



Endeudar para Gobernar y Mercantilizar: el caso del CAE

Fundación SOL

30 de Julio 2018

Comisión de Investigación Congreso Nacional



“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 esto pase”

The Clinic, 12 de enero 2012.

Sergio Bitar. Ex ministro de Educación, implementador del Crédito con Aval del Estado.

Elevada concentración de la riqueza y alta desigualdad

El 1% concentra el 33 de los ingresos anuales (Banco Mundial, 2015)

El 0,01% más rico, 1.800 personas obtiene ingresos mensuales per cápita de \$576.482.429 (La Parte del León, 2014)

Altos niveles de endeudamiento

11,3 millones de endeudados (80% mayores de 18 años) (DICOM-Equifax)

4,5 millones de morosos (45% mayores de 18 años) (DICOM-Equifax)

**45% del PIB
72 % del RDI
25% RCI
(Banco Central, 2017-2018)**

Bajos salarios para la gran mayoría de los/as trabajadoras

La mitad obtiene hasta \$380 mil líquidos (ESI - 2018)

El salario mínimo corresponde al 33% del PIB per cápita mensual (PPP) (FSOL, 2018)

La pobreza calculada con los ingresos autónomos pasa del 11,7% al 27%. (FSOL, 2017)

Sistema de Pensiones Privatizado

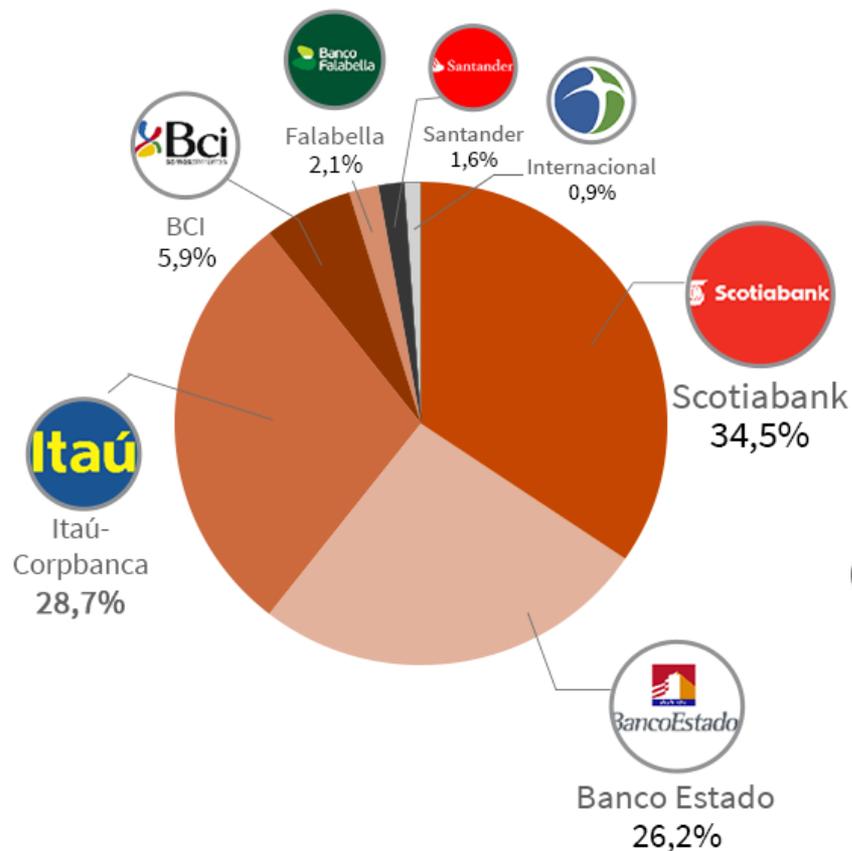
Sistema Tributario Regresivo

Sistema de Salud Caro (Mayor gasto de bolsillo en la OCDE)

Ausencia de protección de un sistema de seguridad social

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

Distribución de los 4,7 billones entregados por el CAE entre 2006 y 2017 según banco:



El Fisco ya ha comprado a la banca el **52,2%** de estos créditos por un total de **\$3.090.359.000.000** (recompra más recarga)

Fuente:
Fundación SOL "Endeudar para gobernar y mercantilizar: El caso del CAE" Mayo 2018.

Recompra y sobreprecio: el Estado y la banca

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	\$ 1.348.359	\$ 766.843	\$ 211.654	56,9%	27,6%
Estado	\$ 1.232.770	\$ 526.253	\$ 171.544	42,7%	32,6%
Internacional	\$ 44.356	\$ 39.799	\$ 2.177	89,7%	5,5%
Itaú-Corpbanca**	\$ 1.622.967	\$ 942.801	\$ 171.038	58,1%	18,1%
BCI	\$ 276.101	\$ 123.099	\$ 68.404	44,6%	55,6%
Falabella	\$ 97.224	\$ 13.434	\$ 760	13,8%	5,7%
Santander	\$ 76.558	\$ 39.192	\$ 13.361	51,2%	34,1%
Total	\$ 4.698.336	\$ 2.451.421	\$ 638.938	52,2%	26,1%

*Por servicio de administración de cartera y subsidio de tasa

** Recientemente fusionados

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

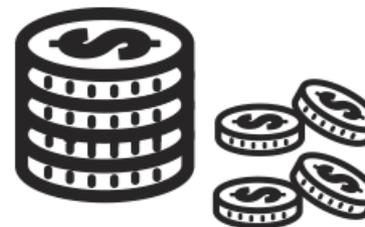
¿BENEFICIO PARA LOS ESTUDIANTES O PARA LA BANCA?



Entre 2006 y 2017 el Fisco ha comprado a la banca 1.283.912 créditos CAE por un valor final de 3,1 billones, pagando un sobreprecio a los bancos de \$638.938.000.000. Esto equivale a un recargo de 26,1%:



El compromiso inicial del Fisco era el pago de un sobreprecio de 6% (valor que ya es cuestionable)



En la práctica el Fisco chileno ha pagado a los bancos un sobreprecio 4,3 veces más de lo comprometido.

Fuente: Fundación SOL "Endeudar para gobernar y mercantilizar: el caso del CAE". Mayo 2018.

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



**Universidad
SEK**

71,0%



UNIACC

70,6%



**Universidad
Autónoma**

68,7%



**Universidad
del Desarrollo**

68,7,1%



**U. Pedro
de Valdivia**

67,2%



**Inst. Profesional
CIISA**

66,7%



**U. de Viña
del Mar**

64,8%



**Universidad
Mayor**

64,7%



IP. EATRI

64,6%



**U. de Las
Américas**

64,5%



**CFT Cámara
de Comercio**

64,3%



**U. Iberoamericana
de Ciencia y Tecnología**

64,0%



**U. Finis
Terrae**

63,6%



**Universidad
de Los Andes**

63,0%

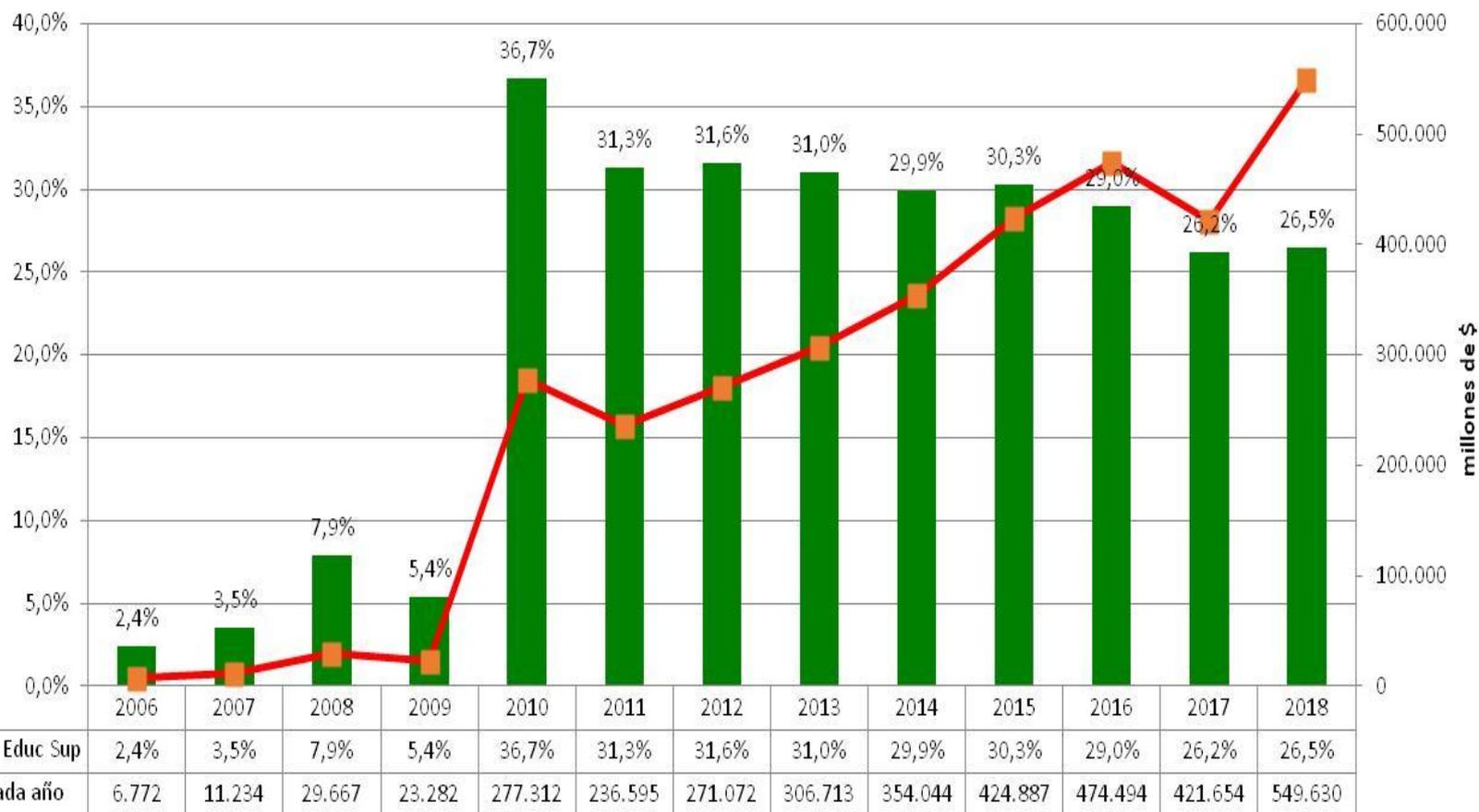


**Universidad
San Sebastián**

62,6%

Fuente: Fundación SOL estudio "Endeudar para gobernar y mercantilizar: el caso del CAE".
Mayo de 2018.

Gráfico N°3: Evolución Presupuesto ejecutado destinado al CAE en millones de \$ y en % del presupuesto de Educación Superior (para 2018 se utiliza el presupuesto vigente)



Fuente: Fundación SOL en base a informes de ejecución presupuestaria de DIPRES y presupuesto vigente para el año 2018

¿Beneficio o Desposesión?

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	22.896	63.685	86.581	73,6%
Egresado	202.232	87.998	290.230	30,3%
Total	225.128	151.683	376.811	40,3%

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

¿Beneficio o Desposesión?

Tipo IES	% Morosidad Desertores	Total Morosos Desertores	% Morosidad Egresados	Total Morosos Egresados	% Morosidad General	Total Morosos General
CFT	74,2%	11.705	39%	17.558	48,1%	29.263
IP	75,4%	29.299	36%	39.152	46,4%	68.451
Universidades	71%	22.681	22,9%	31.288	32,1%	53.969
<i>Universidades Estatales</i>	62,5%	2.196	23%	3.848	29,8%	6.044
<i>Universidades Privadas del CRUCH</i>	64,5%	1.534	22,2%	3.661	27,5%	5.195
<i>Universidades Privadas</i>	72,7%	18.951	23%	23.779	33,1%	42.730
Total	73,6%	63.685	30,3%	87.998	40,3%	151.683

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

Grupos Educativos y CAE

GRUPOS EDUCACIONALES	Entre 2006 y 2017		% Morosidad			Utilidades 2016
	Aumento matrícula en %	% Recursos CAE Total	Desertores	Egresados	Total	Millones de \$
Laureate	213,0%	17,8%	75,3%	33,0%	42,2%	25.922
Santo Tomás	197,8%	12,6%	76,7%	33,5%	43,5%	7.311
INACAP	217,6%	9,2%	69,3%	29,3%	39,0%	28.230
PUC	155,9%	11,9%	71,9%	27,5%	38,3%	23.519
U Investigadas por lucro**	179,2%	16,4%	73,9%	23,5%	32,5%	15.962
Total	192,2%	67,8%	73,5%	30,1%	39,9%	100.944

****U. San Sebastián, Autónoma, Central, Desarrollo, Pedro de Valdivia, SEK, UNIACC. También se encuentran investigadas por lucro todas las instituciones de los grupos Laureate y Santo Tomás.**

Fuente: Fundación SOL en base a datos solicitados por Ley de Transparencia a la Comisión INGRESA y Sistema de Información Educación Superior.

¿Beneficio o Desposesión?

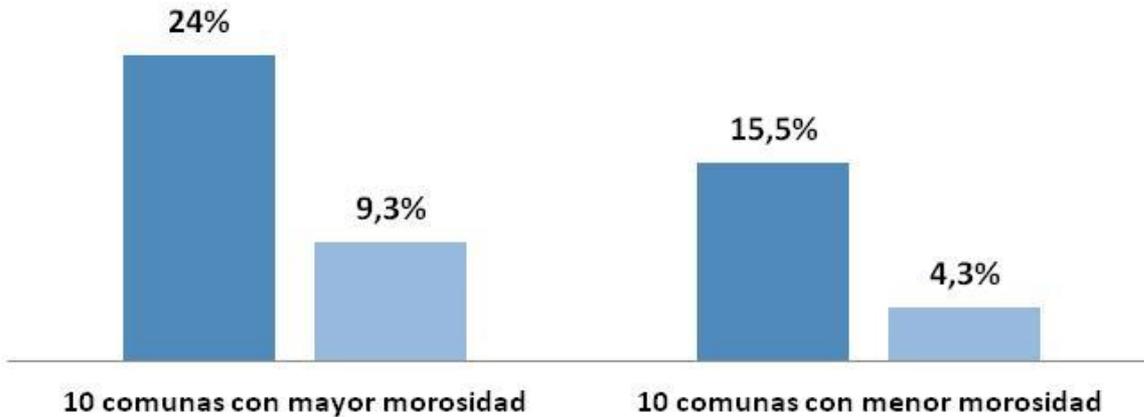
Región	N° Morosos Desertores	% Morosidad Desertores	N° Morosos Egresados	% Morosidad Egresados	N° Morosos Total	% Morosidad Total
Arica y Parinacota	750	76,9%	1.294	42,6%	2.044	51,0%
Tarapacá	593	75,8%	874	36,5%	1.467	46,2%
Antofagasta	752	74,2%	1.198	36,8%	1.950	45,7%
Coquimbo	2.468	74,0%	3.147	34,3%	5.615	44,9%
Atacama	515	70,5%	584	33,5%	1.099	44,4%
Magallanes	356	74,0%	631	36,1%	987	44,3%
BioBío	9.748	78,4%	18.014	35,9%	27.762	44,3%
Los Lagos	2.434	78,4%	4.169	34,5%	6.603	43,5%
Los Ríos	1.288	76,0%	1.858	32,8%	3.146	42,7%
La Araucanía	2.477	76,1%	4.743	34,6%	7.220	42,6%
Valparaíso	6.960	72,6%	8.739	29,3%	15.699	39,9%
Maule	3.739	72,6%	5.880	30,7%	9.619	39,6%
Aysén	171	76,3%	327	31,4%	498	39,3%
Libertador	2.849	71,6%	4.484	29,2%	7.333	37,9%
Metropolitana	28.585	71,8%	32.056	26,3%	60.641	37,5%
Total	63.685	73,6%	87.998	30,3%	151.683	40,3%

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

¿Beneficio o Desposesión?

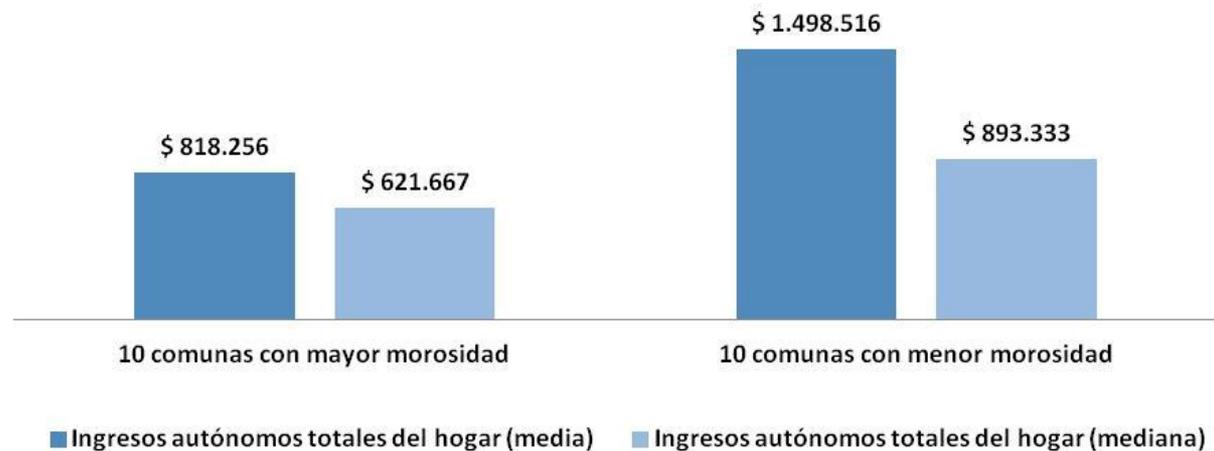
Comunas del Gran Santiago según incidencia de pobreza

■ Pobreza Multidimensional (5D) ■ Pobreza por Ingreso



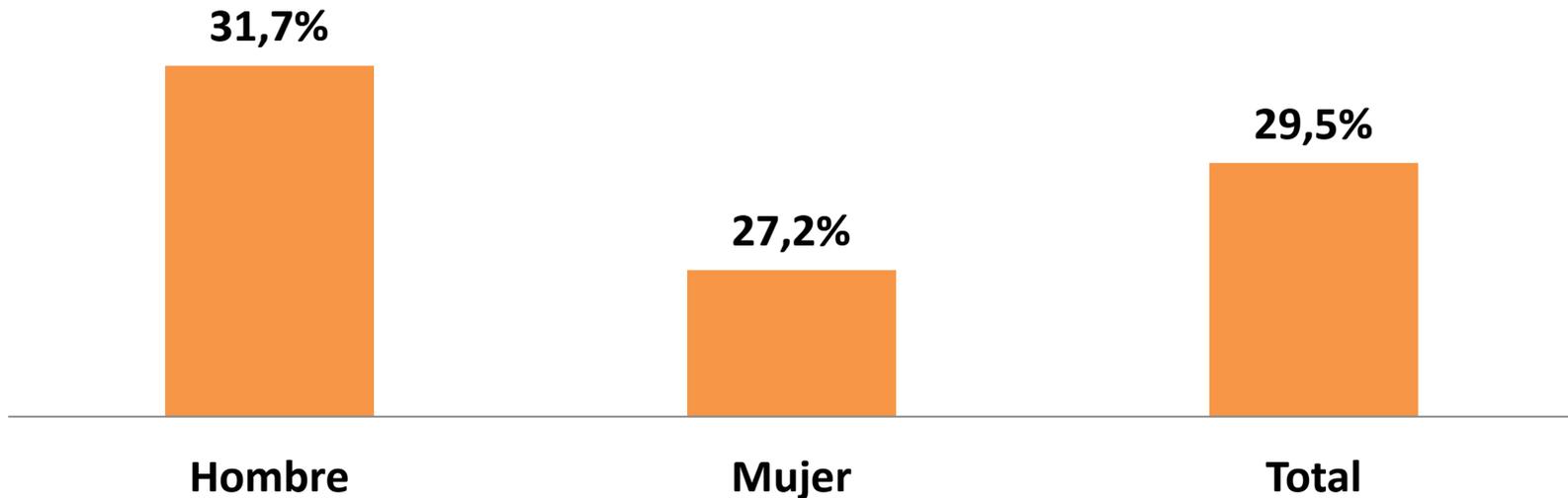
Comunas del Gran Santiago según ingresos autónomos del hogar

Las 10 comunas más morosas casi duplican la pobreza de las 10 comunas menos morosas



¿Beneficio o Desposesión?

% Ocupados con Educación Superior Finalizada que no tiene una ocupación profesional



Fuente: Fundación SOL en base a Encuesta Nacional del Empleo marzo-mayo 2018. Instituto Nacional de Estadística.

3 de cada 10 ocupados con educación superior finalizada no se desempeña como profesional

Conclusiones

□ La ilegitimidad del CAE se sostiene en que **no es una política pública que entregue beneficios a los estudiantes, porque:**

- 1. Los supuestos sociales y económicos** en los que se sostiene están distorsionados (bajos ingresos, alta desprotección social, alta desigualdad y vulnerabilidad financiera)
- 2. No se transforma en una inversión** para las familias y estudiantes, sino que en morosidad (a tasas más altas que otros sistemas de crédito). Además existe una alta probabilidad de acceder a un subempleo profesional.
- 3. Subsidia el negocio a la banca y a los grupos educativos privados** (por medio de glosas de gasto directo en el presupuesto).

Conclusiones

4. **Devalúa la credencial al expandir profesiones sin un acople orgánico con el sistema productivo** (sin existir mecanismos virtuosos entre expansión de matrícula y aumento de calidad de la educación)
5. **Aumenta el gasto fiscal para el gasto en ESUP**, que se va directo al pago de beneficios a la banca. (siendo ineficiente el gasto público)
6. **Aumenta el conflicto social en general**, deslegitimando al Estado y la autoridad (es una **política de Estado**, no de un **Gobierno en particular**)