EUF

Educational University Fund

Karla Matute Jurado[1], Cicerón Tacle Vera[2]

[1] Ingeniera Comercial y Empresarial especializada en Finanzas

[2] Director de Tópico, Economista. Profesor ICHE-ESPOL

RESUMEN

EUF, es un fondo educativo cuyo propósito es financiar los altos costos de la educación superior, a través de un ahorro sistemático administrado bajo la figura de un fideicomiso mercantil. Los clientes podrán acceder al fondo sólo con un aporte periódico el cual será colocado en una cartera de inversión manejada por profesionales altamente capacitados que buscarán obtener el mayor beneficio para ellos.

Dicho fondo busca además incentivar el ahorro a largo, reduciendo así el nivel de deserción con la finalidad de brindar a la sociedad, profesionales capacitados para poder asumir altos cargos ó formar grandes empresas, buscando así el bienestar y desarrollo de la sociedad.

INTRODUCCION

La educación es uno de los principales factores que todo Estado busca fomentar. La educación universitaria muestra una tendencia a la inestabilidad, ya que los bachilleres jóvenes deciden optar por trabajar despreocupándose por su desarrollo superior, alegando causas como:

- ➔ Falta de tiempo
- ➔ Problemas de horario
- ➔ Problemas familiares
- ➔ Excesos de gastos
- ➔ Conformidad con la educación recibida.

- ➔ Desorientación vocacional
- ➔ Migración

Por esto son pocos los jóvenes que logran terminar su carrera con su éxito, y actualmente es visible que el nivel socioeconómico medio, medio alto y alto son los pueden optar por una carrera universitaria. El Estado a través de sus universidades ofrecen una educación superior la cual durante los últimos años ha mostrado un progreso en su modernización, sin embargo los estudiantes deben de invertir cierta cantidad de dinero que aunque es módica afecta en su presupuesto.

La sociedad cada día exige una excelente preparación académica, pero lamentablemente el nivel de ingresos actuales no permite en su mayoría poder acceder a una adecuada educación en un ciento por ciento, pensando en ello es que se crea el EUF, un fondo que permitirá sobre todo a los padres de familia, poder financiar parcial ó totalmente los estudios de sus hijos a través de un ahorro seguro, confiable y eficaz.

Análisis del Entorno

Los costos de las universidades en la ciudad de Guayaquil, dependen de ciertos factores. Por ejemplo en universidades como Universidad Católica de Santiago de Guayaquil y ESPOL, existe el sistema de pensión diferenciada, lo que indica que dependiendo del status del estudiante a nivel económico, educacional se establece un monto a pagarse. También existen carreras autofinanciadas, donde es el estudiante quien asume el mayor costo. Sin embargo hay otras instituciones donde todos pagan por igual como es el caso de UTEG, Universidad de Pacífico, Vicente Rocafuerte, UESS, entre otras. A continuación se presenta una tabla que clasifica los costos de las universidades en 3 tipos: Gold., Platiium y Silver.

El Mercado Objetivo

El producto de Fondo Educativo básicamente está dirigido a:

1) Padres de Familia
2) Interesado en el ámbito de desarrollo profesional
3) Disponibilidad de ahorro a largo plazo
4) NSE A y B (nivel socioeconómico medio, medio alto y alto)

<u>Necesidades encontradas</u>

Dado los estudios realizados se considera las siguientes necesidades:

Desarrollar una educación superior

⇓

Convertirse en un profesional altamente capacitado y competitivo

⇓

Ser un gran empresario

Necesidad de la Sociedad en General:

Contar con profesionales altamente capacitados para lograr un progreso económico y social para la nación.

Objetivo General

Fomentar el desarrollo educacional de instrucción superior, incentivando el ahorro a largo plazo como una herramienta para disminuir la deserción.

La Competencia

En Guayaquil, existen pocas instituciones que ofrecen un servicio no similar pero con el mismo fin, entre ellos tenemos:

1.- IECE
2.- Bancos Privados
3.- Administradora de Fondos

1.- IECE.- Es una entidad de derecho público, con personería jurídica, autonomía administrativa con patrimonio y fondos propios, encargada de conceder crédito educativo a los estudiantes y profesionales ecuatorianos que deseen estudiar en centros docentes tanto del país como del exterior. Dicha institución es una alternativa, ya que en caso de que el estudiante no logre conseguir una beca, pude acceder a un crédito para sus estudios, implicando llenar ciertos requisitos que incluyen un garante.

2.- Bancos Privados.- Dentro de este tipo de instituciones los productos financieros que compiten son:

- Cuentas de ahorro
- Pólizas de acumulación
- Créditos

3.- Administradora De Fondos.- Son instituciones que se especializan invertir el capital de los clientes en distintos fondos comunes. La mayoría se encuentran respaldadas por una entidad bancaria, manejan un producto financiero más fuerte en comparación a los anteriores que son los fondos de inversión. Para el caso de los fondos educativos, estas instituciones ofrecen lo siguiente:

- ➔ Rentabilidad promedio del 5% aproximadamente
- ➔ Mínimo 3 años de aportación (en ciertas instituciones no hay periodo obligatorio)
- ➔ Fondos se giran a favor de librerías, escuelas, universidades que tengan convenio con la institución y que estén localizadas dentro del país.

¿Qué es el EUF?

El EUF significa Educational University Fund, (Fondo Educacional Universitario), básicamente es un fondo dirigido aquellas personas que deseen financiar a través de un ahorro sistemático, los costos futuros de la educación superior de sus hijos, familiares o de sí mismo

Características del EUF

Aportes según la conveniencia del cliente: mensual, bimensual, trimestral, semestral, anual

Seguridad ya que los fondos mediante la administración de un fideicomiso son inembargables

Garantía de poder acceder a una educación a futuro.

Usos y Ventajas del EUF

- Comodidad en la elección del pago de los aportes, lo que permite al cliente planificar de una manera más conveniente su presupuesto.
- El costo de la educación es distribuido en un período de tiempo mayor, siendo más ventajoso que si lo hiciera en un único pago en el futuro.
- Dicho fondo se convierte en una garantía obteniendo tranquilidad dejando asegurado la educación de sus hijos.
- El dinero sería invertido en dólares en una cartera de inversión especialmente estructurada para poder combatir la inflación educativa y disminuir así el costo a largo plazo
- Los fondos entregados en fideicomiso son por ley inembargables, por lo que no podrán ser prenda común de sus acreedores. Ofrece confidencialidad en el manejo y administración de los recursos entregados fondo puede ser debitado automáticamente de cualquier cuenta en Banco

Ventajas que ofrece el EUF frente a otras Alternativas de Ahorro

- ✓ Rentabilidad
- ✓ Liquidez

- ✓ Seguridad
- ✓ Manejo profesional
- ✓ Diversificación
- ✓ Favorable régimen fiscal
- ✓ Información sencilla y detallada

Análisis FODA del EUF

Fortalezas

- ✓ Producto con beneficio social
- ✓ Aportes al alcance del cliente
- ✓ Seguridad
- ✓ Incentivo al ahorro a largo plazo

Oportunidades

- ✓ Desarrollar la imagen de empresa con la finalidad de obtener mayor captación de clientes
- ✓ Invertir en grandes mercados financieros
- ✓ Obtener un posicionamiento y una participación considerable en este tipo de negocios.

Debilidades

- ✓ Principiantes en este tipo de negocios
- ✓ Bajo capital
- ✓ Falta de publicidad
- ✓ Terciarios: La empresa hará el contacto con una Administradora de Fondos, y será ella quien maneje los mismos, por lo que se dependerá de la administración de otros.

Amenazas

- ✓ Gobierno: Las decisiones que tome el gobierno puede que afecte ya sea de manera positiva o negativa para el desarrollo del producto, las normas jurídicas y la estabilidad económica y social serán pilares para el crecimiento de la empresa.

- ✓ Ingresos de nuevos oferentes
- ✓ La Competencia actual: Bancos, instituciones financieras, afp
- ✓ Desarrollo de productos similares.

Estrategia de Marketing

La estrategia de marketing enfocará los siguientes puntos:

- ♠ La educación de los hijos: Un deber moral
- ♠ Los altos costos de estudiar en una universidad

La Promoción.- La promoción de este producto financiero se efectúa a través de:

- ❑ Asesores Comerciales
- ❑ Folletería
- ❑ Anuncios en revistas especializadas
- ❑ Internet

Aspecto Legal

El EUF se manejará a través de un fideicomiso mercantil, por lo tanto legalmente participarán tres personas: el Fideicomitente, la fiduciaria y el beneficiario

Se denomina fideicomiso mercantil al acto en virtud del cual una o más personas llamadas fideicomitentes transfieren dinero u otros bienes a otra llamada fiduciario, quien se obliga a administrarlo por un plazo o para cumplir una finalidad especifica.

La Fiduciaria es la compañía administradora de los fondos
El Fideicomitente esa el padre de familia, el adulto ó la persona que destina los aportes para una inversión.

El beneficiario es la persona que recibirá el capital invertido con su respectivo rendimiento dado un tiempo predeterminado ó según las cláusulas que el contrato determine.

Requisitos.- Para ingresar al EUF, el cliente deberá:

1) Llenar el contrato del EUF.

2) Fotocopia de la cédula de identidad de los mandantes (cliente que abre el fideicomiso) y de los beneficiarios, en caso de ser menor de edad se requerirá fotocopia de la partida de nacimiento.

3) Autorización de débito en cuenta bancaria ya se cuenta de ahorros ó cuenta corriente.

Aspecto Técnico

Las estrategias de inversión considerarán las expectativas de los mercados de capitales y de los activos individuales, con el objeto de conformar una combinación óptima de instrumentos de inversión.

Los fondos serán invertidos en una cartera que dependerá del comportamiento del inversionista; según los criterios de la teoría de portafolios, y bajo los principios de riesgo y rendimiento se considerará al inversionista adverso, amante y neutral al riesgo. Uno de los factores más importantes al momento de invertir en una cartera sea arriesgada, equilibrada ó conservadora, no sólo es el comportamiento del inversionista sino también los años que faltan para enrolarse a una instrucción superior.

Loas carteras para el EUF estarán conformadas por títulos tanto de renta fija como de renta variable en su mayoría fondos internacionales, con la finalidad de obtener una mayor rentabilidad en mercados más eficientes y seguros. El cliente tendrá la opción de elegir en qué cartera invertir, la cantidad ó en su caso confiar en el buen manejo de nuestros profesionales. Cabe recalcar que dichos fondos no se invertirán solamente en un portafolio sino que se buscará la diversificación con la finalidad de reducir el riesgo.

El inversionista tendrá un rendimiento mínimo estimado del 5% anual, pagando una comisión del 0.5% de lo administrado. Un factor importante de acotar es que las instituciones financieras actuales ofrecen una rentabilidad que oscila del 4.5 al 5% anual, por lo que el producto no sólo que ofrece una rentabilidad acorde al mercado sino la posibilidad de aumentar la misma que ya que no todos los aportes serán invertidos en el país sino que en el exterior donde la rentabilidad promedio mínima es del 5%.

CONCLUSIONES

Sin duda el EUF favorecerá a la sociedad en general ya que no sólo permitirá al niño ó al joven de hoy poder acceder a una educación superior sino también que permitirá que nuestro país cuente con un mayor porcentaje de profesionales capacitados apara poder desarrollar nuevos retos y así logran un progreso para la nación.

Además incentiva al ahorro a largo, lo cual no es común en nuestro entorno, evitando así el consumismo y permitiendo que el ciudadano piensa en un futuro social y no material, creando además una cultura financiera, entonces ahorre ahora y permita que su hijo ó usted sean los profesionales del mañana.

REFERENCIAS

Douglas R. Emery – John D. Finnerty Administración Financiera Corporativa,. Prentice Hall

Stanton, Etzel, Walker Fundamentos de Marketing 10ma edición, McGraw-Hill, Pág 151-176

Lehmann Investigación y análisis de Mercados

Calero Luis Adriano, "Estudiar tiene un alto retorno a la inversión", Revista Pacificard No. 147, junio 2003 Pág. 40-43