



# **A eficácia dos programas de literacia financeira: o caso da Fundação Dr. António Cupertino de Miranda**

por

Vânia Patrícia Pereira Duarte

Dissertação de Mestrado em Finanças

Orientada por

Professora Cláudia Alexandra Gonçalves Correia Ribeiro

Professora Maria Catarina de Almeida Roseira

2013

## **Nota Biográfica**

Vânia Patrícia Pereira Duarte nasceu em 8 de Setembro de 1990 em Espinho. Licenciada em Economia, pela Faculdade de Economia, em 2011. Nesse mesmo ano ingressa no Mestrado em Finanças, cuja dissertação se encontra atualmente sob proposta.

Inicia a sua vida profissional em 2010, ao realizar um estágio de Verão ao abrigo do programa de estágios do BES na Companhia de Seguros Tranquilidade, na área do Resseguro. Em 2011, conquista o lugar nos estágios temporários do Banco de Portugal para tratamento de informação contabilística de sociedades não financeiras. A última atividade profissional foi em 2012, na mesma instituição e com a mesma função.

## **Agradecimentos**

Este trabalho contou com o apoio de várias pessoas que merecem ser aqui referidas.

Antes de mais, agradecer pelo apoio e entusiasmo que a minha orientadora, Prof<sup>ª</sup> Cláudia Ribeiro, empregou neste estudo. O seu entusiasmo foi contagiante e isso foi visível ao longo dos últimos meses em que trabalhamos juntas. Para além disso, devo agradecer à minha coorientadora, Prof<sup>ª</sup> Catarina Roseira, pelo sentido crítico que incutiu ao trabalho, principalmente na elaboração dos questionários.

Uma vez que este trabalho incidiu sobre o programa da Fundação Dr. António Cupertino de Miranda, importa agradecer à Dra. Maria Amélia Cupertino de Miranda, que se mostrou sempre muito disponível para que este trabalho fosse o melhor possível. Um agradecimento também à Dra. Sónia Santos, que sempre fez chegar os documentos necessários e importantes atempadamente.

Um agradecimento também especial a todas as professoras envolvidas neste programa da Fundação, que para além do trabalho acrescido que esta iniciativa acarretou para elas, também se mostraram disponíveis para ajudar na administração dos questionários e respectiva recolha. Do conjunto destas professoras, importa salientar uma em especial, a diretora da Escola Secundária Fontes Pereira de Melo, Dra. Helena Martins, pela sua disponibilidade para ajudar em tudo o que foi preciso.

Devo, ainda, agradecer a ajuda da Dra. Rita Bessone e da Dra. Susana Narciso, do Banco de Portugal, pelo valor acrescentado que introduziram na elaboração dos questionários e pelos comentários essenciais que me transmitiram e que melhoraram, com certeza, este trabalho.

A todos aqueles que se mostraram entusiasmados com o tema da minha dissertação e que, com isso e sem o saber, me conseguiram motivar, demonstro, também, o meu agradecimento.

Por fim, um agradecimento especial ao namorado, Samuel Gomes, o principal impulsionador pela escolha deste tema e que me apoiou sempre com novas ideias.

## **Resumo:**

A recente crise financeira internacional conduziu a uma vaga de preocupação com os níveis de literacia financeira da população em diversos países. Vários estudos foram feitos e as conclusões foram semelhantes entre eles: o nível de literacia financeira dos indivíduos é consideravelmente baixo. Com a proliferação de produtos financeiros cada vez mais complexos, aumenta também a complexidade dos processos de decisão e a responsabilidade financeira dos indivíduos. Geralmente pensa-se que os programas de formação financeira podem ser uma ferramenta para combater as consequências negativas da fraca literacia financeira. Existem diferentes tipos programas de literacia financeira dirigidos a públicos diferentes em implementação em vários países. No entanto, existem dúvidas sobre a eficácia desses programas, sendo necessário instrumentos que permitam fazer essa avaliação. Nesse sentido, o objetivo deste estudo é desenvolver uma metodologia adequada para aferir a eficácia de programas de educação financeira no ensino básico, em Portugal. Para além disso, pretende-se analisar os níveis de literacia financeira dos estudantes do ensino básico em função das suas características e condicionantes, como o género, a idade e o rendimento. Por fim, pretende-se, ainda, avaliar o impacto dos programas de educação financeira sobre os níveis de literacia financeira do público-alvo. Para isto, analisou-se o programa de educação financeira da Fundação Dr. António Cupertino de Miranda, aplicado a estudantes do 1º, 2º e 3º ciclo de estudos.

O estudo elaborado permitiu verificar que há um impacto positivo nos estudantes que frequentaram o programa em comparação com o grupo de controlo. Também verificámos que as variáveis idade, rendimento, conhecimentos matemáticos, influência da família e da escola e influência da publicidade e dos pares têm um impacto positivo no nível de literacia financeira dos estudantes.

**Palavras-chave:** literacia financeira, planos de literacia financeira, educação financeira

**JEL-Codes:** I22, A22

## **Abstract:**

The recent international financial crisis led to a wave of preoccupation with the financial literacy levels of population in many countries. Several studies were made e the conclusions were similar between them: the individuals' financial literacy level is clearly low. With the proliferation of more complex financial products e with growth of individuals' financial responsibility, the financial education programs can be an opportunity to deal with the consequences of the poor financial literacy. What is proposed to develop in this work is an appropriate methodology for the measurement of effectiveness of financial education programs in basic education. Furthermore, the aims of this work are to review the student's financial literacy levels in basic education according to their characteristics/features e constraints, like genre, age e income. Lastly, we intend analyze the impact of financial education programs in financial literacy levels of the public it was intended. For that, the Fundação Dr. Antônio Cupertino de Miranda financial education programs, administered to students of 1<sup>st</sup>, 2<sup>nd</sup> e 3<sup>th</sup> cycle studies, will be analyzed. In general, we pretend to make an assessment of this particular program, concluding about its practical relevance.

This work allowed concluding a positive impact of the program in the students that attained it, when compared with the control group. We also verified that the variables age, monetary income, mathematical knowledge, family e school influence, advertisement e peer pressure also contribute positively to the level of financial literacy.

**Key-words:** financial literacy, financial literacy scheme, financial education

## Índice

|                                                                                                                                        |    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. Introdução.....                                                                                                                     | 1  |
| 2. Revisão da Literatura.....                                                                                                          | 4  |
| 2.1. Literacia financeira e educação financeira.....                                                                                   | 4  |
| 2.2. Níveis de literacia financeira .....                                                                                              | 6  |
| 2.3. Planos nacionais de Literacia Financeira.....                                                                                     | 8  |
| 2.4. Os programas de educação financeira .....                                                                                         | 9  |
| 2.5. A eficácia dos programas de educação financeira .....                                                                             | 11 |
| 3. Objectivos de investigação .....                                                                                                    | 13 |
| 4. Metodologia.....                                                                                                                    | 16 |
| 4.1. Metodologia de pesquisa .....                                                                                                     | 16 |
| 4.1.1. Questionários.....                                                                                                              | 17 |
| 4.2. O projeto da Fundação Dr. António Cupertino de Miranda .....                                                                      | 19 |
| 4.2.1. Contexto .....                                                                                                                  | 19 |
| 4.2.2. O projeto “No poupar está o ganho!”.....                                                                                        | 20 |
| 4.2.4. 2º e 3º ciclos de estudos –Escola Secundária Fontes Pereira de Melo.....                                                        | 22 |
| 4.3. Recolha de dados .....                                                                                                            | 23 |
| 4.3.1. Pressuposto dos resultados na turma de controlo do 1º ciclo.....                                                                | 24 |
| 4.4. Análise dos dados .....                                                                                                           | 25 |
| 4.4.1. Índice de Literacia Financeira Global .....                                                                                     | 25 |
| 4.4.2. Índice de Rendimento .....                                                                                                      | 27 |
| 4.4.3. Testar as hipóteses de estudo .....                                                                                             | 28 |
| 4.5. Níveis de análise .....                                                                                                           | 28 |
| 5. Análise dos resultados .....                                                                                                        | 30 |
| 5.1. Analisar o impacto de programas de educação financeira sobre os níveis de literacia financeira do público a que se destinou ..... | 30 |

|        |                                                                                                                                    |    |
|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 5.1.1. | Análise de frequências por temas.....                                                                                              | 30 |
| 5.1.2. | Teste de igualdade de médias para amostras emparelhadas.....                                                                       | 37 |
| 5.1.3. | Teste de igualdade de medianas para o grupo de estudantes afetos ao programa e para o grupo de controlo .....                      | 38 |
| 5.2.   | Avaliar os níveis de literacia financeira de estudantes do ensino básico em função das suas características e condicionantes.....  | 38 |
| 5.2.1. | Testes de igualdade de medianas do Índice de Literacia Financeira .....                                                            | 39 |
| 5.2.2. | Identificação de grupos populacionais com maiores e menores níveis de Literacia Financeira .....                                   | 39 |
| 5.2.3. | H2: Os indivíduos do sexo feminino apresentam níveis de literacia financeira mais baixos do que os indivíduos do sexo oposto. .... | 40 |
| 5.2.4. | H3: Estudantes mais velhos têm níveis de literacia financeira mais elevados. 41                                                    |    |
| 5.2.5. | H4: Indivíduos com rendimentos mais baixos têm níveis de literacia financeira mais baixos. ....                                    | 42 |
| 5.2.6. | H5: Indivíduos com conhecimentos matemáticos superiores têm níveis de literacia financeira mais elevados. ....                     | 44 |
| 5.2.7. | H6: A família e os professores têm influência na forma como as crianças usam o dinheiro. ....                                      | 45 |
| 5.2.8. | H7: A publicidade e a pressão dos pares têm influência nas decisões de compra. 46                                                  |    |
| 6.     | Conclusões.....                                                                                                                    | 49 |
| 7.     | Apêndices .....                                                                                                                    | 53 |
| 8.     | Bibliografia.....                                                                                                                  | 93 |
| 9.     | Anexos.....                                                                                                                        | 97 |

## Índice de ilustrações

|                                                                                                                                                                  |    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Tabela 1 - Ano-Turma/Escola do Agrupamento do Cerco e número de estudantes que vão frequentar o programa.....                                                    | 21 |
| Tabela 2 - Intervalo de valores do índice de rendimento.....                                                                                                     | 28 |
| Tabela 3 - Análise de frequências por temas: 1ºciclo.....                                                                                                        | 31 |
| Tabela 4 - Análise de frequências por temas: 2º ciclo.....                                                                                                       | 32 |
| Tabela 5 - Outras razões apontadas pelos estudantes do 2º ciclo para quererem saber o preço dos produtos.....                                                    | 34 |
| Tabela 6 - Análise de frequências por temas: 3º ciclo.....                                                                                                       | 35 |
| Tabela 7 - Teste de igualdade de medianas: género .....                                                                                                          | 40 |
| Tabela 8 - Identificação de grupos populacionais com índices de LF iguais ou superiores à mediana: género.....                                                   | 40 |
| Tabela 9 - Teste de igualdade de medianas: idade.....                                                                                                            | 41 |
| Tabela 10 - Identificação de grupos populacionais com índices de LF iguais ou superiores à mediana: idade.....                                                   | 41 |
| Tabela 11 - Teste de igualdade de medianas: rendimento.....                                                                                                      | 42 |
| Tabela 12 - Teste de igualdade de medianas, dividido por grupo de estudantes afetos ao programa e grupo de controlo: rendimento.....                             | 43 |
| Tabela 13 - Identificação de grupos populacionais com índices de LF iguais ou superiores à mediana: rendimento.....                                              | 43 |
| Tabela 14 - Teste de igualdade de medianas: conhecimentos de matemática.....                                                                                     | 44 |
| Tabela 15 - Identificação de grupos populacionais com índices de LF iguais ou superiores à mediana: conhecimentos de matemática.....                             | 44 |
| Tabela 16 - Teste de igualdade de medianas: influência da família e da escola/professores.....                                                                   | 45 |
| Tabela 17 - Identificação de grupos populacionais com índices de LF iguais ou superiores à mediana: influência da família e da escola/professores.....           | 46 |
| Tabela 18 - Teste de igualdade de medianas: influência da publicidade e dos pares.....                                                                           | 46 |
| Tabela 19 - Teste de igualdade de medianas, dividido pelo grupo de estudantes afetos ao programa e grupo de controlo: influência da publicidade e dos pares..... | 47 |
| Tabela 20 - Identificação de grupos populacionais com índices de LF iguais ou superiores à mediana: influência da publicidade e dos pares.....                   | 48 |

## **1. Introdução**

Assiste-se, nos dias de hoje, a um aumento da preocupação com os níveis de literacia financeira. A OCDE (2005a) considera que tal é resultado dos desenvolvimentos verificados ao nível dos mercados financeiros e de mudanças demográficas, económicas e políticas. No seu Relatório de Supervisão Comportamental de 2010 o Banco de Portugal (2010a) considera que o contexto em que as pessoas tomam as suas decisões financeiras sofreu alterações significativas nos últimos anos e isso ficou a dever-se a inovações tecnológicas, globalização e integração dos mercados financeiros, evolução demográfica e conjuntura económica. Assim sendo, o nível de literacia financeira que é exigido aos indivíduos para tomarem as suas decisões de forma adequada e confiante aumentou significativamente.

Vários autores mencionam que as pessoas com mais competências financeiras podem tomar melhores decisões e esses comportamentos agregados terão consequências positivas na economia como um todo (Mandell e Klein, 2009; Grifoni e Messy, 2012). Tal trará também benefícios ao nível governamental, já que o dispêndio de recursos para lidar com as más decisões que as pessoas tomam pode ser evitado (Williams e Satchell, 2011).

Uma forma que se tem adotado para combater os baixos níveis de literacia financeira que afetam grande parte dos países (Mandell e Klein, 2009) é recorrer aos programas de educação financeira. Muitas dessas iniciativas incluem a introdução de programas de formação financeira nas escolas. Para Mundy (2009), a implementação deste género de iniciativas pode ter um papel preponderante na estratégia da educação financeira. Contudo, há ainda um importante trabalho a desenvolver no sentido de aferir qual é o impacto que os programas de formação financeira têm, de facto, nos conhecimentos, atitudes e comportamentos do público a que se dirigem. O presente estudo tem como principais objetivos: desenvolver uma metodologia adequada para aferir a eficácia de programas de educação financeira no ensino básico, avaliar os níveis de literacia financeira de estudantes do ensino básico em função das suas características e condicionantes (como o rendimento) e analisar o impacto de programas de educação financeira sobre os níveis de literacia financeira do público a que se destinou. Para tal,

será analisado o caso do programa de educação financeira da Fundação Dr. António Cupertino de Miranda denominado “No poupar está o ganho”.

No contexto do programa da Fundação, pretendemos identificar uma metodologia que permita averiguar se os estudantes expostos ao programa de formação financeira na escola têm conhecimentos, atitudes e comportamentos financeiros melhores do que aqueles que não tiveram essa formação. Adicionalmente, vai-se analisar se houve uma evolução positiva dos estudantes que frequentaram o programa, comparando o seu desempenho antes e depois da iniciativa da Fundação.

Nesse sentido, foram administrados inquéritos por questionário a estudantes que tiveram essa formação e a estudantes que não tiveram, assim como antes e após a conclusão do programa. A metodologia proposta permitir verificar se houve alterações no nível de literacia financeira e concluir se se pode atribuir essas mudanças ao programa de educação financeira da Fundação (Authority, 2005).

As questões de investigação que se pretende dar resposta são as seguintes:

- Qual o impacto imediato verificado nos estudantes após a conclusão do programa de educação financeira da Fundação?
- O programa da Fundação consegue melhorar o nível de literacia financeira dos estudantes que o frequentam?

Apesar da crescente preocupação com o nível de literacia financeira, não existem, no nosso país, estudos que comprovem a importância dos programas de educação financeira implementados em escolas. As metodologias para aferição da eficácia de programas de educação financeira necessitam de ser desenvolvidas e melhoradas (Lyons et al., 2006; Mundy, 2009; Schuchardt et al., 2009). Segundo o Banco de Portugal (2010a), na maioria dos casos a avaliação depende da informação reportada pelo público-alvo da formação e só excecionalmente é que são efetuados testes ao nível dos conhecimentos financeiros dos intervenientes.

Para além disso, a investigação nesta área é importante para se aferir quais as formas mais eficazes que os programas de educação financeira devem assumir, suportando os decisores políticos no processo de tomada de decisão e de alocação de recursos no futuro. Este tipo de estudos poderá, ainda, reunir informação que torne evidente a

necessidade de inclusão da educação financeira nos programas curriculares (Mundy, 2009). No que diz respeito ao programa especificamente, é importante fazer a respetiva monitorização e avaliação, para se saber se os objetivos a que se tinha proposto estão, de facto, a ser cumpridos (O'Connell, 2008; OCDE/INFE, 2012b).

Espera-se, então, que o estudo do plano de formação financeira da Fundação Dr. António Cupertino de Miranda possa permitir chegar a algumas conclusões sobre a relevância que este tipo de iniciativas pode ter. Para além disso, como os recursos disponíveis são escassos, avaliar a eficácia deste tipo de programas permite-nos averiguar se o programa se desenvolve nos moldes adequados e se o projeto deverá ou não ser alargado a mais instituições, eventualmente ao nível nacional.

O presente trabalho está estruturado da seguinte forma: O capítulo 2 começa por apresentar as definições de literacia financeira e educação financeira consideradas mais completas. Depois descreve o conjunto de fatores que contribuíram para que a literacia financeira esteja a assumir, na atualidade, uma relevância crescente. Para se ter uma ideia dos níveis de literacia financeira no mundo, apresenta-se um conjunto de estudos que foram efetuados num passado recente. As secções seguintes fazem uma breve resenha dos programas nacionais de literacia financeira e dos programas de formação financeira destinados a escolas primárias e secundárias. Por fim, refere-se a literatura relevante sobre a avaliação dos programas de formação financeira.

O capítulo seguinte refere quais os objectivos da investigação que se pretende dar resposta e, num capítulo posterior, refere-se qual a metodologia que se vai adotar. Aqui é referida a metodologia de pesquisa, dá-se a conhecer o projeto da Fundação, a forma como a recolha dos dados será feita e, ainda, de que forma se irá analisar os dados.

Após se ter definido a metodologia, passa-se para a análise dos resultados, que está dividida pelas hipóteses de investigação que foram definidas anteriormente.

Por fim, temos o capítulo das conclusões, onde também se faz uma análise crítica do estudo e onde se propõe estudos futuros, e depois os apêndices, a bibliografia e os anexos.

## **2. Revisão da Literatura**

No capítulo que se segue encontra-se a revisão de literatura sobre literacia financeira. Numa primeira fase, esclarece-se as definições de literacia financeira e educação financeira, seguindo-se um conjunto de razões que tornaram a literacia financeira um dos temas mais debatidos na atualidade. Posteriormente, é feita uma revisão sobre alguns estudos que nos dão conta do nível de literacia financeira da população em geral, e dos estudantes em particular. Segue-se dois subcapítulos relacionados com os planos nacionais de literacia financeira e com os programas de educação financeira, a sua aplicação nas escolas e os principais desafios. Depois, apresenta-se um subcapítulo sobre a eficácia dos programas de educação financeira e, por fim, as hipóteses que se propõe analisar neste estudo.

### **2.1. Literacia financeira e educação financeira**

Huston (2010) chama a atenção para o facto de, em geral, se utilizar erradamente os termos literacia financeira, conhecimento financeiro e educação financeira de forma indistinta na literatura. Assim sendo, o que se pretende para este subcapítulo é apresentar as definições de literacia financeira e educação financeira mais relevantes.

No que diz respeito à literacia financeira, é possível encontrar vários conceitos atribuídos pelos vários autores na literatura existente. No entanto, aqui vamos referenciar apenas as que se consideram mais completas e, assim sendo, também mais importantes para o estudo que se pretende elaborar.

Segundo a OCDE, a literacia financeira está relacionada com o “conhecimento e compreensão dos conceitos financeiros e competência, motivação e confiança para aplicar esses conhecimentos, com o objetivo de tomar decisões concretas em vários contextos financeiros e melhorar o bem-estar financeiro de indivíduos e da sociedade”<sup>1</sup>. Esta definição da OCDE será a definição de base da dissertação. É de realçar que esta instituição tem levado a cabo um trabalho de grande importância e que, por isso, funcionará como o ponto de partida.

---

<sup>1</sup> Atkinson, A., e F. Messy (2012), "Measuring Financial Literacy: Results of the OECD / International

Atkinson e Messy (2012) utilizam uma definição de literacia financeira também muito completa, que tem em conta não só os conhecimentos, como também as atitudes e comportamentos financeiros. Para os autores, este conceito engloba “a combination of financial awareness, knowledge, skills, attitude e behaviours necessary to make sound financial decisions e ultimately achieve financial wellbeing”.

A par da definição de literacia financeira, importa realçar a definição de educação financeira da OCDE (2005a). Esta instituição considera que educação financeira é “the process by which financial consumers/investors improve their understanding of financial products e concepts e, through information, instruction e/or objective advice, develop the skills e confidence to become more aware of financial risks e opportunities, to make informed choices, to know where to go for help, e to take other effective actions to improve their financial well-being”. Esta será a definição principal usada neste trabalho, pela mesma razão realçada anteriormente.

A crescente atenção dada à literacia financeira está relacionada com vários fatores. A OCDE (2005a) enumera o conjunto de variáveis que considera estar na base desta preocupação crescente e que a seguir se apresenta.

Na atualidade os indivíduos têm acesso a produtos financeiros cada vez mais complexos e com dificuldade acrescida quando se tenta averiguar a qualidade do produto. Segundo Williams e Satchell (2011), a inovação financeira levou ao aparecimento de novos produtos financeiros, fornecidos não só pelas instituições financeiras convencionais, assim como por novos intermediários.

A par disso, assistiu-se, também, a um aumento do número de produtos financeiros. Segundo a instituição, a desregulamentação e a redução de custos verificada nos mercados financeiros deu origem ao aumento do número de novos produtos colocados à disposição dos participantes nos mercados.

Outros fatores mencionados como potenciador do aumento da preocupação com a literacia financeira tem a ver com o aumento da esperança de vida dos indivíduos, baixa natalidade e a tendência para uma população essencialmente idosa. Isto irá pôr em causa a sustentabilidade dos sistemas de segurança social e consequente diminuição de benefícios, como as pensões. Há transferência da responsabilidade dos Estados para os cidadãos (OCDE, 2005a; Banco de Portugal, 2010a).

Parece haver, também, um aumento do rendimento das pessoas, o que levou a um aumento do número de investidores. Muitos destes investidores utilizam os mercados financeiros para fazer os seus investimentos. Estes indivíduos não têm muita experiência nem conhecimentos financeiros suficientes, o que pode levar a tomada de decisões que não são as mais adequadas (OCDE, 2005a).

Para além da OCDE, muitos têm sido os autores a contribuir para mostrar que a literacia financeira é importante. Mandell e Klein (2009) afirmam que muitos dos que estudam a literacia financeira consideram que ela é relevante para as pessoas tomarem as suas decisões financeiras da melhor forma possível. Parece até haver uma relação direta entre os conhecimentos financeiros e o comportamento financeiro dos indivíduos. A este respeito, importa citar Hilgert e Hogarth (2003), que chegam à conclusão que aumentos no conhecimento e experiência podem levar a melhorias no comportamento financeiros das pessoas.

As pessoas com mais conhecimentos financeiros são capazes de tomar melhores decisões financeiras num mercado cada vez mais complexo. Parece haver um impacto importante desta capacidade de tomarem boas decisões nos mercados financeiros e na economia (Grifoni e Messy, 2012). Principalmente após o desenrolar da crise financeira, elevados níveis de literacia financeira favorecem a estabilidade económica e financeira, assim como o desenvolvimento económico (Banco de Portugal, 2010a; Grifoni e Messy, 2012). Assim sendo, toda a sociedade acaba por beneficiar (Williams e Satchell, 2011).

O mundo atual é caracterizado pelo aumento da responsabilidade dos indivíduos em gerir as suas finanças e por uma variedade de escolhas complexas com que os consumidores se têm de confrontar. Isto aumenta a necessidade de os consumidores tomarem medidas adequadas sobre o seu dinheiro. O problema é que grande parte das pessoas não tem capacidade nem conhecimentos para o fazer (Mundy, 2009).

## **2.2. Níveis de literacia financeira**

Vários estudos têm sido realizados em que o objetivo passa por aferir o nível de literacia financeira da população.

Em Portugal, o Relatório do Inquérito à Literacia Financeira da População Portuguesa, estudo elaborado pelo Banco de Portugal em 2010, dá conta de que, de uma forma geral, "os portugueses têm atitudes positivas, ainda que, a essas atitudes nem sempre correspondam comportamentos financeiros adequados". Através deste estudo é possível averiguar que, no nosso país, os grupos populacionais mais afetados são os mais jovens (16-24 anos) e os mais idosos (mais de 55 anos), indivíduos com escolaridade baixa, com baixos rendimentos (abaixo de 500 euros), desempregados, estudantes e aposentados.

Vários estudos feitos concluíram que os níveis de literacia financeira são preocupantes em grande parte dos países (Mandell e Klein, 2009).

Atkinson e Messy (2012) levaram a cabo um estudo em 14 países e concluíram que há um défice de conhecimentos financeiros numa proporção considerável da população. Os autores consideram que existe uma margem considerável para melhorar o comportamento financeiro dos indivíduos.

Têm sido levados a cabo estudos que averigam sobre o nível de literacia financeira dos mais jovens. Por exemplo, Chen e Volpe (1998) realizaram um estudo a 924 estudantes universitários para analisar o nível de literacia financeira, a relação entre a literacia e as características dos estudantes e o impacto da literacia na opinião e decisões dos estudantes. Os mais afetados com baixos níveis de literacia financeira são os que não têm formação empresarial, as mulheres, estudantes com idade inferior a 30 anos e os que têm pouca experiência profissional. Os autores concluem que os conhecimentos financeiros são muito baixos.

Também Hanna et al. (2010) fazem um estudo em que examinam o nível de literacia financeira de estudantes de várias faculdades, tendo em conta os conhecimentos das questões financeiras pessoais e o seu conhecimento das várias áreas das finanças pessoais. Eles concluem que o nível de literacia financeira é baixo em todas as escolas estudadas. Também conseguem provar que os estudantes que têm formação financeira têm resultados melhores do que os que não têm.

Por fim, Manton et al. (2006) fazem um estudo para determinar o nível de conhecimentos financeiros a 407 estudantes do primeiro ano de faculdade, assim como determinar o que é que eles admitem que sabem ou que não sabem. Eles concluem que

os estudantes não possuem um nível adequado de conhecimentos financeiros, mas o estudo também prova que eles admitem essa falha. Esta conclusão é contrária ao que Atkinson e Messy (2012) concluem no seu estudo de que os indivíduos preferem dar uma resposta errada a admitir que não sabem, o que se traduz num excesso de confiança.

### **2.3. Planos nacionais de Literacia Financeira**

Com a recente crise financeira internacional, a importância da literacia financeira torna-se um ponto crucial a ter em conta na definição de políticas do Governo (Conselho Nacional de Supervisores Financeiros, 2011). Segundo Altman (2012), os governos e outros decisores políticos têm uma preocupação cada vez maior com a literacia financeira.

O aumento do nível de literacia financeira dos consumidores é, atualmente, um objetivo de política pública. O objetivo passa por melhorar a tomada de decisões dos indivíduos (Huston, 2010).

Prova da preocupação crescente com a literacia financeira, na Zona Euro, o Parlamento Europeu lançou um conjunto de recomendações aos Estados-membros. Estas recomendações incluem a implementação de programas de formação financeira nas escolas primárias e secundárias, prestar atenção às necessidades dos pensionistas e pessoas já no final da sua carreira e estabelecer programas juntos de assistentes sociais (Williams e Satchell, 2011).

Também a OCDE tem dado muita atenção a esta temática, desenvolvendo vários estudos e *working papers* que dão conta da situação que se vive atualmente em termos de literacia financeira. Em 2008, cria a INFE (*International Network on Financial Education*), que é uma rede que promove e facilita a cooperação internacional dos decisores políticos e outros *stakeholders* relativamente à educação financeira. Há mais de 200 instituições públicas envolvidas, de mais de 90 países (OCDE/INFE, 2012b). Os membros juntam-se duas vezes por ano para discutir os últimos desenvolvimentos levados a cabo no seu país e desenvolver estudos comparativos e analíticos, metodologias, melhores práticas e linhas de orientação para áreas consideradas prioritárias (OCDE, 2012).

Em Portugal, também se tem dado importância a esta temática. O Plano Nacional de Formação Financeira (PNFF) abrange um conjunto de iniciativas com vista a promoção da literacia financeira, levado a cabo pelo Conselho Nacional de Supervisores Financeiros. O Plano define um conjunto de objetivos a atingir com a formação financeira numa ótica de médio e longo prazo, assim como as principais linhas de atuação de acordo com o público-alvo. Promove, também, o envolvimento de várias instituições, privadas e públicas, de maneira a que as várias iniciativas cheguem aos seus respetivos grupos-alvo. Os objetivos determinados para o Plano são os a seguir mencionados (Conselho Nacional de Supervisores Financeiros, 2012):

- aumento do nível de conhecimentos e da compreensão da população;
- apoio à inclusão financeira;
- desenvolvimento de hábitos de poupança, estimulando a população a tomar opções adequadas;
- promoção de hábitos de recurso responsável ao crédito na população, alertando-a para os riscos do sobre-endividamento;
- criação de hábitos de precaução relativamente a situações que podem indiciar fraude ou situações de risco que podem lesar os seus direitos.

#### **2.4. Os programas de educação financeira**

Um dos pontos que deve ser realçado é a importância da educação financeira começar nas escolas, o mais cedo possível (OCDE, 2005b). Esta é mesmo uma das falhas apontadas por Chen e Volpe (1998). Também para Borden et al. (2008), parece que a solução está nos programas de educação financeira.

Assistiu-se, nos últimos anos, a um crescimento exponencial de iniciativas de literacia financeira em vários países (Mundy, 2009; Banco de Portugal, 2010a). Verifica-se esse aumento quer no número, quer na variedade de iniciativas de educação financeira, embora ainda se assista a uma desigualdade entre os países e dentro dos mesmos (Mundy, 2009). Para o autor, os programas de educação financeira podem ajudar as pessoas a ter as aptidões, conhecimentos e confiança que precisam para gerir bem o seu dinheiro.

O autor considera que providenciar educação financeira nas escolas e mesmo nas universidades pode desempenhar um papel importante na estratégia da educação financeira. Os mais novos têm cada vez mais responsabilidade financeira e estas gerações vão enfrentar mais riscos financeiros e mais produtos financeiros complexos e sofisticados do que os seus pais enfrentaram (OCDE/INFE, 2012a). Cada vez mais cedo começam a fazer compras e os que frequentam o ensino superior começam muitas vezes a trabalhar e têm de ser capazes de gerir o seu rendimento. Para além disso, serão os estudantes os consumidores do futuro (Mundy, 2009).

Também ainda em relação a esta temática, considera-se que a educação financeira deve ser incutida a indivíduos que estão em momentos de aprendizagem das suas vidas, como quando estão a fazer planos de longo-prazo, quando precisam de tomar decisões importantes (novo emprego, gravidez, ...) ou quando estão num ambiente propício à aprendizagem, como uma escola (OCDE/INFE, 2012c).

No entanto, há desafios que se colocam a este nível. Segundo Mundy (2009), pode haver uma falha no reconhecimento da importância da educação financeira por parte dos governos ou outros decisores políticos.

Para além disso, considera-se, muitas vezes, que os programas curriculares estão já demasiado lotados, o que se torna inviável estar a acrescentar mais uma disciplina relativa à educação financeira (Mundy, 2009; OCDE/INFE, 2012a; Banco de Portugal, 2010a). No entanto, incluir a educação financeira no programa curricular nas escolas é considerada uma das formas mais eficientes e justas para atingir grande parte da geração. A educação financeira deve ser implementada nos programas escolares como parte da estratégia nacional de educação financeira, de maneira a todas as crianças terem acesso (OCDE/INFE, 2012a).

Mas também outras limitações são apontadas à introdução da educação financeira nos planos curriculares: falta de recursos e tempo, experiência e *know how* insuficientes, falta de materiais de qualidade, a variedade de *stakeholders* envolvidos, falta de consciência política forte e sustentável, falta de compromisso e responsabilidade geral (OCDE/INFE, 2012a; Banco de Portugal, 2010a).

Dos estudos existentes, há aqueles que mostram que a educação financeira tem pouco ou nenhum impacto nos destinatários. Parece que eles não são mais literatos

financeiramente do que os outros. Exemplos desses estudos são a pesquisa que tem sido feita pelo Jump\$tart e o estudo elaborado por Mandell e Klein (2009). Mas também há estudos que mostram que certos programas tiveram um impacto positivo no conhecimento financeiro ou aumentou a propensão à poupança na idade adulta. Um exemplo desses estudos é o de Danes et al. (1999), que estudam o impacto que os programas de educação financeira nas escolas secundárias têm no conhecimento financeiro, comportamento e autoeficácia, numa amostra de 4107 jovens. Foram encontradas alterações estatisticamente significativas imediatamente após o programa e passados três meses da conclusão. Metade dos estudantes tiveram ganhos no conhecimento, um terço nos comportamentos e 40% aumentaram a confiança com que gerem o seu dinheiro.

## **2.5. A eficácia dos programas de educação financeira**

Em muitos países onde já se implementaram programas de educação financeira não há nenhum ou há pouca pesquisa sobre a eficácia que estes programas têm. A justificação para isso reside no facto de, na maioria desses países, estes programas estarem ainda numa fase muito inicial, em que se centraram mais no desenho dos programas e na necessidade de pô-los em prática (Mundy, 2009; Banco de Portugal, 2010a).

Também Lyons et al. (2006) consideram que o número de iniciativas e programas tem vindo a aumentar, embora não haja, ainda, muita pesquisa sobre a medição da eficácia dos mesmos. Os autores mencionam algumas razões para isso. Antes de mais, ainda não se sabe muito bem como medir o impacto dos programas: Quais os *outcomes* do programa, que tipo de instrumento é necessário, como usar os dados recolhidos para mostrar o impacto do programa? Há também falta de tempo, pessoal e recursos financeiros para levar a cabo as avaliações.

Outra limitação apontada é a definição de sucesso de um programa de educação financeira. Não há consenso sobre como se define e mede o sucesso de um programa de formação financeira. Depois é também difícil definir o que é ser-se educado financeiramente (que informação e que capacidades se deve ter?) (Schuchardt et al., 2009).

A monitorização e a avaliação dos programas é essencial para que se tenha a certeza que o programa é eficaz, identificar as áreas onde se pode melhorar e verificar se as iniciativas estão a fazer um bom uso dos recursos (O'Connell, 2008; OCDE/INFE, 2012b; Banco de Portugal, 2010a; OCDE, 2011). Medir o impacto dos programas é importante para que as organizações consigam mostrar que eles têm impacto e para manter o financiamento de que precisam ou obter mais financiamento no futuro. Os financiadores querem provas das melhorias que os programas incutem nas pessoas (Lyons et al., 2006; O'Connell, 2008).

Mundy (2009) afirma que mais avaliação e pesquisa são necessárias, de maneira a fornecer uma visão mais sólida de que a educação financeira pode ter benefícios reais. Por isso, torna-se importante analisar a eficácia dos programas de educação financeira implementados.

No entanto, apesar de ser consensual que maiores níveis de literacia financeira levam à tomada de melhores decisões financeiras, não há ainda consenso sobre a eficácia dos programas de literacia financeira ou relativamente à melhor forma de os implementar (Banco de Portugal, 2010a).

### **3. Objectivos de investigação**

Após a revisão de literatura efetuada, parece ser clara a relevância que este tipo de estudos tem na prática. Verifica-se que, por um lado, não existem estudos, no nosso país, que atestem a importância deste tipo de iniciativas, mais propriamente no que diz respeito aos estudantes. Para além disso, foi possível concluir que as metodologias para avaliar a eficácia dos programas de educação financeira têm de ser desenvolvidas e melhoradas (Lyons et al., 2006; Mundy, 2009; Schuchardt et al., 2009), assim como também é importante analisar quais as formas mais eficazes que os programas devem assumir, suportando os decisores políticos na tomada de decisões e de alocação dos recursos. Eventualmente, poderá estar em causa a inclusão de uma nova disciplina, educação financeira, nos programas curriculares, tal como é referido por Mundy (2009). Por fim, em qualquer programa, é necessário fazer-se a monitorização e avaliação, para se garantir que os objectivos propostos inicialmente estão a ser cumpridos (O'Connell, 2008; OCDE/INFE, 2012b).

Neste sentido, os objectivos propostos para este estudo passam por desenvolver uma metodologia adequada para aferir a eficácia de programas de educação financeira no ensino básico, analisar os níveis de literacia financeira de estudantes do ensino básico em função das suas características e condicionantes, como o género, idade e rendimento, e avaliar o impacto que os programas de educação financeira eventualmente terão sobre os níveis de literacia financeira do seu público-alvo.

Para se atingir esses objectivos, utilizou-se o programa da Fundação Dr. António Cupertino de Miranda, “No poupar está o ganho”. O objetivo de avaliar se o programa da Fundação tem um impacto positivo sobre os estudantes que o frequentaram em termos de conhecimentos, atitudes e comportamentos financeiros, comparativamente àqueles que não o frequentaram, tenta colmatar um dos grandes problemas que se aponta na literatura: a falta de avaliação deste tipo de iniciativas.

Com a presente investigação, e tendo por base o que a literatura menciona, pretende-se verificar as seguintes hipóteses. Para dar resposta ao objectivo “avaliar o impacto que os programas de educação financeira eventualmente terão sobre os níveis de literacia financeira do seu público-alvo”, definiu-se a seguinte hipótese de estudo:

**H1: Os indivíduos que participem em ações de formação financeira têm níveis de literacia financeira superiores.**

São vários os autores que chegam à conclusão, nos seus estudos, que os indivíduos que frequentaram programas de literacia financeira ou que tiveram outro tipo de formação financeira apresentam níveis superiores. Esta solução é apontada como a principal para atenuar os baixos níveis de literacia financeira (Danes et al. (1999); Hanna et al. (2010); Chen e Volpe (1998); Borden et al. (2008); Mundy (2009)).

Para dar resposta ao objectivo “analisar os níveis de literacia financeira de estudantes do ensino básico em função das suas características e condicionantes” determinou-se as seguintes hipóteses de estudo:

**H2: Os indivíduos do sexo feminino apresentam níveis de literacia financeira mais baixos do que os indivíduos do sexo oposto.**

Esta conclusão é mencionada em vários estudos, como os de Chen e Volpe (1998), Atkinson e Messy (2012), OCDE/INFE (2011), Hanna et al. (2010), Peng et al. (2007), Manton et al. (2006), Banco de Portugal (2010b) e Kempson (2009). No entanto, não parece haver uma explicação para este facto.

**H3: Estudantes mais velhos têm níveis de literacia financeira mais elevados.**

De acordo com Peng et al. (2007), a idade é um dos fatores que influencia os níveis de literacia financeira. Isso acontece com os estudantes: estudantes mais velhos apresentam níveis de conhecimentos, atitudes e comportamentos financeiros mais satisfatórios.

**H4: Indivíduos com rendimentos mais baixos têm níveis de literacia financeira mais baixos.**

Segundo Chen e Volpe (1998), Altman (2012), Atkinson e Messy (2012), Hanna et al. (2010), Banco de Portugal (2010b) e Kempson (2009), os indivíduos com rendimentos mais baixos são os mais afetados pelos baixos níveis de literacia financeira. Para

analisar esta questão, irá ser elaborado um índice de bem-estar das famílias. Note-se que no estudo desenvolvido os sujeitos inquiridos são crianças, sendo difícil analisar o rendimento familiar de outra forma.

**H5: Indivíduos com conhecimentos matemáticos superiores têm níveis de literacia financeira mais elevados.**

Russell et al. (2006) elaboraram um estudo semelhante ao que se pretende fazer para o caso da Fundação e uma das questões que utilizaram no inquérito foi sobre os conhecimentos matemáticos.

**H6: A família e os professores têm influência na forma como as crianças usam o dinheiro.**

Schuchardt et al. (2009) e Danes et al. (1999) referem o impacto que a família pode ter. De acordo com os primeiros autores citados, a família é um importante agente de socialização para os usos emocionais e factuais do dinheiro. Estes autores mencionam, ainda, que os pais influenciam o desenvolvimento das crianças enquanto consumidores.

**H7: A publicidade e a pressão dos pares têm influência nas decisões de compra.**

Lawlor e Prothero (2003) chegaram à conclusão que as crianças têm noção de que a publicidade tem um papel persuasivo de encorajamento à compra. De uma forma mais geral, o principal objetivo da publicidade é ter impacto no comportamento de compra do indivíduo (Ayanwale et al., 2005; Zain-Ul-Abideen e Saleem, 2011; Niazi et al., 2012). No que diz respeito à pressão dos pares, e utilizando um exemplo, o estudo protagonizado por Eerson e Meyer (2000) conclui que os pré-adolescentes compram roupa que os seus pares gostem e que se parecem com a roupa que os mesmos usam.

## **4. Metodologia**

Neste capítulo dá-se a conhecer a população usada para o estudo em causa, assim como os métodos de tratamento dos dados. Este capítulo é composto por uma secção onde se dá a conhecer a metodologia de pesquisa usada, o projeto da Fundação, a forma como se fez a recolha dos dados e, ainda, a forma como serão analisados os dados.

### **4.1. Metodologia de pesquisa**

O que se pretende saber determina o tipo de avaliação que será levado a cabo (OCDE, 2010). O processo de avaliação de um programa de educação financeira abrange dois aspetos: a eficácia (estamos a fazer a diferença?) e a eficiência (estamos a usar os recursos sabiamente?) (OCDE, 2010). O presente estudo pretende analisar o impacto do programa na população alvo. Dito de outra forma, pretende-se responder às perguntas: “o programa está a ter os efeitos esperados?”, “os efeitos diferem entre grupos populacionais?” (OCDE, 2010).

Para se poder tirar as conclusões pretendidas, e de acordo com o que a OCDE (2010) recomenda, foram utilizadas duas abordagens: a quasi-experimental e a não experimental. No que diz respeito à primeira, o nível de literacia financeira dos estudantes que frequentaram o programa foi comparado com o nível dos estudantes que não frequentaram o programa. A utilização de um grupo de comparação permite, no caso de haver variações nos níveis de literacia financeira dos estudantes, imputar ao programa essas alterações (OCDE, 2010). A segunda abordagem consiste em ter dois momentos de medição: um antes do programa começar, para avaliar o nível de literacia financeira inicial, e outro no fim do programa, medindo o nível de literacia financeira final (OCDE, 2010).

Vários autores adotaram apenas a abordagem não experimental, como Borden et al. (2008), Russell et al. (2006), Danes et al. (1999) e Mandell e Klein (2009). No entanto, para uma avaliação ser o mais robusta possível deve, a par de uma amostra com uma dimensão significativa, comparar o grupo de indivíduos que tiveram acesso a educação financeira com um “grupo de controlo”, composto por indivíduos que não tiveram acesso a essa educação (O'Connell, 2008). O mesmo autor reforça, também, a importância de testes antes e após o programa.

A utilização destas duas abordagens permite averiguar se houve alterações no nível de literacia financeira ao longo do programa e averiguar se as mudanças podem ser imputadas ao próprio programa. Segundo Atkinson e Messy (2012), a utilização de um grupo de controlo é considerada a forma mais rigorosa de inferir a relação causal entre o programa e as mudanças verificadas.

O grupo de controlo utilizado tem as mesmas características dos estudantes que frequentaram o programa. Relativamente ao 1º ciclo, a turma de controlo utilizada é da escola da Corujeira, também do 3º ano. No que diz respeito à Fontes Pereira de Melo, utilizou-se uma escola vizinha, Maria Lamas, com estudantes com as mesmas características. Foi selecionada uma turma de controlo para o 2º ciclo e outra turma de controlo para o 3º ciclo.

No caso do presente estudo, a investigação empírica foi realizada a par com a implementação do projeto de literacia financeira da Fundação Dr. António Cupertino de Miranda. Tal decisão apresenta dois benefícios principais: para a equipa de investigação, aproveitar os recursos organizativos do programa para recolher os dados, sem os quais este estudo seria inexequível; para a FACM, ter uma avaliação independente do impacto do seu programa. Abaixo, descreve-se o projeto “No poupar é que está o ganho” e justifica-se a sua adequação aos objectivos de investigação.

Antes disso, e na próxima secção, explica-se a opção pelo inquérito por questionário deste estudo.

#### **4.1.1. Questionários**

Os questionários permitem perceber o impacto do programa numa população grande, embora com menos detalhe (OCDE, 2010). Os questionários foram construídos em função dos objetivos que a Fundação estabeleceu para cada ciclo de estudos, ou seja, a avaliação está desenhada tendo em conta os objetivos do programa. Deste modo, e como os objetivos estão organizados por ciclos de estudos, optámos por elaborar um inquérito para cada um dos ciclos, de acordo com as competências e conhecimentos que se estabeleceram para cada um deles.

Os diferentes questionários têm um conjunto de questões de contextualização: sexo, idade, contexto socioeconómico, conhecimentos matemáticos, influência da família e da

escola nas questões do dinheiro e expectativas iniciais em relação ao programa. As restantes perguntas tiveram em conta não só os objetivos definidos pela Fundação, como também as três vertentes do conceito de literacia financeira: conhecimentos, aptidões e comportamentos financeiros. Em cada um dos inquéritos por questionário temos questões de escolha múltipla e também de verdadeiro/falso. Em apêndice encontram-se os questionários e as tabelas que foram usadas para a construção de cada um dos questionários e os questionários, respetivamente.

Por fim, resta afirmar a necessidade de se garantir a confidencialidade dos dados e a privacidade dos inquiridos (Nairn e Clarke, 2012; Society, 2012). Para isso, garantiu-se que cada inquérito por questionário fosse anónimo e todos os dados recolhidos foram utilizados apenas para este estudo.

Depois de elaborada uma primeira versão do questionário este foi sujeito a validação por duas colaboradas do Banco de Portugal que estiveram envolvido no estudo da literacia financeira realizado pela instituição. Adicionalmente, foram também avaliados por professores das escolas e dos diferentes níveis de ensino envolvidos para garantir a adequação dos conteúdos, linguagem e grafismo dos questionários à idade e nível de conhecimento dos estudantes a inquirir. Deste processo resultaram pequenas alterações de linguagem, conteúdo e imagem. Finalmente, foi efectuado um pré-teste com crianças dos níveis de ensino em estudo para garantir que os questionários eram compreendidos e preenchidos sem dúvidas e dentro do tempo previsto para tal.

A literatura aponta alguns cuidados que devem ser tidos em consideração neste tipo de estudos Strange et al. (2003) chamam a atenção para a necessidade de se ter em conta o tempo disponível para o preenchimento do inquérito, porque pode haver estudantes que leiam e entendam mais rapidamente do que outros. No caso particular do estudo, este problema não existiu por duas razões. Em primeiro lugar, o pré-teste efectuado permitiu avaliar o tempo necessário ao preenchimento. Depois, porque as professoras, que conhecem os seus estudantes melhor do que ninguém, foram as pessoas responsáveis pela administração do inquérito, garantido a dispensar do tempo necessário para esse efeito.

## **4.2. O projeto da Fundação Dr. António Cupertino de Miranda**

O capítulo que se segue pretende dar a conhecer a Fundação, como nasceu o programa de educação financeira e como é que este está organizado, incluindo as turmas e as escolas envolvidas, número de estudantes, estrutura do programa e os temas que serão abordados em cada ciclo de estudos.

### **4.2.1. Contexto**

O Museu do Papel Moeda faz parte da Fundação Dr. António Cupertino de Miranda e foi aberto ao público em 1996. Neste museu é possível ver uma coleção constituída por apólices, notas, certificados, cheques, entre outros. A coleção do museu reflete a história do papel-moeda em Portugal.

Em 2007, juntamente com um grupo de trabalho do curso de Museologia da Universidade do Porto, desenvolve-se um projeto cujo objetivo era o conhecimento aprofundado das comunidades escolares vizinhas do museu e com as quais este pretendia estabelecer relações (Miranda, 2009). As escolas envolvidas eram: Nevogilde, Ramalde, Aldoar e Lordelo do Ouro e Foz do Douro.

Uma equipa constituída por estudantes do curso de Museologia e por elementos do Museu traçaram o perfil da comunidade, envolvendo questões sociodemográficas, recursos, atividades e curricula. Visitaram as escolas, entrevistaram os professores e deram a conhecer o Museu (Miranda, 2009; Semedo, 2009). Posteriormente, reuniram-se no Museu as escolas de Aldoar, Manoel de Oliveira, Garcia de Orta, Maria Lamas, Clara de Resende e Viso, onde foi possível discutir motivações e expectativas, assim como sugestões<sup>2</sup>.

No ano lectivo 2009/2010, o Museu chega à conclusão que a comunidade próxima tinha dificuldades em gerir o dinheiro e que havia pessoas com dificuldades financeiras. Daqui retiram a necessidade da educação financeira que, numa segunda fase do projeto, é um dos objetivos prioritários, a par com a cooperação contínua em rede e a definição de potencialidades criativas na comunidade em que se inserem.

---

<sup>2</sup> Fundação Dr. António Cupertino de Miranda. 2011. “Relatório Final Projeto de Educação Financeira 2010/2011”

Assim sendo, durante o ano lectivo 2009/2010, as ações desenvolvidas centraram-se na transmissão de conhecimentos de literacia financeira a grupos considerados de risco, assim como junto das escolas Clara de Resende, Garcia de Orta e Agrupamento Vertical Manoel de Oliveira (Projeto Acreditar).

Já no ano lectivo 2010/2011, o projeto de educação financeira passa a centrar-se no aprofundamento da relação com as escolas, cujo objectivos passam a ser a criação de “Territórios de Educação Financeira” e a consciencialização dos estudantes para a importância do dinheiro e dotá-los dos conhecimentos e competências necessárias para tomarem decisões adequadas no futuro.

#### **4.2.2. O projeto “No poupar está o ganho!”**

. Os objetivos gerais do programa estabelecidos na estratégia são os a seguir detalhados:

- Promover a sensibilização das escolas para inserir em área curricular, na disciplina Educação para a Cidadania – Oferta Escola, o tema da literacia financeira;
- Evidenciar o potencial do Museu para sensibilizar as pessoas para a importância da formação financeira;
- Promover a literacia e a inclusão financeira;
- Implementar o projeto nas escolas básicas, escolas secundárias, entre outros;
- Promover maior confiança na tomada de decisões financeiras;
- Medir os impactos de aprendizagem de literacia financeira na alteração de comportamentos e atitudes;
- Desenvolver hábitos de poupança;
- Criar hábitos de precaução em relação a situações de risco.

Neste programa os professores têm uma formação de duas horas, onde é estimulado a motivação para o programa em causa, assim como o desenvolvimento de algumas temáticas financeiras que se considere mais importantes para cada ciclo de estudos.

O plano de atividades do programa da Fundação compreende dois momentos: no Museu e na escola. Os estudantes começam por uma visita ao Museu Papel Moeda, no mês de Janeiro e com uma duração de cerca de uma hora. Adicionalmente, para o

desenvolvimento das atividades na escola, foram elaborados um Manual do Professor e um Manual do Estudante, que ajuda os professores a lecionar os conteúdos.

O programa prevê ainda duas sessões de monitorização do progresso, durante as quais se verifica junto dos professores e estudantes o que entretanto foi lecionado, se apresentam conteúdos ainda não abordados e se esclarecem dúvidas que subsistam. São sessões com duração de uma hora, posteriores à visita ao Museu, e que contam com o auxílio de cerca de 18 voluntários do FEP Finance Club (clube de estudantes da FEP). Por fim, o Projeto pressupõe a realização de trabalhos criativos, em que os estudantes têm de aplicar os conhecimentos financeiros adquiridos ao abrigo do programa e aplicá-los de forma criativa.

No ano letivo 2012/13, o projeto foi implementado em dois agrupamentos de escolas do Porto: o Agrupamento do Cerco e a Escola Secundária Fontes Pereira de Melo. Este programa começou em Janeiro e prolongou-se até Maio, abrangendo o primeiro, segundo e terceiro ciclos. A seguir, descrevem-se de forma mais detalhada os estudantes envolvidos em cada Agrupamento.

#### **4.2.3. 1º ciclo de estudos – Agrupamento do Cerco**

No que diz respeito ao Agrupamento do Cerco, o programa de educação financeira é apenas administrado aos estudantes do terceiro ano das várias escolas que constituem o agrupamento. A Tabela 1 indica o nome da escola e o número de estudantes que foram abrangidos por este programa.

| Ano-Turma/Escola                                | Número de estudantes |
|-------------------------------------------------|----------------------|
| 3ºA/ EB N S Campanhã                            | 19                   |
| 3ºA/ EB Corujeira                               | 21                   |
| 3ºB/ EB Lagarteiro                              | 19                   |
| 3ºA/ EB S Roque                                 | 20                   |
| NEE/ Escola Básica e Secundária do Cerco (sede) | 6                    |
| 3ºB/ EB Cerco                                   | 19                   |
| 3ºB/ EB Falcão                                  | 20                   |
| Total de Estudantes do Agrupamento do Cerco     | 124                  |

Tabela 1 - Ano-Turma/Escola do Agrupamento do Cerco e número de estudantes que vão frequentar o programa.

A turma de Necessidades Educativas Especiais (NEE) não será objeto de análise neste estudo. Em relação ao programa que a Fundação elaborou para os estudantes do primeiro ciclo, os temas a serem abordados estão em apêndice.

#### 4.2.4. 2º e 3º ciclos de estudos –Escola Secundária Fontes Pereira de Melo

A Escola Secundária Fontes Pereira de Melo já desenvolveu nos dois últimos anos um projeto de Educação Financeira em parceria com o Museu Papel Moeda da Fundação e no ano letivo 2012/2013 voltam a aderir. O projeto desta escola denomina-se “Fontes de Empreendedorismo, Fontes de Poupança” e abrange estudantes do 2º e 3º ciclos do ensino primário e o ensino secundário. No entanto, o presente estudo debruçou-se apenas sobre o ensino primário. O programa abrange todas as turmas do 5º, 6º, 7º e 8º anos.

| Ano de escolaridade | Turma | Número de estudantes |
|---------------------|-------|----------------------|
| 5.º ano             | A     | 20                   |
|                     | B     | 28                   |
|                     | C     | 28                   |
|                     | D     | 28                   |
|                     | E     | 26                   |
|                     | F     | 27                   |
| 6.º ano             | A     | 30                   |
|                     | B     | 25                   |
|                     | C     | 30                   |
|                     | D     | 28                   |
| 7.º ano             | A     | 27                   |
|                     | B     | 27                   |
|                     | C     | 20                   |
| 8.º ano             | A     | 30                   |
|                     | B     | 27                   |

Tabela 2 - Número de estudantes por turma, do 2º e 3º ciclos.

Os conteúdos programáticos que constam do manual do 2 e 3º ciclo estão, também, em apêndice.

Em suma, o Programa da FACM é, pelas características do programa, quer pela diversidade e número de estudantes envolvidos particularmente adequado aos objectivos de investigação deste estudo. Acresce que a colaboração entre a FACM e Universidade do Porto (nomeadamente através da sua Faculdade de Economia) facilitou a montagem de todo o estudo empírico e o acesso às direcções dos agrupamentos, que foram peças-chave na recolha dos dados.

#### **4.3. Recolha de dados**

Os inquéritos por questionário foram, numa primeira fase, administrados em sala de aula, em Janeiro, antes mesmo de iniciar o programa (consumado com a visita de estudo ao Museu). A segunda fase de inquéritos foi em Maio/Junho, após o programa, também em sala de aula.

Importa ter em conta a necessidade do consentimento informado para se fazer pesquisas deste género em crianças e também assegurar que a participação na pesquisa é voluntária e anónima (The Market Research Society, 2012). Deste modo, foi solicitado aos pais o preenchimento de um impresso onde se informava sobre o propósito do estudo e foi dada informação aos estudantes sobre a investigação em causa, para que também eles declarem a sua vontade em preencher os questionários (The Market Research Society, 2012). Os questionários foram administrados pelos professores responsáveis das diversas turmas e entregues à investigadora pela direcção de cada escola. Não houve qualquer contacto da investigadora com os estudantes inquiridos.

Como já foi referido anteriormente, a natureza da metodologia adotada obriga à aplicação do questionário a estudantes que frequentaram o programa e a grupos de controlo. No que diz respeito ao primeiro grupo, ele é caracterizado por 331 estudantes, dos quais 52,12% são do sexo feminino e 47,88% do sexo masculino, sendo 24,77% do 1º ciclo, 43,20% do 2º ciclo e 32,02% do 3º ciclo. As idades estão compreendidas entre os 8 e os 16 anos.

No que diz respeito ao grupo de controlo, é constituído por 48 estudantes, dos quais 54,17% são do sexo feminino e 45,83% do sexo masculino. Relativamente ao ciclo de estudos a que pertencem, 27,08% são do 1º ciclo, 27,08% do 2º ciclo e 45,83% do 3º ciclo. Os estudantes têm idades compreendidas entre os 8 e os 16 anos. Importa realçar

que a escolha das turmas de controlo foi decidida pelas diretoras do Agrupamento do Cerco e da Escola Secundária Fontes Pereira de Melo.

Dado que nas duas fases de recolha de dados, houve estudantes que faltaram às aulas, os seus questionários tiveram que ser eliminados estudo, porque inviabilizava a análise da evolução do nível de LF. No total recolheram-se 379 questionários válidos.

#### **4.3.1. Pressuposto dos resultados na turma de controlo do 1º ciclo**

Uma vez que houve uma falha na segunda fase de administração dos questionários e a turma de controlo para o 1º ciclo não respondeu, optou-se por verificar se houve alterações significativas no nível de literacia financeira das turmas de controlo do 2º e 3º ciclos. O objetivo passa por analisar se se poderá considerar o mesmo nível de literacia financeira encontrado na primeira fase de distribuição de questionários, no que diz respeito à turma de controlo do 1º ciclo. Se não se verificar alterações significativas nas turmas do 2º e 3º ciclo, então irá usar-se o pressuposto de que não houve alterações significativas na turma do 1º ciclo e que os dados obtidos na primeira fase poderão ser utilizados na segunda fase.

Para analisar se houve alterações significativas nas duas turmas de controlo, irá usar-se um teste de igualdade das médias para amostras emparelhadas, que é este caso. Para procedermos à realização correta deste teste, numa primeira fase importa analisar se os dados seguem uma distribuição normal.

Para averiguar se os dados seguem uma distribuição normal, vai-se testar as seguintes hipóteses:

H0: os dados seguem uma distribuição normal

H1: os dados não seguem uma distribuição normal

Para um nível de significância de 5%, não se rejeita a hipótese H0 para os dados relativos ao nível de literacia financeira na primeira fase e na segunda fase. Esta conclusão é possível obter verificando que, nos dois testes à normalidade que se fez, o de *Kolmogorov-Smirnov* e *Shapiro-Wilk*, o *p-value* é maior do que 5%.

O objetivo seguinte passa por analisar se as médias de cada par são estatisticamente diferentes.

H0:  $\mu_1 = \mu_2$ , sendo  $\mu_1$  a média da turma de controlo x na primeira fase e  $\mu_2$  a média da turma de controlo x na segunda fase

H1:  $\mu_1 \neq \mu_2$

Mais uma vez recorrendo ao valor do *p-value* (0,131), verifica-se que, a um nível de significância de 5%, a hipótese H0 não é rejeitada para a turma de controlo do 2º ciclo, pelo que podemos concluir que a média verificada para a turma de controlo do 2º ciclo na primeira fase não é estatisticamente diferente.

A conclusão que se retirou para o 2º ciclo é a mesma para o 3º ciclo. Mais uma vez, o *p-value* (0,062) é maior do que o nível de significância de 5%, pelo que não rejeitamos H0.

Face a estas conclusões, é possível concluir que as diferenças verificadas nas médias das turmas de controlo nas duas fases de administração dos questionários não são estatisticamente significativas, pelo que iremos utilizar os mesmos resultados que foram obtidos para o nível de literacia financeira da turma de controlo do 1º ciclo.

#### **4.4. Análise dos dados**

A metodologia adotada para a análise dos dados será a mesma que o Banco de Portugal utilizou no Relatório do Inquérito à Literacia Financeira da População Portuguesa. Optou-se pela mesma metodologia, uma vez que se pretende levar a cabo um estudo semelhante ao do Banco, mas aplicado a uma população de estudantes que estiveram afetos a um programa de educação financeira.

##### **4.4.1. Índice de Literacia Financeira Global**

Para ser possível analisar os objectivos propostos, é importante criar um índice de LF para cada estudante. Só assim será possível analisar os níveis de literacia financeira de estudantes do ensino básico em função das suas características e condicionantes e o impacto que o programa eventualmente teve no nível de literacia financeira dos estudantes, dois dos objectivos propostos inicialmente.

Segundo Banco de Portugal (2010b), a utilização de um índice permite não só caracterizar a situação atual, mas também funciona como referencial para a análise da evolução temporal do nível de literacia financeira. No caso deste estudo, esta questão torna-se particularmente importante, uma vez que se pretende analisar o nível de literacia financeira inicial e o final, analisando a evolução temporal que poderá, potencialmente, ter existido entre os dois momentos.

Importa realçar que os índices não devem ser interpretados como valores absolutos, mas antes ser usados para comparação entre grupos populacionais (Banco de Portugal, 2010b).

Para a construção do Índice de Literacia Financeira Global, vão-se utilizar as questões que avaliam conhecimentos, atitudes e comportamentos financeiros, deixando de fora as questões de contextualização.

As opções de resposta em cada pergunta serão classificadas numa escala de -2, -1, 0, 1, 2, à semelhança da metodologia utilizada em Banco de Portugal (2010b). É importante ter em conta que não vamos ter, em cada questão, a mesma distribuição de pontuações. Na maior parte das questões, considerou-se que o importante era se o estudante tinha acertado na resposta correta ou se tinha errado. Assim sendo, respostas certas equivalem a +2 e respostas erradas equivalem a -2. A falta de resposta ou a escolha da opção “Não sei” e as respostas em branco foram pontuadas com 0. Esta opção de pontuação ficou a dever-se ao facto dos estudantes admitirem que não sabem a resposta à pergunta, encontrando-se numa situação de neutralidade.

Há, ainda, outras perguntas cujas opções de resposta são distintas das acima mencionadas. Neste caso, elas foram classificadas sempre de acordo com a atitude ou comportamento que se considera mais adequado, sendo que +2 corresponde à atitude/comportamento que se considera mais adequado e -2 corresponde ao menos adequado.

Após determinado as pontuações, somou-se, para cada estudante, as classificações correspondentes às suas respostas. Como o número de perguntas não é igual para todos os estudantes (os estudantes do 1º ciclo têm menos questões que os estudantes dos outros ciclos, por exemplo), dividiu-se a soma aritmética das pontuações pelo número

de perguntas, obtendo-se, deste modo, o índice de cada estudante. O valor máximo que o índice de literacia financeira que cada estudante pode ter é de 100 e o mínimo é de 0.

Tal como foi feito pelo Banco de Portugal, essa pontuação será convertida para uma escala de 0 a 100. A vantagem apontada a esta abordagem é que é simples e de fácil entendimento (Financial Services Authority, 2005). Assim sendo, 0 vai corresponder ao menor valor possível e o 100 irá corresponder ao maior valor possível.

O objetivo não é estabelecer uma percentagem a partir da qual os estudantes são considerados literatos em termos financeiros. O que se pretende fazer é comparar a pontuação daqueles que frequentaram o programa da Fundação e daqueles que não frequentaram e ainda comparar a pontuação dos que frequentaram o programa antes e depois da iniciativa. (Financial Services Authority, 2005).

#### **4.4.2. Índice de Rendimento**

Uma das hipóteses de estudo tem a ver com o rendimento dos estudantes, mais propriamente sobre o rendimento do agregado familiar. Como estamos a falar duma questão muito peculiar, considerou-se que o melhor seria elaborar questões fáceis de responder por todos os estudantes e que depois nos permitissem ter uma ideia sobre a situação económica do agregado familiar. Apesar de individualmente cada pergunta não permitir tirar conclusões claras, considerou-se que o conjunto de perguntas poderiam ajudar a ter uma ideia sobre o nível de rendimento do agregado.

As perguntas usadas para avaliar o rendimento do agregado são apresentadas nas respetivas tabelas em anexo.

Para tratar da questão do rendimento, optou-se por elaborar um índice, de forma análoga ao Índice de Literacia Financeira Global. Deste modo, para cada opção de resposta atribuiu-se uma classificação na escala -2,-1,0,1,2,3, sendo que a classificação não será igual para todas as perguntas.

Para uma melhor análise sobre a hipótese H3 (Indivíduos com rendimentos mais baixos têm níveis de literacia financeira mais baixos), optou-se por estabelecer três escalões possíveis para o rendimento. Para determinar os valores do índice de rendimento para cada intervalo, dividiu-se, na primeira e na segunda fase, o número de inquiridos por 3.

Isto permitiu ter uma ideia de quantos indivíduos idealmente teriam cada escalão. Assim sendo, na primeira fase, o ideal era ter em cada escalão 149 inquiridos e na segunda fase seria 126. A partir daqui, foi possível chegar à seguinte divisão:

| 1ª fase                                      |         |                                 | 2ª fase                                      |         |                                 |
|----------------------------------------------|---------|---------------------------------|----------------------------------------------|---------|---------------------------------|
| Intervalo de valores do índice de rendimento | Escalão | Número de inquiridos abrangidos | Intervalo de valores do índice de rendimento | Escalão | Número de inquiridos abrangidos |
| [0; 81]                                      | Baixo   | 139                             | [0; 81,25]                                   | Baixo   | 128                             |
| ]81; 91,5]                                   | Médio   | 152                             | ]81,25; 91,50]                               | Médio   | 107                             |
| ]91,5; 100]                                  | Alto    | 155                             | ]91,50; 100]                                 | Alto    | 143                             |

Tabela 2 - Intervalo de valores do índice de rendimento.

#### 4.4.3. Testar as hipóteses de estudo

Mais uma vez a metodologia usada para testar as hipóteses deste estudo será a mesma que o Banco de Portugal utiliza para diferenciar entre grupos populacionais de acordo com o nível de literacia financeira.

As metodologias a ser aplicadas são: testes de igualdade de medianas do índice de literacia financeira e identificação de grupos populacionais com indicadores iguais ou superiores à mediana do índice de literacia financeira.

A escolha por diferentes métodos deve-se ao facto desta metodologia conferir robustez aos resultados potencialmente obtidos (Banco de Portugal, 2010b).

#### 4.5. Níveis de análise

O seguinte esquema menciona os níveis de análise que se irá adotar para esta investigação:

1º Aferir níveis de literacia financeira iniciais

- Percentagem de respostas certas
- Discriminar entre questões que avaliam conhecimentos, atitudes e comportamentos, de acordo com a noção de literacia financeira da OCDE.
- Grupos alvo: grupo de análise e grupo de controlo

2º Relacionar estes níveis de literacia financeira iniciais com os factores mencionados nas perguntas de contextualização (hipóteses do estudo)

- Grupos alvo: grupo de análise e grupo de controlo

3º Impacto do programa

- Analisado através da melhoria de percentagem de respostas certas.
- Grupos alvo: grupo de análise e grupo de controlo.

4º Relacionar a melhoria de respostas certas com as perguntas de contextualização (hipóteses do estudo)

- Grupos alvo: grupo de análise e grupo de controlo

## **5. Análise dos resultados**

O capítulo que se segue irá analisar os resultados e permitirá tirar conclusões sobre os dois objectivos definidos inicialmente: analisar o impacto de programas de educação financeira sobre os níveis de literacia financeira do público a que se destinou e avaliar os níveis de literacia financeira de estudantes do ensino básico em função das suas características e condicionantes.

### **5.1. Analisar o impacto de programas de educação financeira sobre os níveis de literacia financeira do público a que se destinou**

Este objectivo do estudo pretende dar resposta à hipótese de estudo H1: Os indivíduos que estiveram afetos a algum tipo de educação financeira têm níveis de literacia financeira superiores.

Para analisar se o programa da Fundação teve um impacto positivo nos indivíduos que o frequentaram, recorreu-se a várias metodologias. Primeiro, fez-se uma análise de frequências por temas. A análise está organizada à volta de cinco temas: poupança, procuram saber quanto custa, razões apontadas para quererem saber o preço, conhecimento da moeda Euro e conhecimento dos países que compõem a União Europeia. A escolha dos temas teve por base a seleção de tópicos que são avaliados nos três ciclos de estudo, permitindo uma análise de conjunto da população da análise.

Posteriormente, procedeu-se a um teste de igualdade de médias para amostras emparelhadas para ver se houve alterações significativas entre a 1ª e a 2ª fase. Esta análise foi feita também para as turmas de controlo, o que nos irá permitir imputar eventuais melhorias no nível de literacia financeira ao próprio programa.

Por fim, faz-se o teste de igualdade de medianas para o grupo de estudantes afetos ao programa e para o grupo de controlo.

#### **5.1.1. Análise de frequências por temas**

Recorrendo ao SPSS, obteve-se os seguintes resultados do 1º ciclo, do grupo de estudantes que frequentaram o programa e do grupo de controlo, também dividido por 1ª e 2ª fase:

|                                                      |                                                  | 1º ciclo |          |          |          |
|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|----------|----------|----------|----------|
|                                                      |                                                  | 1ª fase  |          | 2ª fase  |          |
|                                                      |                                                  | Programa | Controlo | Programa | Controlo |
| Poupança                                             | Correto                                          | 83,76%   | 94,51%   | 90,08%   | 94,51%   |
|                                                      | Errado                                           | 12,03%   | 5,49%    | 5,86%    | 5,49%    |
|                                                      | Não sabe/não responde                            | 4,21%    | ----     | 4,06%    | ----     |
| Procuram saber quanto custa                          | Nunca                                            | 11,58%   | 7,69%    | 8,60%    | 7,69%    |
|                                                      | Às vezes                                         | 44,21%   | 46,15%   | 31,18%   | 46,15%   |
|                                                      | Muitas vezes                                     | 44,21%   | 46,15%   | 60,22%   | 46,15%   |
| Razões apontadas para quererem saber o preço         | Para saber se é o melhor                         | 19,23%   | 16,67%   | 11,90%   | 16,67%   |
|                                                      | Para saber se os meus familiares o podem comprar | 80,77%   | 83,33%   | 88,10%   | 83,33%   |
|                                                      | Para escolher outro mais caro                    | ----     | ----     | ----     | ----     |
| Conhecimento da moeda Euro                           | Correto                                          | 70,53%   | 61,54%   | 81,05%   | 61,54%   |
|                                                      | Errado                                           | 17,89%   | 38,46%   | 14,74%   | 38,46%   |
|                                                      | Não sabe/ Não responde                           | 11,58%   | ----     | 4,21%    | ----     |
| Conhecimento dos países que compõem a União Europeia | Correto                                          | 35,79%   | 7,69%    | 57,89%   | 7,69%    |
|                                                      | Errado                                           | 60,00%   | 92,31%   | 37,89%   | 92,31%   |
|                                                      | Não sabe/ Não responde                           | 4,21%    | ----     | 4,21%    | ----     |

Tabela 3 - Análise de frequências por temas: 1ºciclo.

Verifica-se que há uma evolução positiva do grupo de estudantes que frequentaram o programa. Relativamente aos conhecimentos sobre poupança, verifica-se que houve uma melhoria da percentagem de respostas corretas, por contrapartida da percentagem de respostas erradas. Relativamente ao grupo de controlo, não se verificam alterações, uma vez que os dados da 2ª fase são os mesmos da 1ª fase, tal como já foi referido anteriormente. Isto irá impossibilitar a comparação dos resultados dos estudantes do 1º ciclo.

Relativamente à preocupação dos estudantes em querer saber o preço, verifica-se uma melhoria muito significativa relativamente à opção “Muitas vezes”, demonstrando que os estudantes, comparativamente à 1ª fase, estão mais conscientes para a importância de saberem o preço.

Já relativamente às razões que apontam para quererem saber o preço, também se verifica uma maior consciência, sendo que a percentagem dos que escolhem a opção “Para saber se os meus familiares o podem comprar” sofre um aumento, por contrapartida da opção “Para saber se é o melhor”.

Relativamente aos conhecimentos que têm sobre a moeda Euro e os países que compõem a União Europeia, verifica-se uma melhoria muito significativa na percentagem de respostas corretas, por contrapartida das respostas erradas, principalmente sobre o segundo tema referido.

De seguida é apresentada a tabela 2 com os resultados para o 2º ciclo:

|                                                      |                                                  | 2º ciclo |          |          |          |
|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|----------|----------|----------|----------|
|                                                      |                                                  | 1ª fase  |          | 2ª fase  |          |
|                                                      |                                                  | Programa | Controlo | Programa | Controlo |
| Poupança                                             | Correto                                          | 78,53%   | 70,00%   | 85,35%   | 74,62%   |
|                                                      | Errado                                           | 10,00%   | 13,85%   | 6,84%    | 12,31%   |
|                                                      | Não sabe/não responde                            | 11,47%   | 16,15%   | 7,81%    | 13,08%   |
| Procuram saber quanto custa                          | Nunca                                            | 3,21%    | ----     | 3,25%    | ----     |
|                                                      | Às vezes                                         | 25,00%   | 23,08%   | 16,23%   | 23,08%   |
|                                                      | Muitas vezes                                     | 71,79%   | 76,92%   | 80,52%   | 76,92%   |
| Razões apontadas para quererem saber o preço         | Para saber se é o melhor                         | 7,80%    | ----     | 14,89%   | 7,69%    |
|                                                      | Para saber se os meus familiares o podem comprar | 75,89%   | 92,31%   | 70,92%   | 84,62%   |
|                                                      | Outro motivo                                     | 16,31%   | 7,69%    | 12,06%   | 7,69%    |
|                                                      | Para escolher outro mais caro                    | ----     | ----     | 2,13%    | ----     |
| Conhecimento da moeda Euro                           | Correto                                          | 87,82%   | 76,92%   | 91,56%   | 84,62%   |
|                                                      | Errado                                           | 10,90%   | 23,08%   | 6,49%    | 15,38%   |
|                                                      | Não sabe/ Não responde                           | 1,28%    | ----     | 1,95%    | ----     |
| Conhecimento dos países que compõem a União Europeia | Correto                                          | 23,72%   | 15,38%   | 33,77%   | 23,08%   |
|                                                      | Errado                                           | 69,87%   | 69,23%   | 65,58%   | 76,92%   |
|                                                      | Não sabe/ Não responde                           | 6,41%    | 15,38%   | 0,65%    | ----     |

Tabela 4 - Análise de frequências por temas: 2º ciclo.

Tal como acontecia com o 1º ciclo sobre os conhecimentos de poupança, também a percentagem de respostas corretas melhora, por contrapartida de uma diminuição da

percentagem de respostas erradas. No grupo de controlo também se verifica essa melhoria, embora não tenha sido tão significativa como a melhoria verificada para o grupo que frequentou o programa.

Sobre a questão da frequência com que procuram saber o preço dos produtos, a percentagem de respostas “Muitas vezes” sofre um aumento, por contrapartida da opção “Às vezes”. Relativamente ao grupo de controlo, verifica-se que não houve evolução das percentagens em nenhuma das opções.

No entanto, as conclusões não são tão positivas relativamente à questão sobre as razões que apontam para querer saber o preço. Verifica-se uma diminuição da percentagem de respostas “Para saber se os meus familiares o podem comprar”, por contrapartida da opção “Para saber se é o melhor”. Parece que os estudantes passam a medir a qualidade dos produtos pelo preço e deixam de ter a consciência de saber o preço para saber se podem comprar os produtos. A tabela 3 dá conta das razões que os estudantes do 2º ciclo apontaram na opção “Outro motivo”, na 1ª e 2ª fase:

| 1ª fase                                                              | 2ª fase                                                                         |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| Para se for muito caro, pedir outro.                                 | Porque sou eu que pago as minhas coisas                                         |
| Para se for muito caro não comprar.                                  | Para não ficar com dívida                                                       |
| Para saber se tenho dinheiro para comprar o produto.                 | Para ver se tenho dinheiro suficiente                                           |
| Para ver se é muito caro.                                            | Porque se for muito caro não o compro                                           |
| Para saber o preço.                                                  | Para saber se o posso comprar                                                   |
| Para não pedir coisas a mais aos meus pais e/ou caros.               | Para saber se é o melhor e se tenho dinheiro para comprar.                      |
| Para saber se o custo vale a pena.                                   | Para saber se o produto vale o preço.                                           |
| Para saber se há mais barato noutro sítio.                           | Para poder comparar o preço para ver o mais barato.                             |
| Para saber se é caro demais (mais do que o normal).                  | Porque não quero que paguem muito só por causa de um brinquedo.                 |
| Para comparar preços.                                                | Para procurar um mais barato.                                                   |
| Se gastar todo o dinheiro, não posso comprar mais nada.              | Para saber se é o mais económico                                                |
| Para poupar mais.                                                    | Para saber se o produto me agrada e para ver se tenho dinheiro para adquiri-lo. |
| Para gerir os meus orçamentos e comprar caso seja pouco dispendioso. | Só por interesse                                                                |
| Para saber se gosto daquilo que vou comprar.                         | Pois pode haver mais barato e igual noutro sítio.                               |
| Para verificar se tenho de sobra.                                    | Porque não gosto de pedir coisas caras.                                         |
| Para saber qual compensa mais na relação preço/qualidade.            |                                                                                 |
| Só por curiosidade.                                                  |                                                                                 |

Tabela 5 - Outras razões apontadas pelos estudantes do 2º ciclo para quererem saber o preço dos produtos.

Relativamente aos conhecimentos do Euro e dos países que constituem a União Europeia, há uma evolução positiva dos resultados, quer no grupo de estudantes que frequentou o programa, quer no grupo de controlo. Sobre os conhecimentos do Euro, a melhoria da percentagem de respostas corretas verificada no grupo de estudantes que frequentaram o programa e no grupo de controlo é feita por contrapartida da percentagem de respostas erradas.

Já no que diz respeito à questão sobre os países que compõem a UE, a melhoria da percentagem de respostas corretas verificada no grupo de estudantes que frequentaram o programa é feita por contrapartida da diminuição de respostas “Não sei” ou de respostas em branco. Já no grupo de controlo, verifica-se uma melhoria da percentagem de respostas corretas, mas também se assiste a um agravamento da percentagem de

respostas erradas, por contrapartida da diminuição de respostas “Não sei” ou respostas em branco.

Por fim, restam os resultados relativos ao 3º ciclo, que se encontram na tabela 4:

|                                                      |                                                  | 3º ciclo |          |          |          |
|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|----------|----------|----------|----------|
|                                                      |                                                  | 1ª fase  |          | 2ª fase  |          |
|                                                      |                                                  | Programa | Controlo | Programa | Controlo |
| Poupança                                             | Correto                                          | 87,99%   | 91,48%   | 91,99%   | 93,18%   |
|                                                      | Errado                                           | 6,45%    | 5,11%    | 4,88%    | 2,27%    |
|                                                      | Não sabe/não responde                            | 5,57%    | 3,41%    | 3,13%    | 4,55%    |
| Procuram saber quanto custa                          | Nunca                                            | 0,78%    | ----     | 1,56%    | ----     |
|                                                      | Às vezes                                         | 25,78%   | 27,27%   | 28,13%   | 22,73%   |
|                                                      | Muitas vezes                                     | 73,44%   | 72,73%   | 70,31%   | 77,27%   |
| Razões apontadas para quererem saber o preço         | Para saber se é o melhor                         | 17,07%   | 20,00%   | 18,85%   | 9,52%    |
|                                                      | Para saber se os meus familiares o podem comprar | 82,93%   | 80,00%   | 78,69%   | 90,48%   |
|                                                      | Outro motivo                                     | ----     | ----     | ----     | ----     |
|                                                      | Para escolher outro mais caro                    | ----     | ----     | 2,46%    | ----     |
| Conhecimento da moeda Euro                           | Correto                                          | 32,81%   | 45,45%   | 35,16%   | 27,27%   |
|                                                      | Errado                                           | 66,41%   | 54,55%   | 64,06%   | 72,73%   |
|                                                      | Não sabe/ Não responde                           | 0,78%    | ----     | 0,78%    | ----     |
| Conhecimento dos países que compõem a União Europeia | Correto                                          | 1,56%    | ----     | 12,50%   | 4,55%    |
|                                                      | Errado                                           | 92,97%   | 90,91%   | 84,38%   | 90,91%   |
|                                                      | Não sabe/ Não responde                           | 5,47%    | 9,09%    | 3,13%    | 4,55%    |

Tabela 6 - Análise de frequências por temas: 3º ciclo.

Relativamente aos conhecimentos sobre poupança, em ambos os grupos de estudantes verifica-se uma melhoria da percentagem de respostas corretas, por contrapartida, essencialmente, da diminuição de respostas erradas. No entanto, pela análise dos resultados, parece claro que são os estudantes que frequentaram o programa os que apresentam melhorias mais significativas.

Relativamente à questão sobre se procuram saber o preço, verifica que, no grupo de estudantes que frequentaram o programa, a percentagem de respostas “Nunca” sofre um

aumento, assim como se verifica uma diminuição da percentagem de respostas “Muitas vezes”. Há, no entanto, um ligeiro aumento da percentagem de respostas “Às vezes”.

No grupo de controlo, os resultados parecem ter sofrido melhorias mais consideráveis comparativamente com o outro grupo de estudantes. Há um aumento da percentagem de respostas “Muitas vezes”, por contrapartida da diminuição da opção “Às vezes”, sendo que nenhum aluno opta pela opção “Nunca”, em qualquer uma das fases.

Também em relação à pergunta sobre as razões apontadas para quererem saber o preço, o grupo de estudantes que frequentaram o programa apresentam resultados mais negativos em comparação com a 1ª fase. Há um aumento da percentagem de respostas “Para saber se é o melhor” e da opção “Para escolher outro mais caro”, o que denota que perdem a consciência sobre a importância de saberem o preço dos produtos.

Em relação às perguntas de conhecimentos sobre o Euro, verifica-se um ligeiro aumento da percentagem de respostas corretas no grupo de estudantes que frequentaram o programa, por contrapartida da diminuição da percentagem de respostas erradas. No grupo de controlo, acontece o contrário, com um aumento da percentagem de respostas erradas, por contrapartida da percentagem de respostas corretas.

Por fim, em relação à questão sobre se sabem os países que constituem a União Europeia, verifica-se uma melhoria mais significativa dos resultados no grupo de estudantes que frequentaram o programa, comparativamente com o grupo de controlo.

Desta análise ressaltam as seguintes conclusões:

- Não é possível concluir nada em relação ao 1º ciclo, uma vez que utilizámos os mesmos dados da 1ª fase;
- Relativamente ao 2º ciclo, de uma forma geral, verificam-se melhorias mais significativas no grupo de estudantes afetos ao programa, com exceção das questões sobre as razões para quererem saber o preço e sobre os conhecimentos da moeda Euro. Nestes casos, foi o grupo de controlo que apresentou melhorias mais consideráveis;
- Já em relação ao 3º ciclo, também se verificam melhorias mais significativas, de uma forma geral, no grupo de estudantes que frequentou o programa, mas com

exceção para a questão sobre se procuram saber o preço e as razões apontadas para quererem saber o preço dos produtos.

- De uma forma geral, pode-se afirmar que existem melhorias mais significativas no caso dos estudantes que frequentaram o programa, mas é preciso ter em conta os resultados não tão positivos verificados nas questões mencionadas em cima.

### 5.1.2. Teste de igualdade de médias para amostras emparelhadas

Neste caso iremos utilizar o teste de igualdade de médias, uma vez que, quer no grupo de controlo, quer no conjunto de estudantes que estiveram a frequentar o programa, a distribuição do índice de LF segue uma distribuição normal. Isto acontece porque o *p-value* é maior do que 5%, não se rejeitando a hipótese da normalidade. O teste de igualdade de médias para amostras emparelhadas tem como hipóteses de estudo, para o grupo de estudantes afetos ao programa e para o grupo de controlo, respetivamente:

H0:  $\mu_1 = \mu_2$ , sendo  $\mu_1$  a média do grupo de estudantes afetos ao programa na primeira fase e  $\mu_2$  a média do grupo de estudantes afetos ao programa na segunda fase

H1:  $\mu_1 \neq \mu_2$

E

H0:  $\mu_1 = \mu_2$ , sendo  $\mu_1$  a média do grupo controlo na primeira fase e  $\mu_2$  a média do grupo de controlo na segunda fase

H1:  $\mu_1 \neq \mu_2$

Analisando o grupo de estudantes que frequentaram o programa e os que não frequentaram, verifica-se que, em ambos os casos, o teste de igualdade das médias para amostras emparelhadas retorna um *p-value* inferior a 5% (nível de significância definido), o que implica que se rejeita a hipótese das médias, na 1ª e 2ª fase, serem estatisticamente semelhantes, em cada um dos grupos de estudantes. O facto de as médias não serem estatisticamente semelhantes, na 1ª e 2ª fase, permite-nos concluir que houve uma evolução, em ambos os grupos.

Este teste não nos permite concluir se essa evolução foi no sentido negativo ou positivo, ou seja, se se verificaram melhorias ou se, pelo contrário, os resultados agravam.

### **5.1.3. Teste de igualdade de medianas para o grupo de estudantes afetos ao programa e para o grupo de controlo**

Ao fazer o teste de igualdade de medianas desagregado por grupo de estudantes afetos ao programa e grupo de controlo, para servir de base na análise do próximo objetivo, construiu-se as tabelas que se encontram nos apêndices.

De uma forma geral, comparando a 1ª com a 2ª fase, parece que o valor mediano do índice para os alunos que frequentaram o programa apresenta variações mais significativas do que acontece com o grupo de controlo. Isto acontece, por exemplo, com o caso da idade, em que se verifica melhorias mais significativas no grupo afeto ao programa do que no de controlo. A variação verificada nos alunos que tiraram “Muito bom” no grupo de estudantes que frequentaram o programa é superior à variação verificada no grupo de controlo (4,62 e 0 respectivamente). No caso dos estudantes que tiveram “Insuficiente”, classe que apresenta o índice mediano mais baixo, a variação foi superior no grupo afecto ao programa (1,23 e -0,36).

## **5.2. Avaliar os níveis de literacia financeira de estudantes do ensino básico em função das suas características e condicionantes**

Para tirar conclusões sobre cada uma das hipóteses restantes, iremos utilizar duas metodologias, tal como foi mencionado anteriormente. Antes de prosseguir com os resultados obtidos em cada uma das metodologias, importa tecer algumas considerações sobre cada uma delas.

### **5.2.1. Testes de igualdade de medianas do Índice de Literacia Financeira**

Relativamente aos testes de igualdade de medianas do índice de literacia financeira, eles permitem verificar se as medianas de diferentes grupos de indivíduos são idênticas. Este teste tem como hipóteses:

H0: medianas do índice de LF são semelhantes

H1: medianas do índice de LF são diferentes

Estes testes permitem concluir que as medianas são estatisticamente semelhantes ou, caso isso não se verifique, rejeita-se a hipótese H0 (Banco de Portugal, 2010b). Se se rejeitar a hipótese, isto significa que as medianas não são estatisticamente semelhantes, o que implica que os grupos de indivíduos com medianas mais elevadas corresponderão aos grupos com níveis de literacia financeira mais elevada (Banco de Portugal, 2010b). A rejeição da hipótese H0 faz-se para um *p-value* menor do que 5% (definido como nível de confiança).

Para a realização destes testes, recorreu-se ao teste de *Kruskal-Wallis*, tal como o Banco de Portugal fez no seu estudo. A utilização deste teste é justificada pelo Banco com o facto do índice de literacia financeira não apresentar uma distribuição normal, inviabilizando a utilização do teste. No nosso caso, o índice parece respeitar uma distribuição normal, mas algumas das variáveis usadas no estudo são ordinais, o que impossibilita a utilização da ANOVA.<sup>3</sup> (Banco de Portugal, 2010b)

Esta análise será feita para a 1ª e para a 2ª fase, assim como para o grupo de estudantes que frequentaram o programa e o grupo de controlo, metodologia que será adotada para outros testes ao longo deste estudo.

### **5.2.2. Identificação de grupos populacionais com maiores e menores níveis de Literacia Financeira**

O que se pretende com esta metodologia é identificar os grupos populacionais em que grande parte dos indivíduos tenha índices iguais ou superiores ao valor mediano do índice de LF (Banco de Portugal, 2010b). O objectivo é determinar quais as características dos indivíduos que fazem parte deste grupo de estudantes. Assim, dando

---

<sup>3</sup> <https://statistics.laerd.com/spss-tutorials/kruskal-wallis-h-test-using-spss-statistics.php>

o exemplo do género, se se concluir que o grupo de estudantes com índices iguais ou superiores ao valor mediano for composto por 60% de indivíduos do sexo masculino e 40% de indivíduos do sexo feminino, então podemos concluir que são os indivíduos do sexo masculino os que apresentam níveis de literacia financeira superiores, comparativamente aos indivíduos do sexo feminino.

O que se fez neste caso foi desagregar o conjunto da população em dois grupos, tal como o Banco de Portugal (2010b) fez: um grupo com todos os indivíduos com índices de literacia financeira iguais ou superiores à mediana do índice e outro grupo com indivíduos cujo valor do índice de literacia financeira seja menor do que o valor da mediana.

### 5.2.3. H2: Os indivíduos do sexo feminino apresentam níveis de literacia financeira mais baixos do que os indivíduos do sexo oposto.

A literatura menciona que são os indivíduos do sexo masculino os que apresentam níveis de literacia financeira superiores. Aplicando a metodologia do teste de igualdade de medianas obtivemos a seguinte tabela:

|               |           | 1ª fase     |         | 2ª fase     |         |
|---------------|-----------|-------------|---------|-------------|---------|
|               |           | ILF mediano | P-value | ILF mediano | P-value |
| <b>Género</b> | Masculino | 71,28       | 0,770   | 75,00       | 0,962   |
|               | Feminino  | 71,79       |         | 75,00       |         |

Tabela 7 - Teste de igualdade de medianas: género

Neste caso, a hipótese da igualdade das medianas não foi rejeitada para um nível de significância de 5%, o que implica que não há diferenças estatisticamente significativas entre os dois géneros. Isto acontece para a 1ª e 2ª fase.

Recorrendo à segunda metodologia, obtivemos a seguinte tabela:

|               |          | Percentagem 1ª fase | Percentagem 2ª fase |
|---------------|----------|---------------------|---------------------|
| <b>Género</b> | Homens   | 49%                 | 46%                 |
|               | Mulheres | 52%                 | 51%                 |

Tabela 8 - Identificação de grupos populacionais com índices de LF iguais ou superiores à mediana: género.

Com esta metodologia, parece-nos que o que concluímos anteriormente também se verifica. As mulheres apresentam níveis de literacia financeira superiores aos indivíduos do sexo masculino, uma vez que, em ambas as fases, temos mais mulheres com um nível de literacia financeira superior ao valor mediano, mas esses valores não são significativos. Note-se que as percentagens são semelhantes.

Assim sendo, parece que podemos concluir que não há diferenças estatisticamente significativas entre estudantes do sexo feminino e os do sexo masculino.

#### 5.2.4. H3: Estudantes mais velhos têm níveis de literacia financeira mais elevados.

Do teste de igualdade de medianas obtivemos a seguinte tabela:

|       |              | 1ª fase     |         | 2ª fase     |         |
|-------|--------------|-------------|---------|-------------|---------|
|       |              | ILF mediano | P-value | ILF mediano | P-value |
| Idade | 8 – 10 anos  | 73,96       | 0,000   | 85,42       | 0,000   |
|       | 11 – 13 anos | 67,55       |         | 75,00       |         |
|       | 14 – 17 anos | 68,35       |         | 68,35       |         |

Tabela 9 - Teste de igualdade de medianas: idade.

Em ambas as fases, rejeita-se a hipótese da igualdade das medianas em cada classe de idades, o que significa que são estatisticamente diferentes. Assim sendo, parecem ser os indivíduos mais novos, na classe dos 8-10 anos, os que apresentam um valor mediano do índice de LF superior, contrariamente ao que a literatura menciona.

Recorrendo à outra metodologia, temos a seguinte tabela de resultados:

|       |             | Percentagem<br>1ª fase | Percentagem<br>2ª fase |
|-------|-------------|------------------------|------------------------|
| Idade | 8-10 anos   | 68%                    | 73%                    |
|       | 11- 13 anos | 39%                    | 45%                    |
|       | 14-17 anos  | 27%                    | 10%                    |

Tabela 10 - Identificação de grupos populacionais com índices de LF iguais ou superiores à mediana: idade.

Mais uma vez, são os estudantes mais novos, na classe dos 8-10 anos, que apresentam níveis de literacia financeira superiores aos restantes.

Parece-nos, assim, que é possível concluir que, no caso desta população, o que se menciona na literatura, de que os indivíduos mais velhos têm níveis de literacia financeira superiores, não se verifica.

#### 5.2.5. H4: Indivíduos com rendimentos mais baixos têm níveis de literacia financeira mais baixos.

A tabela que se segue dá-nos os resultados do teste de igualdade de medianas:

|                   |       | 1ª fase     |         | 2ª fase     |         |
|-------------------|-------|-------------|---------|-------------|---------|
|                   |       | ILF mediano | P-value | ILF mediano | P-value |
| <b>Rendimento</b> | Baixo | 69,35       | 0,008   | 73,16       | 0,142   |
|                   | Médio | 71,28       |         | 75,00       |         |
|                   | Alto  | 73,96       |         | 76,61       |         |

Tabela 11 - Teste de igualdade de medianas: rendimento.

Através destes resultados, verifica-se que, na 1ª fase, se rejeita a hipótese da igualdade das medianas para cada um dos escalões de rendimento, sendo que são os estudantes que se enquadram no escalão “alto” os que apresentam um valor mediano do índice superior.

Já na 2ª fase, os resultados concluem pela não rejeição da hipótese, atenuando-se as diferenças entre os três escalões de rendimento.

Se analisarmos em separado, o grupo de estudantes que frequentou o programa e o grupo de controlo, obtivemos a seguinte tabela:

|                           |       | 1ª fase     |         | 2ª fase     |         |
|---------------------------|-------|-------------|---------|-------------|---------|
|                           |       | ILF mediano | P-value | ILF mediano | P-value |
| <b>Afetos ao programa</b> | Baixo | 70,83       | 0,027   | 74,19       | 0,278   |
|                           | Médio | 71,28       |         | 75,00       |         |
|                           | Alto  | 73,67       |         | 76,61       |         |
| <b>Grupo de controlo</b>  | Baixo | 66,49       | 0,142   | 70,74       | 0,410   |
|                           | Médio | 71,26       |         | 72,87       |         |
|                           | Alto  | 77,42       |         | 71,41       |         |

Tabela 12 - Teste de igualdade de medianas, dividido por grupo de estudantes afetos ao programa e grupo de controlo: rendimento.

Se compararmos a 2ª fase com a 1ª, verificamos que há uma atenuação das diferenças no caso do grupo de estudantes que frequentaram o programa. Na 1ª fase, relativamente a este grupo, rejeitaríamos a hipótese de igualdade das medianas dos três escalões de rendimento, mas na 2ª fase, não rejeitamos a hipótese da igualdade das medianas, pelo que, se pode concluir, que o programa da Fundação atenuou as diferenças que haviam entre escalões, antes do programa começar.

Relativamente à outra metodologia, verificámos o seguinte:

|            |       | Percentagem 1ª fase | Percentagem 2ª fase |
|------------|-------|---------------------|---------------------|
| Rendimento | Baixo | 43%                 | 44%                 |
|            | Médio | 48%                 | 54%                 |
|            | Alto  | 60%                 | 53%                 |

Tabela 13 - Identificação de grupos populacionais com índices de LF iguais ou superiores à mediana: rendimento.

Em ambas as fases, os indivíduos que se enquadram no escalão de rendimento “Alto”, apresentam níveis de literacia financeira superiores. No entanto, o efeito de atenuação do programa, verificado na metodologia anterior, parece estar reflectido aqui também, com a aproximação das percentagens na 2ª fase entre os três escalões.

Podemos, então, concluir, que, na 1ª fase, se verificava o que a literatura menciona de serem os indivíduos com rendimentos mais elevados os que apresentam níveis de literacia financeira mais elevados. No entanto, o grupo de estudantes que frequentou o programa passou a ser mais homogéneo na 2ª fase, o que implica que o programa da

Fundação permitiu atenuar as diferenças que havia inicialmente, no que diz respeito a esta variável.

#### 5.2.6. H5: Indivíduos com conhecimentos matemáticos superiores têm níveis de literacia financeira mais elevados.

Aplicando a metodologia do teste de igualdade das medianas, obtivemos a seguinte tabela de resultados:

|                                    |              | 1ª fase     |                | 2ª fase     |                |
|------------------------------------|--------------|-------------|----------------|-------------|----------------|
|                                    |              | ILF mediano | <i>P-value</i> | ILF mediano | <i>P-value</i> |
| <b>Conhecimentos de Matemática</b> | Mau          | 76,61       | 0,000          | 75,81       | 0,000          |
|                                    | Insuficiente | 67,74       |                | 68,05       |                |
|                                    | Suficiente   | 71,13       |                | 75,00       |                |
|                                    | Bom          | 74,47       |                | 78,23       |                |
|                                    | Muito Bom    | 78,88       |                | 83,87       |                |

Tabela 14 - Teste de igualdade de medianas: conhecimentos de matemática.

Daqui podemos concluir que as medianas são estatisticamente significativas, uma vez que o *p-value* é menor do que os 5% do nível de significância. Assim sendo, podemos afirmar que os estudantes que obtêm “Muito Bom “ a matemática, apresentam um índice mediano superior aos restantes.

Recorrendo à segunda metodologia, obteve-se a seguinte tabela:

|                           |              | Percentagem 1ª fase | Percentagem 2ª fase |
|---------------------------|--------------|---------------------|---------------------|
| Conhecimentos matemáticos | Mau          | 100%                | 67%                 |
|                           | Insuficiente | 33%                 | 21%                 |
|                           | Suficiente   | 49%                 | 52%                 |
|                           | Bom          | 60%                 | 63%                 |
|                           | Muito Bom    | 75%                 | 77%                 |

Tabela 15 - Identificação de grupos populacionais com índices de LF iguais ou superiores à mediana: conhecimentos de matemática.

Daqui se conclui que são os estudantes com conhecimentos muito bons de matemática, os que apresentam níveis de literacia financeira superiores. Não são consideradas as

percentagens relativas à nota “Mau”, porque o número de indivíduos é muito pequeno, influenciando a percentagem.

Assim sendo, podemos concluir que os estudantes que têm conhecimentos matemáticos muito bons têm níveis de literacia financeira superiores, tal como é mencionado na literatura.

#### 5.2.7. H6: A família e os professores têm influência na forma como as crianças usam o dinheiro.

Do teste de igualdade de medianas, resultou a seguinte tabela de resultados:

|                                         |              | 1ª fase     |         | 2ª fase     |         |
|-----------------------------------------|--------------|-------------|---------|-------------|---------|
|                                         |              | ILF mediano | P-value | ILF mediano | P-value |
| <b>Influência da Família</b>            | Nunca        | 67,92       | 0,009   | 70,52       | 0,000   |
|                                         | Às vezes     | 72,34       |         | 74,19       |         |
|                                         | Muitas vezes | 72,34       |         | 79,96       |         |
| <b>Influência da escola/professores</b> | Nunca        | 69,35       | 0,000   | 70,21       | 0,000   |
|                                         | Às vezes     | 72,34       |         | 75,00       |         |
|                                         | Muitas vezes | 82,81       |         | 82,68       |         |

Tabela 16 - Teste de igualdade de medianas: influência da família e da escola/professores.

Quer no caso da influência da família, quer no caso da influência da escola/professores, rejeita-se a hipótese da igualdade das medianas, o que implica que há diferenças estatisticamente significativas entre as três opções de resposta. No caso da influência da família, verificamos que são os estudantes que respondem “Às vezes” e “Muitas vezes”, os que têm um valor mediano do índice de literacia financeira superior, na 1ª e na 2ª fase.

Também no caso da influência da escola/professores no nível de LF, as conclusões são semelhantes, com especial ressaltado para os que respondem “Muitas vezes”, cujo valor mediano do índice é superior ao valor mediano no caso da opção “Às vezes”.

Aplicando a metodologia da identificação de grupos populacionais com maiores e menores níveis de Literacia Financeira, obtivemos a seguinte tabela:

|                                  |              | Percentagem<br>1ª fase | Percentagem<br>2ª fase |
|----------------------------------|--------------|------------------------|------------------------|
| Influência da família            | Nunca        | 36%                    | 37%                    |
|                                  | Às vezes     | 55%                    | 49%                    |
|                                  | Muitas vezes | 56%                    | 63%                    |
| Influência da escola/professores | Nunca        | 45%                    | 31%                    |
|                                  | Às vezes     | 54%                    | 52%                    |
|                                  | Muitas vezes | 79%                    | 68%                    |

Tabela 17 - Identificação de grupos populacionais com índices de LF iguais ou superiores à mediana: influência da família e da escola/professores.

As conclusões que tiramos com a metodologia anterior estão também aqui evidenciadas, na 1ª e 2ª fase.

Parece-nos, assim, importante concluir que o facto de na família e na escola se falar de questões relacionadas com o dinheiro e a sua gestão, exercem uma influência positiva no nível de literacia financeira dos estudantes.

#### 5.2.8. H7: A publicidade e a pressão dos pares têm influência nas decisões de compra.

Por fim, resta aplicar o teste de igualdade de medianas para estas duas variáveis, o que resulta na tabela seguinte:

|                           |              | 1ª fase     |         | 2ª fase     |         |
|---------------------------|--------------|-------------|---------|-------------|---------|
|                           |              | ILF mediano | P-value | ILF mediano | P-value |
| Influência da Publicidade | Nunca        | 72,34       | 0,025   | 76,61       | 0,078   |
|                           | Às vezes     | 71,77       |         | 73,39       |         |
|                           | Muitas vezes | 66,67       |         | 76,57       |         |
| Influência dos pares      | Nunca        | 72,92       | 0,000   | 75,81       | 0,001   |
|                           | Às vezes     | 69,35       |         | 74,19       |         |
|                           | Muitas vezes | 66,00       |         | 67,56       |         |

Tabela 18 - Teste de igualdade de medianas: influência da publicidade e dos pares.

Na 1ª fase, rejeita-se a hipótese da igualdade das medianas para as duas variáveis, influência da publicidade e dos pares, o que implica que há diferenças estatisticamente significativas. Deste modo, podemos verificar que são os estudantes que consideram que nunca ou às vezes são influenciados pela publicidade, os que apresentam um valor

mediano do índice de LF mais elevado. No caso da influência dos pares, são os que consideram que nunca são influenciados pelos colegas, os que apresentam um valor mediano do índice mais elevado.

Já na 2ª fase, as conclusões continuam a ser semelhantes para o caso da influência dos colegas, mas passa-se a não rejeitar a hipótese de igualdade das medianas no caso da influência da publicidade, atenuando-se as diferenças entre as três opções de resposta. Tal como foi feito para o rendimento, também aqui iremos analisar o que se passa em termos desagregados, ou seja, o que se verifica no grupo de estudantes que frequentaram o programa e no grupo de controlo. Assim sendo, apresenta-se a tabela seguinte:

|                           |              | 1ª fase     |         | 2ª fase     |         |
|---------------------------|--------------|-------------|---------|-------------|---------|
|                           |              | ILF mediano | P-value | ILF mediano | P-value |
| <b>Afetos ao programa</b> | Nunca        | 71,77       | 0,016   | 76,61       | 0,260   |
|                           | Às vezes     | 72,34       |         | 74,19       |         |
|                           | Muitas vezes | 66,40       |         | 78,13       |         |
| <b>Grupo de controlo</b>  | Nunca        | 85,42       | 0,041   | 85,42       | 0,236   |
|                           | Às vezes     | 67,78       |         | 71,66       |         |
|                           | Muitas vezes | 69,35       |         | 65,43       |         |

Tabela 19 - Teste de igualdade de medianas, dividido pelo grupo de estudantes afetos ao programa e grupo de controlo: influência da publicidade e dos pares.

Daqui podemos concluir que, na 2ª fase e no grupo de estudantes que frequentaram o programa, se verificou uma convergência entre as três opções de resposta. No grupo de controlo, parece também ter havido uma convergência do valor mediano do índice de LF.

Aplicando a segunda metodologia, obtivemos a seguinte tabela de resultados:

|                           |              | Percentagem<br>1ª fase | Percentagem<br>2ª fase |
|---------------------------|--------------|------------------------|------------------------|
| Influência da publicidade | Nunca        | 54%                    | 40%                    |
|                           | Às vezes     | 52%                    | 26%                    |
|                           | Muitas vezes | 35%                    | 32%                    |
| Influência dos pares      | Nunca        | 60%                    | 56%                    |
|                           | Às vezes     | 44%                    | 48%                    |
|                           | Muitas vezes | 41%                    | 19%                    |

Tabela 20 - Identificação de grupos populacionais com índices de LF iguais ou superiores à mediana: influência da publicidade e dos pares.

Daqui podemos verificar que são os estudantes pouco ou nada influenciáveis pela publicidade e pela pressão dos pares, os que apresentam níveis de literacia financeira superiores.

## **6. Conclusões**

De acordo com a literatura existente, parece claro que este tema da literacia financeira e as soluções para combater os baixos níveis de literacia financeira são de relevância nos dias de hoje. Face à recente crise financeira e a outros desenvolvimentos verificados, importa que os indivíduos tomem decisões fundamentadas e que sejam dotados dos conhecimentos necessários para essa tomada de decisão.

Em muitos países têm sido implementados programas de educação financeira, que assumem diversas tipologias. No entanto, não basta implementar os programas. É necessário uma monitorização e avaliação adequadas.

Após a revisão de literatura feita e tendo em conta estas e outras questões determinou-se os seguintes objectivos para serem estudados: desenvolver uma metodologia adequada para aferir a eficácia de programas de educação financeira no ensino básico, avaliar os níveis de literacia financeira de estudantes do ensino básico em função das suas características e condicionantes e analisar o impacto de programas de educação financeira sobre os níveis de literacia financeira do público a que se destinou. Para dar resposta a estes objectivos, utilizou-se o programa da Fundação Dr. António Cupertino de Miranda.

Para a recolha dos dados foram feitos inquéritos por questionário, elaborados de acordo com os objetivos definidos pela Fundação para cada ciclo de estudos. A administração dos inquéritos por questionário foi feita em sala de aula, em duas fases: antes do programa começar e após a conclusão do programa. Para uma análise mais rigorosa, foram administrados também questionários a três turmas de controlo, do 1º, 2º e 3º ciclos, com estudantes com as mesmas características, no mesmo momento temporal dos outros.

Depois da análise dos dados efectuada, foi possível concluir que, em relação ao impacto do programa, de uma forma geral, parecem haver melhorias mais significativas no grupo de estudantes que frequentou o programa. No entanto, pela análise de frequências por temas, verificámos que isso não acontece com todas as questões. O que isto poderá requerer é uma alteração do programa, de maneira a melhorar os resultados nas questões em que isso não se verifica.

Em relação à hipótese do género, verificámos que não há diferenciação entre géneros, contrariamente ao que a literatura menciona de haver diferenças e de serem a favor dos indivíduos do sexo masculino.

Em relação à variável idade, verificámos o contrário do verificado na literatura, o que implica que são os estudantes mais novos, na classe dos 8-10 anos, os que apresentam níveis de LF mais elevados.

Em relação ao rendimento, se considerarmos os resultados obtidos na 1ª fase, as conclusões que tirámos são as mesmas das verificadas na literatura. No entanto, na 2ª fase, isso já não acontece. Após se ter analisado a população em grupos separados, estudantes que frequentaram o programa e grupo de controlo, verificou-se que esta alteração das conclusões parece ser devido ao programa, que permitiu atenuar as diferenças verificadas inicialmente entre os três escalões de rendimento definidos.

Da análise do nível de conhecimentos matemáticos, podemos concluir que os alunos que têm “Muito Bom”, apresentam níveis de LF superiores aos restantes, o que está de acordo com o que a literatura menciona.

O facto de na família e de, na escola, se debaterem questões sobre dinheiro, parece exercer uma influência positiva sobre os estudantes, sendo que são os que debatem estes temas com muita frequência os que apresentam níveis de literacia financeira superiores.

Em relação à influência da publicidade e eventual efeito sobre o nível de LF, verifica-se uma alteração das conclusões na 2ª fase, em comparação com a 1ª. Na 2ª fase, verifica-se uma convergência do valor mediano do índice de LF nas três opções de resposta. Esta alteração parece estar relacionada com o programa e os seus efeitos. No entanto, se considerarmos a 1ª fase, verificámos que a publicidade exerce uma influência negativa nos estudantes, sendo que aqueles que afirmam que se deixam influenciar muitas vezes apresentam níveis de LF mais baixos, comparativamente aos restantes.

Também em relação à influência dos pares, foi possível concluir que os estudantes que não se deixam influenciar pelos colegas são os que apresentam níveis de LF superiores.

Este estudo permite tirar conclusões sobre as formas mais eficazes de ensinar conteúdos financeiros a estudantes, tendo em consideração que os efeitos verificados nos estudantes são efeitos imediatos. Para além disso, este estudo tem enorme relevância

para a própria Fundação, que poderá usá-lo para perceber o que deverá melhorar, assim como tem, ao seu dispor, uma forma de avaliar o programa em anos futuros.

No entanto, importa mencionar um conjunto de ressalvas a este estudo. Antes de mais, importa referir que os questionários foram, em certos casos, administrados a crianças mais novas, cujas respostas podem não corresponder inteiramente à verdade, especialmente no caso das questões que pretendiam avaliar o nível de rendimento.

Outra crítica que se pode mencionar é, muitas vezes, referida por vários autores nos seus estudos. Há a possibilidade das respostas serem influenciadas pelos objetivos do próprio estudo, ou seja, pode acontecer que a resposta ao inquérito ensine os estudantes, eles se apercebiam do que é bom ou mau, do que se deve ou não fazer (Strange et al., 2003).

Em termos de dimensão da população usada para o estudo, não foi possível recorrer a todos os estudantes, porque uns responderam apenas na primeira fase, outros responderam apenas na segunda, sendo eliminados da amostra por não se poder, nestes casos, fazer uma análise da evolução em termos temporais. Isto levou a uma dimensão da amostra mais reduzida, embora se tenha utilizado uma parte muito significativa da população.

Contrariamente a isso, o grupo de controlo utilizado foi de dimensão reduzida, o que poderá ter influenciado os resultados encontrados. Não obstante a dimensão reduzida, houve ainda o problema dos questionários não terem sido entregues à turma de controlo do primeiro ciclo, na segunda fase, o que implicou que não se analisasse de forma correta a evolução deste grupo de estudantes.

Teria sido importante analisar o impacto do trabalho desenvolvido por cada professora no desempenho dos seus estudantes. Apesar de terem sido administrados questionários às professoras, numa parceria com a Fundação, por falta de tempo não foi possível fazer essa análise. Esta análise poderá ser feita posteriormente, num estudo futuro, que permitirá, possivelmente, perceber de que forma as professoras podem melhorar para inculcar, da forma mais eficaz, conceitos e comportamentos financeiros adequados.

Importa reter que os resultados verificados para a segunda fase podem ter sido influenciados por variados fatores que são externos a este estudo. No caso das turmas de controlo, foi garantido junto dos professores que os seus estudantes não estiveram

contacto com nenhum programa deste tipo, nem com temas relacionados com educação financeira.

Por fim, resta mencionar que as conclusões tiradas neste estudo baseiam-se em efeitos imediatos. Isto não implica, necessariamente, que os estudantes que frequentaram o programa vão tomar melhores decisões no futuro. Este seria um estudo muito relevante a fazer: analisar, com um período de tempo mais alargado, o nível de literacia financeira dos estudantes que frequentaram o programa.

## **7. Apêndices**

## 1. Apêndice 1: Conteúdos programáticos do manual

### a. 1º ciclo

| Tema definido pela Fundação                | Assuntos abordados                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|--------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Conhecer o dinheiro</b>                 | História do dinheiro, as notas e moedas do Euro. Consolida-se aquilo que já se aprendeu na visita ao Museu.                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>A União Europeia</b>                    | História da União Europeia, que países fazem parte, países que usam o Euro e os que não usam.                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>Noções de prioridades e de poupança</b> | Recorrendo à história da cigarra e da formiga, os alunos contactam com a necessidade de trabalhar para ganhar dinheiro, através do exemplo da formiga. Contactam com os termos receita e despesa e com a necessidade de se fazer um orçamento. Introduce-se termos como dívida e a necessidade de se estabelecer prioridades nas nossas necessidades. |
| <b>Noção de endividamento</b>              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>Dicas para poupar</b>                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>O meu Plano de Gastos</b>               | Realça-se a necessidade de se estabelecer prioridades e de se pensar bem antes de gastar dinheiro. Incita-se à poupança, com técnicas possíveis para se poupar.                                                                                                                                                                                       |
|                                            | Através do exemplo da cigarra e da formiga, desafia-se os alunos a elaborarem o seu próprio plano de gastos, aplique o que entretanto aprenderam.                                                                                                                                                                                                     |

### b. 2º ciclo

| Tema definido pela Fundação                                  | Assuntos abordados                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Conhecer o dinheiro</b>                                   | História do dinheiro, as notas e moedas do Euro. Consolida-se aquilo que já se aprendeu na visita ao Museu.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>A União Europeia</b>                                      | História da União Europeia, que países fazem parte, países que usam o Euro e os que não usam.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>Orçamento, receita, despesa, poupança e endividamento</b> | Através de uma história, os alunos percebem os conceitos de orçamento, despesas, endividamento, receita e poupança.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Planos de gastos</b>                                      | Recorrendo à história anterior, os alunos são desafiados a fazer o seu próprio plano de gastos, tal como a personagem principal da história fez.                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Disciplina financeira</b>                                 | Use o exemplo da personagem principal da história, que consegue poupar uma determinada quantia de dinheiro, os alunos são familiarizados com a ideia de depositar o dinheiro que entretanto se poupou. Chama-se a atenção de que poupar possibilita-nos a aquisição de bens no futuro. É também realçado a importância de comparar preços. Por fim, desafia-se os alunos a preencher um cheque para a personagem principal da história. |

### c. 3º ciclo

| Tema definido pela Fundação                                                    | Assuntos abordados                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Conhecer o dinheiro</b>                                                     | História do dinheiro, as notas e moedas do Euro. Consolida-se aquilo que já se aprendeu na visita ao Museu.                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>A União Europeia</b>                                                        | História da União Europeia, que países fazem parte, países que usam o Euro e os que não usam.                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Orçamento, receita e despesa</b>                                            | São apresentados os três conceitos de forma direta, com uma definição simplista. Realça-se a importância de definir prioridades, devido à falta de recursos.                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>Orçamento empresarial</b>                                                   | É dado a conhecer o que é um orçamento empresarial, com a necessidade de se fazer previsões.                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>Orçamento do Estado</b>                                                     | É dado a conhecer o que é o orçamento do Estado, com a distinção entre despesas e receitas ordinárias e despesas e receitas extraordinárias. Os conceitos de défice orçamental e de dívida pública são também apresentados. Faz-se também a distinção entre dívida flutuante e dívida consolidada. O tema do excesso de dívida é também abordado.                                        |
| <b>Endividamento e poupança</b>                                                | São definidos os dois conceitos de uma forma direta.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Consumo</b>                                                                 | Neste capítulo define-se o que é o consumo, assim como a distinção entre consumismo e consumerismo.                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>Investimento</b>                                                            | Para além da definição de investimento, é introduzido o termo capital. É apresentado três possíveis perfis de um investidor: conservador, agressivo e moderado. É-lhes apresentado o Código de Cores atribuídos a níveis de risco, proposto pela CMVM.                                                                                                                                   |
| <b>Contas bancárias</b>                                                        | É explicado o que fazer quando se quer abrir uma conta, os tipos de conta (singular, coletiva). É distinguido o que são as contas depósito à ordem, a prazo e as contas-poupança.                                                                                                                                                                                                        |
| <b>“Dinheiro” de plástico</b>                                                  | Neste capítulo é dado a conhecer as outras “formas” do dinheiro: cartão de crédito e débito e as suas diferenças.                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Cheques</b>                                                                 | É dado a conhecer o que é um cheque e os seus elementos. É apresentado os tipos de cheques (à ordem, ao portador, cruzado, nominativo, visado e de viagem).                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Dicas para poupar</b>                                                       | São apresentadas ideias para os alunos pouparem: fazer um plano de gastos, não gastar todo o dinheiro, comparar preços e ser fiel aos objetivos financeiros traçados.                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>Definição de objetivos financeiros “Uma história de amor...e dinheiro!”</b> | É apresentada uma história onde ficam a conhecer a importância de se definir objetivos financeiros na vida e distinguir o que se quer do que é preciso. É incitado aos alunos que posteriormente elaborem eles a sua lista de objetivos financeiros. É pedido aos alunos que continuem a história e que definam quais os próximos objetivos das duas personagens principais da história. |
| <b>O meu Plano de Gastos</b>                                                   | É solicitado aos alunos que elaborem o seu próprio plano de gastos.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |

## 2. Apêndice 2: Tabelas de apoio aos questionários

### a. 1º ciclo

| Perguntas de caracterização/contextualização                                                                                                                          |                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Literatura                                                                                                                                                            | Conclusões                                                                                                                               | Inquérito                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Chen e Volpe (1998); Atkinson e Messy (2012); OCDE/INFE (2011); Hanna et al. (2010); Peng et al. (2007); Manton et al. (2006); Banco Portugal (2010b); Kempson (2009) | Indivíduos do sexo feminino têm níveis de literacia financeira mais baixos. É uma questão do questionário principal da OCDE.             | > Género:<br>a) Rapaz<br>b) Rapariga                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Peng et al. (2007)                                                                                                                                                    | Alunos mais velhos têm níveis mais altos de literacia financeira. Isto vai ser importante para comparar com os alunos dos outros ciclos. | > Idade: ____                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Chen e Volpe (1998); Altman (2012); Atkinson e Messy (2012); Hanna et al. (2010); Banco de Portugal (2010b); Kempson (2009)                                           | Indivíduos com rendimento baixo têm níveis de literacia financeira mais baixos.                                                          | > Com quem vives em tua casa?<br>a) Mãe e Pai<br>b) Pai<br>c) Mãe<br>d) Avó<br>e) Avô<br>f) Irmãos Quantos? ____<br>g) Outros ____<br>> Das pessoas com quem vives, quem tem um emprego?<br>a) Mãe<br>b) Pai<br>c) Avó<br>d) Avô<br>e) Irmãos<br>f) Outros ____<br>> Quantos carros existem em tua casa?<br>a) 0<br>b) 1<br>c) 2<br>d) Mais do que 2.<br>> Costumas passar as tuas férias fora do Porto?<br>a) Nunca<br>b) Às vezes<br>c) Muitas vezes<br>> Tens computador em casa?<br>a) Sim<br>b) Não |

|                                               |                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                               |                                                                                                                                                                                                                          | <p>&gt; Tens Internet em casa?</p> <p>a) Sim</p> <p>b) Não</p> <p>&gt; Tens o canal Pea em casa?</p> <p>a) Sim</p> <p>b) Não</p> <p>&gt; Quantas televisões existem em tua casa?</p> <p>a) 0</p> <p>b) 1</p> <p>c) 2</p> <p>d) Mais do que 2</p> <p>&gt; Recebes dinheiro todas as semanas (semanada) ou todos os meses (mesada)?</p> <p>a) Sim</p> <p>b) Não</p> |
| Russell et al. (2006)                         | Perguntas em relação às suas capacidades em relação aos números e aritmética.                                                                                                                                            | > Que nota tiveste no último teste de Matemática? _____                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Schuchardt et al. (2009); Danes et al. (1999) | A família é um importante agente de socialização. Os pais têm a capacidade de influenciar o comportamento dos seus filhos, o que pode ser problemático, no caso em que o nível de literacia financeira dos pais é baixo. | <p>&gt; Falas com os teus familiares sobre como devemos usar o dinheiro?</p> <p>a) Nunca</p> <p>b) Às vezes</p> <p>c) Muitas vezes</p> <p>&gt; E na escola, falas com os teus professores sobre como devemos usar o dinheiro?</p> <p>a) Nunca</p> <p>b) Às vezes</p> <p>c) Muitas vezes</p>                                                                       |
| (Russell et al., 2006)                        | Avaliar as expetativas iniciais que têm.                                                                                                                                                                                 | <p>&gt; Achas que podes aprender coisas interessantes sobre o dinheiro na escola?</p> <p>a) Sim</p> <p>b) Não</p>                                                                                                                                                                                                                                                 |

| Objetivos/competências                                                              | Manual                                                                                                                                                                                          | Plano de aulas                                                                                                                                   | O que vai ser analisado no questionário                                               | Pergunta do questionário                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Conceito de Literacia Financeira (OCDE) |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| A.7 Comparação do valor de produtos idênticos.                                      |                                                                                                                                                                                                 | > Fornecer uma lista de bens aos alunos, que têm de procurar                                                                                     |                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                         |
| A.3 O dinheiro pode ser trocado por bens e serviços (almoço, autocarro, cinema...). | > Noções de despesa: no texto da cigarra e da formiga consegue-se ver exemplos de gastos e esta questão de se trocar dinheiro por bens.<br>> Poupança: noções e técnicas possíveis para poupar. | saber o preço para depois fazer outras atividades (noções do valor do dinheiro e dos montantes necessários para a aquisição de vários produtos). | > Ter noção do valor do dinheiro e de que é preciso pagar para obter bens e serviços. | > <b>Quanto é que custa, aproximadamente, um gelado Cornetto?</b><br>a) 0,5€<br>b) 1,5€<br>c) 3€<br>d) Não sei                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Conhecimento                            |
| A.6 Reconhecer que para obter a maior parte dos bens e serviços é preciso pagar.    |                                                                                                                                                                                                 | > Ter noção do dinheiro e do seu valor.                                                                                                          |                                                                                       | > <b>Quanto é que custa, aproximadamente, o bilhete de cinema para uma pessoa?</b><br>a) 1 €<br>b) 7 €<br>c) 12 €<br>d) Não sei                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Conhecimento                            |
|                                                                                     |                                                                                                                                                                                                 | > Fazer alguns cálculos matemáticos utilizando o dinheiro.                                                                                       |                                                                                       | > <b>Uma mochila custa 24€. Que moedas ou notas são necessárias para comprar essa mala?</b> (colocar imagens de notas e moedas)<br>> <b>Se te fizessem um desconto na compra da mochila e ela passasse a custar 19€, qual seria o valor do desconto?</b><br>a) Um euro<br>b) Cinco euros<br>c) Dez euros<br>d) Não sei                                                                                                                                          | Conhecimento                            |
| A.4 O dinheiro pode ser gasto ou poupado.                                           |                                                                                                                                                                                                 | > Tomar consciência da vantagem de poupar.                                                                                                       | > Importância da poupança.                                                            | > <b>Diz se são verdadeiras ou falsas as seguintes afirmações:</b><br>1) Poupar dinheiro é pouco importante<br>2) Poupar dinheiro permite comprar coisas no futuro<br>3) Poupar é mau, porque ficamos com menos dinheiro para gastar.<br>4) Pouparamos para termos mais dinheiro<br>5) Quem sabe poupar evita compras desnecessárias.<br>6) Guardar dinheiro no banco permite-nos fazer crescer as nossas poupanças.<br>7) Quando tenho dinheiro devo gastá-lo. | Atitude                                 |
|                                                                                     |                                                                                                                                                                                                 | > Debate coletivo sobre a poupança e partilha de vivências sobre o tema.                                                                         | > Comportamentos: será que pouparam?                                                  | > <b>Costumas poupar/juntar dinheiro?</b><br>a) Sim<br>b) Não                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Comportamento                           |

| Objetivos/competências                                                            | Manual                                                                     | Plano de aulas                     | O que vai ser analisado no questionário   | Pergunta do questionário                                                                                                                                                                                                                                                                       | Conceito de Literacia Financeira (OCDE) |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| A.5 A diferença do “eu quero” para o “eu preciso”;                                | > Necessidade de estabelecer prioridades: exemplo da cigarra e da formiga. | > Não é referido no plano de aulas | > Necessidade de estabelecer prioridades. | > Se só pudesses comprar uma coisa em cada par, qual escolherias?<br>a) Fruta ou guloseimas<br>b) Brinquedo ou ir ao médico<br>c) Um jogo para a consola ou um casaco para o Inverno<br>d) Chocolates ou livros                                                                                | Atitude                                 |
| A.8 Estabelecimento de prioridades nos produtos que se quer adquirir.             |                                                                            |                                    |                                           | > A Maria tem 30€ que a avó lhe deu. Se fosses a Maria, o que fazias com o dinheiro?<br>a) Comprava uma mochila nova, sem precisar.<br>b) Guardava o dinheiro para mais tarde usar no que precisar.<br>c) Comprava o jogo para a consola que tanto queria, ficando a dever €10.<br>d) Não sei. | Atitude                                 |
|                                                                                   |                                                                            |                                    |                                           | > O João tem 5€ que a mãe lhe deu. Ele precisava de comprar um livro novo para a escola, mas ao mesmo tempo queria muito lanchar na pastelaria com os amigos. Se fosses o João, o que farias?<br>a) Comprava o livro para a escola.<br>b) Lanchava com os amigos.<br>c) Não sei                | Atitude                                 |
| A.10 Reconhecimento de que a publicidade pode influenciar nas decisões de compra; | > Não é referido no manual                                                 | > Não é referido no plano de aulas |                                           | > Quando pedes um produto novo (brinquedo, roupa nova, jogo, etc):<br>1) Preferes os que vês na televisão?<br>a) Nunca<br>b) Às vezes<br>c) Muitas vezes<br>2) Preferes os que os teus colegas/amigos mais gostam?<br>a) Nunca<br>b) Às vezes<br>c) Muitas vezes                               |                                         |
| A.11 Reconhecimento da influência dos colegas ao realizar compras.                | > Não é referido no manual                                                 | > Não é referido no plano de aulas |                                           | 3) Procuras saber quanto custa?<br>a) Nunca<br>b) Às vezes<br>c) Muitas vezes<br>4) Se sim, para quê?<br>a) Para saber se é o melhor.<br>b) Para escolher outro mais caro.<br>c) Para saber se os meus familiares o podem comprar.                                                             |                                         |

| Objetivos/competências                                        | Manual                                                                                                                                                    | Plano de aulas                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | O que vai ser analisado no questionário                                                                                        | Pergunta do questionário                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Conceito de Literacia Financeira (OCDE) |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| > Não é referido nos objetivos/competências                   | > História do dinheiro, as notas e moedas do Euro.<br><br>> História da União Europeia, que países fazem parte, países que usam o Euro e os que não usam. | > Conhecer a moeda da União Europeia.<br><br>> Analisar as notas com os alunos (valores, cores, banco emissor, assinatura, n.º série e desenhos).                                                                                                                                                                       | > Averiguar se têm conhecimento sobre o que é o euro<br><br>> Se conhecem alguns países que fazem parte da UE (países simples) | <b>&gt; O que é o Euro?</b><br>a) É um documento da União Europeia.<br>b) É a moeda usada apenas em Portugal.<br>c) É a moeda usada em alguns países da União Europeia<br>d) Não sei.<br><b>&gt; Quais dos seguintes países fazem parte da União Europeia:</b><br>a) Brasil<br>b) Espanha<br>c) Suíça<br>d) Portugal<br>e) França<br>f) Estados Unidos da América<br>g) Japão<br>h) Não sei | Conhecimento                            |
| A.1 O dinheiro não é apenas notas e moedas;                   | > Não é referido no manual                                                                                                                                | > Não é referido no plano de aulas                                                                                                                                                                                                                                                                                      | > Não será analisado                                                                                                           | -                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                         |
| A.2 Há várias formas de ganhar dinheiro (salários, presentes, | > Não é referido no manual                                                                                                                                | > Não é referido no plano de aulas                                                                                                                                                                                                                                                                                      | > Não será analisado                                                                                                           | -                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                         |
| A.9 Identificação de pequenas decisões do quotidiano com      | > Não é referido no manual                                                                                                                                | > Não é referido no plano de aulas                                                                                                                                                                                                                                                                                      | > Não será analisado                                                                                                           | -                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                         |
| Não é referido nos objetivos/competências                     | > Não é referido no manual                                                                                                                                | > Identificar elementos de segurança presentes nas notas;<br>> Debate “Como detetar uma nota de Euro falsa?”;<br>> Trabalho prático em que têm de verificar os elementos de segurança em notas.<br>> Debate: após esta atividade, há comportamentos que vão alterar no dia-a-dia quando utilizam notas? Quais e porquê? | > Não será analisado                                                                                                           | -                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                         |

## b. 2º ciclo

| Perguntas de caracterização/contextualização                                                                                                                             |                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Literatura                                                                                                                                                               | Conclusões                                                                                                                               | Inquérito                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Chen e Volpe (1998); Atkinson e Messy (2012); OCDE/INFE (2011); Hanna et al. (2010); Peng et al. (2007); Manton et al. (2006); Banco de Portugal (2010b); Kempson (2009) | Indivíduos do sexo feminino têm níveis de literacia financeira mais baixos. É uma questão do questionário principal da OCDE.             | > Género:<br><br>c) Rapaz<br>d) Rapariga                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Peng et al. (2007)                                                                                                                                                       | Alunos mais velhos têm níveis mais altos de literacia financeira. Isto vai ser importante para comparar com os alunos dos outros ciclos. | > Idade: ____<br><br>> Data de nascimento: ____/____/____                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| -----                                                                                                                                                                    | -----                                                                                                                                    | > Em quantos anos letivos já participaste no programa de educação financeira da Fundação Dr. António Cupertino de Miranda?<br><br>a) Nenhum<br>b) 1 ano<br>c) 2 anos<br>d) 3 anos                                                                                                                                                                                        |
| Chen e Volpe (1998); Altman (2012); Atkinson e Messy (2012); Hanna et al. (2010); Banco de Portugal (2010b); Kempson (2009)                                              | Indivíduos com rendimento baixo têm níveis de literacia financeira mais baixos.                                                          | > Com quem vives em tua casa?<br><br>h) Mãe e Pai<br>i) Pai<br>j) Mãe<br>k) Avó<br>l) Avô<br>m) Irmãos Quantos? ____<br>n) Outras ____<br><br>> Das pessoas com quem vives, quem tem um emprego?<br><br>g) Mãe<br>h) Pai<br>i) Avó<br>j) Avô<br>k) Irmãos<br>l) Outra ____<br><br>> Quantos carros existem em tua casa?<br><br>e) 0<br>f) 1<br>g) 2<br>h) Mais do que 2. |

|                                               |                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                               |                                                                                                                                                                                                                          | <p>&gt; Costumas passar as tuas férias fora do Porto?</p> <p>d) Nunca</p> <p>e) Às vezes</p> <p>f) Muitas vezes</p> <p>&gt; Tens computador em casa?</p> <p>c) Sim</p> <p>d) Não</p> <p>&gt; Tens Internet em casa?</p> <p>c) Sim</p> <p>d) Não</p> <p>&gt; Quantas televisões existem em tua casa?</p> <p>a) 0</p> <p>b) 1</p> <p>c) 2</p> <p>d) 3</p> <p>e) Mais do que 3.</p> <p>&gt; Tens o canal Disney Channel ou AXN em casa?</p> <p>c) Sim</p> <p>d) Não</p> <p>&gt; Recebes semanada ou mesada?</p> <p>c) Sim</p> <p>d) Não</p> |
| Russell et al. (2006)                         | Perguntas em relação às suas capacidades em relação aos números e aritmética.                                                                                                                                            | <p>&gt; Que nota tiveste a Matemática no 1º período? _____</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Schuchardt et al. (2009); Danes et al. (1999) | A família é um importante agente de socialização. Os pais têm a capacidade de influenciar o comportamento dos seus filhos, o que pode ser problemático, no caso em que o nível de literacia financeira dos pais é baixo. | <p>&gt; Falas com os teus familiares sobre como devemos usar o dinheiro?</p> <p>d) Nunca</p> <p>e) Às vezes</p> <p>f) Muitas vezes</p> <p>&gt; E na escola, falas com os teus professores sobre como devemos usar o dinheiro?</p> <p>d) Nunca</p> <p>e) Às vezes</p> <p>f) Muitas vezes</p>                                                                                                                                                                                                                                              |
| (Russell et al., 2006)                        | Avaliar as expectativas iniciais que têm.                                                                                                                                                                                | <p>&gt; Achas que podes aprender coisas interessantes sobre o dinheiro na escola?</p> <p>c) Sim</p> <p>d) Não</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |

| Objetivos/competências                               | Manual                                                                                                                                                               | Plano de aulas                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | O que vai ser analisado no questionário                                                                                                                                                     | Pergunta do questionário                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Conceito de Literacia Financeira (OCDE)                            |
|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| B.8 Valorização da poupança;                         | > São familiarizados com a ideia de depositar o dinheiro que entretanto se poupou: história do manual. Não é mencionado o porquê de se escolher depositar num banco. | > Fazer comparações entre as diferentes ofertas de mercado de poupança e investimento<br><br>Conhecer diferentes instrumentos de investimento financeiro.<br><br>> Debate “Como se pode poupar? Contas poupança, Investimento, Obrigações, Fundos de investimento, Ações, juros, etc.<br><br>> Debate coletivo sobre a poupança e partilha de vivências sobre o tema.                                         | > Aferir a importância que atribuem à poupança.<br><br>> Comportamento em relação à poupança.<br><br>> Qual a diferença entre depositar as nossas poupanças no banco ou guardá-las em casa. | > <b>Diz se são verdadeiras ou falsas as seguintes afirmações:</b><br>1) Poupar é não gastar todo o dinheiro que temos.<br>2) Poupar dinheiro é pouco importante.<br>3) Poupar dinheiro permite comprar coisas no futuro.<br>4) Poupar é mau, porque ficamos com menos dinheiro para gastar.<br>5) Pouparamos para termos mais dinheiro.<br>6) Quem sabe poupar evita compras desnecessárias.<br>7) Guardar dinheiro no banco permite-nos fazer crescer as nossas poupanças.<br>8) Quando tenho dinheiro devo gastá-lo.<br>9) Poupar grandes montantes de dinheiro de vez em quando é mais importante do que criar hábitos regulares de poupança.<br>10) Ao guardar as nossas poupanças no banco, ao fim de algum tempo recebemos mais algum dinheiro.<br><br>> <b>Costumas poupar dinheiro?</b><br>a) Sim<br>b) Não<br><br>> <b>O João colocou as suas poupanças de 100 euros num depósito no banco que lhe dá 10 euros ao ano em juros. Admitido que não gasta dinheiro desse depósito, quanto terá daqui a 2 anos?</b><br>a) 100<br>b) 110<br>c) 120<br>d) Não sei. | Atitude/<br>Conhecimento<br><br>Comportamento<br><br>Comportamento |
| B.4 As poupanças podem gerar juros (contas a prazo). | > Poupança: poupar possibilita-nos a aquisição de bens no futuro.<br><br>> Dicas para poupar.                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                    |
| B.5 Classificação e comparação de bens e serviços    | > Despesa<br><br>> A importância de comparar preços: história                                                                                                        | > Início da produção de uma história, por escrito e com desenhos, onde descrevam atitudes e soluções para melhoramento de situações financeiras, bem como para prevenção do endividamento.<br>> Saber fazer compras inteligentes.<br>> Fornecida lista com vários produtos e um montante máximo que podem usar. Têm de pesquisar na Internet preços.<br>> Promover mudanças de comportamento face ao consumo. | > Perceber se eles têm o cuidado de comparar preços.<br><br>> Perceber se eles têm o cuidado de fazer compras inteligentes.                                                                 | > (OCDE, 2012) <b>Precisamos de 5kg de maçã para fazer uma compota. Na loja podes comprar maçãs ao quilo ou em caixa. (pôr imagem com umas maçãs – 1 kg=1,3€, e uma caixa de maçãs – 5kg=5€) O que fazer: comprar 5kg de maçãs a 1,3€ o kg ou uma caixa de 5kg de maçãs por 5€?</b><br>a) 5kg de maçãs a 1,3€ por kg<br>b) Caixa de 5kg de maçãs por 5€<br>c) Não sei<br><br>> <b>Imagina, agora, que só precisávamos de 1kg de maçãs. O que escolhes: comprar as maçãs ao quilo ou comprar a caixa de 5kg de maçãs?</b><br>a) Maçãs ao quilo<br>b) Caixa de maçãs<br>c) Não sei                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Conhecimento e comportamento<br><br>Conhecimento e comportamento   |

| Objetivos/competências               | Manual                                                                                                        | Plano de aulas | O que vai ser analisado no questionário                                                               | Pergunta do questionário                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Conceito de Literacia Financeira (OCDE) |
|--------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| B.2 Diferentes formas de rendimentos | > Orçamento                                                                                                   |                | > Se consideram importante fazer um orçamento.                                                        | > Consideras importante planejar como se vai gastar o dinheiro?<br>a) Sim<br>b) Não<br>c) Não sei                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Atitude                                 |
|                                      |                                                                                                               |                | > Comportamento: fazem um orçamento para si.                                                          | > Costumas planejar como vais gastar o teu dinheiro?<br>a) Sim<br>b) Não                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Comportamento                           |
|                                      |                                                                                                               |                | > Entender as componentes de um orçamento (despesa e rendimentos) e perceber o que sobra para poupar. | > A Maria tem 30€ que a avó lhe deu. Se fosses a Maria, o que fazias com o dinheiro?<br>a) Comprava uma mochila nova, sendo que a do ano passado ainda está boa.<br>b) Guardava o dinheiro para mais tarde usar no que precisas.<br>c) Comprava o jogo para a consola que tanto queria, ficando a dever €10.<br>d) Não sei.                                                                                       | Atitude                                 |
|                                      | > Receita: semanada e o dinheiro da venda de colares na história. Pode-se também falar do juro das poupanças. |                | > Menciona-se duas formas de rendimento, para avaliar o objetivo das diferentes formas de rendimento. | > A Maria tem um salário de 1000€. Durante o mês de Janeiro, ela espera vender bolos num total de 200€. Todos os meses a Maria tem de pagar as despesas com a água, eletricidade e gás no montante de 200€ e a renda da casa no valor de 400€. Por fim, em janeiro a Maria espera gastar 200€ em alimentação.<br>1) Quanto é que a Maria consegue poupar em janeiro?<br>a) 400€<br>b) 200€<br>c) 300€<br>d) 1000€ | Conhecimento                            |
|                                      |                                                                                                               |                | > Necessidade de estabelecer prioridades.                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                         |
|                                      |                                                                                                               |                |                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                         |

| Objetivos/competências                                                                                                                                                              | Manual                                                                                                                                                    | Plano de aulas                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | O que vai ser analisado no questionário                                                                                                | Pergunta do questionário                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Conceito de Literacia Financeira (OCDE) |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| > Não é referido nos objetivos/competências                                                                                                                                         | > História do dinheiro, as notas e moedas do Euro.<br><br>> História da União Europeia, que países fazem parte, países que usam o Euro e os que não usam. | > Identificar elementos de segurança presentes nas notas.<br><br>> Debate “Como detetar uma nota de Euro falsa?”<br><br>> Analisar as notas com os alunos (valores, cores, banco emissor, assinatura, nº série e desenhos).<br><br>> Debate: após esta atividade, há comportamentos que vão alterar no dia-a-dia quando utilizam notas? Quais e porquê?<br><br>> Conhecer a moeda da União Europeia<br><br>> Ter noção do dinheiro e do seu valor | > Averiguar se têm conhecimento sobre o que é o euro.<br><br><br><br><br><br><br><br>> Se conhecem alguns países que fazem parte da UE | > <b>O que é o Euro?</b><br>a) É um documento da União Europeia.<br>b) É a moeda usada apenas em Portugal.<br>c) É a moeda usada em alguns países da União Europeia.<br>d) Não sei.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Conhecimento                            |
|                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                        | > <b>Quais dos seguintes países fazem parte da União Europeia:</b><br>a) Brasil<br>b) Espanha<br>c) Suíça<br>d) Portugal<br>e) França<br>f) Estados Unidos da América<br>g) Japão<br>h) Não sei                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Conhecimento                            |
| B.1 Direitos e deveres dos consumidores                                                                                                                                             | > Não é referido no manual                                                                                                                                | > Não é referido no plano de aulas                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | > Não será analisado                                                                                                                   | -                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                         |
| B.6 Elaboração de planos simples e análise de registos financeiros (preparação de um orçamento simples para uma atividade; identificação de IVA em recibos e talões de venda, ...). | > Orçamento: os alunos terão de fazer o seu plano de gastos                                                                                               | > Não é referido no plano de aulas                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | > Não será analisado                                                                                                                   | (usando o enunciado do caso da Maria, no exercício do orçamento)<br><b>2) Preenche os seguintes dados relativos ao orçamento mensal da Maria em Janeiro:</b> rendimento fixo, rendimento variável, despesas fixas, despesas variáveis necessárias, despesas variáveis não necessárias e saldo.<br><b>3) Como seria o orçamento da Maria se ela também gastasse 10 euros no cinema?</b> Rendimento fixo, rendimento variável, despesas fixas, despesas variáveis necessárias, despesas variáveis não necessárias e saldo. | Conhecimento                            |

| Objetivos/competências                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Manual                     | Plano de aulas                     | O que vai ser analisado no questionário | Pergunta do questionário | Conceito de Literacia Financeira (OCDE) |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------|-----------------------------------------|
| B.7 Preenchimento de formulários financeiros simples (formulários para depósitos de cheques, fichas de inscrição em atividades..)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Preenchimento de cheques   | > Não é referido no plano de aulas | > Não será analisado                    | -                        |                                         |
| B.9 Preocupação com o impacto das suas decisões financeiras e de consumo (uso da água, reciclagem, ...).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | > Não é referido no manual | > Não é referido no plano de aulas | > Não será analisado                    | -                        |                                         |
| B.10 Comportamento (questões relacionadas com a confiança e deveres quando se compram ou fornecem serviços).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | > Não é referido no manual | > Não é referido no plano de aulas | > Não será analisado                    | -                        |                                         |
| <p>&gt; Quando pedes um produto novo (brinquedo, roupa nova, jogo, etc):</p> <p>1) Preferes os que vês na televisão?</p> <p>a) Nunca</p> <p>b) Às vezes</p> <p>c) Muitas vezes</p> <p>2) Preferes os que os teus colegas/amigos mais gostam?</p> <p>a) Nunca</p> <p>b) Às vezes</p> <p>c) Muitas vezes</p> <p>3) Procuras saber quanto custa?</p> <p>a) Nunca</p> <p>b) Às vezes</p> <p>c) Muitas vezes</p> <p>4) Se sim, para quê?</p> <p>a) Para saber se é o melhor.</p> <p>b) Para escolher outro mais caro.</p> <p>c) Para saber se os meus familiares o podem comprar.</p> |                            |                                    |                                         |                          |                                         |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                            |                                    |                                         |                          |                                         |

c. 3º ciclo

| Objetivos/competências                                                                    | Manual                                                                    | Plano de aulas                                                                                                                                                                             | O que vai ser analisado no questionário                                                       | Pergunta do questionário                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Conceito de Literacia Financeira (OCDE) |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| C.1 Direitos e deveres dos consumidores.                                                  |                                                                           |                                                                                                                                                                                            |                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                         |
| C.2 Fatores que afetam escolhas<br><br>(publicidade, pressão dos pares, rendimento, ...). | > Noção de consumo                                                        | > Promover mudanças de comportamento face ao consumo.                                                                                                                                      | > Quais os fatores que podem influenciar a tomada de decisões relativamente ao consumo.       | > <b>Diz se são verdadeiras ou falsas as seguintes afirmações:</b><br>1) A publicidade pode influenciar as escolhas que eu faço de produtos e marcas.<br>2) Consumismo é comprar o que queremos sem pensar se precisamos do que estamos a comprar.<br>3) Consumerismo é comprar e usar apenas aquilo de que precisamos.<br>4) Estabelecer prioridades nas minhas listas de compras não é importante.<br>5) Devemos comprar tudo aquilo que queremos ter. | Conhecimento e atitude                  |
| C.8 Justificação das escolhas de determinado produto.                                     | > Fatores que afetam as decisões de consumo: Fatores económicos e sociais | > Início da produção de uma história, por escrito e com desenhos, onde descrevam atitudes e soluções para melhoramento de situações financeiras, bem como para prevenção do endividamento. | > Noção de consumismo e consumerismo                                                          | > (OCDE, 2012) <b>Precisamos de 5kg de maçã para fazer uma compota. Na loja podes comprar maçãs ao quilo ou em caixa. (pôr imagem com umas maçãs – 1 kg=1,3€, e uma caixa de maçãs – 5kg=5€) O que fazer: comprar 5kg de maçãs a 1,3€ o kg ou uma caixa de 5kg de maçãs por 5€?</b><br>a) 5kg de maçãs a 1,3€ por kg<br>b) Caixa de 5kg de maçãs por 5€<br>c) Não sei                                                                                    | Conhecimento e comportamento            |
| C.9 Contribuição para a resolução de conflitos de consumismo.                             |                                                                           |                                                                                                                                                                                            | > Necessidade de comparação do preço dos bens – prospeção de mercado (semelhante ao 2º ciclo) | > <b>Imagina, agora, que só precisávamos de 1kg de maçãs. O que escolhes: comprar as maçãs ao quilo ou comprar a caixa de 5kg de maçãs?</b><br>a) Maçãs ao quilo<br>b) Caixa de maçãs<br>c) Não sei                                                                                                                                                                                                                                                      | Conhecimento e comportamento            |
| C.17 Comportamentos de consumo informados e assertivos.                                   | > Distinção entre consumismo e consumerismo.                              |                                                                                                                                                                                            |                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                         |

| Objetivos/competências                    | Manual                                                                                                                                                                                                                     | Plano de aulas                                                                   | O que vai ser analisado no questionário                                                                                                               | Pergunta do questionário                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Conceito de Literacia Financeira (OCDE) |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| C.3 Importância de definir objetivos      |                                                                                                                                                                                                                            | > Início da produção de uma história, por escrito e com desenhos, onde descrevam |                                                                                                                                                       | > É importante fazer um plano com o dinheiro que ganhamos, as despesas que temos e os objetivos financeiros que queremos atingir (por exemplo, comprar um Ipod, uma consola, etc)?<br>a) Sim<br>b) Não<br>c) Não sei                                                                                                                                                                                                                                                                             | Atitude                                 |
| financeiros pessoais.                     |                                                                                                                                                                                                                            | atitudes e soluções para melhoramento de                                         |                                                                                                                                                       | > Fazes um plano com o dinheiro que recebes e a forma como o vais gastar de acordo com os teus objetivos?<br>a) Sim<br>b) Não                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Comportamento                           |
| C.5 Manutenção de um registo das          |                                                                                                                                                                                                                            | situações financeiras, bem como para                                             |                                                                                                                                                       | > A Maria tem um salário de 1000€. Ela também faz bolos para vender, esperando receber um total de 150€ em janeiro. Nesse mês a Maria prevê uma despesa com a água de 30€, com a eletricidade de 50€ e com o gás de 20€. Tem também de pagar a renda da casa, no valor de 400€. Por fim, a Maria prevê gastar 200€ em alimentação.<br>1) Quanto é que a Maria consegue poupar em janeiro?<br>a) 450€<br>b) 150€<br>c) 1150€<br>d) Não sei                                                        | Conhecimento                            |
| finanças pessoais.                        |                                                                                                                                                                                                                            | prevenção do endividamento.                                                      |                                                                                                                                                       | 2) Preenche os seguintes dados relativos ao orçamento mensal da Maria em janeiro: rendimento fixo, rendimento variável, despesas fixas, despesas variáveis necessárias, despesas variáveis não necessárias e saldo.<br>3) Como seria o orçamento da Maria se ela também gastasse 10€ no cinema? Rendimento fixo, rendimento variável, despesas fixas, despesas variáveis necessárias, despesas variáveis não necessárias e saldo.                                                                | Conhecimento                            |
| C.10 Elaboração de orçamentos e registos  |                                                                                                                                                                                                                            | > Organizar um plano de viagem                                                   |                                                                                                                                                       | > Diz se são verdadeiras ou falsas as seguintes afirmações:<br>1) Um orçamento não ajuda a tomar decisões sobre quanto gastar e poupar.<br>2) Comparar o que se planeou gastar com o que realmente se gastou não é importante.<br>3) Um orçamento inclui os nossos objetivos em termos de gastos e de poupança.<br>4) Um orçamento ajuda as pessoas a escolher melhor onde gastar o dinheiro.<br>5) O orçamento ajuda as pessoas a cumprir os objetivos financeiros que planearam anteriormente. | Conhecimento                            |
| financeiros utilizando novas tecnologias. | > É apresentada uma história onde ficam a conhecer a importância de se definir objetivos financeiros na vida e distinguir o que se quer do que é preciso.<br>> Desafio: criarem eles a sua lista de objetivos financeiros. | contemplando: alimentação, seguros,                                              | > Importância de definir objetivos financeiros pessoais.                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                         |
| C.11 Elaboração de orçamentos pessoais    | > Orçamento<br>> Despesa (no livro apresenta estes 3 conceitos e depois fala na necessidade de registar);<br>> Ponderar prioridades.<br>> Desafio: criarem o seu plano de gastos.                                          | alojamento, transporte e outras despesas.                                        | > Comportamento: traçam objetivos?                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                         |
| e familiares.                             |                                                                                                                                                                                                                            | Terão de pesquisar na Internet preços.                                           | > Noção de orçamento e conhecimento dos componentes de um orçamento (rendimentos, despesas, poupança)<br><br>> Necessidade de estabelecer prioridades | > A Maria tem 30€ que a avó lhe deu. Se fosses a Maria, o que fazias com o dinheiro?<br>a) Comprava uma mochila nova, sendo que a do ano passado ainda está boa.<br>b) Guardava o dinheiro para mais tarde usar no que precisar.<br>c) Comprava o jogo para a consola que tanto queria, ficando a dever €10.<br>d) Não sei.                                                                                                                                                                      | Atitude                                 |

| Objetivos/competências                                                                                                | Manual                                                                                                                                                                                                                                                                           | Plano de aulas                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | O que vai ser analisado no questionário                                                                                                                                    | Pergunta do questionário                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Conceito de Literacia Financeira (OCDE) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| C.4 O Estado providencia bens e serviços para responder a necessidades e desejos dos consumidores que pagam impostos. | > É dado a conhecer o que é o orçamento do Estado, com a distinção entre despesas e receitas ordinárias e despesas e receitas extraordinárias. Os conceitos de défice orçamental e de dívida pública são também apresentados. Faz-se também a distinção entre dívida flutuante e |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | > Noção do que é o Orçamento de Estado.                                                                                                                                    | > <b>Um dos temas mais falados na nossa sociedade é o Orçamento de Estado. O que entendes por Orçamento de Estado?</b><br>a) Um documento onde estão as despesas e as receitas que o Estado teve no ano anterior.<br>b) Um documento com as previsões que o Estado tem das receitas e despesas para o ano seguinte.<br>c) Não sei                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Conhecimento                            |
| C.6 Implicações do uso do crédito.                                                                                    | > Noção de endividamento.<br>> Noção de poupança.<br>> Dicas para pouparem                                                                                                                                                                                                       | > Refletir sobre os comportamentos que levam ao endividamento.<br>> Debate coletivo sobre a poupança e partilha de vivências sobre o tema.<br>> Pesquisa em jornais, bancos e junto das suas famílias sobre as causas do endividamento das famílias portuguesas.<br>> Início da produção de uma história, por escrito e com desenhos, onde descrevam atitudes e soluções para melhoramento de situações financeiras, bem como para prevenção do endividamento.<br>> Fazer comparações entre as diferentes ofertas de mercado de poupança e investimento.<br>> Descodificar informação que as instituições financeiras fornecem aos consumidores.<br>> Análise de várias possibilidades de cartão de crédito.<br>> Debate “Será necessário um jovem ter um cartão de crédito?” enumerando e fundamentando qual a opção que escolheriam.<br>> Criação de uma tabela com os vários tipos de cartões que há no mercado e respetivas vantagens e desvantagens.<br>> Conhecer diferentes instrumentos de investimento financeiro.<br>> Debate “O que cada um de vocês pode fazer para assegurar o futuro financeiramente?” Contas poupança, Investimento, Níveis de risco, Obrigações, Fundos de investimento, Ações, Perfil do Investidor.<br>> Construção de uma tabela com as várias formas de assegurar o futuro e respetivas contrapartidas e riscos. | > Importância da poupança<br><br>> Comportamento em relação à poupança.<br><br>> Noção de endividamento.<br><br>> Soluções para não entrar numa situação de endividamento. | > <b>Diz se são verdadeiras ou falsas as seguintes afirmações:</b><br>1) Estar endividado significa ter a responsabilidade de pagar uma dívida.<br>2) Se pedir emprestado 1000€ ao banco e tiver de devolver o dinheiro ao fim de dois anos, vou pagar os 1000€ apenas.<br>3) Usar o cartão multibanco é uma forma de pedir dinheiro emprestado ao banco.<br>4) Uma forma de evitar o endividamento é controlar os nossos gastos.<br>5) Usar o cartão de crédito é uma forma de pedir dinheiro emprestado ao banco.<br><br>> <b>Diz se são verdadeiras ou falsas as seguintes afirmações:</b><br>1) Poupar é não gastar todo o dinheiro que temos.<br>2) Poupar dinheiro é pouco importante.<br>3) Poupar dinheiro permite o consumo futuro.<br>4) Poupar é desvantajoso, porque ficamos com menos dinheiro para gastar hoje.<br>5) Pouparamos para termos mais dinheiro.<br>6) Quem sabe poupar evita compras desnecessárias.<br>7) Quando tenho dinheiro devo gastá-lo.<br>8) Ao guardar as nossas poupanças no banco, ao fim de algum tempo recebemos um juro. | Conhecimento                            |
| C.15 Avaliação da relação entre gastos e o recurso responsável ao crédito.                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                            | > <b>A Mariana tem uma conta poupança. A taxa de juro é de 2% ao ano, sendo os juros depositados anualmente na conta poupança. Ao fim de dois anos, quanto é que a Mariana terá na conta poupança?</b><br>a) Mais do que 104€<br>b) Exatamente 104€<br>c) 100€<br>d) Não sei<br><br>> <b>Costumas poupar/juntar dinheiro?</b><br>a) Sim<br>b) Não                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Conhecimento                            |
|                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Comportamento                           |

| Objetivos/competências                                                                                               | Manual                                                                                          | Plano de aulas                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | O que vai ser analisado no questionário                                   | Pergunta do questionário                                                                                                                                                                               | Conceito de Literacia Financeira (OCDE) |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| C.7 Existência de fraudes financeiras.                                                                               | > Não é referido no manual                                                                      | > Identificar elementos de segurança presentes nas notas.<br>> Debate “Como detetar uma nota de Euro falsa?”<br>> Analisar as notas com os alunos (valores, cores, banco emissor, assinatura, nº série e desenhos).<br>> Debate: após esta atividade, há comportamentos que vão alterar no dia-a-dia quando utilizam notas? Quais e porquê? | > Não será analisado                                                      |                                                                                                                                                                                                        |                                         |
| C.12 Utilização de pensamento crítico e da capacidade de resolução de problemas para tomar decisões financeiras e de | > Não é referido no manual                                                                      | > Não é referido no plano de aulas                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | > Não será analisado                                                      |                                                                                                                                                                                                        |                                         |
| C.13 Avaliação de riscos financeiros.                                                                                | > Não é referido no manual                                                                      | > Não é referido no plano de aulas                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | > Conhecimento de que há investimentos financeiros com diferentes riscos. | > <b>A qual das seguintes aplicações de poupança está associado um maior risco financeiro?</b><br>A) Depósito à ordem<br>b) Depósito a prazo<br>c) Compra de ações de uma empresa<br>d) Não sei.       | Conhecimento                            |
| > Não é referido nos                                                                                                 | > História do dinheiro, as notas e moedas do Euro.                                              | > Conhecer a história do dinheiro em                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | > Qual a moeda usada na Zona Euro.                                        | > <b>O que é o Euro?</b><br>a) É a moeda da União Europeia.<br>b) É a moeda usada apenas em Portugal.<br>c) É a moeda da Zona Euro.<br>d) Não sei.                                                     | Conhecimento                            |
| objetivos/competências                                                                                               | > História da União Europeia, que países fazem parte, países que usam o Euro e os que não usam. | Portugal                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | > Se conhecem os países que fazem parte da União Europeia.                | > <b>Quais dos seguintes países fazem parte da União Europeia?</b><br>A) Noruega<br>b) Inglaterra<br>c) Letónia<br>d) Portugal<br>e) Suíça<br>f) Estados Unidos da América<br>g) Roménia<br>h) Não sei | Conhecimento                            |
| > Não é referido nos                                                                                                 | > É dado a conhecer o que é um                                                                  | > Conhecer as possibilidades e implicações de contração de empréstimos.<br>> Desafio: constituição de uma empresa, em que têm de tomar decisões como o negócio, passos para a constituição da empresa, tipo de financiamento, vantagens de cada um dos tipos de financiamento.                                                              | > Conhecimento sobre o                                                    |                                                                                                                                                                                                        |                                         |
| objetivos/competências                                                                                               | orçamento empresarial.                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | orçamento empresarial.                                                    |                                                                                                                                                                                                        |                                         |

| Objetivos/competências                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Manual                                                                                                                                            | Plano de aulas                     | O que vai ser analisado no questionário                                             | Pergunta do questionário                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Conceito de Literacia Financeira (OCDE) |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| > Não é referido nos objetivos/competências                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | > Definição de investimento;<br><br>introduzido o termo capital.<br><br>> Perfis do investidor                                                    | > Não é referido no plano de aulas | > Noção de investimento<br><br>> Conhecimento dos perfis de risco dos investidores. | > <b>Diz se são verdadeiras ou falsas as seguintes afirmações:</b><br>1) O investimento é a aplicação das poupanças com o objetivo de obter rendimento adicional.<br>2) Se comprarmos ações de uma empresa isso é considerado um investimento.<br>3) O investidor conservador é aquele que investe em produtos com baixo risco.<br>4) O investidor agressivo é aquele que investe em produtos com elevado risco. | Conhecimento                            |
| > Não é referido nos objetivos/competências                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | > O que fazer quando se quer abrir uma conta;<br>> Tipos de conta (singular, coletiva).<br>> Distinção entre depósitos à ordem, a prazo e contas- | > Não é referido no plano de aulas | > Conhecimento de que há vários tipos de depósitos com fins diferentes.             | > <b>O João tem em casa 100€ de que não vai precisar no próximo ano. Qual o tipo de depósito bancário mais adequado à situação do João?</b><br>a) Depósito à ordem<br>b) Depósito a prazo<br>c) Não sei                                                                                                                                                                                                          | Conhecimento                            |
| > Não é referido nos objetivos/competências                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | > Outras “formas” do dinheiro: cartão de crédito e débito e as suas diferenças                                                                    | > Não é referido no plano de aulas | > Já é avaliado em duas questões de verdadeiro ou falso, na parte do endividamento. |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                         |
| > Não é referido nos objetivos/competências                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | > O que é um cheque e seus elementos.<br>> Tipos de cheques: à ordem, ao portador, cruzado, nominativo,                                           | > Não é referido no plano de aulas |                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                         |
| > <b>Quando pedes um produto novo (brinquedo, roupa nova, jogo, etc):</b><br>1) <b>Preferes os que vês na televisão?</b><br>a) Nunca<br>b) Às vezes<br>c) Muitas vezes<br>2) <b>Preferes os que os teus colegas/amigos mais gostam?</b><br>a) Nunca<br>b) Às vezes<br>c) Muitas vezes<br>3) <b>Procuras saber quanto custa?</b><br>a) Nunca<br>b) Às vezes<br>c) Muitas vezes<br>4) <b>Se sim, para quê?</b><br>a) Para saber se é o melhor.<br>b) Para escolher outro mais caro.<br>c) Para saber se os meus familiares o podem comprar. |                                                                                                                                                   |                                    |                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                         |

### 3) Apêndice 3: Questionários

#### a. 1º ciclo

##### Questionário Literacia Financeira

1º ciclo/3º ano

1. Género: Idade: \_\_\_\_
- ☐ Masculino
- ☐ Feminino
2. Com quem vives em tua casa?
- ☐ Mãe e Pai ☐ Avô
- ☐ Pai ☐ Irmãos Quantos? \_\_\_\_
- ☐ Mãe ☐ Outros \_\_\_\_\_
- ☐ Avó
3. Das pessoas com quem vives, quem tem um emprego?
- ☐ Mãe ☐ Avô
- ☐ Pai ☐ Irmãos Quantos? \_\_\_\_
- ☐ Avó ☐ Outros \_\_\_\_\_
4. Quantos carros existem em tua casa?
- ☐ 0
- ☐ 1
- ☐ 2
- ☐ Mais do que 2.
5. Costumas passar as tuas férias fora do Porto?
- ☐ Nunca ☐ Às vezes ☐ Muitas vezes
6. Tens computador em casa?
- ☐ Sim ☐ Não
7. Tens Internet em casa?
- ☐ Sim ☐ Não
8. Quantas televisões existem em tua casa?
- ☐ 0
- ☐ 1
- ☐ 2
- ☐ Mais do que 2.
9. Tens o canal Pea em casa?
- ☐ Sim ☐ Não

10. Recebes dinheiro todas as semanas (semanada) ou todos os meses (mesada)?

☐ Sim

☐ Não

11. Que nota tiveste no último teste de Matemática? \_\_\_\_\_

12. Falas com os teus familiares sobre como devemos usar o dinheiro?

☐ Nunca

☐ Às vezes

☐ Muitas vezes

13. E na escola, falas com os teus professores sobre como devemos usar o dinheiro?

☐ Nunca

☐ Às vezes

☐ Muitas vezes

14. Achas que podes aprender coisas interessantes sobre o dinheiro na escola?

☐ Sim

☐ Não

15. Quanto é que custa, aproximadamente, um gelado Cornetto?

☐ 0,5€

☐ 1,5€

☐ 3€

☐ Não sei

16. Quanto é que custa, aproximadamente, o bilhete de cinema para uma pessoa?

☐ 1€

☐ 7€

☐ 12€

☐ Não sei



17. Uma mochila custa 24€. Que moedas ou notas são necessárias para comprar essa mala? Risca as notas e moedas necessárias.



18. Se te fizessem um desconto na compra da mochila e ela passasse a custar 19€, qual seria o valor do desconto?

☐ Um euro

☐ Cinco euros

☐ Dez euros

☐ Não sei

19. Diz se são verdadeiras ou falsas as seguintes afirmações:

19.1) Poupar dinheiro é pouco importante.

- ☐ Verdadeiro                      ☐ Falso                      ☐ Não sei  
 19.2) Poupar dinheiro permite comprar coisas no futuro.  
☐ Verdadeiro                      ☐ Falso                      ☐ Não sei  
 19.3) Poupar é mau, porque ficamos com menos dinheiro para gastar.  
☐ Verdadeiro                      ☐ Falso                      ☐ Não sei  
 19.4) Pouparamos para termos mais dinheiro.  
☐ Verdadeiro                      ☐ Falso                      ☐ Não sei  
 19.5) Quem sabe poupar evita compras desnecessárias.  
☐ Verdadeiro                      ☐ Falso                      ☐ Não sei  
 19.6) Guardar dinheiro no banco permite-nos fazer crescer as nossas poupanças.  
☐ Verdadeiro                      ☐ Falso                      ☐ Não sei  
 19.7) Queo tenho dinheiro devo gastá-lo.  
☐ Verdadeiro                      ☐ Falso                      ☐ Não sei

20. Costumas poupar/juntar dinheiro?

- ☐ Sim                                      ☐ Não

21. Se só pudesses comprar uma coisa em cada par, qual escolherias?

- |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <div style="display: inline-block; vertical-align: middle;"> <div style="font-size: 3em; vertical-align: middle; margin-right: 5px;">{</div> <div style="display: inline-block; vertical-align: middle;">           Fruta <input type="checkbox"/><br/>           ou<br/>           Guloseimas <input type="checkbox"/> </div> </div>       | <div style="display: inline-block; vertical-align: middle;"> <div style="font-size: 3em; vertical-align: middle; margin-right: 5px;">{</div> <div style="display: inline-block; vertical-align: middle;">           Jogo para a consola <input type="checkbox"/><br/>           ou<br/>           Casaco para o Inverno <input type="checkbox"/> </div> </div> |
| <div style="display: inline-block; vertical-align: middle;"> <div style="font-size: 3em; vertical-align: middle; margin-right: 5px;">{</div> <div style="display: inline-block; vertical-align: middle;">           Brinquedo <input type="checkbox"/><br/>           ou<br/>           Ir ao médico <input type="checkbox"/> </div> </div> | <div style="display: inline-block; vertical-align: middle;"> <div style="font-size: 3em; vertical-align: middle; margin-right: 5px;">{</div> <div style="display: inline-block; vertical-align: middle;">           Chocolates <input type="checkbox"/><br/>           ou<br/>           Livros <input type="checkbox"/> </div> </div>                         |



22. A Maria tem 30€ que a avó lhe deu. Se fosses a Maria, o que fazias com o dinheiro?

- ☐ Comprava uma mochila nova, sem precisar.  
☐ Guardava o dinheiro para mais tarde usar no que precisar.  
☐ Comprava o jogo para a consola que tanto queria, ficeo a dever €10.  
☐ Não sei.

23. O João tem 5€ que a mãe lhe deu. Ele precisava de comprar um livro novo para a escola, mas ao mesmo tempo queria muito lanchar na pastelaria com os amigos. Se fosses o João, o que farias?

- ☐ Comprava o livro para a escola.  
☐ Lanchava com os amigos.  
☐ Não sei

24. Queo pedes um produto novo (brinquedo, roupa nova, jogo, etc):

24.1) Preferes os que vês na televisão?

- ☐ Nunca                                      ☐ Às vezes                                      ☐ Muitas vezes

24.2) Preferes os que os teus colegas/amigos mais gostam?

☐ Nunca

☐ Às vezes

☐ Muitas vezes

24.3) Procuras saber quanto custa?

☐ Nunca

☐ Às vezes

☐ Muitas vezes

24.4) Se sim, para quê?

☐ Para saber se é o melhor.

☐ Para escolher outro mais caro.

☐ Para saber se os meus familiares o podem comprar.

25. Queo pedes um brinquedo novo preferes os que os teus colegas/amigos mais gostam?

☐ Nunca

☐ Às vezes

☐ Muitas vezes

26. O que é o Euro?

☐ É um documento da União Europeia.

☐ É a moeda usada apenas em Portugal.

☐ É a moeda usada em alguns países da União Europeia.

☐ Não sei.



27. Quais dos seguintes países fazem parte da União Europeia?

☐ Brasil

☐ Espanha

☐ Suíça

☐ Portugal

☐ França

☐ Estados Unidos da América

☐ Japão

☐ Não sei



## b. 2º ciclo

### Questionário Literacia Financeira

2º ciclo/5º ano e 6º ano

1. Género: Data de Nascimento: \_\_\_\_/\_\_\_\_/\_\_\_\_
- ☐ Masculino
- ☐ Feminino
2. Em quantos anos letivos já participaste no programa de educação financeira da Fundação Dr. António Cupertino de Miranda?
- ☐ Nenhum
- ☐ 1 ano
- ☐ 2 anos
- ☐ 3 anos
3. Com quem vives em tua casa?
- ☐ Mãe e Pai ☐ Avô
- ☐ Pai ☐ Irmãos Quantos? \_\_\_\_
- ☐ Mãe ☐ Outros \_\_\_\_\_
- ☐ Avó
4. Das pessoas com quem vives, quem tem um emprego?
- ☐ Mãe ☐ Avô
- ☐ Pai ☐ Irmãos Quantos? \_\_\_\_
- ☐ Avó ☐ Outros \_\_\_\_\_
5. Quantos carros existem em tua casa?
- ☐ 0
- ☐ 1
- ☐ 2
- ☐ Mais do que 2.
6. Costumas passar as tuas férias fora do Porto?
- ☐ Nunca ☐ Às vezes ☐ Muitas vezes
7. Tens computador em casa?
- ☐ Sim ☐ Não
8. Tens Internet em casa?
- ☐ Sim ☐ Não
9. Quantas televisões existem em tua casa?
- ☐ 0
- ☐ 1
- ☐ 2
- ☐ 3
- ☐ Mais do que 3.

10. Tens o canal Disney Channel ou AXN em casa?
- ☐ Sim ☐ Não
11. Recebes semanada ou mesada?
- ☐ Sim ☐ Não
12. Que nota tiveste a Matemática no 1º período? \_\_\_\_\_
13. Falas com os teus familiares sobre como devemos usar o dinheiro?
- ☐ Nunca ☐ Às vezes ☐ Muitas vezes
14. E na escola, falas com os teus professores sobre como devemos usar o dinheiro?
- ☐ Nunca ☐ Às vezes ☐ Muitas vezes
15. Achas que podes aprender coisas interessantes sobre o dinheiro na escola?
- ☐ Sim ☐ Não
16. Diz se são verdadeiras ou falsas as seguintes afirmações:
- 16.1) Poupar é não gastar todo o dinheiro que temos.
- ☐ Verdadeiro ☐ Falso ☐ Não sei
- 16.2) Poupar dinheiro é pouco importante.
- ☐ Verdadeiro ☐ Falso ☐ Não sei
- 16.3) Poupar dinheiro permite comprar coisas no futuro.
- ☐ Verdadeiro ☐ Falso ☐ Não sei
- 16.4) Poupar é mau, porque ficamos com menos dinheiro para gastar.
- ☐ Verdadeiro ☐ Falso ☐ Não sei
- 16.5) Pouparamos para termos mais dinheiro.
- ☐ Verdadeiro ☐ Falso ☐ Não sei
- 16.6) Quem sabe poupar evita compras desnecessárias.
- ☐ Verdadeiro ☐ Falso ☐ Não sei
- 16.7) Guardar dinheiro no banco permite-nos fazer crescer as nossas poupanças.
- ☐ Verdadeiro ☐ Falso ☐ Não sei
- 16.8) Queo tenho dinheiro devo gastá-lo.
- ☐ Verdadeiro ☐ Falso ☐ Não sei
- 16.9) Poupar gree montantes de dinheiro de vez em queo é mais importante do que criar hábitos regulares de poupança.
- ☐ Verdadeiro ☐ Falso ☐ Não sei
- 16.10) Ao guardar as nossas poupanças no banco, ao fim de algum tempo recebemos mais algum dinheiro.
- ☐ Verdadeiro ☐ Falso ☐ Não sei
17. Costumas poupar/juntar dinheiro?
- ☐ Sim ☐ Não
18. O João colocou as suas poupanças de 100 euros num depósito no banco que lhe dá 10 euros ao ano em juros. Admitido que não gasta dinheiro desse depósito, quanto terá daqui a 2 anos?
- ☐ 100
- ☐ 110
- ☐ 120
- ☐ Não sei.

19. Precisamos de 5kg de maçã para fazer uma compota. Na loja podes comprar maçãs ao quilo ou em caixa.

|                                                                                   |  |                                                                                     |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--|-------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  |
| Um quilo de maçãs custa 1,3€.                                                     |  | Uma caixa de maçãs tem 5 kg e custa 5€.                                             |

O que fazer: comprar 5kg de maçãs a 1,3€ por kg ou uma caixa de 5kg de maçãs por 5€?

- ☐ 5kg de maçãs a 1,3€ por kg
- ☐ 1 Caixa de 5kg de maçãs por 5€
- ☐ Não sei
20. Imagina, agora, que só precisávamos de 1kg de maçãs. O que escolhes: comprar as maçãs ao quilo ou comprar a caixa de 5kg de maçãs?
- ☐ Maçãs ao quilo ☐ Caixa de maçãs ☐ Não sei
21. Consideras importante planejar como se vai gastar o dinheiro?
- ☐ Sim ☐ Não ☐ Não sei
22. Costumas planejar como vais gastar o teu dinheiro?
- ☐ Sim ☐ Não
23. A Maria tem um salário de 1000€. Durante o mês de janeiro, ela espera vender bolos num total de 200€. Todos os meses a Maria tem de pagar as despesas com a água, eletricidade e gás no montante de 200€ e a renda da casa no valor de 400€. Por fim, em janeiro a Maria espera gastar 200€ em alimentação.
- 23.1) Quanto é que a Maria consegue poupar em janeiro?
- ☐ 400€
- ☐ 200€
- ☐ 300€
- ☐ 1000€
- 23.2) Preenche os seguintes dados relativos ao orçamento mensal da Maria em janeiro:
- Rendimento fixo: \_\_\_\_\_
- Rendimento variável: \_\_\_\_\_
- Despesas fixas: \_\_\_\_\_
- Despesas variáveis necessárias: \_\_\_\_\_
- Despesas variáveis não necessárias: \_\_\_\_\_
- Saldo: \_\_\_\_\_
- 23.3) Como seria o orçamento da Maria se ela também gastasse 10 euros no cinema?
- Rendimento fixo: \_\_\_\_\_
- Rendimento variável: \_\_\_\_\_
- Despesas fixas: \_\_\_\_\_
- Despesas variáveis necessárias: \_\_\_\_\_
- Despesas variáveis não necessárias: \_\_\_\_\_
- Saldo: \_\_\_\_\_
24. A Maria tem 30€ que a avó lhe deu. Se fosses a Maria, o que fazias com o dinheiro?
- ☐ Comprava uma mochila nova, sendo que a do ano passado ainda está boa.
- ☐ Guardava o dinheiro para mais tarde usar no que precisar.

- ☐ Comprava o jogo para a consola que tanto queria, ficeo a dever €10.
- ☐ Não sei.
25. Diz se são verdadeiras ou falsas as seguintes afirmações:
- 25.1) Devemos dinheiro queo pedimos dinheiro emprestado.
- ☐ Verdadeiro ☐ Falso ☐ Não sei
- 25.2) Se pedir 1000€ emprestado a um banco e tiver de os devolver ao fim de 2 anos, só vou pagar os 1000€.
- ☐ Verdadeiro ☐ Falso ☐ Não sei
- 25.3) Queo usamos o cartão multibanco estamos a pedir dinheiro emprestado ao banco.
- ☐ Verdadeiro ☐ Falso ☐ Não sei
- 25.4) O não planeamento dos gastos pode levar ao endividamento.
- ☐ Verdadeiro ☐ Falso ☐ Não sei
- 25.5) Queo usamos o cartão de crédito estamos a pedir dinheiro emprestado ao banco.
- ☐ Verdadeiro ☐ Falso ☐ Não sei
26. Queo pedes um produto novo (brinquedo, roupa nova, jogo, etc):
- 26.1) Preferes os que vês na televisão?
- ☐ Nunca ☐ Às vezes ☐ Muitas vezes
- 26.2) Preferes os que os teus colegas/amigos mais gostam?
- ☐ Nunca ☐ Às vezes ☐ Muitas vezes
- 26.3) Procuras saber quanto custa?
- ☐ Nunca ☐ Às vezes ☐ Muitas vezes
- 26.4) Se sim, porquê?
- ☐ Para saber se é o melhor.
- ☐ Para escolher outro mais caro.
- ☐ Para saber se os meus familiares o podem comprar.
- ☐ Outro motivo: \_\_\_\_\_

27. O que é o Euro?
- ☐ É um documento da União Europeia.
- ☐ É a moeda usada apenas em Portugal.
- ☐ É a moeda usada em alguns países da União Europeia.
- ☐ Não sei.



28. Quais dos seguintes países fazem parte da União Europeia?
- ☐ Brasil ☐ França
- ☐ Espanha ☐ Estados Unidos da América
- ☐ Suíça ☐ Japão
- ☐ Portugal ☐ Não sei



### c. 3º ciclo

#### Questionário Literacia Financeira

3º ciclo/7º e 8º ano

1. Género: \_\_\_\_\_ Data de Nascimento: \_\_\_\_/\_\_\_\_/\_\_\_\_
- ☐ Masculino
- ☐ Feminino
2. Em quantos anos letivos já participaste no programa de educação financeira da Fundação Dr. António Cupertino de Miranda?
- ☐ Nenhum
- ☐ 1 ano
- ☐ 2 anos
- ☐ 3 anos
3. Com quem vives em tua casa?
- ☐ Mãe e Pai
- ☐ Pai
- ☐ Mãe
- ☐ Avó
- ☐ Avô
- ☐ Irmãos. Quantos? \_\_\_\_
- ☐ Outros \_\_\_\_\_
4. Das pessoas com quem vives, quem tem um emprego?
- ☐ Mãe
- ☐ Pai
- ☐ Avó
- ☐ Avô
- ☐ Irmãos Quantos? \_\_\_\_
- ☐ Outros \_\_\_\_\_
5. Quantos carros existem em tua casa?
- ☐ 0
- ☐ 1
- ☐ 2
- ☐ Mais do que 2.
6. Costumas passar as tuas férias fora da tua localidade?
- ☐ Nunca
- ☐ Às vezes
- ☐ Muitas vezes
7. Tens computador em casa?
- ☐ Sim
- ☐ Não
8. Tens Internet em casa?
- ☐ Sim
- ☐ Não
9. Quantas televisões existem em tua casa?
- ☐ 0
- ☐ 1

- ☐ 2
- ☐ 3
- ☐ Mais do que 3.
10. Tens o canal AXN em casa?
- ☐ Sim ☐ Não
11. Recebes uma semanada ou mesada?
- ☐ Sim ☐ Não
12. Que nota tiveste a Matemática no 1º período? \_\_\_\_\_
13. Falas com os teus familiares sobre como devemos usar o dinheiro?
- ☐ Nunca ☐ Às vezes ☐ Muitas vezes
14. E na escola, falas com os teus professores sobre como devemos usar o dinheiro?
- ☐ Nunca ☐ Às vezes ☐ Muitas vezes
15. Achas que podes aprender coisas interessantes sobre o dinheiro na escola?
- ☐ Sim ☐ Não
16. Diz se são verdadeiras ou falsas as seguintes afirmações:
- 16.1) A publicidade pode influenciar as escolhas que eu faço de produtos e marcas.
- ☐ Verdadeiro ☐ Falso ☐ Não sei
- 16.2) Consumismo é comprar o que queremos sem pensar se precisamos do que estamos a comprar.
- ☐ Verdadeiro ☐ Falso ☐ Não sei
- 16.3) Consumerismo é comprar e usar apenas aquilo de que precisamos.
- ☐ Verdadeiro ☐ Falso ☐ Não sei
- 16.4) Estabelecer prioridades nas minhas listas de compras não é importante.
- ☐ Verdadeiro ☐ Falso ☐ Não sei
- 16.5) Devemos comprar tudo aquilo que queremos ter.
- ☐ Verdadeiro ☐ Falso ☐ Não sei
17. Precisamos de 5kg de maçã para fazer uma compota. Na loja podes comprar maçãs ao quilo ou em caixa.

|                                                                                     |                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |
| Um quilo de maçãs custa 1,3€.                                                       | Uma caixa de maçãs tem 5 kg e custa 5€.                                               |

O que fazer: comprar 5kg de maçãs a 1,3€ por kg ou uma caixa de 5kg de maçãs por 5€?

- ☐ 5kg de maçãs a 1,3€ por kg
- ☐ 1 Caixa de 5kg de maçãs por 5€

- ☐ Não sei
18. Imagina, agora, que só precisamos de 1kg de maçãs. O que escolhes: comprar as maçãs ao quilo ou comprar a caixa de 5kg de maçãs?
- ☐ Maçãs ao quilo                      ☐ Caixa de maçãs                      ☐ Não sei
19. É importante fazer um plano com o dinheiro que ganhamos, as despesas que temos e os objetivos financeiros que queremos atingir (por exemplo, comprar um Ipod, uma consola, etc)?
- ☐ Sim                      ☐ Não                      ☐ Não sei
20. Fazes um plano com o dinheiro que recebes e a forma como o vais gastar de acordo com os teus objetivos?
- ☐ Sim                      ☐ Não
21. Consideras importante as empresas elaborarem um plano semelhante?
- ☐ Sim                      ☐ Não                      ☐ Não sei
22. A Maria tem um salário de 1000€. Ela também faz bolos para vender, espere receber um total de 150€ em janeiro. Nesse mês a Maria prevê uma despesa com a água de 30€, com a eletricidade de 50€ e com o gás de 20€. Tem também de pagar a renda da casa, no valor de 400€. Por fim, a Maria prevê gastar 200€ em alimentação.
- 22.1) Quanto é que a Maria consegue poupar em janeiro?
- ☐ 450€  
☐ 150€  
☐ 1150€  
☐ Não sei
- 22.2) Preenche os seguintes dados relativos ao orçamento mensal da Maria em janeiro:
- Rendimento fixo: \_\_\_\_\_  
Rendimento variável: \_\_\_\_\_  
Despesas fixas: \_\_\_\_\_  
Despesas variáveis necessárias: \_\_\_\_\_  
Despesas variáveis não necessárias: \_\_\_\_\_  
Saldo: \_\_\_\_\_
- 22.3) Como seria o orçamento da Maria se ela também gastasse 10€ no cinema?
- Rendimento fixo: \_\_\_\_\_  
Rendimento variável: \_\_\_\_\_  
Despesas fixas: \_\_\_\_\_  
Despesas variáveis necessárias: \_\_\_\_\_  
Despesas variáveis não necessárias: \_\_\_\_\_  
Saldo: \_\_\_\_\_
23. Diz se são verdadeiras ou falsas as seguintes afirmações:
- 23.1) Um orçamento não ajuda a tomar decisões sobre quanto gastar e poupar.
- ☐ Verdadeiro                      ☐ Falso                      ☐ Não sei
- 23.2) Comparar o que se planeou gastar com o que realmente se gastou não é importante.
- ☐ Verdadeiro                      ☐ Falso                      ☐ Não sei
- 23.3) Um orçamento inclui os nossos objetivos em termos de gastos e de poupança.
- ☐ Verdadeiro                      ☐ Falso                      ☐ Não sei
- 23.4) Um orçamento ajuda as pessoas a escolher melhor onde gastar o dinheiro.
- ☐ Verdadeiro                      ☐ Falso                      ☐ Não sei

- 23.5) O orçamento ajuda as pessoas a cumprir os objetivos financeiros que planearam anteriormente.
- ☐ Verdadeiro ☐ Falso ☐ Não sei
24. Um dos temas mais falados na nossa sociedade é o Orçamento de Estado. O que entendes por Orçamento de Estado?
- ☐ Um documento onde estão as despesas e as receitas que o Estado teve no ano anterior.
- ☐ Um documento com as previsões que o Estado tem das receitas e despesas para o ano seguinte.
- ☐ Não sei
25. A Maria tem 30€ que a avó lhe deu. Se fosses a Maria, o que fazias com o dinheiro?
- ☐ Comprava uma mochila nova, sendo que a do ano passado ainda está boa.
- ☐ Guardava o dinheiro para mais tarde usar no que precisar.
- ☐ Comprava o jogo para a consola que tanto queria, ficeo a dever €10.
- ☐ Não sei.
26. Diz se são verdadeiras ou falsas as seguintes afirmações:
- 26.1) Poupar é não gastar todo o dinheiro que temos.
- ☐ Verdadeiro ☐ Falso ☐ Não sei
- 26.2) Poupar dinheiro é pouco importante.
- ☐ Verdadeiro ☐ Falso ☐ Não sei
- 26.3) Poupar dinheiro permite o consumo futuro.
- ☐ Verdadeiro ☐ Falso ☐ Não sei
- 26.4) Poupar é desvantajoso, porque ficamos com menos dinheiro para gastar hoje.
- ☐ Verdadeiro ☐ Falso ☐ Não sei
- 26.5) Pouparamos para termos mais dinheiro.
- ☐ Verdadeiro ☐ Falso ☐ Não sei
- 26.6) Quem sabe poupar evita compras desnecessárias.
- ☐ Verdadeiro ☐ Falso ☐ Não sei
- 26.7) Queo tenho dinheiro devo gastá-lo.
- ☐ Verdadeiro ☐ Falso ☐ Não sei
- 26.8) Ao guardar as nossas poupanças no banco, ao fim de algum tempo recebemos um juro.
- ☐ Verdadeiro ☐ Falso ☐ Não sei
27. A Mariana tem 100€ numa conta poupança. A taxa de juro é de 2% ao ano, sendo os juros depositados anualmente na conta poupança. Ao fim de dois anos, quanto é que a Mariana terá na conta poupança?
- ☐ Mais do que 104€
- ☐ Exatamente 104€
- ☐ 100€
- ☐ Não sei
28. Costumas poupar/juntar dinheiro?
- ☐ Sim ☐ Não
29. Diz se são verdadeiras ou falsas as seguintes afirmações:
- 29.1) Estar endividado significa ter a responsabilidade de pagar uma dívida.

- ☐ Verdadeiro                      ☐ Falso                      ☐ Não sei
- 29.2) Se pedir emprestado 1000€ ao banco e tiver de devolver o dinheiro ao fim de dois anos, vou pagar os 1000€ apenas.  
☐ Verdadeiro                      ☐ Falso                      ☐ Não sei
- 29.3) Usar o cartão multibanco é uma forma de pedir dinheiro emprestado ao banco.  
☐ Verdadeiro                      ☐ Falso                      ☐ Não sei
- 29.4) Uma forma de evitar o endividamento é controlar os nossos gastos.  
☐ Verdadeiro                      ☐ Falso                      ☐ Não sei
- 29.5) Usar o cartão de crédito é uma forma de pedir dinheiro emprestado ao banco.  
☐ Verdadeiro                      ☐ Falso                      ☐ Não sei
30. Diz se são verdadeiras ou falsas as seguintes afirmações:
- 30.1) O investimento é a aplicação das poupanças com o objetivo de obter rendimento adicional.  
☐ Verdadeiro                      ☐ Falso                      ☐ Não sei
- 30.2) Se comprarmos ações de uma empresa isso é considerado um investimento.  
☐ Verdadeiro                      ☐ Falso                      ☐ Não sei
- 30.3) O investidor conservador é aquele que investe em produtos com baixo risco.  
☐ Verdadeiro                      ☐ Falso                      ☐ Não sei
- 30.4) O investidor agressivo é aquele que investe em produtos com elevado risco.  
☐ Verdadeiro                      ☐ Falso                      ☐ Não sei
31. O João tem em casa 100€ de que não vai precisar no próximo ano. Qual o tipo de depósito bancário mais adequado à situação do João?  
☐ Depósito à ordem                      ☐ Depósito a prazo                      ☐ Não sei
32. Queo pedes um produto novo (brinquedo, roupa nova, jogo, etc):
- 32.1) Preferes os que vês na televisão?  
☐ Nunca                      ☐ Às vezes                      ☐ Muitas vezes
- 32.2) Preferes os que os teus colegas/amigos mais gostam?  
☐ Nunca                      ☐ Às vezes                      ☐ Muitas vezes
- 32.3) Procuras saber quanto custa?  
☐ Nunca                      ☐ Às vezes                      ☐ Muitas vezes
- 32.4) Se sim, porquê?  
☐ Para saber se é o melhor.  
☐ Para escolher outro mais caro.  
☐ Para saber se os meus familiares o podem comprar.
33. O que é o Euro?  
☐ É a moeda da União Europeia.  
☐ É a moeda usada apenas em Portugal.  
☐ É a moeda da Zona Euro.  
☐ Não sei.



34. Quais dos seguintes países fazem parte da União Europeia?

☐ Noruega

☐ Inglaterra

☐ Letónia

☐ Portugal

☐ Suíça

☐ Estados Unidos da América

☐ Roménia

☐ Não sei

35. A qual das seguintes aplicações de poupança está associado um maior risco financeiro?

☐ Depósito à ordem

☐ Depósito a prazo

☐ Compra de ações de uma empresa

☐ Não sei



#### 4) Apêndice 4: Pontuações para a construção dos índices

##### a. Índice de Rendimento

| Pergunta                                      | Opções de resposta | Pontuação | Ponderação |
|-----------------------------------------------|--------------------|-----------|------------|
| Quantos carros existem em tua casa?           | 0                  | -2        | 34%        |
|                                               | 1                  | 1         |            |
|                                               | 2 e Mais do que 2  | 2         |            |
| Costumas passar as tuas férias fora do Porto? | Nunca              | -2        | 33%        |
|                                               | Às vezes           | 1         |            |
|                                               | Muitas vezes       | 2         |            |
| Tens computador em casa?                      | Sim                | 2         | 8,0%       |
|                                               | Não                | -2        |            |
| Tens Internet em casa?                        | Sim                | 2         | 8,5%       |
|                                               | Não                | -2        |            |
| Quantas televisões existem em tua casa?       | 0                  | -2        | 8,0%       |
|                                               | 1                  | -1        |            |
|                                               | 2                  | 1         |            |
|                                               | Mais do que 2      | 2         |            |
| Tens o canal Pea/AXN em casa?                 | Sim                | 2         | 8,5%       |
|                                               | Não                | -2        |            |

##### b. Índice de Literacia Financeira

|                                                                                                     |                                                  |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|----|
| Perguntas de conhecimentos/conhecimentos/atitude                                                    | Correto                                          | 2  |
|                                                                                                     | Errado                                           | -2 |
|                                                                                                     | Não saber/Não responde                           | 0  |
| Queo pedes um produto novo (brinquedo, roupa nova, jogo, etc):<br>Preferes os que vês na televisão? | Nunca                                            | 2  |
|                                                                                                     | Às vezes                                         | -1 |
|                                                                                                     | Muitas vezes                                     | -2 |
| Preferes os que os teus colegas/amigos mais gostam?                                                 | Nunca                                            | 2  |
|                                                                                                     | Às vezes                                         | -1 |
|                                                                                                     | Muitas vezes                                     | -2 |
| Procuras saber quanto custa?                                                                        | Nunca                                            | -2 |
|                                                                                                     | Às vezes                                         | -1 |
|                                                                                                     | Muitas vezes                                     | 2  |
| Se sim, para quê?                                                                                   | Para saber se é o melhor.                        | -2 |
|                                                                                                     | Para escolher outro mais caro.                   | -2 |
|                                                                                                     | Para saber se os meus familiares o podem comprar | 2  |

**5) Apêndice 5: teste de igualdade de medianas (desagregado por grupos: alunos afetos ao programa e grupo de controlo)**

**a. 1ª fase:**

| Género               |           |           |             |                |                     |
|----------------------|-----------|-----------|-------------|----------------|---------------------|
|                      |           | ILF médio | ILF mediano | <i>P-value</i> | Rejeita/não rejeita |
| Afetados ao programa | Masculino | 71,86     | 71,28       | 0,391          | Não se rejeita      |
|                      | Feminino  | 72,84     | 72,46       |                |                     |
| Grupo de controlo    | Masculino | 71,26     | 71,66       | 0,282          | Não se rejeita      |
|                      | Feminino  | 68,51     | 68,62       |                |                     |

| Idade                |              |           |             |                |                     |
|----------------------|--------------|-----------|-------------|----------------|---------------------|
|                      |              | ILF médio | ILF mediano | <i>P-value</i> | Rejeita/não rejeita |
| Afetados ao programa | 8 – 10 anos  | 75,55     | 75,00       | 0,000          | Rejeita-se          |
|                      | 11 – 13 anos | 70,00     | 69,15       |                |                     |
|                      | 14 – 16 anos | 64,56     | 64,58       |                |                     |
| Grupo de controlo    | 8 – 10 anos  | 78,69     | 85,42       | 0,029          | Rejeita-se          |
|                      | 11 – 13 anos | 66,56     | 66,94       |                |                     |
|                      | 14 – 16 anos | 68,62     | 68,62       |                |                     |

| Escala               |       |           |             |                |                     |
|----------------------|-------|-----------|-------------|----------------|---------------------|
|                      |       | ILF médio | ILF mediano | <i>P-value</i> | Rejeita/não rejeita |
| Afetados ao programa | Baixo | 72,26     | 70,83       | 0,027          | Rejeita-se          |
|                      | Médio | 70,51     | 71,28       |                |                     |
|                      | Alto  | 73,97     | 73,67       |                |                     |
| Grupo de controlo    | Baixo | 66,71     | 66,49       | 0,142          | Não se rejeita      |
|                      | Médio | 71,67     | 71,26       |                |                     |
|                      | Alto  | 76,25     | 77,42       |                |                     |

| Conhecimentos matemáticos |              |           |             |         |                     |
|---------------------------|--------------|-----------|-------------|---------|---------------------|
|                           |              | ILF médio | ILF mediano | P-value | Rejeita/não rejeita |
| Afectos ao programa       | Mau          | 76,61     | 76,61       | 0,000   | Rejeita-se          |
|                           | Insuficiente | 67,93     | 67,92       |         |                     |
|                           | Suficiente   | 72,04     | 71,53       |         |                     |
|                           | Bom          | 74,60     | 74,74       |         |                     |
|                           | Muito Bom    | 77,08     | 78,45       |         |                     |
| Grupo de controlo         | Mau          |           |             | 0,025   | Rejeita-se          |
|                           | Insuficiente | 65,08     | 66,49       |         |                     |
|                           | Suficiente   | 70,11     | 67,92       |         |                     |
|                           | Bom          | 71,51     | 74,47       |         |                     |
|                           | Muito Bom    | 83,60     | 85,94       |         |                     |

| Influência da família            |              |           |             |                |                     |
|----------------------------------|--------------|-----------|-------------|----------------|---------------------|
|                                  |              | ILF médio | ILF mediano | <i>P-value</i> | Rejeita/não rejeita |
| Afectos ao programa              | Nunca        | 68,88     | 67,74       | 0,004          | Rejeita-se          |
|                                  | Às vezes     | 73,22     | 72,58       |                |                     |
|                                  | Muitas vezes | 73,57     | 72,90       |                |                     |
| Grupo de controlo                | Nunca        | 69,14     | 69,35       | 0,996          | Não se rejeita      |
|                                  | Às vezes     | 69,84     | 68,62       |                |                     |
|                                  | Muitas vezes | 70,65     | 69,15       |                |                     |
| Influência da escola/professores |              |           |             |                |                     |
|                                  |              | ILF médio | ILF mediano | <i>P-value</i> | Rejeita/não rejeita |
| Afectos ao programa              | Nunca        | 71,24     | 70,50       | 0,000          | Rejeita-se          |
|                                  | Às vezes     | 72,21     | 72,11       |                |                     |
|                                  | Muitas vezes | 80,63     | 83,33       |                |                     |
| Grupo de controlo                | Nunca        | 66,77     | 67,56       | 0,054          | Não se rejeita      |
|                                  | Às vezes     | 74,03     | 75,81       |                |                     |
|                                  | Muitas vezes | 58,33     | 58,33       |                |                     |

| Influência da publicidade |              |           |             |                |                     |
|---------------------------|--------------|-----------|-------------|----------------|---------------------|
|                           |              | ILF médio | ILF mediano | <i>P-value</i> | Rejeita/não rejeita |
| Afectos ao programa       | Nunca        | 73,25     | 71,77       | 0,016          | Rejeita-se          |
|                           | Às vezes     | 72,81     | 72,34       |                |                     |
|                           | Muitas vezes | 67,24     | 66,40       |                |                     |
| Grupo de controlo         | Nunca        | 79,59     | 85,42       | 0,041          | Rejeita-se          |
|                           | Às vezes     | 67,21     | 67,78       |                |                     |
|                           | Muitas vezes | 71,26     | 69,35       |                |                     |

| Influência dos pares |              |           |             |                |                     |
|----------------------|--------------|-----------|-------------|----------------|---------------------|
|                      |              | ILF médio | ILF mediano | <i>P-value</i> | Rejeita/não rejeita |
| Afectos ao programa  | Nunca        | 74,93     | 74,07       | 0,000          | Rejeita-se          |
|                      | Às vezes     | 70,11     | 70,26       |                |                     |
|                      | Muitas vezes | 70,53     | 67,21       |                |                     |
| Grupo de controlo    | Nunca        | 71,54     | 69,35       | 0,184          | Não se rejeita      |
|                      | Às vezes     | 68,71     | 64,36       |                |                     |
|                      | Muitas vezes | 61,61     | 61,61       |                |                     |

**b. 2ªfase:**

| Género              |           |           |             |                |                     |
|---------------------|-----------|-----------|-------------|----------------|---------------------|
|                     |           | ILF médio | ILF mediano | <i>P-value</i> | Rejeita/não rejeita |
| Afectos ao programa | Masculino | 75,51     | 75,00       | 0,542          | Não se rejeita      |
|                     | Feminino  | 76,41     | 75,81       |                |                     |
| Grupo de controlo   | Masculino | 73,16     | 74,48       | 0,199          | Não se rejeita      |
|                     | Feminino  | 70,43     | 69,75       |                |                     |

| Idade               |              |           |             |                |                     |
|---------------------|--------------|-----------|-------------|----------------|---------------------|
|                     |              | ILF médio | ILF mediano | <i>P-value</i> | Rejeita/não rejeita |
| Afectos ao programa | 8 – 10 anos  | 82,23     | 84,13       | 0,000          | Rejeita-se          |
|                     | 11 – 13 anos | 73,58     | 73,40       |                |                     |
|                     | 14 – 16 anos | 66,36     | 66,23       |                |                     |
| Grupo de controlo   | 8 – 10 anos  | 78,69     | 85,42       | 0,032          | Rejeita-se          |
|                     | 11 – 13 anos | 70,05     | 71,93       |                |                     |
|                     | 14 – 16 anos | 67,77     | 67,55       |                |                     |

| Escala              |       |           |             |                |                     |
|---------------------|-------|-----------|-------------|----------------|---------------------|
|                     |       | ILF médio | ILF mediano | <i>P-value</i> | Rejeita/não rejeita |
| Afectos ao programa | Baixo | 75,96     | 74,19       | 0,278          | Não se rejeita      |
|                     | Médio | 74,83     | 75,00       |                |                     |
|                     | Alto  | 76,92     | 76,61       |                |                     |
| Grupo de controlo   | Baixo | 69,31     | 70,74       | 0,410          | Não se rejeita      |
|                     | Médio | 75,16     | 72,87       |                |                     |
|                     | Alto  | 73,64     | 71,41       |                |                     |

| Conhecimentos matemáticos |              |           |             |                |                     |
|---------------------------|--------------|-----------|-------------|----------------|---------------------|
|                           |              | ILF médio | ILF mediano | <i>P-value</i> | Rejeita/não rejeita |
| Afectos ao programa       | Mau          | 76,02     | 75,81       | 0,000          | Rejeita-se          |
|                           | Insuficiente | 68,37     | 69,15       |                |                     |
|                           | Suficiente   | 75,78     | 75,27       |                |                     |
|                           | Bom          | 79,77     | 79,03       |                |                     |
|                           | Muito Bom    | 82,27     | 83,07       |                |                     |
| Grupo de controlo         | Mau          |           |             | 0,008          | Rejeita-se          |
|                           | Insuficiente | 65,90     | 66,13       |                |                     |
|                           | Suficiente   | 73,31     | 73,67       |                |                     |
|                           | Bom          | 73,90     | 71,28       |                |                     |
|                           | Muito Bom    | 83,60     | 85,94       |                |                     |

| Influência da família |              |           |             |                |                     |
|-----------------------|--------------|-----------|-------------|----------------|---------------------|
|                       |              | ILF médio | ILF mediano | <i>P-value</i> | Rejeita/não rejeita |
| Afectos ao programa   | Nunca        | 72,45     | 70,21       | 0,000          | Rejeita-se          |
|                       | Às vezes     | 75,04     | 75,00       |                |                     |
|                       | Muitas vezes | 80,57     | 81,38       |                |                     |
| Grupo de controlo     | Nunca        | 72,63     | 72,87       | 0,338          | Não se rejeita      |
|                       | Às vezes     | 70,23     | 69,68       |                |                     |
|                       | Muitas vezes | 75,53     | 73,39       |                |                     |

| Influência da escola/professores |              |           |             |                |                     |
|----------------------------------|--------------|-----------|-------------|----------------|---------------------|
|                                  |              | ILF médio | ILF mediano | <i>P-value</i> | Rejeita/não rejeita |
| Afectos ao programa              | Nunca        | 70,49     | 70,52       | 0,000          | Rejeita-se          |
|                                  | Às vezes     | 75,94     | 75,81       |                |                     |
|                                  | Muitas vezes | 80,82     | 83,47       |                |                     |
| Grupo de controlo                | Nunca        | 68,65     | 66,49       | 0,069          | Não se rejeita      |
|                                  | Às vezes     | 73,26     | 72,87       |                |                     |
|                                  | Muitas vezes | 60,55     | 60,55       |                |                     |

| Influência da publicidade |              |           |             |                |                     |
|---------------------------|--------------|-----------|-------------|----------------|---------------------|
|                           |              | ILF médio | ILF mediano | <i>P-value</i> | Rejeita/não rejeita |
| Afectos ao programa       | Nunca        | 77,27     | 76,61       | 0,260          | Não se rejeita      |
|                           | Às vezes     | 75,36     | 74,19       |                |                     |
|                           | Muitas vezes | 76,29     | 78,13       |                |                     |
| Grupo de controlo         | Nunca        | 78,82     | 85,42       | 0,236          | Não se rejeita      |
|                           | Às vezes     | 70,92     | 71,66       |                |                     |
|                           | Muitas vezes | 67,11     | 65,43       |                |                     |

| Influência dos pares |              |           |             |                |                     |
|----------------------|--------------|-----------|-------------|----------------|---------------------|
|                      |              | ILF médio | ILF mediano | <i>P-value</i> | Rejeita/não rejeita |
| Afectos ao programa  | Nunca        | 78,11     | 77,28       | 0,000          | Rejeita-se          |
|                      | Às vezes     | 74,37     | 74,19       |                |                     |
|                      | Muitas vezes | 67,55     | 66,49       |                |                     |
| Grupo de controlo    | Nunca        | 70,56     | 69,75       | 0,247          | Não se rejeita      |
|                      | Às vezes     | 74,35     | 75,81       |                |                     |
|                      | Muitas vezes | 66,96     | 69,62       |                |                     |

## 8. Bibliografia

- Altman, Morris (2012), "Implications of behavioural economics for financial literacy e public policy", *The Journal of Socio-Economics*, Vol. 41, Nº. 5, pp 677-690.
- Eerson, H., e D. Meyer (2000), "Pre-adolescent consumer conformity: a study of motivation for purchasing apparel", *Journal of Fashion Marketing e Management*, Vol. 4, pp 173-181.
- Atkinson, A., e F. Messy (2012), "Measuring Financial Literacy: Results of the OECD / International Network on Financial Education (INFE) Pilot Study", *OECD Working Papers on Finance, Insurance e Private Pensions*, Vol. 15, pp 1-73.
- Authority, Financial Services (2005), *Measuring financial capability: an exploratory study*.
- Ayanwale, A. B., T. Alimi, e M. A. Ayanbimipe (2005), "The Influence of Advertising on Consumer Bre Preference", *Journal of Social Science*, Vol. 10, Nº. 1, pp 9-16.
- Borden, Lynne M., Sun-A Lee, Joyce Serido, e Dawn Collins (2008), "Changing College Students' Financial Knowledge, Attitudes, e Behavior through Seminar Participation", *Journal of Family e Economic Issues*, Vol. 29, pp 23-40.
- Chen, Haiyang, e Ronald P. Volpe (1998), "An analysis of personal financial literacy among college students", *Financial Services Review*, Vol. 7, Nº. 2, pp 107-128.
- Danes, Sharon M., Catherine Huddleston-Casas, e Laurie Boyce (1999), "Financial Planning Curriculum For Teens: Impact Evaluation", *Financial Counseling e Planning*, Vol. 10, Nº. 1, pp 25-37.
- Financeiros, Conselho Nacional de Supervisores (2011), *Plano Nacional de Formação Financeira 2011-2015*. Lisboa.
- (2012), "Plano Nacional de Formação Financeira: Princípios orientadores das Iniciativas de Formação Financeira".

- Fundação Dr. Antônio Cupertino de Miranda (2011), "Relatório Final Projeto de Educação Financeira 2010/2011"
- Grifoni, A., e F. Messy (2012), "Current Status of National Strategies for Financial Education", *OECD Working Papers on Finance, Insurance e Private Pensions*, Vol. 16.
- Hanna, Michael E., Robert R. Hill, e Grady Perdue (2010), "School of Study e Financial Literacy", *Journal of Economics & Economic Education Research*, Vol. 11, Nº. 3, pp 29-37.
- Hilgert, Marianne A., e Jeanne M. Hogarth (2003), Household Financial Management: The Connection between Knowledge e Behavior. edited by Federal Reserve Bulletin.
- Huston, Sera J. (2010), "Measuring Financial Literacy", *Journal of Consumer Affairs*, Vol. 44, Nº. 2, pp 296-316.
- Kempson, Elaine (2009), "Framework for the Development of Financial Literacy Baseline Surveys: A First International Comparative Analysis", *OECD Working Papers on Finance, Insurance e Private Pensions*, Vol. .
- Lawlor, Margaret-Anne, e Erea Prothero (2003), "Children's understanding of Television Advertising Intent", *Journal of Marketing Management*, Vol. 19, pp 411-431.
- Lyons, Angela C., Lance Palmer, Koralalage S. U. Jayaratne, e Erik Scherpf (2006), "Are We Making the Grade? A National Overview of Financial Education e Program Evaluation", *The Journal of Consumer Affairs*, Vol. 40, Nº. 2, pp 208-235.
- Mandell, Lewis, e Linda S. Klein (2009), "The Impact of Financial Literacy Education on Subsequent Financial Behavior", *Journal of Financial Counseling e Planning*, Vol. 20, Nº. 1, pp 10.
- Manton, Edgar J., Donald E. English, Stephen Avard, e Janet Walker (2006), "What College Freshmen Admit To Not Knowing About Personal Finance", *Journal of College Teaching & Learning*, Vol. 3, Nº. 1, pp 43-54.

- Maroco, João (2007), *Análise estatística: com utilização do SPSS*. Lisboa: Edições Sílabo.
- Miranda, Maria Amélia Cupertino de (2009), "The Re-territorialisation of a New Education Paradigm", *The International Journal of the Inclusive Museum*, Vol. 2, N.º. 3, pp 49-58.
- Mundy, Shaun (2009), "Financial Education Programmes in Schools", *OECD Journal: General Papers*, Vol. 2008, N.º. 3.
- Nairn, Agnes, e Barbie Clarke (2012), "Researching children: are we getting it right? A discussion of ethics", *International Journal of Market Research*, Vol. 54, N.º. 2.
- Niazi, Ghulam Shabbir Khan, Javaria Siddiqui, Burhan Ali Shah, e Ahmed Imran Hunjra (2012), "Effective Advertising e its Influence on Consumer Buying Behavior", *Information Management e Business Review*, Vol. 4, N.º. 3, pp 114-119.
- O'Connell, Alison (2008), "Evaluating the Effectiveness of Financial Education Programmes", *OCDE Journal: General Papers*, Vol. 2008, N.º. 3.
- OCDE (2005a), *Improving Financial Literacy: Analysis of Issues e Policies* OECD Publishing.
- (2005b), *Recommendation on Principles e Good Practices for Financial Education e Awareness*.
- (2010), *Detailed Guide to Evaluating Financial Education Programmes*.
- (2011), *Improving Financial Education Efficiency: OECD-Bank of Italy Symposium on Financial Literacy*: OECD Publishing.
- (2012), *Draft PISA 2012 financial literacy framework*.
- OCDE/INFE (2011), "Measuring Financial Literacy: Core Questionnaire", in *Measuring Financial Literacy: Questionnaire e Guidance Notes for conducting an Internationally Comparable Survey of Financial literacy*.
- (2012a), "Guidelines on Financial Education at School e Guidance on Learning Framework".

- (2012b), "INFE High-Level Principles for the Evaluation of Financial Education Programmes", *OCDE*.
- (2012c), "OCDE/INFE High-Level Principles on National Strategies for Financial Education".
- Peng, Tzu-Chin Martina, Suzanne Bartholomae, Jonathan J. Fox, e Garrett Cravener (2007), "The Impact of Personal Finance Education Delivered in High School e College Courses", *Journal of Family e Economic Issues*, Vol. 28, pp 265-284.
- Portugal, Banco de (2010a), Relatório de Supervisão Comportamental. Lisboa.
- (2010b), Relatório do Inquérito à Literacia Financeira da População Portuguesa. Lisboa.
- Russell, Roslyn, Rob Brooks, e Aruna Nair (2006), "Evaluation of the Youth Financial Literacy Trial Program".
- Schuchardt, Jane, Sherman D. Hanna, Tahira K. Hira, Angela C. Lyons, Lance Palmer, e Jing Jian Xiao (2009), "Financial Literacy e Education Research Priorities", *Journal of Financial Counseling e Planning*, Vol. 20, Nº. 1, pp 13.
- Semedo, Alice (2009), "A Pilot Project at the Paper Money Museum, Porto (Portugal)", *The International Journal of the Inclusive Museum*, Vol. 2, Nº. 2, pp 57-67.
- Society, The Market Research (2012), "MRS Guidelines for Research with Children e Young People".
- Strange, Vicki, Simon Forest, Ann Oakley, e The Ripple Study Team (2003), "Using research questionnaires with young people in schools: the influence of the social context", *International Journal of Social Research Methodology*, Vol. 6, Nº. 4, pp 337-346.
- Williams, Oliver, e Stephen Satchell (2011), "Social welfare issues of financial literacy e their implications for regulation", *Journal of Regulatory Economics*, Vol. 40, Nº. 1, pp 1-40.
- Zain-Ul-Abideen, e Salman Saleem (2011), "Effective advertising e its influence on consumer buying behavior", *European Journal of Business e Management*, Vol. 3, Nº. 3, pp 55-65.

## **9. Anexos**

1) **Anexo 1: Testes de igualdade das medianas para as turmas de controlo  
(pressuposto para a turma de controlo do 1º ciclo)**

| Tests of Normality   |                                 |    |       |              |    |      |
|----------------------|---------------------------------|----|-------|--------------|----|------|
|                      | Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup> |    |       | Shapiro-Wilk |    |      |
|                      | Statistic                       | df | Sig.  | Statistic    | df | Sig. |
| Índice_LFG_2ºciclo_1 | ,156                            | 13 | ,200* | ,929         | 13 | ,328 |
| Índice_LFG_3ºciclo_1 | ,121                            | 13 | ,200* | ,976         | 13 | ,954 |
| Índice_LFG_2ºciclo_2 | ,178                            | 13 | ,200* | ,954         | 13 | ,658 |
| Índice_LFG_3ºciclo_2 | ,151                            | 13 | ,200* | ,929         | 13 | ,334 |

\*. This is a lower bound of the true significance.

a. Lilliefors Significance Correction

| Paired Samples Test |                                             |                    |                |                 |                                           |         |        |    |                 |
|---------------------|---------------------------------------------|--------------------|----------------|-----------------|-------------------------------------------|---------|--------|----|-----------------|
|                     |                                             | Paired Differences |                |                 |                                           |         | t      | df | Sig. (2-tailed) |
|                     |                                             | Mean               | Std. Deviation | Std. Error Mean | 95% Confidence Interval of the Difference |         |        |    |                 |
|                     |                                             |                    |                |                 |                                           |         |        |    |                 |
|                     |                                             |                    |                |                 | Lower                                     | Upper   |        |    |                 |
| Pair 1              | Índice_LFG_2ºciclo_1 - Índice_LFG_2ºciclo_2 | -3,72308           | 8,28643        | 2,29824         | -8,73052                                  | 1,28436 | -1,620 | 12 | ,131            |

| Paired Samples Test |                                             |                    |                |                 |                                           |          |        |        |    |                 |
|---------------------|---------------------------------------------|--------------------|----------------|-----------------|-------------------------------------------|----------|--------|--------|----|-----------------|
|                     |                                             | Paired Differences |                |                 |                                           |          |        | t      | df | Sig. (2-tailed) |
|                     |                                             | Mean               | Std. Deviation | Std. Error Mean | 95% Confidence Interval of the Difference |          |        |        |    |                 |
|                     |                                             |                    |                |                 | Lower                                     | Upper    |        |        |    |                 |
|                     |                                             |                    |                |                 |                                           |          |        |        |    |                 |
| Pair 1              | Índice_LFG_3ºciclo_1 - Índice LFG 3ºciclo 2 | -                  | -1,95955       | 4,65643         | ,99276                                    | -4,02409 | ,10500 | -1,974 | 21 | ,062            |

- 2) **Anexo 2: Teste à normalidade do índice de Literacia Financeira, para o grupo de estudantes que frequentaram o programa e para o grupo de controlo, na 1ª e 2ª fase.**

**Tests of Normality**

|                   | Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup> |     |      | Shapiro-Wilk |     |      |
|-------------------|---------------------------------|-----|------|--------------|-----|------|
|                   | Statistic                       | df  | Sig. | Statistic    | df  | Sig. |
| Índice_LFG_1ªfase | ,048                            | 331 | ,061 | ,994         | 331 | ,180 |

a. Lilliefors Significance Correction

Tabela 1 - Teste à normalidade do ILF do grupo de alunos que frequentou o programa (1ª fase).

**Tests of Normality**

|                   | Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup> |    |       | Shapiro-Wilk |    |      |
|-------------------|---------------------------------|----|-------|--------------|----|------|
|                   | Statistic                       | df | Sig.  | Statistic    | df | Sig. |
| Índice_LFG_1ªfase | ,098                            | 48 | ,200* | ,980         | 48 | ,578 |

\*. This is a lower bound of the true significance.

a. Lilliefors Significance Correction

Tabela 2 - Teste à normalidade do ILF do grupo de controlo (1ª fase).

**Tests of Normality**

|                   | Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup> |     |      | Shapiro-Wilk |     |      |
|-------------------|---------------------------------|-----|------|--------------|-----|------|
|                   | Statistic                       | df  | Sig. | Statistic    | df  | Sig. |
| Índice_LFG_2ªfase | ,047                            | 330 | ,076 | ,987         | 330 | ,005 |

a. Lilliefors Significance Correction

Tabela 3 - Teste à normalidade do ILF do grupo de alunos que frequentou o programa (2ª fase).

**Tests of Normality**

|                   | Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup> |    |       | Shapiro-Wilk |    |      |
|-------------------|---------------------------------|----|-------|--------------|----|------|
|                   | Statistic                       | df | Sig.  | Statistic    | df | Sig. |
| Índice_LFG_2ªfase | ,079                            | 48 | ,200* | ,975         | 48 | ,393 |

\*. This is a lower bound of the true significance.

a. Lilliefors Significance Correction

Tabela 4 - Teste à normalidade do ILF do grupo de controlo (2ª fase).

### 3) Anexo 3: testes de igualdade das medianas do ILF por grupos de estudantes (afetos ao programa e grupo de controlo) (SPSS)

#### a. 1ª fase: afectos ao programa

##### 1) Género

| Test Statistics <sup>a,b</sup> |                   |
|--------------------------------|-------------------|
|                                | Índice_LFG_1ªfase |
| Chi-Square                     | ,737              |
| df                             | 1                 |
| Asymp. Sig.                    | ,391              |

a. Kruskal Wallis Test  
b. Grouping Variable: Género

##### 5) Influência da família

| Test Statistics <sup>a,b</sup> |                   |
|--------------------------------|-------------------|
|                                | Índice_LFG_1ªfase |
| Chi-Square                     | 11,004            |
| df                             | 2                 |
| Asymp. Sig.                    | ,004              |

a. Kruskal Wallis Test  
b. Grouping Variable: família

##### 2) Idade:

| Test Statistics <sup>a,b</sup> |                   |
|--------------------------------|-------------------|
|                                | Índice_LFG_1ªfase |
| Chi-Square                     | 76,510            |
| df                             | 8                 |
| Asymp. Sig.                    | ,000              |

a. Kruskal Wallis Test  
b. Grouping Variable: Idade

##### 6) Influência dos professores/escola

| Test Statistics <sup>a,b</sup> |                   |
|--------------------------------|-------------------|
|                                | Índice_LFG_1ªfase |
| Chi-Square                     | 18,681            |
| df                             | 2                 |
| Asymp. Sig.                    | ,000              |

a. Kruskal Wallis Test  
b. Grouping Variable: Escola

##### 3) Rendimento

| Test Statistics <sup>a,b</sup> |                   |
|--------------------------------|-------------------|
|                                | Índice_LFG_1ªfase |
| Chi-Square                     | 7,235             |
| df                             | 2                 |
| Asymp. Sig.                    | ,027              |

a. Kruskal Wallis Test  
b. Grouping Variable: Escalão

##### 7) Influência da Publicidade

| Test Statistics <sup>a,b</sup> |                   |
|--------------------------------|-------------------|
|                                | Índice_LFG_1ªfase |
| Chi-Square                     | 8,247             |
| df                             | 2                 |
| Asymp. Sig.                    | ,016              |

a. Kruskal Wallis Test  
b. Grouping Variable: Publicidade

##### 4) Conhecimentos matemáticos

| Test Statistics <sup>a,b</sup> |                   |
|--------------------------------|-------------------|
|                                | Índice_LFG_1ªfase |
| Chi-Square                     | 26,343            |
| df                             | 4                 |
| Asymp. Sig.                    | ,000              |

a. Kruskal Wallis Test  
b. Grouping Variable: conhecimentos\_matemáticos

##### 8) Influência dos pares

| Test Statistics <sup>a,b</sup> |                       |
|--------------------------------|-----------------------|
|                                | Índice_LFG_1ªfas<br>e |
| Chi-Square                     | 17,260                |
| df                             | 2                     |
| Asymp. Sig.                    | ,000                  |

a. Kruskal Wallis Test  
b. Grouping Variable: Pares

## b. 1ª fase: Grupo de controlo

### 1) Género:

| Test Statistics <sup>a,b</sup> |                   |
|--------------------------------|-------------------|
|                                | Índice_LFG_1ªfase |
| Chi-Square                     | 1,158             |
| df                             | 1                 |
| Asymp. Sig.                    | ,282              |

a. Kruskal Wallis Test

b. Grouping Variable: Género

### 5) Influência da família:

| Test Statistics <sup>a,b</sup> |                   |
|--------------------------------|-------------------|
|                                | Índice_LFG_1ªfase |
| Chi-Square                     | ,009              |
| df                             | 2                 |
| Asymp. Sig.                    | ,996              |

a. Kruskal Wallis Test

b. Grouping Variable: família

### 2) Idade:

| Test Statistics <sup>a,b</sup> |                   |
|--------------------------------|-------------------|
|                                | Índice_LFG_1ªfase |
| Chi-Square                     | 15,574            |
| df                             | 7                 |
| Asymp. Sig.                    | ,029              |

a. Kruskal Wallis Test

b. Grouping Variable: Idade

### 6) Influência da escola/professores:

| Test Statistics <sup>a,b</sup> |                   |
|--------------------------------|-------------------|
|                                | Índice_LFG_1ªfase |
| Chi-Square                     | 5,853             |
| df                             | 2                 |
| Asymp. Sig.                    | ,054              |

a. Kruskal Wallis Test

b. Grouping Variable: Escola

### 3) Rendimento:

| Test Statistics <sup>a,b</sup> |                   |
|--------------------------------|-------------------|
|                                | Índice_LFG_1ªfase |
| Chi-Square                     | 3,905             |
| df                             | 2                 |
| Asymp. Sig.                    | ,142              |

a. Kruskal Wallis Test

b. Grouping Variable: Escalão

### 7) Influência da publicidade:

| Test Statistics <sup>a,b</sup> |                   |
|--------------------------------|-------------------|
|                                | Índice_LFG_1ªfase |
| Chi-Square                     | 6,396             |
| df                             | 2                 |
| Asymp. Sig.                    | ,041              |

a. Kruskal Wallis Test

b. Grouping Variable: Publicidade

### 4) Conhecimentos matemáticos:

| Test Statistics <sup>a,b</sup> |                   |
|--------------------------------|-------------------|
|                                | Índice_LFG_1ªfase |
| Chi-Square                     | 9,305             |
| df                             | 3                 |
| Asymp. Sig.                    | ,025              |

a. Kruskal Wallis Test

b. Grouping Variable:  
conhecimentos\_matemáticos

### 8) Influência dos pares:

| Test Statistics <sup>a,b</sup> |                   |
|--------------------------------|-------------------|
|                                | Índice_LFG_1ªfase |
| Chi-Square                     | 3,384             |
| df                             | 2                 |
| Asymp. Sig.                    | ,184              |

a. Kruskal Wallis Test

b. Grouping Variable: Pares

## a. 2ª fase: afectos ao programa

### 1) Género:

| Test Statistics <sup>a,b</sup> |                   |
|--------------------------------|-------------------|
|                                | Índice_LFG_2ªfase |
| Chi-Square                     | ,371              |
| df                             | 1                 |
| Asymp. Sig.                    | ,542              |

a. Kruskal Wallis Test

b. Grouping Variable: Género

### 2) Idade:

| Test Statistics <sup>a,b</sup> |                   |
|--------------------------------|-------------------|
|                                | Índice_LFG_2ªfase |
| Chi-Square                     | 109,775           |
| df                             | 7                 |
| Asymp. Sig.                    | ,000              |

a. Kruskal Wallis Test

b. Grouping Variable: Idade

### 3) Rendimento:

| Test Statistics <sup>a,b</sup> |                   |
|--------------------------------|-------------------|
|                                | Índice_LFG_2ªfase |
| Chi-Square                     | 2,561             |
| df                             | 2                 |
| Asymp. Sig.                    | ,278              |

a. Kruskal Wallis Test

b. Grouping Variable: Escalão

### 4) Conhecimentos matemáticos:

| Test Statistics <sup>a,b</sup> |                   |
|--------------------------------|-------------------|
|                                | Índice_LFG_2ªfase |
| Chi-Square                     | 54,828            |
| df                             | 4                 |
| Asymp. Sig.                    | ,000              |

a. Kruskal Wallis Test

b. Grouping Variable:  
conhecimentos\_matemáticos

### 5) Influência da família:

| Test Statistics <sup>a,b</sup> |                   |
|--------------------------------|-------------------|
|                                | Índice_LFG_2ªfase |
| Chi-Square                     | 18,142            |
| df                             | 2                 |
| Asymp. Sig.                    | ,000              |

a. Kruskal Wallis Test

b. Grouping Variable: família

### 6) Influência da escola/professores:

| Test Statistics <sup>a,b</sup> |                   |
|--------------------------------|-------------------|
|                                | Índice_LFG_2ªfase |
| Chi-Square                     | 29,765            |
| df                             | 2                 |
| Asymp. Sig.                    | ,000              |

a. Kruskal Wallis Test

b. Grouping Variable: Escola

### 7) Influência da publicidade:

| Test Statistics <sup>a,b</sup> |                   |
|--------------------------------|-------------------|
|                                | Índice_LFG_2ªfase |
| Chi-Square                     | 2,695             |
| df                             | 2                 |
| Asymp. Sig.                    | ,260              |

a. Kruskal Wallis Test

b. Grouping Variable: Publicidade

### 8) Influência dos pares:

| Test Statistics <sup>a,b</sup> |                   |
|--------------------------------|-------------------|
|                                | Índice_LFG_2ªfase |
| Chi-Square                     | 16,861            |
| df                             | 2                 |
| Asymp. Sig.                    | ,000              |

a. Kruskal Wallis Test

b. Grouping Variable: Pares

## b. 2ª fase: Grupo de controlo

### 1) Género:

| Test Statistics <sup>a,b</sup> |                   |
|--------------------------------|-------------------|
|                                | Índice_LFG_2ªfase |
| Chi-Square                     | 1,647             |
| df                             | 1                 |
| Asymp. Sig.                    | ,199              |

a. Kruskal Wallis Test

b. Grouping Variable: Género

### 5) Influência da família:

| Test Statistics <sup>a,b</sup> |                   |
|--------------------------------|-------------------|
|                                | Índice_LFG_2ªfase |
| Chi-Square                     | 2,169             |
| df                             | 2                 |
| Asymp. Sig.                    | ,338              |

a. Kruskal Wallis Test

b. Grouping Variable: família

### 2) Idade:

| Test Statistics <sup>a,b</sup> |                   |
|--------------------------------|-------------------|
|                                | Índice_LFG_2ªfase |
| Chi-Square                     | 15,352            |
| df                             | 7                 |
| Asymp. Sig.                    | ,032              |

a. Kruskal Wallis Test

b. Grouping Variable: Idade

### 6) Influência da escola/professores:

| Test Statistics <sup>a,b</sup> |                   |
|--------------------------------|-------------------|
|                                | Índice_LFG_2ªfase |
| Chi-Square                     | 5,342             |
| df                             | 2                 |
| Asymp. Sig.                    | ,069              |

a. Kruskal Wallis Test

b. Grouping Variable: Escola

### 3) Rendimento:

| Test Statistics <sup>a,b</sup> |                   |
|--------------------------------|-------------------|
|                                | Índice_LFG_2ªfase |
| Chi-Square                     | 1,782             |
| df                             | 2                 |
| Asymp. Sig.                    | ,410              |

a. Kruskal Wallis Test

b. Grouping Variable: Escalão

### 7) Influência da publicidade:

| Test Statistics <sup>a,b</sup> |                   |
|--------------------------------|-------------------|
|                                | Índice_LFG_2ªfase |
| Chi-Square                     | 2,885             |
| df                             | 2                 |
| Asymp. Sig.                    | ,236              |

a. Kruskal Wallis Test

b. Grouping Variable: Publicidade

### 4) Conhecimentos matemáticos:

| Test Statistics <sup>a,b</sup> |                   |
|--------------------------------|-------------------|
|                                | Índice_LFG_2ªfase |
| Chi-Square                     | 11,900            |
| df                             | 3                 |
| Asymp. Sig.                    | ,008              |

a. Kruskal Wallis Test

b. Grouping Variable:  
conhecimentos\_matemáticos

### 8) Influência dos pares:

| Test Statistics <sup>a,b</sup> |                   |
|--------------------------------|-------------------|
|                                | Índice_LFG_2ªfase |
| Chi-Square                     | 2,800             |
| df                             | 2                 |
| Asymp. Sig.                    | ,247              |

a. Kruskal Wallis Test

b. Grouping Variable: Pares

#### 4) Anexo 4: testes de igualdade das medianas do ILF por grupos de estudantes (total da população) (SPSS)

##### a. 1ª fase

###### 1) Género:

| Test Statistics <sup>a,b</sup> |                   |
|--------------------------------|-------------------|
|                                | Índice_LFG_1ªfase |
| Chi-Square                     | ,085              |
| df                             | 1                 |
| Asymp. Sig.                    | ,770              |

a. Kruskal Wallis Test

b. Grouping Variable: Género

###### 5) Influência da família

| Test Statistics <sup>a,b</sup> |                   |
|--------------------------------|-------------------|
|                                | Índice_LFG_1ªfase |
| Chi-Square                     | 9,415             |
| df                             | 2                 |
| Asymp. Sig.                    | ,009              |

a. Kruskal Wallis Test

b. Grouping Variable: família

###### 2) Idade:

| Test Statistics <sup>a,b</sup> |                   |
|--------------------------------|-------------------|
|                                | Índice_LFG_1ªfase |
| Chi-Square                     | 89,172            |
| df                             | 8                 |
| Asymp. Sig.                    | ,000              |

a. Kruskal Wallis Test

b. Grouping Variable: Idade

###### 6) Influência da escola/professores

| Test Statistics <sup>a,b</sup> |                   |
|--------------------------------|-------------------|
|                                | Índice_LFG_1ªfase |
| Chi-Square                     | 19,039            |
| df                             | 2                 |
| Asymp. Sig.                    | ,000              |

a. Kruskal Wallis Test

b. Grouping Variable: Escola

###### 3) Rendimento:

| Test Statistics <sup>a,b</sup> |                   |
|--------------------------------|-------------------|
|                                | Índice_LFG_1ªfase |
| Chi-Square                     | 9,583             |
| df                             | 2                 |
| Asymp. Sig.                    | ,008              |

a. Kruskal Wallis Test

b. Grouping Variable: Escalão

###### 7) Influência da publicidade

| Test Statistics <sup>a,b</sup> |                   |
|--------------------------------|-------------------|
|                                | Índice_LFG_1ªfase |
| Chi-Square                     | 7,415             |
| df                             | 2                 |
| Asymp. Sig.                    | ,025              |

a. Kruskal Wallis Test

b. Grouping Variable: Publicidade

###### 4) Conhecimentos matemáticos:

| Test Statistics <sup>a,b</sup> |                   |
|--------------------------------|-------------------|
|                                | Índice_LFG_1ªfase |
| Chi-Square                     | 36,923            |
| df                             | 4                 |
| Asymp. Sig.                    | ,000              |

a. Kruskal Wallis Test

b. Grouping Variable:  
conhecimentos\_matemáticos

###### 8) Influência dos pares

| Test Statistics <sup>a,b</sup> |                   |
|--------------------------------|-------------------|
|                                | Índice_LFG_1ªfase |
| Chi-Square                     | 17,636            |
| df                             | 2                 |
| Asymp. Sig.                    | ,000              |

a. Kruskal Wallis Test

b. Grouping Variable: Pares

## b. 2ª fase

### 1) Género:

| Test Statistics <sup>a,b</sup> |                   |
|--------------------------------|-------------------|
|                                | Índice_LFG_2ªfase |
| Chi-Square                     | ,002              |
| df                             | 1                 |
| Asymp. Sig.                    | ,962              |

a. Kruskal Wallis Test

b. Grouping Variable: Género

### 2) Idade:

| Test Statistics <sup>a,b</sup> |                   |
|--------------------------------|-------------------|
|                                | Índice_LFG_2ªfase |
| Chi-Square                     | 127,609           |
| df                             | 9                 |
| Asymp. Sig.                    | ,000              |

a. Kruskal Wallis Test

b. Grouping Variable: Idade

### 3) Rendimento:

| Test Statistics <sup>a,b</sup> |                   |
|--------------------------------|-------------------|
|                                | Índice_LFG_2ªfase |
| Chi-Square                     | 3,903             |
| df                             | 2                 |
| Asymp. Sig.                    | ,142              |

a. Kruskal Wallis Test

b. Grouping Variable: Escalão

### 4) Conhecimentos de matemática:

| Test Statistics <sup>a,b</sup> |                   |
|--------------------------------|-------------------|
|                                | Índice_LFG_2ªfase |
| Chi-Square                     | 67,591            |
| df                             | 4                 |
| Asymp. Sig.                    | ,000              |

a. Kruskal Wallis Test

b. Grouping Variable:  
conhecimentos\_matemáticos

### 5) Influência da família:

| Test Statistics <sup>a,b</sup> |                   |
|--------------------------------|-------------------|
|                                | Índice_LFG_2ªfase |
| Chi-Square                     | 18,379            |
| df                             | 2                 |
| Asymp. Sig.                    | ,000              |

a. Kruskal Wallis Test

b. Grouping Variable: família

### 6) Influência da escola/professores:

| Test Statistics <sup>a,b</sup> |                   |
|--------------------------------|-------------------|
|                                | Índice_LFG_2ªfase |
| Chi-Square                     | 31,180            |
| df                             | 2                 |
| Asymp. Sig.                    | ,000              |

a. Kruskal Wallis Test

b. Grouping Variable: Escola

### 7) Influência da publicidade:

| Test Statistics <sup>a,b</sup> |                   |
|--------------------------------|-------------------|
|                                | Índice_LFG_2ªfase |
| Chi-Square                     | 5,109             |
| df                             | 2                 |
| Asymp. Sig.                    | ,078              |

a. Kruskal Wallis Test

b. Grouping Variable: Publicidade

### 8) Influência dos pares:

| Test Statistics <sup>a,b</sup> |                   |
|--------------------------------|-------------------|
|                                | Índice_LFG_2ªfase |
| Chi-Square                     | 13,460            |
| df                             | 2                 |
| Asymp. Sig.                    | ,001              |

a. Kruskal Wallis Test

b. Grouping Variable: Pares

## 5) Anexo 5: hipótese H1

| Paired Samples Test |                                                         |                    |                |                 |                                           |          |        |                 |       |
|---------------------|---------------------------------------------------------|--------------------|----------------|-----------------|-------------------------------------------|----------|--------|-----------------|-------|
|                     |                                                         | Paired Differences |                |                 |                                           | t        | df     | Sig. (2-tailed) |       |
|                     |                                                         | Mean               | Std. Deviation | Std. Error Mean | 95% Confidence Interval of the Difference |          |        |                 |       |
|                     |                                                         |                    |                |                 | Lower                                     |          |        |                 | Upper |
| Pair 1              | índice_LFG_1ªfase_programa - índice_LFG_2ªfase_programa | -3,58803           | 9,16193        | ,50435          | -4,58018                                  | -2,59588 | -7,114 | 329             | ,000  |

| Statistics     |         |                            |                            |
|----------------|---------|----------------------------|----------------------------|
|                |         | índice_LFG_1ªfase_programa | índice_LFG_2ªfase_programa |
| N              | Valid   | 331                        | 330                        |
|                | Missing | 0                          | 1                          |
| Mean           |         | 72,3683                    | 75,9752                    |
| Median         |         | 71,7700                    | 75,0000                    |
| Std. Deviation |         | 9,66998                    | 10,83111                   |
| Minimum        |         | 43,75                      | 47,87                      |
| Maximum        |         | 96,88                      | 97,92                      |

| Paired Samples Test |                              |                    |                |                 |                                           |          |        |    |                 |
|---------------------|------------------------------|--------------------|----------------|-----------------|-------------------------------------------|----------|--------|----|-----------------|
|                     |                              | Paired Differences |                |                 |                                           |          | t      | df | Sig. (2-tailed) |
|                     |                              | Mean               | Std. Deviation | Std. Error Mean | 95% Confidence Interval of the Difference |          |        |    |                 |
|                     |                              |                    |                |                 | Lower                                     | Upper    |        |    |                 |
| Pair 1              | Índice_LFG_1ªfase_controlo - | -1,90646           | 5,39803        | ,77914          | -                                         | - ,33903 | -2,447 | 47 | ,018            |
|                     | Índice_LFG_2ªfase_controlo   |                    |                |                 | 3,47388                                   |          |        |    |                 |