

EDUFINANCE MARKET KNOWLEDGE:

Financing the Affordable Private School Sector in Dominican Republic

Opportunity EduFinance conducted market research to analyse the needs of affordable private schools in the Dominican Republic. The intention of the research was to gain insight into the size and nature of the private education market in low- and middle-income areas in the surrounding of Santo Domingo and Santiago, to understand the problems that affect affordable private schools and to show financial solutions that are likely to best serve them.

Note: due to Covid19 and mobility restriction the study included fewer schools and fewer parents than the original sample planned.

School Improvement Loans (SIL)

Profile of schools interviewed

 **28** schools interviewed (out of 40 planned)

 **19** years in operation

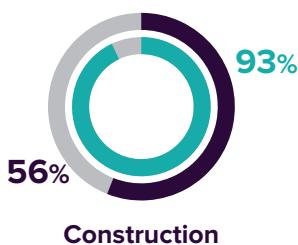
 **223** avg. no. of students per school

 **RD\$ 1.7k** school fees monthly (upto **RD\$ 3.1k** if including lunch and/or transportation)

Demand for School Improvement Loans

■ Interested

■ % of those interested schools that require financing



**70% experiencing challenges for delay of payments of school fees from parents

Purpose, size, and duration of loan



Construction
RD\$ 840k
2–3 years



Spot improvements
RD\$ 473k
2 years



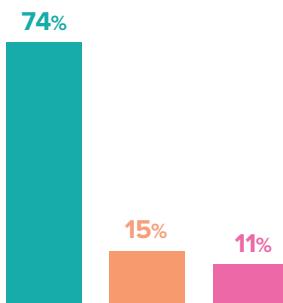
Fixed assets
RD\$ 180k
6 months – 2 years



Working capital
RD\$ 275k
3 months – 1 year

Education quality

Main drivers for school-related business decisions:



- Desire to educate children
- Being respected in the community
- Profit / expenses impact

Indicators of school quality

■ 3rd best indicator ■ 2nd best indicator ■ Best indicator

The school has good exam pass rates **6.3%** **5.0%** **16.3%**

Children at the school are better behaved than at other schools in the area **2.5%** **6.3%** **3.8%**

The school provides training for its staff **2.5%** **3.8%**

Interest in participation to training programs



93% of school proprietors are interested in training



Most would prefer weekly training



Amount proprietors prepared to pay from own income

Estimated market size



The estimated potential market for School Improvement Loans is:

RD\$ 2.8bn
(US\$ 49m)

EDUFINANCE MARKET KNOWLEDGE:

Financing the Affordable Private School Sector in Dominican Republic

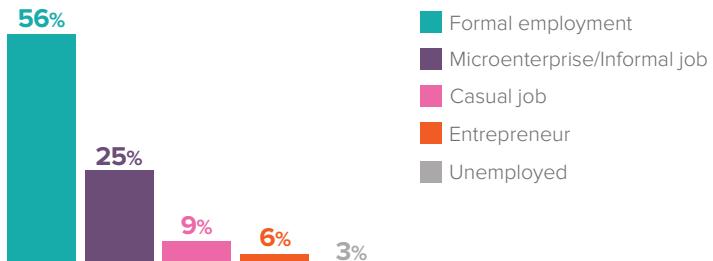
School Fee Loans (SFL)

Profile of parents interviewed



Parents have **1.69 children in education** on average.
32 parents interviewed (out of 40 planned).

Type of employment



Source of funding for school fees



94% of parents fund fees from personal income

Savings

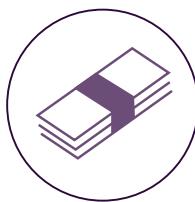


81% are not currently saving for school fees but are interested



Average monthly saving amount

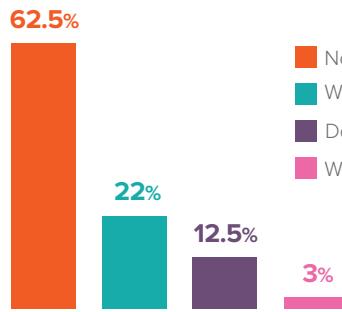
Interest in School Fee Loans



15% currently borrowing from informal sources (friends, family, loan sharks)



Average yearly loan size



Education quality

Reasons why parents would pay higher schools fees:



64.5% computers and ICT equipment for students

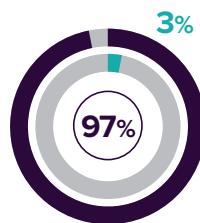


31.3% playground and sports equipment



56% would like the school to invest in PC for the students in the next 12months

Do you pay for extracurricular activities for your children?



No
Yes

Parents are not currently paying for extra tuition as schools in general do not offer extra-curricular activities.

Estimated market size



The estimated potential market for **School Fee Loans** is:

RD\$ 2.6bn
(US\$ 46m)

EDUFINANCE MARKET KNOWLEDGE:

Financiando el sector educativo privado accesible en República Dominicana



Opportunity EduFinance ha realizado un estudio de mercado para analizar las necesidades de las escuelas privadas asequibles en la República Dominicana. La intención de la investigación es conocer el tamaño y la naturaleza del mercado de la educación privada en las zonas de bajos y medianos ingresos de los alrededores de Santo Domingo y Santiago, comprender los problemas que afectan a las escuelas privadas asequibles y mostrar las soluciones financieras que probablemente les sirvan mejor.

Nota: debido al Covid19 y a la restricción de la movilidad, el estudio incluyó menos escuelas y menos padres que la muestra original prevista.

Los préstamos de mejora escolar (SIL)

Escuelas

28 escuelas entrevistadas
(de 40 planeadas)

19 años de funcionamiento

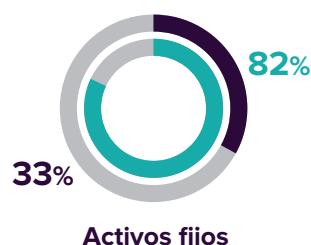
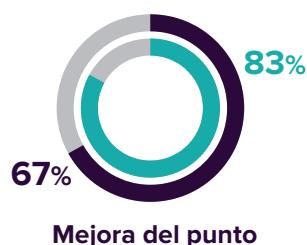
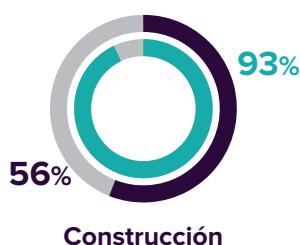
223 Promedio de estudiantes por escuela

RD\$ 1,7k Cuota escolar x mes
(hasta RD\$ 3,1k si incluye el almuerzo y/o el transporte)

Demanda de SIL

■ Interesados

■ % de aquellas escuelas interesadas que requieren financiamiento



**El 70% experimenta dificultades por el retraso en el pago de las cuotas escolares de los padres.

Propósito, tamaño y duración del préstamo



Construcción
RD\$ 840k
2–3 años



Mejora del punto
RD\$ 473k
2 años



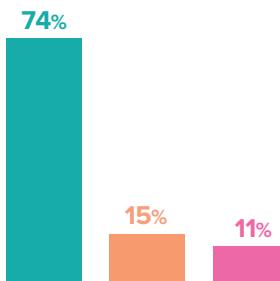
Activos fijos
RD\$ 180k
6 meses – 2 años



Capital de trabajo
RD\$ 275k
3 meses – 1 año

Calidad de la educación

Los principales impulsores para tomar decisiones de negocios referentes a la escuela:



- Deseo de educar a los niños
- Ser bien respetado en la comunidad
- Impacto sobre gastos / ganancias

Indicadores de la calidad de la escuela

■ 3º mejor indicador ■ 2º mejor indicador ■ Mejor indicador

La escuela tiene una buena tasa de aprobación de exámenes

6.3% 5.0% 16.3%

Los niños de la escuela se comportan mejor que otras escuelas de la zona

2.5% 6.3% 3.8%

La escuela proporciona formación a su personal

2.5% 3.8%

Interés en participar en programas de capacitación



El **93%** de los propietarios de escuelas están interesados en capacitaciones



Prevalentemente semanales



Pagarían en un rango de **RD\$1-5k** desde sus ingresos personales

Tamaño estimado del mercado



El mercado potencial estimado para los préstamos de mejora escolar es

RD\$ 2,8bn
(US\$ 49m)

EDUFINANCE MARKET KNOWLEDGE:

Financiando el sector educativo privado accesible en República Dominicana

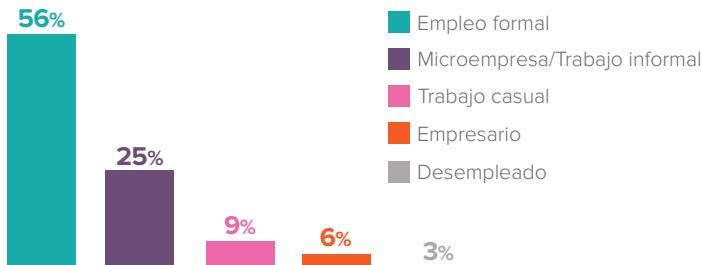
Los préstamos para cuotas escolares (SFL)

Padres



Los padres tienen **1,69 hijos en educación** en promedio.
32 padres entrevistados (de los 40 planeados).

Tipo de empleo



Fuente de financiación de las cuotas escolares



Fuente de financiación de la educación de sus hijos **94%** de los ingresos personales

Ahorros

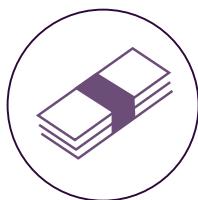


El **81%**, no está ahorrando para la matrícula escolar, pero estaría interesado



Promedio mensual de ahorro

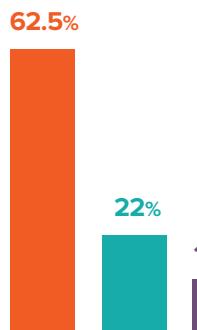
Intereses en los préstamos para cuotas escolares



El **15%** está pidiendo prestado actualmente a fuentes informales (familia, amigos, prestamistas)



El tamaño promedio del préstamo es de **RD\$ 23k** anuales



- █ No está interesado
- █ Pediría para la suma total de los gastos escolares
- █ No lo sabe
- █ Por la mitad

Calidad de la educación

Razones por las que los padres pagarían una cuota escolar más alta:



64.52% si la escuela ofrece computadoras y equipos de laboratorio para los estudiantes

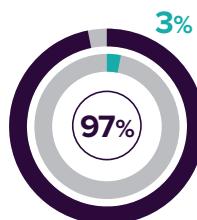


31.25% área de juegos y equipos deportivos



Al **56%** le gustaría que la escuela invirtiera en ordenadores para los estudiantes en los próximos 12 meses

¿Paga por actividades extracurriculares de sus hijos?



- █ No
- █ Sí

Los padres no pagan actualmente la matrícula extra ya que en general las escuelas no ofrecen actividades extracurriculares

Tamaño estimado del mercado



El mercado potencial estimado para los préstamos para cuotas escolares es:

RD\$ 2,6bn
(US\$ 46m)