

# 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.

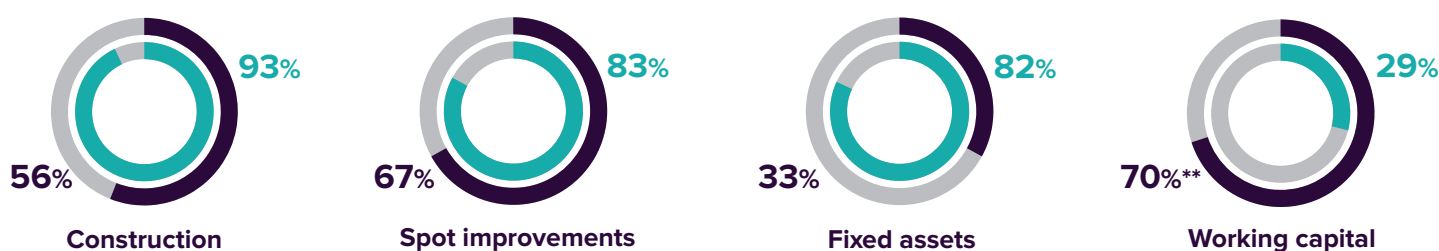
## School Improvement Loans (SIL)

### Profile of schools interviewed



### Demand for School Improvement Loans

Interested % of those interested schools that require financing



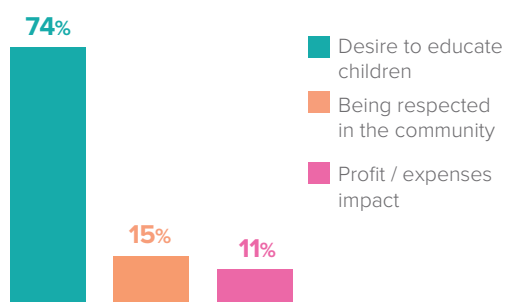
\*\*70% experiencing challenges for delay of payments of school fees from parents

### Purpose, size, and duration of loan

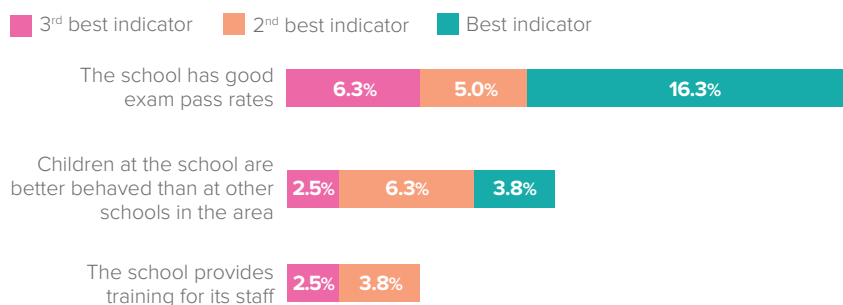


### Education quality

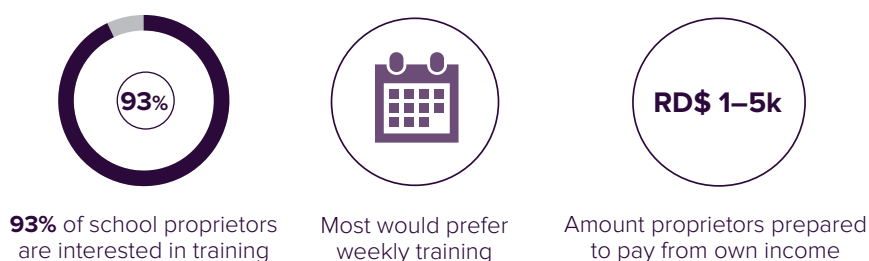
#### Main drivers for school-related business decisions:



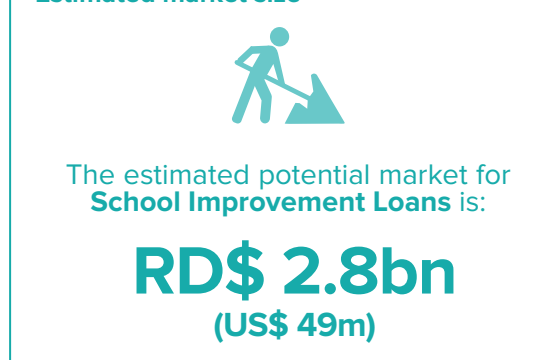
#### Indicators of school quality



### Interest in participation to training programs



### Estimated market size



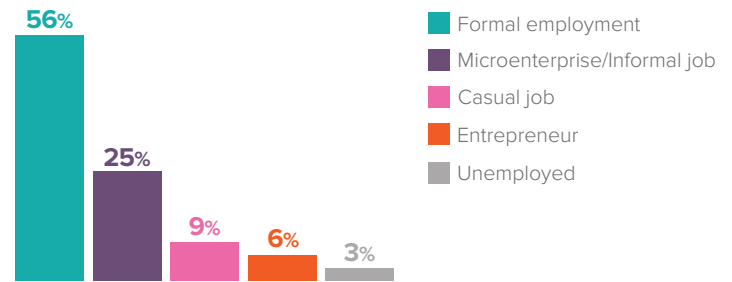
### School Fee Loans (SFL)

#### Profile of parents interviewed

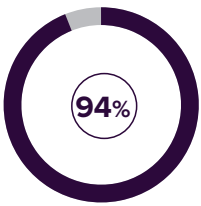


Parents have **1.69 children in education** on average.  
**32 parents interviewed** (out of 40 planned).

#### Type of employment

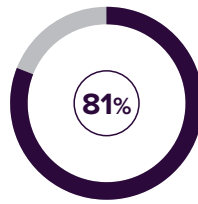


#### Source of funding for school fees



**94%** of parents fund fees from personal income

#### Savings



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



Average monthly saving amount: **RD\$ 2.5k**

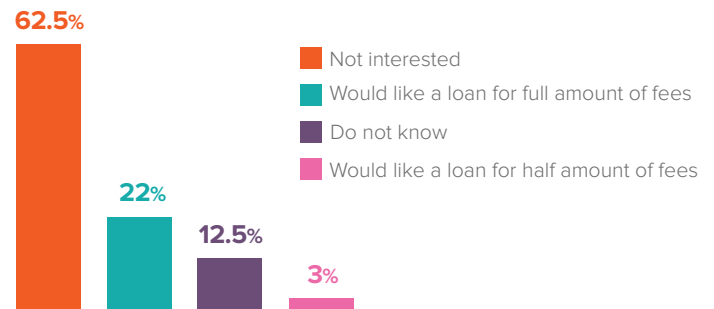
#### Interest in School Fee Loans



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



Average yearly loan size: **RD\$ 23k**



#### Education quality

Reasons why parents would pay higher schools fees:



**64.5%** computers and ICT equipment for students

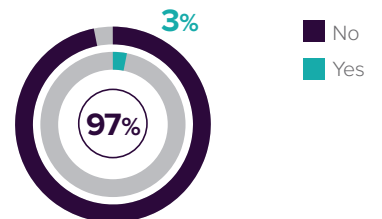


**31.3%** playground and sports equipment



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

#### Do you pay for extracurricular activities for your children?



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)

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.*

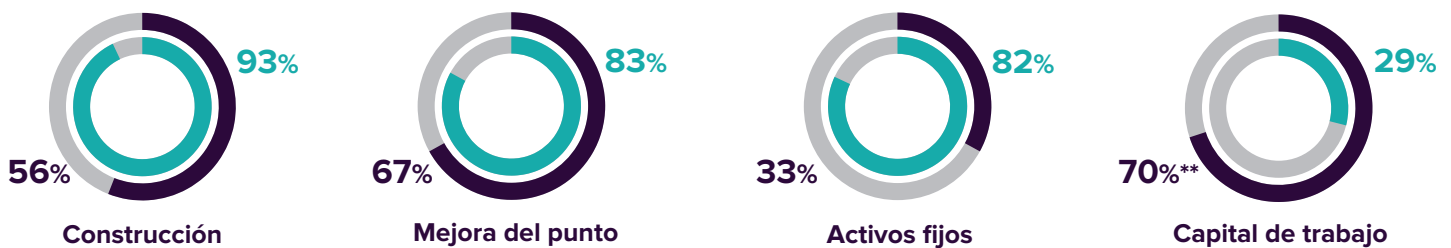
### Los préstamos de mejora escolar (SIL)

#### Escuelas



#### Demanda de SIL

■ Interesados    ■ % de aquellas escuelas interesadas que requieren financiamiento



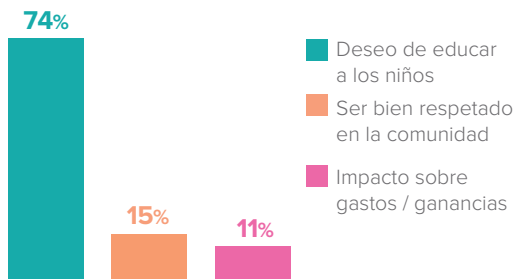
\*\*El 70% experimenta dificultades por el retraso en el pago de las cuotas escolares de los padres.

#### Propósito, tamaño y duración del préstamo



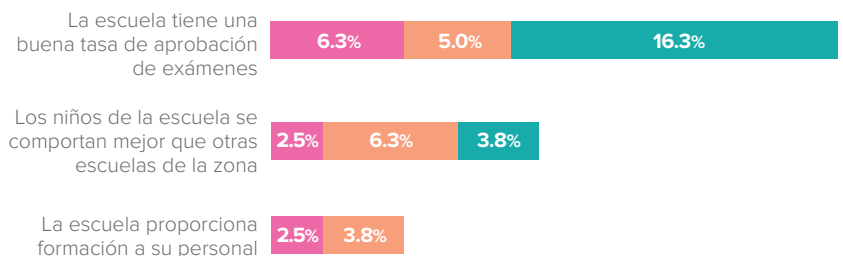
#### Calidad de la educación

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



#### Indicadores de la calidad de la escuela

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



#### Interés en participar en programas de capacitación



#### Tamaño estimado del mercado



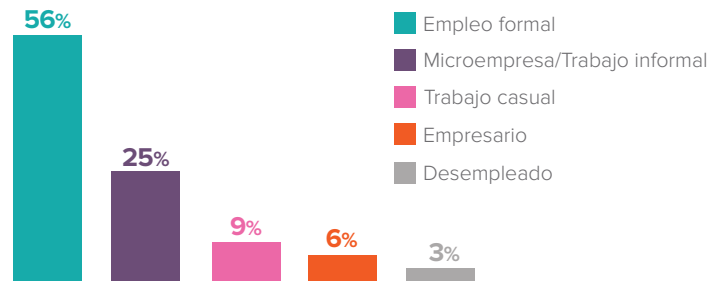
### Los préstamos para cuotas escolares (SFL)

#### Padres

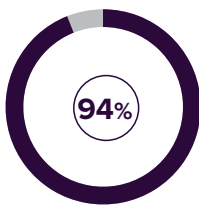


Los padres tienen **1,69 hijos en educación** en promedio.  
**32 padres entrevistados** (de los 40 planeados).

#### Tipo de empleo

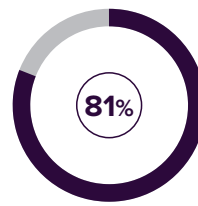


#### Fuente de financiación de las cuotas escolares



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

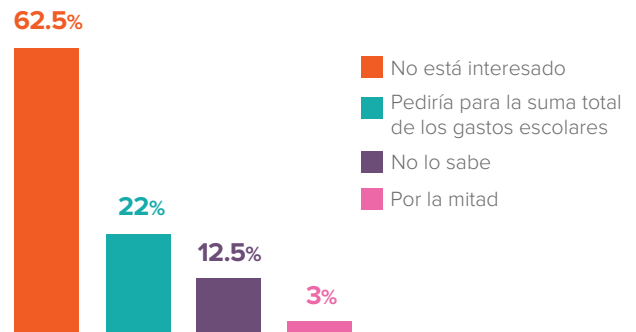
#### Intereses en los préstamos para cuotas escolares



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



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



#### Calidad de la educación

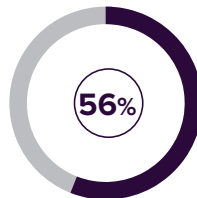
Razones por las que los padres pagarían una cuota escolar más alta:



**64,52%** si la escuela ofrece computadoras y equipos de laboratorio para los estudiantes

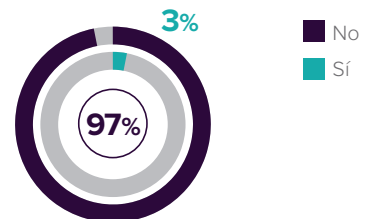


**31,25%** área de juegos y equipos deportivos



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?



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)