



**COMISIÓN ADMINISTRADORA DEL  
SISTEMA DE CRÉDITO PARA ESTUDIOS SUPERIORES**

**Cuenta Pública Año 2018**



## Contenido

I. RESUMEN EJECUTIVO .....	4
II. INTRODUCCIÓN.....	5
III. ACCESO AL CRÉDITO – NUEVOS BENEFICIARIOS .....	6
a. Número y Aranceles de Nuevos Beneficiarios según Quintil .....	9
b. Número y Aranceles Financiados de Nuevos Beneficiarios según Tipo de Institución de Educación Superior.....	12
c. Número de Nuevos Beneficiarios según Género.....	15
d. Número de Nuevos Beneficiarios según Región .....	17
e. Número de Nuevos Beneficiarios según Nivel de Estudio .....	18
f. Carreras con mayor número de Nuevos Beneficiarios CAE según tipo de IES.....	19
IV. ETAPA DE ESTUDIO HASTA EL EGRESO O DESERCIÓN.....	21
a. Distribución de Renovantes según Quintil de Ingreso .....	23
b. Egreso y Deserción.....	24
V. ETAPA DE COBRO DEL CRÉDITO .....	27
a. Saldos Cartera en Etapa de Pago.....	28
b. Distribución de Deudores según Tipo de Institución de Educación Superior .....	28
c. Distribución de Deudores según Quintil de ingreso .....	29
d. Distribución de Deudores según Monto del Valor Cuota .....	30
e. Morosidad y Comportamiento de Pago según Egreso / Deserción, Tipo de IES y Quintil de Ingreso. ....	33
f. Ejecución de Garantías .....	42
VI. BENEFICIOS PARA EL PAGO .....	46
a. Suspensión de Pago por Cesantía y por Estudios de Postgrado en el Extranjero .....	46
b. Rebaja de Tasa .....	48
c. Pago Contingente a la Renta .....	50
VII. FINANCIAMIENTO DE LA CARTERA TOTAL DE CRÉDITO .....	52
VIII. RESULTADO DEL PROCESO DE LICITACIÓN Y EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA 2018.....	59
a. Resultados del proceso de licitación.....	59
b. Ejecución Presupuestaria 2018.....	59
IX. EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA OPERATIVA DE COMISIÓN INGRESA.....	61

## I. RESUMEN EJECUTIVO

Desde su primera asignación, en el año 2006, el Crédito con Garantía Estatal para Estudios Superiores (CAE) ha dado cobertura a más de 930 mil beneficiarios. Los desembolsos que han solicitado para financiar sus carreras de pregrado, profesionales y técnicas, constituyen una cartera de créditos, cuyos saldos, al 31 de diciembre de 2018, alcanzan US\$9.500 millones.

De ese monto, el 47% ha sido financiado por el Fisco y un 53% por la banca, situación que cambió respecto del año 2017, en que la participación del Fisco era del 51% y la de los bancos del 49%. El cambio obedece al resultado de la licitación pública del año 2018, que significó un mayor financiamiento de créditos por parte de los bancos.

La puesta en marcha de la Gratuidad para la Educación Superior ha incidido en una disminución del número de Crédito CAE que asigna anualmente Comisión Ingresos. Si entre 2010 y 2016, hubo alrededor de 90 mil nuevos beneficiarios al año, a partir de 2017 ese número se redujo a unos 65 mil estudiantes cada año.

En cuanto a la composición del universo de beneficiarios, el 48% está en etapa de estudio o gracia. El grupo restante, lo conforman aproximadamente 484 mil deudores (52%), cuyo crédito está en etapa de cobro, según lo establecido en la Ley 20.027, que rige a este sistema de financiamiento estudiantil. De este último grupo, el 77% egresó de una carrera; los demás dejaron los estudios sin terminar.

Respecto de la situación de pago, más del 70% de los egresados tiene una cuota promedio mensual de UF 0,82 (\$22.700 aprox.) y un saldo de deuda promedio de UF 135 (\$3.700.000 aprox.). En cuanto a los desertores, más del 77% enfrenta una cuota promedio mensual de UF 0,78 (\$21.600 aprox.) y un saldo de deuda promedio de UF 79 (\$2.290.000).

Valores cuota más significativos tienen un 4% de los egresados y un 5% de los desertores, los que presentan un elevado nivel de endeudamiento, debido, principalmente, al hecho de que durante su trayectoria académica, realizaron cambios de carrera que implicaron un mayor número de años de financiamiento con el Crédito.

Al día con el pago de su deuda se encuentra el 69% de los egresados; a la inversa, en el caso de los desertores, el 70% tiene sus cuotas impagas.

Gracias a los beneficios de pago establecidos en la Ley 20.634 de 2012, a la fecha, más de 172 mil beneficiarios han accedido a una cuota con tasa subsidiada por el Estado, del 2% real anual; más de 32 mil deudores han logrado el derecho a rebajar su cuota al 10% de su renta, pagando el Estado la diferencia; y 22.600 han obtenido la suspensión de pago de su Crédito por encontrarse sin trabajo.

En este informe estadístico, Comisión Ingresos da cuenta de la evolución y el estado actual de los beneficiarios y deudores del Crédito CAE. Se describe quiénes son los estudiantes que han solicitado esta ayuda estudiantil; qué carreras decidieron cursar y en qué instituciones; cuántos años de

financiamiento utilizaron; y cuál ha sido el nivel de deuda y comportamiento de pago de aquellos que han egresado o desertado de sus carreras.

## II. INTRODUCCIÓN

Desde sus inicios y hasta el año 2015, el Crédito con Garantía Estatal estuvo focalizado en los/as jóvenes provenientes de las familias de menores recursos. A partir de 2016, comienza a posicionarse como un mecanismo de financiamiento complementario a la recién implementada gratuidad para la Educación Superior, concentrándose progresivamente en los/as jóvenes provenientes de familias de mayores ingresos.

Es así como en 2018, cumplidos 13 años desde la primera asignación del Crédito CAE, el grupo de estudiantes provenientes del quintil de altos ingresos, se ha convertido en el segmento de mayor participación entre los nuevos beneficiarios de esta ayuda estudiantil, tanto en número de alumnos como en montos de aranceles financiados.

Otro hecho observable en 2018 es el cambio en la estructura de beneficiarios, según la etapa del ciclo del Crédito en que se encuentran. Al cierre de ese año, los beneficiarios en etapa de pago, ya sea por egreso o deserción, superan en número a los beneficiarios en etapa de estudio: los primeros suman 484 mil personas (52% del total de beneficiarios), mientras los deudores que aún estudian o no inician su cuadro de pago son 453 mil.

Lo anterior plantea nuevos desafíos para la política pública en orden a conjugar, de manera razonable y eficiente, las expectativas de pago de casi medio millón de deudores del CAE con el requerimiento de recuperar los créditos otorgados.

En un nivel más operativo, el cambio en la composición de beneficiarios del CAE ha implicado reorientar la gestión de Comisión Ingresos hacia el desarrollo o mejoramiento de procedimientos, plataformas y canales de contacto con aquellos deudores que están en etapa de pago, de modo de facilitarles ese proceso y en particular, el acceso a los beneficios, como la rebaja de cuota al 10% de la renta o la suspensión del cobro si se encuentran sin trabajo, o bien, simplemente para resolver sus dudas relativas a la situación de sus créditos.

Al respecto, durante 2018, Comisión Ingresos rediseñó su sitio Web, privilegiando en su nueva arquitectura y contenidos a los beneficiarios en etapa de pago. Asimismo, se optimizaron los procesos de postulación y asignación de los beneficios de pago (Contingencia a la Renta y Suspensión de Pago por Cesantía) y se desarrollaron gestiones para integrar e intercambiar información de rentas con otros servicios públicos como el Servicio de Impuestos Internos, o entidades privadas, como PreviRed.

Para mejorar el sistema de financiamiento de la educación superior se requiere también contar con datos confiables a disposición de la ciudadanía en general y, en particular, de centros de estudios e investigadores que aporten al debate sobre las ventajas y debilidades de la política pública. En esa

línea, en 2018 fueron facilitadas las bases de datos administrativas del Crédito CAE, resguardando la privacidad de los beneficiarios.

La presente Cuenta Pública contiene las principales estadísticas del Crédito con Garantía Estatal de los últimos años. Se ha procurado mantener la misma estructura que la Cuenta Pública del año 2017, de modo de poder revisar la evolución general del sistema. Desde esa perspectiva, el informe responde a la linealidad del Crédito.

En las primeras secciones, analizaremos la evolución de los nuevos beneficiarios, y cómo la cobertura por quintil y tipo de institución, entre otras variables, ha ido cambiando conforme avanza la cobertura de la gratuidad. Se mostrarán cifras que permiten entender cómo ha evolucionado el universo de beneficiarios durante su etapa de estudio hasta el egreso o deserción, según sea el caso.

Al final de las tres primeras secciones, el análisis se centrará en el estado de la cartera en etapa de pago, y se revisará el comportamiento de pago y las tasas de morosidad, según tipo de deudor (egresado/desertor), institución y quintil, entre otras variables.

A esta mirada general a todas las etapas del crédito (Acceso, Estudio, Egreso/Deserción y Pago), seguirá, en la Sección VI, el análisis de la asignación y uso de los beneficios de pago del Crédito con Garantía del Estado.

En la Sección VII, nos referiremos a la estructura de financiamiento y valor actual de la cartera de créditos. Posteriormente, en la Sección VIII, reportaremos información sobre la ejecución del presupuesto fiscal del año 2018 destinado al Crédito con Garantía del Estado.

El análisis finaliza, en la Sección IX, con contenidos relacionados con el funcionamiento operacional de esta Comisión Administradora del Sistema de Crédito para Estudios Superiores.

### III. ACCESO AL CRÉDITO – NUEVOS BENEFICIARIOS

Esta sección contiene datos correspondientes a la asignación del Crédito CAE en 2018 y su variación respecto de años anteriores.

En términos generales, respecto del año 2017, se puede apreciar una disminución del número de nuevos beneficiarios - lo que obedece principalmente al aumento de cobertura de la gratuidad-, y en cambio, un aumento del monto de aranceles financiados.

En efecto, el número de nuevos beneficiarios disminuyó en un 3,95%, pasando de 65.928 asignaciones en 2017, a 63.323 al año siguiente.

Esta disminución es considerablemente menor a la observada entre 2016 y 2017, puesto que no hubo cambios respecto a la cobertura del programa de gratuidad durante el año 2018, lo que permitió que se estabilizara el número anual de nuevos beneficiarios CAE en torno a los 64 mil o 65 mil estudiantes.

En cuanto al monto de aranceles financiados, aumentó en un 5,89% en relación al año anterior, alcanzando \$114.739 millones, en 2018.

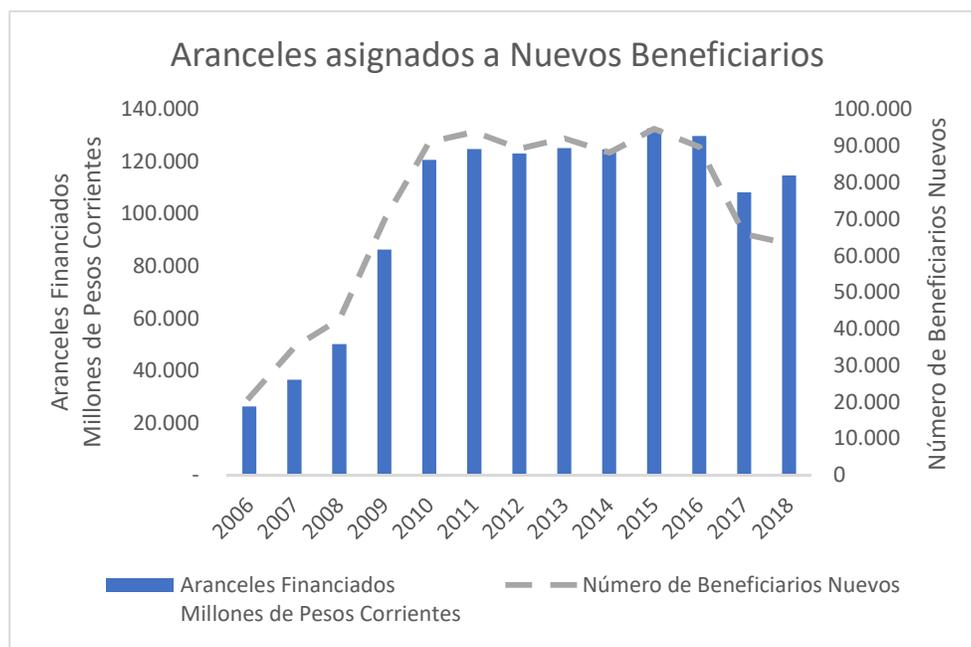
Lo anterior se ilustra en el gráfico y tabla siguientes:

Tabla 1

<b>NÚMERO Y MONTO DE CRÉDITOS OTORGADOS A NUEVOS BENEFICIARIOS CAE POR AÑO</b>		
<b>Año</b>	<b>Número de Beneficiarios Nuevos (Miles)</b>	<b>Aranceles Financiados Millones de Pesos Corrientes</b>
2006	21,3	26.333
2007	35,0	36.587
2008	42,7	50.190
2009	69,9	86.361
2010	91,2	120.729
2011	93,9	124.807
2012	89,4	123.210
2013	92,1	125.230
2014	88,2	124.790
2015	94,8	132.743
2016	89,8	129.862
2017	65,9	108.358
2018	63,3	114.739
<b>TOTAL</b>	<b>937,6</b>	<b>1.303.940</b>

**Fuente:** Comisión Ingresos

Gráfico 1



Fuente: Comisión Ingresos

En el gráfico 1, se puede apreciar el aumento constante de la cobertura del CAE desde su creación, en 2006, y hasta 2010, año en que el número de nuevos beneficiarios se estabilizó en aproximadamente 90 mil hasta 2016, cuando se puso en marcha la gratuidad en la Educación Superior.

En ese año 2016, la disminución del CAE respecto de la gratuidad fue más bien nula, debido a la focalización y gradualidad con que comenzó a operar dicho programa, centrándose en universidades del Consejo de Rectores, cuyo principal instrumento de financiamiento lo constituían las Becas de Arancel y el Fondo Solidario de Crédito Universitario, y en mucho menor medida, el Crédito CAE.

En 2017, en cambio, se produce una significativa baja tanto en el número de nuevos beneficiarios CAE como en el monto de aranceles financiados, ya que a la gratuidad se sumaron nuevas instituciones de Educación Superior que, hasta entonces, tenían una alta participación en el Sistema de Crédito, como INACAP y DUOC.

En el año 2018, en tanto, y como se mencionó anteriormente, el número de nuevos beneficiarios se mantuvo estable respecto del año anterior, ya que no hubo aumentos en la cobertura de la gratuidad.

A continuación, el informe dará cuenta de los nuevos beneficiarios, desde el año 2015 al año 2018, según quintil; tipo de institución de educación superior; género; localidad geográfica y nivel de estudio al que ingresan.

Adicionalmente, se presentará información respecto a las carreras que concentran el mayor número de nuevos beneficiarios de este sistema de financiamiento.

### a. Número y Aranceles de Nuevos Beneficiarios según Quintil

Como se aprecia en la Tabla 2 y en el Gráfico 2, hasta el año 2017, los principales beneficiarios del CAE eran aquellos estudiantes provenientes del primer y segundo quintil de ingresos. Ambos quintiles se mantuvieron estables en torno al 50%, en los años 2014 y 2015. Luego, en 2016, con la entrada en vigencia de la gratuidad, se produjo una disminución constante de la participación de estos primeros dos quintiles, mientras que la del quintil de mejores ingresos cobró mayor importancia relativa. Prueba de ello es que en 2018, el último quintil (quintil 5) fue el que tuvo mayor número de nuevos beneficiarios CAE.

Con lo anterior, se verificaría que el programa de gratuidad ha beneficiado a aquellos quintiles de menores ingresos, reemplazando al CAE (y también a las becas y al FSCU) como mecanismo de financiamiento de sus carreras.

Desde esa perspectiva, el Crédito CAE está operando como un mecanismo complementario a la gratuidad, financiando los aranceles de aquellos estudiantes provenientes de quintiles de mayores ingresos que aún no pueden acceder a educación superior gratuita, dada la gradualidad de su implementación.

Tabla 2

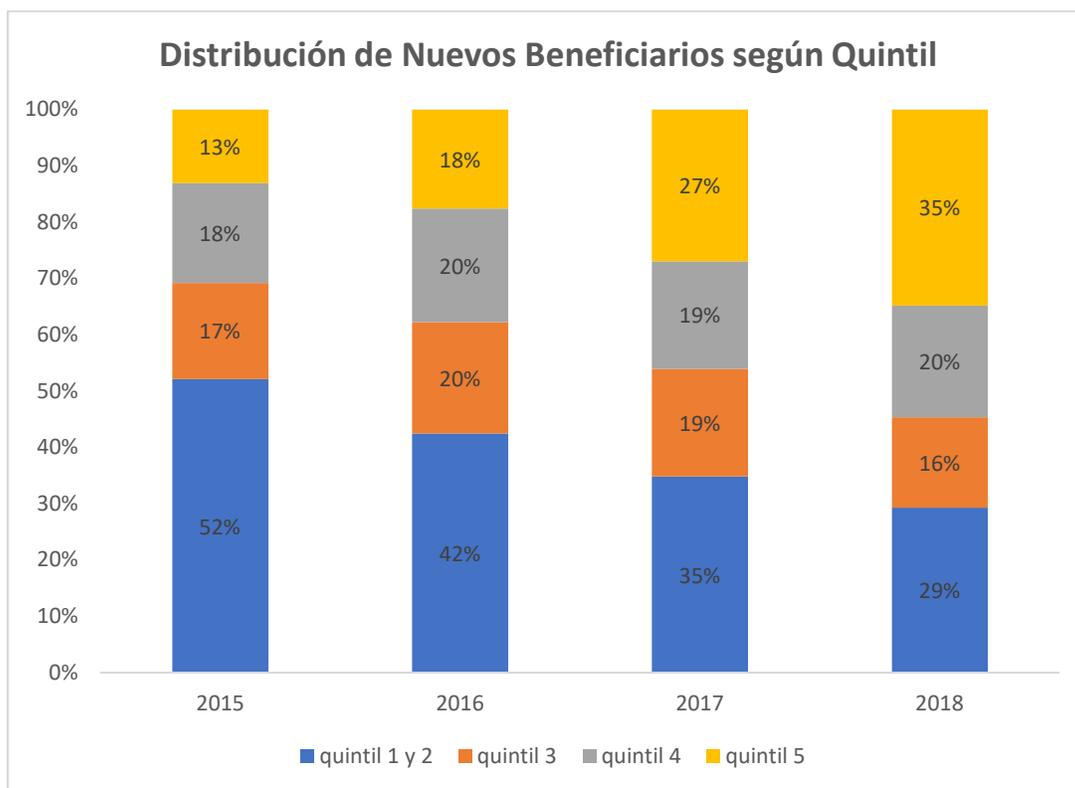
#### Distribución de Beneficiarios Nuevos según Quintil

(Miles de beneficiarios)

<b>Quintil</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
quintil 1 y 2	49,1	38,1	22,7	18,5
quintil 3	16,1	17,8	12,7	10,2
quintil 4	16,7	18,1	12,7	12,5
quintil 5	12,8	15,8	17,9	22,1
<b>Total</b>	<b>94,8</b>	<b>89,8</b>	<b>65,9</b>	<b>63,3</b>

**Fuente:** Comisión Ingresos

Gráfico 2



Fuente: Comisión Ingresa

Como es posible observar, en el año 2018 se invirtió la relación de los quintiles 1 y 2 respecto al quintil 5: en 2017, el 35% de los nuevos beneficiarios pertenecía a los quintiles 1 y 2, y el 27% provenía del quintil 5; al año siguiente, los quintiles 1 y 2 representaron el 29% del total de nuevos beneficiarios, mientras que el quintil 5 concentró al 35% de ellos.

De manera consistente con lo anterior y tal como lo ilustran la Tabla 3 y el Gráfico 3, lo mismo ocurre con la distribución de los aranceles financiados con CAE, según el quintil de ingresos de los beneficiarios.

Tabla 3

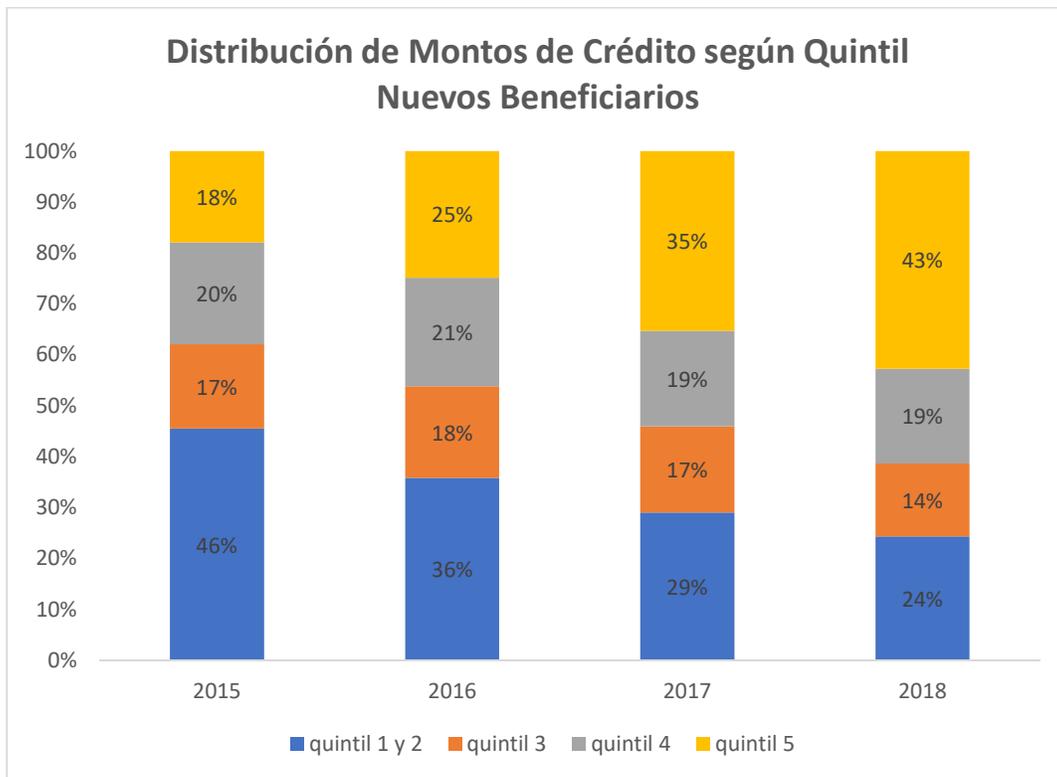
**Distribución de Aranceles Financiados según Quintil  
Nuevos Beneficiarios**

*Cifras en millones de pesos corrientes*

Quintil	2015	2016	2017	2018
quintil 1 y 2	60.464	46.068	31.159	27.949
quintil 3	22.004	23.489	18.192	16.424
quintil 4	25.345	27.786	20.093	21.305
quintil 5	24.929	32.519	38.915	49.061
<b>Total</b>	<b>132.743</b>	<b>129.862</b>	<b>108.358</b>	<b>114.739</b>

Fuente: Comisión Ingresos

Gráfico 3



Fuente: Comisión Ingresos

De esta manera, se ha ido reduciendo la participación de los montos de crédito para estudiantes de los quintiles 1 y 2, desde un 45%, en 2015, a un 24%, en 2018. Y a la inversa, se observa un aumento en la participación de los montos destinados a estudiantes del quinto 5, desde un 18%, en 2015, a un 43%, en el año 2018.

## b. Número y Aranceles Financiados de Nuevos Beneficiarios según Tipo de Institución de Educación Superior.

Como se puede apreciar en la Tabla 4 y en el Gráfico 4, el CAE ha beneficiado principalmente a estudiantes de Universidades Privadas, Institutos Profesionales y Centros de Formación Técnica.

La participación de estudiantes de las universidades del Consejo de Rectores (CRUCH) ha sido menor, dado que estas instituciones han contado históricamente con otros mecanismos de ayudas estudiantiles, principalmente Becas de Arancel y/o el Fondo Solidario de Crédito Universitario (FSCU). Por eso, los estudiantes cuyos aranceles son financiados con CAE en las universidades del CRUCH, tienden a ser aquellos de mayores ingresos. Esto explica que, con el arribo de la gratuidad, no haya disminuido la participación relativa del CAE en dichas instituciones.

Precisamente por eso y dado que la gratuidad se focalizó en sus inicios en los alumnos de menores ingresos pertenecientes, principalmente, a instituciones del CRUCH, en el año 2016 no hubo efectos significativos ni en el número ni en la distribución de beneficiarios CAE, según el tipo de institución.

Tabla 4

### Distribución de Nuevos Beneficiarios según Tipo de IES (Miles de beneficiarios)

Tipo de IES	2015	2016	2017	2018
CRUCH	9,3	10,7	10,5	11,5
U. PRIVADA NO CRUCH	33,9	32,4	30,3	29,8
IP	35,4	34,1	18,9	16,9
CFT	16,0	12,5	6,2	5,0
FF.AA.	0,1	0,1	0,1	0,1
<b>Total</b>	<b>94,8</b>	<b>89,8</b>	<b>65,9</b>	<b>63,3</b>

**Fuente:** Comisión Ingresos

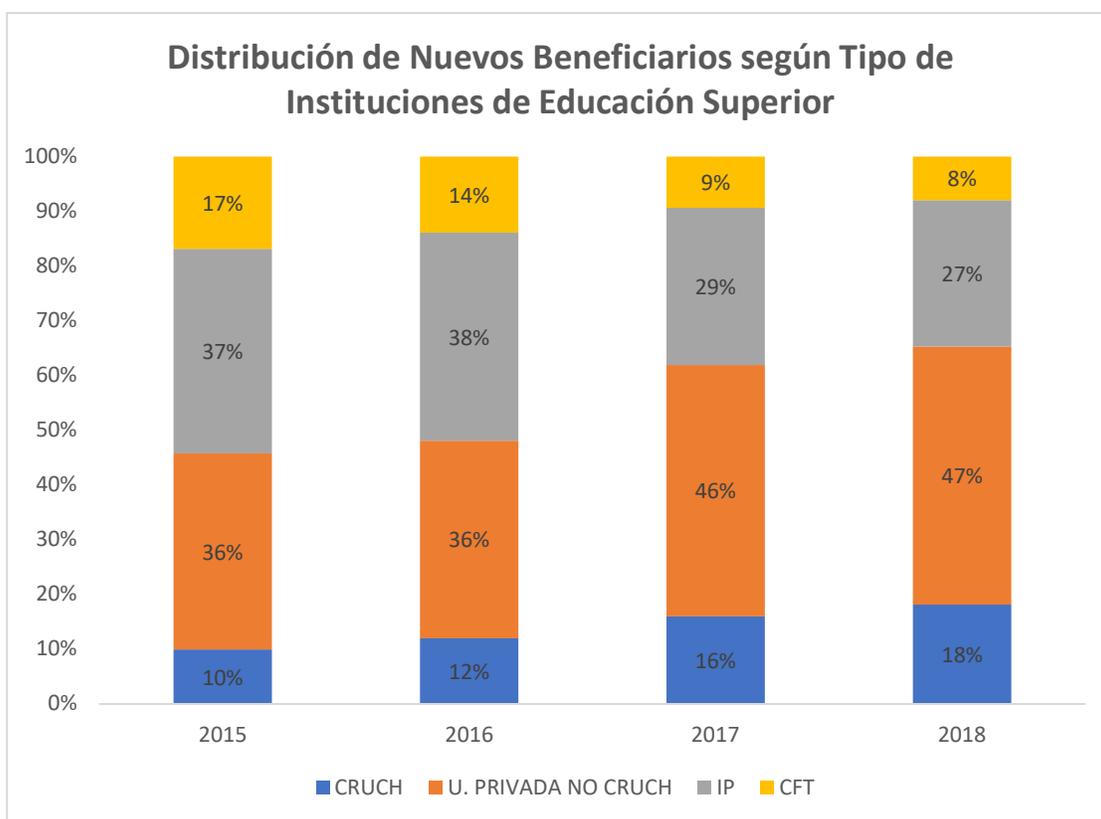
Sin embargo, a partir de 2017, el ingreso al programa de gratuidad de instituciones de Educación Superior que hasta esa fecha tenían un importante número de estudiantes con CAE (DUOC e INACAP, principalmente), provocó un cambio significativo en la participación de nuevos

beneficiarios matriculados en los IP. De hecho, dicha participación se redujo desde un 38%, en el año 2016, a un 27%, en 2018.

Lo mismo ocurrió con la participación de nuevos beneficiarios de los Centros de Formación Técnica: disminuyó desde un 17%, en el año 2015, a un 8%, en 2018.

Dado que entre los años 2016 y 2018, el número de nuevos beneficiarios de IP y CFT disminuyó y el de nuevos beneficiarios matriculados en las universidades se mantuvo estable, ha aumentado la participación relativa de estas últimas, tanto de aquellas pertenecientes al CRUCH como las que no forman parte de ese Consejo.

Gráfico 4



**Fuente:** Comisión Ingresos

Una situación similar se observa al analizar la distribución de aranceles financiados con CAE durante el mismo período. Ver Tabla 5 y Gráfico 5.

Tabla 5

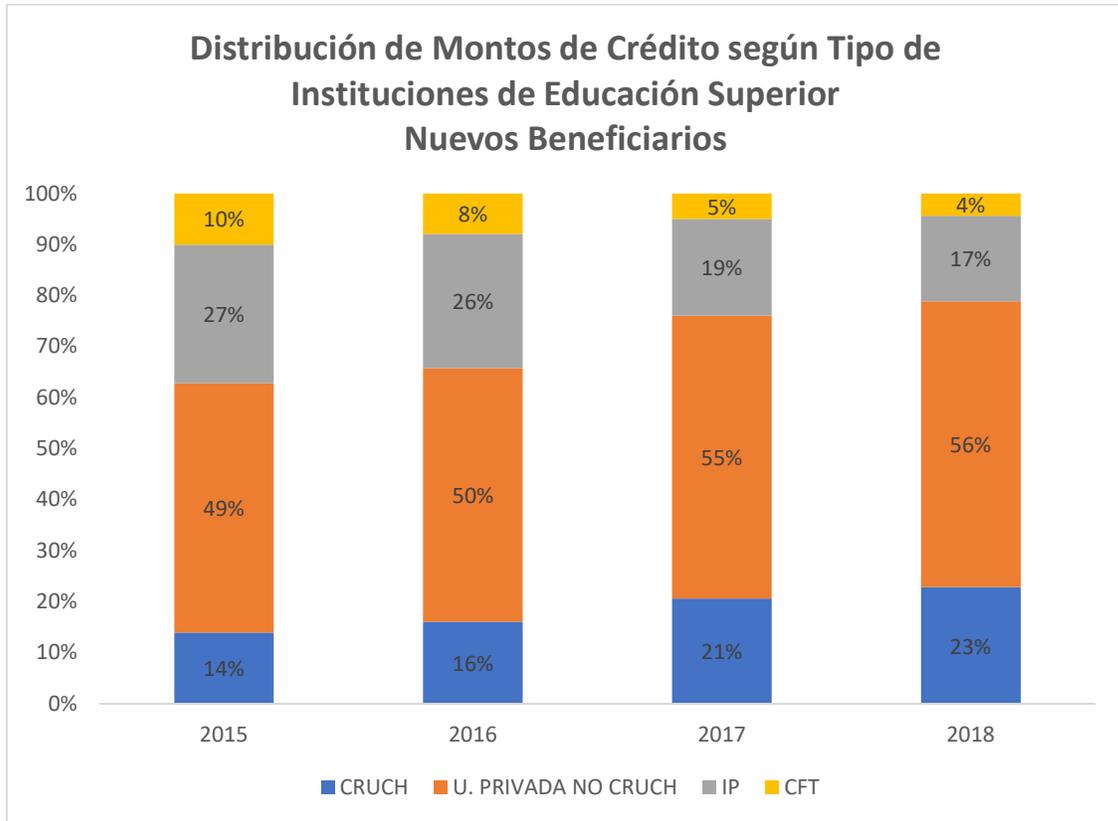
**Distribución de Aranceles Financiados según Tipo de IES  
Nuevos Beneficiarios**

*Cifras en millones de pesos corrientes*

<b>Tipo de IES</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
CRUCH	18.364	20.837	22.284	26.153
U. PRIVADA NO CRUCH	64.488	64.380	59.996	64.110
IP	35.729	34.109	20.487	19.208
CFT	14.006	10.346	5.457	5.048
FF.AA.	156	190	133	220
<b>Total</b>	<b>132.743</b>	<b>129.862</b>	<b>108.358</b>	<b>114.739</b>

**Fuente:** Comisión Ingresa

Gráfico 5



**Fuente:** Comisión Ingresa

### c. Número de Nuevos Beneficiarios según Género.

La participación de hombres y mujeres en el CAE se ha mantenido estable. Históricamente, el 55% del total de nuevos beneficiarios lo constituyen mujeres y el 45% restante, hombres. Si bien esta cifra no ha tenido un cambio significativo entre los años 2015 y 2018, sí se aprecia un aumento de 1% anual en la participación de mujeres. Ver Tabla 6 y Gráfico 6.

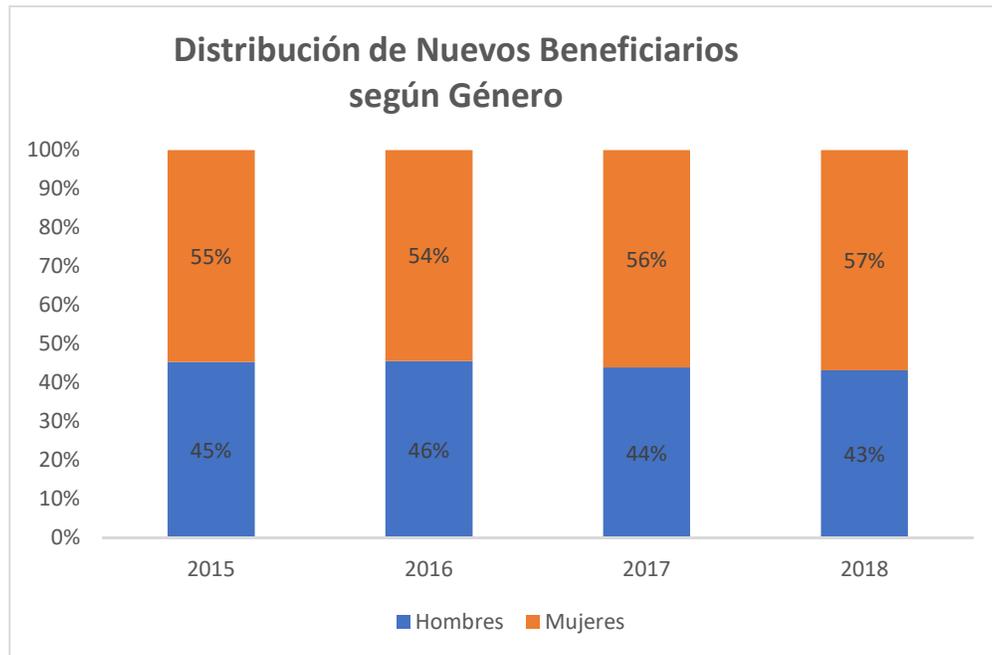
Tabla 6

**Distribución de Nuevos Beneficiarios según Género**  
(Miles de beneficiarios)

Año	Hombres		Mujeres	
	N° de Beneficiarios	%	N° de Beneficiarios	%
2015	42,9	45%	51,8	55%
2016	40,9	46%	48,9	54%
2017	29,0	44%	37,0	56%
2018	27,4	43%	35,9	57%
<b>Total</b>	<b>140,2</b>	<b>45%</b>	<b>173,6</b>	<b>55%</b>

**Fuente:** Comisión Ingresos

Gráfico 6



Fuente: Comisión Ingresos

La misma situación se aprecia al analizar la distribución de los aranceles financiados con CAE en el mismo período. Históricamente, del total de créditos asignados a nuevos beneficiarios, el 55% de los montos se ha destinado a financiar aranceles solicitados por mujeres. En particular, en el año 2018, se financiaron \$62,8 mil millones de pesos en aranceles solicitados por mujeres y \$51,9 mil millones en aranceles solicitados por hombres. Ver Tabla 7.

Tabla 7

**Monto de Aranceles Financiados por Nuevos Beneficiarios según Género**

*Cifras en millones de pesos corrientes*

Género	2015		2016		2017		2018	
	Arancel Financiado	%						
Hombres	61.603	46%	59.756	46%	49.628	46%	51.928	45%
Mujeres	71.141	54%	70.106	54%	58.731	54%	62.811	55%
<b>Total</b>	<b>132.743</b>	<b>100%</b>	<b>129.862</b>	<b>100%</b>	<b>108.358</b>	<b>100%</b>	<b>114.739</b>	<b>100%</b>

Fuente: Comisión Ingresos

## d. Número de Nuevos Beneficiarios según Región

La distribución regional de los nuevos beneficiarios del Crédito con Garantía del Estado se ha mantenido estable durante los años 2015 a 2018. Como se puede apreciar en la Tabla 8, las tres regiones con mayor participación son la Metropolitana (42%); del Biobío (16%); y de Valparaíso (11%).

Tabla 8

Número de Nuevos Beneficiarios Según Región  
(Miles de beneficiarios)

REGIÓN	2015		2016		2017		2018	
	N° de Beneficiarios	%						
REGIÓN DE ARICA Y PARINACOTA	1,2	1%	1,1	1%	0,7	1%	0,7	1%
REGIÓN DE TARAPACÁ	1,1	1%	1,0	1%	0,9	1%	0,9	1%
REGIÓN DE ANTOFAGASTA	1,4	2%	1,8	2%	1,7	3%	1,7	3%
REGIÓN DE ATACAMA	0,7	1%	0,8	1%	0,6	1%	0,6	1%
REGIÓN DE COQUIMBO	2,9	3%	3,1	3%	2,2	3%	1,8	3%
REGIÓN DE VALPARAÍSO	10,0	11%	10,1	11%	7,0	11%	6,8	11%
REGIÓN METROPOLITANA	40,4	43%	38,5	43%	28,2	43%	26,7	42%
REGIÓN DEL LIBERTADOR BERNARDO O'HIGGINS	4,7	5%	4,3	5%	3,1	5%	2,7	4%
REGIÓN DEL MAULE	6,0	6%	4,9	5%	3,1	5%	3,1	5%
REGIÓN DEL BÍO - BÍO	14,0	15%	13,4	15%	10,3	16%	10,0	16%
REGIÓN DE LA ARAUCANÍA	4,8	5%	3,7	4%	2,6	4%	2,7	4%
REGIÓN DE LOS RÍOS	2,2	2%	2,0	2%	1,6	2%	1,5	2%
REGIÓN DE LOS LAGOS	4,3	5%	4,2	5%	3,5	5%	3,5	6%
REGIÓN DE AYSÉN	0,3	0%	0,2	0%	0,2	0%	0,2	0%
REGIÓN DE MAGALLANES	0,8	1%	0,6	1%	0,4	1%	0,4	1%
<b>TOTAL</b>	<b>94,8</b>	<b>100%</b>	<b>89,8</b>	<b>100%</b>	<b>65,9</b>	<b>100%</b>	<b>63,3</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Comisión Ingresos

Asimismo, la distribución de los montos de aranceles financiados con el Crédito CAE se ha mantenido sin mayores variaciones durante los años 2015 a 2018.

Las regiones que presentan una mayor participación en los montos de aranceles financiados con la Metropolitana (48%); del Biobío (14%); y de Valparaíso (11%). Ver Tabla 9.

Tabla 9

**Monto de Aranceles Financiados por Nuevos Beneficiarios Según Región**  
Cifras en millones de pesos corrientes

REGIÓN	2015		2016		2017		2018	
	Montos de Aranceles Financiados	%						
	REGIÓN DE ARICA Y PARINACOTA	1.400	1%	1.306	1%	961	1%	924
REGIÓN DE TARAPACÁ	1.506	1%	1.464	1%	1.392	1%	1.582	1%
REGIÓN DE ANTOFAGASTA	2.022	2%	2.853	2%	2.745	3%	2.740	2%
REGIÓN DE ATACAMA	965	1%	1.038	1%	841	1%	882	1%
REGIÓN DE COQUIMBO	3.291	2%	3.736	3%	2.877	3%	2.787	2%
REGIÓN DE VALPARAÍSO	14.150	11%	14.518	11%	11.786	11%	12.508	11%
REGIÓN METROPOLITANA	63.004	47%	62.461	48%	52.611	49%	54.610	48%
REGIÓN DEL LIBERTADOR BERNARDO O'HIGGINS	5.923	4%	5.501	4%	4.361	4%	4.470	4%
REGIÓN DEL MAULE	7.033	5%	5.731	4%	4.087	4%	4.838	4%
REGIÓN DEL BÍO - BÍO	17.502	13%	17.298	13%	14.686	14%	16.137	14%
REGIÓN DE LA ARAUCANÍA	6.180	5%	4.640	4%	3.906	4%	4.592	4%
REGIÓN DE LOS RÍOS	2.820	2%	2.704	2%	2.274	2%	2.445	2%
REGIÓN DE LOS LAGOS	5.409	4%	5.311	4%	4.716	4%	5.072	4%
REGIÓN DE AYSÉN	495	0%	396	0%	391	0%	407	0%
REGIÓN DE MAGALLANES	1.043	1%	906	1%	725	1%	746	1%
<b>TOTAL</b>	<b>132.743</b>	<b>100%</b>	<b>129.862</b>	<b>100%</b>	<b>108.358</b>	<b>100%</b>	<b>114.739</b>	<b>100%</b>

Fuente: Comisión Ingresas

### e. Número de Nuevos Beneficiarios según Nivel de Estudio

Respecto al nivel de estudio al que ingresan los nuevos beneficiarios del CAE, durante los últimos 4 años, el 67% ha ingresado a primer año de una carrera, concentrando el 67% de los recursos asignados.

Tabla 10

**Distribución de Nuevos Beneficiarios según Nivel de Estudio al Ingreso**  
(Miles de beneficiarios)

Año	Primer Nivel		Curso Superior	
	Nº de Beneficiarios	%	Nº de Beneficiarios	%
2015	66,6	70%	28,1	30%
2016	57,9	65%	31,9	35%
2017	42,8	65%	23,2	35%
2018	41,9	66%	21,4	34%
<b>Total</b>	<b>209,3</b>	<b>67%</b>	<b>104,5</b>	<b>33%</b>

Fuente: Comisión Ingresas

Tabla 11

**Monto de Aranceles Financiados por Nuevos Beneficiarios según Nivel de Estudio**  
*Cifras en millones de pesos corrientes*

Año	Primer Nivel		Curso Superior	
	Aranceles Financiados	%	Aranceles Financiados	%
2015	92.774	70%	39.969	30%
2016	84.006	65%	45.856	35%
2017	71.736	66%	36.623	34%
2018	78.524	68%	36.215	32%
<b>Total</b>	<b>327.040</b>	<b>67%</b>	<b>158.663</b>	<b>33%</b>

Fuente: Comisión Ingresos

f. Carreras con mayor número de Nuevos Beneficiarios CAE según tipo de IES

Las siguientes son las carreras con mayor número de nuevos beneficiarios CAE durante el año 2018, según tipo de institución de educación superior.

Tabla 12

**NUEVOS ESTUDIANTES CAE SEGÚN CARRERA**  
**CRUCH**

RANKING	CARRERA	2018	
		#	%
1	INGENIERÍAS	3.769	33%
2	INGENIERÍA COMERCIAL	693	6%
3	PEDAGOGÍAS	629	5%
4	DERECHO	569	5%
5	MEDICINA	330	3%
6	ARQUITECTURA	306	3%
7	ENFERMERÍA	330	3%
8	PSICOLOGÍA	237	2%
9	ODONTOLOGÍA	238	2%
10	TECNOLOGÍA MÉDICA	208	2%
<b>Total TOP 10 CRUCH</b>		<b>7.309</b>	<b>64%</b>
<b>OTRAS</b>		<b>4.145</b>	<b>36%</b>
<b>TOTAL</b>		<b>11.454</b>	<b>100%</b>

Fuente: Comisión Ingresos

Tabla 13

**NUEVOS ESTUDIANTES CAE SEGÚN CARRERA  
U. PRIVADA NO CRUCH**

RANKING	CARRERA	2018	
		#	%
1	INGENIERÍAS	3.744	13%
2	ENFERMERÍA	2.708	9%
3	PSICOLOGÍA	2.473	8%
4	DERECHO	2.170	7%
5	PEDAGOGÍAS	1.397	5%
6	INGENIERIA COMERCIAL	1.601	5%
7	KINESIOLOGIA	1.273	4%
8	NUTRICIÓN DIETÉTICA	1.202	4%
9	TECNOLOGÍA MÉDICA	1.197	4%
10	TERAPIA OCUPACIONAL	1.249	4%
<b>Total TOP 10 - U. PRIVADA</b>		<b>19.014</b>	<b>64%</b>
<b>OTRAS</b>		<b>10.812</b>	<b>36%</b>
<b>TOTAL</b>		<b>29.826</b>	<b>100%</b>

Fuente: Comisión Ingresos

Tabla 14

**NUEVOS ESTUDIANTES CAE SEGÚN CARRERA  
INSTITUTOS PROFESIONALES**

RANKING	CARRERA	2018	
		#	%
1	INGENIERÍAS	2.154	13%
2	TÉCNICO EN ENFERMERÍA	1.671	10%
3	ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS	1.493	9%
4	INGENIERÍA DE EJECUCIÓN (VARIAS MENCIONES)	1.396	8%
5	SERVICIO SOCIAL Y TÉCNICO EN TRABAJO SOCIAL	1.337	8%
6	PSICOPEDAGOGÍA	537	3%
7	CONSTRUCCIÓN CIVIL	517	3%
8	INGENIERÍA EN ADMINISTRACIÓN (VARIAS MENCIONES)	416	2%
9	TÉCNICO EN CONSTRUCCIÓN	413	2%
10	DISEÑO (VARIAS MENCIONES)	282	2%
<b>Total - IP TOP 10</b>		<b>10.216</b>	<b>60%</b>
<b>OTRAS</b>		<b>6.702</b>	<b>40%</b>
<b>TOTAL</b>		<b>16.918</b>	<b>100%</b>

Fuente: Comisión Ingresos

Tabla 15

**NUEVOS ESTUDIANTES CAE SEGÚN CARRERA  
CENTROS DE FORMACIÓN TÉCNICA**

RANKING	CARRERA	2018	
		#	%
1	TÉCNICO EN ENFERMERÍA	920	18%
2	ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS	569	11%
3	TÉCNICO EN EDUCACIÓN DE PÁRVULOS	526	10%
4	GASTRONOMÍA	259	5%
5	PREPARADOR FÍSICO	252	5%
6	MECÁNICA AUTOMOTRIZ	138	3%
7	TÉCNICO EN ENFERMERÍA G. Y NEONATAL	168	3%
8	ELECTRICIDAD	79	2%
9	ANÁLISIS DE SISTEMAS	127	3%
10	MANTENCIÓN INDUSTRIAL	130	3%
<b>Total CFT - TOP 10</b>		<b>3.168</b>	<b>63%</b>
<b>OTRAS</b>		<b>1.871</b>	<b>37%</b>
<b>TOTAL</b>		<b>5.039</b>	<b>100%</b>

Fuente: Comisión Ingresos

#### IV. ETAPA DE ESTUDIO HASTA EL EGRESO O DESERCIÓN.

Esta sección contiene información relacionada con los estudiantes que año a año renuevan el Crédito con Garantía del Estado.

En términos generales, como se aprecia en la Tabla 16 y en el Gráfico 7, tanto el número de beneficiarios renovantes, como los montos de aranceles que financiaron con CAE, aumentaron de forma sostenida, aunque a tasas decrecientes, entre 2007 y 2015.

Desde la entrada en vigencia del programa de gratuidad, en el año 2016, la cifra de beneficiarios renovantes comenzó a disminuir gradualmente: entre 2015 y 2016, los renovantes pasaron de 274 mil a 265 mil (lo que representa una caída de 3,17%); en tanto, entre 2016 y 2017, la cifra se redujo a 233 mil (disminución de 12,04%).

En 2018, la tendencia se mantuvo, disminuyendo el número de renovantes a 206 mil estudiantes, lo que representa una reducción de 11,7%.

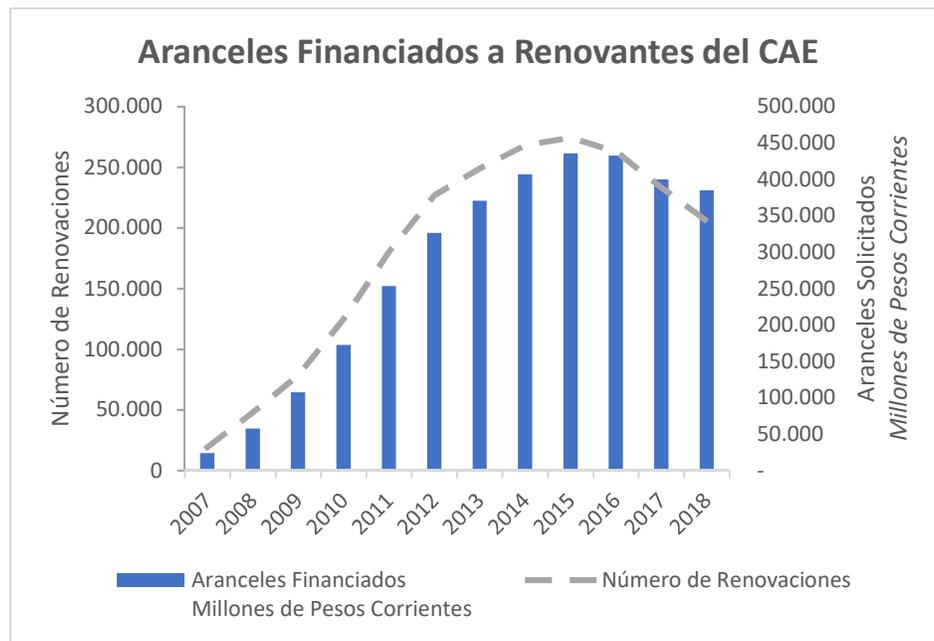
No obstante, a nivel de aranceles financiados, la disminución fue de una tasa menor (3,7%), lo que podría obedecer a que los estudiantes piden financiar una proporción mayor del arancel de referencia, o bien, porque están en carreras con aranceles más elevados.

Tabla 16

<b>NÚMERO Y MONTO DE ARANCELES FINANCIADOS A BENEFICIARIOS RENOVANTES CAE POR AÑO</b>		
<b>Año</b>	<b>Número de Renovaciones (Miles)</b>	<b>Aranceles Financiados Millones de Pesos Corrientes</b>
2007	19	24.126
2008	48	57.548
2009	79	107.516
2010	125	172.812
2011	180	253.683
2012	227	326.462
2013	249	370.571
2014	268	407.017
2015	274	435.745
2016	263	432.614
2017	233	399.833
2018	206	384.911
<b>Total</b>	<b>2.173</b>	<b>3.372.838</b>

Fuente: Comisión Ingresos

Gráfico 7



Fuente: Comisión Ingresos

## a. Distribución de Renovantes según Quintil de Ingreso

Respecto de la distribución de los beneficiarios renovantes del Crédito CAE en función del quintil de ingreso, se observa que, al 31 de diciembre de 2018, los quintiles 1 y 2 siguen siendo los de mayor participación, tanto respecto del número de beneficiarios como de los aranceles solicitados y financiados con CAE. Ver Tabla 17.

Tabla 17

<b>2018</b>				
<b>RENOVANTES SEGÚN QUINTIL</b>				
<i>Aranceles en millones de pesos corrientes</i>				
<b>QUINTIL</b>	<b>Número de Renovantes</b>	<b>%</b>	<b>Aranceles Financiados</b>	<b>%</b>
quintil 1 y 2	82.783	40%	142.253	37%
quintil 3	37.371	18%	65.992	17%
quintil 4	42.848	21%	80.448	21%
quintil 5	42.950	21%	96.218	25%
<b>Total</b>	<b>205.952</b>	<b>100%</b>	<b>384.911</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Comisión Ingresos

Ahora bien, si se compara la participación de los dos primeros quintiles en 2018 respecto de 2017, se constata una disminución de 5 y 4 puntos porcentuales en el número de beneficiarios y en el monto de los aranceles financiados, respectivamente. Ver Tabla 18.

Esta variación se explica, principalmente, por el inicio del programa de gratuidad, focalizado precisamente en los dos quintiles de menores ingresos (quintiles 1 y 2).

Tabla 18

**2017**  
**RENOVANTES SEGÚN QUINTIL**  
*Aranceles en millones de pesos corrientes*

QUINTIL	Número de Renovantes	%	Aranceles Financiados	%
quintil 1 y 2	104.797	45%	164.827	41%
quintil 3	43.403	19%	71.577	18%
quintil 4	48.931	21%	86.690	22%
quintil 5	36.141	15%	76.739	19%
<b>Total</b>	<b>233.272</b>	<b>100%</b>	<b>399.833</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Comisión Ingresos

Lo señalado ha implicado una reorientación natural del CAE hacia el financiamiento de los quintiles de mayores ingresos. De hecho, aumentó la participación del quinto quintil en 6 puntos porcentuales en cuanto al número de beneficiarios, y en 6 puntos porcentuales, a nivel de aranceles financiados.

### b. Egreso y Deserción.

A continuación, presentamos información respecto de aquellos estudiantes que han egresado de sus carreras, y de quienes, para efectos de este sistema de financiamiento, han abandonado sus estudios (desertores académicos).

Como se puede ver en la Tabla 19, han egresado un total de 444 mil beneficiarios, mientras que 128 mil dejaron sus estudios sin terminar.

Tabla 19

**Total de Beneficiarios con Estado de Egreso o Deserción**  
*31 de diciembre de 2018*

Tipo de Deudor	Número	Subconjunto Con Obligación de Pago
EGRESADOS	444.893	372.887
DESERTORES	128.486	111.493
<b>Total</b>	<b>573.379</b>	<b>484.380</b>

**Fuente:** Comisión Ingresos

Del total de egresados y desertores, 484.380 se encontraban, al 31 de diciembre de 2018, con obligación de pago. El resto estaba aún en el período de gracia<sup>1</sup>.

A continuación, analizaremos antecedentes relativos a la duración promedio formal de las carreras y el número promedio de años financiados con CAE, según tipo de Institución de Educación Superior y quintil de ingresos.

### **Egreso según Tipo de Título**

En la Tabla 20, se observa que aquellas carreras conducentes a un título técnico o profesional sin licenciatura son las que presentan un mayor porcentaje de egreso y deserción respecto del total de beneficiarios históricos.

En el caso de las carreras técnicas, el 52% de los estudiantes ya ha egresado y el 18% desertó. En el caso de las carreras profesionales sin licenciatura, el 60% ha egresado y el 19% desertó.

Lo anterior se explica principalmente porque las carreras técnicas y profesionales sin licenciatura tienen una menor duración formal.

Un caso especial es el título de Bachiller, que evidencia tanto un egreso como una deserción muy bajos, debido a que la mayoría de los beneficiarios que ingresa a ese plan de estudios luego continúa en otra carrera profesional.

Tabla 20

### **Egreso y Deserción según Tipo de Título** 31 de diciembre de 2018

Tipo de Título	Número de Beneficiarios Totales	Egresados		Desertores	
		Número	%	Número	%
Técnico	278.769	145.599	52%	50.996	18%
Profesional	192.543	115.204	60%	36.685	19%
Profesional con Licenciatura	450.517	183.869	41%	40.137	9%
Bachiller	15.793	221	1%	668	4%
<b>Total</b>	<b>937.622</b>	<b>444.893</b>	<b>47%</b>	<b>128.486</b>	<b>14%</b>

**Fuente:** Comisión Ingresos

<sup>1</sup>Para efectos de la medición del comportamiento de pago, se excluye del análisis a aquellos estudiantes que, a diciembre de 2018, contaban con menos de 3 cuotas vencidas. Este criterio es más conservador, puesto que incluir a dichos deudores que acaban de iniciar su etapa de servicio de la deuda, sin contar con historial previo de pago, mejoraría artificialmente el indicador de morosidad. Por esta razón, se consideran estudiantes con más de 3 cuotas vencidas con el fin de observar una mayor dispersión en su comportamiento de pago.

**Duración Formal de Carreras y años de Financiamiento Promedio, según Tipo de IES y Quintil de Ingreso.**

Para efectos del siguiente análisis, asociado a la duración de las carreras y los años financiados, sólo se consideró a los estudiantes egresados durante el año 2018 que financiaron con CAE una única carrera. Por lo tanto, aquellos estudiantes que se trasladaron de carrera y/o de institución de educación superior, no fueron considerados para este análisis.

Este conjunto de estudiantes que financiaron una única carrera en una misma institución de educación, representa el 67,7% del total de egresados, al 31 de diciembre de 2018.

En la Tabla 21, se puede ver que, de ellos, 12 mil (30%) utilizaron un número de financiamientos mayor a la duración formal de la carrera. En promedio, este grupo de egresados utilizó 2 años de financiamiento adicionales, independientemente del tipo de institución de educación superior.

Tabla 21

EGRESADOS 2018				
Número de Financiamientos según Tipo de IES				
<i>Egresados que sólo estudiaron una carrera y entraron a primer nivel de estudio</i>				
¿Número de Financiamientos Excede Duración Formal?	TIPO DE IES	NÚMERO DE EGRESADOS 2018	DURACIÓN FORMAL PROMEDIO	NÚMERO DE AÑOS FINANCIADOS PROMEDIO
SÍ EXCEDE	CRUCH	673	5	7
	U. PRIVADA NO CRUCH	7.000	5	7
	IP	3.129	4	5
	CFT	1.308	3	4
	FF.AA.	2	4	5
	<i>Total</i>		<i>12.112</i>	<i>4</i>
NO EXCEDE	CRUCH	1.746	5	4
	U. PRIVADA NO CRUCH	8.255	5	4
	IP	13.222	3	2
	CFT	4.776	3	2
	FF.AA.	41	4	4
	<i>Total</i>		<i>28.040</i>	<i>4</i>
<b>Total</b>		<b>40.152</b>	<b>4</b>	<b>4</b>

**Fuente:** Comisión Ingresos

Al analizar al subconjunto de 12 mil estudiantes que utilizaron un número de financiamientos mayor a la duración formal de la carrera, es posible constatar una correlación con el nivel de ingresos declarados al momento de postular a las ayudas estudiantiles. Como vemos en la Tabla 22, el 60% de los egresados que requirió años de financiamiento adicionales, pertenece a los quintiles 1 y 2. El porcentaje disminuye en la medida que el nivel de ingresos aumenta, alcanzando sólo un 5% en el caso del quintil 5.

Tabla 22

<b>EGRESADOS 2018</b>				
<b>Número de Financiamientos Excede la Duración Formal de la Carrera</b>				
<i>Egresados que sólo estudiaron una carrera y entraron a primer nivel de estudio</i>				
<b>QUINTIL</b>	<b>NÚMERO DE EGRESADOS 2018</b>	<b>%</b>	<b>DURACIÓN FORMAL PROMEDIO</b>	<b>NÚMERO DE AÑOS FINANCIADOS PROMEDIO</b>
quintil 1 y 2	7.296	60%	4	6
quintil 3	2.179	18%	4	6
quintil 4	2.071	17%	5	6
quintil 5	566	5%	4	6
<b>Total</b>	<b>12.112</b>	<b>100%</b>	<b>4</b>	<b>6</b>

Fuente: Comisión Ingresas

## V. ETAPA DE COBRO DEL CRÉDITO

A continuación, presentamos información referente al universo de beneficiarios que está en etapa de pago, lo que incluye tanto a quienes tienen cuadro de pago activo como a aquellos con deuda acelerada y con garantía ejecutada.

En términos generales, al 31 de diciembre de 2018, hay aproximadamente 484 mil beneficiarios en período de pago. De ellos, 372 mil son egresados (77%) y 111 mil son desertores (23%). Ver Tabla 23.

Tabla 23

<b>Distribución de Cuadros de Pago según Tipo de Deudor</b>				
<b>Miles de deudores</b>				
<i>31 de diciembre de cada año</i>				
<b>Tipo de Deudor</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
Egresado	170	234	300	373
Desertor	52	71	90	111
<b>Total</b>	<b>222</b>	<b>304</b>	<b>390</b>	<b>484</b>

Fuente: Comisión Ingresas

## a. Saldos Cartera en Etapa de Pago

Al 31 de diciembre de 2018, el total de saldos pertenecientes a aquellos beneficiarios con obligación de pago suma aproximadamente a US\$4.380 millones, de los cuales, US\$3.703 millones corresponden a egresados (85%), y US\$677 millones a desertores (15%). Ver Tabla 24.

Tabla 24

### Saldos Cartera con Obligación de Pago

Saldos al 31 de diciembre de 2018

Estado	N	Saldo UF	MM \$	MM US\$
Desertor	111.493	16.220.460	448.097	677
Egresado	372.887	88.775.208	2.452.451	3.703
<b>Total</b>	<b>484.380</b>	<b>104.995.668</b>	<b>2.900.547</b>	<b>4.380</b>

UF al 22/04/2019

Dólar Observado al 22/04/2019

**Fuente:** Comisión Ingresos

En las siguientes tablas, mostraremos una desagregación de los beneficiarios con obligación de pago, en función del tipo de institución y del quintil de ingreso.

## b. Distribución de Deudores según Tipo de Institución de Educación Superior

Históricamente, la composición de la cartera de créditos con obligación de pago, según el tipo de institución de Educación Superior, se ha mantenido relativamente estable, tanto para egresados como para desertores.

En el caso de los egresados, quienes cursaron la carrera en universidades del Consejo de Rectores (CRUCH) representan un 11%; quienes estudiaron en universidades privadas no pertenecientes al CRUCH, son el 34% del total; mientras que los egresados de Institutos Profesionales, son un 38%; y los de Centros de Formación Técnica, un 16%. Para estos efectos, la participación de las Escuelas Matrices de las FF.AA. no es significativa. Ver Tabla 25.

En el caso de los desertores, el CRUCH representa un 7%; las Universidades Privadas no pertenecientes al CRUCH, un 29%; los Institutos Profesionales, un 45%; y los Centros de Formación

Técnica, un 18%. Al igual que en el caso de los egresados, la participación de las Escuelas Matrices de FF.AA. es poco significativa.

Tabla 25

Distribución de Cuadros de Pago según Tipo de Institución de Educación Superior										
Miles de deudores										
31 de diciembre de cada año										
Tipo de Deudor	Tipo de IES	2015		2016		2017		2018		
		Número	%	Número	%	Número	%	Número	%	
Egresados	CRUCH	22	13%	29	12%	35	12%	42	11%	
	U. PRIVADA NO CRUCH	55	32%	79	34%	102	34%	129	34%	
	IP	60	36%	86	37%	113	38%	142	38%	
	CFT	32	19%	40	17%	50	17%	60	16%	
	FF.AA.	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	
	<b>Total</b>		<b>170</b>	<b>100%</b>	<b>234</b>	<b>100%</b>	<b>300</b>	<b>100%</b>	<b>373</b>	<b>100%</b>
Desertores	CRUCH	4	7%	5	7%	6	7%	8	7%	
	U. PRIVADA NO CRUCH	16	31%	22	31%	27	30%	33	29%	
	IP	22	43%	31	44%	40	44%	50	45%	
	CFT	10	19%	13	18%	17	18%	20	18%	
	FF.AA.	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	
	<b>Total</b>		<b>52</b>	<b>100%</b>	<b>71</b>	<b>100%</b>	<b>90</b>	<b>100%</b>	<b>111</b>	<b>100%</b>
<b>Total</b>		<b>222</b>		<b>304</b>		<b>390</b>		<b>484</b>		

Fuente: Comisión Ingresos

### c. Distribución de Deudores según Quintil de ingreso

Estable se ha mantenido también, durante el período comprendido entre los años 2015 y 2018, la cartera de créditos con obligación de pago, según el quintil de ingreso, tanto en el caso de los egresados como de los desertores.

Como se aprecia en la Tabla 26, en el caso de los egresados, los quintiles 1 y 2 representa un 60,4%; el quintil 3, un 18,7%; el quintil 4, un 16,6%; y el quintil 5, un 4,3%.

En el caso de los desertores, los quintiles 1 y 2 representa un 67,4%; el quintil 3, un 16,9%; el quintil 4, un 12,7%; y el quintil 5, un 3%.

Es importante consignar que esta distribución de los beneficiarios con obligación de pago según quintil, empezará a cambiar cuando comiencen a ser exigibles aquellos créditos otorgados a partir de 2016, año en que entró en vigencia el programa de gratuidad. Esto, dado que, como se mostró en la Tabla 3 y en el Gráfico 3, a partir de ese año, disminuyó la participación de nuevos beneficiarios de los quintiles 1 y 2, pues para ellos la gratuidad comienza a ser el principal modo de financiamiento.

Tabla 26

Distribución de Cuadros de Pago según Quintil									
Miles de deudores									
31 de diciembre de cada año									
Tipo Deudor	Quintil	2015		2016		2017		2018	
		Número	%	Número	%	Número	%	Número	%
Egresados	quintil 1 y 2	106	62,28%	145	61,96%	184	61,30%	225	60,36%
	quintil 3	32	18,94%	44	18,78%	56	18,70%	70	18,73%
	quintil 4	27	15,77%	38	16,06%	49	16,36%	62	16,61%
	quintil 5	5	3,01%	7	3,20%	11	3,65%	16	4,30%
	<b>Total</b>	<b>170</b>	<b>100,00%</b>	<b>234</b>	<b>100,00%</b>	<b>300</b>	<b>100,00%</b>	<b>373</b>	<b>100,00%</b>
Desertores	quintil 1 y 2	37	69,97%	49	69,43%	62	68,47%	75	67,41%
	quintil 3	9	16,32%	12	16,50%	15	16,70%	19	16,86%
	quintil 4	6	11,74%	8	11,95%	11	12,33%	14	12,71%
	quintil 5	1	1,96%	1	2,12%	2	2,51%	3	3,01%
	<b>Total</b>	<b>52</b>	<b>100,00%</b>	<b>71</b>	<b>100,00%</b>	<b>90</b>	<b>100,00%</b>	<b>111</b>	<b>100,00%</b>
<b>Total</b>		<b>222</b>		<b>304</b>		<b>390</b>		<b>484</b>	

Fuente: Comisión Ingresas

#### d. Distribución de Deudores según Monto del Valor Cuota

En esta sección, analizaremos cómo se distribuyen los deudores según el monto de la cuota que enfrentan, previo a la aplicación del beneficio del Pago Contingente a la Renta (rebaja de la cuota al 10% de la renta del deudor) en el caso de aquellos beneficiarios del CAE que solicitaron ese subsidio.

Para este análisis, consideraremos sólo aquellos estudiantes que mantienen su cuadro de pago activo. En consecuencia, no serán considerados aquellos deudores que, por mantener cuotas impagas, tienen sus créditos acelerados o a quienes se les ejecutó el cobro de la garantía por parte del Fisco y/o de la Institución de Educación Superior debido a una morosidad prolongada.

Como se aprecia en la Tabla 27, el 72% de los beneficiarios egresados y con cuadro de pago activo (220 mil deudores), tiene una cuota mensual que, como máximo, alcanza las 2 UF (\$ 55.400 aprox.). En promedio, la cuota mensual que enfrentan es de 0,82 UF (\$ 22.700 aprox.) y mantienen un saldo promedio cercano a las 135 UF (\$3.700.00).

A estos deudores de los primeros dos tramos de valores cuotas, se suman 71.600 deudores egresados que tienen una cuota promedio mensual de 2,82 UF (\$ 78.000 aprox.). Estos deudores tienen un saldo promedio de 444 UF (\$12.288.000).

En estos cuatro primeros tramos de cuota, se concentra el 95% de los deudores egresados (291,9 mil). El 5% restante (14,4 mil), enfrenta cuotas superiores a 4 UF, lo que se explica por los elevados saldos que mantienen. A este respecto, cabe consignar que dichos saldos se deben a tres razones principales: la primera, es que los estudiantes excedieron la duración formal de su carrera, haciendo uso del máximo número de créditos permitidos por ley; la segunda razón es que se cambiaron una

vez de carrera, aumentando así el número de años financiados; y el tercer motivo, es que se trata de estudiantes que cursaron carreras con altos aranceles reales y de referencia.

Tabla 27

<b>EGRESADOS</b> <b>DISTRIBUCIÓN DE DEUDORES SEGÚN TRAMO DE VALOR CUOTA</b> <b>Cuadros de Pago Activos</b> <i>Cifras en UF</i>						
Tramo Valor Cuota	Número	%	% Acumulado	Valor Cuota Promedio	Desviación Estándar Valor Cuota	Saldo Promedio
0 - 1,00 UF	146.096	48%	48%	0,5	0,27	85
1,01 - 2,00 UF	74.184	24%	72%	1,45	0,29	233
2,01 - 3,00 UF	45.139	15%	87%	2,45	0,29	373
3,01 - 4,00 UF	26.477	9%	95%	3,46	0,3	565
4,01 - 5,00 UF	9.693	3%	98%	4,39	0,28	749
5,01 - 6,00 UF	3.030	1%	99%	5,41	0,27	935
6,01 - 7,00 UF	1.052	0%	99,8%	6,45	0,25	1.070
7,01 - 8,00 UF	391	0%	99,9%	7,49	0,3	1.192
8,01 - 9,00 UF	171	0%	100,0%	8,48	0,31	1.062
9,01 - 10,00 UF	53	0%	100,0%	9,36	0,28	1.029
MÁS DE 10,00 UF	31	0%	100,0%	11,52	1,76	1.094
<b>Total</b>	<b>306.317</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>1,48</b>	<b>1,27</b>	<b>240</b>

**Fuente:** Comisión Ingresos

La distribución de los deudores que desertaron y que se encuentran con cuadro de pago activo es similar a la de los egresados.

En efecto, como se puede apreciar en la Tabla 28, 46.600 desertores (el 79% del total de desertores con obligación de pago) se encuentran en los dos primeros tramos de valores cuota, debiendo pagar un monto promedio mensual de 0,78 UF (\$ 21.600 aprox.) y hasta un máximo de 2 UF (\$ 55.400 aprox.). La deuda promedio para estos dos primeros tramos de cuotas, alcanza las 83 UF (\$2.300.000 aprox.).

Sumados a los dos primeros tramos de valores cuotas, hay 8.900 deudores que se encuentran en el segundo tramo. Entre ambos suman el 95% del total de desertores con cuadro de pago activo.

Como ocurre en el caso de los egresados, en el grupo de los desertores hay un 5% que pertenece a los tramos de mayores valores cuota. Para estos 3.144 deudores, el ese valor cuota es consistente con su elevado endeudamiento, el que alcanza en promedio 483 UF (\$ 13.356.000 aprox.).

Las razones de ese alto endeudamiento son similares a lo señalado respecto del 5% de egresados con cuadro de pago activo. La primera, es que son deudores que comienzan financiando con CAE una carrera que no terminan, luego se cambian a otro programa de estudios que también cubren con el Crédito, y que tampoco terminan, todo lo cual implica un alto número de desembolsos.

La segunda razón para ese nivel de deuda es el elevado valor que tienen algunos aranceles reales y de referencia.

Y por último, hay que tener presente, además, que en el caso de los deudores que desertan de los estudios, por normativa, su plazo de pago de la deuda se reduce a la mitad, lo que eleva el valor de su cuota mensual<sup>2</sup>.

Tabla 28

<b>DESERTORES</b>						
<b>DISTRIBUCIÓN DE DEUDORES SEGÚN TRAMO DE VALOR CUOTA</b>						
<b>Cuadros de Pago Activos</b>						
<i>Cifras en UF</i>						
<b>Tramo Valor Cuota</b>	<b>Número</b>	<b>%</b>	<b>% Acumulado</b>	<b>Valor Cuota Promedio</b>	<b>Desviación Estándar Valor Cuota</b>	<b>Saldo Promedio</b>
0 - 1,00 UF	31.687	54%	54%	0,48	0,3	51
1,01 - 2,00 UF	14.912	25%	79%	1,42	0,29	150
2,01 - 3,00 UF	6.102	10%	90%	2,45	0,29	242
3,01 - 4,00 UF	2.862	5%	95%	3,44	0,29	318
4,01 - 5,00 UF	1.559	3%	97%	4,46	0,28	417
5,01 - 6,00 UF	797	1%	99%	5,47	0,3	501
6,01 - 7,00 UF	454	1%	99%	6,47	0,29	568
7,01 - 8,00 UF	200	0%	99,8%	7,43	0,27	613
8,01 - 9,00 UF	77	0%	99,9%	8,41	0,26	705
9,01 - 10,00 UF	31	0%	100,0%	9,46	0,25	685
MÁS DE 10,00 UF	26	0%	100,0%	11,91	1,51	470
<b>Total</b>	<b>58.707</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>1,33</b>	<b>1,34</b>	<b>132</b>

**Fuente:** Comisión Ingresos

<sup>2</sup> Todos los beneficiarios que obtuvieron el Crédito con Garantía Estatal desde el año 2009 en adelante y desertaron del sistema, deben pagar la deuda en la mitad del plazo inicial del crédito. Actualmente, cerca de 37 mil deudores desertores se encuentran en esa situación.

## e. Morosidad y Comportamiento de Pago según Egreso / Deserción, Tipo de IES y Quintil de Ingreso.

Para este análisis resulta interesante abarcar desde el 2012, año a partir del cual rige, para los Créditos CAE, una tasa de interés subsidiada por el Estado de un 2% real anual, según lo establecido en la Ley 20.634, del 4 de octubre de ese año.

Dicha normativa también determinó que aquellos deudores de créditos anteriores al año 2012 (es decir, con tasas de interés más elevadas) podrán obtener una rebaja automática de la tasa al 2%, en la medida que paguen sus cuotas antes de la fecha de vencimiento mensual. En tal caso, el Estado subsidia la diferencia.

La Ley 20.634 ofreció además al deudor la posibilidad de rebajar sus cuotas al 10% de su renta, si paga un monto mensual mayor, en cuyo caso, el Estado cubrirá la diferencia.

Adicionalmente, se otorgó al beneficiario cesante o desempleado, la posibilidad de solicitar la postergación del cobro de su Crédito por 6 meses renovables.

A continuación, revisaremos la información de morosidad previa y posterior a la entrada en vigencia, en 2012, de la Ley 20.634. Si bien este análisis no reviste la rigurosidad que exige un estudio de evaluación de impacto de programas, sí permite conocer el efecto de esa normativa en el comportamiento de pago de los deudores.

La Tabla 29 nos muestra cómo ha ido aumentando el número de deudores egresados y desertores. Mientras en 2012, sólo había 33 mil beneficiarios con obligación de pago, al 31 de diciembre de 2018, esa cifra se elevó a 484 mil deudores con créditos en etapa de cobro, lo que implica una tasa compuesta de crecimiento promedio de 56,23% anual.

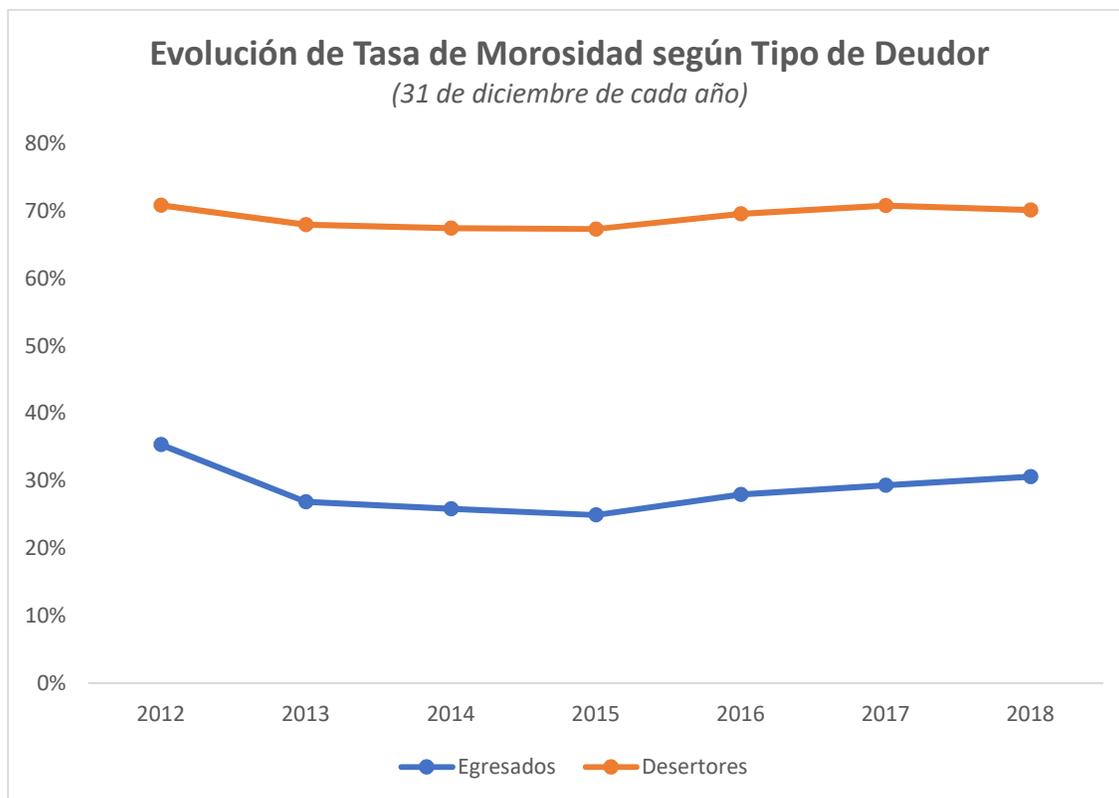
Tabla 29

EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN DE PAGO SEGÚN TIPO DE DEUDOR								
Miles de Deudores								
<i>(31 de diciembre de cada año)</i>								
Tipo	Situación de Pago	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Egresados	AL DÍA	12	31	88	128	168	212	259
	EN MORA	7	11	31	42	65	88	114
	<i>Total</i>	<i>19</i>	<i>42</i>	<i>119</i>	<i>170</i>	<i>234</i>	<i>300</i>	<i>373</i>
Desertores	AL DÍA	4	7	12	17	21	26	33
	EN MORA	10	16	25	35	49	64	78
	<i>Total</i>	<i>14</i>	<i>23</i>	<i>37</i>	<i>52</i>	<i>71</i>	<i>90</i>	<i>111</i>
<b>Total</b>		<b>33</b>	<b>65</b>	<b>155</b>	<b>222</b>	<b>304</b>	<b>390</b>	<b>484</b>

**Fuente:** Comisión Ingresos

Si observamos ahora el Gráfico 8, podremos ver claramente que los deudores que desertaron tienen una mayor tasa de morosidad en el pago de sus cuotas, la que, en promedio, durante el período analizado, se ubica en un 69%. En el caso de los egresados, en cambio, la morosidad promedio, durante el período de análisis, es de 29%<sup>3</sup>.

Gráfico 8



**Fuente:** Comisión Ingresos

En el gráfico también se puede apreciar que entre 2012 y 2013, en que comienzan a operar los beneficios de la Ley 20.634, se reduce la tasa de morosidad, tanto de desertores como de egresados. Tratándose de los desertores, la disminución fue de sólo 3 puntos porcentuales, llegando a una tasa del 68%, mientras que, en el caso de los egresados, la baja llegó a 8 puntos porcentuales, registrándose una tasa de morosidad del 27%.

<sup>3</sup> Para efectos de este informe se consideran como morosos aquellos deudores que tienen 3 o más cuotas impagas. Los deudores con hasta dos cuotas impagas (15.645) no fueron incluidos en las estadísticas de morosidad ya que pueden acceder al beneficio de suspensión de pago por cesantía/desempleo, el que cubrirá las cuotas en mora y al menos los siguientes cuatro vencimientos.

En adelante, la morosidad se mantuvo bastante estable: en torno al 70%, en el caso de los deudores desertores, y de 28%, para los egresados.

En las siguientes tablas y gráficos, observaremos la morosidad según el tipo de institución de Educación Superior del cual egresaron o desertaron los deudores del CAE.

En la Tabla 30, está el detalle de la evolución de la cartera de deudores egresados.

Tabla 30

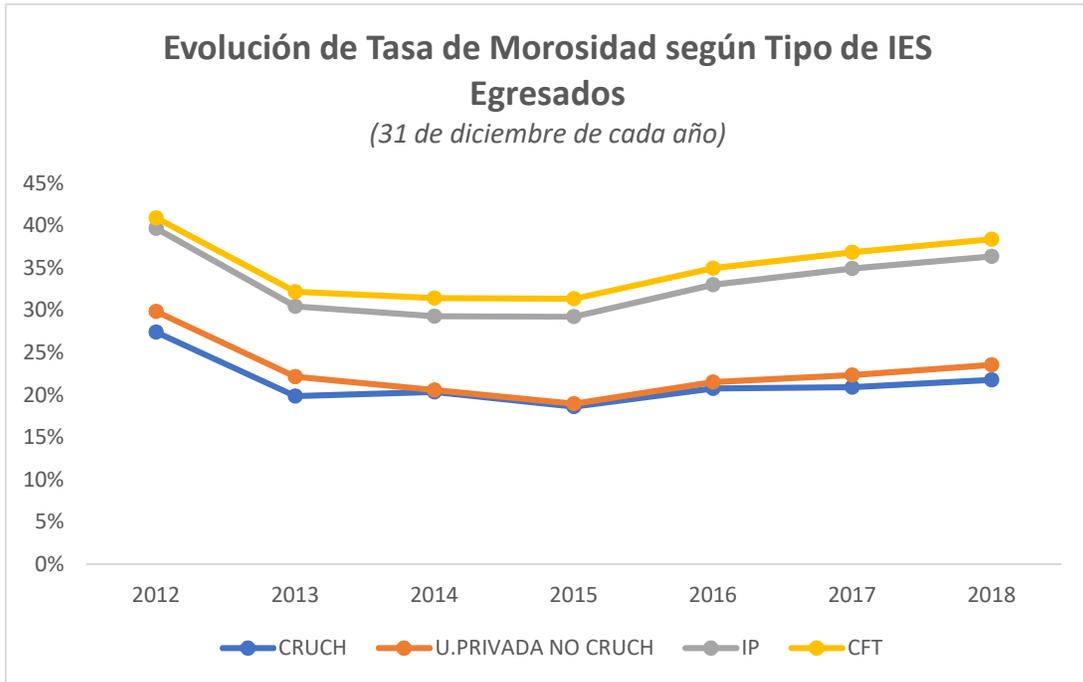
<b>EGRESADOS</b>								
<b>EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN DE PAGO SEGÚN TIPO DE IES</b>								
<b>Miles de deudores</b>								
<i>Datos al 31 de diciembre de 2018</i>								
<b>Tipo de IES</b>	<b>Situación de Pago</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
CRUCH	AL DÍA	2	5	13	18	23	28	33
	EN MORA	1	1	3	4	6	7	9
	<i>Total</i>	3	6	17	22	29	35	42
U. PRIVADA NO CRUCH	AL DÍA	4	9	29	45	62	79	98
	EN MORA	2	3	7	10	17	23	30
	<i>Total</i>	6	12	36	55	79	102	129
IP	AL DÍA	3	9	29	43	57	73	91
	EN MORA	2	4	12	18	28	39	52
	<i>Total</i>	6	14	41	60	86	113	142
CFT	AL DÍA	3	7	17	22	26	31	37
	EN MORA	2	3	8	10	14	18	23
	<i>Total</i>	5	10	25	32	40	50	60
FF.AA.	AL DÍA	0	0	0	0	0	0	0
	EN MORA	0	0	0	0	0	0	0
	<i>Total</i>	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total</b>		<b>19</b>	<b>42</b>	<b>119</b>	<b>170</b>	<b>234</b>	<b>300</b>	<b>373</b>

**Fuente:** Comisión Ingresos

En el Gráfico 9, a continuación, se puede ver que el grupo de deudores egresados de las Universidades (CRUCH y No CRUCH) tiene una morosidad menor que la de aquellos beneficiarios que cursaron sus carreras en Institutos Profesionales y Centros de Formación Técnica.

Los egresados de Universidades han mantenido tasas de morosidad entre un 20% y un 25%, entre 2012 y 2018. En cambio, quienes egresaron de Institutos Profesionales y Centros de Formación Técnica han evidenciado tasas de morosidad que fluctúan entre 30% y 38%, en igual período.

Gráfico 9



Fuente: Comisión Ingresos

A continuación, en la Tabla 31, se presenta la evolución del número de deudores desertores del CAE, en el período 2012-2018, según el tipo de institución de Educación Superior en que estaban cursando la carrera que dejaron sin terminar.

Tabla 31

<b>DESERTORES</b> <b>EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN DE PAGO SEGÚN TIPO DE IES</b> <b>Miles de deudores</b> <i>Datos al 31 de diciembre de 2018</i>								
Tipo de IES	Situación de Pago	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
CRUCH	AL DÍA	1	1	1	2	2	3	3
	EN MORA	1	1	2	2	3	4	5
	<i>Total</i>	2	2	3	4	5	6	8
U. PRIVADA NO CRUCH	AL DÍA	1	2	4	5	7	8	10
	EN MORA	4	5	8	11	15	19	23
	<i>Total</i>	5	8	11	16	22	27	33
IP	AL DÍA	1	3	5	7	9	11	14
	EN MORA	4	7	11	16	22	29	37
	<i>Total</i>	5	9	16	22	31	40	50
CFT	AL DÍA	1	1	2	3	4	5	6
	EN MORA	2	3	5	7	9	12	14
	<i>Total</i>	2	4	7	10	13	17	20
FF.AA.	AL DÍA	0	0	0	0	0	0	0
	EN MORA	0	0	0	0	0	0	0
	<i>Total</i>	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total</b>		<b>14</b>	<b>23</b>	<b>37</b>	<b>52</b>	<b>71</b>	<b>90</b>	<b>111</b>

**Fuente:** Comisión Ingresos

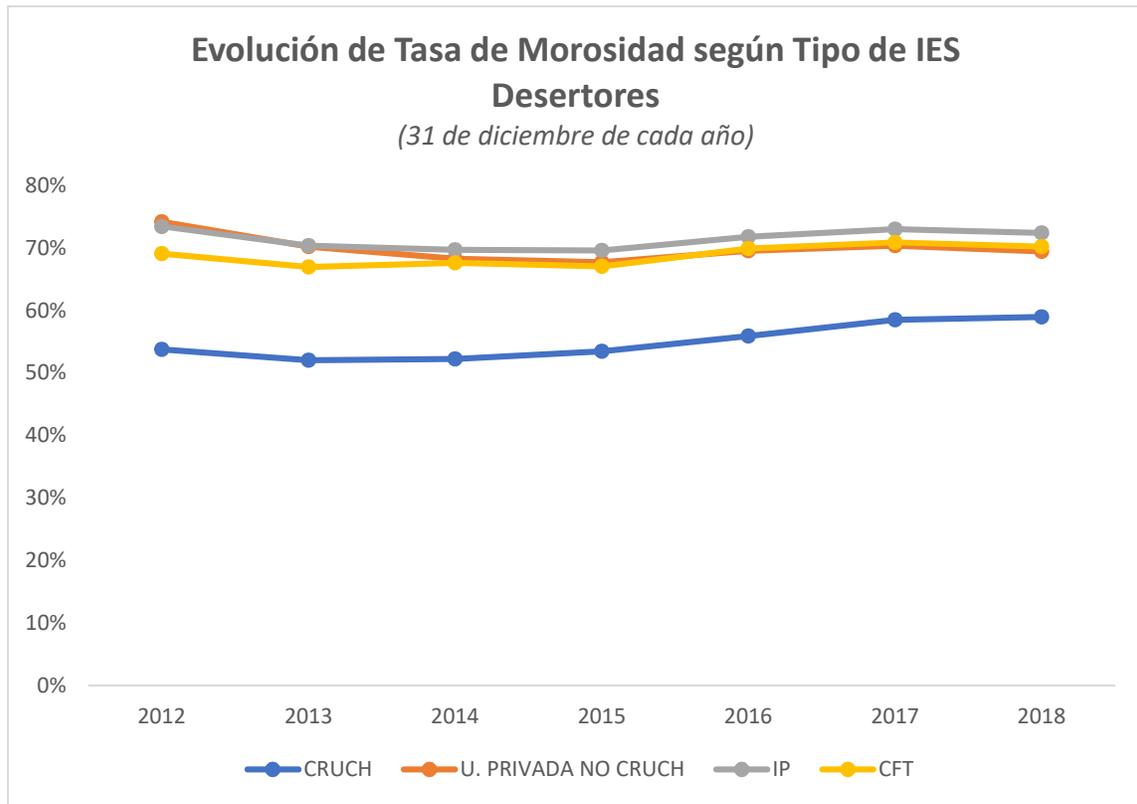
Como puede observarse, la morosidad de los deudores desertores según tipo de institución de educación superior, difiere del comportamiento de los deudores egresados. Ver Gráfico 10.

Primero, y como ya se mencionó anteriormente, las tasas de morosidad de los desertores son más altas que la de los deudores egresados.

Segundo, el grupo de menor morosidad durante el período de análisis es el de los deudores desertores de las Universidades del CRUCH, quienes tienen una tasa de morosidad del orden del 59%.

Las universidades privadas no pertenecientes al CRUCH; Institutos Profesionales y Centros de Formación Técnica, presentan, en tanto, tasas de morosidad cercanas al 71% durante el período de análisis.

Gráfico 10



Fuente: Comisión Ingresos

En las siguientes tablas y gráficos, presentaremos información referente al comportamiento de pago de los deudores, según el quintil de ingreso reportado al momento de postular a las ayudas estudiantiles del Estado.

La Tabla 32 resume la evolución de la situación de pago de los deudores egresados, según quintil de ingreso.

Tabla 32

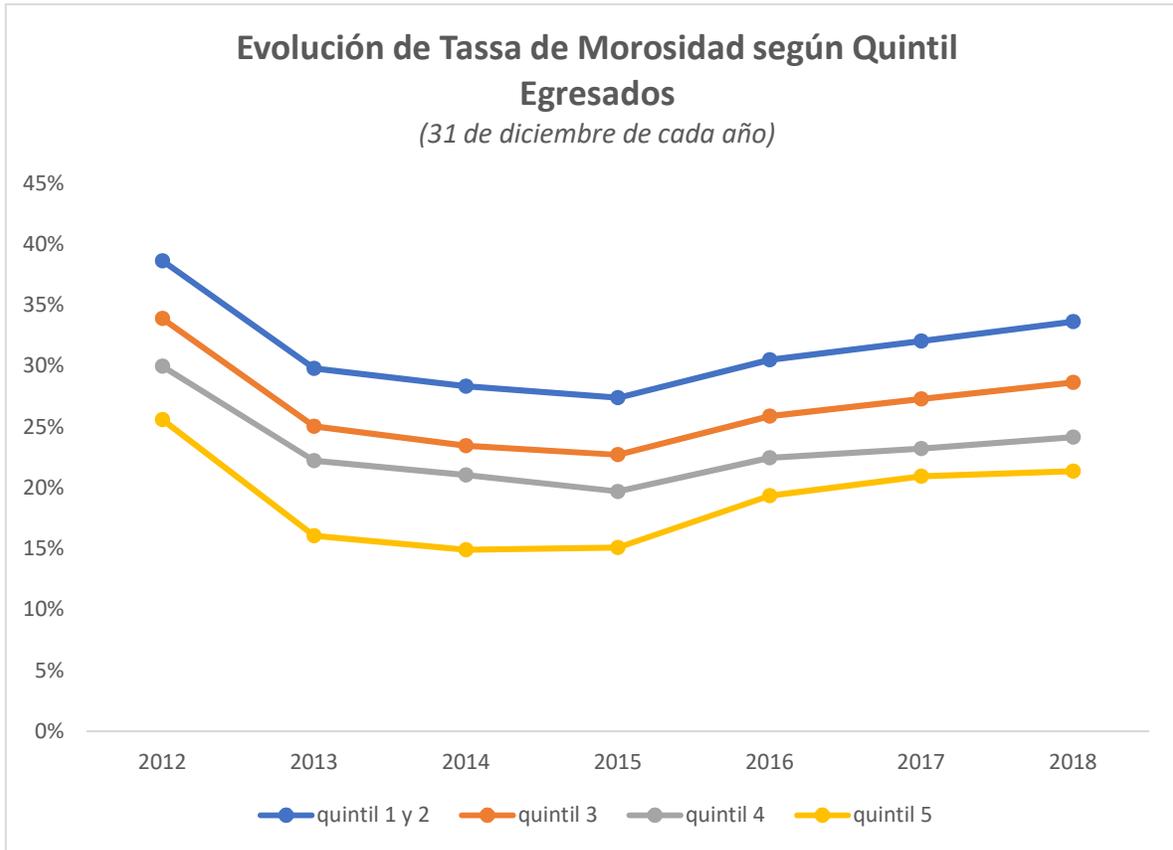
EGRESADOS								
EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN DE PAGO SEGÚN QUINTIL								
Miles de deudores								
Datos al 31 de diciembre de 2018								
Quintil	Situación de Pago	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
quintil 1 y 2	AL DÍA	6	17	52	77	101	125	149
	EN MORA	4	7	21	29	44	59	76
	<i>Total</i>	<i>11</i>	<i>24</i>	<i>73</i>	<i>106</i>	<i>145</i>	<i>184</i>	<i>225</i>
quintil 3	AL DÍA	3	6	17	25	33	41	50
	EN MORA	1	2	5	7	11	15	20
	<i>Total</i>	<i>4</i>	<i>9</i>	<i>23</i>	<i>32</i>	<i>44</i>	<i>56</i>	<i>70</i>
quintil 4	AL DÍA	2	6	15	22	29	38	47
	EN MORA	1	2	4	5	8	11	15
	<i>Total</i>	<i>3</i>	<i>7</i>	<i>19</i>	<i>27</i>	<i>38</i>	<i>49</i>	<i>62</i>
quintil 5	AL DÍA	1	2	3	4	6	9	13
	EN MORA	0,274	0,311	0,562	0,773	1	2	3
	<i>Total</i>	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>7</i>	<i>11</i>	<i>16</i>
<b>Total</b>		<b>19</b>	<b>42</b>	<b>119</b>	<b>170</b>	<b>234</b>	<b>300</b>	<b>373</b>

**Fuente:** Comisión Ingresos

Según se aprecia en el Gráfico 11, existe una correlación evidente entre el quintil de ingreso y la tasa de morosidad en cada uno de los años: a mayor nivel de ingresos, menor es la tasa de morosidad.

También se observa que la tasa de morosidad de todos los quintiles sigue una evolución similar, aunque difiere en el nivel de cada quintil. En promedio, los egresados de los quintiles 1 y 2 tienen una tasa de morosidad que bordea el 34%; para los del quintil 3, es de un 29%; de un 24%, en el caso del quintil 4; mientras que los egresados del quintil 5, tienen una tasa de morosidad del orden del 21%.

Gráfico 11



**Fuente:** Comisión Ingresa

En cuanto al comportamiento de pago según quintil de ingreso de los deudores desertores, veremos la misma correlación existente en el caso de los deudores egresados.

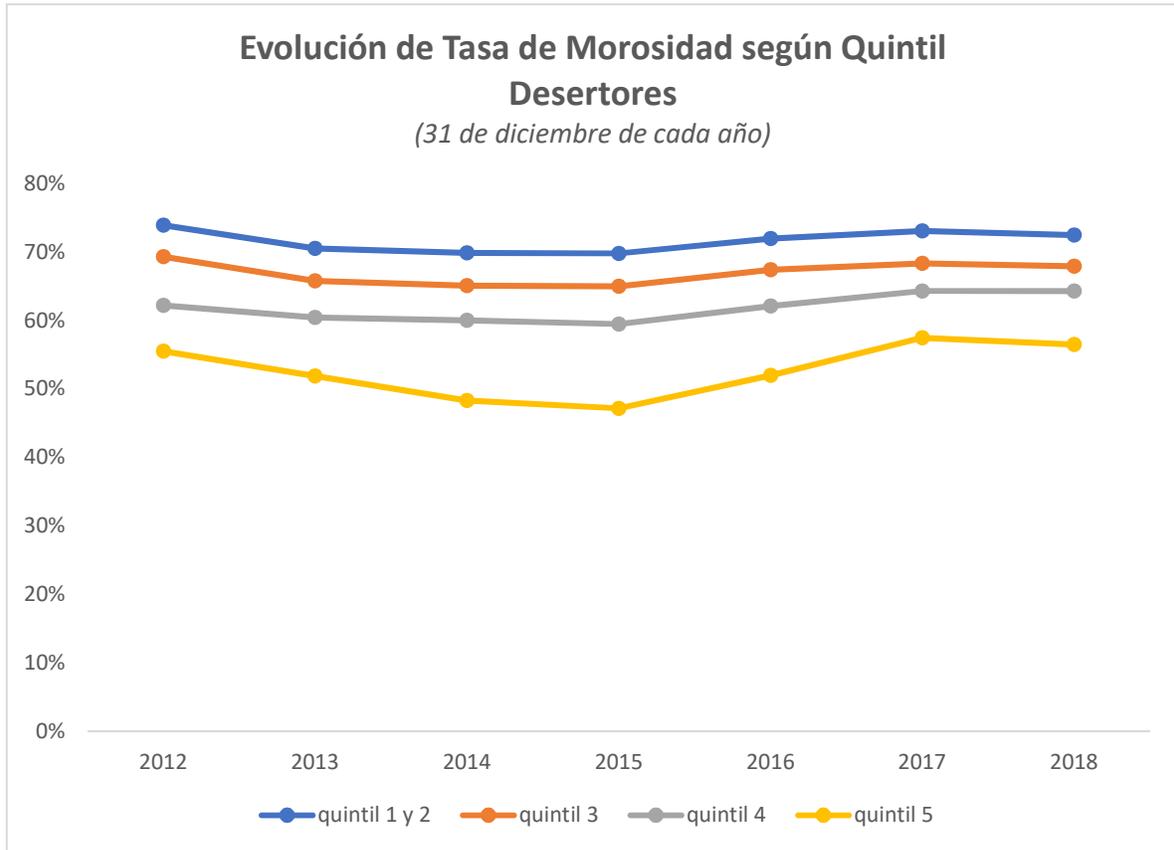
Tabla 33

DESERTORES								
EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN DE PAGO SEGÚN QUINTIL								
Miles de deudores								
<i>Datos al 31 de diciembre de 2018</i>								
Quintil	Situación de Pago	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
quintil 1 y 2	AL DÍA	2	5	8	11	14	17	21
	EN MORA	7	11	18	26	35	45	54
	<i>Total</i>	<i>9</i>	<i>16</i>	<i>26</i>	<i>37</i>	<i>49</i>	<i>62</i>	<i>75</i>
quintil 3	AL DÍA	1	1	2	3	4	5	6
	EN MORA	2	3	4	6	8	10	13
	<i>Total</i>	<i>2</i>	<i>4</i>	<i>6</i>	<i>9</i>	<i>12</i>	<i>15</i>	<i>19</i>
quintil 4	AL DÍA	1	1	2	2	3	4	5
	EN MORA	1	2	3	4	5	7	9
	<i>Total</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>6</i>	<i>8</i>	<i>11</i>	<i>14</i>
quintil 5	AL DÍA	0	0	0	1	1	1	1
	EN MORA	0	0	0	0	1	1	2
	<i>Total</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>
<b>Total</b>		<b>14</b>	<b>23</b>	<b>37</b>	<b>52</b>	<b>71</b>	<b>90</b>	<b>111</b>

**Fuente:** Comisión Ingresos

En efecto, del Gráfico 12 se desprende que los desertores pertenecientes al quintil 5 tienen una tasa de morosidad promedio anual de 56% versus quienes provienen de los quintiles 1 y 2, cuya morosidad escala al 72%.

Gráfico 12



Fuente: Comisión Ingresos

## f. Ejecución de Garantías

El contenido de la siguiente sección se refiere a la ejecución de garantías de aquellos deudores, egresados y desertores, que incumplieron el pago de su Crédito con Garantía del Estado.

En la Tabla 34 está el detalle de garantías ejecutadas y el total de deudores en mora, según tipo de deudor.

Tabla 34

EVOLUCIÓN DE MOROSIDAD Y COBRO DE GARANTÍAS								
Miles de deudores								
31 de diciembre de cada año								
Tipo	Situación de Pago	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Egresados	EN MORA SIN GARANTÍA EJECUTADA	6	9	26	28	34	43	53
	GARANTÍA EJECUTADA	1	2	5	15	31	45	62
	<i>Total</i>	7	11	31	42	65	88	114
Desertores	EN MORA SIN GARANTÍA EJECUTADA	7	11	17	17	17	24	29
	GARANTÍA EJECUTADA	3	5	8	18	32	40	50
	<i>Total</i>	10	16	25	35	49	64	78
<b>Total</b>		<b>17</b>	<b>27</b>	<b>55</b>	<b>78</b>	<b>115</b>	<b>152</b>	<b>192</b>

**Fuente:** Comisión Ingresa

En base a la información presentada en la tabla anterior, definiremos la tasa de cobro de garantías, como el cociente entre el número de garantías ejecutadas y el número de deudores en mora.

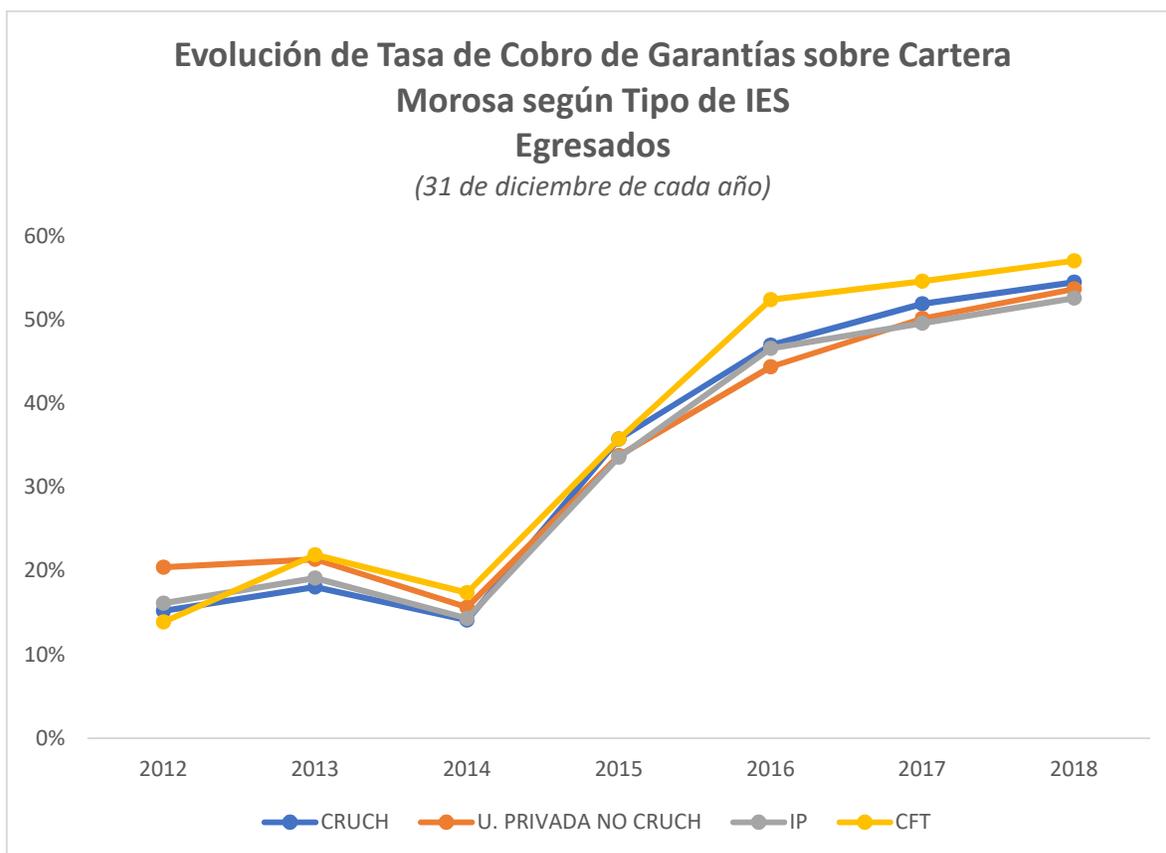
Esa tasa es importante por una razón más bien operativa: ayuda a analizar con qué velocidad los bancos comienzan a ejecutar las garantías de la cartera morosa.

Como se aprecia en el Gráfico 13, en el caso de los deudores egresados, la tasa de cobro de garantías de deudores pertenecientes a los distintos tipos de institución, ha tenido una evolución similar.

Entre los años 2012 y 2014, la tasa de cobro de garantías de la cartera morosa bordeó el 17% del total de deudores con cuotas impagas. A partir de entonces, se produce un quiebre en la tendencia, aumentando dicha tasa a 32%, en 2015; 47%, en 2016; 51%, en 2017, y 58%, en 2018.

Este aumento se produce principalmente por dos motivos: el primero, es que, a partir del año 2011, se dejó estipulado, en las bases de licitación, un plazo máximo de 8 meses, a contar del primer vencimiento impago, para presentar la demanda y cobrar la garantía; el segundo motivo es que los bancos, en respuesta a ese límite, realizaron mejoras operativas que les permitieron aumentar considerablemente su capacidad de cobro de garantías.

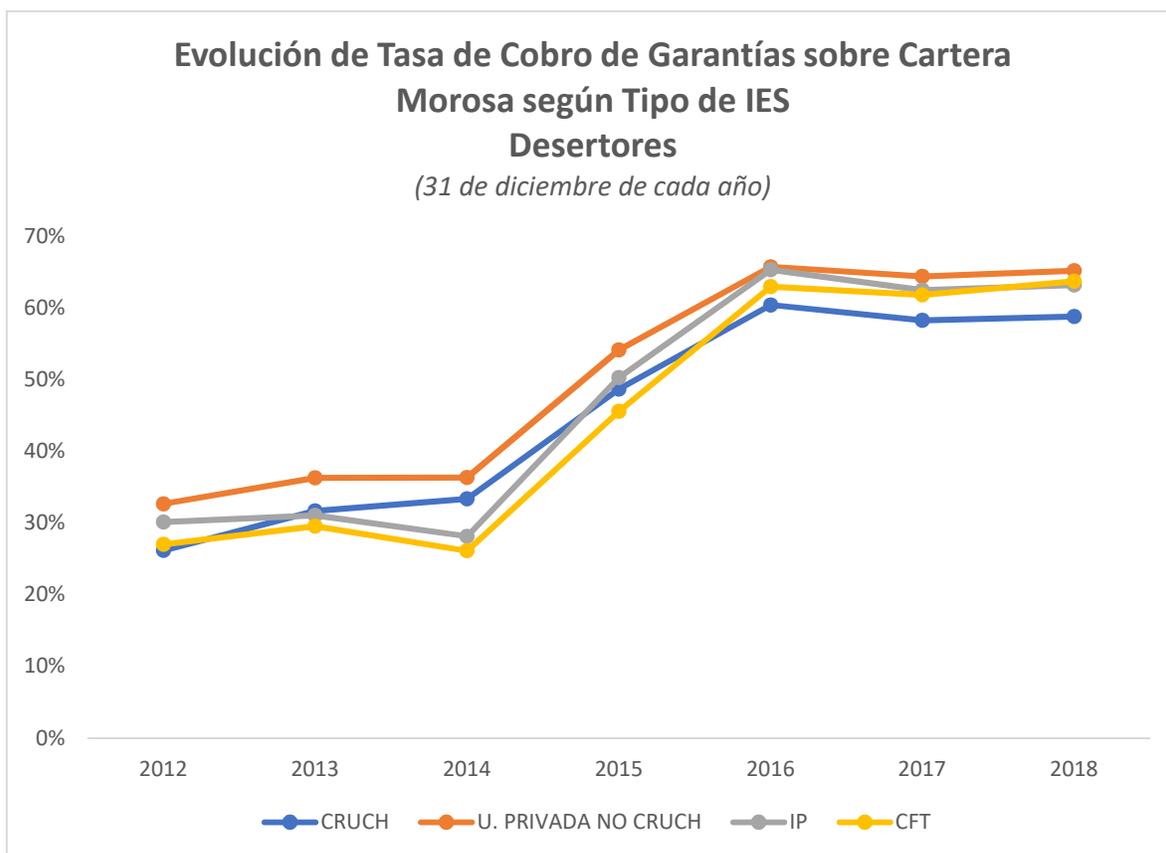
Gráfico 13



**Fuente:** Comisión Ingresa

Una situación similar a la descrita en el caso de los deudores egresados, ocurrió con la tasa de cobro de garantías de los deudores desertores. Ver Gráfico 14.

Gráfico 14



**Fuente:** Comisión Ingresas

En cuanto al costo que los garantes han debido asumir por concepto de pago de las garantías, veremos a continuación que el total pagado, tanto por el Fisco como por las instituciones de educación superior, aumentó en 2018 respecto del año anterior.

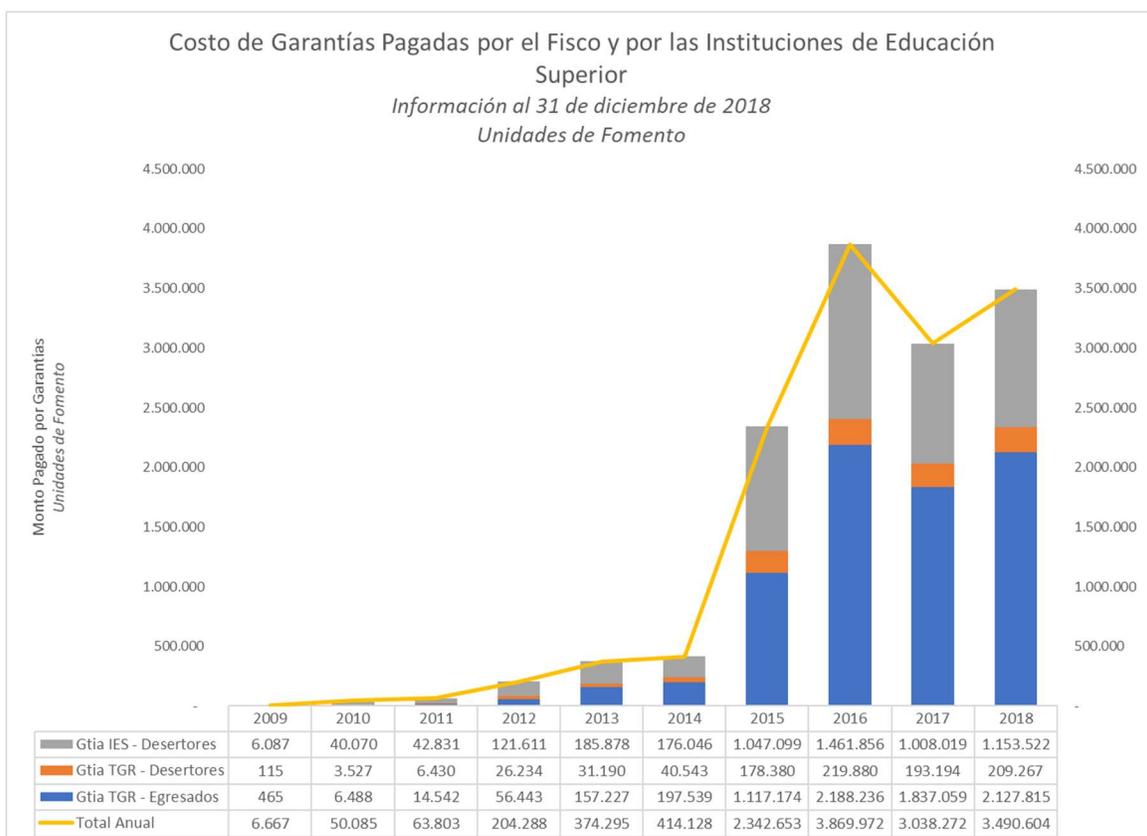
Como se aprecia en el Gráfico 15, en 2018, el monto total de garantías pagadas fue cercano a UF 3,5 millones, lo que representa un aumento del 15% respecto de 2017.

Puntualmente, para el Fisco, el pago de garantías por incumplimiento de deudores egresados aumentó en un 16%, y un 8%, en el caso de los desertores.

En lo que respecta a las instituciones de educación superior, el monto pagado por garantías por incumplimiento de deudores desertores, fue un 14% superior al año 2017.

El costo total acumulado por pago de garantías por parte del Fisco y de las instituciones de educación superior, alcanza los UF 13.855.000 aproximadamente.

Gráfico 15



Fuente: Comisión Ingresos

## VI. BENEFICIOS PARA EL PAGO

### a. Suspensión de Pago por Cesantía y por Estudios de Postgrado en el Extranjero

En este capítulo del informe, presentaremos información relativa al uso de los beneficios de suspensión de pago por cesantía/desempleo y por estudios de postgrado en el extranjero. Para mayor simplicidad, los antecedentes de estos dos beneficios se mostrarán en forma agregada, considerando que es poco significativo el número de beneficiarios que utiliza el derecho a postergar el pago de su Crédito CAE por cursar un Magíster o un Doctorado fuera del país.

En efecto, para tener un orden de magnitud de la preponderancia del beneficio de suspensión de pago por cesantía, por sobre el beneficio de suspensión de pago por estudios de postgrado en el extranjero, basta señalar que éste último representa apenas el 0,8% del total de beneficiarios de

suspensión de pago del año 2018, es decir, solo 187 de los más de 22.600 beneficios por suspensión otorgados.

Tanto el beneficio de suspensión de pago por cesantía o desempleo, como la suspensión de pago por estudios de postgrado en el extranjero, consisten en la posibilidad de solicitar que se posponga el pago del Crédito hasta recuperar la capacidad de responder al compromiso con la deuda. En el intertanto, las cuotas postergadas las paga el Fisco, el que requerirá su devolución al final del cuadro de pagos del deudor. Cabe señalar que estas cuotas cubiertas por el Fisco están libres de interés para el deudor. Es decir, son financiadas a UF + 8%.

Como se aprecia en la Tabla 35, solicitó la suspensión de pago de su Crédito CAE, en 2018, un total de 22.650 beneficiarios, un 37% más que el año anterior. El monto total otorgado por este concepto, en 2018, fue de UF 601.394, lo que representa un aumento del 38%, respecto del año anterior.

El incremento en el uso de este beneficio se explica principalmente por el mayor número de deudores con obligación de pago.

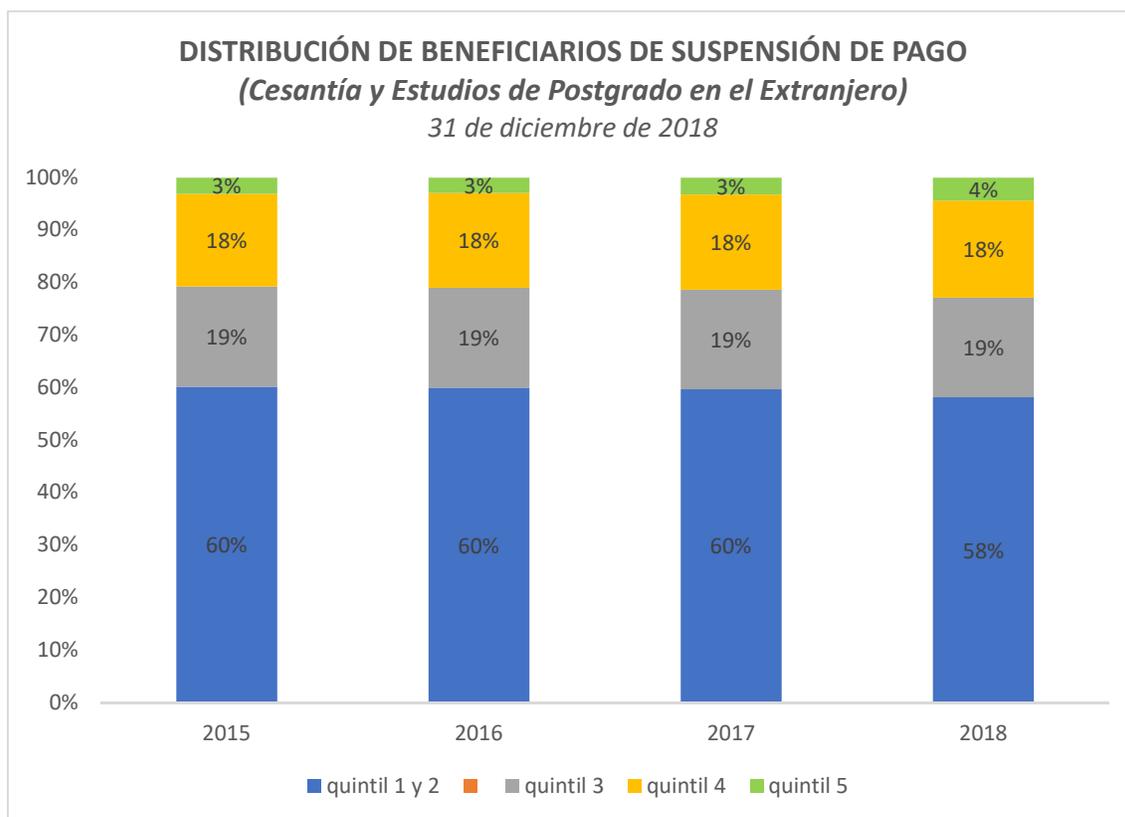
Tabla 35

<b>SUSPENSIÓN DE PAGO (CESANTÍA Y ESTUDIOS EN EXTRANJERO)</b> <i>(31 de Diciembre de 2018)</i> <i>Cifras en Unidades de Fomento</i>		
<b>AÑO DE APROBACIÓN</b>	<b>NÚMERO DE BENEFICIARIOS POR AÑO</b>	<b>MONTO DEL BENEFICIO OTORGADO UF</b>
2015	8.508	178.073
2016	13.176	310.687
2017	16.591	434.711
2018	22.650	601.394
<b>TOTAL</b>	<b>60.925</b>	<b>1.524.865</b>

**Fuente:** Comisión Ingresos

En cuanto a la distribución de los beneficiados con suspensión de pago, según quintil de ingreso reportado en el formulario de postulación a las ayudas estudiantiles (FUAS), vemos que se mantiene estable desde el año 2015, aunque con una leve disminución de la participación de los quintiles 1 y 2, observada en 2018.

Gráfico 16



**Fuente:** Comisión Ingresa

Como evidencia el Gráfico 16, el beneficio de suspensión de pago del Crédito CAE lo utilizan, mayoritariamente, personas que, al momento de postular a las ayudas estudiantiles, pertenecían al grupo de menores ingresos.

## b. Rebaja de Tasa

A continuación, se presenta información referente al beneficio de rebaja de la tasa de interés al 2% real anual, establecido en la Ley 20.634.

Como se puede ver en la Tabla 36, en 2018, casi 173 mil estudiantes fueron beneficiados con este subsidio; un 4% más que el año anterior. Estos deudores recibieron, en su conjunto, un monto total de subsidio equivalente a UF 906.891, lo que representa un 15% más de recursos respecto al año 2017.

Desde que se comenzó a aplicar la rebaja de la tasa de interés del CAE al 2%, en 2013, se han otorgado UF 3.148.329 en subsidio por este beneficio. Esto implica, en promedio, una tasa compuesta anual de 44%. Entre 2015 y 2018, el monto del beneficio acumuló UF 2.753.618.

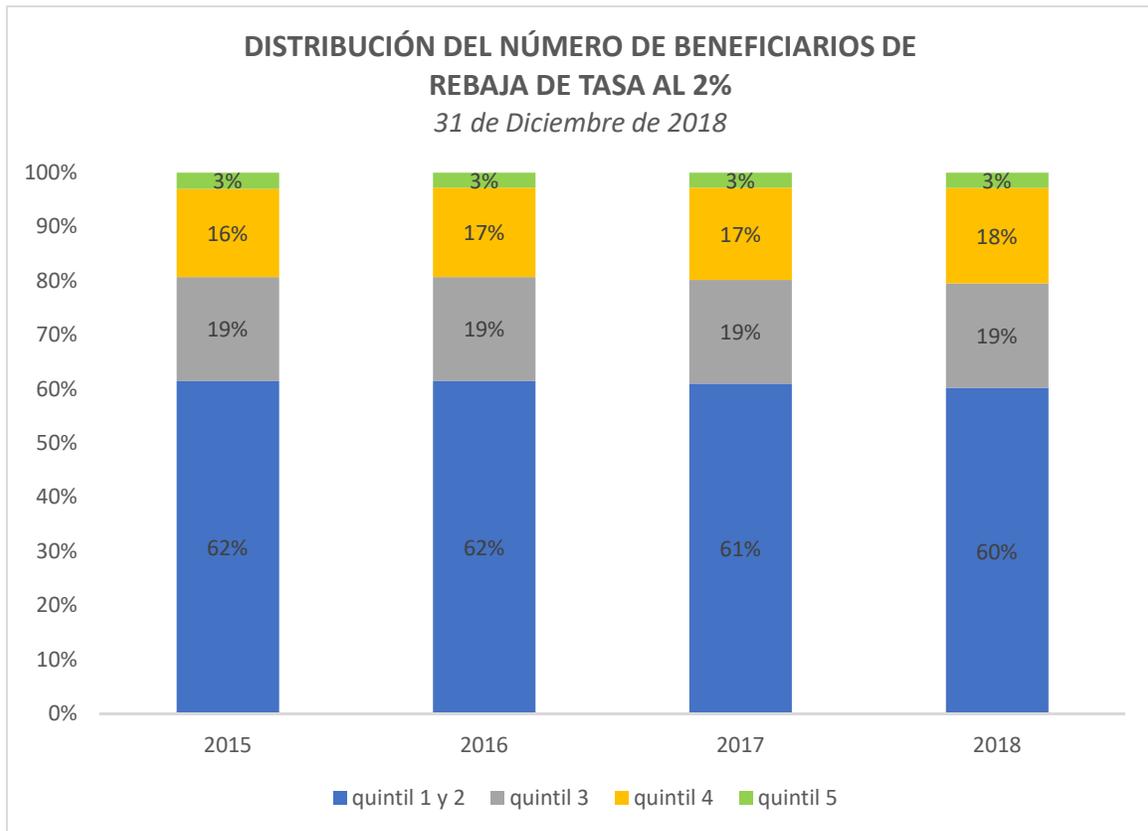
Tabla 36

<b>BENEFICIARIOS POR SUBSIDIO DE REBAJA DE TASA AL 2% REAL ANUAL</b> <b>(31 de diciembre de 2018)</b> <i>Cifras en Unidades de Fomento</i>		
<b>AÑO DE PAGO</b>	<b>NÚMERO DE BENEFICIARIOS</b>	<b>SUBSIDIO POR REBAJA DE TASA AL 2% UF</b>
2015	123.667	432.427
2016	150.211	627.454
2017	165.968	786.846
2018	172.939	906.891
<b>TOTAL</b>		<b>2.753.618</b>

**Fuente:** Comisión Ingresos

Se ha mantenido relativamente estable la distribución de los beneficiarios de la rebaja de tasa, según el quintil de ingreso reportado al asignarles el CAE (ver Gráfico 17). El grupo que ha recibido mayormente el beneficio es aquel que pertenecía a los quintiles de menores ingresos (60%) al momento de acceder al Crédito.

Gráfico 17



**Fuente:** Comisión Ingresos

### c. Pago Contingente a la Renta

En lo que respecta al beneficio del Pago Contingente al 10% de la Renta, durante 2018 este subsidio se otorgó a 37.433 deudores.

Es importante consignar que, según lo establecido en la Ley 20.634, este beneficio se hace efectivo sólo si los deudores pagan las cuotas con derecho a descuento, hasta su fecha de vencimiento mensual. Esto explica que del total de beneficiarios a los que se les aprobó el subsidio, en la práctica, el 87% efectivamente lo utilizó (32.688 deudores) al pagar al día sus cuotas.

Con todo, la cantidad de beneficiarios a los que aplicó el descuento es un 22% mayor que en 2017.

En total, durante 2018, se otorgaron UF 431.044 por concepto de copago del Fisco por este beneficio. Esto implica un 55% más de recursos que en 2017.

Hay que consignar además que quienes obtuvieron el beneficio del Pago Contingente a la Renta, es porque también accedieron al subsidio por rebaja de tasa al 2% real anual. Este subsidio adicional implicó en 2018, un desembolso de UF 214.621, un 43% más que el año anterior.

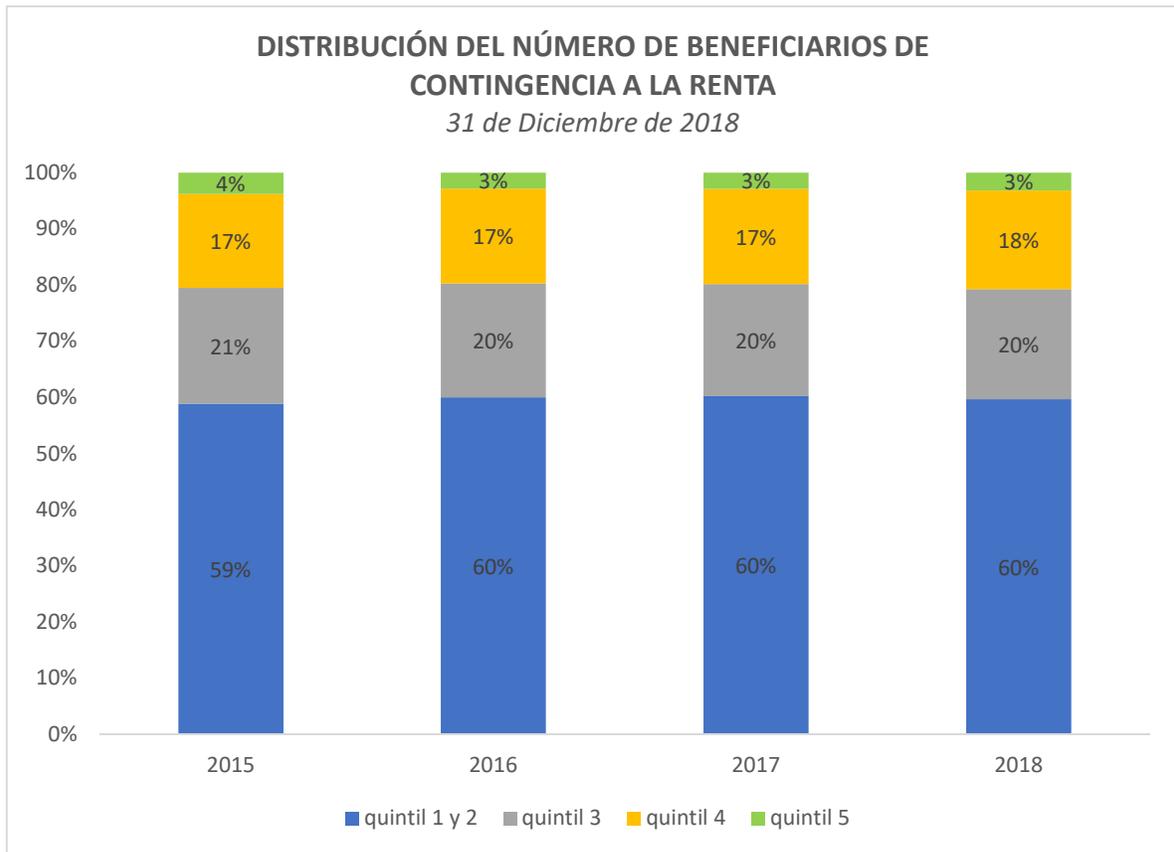
Tabla 37

<b>BENEFICIARIOS SUBSIDIO DE CONTINGENCIA A LA RENTA</b> <i>(31 de diciembre de 2018)</i> <i>Cifras en Unidades de Fomento</i>			
<b>AÑO DE PAGO</b>	<b>NÚMERO DE BENEFICIARIOS</b>	<b>SUBSIDIO POR CONTINGENCIA A LA RENTA</b> <b>UF</b>	<b>SUBSIDIO POR REBAJA DE TASA AL 2%</b> <b>UF</b>
2015	13.432	94.571	59.431
2016	20.402	188.897	109.780
2017	26.734	278.299	150.227
2018	32.688	431.044	214.621
<b>TOTAL</b>		<b>992.811</b>	<b>534.059</b>

**Fuente:** Comisión Ingresos

En cuanto a la distribución de los beneficiarios del Pago del Crédito Contingente a la Renta, según el quintil de ingreso reportado al momento de postular al CAE, vemos, en el Gráfico 18, que ésta se ha mantenido relativamente estable desde el año 2015.

Gráfico 18



**Fuente:** Comisión Ingresos

Como se constata en el gráfico anterior, los quintiles 1 y 2 son los que tienen una mayor participación como beneficiarios de este subsidio.

## VII. FINANCIAMIENTO DE LA CARTERA TOTAL DE CRÉDITO

En esta sección, presentaremos antecedentes de la situación global de la cartera, al 31 de diciembre de 2018, en términos de los saldos, diferenciando aquella parte que es financiada por los bancos de la que es financiada por el Fisco.

En términos globales, como se aprecia en la Tabla 38, el valor de la cartera CAE es de aproximadamente US\$ 9.500 millones de dólares, de los cuales el Fisco financia el 47% y los bancos el 53% restante.

Esta situación cambió respecto al año 2017 (Fisco 51% y Bancos 49%) debido al resultado de la licitación de financiamiento y administración de los créditos del año 2018, en función del cual, los bancos adjudicatarios financiaron el 55% del total de nuevos créditos otorgados ese año.

Tabla 38

<b>SALDOS CARTERA TOTAL CAE SEGÚN ACREEDOR</b> (Información y Saldos al 31 de diciembre de 2018)					
Quintil	Bancos		Fisco		Total Millones US\$
	Millones US\$	%	Millones US\$	%	
Quintil 1 y 2	2.721	54,8%	2.248	45,2%	4.969
Quintil 3	944	53,8%	809	46,2%	1.753
Quintil 4	930	51,7%	868	48,3%	1.798
Quintil 5	415	42,1%	570	57,9%	985
<b>Total</b>	<b>5.011</b>	<b>52,7%</b>	<b>4.495</b>	<b>47,3%</b>	<b>9.506</b>

**Fuente:** Comisión Ingresos

Estos US\$ 9.500 millones financiados con recursos públicos y privados, han permitido costear de manera total o parcial, las carreras de casi 938 mil estudiantes. El Fisco ha financiado a 438 mil de ellos, es decir, al 47% de los beneficiarios totales del CAE.

Tabla 39

<b>NÚMERO DE BENEFICIARIOS SEGÚN ACREEDOR</b> (Información al 31 de diciembre de 2018)					
Quintil	Bancos		Fisco		Total
	Número	%	Número	%	
Quintil 1 y 2	278.458	55,8%	220.423	44,2%	498.881
Quintil 3	91.095	53,4%	79.533	46,6%	170.628
Quintil 4	83.910	50,9%	80.965	49,1%	164.875
Quintil 5	45.393	44,0%	57.845	56,0%	103.238
<b>Total</b>	<b>498.856</b>	<b>53,2%</b>	<b>438.766</b>	<b>46,8%</b>	<b>937.622</b>

**Fuente:** Comisión Ingresos

En cuanto a la situación de la cartera al 31 de diciembre de 2018, la Tabla 40 muestra que un 44% de los saldos (US\$ 4.145 millones) corresponde a beneficiarios que aún permanecen en etapa de estudio o en período de gracia.

Por otra parte, del total de saldos, US\$ 4.380 millones corresponde a beneficiarios que tienen su cuadro de pago activo, lo que representa un 46% del valor de la cartera.

Tabla 40

<b>SITUACIÓN DE SALDOS CARTERA TOTAL CAE</b>				
<b>Millones de US\$</b>				
<i>(Saldos al 31 de diciembre de 2018)</i>				
<b>QUINTIL</b>	<b>SALDOS EN ETAPA DE ESTUDIO O GRACIA</b>	<b>SALDOS CUADRO DE PAGO ACTIVO</b>	<b>SALDOS GARANTÍA EJECUTADA O CRÉDITO ACELERADO</b>	<b>SALDO TOTAL INCLUIDO LAS GARANTÍAS PAGADAS</b>
	<b>(1)</b>	<b>(2)</b>	<b>(3)</b>	<b>(1)+(2)+(3)</b>
quintil 1 y 2	1.787	2.531	651	4.969
quintil 3	727	849	177	1.753
quintil 4	874	793	131	1.798
quintil 5	757	207	22	985
<b>TOTAL</b>	<b>4.145</b>	<b>4.380</b>	<b>981</b>	<b>9.506</b>
<b>%</b>	<b>44%</b>	<b>46%</b>	<b>10%</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Comisión Ingresos

En la tabla anterior, también se puede apreciar que los saldos de deuda de aquellos estudiantes respecto de los cuales se ha ejecutado la garantía -sea garantía Fiscal o garantía de las Instituciones de Educación Superior-, representan un 10% del valor total de la cartera.

Al analizar lo anterior, desde el punto de vista del número de beneficiarios según su situación con la deuda, vemos que el 48% aún se encuentra en etapa de estudio o en período de gracia, lo que corresponde a unos 453 mil beneficiarios. A su vez, de los aproximadamente 484 mil beneficiarios que están con obligación de pago, 365 mil mantienen su cuadro de pago activo, mientras que 119 mil dejaron de pagar su crédito y, por lo tanto, se les ejecutó la garantía. Ver Tabla 41.

Tabla 41

SITUACIÓN CARTERA TOTAL CAE				
Número de beneficiarios				
<i>(Saldos al 31 de diciembre de 2018)</i>				
QUINTIL	EN ETAPA DE ESTUDIO O GRACIA (1)	CON CUADRO DE PAGO ACTIVO (2)	CON GARANTÍA EJECUTADA O CRÉDITO ACELERADO (3)	TOTAL DE BENEFICIARIOS (1)+(2)+(3)
quintil 1 y 2	198.636	217.572	82.673	498.881
quintil 3	81.979	68.608	20.041	170.628
quintil 4	88.774	61.896	14.205	164.875
quintil 5	83.853	16.948	2.437	103.238
<b>TOTAL</b>	<b>453.242</b>	<b>365.024</b>	<b>119.356</b>	<b>937.622</b>
<b>%</b>	<b>48%</b>	<b>39%</b>	<b>13%</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Comisión Ingresos

Cabe destacar que, de la cartera fiscal, la Tesorería General de la República (TGR) recaudó aproximadamente US\$ 539,8 millones, entre los años 2007 y 2018

A su vez, el monto de dinero recuperado vía retenciones de impuestos en 2018, para la cartera del Fisco y de los bancos, fue de aproximadamente \$2.395 millones de pesos. En total, entre los años 2010 y 2017, se ha recaudado poco más de \$ 8.636 millones a través de este mismo mecanismo.

Para mayor detalle sobre las cifras correspondientes a la cartera del Fisco y de los bancos, ver Tablas 42, 43 y 44.

Tabla 42

**TOTAL**  
**SITUACIÓN CARTERA TOTAL CAE**  
*(Información y Saldos al 31 de diciembre de 2018)*

QUINTIL	TOTAL DE BENEFICIARIOS (*) (1)+(2)+(3)	NÚMERO DE ESTUDIANTES EN ETAPA DE ESTUDIO O GRACIA	NÚMERO DE ESTUDIANTES CON CUADROS DE PAGO		SALDOS Millones de US\$			
		EN ETAPA DE ESTUDIO O GRACIA (1)	CON CUADRO DE PAGO ACTIVO (2)	CON GARANTÍA EJECUTADA O CRÉDITO ACELERADO (3)	EN ETAPA DE ESTUDIO O GRACIA (4)	CON CUADRO DE PAGO ACTIVO (5)	CON GARANTÍA EJECUTADA O CRÉDITO ACELERADO (6)	SALDO TOTAL INCLUIDO LAS GARANTÍAS PAGADAS (4)+(5)+(6)
quintil 1 y 2	498.881	198.636	217.572	82.673	1.787	2.531	651	4.969
quintil 3	170.628	81.979	68.608	20.041	727	849	177	1.753
quintil 4	164.875	88.774	61.896	14.205	874	793	131	1.798
quintil 5	103.238	83.853	16.948	2.437	757	207	22	985
<b>TOTAL</b>	<b>937.622</b>	<b>453.242</b>	<b>365.024</b>	<b>119.356</b>	<b>4.145</b>	<b>4.380</b>	<b>981</b>	<b>9.506</b>
<b>% DE CARTERA</b>	<b>100%</b>	<b>48%</b>	<b>39%</b>	<b>13%</b>	<b>44%</b>	<b>46%</b>	<b>10%</b>	<b>100%</b>

(\*) Los beneficiarios que han postulado y obtenido el CAE en más de una ocasión son contados como beneficiarios distintos. El total de rut son 921.958.

Fuente: Comisión Ingresos

Tabla 43

**BANCOS**  
**SITUACIÓN CARTERA TOTAL CAE**

(Información y Saldos al 31 de diciembre de 2018)

QUINTIL	TOTAL DE BENEFICIARIOS (*) (1)+(2)+(3)	NÚMERO DE ESTUDIANTES EN ETAPA DE ESTUDIO O GRACIA		NÚMERO DE ESTUDIANTES CON CUADROS DE PAGO		SALDOS Millones de US\$			
		EN ETAPA DE ESTUDIO O GRACIA (1)	CON CUADRO DE PAGO ACTIVO (2)	CON GARANTÍA EJECUTADA O CRÉDITO ACELERADO (3)	EN ETAPA DE ESTUDIO O GRACIA (4)	CON CUADRO DE PAGO ACTIVO (5)	CON GARANTÍA EJECUTADA O CRÉDITO ACELERADO (6)	SALDO TOTAL INCLUIDO LAS GARANTÍAS PAGADAS (4)+(5)+(6)	
quintil 1 Y 2	278.458	98.114	130.457	49.887	983	1.373	365	2.721	
quintil 3	91.095	39.273	40.114	11.708	384	460	100	944	
quintil 4	83.910	40.922	34.968	8.020	446	414	70	930	
quintil 5	45.393	33.162	10.685	1.546	265	136	14	415	
<b>TOTAL</b>	<b>498.856</b>	<b>211.471</b>	<b>216.224</b>	<b>71.161</b>	<b>2.077</b>	<b>2.384</b>	<b>550</b>	<b>5.011</b>	
<b>% DE CARTERA</b>	<b>100%</b>	<b>42%</b>	<b>43%</b>	<b>14%</b>	41%	48%	11%	100%	

(\*) Los beneficiarios que han postulado y obtenido el CAE en más de una ocasión son contados como beneficiarios distintos. El total de rut son 921.958.

**Fuente:** Comisión Ingresos

Tabla 44

TGR  
SITUACIÓN CARTERA TOTAL CAE

(Información y Saldos al 31 de diciembre de 2018)

QUINTIL	TOTAL DE BENEFICIARIOS (*) (1)+(2)+(3)+(4)	NÚMERO DE ESTUDIANTES EN ETAPA DE ESTUDIO O GRACIA	NÚMERO DE ESTUDIANTES CON CUADROS DE PAGO		SALDOS Millones de US\$			
		EN ETAPA DE ESTUDIO O GRACIA (1)	CON CUADRO DE PAGO ACTIVO (3)	CON GARANTÍA EJECUTADA O CRÉDITO ACELERADO (4)	EN ETAPA DE ESTUDIO O GRACIA (6)	CON CUADRO DE PAGO ACTIVO (7)	CON GARANTÍA EJECUTADA O CRÉDITO ACELERADO (8)	SALDO TOTAL INCLUIDO LAS GARANTÍAS PAGADAS (6)+(7)+(8)
quintil 1 Y 2	220.423	100.522	87.115	32.786	804	1.158	286	2.248
quintil 3	79.533	42.706	28.494	8.333	343	389	78	809
quintil 4	80.965	47.852	26.928	6.185	428	379	61	868
quintil 5	57.845	50.691	6.263	891	492	70	7	570
<b>TOTAL</b>	<b>438.766</b>	<b>241.771</b>	<b>148.800</b>	<b>48.195</b>	<b>2.068</b>	<b>1.996</b>	<b>431</b>	<b>4.495</b>
<b>% DE CARTERA</b>	<b>100%</b>	<b>55%</b>	<b>34%</b>	<b>11%</b>	<b>46%</b>	<b>44%</b>	<b>10%</b>	<b>100%</b>

(\*) Los beneficiarios que han postulado y obtenido el CAE en más de una ocasión son contados como beneficiarios distintos. El total de rut son 921.958.

Fuente: Comisión Ingresos

## VIII. RESULTADO DEL PROCESO DE LICITACIÓN Y EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA 2018

### a. Resultados del proceso de licitación.

En 2018 se realizó un único proceso de licitación para el financiamiento y administración de la cartera de Créditos CAE asignados ese año (a diferencia de 2017 en que hubo dos licitaciones). Participaron dos oferentes que se adjudicaron las cuatro nóminas de estudiantes seleccionados con CAE.

Como resultado de la licitación, Banco Estado se adjudicó la nómina 1 con la opción de vender al Fisco un 45% de la cartera, con un 37,4% de recargo, y Banco Scotiabank se adjudicó las tres nóminas restantes, cada una de ellas con la opción de vender al Fisco el 45% de la cartera financiada, con un recargo del 43,5%. El monto del recargo se destina a cubrir los costos operacionales de la administración de la cartera y a subsidiar la tasa de interés del 2% de los créditos.

A continuación, se presenta el detalle de las nóminas adjudicadas en la licitación:

Tabla 45

Nómina	Bancos Participantes	¿Adjudicación?	% Venta al Fisco	% Recargo
Nómina 1	ESTADO	SÍ	45%	37,40%
Nómina 2	SCOTIABANK	SÍ	45%	43,50%
Nómina 3	SCOTIABANK	SÍ	45%	43,50%
Nómina 4	SCOTIABANK	SÍ	45%	43,50%

**Fuente:** Comisión Ingresos

### b. Ejecución Presupuestaria 2018

La siguiente información se refiere al presupuesto ejecutado por el Fisco en 2018, para financiar créditos (a través de compra de cartera); el pago de los beneficios contenidos en la Ley 20.634; la suspensión del cobro del CAE; y para el pago de garantías fiscales por incumplimiento de los deudores.

Como se aprecia en la Tabla 46, el presupuesto total ejecutado por el Fisco durante 2018 es un 20% mayor respecto del año anterior, alcanzando una cifra aproximada de 584 mil millones de pesos.

La variación más importante, en términos absolutos, corresponde a la compra de títulos y valores, que es el presupuesto destinado a financiar una parte del total de créditos cursados, así como para subsidiar la tasa de interés al 2% real anual de los beneficiarios que ingresaron al sistema a contar del año 2012.

Este incremento en lo ejecutado se explica por el mayor número de estudiantes renovantes que el Fisco debe financiar, como resultado de las licitaciones de los años 2016 y 2017 (en las que algunas nóminas fueron 100% financiadas por el Fisco), así como por el hecho de que los bancos están ejerciendo la opción de vender al Fisco créditos de estudiantes que desertan y que se cambian de carrera y/o IES. En tales casos, el Fisco compra con una rebaja o recargo negativo de 10%, si se trata de créditos asociados a desertores, y sin recargo, en el caso de créditos asociados a estudiantes que se trasladan a otra carrera y/o institución de estudios.

Tabla 46

<b>EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA</b>			
<i>Cifras en Miles de Pesos Corrientes</i>			
<b>ITEM</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>Variación %</b>
COMPRA DE TÍTULOS Y VALORES	404.452.001	422.088.400	4%
APLICACIÓN DE LEY 20.634	17.201.719	19.758.286	15%
BENEFICIO DE SUSPENSIÓN DE PAGO	11.562.088	15.407.503	33%
GARANTÍAS PAGADAS	54.187.766	63.625.305	17%
DESERTORES	5.248.374	5.667.501	8%
EGRESADOS	48.939.392	57.957.804	18%
<b>TOTAL DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA</b>	<b>487.403.575</b>	<b>520.879.495</b>	<b>7%</b>

**Fuente:** Comisión Ingresos

El aumento respecto del año 2017 del resto de las partidas de la Ejecución Presupuestaria, se explica principalmente por el incremento, durante 2018, del número de estudiantes con obligación de pago, los que accedieron a los beneficios de Rebaja de Tasa de Interés al 2%, Pago Contingente al 10% de la Renta y Suspensiones de Pago.

Este mayor volumen de cuadros de pago implicó también un aumento del número de garantías pagadas por el Fisco, aunque, como se analizó anteriormente, ello no significó un crecimiento significativo de la tasa de morosidad de la cartera.

## IX. EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA OPERATIVA DE COMISIÓN INGRESA

En 2018, la ejecución presupuestaria de Comisión Ingresas alcanzó el 95% del gasto total considerado para el período, tal como aparece en la tabla 47. En ella, se desglosa el gasto real y el presupuesto aprobado para cada una de las partidas.

Tabla 47

ITEM PRESUPUESTARIO	Ejecutado 2018	Presupuesto Aprobado	% Ejecución
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>2.813.514.042</b>	<b>2.905.644.000</b>	96,8%
TRANSFERENCIAS CORRIENTES	2.225.471.339	2.323.000.000	95,8%
APORTE MINEDUC	263.798.000	257.113.000	102,6%
RECUPERACION 2017	96.338.703		100,0%
SALDO INICIAL DE CAJA	227.906.000	325.531.000	70,0%
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>2.709.246.514</b>	<b>2.851.601.440</b>	95,0%
<b>GASTOS EN PERSONAL</b>	<b>1.729.684.849</b>	<b>1.739.937.000</b>	99,4%
<b>BIENES Y SERVICIOS DE CONSUMO</b>	<b>895.481.370</b>	<b>979.263.440</b>	91,4%
ALIMENTACIÓN DE PERSONAL	76.257.191	80.000.000	95,3%
TEXTILES VESTUARIO Y CALZADO	3.508.356	8.000.000	43,9%
MATERIALES DE USO Y CONSUMO	10.910.313	14.950.000	73,0%
SERVICIOS BASICOS	61.844.439	78.467.000	78,8%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	8.768.092	14.800.000	59,2%
PUBLICIDAD Y DIFUSION	50.675.512	80.762.000	62,7%
SERVICIOS GENERALES	7.785.300	6.661.440	116,9%
ARRIENDOS	114.003.355	119.400.000	95,5%
SERVICIOS FINANCIEROS y SEGUROS	26.617.071	27.337.000	97,4%
SERVICIOS TECNICOS Y PROFESIONALES	531.490.997	541.436.000	98,2%
OTROS GASTOS EN BIENES Y SERVICIOS DE CONSUMO	3.620.743	7.450.000	48,6%
<b>ADQUISICION ACTIVOS NO FINANCIEROS</b>	<b>84.080.296</b>	<b>132.401.000</b>	63,5%
MOBILIARIOS Y OTROS	0	4.160.000	0,0%
MÁQUINAS Y EQUIPOS DE OFICINA	188.496	4.191.000	4,5%
EQUIPOS INFORMÁTICOS	5.374.978	12.650.000	42,5%
PROGRAMAS INFORMÁTICOS	78.516.822	111.400.000	70,5%
Saldo Final de Caja	<b>104.267.528</b>	<b>54.042.560</b>	

Fuente: Comisión Ingresas

## INGRESOS

En 2018, los ingresos de la Comisión estuvieron compuestos de la siguiente manera:

- Aportes de las Instituciones de Educación Superior participantes del Sistema de Créditos: 81,9%.
- Ministerio de Educación vía transferencia de recursos (provenientes de la Ley de Presupuestos 2018): 9,7%.

Tabla 48

### RESUMEN DE INGRESOS DE OPERACIÓN DE COMISIÓN INGRESA (miles de \$)

	2015	2016	2017	2018
Aporte Fiscal M\$	240.486	249.624	257.113	263.798
Aporte IES M\$	2.200.000	2.292.150	2.342.483	2.225.471
Saldo Inicial de Caja	192.830	346.572	302.487	227.906
<b>Ingresos reales anuales</b>	<b>2.633.316</b>	<b>2.888.346</b>	<b>2.902.083</b>	<b>2.717.175</b>
Porcentaje de Incremento respecto año anterior	5%	10%	0,5%	-6,4%
% Aportes IES / Ingreso real Anual	83,54%	79,36%	80,72%	81,90%

**Fuente:** Comisión Ingresas

## GASTOS

Los gastos operativos totales de 2018 disminuyeron en un 2,5% en comparación al año anterior, lo que se explica de la siguiente manera:

- Los gastos en personal se redujeron un 4,0% respecto de 2017. La disminución se debe a una menor contratación de personal a honorarios y a reestructuraciones realizadas en los Departamentos de Postulaciones y de Asignación de Beneficios de Pago.
- En bienes y servicios, la ejecución del gasto tuvo un incremento de un 3,4% en relación a 2017. Los recursos adicionales se destinaron a financiar servicios de Tecnología e Información, datacenter y administración de datos.
- La inversión, tanto en equipamiento como en desarrollo de sistemas/aplicaciones, fue un 24,4% menor en 2018 respecto del año anterior. Los recursos de ese ítem se orientaron, principalmente, a la mantención y mejoramiento de los sistemas ya desarrollados por la Comisión.

Tabla 49

**RESUMEN GASTOS DE OPERACIÓN DE COMISIÓN INGRESA  
(MILES DE \$)**

	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
Gastos en Personal	1.520.993	1.687.949	1.801.312	1.729.685
Bienes y Servicios	678.807	734.246	866.315	895.481
Inversiones	86.985	163.623	111.178	84.080
<b>Gasto total anual</b>	<b>2.286.785</b>	<b>2.585.818</b>	<b>2.778.805</b>	<b>2.709.246</b>
Porcentaje de Incremento respecto año anterior	-2%	13%	7,5%	-2,5%
Número de Trabajadores con contrato indefinido	67	79	77	78

**INVERSIÓN EN ACTIVOS NO FINANCIEROS:**

En 2018, la prioridad, en cuanto a desarrollos internos, estuvo centrada en una reingeniería del proceso de postulación al beneficio de Rebaja de Cuotas al 10% de la Renta, la que permitió, a contar de enero 2019, dar acceso, a los deudores en etapa de pago, a una postulación sin plazos, abierta todos los días del año.

Asimismo, continuó la tarea de acelerar los flujos de información con los distintos participantes de este sistema de financiamiento estudiantil, como la Tesorería General de la República, Bancos, Instituciones de Educación Superior.

En la misma línea, se emprendieron gestiones para establecer convenios con instituciones públicas y privadas, para obtener información oportuna y de calidad para un análisis más expedito de las solicitudes de Suspensión de Pago y de Rebaja de Cuotas al 10% de la Renta, que envían los beneficiarios del Crédito CAE.

**PROCESOS DE LICITACIÓN POR M\$325.000:**

En 2018 se desarrollaron nueve procesos de licitación, de los cuales uno se declaró desierto y seis fueron adjudicados de manera satisfactoria. Todos ellos implicaron recursos por cerca de M\$325.000.

Algunos de los procesos de licitación realizados fueron:

- Servicio de Call Center
- Revisión de Cartera de Créditos 2018
- Servicio de Cobranza Pre Judicial
- Implementación de una rampa de acceso y modificación de baño para personas con capacidades diferentes
- Auditoría de Estados Financieros de los años 2017 y 2018
- Servicio de Mantenimiento de Aire Acondicionado
- Seguro Complementario de Salud para Funcionarios

En el año 2018, se emitieron además 183 órdenes de compra utilizando el catálogo electrónico de Convenio Marco. Todas ellas totalizaron un monto aproximado de M\$467.366.-

Asimismo, se generaron 83 órdenes de compra provenientes de licitaciones públicas emitidas a través de la plataforma de Mercado Público, por un monto total aproximado de M\$169.997.

Finalmente, 39 fueron las órdenes de compra realizadas mediante trato directo, por un monto total de M\$11.606.