundación SOL: "Educar para gobernar y mercantilizar: el caso del CAE" (Mayo, 2017)

¿SABÍAS QUE...?



Desde la creación del CAE, el grupo **Inacap**, dueño de las siguientes instituciones de educación superior:



Universidad Tecnológica de Chile Inacap

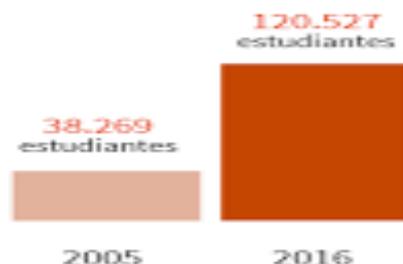


Centro de Formación Técnica Inacap



Instituto Profesional Inacap

Ha aumentado su matrícula en **214,9%** (62.831 estudiantes nuevos)



En total este grupo ha recibido más de **\$381.564 Millones** entre 2006 y 2016 a través de recursos CAE.

Fuente: Fundación SOL: "Educar para gobernar y mercantilizar: el caso del CAE" (Mayo, 2017)

¿SABÍAS QUE...?

Las universidades investigadas por lucro han recibido el 39,5% de los recursos totales entregados mediante el CAE.

UNIVERSIDAD	AUMENTO DE MATRÍCULA (2005 - 2016)	% AUMENTO DE MATRÍCULA (2005 - 2016)	RECURSOS RECIBIDOS (millones de \$)	% DE RECURSOS CAE TOTAL
 U. Andrés Bello	25.943	124,4%	379.015	9,3%
 U. Santo Tomás	18.414	151,7%	331.303	8,1%
 U. San Sebastián	20.076	207,8%	273.549	6,7%
 U. Autónoma	14.137	174,6%	210.402	5,1%
 U. de las Américas	3.060	14,3%	173.265	4,2%
 U. Central	6.072	90,7%	84.509	2,1%
 U. de Viña del Mar	4.608	104,1%	63.834	1,6%
 U. del Desarrollo	9.199	124,5%	44.648	1,1%
 U. Pedro de Valdivia	5.595	386,1%	25.643	0,6%
 U. SEK	4.819	559,7%	14.864	0,4%
 U. UNIACC	1.682	68,7%	10.414	0,3%

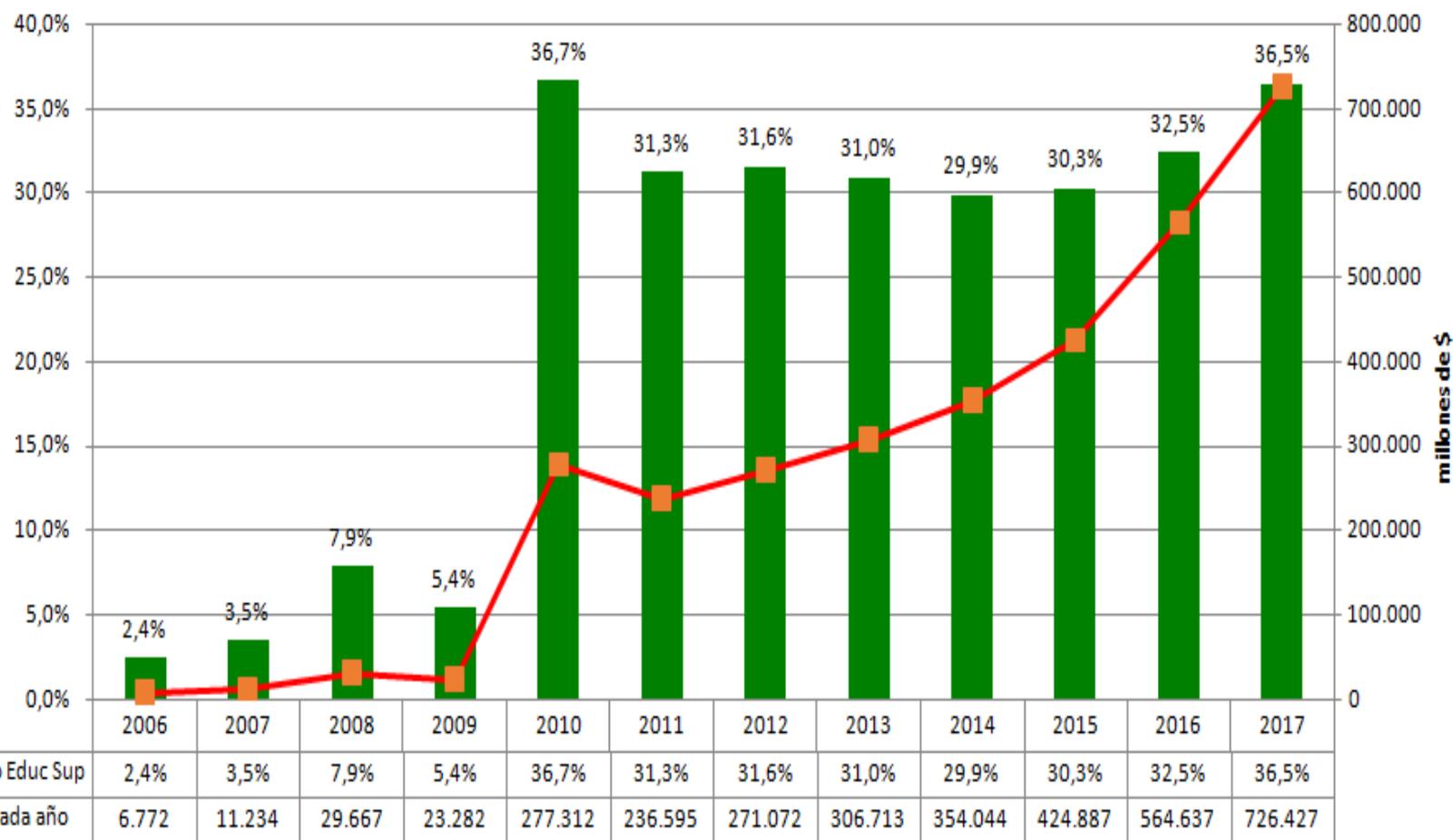
Fuente: Fundación SOL: "Educar para gobernar y mercantilizar: el caso del CAE" (Mayo, 2017)

Recursos recibidos vía CAE, compra de créditos y recargo según Universidad (2006 a 2016)

Nombre Institución	Recursos recibidos vía CAE (millones de \$ de 2016)	Compra Créditos (millones de \$ de 2016)	Recargo (millones de \$ de 2016)	% Recompra Créditos	% Recargo
UNIVERSIDAD ARTURO PRAT	\$ 9.544	\$ 5.489	\$ 1.332	57,5%	24,3%
Total Universidades	\$ 2.828.656	\$ 1.613.344	\$ 431.661	57,0%	26,8%

Fuente: Fundación SOL en base a datos solicitados por Ley de Transparencia a la Comisión INGRESA

Evolución Presupuesto ejecutado destinado al CAE en millones de \$ y en % del presupuesto de Educación Superior (para 2017 se utiliza el presupuesto vigente)



Fuente: Fundación SOL en base a informes de ejecución presupuestaria de DIPRES y presupuesto vigente para el año 2017

Para la partida presupuestaria del 2017 del presupuesto en Educación Superior el pago por concepto de CAE representa el 36,5%, prácticamente lo mismo que se destina a Gratuidad

3.- Endeudar para Gobernar

Monto de Créditos con Aval del Estado entregados por los Bancos y comprados por el Fisco entre 2006 y 2016, en millones de pesos de Diciembre de 2016

Banco	Monto de Créditos entregados	Monto de Créditos comprados por el Fisco a los Bancos	Monto de Recargo pagado a los Bancos*	% de Recompra	% de Recargo
Scotiabank	\$ 1.197.426	\$ 650.636	\$ 189.435	54,3%	29,1%
Estado	\$ 1.059.995	\$ 447.434	\$ 145.428	42,2%	32,5%
Corpbanca**	\$ 941.559	\$ 557.825	\$ 66.612	59,2%	11,9%
Itaú**	\$ 460.919	\$ 248.467	\$ 71.286	53,9%	28,7%
BCI	\$ 268.183	\$ 119.196	\$ 66.224	44,4%	55,6%
Falabella	\$ 94.797	\$ 12.923	\$ 738	13,6%	5,7%
Santander	\$ 73.341	\$ 37.360	\$ 12.736	50,9%	34,1%
Total	\$ 4.096.222	\$ 2.073.841	\$ 552.459	50,6%	26,6%

Fuente: Fundación SOL en base a datos solicitados por Ley de Transparencia a la Comisión INGRESA

* Por Servicio de Administración de Cartera y Subsidio de Tasa

** Recientemente el Banco Itaú y Corpbanca se han fusionado

- En Itaú-Corpbanca, Scotiabank y Santander la recompra es más del 50%.
- Para el BCI, el Fisco ha aplicado un sobreprecio de 55,6%.

¿BENEFICIO PARA LOS ESTUDIANTES O PARA LA BANCA?



El Fisco ha comprado a la banca **1.107.681** créditos CAE por un valor final de **2,63 billones**, pagando un sobreprecio a los bancos de **\$552.459.000.000**. Esto equivale a un recargo de **26,6%**:



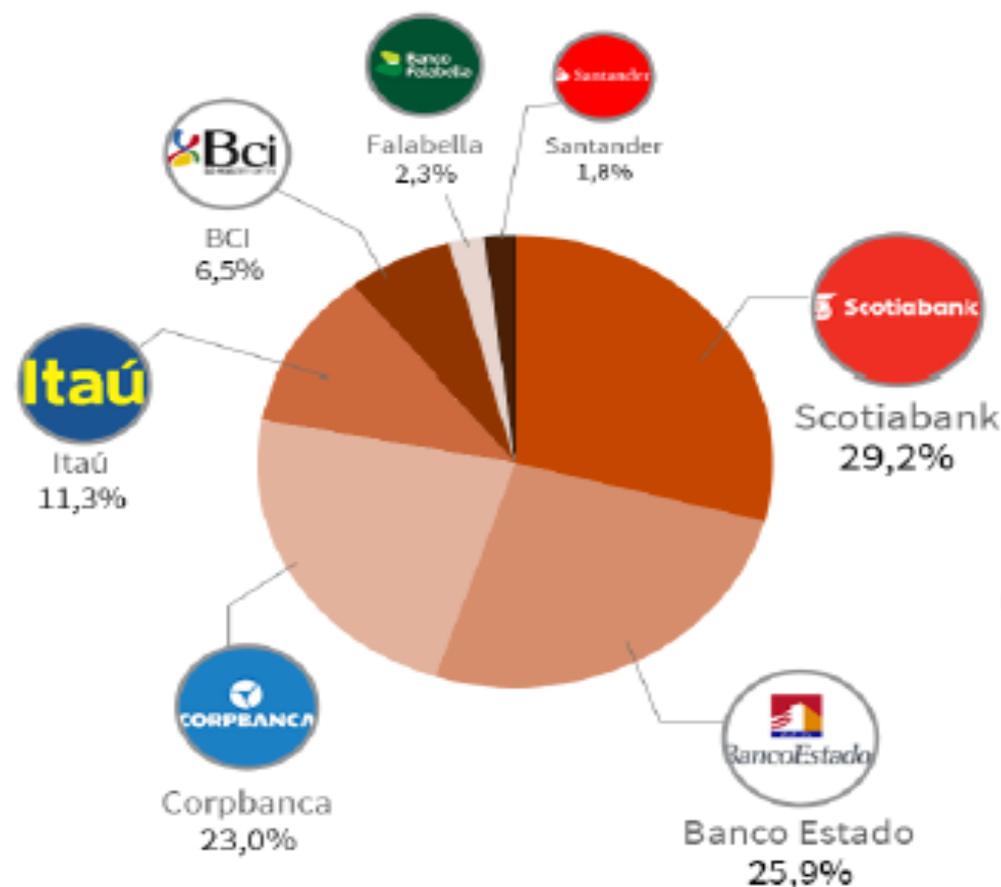
El compromiso inicial del Fisco era el pago de un sobreprecio de **6%**.



En la práctica el Fisco chileno ha pagado a los bancos **4,4 veces** más de lo comprometido.

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

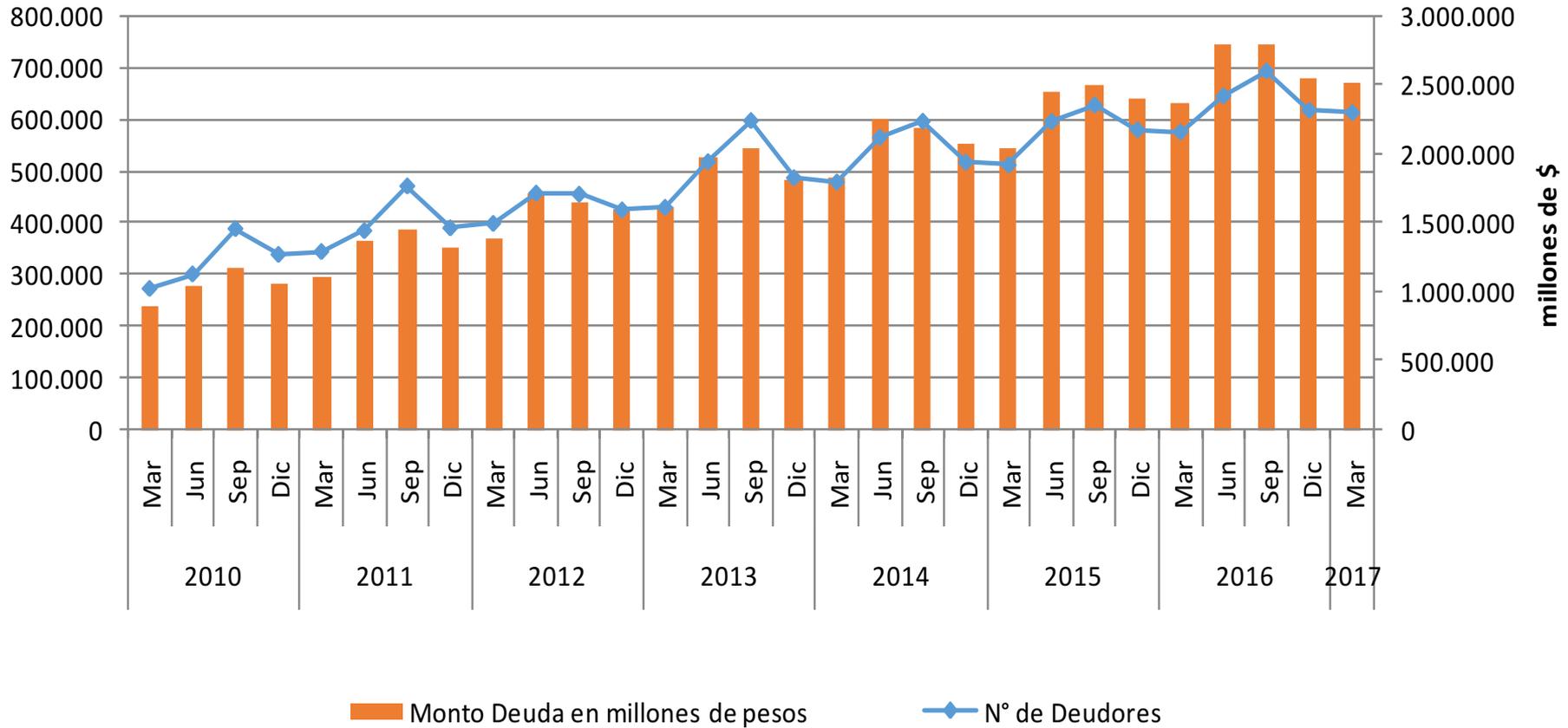
Distribución de los 4,1 billones entregados por el CAE entre 2006 y 2016 según banco:



El Fisco ya ha comprado a la banca el **50,6%** de estos créditos por un total de **\$2.626.300.000.000** (recompra más recarga)

Fuente: Fundación SOL. "Endeudar para gobernar y mercantilizar: El caso del CAE" Mayo 2017.

Evolución Deudores Bancarios según Créditos para Educación Superior y Monto Total Deuda (2010-2017)



Fuente: Fundación SOL en base a datos publicados por la SBIF

* Incluye CAE, Créditos CORFO y créditos bancarios con recursos propios

**612 mil Deudores a Marzo 2017 con Deuda Total de \$2,5 Billones
(86,4% corresponde al CAE)**

INSTITUCIONES DE ED.SUPERIOR CON LOS MAYORES PORCENTAJES DE CAE COMPRADOS POR EL FISCO



**Universidad
SEK**
70,7%



UNIACC
70,5%



**Universidad
Autónoma**
68,3%



**U. Pedro
de Valdivia**
66,7%



**Universidad del
Desarrollo**
66,6%



**U. de Las
Américas**
64,3%



**U. Iberoamericana
de Ciencia y Tec.**
63,3%



**Inst. Profesional
CIISA**
63,0%



**U. de Viña
del Mar**
63,0%



**U. Bernardo
O'Higgins**
62,8%



**Universidad
Mayor**
62,5%



**U. Adventista
de Chile**
62,3%



**U. San
Sebastián**
61,6%



**Universidad
Finis Terrae**
61,3%

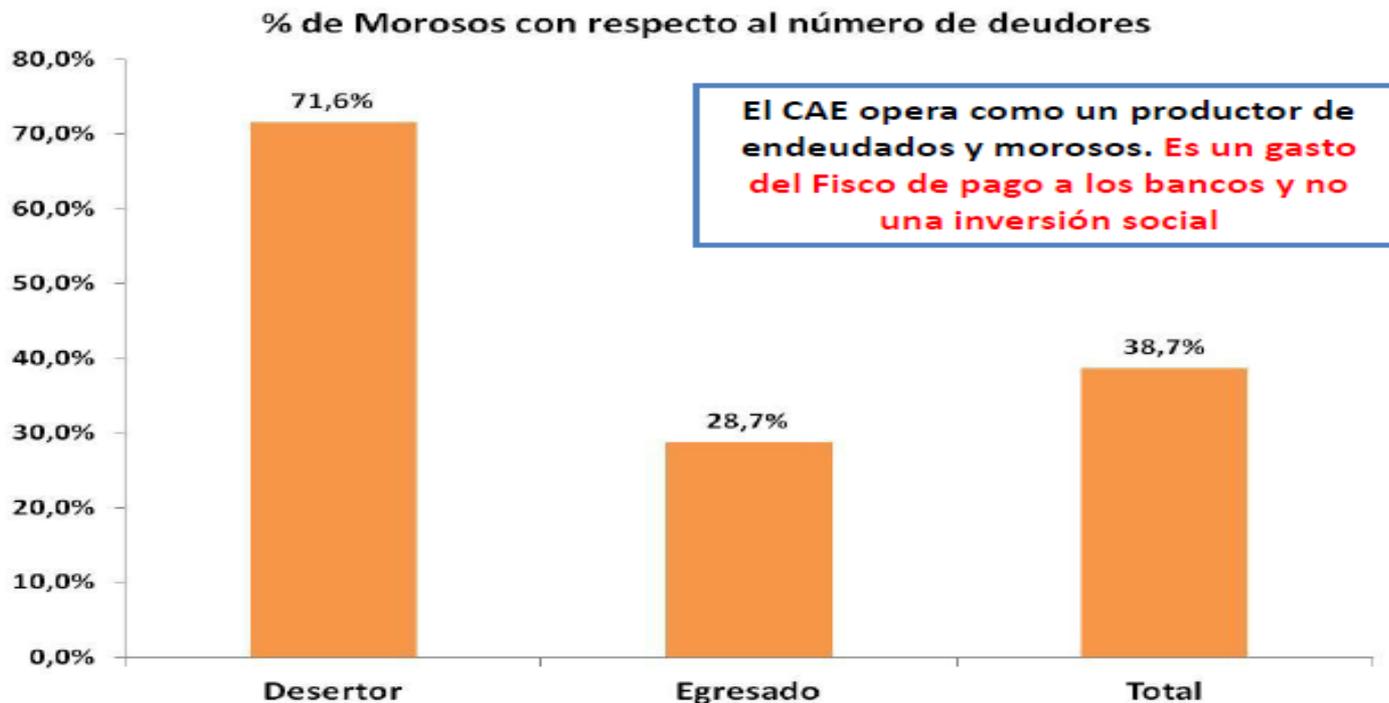


**IP. Escuela Moderna
de Música***
61,1%

*También es parte del Grupo Laureate

Fuente: Fundación SOL estudio "Endeudar para gobernar y mercantilizar: el caso del CAE"
. Mayo de 2017.

¿Beneficio o Desposesión?



Número de deudores del CAE según etapa de pago y % de Morosidad a Diciembre 2016

Tipo de Deudor CAE	Número de deudores del CAE al día	Número de deudores del CAE con Mora*	Total	% de Morosos con respecto al número de deudores
Desertor	19.426	49.087	68.513	71,6%
Egresado	161.792	65.275	227.067	28,7%
Total	181.218	114.362	295.580	38,7%

Fuente: Fundación SOL en base a datos solicitados por Ley de Transparencia a la Comisión INGRESA

* Incluye a quienes están morosos en una o más cuotas y a quienes el banco cobró la garantía del Crédito al Fisco y/o Insititución de Educación Superior (según sea el caso), debido a una morosidad prolongada. La base de datos entregada por Comisión INGRESA también incluía a 8.650 personas que ya habían saldado su deuda.

Número de Morosos por el CAE y % de Morosidad según Región

Región	N° Morosos Desertores	% Morosidad Desertores	N° Morosos Egresados	% Morosidad Egresados	N° Morosos Total	% Morosidad Total
Arica y Parinacota	520	76,6%	889	39,5%	1.409	48,1%
Tarapacá	434	70,6%	599	35,3%	1.033	44,7%
Antofagasta	582	72,4%	876	35,2%	1.458	44,3%
Magallanes	275	70,5%	467	35,6%	742	43,6%
Coquimbo	1.962	72,3%	2.367	32,8%	4.329	43,6%
Atacama	432	70,6%	414	30,3%	846	42,8%
BioBío	7.585	76,3%	13.517	34,0%	21.102	42,5%
Los Ríos	1.012	76,8%	1.380	31,7%	2.392	42,1%
Los Lagos	1.778	76,2%	3.150	33,5%	4.928	42,0%
La Araucanía	1.903	74,7%	3.587	33,7%	5.490	41,7%
Valparaíso	5.332	70,9%	6.463	28,3%	11.795	38,8%
Aysén	129	75,0%	266	31,1%	395	38,5%
Maule	2.956	71,0%	4.358	28,9%	7.314	38,0%
Libertador	2.151	69,2%	3.365	27,9%	5.516	36,3%
Metropolitana	22.036	69,7%	23.577	24,6%	45.613	35,8%
Total	49.087	71,6%	65.275	28,7%	114.362	38,7%

Fuente: Fundación SOL en base a datos solicitados por Ley de Transparencia a la Comisión INGRESA

Cuadro 23: Comunas Región Tarapacá

Comunas	Egresados			Desertores			Total		
	Al día	Total Morosos	Total	Al día	Total Morosos	Total	Al día	Total Morosos	Total
Iquique	841	446	1.287	131	305	436	972	751	1.723
Alto Hospicio	226	128	354	46	112	158	272	240	512
Colchane	1	0	1	0	0	0	1	0	1
General Lagos	1	0	1	0	0	0	1	0	1
Pozo Almonte	22	18	40	3	12	15	25	30	55
Camina	1	0	1	0	1	1	1	1	2
Huara	1	2	3	1	1	2	2	3	5
Pica	4	5	9	0	3	3	4	8	12
Total Regional	1.097	599	1.696	181	434	615	1.278	1.033	2.311

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

Comunas	% Morosidad			% Pobreza		Ingreso Autónomo del Hogar	
	Desertores	Egresados	General	Multidimensional	Ingresos	Promedio	Mediana
Iquique	70,0%	34,7%	43,6%	17,4%	5,3%	1.243.395	795.000
Alto Hospicio	70,9%	36,2%	46,9%	23,1%	8,5%	657.133	550.000
Pozo Almonte	80,0%	45,0%	54,5%	26,6%	10,6%	636.708	480.000
Camina*	100,0%	0,0%	50,0%	54,0%	40,8%	303.328	199.417
Huara*	50,0%	66,7%	60,0%	55,8%	22,7%	413.881	346.666
Pica*	100,0%	55,6%	66,7%	18,7%	11,5%	549.399	394.610

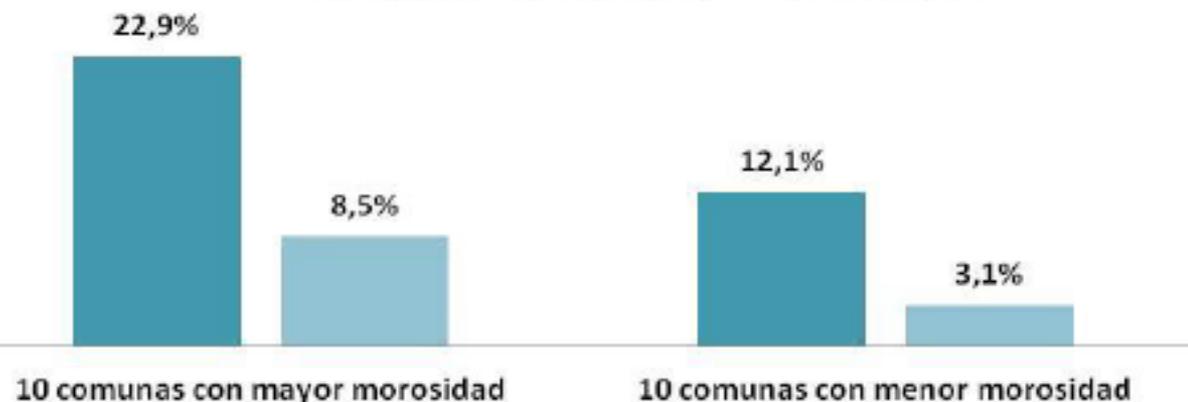
Número de Morosos por el CAE y Universidades con mayor % de Morosidad

Nombre Institución	N° Morosos Desertores	% Morosidad Desertores	N° Morosos Egresados	% Morosidad Egresados	N° Morosos Total	% Morosidad Total
UNIVERSIDAD DE ARTE Y CIENCIAS SOCIALES ARCIS	119	75,8%	136	43,0%	255	53,9%
UNIVERSIDAD DEL MAR	361	69,2%	412	41,7%	773	51,2%
UNIVERSIDAD DE ATACAMA	16	69,6%	7	30,4%	23	50,0%
UNIVERSIDAD DE LOS LAGOS	312	72,7%	691	41,9%	1.003	48,2%
UNIVERSIDAD ACADEMIA DE HUMANISMO CRISTIANO	535	79,9%	443	30,7%	978	46,2%
UNIVERSIDAD GABRIELA MISTRAL	6	50,0%	5	38,5%	11	44,0%
UNIVERSIDAD DE ARTES, CIENCIAS Y COMUNICACIÓN - UNIACC	159	75,0%	237	34,1%	396	43,6%
UNIVERSIDAD DE LAS AMÉRICAS	2.330	76,6%	2.206	29,3%	4.536	42,9%
UNIVERSIDAD ARTURO PRAT	119	63,3%	230	36,3%	349	42,5%
UNIVERSIDAD UCINF	206	65,0%	199	30,9%	405	42,1%

¿Beneficio o Desposesión?

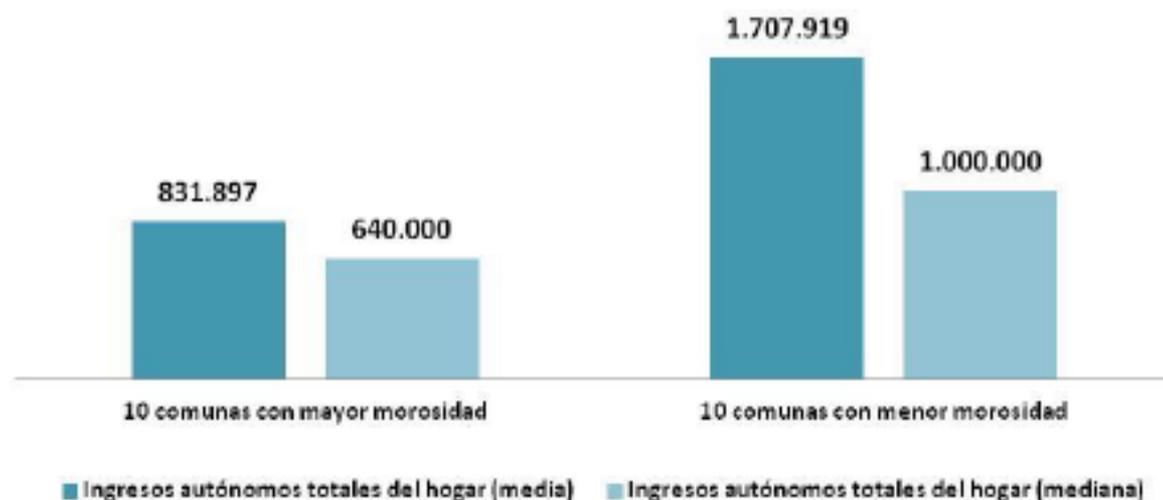
Comunas del Gran Santiago según incidencia de pobreza

■ Pobreza Multidimensional (5 D) ■ Pobreza Ingreso



Comunas del Gran Santiago según ingresos autónomos totales del hogar

Las 10 comunas más morosas casi triplican la pobreza multidimensional y por ingresos de las 10 comunas menos morosas



4.- Reflexiones Finales

- El endeudamiento es un fenómeno masivo para los hogares, **forma parte de un disciplinamiento sistémico** que se produce para extraer beneficios de los salarios de los hogares. En este marco es posible diagnosticar lo siguiente:
- Se estima que en Chile hay 11,3 millones de deudores **y se registran 4,3 millones de morosos con un promedio de 6 Documentos Impagos y mora promedio de \$1.463.799** (DICOM-EQUIFAX -Universidad San Sebastián, Marzo 2017).
- **El 76% de los morosos tienen ingresos inferiores a \$500.000**
- Sin embargo, se reportan 8,2 millones de trabajadores y el 50% gana menos de \$300.000 líquidos (INE).

“El crédito es uno de los mejores instrumentos de explotación que el hombre haya sabido establecer, porque algunos [individuos], fabricando papel, pueden apropiarse del trabajo y la riqueza de otros”

Gabriel Ardant

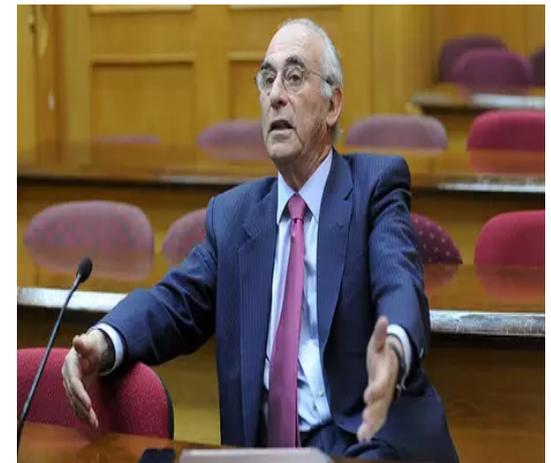
Historie financière de l' Antiquité à nos jours,
París: Gallimard, 1976, pp.320, en (Lazzarato,
2013:25)



“Lo que tenemos que tener claro, es que el joven que hoy está endeudado en un tiempo empezará a preguntarse ‘¿y por qué yo?’, cuestionará al Estado y el gobierno debe estar preparado cuando eso pase”

Sergio Bitar

Ministro de Educación a cargo de implementar
el CAE^a



^a The Clinic 12 de enero 2016