



Deudores CAE en etapa de pago: datos para el debate de la condonación

Enero de 2024

1. Contexto

Según las declaraciones del gobierno, 2024 será el año de discusión de una de las principales promesas de campaña: la condonación universal de las deudas asociadas al Crédito con Aval del Estado (CAE). Más allá de las diferencias de opinión sobre a quién le corresponde cubrir los costos de la educación superior, sea el Estado, los privados, o una combinación de ambos, las cifras no pueden dejar de estar presentes en la discusión en torno a esta potencial iniciativa.

En esa línea, el presente análisis muestra una caracterización de los deudores del CAE que actualmente están en la etapa de pago de sus créditos. En primer lugar, se presenta una caracterización general de los individuos, para luego mostrar los resultados más relevantes al desglosar según su situación de pago -al día o en estado de morosidad-.

2. Caracterización general de los deudores del CAE en etapa de pago

El pago del CAE inicia 18 meses después del egresar, o bien transcurridos dos años sin matrícula para el caso de los desertores. **Existen más de 818.000 deudores del CAE en etapa de pago**. Tabla 1 muestra que las regiones donde se concentran son la Metropolitana (43%), Biobío (15%) y Valparaíso (11%).

Tabla 1. Deudores CAE en etapa de pago según región

Región	Deudores CAE en etapa de pago	Porcentaje
Región de Arica y Parinacota	9.310	1%
Región de Tarapacá	8.545	1%
Región de Antofagasta	12.071	1%
Región de Atacama	6.147	1%
Región de Coquimbo	26.641	3%
Región de Valparaíso	87.268	11%
Región Metropolitana	350.610	43%
Región del Libertador General Bernardo O'Higgins	41.258	5%
Región del Maule	50.905	6%
Región de Ñuble	919	0%
Región del Biobío	126.507	15%
Región de La Araucanía	37.093	5%
Región de Los Ríos	16.876	2%
Región de Los Lagos	36.081	4%
Región de Aysén del General Carlos Ibáñez del Campo	2.641	0%
Región de Magallanes y la Antártica Chilena	5.129	1%
Total	818.001	100%

Fuente: Pivotes en base a datos Comisión Ingresos obtenidos vía Transparencia.

En cuanto a la situación académica, **el 77% de los deudores CAE en etapa de pago son personas que concluyeron sus estudios. Por otro lado, el 23% desertó de la carrera que estaba financiando con el crédito.**

Figura 1. Deudores CAE en etapa de pago según situación académica



Fuente: Pivotes en base a datos Comisión Ingresos obtenidos vía Transparencia.

En cuanto al tipo de institución de los deudores del CAE en etapa de pago, la mayoría de ellos pertenece a institutos profesionales y universidades privadas, que en conjunto acumulan al 75% de los individuos. El 14% egresó de Centros de formación técnica, el 11% de universidades CRUCH tradicionales, y el 0,1% de las Fuerzas armadas.

Tabla 2. Deudores CAE en etapa de pago según tipo de institución

Tipo de institución	Deudores CAE en etapa de pago	Porcentaje
CRUCH tradicionales	88.357	11%
Universidades privadas	285.603	35%
Institutos profesionales	325.223	40%
Centros de formación técnica	118.043	14%
Fuerzas armadas	784	0,1%
Total	818.010	100%

Nota: “CRUCH tradicionales” incluye a las universidades estatales y a las universidades privadas creadas antes de 1981. La Universidad Diego Portales, la Universidad Alberto Hurtado y la Universidad de los Andes, recientemente incorporadas al CRUCH, se encuentran en la categoría “Universidades privadas”.

Fuente: Pivotes en base a datos Comisión Ingresos obtenidos vía Transparencia.

Al considerar a todos los deudores del CAE en etapa de pago, la deuda actual promedio asciende a \$8,5 millones, mientras que la cuota mensual promedio corresponde a \$52.681. En tanto, al considerar la mediana, el 50% de los individuos tiene una deuda inferior a \$6 millones y una cuota inferior a \$39.365.

Tabla 3. Deuda y cuota mensual de los individuos en etapa de pago

	Deuda actual		Cuota mensual	
Promedio	\$	8.505.256	\$	52.681
Mediana	\$	5.981.950	\$	39.365

Nota: Montos calculados con el valor de la UF al 31 de diciembre de 2023.

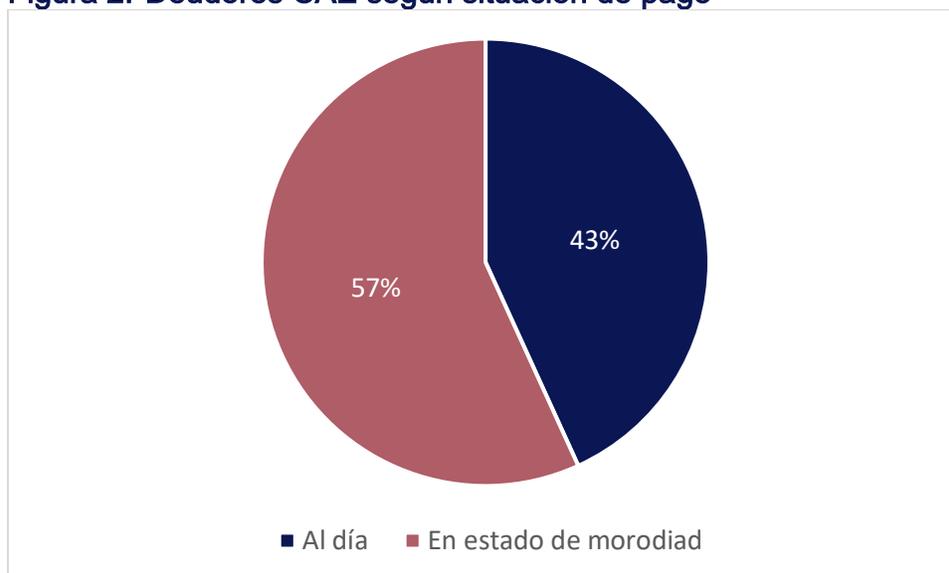
Fuente: Pivotes en base a datos Comisión Ingresos obtenidos vía Transparencia.

3. *Highlights* de los deudores en etapa de pago

En esta sección se presentan los aspectos destacados de los deudores en etapa de pago.

- Del total de deudores en etapa de pago, el 43% está al día en sus pagos y el 57% está en estado de morosidad.

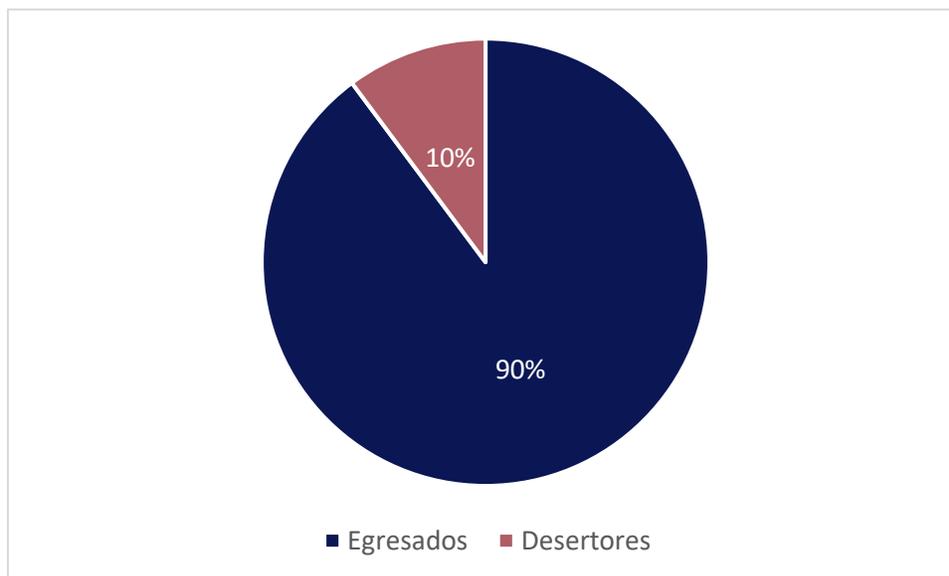
Figura 2. Deudores CAE según situación de pago



Fuente: Pivotes en base a datos Comisión Ingresos obtenidos vía Transparencia.

- **El 90% de quienes están al día en sus pagos son egresados.** Esto implica un aumento de 13 puntos porcentuales respecto al panorama general de todos quienes están en etapa de pago donde el porcentaje de egresados corresponde a 77%. Para acceder a todas las estadísticas asociadas a quienes están al día, ver Apéndice 1.

Figura 3. Deudores CAE al día según situación académica



Fuente: Pivotes en base a datos Comisión Ingresos obtenidos vía Transparencia.

- **Los egresados de Universidades CRUCH tradicionales y Fuerzas Armadas son quienes tienen el mayor porcentaje de deudores al día en sus pagos** con valores correspondientes a 57% y 67% respectivamente.

Tabla 4. Porcentaje de deudores CAE al día según tipo de institución

Tipo de institución	Deudores CAE al día	Porcentaje del total de deudores en etapa de pago
CRUCH tradicionales	50.755	57%
Universidades privadas	137.421	48%
Institutos profesionales	119.985	37%
Centros de formación técnica	44.668	38%
Fuerzas armadas	529	67%
Total	353.365	43%

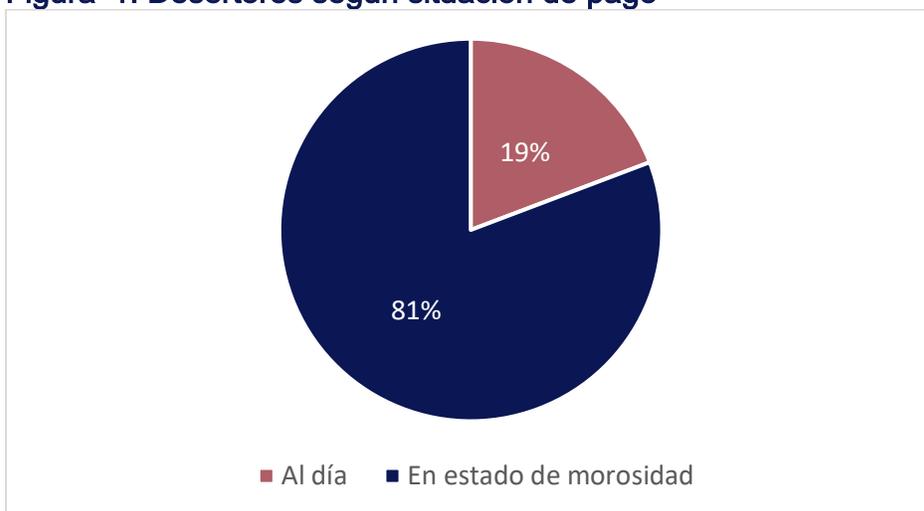
Nota: "CRUCH tradicionales" incluye a las universidades estatales y a las universidades privadas creadas antes de 1981. La Universidad Diego Portales, la Universidad Alberto Hurtado y la Universidad de los Andes, recientemente incorporadas al CRUCH, se encuentran en la categoría "Universidades privadas".

Fuente: Pivotes en base a datos Comisión Ingresos obtenidos vía Transparencia.

- **Existen 40.846 usuarios del CAE que ya saldaron su deuda.** Lo anterior corresponde al 5% del total de deudores en etapa de pago.

- De los 187.133 desertores de educación superior en etapa de pago del CAE, 8 de cada 10 está en estado de morosidad.

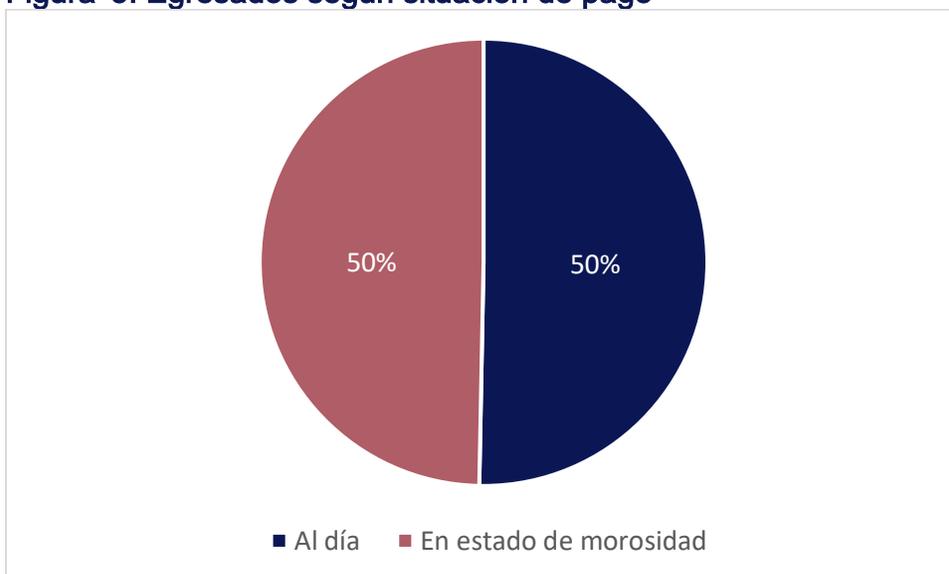
Figura 4. Desertores según situación de pago



Fuente: Pivotes en base a datos Comisión Ingresos obtenidos vía Transparencia.

- Existen 630.884 deudores CAE que completaron sus programas de estudio. De ellos, el 50% está al día en sus pagos y el 50% está en estado de morosidad.

Figura 5. Egresados según situación de pago



Fuente: Pivotes en base a datos Comisión Ingresos obtenidos vía Transparencia.

- Los Institutos profesionales y Centros de formación técnica concentran los mayores porcentajes de deudores en estado de morosidad, con valores que corresponden al 63% y 62%, respectivamente. Para acceder a todas las estadísticas asociadas a los deudores en estado de morosidad, ver Apéndice 2.

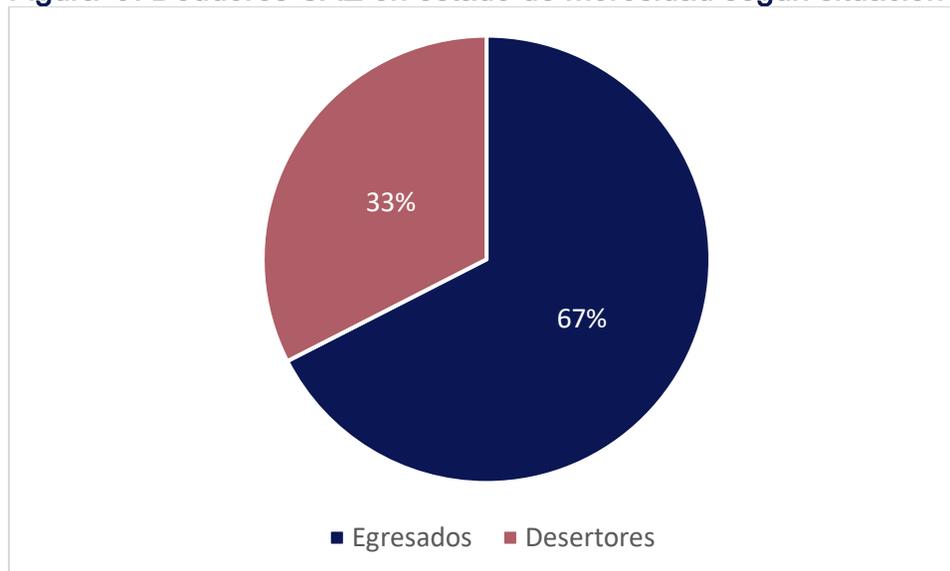
Tabla 5. Porcentaje de deudores CAE en estado de morosidad en cada tipo de institución

Tipo de institución	Deudores CAE morosidad	Porcentaje
CRUCH tradicionales	37.602	43%
Universidades privadas	148.182	52%
Institutos profesionales	205.238	63%
Centros de formación técnica	73.375	62%
Fuerzas armadas	255	33%
Total	464.652	57%

Nota: “CRUCH tradicionales” incluye a las universidades estatales y a las universidades privadas creadas antes de 1981. La Universidad Diego Portales, la Universidad Alberto Hurtado y la Universidad de los Andes, recientemente incorporadas al CRUCH, se encuentran en la categoría “Universidades privadas”.
Fuente: Pivotes en base a datos Comisión Ingresos obtenidos vía Transparencia.

- El 67% de quienes están en estado de morosidad son egresados, mientras el 33% son desertores.

Figura 6. Deudores CAE en estado de morosidad según situación académica



Fuente: Pivotes en base a datos Comisión Ingresos obtenidos vía Transparencia.

- Después de la elección presidencial de Gabriel Boric en diciembre de 2021, 73.807 personas dejaron de pagar sus cuotas del CAE y se mantuvieron en estado de morosidad. Para acceder a todas las estadísticas de estos deudores, ver Apéndice 3.

- **La deuda total a través de los distintos grupos tiene variaciones, pero dentro de rangos comparables.** La deuda total promedio se encuentra en torno a los \$8-\$9 millones, mientras que la mediana se ubica entre \$5 y \$6 millones.

Tabla 6. Deuda promedio y mediana

Deuda/Tipo de deudores	Todos	Al día	En morosidad
Deuda actual promedio	\$8.505.256	\$8.750.072	\$8.340.428
Deuda actual mediana	\$5.981.950	\$5.833.689	\$5.385.227

Nota: Montos calculados con el valor de la UF al 31 de diciembre de 2023.

Fuente: Pivotes en base a datos Comisión Ingresos obtenidos vía Transparencia.

- **El 50% de los deudores del CAE en estado de morosidad paga una cuota igual o inferior a \$34.582.**

Tabla 7. Cuota promedio y mediana

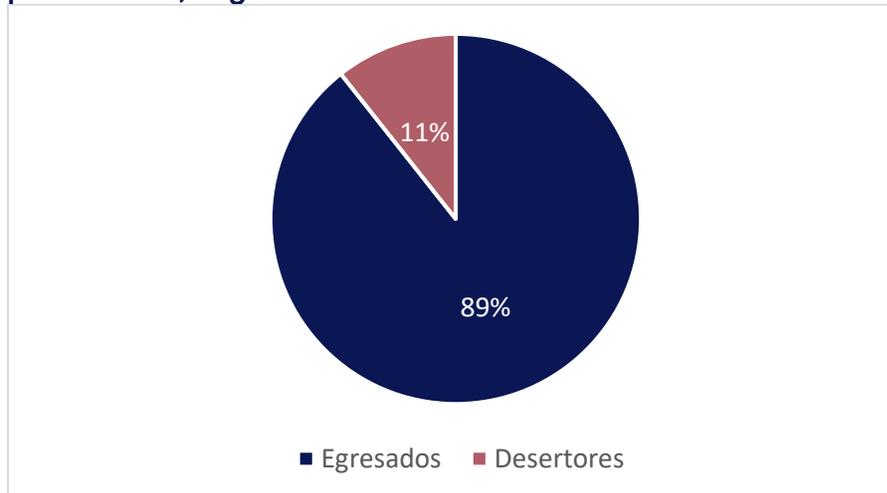
Deuda/Tipo de deudores	Todos	Al día	En morosidad
Cuota mensual promedio	\$52.681	\$53.926	\$49.738
Cuota mensual mediana	\$39.365	\$41.572	\$34.582

Nota: Montos calculados con el valor de la UF al 31 de diciembre de 2023.

Fuente: Pivotes en base a datos Comisión Ingresos obtenidos vía Transparencia.

- **Al analizar a quienes dejaron de pagar sus cuotas después de la elección presidencial, existe una notoria mayor concentración de egresados.** El porcentaje de egresados entre los morosos es de 67%. Sin embargo, entre aquellos que dejaron de pagar después de que Gabriel Boric fue electo presidente, el porcentaje de egresados es de 89%. Lo anterior podría indicar una alteración del comportamiento de pago no por necesidad económica, sino por las expectativas de condonación universal de deudas.

Figura 7. Deudores CAE que dejaron de pagar sus cuotas después de la elección presidencial, según situación académica



Fuente: Pivotes en base a datos Comisión Ingresos obtenidos vía Transparencia.

4. Conclusiones

La eventual discusión en torno a la potencial propuesta del gobierno para condonar las deudas del CAE debe considerar la evidencia, es decir, lo que indican los datos y la información disponible.

El presente estudio es una muestra de la variedad de realidades dentro de los deudores del CAE. Aquella diversidad transforma la condonación universal en una mala política pública, pues se estarían atendiendo realidades demasiado diferentes entre sí.

Adicionalmente, las cifras permiten poner en perspectiva los montos adeudados y las cuotas mensuales. Finalmente, los datos permiten observar ciertos movimientos que se han generado desde la elección presidencial, como la tendencia de nuevos egresados -que tienden a estar en mejores condiciones- a dejar de pagar el crédito. Es sumamente relevante seguir el comportamiento de pago para constatar que las expectativas en torno a las políticas públicas son relevantes y pueden terminar agravando los problemas.

Apéndice 1: Deudores CAE al día en sus pagos

Distribución regional de los deudores CAE al día

Región	Deudores CAE al día	Porcentaje del total nacional
Región de Arica y Parinacota	3.329	1%
Región de Tarapacá	3.428	1%
Región de Antofagasta	5.022	1%
Región de Atacama	2.648	1%
Región de Coquimbo	11.224	3%
Región de Valparaíso	36.518	10%
Región Metropolitana	158.900	45%
Región del Libertador General Bernardo O'Higgins	18.573	5%
Región del Maule	22.810	6%
Región de Ñuble	440	0%
Región del Biobío	51.193	14%
Región de La Araucanía	14.850	4%
Región de Los Ríos	6.652	2%
Región de Los Lagos	14.546	4%
Región de Aysén del General Carlos Ibáñez del Campo	1.116	0%
Región de Magallanes y la Antártica Chilena	2.113	1%
Total	353.362	100%

Fuente: Pivotes en base a datos Comisión Ingresos obtenidos vía Transparencia.

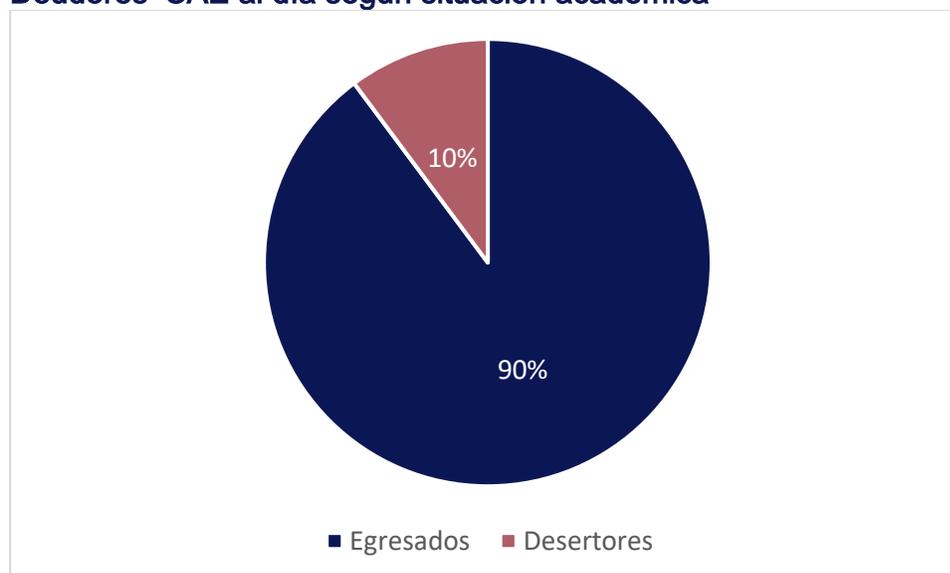
Porcentaje de deudores CAE al día en cada región

Región	Deudores CAE al día	Porcentaje del total de deudores CAE de la región
Región de Arica y Parinacota	3.329	36%
Región de Tarapacá	3.428	40%
Región de Antofagasta	5.022	42%
Región de Atacama	2.648	43%
Región de Coquimbo	11.224	42%
Región de Valparaíso	36.518	42%
Región Metropolitana	158.900	45%
Región del Libertador General Bernardo O'Higgins	18.573	45%
Región del Maule	22.810	45%
Región de Ñuble	440	48%

Región del Biobío	51.193	40%
Región de La Araucanía	14.850	40%
Región de Los Ríos	6.652	39%
Región de Los Lagos	14.546	40%
Región de Aysén del General Carlos Ibáñez del Campo	1.116	42%
Región de Magallanes y la Antártica Chilena	2.113	41%
Total	353.362	43%

Fuente: Pivotes en base a datos Comisión Ingresos obtenidos vía Transparencia

Deudores CAE al día según situación académica



Fuente: Pivotes en base a datos Comisión Ingresos obtenidos vía Transparencia.

Distribución de deudores CAE al día según tipo de institución

Tipo de institución	Deudores CAE al día	Porcentaje
CRUCH tradicionales	50.755	14%
Universidades privadas	137.421	39%
Institutos profesionales	119.985	34%
Centros de formación técnica	44.668	13%
Fuerzas armadas	529	0,1%
Total	353.365	100%

Nota: "CRUCH tradicionales" incluye a las universidades estatales y a las universidades privadas creadas antes de 1981. La Universidad Diego Portales, la Universidad Alberto Hurtado y la Universidad de los Andes, recientemente incorporadas al CRUCH, se encuentran en la categoría "Universidades privadas".

Fuente: Pivotes en base a datos Comisión Ingresos obtenidos vía Transparencia.

Porcentaje de deudores CAE al día en cada tipo de institución

Tipo de institución	Deudores CAE en etapa de pago	Porcentaje
CRUCH tradicionales	50.755	57%
Universidades privadas	137.421	48%
Institutos profesionales	119.985	37%
Centros de formación técnica	44.668	38%
Fuerzas armadas	529	67%
Total	353.365	43%

Nota: “CRUCH tradicionales” incluye a las universidades estatales y a las universidades privadas creadas antes de 1981. La Universidad Diego Portales, la Universidad Alberto Hurtado y la Universidad de los Andes, recientemente incorporadas al CRUCH, se encuentran en la categoría “Universidades privadas”.

Fuente: Pivotes en base a datos Comisión Ingresos obtenidos vía Transparencia.

Deuda y cuota mensual de los deudores CAE al día

	Deuda actual		Cuota mensual	
Promedio	\$	8.750.072	\$	53.926
Mediana	\$	5.833.689	\$	41.572

Nota: Montos calculados con el valor de la UF al 31 de diciembre de 2023.

Fuente: Pivotes en base a datos Comisión Ingresos obtenidos vía Transparencia.

A p ndice 2: Deudores CAE en estado de morosidad

Distribución regional de los deudores CAE en estado de morosidad

Región	Deudores CAE en morosidad	Porcentaje del total nacional
Región de Arica y Parinacota	5.981	1%
Región de Tarapacá	5.117	1%
Región de Antofagasta	7.049	2%
Región de Atacama	3.499	1%
Región de Coquimbo	15.417	3%
Región de Valparaíso	50.750	11%
Región Metropolitana	191.710	41%
Región del Libertador General Bernardo O'Higgins	22.685	5%
Región del Maule	28.095	6%
Región de �uble	479	0%
Región del Biobío	75.314	16%
Región de La Araucanía	22.243	5%
Región de Los Ríos	10.224	2%
Región de Los Lagos	21.535	5%
Región de Aysén del General Carlos Ib�a�ez del Campc	1.525	0%
Región de Magallanes y la Antártica Chilena	3.016	1%
Total	464.639	100%

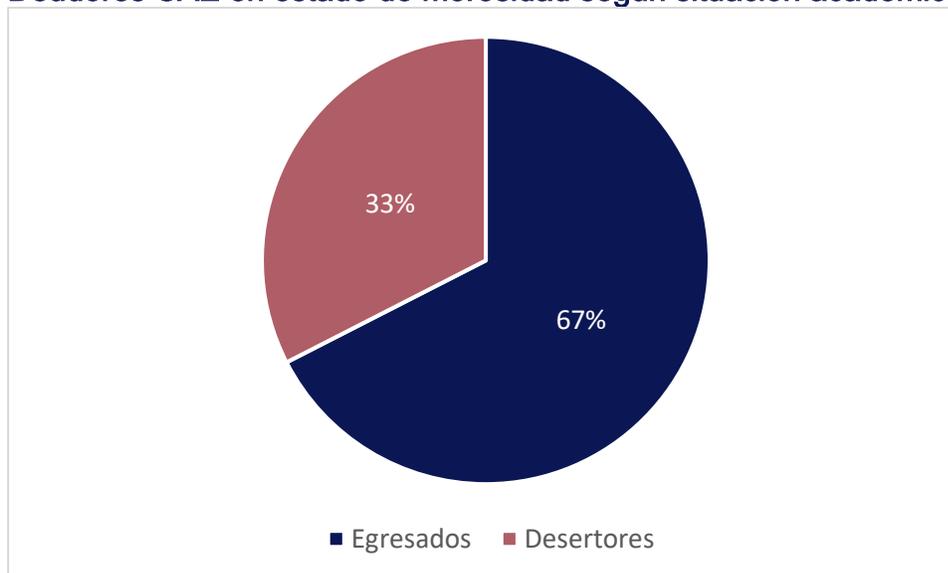
Fuente: Pivotes en base a datos Comisión Ingresos obtenidos vía Transparencia.

Porcentaje de deudores CAE en estado de morosidad en cada región

Región	Deudores CAE en morosidad	Porcentaje del total de deudores CAE de la región
Región de Arica y Parinacota	5.981	64%
Región de Tarapacá	5.117	60%
Región de Antofagasta	7.049	58%
Región de Atacama	3.499	57%
Región de Coquimbo	15.417	58%
Región de Valparaíso	50.750	58%
Región Metropolitana	191.710	55%
Región del Libertador General Bernardo O'Higgins	22.685	55%
Región del Maule	28.095	55%
Región de �uble	479	52%
Región del Biobío	75.314	60%

Región de La Araucanía	22.243	60%
Región de Los Ríos	10.224	61%
Región de Los Lagos	21.535	60%
Región de Aysén del General Carlos Ibáñez del Campo	1.525	58%
Región de Magallanes y la Antártica Chilena	3.016	59%
Total	464.639	57%

Deudores CAE en estado de morosidad según situación académica



Fuente: Pivotes en base a datos Comisión Ingresos obtenidos vía Transparencia.

Distribución de deudores CAE en estado de morosidad según tipo de institución

Tipo de institución	Deudores CAE en morosidad	Porcentaje
CRUCH tradicionales	37.602	8%
Universidades privadas	148.182	32%
Institutos profesionales	205.238	44%
Centros de formación técnica	73.375	16%
Fuerzas armadas	255	0,1%
Total	464.652	100%

Nota: "CRUCH tradicionales" incluye a las universidades estatales y a las universidades privadas creadas antes de 1981. La Universidad Diego Portales, la Universidad Alberto Hurtado y la Universidad de los Andes, recientemente incorporadas al CRUCH, se encuentran en la categoría "Universidades privadas".

Fuente: Pivotes en base a datos Comisión Ingresos obtenidos vía Transparencia.

Porcentaje de deudores CAE en estado de morosidad en cada tipo de institución

Tipo de institución	Deudores CAE morosidad	Porcentaje
CRUCH tradicionales	37.602	43%
Universidades privadas	148.182	52%
Institutos profesionales	205.238	63%
Centros de formación técnica	73.375	62%
Fuerzas armadas	255	33%
Total	464.652	57%

Nota: “CRUCH tradicionales” incluye a las universidades estatales y a las universidades privadas creadas antes de 1981. La Universidad Diego Portales, la Universidad Alberto Hurtado y la Universidad de los Andes, recientemente incorporadas al CRUCH, se encuentra en la categoría “Universidades privadas”.

Fuente: Pivotes en base a datos Comisión Ingresos obtenidos vía Transparencia.

Deuda y cuota mensual de los deudores CAE en estado de morosidad

	Deuda actual	Cuota mensual
Promedio	\$ 8.340.428	\$ 49.738
Mediana	\$ 5.385.227	\$ 34.582

Nota: Montos calculados con el valor de la UF al 31 de diciembre de 2023.

Fuente: Pivotes en base a datos Comisión Ingresos obtenidos vía Transparencia.

A p ndice 3: Deudores que dejaron de pagar sus cuotas después de la elección presidencial

Distribución regional de los deudores CAE que dejaron de pagar sus cuotas después de la elección presidencial

Región	Deudores CAE en morosidad desde la elección presidencial	Porcentaje del total nacional
Región de Arica y Parinacota	886	1%
Región de Tarapacá	1.006	1%
Región de Antofagasta	1.444	2%
Región de Atacama	681	1%
Región de Coquimbo	2.552	3%
Región de Valparaíso	7.877	11%
Región Metropolitana	30.835	42%
Región del Libertador General Bernardo O'Higgins	3.732	5%
Región del Maule	4.468	6%
Región de �uble	249	0%
Región del Biobío	10.482	14%
Región de LaAraucan�a	3.378	5%
Región de Los Ríos	1.710	2%
Región de Los Lagos	3.826	5%
Región de Aysén del General Carlos Ib�n�ez del Campoc	243	0%
Región de Magallanes y la Antártica Chilena	433	1%
Total	73.802	100%

Fuente: Pivotes en base a datos Comisión Ingresos obtenidos vía Transparencia.

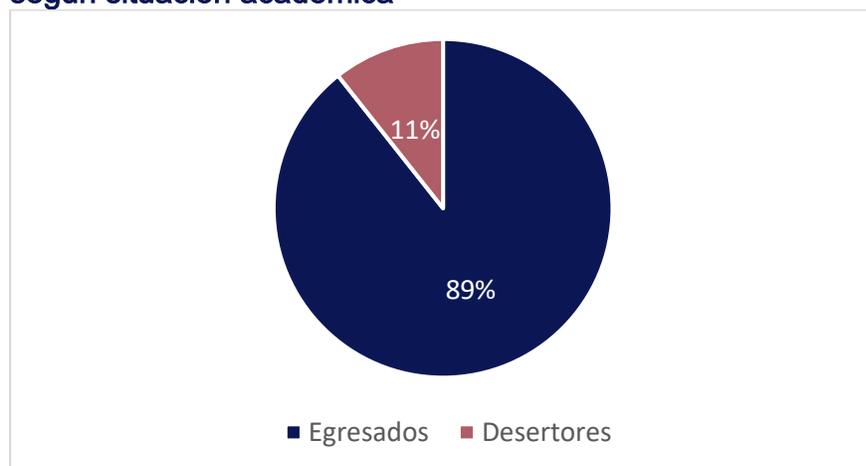
Porcentaje de deudores CAE que dejaron de pagar sus cuotas después de la elección presidencial en cada región

Región	Deudores CAE en morosidad desde la elección presidencial	Porcentaje del total de deudores CAE de la región
Región de Arica y Parinacota	886	10%
Región de Tarapacá	1.006	12%
Región de Antofagasta	1.444	12%
Región de Atacama	681	11%
Región de Coquimbo	2.552	10%
Región de Valparaíso	7.877	9%
Región Metropolitana	30.835	9%

Región del Libertador General Bernardo O'Higgins	3.732	9%
Región del Maule	4.468	9%
Región de Ñuble	249	27%
Región del Biobío	10.482	8%
Región de La Araucanía	3.378	9%
Región de Los Ríos	1.710	10%
Región de Los Lagos	3.826	11%
Región de Aysén del General Carlos Ibáñez del Campo	243	9%
Región de Magallanes y la Antártica Chilena	433	8%
Total	73.802	9%

Fuente: Pivotes en base a datos Comisión Ingresos obtenidos vía Transparencia.

Deudores CAE que dejaron de pagar sus cuotas después de la elección presidencial , según situación académica



Fuente: Pivotes en base a datos Comisión Ingresos obtenidos vía Transparencia.

Distribución deudores CAE que dejaron de pagar sus cuotas después de la elección presidencial , según tipo de institución

Tipo de institución	Deudores CAE en morosidad post elección	Porcentaje
CRUCH tradicionales	7.600	10%
Universidades privadas	27.073	37%
Institutos profesionales	29.923	41%
Centros de formación técnica	9.127	12%
Fuerzas armadas	84	0,1%
Total	73.807	100%

Nota: "CRUCH tradicionales" incluye a las universidades estatales y a las universidades privadas creadas antes de 1981. La Universidad Diego Portales, la Universidad Alberto Hurtado y la Universidad de los Andes, recientemente incorporadas al CRUCH, se encuentran en la categoría "Universidades privadas".

Fuente: Pivotes en base a datos Comisión Ingresos obtenidos vía Transparencia.

Porcentaje de deudores CAE que dejaron de pagar sus cuotas después de la elección presidencial en cada tipo de institución

Tipo de institución	Deudores CAE en etapa de pago	Porcentaje
CRUCH tradicionales	7.600	9%
Universidades privadas	27.073	9%
Institutos profesionales	29.923	9%
Centros de formación técnica	9.127	8%
Fuerzas armadas	84	11%
Total	73.807	9%

Nota: “CRUCH tradicionales” incluye a las universidades estatales y a las universidades privadas creadas antes de 1981. La Universidad Diego Portales, la Universidad Alberto Hurtado y la Universidad de los Andes, recientemente incorporadas al CRUCH, se encuentran en la categoría “Universidades privadas”.

Fuente: Pivotes en base a datos Comisión Ingresos obtenidos vía Transparencia.

Deuda y cuota mensual de los deudores CAE que dejaron de pagar sus cuotas después de la elección presidencial en cada tipo de institución

	Deuda actual	Cuota mensual
Promedio	\$8.236.929	\$ 45.490
Mediana	\$ 5.066.631	\$ 32.007

Nota: Montos calculados con el valor de la UF al 31 de diciembre de 2023.

Fuente: Pivotes en base a datos Comisión Ingresos obtenidos vía Transparencia.

Autor: Bárbara Manríquez, economista U. de Chile y MPA/ID (c) Harvard University.