

Alternativas de financiamiento

De la educación superior en México

Julio 2009

Paola Acha Guzmán

paola.acha@lumnifinance.com



Tabla de contenido

Glosario, acrónimos y abreviaciones	3
Introducción	5
La educación superior en México	6
La oferta de financiamiento para educación superior	8
Características de las alternativas de financiamiento	9
Tipo de oferta y estudiantes beneficiados	13
Participación del sector público	15
Instituciones del gobierno federal.....	15
Instituciones de los gobiernos estatales	16
Participación del sector privado	17
Asociaciones civiles.....	17
Intermediarios financieros	17
Instituciones de educación superior	18
Conclusiones	19
Bibliografía y fuentes consultadas.....	20
Anexos	22
Instituciones del gobierno federal.....	22
Instituciones de los gobiernos estatales	23
Asociaciones civiles.....	27
Intermediarios financieros	28
Instituciones de educación superior	31

Glosario, acrónimos y abreviaciones

Ags. :	Aguascalientes.
ANUIES:	Asociación Nacional de Universidades e Instituciones de Educación Superior.
Banxico:	Banco de México. Banco central de la república mexicana.
CAT:	Costo Anual Total. Medida presentada en términos porcentuales que permite comparar los costos de los distintos productos crediticios ya que toma en cuenta no sólo intereses sino también otros costos tales como pago de comisiones y de seguros obligatorios.
CETES:	Certificados de la Tesorería. Títulos de crédito emitidos por el gobierno federal mexicano.
CPP:	Costo Promedio Ponderado. Tasa publicada mensualmente que promedia el costo del dinero en el sistema financiero mexicano.
Educafin:	Instituto de Financiamiento e Información para la Educación.
FIDERH:	Fondo para el desarrollo de recursos humanos.
FINEM:	Financiera Educativa de México.
FUNED:	Fundación Mexicana para la Educación, la Tecnología y la Ciencia.
ICAEBBC:	Instituto de Créditos y Apoyos Educativos del Estado de Baja California.
ICEBEY:	Instituto de Becas y Crédito Educativo del Estado de Yucatán.
ICEEQROO:	Instituto de Crédito Educativo del Estado de Quintana Roo.
ICEES:	Instituto del Crédito Educativo del Estado de Sonora.
ICEET:	Instituto del Crédito Educativo del Estado de Tamaulipas.
IES:	Instituciones de Educación Superior.
IFC:	Corporación Financiera Internacional (International Finance Corporation).
IHFES:	Instituto Hidalguense de Financiamiento a la Educación Superior.
ISCED:	International Standard Classification of Education.
ITAM:	Instituto Tecnológico Autónomo de México.

ITESO:	Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Occidente.
MOB:	Fundación Becas Magdalena O. Vda. De Brockmann, A.C.
Nafinsa:	Nacional Financiera.
SAT:	Servicio de Administración Tributaria.
SFOL (SOFOL):	Sociedad Financiera de Objeto Limitado.
SEP:	Secretaría de Educación Pública.
SOFES:	Sociedad de Fomento a la Educación Superior.
SOFOM:	Sociedad Financiera de Objeto Múltiple.
TSU:	Técnico Superior Universitario.
UAA:	Universidad Autónoma de Aguascalientes.
UDIS:	Unidades de Inversión. Moneda indexada a la inflación en México utilizada para algunos productos crediticios.

Introducción

El financiamiento de educación superior, a través de instrumentos tales como el crédito y la beca-crédito, es utilizado en todo el mundo como medio para contribuir a la acumulación de capital humano debido a que puede ayudar a que aumente la matrícula y mejore el desempeño de los estudiantes (Ruiz y Blom, 2004). Estos apoyos dirigidos directamente a los estudiantes ayudan no sólo a su desarrollo personal, diversificando sus posibilidades y oportunidades en el futuro, sino que también contribuyen a la mejora de los países. Tienen dos ventajas importantes sobre otros programas, tales como las becas, que también buscan ampliar el acceso a la educación superior. Por un lado son revolventes, dado que lo que se le presta a un estudiante hoy, se le podrá prestar a otro en el futuro. Por otro, son sostenibles en el tiempo; aunque en un principio se demanden fondos externos, si se tiene un manejo adecuado de los recursos se podrá dejar de depender de apoyos externos para seguir operando y otorgando préstamos. Dependiendo de las condiciones específicas de los distintos países, varía el acceso a los programas y los oferentes de estos apoyos a estudiantes.

En México todavía es pequeña la proporción de alumnos que pueden acceder a un préstamo para financiar su educación superior. Según una nota publicada por la IFC en septiembre de 2008, sólo el 2% de los estudiantes universitarios potenciales tienen acceso a este tipo de préstamos, comparado con el 71% en EUA¹. Esto significa que muchos jóvenes que pudiendo tener la capacidad intelectual para continuar sus estudios, debido a falta de recursos económicos no lo pueden hacer. Por otro lado, aunque diversos tipos de instituciones ofrezcan créditos a estudiantes, típicamente sólo están disponibles estos apoyos para ciertas universidades, programas y niveles de educación. Aún no existe un sistema nacional de créditos educativos, que daría acceso a más estudiantes, pese a que ya ha sido planteado como objetivo².

En el presente trabajo se busca reunir información sobre las distintas opciones de financiamiento a estudiantes disponibles en México, debido a que aún no existe una fuente que haga esto y a la importancia de conocer el panorama de este mercado. El informe se enfoca en los créditos y beca-créditos disponibles, refiriéndose a estos instrumentos cuando se hable sobre el financiamiento educativo. Aunque existen otros mecanismos de apoyos importantes, como las becas y los seguros educativos, éstos no serán analizados. El documento se estructura de la siguiente manera. En la siguiente sección se presenta información general relativa a la educación superior en México, incluyendo su organización y algunas cifras descriptivas. En la tercera sección se presenta una primera introducción al tema principal del presente documento describiendo a grandes rasgos la oferta de financiamiento para estudiantes. Las siguientes dos secciones analizan a mayor profundidad las alternativas disponibles, divididas para ello de acuerdo al tipo de institución en cuestión. La última sección presenta las conclusiones del informe.

¹ IFC. 2008. *Financing Private Education. A New Model for Emerging Countries*. Disponible en: <http://www.ifc.org>.

² ANUIES, *La educación superior en el siglo XXI*, 2000.

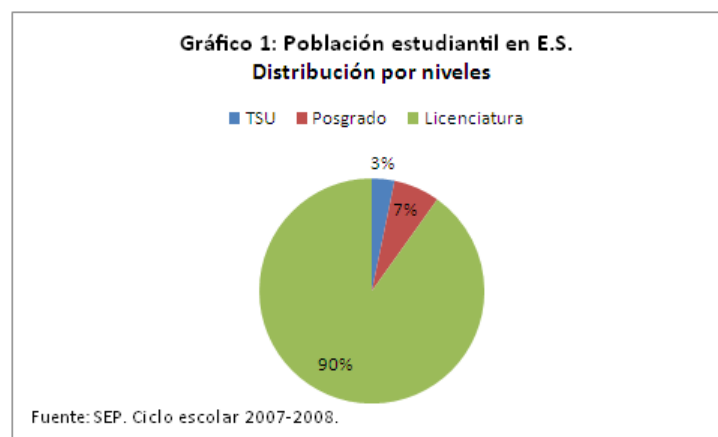
La educación superior en México

De acuerdo con el tipo de programa ofrecido, la educación superior en México se divide en tres niveles: Técnico Superior Universitario (TSU), Licenciatura y Posgrado. Para ingresar a cualquiera de los primeros dos niveles, el individuo deberá de haber concluido primero la educación media superior. Los programas de TSU se enfocan en transmitirle al estudiante las habilidades prácticas necesarias para el desempeño de ciertas actividades. Al finalizar los estudios, se le entrega al graduado un título que ampara el cumplimiento de los requisitos necesarios para ello. Estos programas tienen una duración de dos años. Bajo la clasificación internacional ISCED corresponden al nivel 5B.

Los programas de licenciatura buscan que el individuo sea instruido para desempeñar una profesión. Al concluir dicho nivel se le entrega un título al estudiante. Se diferencian de los estudios de TSU en enfoque y duración. Estos programas tienen un fuerte fundamento teórico, preparan al estudiante para realizar investigación, y/ o están enfocados en formar profesionistas en áreas donde se necesitan habilidades específicas de alto nivel. Su duración promedio es de cinco años. Bajo la clasificación ISCED se encuentran en el nivel 5A.

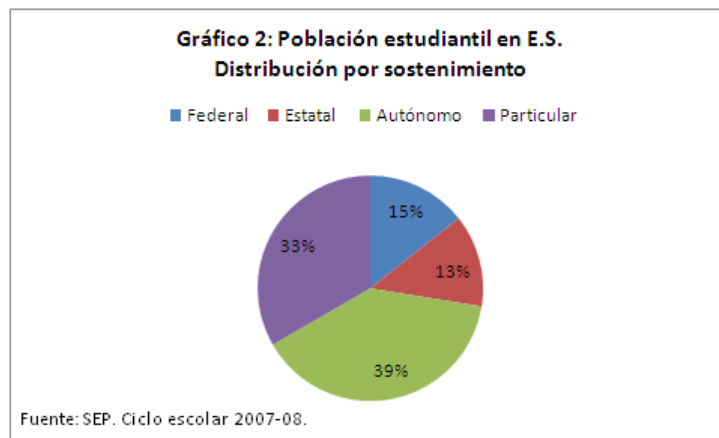
El nivel de posgrado es posterior al de licenciatura y comprende los programas de Maestría, Doctorado y Especialidades. Su objetivo es desarrollar profesionistas con alto grado de especialización en distintas áreas del conocimiento.

Actualmente la mayor concentración de alumnos de educación superior está a nivel licenciatura. La matrícula total de educación superior en el ciclo escolar 2007-2008 fue de 2,623,367. Como lo muestra el gráfico 1, el 90% de estos estudiantes cursaban programas de licenciatura, comparado con sólo el 3% y 7% de la matrícula para TSU y posgrados, respectivamente.

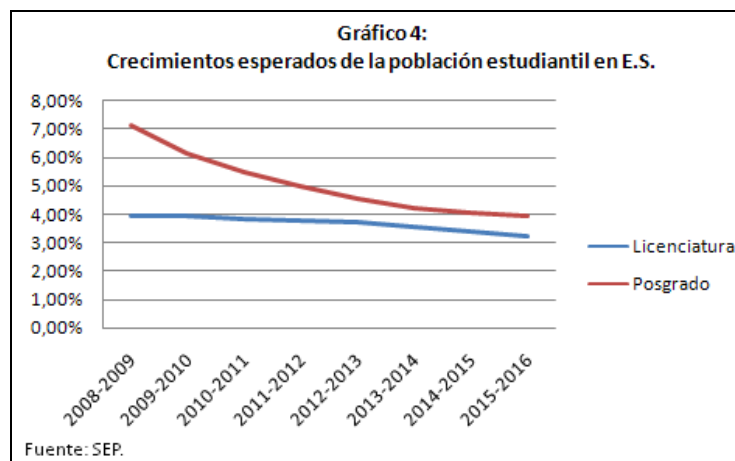
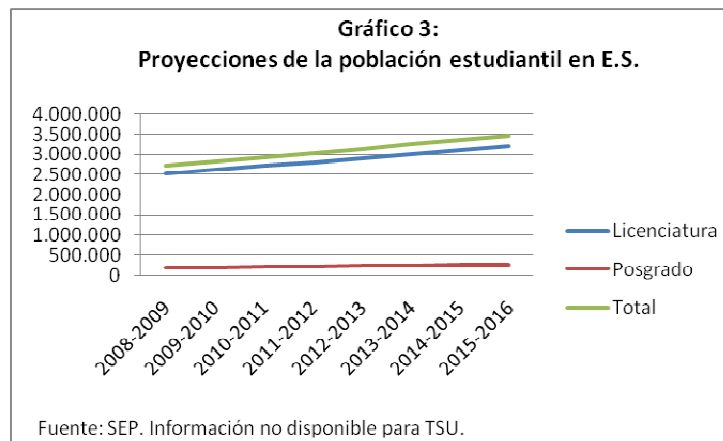


La población estudiantil también puede ser analizada de acuerdo con el tipo de sostenimiento de la institución en donde cursa su grado. En México el tipo de sostenimiento puede ser dividido en federal, estatal, autónoma

y particular. El sostenimiento federal se refiere a que el gobierno federal está a cargo de su administración. En el estatal los gobiernos estatales administran. También hay instituciones autónomas que como su nombre lo indican se administran sólo, a pesar de que pueden recibir fondos federales y estatales. El otro tipo de sostenimiento es el particular en donde la administración corre a cargo de distintos grupos de la iniciativa privada. Como se muestra en el gráfico 2, la mayor parte de los estudiantes se concentra en instituciones públicas, ya sea de sostenimiento federal, estatal o autónomo. Sólo 33% de los alumnos realizaron sus estudios en instituciones particulares. Dentro de los distintos tipos de sostenimiento público el más común es el autónomo que representa más de la mitad de la población en instituciones públicas y más de una tercera parte de toda la población estudiantil.



De acuerdo con la estructura poblacional de México y con las características específicas de la educación superior en el país, se espera que la población estudiantil siga creciendo, aunque a tasas decrecientes, en los siguientes años como lo muestran los Gráficos 3 y 4. Aunque se espera que los crecimientos anuales sean mayores a nivel posgrado que a nivel licenciatura, la población correspondiente a este último nivel seguirá representando la mayor parte de la población total estudiantil. De acuerdo con las proyecciones oficiales elaboradas por la SEP, se ha estimado que el número de estudiantes crecerá 19.18% en los próximos cinco años, llegando a un total de 3,246,472 para el ciclo escolar 2013-14.



La oferta de financiamiento para la educación superior

En el mercado de financiamiento de educación superior para el estudiante, se han identificado varios tipos de participantes. El cuadro 1 presenta una clasificación de éstos, indicando el número de instituciones presentes en cada una de las categorías. Debido a que no se cuenta con una fuente externa que presente dichas estadísticas, pueden existir instituciones no contempladas en los cálculos. Los análisis realizados en esta y las siguientes secciones están hechos de acuerdo con la información recopilada sobre las instituciones contempladas.

Cuadro 1: Instituciones que ofrecen financiamiento

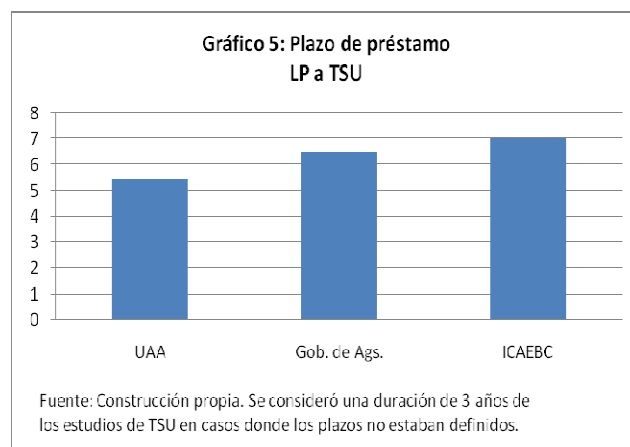
Tipo de institución	No. de instituciones
Asociaciones civiles	3
Instituciones del gobierno federal	3
Instituciones de los gobiernos estatales	8
Intermediarios financieros	7
IES	7

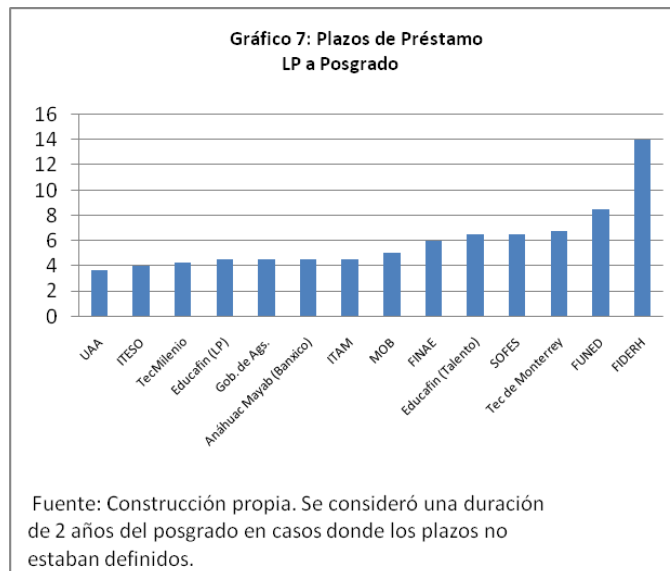
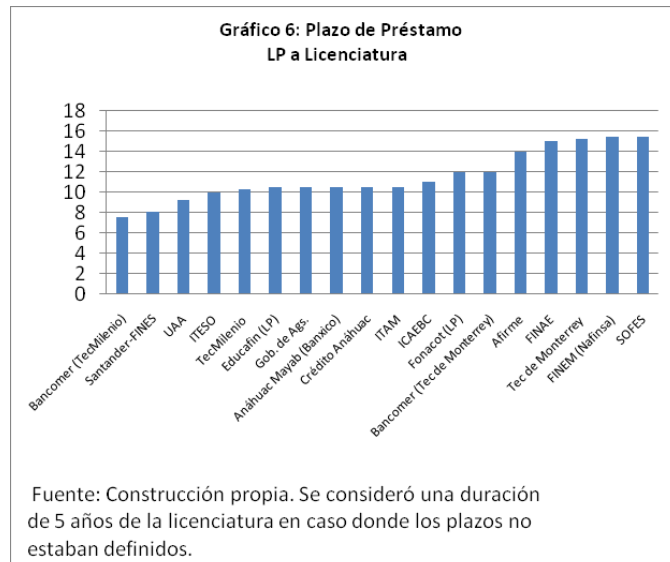
Fuente: Construcción propia.

Características de las alternativas de financiamiento

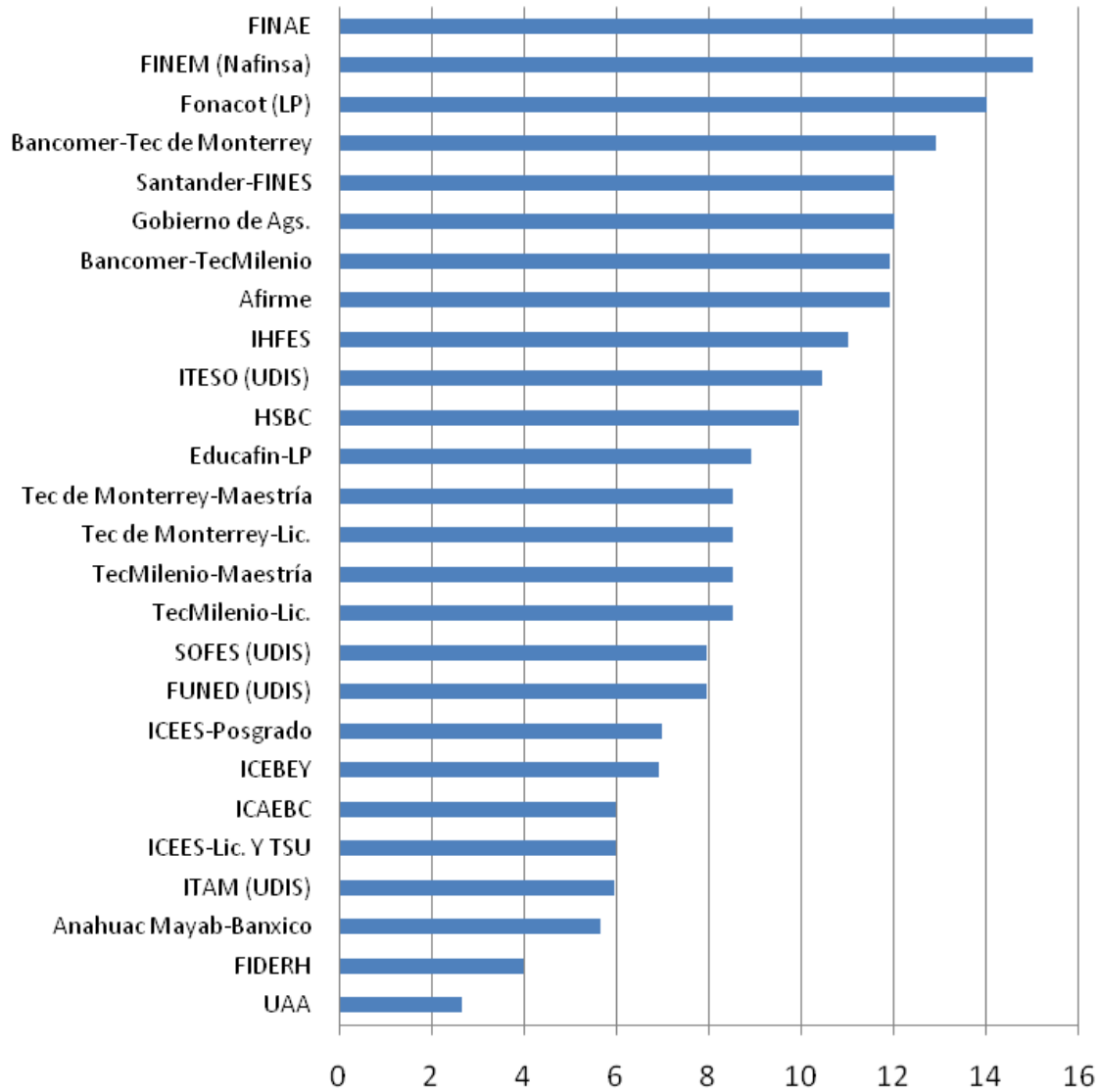
El producto más comúnmente ofrecido es el préstamo de largo plazo. Los gráficos 5,6 y 7 muestran los plazos máximos de préstamo en años, definido como la suma de los periodos de estudio, gracia y repago, para TSU, licenciatura y posgrados, respectivamente.

El plazo promedio estimado para préstamos de largo plazo para TSU es de 6.33 años, para licenciatura es de 11.5 años y para posgrado es de 5.9 años. Para TSU sólo se muestran instituciones gubernamentales debido a la disponibilidad de información. Para licenciatura, las instituciones que ocupan los primeros y últimos lugares en la escala son instituciones financieras. Para posgrados, los menores plazos son ofrecidos por instituciones de educación superior y el mayor por una institución del gobierno federal, FIDERH. Éste sobresale por ofrecer un plazo mucho mayor que las demás instituciones. Esto se debe a que sus periodos de gracia y de repago son mayores al promedio. La diferencia se acentúa debido a que el tiempo de estudio contemplado es de tres años dado que se consideró el plazo máximo para doctorado.





Otro factor importante de comparación entre las distintas opciones de financiamiento es la tasa de interés. El gráfico 6 muestra las tasas de los productos de largo plazo. Se incluyen préstamos de tasa fija y variable, así como préstamos de distintas monedas (UDIS y MXN). Para realizar una comparación se utilizan los supuestos especificados sobre el valor de CPP, CETES e inflación. Éstos se calcularon a partir del promedio simple de los valores disponibles del último año para cada una de las variables. Se usaron las series publicadas por el Banco de México, para CETES e inflación, y el SAT, para CPP. De acuerdo con los supuestos planteados, las tasas van desde aproximadamente 3% hasta 15% anual. Las tasas más bajas son ofrecidas por IES e instituciones gubernamentales, mientras que las tasas más altas son de instituciones financieras.

Gráfico 8: Tasas de Interés


Fuente: Construcción propia

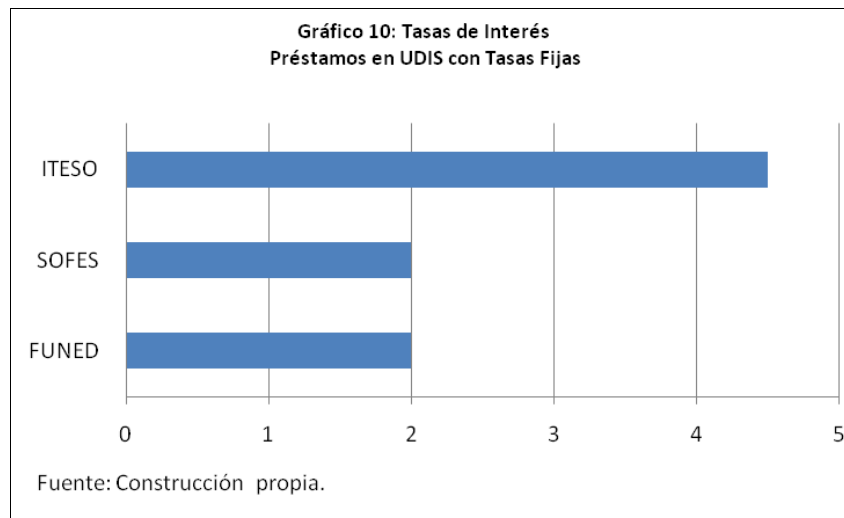
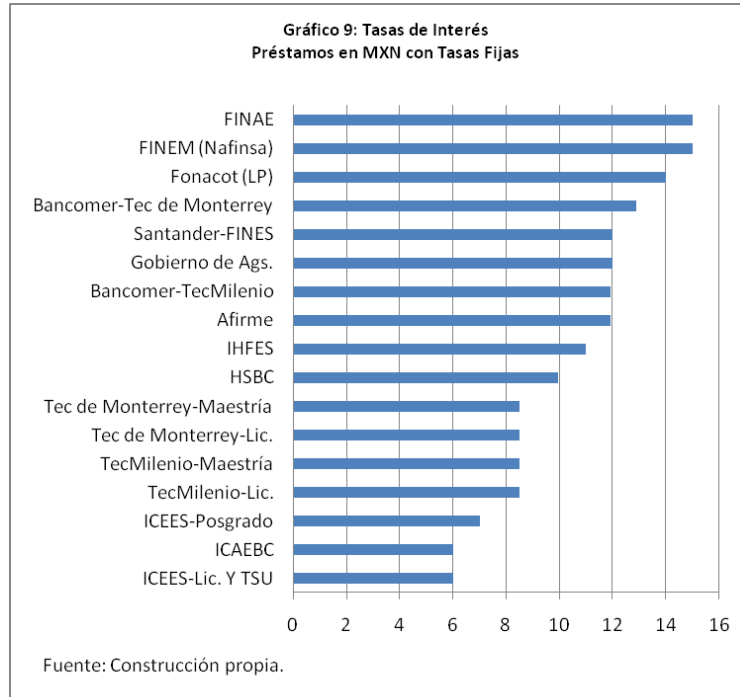
Supuestos:

CPP = 5.32%

CETES = 6.92%

Inflación = 5.95%

Los gráficos 7 y 8 muestran las tasas de interés fijas para préstamos de LP en distintas monedas. El gráfico 7 muestra las opciones en pesos mexicanos y el gráfico 8 muestra las opciones en UDIS. Las tasas para créditos en MXN van desde 6% hasta 15%. Las tasas más bajas son ofrecidas por instituciones de los gobiernos estatales. Las tasas más altas son de préstamos de los intermediarios financieros.



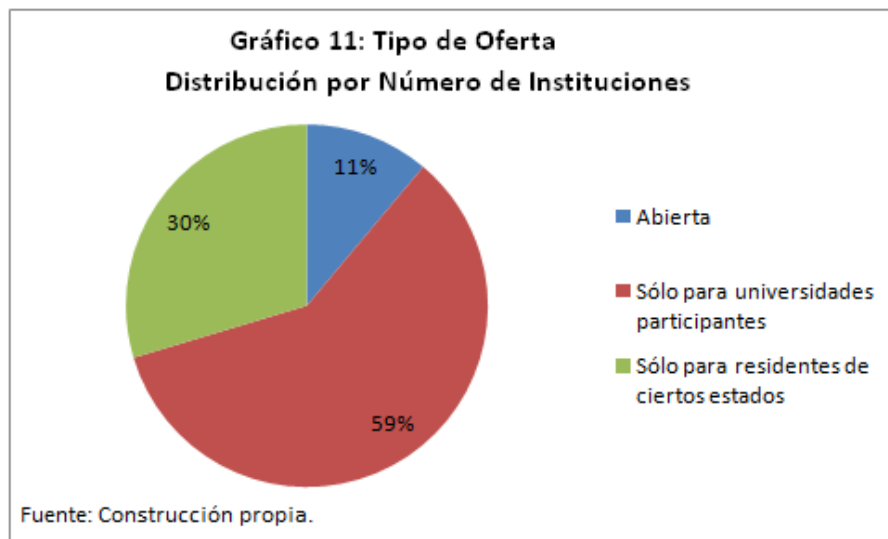
Comparada con las tasas para créditos en MXN, las tasas para créditos en UDIS pueden parecer muy bajas. Sin embargo, como esta moneda está indexada a la inflación pueden no ser tasas tan baratas. Algunas

instituciones deciden ofrecer productos en UDIS para protegerse contra posibles movimientos en los precios que pudieran afectar el valor de su dinero. Las tasas mostradas van del 2% al 4.5%.

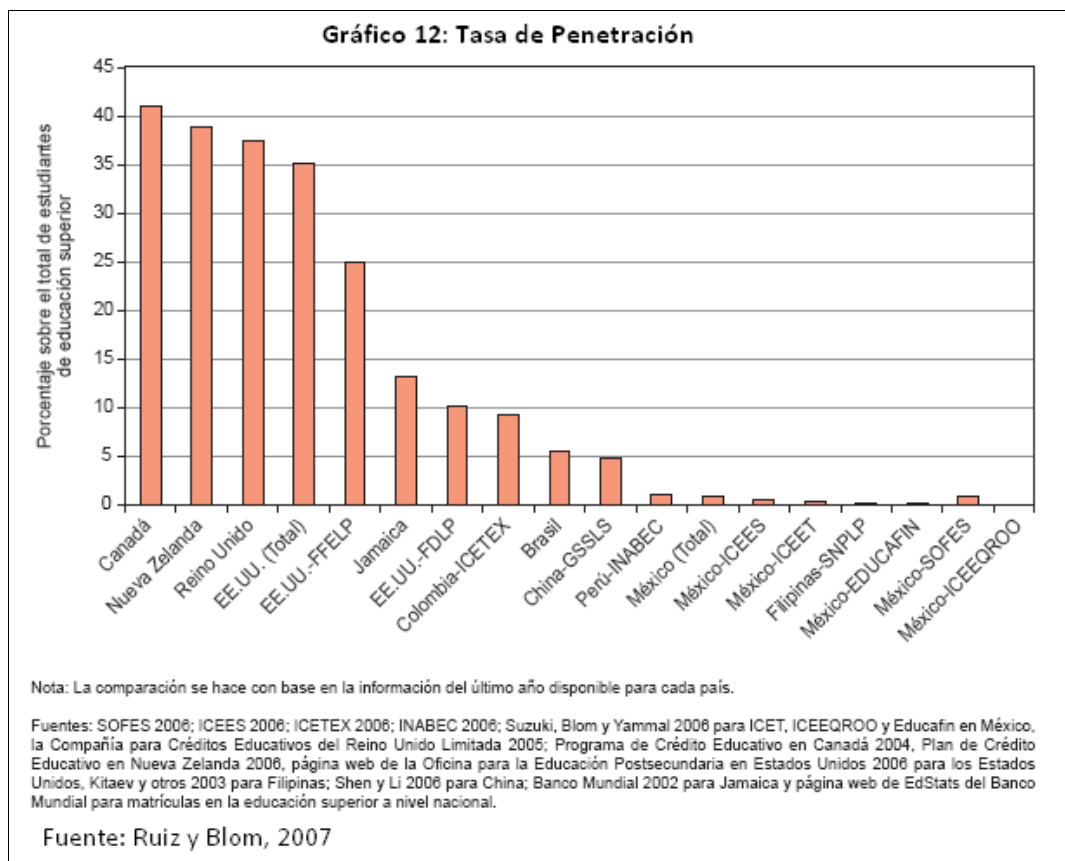
Otro aspecto que es importante mencionar está relacionado con los requisitos que se le ponen a los estudiantes para poder solicitar el crédito. La mayoría de las instituciones piden que el estudiante tenga y conserve cierto promedio para poder solicitar el crédito. También se solicitan algunos comprobantes para conocer los antecedentes crediticios del estudiante, como por ejemplo el reporte de buró de crédito. Para poder apararse contra cualquier pérdida debido a falta de pago del acreditado, la mayoría de las instituciones piden que el estudiante presenten un aval. Los requisitos de éste varían y pueden ser consultados en los anexos.

Tipo de oferta y estudiantes beneficiados

Como se mencionó en la introducción, la oferta de crédito educativo en México se caracteriza en general por tener restricciones en cuanto a la población objetivo que puede emplearlas. Muchos de los productos ofrecidos sólo pueden ser solicitados para financiar estudios en ciertas IES. Los préstamos disponibles a través de las instituciones de los gobiernos estatales no tienen esta restricción pero sólo se encuentran disponibles para individuos nacidos en o residentes de ciertos estados, excluyendo a muchos mexicanos de poder acceder a dichos créditos. El Gráfico 9 muestra una distribución en cuanto a tipo de oferta de las instituciones analizadas. El 59% ofrecen productos que sólo pueden ser usados para ciertas escuelas y el 30% ofrece productos sólo para residentes de ciertos estados. La oferta abierta, en donde el alumno puede usar el crédito para estudiar en la IES de su elección y puede solicitarlo con que sea mexicano, es apenas del 11%. Además es importante destacar que toda la oferta abierta corresponde a financiamiento para posgrados. Estas restricciones pueden dificultar el acceso a un crédito educativo.



Otro aspecto importante a considerar es la cantidad de estudiantes que utilizan las distintas opciones de financiamiento. Ruiz y Blom presentan un indicador para medir cuántos alumnos de educación superior se benefician de los distintos programas. Lo llaman tasa de penetración y lo definen como el número de estudiantes que reciben un préstamo entre el número total de alumnos de educación superior. Realizaron los cálculos con base en información disponible para programas apoyados por el Banco Mundial. El Gráfico 10 muestra los resultados encontrados. Incluye información de cinco programas en México y un resultado del total para el país. Este último resultado sólo toma en cuenta los datos disponibles para los cinco programas por lo que aunque puede servir de guía no debe ser tomado como un resultado absoluto. El gráfico muestra que el porcentaje de estudiantes que tienen acceso a préstamos es muy bajo comparado con otros países. Mientras que en algunos lugares del mundo la tasa de penetración llega a pasar el 40% en México ni siquiera llega al 5%. Aunque habría que incluir información de otros programas de crédito no contemplados para complementar el cálculo, probablemente no aumentaría mucho la tasa debido a lo restringido de la oferta en el país y a los distintos requisitos que se le piden al estudiante para poder acceder a un préstamo.



Participación del sector público

Instituciones del gobierno federal

La oferta de financiamiento a educación superior de las instituciones del gobierno federal varía enormemente tanto en el tipo de institución como en el producto ofrecido. Una de estas instituciones es el Fondo para el desarrollo de recursos humanos (FIDERH), un fideicomiso público constituido en 1971 con el objeto de fomentar la formación de mexicanos en distintas disciplinas que ayuden al desarrollo del país. A través del FIDERH se financian estudios a nivel posgrado en México y en el extranjero. Ofrecen un producto de financiamiento a largo plazo en donde el estudiante puede utilizar el crédito durante todo el tiempo de estudio, respetando los límites máximos establecidos, y tiene hasta diez años para pagar el préstamo. Además tiene la ventaja de no empezar a generar intereses hasta después de un año del término de los estudios.

Otra institución que ofrece financiamiento a educación superior es el Instituto Fonacot, un organismo público descentralizado cuyo objetivo es promover el consumo entre los empleados de los centros de trabajo afiliados. Para el financiamiento de estudios a cualquier nivel educativo, el Instituto Fonacot tiene disponible un producto de crédito educativo a corto plazo que puede ser utilizado por los trabajadores en cualquiera de los establecimientos comerciales afiliados que ofrezcan servicios de capacitación y formación educativa. El plazo máximo del crédito es de 24 meses y el costo anual total (CAT) es de 32.5%.

Además de este producto, el Instituto Fonacot ha lanzado al mercado un crédito educativo a largo plazo cuyo tiempo máximo de pago es de 12 años. La disponibilidad de este crédito aun es limitada y sólo puede ser utilizado en instituciones afiliadas selectas. Las instituciones en donde se puede emplear el financiamiento educativo a corto plazo no son las mismas para las cuales se puede usar este nuevo producto de financiamiento a largo plazo. Este crédito, para el que no se exige aval ni garantía sino solamente que el trabajador labore en un centro afiliado al instituto, tiene una tasa de interés anual de 14%. Puede ser utilizado para financiar hasta el 100% de los costos de inscripción y colegiatura y las líneas autorizadas pueden ser de hasta \$500,000 dependiendo de las condiciones del trabajador. Los pagos del crédito se realizan por medio de descuentos vía nómina.

En México se han establecido varios bancos llamados bancos de desarrollo. Estas instituciones tienen como propósito promover el desarrollo de varios sectores de la economía de acuerdo con los planes de desarrollo formulados por el poder ejecutivo. Uno de estos bancos, Nacional Financiera (Nafinsa), ofrece un crédito educativo a largo plazo para el financiamiento de hasta el 80% de la colegiatura e inscripción de estudios de licenciatura en las IES afiliadas. En la siguiente cita se presenta el objetivo de este programa:

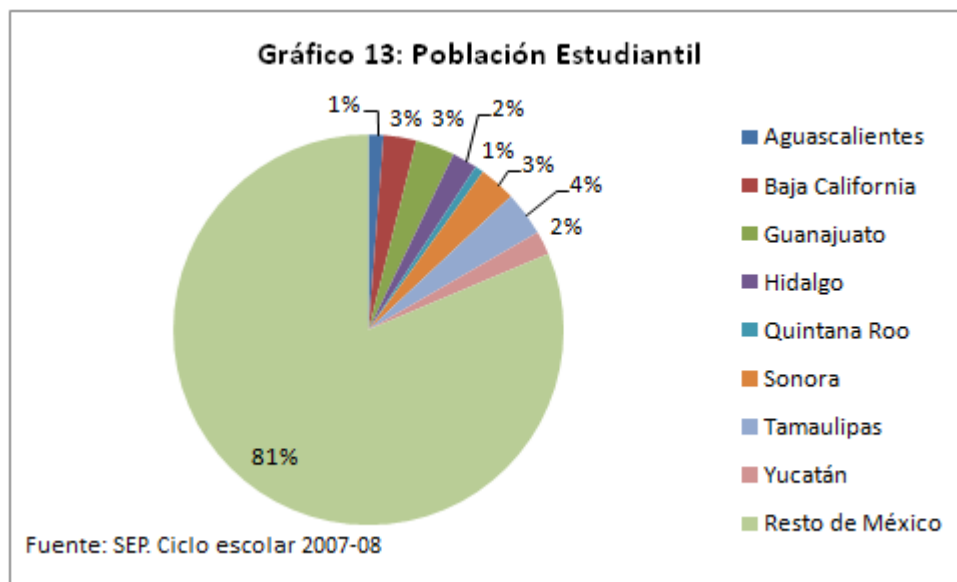
“Este programa tiene como objetivo principal, respaldar al Gobierno Federal en la estructuración de un esquema de financiamiento que genere y forme el capital humano demandado por las empresas del país, fortalezca el desempeño de las mismas ante el entorno

actual de la globalización, vincule la fuerza laboral con el sector productivo, y contribuya a la generación de mejores empleos, incrementando la oferta de personal calificado en el país³.

El programa de crédito educativo de Nafinsa está operado en conjunto con Financiera Educativa de México S.A. de C.V. SFOL (FINEM), un intermediario financiero. Aunque es un proyecto que potencialmente pudiera tener un gran impacto en el financiamiento a estudiantes, aún está limitada su oferta estudiantes de IES participantes⁴.

Instituciones de los gobiernos estatales

Para brindar apoyo a alumnos de educación superior a través de préstamos, se han constituido en varios estados de la república mexicana programas con dicho propósito. Actualmente existen en ocho de los 32 estados y son manejados ya sea directamente por el gobierno o a través de organismos públicos descentralizados llamados institutos de crédito educativo. El gráfico 11 muestra la población en educación superior de los estados donde existen créditos educativos en relación con la población estudiantil total de México. Sólo el 19% de la población en educación superior vive en los estados cuyos gobiernos tienen programas de crédito a estudiantes. Aun en el supuesto de que toda la población en educación superior de dichos estados tuviera el apoyo de los programas de crédito gubernamentales, una gran cantidad de estudiantes no podrían obtener estos créditos simplemente por su lugar de procedencia.



³ <http://www.finedmex.com/creditoeducativo.php>. Consulta: 21 de julio de 2009.

⁴ Pueden ser consultadas en <http://www.finedmex.com>.

Estos programas reciben fondos federales y de los estados y algunas veces también apoyo técnico y financiero de organismos internacionales tales como el Banco Mundial. La oferta de financiamiento educativo de las instituciones de los gobiernos estatales posee más características comunes que la oferta de instituciones del gobierno federal. Existen productos de largo y corto plazo, estos últimos típicamente para cubrir costos de titulación. Todos financian licenciaturas y algunos también ofrecen apoyo para estudios de posgrado y de TSU. En algunos casos los financiamientos pueden ser utilizados para realizar estudios fuera de estos estados e incluso en el extranjero.

Participación del sector privado

Asociaciones civiles

Las asociaciones civiles son entidades privadas sin fines de lucro que se constituyen para el cumplimiento de ciertos fines sociales. Las asociaciones civiles que ofrecen opciones de financiamiento educativo tienen como fin social último ampliar el acceso a la educación superior. Ofrecen apoyos para distintos niveles educativos según consideran que puedan contribuir a cumplir su fin social. Tanto FUNED como MOB apoyan a estudiantes que desean realizar estudios de maestría, tanto en México como en el extranjero en el caso de FUNED y sólo en el extranjero, en el caso de MOB. FONABEC por el momento sólo ofrece créditos a través de un convenio con una universidad.

Intermediarios financieros

Actualmente participan varios intermediarios financieros en el mercado de financiamiento para alumnos de educación superior. Éstos pueden ser divididos en dos grupos: bancos, por un lado, y sociedades financieras de objeto múltiple (SOFOM) o de objeto limitado (SFOL o SOFOL), por el otro. Las Sofomes y Sofoles se especializan en servicios financieros para ciertos sectores u actividades, mientras que los bancos ofrecen productos a un mercado más amplio. De esta manera, los Sofomes y Sofoles incluidos en la lista de instituciones que otorgan financiamiento educativo se especializan en este tipo de productos, mientras que para los bancos son sólo una rama del negocio.

El origen de los recursos y de su constitución varía entre los dos tipos de intermediarios financieros. Los bancos usan recursos propios, probablemente derivados de otros negocios, para constituir sus productos de crédito educativo. Los Sofomes y Sofoles han sido creados con apoyo de organismos financieros internacionales, tales como el Banco Mundial y el IFC, y de grupos empresariales que no necesariamente están enfocados en servicios financieros. SOFES fue constituido con apoyo de un crédito del Banco Mundial y resultó de la asociación de varias universidades privadas en México. El Banco Mundial, a través de la IFC, también apoyó con una línea de crédito, de cerca de \$15 millones de dólares, la fundación de FINEM en donde además colaboró el Consorcio Pro Desarrollo, S.A. de C.V. Según el prospecto del proyecto de FINEM publicado por la IFC, 82% del

capital corresponde al Consorcio Pro Desarrollo y 17% a la IFC. De acuerdo con la IFC, el crédito que otorgó a FINEM podría ser utilizado para financiar hasta 1600 estudiantes.

El tipo de producto ofrecido por los intermediarios financieros presenta características similares sin importar si es ofrecido por un banco o por una Sofom o Sofol. Todos los productos incluidos en el presente análisis pueden ser empleados sólo para estudiar en las universidades participantes que tengan convenio con los intermediarios financieros. Los préstamos son de largo plazo y pueden ser empleados para financiar inscripción y colegiatura, pudiendo cubrir hasta el 100% en ciertos casos. Además de la tasa de interés, mostrada en la sección anterior, otra medida que permite comparar los costos de los distintos créditos es el CAT. Éste toma en cuenta los distintos costos generados por el crédito tales como las comisiones y el pago de seguros.

Cuadro 2: Costo Anual Total (CAT)

Intermediario financiero	CAT
Santander-FINES	13,72%
Afirme	16.51% a 21.26%
FINAE	15.44% a 25.48%
SOFES	2.321%*

*Debido a que el crédito SOFES es en UDIS, el CAT sólo es comparable con el de otros créditos en UDIS.

Instituciones de Educación Superior⁵

Existen varias instituciones de educación superior que ofrecen a sus estudiantes opciones de financiamiento educativo, ya sea a través de fondos propios o a través de la administración de fondos externos, como es el caso del programa de créditos manejado por la Universidad Anáhuac Mayab. Esta universidad maneja un fondo del Banco de México para otorgar créditos a sus estudiantes tanto de licenciatura como de posgrado.

Las IES ofrecen a sus estudiantes productos de largo plazo para financiar inscripción y colegiatura. En algunos casos los financiamientos pueden ser empleados para cubrir hasta el 100% de los costos. Además existe la posibilidad de combinar los créditos con becas de las universidades en varias de las IES. El ofrecimiento de estos apoyos por parte de las universidades puede ayudar a ampliar las posibilidades de que los posibles estudiantes se inscriban y de que individuos que ya cursan sus estudios en las IES no los abandonen.

⁵ Las IES fueron incluidos bajo el apartado de Iniciativa Privada debido a que la mayoría de las IES analizadas son instituciones privadas. La UAA es la única universidad pública contemplada.

Conclusiones

En un documento de la ANUIES, esta asociación comparte en su visión sobre el sistema de educación superior en el año 2020 lo que espera del financiamiento para estudiantes:

“A nivel nacional y estatal existen sistemas de becas y crédito educativo para apoyar a los estudiantes de bajos recursos y alto desempeño académico, con la participación de gobiernos, exalumnos, fundaciones, el sector productivo y las IES.”⁶

Las instituciones que forman parte de los oferentes de préstamos educativos hoy están realizando su contribución para que esta visión se cumpla. Sin embargo, aún queda mucho por hacer.

En México aún es poca la cantidad de individuos que pueden acceder a un crédito educativo para financiar sus estudios de educación superior. El porcentaje de estudiantes beneficiados es pequeño incluso comparado con otros países en donde se pudiera esperar que se tuvieran niveles similares y es aún mayor la diferencia con países desarrollados tales como Canadá y Estados Unidos. Esto se puede deber en parte a que los productos ofrecidos actualmente presentan requisitos y restricciones que dejan a muchos sin posibilidad de solicitar los préstamos. De acuerdo con estimaciones propias, sólo el 11% de las instituciones que ofrecen financiamiento presentan opciones que pueden ser utilizadas sin importar el lugar de residencia del solicitante ni la institución en donde desea realizar sus estudios. Además este 11% de instituciones sólo tiene opciones para posgrados. El que el porcentaje de estudiantes que tienen financiamientos sea pequeño, también puede deberse a la falta de recursos de los programas existentes. Actualmente no se dispone de cifras que pudieran servir para revisar dichas hipótesis.

Por otro lado se espera que la población en educación superior continúe creciendo en los próximos años. Estos jóvenes necesitarán financiar sus estudios de alguna manera. Habrá otros que, aún teniendo las capacidades académicas e intelectuales, no lo podrán hacer por razones económicas. Alternativas de financiamiento tales como los créditos educativos y los contratos de capital humano podrán contribuir para que los jóvenes puedan continuar con sus estudios. Un estudio reciente del Banco Mundial sobre los préstamos educativos en México encontró que los individuos que reciben apoyo económico tienen 24% más probabilidades de realizar estudios universitarios⁷, por lo que es importante el impacto que pueden tener las distintas opciones de financiamiento en los estudiantes y en la sociedad en general, contribuyendo a la acumulación del capital humano.

El mercado de financiamiento educativo en México es uno que tiene mucho potencial de crecimiento. Lumni deberá de encontrar maneras de ofrecer opciones de financiamiento a individuos talentosos que aún no tienen acceso a las demás alternativas de financiamiento y de convertirse en la mejor opción para aquellos jóvenes que disponen de otras opciones.

⁶ ANUIES, *La educación superior en el siglo XXI*, 2000.

⁷ IFC: *IFC and Mexico's Finem Establish Private Loan Program*. Disponible en: <http://www.comfin.com>.

Bibliografía y fuentes consultadas

Afirme. *Crédito Educativo Afirme*. Disponible en: <http://www.afirme.com.mx>.

ANUIES. 2000. *La educación superior en el siglo XXI*. Disponible en: www.anuies.mx.

Becas Magdalena O. Vda. De Brockmann. Disponible en: <http://www.becasmob.org.mx>.

Canton, E. y A. Blom. 2004. *Can Student Loans Improve Accessibility to Higher Education and Student Performance? An Impact Study of the Case of SOFES, Mexico*. World Bank Policy Research Working Paper 3425.

Comunicación financiera. 2006. *IFC: IFC and Mexico's Finem Establish Private Loan Program*. Disponible en: <http://www.comfin.com>.

Educafin. *Financiamiento*. Disponible en: <http://www.educafin.com>.

FIDERH. Disponible en: <http://www.fiderh.org.mx>.

FINAE. Disponible en: <http://www.finae.com>.

FINEM. Disponible en: <http://www.finedmex.com>.

FUNED. Disponible en: <http://www.funed.org.mx>.

ICAEBBC. Disponible en: <http://www.creditoeducativobc.gob.mx>.

ICEBEY. Disponible en: <http://www.icebey.yucatan.gob.mx>.

ICEEQROO. Disponible en: <http://www.iceeqroo.com.mx>.

ICEES. Disponible en: <http://www.creditoeducativo.gob.mx>.

ICEET. Disponible en: <http://iceet.tamaulipas.gob.mx>.

IEA. *Financiamiento educativo*. Disponible en: <http://www.iea.gob.mx>.

IFC. 2008. *Financing Private Education. A New Model for Emerging Countries*. Disponible en: <http://www.ifc.org>.

IFC. *FINEM Edu Loans. Summary of Proposed Investment*. Disponible en: <http://www.ifc.org>.

IFC. *IFC's Student Loan Programs Expand Access to Higher Education*. Disponible en: <http://www.ifc.org>.

IHFES. Disponible en: <http://www.ihfes.hidalgo.gob.mx>.

Nafinsa. *Programa Crédito Universitario Nafinsa*. Disponible en: <http://www.nafin.gob.mx>.

Ruiz Devesa, D. y Blom, A. 2007. *Comparing Student Loan Programs in Latin America and Beyond: Key Indicators*. Nota hecha por investigadores del Banco Mundial. Disponible en: <http://www.worldbank.org>.

Santander-FINES. *Crédito Educativo FINES Santander*. Disponible en: <http://www.santanderuniversidades.com.mx/>

SEP. *Sistema Educativo de los Estados Unidos Mexicanos. Principales Cifras Ciclo Escolar 2007-2008*. Disponible en: <http://www.sep.gob.mx>.

SOFES. Disponible en: <http://www.sofes.com.mx>.

UAA. *Trámite para solicitud de Crédito Educativo*. Disponible en: <http://www.uaa.mx>.

Páginas web de las IES.

Anexos

Instituciones del Gobierno Federal

Institución	Estudios financiados	Monto y conceptos financiados	Modalidad y plazo	Tasa de interés/CAT anual Costos adicionales	Aval/ Obligado Solidario
Fondo de Desarrollo de Recursos Humanos (FIDERH)	Posgrados en México y el extranjero	\$150,000 anuales (México) \$200,000 anuales (extranjero) Para gastos de manutención, seguros y colegiatura	Largo plazo Tiempo de estudios: Especialidad: 9 a 12 meses Maestría: 9 a 24 meses Doctorado: Hasta 36 meses Periodo de gracia: 1 año al terminar los estudios Periodo de repago: Hasta 10 años Pagos trimestrales de intereses y capital	Tasa de interés: .75 de CPP .25 de CPP si trabaja en México y paga puntualmente 0% si paga puntualmente y labora en México en docencia, investigación o sector público, excepto en Monterrey, Guadalajara y el D.F. Intereses generados a partir del término del periodo de gracia.	Aval: Nacionalidad mexicana Residencia en México Con propiedad inmueble de valor superior al monto del préstamo Edad de 24 a 65 años
Instituto Fonacot	Licenciaturas, posgrados y estudios de TSU en instituciones afiliadas a los programas de crédito	Línea de crédito autorizada depende de las condiciones del solicitante Para financiar gastos de colegiatura e inscripción	Corto plazo Plazo de hasta 24 meses	CAT: 32.5% Intereses generados desde el momento de disposición	No se requiere.
		Línea de crédito de hasta \$500,000 para financiar hasta el 100% de la colegiatura e inscripción	Largo plazo Plazo de hasta 12 años	Tasa de interés: 14% Intereses generados desde el periodo de estudios.	
Nacional Financiera (Nafinsa)	Licenciaturas en las universidades afiliadas Programa manejado en conjunto con FINEM (Intermediario financiero)	Hasta \$194,000 o el 80% de los costos de inscripción y colegiatura	Largo plazo Tiempo de estudios: Hasta 5 años Periodo de gracia: 6 meses al terminar los estudios Pagos mensuales de intereses. Periodo de repago: Hasta 10 años dependiendo de los ciclos financiados y la duración de la carrera. Pagos mensuales de intereses y capital.	Tasa de interés: 15% ¹ Intereses generados desde el periodo de estudios. 2.5% comisión por disposición \$650 Estudio socioeconómico (anual) \$120 Buró de crédito (anual) \$150 Seguro de vida (anual)	Deudor solidario: Bien inmueble preferentemente libre de gravamen y Buen historial crediticio (buró de crédito)

¹ Tomado del simulador de crédito de FINEM.

Instituciones de los gobiernos estatales

Institución	Estudios financiados	Monto y conceptos financiados	Modalidad y plazo	Tasa de interés/CAT anual Costos adicionales	Aval/ Obligado Solidario
Instituto del Crédito Educativo del Estado de Sonora (ICEES)	Estudios de TSU, licenciatura y posgrado de jóvenes sonorenses por nacimiento y residencia	Montos otorgados dependiendo de las condiciones del estudiante y su proyecto educativo. Para financiar gastos de colegiatura, inscripción y manutención.	Largo plazo Tiempo de estudios: Pagos trimestrales de intereses Periodo de gracia: 6 meses al terminar los estudios Pagos trimestrales de intereses Periodo de repago: Calculado a partir del monto recibido y el tiempo de disposición Pagos mensuales de intereses y capital	Tasa de interés: 6% para licenciatura y TSU 7% para posgrados Intereses generados desde el periodo de estudios	Aval: Para créditos de \$250,000 o menos: El padre, la madre o ambos podrán ser el/los avaluados. Para créditos de más de \$250,000: Aval distinto al padre o la madre Con propiedad inmueble libre de gravamen.
Instituto del Crédito Educativo del Estado de Tamaulipas (ICEET)	Licenciaturas o posgrados de jóvenes tamaulipecos (por nacimiento o residencia) en México o el extranjero	Montos mensuales máximos de \$700 a \$10,000 dependiendo de nivel de estudios, tipo de institución y lugar Financiamiento para colegiatura, inscripción y manutención.	Largo plazo Tiempo de estudios: Información no disponible. Periodo de gracia: 6 meses al terminar los estudios Periodo de repago: Establecido en el contrato	Tasa de interés: Establecida en el contrato.	Aval: Con casa propia. No mayor de 68 años. No ser aval de otra persona con crédito vigente.
	Estudiantes tamaulipecos de licenciatura y posgrado	Hasta \$7,000 Gastos de titulación.	Información no disponible.	Tasa de interés: Establecida en el contrato.	Aval: Con casa propia. No mayor de 68 años. No ser aval de otra persona con crédito vigente.
Instituto de Financiamiento e Información para la educación (Educafin)	Estudiantes guanajuatenses de licenciatura o posgrado dentro o fuera del estado de Guanajuato	Hasta \$10,000 Pago de certificado de estudios o título	Corto plazo Periodo de gracia: 2 meses a partir de que se recibe el apoyo Periodo de repago: 12 meses a partir del término del periodo de gracia Pago de intereses y capital	Tasa de interés: CETES + 2 puntos	No se requiere.

Instituciones de los gobiernos estatales (Cont.)

Institución	Estudios financiados	Monto y conceptos financiados	Modalidad y plazo	Tasa de interés/CAT anual Costos adicionales	Aval/ Obligado Solidario
Instituto de Financiamiento e Información para la educación (Educafin)	Estudiantes guanajuatenses de licenciatura o posgrado dentro o fuera del estado de Guanajuato	Hasta \$20,000 Financiamiento para trámites de titulación (investigación, examen, título, etc.)	Corto plazo (Titulación) Duración del apoyo: Varía de acuerdo al estudiante Si es de 3 meses o más, deberá pagar el 15% del adeudo durante este primer periodo. Periodo de repago: Varía de acuerdo al monto Hasta \$6,000 6 meses De \$6,000 a \$20,000 12 meses	Información no disponible.	No se requiere.
	Licenciaturas o posgrados de jóvenes guanajuatenses (por nacimiento o residencia) en México y el extranjero	Información no disponible.	Largo plazo Tiempo de estudios: Hasta 5 años Pagos mensuales a capital Periodo de gracia: 6 meses al terminar los estudios Pagos mensuales a capital 25% del crédito (pagado durante tiempo de estudios y periodo de gracia) Periodo de repago: Un tiempo igual al tiempo de estudios Pagos mensuales de capital, intereses y seguro de vida 75% del crédito se paga durante este último periodo	Tasa de interés: CETES + 2 puntos No se generan intereses durante el periodo de estudios ni el periodo de gracia.	No se requiere.
	Posgrados de jóvenes guanajuatenses (por nacimiento o residencia) en México y el extranjero	\$100,000 anuales 50% de beca y 50% de crédito Para financiar gastos de manutención (escuelas públicas en México), de colegiatura (escuelas privadas en México) o mixto (escuelas en el extranjero)	Largo plazo (Talentos-Beca Crédito) Tiempo de estudios: Hasta 3 años Periodo de gracia: 6 meses al terminar los estudios Pagos mensuales de capital 25% del crédito (pagado durante el periodo de gracia en 6 mensualidades iguales) Periodo de repago: Si el periodo de estudios fue de más de un año, el tiempo de repago es igual al de estudios. 75% del crédito se paga durante este último periodo.	Información no disponible.	No se requiere.

Instituciones de los gobiernos estatales (Cont.)

Institución	Estudios financiados	Monto y conceptos financiados	Modalidad y plazo	Tasa de interés/CAT anual Costos adicionales	Aval/ Obligado Solidario
Instituto del Crédito Educativo del Estado de Quintana Roo (ICEEQROO)	Licenciaturas o posgrados de jóvenes quintanarroenses (por nacimiento o residencia) en México o el extranjero	Información no disponible.	Largo plazo Tiempo de estudios: Información no disponible. Periodo de gracia: 6 meses al terminar los estudios Periodo de repago: Información no disponible.	Información no disponible.	Aval: Solvente. Con bien inmueble.
Instituto de Crédito y Apoyos Educativos de Baja California (ICAEBEC)	Estudios de TSU y licenciatura de residentes de Baja California en aquel estado	Hasta \$25,000 anuales Para financiar colegiatura e inscripción (hasta 80% del total) y libros y materiales.	Largo plazo Tiempo de estudios: Varía de acuerdo al programa de estudios Pagos trimestrales de intereses Periodo de gracia: 1 año al terminar los estudios Pagos trimestrales de intereses Periodo de repago: Igual al periodo durante el cual se recibió el apoyo Pagos mensuales de intereses y capital	Tasa de interés: 6% Intereses generados desde el periodo de estudios.	Aval: Preferentemente que sean los padres del acreditado.
Gobierno del estado de Aguascalientes	Estudios de TSU, Licenciatura y Posgrado de jóvenes de Aguascalientes (por nacimiento o residencia) en México y el extranjero	Determinados por el Comité de Asignación de Financiamiento Educativo. Para financiar gastos de colegiatura, inscripción y manutención	Largo plazo Tiempo de estudios: Varía según el nivel y programa de estudios. Periodo de gracia: 6 meses al terminar los estudios Periodo de repago: Igual al periodo en el que se tuvo el crédito Pagos mensuales de intereses y capital	Tasa de interés: 12% Intereses generados desde el periodo de estudios.	Aval: Ingresos mensuales mínimos de \$8,000. Residente de Aguascalientes. De 18 a 65 años de edad.
Instituto Hidalguense de Financiamiento a la Educación Superior (IHFES)	Educación superior de jóvenes hidalguenses	Calculado de acuerdo al estudiante.	Largo plazo Tiempo de estudio: Varía de acuerdo al nivel y tipo de estudio Pago mensual de intereses Periodo de gracia: Información no disponible. Periodo de repago: No especificado. Pagos mensuales de intereses y capital.	Tasa de interés: 11% Intereses generados desde el periodo de estudios.	Aval: Ingresos comprobables. Propiedad libre de gravamen.

Instituciones de los gobiernos estatales (Cont.)

Institución	Estudios financiados	Monto y conceptos financiados	Modalidad y plazo	Tasa de interés/CAT anual Costos adicionales	Aval/ Obligado Solidario
Instituto de Becas y Crédito Educativo del Estado de Yucatán (ICEBEY)	Estudios de TSU, licenciatura y posgrado de jóvenes yucatecos	Para financiar gastos de colegiatura, inscripción y manutención.	Largo plazo Tiempo de estudio: Información no disponible. Periodo de gracia: 6 meses al terminar los estudios Periodo de repago: Información no disponible.	Tasa de interés: CETES	Aval:
			Corto plazo Periodo de repago: 6, 12, 18 o 24 meses Pagos mensuales a partir del mes en que se otorga el préstamo (entregado en una sola exhibición)		

Asociaciones Civiles

Institución	Estudios financiados	Monto y conceptos financiados	Modalidad y plazo	Tasa de interés/CAT anual Costos adicionales	Aval/ Obligado Solidario
Fundación Mexicana para la Educación, la Tecnología y la Ciencia (FUNED)	Maestrías en México y el extranjero en áreas de estudio apoyadas por la asociación	Hasta 20,000 USD para maestrías de un año Hasta 40,000 USD para maestrías de dos años Máximo 40% del costo total de la maestría (colegiatura y manutención)	Largo plazo Tiempo de estudio: Hasta dos años Periodo de gracia: 6 meses después del periodo de estudios Periodo de repago: Hasta 6 años Pagos mensuales de intereses y capital	Tasa de interés: 2% (créditos en UDIS) 3.75% (créditos en USD) Intereses generados desde el periodo de estudios	Aval: No mayor de 60 años. Económicamente solvente. Con bien inmobiliario libre de gravamen cuyo valor sea de cuando menos 2.5 veces el importe del crédito solicitado.
FONABEC	Estudios de educación superior en universidades participantes	Información no disponible.	Información no disponible.	Información no disponible.	Información no disponible.
Fundación Becas Magdalena O. Vda. De Brockmann, A.C. (MOB)	Maestrías en el extranjero	Varía según el becario.	Largo plazo Tiempo de estudio: Varía según programa. Se especifica en el contrato. Periodo de gracia: 6 meses después del periodo de estudios. Periodo de repago: Hasta 2.5 años después del periodo de gracia. Pago del 30% del total en USD según una de las modalidades de pago disponibles y especificadas en el contrato.	No aplica tasa de interés. Beca-crédito en USD	Aval: Económicamente solvente. Entre 25 y 60 años de edad. Bien inmueble libre de gravamen con valor catastral 1.5 veces superior al monto de la beca.

Intermediarios financieros

Institución	Estudios financiados	Monto y conceptos financiados	Modalidad y plazo	Tasa de interés/CAT anual Costos adicionales	Aval/ Obligado Solidario
Santander-FINES	Licenciaturas en universidades participantes	Monto máximo de \$199,987.21 Para financiar gastos de inscripción y colegiatura	Largo plazo Tiempo de estudio y periodo de gracia: Máximo 3 años (estudiante debe estar cursando la segunda mitad de la carrera) Pagos mensuales de intereses Periodo de repago: 5 años Pagos mensuales de intereses y capital	Tasa de interés: 12% Intereses generados desde el periodo de estudios. CAT: 13.72%	Obligado solidario: Padre o tutor. Entre 25 y 63 años. Ingresos netos 4 veces el pago mensual solicitado. 2 años de empleo sostenido. Buen buró de crédito. Se podrán incluir los ingresos del cónyuge.
Afirme	Licenciaturas y posgrados en universidades participantes	Hasta 80% de gastos de colegiatura e inscripción.	Largo plazo Tiempo de estudios: 4.5 años Pagos mensuales de intereses Periodo de gracia: 6 meses al terminar los estudios Pagos mensuales de intereses Periodo de repago: 9 años Pagos mensuales de intereses y capital	Tasa de interés: 11.90% + IVA Intereses generados desde el periodo de estudios CAT: 16.51 a 21.26% 5% Comisión por disposición \$1,725 Estudio socioeconómico \$22.50 Buró de crédito \$0.34 Seguro de vida (costo mensual por cada \$1,000 de crédito)	Aval: Edad máxima 65 años. Bien inmueble. Buró de crédito bueno.
Bancomer	Licenciaturas en TecMilenio (IES)	Hasta 100% de la colegiatura	Largo plazo Tiempo de estudios y repago: 2.5 a 7.5 años Pagos mensuales fijos de capital e intereses Periodo de gracia: Sin periodo de gracia	Tasa de interés: 11.90% + IVA Comisiones tetramestres: 5% del monto solicitado (reducible al 3.5 y 2.5% por pago puntual) Intereses y comisiones generadas desde el periodo de estudios	Co-acreditado: Familiar en línea directa. Ingresos mensuales mínimos comprobables de \$8,000 o \$5,000 según plan de pago. Hasta 62 años para plan de 7.5 años. Hasta 67 años para plan de 2.5 años.

Intermediarios financieros (Cont.)

Institución	Estudios financiados	Monto y conceptos financiados	Modalidad y plazo	Tasa de interés/CAT anual Costos adicionales	Aval/ Obligado Solidario
Bancomer	Licenciaturas en Tec de Monterrey (IES)	Hasta 100% de la colegiatura Combinable con becas hasta del 30% del Tec de Monterrey	Largo plazo Tiempo de estudios y repago: Hasta 12 años Pagos mensuales fijos de capital e intereses Periodo de gracia: Sin periodo de gracia	Tasa de interés: 12.90% + IVA Comisiones semestrales: 5% del monto solicitado (reducible al 3.5 y 2.5% por pago puntual) Intereses y comisiones generadas desde el periodo de estudios	Co-acreditado: Familiar en línea directa. Ingresos mensuales mínimos comprobables de \$8,000 a \$20,000 según monto y tiempo del crédito No superar los 70 años considerando la vida del crédito. Puede agregarse un segundo co-acreditado.
HSBC	Licenciaturas en Universidades participantes	Hasta 80% de la colegiatura.	Largo plazo Tiempo de estudios: Varía según programa de estudios Tiempo de repago: Información no disponible.	Tasa de interés: 9.95% + IVA ²	Aval: Información sobre requisitos no disponible.
FINAE, S.A. de C.V. SOFOM, ENR	Licenciaturas y posgrados en universidades participantes	Del 20 al 60% de los gastos de colegiatura e inscripción	Largo plazo Tiempo de estudios: Hasta 5 años Pagos mensuales de intereses y seguro. Pagos por periodo de comisiones. Periodo de gracia: Sin periodo de gracia Periodo de repago: Doble del tiempo de disposición del crédito Pagos mensuales de intereses, capital y seguros. Pagos de comisiones	Tasa de interés: 4.95 a 15% dependiendo del plazo del crédito Intereses generados desde el periodo de estudios CAT: 15.44 a 25.48% 3% de comisiones por periodo \$370 Investigación crediticia \$40 Seguro de vida para estudiante y deudor solidario	Obligado solidario: De 28 a 65 años de edad. Poseer un bien inmueble. Percibir ingresos comprobables. Tener al menos una cuenta bancaria.

² Tomado de simulador de crédito HSBC para la UP.

Intermediarios financieros (Cont.)

Institución	Estudios financiados	Monto y conceptos financiados	Modalidad y plazo	Tasa de interés/CAT anual Costos adicionales	Aval/ Obligado Solidario
Sociedad de Fomento Educativo (SOFES) SOFOL	Licenciaturas y posgrados en universidades participantes	Del 20 al 80% de los gastos de colegiatura e inscripción	<p>Largo plazo Tiempo de estudios: Hasta 5 años Pagos mensuales de intereses más IVA Pagos anuales de seguro de vida e incapacidad total y permanente</p> <p>Periodo de gracia: 6 meses al terminar los estudios Pagos mensuales de intereses más IVA</p> <p>Periodo de repago: Doble del tiempo de disposición del crédito Pagos mensuales de capital e intereses</p>	<p>Tasa de interés: 2% CAT: 2.321% (Crédito en UDIS) Intereses generados desde el periodo de estudios</p>	<p>Aval: Siempre se solicita por lo menos un aval. Para algunas universidades se solicitan dos avales. En algunas universidades no se aceptan garantías prendarias.</p>
Financiera Educativa de México S.A. de C.V. SOFOL (FINEM)	Licenciaturas en las universidades afiliadas Programa operado en conjunto con Nafinsa.	Hasta \$194,000 o el 80% de los costos de inscripción y colegiatura	<p>Largo plazo Tiempo de estudios: Hasta 5 años Periodo de gracia: 6 meses al terminar los estudios Pagos mensuales de intereses.</p> <p>Periodo de repago: Hasta 10 años dependiendo de los ciclos financiados y la duración de la carrera. Pagos mensuales de intereses y capital.</p>	<p>Tasa de interés: 15%³ Intereses generados desde el periodo de estudios. 2.5% comisión por disposición \$650 Estudio socioeconómico (anual) \$120 Buró de crédito (anual) \$150 Seguro de vida (anual)</p>	<p>Deudor solidario: Bien inmueble preferentemente libre de gravamen y Buen historial crediticio (buró de crédito)</p>

³ Tomado del simulador de crédito de FINEM.

Instituciones de educación superior

Institución	Estudios financiados	Monto y conceptos financiados	Modalidad y plazo	Tasa de interés anual/CAT Costos adicionales	Aval/ Obligado Solidario
Universidad Anáhuac	Licenciaturas en Universidad Anáhuac Norte (Crédito Anáhuac)	Información de montos no disponible. Financiamiento para colegiatura e inscripción.	Largo plazo Tiempo de estudios: Varía según programa de estudios Periodo de gracia: 6 meses al terminar los estudios Periodo de repago: Igual al tiempo que se contó con el apoyo	Información no disponible.	Aval: Con bien inmueble preferentemente libre de gravamen
	Licenciaturas en Universidad Anáhuac México Sur (Crédito Anáhuac)	Del 10 al 50% de colegiatura e inscripción	Largo plazo Tiempo de estudios: Varía según programa de estudios Pagos semestrales o cuatrimestrales de intereses Periodo de gracia: 6 meses al terminar los estudios Periodo de repago: Tiempo igual al que se contó con el apoyo. Pagos mensuales de intereses y capital.	Información sobre tasa de interés, CAT y costos adicionales no disponible. Crédito en UDIS.	Aval: No pueden ser los padres. Menor a 65 años. Propiedad inmobiliaria.
	Licenciaturas y Posgrados en Universidad Anáhuac Mayab (Crédito Educativo Banco de México)	Varía según estudiante. Financiamiento de colegiatura únicamente.	Largo plazo Tiempo de estudios: Varía según programa de estudios Periodo de gracia: 6 meses al terminar los estudios Periodo de repago: Tiempo igual al que se contó con el apoyo	Tasa de interés: 0.50 de CPP durante estudios 0.50 de CPP + 3 puntos al finalizar los estudios Intereses generados desde el periodo de estudios \$450 estudio socioeconómico	Aval: Propiedad libre de gravamen. Buen buró de crédito.
	Licenciaturas en Universidad Anáhuac Oaxaca (Crédito Anáhuac)	Del 10 al 50% de colegiatura e inscripción	Largo plazo Tiempo de estudios: Varía según programa de estudios Pagos semestrales o cuatrimestrales de intereses Periodo de gracia: 6 meses al terminar los estudios Periodo de repago: Tiempo igual al que se contó con el apoyo. Pagos mensuales de intereses y capital.	Información sobre tasa de interés, CAT y costos adicionales no disponible. Crédito en UDIS.	Aval: No pueden ser los padres. Menor a 65 años. Propiedad inmobiliaria.

Instituciones de educación superior (Cont.)

Institución	Estudios financiados	Monto y conceptos financiados	Modalidad y plazo	Tasa de interés anual/CAT Costos adicionales	Aval/ Obligado Solidario
TecMilenio	Licenciaturas en TecMilenio	Hasta 40% de colegiatura	<p>Largo plazo Tiempo de estudios: Hasta 4 años Según el periodo de estudio... \$300 semestrales por cada 10% de crédito \$200 tetramestrales por cada 10% de crédito</p> <p>Periodo de gracia: 3 meses al terminar los estudios Pagos iguales al periodo de estudios</p> <p>Periodo de repago: Igual al 1.5 del tiempo con el que se contó con el crédito (Máximo 6 años) Pagos crecientes de capital e intereses</p>	<p>Tasa de interés: 8.5% Intereses generados desde el periodo de estudios</p>	<p>Aval: Padre o persona de quien depende económicamente Buen buró de crédito</p>
	Maestrías en TecMilenio	Hasta 50% de colegiatura	<p>Largo plazo Tiempo de estudios: Varía según programa \$200 tetramestrales por cada 10% de crédito</p> <p>Periodo de gracia: 3 meses al terminar los estudios Pagos iguales al periodo de estudios</p> <p>Periodo de repago: Igual al periodo durante el cual tuviste el crédito Pagos mensuales crecientes de capital e intereses</p>		Información no disponible.
ITAM	Licenciaturas y posgrados en ITAM	Hasta 90% de colegiatura	<p>Largo plazo Tiempo de estudios: Varía según programa de estudios</p> <p>Periodo de gracia: 6 meses al terminar los estudios</p> <p>Periodo de repago: Tiempo igual al que se contó con el apoyo Pagos mensuales iguales de capital Pagos mensuales de intereses según aplique</p>	<p>Tasa de interés: 0% durante periodo de estudios y un año después de terminar 1% durante segundo año después de terminar Sube un punto porcentual cada año posterior (Crédito en UDIS)</p>	<p>Aval: Debe ser aprobado por el ITAM.</p>

Instituciones de educación superior (Cont.)

Institución	Estudios financiados	Monto y conceptos financiados	Modalidad y plazo	Tasa de interés anual/CAT Costos adicionales	Aval/ Obligado Solidario
Tec de Monterrey	Licenciaturas en Tec de Monterrey	Hasta 40 a 60% dependiendo del semestre Para financiar colegiatura.	<p>Largo plazo</p> <p>Tiempo de estudios: Varía según programa de estudios \$750 semestrales por cada 10% de crédito</p> <p>Periodo de gracia: 3 meses al terminar los estudios Pagos iguales al periodo de estudios</p> <p>Periodo de repago: Doble del tiempo en el que se contó con el crédito Pagos mensuales crecientes a intereses y capital</p>	<p>Tasa de interés: 8.5%</p> <p>Intereses generados desde el periodo de estudios</p>	Información no disponible.
	Maestrías en Tec de Monterrey	Hasta 50 a 70% dependiendo del trimestre o semestre Para financiar colegiatura.	<p>Largo plazo</p> <p>Tiempo de estudios: Varía según programa de estudio \$400 trimestrales por cada 10% de crédito (Programas trimestrales) \$600 semestrales por cada 10% de crédito (Programas semestrales)</p> <p>Periodo de gracia: 3 meses al terminar los estudios \$400 trimestrales por cada 10% de crédito (Programas trimestrales) \$600 semestrales por cada 10% de crédito (Programas semestrales)</p> <p>Periodo de repago: Hasta 4.5 años Pagos mensuales crecientes de intereses y capital</p>		Información no disponible.
Universidad de la Salle (ULSA)	Estudios de TSU y licenciatura en la ULSA Bajío	Del 10 al 60% de la colegiatura	<p>Largo plazo</p> <p>Tiempo de estudio: Varía según programa de estudios</p> <p>Periodo de repago: Información no disponible</p>	<p>Tasa de interés: 0%</p> <p>(Crédito se paga con base en la colegiatura al momento del pago)</p>	Información no disponible.

Instituciones de educación superior (Cont.)

Institución	Estudios financiados	Monto y conceptos financiados	Modalidad y plazo	Tasa de interés anual/CAT Costos adicionales	Aval/ Obligado Solidario
Universidad de la Salle (ULSA)	Licenciaturas en ULSA Noroeste	Beca-Crédito Según tipo de financiamiento... A. 40% beca 35% crédito B. 20% beca 30% crédito C. 5% beca 20% crédito Para financiar colegiatura.	Largo plazo Tiempo de estudios: Varía según programa de estudios Periodo de gracia: 1 año al terminar los estudios Periodo de repago: Información no disponible	Tasa de interés: 0% No se especifica la moneda por lo que no es necesariamente comparable con otras tasas.	Información no disponible.
	Licenciaturas en ULSA Laguna	Información sobre montos no disponible. Para financiar colegiatura.	Largo plazo	Información no disponible.	Información no disponible.
	Licenciaturas y posgrados en ULSA Pachuca	2 o 3 parcialidades por semestre para licenciatura 2 materias por semestre para posgrado	Largo plazo	Información no disponible.	Información no disponible.
	Estudios en ULSA Cancún	Información sobre montos no disponible. Para financiar colegiatura.	Largo plazo	Información no disponible.	Información no disponible.
	Licenciaturas en ULSA Chihuahua	Beca-Crédito Según tipo de financiamiento... A. 40% beca 35% crédito B. 20% beca 30% crédito C. 5% beca 20% crédito Para financiar colegiatura.	Largo plazo Tiempo de estudios: Varía según programa de estudios Periodo de gracia: 1 año al terminar los estudios Periodo de repago: Información no disponible	Tasa de interés: 0% No se especifica la moneda por lo que no es necesariamente comparable con otras tasas.	Información no disponible.
ITESO	Licenciaturas y posgrados en ITESO	Información sobre montos no disponible. Para financiar colegiatura.	Largo plazo Tiempo de estudios: Varía según programa de estudios. Pago semestral de intereses. Periodo de repago: Mismo tiempo que el que se tuvo el crédito. Pagos mensuales de intereses y capital.	Tasa de interés: 4.50% (Crédito en UDIS) Intereses generados desde el periodo de estudios.	Aval: Menor de 65 años. Nacionalidad mexicana. De preferencia que radique en zona metropolitana Propiedad libre de gravamen.
Universidad Autónoma de Aguascalientes (UAA)	Estudios de TSU, licenciatura y posgrados en UAA	50, 75 o 100% de colegiaturas y matrícula	Largo plazo Tiempo de estudios: Varía según programa de estudios Periodo de repago: 10 meses por cada año que se contó con el crédito Pagos de intereses y capital	Tasa de interés: 0.50 de CPP	Aval: Requisitos no disponibles.

