

ACADEMIA MILITAR DAS AGULHAS NEGRAS
ACADEMIA REAL MILITAR (1811)
CURSO DE CIÊNCIAS MILITARES

Rômulo Benini Moézia Cordeiro

**A EDUCAÇÃO FINANCEIRA DO CADETE DO 4º ANO E OS REFLEXOS PARA A
GESTÃO DAS FINANÇAS PESSOAIS DO OFICIAL SUBALTERNO**

Resende

2022



**APÊNDICE II AO ANEXO B (NITCC) ÀS DIRETRIZES PARA A
GOVERNANÇA DA PESQUISA ACADÊMICA NA AMAN**

**TERMO DE AUTORIZAÇÃO DE USO DE DIREITOS AUTORAIS DE
NATUREZA PROFISSIONAL**

**AMAN
2022**

**TERMO DE AUTORIZAÇÃO DE USO DE DIREITOS AUTORAIS DE NATUREZA
PROFISSIONAL**

**TÍTULO DO TRABALHO: A EDUCAÇÃO FINANCEIRA DO CADETE DO 4º ANO E OS
REFLEXOS PARA AGESTÃO DAS FINANÇAS PESSOAIS DO OFICIAL SUBALTERNO**

AUTOR: RÔMULO BENINI MOÉZIA CORDEIRO

Este trabalho, nos termos da legislação que resguarda os direitos autorais, é considerado de minha propriedade.

Autorizo a Academia Militar das Agulhas Negras a utilizar meu trabalho para uso específico no aperfeiçoamento e evolução da Força Terrestre, bem como a divulgá-lo por publicação em revista técnica da Escola ou outro veículo de comunicação do Exército.

A Academia Militar das Agulhas Negras poderá fornecer cópia do trabalho mediante ressarcimento das despesas de postagem e reprodução. Caso seja de natureza sigilosa, a cópia somente será fornecida se o pedido for encaminhado por meio de uma organização militar, fazendo-se a necessária anotação do destino no Livro de Registro existente na Biblioteca.

É permitida a transcrição parcial de trechos do trabalho para comentários e citações desde que sejam transcritos os dados bibliográficos dos mesmos, de acordo com a legislação sobre direitos autorais.

A divulgação do trabalho, em outros meios não pertencentes ao Exército, somente pode ser feita com a autorização do autor ou da Direção de Ensino da Academia Militar das Agulhas Negras.

Resende, 16 de junho de 2022


Assinatura do Cadete

Rômulo Benini Moézia Cordeiro

**A EDUCAÇÃO FINANCEIRA DO CADETE DO 4º ANO E OS REFLEXOS PARA A
GESTÃO DAS FINANÇAS PESSOAIS DO OFICIAL SUBALTERNO**

Monografia apresentada ao
Curso de Graduação em Ciências
Militares, da Academia Militar
das Agulhas Negras (AMAN,
RJ), como requisito parcial para
obtenção do título de **Bacharel
em Ciências Militares.**

Orientador: Cel Augusto César Magalhães Freire

Resende

2022

Dados internacionais de catalogação na fonte

C794e CORDEIRO, Rômulo Benini Moézia

A educação financeira na vida do cadete do 4º ano e os reflexos para a gestão das finanças pessoais do oficial subalterno. / Rômulo Benini Moézia Cordeiro – Resende; 2022. 46 p. : il. color. ; 30 cm.

Orientador: Augusto César Magalhães Freire
TCC (Graduação em Ciências Militares) - Academia Militar das Agulhas Negras, Resende, 2022.

1.Educação financeira 2.Gestão 3.Finanças pessoais
4.Oficial subalterno I. Título.

CDD: 355

Ficha catalográfica elaborada por Jurandi de Souza CRB-5/001879

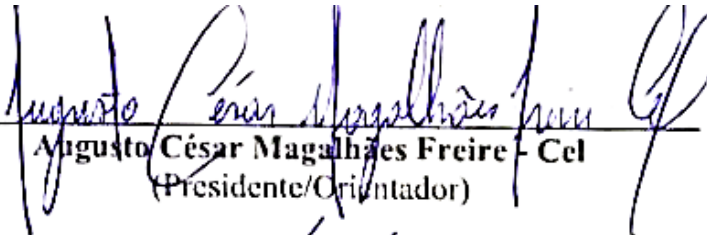
Rômulo Benini Moézia Cordeiro

**A EDUCAÇÃO FINANCEIRA DO CADETE DO 4º ANO E OS REFLEXOS
PARA AGESTÃO DAS FINANÇAS PESSOAIS DO OFICIAL SUBALTERNO**

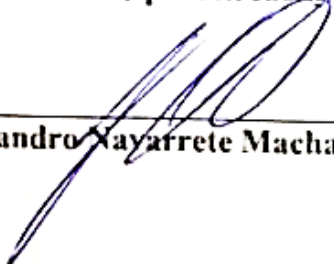
Monografia apresentada
ao Curso de Graduação em
Ciências Militares, da
Academia Militar das
Aguilhas Negras (AMAN,
RJ), como requisito
parcial para obtenção do
título de **Bacharel em
Ciências Militares.**

Aprovado em 16 de junho de 2022.

Banca examinadora:


Augusto César Magalhães Freire - Cel
(Presidente/Orientador)


Augusto Henrique Skrebsky Mello - TC


Leandro Nayarrete Machado - Cap

Resende

2022

Dedico este trabalho a minha mãe, meu pai, minha avó Valdete Nunes Costa e minha falecida avó Marylene Benini. Além disso dedico este trabalho também a todos meus camaradas de cavalaria da turma Bicentenário da Independência do Brasil, sem os quais não conseguiria ter concluído com êxito o curso de formação de oficiais da linha combatente do Exército Brasileiro.

AGRADECIMENTOS

Primeiramente, agradeço meus pais que prestaram todo o apoio necessário para que desde criança eu tivesse um bom ensino, uma boa educação e que futuramente possuísse todas as ferramentas necessárias para conseguir ingressar na Escola Preparatória de Cadetes do Exército.

Agradeço a todos os militares que passaram por minha trajetória dentro do meu período de formação, em especial minha mãe, meu pai, 1º Ten Henkes, 1º Ten Gomes Monteiro, Cap Menegon e Cap Dybalski, os quais me ensinaram o que realmente é ser militar e acima de tudo ser um cavalariano.

Agradeço principalmente aos camaradas de cavalaria da turma de 2022, que dentro destes longos e difíceis três anos de Academia na arma de Osório, me acolheram como parte de suas famílias, se mostraram presentes em todos os momentos de intensa dificuldade que passei. Acima de tudo me proporcionaram tamanha amizade, a ponto de hoje em dia eu ter a certeza que posso chamar diversos presentes nesta turma de “irmão”.

Agradeço também ao Tenente-Coronel Gilson Antonio Felix e ao Coronel Augusto César Magalhães Freire por me orientarem da melhor forma possível para concluir este trabalho.

RESUMO

A EDUCAÇÃO FINANCEIRA DO CADETE DO 4º ANO E OS REFLEXOS PARA A GESTÃO DAS FINANÇAS PESSOAIS DO OFICIAL SUBALTERNO

AUTOR: Rômulo Benini Moézia Cordeiro

ORIENTADOR: Augusto César Magalhães Freire

Este trabalho objetivou pesquisar o nível de conhecimento de educação financeira dos cadetes do 4º ano da AMAN (Academia Militar das Agulhas Negras) das diversas armas e quadros e também seus hábitos com gastos e acúmulo de capital além de realizar a mesa pesquisa com oficiais subalterno recém egresso da AMAN, a fim de verificar se existe uma correlação entre a noção de gastos que o cadete possui na academia e na sua vida pós AMAN, e se isso acaba se refletindo para a sua vida nos corpos de tropa tendo em vista que estará ganhando uma quantia maior de dinheiro. Para isso foram introduzidos alguns conceitos básicos, como palavras específicas dentro do mundo da educação financeira, o funcionamento do crédito e do cheque especial e especificidades sobre o meio militar como o que é um cadete e o que é um oficial subalterno. Foi realizada uma pesquisa de campo no *google forms* com 80 cadetes do 4º ano e também com 47 oficiais subalternos, utilizando questões de múltipla escolha referentes ao tema de educação financeira.

Palavras-chave: Educação financeira. Gestão. Finanças pessoais. Oficial subalterno. Cadete.

ABSTRACT

THE 4TH YEAR CADET'S FINANCIAL EDUCATION AND THE REFLECTIONS FOR THE MANAGEMENT OF THE MIDDLE OFFICER'S PERSONAL FINANCES

AUTHOR: Rômulo Benini Moézia Cordeiro

ADVISOR: Augusto César Magalhães Freire

This work aimed to research the level of knowledge of financial education of cadets of the 4th year of AMAN (Academia Militar das Agulhas Negras) of the different branches and also their habits with spending and accumulation of capital in addition to carrying out the table research with subaltern officers recently graduated from AMAN, in order to verify if there is a correlation between the notion of expenses that the cadet has in the academy and in his post AMAN life, and if this ends up being reflected in his life in the troop corps, considering that he will be earning a larger amount of money. For this, some basic concepts were introduced, such as specific words within the world of financial education, the operation of credit and overdraft and specifics about the military environment such as what is a cadet and what is a junior officer. A field research was carried out on google forms with 80 4th year cadets and also with 47 junior officers, using multiple choice questions regarding the topic of financial education.

Keywords: Financial education. Management. Personal finances. junior officer. Cadet.

LISTA DE ILUSTRAÇÕES

Gráfico 1 – Ano de formação.....	20
Gráfico 2 – Educação financeira importante para oficial do EB.....	21
Gráfico 3 – Educado financeiramente.....	21
Gráfico 4 – Seguro para administrar finanças pessoais.....	22
Gráfico 5 – Planilha para gastos mensais.....	22
Gráfico 6 – Quanto poupa do salário.....	23
Gráfico 7 – Frequência com que poupa.....	23
Gráfico 8 – Dinheiro poupado para investir.....	24
Gráfico 9 – Tipo de investimento.....	24
Gráfico 10 – Frequência saldo negativo.....	25
Gráfico 11 – Porcentagem que fica negativo.....	25
Gráfico 12 – Possui dívidas.....	26
Gráfico 13 – Período da dívida.....	26
Gráfico 14 – Frequência de uso do cartão de crédito.....	27
Gráfico 15 – Frequência do uso do cheque especial.....	27
Gráfico 16 – Empréstimo sem planejar.....	28
Gráfico 17 – Ano de formação.....	29
Gráfico 18 – Educação financeira importante para oficial do EB.....	30
Gráfico 19 – Educado financeiramente.....	30
Gráfico 20 – Seguro para administrar finanças pessoais.....	31
Gráfico 21 – Planilha para gastos mensais.....	31
Gráfico 22 – Frequência com que poupa.....	32
Gráfico 23 – Porcentagem que poupa.....	32
Gráfico 24 – Utiliza dinheiro poupado para investir.....	33
Gráfico 25 – Investimentos que realizam.....	33
Gráfico 26 – Terminam o mês com saldo negativo.....	34
Gráfico 27 – Porcentagem que fica negativo.....	34
Gráfico 28 – Possui dívidas.....	35
Gráfico 29 – Período da dívida.....	35
Gráfico 30 – Frequência de uso do cartão de crédito.....	36
Gráfico 31 – Frequência de uso do cheque especial.....	36
Gráfico 32 – Utilizou empréstimo não planejado.....	37

SUMÁRIO

1 INTRODUÇÃO	11
1.1 OBJETIVOS.....	13
1.1.1 Objetivo geral.....	13
1.1.2 Objetivos específicos.....	13
2 REFERENCIAL TEÓRICO	14
2.1 O CADETE, O OFICIAL SUBALTERNO E A AMAN	14
2.2 EDUCAÇÃO FINANCEIRA.....	14
2.3 SISTEMA DE CRÉDITO E CHEQUE ESPECIAL	16
2.4 MERCADO DE CAPITAIS	17
3 REFERENCIAL METODOLÓGICO	20
3.1 TIPOS DE PESQUISA.....	20
3.2 MÉTODOS.....	20
3.3 ANÁLISE ESTATÍSTICA.....	20
4 RESULTADOS E DISCUSSÃO.....	20
4.1 ENTREVISTA COM OS CADETES	20
4.2 ENTREVISTA COM OS OFICIAIS SUBALTERNOS	30
4.3 RESULTADO FINAL.....	39
5 CONSIDERAÇÕES FINAIS.....	40
REFERÊNCIAS	41
APÊNDICE ENTREVISTA COM OS CADETES E OFICIAIS SUBALTERNOS	Erro! Indicador não definido.

1 INTRODUÇÃO

No século XXI, os avanços tecnológicos, adicionados ao crescimento da economia global e do mercado, produziram um aumento significativo na variedade de produtos e serviços que podem ser adquiridos pelos consumidores em geral, com isso, é natural que ocorra um aumento de gastos. E para isso cresce a importância do estudo de Economia e Finanças na vida das pessoas, dando um maior enfoque na questão da educação financeira, a fim de que administrem suas finanças para viverem da melhor maneira possível.

Com isso, vale problematizar a questão de que grande parte da população brasileira não possui estudo adequado sobre economia e finanças, mais especificamente na área da educação financeira visto que, segundo Serasa¹, o número de brasileiros inadimplentes² chegou a 63,8 milhões em janeiro de 2020, o que representa 40,8% da população adulta do país. Estão inseridos dentro de “população adulta”, os cadetes do quarto ano da Academia Militar das Agulhas Negras (AMAN) e os oficiais do Exército Brasileiro (EB), os quais serão o foco deste trabalho.

O motivo da realização deste trabalho é expor, ao público militar, os seus conhecimentos na área de economia financeira e quais são os possíveis prejuízos que isso acarreta, para suas vidas, caso estes sejam deficitários.

Para alcançar os objetivos propostos foi realizada uma pesquisa com cadetes e oficiais subalternos, que consistiu em captar informações sobre o nível de conhecimento de educação financeira, a capacidade de acúmulo de capital que cada um possui ao término do mês e quais são os planos projetados para o futuro com esse capital acumulado, sejam eles investimentos em bolsa, títulos públicos ou outro tipo de investimento.

Este trabalho demonstra também a quantidade de militares dentro do nicho explorado que realizam algum tipo investimento, sejam estes investimentos na bolsa de valores com o método de “day-trade”, “swing-trade”, “buy and hold” ou até mesmo títulos públicos.

Também foram apresentados os males do endividamento não planejado na vida das pessoas e do uso excessivo do sistema de crédito.

A justificativa deste trabalho se baseia na situação econômica em que o país se encontra e na reformulação da carreira dos militares. Com isso é de extrema importância que cada um

¹ (Centralização de Serviços dos Bancos) é uma empresa privada brasileira de caráter público, responsável por reunir informações, fazer análises e pesquisas sobre as pessoas físicas e jurídicas que estão com dívidas financeiras.

² Que ou quem não paga suas dívidas.

saiba administrar bem o seu dinheiro, para que não seja criada qualquer dependência monetária com o governo ou instituições financeiras durante e ao término de suas carreiras.

1.1 OBJETIVOS

1.1.1 Objetivo geral

Demonstrar a qualidade da educação financeira dos cadetes do 4º ano da AMAN e oficiais subalternos de carreira da linha combatente do Exército Brasileiro.

1.1.2 Objetivos específicos

Esclarecer a importância da educação financeira na vida das pessoas e principalmente na vida do militar.

Analisar a educação financeira do cadete e do oficial subalterno.

Verificar se o oficial subalterno possui a capacidade de administrar suas finanças.

Demonstrar os males do endividamento não planejado, e a incidência do uso excessivo do sistema de crédito e cheque especial para sua culminação.

E realizar uma pesquisa com a finalidade de tomar conhecimento sobre a quantidade de militares dentro do nicho explorado que realizam algum tipo de investimento.

2 REFERENCIAL TEÓRICO

2.1 O CADETE, O OFICIAL SUBALTERNO E A AMAN

A fim de conhecer um pouco da educação financeira e das gestões financeiras dos Cadetes do quarto ano e dos Oficiais Subalternos formados na AMAN, serão abordadas algumas definições imprescindíveis para a compreensão do assunto estudado.

A Academia Militar das Agulhas Negras é o berço de formação dos oficiais de carreira da linha combatente do Exército Brasileiro (EB). Antes de ser declarado Oficial do EB, o militar de carreira da linha bélica passa por cinco anos de formação, sendo um ano na Escola Preparatória de Cadetes do Exército (EsPCEEx) e quatro anos na AMAN. Nos quatro anos de formação em que o militar se dispõe dentro da Academia, ele recebe a denominação de “cadete”, o qual pode ser do primeiro, segundo, terceiro ou quarto ano, conforme prevê o Art. 27 do Regulamento da AMAN (EB10-R-05.004):

“Art. 27. O ensino objetiva, ao final do curso, a graduação do bacharel em ciências militares, com a qualificação para a ocupação de cargos militares e o desempenho de funções próprias de tenente e capitão não-aperfeiçoado, propiciando, ainda, uma formação cultural homogênea, e o embasamento necessário ao prosseguimento da carreira.” (BRASIL, 2014).

Após formar-se na AMAN, o militar é declarado Aspirante a Oficial e passa por um período de seis meses de provação, com a finalidade de verificar se possui ou não as competências necessárias para ser promovido a Oficial. Ao ser promovido, ele será inserido no grupo de “Oficiais Subalternos”, o qual compreende os seguintes postos da carreira militar: 2º Tenente e 1º Tenente.

2.2 EDUCAÇÃO FINANCEIRA

Dentro da área da educação financeira, o termo “financeira”, é definido por Jacob *et al.* *apud* Silva (2016, p.7) como: “[...] as atividades relacionadas ao dinheiro na vida cotidiana das pessoas, como controle do orçamento, utilização de cartões de crédito, cheques e decisão de investimento”.

Seguindo nesta linha de raciocínio, compreende-se o que seria o termo “Educação Financeira”, que é um adestramento ou uma busca de informações na área financeira com a

finalidade de obter conhecimento suficiente para conseguir administrar seu dinheiro e viver da melhor maneira possível.

Segundo Silva (2016), todos os dias, o ser humano toma decisões financeiras. Isso inclui negociar com um comerciante, criar planos de férias ou assistir a um filme em sua estreia. Decisões financeiras sólidas podem contribuir para hábitos de poupança mais amplos que aumentam os ganhos e aumentam a poupança.

Embora tomar decisões financeiras sólidas tenha benefícios substanciais, a falta de conhecimento financeiro pode ter consequências dolorosas, incluindo uma baixa pontuação de crédito, diminuição da riqueza, endividamento, problemas de saúde e falência. “Há também uma ligação entre pobreza e desigualdade de gênero e pode impactar negativamente os indivíduos e suas famílias na educação, saúde e felicidade.” (SILVA, 2018).

Dentro do mundo financeiro existem diversos conceitos importantes a serem compreendidos. Dentre eles estão os de educação financeira, alfabetização financeira e capacidade financeira.

Educação financeira é uma ferramenta para aumentar a capacidade de gestão do consumidor. De acordo com a OCDE (2005, s/p.):

A educação financeira é o processo pelo qual os consumidores e investidores financeiros melhoram sua compreensão dos produtos e conceitos financeiros e, por meio de informações, instruções e conselhos objetivos, desenvolvem habilidades e confiança para se tornarem mais conscientes dos riscos financeiros e das oportunidades de tomar decisões informadas, escolhas, saber onde buscar ajuda e tomar outras ações efetivas para melhorar seu bem-estar financeiro.

“Alfabetização Financeira representa o nível de aptidão para entender finanças pessoais. Muitas vezes, refere-se à conscientização e conhecimento dos principais conceitos financeiros necessários para gerenciar as finanças pessoais e geralmente é usado como um termo mais restrito do que capacidade financeira.” (SILVA, 2018).

Capacidade Financeira é uma forma de competência dos consumidores para que usem a educação financeira adquirida para tomar decisões mais bem informadas sobre a gestão das finanças. Segundo a definição do Banco Mundial (2018, s/o.):

“É a capacidade interna de agir no melhor interesse financeiro, dadas as condições socioeconômicas e ambientais. A capacidade financeira engloba o conhecimento (alfabetização), atitudes, habilidades e comportamentos dos consumidores em relação à compreensão, seleção e uso de serviços financeiros e a capacidade de acessar serviços que atendam às suas necessidades.”

“É preciso compreender que a educação financeira tem um papel a desempenhar na promoção do equilíbrio familiar estável e balanços de pequenas empresas. Então, não é muito difícil ver os benefícios que podem fluir de uma melhor educação financeira para a estabilidade e eficiência do sistema financeiro.” (SILVA, 2018).

“Com relação às finanças pessoais, nada mais é do que o estudo e prática de aplicações que contribuem para a gestão dos gastos de uma pessoa ou até mesmo de um grupo familiar.” (CARLOS, 2021). Ou seja, é uma gestão sobre os ganhos e as despesas fixas para o planejamento de gastos não fixos como: lazer, atividades não essenciais, possíveis imprevistos e estabelecer metas para aquisições futuras.

2.3 SISTEMA DE CRÉDITO E CHEQUE ESPECIAL

“O cartão de crédito é uma forma de empréstimo com prazo de pagamento de até 40 dias, e disponibilizado por bancos e instituições financeiras.” (SERASA, 2018). O cartão de crédito possibilita que seja gasta uma parcela a mais do salário de quem o está usando. É muito utilizado para pagamentos *on-line* e para parcelar compras.

A dívida no cartão de crédito é um tipo de passivo, constituído mediante um empréstimo rotativo de curto prazo. No momento em que o cidadão utiliza do cartão de crédito, ele não possui uma dívida propriamente dita. Não há imposição de juros, e sim uma pendência monetária. Entretanto, caso essa quantia não seja paga até a data limite estipulada pela instituição credora, ocorrerá a incidência de juros sobre o saldo devedor.

“A dívida não paga acumula juros, fatura após fatura, até que seja extinguida e caso não existam condições de acertar o déficit, o endividado poderá entrar em uma “bola de neve” se endividando cada vez mais.” (LACOMBE, 2012).

“O cheque especial funciona como uma espécie de “empréstimo automático”. Quando o correntista utiliza todo o saldo da sua conta bancária, o banco empresta automaticamente um valor pré-aprovado para que ele possa continuar consumindo.” (MARQUES, 2021). Porém, diferentemente do crédito, o cheque especial já possui juros acoplado desde o momento da sua utilização.

Para SERASA (2017), o grande problema com o cheque especial é sua alta taxa de juros, que é justificada pelo fato de que o banco, para realizar o empréstimo, não cobra nenhum tipo de garantia por parte do aquisitor. Sobre os juros do cheque especial pode concluir-se que:

“Enquanto a cobrança de juros no empréstimo consignado chega a uma média de 42,8% ao ano, no cheque especial os juros sobem para 327% ao ano, de acordo com o levantamento do Banco Central! Ou seja, uma dívida de R\$ 500, em um ano, cresce para R\$ 2.408. Em um ano, você terá que pagar os R\$ 500 que devia e quase R\$ 2.000 só de juros. Não é do nada que o cheque especial é o segundo tipo de empréstimo mais caro do mercado. Ele está atrás apenas do cartão de crédito.” (SERASA, 2017, s/p.).

Para Inês (2015), que realizou uma pesquisa com 1.831 usuários de cartão de crédito nos Estados de Rio Grande do Sul, Minas Gerais e Maranhão em seu estudo sobre causas e consequências da dívida no cartão de crédito, os fatores comportamentais são extremamente afetados em vulto de dívidas não planejadas. Dentre estes fatores, o bem-estar financeiro e a presença de emoções negativas foram os que tiveram o maior enfoque.

2.4 MERCADO DE CAPITAIS

Entrando na área do investimento em mercado de capitais, há termos a serem compreendidos, como a “bolsa de valores”, “renda variável”, “renda fixa”, “títulos públicos” e três técnicas de investimentos que podem ser realizados dentro da bolsa, que são o “*day-trade*”, “*swing-trade*” e o “*buy-and-hold*”.

“A Bolsa de valores, é definida como um ambiente de negociações de valores mobiliários como ações, títulos públicos e commodities³.” (RICONNECT, 2021). Na bolsa de valores é possível investir tanto em renda fixa quanto em renda variável. A escolha depende do perfil de cada investidor.

“Renda variável é todo rendimento que, a priori, você não sabe qual será o seu retorno futuro.” (FARIA, 2020). Como o retorno desta modalidade é menos previsível, ela se torna mais arriscada. Normalmente investidores com perfil mais agressivo optam por este caminho.

A renda fixa é um procedimento mais seguro, visto que possui resultados mais previsíveis que a renda variável. É extremamente indicada para aqueles que não possuem um conhecimento técnico tão profundo no mercado de capitais, ou até mesmo aqueles que possuem receio de injetar seu capital em empresas e índices. “Chama-se renda fixa justamente porque

³ Commodities são artigos de comércio, bens que não sofrem processos de alteração (ou que são pouco diferenciados), como frutas, legumes, cereais e alguns metais. (SIGNIFICADOS, 2014).

possui uma rentabilidade previsível. Ela pode ser fixada em um percentual mensal ou seguir algum índice como a taxa Selic⁴, o CDI⁵, a inflação ou outro.” (RICONNECT, 2021).

Dentro da renda fixa, existem alguns investimentos a serem realizados. Os mais comuns são chamados títulos públicos.

“Os títulos públicos são ativos de renda fixa, emitidos pelo Governo Federal por meio do Tesouro Direto. Estes ativos captam recursos financeiros da dívida pública para o Tesouro Nacional e financiam atividades do Governo Federal. Por se tratar de uma iniciativa soberana, se destacam por serem considerados investimentos de baixo risco.” (RICONNECT, 2021).

“Na Bolsa de Valores, *trade*, ou *trading*, é o nome dado à operação de compra e venda de ativos no curto prazo. Quem faz *trade* aproveita a oscilação de preços e a volatilidade para ganhar com a especulação”. (CAPITAL NOW, 2020, s/p.). Esta modalidade de investimento é desaconselhável ao oficial, visto que toma um tempo considerável do seu dia para a obtenção de ganhos consistentes. Além disso, grande parte das operações dessa modalidade são realizadas em horário de expediente⁶ e também é considerado por muitos como uma espécie de “cassino virtual”, pois as oscilações das ações no curto prazo são aleatórias.

“Chamamos de *swing-trade* as operações na bolsa de valores que duram mais de um dia. O encerramento da posição pode ocorrer depois de dias ou semanas, de acordo com a estratégia traçada.” (TOROINVESTIMENTOS, 2021, s/p.). O *swing-trade* é uma técnica de investimento que demanda um nível de conhecimento técnico e global considerável, pois trabalha muito com a especulação de empresas, fluxos monetários, situação político-econômica nacional e mundial.

Para Faria (2020), o *buy and hold* consiste, primordialmente, em investir em ações com a visão de sócio, analisando os resultados das empresas e ganhando tanto com o seu crescimento (que, no longo prazo, se reflete nas cotações⁷), quanto com os dividendos⁸ distribuídos ao longo dos meses para os acionistas. Dentro das modalidades apresentadas, o *Buy and Hold* acredita-

⁴ A taxa Selic, também conhecida como “taxa básica de juros”, é uma sigla para Sistema Especial de Liquidação e Custódia, um mecanismo de controle de liquidez que o Banco Central usa para determinar a quantidade de moeda (dinheiro) na economia. (BIZCAPITAL, 2022).

⁵ CDI é a sigla para Certificado de Depósito Interbancário. Eles são títulos emitidos por instituições financeiras, com o objetivo de transferir recursos de uma instituição para outra, por um curto período. (TOROINVESTIMENTOS, 2022)

⁶ Trabalho, tarefa, serviço.

⁷ Ato ou efeito de cotar, de estabelecer preço, valor etc. de alguma coisa

⁸ Dividendos são proventos (partes do lucro de uma empresa) que são distribuídos entre os seus acionistas. (RICONNECT, 2019)

se ser o mais seguro e o que demanda menos tempo para efetivamente ser aplicado e gerar lucros consistentes no longo prazo.

3 REFERENCIAL METODOLÓGICO

3.1 TIPOS DE PESQUISA

Este estudo utilizou dois tipos de pesquisa: a bibliográfica do tipo descritiva e o estudo de campo.

3.2 MÉTODOS

Para a pesquisa bibliográfica foram utilizados livros e artigos encontrados em bancos de dados eletrônicos, os quais foram consultados utilizando-se as seguintes palavras-chave: educação financeira – benefícios – sistema financeiro. O material encontrado foi lido e foi realizado um resumo do mesmo, tendo sido colocadas as referências para sua utilização no referencial teórico.

O estudo de campo se deu no âmbito do corpo de cadetes e também com oficiais subalternos, tendo sido aplicado um questionário, que foi lançado no *Google Forms* e encontra-se no Apêndice deste estudo.

Após a coleta dos dados os mesmos foram tratados e apresentados para um melhor entendimento, a partir da representação gráfica dos resultados coletados.

3.3 ANÁLISE ESTATÍSTICA

Foram coletados dados e feitas planilhas no Excel para a realização dos gráficos, que demonstram o nível de educação financeira dos cadetes do quarto ano da AMAN e oficiais subalternos de carreira da linha combatente do Exército Brasileiro.

4 RESULTADOS E DISCUSSÃO

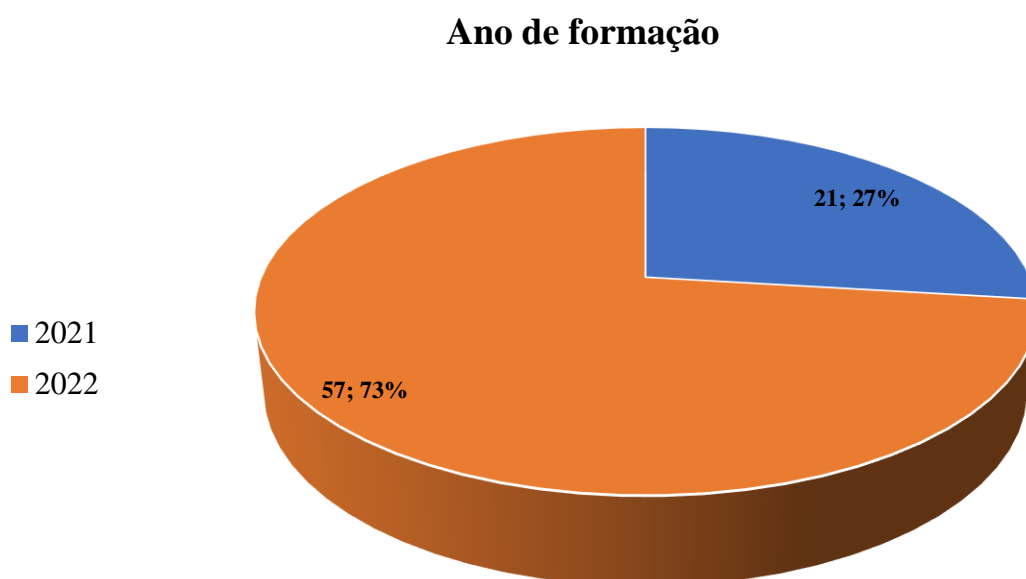
Foi realizado um estudo de campo com cadetes do 4º ano da AMAN e oficiais subalternos de carreira da linha combatente do Exército Brasileiro, com o objetivo de demonstrar o nível de educação financeira dos mesmos.

Os militares responderam a um questionário que foi lançado no *Google Forms* e encontra-se no Apêndice deste estudo.

4.1 ENTREVISTA COM OS CADETES

Participaram do questionário 78 cadetes com ano de formação em 2021 e 2022, sendo que 22% formaram-se em 2021 e 78% formar-se-ão em 2022, conforme demonstra o Gráfico 1.

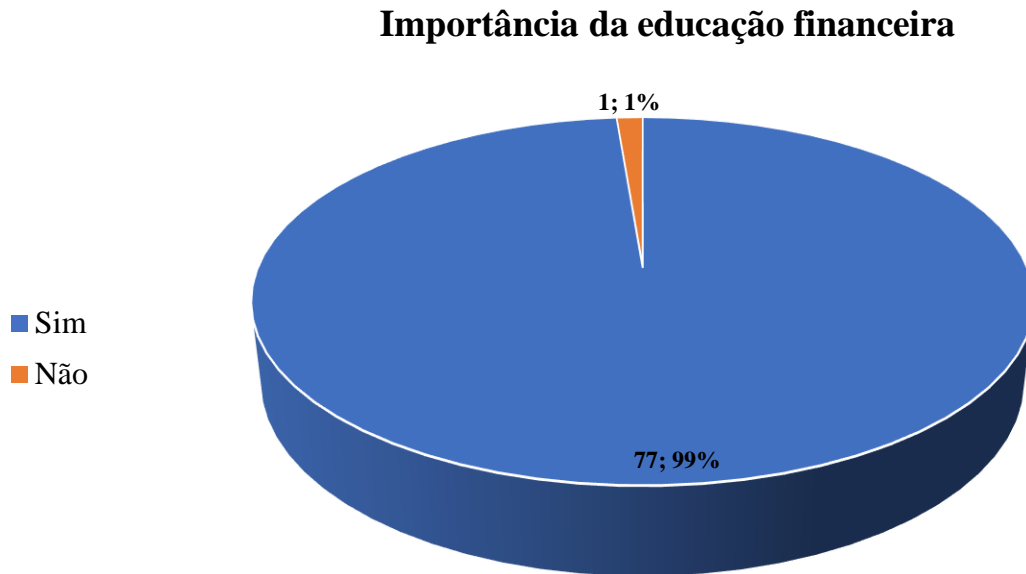
Gráfico 1 – Ano de formação dos cadetes



Fonte: ELABORADO PELO AUTOR (2022)

Sobre o entrevistado considerar a educação financeira importante para a vida de um oficial do Exército Brasileiro, 98% disse que sim, é importante, 2% disse não ser importante (Gráfico 2).

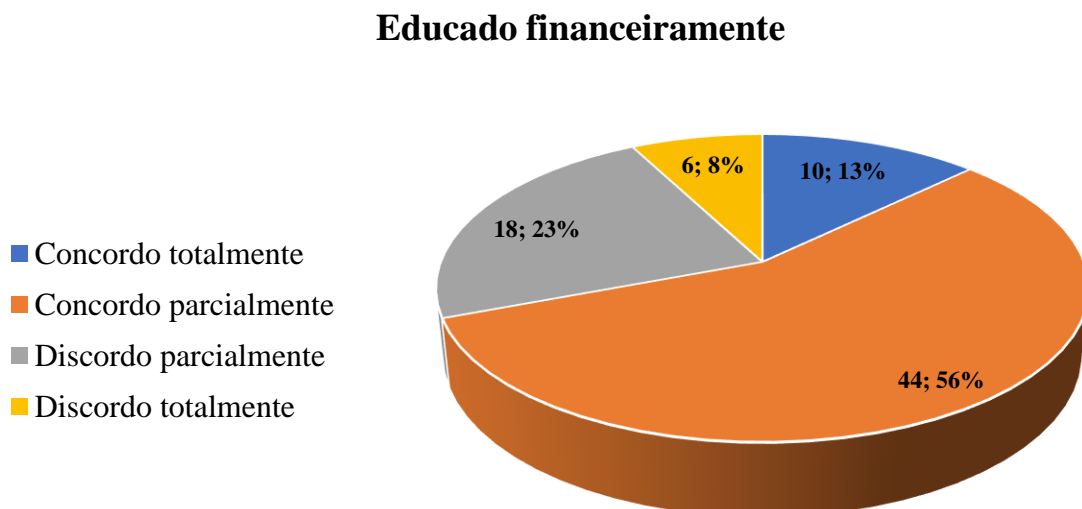
Gráfico 2 – Educação financeira importante para oficial do EB



Fonte: ELABORADO PELO AUTOR (2022)

A respeito do entrevistado se considerar educado financeiramente, 56% concorda parcialmente; 23% discorda parcialmente; 13% concorda totalmente e 8% discorda totalmente (Gráfico 3).

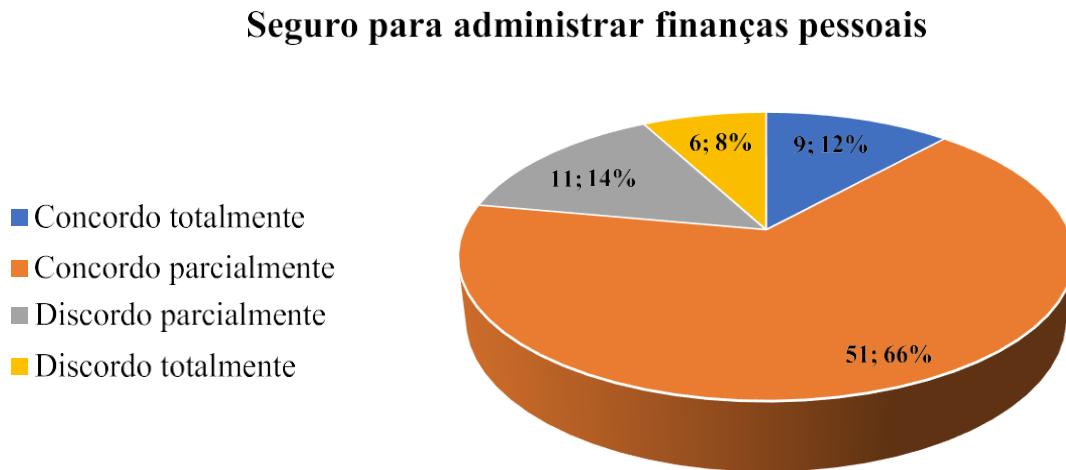
Gráfico 3 – Educado financeiramente



Fonte: ELABORADO PELO AUTOR (2022)

Com relação ao entrevistado se sentir seguro para administrar suas finanças pessoais, 66% dos entrevistados concorda parcialmente; 14% discorda parcialmente; 12% concorda totalmente e 8% discorda totalmente, conclui-se que grande parte se sente preparado para gerir suas finanças (Gráfico 4).

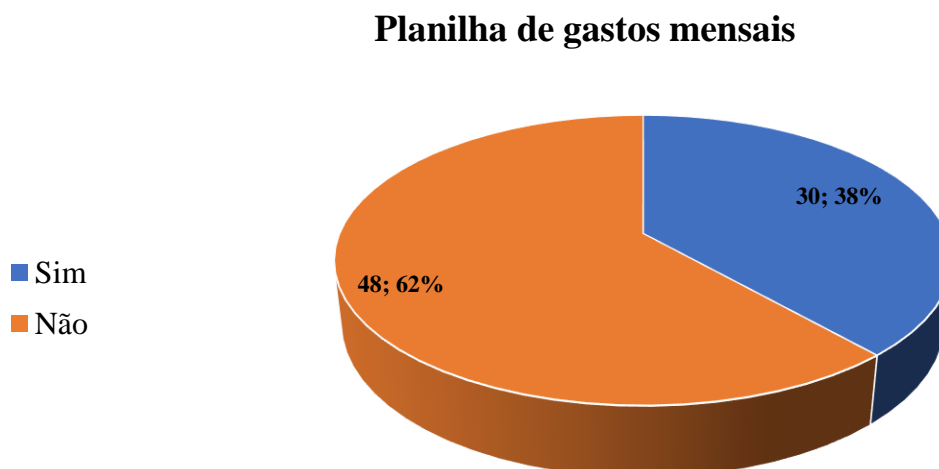
Gráfico 4 – Seguro para administrar finanças pessoais



Fonte: ELABORADO PELO AUTOR (2022)

Sobre o entrevistado utilizar planilhas para administração de gastos mensais, 62% não utiliza; 38% utiliza (Gráfico 5).

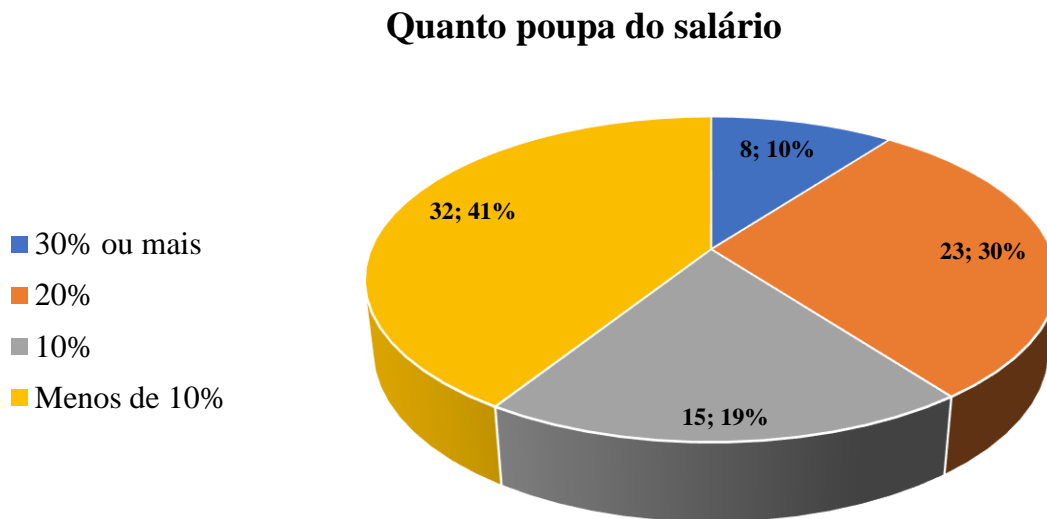
Gráfico 5 – Planilha para gastos mensais



Fonte: ELABORADO PELO AUTOR (2022)

Com relação a se poupar, qual porcentagem do salário o entrevistado poupa, 41% poupa menos de 10% do salário; 30% poupa 20% do salário; 19% poupa 10% do salário; 10% poupa 30% do salário ou mais. (Gráfico 6).

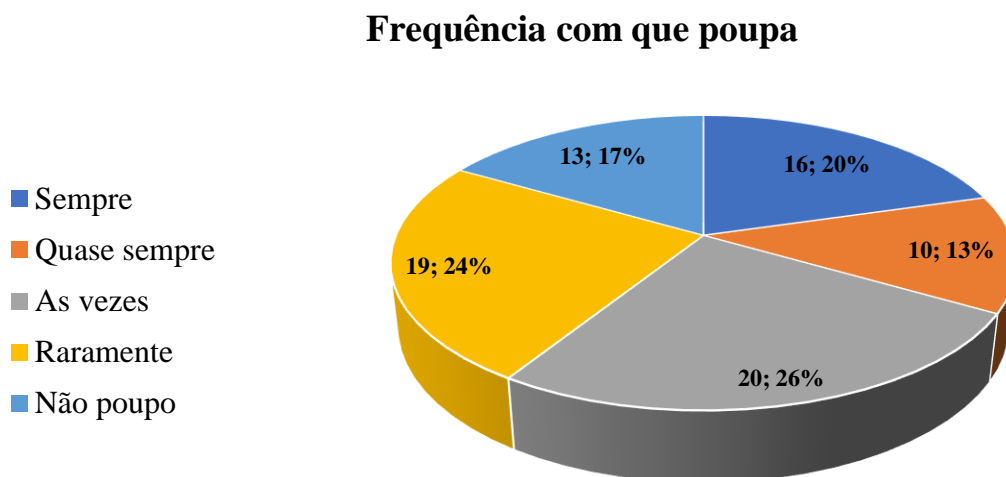
Gráfico 6 – Quanto poupa do salário



Fonte: ELABORADO PELO AUTOR (2022)

A respeito da frequência com que o entrevistado poupa uma parte de seu salário, 26% às vezes; 24% raramente; 20% sempre; 17% não poupa; 13% quase sempre (Gráfico 7).

Gráfico 7 – Frequência com que poupa

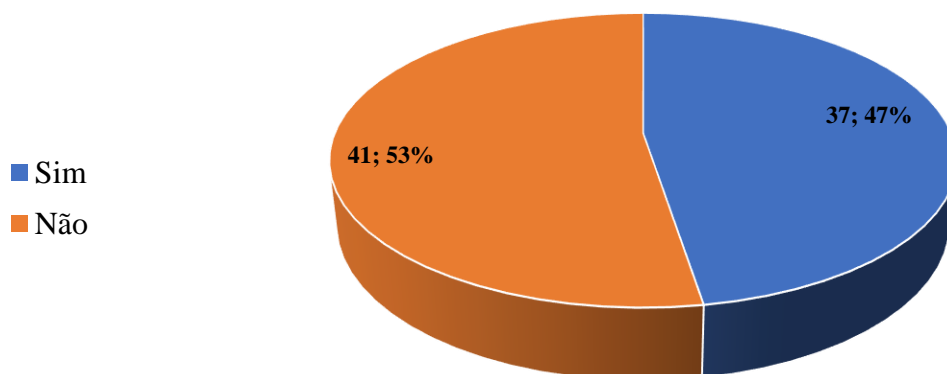


Fonte: ELABORADO PELO AUTOR (2022)

Sobre o fato de o entrevistado utilizar o dinheiro poupado para investir, 53% não utiliza e 47% utiliza (Gráfico 8).

Gráfico 8 – Dinheiro poupado para investir

Utiliza dinheiro poupado para investir?

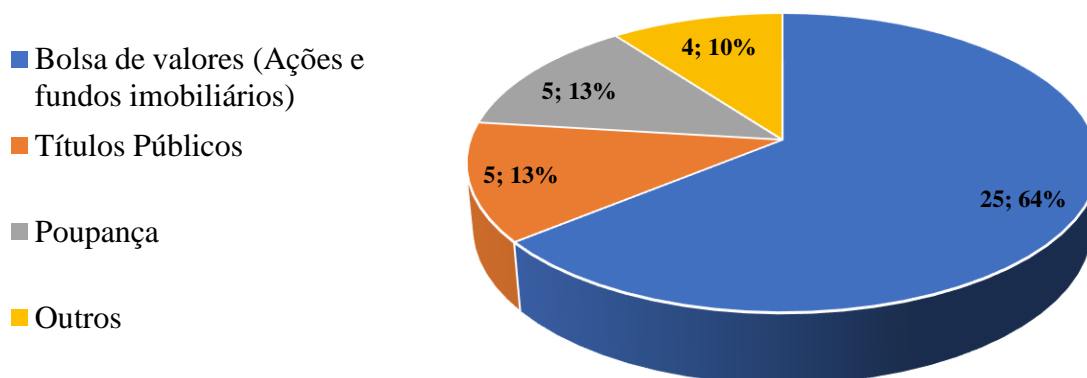


Fonte: ELABORADO PELO AUTOR (2022)

Com relação ao tipo de investimento que o entrevistado faz, caso a resposta anterior tenha sido sim, 64% aplica na bolsa de valores; 13% títulos públicos; 13% poupança e 10% outros (Gráfico 9).

Gráfico 9 – Tipo de investimento

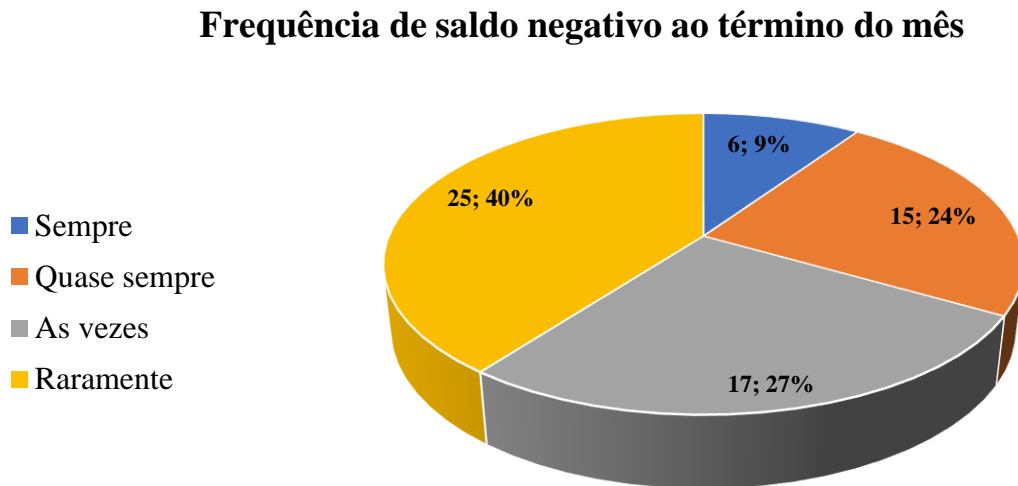
Tipos de investimento



Fonte: ELABORADO PELO AUTOR (2022)

Com relação à frequência que ocorre dos entrevistados que não poupam e terminarem o mês com saldo negativo, 40% disse ser raramente/ 27% às vezes; 24% quase sempre; 9% sempre (Gráfico 10).

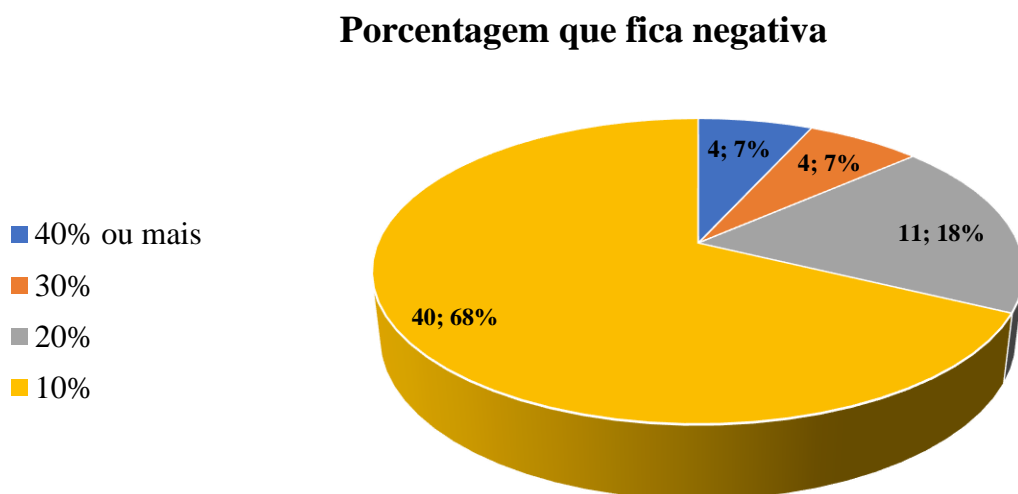
Gráfico 10 – Frequência saldo negativo



Fonte: ELABORADO PELO AUTOR (2022)

A respeito de qual porcentagem fica negativa em relação ao salário do entrevistado, 68% disse ser 10%; 18% disse ser 20%; 7% disse ser 30% e 7% disse ser 40% ou mais (Gráfico 11).

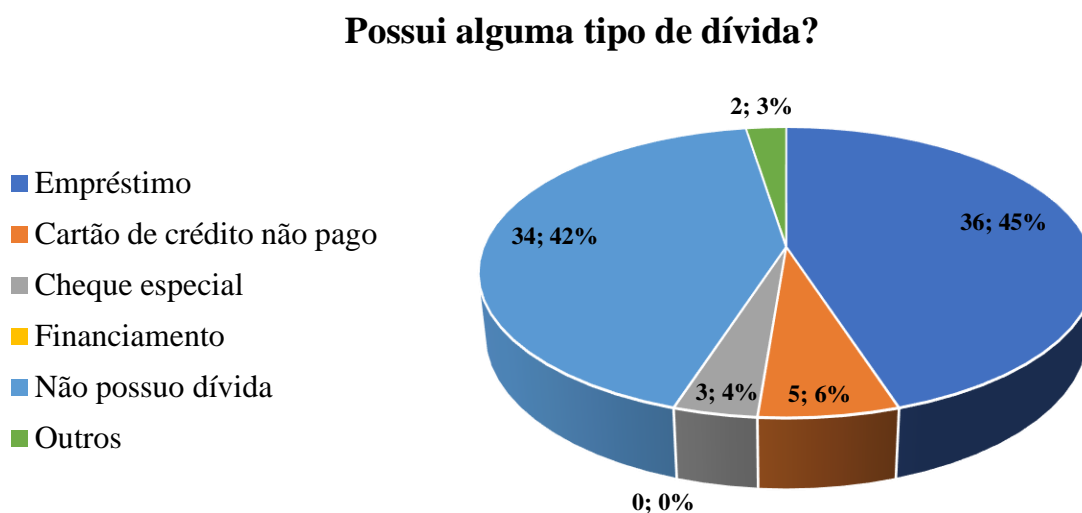
Gráfico 11 – Porcentagem que fica negativa



Fonte: ELABORADO PELO AUTOR (2022)

Sobre o fato de o entrevistado possuir alguma dívida, 45% por empréstimos; 42% dos entrevistados não possui dívidas; 6% cartão de crédito; 4% cheque especial, 3% outros e 0% em financiamento (Gráfico 12).

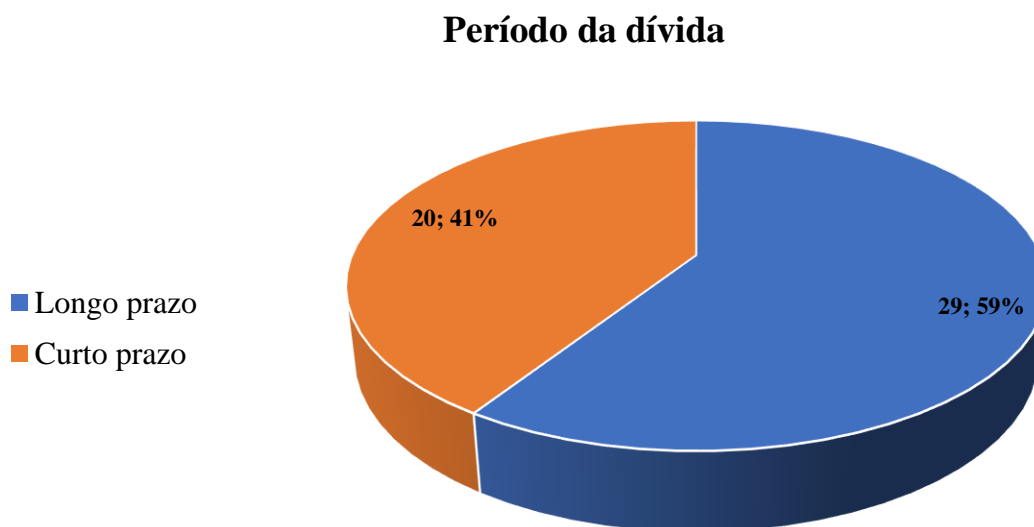
Gráfico 12 – Possui dívidas



Fonte: ELABORADO PELO AUTOR (2022)

Com relação ao entrevistado que possui dívida, se a mesma é de longo ou curto prazo, 59% disse ser de longo prazo e 41% de curto prazo (Gráfico 13).

Gráfico 13 – Período da dívida

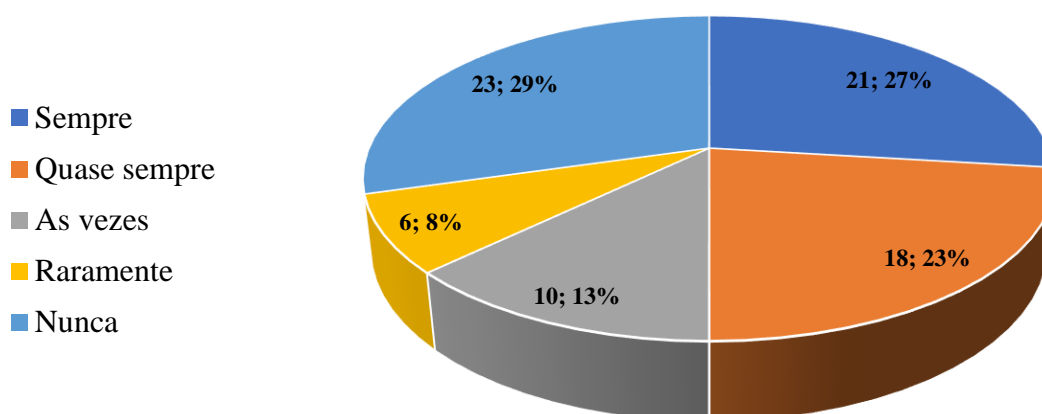


Fonte: ELABORADO PELO AUTOR (2022)

Com relação à frequência com que o entrevistado utiliza o cartão de crédito quando o dinheiro em conta corrente esgota, 29% dos entrevistados disse nunca utilizar; 27% sempre; 23% quase sempre; 13% às vezes e 8% raramente (Gráfico 14).

Gráfico 14 – Frequência de uso do cartão de crédito

Frequência do uso do cartão de crédito

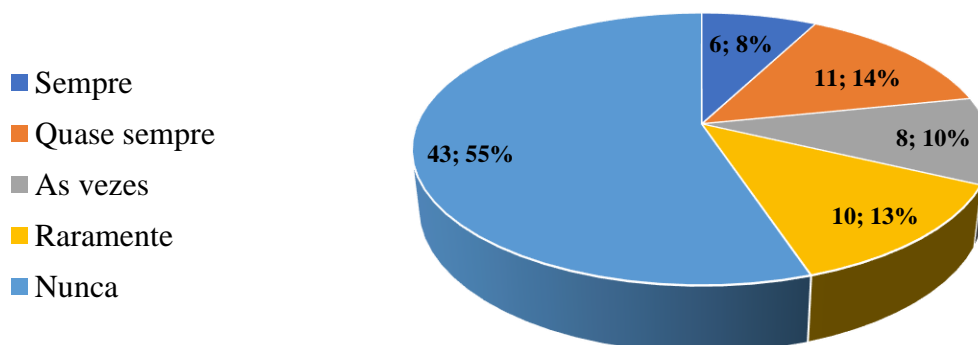


Fonte: ELABORADO PELO AUTOR (2022)

Com relação à frequência com que o entrevistado utiliza o cheque especial, 55% disse nunca utilizar; 14% quase sempre; 13% raramente; 10% às vezes e 8% sempre utiliza (Gráfico 15).

Gráfico 15 – Frequência de uso cheque especial

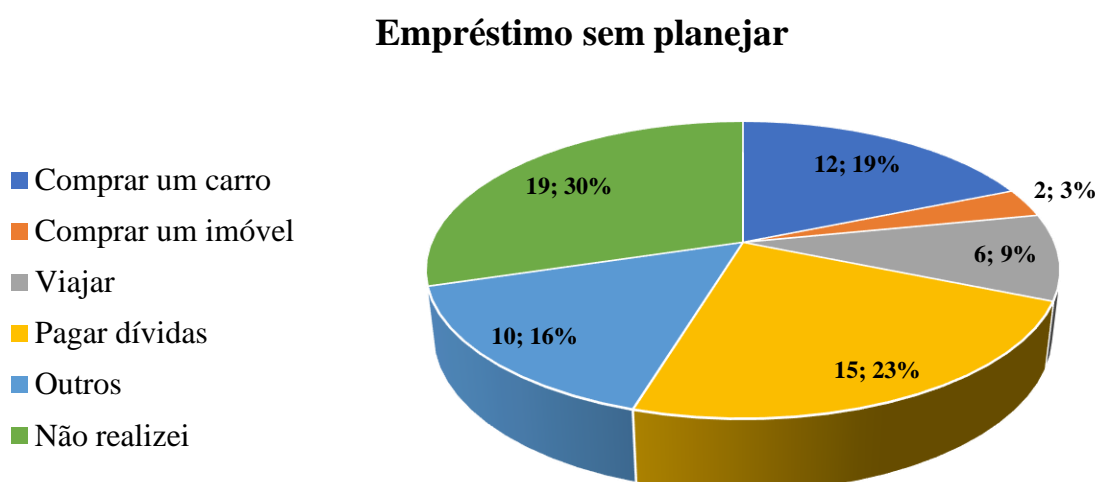
Frequência do uso do cheque especial



Fonte: ELABORADO PELO AUTOR (2022)

Sobre o entrevistado já ter utilizado um empréstimo não planejado, 30% nunca realizou; 23% para pagar dívidas; 19% para comprar carro; 16% outros; 9% para viajar e 3% comprar imóvel (Gráfico 16).

Gráfico 16 – Empréstimo sem planejar



Fonte: ELABORADO PELO AUTOR (2022)

Diante dos dados apurados na entrevista com os cadetes verificou-se que a maioria dos entrevistados considera a educação financeira importante para a vida de um oficial do Exército Brasileiro.

Tabém ficou evidenciado que a maioria dos entrevistados concorda parcialmente que encontra-se educado financeiramente, bem como concorda parcialmente que sabem administrar suas finanças pessoais.

A maioria dos entrevistados não utiliza planilhas para controle de gastos mensais, e poupa menos de 10% de sua renda mensal, porém, poupando raramente, bem como não utiliza o dinheiro poupado para investir.

A maioria dos entrevistados que investe o faz na Bolsa de Valores, sendo que raramente ocorre da maioria dos entrevistados não poupar dinheiro e terminar o mês com saldo negativo. No entanto, para os que ficam com saldo negativo, ficou evidenciado que a maioria dos entrevistados fica com 10% de porcentagem negativa em relação a seu salário.

45% dos entrevistados possui dívidas que estão relacionados a outros que não seja cartão de crédito, cheque especial, empréstimo ou financiamento e 43% não possui dívidas, sendo que a maioria possui dívidas a longo prazo.

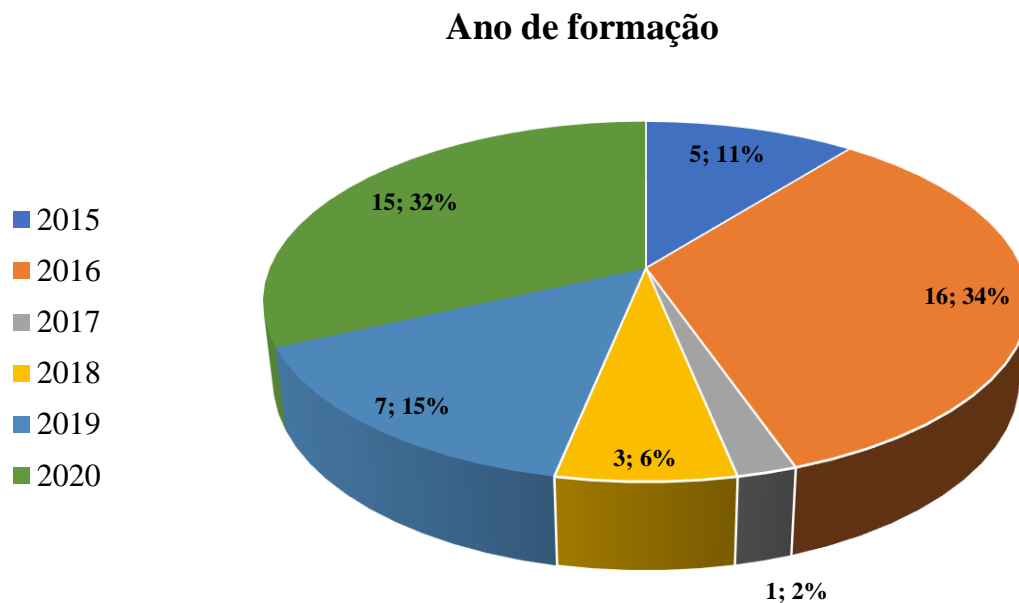
22% dos entrevistados não utiliza cartão de crédito e 23% utiliza sempre. Com relação ao cheque especial a maioria dos entrevistados nunca utiliza. A maioria dos entrevistados nunca utilizou empréstimos sem planejamento.

4.2 ENTREVISTA COM OS OFICIAIS SUBALTERNOS

Foram entrevistados 47 oficiais subalternos os quais responderam a um questionário no Google Forms.

Com relação ao ano de formação, 34% dos entrevistados formou em 2016; 32% em 2020; 15% em 2019; 11% em 2015; 6% em 2018 e 2% em 2017 (Gráfico 17).

Gráfico 17 – Ano de formação

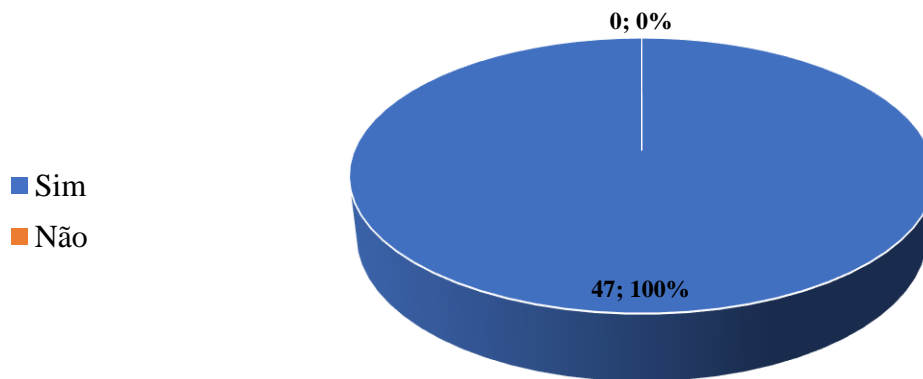


Fonte: ELABORADO PELO AUTOR (2022)

Sobre o entrevistado considerar a educação financeira importante para a vida de um oficial do Exército Brasileiro, 100% dos entrevistados considera que sim, é importante (Gráfico 18).

Gráfico 18 – Educação financeira importante para oficial do EB

Considera a Educação Financeira algo importante para a vida de um oficial do Exército Brasileiro?

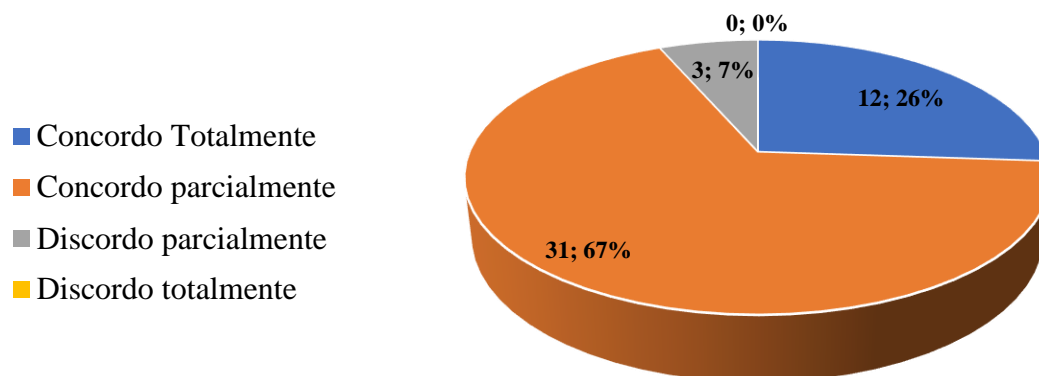


Fonte: ELABORADO PELO AUTOR (2022)

A respeito do entrevistado se considerar educado financeiramente, 67% dos entrevistados concorda parcialmente; 26% concorda totalmente e 7% discorda parcialmente (Gráfico 19).

Gráfico 19 – Educado financeiramente

O senhor se considera educado financeiramente?

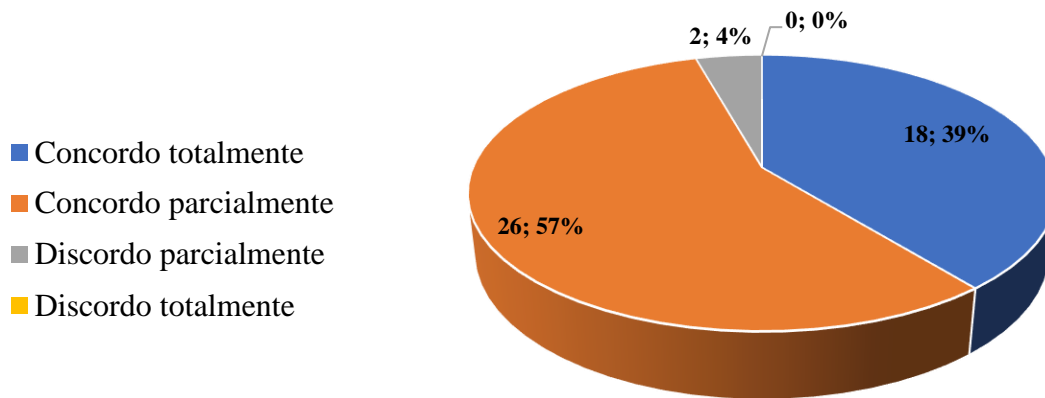


Fonte: ELABORADO PELO AUTOR (2022)

Sobre o fato do entrevistado se sentir seguro para administrar suas finanças pessoais, 57% dos entrevistados concorda parcialmente; 39% concorda totalmente e 4% discorda parcialmente (Gráfico 20).

Gráfico 20 – Segurança para administrar finanças pessoais

O senhor se sente seguro para administrar suas finanças pessoais?

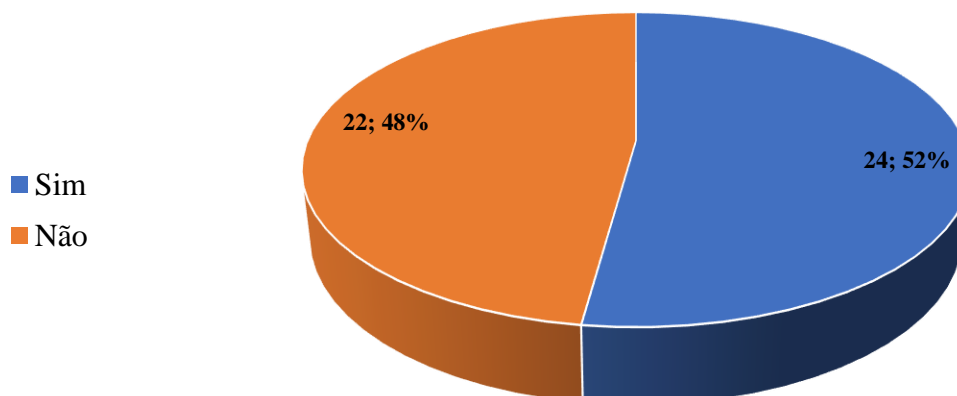


Fonte: ELABORADO PELO AUTOR (2022)

A respeito do entrevistado utilizar planilhas para administrar seus gastos mensais, 52% dos entrevistados utiliza e 48% não utiliza (Gráfico 21).

Gráfico 21 – Utiliza planilha para gastos mensais

Utiliza planilhas para administração de gastos mensais?

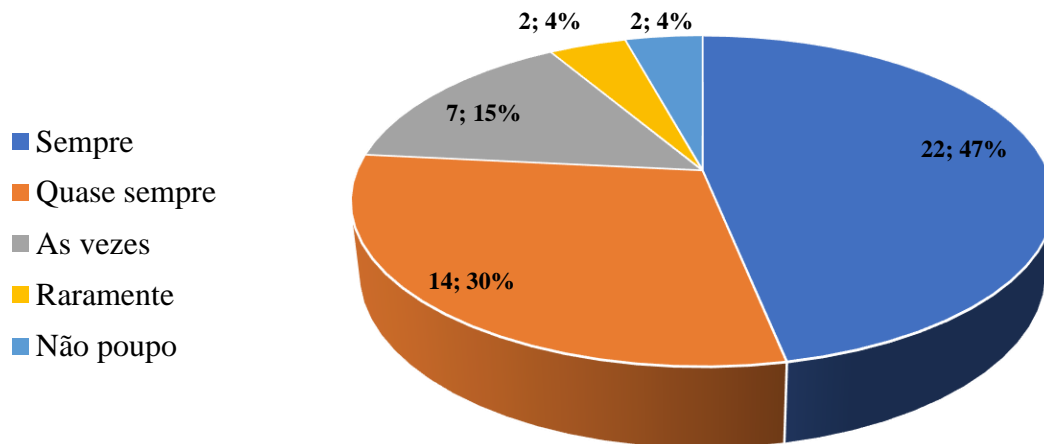


Fonte: ELABORADO PELO AUTOR (2022)

A respeito da frequência com que o entrevistado poupa uma parte do salário, 47% poupa sempre; 30% quase sempre; 15% às vezes; 4% raramente e 4% não poupa (Gráfico 22).

Gráfico 22 – Frequência com que poupa parte do salário

Com que frequência o senhor poupa uma parte do seu salário.

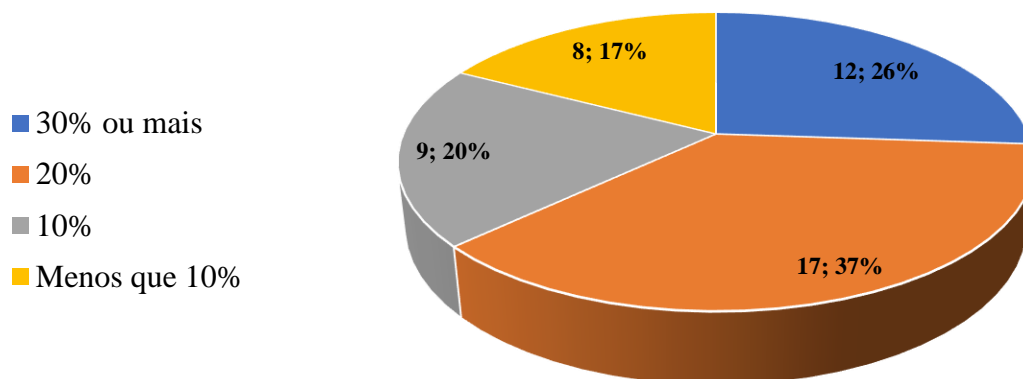


Fonte: ELABORADO PELO AUTOR (2022)

Com relação à porcentagem que o entrevistado poupa de seu salário, 37% poupa 20%; 26% poupa 30% ou mais; 20% poupa 10% e 17% poupa menos que 10% (Gráfico 23).

Gráfico 23 – Porcentagem que poupa

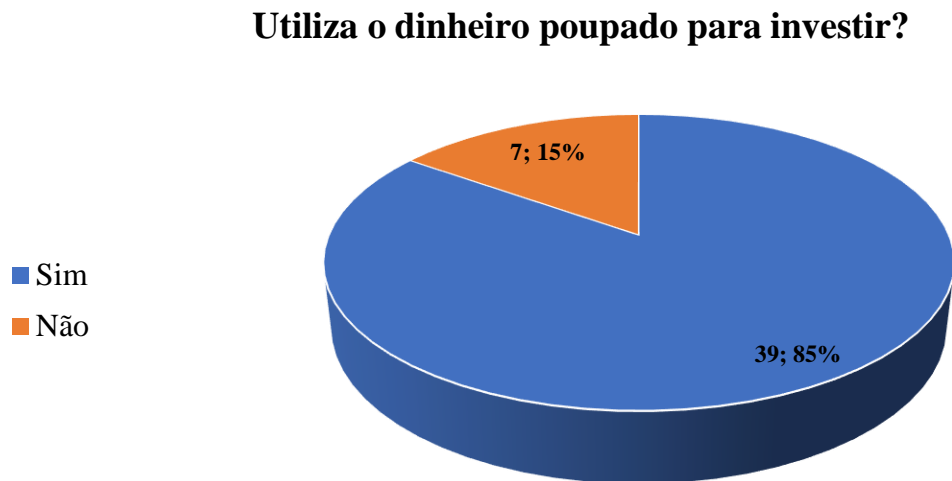
Qual porcentagem poupada do salário do senhor?



Fonte: ELABORADO PELO AUTOR (2022)

Com relação ao entrevistado utilizar o dinheiro poupado para investir, 85% dos entrevistados disse que sim, utiliza, e 15% disse que não (Gráfico 24).

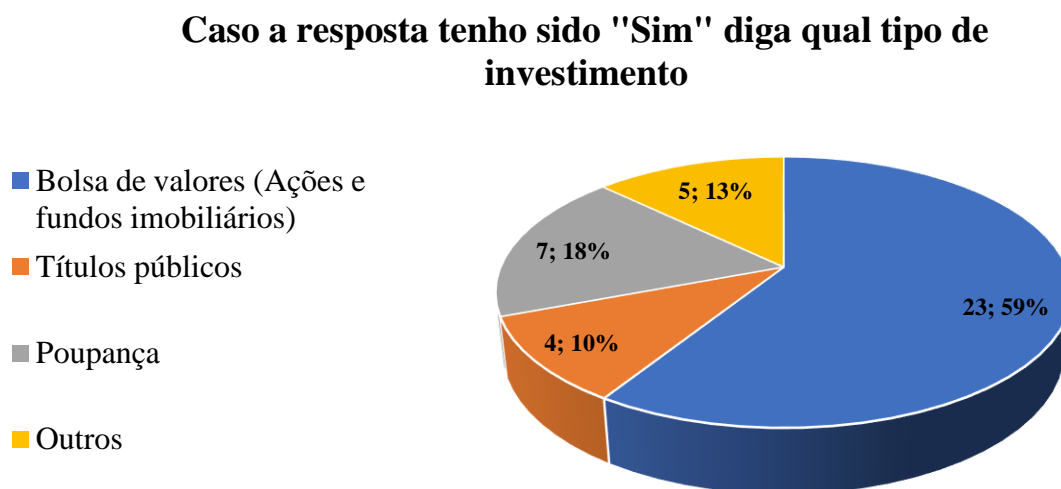
Gráfico 24 – Utiliza dinheiro poupado para investir



Fonte: ELABORADO PELO AUTOR (2022)

Com relação aos entrevistados que utilizam o dinheiro poupado para investir, o tipo de investimento que os mesmos realizam, 59% bolsa de valores; 18% poupança; 13% outros e 10% títulos públicos (Gráfico 25).

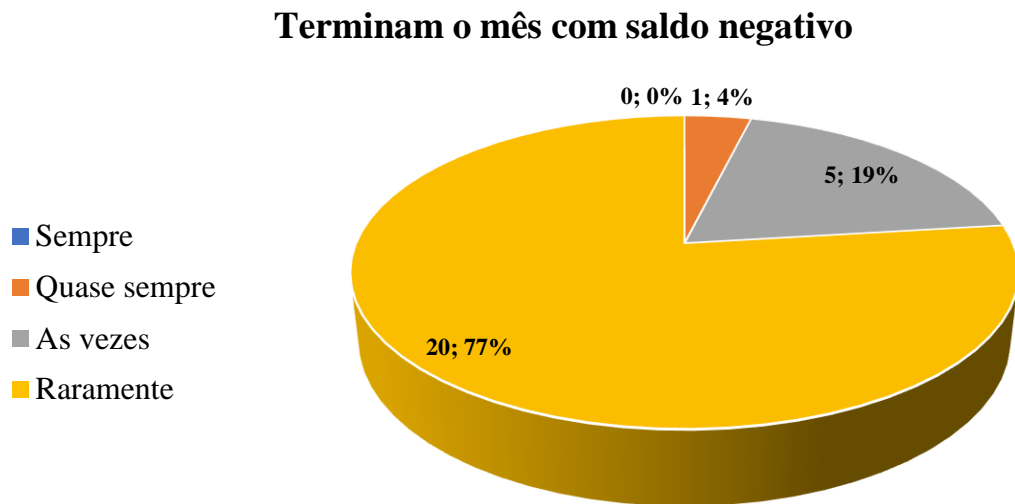
Gráfico 25 – Investimentos que realizam



Fonte: ELABORADO PELO AUTOR (2022)

No que diz respeito à quantidade de militares que não poupa dinheiro e terminam o mês com saldo negativo 4% dos entrevistados disse ser quase sempre, 19% Às vezes e 77% Raramente (Gráfico 26).

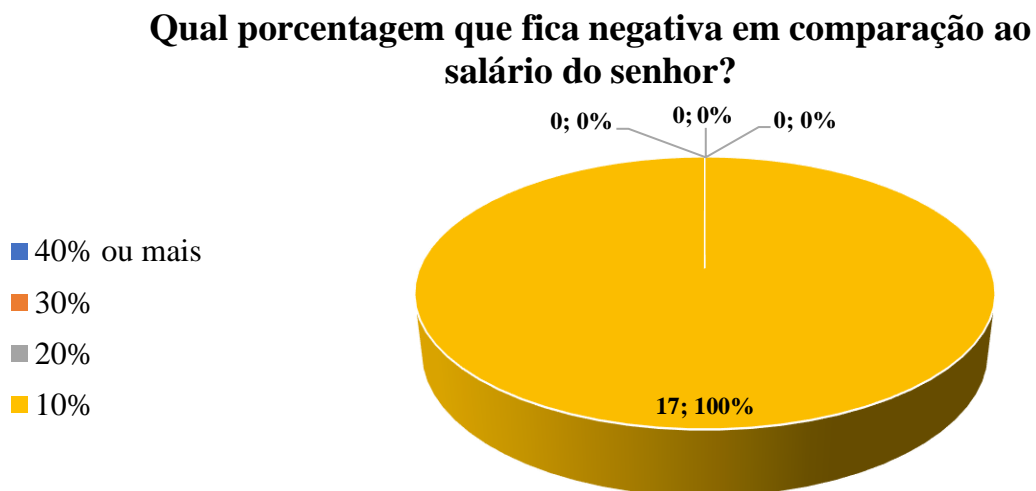
Gráfico 26 – Terminam o mês com saldo negativo



Fonte: ELABORADO PELO AUTOR (2022)

No que diz respeito à porcentagem que fica negativa em comparação ao salário do entrevistado, 100% dos entrevistados disse ser 10% (Gráfico 27).

Gráfico 27 – Porcentagem que fica negativa

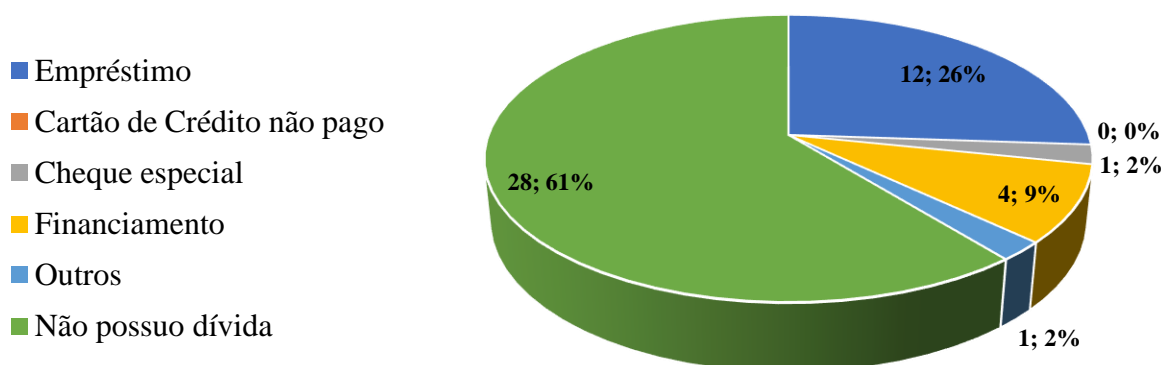


Fonte: ELABORADO PELO AUTOR (2022)

Com relação ao entrevistado possuir algum tipo de dívida, 26% dos entrevistados possui empréstimo; 9% financiamento; 2% outros, 2% cheque especial e 61% não possui nenhum tipo de dívida (Gráfico 28).

Gráfico 28 – Possui dívida

Possui algum tipo de dívida?

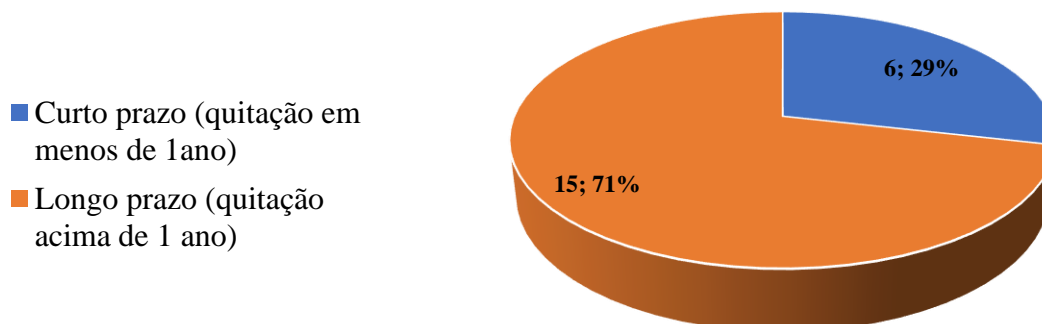


Fonte: ELABORADO PELO AUTOR (2022)

Caso o entrevistado possua dívidas, se a mesma é de curto (menos de 1 ano para quitação) ou longo prazo (mais de 1 ano para quitação), 71% dos entrevistados respondeu ser de longo prazo e 29% de curto prazo (Gráfico 29).

Gráfico 29 – Tempo da dívida

Caso possua dívida, ela seria de curto ou longo prazo?

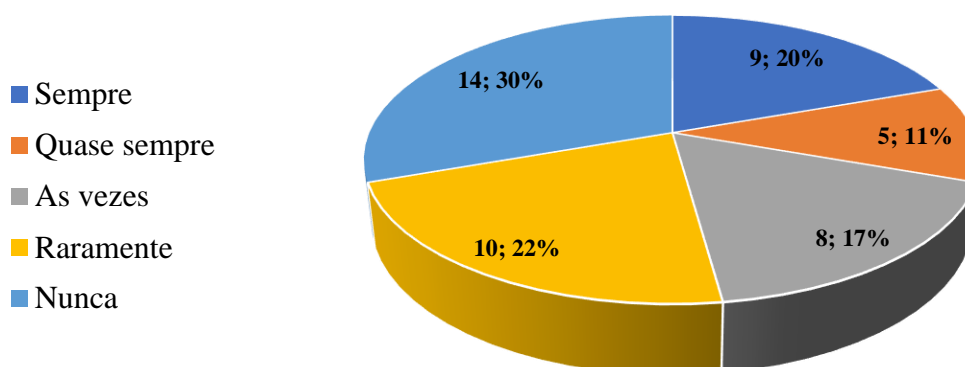


Fonte: ELABORADO PELO AUTOR (2022)

Sobre a frequência com que o entrevistado utiliza o cartão de crédito quando o dinheiro em conta corrente se esgota, 30% dos entrevistados nunca utiliza; 22% raramente; 20% sempre utiliza; 17% às vezes e 11% quase sempre (Gráfico 30).

Gráfico 30 – Frequência de uso do cartão de crédito

Com qual frequência utiliza o cartão de crédito quando o dinheiro em conta corrente se esgota?

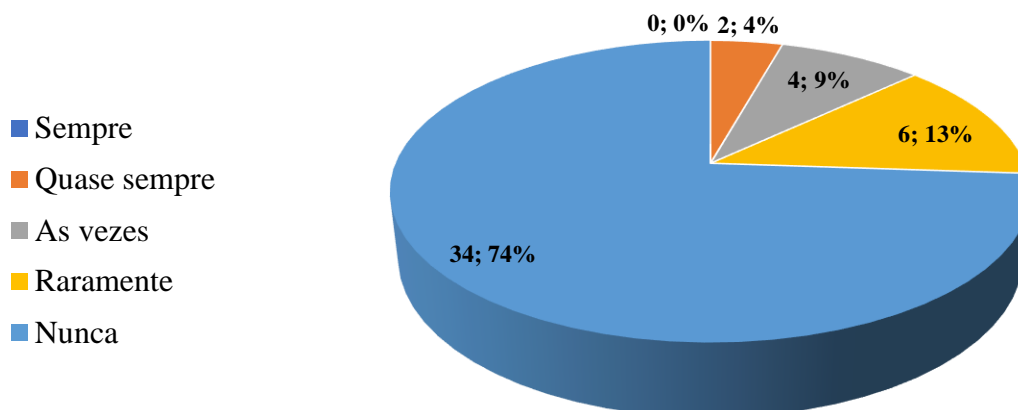


Fonte: ELABORADO PELO AUTOR (2022)

A respeito da frequência com que o entrevistado utiliza o cheque especial, 74% nunca utiliza; 13% raramente utiliza; 9% às vezes utiliza e 4% quase sempre utiliza (Gráfico 31).

Gráfico 31 – Frequência de uso do cheque especial

Com qual frequência utiliza o cheque especial?

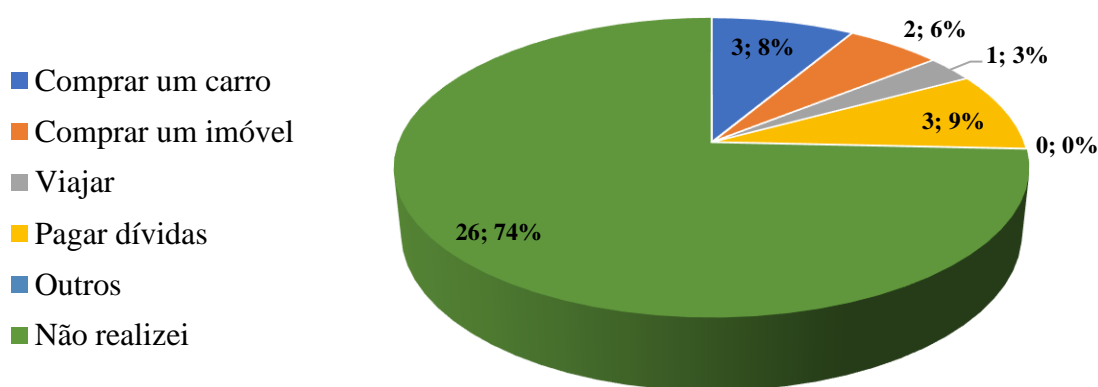


Fonte: ELABORADO PELO AUTOR (2022)

Com relação ao entrevistado já ter realizado algum empréstimo não planejado, 74% dos entrevistados nunca realizou; 9% para pagar dívidas; 8% para comprar um carro; 6% para comprar um imóvel e 3% para viajar (Gráfico 32).

Gráfico 32 – Utilizou empréstimo não planejado

Já realizou algum empréstimo NÃO PLANEJADO para uma das opções abaixo?



Fonte: ELABORADO PELO AUTOR (2022)

Diante dos dados obtidos no estudo de campo evidenciou-se que 100% dos entrevistados considera que a educação financeira é importante para o oficial do Exército Brasileiro e a maioria concorda ser parcialmente educado financeiramente.

Dos entrevistados 57% concorda ser parcialmente capaz de administrar suas finanças pessoais, ao passo que 39% concorda totalmente. 52% dos entrevistados utiliza planilhas para os gastos mensais e 48% não as utiliza.

A maioria dos entrevistados sempre poupa parte de seu salário, poupando 20% do valor recebido mensalmente e 85% desses poupadores utiliza o que poupa para investir, sendo que a maioria dos entrevistados investe na bolsa de valores.

Raramente a maioria dos entrevistados termina o mês com saldo negativo, e os que ficam, todos eles com uma média de 10% do salário. 26% dos entrevistados possui dívida com empréstimos, sendo essas dívidas de longo prazo.

Dos entrevistados, 30% nunca utiliza cartão de crédito, 22% raramente utiliza e 20% sempre utiliza. 74% dos entrevistados nunca utiliza o cheque especial, sendo este utilizado raramente por 15% dos entrevistados.

Com relação a empréstimos não planejados 74% dos entrevistados nunca os realizou, 8% realizou para compra de um carro e 6% para compra de um imóvel.

4.3 RESULTADO FINAL

Ao comparar o quadro financeiro dos cadetes com os dos oficiais subalternos observa-se que 99% dos cadetes considera a educação financeira importante na vida do oficial do Exército Brasileiro e 100% dos oficiais subalternos têm a mesma opinião.

Com relação a considerar-se educado financeiramente, 67% dos oficiais concorda parcialmente com essa assertiva, ao passo que apenas 44% dos cadetes concorda parcialmente.

No que diz respeito a sentir-se seguro para administrar suas finanças pessoais, 57% dos oficiais concorda parcialmente e 51% dos cadetes concorda parcialmente.

Dos oficiais, 52% utiliza a planilha para a administração de gastos mensais e 48% dos cadetes as utiliza. 47% dos oficiais sempre poupa parte de seus salários ao passo que apenas 16% dos cadetes sempre poupa parte de seus salários.

Dos oficiais, 37% poupa mensalmente 20% do seu salário e 32% dos cadetes poupa menos de 10% do que recebem. 85% dos oficiais utiliza o dinheiro poupado para investir e apenas 37% dos cadetes o fazem.

Dos oficiais que investem, 59% investe na bolsa de valores e dos cadetes 25% investem na bolsa de valores. Com relação a terminar o mês com saldo negativo, 77% dos oficiais raramente terminam e apenas 25% dos cadetes raramente terminam o mês com saldo negativo.

Os oficiais ficam com 10% do salário negativo e dos cadetes, 40% ficam com esta porcentagem de negativa. 39% dos oficiais admite ter dívidas, que estão inseridas no item outros, empréstimos, cheque especial e financiamento. 45% dos cadetes possuem dívidas com empréstimos e 43% não possui dívidas.

As dívidas contraídas por 71% dos oficiais são a longo prazo e a dos cadetes 59% possui dívidas a longo prazo.

No que diz respeito à utilização do cartão de crédito 30% dos oficiais nunca utiliza e 20% utiliza sempre, com relação aos cadetes 29% nunca utiliza e 27% sempre utiliza.

O cheque especial nunca é utilizado por 74% dos oficiais e nunca é utilizado por 55% dos cadetes. 74% dos oficiais nunca realizou algum tipo de empréstimo não planejado, sendo que 8% já realizou ou para pagar dívidas ou para comprar um carro ao passo que 30% dos cadetes nunca realizou algum tipo de empréstimo não planejado, sendo que 19% já realizou para comprar um carro e 16% para outros assuntos.

Diante de todo o exposto conclui-se que os oficiais se encontram mais bem preparados no que diz respeito à educação financeira, tendo em vista também, a experiência adquirida com o passar dos anos.

5 CONSIDERAÇÕES FINAIS

De acordo com a literatura pesquisada, conclui-se que a educação financeira é a compreensão de conceitos, incluindo poupança, investimento e dívida, que leva a uma sensação geral de bem-estar financeiro e autoconfiança.

Começa com a construção de conhecimentos básicos sobre questões financeiras, sendo que o objetivo da educação financeira é estabelecer um sentimento de controle sobre as finanças e, ao mesmo tempo, usar o dinheiro como uma ferramenta para fazer escolhas livremente que constroem maior satisfação com a vida. Metas adicionais incluem a capacidade de lidar com problemas inesperados, como perda de emprego, e definir e trabalhar em direção a metas financeiras.

Quando um indivíduo possui algum conhecimento em finanças, entende como alocar sua renda para vários objetivos simultaneamente, não apenas para despesas contínuas, mas também para poupança, pagamento de dívidas e um fundo de emergência. Assim, o indivíduo tem as ferramentas para pesquisar e avaliar minuciosamente empréstimos, cartões de crédito e oportunidades de investimento. Mesmo que não tenha muita renda disponível para ajudá-lo a alcançar todos os seus objetivos financeiros, a educação financeira o ajudará a saber como priorizá-los e avançar quando puder.

Este estudo teve como objetivo demonstrar o nível de educação financeira dos cadetes do 4º ano da AMAN e oficiais subalternos de carreira da linha combatente do Exército Brasileiro.

No estudo de campo realizado, tanto com os cadetes quanto com os oficiais, ficou evidenciado que ambos consideram importante a educação financeira, sendo que os oficiais possuem um maior conhecimento a respeito do tema, bem como se saem melhor no que diz respeito a endividamento e utilização de empréstimos.

Constatou-se que os oficiais subalternos se encontram mais bem preparados do que os cadetes, tendo como hipótese que isso ocorre devido à experiência que os mesmos adquirem durante a carreira de militar. Como sugestão para novos trabalhos, fica a de verificar se essa hipótese é verdadeira, tendo em vista que este estudo constatou um maior conhecimento em educação financeira por parte destes oficiais subalternos, que possuem um nível de educação financeira superior à dos cadetes.

REFERÊNCIAS

ALVES DA SILVA, Mycaelle. **Gestão das finanças pessoais: uma análise sobre a percepção dos discentes do curso de administração da UEPB Campus I em Campina Grande-PB.** 2016. 32 f. Monografia (Graduação em Administração) - Universidade Estadual da Paraíba, Campina Grande.

ALVES DA SILVA, Mycaelle. **Recomendação sobre os Princípios e as Boas Práticas de Educação e Conscientização Financeira.** OCDE. 2016. Disponível em: [https://www.oecd.org/daf/fin/financial-education/\[PT\]%20Recomenda%C3%A7%C3%A3o%20Princ%C3%ADpios%20de%20Educa%C3%A7%C3%A3o%20Financeira%202005%20.pdf](https://www.oecd.org/daf/fin/financial-education/[PT]%20Recomenda%C3%A7%C3%A3o%20Princ%C3%ADpios%20de%20Educa%C3%A7%C3%A3o%20Financeira%202005%20.pdf). Acesso em: 22/02/2022.

BANCO MUNDIAL. **Banco Mundial relatório 2018.** 2018. Disponível em: www.openknowledge.worldbank.org. Acesso em: 10/03/2022.

CARLOS, Terceiro. **Finanças Pessoais: O que é, para que serve e como se organizar,** mobills. 2021. Disponível em: <https://www.mobills.com.br/blog/financas-pessoais/>. Acesso em: 22/03/2022.

Cartão de Crédito: o que é e como funciona, Serasa. 2018. Disponível em: <https://www.serasa.com.br/ensina/seu-credito/cartao-de-credito-o-que-e-e-como-funciona/>. Acesso em: 22/02/2022.

CDI: o que é essa taxa e qual o rendimento mensal?. Toro investimentos. 2022. Disponível em: https://artigos.toroinvestimentos.com.br/o-que-e-cdi-taxa-mensal?utm_source=google&utm_medium=cpc&utm_campaign=13987880586&utm_content=&utm_term=&gclid=Cj0KCQjw17qSBhD-ARIsACvV1X3mkuS5N2fzubDeSz5a6210YrpreM_FSuE9gVeKX5wa_BmzJjNogbwaAv01EALw_wcB. Acesso em: 07/04/2022.

Cheque especial: Como funciona?. Serasa. 2017. Disponível em: <https://www.serasa.com.br/ensina/seu-credito/como-funciona-o-cheque-especial/>. Acesso em: 25/06/2021.

Conheça as 7 principais causas de inadimplência no Brasil hoje. Serasa Experian. 2018. Disponível em: <https://www.serasaexperian.com.br/conteudos/estudos-e-pesquisas/conheca-as-7-principais-causas-de-inadimplencia-no-brasil-hoje/>. Acesso em: 21/06/2021.

Day trade. Dicionário Financeiro. 2017. Disponível em: <https://www.dicionariofinanceiro.com/day-trade/>. Acesso em: 21/06/2021.

Dividendos: O que são e Como funcionam [Guia]. Riconnect. 2019. Disponível em: https://riconnect.rico.com.vc/blog/dividendos?campaignid=316171546&adgroupid=55392294370&feeditemid=&targetid=aud-896072222332:dsa-19959388920&loc_interest_ms=&loc_physical_ms=1031722&matchtype=&network=g&device=c&devicemodel=&ifmobile=&ifmobile=0&ifsearch=1&ifsearch=&ifcontent=0&ifcontent=&creative=340508776292&keyword=&placement=&target=&utm_source=google&utm_medium=cpc&utm_term=&utm_campaign=GGLE_PESQ_DSA&hsa_tgt=aud-896072222332:dsa-19959388920&hsa_net=adwords&hsa_kw=&hsa_grp=55392294370&hsa_acc=7134496929&hsa_ver=3&hsa_ad=340508776292&hsa_cam=316171546&hsa_mt=&hsa_src=g&gclid=CjwKCAjwurSBhB6EiwA5sKtjvZPEs6cqwyNwQP0sXsrbUOYqkw5uwMPD5wMONriVcVL0lxFQgTV0BoCb1wQAvD_BwE. Acesso em: 08/04/2022.

FARIA, Fábio. (2020). **De zero a holder**. Brasília.

FERREIRA, Afonso. **Nº de brasileiros com nome sujo bate novo recorde, diz Serasa: 63,2 milhões.** UOL, 2019. Disponível em: <https://www.google.com/search?q=referencia+de+site&oq=referencia+de+site&aqs=chrome.0.0i433j0l4j69i65j69i60l2.2353j1j4&sourceid=chrome&ie=UTF-8>. Acesso em: 21/06/2021.

Financial Inclusion and consumer Protection. The World Bank. 2018. Disponível em: <https://responsiblefinance.worldbank.org/en/responsible-finance/financial-capability>. Acesso em: 22/03/2022.

GUIA FINANCEIRO. **O que é a taxa Selic e como ela impacta sua empresa.** BIZCAPITAL. 2022. Disponível em: https://bizcapital.com.br/blog/o-que-e-a-taxa-selic/?utm_source=adwords&utm_medium=o-que-e-a-taxa-selic&utm_campaign=AW-20220317-DSA-PATROCINIO-BLOG&gclid=Cj0KCQjwl7qSBhD-ARIsACvV1X28h8pWZC8jtYahY4vqkTXhjVTTIXSGtF88GeCuYHjM2ZiTpyygdJgaAuPAEALw_wcB. Acesso em: 07/04/2022.

Inadimplência aumenta 2,6% em janeiro, segundo Serasa Experian. Serasa Experian, 2020. Disponível em: <https://www.serasaexperian.com.br/sala-de-imprensa/noticias/inadimplencia-aumenta-26-em-janeiro-segundo-serasa-experian/>. Acesso em: 21/06/2021.

INÊS, F. **Causas e consequências da dívida no cartão de crédito: uma análise multifatores.** Administração no Programa de Pós-Graduação em Administração da Universidade Federal de Santa Maria. P. 169. 2015.

Investir em Renda Variável: guia para começar sem medo. Riconnect. 2020. Disponível em: <https://riconnect.rico.com.vc/blog/renda-variavel>. Acesso em: 21/06/2021.

Lacombe, F. (2012). **Dicionário de negócios**. Porto Alegre: Saraiva

MARINA, Barbosa. **67% das famílias brasileiras têm dívida com bancos, cartão ou crediário**. Correio Brasiliense, 2020. Disponível em: https://www.correiobraziliense.com.br/app/noticia/economia/2020/06/23/internas_economia,866012/67-das-familias-brasileiras-tem-divida-com-bancos-cartao-ou-crediari.shtml. Acesso em: 21/06/2021.

MARQUES, Flávia. **Cheque especial: o que é, como funciona e como calcular os juros**, credits. 2021. Disponível em: <https://www.credits.com/exponencial/como-funciona-cheque-especial/>. Acesso em: 20/02/2022.

Número de investidores na B3 cresce 92% em 2020; mulheres sobem 118%. Poder360. 2021. Disponível em: <https://www.poder360.com.br/economia/numero-de-investidores-na-b3-cresce-92-em-2020-mulheres-sobem-118/>. Acesso em: 25/06/2021.

OCDE. **Recomendação sobre os Princípios e as Boas Práticas de Educação e Conscientização Financeira**. 2005. Disponível em: [www.oecd.org/daf/fin/financial-education/\[PT\]%20Recomendação%20Princípios%20de%20Educação%20Financeira%202005%20.pdf](http://www.oecd.org/daf/fin/financial-education/[PT]%20Recomendação%20Princípios%20de%20Educação%20Financeira%202005%20.pdf). Acesso em: 10/03/2022.

O Que é Bolsa de Valores, Como Funciona, Dicas para Investir [Guia]. Riconnect. 2021. Disponível em: <https://riconnect.rico.com.vc/blog/bolsa-de-valores>. Acesso em: 21/06/2021.

O que é Swing Trade? Domine o curto prazo da Bolsa de Valores. Toro investimentos. 2021. Disponível em: <https://blog.toroinvestimentos.com.br/swing-trade-o-que-e>. Acesso em: 21/06/2021.

O que é trade: tipos e por onde começar. Capital Research, 2020. Disponível em: <https://www.capitalresearch.com.br/blog/investimentos/o-que-e-trade/>. Acesso em: 18/06/2021.

Regulamento da AMAN (EB10-R-05.004): Disponível em: <http://www.aman.ensino.eb.br/index.php/informacoes/o-ensino/politica-educacional>. Acesso em: 07/04/2022.

Renda Fixa: O Que é, Como Funciona, Dicas para Investir. RICONNECT. 2021. Disponível em: https://riconnect.rico.com.vc/blog/renda-fixa?campaignid=316171546&adgroupid=55392294370&feeditemid=&targetid=aud-544301642320:dsa-19959388920&loc_interest_ms=&loc_physical_ms=1031722&matchtype=&network=g&dev

ice=c&devicemodel=&ifmobile=&ifmobile=0&ifsearch=1&ifsearch=&ifcontent=0&ifcontent=&creative=298673772136&keyword=&placement=&target=&utm_source=google&utm_medium=cpc&utm_term=&utm_campaign=GGLE_PESQ_DSA&hsa_tgt=aud-544301642320:dsa-19959388920&hsa_net=adwords&hsa_kw=&hsa_grp=55392294370&hsa_acc=7134496929&hsa_ver=3&hsa_ad=298673772136&hsa_cam=316171546&hsa_mt=&hsa_src=g&gclid=Cj0KCQjwI7qSBhD-ARIsACvV1X1cP8RzMzWEDZ9GzSoqLLdSyPbgDOc5kMEYVAp8U-dU9VTjPObduCkaAlWJEALw_wcB. Acesso em: 07/04/2022

Significado de Commodities. Significados. 2014. Disponível em: <https://www.significados.com.br/commodities/>. Acesso em: 25/06/2021.

SILVA, M. **Educação financeira: uma visão acadêmica.** São Paulo: Ciência Moderna, 2018.

Títulos Públicos: como investir? Confira nosso simulador. Riconnect. 2021. Disponível em: https://riconnect.rico.com.vc/blog/titulos-publicos-como-investir?campaignid=316171546&adgroupid=55392294370&feeditemid=&targetid=aud-544301642320:dsa-19959388920&loc_interest_ms=&loc_physical_ms=1031722&matchtype=&network=g&device=c&devicemodel=&ifmobile=&ifmobile=0&ifsearch=1&ifsearch=&ifcontent=0&ifcontent=&creative=298673772136&keyword=&placement=&target=&utm_source=google&utm_medium=cpc&utm_term=&utm_campaign=GGLE_PESQ_DSA&hsa_tgt=aud-544301642320:dsa-19959388920&hsa_net=adwords&hsa_kw=&hsa_grp=55392294370&hsa_acc=7134496929&hsa_ver=3&hsa_ad=298673772136&hsa_cam=316171546&hsa_mt=&hsa_src=g&gclid=Cj0KCQjwI7qSBhD-ARIsACvV1X3BIaMNjYpXPu1DUTHwILQkd-Jksb8QyrZRp1SDNBRno_diKv7PKBcaAiukeALw_wcB. Acesso em : 07/04/2022

População do Brasil. IBGE. 2021. Disponível em: https://www.ibge.gov.br/apps/populacao/projecao/box_popclock.php. Acesso em: 25/06/2021.

APÊNDICE ENTREVISTA COM OS CADETES E OFICIAIS SUBALTERNOS**QUESTIONÁRIO SOBRE EDUCAÇÃO FINANCEIRA (OFICIAIS SUBALTERNOS)**

Informo que os dados desta pesquisa serão utilizados para tabelamento e demonstração gráfica, não havendo a necessidade da identificação do militar o qual está respondendo as assertivas.

- 1- Qual o ano de formação do senhor?
 2015 2016 2017 2018 2019 2020
- 2- Considera a Educação Financeira algo importante para a vida de um oficial do Exército Brasileiro?
 SIM NÃO
- 3- O senhor se considera educado financeiramente?
 Concordo totalmente Concordo parcialmente Discordo parcialmente
 Discordo totalmente
- 4- O senhor se sente seguro para administrar suas finanças pessoais?
 Concordo totalmente Concordo parcialmente Discordo parcialmente
 Discordo totalmente
- 5- Utiliza planilhas para administração de gastos mensais?
 Sim Não
- 6- Com que frequência o senhor poupa uma parte do seu salário.
 Sempre Quase sempre As vezes Raramente Não poupo
- 7- Qual porcentagem poupada do salário do senhor?
 30% OU MAIS 20% 10% Menos que 10%
- 8- Utiliza o dinheiro poupado para investir?
 Sim Não
- 9- Caso a resposta tenha sido "Sim" diga qual tipo de investimento
 Bolsa de valores (Ações e fundos imobiliários) Títulos públicos Poupança
 Outros
- 10- Caso o senhor não poupe dinheiro e termine o mês com saldo negativo, informe a frequência que isto ocorre.
 Sempre Quase sempre As vezes Raramente
- 11- Qual porcentagem que fica negativa em comparação ao salário do senhor?
 40% OU MAIS 30% 20% 10%
- 12- Possui algum tipo de dívida?
 Empréstimo Cartão de Crédito não pago Cheque especial
 Financiamento Outros Não possui dívida

- 13- Caso possua dívida, ela seria de curto ou longo prazo?
 Curto prazo (quitação em menos de 1 ano) Longo prazo (quitação acima de 1 ano)
- 14- Com qual frequência utiliza o cartão de crédito quando o dinheiro em conta corrente se esgota?
 Sempre Quase sempre As vezes Raramente Nunca
- 15- Com qual frequência utiliza o cheque especial?
 Sempre Quase sempre As vezes Raramente Nunca
- 16- Já realizou algum empréstimo NÃO PLANEJADO para uma das opções abaixo?
 Comprar um carro Comprar um imóvel Viajar Pagar dívidas Outros Não realizei

QUESTIONÁRIO SOBRE EDUCAÇÃO FINANCEIRA (CORPO DE CADETES)

Informo que os dados desta pesquisa serão utilizados para tabelamento e demonstração gráfica, não havendo a necessidade da identificação do militar o qual está respondendo as assertivas.

- 1- Qual seu ano de formação?
 2021 2022
- 2- Considera a Educação Financeira algo importante para a vida de um oficial do Exército Brasileiro?
 SIM NÃO
- 3- O senhor se considera educado financeiramente?
 Concordo totalmente Concordo parcialmente Discordo parcialmente Discordo totalmente
- 4- O senhor se sente seguro para administrar suas finanças pessoais?
 Concordo totalmente Concordo parcialmente Discordo parcialmente Discordo totalmente
- 5- Utiliza planilhas para administração de gastos mensais?
 Sim Não
- 6- Com que frequência o senhor poupa uma parte do seu salário.
 Sempre Quase sempre As vezes Raramente Não poupo
- 7- Qual porcentagem poupada do salário do senhor?
 30% OU MAIS 20% 10% Menos que 10%
- 8- Utiliza o dinheiro poupado para investir?
 Sim Não

- 9- Caso a resposta tenha sido "Sim" diga qual tipo de investimento
 Bolsa de valores (Ações e fundos imobiliários) Títulos públicos Poupança
 Outros
- 10- Caso o senhor não poupe dinheiro e termine o mês com saldo negativo, informe a frequência que isto ocorre.
 Sempre Quase sempre As vezes Raramente
- 11- Qual porcentagem que fica negativa em comparação ao salário do senhor?
 40% OU MAIS 30% 20% 10%
- 12- Possui algum tipo de dívida?
 Empréstimo Cartão de Crédito não pago Cheque especial
 Financiamento Outros Não possui dívida
- 13- Caso possua dívida, ela seria de curto ou longo prazo?
 Curto prazo (quitação em menos de 1 ano) Longo prazo (quitação acima de 1 ano)
- 14- Com qual frequência utiliza o cartão de crédito quando o dinheiro em conta corrente se esgota?
 Sempre Quase sempre As vezes Raramente Nunca
- 15- Com qual frequência utiliza o cheque especial?
 Sempre Quase sempre As vezes Raramente Nunca
- 16- Já realizou algum empréstimo NÃO PLANEJADO para uma das opções abaixo?
 Comprar um carro Comprar um imóvel Viajar Pagar dívidas Outros Não realizei