



ESCOLA DE APERFEIÇOAMENTO DE OFICIAIS DA AERONÁUTICA
CURSO DE APERFEIÇOAMENTO DE OFICIAIS 3/2023

BRUNO BARBOSA VICENTE, Cap Int

**Implantação de um curso de educação financeira para militares do COMAER
por meio do Instituto de Ensino a Distância**

Rio de Janeiro

2023

ESCOLA DE APERFEIÇOAMENTO DE OFICIAIS DA AERONÁUTICA
CURSO DE APERFEIÇOAMENTO DE OFICIAIS 3/2023

BRUNO **BARBOSA** VICENTE, Cap Int

**Implantação de um curso de educação financeira para militares do COMAER
por meio do Instituto de Ensino a Distância**

Trabalho de conclusão de curso apresentado no Curso de Aperfeiçoamento de Oficiais da Aeronáutica como requisito parcial para aprovação no Curso de Pós-graduação *Lato Sensu* em Liderança com Ênfase em Gestão no COMAER.

Linha de Pesquisa: Ensino na Força Aérea
Orientador: Bruno Bitencourt Carvalho de Oliveira, Maj Int

Rio de Janeiro

2023

BRUNO **BARBOSA** VICENTE, Cap Int

**Implantação de um curso de educação financeira para militares do COMAER
por meio do Instituto de Ensino a Distância**

Trabalho de conclusão de curso apresentado
no Curso de Aperfeiçoamento de Oficiais da
Aeronáutica.

Aprovado por:

Thiago Diorgilis Ribeiro **Daniel**, Ten Cel Av
EAOAR

Bruno **Bitencourt** Carvalho de Oliveira, Maj Int
EAOAR

Rio de Janeiro
2023

RESUMO

Estatísticas revelam que aproximadamente 8 em cada 10 famílias brasileiras se encontram endividadas. Com o intuito de atacar tal problemática no âmbito de seu efetivo, o Comando da Aeronáutica (COMAER) editou normativos determinando várias medidas no sentido de promover a educação financeira para os militares. Entretanto, a experiência mostrou que a realização de parcerias com instituições e especialistas do mercado financeiro trouxe inúmeros conflitos de interesses, nocivos ao público-alvo. Dentro deste contexto, o presente ensaio defende que a implantação de um curso de educação financeira para militares do COMAER por meio do Instituto de Ensino a Distância (IEAD) é a solução para a problemática do endividamento da tropa. Inicialmente, tem-se como argumento o fato de que um curso ministrado por militares elimina totalmente a possibilidade de ocorrência de conflitos de interesses. Outrossim, argumenta-se também que a utilização do ensino a distância traz vantagens como baixo custo, flexibilidade, alto nível de padronização e amplo alcance, o que consequentemente facilita o atendimento à diretriz estabelecida no Plano Estratégico Militar da Aeronáutica (PEMAER) no sentido de aprimorar os conhecimentos do efetivo para gerir suas finanças durante a vida e após a saída do serviço ativo. Destaca-se que tal solução vai muito além da mera redução do número de endividados, traz consigo também com a diminuição da ocorrência dos problemas de saúde e distúrbios sociais inerentes a indivíduos com grande parte da renda comprometida por dívidas, possibilitando, assim, considerável aumento de qualidade de vida, produtividade e eficiência no âmbito da Força Aérea Brasileira.

Palavras-chave: Educação Financeira. Educação a Distância. Capacitação. Endividamento.

1 INTRODUÇÃO

Atualmente, o nível de endividamento dos brasileiros se encontra em um dos maiores patamares históricos. Foi identificado pela Pesquisa de Endividamento e Inadimplência do Consumidor (PEIC), divulgada pela Confederação Nacional do Comércio de Bens, Serviços e Turismo (CNC), que aproximadamente 8 em cada 10 famílias têm dívidas (CNC, 2023). Tal dado é especialmente preocupante devido ao fato de que o descontrole das finanças pode não apenas reduzir o conforto e a qualidade de vida das pessoas, como também trazer sérios problemas de saúde como ansiedade, stress e depressão, o que invariavelmente traz reflexos negativos para a vida pessoal e profissional.

Ciente da importância desse assunto, o Comando da Aeronáutica (COMAER) concebeu o Programa de Educação Financeira (Brasil, 2020), em complemento ao qual foi editado o Manual do Comando da Aeronáutica (MCA) 163-1 – Gestão do Programa de Educação Financeira (Brasil, 2021). Tal normativo trouxe uma série de ações na área da educação financeira com vistas a reduzir o endividamento da tropa e, conseqüentemente, evitar os impactos negativos observados nas esferas social, familiar e institucional.

Ocorre, contudo, que dentre as medidas elencadas no supracitado manual existe a proposição de parceria com instituições ou profissionais especialistas em finanças e investimentos. Apesar dessa ideia parecer, em primeira análise, uma iniciativa interessante, o que se verificou na prática é que empresas e agentes do mercado financeiro se aproveitaram da oportunidade que lhes foi concedida para divulgarem e venderem seus produtos e serviços aos efetivos das organizações militares, focando as preleções majoritariamente nos assuntos sobre os quais têm interesses comerciais, com o pendão de induzirem a audiência a adquirir o que ofertam.

Dessa maneira, observou-se claramente a ocorrência de conflito de interesses, uma vez que aqueles que deveriam se ater exclusivamente à disseminação do conhecimento, invariavelmente concentraram suas energias em prol de benefício próprio, com claro viés comercial, direcionando todo o conteúdo ministrado a esse propósito, sem transmitir outros conhecimentos também necessários para um bom planejamento financeiro. Assim, percebeu-se a falta de um instrumento isento que

pudesse atender completamente a tão relevante demanda do efetivo pela matéria sobre como lidar com o dinheiro.

Dentro deste contexto, a tese defendida neste ensaio é que a implantação de um curso de educação financeira a distância seja capaz de resolver o problema do endividamento entre os militares. Para tal, a melhor maneira de atingir esse objetivo é por meio do Instituto de Ensino a Distância (IEAD), ativado em 7 de janeiro de 2021, pertencente à estrutura orgânica do Centro de Instrução e Adaptação da Aeronáutica (CIAAR), com o propósito de se tornar um estabelecimento dedicado à oferta, centralização e padronização da Educação a Distância (EAD) no âmbito de todo o COMAER. Ademais, essa iniciativa manifesta aderência à diretriz estabelecida no Plano Estratégico Militar da Aeronáutica (PEMAER) no sentido de proporcionar conhecimentos que permitam ao efetivo gerir suas finanças, bem como se preparar para a fase da vida após o serviço ativo (Brasil, 2018).

Com o intuito de sustentar essa proposta, argumenta-se que a solução apontada elimina por completo a possibilidade de qualquer conflito de interesses, haja vista que será um curso ministrado exclusivamente por militares, bem como oferece flexibilidade, grande abrangência e alto nível de padronização inerentes ao ensino a distância.

2 DESENVOLVIMENTO

Com o advento das redes sociais e a popularização destes meios como principais canais de marketing das maiores instituições financeiras do país e seus assessores, nunca foi tão fácil encontrar informação sobre finanças e investimentos. Todavia, as estatísticas mostram que o número de endividados apresentou forte recrudescimento nos últimos anos, de modo que não houve nenhum sinal de que brasileiros tenham se tornado aptos a realizarem melhores escolhas financeiras. Com efeito, passa-se a questionar a efetividade do conteúdo divulgado.

Assim, quando se analisa mais a fundo o material veiculado por aquelas empresas, fica nítido que o principal intuito é promover a comercialização de produtos e serviços e não efetivamente ensinar as pessoas a tomarem melhores decisões em relação a seus recursos.

Quando o COMAER, ao manifestar a preocupação com a saúde financeira de seu efetivo, determinou a criação do manual que dispõe sobre a Gestão do Programa

de Educação Financeira (Brasil, 2021), várias medidas foram implementadas nesse sentido, mas nenhuma capaz de possibilitar uma capacitação completa e continuada da tropa sobre esse assunto que frequentemente sofre atualizações.

Diante dessa necessidade, a implantação de um curso abrangente, ministrado por militares para todo o efetivo do COMAER, aproveitando-se das vantagens do ensino a distância, afigura-se como a alternativa mais acertada.

2.1 Eliminando os conflitos de interesses

Tem-se por óbvio que o objetivo precípua de uma sociedade empresarial é auferir lucros. Desse modo, é esperado que a grande maioria das ações desenvolvidas por bancos e corretoras, por exemplo, sejam no sentido de aumentar as receitas e, conseqüentemente, seus resultados. Entretanto, quando se trata do mercado financeiro, o surgimento de conflitos de interesses torna-se evidente na medida em que passa a haver a recomendação de produtos e serviços que paguem maior comissão aos profissionais, em vez daqueles que melhor satisfariam as necessidades e o perfil do cliente. Tal característica impacta diretamente a imparcialidade e integridade do processo de recomendação de ativos por consultores, assessores e analistas, que obviamente tenderão a recomendar a seus clientes os produtos que irão gerar maior remuneração ao profissional.

Nesse sentido, Turner e Muir (2012) asseveram que pessoas com falta de educação financeira acabam por ficar vulneráveis a serem exploradas por meio de maus conselhos, mediante os quais o responsável busca se beneficiar do cliente, utilizando-se de seu maior conhecimento para indicar opções mais onerosas. Por essa razão, é possível afirmar que quando se consolida uma parceria entre uma instituição ou especialista em investimentos e a FAB para a divulgação de conteúdo financeiro, existe o altíssimo risco de que tal ação sirva apenas para dar publicidade comercial ao que é oferecido por aqueles entes, ainda que não corresponda especificamente às necessidades da audiência.

Dentro deste contexto, segundo Bolton, Freixas e Shapiro (2007), quando o aconselhamento financeiro está ligado à venda de produtos, provavelmente os conselhos estarão contaminados. Ao analisar esse racional com enfoque no mercado brasileiro, estabelecendo-se um paralelo com as parcerias realizadas pela FAB com especialistas e empresas de investimentos, nota-se que em todos os casos ocorreram

divulgações publicitárias nos eventos promovidos para o efetivo das organizações militares.

Dessa maneira, uma forma de eliminar por completo a problemática do conflito de interesses na disseminação de conteúdos educativos sobre finanças é a criação de um curso de educação financeira ministrado exclusivamente por militares. Tal iniciativa apresenta-se como uma solução prática com o intuito de garantir a integridade e imparcialidade do material produzido, a fim de evitar que justamente aqueles que têm menos conhecimento venham a tomar decisões equivocadas por haverem sido mal orientados, com vistas apenas a atender os interesses comerciais de especialistas e instituições.

Portanto, a partir do momento em que o novel investidor estiver munido dos conhecimentos necessários e suficientes para fazer suas escolhas de maneira independente, alcançará resultados muito melhores do que aqueles que buscam seguir recomendações de instituições e especialistas nas quais se pode detectar arraigado conflito de interesses.

2.2 As vantagens do ensino a distância

A evolução dos meios de comunicação nos últimos anos trouxe consigo diversas possibilidades de melhoria para o cotidiano das pessoas em geral. Hoje, concentramos em nossos aparelhos celulares praticamente todas as informações a nosso respeito, além de termos a possibilidade de nos comunicarmos com qualquer indivíduo nos seis continentes. O surgimento da pandemia de COVID-19 conseguiu acelerar ainda mais o processo de digitalização que já se encontrava em curso, transformando diversas atividades presenciais para o formato digital.

Com o ensino na FAB, não foi diferente. Apesar de a educação a distância não ser novidade, seu emprego aumentou sobremaneira durante o período de restrição sanitária ocorrido nos últimos anos, de modo que acabou por se mostrar uma tendência irreversível por conta dos benefícios apresentados. Atualmente, a Força Aérea já conta com inúmeros cursos a distância, nas mais variadas áreas, como logística, saúde, administração, entre muitas outras. De acordo com Goodman, Melkers e Pallais (2019), tal modalidade de ensino não só apresenta vantagens como baixo custo, flexibilidade temporal e geográfica, como também é capaz até mesmo de aumentar o acesso à educação.

Sob o prisma dos estudantes, após transcorrido o período pandêmico, com o retorno às aulas presenciais, em conformidade com Stoian *et al.* (2022), tamanho foi o êxito percebido dos recursos educacionais eletrônicos utilizados naquela época, que os alunos julgaram importante que se dê continuidade ao emprego de vários deles, como plataformas online para realização de testes, comunicação mais fácil e individualizada com professores e conectividade entre pares em projetos comuns.

Diante de tantas vantagens apresentadas pelo ensino a distância, resta claro que o emprego dessa modalidade é a alternativa mais adequada para a criação de um curso de educação financeira que seja capaz de atingir todo o efetivo da FAB.

Outrossim, com o protagonismo que o IEAD vem ganhando na criação de cursos online para as mais diversas áreas da Força Aérea, devido a altíssima qualidade e padronização dos conteúdos produzidos, esse instituto naturalmente já tem plenas condições de atender à demanda em comento.

3 CONSIDERAÇÕES FINAIS

O alto endividamento, que sempre foi um problema inerente à sociedade brasileira, tem aumentado consistentemente nos últimos anos, de acordo com as estatísticas. Nesse cenário, cômico dos efeitos deletérios tanto no âmbito profissional quanto no social de que padecem os endividados, o COMAER adotou medidas no sentido de tentar mitigar esses efeitos, dentre as quais está a edição do manual que dispõe sobre a Gestão do Programa de Educação Financeira, que contém várias iniciativas com vistas a proporcionar ao efetivo a oportunidade sair da condição de endividado e melhor gerir as finanças.

Todavia, a experiência mostrou que a realização de parcerias tal qual fora proposto no supracitado normativo acabou por ocasionar o surgimento de conflitos de interesses entre instituições e especialistas do mercado financeiro e o público-alvo das palestras realizadas, haja vista que os profissionais se mostraram constantemente preocupados em comercializar seus produtos e serviços, em vez de oferecerem as soluções mais adequadas à audiência. Isso ocorre devido ao fato de que muitos desses agentes do mercado financeiro são remunerados por comissões relativas aos produtos que vendem, razão pela qual se esforçam em efetivar as vendas, ainda que tais investimentos não sejam os mais adequados para aqueles a quem é direcionado o conteúdo que ministram. Assim, argumenta-se primeiramente que a implantação de

um curso de educação financeira completo, direcionado a toda a tropa, ministrado exclusivamente por militares, será capaz de evitar qualquer conflito de interesse.

Em segundo lugar, considerando-se a transformação do aprendizado decorrente da adoção do ensino a distância, consubstanciada com todas as vantagens que essa modalidade proporciona como baixo custo, flexibilidade, alto nível de padronização e amplo alcance, argumenta-se que essa é a melhor maneira de operacionalizar a implantação do curso, utilizando-se, para tal, o IEAD.

Portanto, a implantação de um curso de educação financeira ministrado por militares por meio do IEAD é a maneira mais eficaz de solucionar a problemática do endividamento dos militares da FAB, além de atender efetivamente à diretriz do PEMAER que estabelece a necessidade de aprimorar o conhecimento do efetivo a fim de possibilitá-lo gerir suas finanças ao longo da vida, bem como se preparar para a saída do serviço ativo.

Salienta-se, por fim, que os desdobramentos da implantação do aludido curso vão muito além da mera redução do número de militares endividados. Significa, na prática, que com a redução da ocorrência dos problemas de saúde e distúrbios sociais inerentes a indivíduos com grande parte da renda comprometida por dívidas, haverá considerável aumento de qualidade de vida, produtividade e eficiência no âmbito da Força Aérea Brasileira.

REFERÊNCIAS

BOLTON, Patrick; FREIXAS, Xavier; SHAPIRO, Joel. Conflicts of interest, information provision, and competition in the financial services industry. **Journal of Financial Economics**, v. 85, n. 2, p. 297-330, 2007. Disponível em: <https://doi.org/10.1016/j.jfineco.2005.06.004>. Acesso em: 26 set. 2023.

BRASIL. Comando da Aeronáutica. Comando-Geral do Pessoal. Portaria COMGEP nº 185/ALE, de 31 de agosto de 2021. Aprova as Instruções reguladoras para a gestão do Programa de Educação Financeira (MCA 163-1). **Boletim do Comando da Aeronáutica**, Brasília, DF, 14 set. 2021.

BRASIL. Ministério da Defesa. Comando da Aeronáutica. Portaria DIRAP nº 22/SPOG4, de 10 de março de 2020. Aprova o Programa de Educação Financeira do Sistema de Serviço Social do COMAER para o período de 2020 a 2023. **Boletim do Comando da Aeronáutica**. Brasília, DF, 23 mar. 2020.

BRASIL. Ministério da Defesa. Comando da Aeronáutica. Portaria nº 2.102/GC3, de 18 de dezembro de 2019. "Aprova a reedição do Plano Estratégico Militar da

Aeronáutica” (PCA 11-47). **Boletim do Comando da Aeronáutica**, Brasília, DF, 20 dez. 2018.

CONFEDERAÇÃO NACIONAL DE COMÉRCIO DE BENS E SERVIÇOS - CNC. **Pesquisa de Endividamento e Inadimplência do Consumidor (Peic) – agosto de 2023** Brasília, 2023. Disponível em: <https://www.portaldocomercio.org.br/publicacoes/pesquisa-de-endividamento-e-inadimplencia-do-consumidor-peic-agosto-de-2023/495621>. Acesso em: 26 set. 2023.

GOODMAN, Joshua; MELKERS, Julia; PALLAIS, Amanda. Can online delivery increase access to education? **Journal of Labor Economics**, v. 37, n. 1, p. 1-34, 2019. Disponível em: <https://doi.org/10.1086/698895>. Acesso em: 26 set. 2023.

STOIAN, Claudia E.; FĂRCAȘIU, Marcela A.; DRAGOMIR, Gabriel-Mugurel; GHERHEȘ, Vasile. Transition from online to face-to-face education after COVID-19: The benefits of online education from students' perspective. **Sustainability**, v. 14, n. 19, p. 12812, 2022. Disponível em: <https://doi.org/10.3390/su141912812>. Acesso em: 26 set. 2023.

TURNER, John A.; MUIR, Dana M. Financial literacy and defined contribution pensions: A global snapshot of an unrecognized problem. **Compensation & Benefits Review**, v. 44, n. 5, p. 280-290, 2012. Disponível em: <https://doi.org/10.1177/0886368712468259>. Acesso em: 26 set. 2023.