

Oferta e Demanda do Ensino Superior – Tendências e Perspectivas

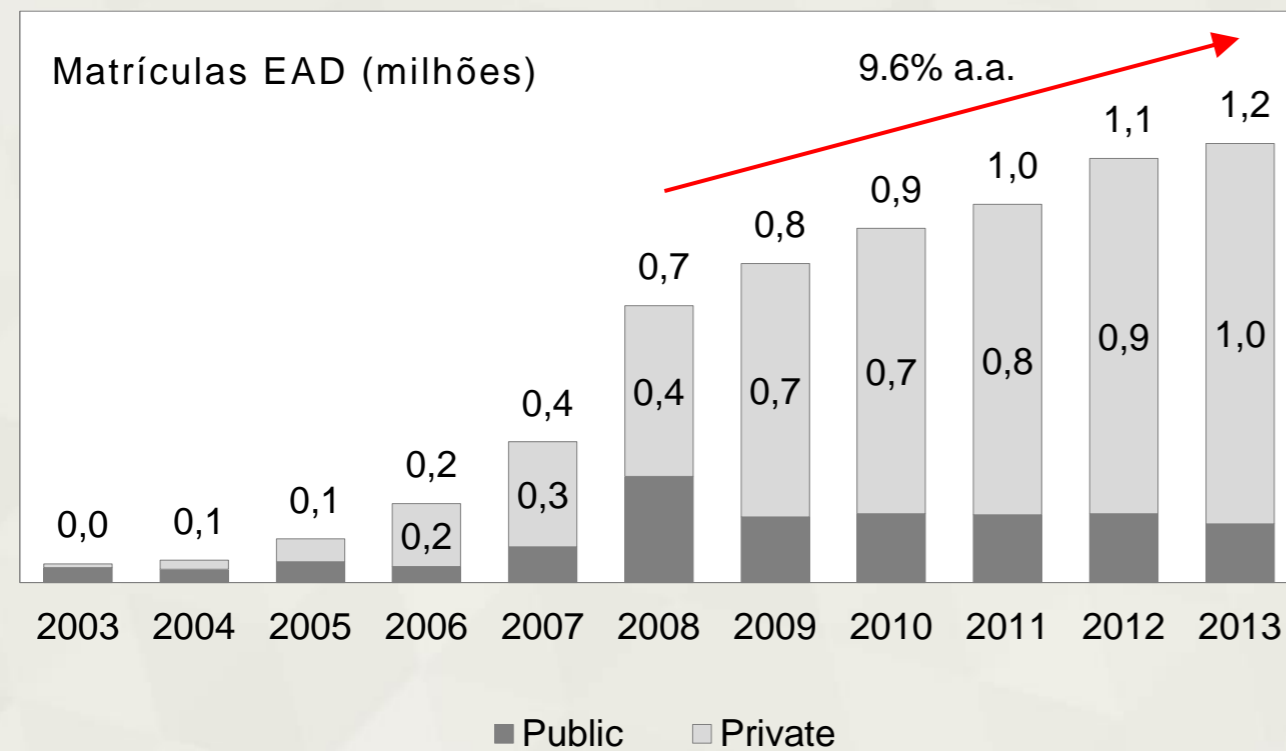
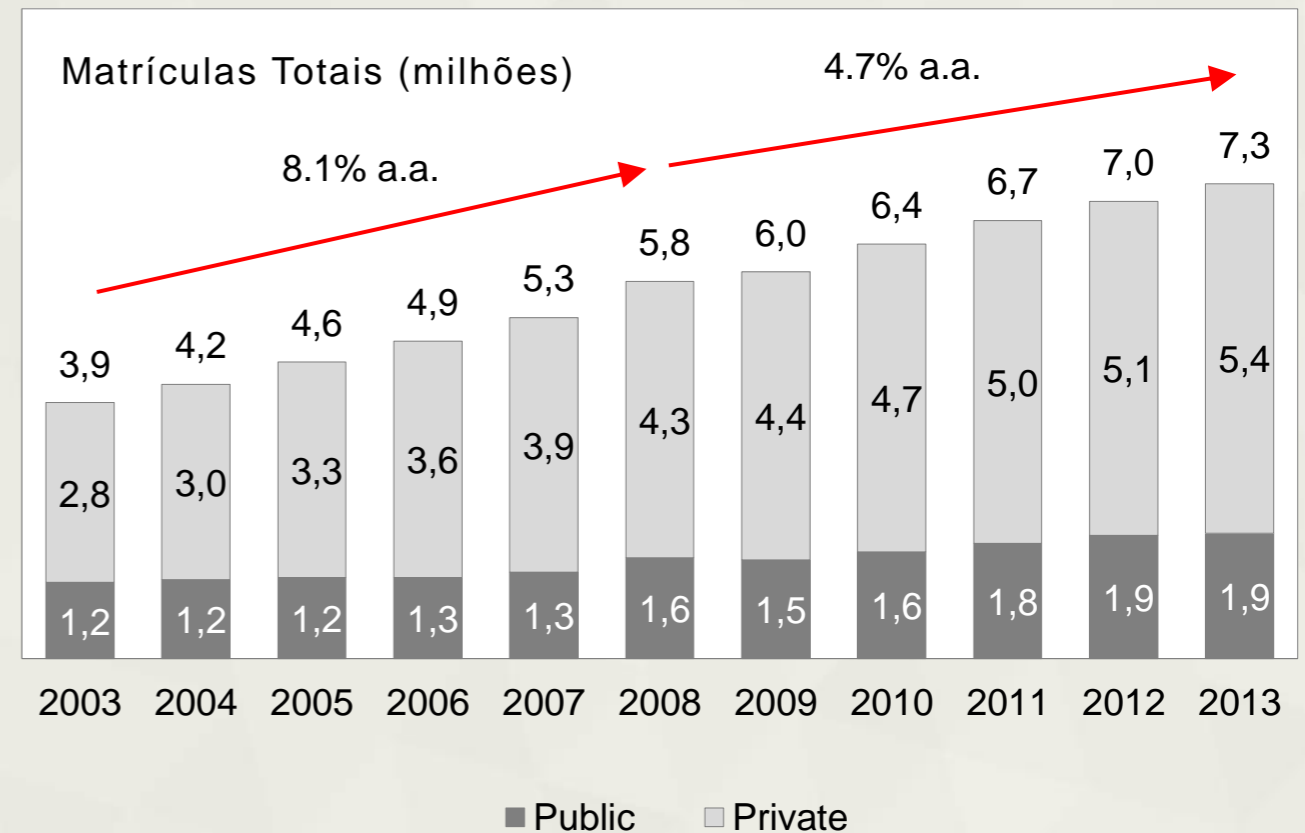
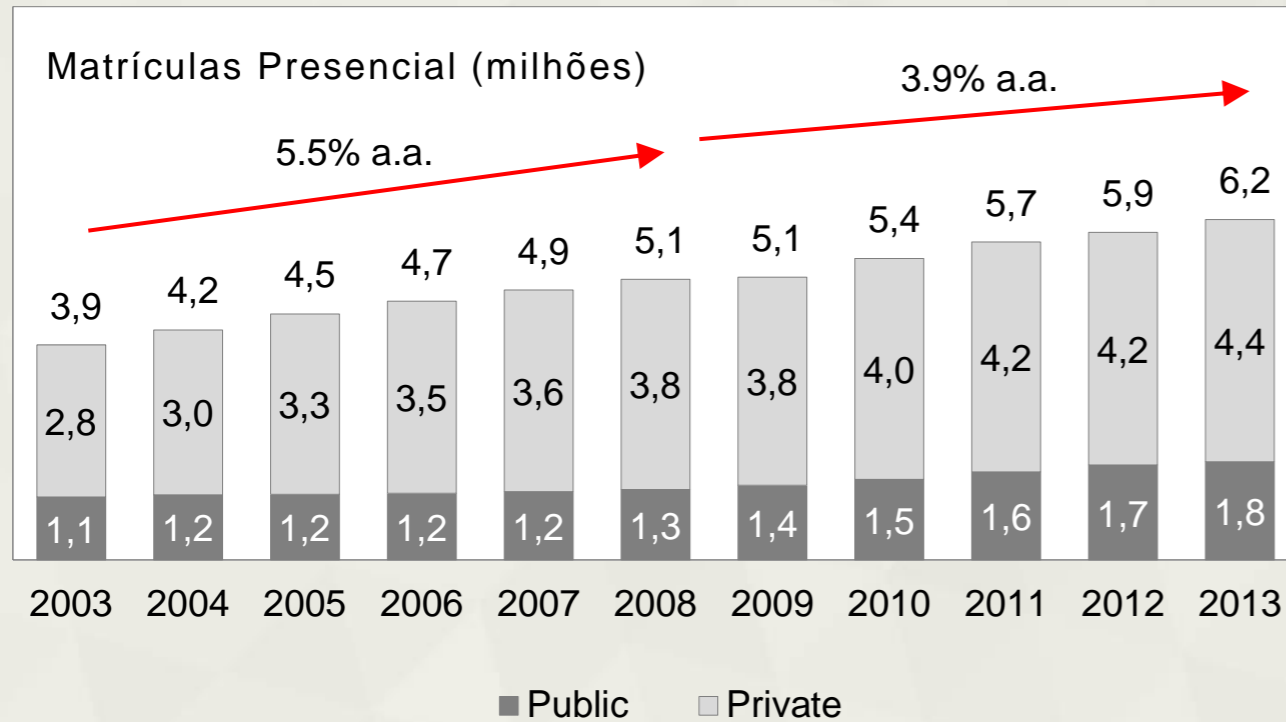
Bruno Giardino



BRASIL: REALIDADE E TENDÊNCIAS PARA A EDUCAÇÃO SUPERIOR
14 e 15 de maio de 2015 - Royal Tulip - Rio de Janeiro



Como foram os últimos 10 anos...



Fontes: INEP/MEC

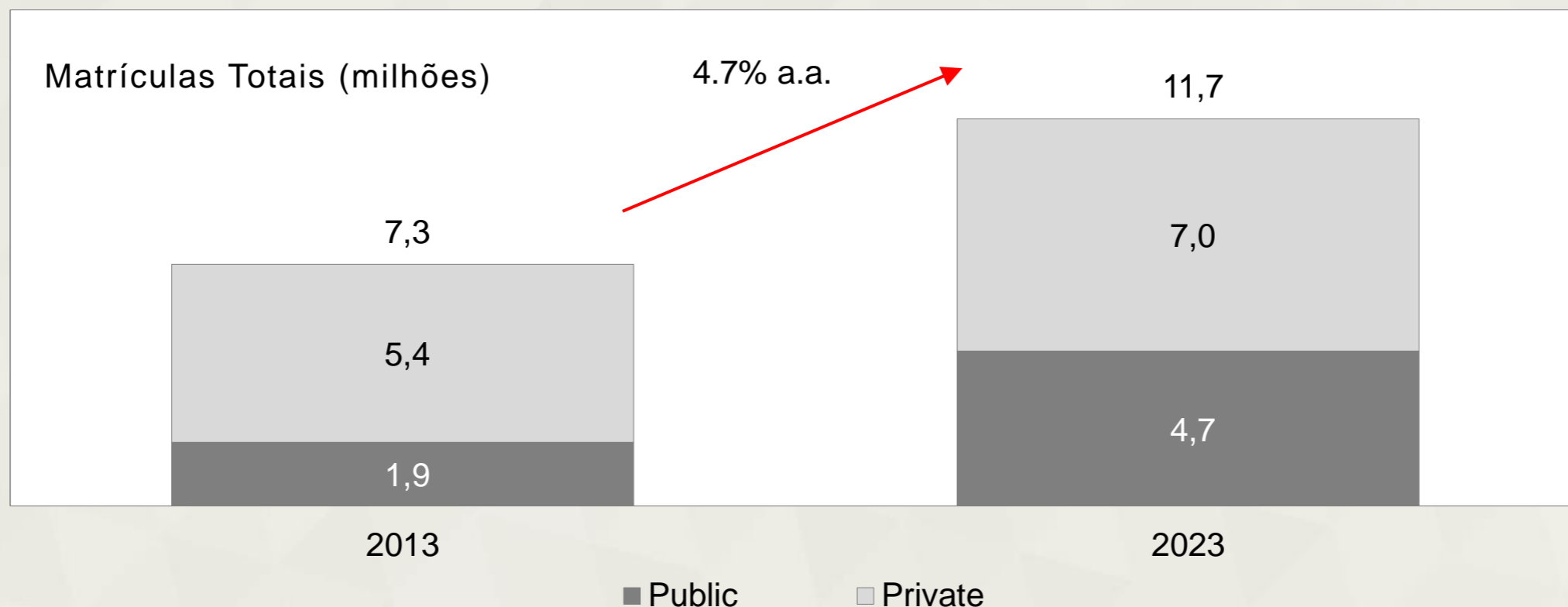


BRASIL: REALIDADE E TENDÊNCIAS PARA A EDUCAÇÃO SUPERIOR
 14 e 15 de maio de 2015 - Royal Tulip - Rio de Janeiro



...e como serão os próximos 10 anos?

Meta 12: elevar a taxa bruta de matrícula na educação superior para 50% e a taxa líquida para 33% da população de 18 a 24 anos, assegurada a qualidade da oferta e expansão para, pelo menos, 40% das novas matrículas, no segmento público.



Para atingir a meta do PNE, será necessária uma **taxa de crescimento anual de 4.7%** (6.4% de 2003 a 2013).

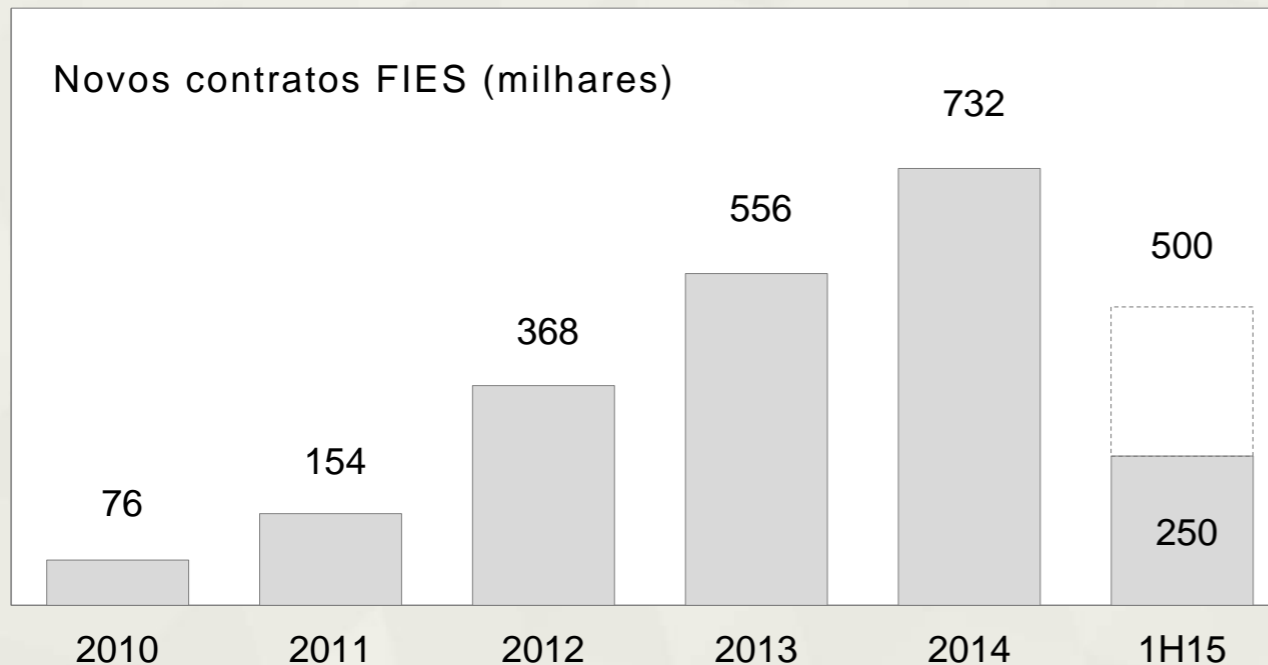
Fontes: INEP/MEC

O Desafio do PNE

Para chegar aos 12 milhões de matrículas, o setor terá que vencer alguns obstáculos...

- Limitação de orçamento para FIES
- Restrição à expansão de EAD
- Cenário macroeconômico adverso
- Estagnação do número de matrículas no ensino médio

O Desafio do PNE – Limitações no FIES

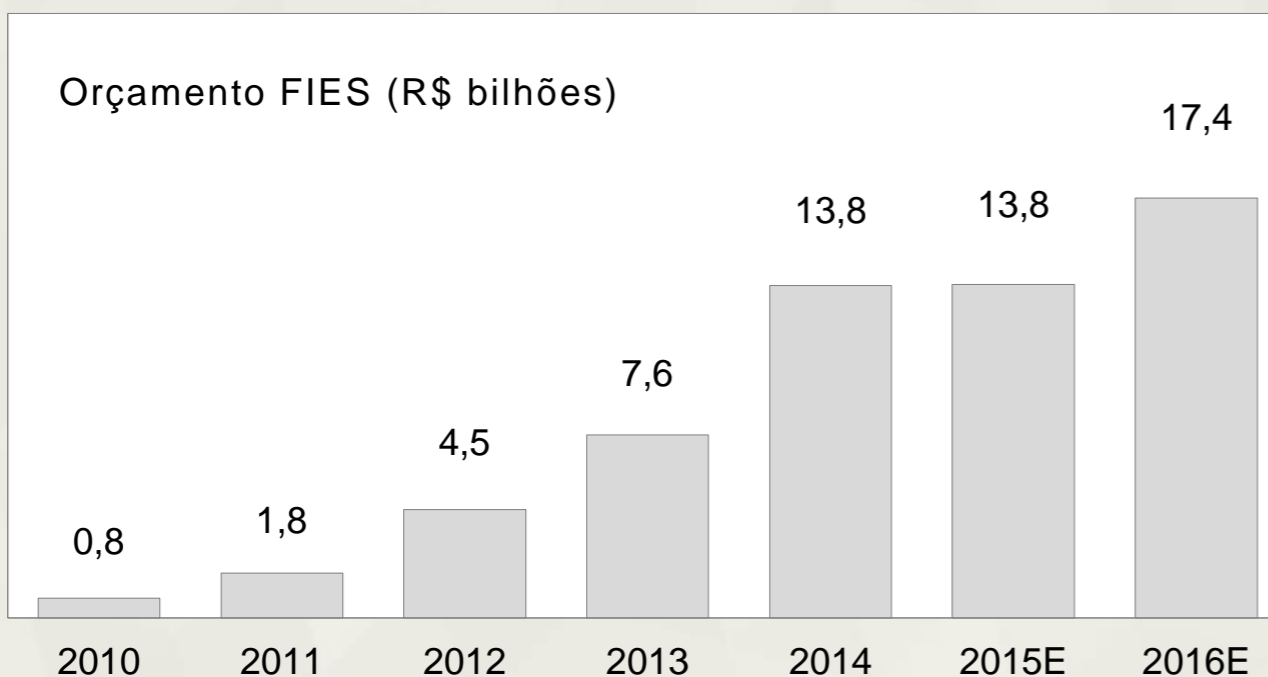


FIES no 1º Semestre de 2015

252,447 novos contratos

Queda de 47% (vs. 1S14)

Demanda potencial de 500,000 novos contratos

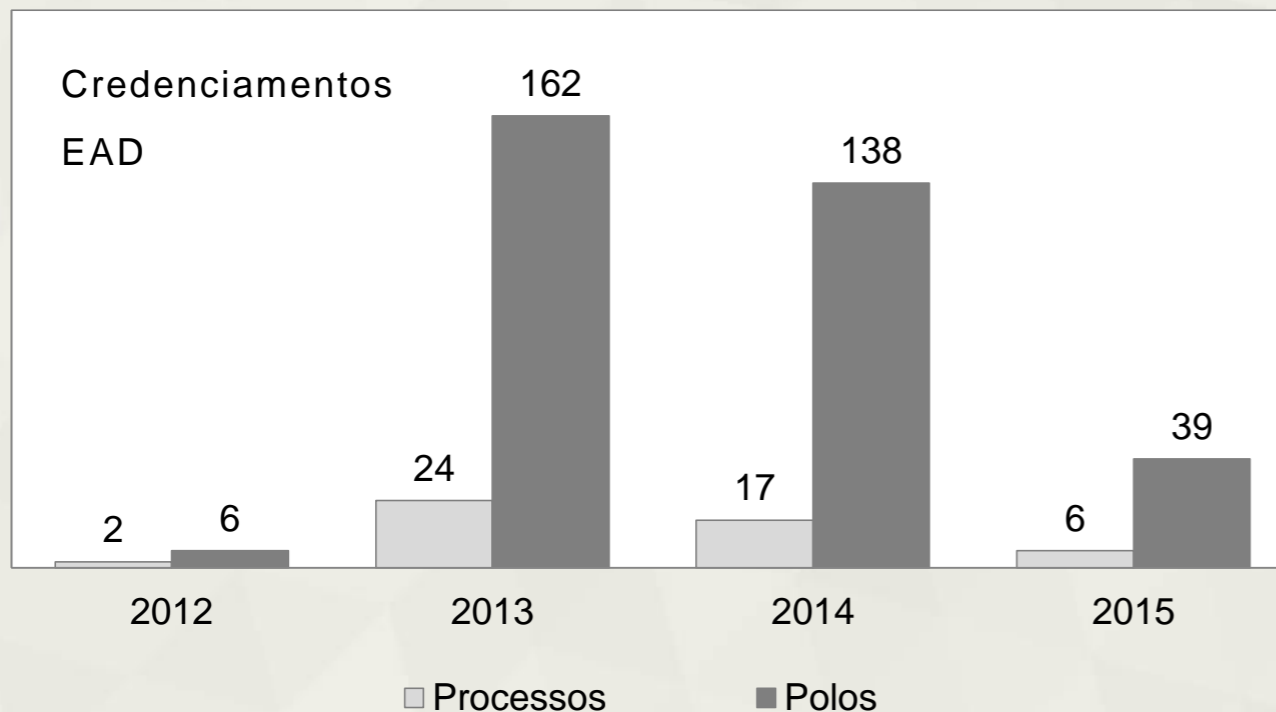


Orçamento FIES

Mais 250 mil contratos em 2016 podem significar necessidade de aumento de 26% no orçamento do FIES (em termos reais), para R\$17.4 bilhões

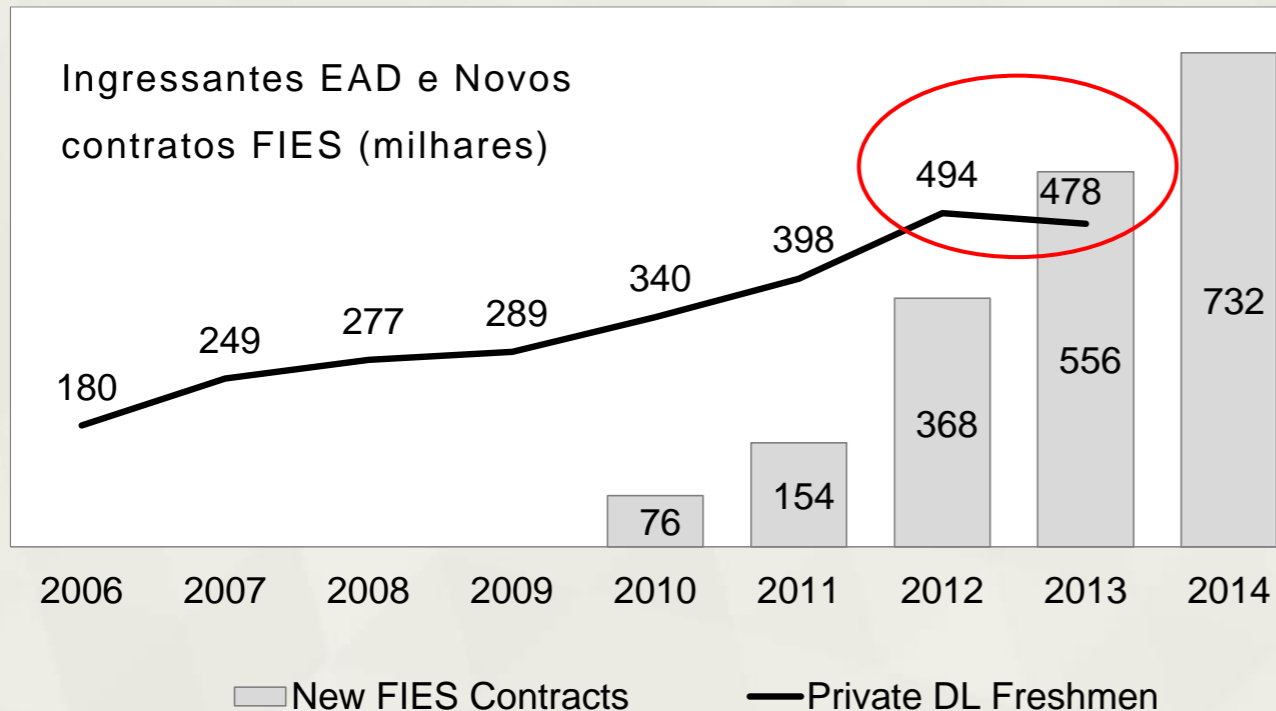
Fontes: INEP/MEC, Folha de S. Paulo

O Desafio do PNE – Restrições ao EAD



Credenciamento de novos pólos

- 345 pólos de EAD aprovados desde 2012 (em 2013, 5,327 pólos estavam autorizados)
- Apenas 2 aumentos de abrangência desde 2012: Uniseb (Estacio) e Universidade Tiradentes (UNIT), ambos concedidos em janeiro de 2015.

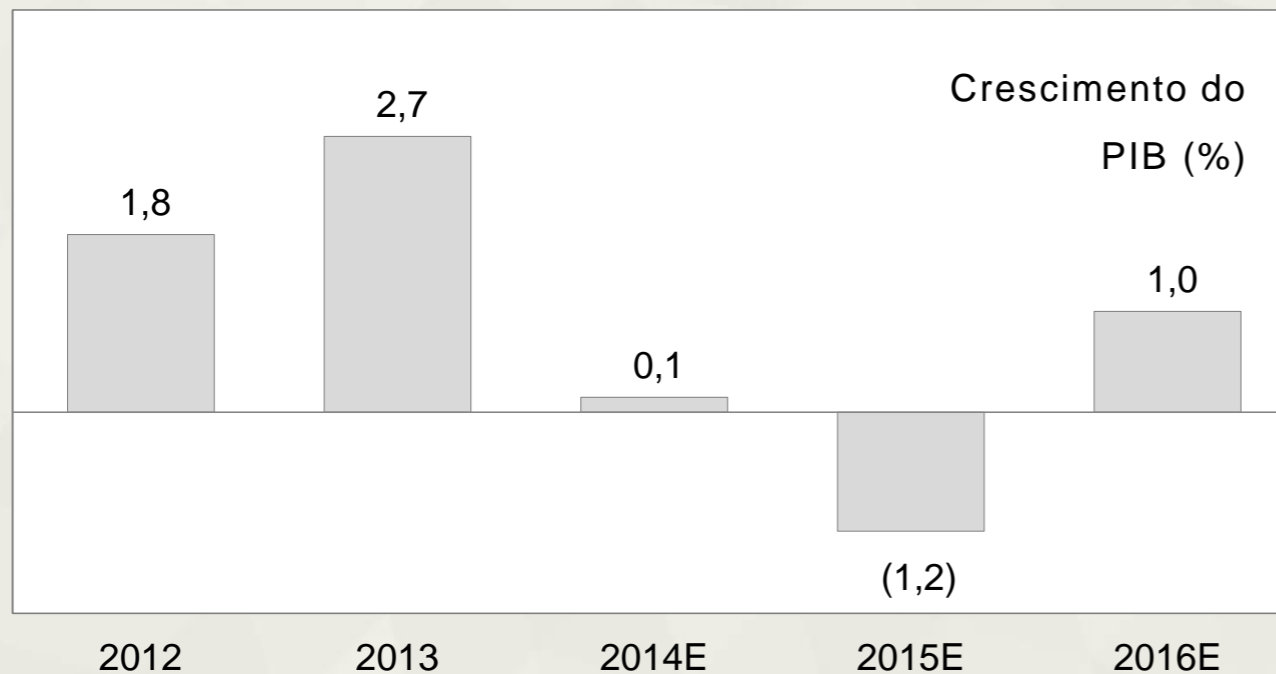


Canibalismo FIES e EAD?

- Taxa de crescimento negativa de calouros EAD em 2013 – teria alguma relação com o crescimento do FIES?

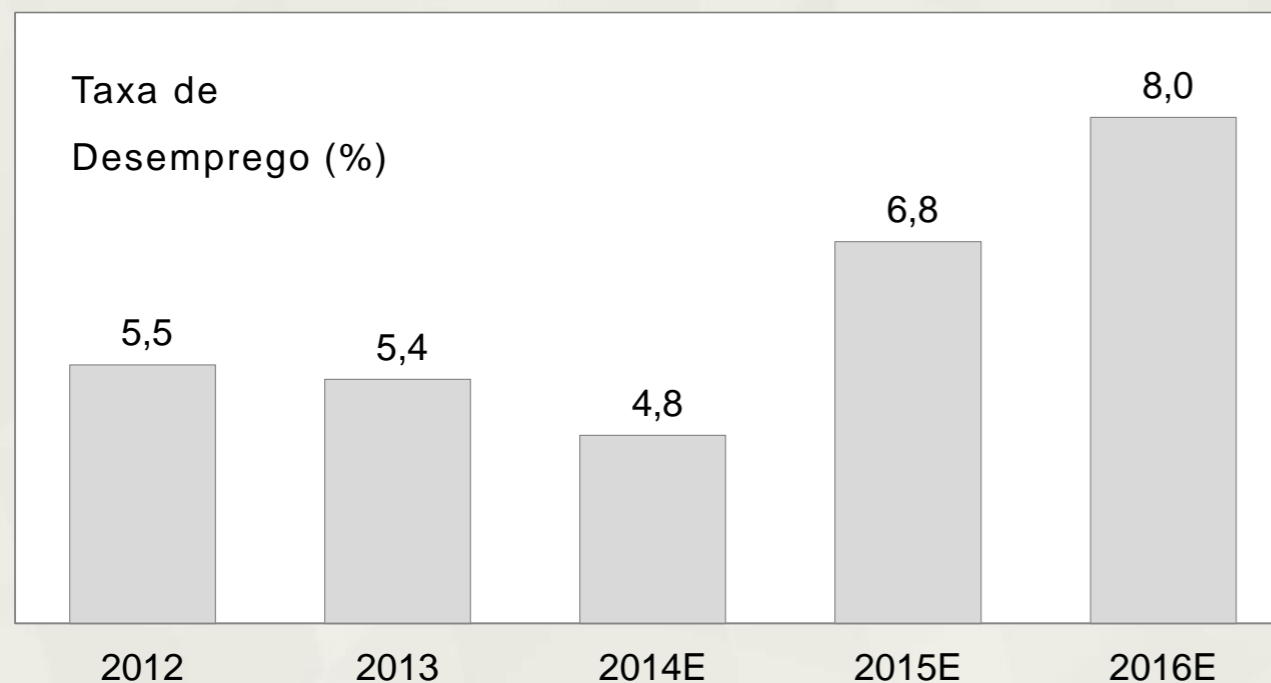
Fontes: INEP/MEC, Diário Oficial da União

O Desafio do PNE – Cenário Macroeconômico



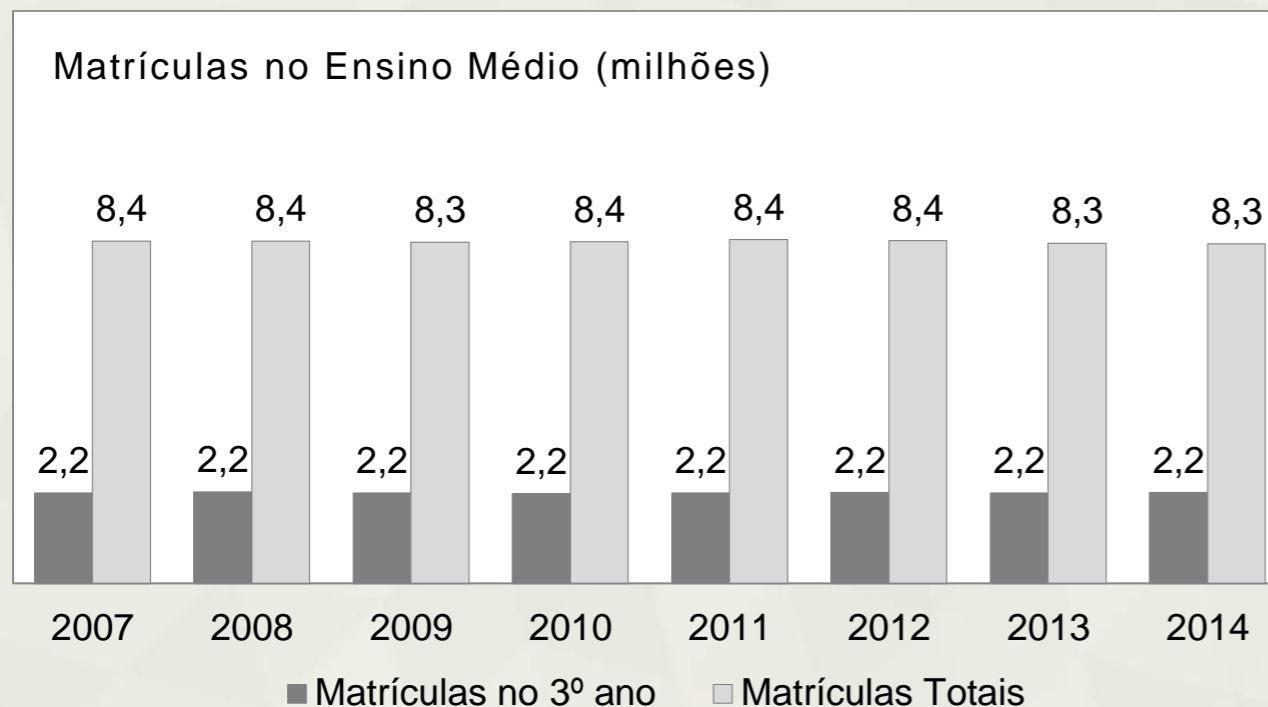
Cenário macroeconômico desfavorável

- PIB do Brasil deve contrair -1.2% em 2015 (Boletim Focus BCB)
- Aumento de desemprego e queda da renda real
- Como se comportarão as taxas de evasão e próximas captações? Não há períodos comparáveis na história recente...



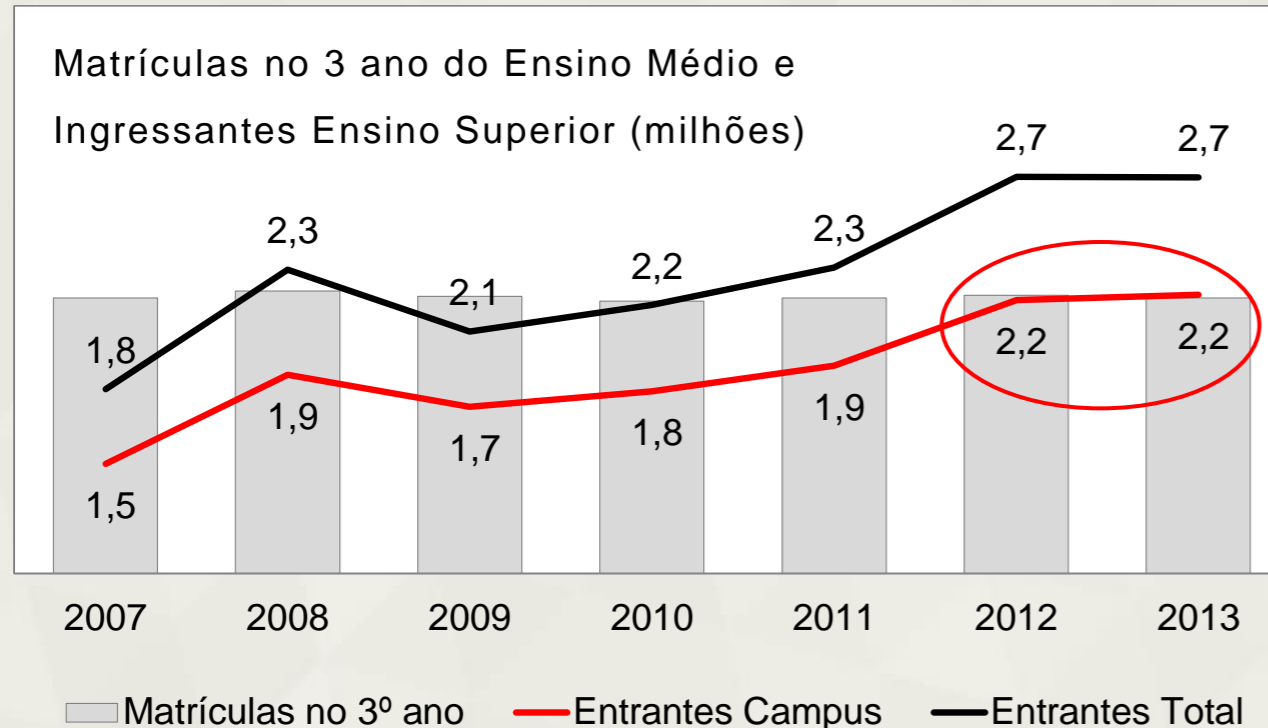
Fontes: IBGE, Banco Central e Santander

O Desafio do PNE – O Ensino Médio



Estagnação no ensino médio

- 3º ano: 2.2 milhões
- Total: 8.3 milhões
- “Estoque” de 26 milhões de potenciais alunos (entre 18 e 24 anos)



Estagnação no número de entrantes do ensino superior

- Entrantes (presencial) = Alunos 3º ano
- Entrantes (presencial e EAD) = “consumo” de 500 mil alunos

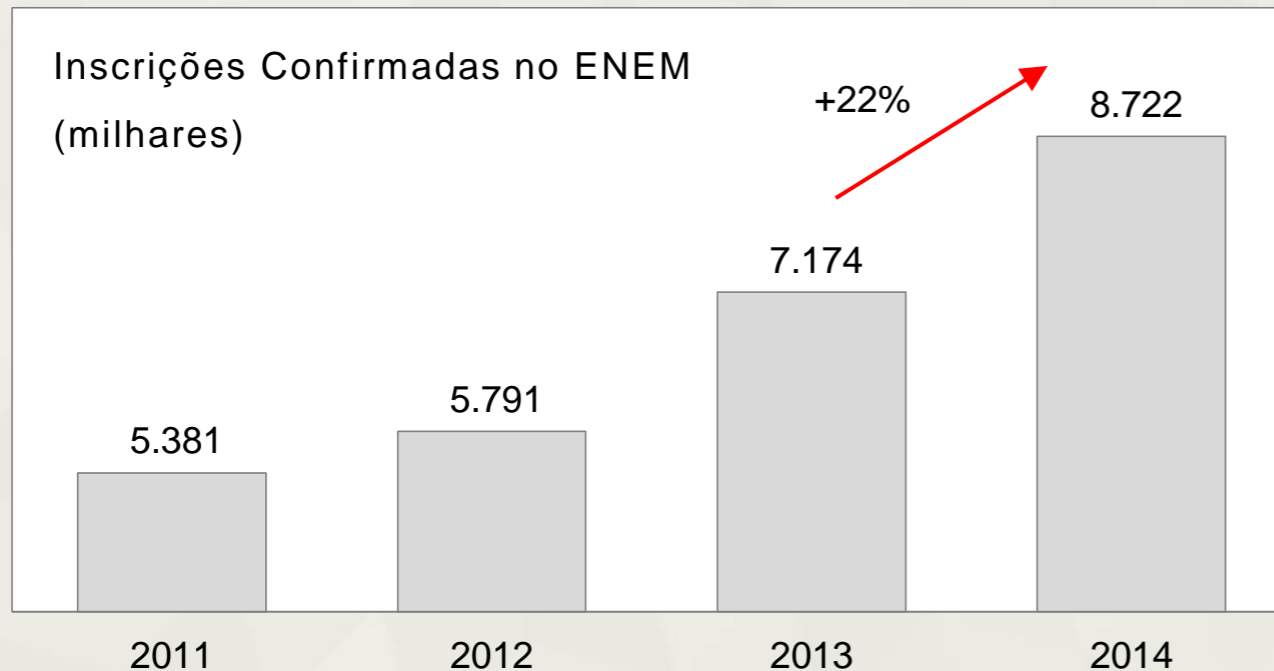
Fontes: INEP/MEC, Estacio

Demanda

Apesar dos desafios, a demanda segue crescente...

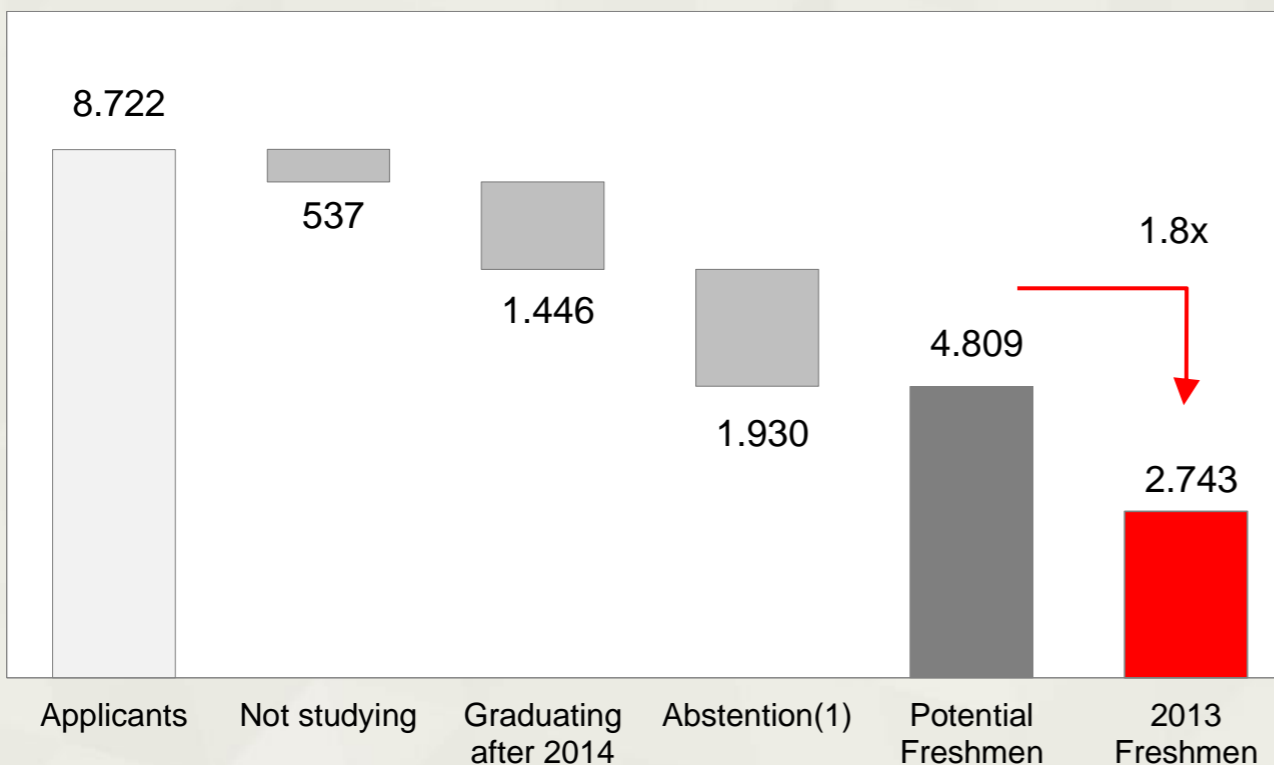
- Crescimento de inscrições no ENEM
- Crescimento na demanda por Prouni e SiSU
- Crescimento de captação no 1S15 (empresas listadas)
- Educação como forma de garantir incremento de renda e ascensão social

Demanda – Inscrições para o ENEM



Inscrições no ENEM

- 8.7 milhões em 2014 (+22% vs. 2013)
- 2011-14: +18% ao ano

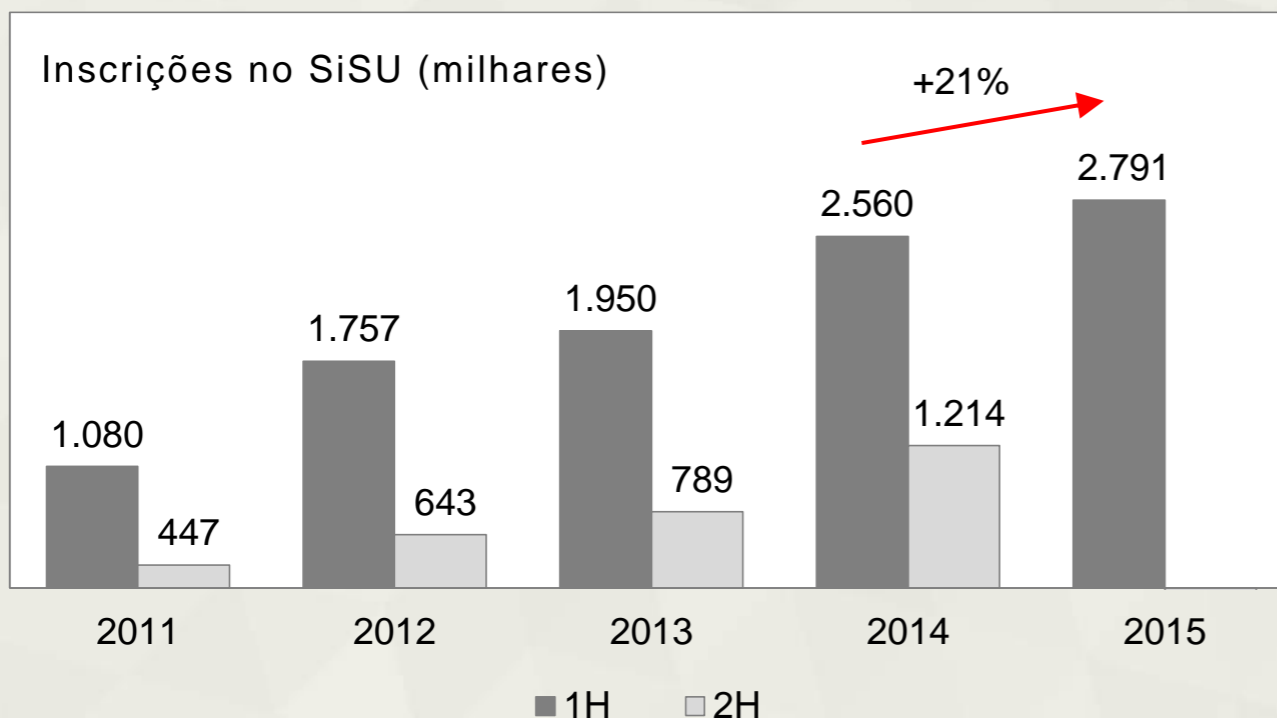


Mercado Potencial

- 6.7 milhões de alunos (4.8 milhões excluindo abstenções)
- 1.8x maior do que o número de entrantes no ensino superior (2013)

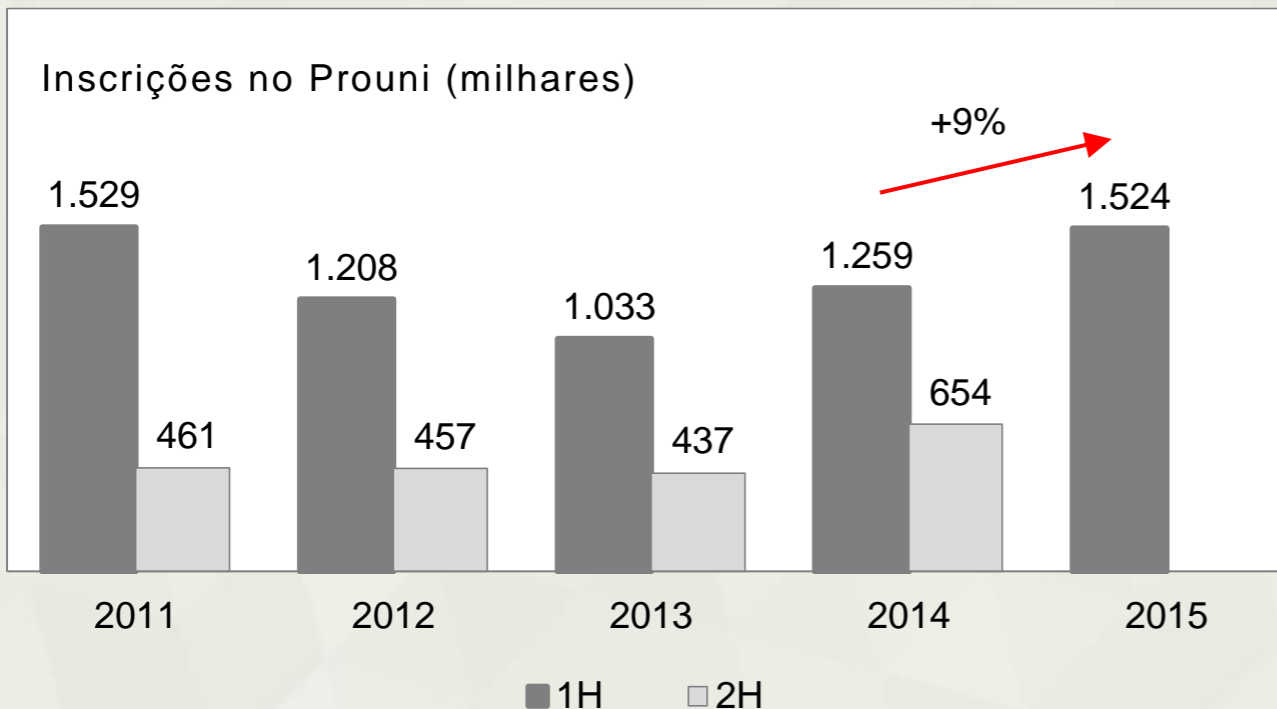
Fontes: INEP/MEC e Santander

Demanda – Inscrições Prouni/SiSU



SiSU (Universidades Federais)

- 1S: +27% ao ano (2011-15)
- 2S: +40% ao ano (2011-14)
- Índice candidato/vaga médio: 15.8

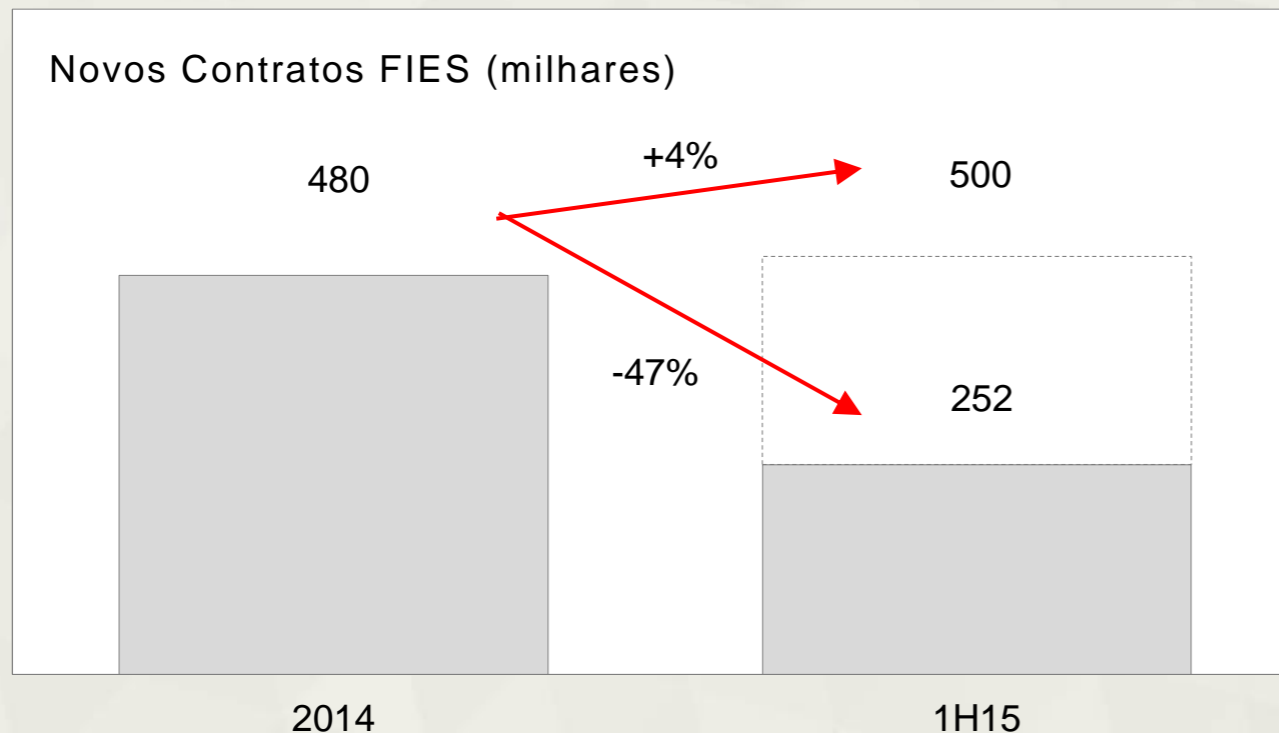


Prouni

- 1S: +8% ao ano (2012-15)
- 2S: +12% ao ano (2011-14)
- Índice candidato/vaga médio: 6.5

Fontes: INEP/MEC

Demanda – Captação 1S15: Mesmo Sem FIES...

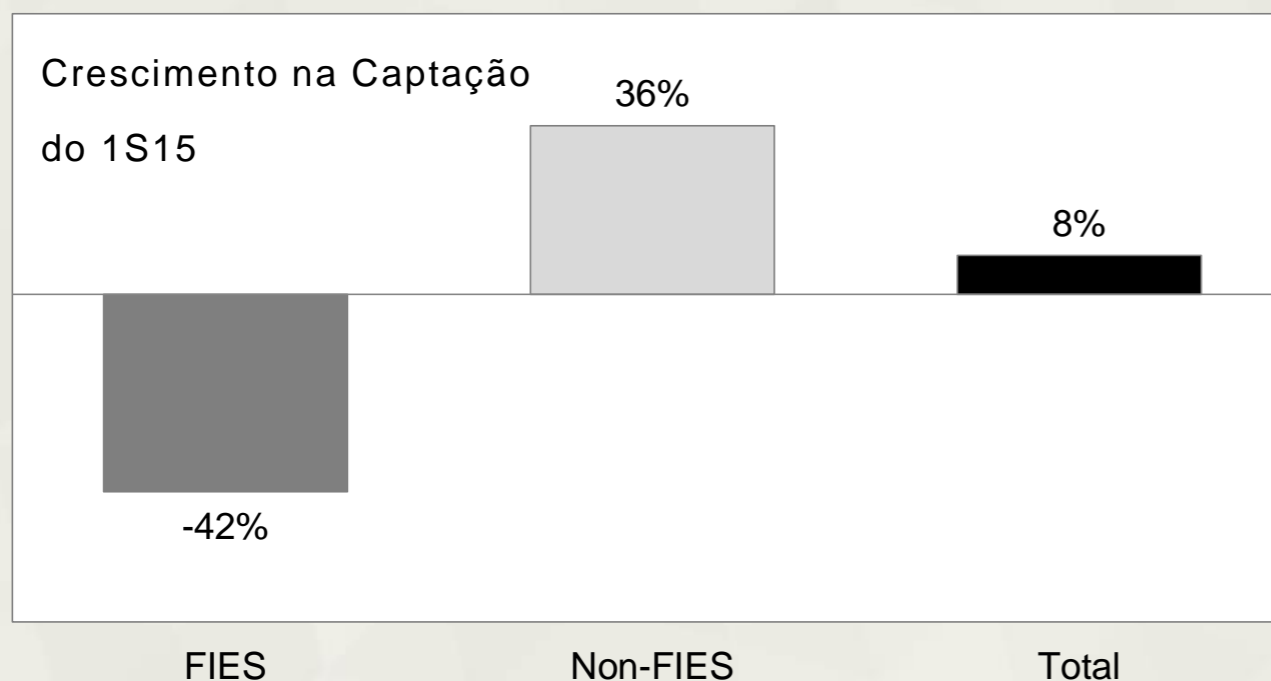


FIES no 1S15

- 252,447 contratos assinados no 1S15, queda de 47% versus o 1S14
- Demanda de 500,000 contratos significa crescimento de 4% sobre contratos firmados no 1S14, mesmo com menos de 2 meses de SisFIES.

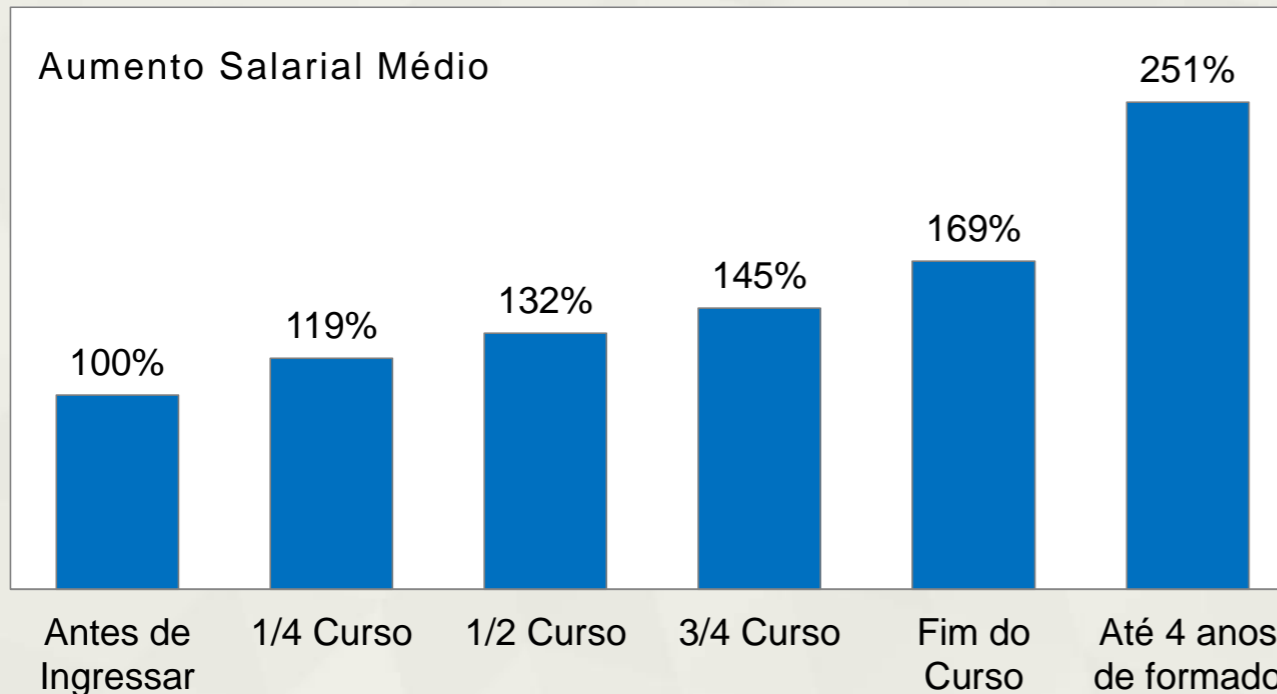
Captação Ex-FIES

Empresas listadas observaram crescimentos acima de 20% na captação ex-FIES no 1S15, sem considerar outras formas de financiamento.



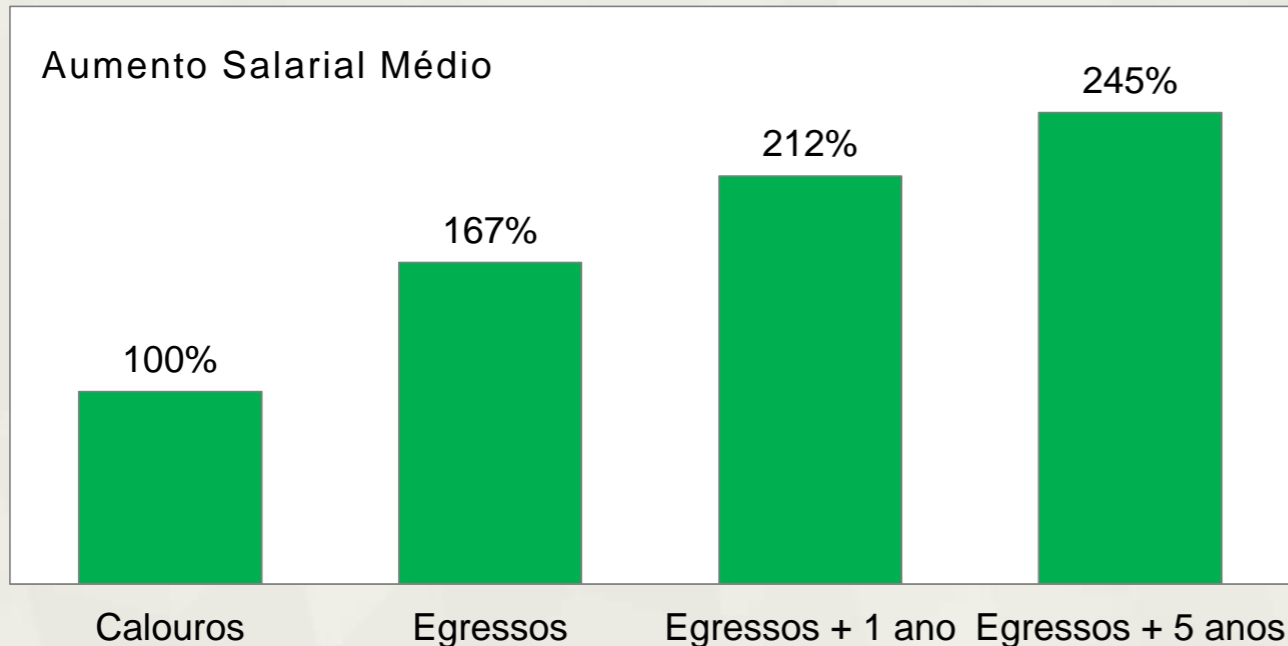
Fontes: INEP/MEC

Demanda Crescente – Ascensão Social



Kroton

- Aumento médio de 251% na remuneração após 4 anos de formado



Estacio

- Aumento médio de 245% na remuneração após 5 anos de formado

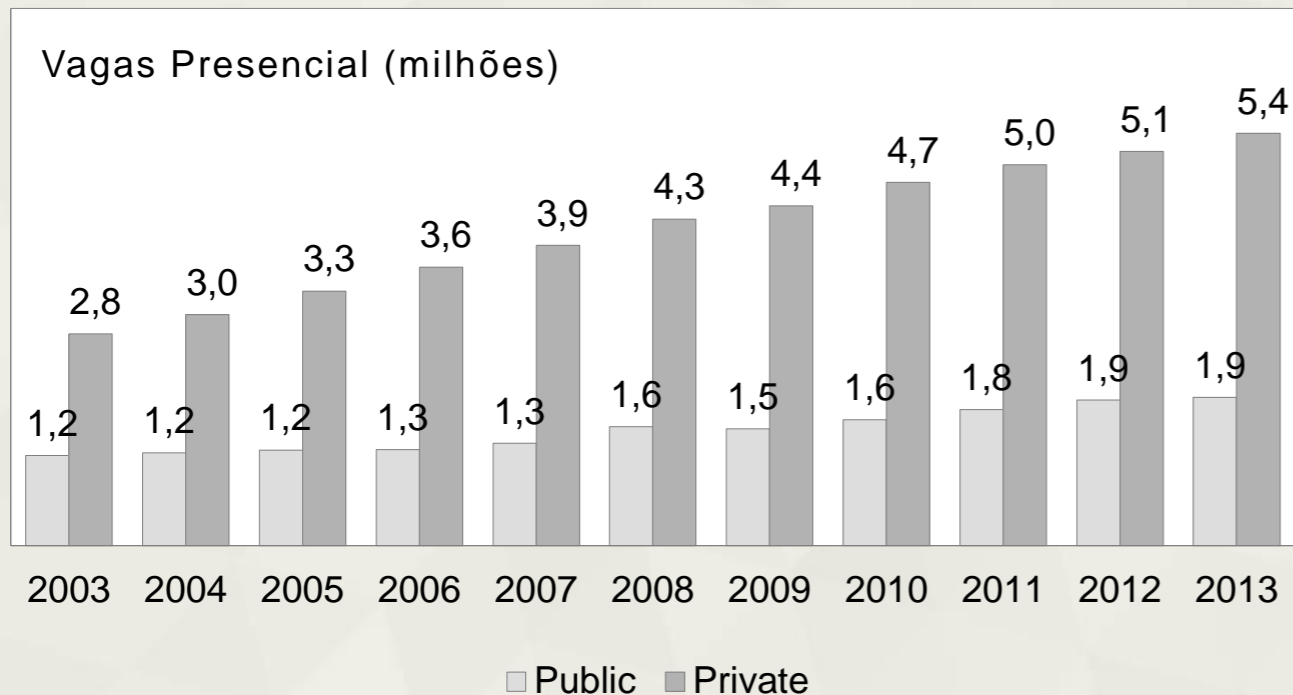
Fontes: Kroton e Estacio

Oferta

De forma geral, a oferta de vagas tem crescido de forma gradual, acompanhando o crescimento de matrículas

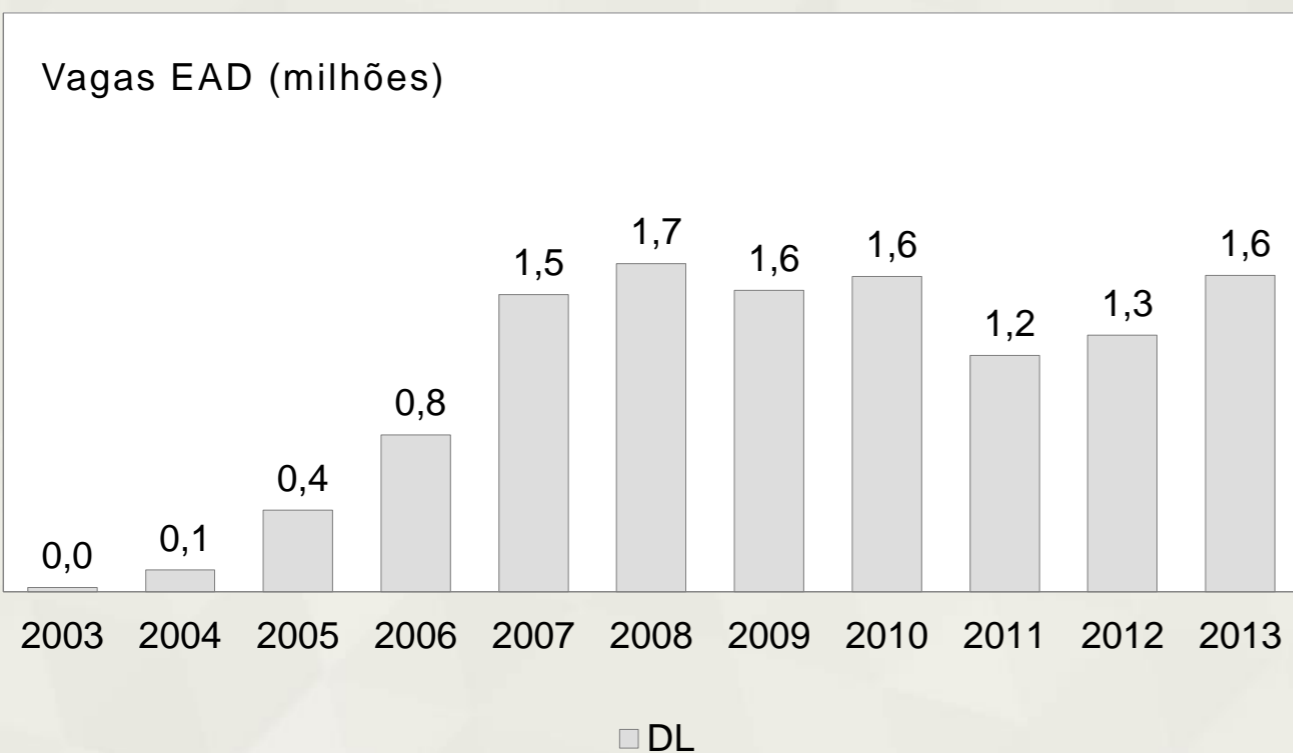
- Setor público expandiu vagas significativamente nos últimos anos
- EAD se recuperou em 2013 após consequências do choque regulatório
- Empresas listadas (com acesso a capital) tem planos de expansão robustos

Oferta – Evolução Gradual nos Últimos Anos



Vagas Disponíveis (2011-14)

- Total: +2.2% a.a.
- Presencial: +3.2% a.a.
 - Setor público: +5.7% a.a.
 - Setor privado: +2.8% a.a.
- EAD: +0.1% a.a. (+8.9% em 2013)

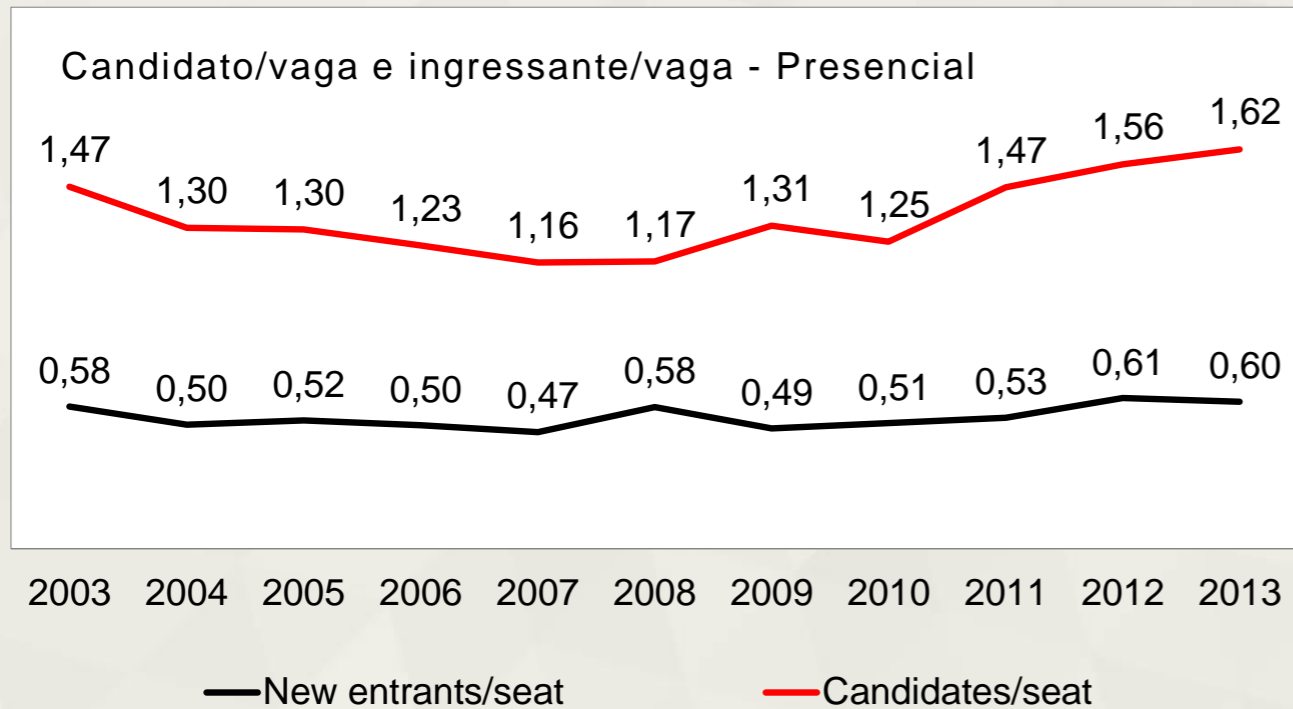


Vagas Disponíveis (2011-14)

- EAD: +0.1% a.a.
- Após queda em 2011-12 (restrições regulatórias), crescimento de +8.9% em 2013

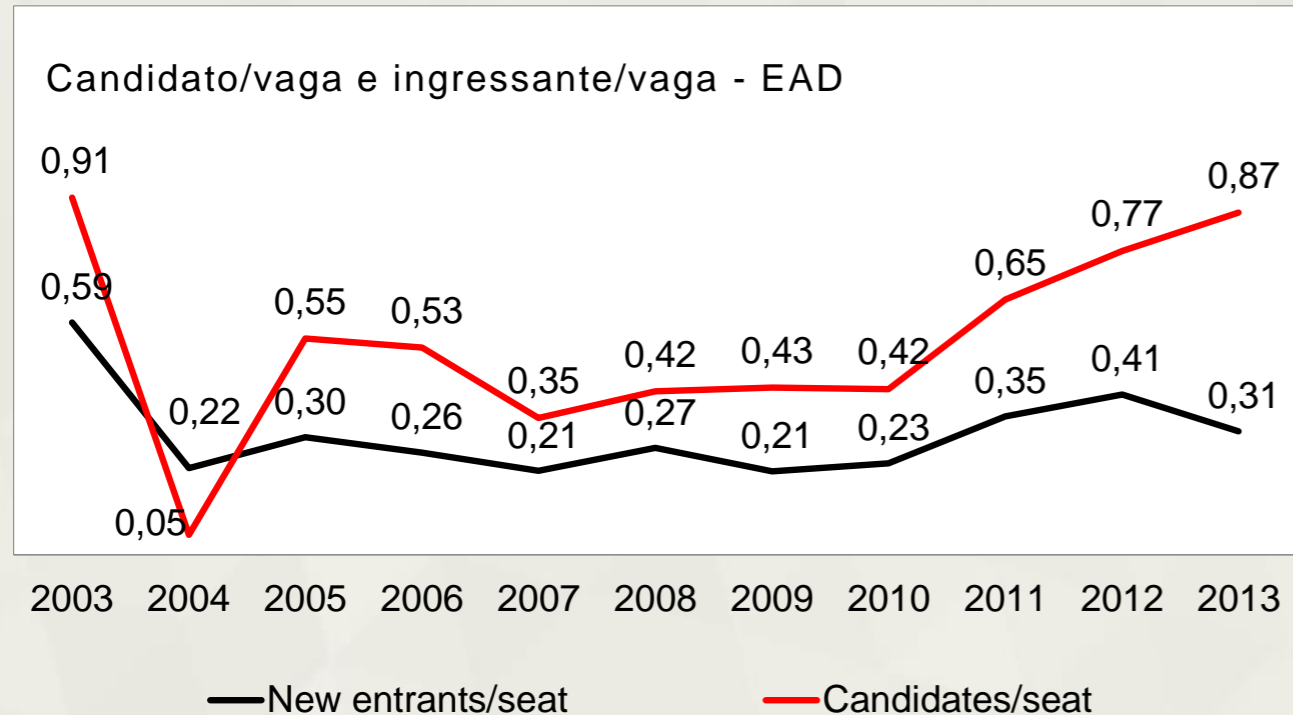
Fontes: INEP/MEC

Oferta – Oferta x Demanda



Ensino Presencial (Privado)

- Relação candidato/vaga interrompeu tendência de queda em 2009 e voltou a crescer em 2011
- Relação novas matrículas/vaga também inverteu tendência, mas o incremento neste indicador foi mais modesto

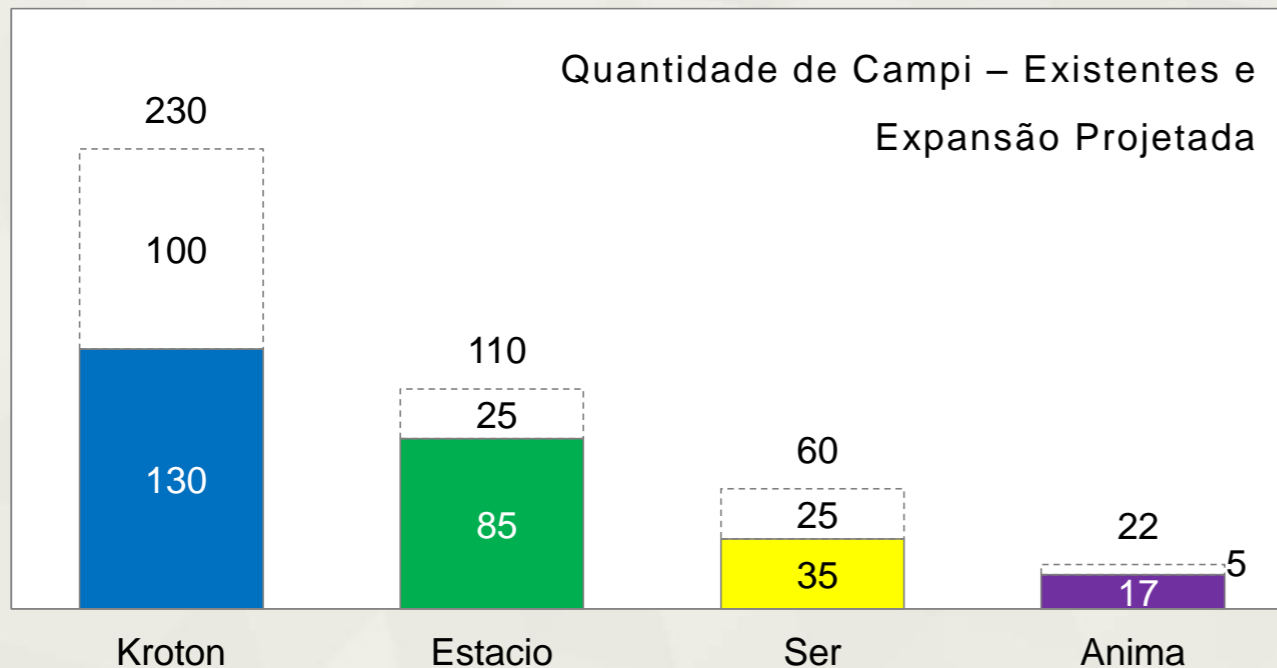


Ensino à Distância

- Relação candidato/vaga cresceu significativamente desde 2010
- Relação novas matrículas/vaga mostrou queda em 2013, após ligeiro crescimento entre 2010 e 2012

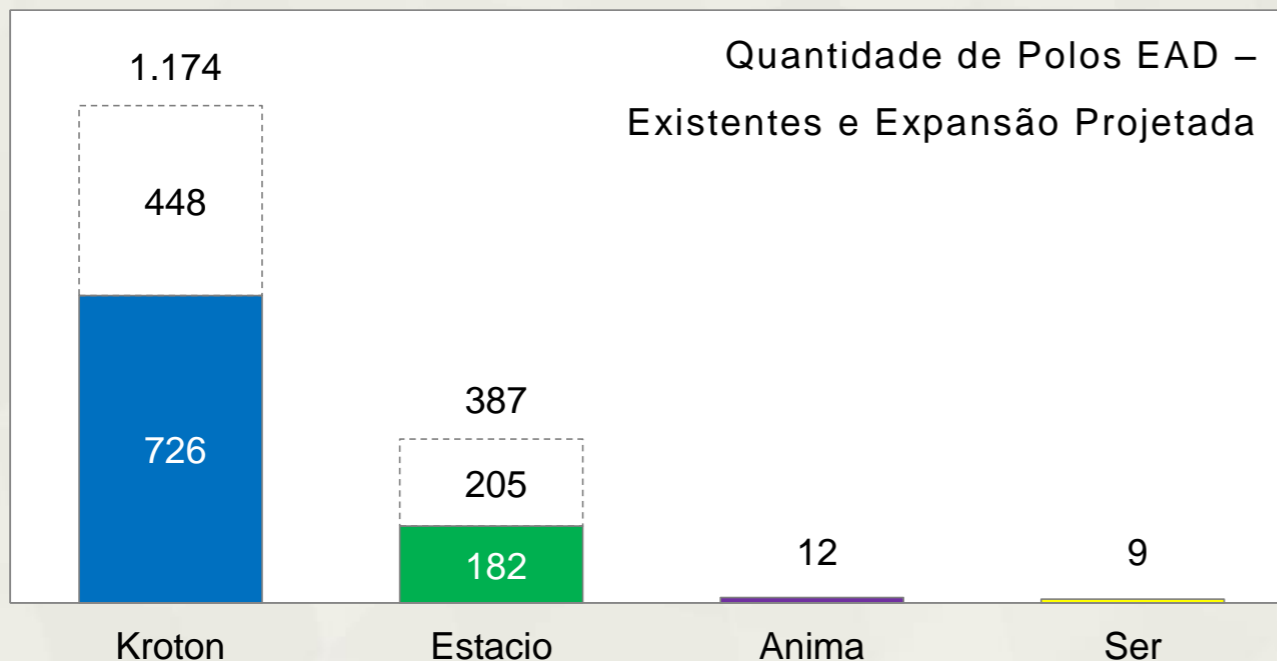
Fontes: INEP/MEC

Oferta – Projetos de Expansão (Cias. Abertas)



Presencial

- Mais de 150 novas unidades programadas para os próximos 5 anos
- Potencial de oferta de cerca de 200 mil novas vagas



EAD

- Kroton e Estacio solicitaram abertura de cerca de 650 novos pólos de EAD
- Anima e Ser ainda não pediram aumento de abrangência (ainda não tem nenhum curso de EAD reconhecido)

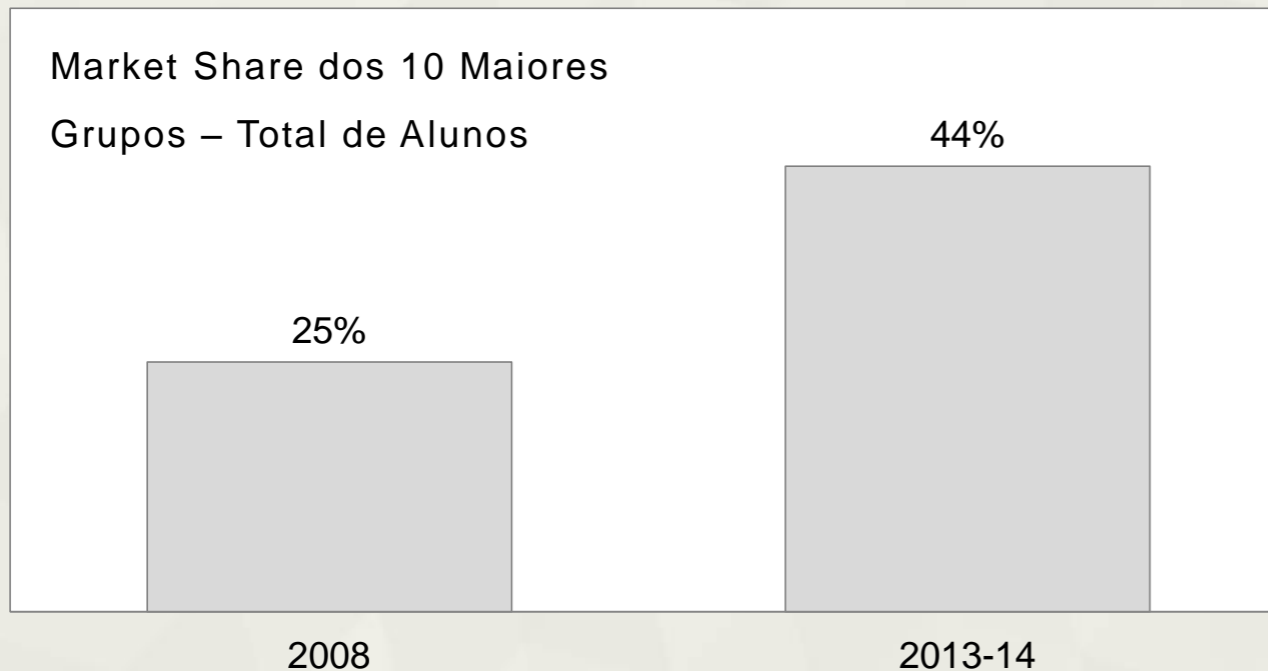
Fontes: Kroton, Estacio, Anima e Ser

Consolidação

Um caminho sem volta

- 10 maiores empresas tem 44% dos alunos
- Empresas listadas crescem mais que a média em ingressantes e em base de alunos
- FIES como instrumento de consolidação

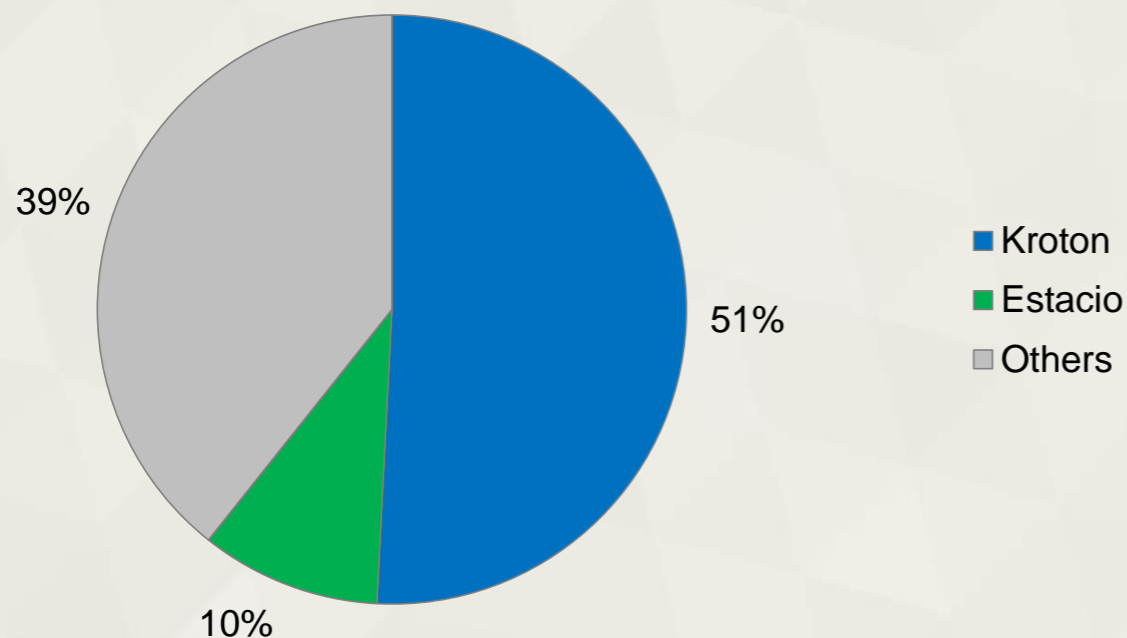
Consolidação – Top 10 Ranking



Market Share das 10 Maiores Empresas

- 2008: 25%
- 2013-14: 44%

Market Share - EAD



EAD: Ainda mais concentrado

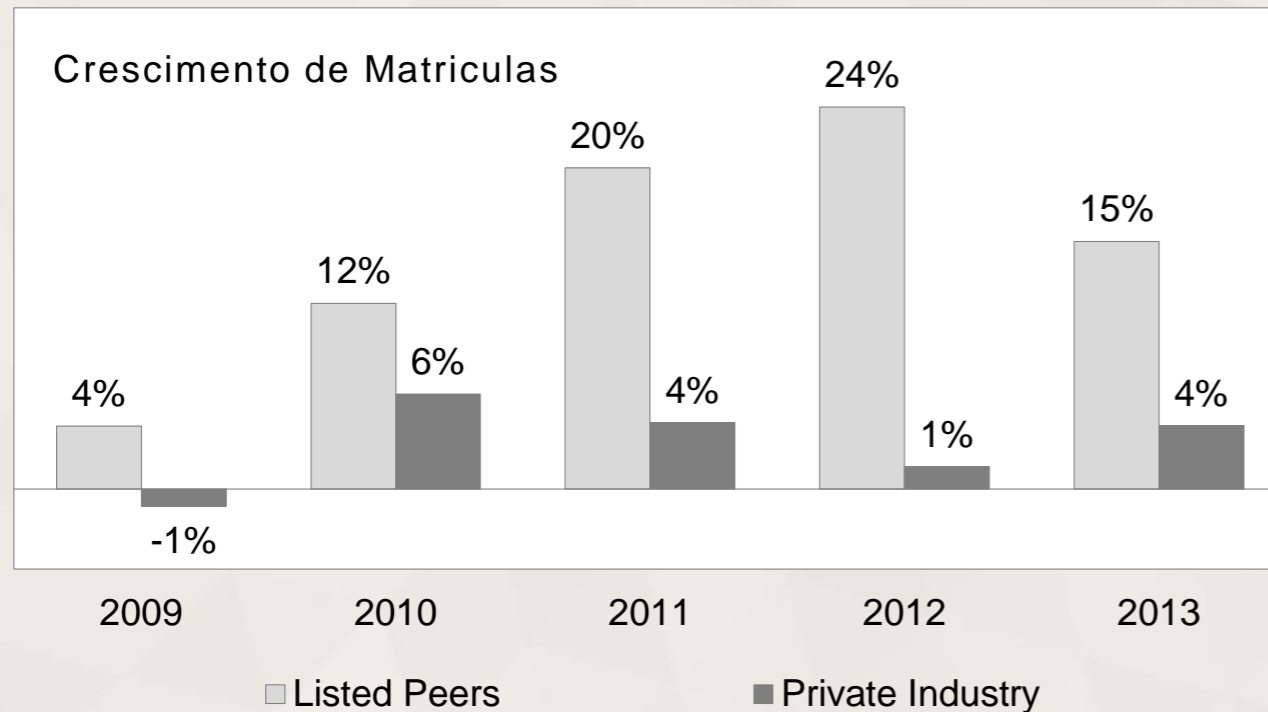
- Top-2: 61% dos alunos (2013-14)
- Top-4: 79% dos alunos (2013-14)
- Venda da Uniasselvi pode criar mais um player relevante (Top-5)

Fontes: Empresas listadas, Santander, Hoper, INEP/MEC

Consolidação – Listados Crescem Mais

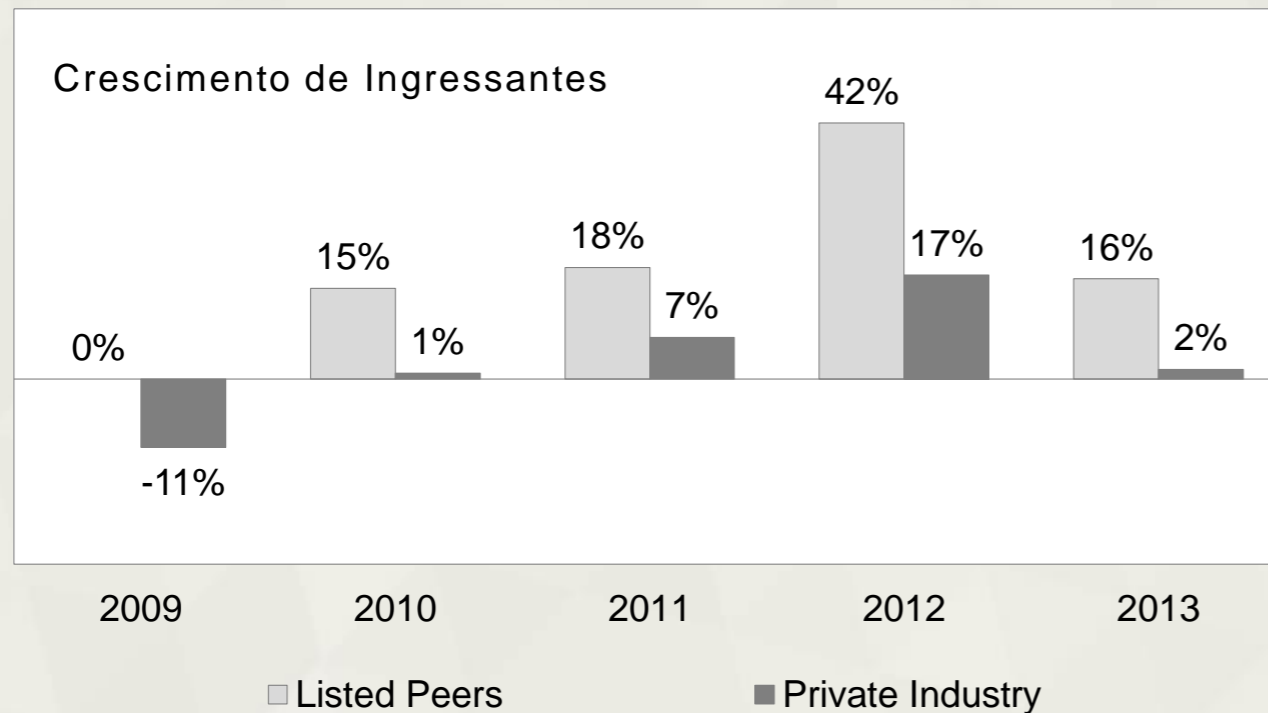
Crescimento de matrículas (2013)

- Listados: 15%
- Total: 4%



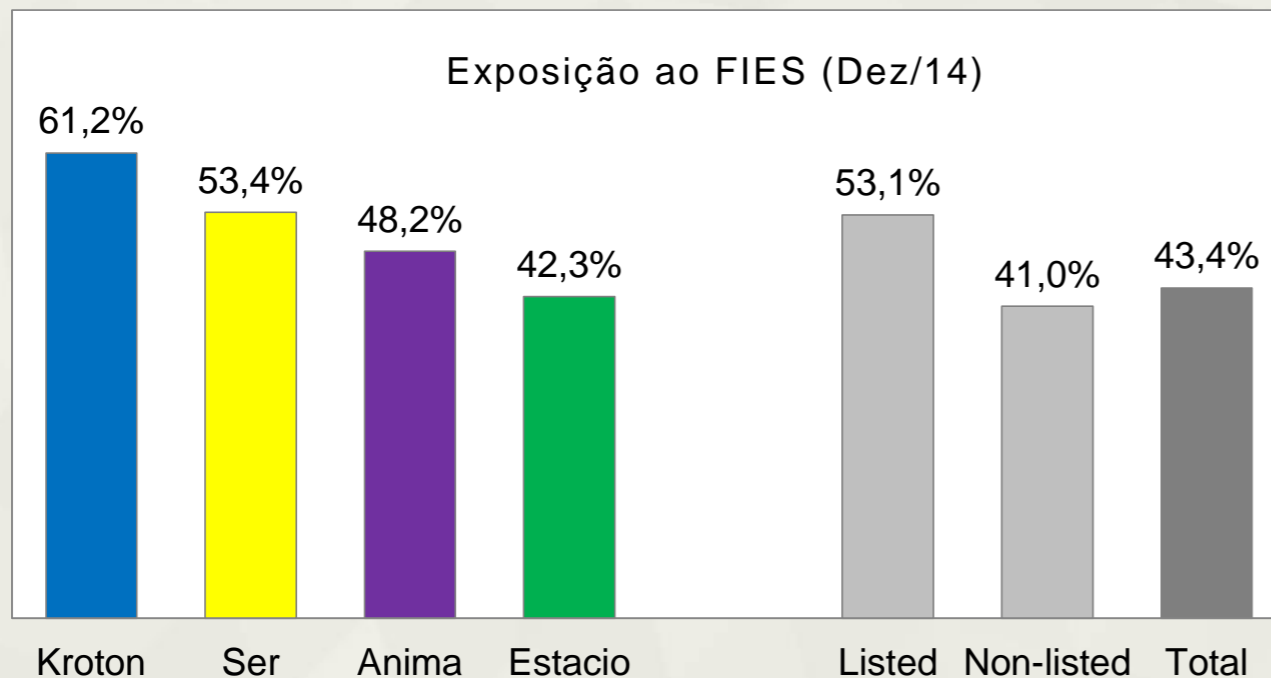
Crescimento de novos entrantes (2013)

- Listados: 16%
- Total: 2%



Fontes: Empresas listadas, INEP/MEC

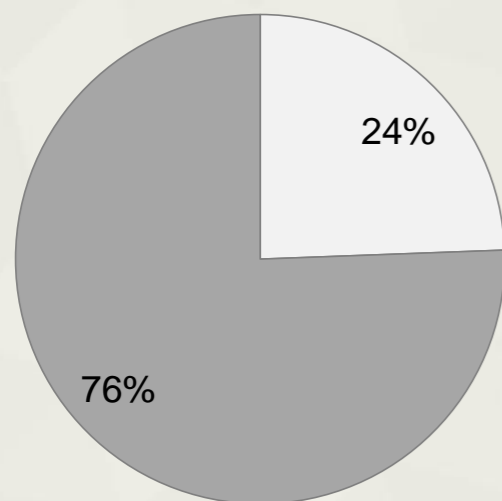
Consolidação – Influência do FIES



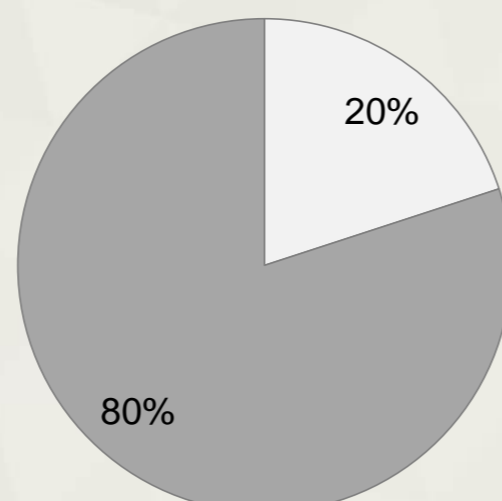
Exposição ao FIES (Dez/14)

- Empresas listadas: 53% de exposição
- Empresas não-listadas: 32%
- Seria o FIES um acelerador da consolidação?

Market Share –FIES e Presencial



□ Listed ■ Others



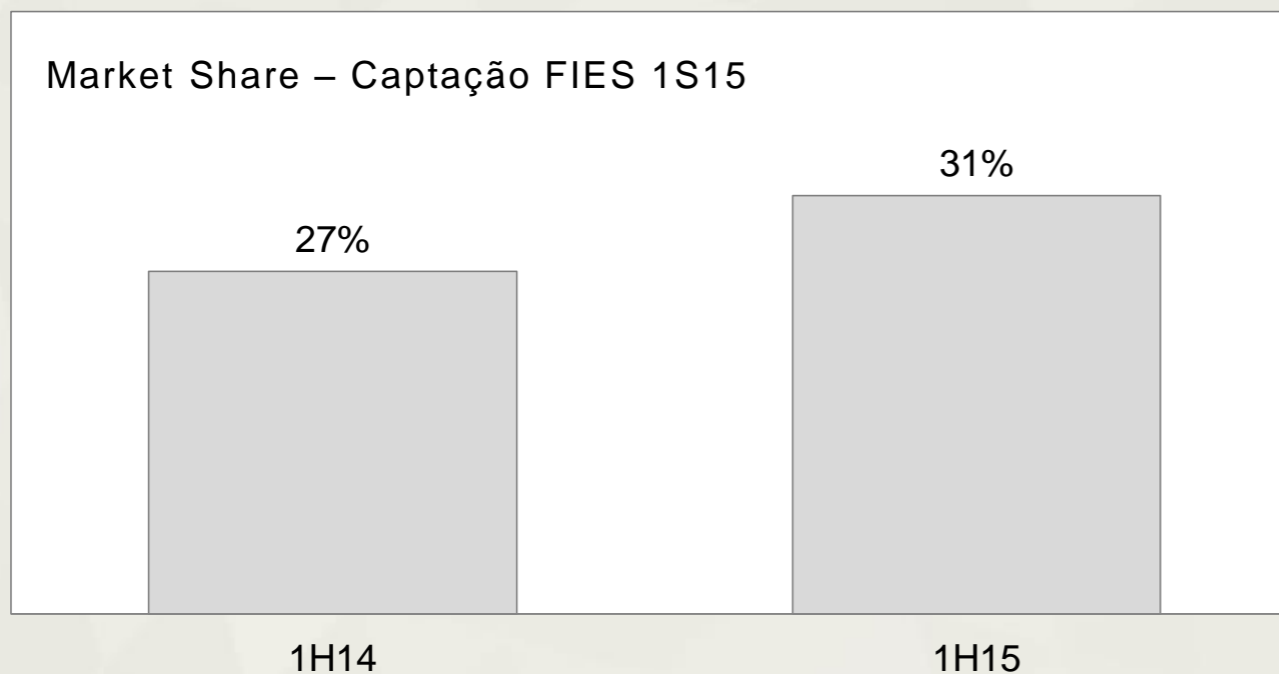
□ Listed ■ Others

Market Share de FIES

- Empresas listadas tem maior share em alunos FIES do que em alunos presenciais
- 24% de share FIES
- 20% de share no total de alunos presenciais

Fontes: Empresas listadas. MEC

Consolidação – Influência do FIES



Market Share de FIES – Captação 1S15

Apesar das restrições de acesso ao FIES, participação das empresas listadas aumentou de 27% no 1S14 para 31% no 1S15

Fontes: Empresas listadas, MEC

Tendências

- Financiamento estudantil: elemento fundamental para manutenção do crescimento. FIES mudou a cultura do aluno
- FIES 2.0: como atingir mais alunos com o mesmo orçamento?
- Financiamento privado: pode atender a demanda não atendida pelo FIES?
- EAD: regulação pode adiar, mas não deter o crescimento

Tendências

- Regiões Norte e Nordeste: menor penetração sugere crescimento acima de média por alguns anos
- Consolidação: ainda há pouco “overlap” entre grandes players no mercado presencial. Sobreoferta e conseqüente guerra de preços é um risco para a rentabilidade do setor
- Qualidade e gestão profissionalizada: condições necessárias (não apenas suficientes) para os próximos dez anos

Obrigado!

bgiardino@santander.com.br



BRASIL: REALIDADE E TENDÊNCIAS PARA A EDUCAÇÃO SUPERIOR
14 e 15 de maio de 2015 - Royal Tulip - Rio de Janeiro

