6
Referências bibliográficas

ABRAMOVAY, R. Finanças Sociais. *Brasil Pensa*. Foco. 30 de novembro de 2004.

ACKERT, L. F.; DEAVES, R. *Behavioral Finance: Psychology, Decision-Making, and Markets he survey research handbook.* South-Western, Cengage Learning. Mason, USA. 2010.

ALRECK, P.; SETTLE, R. *The survey research handbook.* 2nd. ed.; Chicago, Irwin. 1995.

AVARD, S.; MANTON, E.; ENGLISH, D.; WALKER J. The Financial Knowledge of College Freshmen. *College Student Journal,* v. 39(2), p. 321-339. 2005.

BCB. Relatório de Estabilidade Financeira. 9(2). Setembro de 2010. Banco Central do Brasil. Brasília. 2010.
_____. Relatório de Estabilidade Financeira. 10(2). Setembro de 2011. Banco Central do Brasil. Brasília. 2011.

BEAL, D.; DELPACHITRA, S. Financial literacy among Australian university students. *Economic Papers* - Economic Society of Australia. v. 22(1), p. 65-78. 2003.

BEVERLY, S. G.; M. SHERRADEN Institutional determinants of saving: implications for low-income households and public policy. *Journal of Socio-Economics.* v. 28(4), p. 457-473. 1999.

BMF&BOVESPA. Pesquisa da ENEF revela que educação financeira faz diferença na vida dos jovens. 2011. Disponível em: <http://www.bmfbovespa.com.br/pt-br/noticias/2011/Pesquisa-da-ENEF-revela-que-educacao-financeira-faz-diferenca-na-vida-dos-jovens-2011-05-09.aspx?tipoNoticia=1&idioma=pt-br>. Acesso em: 20 de agosto de 2012.
_____. BM&FBOVESPA divulga balanço de operações de fevereiro. 2012. Disponível em: <http://www.bmfbovespa.com.br/pt-br/noticias/2013/download/balanco_0213.pdf>. Acesso em: 13 de março de 2013.

BOTOS, K.; BOTOS, J.; BÉRES, D.; CSERNÁK, J.; NÉMETH, E. Financial Literacy and Risk Taking of Households in the Hungarian Central Great Plain. *Pénzügyi Szemle*. v. LVII(3). 2012. Disponível em:

PUC-Rio - Certificação Digital Nº 0913118/CA

<http://www.asz.hu/public-finance-quarterly-articles/2012/financial-literacy-and-risk-taking-of-households-in-the-hungarian-central-great-plain/a-267-285-botos-es-tsai.pdf>. Acesso em: 2012.

BRAUNSTEIN, S.; WELCH, C. Financial Literacy: An Overview of Practice, Research, and Policy. *Federal Reserve Bulletin*. 2002.

BROOKS, C. *Introductory Econometrics for Finance*. 2nd edition. Cambridge University Press. Cambridge. UK. 2008.

BRYANT, W. K.; ZICK, C. D. *The economic organization of the household* (2nd ed.). New York: Cambridge University Press. 2006.

CAMPBELL, J. Y. Household Finance. *The Journal of Finance*. v. 61(4), p. 1553-1604. 2006.

CAPLIN. A.; LEAHY, J. Psychological Expected Utility Theory and Anticipatory Feelings. *The Quarterly Journal of Economics*. v. 116 (1), p. 55-79. 2001.

CARDUCCI, B.; WONG, A. Type A and Risk Taking in Everyday Money Matters. *Journal of business and psychology.* v. 12(3), p. 355-359. 1998.

CARMINES, E.G.; ZELLER, R.A. *Reliability and validity assessment*. Newbury Park, *Sage University Paper Series*, p. 9-28. 1979.

CAVAZOTTE, F.; DIAS FILHO, P.; VILAS BOAS, O. A influência das emoções sobre o efeito dotação. *Revista Brasileira de Finanças*, v. 7(2). Rio de Janeiro: Sociedade Brasileira de Finanças. 2009.

CGAP. *Technology Program Country Note – Brazil*. Consultative Group to Assist the Poor. December, 2010.

CHAN, B.; SILVA, F.; MARTINS, G. Tendência de Aumento da Expectativa de Vida e a Solvência das Entidades Abertas de Previdência Complementar. *RIC/UFPE - Revista de Informação Contábil*. Recife. v. 1(1). 2007.

CHEN, H.; VOLPE, R. P. An analysis of Personal Financial Literacy among College Students. *Financial Services Review*, v. 7(2), p. 107-182. 1998.

CHURCHILL, G.A. A paradigm for better measures of marketing constructs. *Journal of Marketing Research*, v. 16 (February), p.64-73. 1979.

CONFEDERAÇÃO NACIONAL DO COMÉRCIO DE BENS, SERVIÇOS E TURISMO – CNC. Endividamento das famílias cresce em abril, mostra Peic - *Pesquisa Nacional de Endividamento e Inadimplência do Consumidor*. Disponível em:

PUC-Rio - Certificação Digital Nº 0913118/CA

<http://www.cnc.org.br/noticias/endividamento-das-familias-cresce-em-abril-mostra-peic>. Acesso em: abril, 2013.

COX, R., BROUNEN, D. e NEUTEBOOM, P. Financial Literacy, Risk Aversion and Choice of Mortgage type by Households. *Social Science Research Network.* 2011. Disponível em: <http://ssrn.com/abstract=1846318> ou <http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.1846318>. Acesso em: 25/3/2013.

CRESWELL, J. *Projeto de Pesquisa: métodos qualitativo, quantitativo e misto*. Tradução Luciana de Oliveira da Rocha – 2. Ed. – Porto Alegre: Artmed. 2007.

DANES, S. M.; HABERMAN, H. Evaluation of the NEFE High School Financial Planning Program. 2003-2004. 2004.

DAVIES, E.; LEA, S. E.G. Student attitudes to student debt. *Journal of Economic Psychology*. v. 16, p. 663-679. 1995.

DISNEY, R.; GATHERGOOD, J. Financial Literacy and Indebtedness: New Evidence For Uk Consumers. 2011. Disponível em: <http://www-cfap.jbs.cam.ac.uk/news/events/2011/downloads/disney_gathergood_financial.pdf>. Acesso em 19 de julho de 2011.

DRENTEA, P.; LAVRAKAS, P. J. Over the limit: the association among health, race and debt. *Social Science & Medicine,* v. 50(4), p. 517-529. 2000.

ENEF. Estratégia Nacional de Educação Financeira. 2008. Disponível em: http://www.vidaedinheiro.gov.br/Imagens/Plano%20Diretor%20ENEF.pdf. Acesso em: 13 de março de 2013.

FAN, J. X.; XIAO, J.J. Cross-cultural differences in risk tolerance. A comparision between Chinese and Americans. *Journal of Personal Finance*. v. 5, p. 54-75. 2006.

FECOMÉRCIO. Análise da Pesquisa de Endividamento e Inadimplência (PEIC). 2011. Disponível em <http://www.fecomercio.com.br/?option=com_estudos&view=interna&Itemid=19&id=4601>. Acesso em outubro de 2011.

FUNFGELD, B.; WANG M. Attitudes and behaviour in everyday finance: evidence from Switzerland. *International Journal of Bank Marketing*, v. 27(2), p. 108-128. 2009.

GILLIAM,J.; CHATTERJEE, S.; GRABLE, J. Measuring the Perception of Financial Risk Tolerance: A Tale of Two Measures. *Financial Counseling and Planning*, v. 21(2). 2010.

PUC-Rio - Certificação Digital Nº 0913118/CA

GLÖCKNER, A.; BETSCH, T. Do people make decisions under risk based on ignorance? An empirical test of the Priority Heuristic against Cumulative Prospect Theory. *Organizational Behavior and Human Decision Processes*, v. 107, p. 75–95. 2008.

GODSTED, D.; McCORMICK, M. H. The 2007 National Adult Financial Literacy Survey Research Overview. *Networks Financial Institute*. 2011.

GRABLE. J. E. Financial Risk Tolerance and Additional Factors that Affect Risk Taking in Everyday Money Matters. *Journal of Business And Psychology*, v. 14 (4), Summer. 2000.
_____.; JOO, S. Environmental and biopsychosocial factors associated with financial risk tolerance. *Financial Counseling and Planning*, v. 15(1), p. 73–88. 2004.

GREENSPAN, A. The importance of financial education and literacy. *Remarks Before the National Council on Economic Education*, Chicago, Illinois. 2001.

GUJARATI, D. N. *Econometria Básica*. Tradução: Ernesto Yoshida. Pearson Makron Brooks. São Paulo. 2000.

HAIR, J. F.J.; BLACK, W.; BABIN, B. J.; ANDERSON, R. E.; TATHAM, R. L. *Análise Multivariada de Dados*. Tradução: Adonai Schlup Sant´Anna. 6. Ed. – Porto Alegre: Bookman, 2009.

HANNA, S. D.; GUTTER, M.; FAN, J. A Measure Of Risk Tolerance Based On Economic Theory. *Financial Counseling and Planning*, v. 12(2), p.,53–60. 2001.
_____.; LINDAMOOD, S. An improved measure of risk aversion. *Financial Counseling and Planning*, v.15(2), p. 27–38. 2004.

HAYHOE, C. R.; LEACH, L.; ALLEN, M. W.; Edwards, R. Credit Cards Held by College Students. *Financial Counseling and Planning*, v.16 (1). 2005.

HILGERT, M.; HOGARTH, J. M.; BEVERLY, S. Household Financial Management: The Connection between Knowledge and Behavior. *Federal Reserve Bulletin*, v. 89, p. 309-322. 2003.

HOGARTH, J.; HILGERT, M. Financial Knowledge, Experience and Learning Preferences: Preliminary Results from a New Survey on Financial Literacy. *Consumer Interest Annual*, v. 48, p.1-7. 2002.

HOLDEN, K. The Emotions and Cognitions Behind Financial Decisions: The Implications of Theory for Practice. *Center for Financial Security,* WP, v. 10(4). 2010.

HUSTON, S. J. Measuring Financial Literacy. *Journal of Consumer Affairs,* v. 44(2), p. 296-316. 2010.

PUC-Rio - Certificação Digital Nº 0913118/CA

IBGE. *Projeção da População do Brasil*. 2004. Disponível em: <http://www.ibge.gov.br/home/estatistica/populacao/projecao_da_populacao/>.

_____. Comentário dos Resultados. *Pesquisa de Orçamentos Familiares 2008.* 2009. Disponível em: <http://www.ibge.gov.br/home/estatistica/populacao/condicaodevida/pof/2008_2009/POFcomentario.pdf.>.

ISEN, A.M.; NYGREN, T.E.; ASHBY, F. G. Influence of Positive Affect on the Subjective Utility of Gains and Losses: It Is Just Not Worth the Risk. *Journal of Personality and Social Psychology*, v. 55(5), p.710-717. 1988.

JAE, H.; DELVECCHIO, D. Decision Making by Low-Literacy Consumers in the Presence of Point-of-Purchase Information. *The Journal Of Consumer Affairs*, v. 38(2). 2004.

JOO, S. H.; PAUWELS, V. W. Factors affecting worker´s retirement confidence: A gender perspective. *Financial Counseling and Plannin,* v. 13(1), 1-10. 2002.

KOGAN, N.; WALLACH, M. A. *Risk Taking: A Study in Cognition and Personality*. New York: Holt. 1964.

KUHNEN, C. M.; KNUTSON, B. The Influence of Affect on Beliefs, Preferences, and Financial Decisions. *Journal of Financial and Quantitative Analysis*, v. 46 (3), p. 606-626. 2011.

KUNDA, Z. *Social Cognition*. MIT Press, Cambridge. London. 1999.

LEE, J.; CHO, J. Consumer´s use of information intermediaries and the impacto on their information search behavior in the financial market. *The Journal of Consumer Affairs*, v. 39, p. 95-120. 2005.

LI, Y. M.; LEE J.; CUDE, B. J. Intention to adopt on line trading: Identifying the futures online traders. *Financial Counseling and Planning.* v. 13(2), p. 49-64. 2002.

LUCCI, C. R.; ZERRENNER, S. A.; VERRONE, M. A. G.; SANTOS, S. C. A influência da educação financeira nas decisões de consumo e investimento dos indivíduos. IX SEMEAD. Administração no Contexto Internacional. *Seminários em Administração FEA-USP*. 2006.

LUSARDI, A.; MITCHELL, O.S. Financial Literacy and Planning: Implications for Retirement Wellbeing. October, 2006.

_____.; _____. Financial Literacy and Retirement Preparedness: Evidence and Implications for Financial Education. *The Journal of The National Association for Business Economics*. V. 42(1). 2007.

_____.; _____. In: *Financial Literacy: Implications for Retirement Security and the Financial Marketplace*. Eds A Lusardi and O.S. Mitchell . Oxford: Oxford University Press forthcoming. 2011.

PUC-Rio - Certificação Digital Nº 0913118/CA

_____.; TUFANO, P. Debt Literacy, Financial Experiences, and Overindebtedness. *NBER Working Paper*. No. 14808. March, 2009.
MANTON, E., ENGLISH, D. E., AVARD, S., WALKER, J. What College Freshmen Admit To Not Knowing About Personal Finance. *Journal of College Teaching & Learning*, v. 3(1). 2006.

MOHR, P. N. C.; BIELE, G.; KRUGEL, L. K.; Li, S. C.; HEEKEREN, H. R. *Neural Foundation s of risk-return trade-off in investiment decisions. NeuroImage*, v. 49, p. 2556-2563. 2010.

MOORE, D. Survey of Financial Literacy in Washington State: Knowledge, Behavior, Attitudes, and Experiences. Technical Report 03-39. *Social and Economic Sciences Research Center*. Washington State University. December 2003.

MORENO, K.; KIDA, T.; SMITH, J. F.. The Impact of Affective Reactions on Risky Decision Making in Accounting Contexts. *Journal of Acounting Research*, v. 40 (5). December. 2002.

MUTHÉN. B. Contributions to factor analysis of dichotomous variables, *Psychometrika,* v. 43, p. 551-560. 1978.

NOCTOR, M.; STONEY, S.; STRADLING, R. Financial Literacy: A Discussion of Concepts and Competences of Financial Literacy and Opportunities for its Introduction into Young People's Learning, Report prepared for the *National Westminster Bank, National Foundation for Education Research*, London. 1992.

OCDE. Financial Literacy and Consumer protection: Overlooked Aspects of the Crisis. *OECD Recommendation on good practices on financial education and awareness relating to credit*. 2009.

PASQUALI, L. *Psicometria: teoria dos testes na psicologia e na educação*. 3. Ed. Petrópolis, RJ. Vozes. 2009.

PERRY, V. G.; MORRIS, M. D. Who is in Control? The Role of Self-Perception, Knowledge, and Income in Explaining Consumer Financial Behavior. *The Journal of Consumer Affairs*, v. 39(2). 2005.

POWELL, M.; ANSIC, D. Gender differences in risk behavior in financial decision-making: An experimental analysis. *Journal of Psychology,* v. 18, p. 605-628. 1997.

PRAWITZ, A. D.; GARMAN T. E.; SORHAINDO, B.; O'NEILL, B.; KIM, J.; DRENTEA, P. InCharge Financial Distress/Financial Well-Being Scale: Development, Administration, and Score Interpretation. *Financial Counseling and Planning,* v.17(1), p. 34-50. 2006.

REMENY, D.; WILLIAM, B.; MONEY, A.; SWARTZ, E. *Doing Research in Business and Management*, London: Sage. 1998.

PUC-Rio - Certificação Digital Nº 0913118/CA

RIBEIRO, C.; VIEIRA, K.; SANTOS, J.; TRINDADE, L.; MALMANN, E.. Finanças Pessoais: Análise dos Gastos e da Propensão Ao Endividamento em Estudantes de Administração. 2009. *XII SEMEAD*. Disponível em: <http://www.ead.fea.usp.br/semead/12semead/resultado/.../385.pdf>.

_____. Financial Knowledge and Credit Card Behavior of College Students. *Journal of Family and Economics Issues*. Published online: 08 May 2011.
ROBB, C. A.; SHARPE, D. L. Effect of Personal Financial Knowledge on College Students' Credit Card Behavior. *Financial Counseling and Planning*, v. 20(1), p. 25–43. 2009.

ROCHA, A. F.; LIMA FILHO, R. I. R.; AUGUSTUS H.; LIMA, I. The 2008 crisis from the neurofinance perspective: the case of Bovespa. *Neuropsychoeconomics Conference Proceedings* [serial online]. 2011. Disponível em: <Business Source Premier, Ipswich, MA>. Acessado em 19 de março de 2013.
_____.; ROCHA, F. T. *Neuroeconomia e o processo decisório*. Rio de Janeiro – LTC. 2011.

ROGERS, P.; FAVATO, V.; SECURATO, J. R. Efeito Educação Financeira no Processo de Tomada de Decisões em Investimentos: Um Estudo a Luz das Finanças Comportamentais. In: *II Congresso da Associação Nacional dos Programas de Pós-Graduação em Ciências Contábeis* (ANPCONT), 2008, Salvador. *II Congresso da Associação Nacional dos Programas de Pós-Graduação em Ciências Contábeis* (ANPCONT). São Paulo: ANPCONT. 2008.

ROSZKOWSKI, M. J.; SPREAT, S. Issues to Consider When Evaluating "Tests". In: *Financial Planning and Counseling Scales*. Springer. New York. 2011.

SAITO, A.; SAVOIA J.; PETRONI, L. A. Educação financeira no Brasil sob a ótica da Organização de Cooperação e Desenvolvimento econômico – OCDE. *IX SEMEAD*. Administração no Contexto Internacional. *Seminários em Administração FEA-USP*. Agosto, 2006.

SANTOS, L. R. Educação Financeira: A Eficiência na outra ponta. Em: *Desafios do Sistema Financeiro Nacional – o que falta para colher os benefícios da estabilidade conquistada* / Alessandra Dodl e José Barros (org.) – Rio de Janeiro: Elsevier Editora. 2011.

SOARES, M.; SOBRINHO, A. *Microfinanças: O papel do Banco Central do Brasil e a Importância do Cooperativismo de Crédito*. 2a. edição. BCB. Brasília. 2008.

SUE, V.; RITTER, V.M. Conducting online surveys. Los Angeles, Sage. 2007.

PUC-Rio - Certificação Digital Nº 0913118/CA

SUNG, J.; HANNA, S. D. Factors related to household risk tolerance. An ordered probit analysis. *Consumer Interest Annual*, v. 42, p. 227-229. 1996.

THOMPSON, E. R. Development and Validation of an Internationally Reliable Short-Form of the Positive and Negative Affect Schedule (PANAS). 2007. *Journal of Cross-Cultural Psychology,* v. 38: 227. Acesso em: <http://jcc.sagepub.com/content/38/2/227>.

VALOR ECONÔMICO. Pessoa Física Bate em Retirada. Eu & Investimentos. *Jornal Valor Econômico*. Sexta-feira e fim de semana, 21,22 e 23 de outubro de 2011.

VAN DE VENTER, G.; MICHAYLUK, D.; DAVEY, G. A Longitudinal study of financial risk tolerance. *Journal of Economic Psychology,* v. 33, p.794-800. 2012.

VAN ROOIJ, M.; LUSARDI, A.; ALESSIE, R. Financial literacy and stock market participation. *Journal of Financial Economics*, v. 101(2), p. 449-472. 2011.

VIT, L.; ANDERSON, C.; KENT, J.; LYTER, D.; SIEGENTHALER, J.; WARD, J. Personal Finance and the Rush to Competence: Financial Literacy Education in the U.S. Institute for Socio-Financial Studies (ISFS). A National Field Study Commissioned and Supported by *The Fannie Mae Foundation*. Virginia. 2000.

VOLPE, R.; CHEN, H.; LIU, S. An Analysis of the Importance of Personal Finance Topics and the Level of Knowledge Possessed by Working Adults. *Financial Services Review*, v. 15, p. 81-98. 2006.

WANG, A. Interplay of Investors' Financial Knowledge and Risk Taking. *Journal of Behavioral Finance*, v. 10(4), p. 204-213. 2009.

WANG, L.; LV, W.; JIANG, L. The impact of attitude variables on the credit debt behavior. *Nankai Business Review International,* v. 2(2), p.120-139. 2011.

WATSON, D.; CLARK, A.L.; TELLEGEN, A. Development and Validation of Brief Measures of Positive and Negative Affect: The PANAS Scales. *Journal of Personality and Social Psychology,* v. 54(6), p. 1063-1070. 1988.

ZHAN, M.; ANDERSON, S.; SCOTT, J. Financial Knowledge of the Low-income Population: Effects of a Financial Education Program. *Journal of Sociology and Social Welfare*, v. XXXIII (1). 2006.

PUC-Rio - Certificação Digital Nº 0913118/CA

7
ANEXOS

7.1.
ANEXO 1

Questionário Pesquisa em Finanças Pessoais - crédito

IAG PUC RIO A ESCOLA DE NEGÓCIOS DA PUC-RIO

PESQUISA EM FINANÇAS PESSOAIS – CRÉDITO

Prezado(a) Aluno(a),

Gostaríamos de contar com a sua colaboração nesta pesquisa. Ela é muito importante para o nosso trabalho acadêmico.

A pesquisa faz parte de um trabalho de doutorado do IAG/PUC-Rio e o objetivo é identificar a relação entre as finanças pessoais e as decisões de endividamento.

Sua participação será muito importante e permitirá conhecermos mais sobre como as pessoas lidam com o dinheiro.

Você não deve se preocupar, não é uma PROVA e sim uma pesquisa. Além disso, não há identificação.

- ✓ Para respondê-la, é necessário que você seja cliente bancário.
- ✓ As respostas serão tratadas de forma sigilosa, não identificando os respondentes.
- ✓ O questionário está dividido em 4 seções e leva de 5 a 10 minutos.

Seção 1 - Finanças Pessoais

PUC-Rio - Certificação Digital Nº 0913118/CA

Nesta seção apresentaremos algumas situações imaginárias relativas ao planejamento financeiro de uma pessoa. Por favor, leia atentamente cada situação e indique qual seria, em sua opinião, a melhor opção, pensando no aspecto financeiro.

Ao longo de um ano o dinheiro ganho por uma pessoa dobrou e os preços dobraram também. No final desse ano, quanto essa pessoa conseguirá comprar com o esse dinheiro?
- ❍ Mais que no início do ano
- ❍ O mesmo
- ❍ Menos que no início do ano
- ❍ Não sei

Hoje, uma pessoa depositou um dinheiro na poupança. O rendimento da poupança é de 2% ao ano. A inflação é de 4% ao ano. Daqui a 1 ano, quanto essa pessoa conseguirá comprar com esse dinheiro da poupança?
- ❍ Mais que hoje
- ❍ Exatamente o mesmo
- ❍ Menos que hoje
- ❍ Não sei

Hoje, uma pessoa depositou R$100 em uma poupança. O rendimento da poupança é de 10% ao ano. Depois de 5 anos, quanto essa pessoa deverá ter nessa poupança, se ela não fizer novos depósitos, nem saques?
- ❍ Mais de R$150
- ❍ Exatamente R$150
- ❍ Menos de R$150
- ❍ Não sei

Seção 2 - Crédito

Esta seção está destinada às perguntas específicas sobre decisões de crédito e endividamento.
Inicialmente, temos algumas questões objetivas sobre produtos de crédito.

O fiador em um empréstimo tem a responsabilidade sobre toda a dívida, caso o devedor não pague.
- ❍ Verdadeiro
- ❍ Falso
- ❍ Não sei

No crédito consignado, o pagamento é feito com prestações mensais fixas incluindo juros, sendo o valor máximo da prestação um valor limitado ao salário do devedor.
- ❍ Verdadeiro
- ❍ Falso
- ❍ Não sei

O limite do cheque especial é dinheiro extra e se for utilizado são cobrados juros.
- ❍ Verdadeiro
- ❍ Falso
- ❍ Não sei

PUC-Rio - Certificação Digital Nº 0913118/CA

Hoje, uma pessoa deve R$1.000 no cartão de crédito. Todo mês, ela paga o pagamento mínimo de R$10. Se o juro cobrado pelo cartão de crédito é de 1% ao mês, quantos anos essa pessoa vai levar para acabar com essa dívida?

- ❍ Menos de 5 anos
- ❍ Entre 5 e 10 anos
- ❍ Entre 10 e 15 anos
- ❍ Nunca. Você ela continuar devendo
- ❍ Não sei

Agora, temos algumas questões sobre sua experiência com crédito.
Você alguma vez...

- ❍ Fez um crédito pessoal
- ❍ Fez um financiamento para compra de aparelhos eletrônicos e/ou eletrodomésticos
- ❍ Fez um financiamento de veículo
- ❍ Fez um financiamento imobiliário
- ❍ Fez um consórcio
- ❍ Fez um empréstimo de curto prazo (como o cheque especial) ou um adiantamento salarial
- ❍ Fez um adiantamento da restituição do imposto de renda ou adiantamento do 13º salário
- ❍ Penhorou jóias
- ❍ Sacou dinheiro no cartão de crédito
- ❍ Outro _____
- ❍ Não, nunca utilizei esses produtos de crédito

Nos últimos doze meses, qual destas afirmativas melhor descreve seu uso do cartão de crédito?

- ❍ Eu não tenho cartão de crédito ou não uso
- ❍ Eu sempre paguei o valor total da fatura de meus cartões de crédito
- ❍ Em alguns meses, eu não paguei o valor total da fatura e paguei encargos financeiros
- ❍ Em alguns meses, eu paguei apenas o pagamento mínimo
- ❍ Em alguns meses, eu atrasei o pagamento e paguei encargo por atraso
- ❍ Em alguns meses, eu paguei uma taxa sobre o limite porque usei mais do que meu limite de crédito
- ❍ Minha conta foi fechada pela empresa de cartão de crédito

Qual das seguintes afirmativas melhor descreve sua situação atual de endividamento?
Consideramos endividamento ao conjunto de todos os seus compromissos financeiros.

- ❍ Eu tenho muita dívida e posso ter dificuldade em pagá-la, ou já tenho dificuldade em pagá-la.
- ❍ Eu tenho uma quantidade certa de dívida agora e não enfrento problemas em pagá-la.
- ❍ Tenho muito pouca (ou nenhuma) dívida agora. Eu poderia ter mais (ou alguma).
- ❍ Eu simplesmente não sei

PUC-Rio - Certificação Digital Nº 0913118/CA

Seção 3 - Tolerância ao Risco Financeiro

O risco financeiro é a possibilidade de algo não dar certo nas decisões financeiras.
Esta seção está destinada conhecer como você lida com as situações de risco financeiro

Escolha as opções sobre seu perfil de risco financeiro

	Concordo Muito	Concordo	Discordo	Discordo Muito
É muito difícil entender sobre investimentos	❍	❍	❍	❍
Fico mais tranquilo colocando meu dinheiro numa conta bancária, do que no mercado de ações.	❍	❍	❍	❍
Quando penso na palavra "risco", a palavra "perda" vem à minha mente imediatamente.	❍	❍	❍	❍
Ganhar dinheiro no mercado de ações ou com títulos é uma questão de sorte.	❍	❍	❍	❍
Em termos de investimento, segurança é mais importante do que maiores retornos.	❍	❍	❍	❍

Qual das seguintes afirmações está mais próxima do valor total de risco financeiro que você está disposto a ter quando você pensa em poupar ou investir?

- ❍ Prefiro investir em produtos com muito risco financeiro, esperando ter muito retorno
- ❍ Prefiro investir em produtos com risco financeiro acima da média, esperando retorno acima da média
- ❍ Prefiro investir em produtos com médio risco financeiro, esperando retorno médio
- ❍ Não estou disposto a investir em produtos com risco financeiro

Seção 4 – Sobre você

Agora, precisamos conhecer um pouco sobre você.
A seguir, você tem algumas perguntas que ajudarão na análise dos dados.
Lembramos que estas questões não tem objetivo de identificá-lo e serão tratadas em conjunto.

Sexo

PUC-Rio - Certificação Digital Nº 0913118/CA

❍ Masculino o Feminino

Qual o seu ano de nascimento? _____

Qual curso você fazendo? _____
O curso é de: o Graduação o Pós-graduação

Em qual a faixa de renda mensal você se enquadra?
❍ até R$1.244
❍ De R$1.244 a R$2.488
❍ De R$2.489 a R$6.220
❍ De R$6.221 a R$12.440
❍ Mais de R$12.440

Qual o seu estado civil?
❍ solteiro(a)
❍ casado(a) ou união estável
❍ divorciado(a) ou separado(a)
❍ viúvo(a)

A seguir temos uma escala que apresenta um conjunto de palavras que descrevem sentimentos e emoções.
Pensando em como você se sente normalmente, indique quanto você se sente:

	Nunca	Raramente	As vezes	Frequente mente	Sempre
Chateado	❍	❍	❍	❍	❍
Irritado	❍	❍	❍	❍	❍
Alerta, ligado	❍	❍	❍	❍	❍
Envergonhado	❍	❍	❍	❍	❍
Animado	❍	❍	❍	❍	❍
Nervoso	❍	❍	❍	❍	❍
Determinado	❍	❍	❍	❍	❍
Atento	❍	❍	❍	❍	❍
Amedrontado	❍	❍	❍	❍	❍
Forte, poderoso	❍	❍	❍	❍	❍

Agradecemos sua contribuição!

PUC-Rio - Certificação Digital Nº 0913118/CA

7.3.
ANEXO 2

IAG PUC RIO A ESCOLA DE NEGÓCIOS DA PUC-RIO

PESQUISA EM FINANÇAS PESSOAIS – INVESTIMENTO

Gostaríamos de contar com a sua colaboração nesta pesquisa. Ela é muito importante para o nosso trabalho acadêmico.
A pesquisa faz parte de um trabalho de doutorado do IAG/PUC-Rio e o objetivo é identificar a relação entre as finanças pessoais e as decisões de investimento.
Sua participação será muito importante e permitirá conhecermos mais sobre como as pessoas lidam com o dinheiro.

Você não deve se preocupar, não é uma PROVA e sim uma pesquisa. Além disso, não há identificação.

- ✓ Para respondê-la, é necessário que você seja cliente bancário.
- ✓ As respostas serão tratadas de forma sigilosa, não identificando os respondentes.
- ✓ O questionário está dividido em 4 seções e leva de 5 a 10 minutos.

Seção 1 - Finanças Pessoais

Nesta seção apresentaremos algumas situações imaginárias relativas ao planejamento financeiro de uma pessoa. Por favor, leia atentamente cada situação e indique qual seria, em sua opinião, a melhor opção, pensando no aspecto financeiro.

Ao longo de um ano o dinheiro ganho por uma pessoa dobrou e os preços dobraram também. No final desse ano, quanto essa pessoa conseguirá comprar com o esse dinheiro?
- ❍ Mais que no início do ano
- ❍ O mesmo
- ❍ Menos que no início do ano
- ❍ Não sei

Hoje, uma pessoa depositou um dinheiro na poupança. O rendimento da poupança é de 2% ao ano. A inflação é de 4% ao ano. Daqui a 1 ano, quanto essa pessoa conseguirá comprar com esse dinheiro da poupança?
- ❍ Mais que hoje
- ❍ Exatamente o mesmo
- ❍ Menos que hoje
- ❍ Não sei

PUC-Rio - Certificação Digital Nº 0913118/CA

Hoje, uma pessoa depositou R$100 em uma poupança. O rendimento da poupança é de 10% ao ano. Depois de 5 anos, quanto essa pessoa deverá ter nessa poupança, se ela não fizer novos depósitos, nem saques?

- Mais de R$150
- Exatamente R$150
- Menos de R$150
- Não sei

Seção 2 - Investimento

Esta seção está destinada às perguntas específicas sobre decisões de investimento.
Inicialmente, temos questões sobre investimentos e produtos de investimento.

Quando uma pessoa divide seu dinheiro entre vários investimentos diferentes, ela diminui o risco de perder dinheiro.

- Verdadeiro
- Falso
- Não sei

Quando uma pessoa compra um CDB (Certificado de Depósito Bancário) de um banco ela está emprestando dinheiro para o banco.

- Verdadeiro
- Falso
- Não sei

O preço das ações pode variar todos os dias.

- Verdadeiro
- Falso
- Não sei

Os títulos públicos federais são investimentos de baixo risco.

- Verdadeiro
- Falso
- Não sei

Os fundos de investimentos podem aplicar em vários ativos diferentes, dependendo do seu regulamento.

- Verdadeiro
- Falso
- Não sei

Agora, algumas questões sobre sua experiência com investimento.
Você alguma vez...

- Abriu uma poupança
- Comprou um título de capitalização ou outros títulos
- Comprou um CDB
- Comprou ações

PUC-Rio - Certificação Digital Nº 0913118/CA

- ❍ Comprou títulos públicos federais diretamente (Tesouro Direto)
- ❍ Aplicou em fundos de investimento
- ❍ Investiu em outro produto. Qual? _____
- ❍ Nunca investiu em produtos financeiros

Nos últimos doze meses, qual destas afirmativas descreve sua atitude de poupança/investimento?

- ❍ Eu não consigo economizar nada
- ❍ Em alguns meses, eu consegui economizar um pouco e investir
- ❍ Na maioria dos meses, eu consegui economizar e investir

Qual das seguintes afirmativas melhor descreve sua posição atual de investimento?

- ❍ Eu tenho muitos investimentos diversificados e estou preparado para o futuro
- ❍ Eu tenho uma quantidade certa de investimentos e me sinto tranquilo para enfrentar eventualidades
- ❍ Tenho muito pouco (ou nenhum) investimento agora. Eu gostaria de poder investir mais.
- ❍ Eu simplesmente não sei

PUC-Rio - Certificação Digital Nº 0913118/CA

Seção 3 - Tolerância ao Risco Financeiro

O risco financeiro é a possibilidade de algo não dar certo nas decisões financeiras.
Esta seção está destinada conhecer como você lida com as situações de risco financeiro

Escolha as opções sobre seu perfil de risco financeiro

	Discordo Muito	Discordo	Concordo	Concordo Muito
É muito difícil entender sobre investimentos	❍	❍	❍	❍
Fico mais tranquilo colocando meu dinheiro numa conta bancária, do que no mercado de ações.	❍	❍	❍	❍
Quando penso na palavra “risco”, a palavra “perda” vem à minha mente imediatamente.	❍	❍	❍	❍
Ganhar dinheiro no mercado de ações ou com títulos é uma questão de sorte.	❍	❍	❍	❍
Em termos de investimento, segurança é mais importante do que maiores retornos.	❍	❍	❍	❍

Qual das seguintes afirmações está mais próxima do valor total de risco financeiro que você está disposto a ter quando você pensa em poupar ou investir?

- ❍ Prefiro investir em produtos com muito risco financeiro, esperando ter muito retorno
- ❍ Prefiro investir em produtos com risco financeiro acima da média, esperando retorno acima da média
- ❍ Prefiro investir em produtos com médio risco financeiro, esperando retorno médio
- ❍ Não estou disposto a investir em produtos com risco financeiro

Seção 4 – Sobre você

Agora, precisamos conhecer um pouco sobre você.
A seguir, você tem algumas perguntas que ajudarão na análise dos dados.
Lembramos que estas questões não tem objetivo de identificá-lo.

Sexo

❍ Masculino o Feminino

Qual o seu ano de nascimento? _____

Qual curso você fazendo? _____

O curso é de: o Graduação o Pós-graduação

Qual é a sua faixa de renda mensal?

- ❍ até R$1.244
- ❍ De R$1.244 a R$2.488
- ❍ De R$2.489 a R$6.220
- ❍ De R$6.221 a R$12.440
- ❍ Mais de R$12.440

Qual o seu estado civil?

- ❍ solteiro(a)
- ❍ casado(a) ou união estável
- ❍ divorciado(a) ou separado(a)
- ❍ Viúvo(a)

A seguir temos uma escala que apresenta um conjunto de palavras que descrevem sentimentos e emoções.
Pensando em como você se sente normalmente, indique quanto você se sente:

	Nunca	Raramente	As vezes	Frequentemente	Sempre
Chateado	❍	❍	❍	❍	❍
Irritado	❍	❍	❍	❍	❍
Alerta, ligado	❍	❍	❍	❍	❍
Envergonhado	❍	❍	❍	❍	❍
Animado	❍	❍	❍	❍	❍
Nervoso	❍	❍	❍	❍	❍

PUC-Rio - Certificação Digital Nº 0913118/CA

Determinado	❍	❍	❍	❍	❍
Atento	❍	❍	❍	❍	❍
Amedrontado	❍	❍	❍	❍	❍
Forte, poderoso	❍	❍	❍	❍	❍

Agradecemos sua contribuição!

PUC-Rio - Certificação Digital Nº 0913118/CA