

EDUFINANCE MARKET KNOWLEDGE: Financing the Affordable Private School Sector in Guatemala

The following report contains research on the Guatemalan EduFinance market and has been conducted on behalf of Opportunity EduFinance for a Financial Institution partner. The central research question was to gain insight into the size and nature of the private education market in low- and middle-income areas, to understand the challenges that affect the schools, teachers, and parents, and to point towards financial solutions that are likely to best serve these potential clients.

We interviewed three areas of Guatemala with 464 potential schools, 79k students, 33k parents and 11k teachers.

- North west: Nebaj y Santa Cruz del Quiché
- West: La Esperanza, Mazatenango, Momostenango, Quetzaltenango, San Francisco el Alto, Sololá, Totonicapán
- South west: Mazatenango y Retalhuleu

By 2019, 1 in 4 students were studying in the private sector, most of them at the primary level.

School Improvement Loans (SIL)

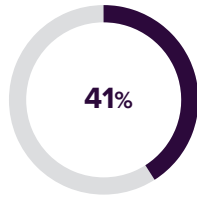
Profile of schools interviewed



Extra initiatives to generate income



Previous borrowing behaviour



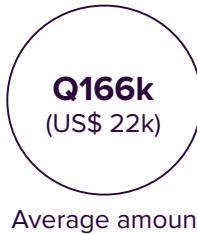
Estimated market size*



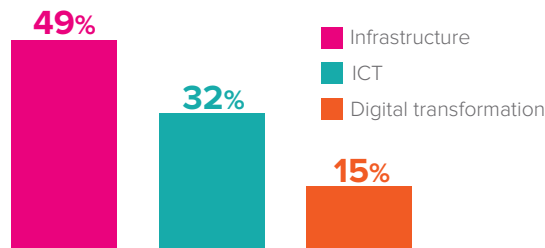
The estimated potential market for **School Improvement Loans** is:

Q33.2mn
(US\$ 4mn)

Demand for School Improvement Loans



Use of School Improvement Loans

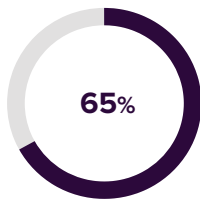
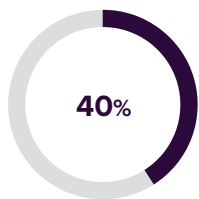


School Fee Loans (SFL)

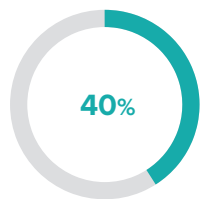
Profile of parents interviewed



Previous borrowing behaviour



Demand for School Fee Loans



Estimated market size*



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

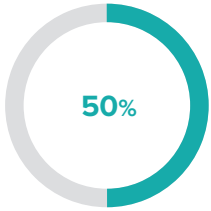
Q163.2mn (US\$ 21mn)

* Estimated market size is only for the region related to the cities interviewed

Teacher Loans

Demand for Teacher Loans

28% of parents are teachers.



50% of teachers are interested in receiving a loan



Average loan size requested (18% bigger than parents)

Uses of Teacher Loan



Laptops



Specialization courses



Children's education

Estimated market size*



The estimated potential market for **Teacher Loans** is:

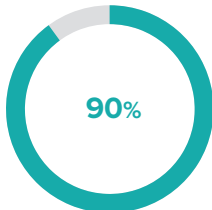
Q78.8mn (US\$ 10mn)

EduSave

Interest in EduSave



Teachers



Parents

Ability to save (monthly)



Teachers



Parents

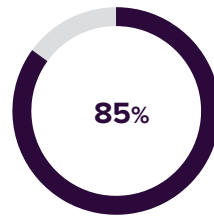
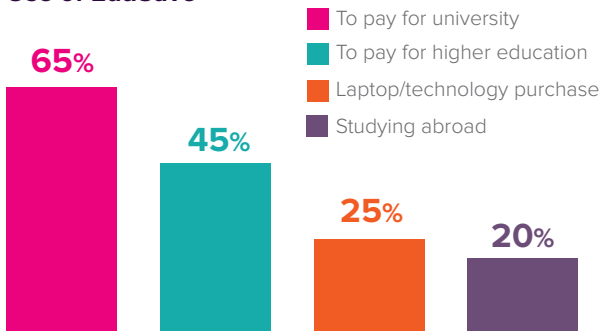
Estimated market size*



The estimated potential market for **EduSave** is:

Q196.5mn
(US\$ 26mn)

Use of EduSave



85% of parents are interested in financial literacy courses

Impact of COVID-19

- Estimated drop-out rate due to COVID-19 is 7%, impacting more than 50% of interviewed schools.
- School most affected are pre-primary as parents, not considering it a need, stopped paying school fees.
- One in five schools has taken advantage of a funding programme, whether private or state-run due to decreased income. Financing needs: working capital; payment teacher salaries; COVID-19 related school adaptation.
- Parents' challenges for paying school fees: unemployment, mistrust in the digital education, lack of access to internet or a laptop.
- Non-state schools were more agile, adapting and implementing digital classrooms through zoom, WhatsApp, and Google meet. Teachers used personal resources to keep the academic year alive despite the lower salary received.

* Estimated market size is only for the region related to the cities interviewed

El siguiente informe contiene los resultados de la investigación sobre el mercado de EduFinance en Guatemala realizado por Opportunity EduFinance para una institución financiera socia. La cuestión central de la investigación fue obtener una visión del tamaño, la naturaleza del mercado de la educación privada en zonas de bajos recursos. Comprender los desafíos que afectan a las escuelas, los maestros y los padres y provisionar soluciones financieras indicadas para estos clientes potenciales.

Entrevistamos tres áreas de Guatemala con 464 escuelas potenciales, 79k estudiantes, 33k padres y 11k maestros.

- el nordeste: Nebaj y Santa Cruz del Quiché
- el oeste: La Esperanza, Mazatenango, Momostenango, Quetzaltenango, San Francisco el Alto, Sololá, Totonicapán
- el suroeste: Mazatenango y Retalhuleu

En 2019, 1 de cada 4 estudiantes estudiaba en el sector privado, la mayoría de ellos en el nivel primario.

Préstamos para mejoras escolares

Perfil de la escuela



65
entrevistados



>8 años
en funcionamiento



266 estudiantes
por escuela



Tasa escolar promedio
Q241 (US\$ 30) mensual

Iniciativas extra para generar ingresos

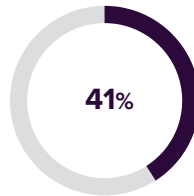


El **58%** está alquilando su instalaciones escolares



46% generan ingresos adicionales por los uniformes y los libros hasta Q4k (US\$ 533) mensuales

Comportamiento de préstamo previo



41% ha tenido préstamos por 3-5 años



Ventana de financiamiento de noviembre a febrero durante las vacaciones escolares

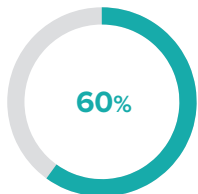
Tamaño estimado del mercado*



El mercado potencial estimado de préstamos para mejoras escolares es:

Q33.2mn
(US\$ 4mn)

Demanda préstamos para mejora escolar

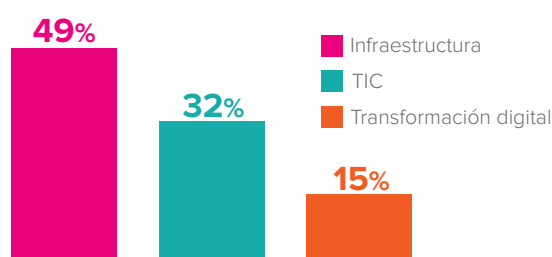


Interesado



Monto promedio del préstamo

Uso de los préstamos



Préstamos para cuotas escolares

Perfil de los padres

El **40%** tuvo dificultades para pagar las cuotas escolares.



86
entrevistados



2.55 niños en educación –
1.58 niños y **0.78** niñas

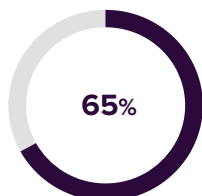


48%
de ingresos estables



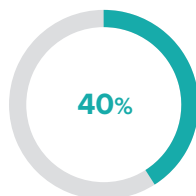
Q737 (US\$ 96)
las cuotas escolares mensualmente en promedio

Comportamiento de préstamo previo



El **65%** tiene actualmente un préstamo con una IF. El **3%** lo utiliza para pagar las cuotas escolares

Demanda de préstamos



El **40%** estaría interesado en recibir un préstamo al comienzo del año escolar



Monto promedio del préstamo. Periodo del año noviembre-enero

Uso de préstamos



Matrículas y cuotas escolares, material escolar adicional, ordenador portátil

Tamaño estimado del mercado*



El mercado potencial estimado de préstamos para cuotas escolares es:

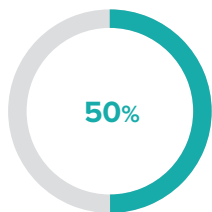
Q163.2mn (US\$ 21mn)

EDUFINANCE:

Investigación de Mercado Guatemala Resumen

Préstamos para maestros

Demanda de préstamos para maestros



50% están interesados en recibir un préstamo



Monto promedio del préstamo (18% más que los padres)

Uso de los préstamos



Computadoras portátiles



Cursos de especialización



La educación de sus hijos

Tamaño estimado del mercado*



El mercado potencial estimado para préstamos para maestros es:

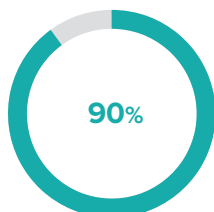
Q78.8mn (US\$ 10mn)

EduAhorro

Interest in EduAhorro



Profesores **100%** interesados



Padres **90%** interesados

Capacidad de ahorro



Ahorro mensual de los maestros



Ahorro mensual de los padres

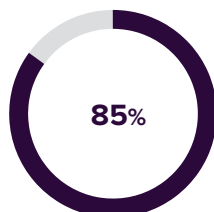
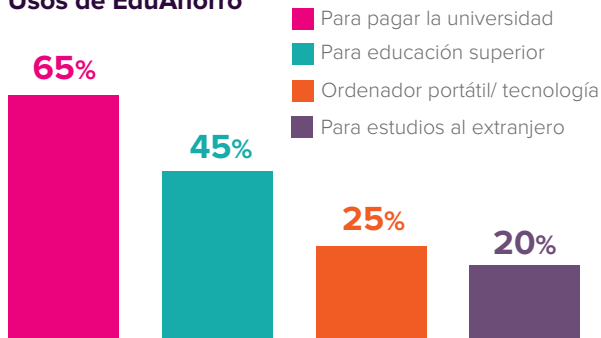
Tamaño estimado del mercado*



El mercado potencial estimado para EduAhorro es:

Q196.5mn
(US\$ 26mn)

Usos de EduAhorro



85% de los padres están interesados en cursos de educación financiera



Impacto de COVID-19

- La tasa de abandono estimada debido a COVID19 es del 7%, afectando a más del 50% de las escuelas entrevistadas.
- Más afectadas son las pre-primarias ya que los padres, al no considerarlas una necesidad, dejaron de pagar las cuotas escolares.
- Una de cada cinco escuelas ha aprovechado un programa de financiación, ya sea privado o estatal, debido a la disminución de sus ingresos. Necesidades de financiación: capital de trabajo; pago de los sueldos de los maestros; adaptación de la escuela relacionada con el COVID-19.
- Dificultades de los padres para pagar las tasas escolares: desempleo, desconfianza en la educación digital, falta de acceso a Internet o a la computadora portátil.
- Las escuelas privadas de bajo recursos fueron más ágiles en la adaptación e implementación de aulas digitales se han implementado a través de zoom, WhatsApp y Google meet. Los profesores utilizaron recursos personales para mantener vivo el año académico a pesar del menor salario recibido.