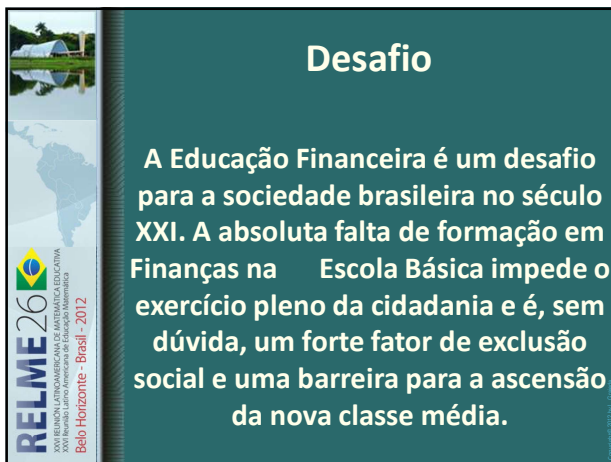




1



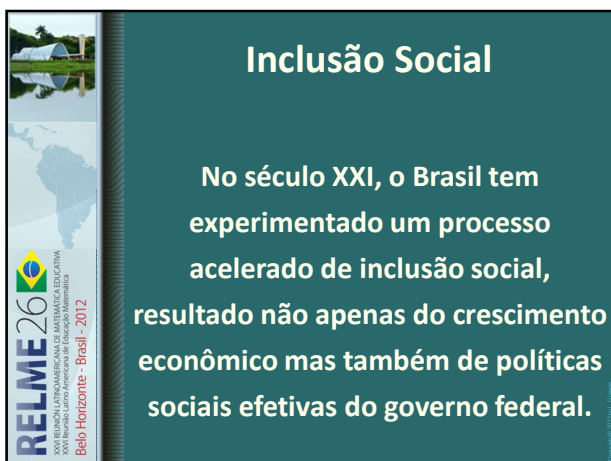
2



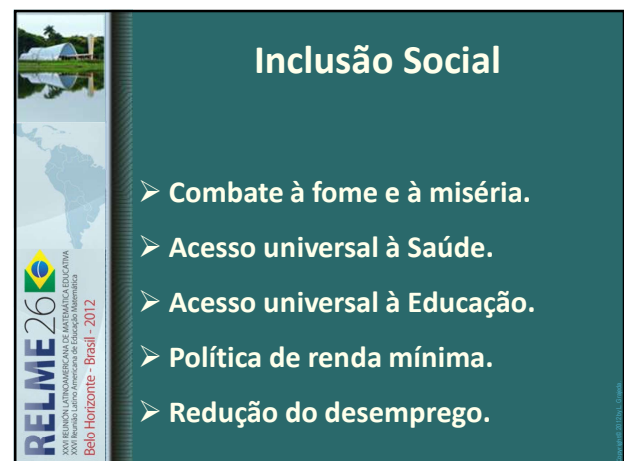
3



4



5



6



7

Se no Brasil o problema da inclusão social já se encontra bem equacionado, trata-se ainda de um problema grave em nível mundial.

1 ACABAR COM A FOME E A MISERIA
2 MELHORAR A SAÚDE DAS GESTANTES
3 TODO MUNDO TRABALHANDO PELO DESENVOLVIMENTO
4 REDUZIR A MORTALIDADE INFANTIL
5
6 COMBATER A AIDS, A MALARIA E OUTRAS DOENÇAS

8

RELME 26
XXVI REUNIÃO LATINOAMERICANA DE MATEMÁTICA EDUCATIVA
XXVI Reunión Latinoamericana de Educación Matemática
Belo Horizonte - Brasil - 2012

O Problema da Ascensão Social

9

Ascensão Social

Entretanto, é preciso ir além da inclusão social, garantindo às classes menos favorecidas melhores condições de vida, acesso a bens e serviços de melhor qualidade e, sobretudo, igualdade de oportunidades.

10

Ascensão Social
(Igualdade de Oportunidades)

- Melhoria da qualidade de vida.
- Maior qualidade da Educação.
- Acesso à Cultura e à Tecnologia (Inclusão Digital).
- Aumento do rendimento.
- Acesso ao Crédito.

11

“Nem só de pão vive o homem — vive de pão e crédito.”

Machado de Assis
Escritor

12



13



14

Novamente, trata-se aqui de um problema grave em nível mundial, não apenas nos países pobres mas mesmo em vários países ricos.

2 EDUCAÇÃO BÁSICA DE QUALIDADE PARA TODOS

3 IGUALDADE ENTRE SEXOS E VALORIZAÇÃO DA MULHER

7 QUALIDADE DE VIDA E RESPEITO AO MEIO AMBIENTE

15

RELME 26

XXVI REUNION LATINOAMERICANA DE MATEMÁTICA EDUCATIVA
XXVI Reunión Latinoamericana de Educación Matemática
Belo Horizonte - Brasil - 2012

Barreiras para a Ascensão Social

16


Entretanto, somente aumento de renda e disponibilidade de crédito não garantem acesso aos bens e serviços de melhor qualidade e de maior valor. É preciso ter boa formação humanística, plena consciência de cidadania, além de disciplina e planejamento para alcançar metas mais ambiciosas.

17

Educação Financeira

O cidadão comum necessita dominar um conjunto mínimo de conhecimentos e habilidades na área de Finanças para se preparar para entender o contexto sócio-econômico em que se encontra inserido e tomar decisões (financeiras) com embasamento.

18



O Problema da Inadimplência

Uma das graves consequências de uma Educação Financeira deficiente é o aumento da inadimplência no Brasil, mesmo em um contexto de redução do desemprego e aumento de renda.

RELME 26
XXV SEMANA LATINOAMERICANA DE INVESTIMENTOS EDUCATIVOS
XXV Reunião Latino Americana de Educação Matemática
Belo Horizonte - Brasil - 2012

19




Inadimplência



Indicador de inadimplência do consumidor - sem ajuste sazonal (dados do Serasa Experian).
Período entre junho de 2003 e maio de 2012.
Fonte: Instituto de Pesquisa em Finanças & Investimentos.

20




Usualmente, o desemprego é responsável por metade das situações de inadimplência, enquanto que a queda da renda familiar responde pela maior parte dos casos restantes.

No Brasil, a inadimplência tem resultado principalmente de falta de preparo das pessoas para lidar devidamente com o crédito.

RELME 26
XXV SEMANA LATINOAMERICANA DE INVESTIMENTOS EDUCATIVOS
XXV Reunião Latino Americana de Educação Matemática
Belo Horizonte - Brasil - 2012

21



Efeito Perverso

A inadimplência coloca em risco a ascensão social, na medida em que ela acaba por transferir renda para os credores através do pagamento de multas e taxas ainda mais elevadas do que o normal, bem como pela perda de bens.

RELME 26
XXV SEMANA LATINOAMERICANA DE INVESTIMENTOS EDUCATIVOS
XXV Reunião Latino Americana de Educação Matemática
Belo Horizonte - Brasil - 2012

22



De fato...



Fonte: Portal Globo.com

23




Lucro dos Bancos



Lucro dos bancos brasileiros, em bilhões de reais (dados do Banco Central do Brasil).
Período entre 2003 e 2011, corrigido pelo IPCA.
Fonte: Instituto de Pesquisa em Finanças & Investimentos.

24



Outros Problemas

Outras consequências de uma Educação insatisfatória também impedem a ascensão social. Por exemplo, a falta de uma consciência de cidadania bem desenvolvida permite a ocorrência de distorções graves.

XXVI REUNIÃO LATINOAMERICANA DE MATEMÁTICA EDUCATIVA
XXVI Reunião Latino Americana de Educação Matemática
Belo Horizonte - Brasil - 2012

25



Carga Tributária Excessiva



Fonte: Portal Brasil.gov.br.

26



Arrecadação Federal



Arrecadação do governo federal, em bilhões de reais (dados da Secretaria da Receita Federal).
Período entre 2003 e 2011, corrigido pelo IPCA.
Fonte: Instituto de Pesquisa em Finanças & Investimentos.

27



Péssima Qualidade de Produtos...



Fonte: Portal Globo.com

28



...e de Serviços



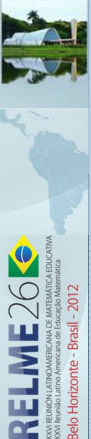
Fonte: Portal Globo.com

29



O Problema da Educação Financeira

30



Modelos Matemáticos

O uso modelos matemáticos sofisticados vem se tornando cada vez mais importante. Por exemplo, o modelo de Markowitz mereceu o Prêmio Nobel e destacou a importância da análise de risco.

31




“No Brasil, até o passado é imprevisível!”



Pedro Malan
Ex-Ministro da Fazenda


32



Ensino de Finanças

Não por acaso, no Ensino Fundamental e Médio, recai sobre o professor de Matemática toda a responsabilidade de cuidar da Educação Financeira. Entretanto, normalmente esse profissional não possui formação adequada para essa tarefa.


33



Multidisciplinariedade

Isso porque a complexidade das operações financeiras atuais demanda não apenas modelos matemáticos sofisticados, mas também uma combinação de saberes de áreas diversas: Economia, Contabilidade, Direito, Computação, Filosofia, Psicologia...

34



Educação Financeira

É urgente colocar a Educação Financeira ao alcance do cidadão comum, tratando dos temas indispensáveis para uma boa compreensão do mundo moderno. Para isso, contudo, é preciso um esforço coordenado...

35



Iniciativas na área de Educação Financeira



36

Estratégia Nacional de Educação Financeira

- Promover e fomentar a cultura de Educação Financeira;
- Ampliar o nível de compreensão do cidadão para fazer escolhas;
- Contribuir para a eficiência e solidez dos mercados.

37

Estratégia Nacional de Educação Financeira

BANCO CENTRAL DO BRASIL **CVM** **SUSEP**
PREVIDÊNCIA SOCIAL **FEBRABAN** **BM&F BOVESPA**

ABAC – ABEL – ABRAPP – ABRASCA - ANBID
ANCOR - ANDIMA - APEP
APIMEC - FENAPREVI - FENASEG FUNENSEG -
IBRI - INI - OEB

38

Estratégia Nacional de Educação Financeira

Onde estão os educadores?

39

RELME 26

Impacto da Educação Financeira

40

Hirad & Zorn

Hirad, A., & Zorn, P. M. (2001). *A little knowledge is a good thing: Empirical evidence of pre-purchase home-ownership counseling*. McLean, VA: Freddie Mac.

- Impacto da Educação Financeira na inadimplência de futuros financiamentos de imóveis .
- Amostra de 40.000 mutuários, metade dos quais fez um prévio treinamento pela Freddie Mac.

41

Hirad & Zorn

- Impacto estatisticamente não significativo de 15 dos 16 tipos de treinamento oferecidos.
- Apenas o treinamento em sala de aula teve um resultado estatisticamente significativo para reduzir a inadimplência.

42

Bernheim, Garret & Maki

Bernheim, B. D., Garrett, D. M., & Maki, D. M. (2001). Education and saving: The long-term effects of high school financial curriculum mandates. *Journal of Public Economics*, 80, 435-465.

- Impacto a longo prazo da Educação Financeira no Ensino Médio sobre a poupança.
- Amostra de 2.000 americanos entre 30 e 49 anos.

RELME 26
XXXI REUNIÓN LATINOAMERICANA DE MATEMÁTICA EDUCATIVA
XXXI Reunión Latinoamericana de Educación Matemática
Belo Horizonte - Brasil - 2012

43

Bernheim, Garret & Maki

- Pessoas que estudaram em Estados onde a Educação Financeira foi incluída no programa do Ensino Médio exibiram uma taxa de poupança significativamente maior.

RELME 26
XXXI REUNIÓN LATINOAMERICANA DE MATEMÁTICA EDUCATIVA
XXXI Reunión Latinoamericana de Educación Matemática
Belo Horizonte - Brasil - 2012

44

Mandell (2009)

The Impact of Financial Education in High School and College On Financial Literacy and Subsequent Financial Decision Making

- Amostra de estudantes universitários avaliados quanto ao uso de cartão de crédito e de conta bancária, poupança e declaração de impostos.

RELME 26
XXXI REUNIÓN LATINOAMERICANA DE MATEMÁTICA EDUCATIVA
XXXI Reunión Latinoamericana de Educación Matemática
Belo Horizonte - Brasil - 2012

45

Mandell (2009)

- Pouco impacto nos testes de conhecimento financeiro.
- Forte evidência de que alunos que tiveram cursos de Educação Financeira ao longo do Ensino Médio tem um comportamento financeiro melhor.

RELME 26
XXXI REUNIÓN LATINOAMERICANA DE MATEMÁTICA EDUCATIVA
XXXI Reunión Latinoamericana de Educación Matemática
Belo Horizonte - Brasil - 2012

46

Um Plano de Ação para Educação Financeira

RELME 26
XXXI REUNIÓN LATINOAMERICANA DE MATEMÁTICA EDUCATIVA
XXXI Reunión Latinoamericana de Educación Matemática
Belo Horizonte - Brasil - 2012


47

Plano de Ação para Educação Financeira

- Cursos de Capacitação para Professores
- Cursos para Leigos
- Pesquisa e Publicação
- Elaboração de Material Didático
- Interface Multidisciplinar
- Proposta de Alteração Curricular

RELME 26
XXXI REUNIÓN LATINOAMERICANA DE MATEMÁTICA EDUCATIVA
XXXI Reunión Latinoamericana de Educación Matemática
Belo Horizonte - Brasil - 2012


48



Cursos de Capacitação para Professores

- Cursos de extensão
- Curso de aperfeiçoamento
- Curso de especialização
- Mestrado Profissionalizante


49



Cursos para Leigos

- Cursos para Investidores
- Cursos para Endividados
- Cursos sobre Previdência
- Cursos sobre Financiamentos


50



Pesquisa e Publicação de seus Resultados

- Periódicos Especializados
- Eventos Científicos
- Dissertações e Teses
- Artigos de Divulgação
- Inserção em Rádio e TV

51



Elaboração de Material Didático

- Livros-texto para o Ensino Médio
- Livros para o Público em Geral
- Livros para Professores
- Cartilhas


52



Interface Multidisciplinar

- Administração
- Direito
- Economia
- Pedagogia
- Psicologia

53



Proposta de Alteração Curricular

Para inclusão de temas de Educação Financeira na matriz curricular da Educação Básica, desde as séries iniciais do Ensino Fundamental.

54

Proposta de Alteração Curricular

- + Conceito de risco.
- + Controle da vontade e consumo.
- + Disciplina e planejamento.
- + Noções de Economia.
- + Noções de Direito.
- + Uso de planilhas e calculadoras.
- Juros simples.

55

Fim Obrigado

56

Leopoldo Grajeda

Administrador de Carteiras (CVM)
Master of Science (NYU)
Mestre em Matemática (UFMG)

PUC-Minas
Inst. de Pesquisa em Finanças & Investimentos
EPM Asset Management

e-mail: leopoldo@grajeda.com.br

57