

O ENVOLVIMENTO DO
BANCO DE PORTUGAL NO
PLANO NACIONAL DE FORMAÇÃO FINANCEIRA

1ª Conferência do Banco de Portugal
sobre Literacia Financeira
8 de Novembro de 2011



Banco de Portugal

EUROSISTEMA



- ❑ A IMPORTÂNCIA ESTRATÉGICA DA FORMAÇÃO FINANCEIRA
- ❑ O VALOR DE UMA ESTRATÉGIA NACIONAL DE FORMAÇÃO FINANCEIRA
- ❑ PROJECTOS DO BANCO DE PORTUGAL DE FORMAÇÃO FINANCEIRA



□ A IMPORTÂNCIA ESTRATÉGICA DA FORMAÇÃO FINANCEIRA





“Financial education is increasingly important...”

“One key challenge is to convince people that they are not as financially literate as they think they are”

(OECD, July 2006 – Policy Brief)

“In the aftermath of the financial crisis, financial literacy has been increasingly recognized as an important individual skill in a majority of economies”

(OECD/INFE (2009) – Working Paper, Financial Crisis and Financial Education: Analytical note and recommendations)



A LITERACIA FINANCEIRA É UM CONCEITO ABRANGENTE

“A combination of financial awareness, knowledge, skills, attitudes and behaviours necessary to make sound financial decisions and ultimately achieve financial wellbeing”

(OECD, 2005 Improving Financial Literacy)

- ✓ A literacia financeira permite:
 - A tomada de decisões financeiras informadas e promotoras de bem-estar
 - A utilização da informação financeira de forma mais eficiente e de modo mais adequado

- *A formação financeira promove a literacia financeira*



A FORMAÇÃO FINANCEIRA É UM PROCESSO DE CAPACITAÇÃO FINANCEIRA

- ✓ Envolve a aquisição de conhecimentos básicos de cálculo (aritmético e financeiro)
- ✓ Promove o entendimento de conceitos e relações financeiras elementares
- ✓ Estimula a compreensão de riscos e benefícios associados a decisões financeiras, na
 - Contratação de empréstimos
 - Aplicação da poupança e afectação inter-temporal de recursos,...

“Financial education is the process by which financial consumers/investors improve their understanding of financial products and concepts and, through information, instruction and/or objective advice, develop the skills and confidence to become aware of (financial) risks and opportunities, to make informed choices, to know where to go for help, and to take other effective actions to improve their financial well-being and protection”

(OECD/2005 Recommendation)



A FORMAÇÃO FINANCEIRA ADQUIRIU IMPORTÂNCIA NOS ÚLTIMOS ANOS

- ✓ FACTORES SOCIAIS – O número crescente e variado de consumidores com acesso a produtos financeiros (generalização do acesso a produtos e serviços financeiros)
- ✓ FACTORES DEMOGRÁFICOS – O progressivo envelhecimento da população nos países desenvolvidos e a sua expansão em economias emergentes
- ✓ FACTORES COMPORTAMENTAIS – A tendência para o consumidor sobreavaliar os seus conhecimentos, valorizar de forma excessiva o presente em detrimento do futuro e o impacto de factores culturais específicos



A FORMAÇÃO FINANCEIRA ADQUIRIU IMPORTÂNCIA NOS ÚLTIMOS ANOS

- ✓ FACTORES ECONÓMICOS – A progressiva transferência das decisões de poupança dos sistemas públicos para os indivíduos
- ✓ FACTORES DE MERCADO – A complexidade e a evolução rápida dos mercados financeiros (de produtos e intermediários financeiros), tendencialmente imperfeitos, onde os consumidores dispõem de informação assimétrica e incompleta
- ✓ FACTORES TECNOLÓGICOS – O desenvolvimento rápido de novas formas de comunicação, transmissão e distribuição de produtos e serviços financeiros



A CRISE VEIO REFORÇAR A IMPORTÂNCIA DA FORMAÇÃO FINANCEIRA

- ✓ As consequências da crise financeira evidenciaram os elevados custos e o impacto negativo de decisões financeiras inadequadas – subjacentes a níveis baixos de literacia financeira – para os próprios cidadãos, os mercados financeiros e a sociedade em geral
- ✓ A formação financeira passou a ser assumida como uma prioridade nas opções de política de longo prazo pela maior parte das economias
- *A formação financeira tornou-se um pilar de actuação complementar à regulação comportamental e prudencial das instituições de crédito*



A FORMAÇÃO FINANCEIRA É BENÉFICA PARA OS CONSUMIDORES

- ✓ Contribui para a gestão eficiente do orçamento familiar, particularmente importante em contextos de mudança
 - ✓ Melhora a compreensão da informação financeira básica, dos riscos financeiros, das vantagens e desvantagens dos produtos e serviços financeiros
 - ✓ Apoia a escolha esclarecida de entre uma vasta gama de produtos, serviços e intermediários financeiros
 - ✓ Promove o recurso ao crédito de forma responsável
 - ✓ Incentiva a poupança
- *A formação financeira deve dirigir-se não só aos particulares, mas também às pequenas e médias empresas*



A FORMAÇÃO FINANCEIRA PROMOVE A ESTABILIDADE FINANCEIRA

- ✓ Consumidores financeiros esclarecidos efectuam uma gestão mais prudente dos seus orçamentos, recorrendo ao crédito de forma responsável
 - Contribuindo para a redução do risco de crédito das instituições

- ✓ Consumidores financeiros esclarecidos ponderam de forma mais adequada a relação entre risco e retorno dos produtos disponíveis no mercado
 - Impulsionando maior disciplina nos fornecedores de serviços financeiros e exercendo maior escrutínio sobre a governação das instituições

- ✓ Consumidores financeiros esclarecidos efectuam escolhas informadas e conscientes
 - Estimulando a concorrência entre instituições, fomentam o desenvolvendo e reforço de um sistema financeiro mais dinâmico e eficiente

- *Consumidores financeiros esclarecidos reforçam o papel da regulação e da supervisão bancárias, ampliando o seu impacto e sinalizando condutas inadequadas*



A FORMAÇÃO FINANCEIRA APOIA O CRESCIMENTO ECONÓMICO

- ✓ Consumidores financeiros esclarecidos tendem a poupar mais
 - Aumentando a poupança apoiam o investimento

- ✓ Consumidores financeiros esclarecidos tomam decisões de investimento mais informadas, diversificam melhor os seus investimentos e procedem a uma gestão mais activa das suas carteiras
 - Contribuindo para um afecção mais eficiente de recursos ao longo do tempo

- ✓ Consumidores financeiros esclarecidos constituem melhor capital humano
 - Contribuindo para o aumento do crescimento potencial, para maiores níveis de riqueza e para a estabilidade financeira



A FORMAÇÃO FINANCEIRA É HOJE UMA LINHA DE ACÇÃO PRIORITÁRIA

- Diversos *fora* internacionais integram a formação financeira nas sua agendas de trabalho → **G20, FSB e OCDE**
- Autoridades de regulação inscrevem a formação financeira nos seus estatutos → **European Supervisory Authorities** (incluindo a **European Banking Authority**)
- Governos, reguladores nacionais e Bancos Centrais promovem e coordenam estratégias nacionais de formação financeira
- A **Comissão Europeia** inscreveu a formação financeira no seu programa de trabalhos

*“(...) The provision of broad based financial education and information to deepen consumer financial knowledge and capability should be promoted, especially for vulnerable groups.
(...) financial education and awareness should be encouraged as part of a wider financial consumer protection and education strategy...”*

*G20 – High-Level Principles on Financial Consumer Protection
(October 2011) - Principle 5. Financial Education and Awareness*



□ O VALOR DE UMA ESTRATÉGICA NACIONAL DE FORMAÇÃO FINANCEIRA





UMA ESTRATÉGIA NACIONAL PERMITE UMA PERSPECTIVA GLOBAL E INTEGRADA

- ✓ Promove melhor a cooperação entre o vasto conjunto de participantes necessário à na sua implementação
- ✓ Permite uma gestão mais eficiente dos recursos financeiros envolvidos
- ✓ Potencia a utilização de projectos de diagnóstico de necessidades de formação e de metodologias de avaliação das acções empreendidas
- ✓ Facilita o desenvolvimento de programas articulados e ajustados e a promoção das práticas mais eficientes e inovadoras
- ✓ Permite uma avaliação global dos programas de formação financeira, tornando-os mais eficazes e eficientes
- ✓ Garante a prossecução de programas e projectos necessariamente de longo prazo



UMA ESTRATÉGIA NACIONAL É A OPÇÃO DE UM NÚMERO CRESCENTE DE PAÍSES

PAÍSES COM ESTRATÉGIAS DE FORMAÇÃO FINANCEIRA	ANO		
	PROJECTO	LANÇAMENTO	ANOS DE DURAÇÃO
África do Sul	2008	2011	5
Austrália	2009	2011	2
Brasil	2010		
Canadá	2010	2011	
Colômbia		2011	
Espanha	2008	2008	4
Estados Unidos		2006	Contínua
Estónia		2011	
Holanda	2008	2008	5
Índia	2005	2006	Contínua
Líbano	2010		6
Malásia	2001	2003	7
México	2007	2011	
Nova Zelândia	2006	2008	5
Peru	2006	2006	Contínua
Polónia	2010	2011	2
Portugal	2010	2011	5
Reino Unido	2002	2003	
República Checa	2007	2007	4
Sérvia	2006	2007	
Suécia	2010	2011	2
Turquia	2010	2011	10-12

Fonte: Relatório de Supervisão Comportamental (2010)/ com base em INFE (OCDE)



UMA ESTRATÉGIA NACIONAL APRESENTA MUITOS DESAFIOS

- ✓ A sua gestão articulada e coordenada e a definição da liderança nos projectos
- ✓ A afectação de recursos financeiros (habitualmente escassos)
- ✓ A motivação de todos os participantes em torno de objectivos comuns e a manutenção de um elevado grau de participação no longo prazo
- ✓ A gestão de potenciais conflitos de interesse (e.g. na participação activa das instituições de crédito nas acções de formação no terreno)
- ✓ A implementação eficaz e eficiente dos objectivos visados
- ✓ A definição e implementação das necessárias medidas de avaliação de impacto



UMA ESTRATÉGIA NACIONAL PROSSEGUE VÁRIOS OBJECTIVOS

- ✓ O aumento dos conhecimentos financeiros
 - ✓ O acesso e a adequada avaliação de produtos financeiros
 - ✓ A promoção da poupança
 - ✓ O crédito responsável e a prevenção do sobre-endividamento
 - ✓ A prevenção e a gestão do risco
-
- *O primeiro desafio de uma estratégia nacional é o saber adaptar-se às circunstâncias nacionais*
 - *A INFE reconhece que “there is no one size fits all model” para o desenvolvimento de uma estratégia nacional de formação financeira*



□ PROJECTOS DO BANCO DE PORTUGAL DE FORMAÇÃO FINANCEIRA





A FORMAÇÃO FINANCEIRA É UMA PRIORIDADE DE ACÇÃO

- ✓ O Banco de Portugal assumiu a formação financeira como um dos pilares da sua actuação estratégica, enquanto regulador com funções no âmbito da supervisão comportamental bancária

REGULAÇÃO + SUPERVISÃO + FORMAÇÃO

- *O Banco de Portugal considera que a formação financeira é hoje essencial à*

PROMOÇÃO DE UMA CIDADANIA FINANCEIRA ACTIVA

*que poupa para acautelar o futuro,
aplica a poupança de forma esclarecida e
recorre ao crédito de modo responsável*



PORTAL DO CLIENTE BANCÁRIO

- ✓ Apresenta informação completa e actualizada sobre os mercados de produtos e serviços bancários de retalho
- ✓ Lançado em Abril de 2008; com novo *layout* em Outubro de 2009
- ✓ Conteúdos:
 - Características dos produtos e serviços bancários
 - Simuladores
 - Preçários
 - Prospectos informativos de depósitos indexados e duais
 - Formulário de reclamações e pedidos de informação
 - Consulta *online* de reclamações
 - Legislação e perguntas frequentes
 - Glossário,...





PUBLICAÇÕES (IN)FORMATIVAS



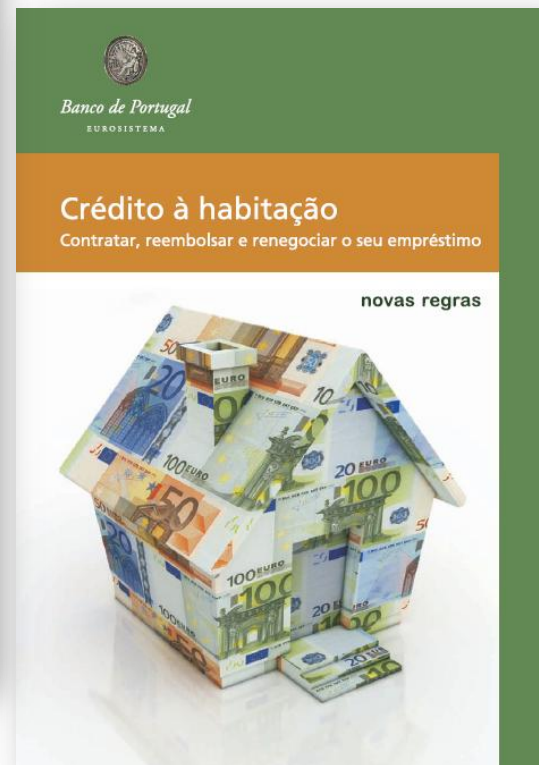
Cadernos



Desdobráveis

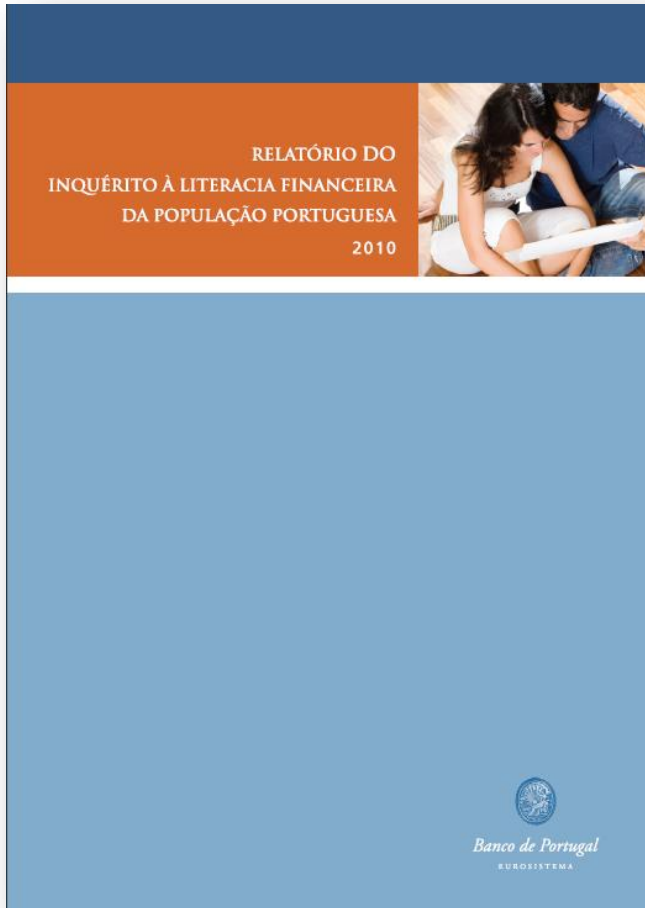


Brochuras





O INQUÉRITO À LITERACIA FINANCEIRA DA POPULAÇÃO PORTUGUESA | 2010



O INQUÉRITO constitui:

- ✓ *Um importante instrumento de apoio a iniciativas de regulação*
- ✓ *Um valioso diagnóstico à definição de uma estratégia nacional de formação financeira*
- ✓ *Um meio adequado de avaliação de programas de formação financeira*



A ESTRATÉGIA NACIONAL DE FORMAÇÃO FINANCEIRA : O LANÇAMENTO DO PNFF



- ✓ *O **PNFF** visa contribuir para elevar o nível de conhecimentos financeiros da população e promover a adopção de comportamentos financeiros adequados, através de uma visão integrada de projectos de formação financeira e pela junção de esforços das partes interessadas, concorrendo para aumentar o bem-estar da população e para a estabilidade do sistema financeiro*

O Banco de Portugal participa activamente no PNFF

O ENVOLVIMENTO DO
BANCO DE PORTUGAL NO
PLANO NACIONAL DE FORMAÇÃO FINANCEIRA

1ª Conferência do Banco de Portugal
sobre Literacia Financeira
8 de Novembro de 2011



Banco de Portugal

EUROSISTEMA