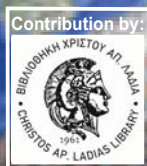


Investigación en Ciencia Regional



Investigación en Ciencia Regional

Diciembre 2017 Volumen VIII Número 1

Investigación en Ciencia Regional

LA REVISTA DE LA
Asociación Héliena de Ciencia Regional

Diciembre 2017

Volumen VIII

Número 1



AÑO DE FUNDACIÓN 2009

Edición Española
ISSN: 1791-7417 Print
ISSN: 1791-7743 On line

ICR

Website: <http://www.rsijournal.eu>, Email: info@rsijournal.eu, publisher@rsijournal.eu
Address: 19b Navarinou Street, 15232 Chalandri, Athens, Greece, Tel./Fax: +30 210 6833700.
Copyright ©2008: C. A. LADIAS - HELLENIC ASSOCIATION OF REGIONAL SCIENTISTS
The RSI is included in the following Reference Lists of: EconLit, Scopus, RSA I, EconPapers, RePec, IDEAS
The ICR, ZRW, KIIE and GGGR, are also included in the Reference Lists of: EconPapers, RePec, IDEAS

Electronic and hard copy editions are offered free of charge

Editorial Board 2017

The Board of the

**HELLENIC ASSOCIATION OF REGIONAL
SCIENTISTS H.A.R.S. - 2017**

[H.A.R.S. is a Think Tank of groups of people with multidisciplinary work in the fields of Regional Science, which occurs with the selfless contribution of participants who offer their work to the global scientific community]

**President and Chair,
Journals Management Committee
(RSI – KIIE – ICR – ZRW – GGGR)**

Professor Christos Ap. Ladias
Editor-in-Chief

Legal Committee

Georgios-Stavros Kourtis, President of the Bod of the Panteion University, Honorary President of the Court of Audit, Professor Sophia Adam, Assistant Professor Panagiotis Kribas, Dr Angelika Kallia, Dr Evaggelos Mallios, Fotios Makris, Ioannis Kourtis, Sophia Kouti

Advisors

Professor Georgios Korres, Dr Apostolos Parpairis, Dr Nikolaos Chasanagas, Dr Sotirios Milonias, Esaias Papaioannou, Dimitrios Kouzas, Artemisia Georgiadou-Kupraiou, Dr Athina Bayba-Wallace, Myrto Apostolou, Antigoni Prapa, Olga Mporonilo, Sophia Aftousmi, Andreas Papaderos, Nikiforos Chatzigiakakis

Chief Executive

Vilelmini Psarrianou

Conference Co-ordinator

Dr Stylianos Alexiadis

International Relations Coordinators

Dr Dr Aikaterini Kokkinou, Antonia Obaidou

Students Observer

Eleonora Stavrakaki, Irene Nomikou, Christina Triantafyllou, Loukia Delivelioti, Georgios Roussaris, Irene Tzola

Website Administrators

Dimitrios Kouzas, Vilelmini Psarrianou, Apostolos Ladias

Secretariat

Dr Chrisa Balomenou, Chrisoula Kouza, Victor Atoun, Iosif Atoun, Maria Rigaki, Konstantina Mantzavinou, Konstantina Georgiou, Nikolaos Alampanos, Elektra Katsiantoni, Dora Kyriazopoulou, Anna Maria Giallousi De Boorder, Eleni Koursari, Eleni Hinopoulou, Aggeliki Koursari, Elena Stournara, Dimitrios Ladias, Maria Oikonomou, Socratis Chitas, Maria Karagianni, Nikolaos Motsios, Apostolos Tsapalas, Victoria Frizi, Leonardos Tsaousis, Apostolos Ladias, Vasiliki Petrou, Nikoleta Yiesil, Kyriakos Katsaros, Filippos Rountzos, Katerina Kotsiopoulou, Nilos Kotsiopoulos, Dimitra Tsetsoni, Maria Kousantaki, Chaim Kapetas, Aggela Trikali, Eleni Zioga, Sophia Trikali, Irini Nomikou, Despina Faridi, Anastasia Pnevmatikou, Maria Ram mou, Athanasia Kanari, Jetmira Amalia Jancaj, Loukia Delivelioti, Daniela Gaga, Maria Avgenaki, Evanthia Michalaki, Christina Triantafyllou, Sofia Aftousmi, Foteini Strati, Sofia Kouti, Olga Boronilo, Androniki Pseftoudi, Antigoni Prapa, Anastasia Christopoulou

Regional Science Inquiry

Hon. Managing Editor

EMERITUS PROFESSOR PETER NIJKAMP
Free University Faculty of Economics and Business
Administration, Department of Spatial Economics
Amsterdam, the Netherlands

Hon. Managing Editor

EMERITUS PROFESSOR NIKOLAOS KONSOLAS
Department of Economic and Regional Development
School of Sciences of Economy and Public
Administration, Panteion University of Social and
Political Sciences, Athens, Greece

Managing Editor

PROFESSOR ELIAS CARAYANNIS
Department Information Systems & Technology
Management, School of Business, The George
Washington University, Washington, USA

Editors

PROFESSOR GEORGE KARRAS
Department of Economics
University of Illinois, Chicago, USA

RECTOR-PROFESSOR PARIS TSARTAS
Department of Business Administration
University of the Aegean, Mitilene, Greece

RECTOR-PROFESSOR NIKOLAOS GEORGOPOULOS
Department of Business Administration
University of Piraeus, Piraeus, Greece

PROFESSOR KIRAN PRASAD
Professor and Head, Dept. of Communication
and Journalism, Sri Padmavati Mahila University,
Tirupati – 517 502., A.P., India

PROFESSOR EMMANUEL MARMARAS
Department of Architecture
Technical University of Crete, Chania, Greece

PROFESSOR IOANNIS MAZIS
Department of Turkish and Modern Asian Studies
National and Kapodistrian
University of Athens, Athens, Greece

PROFESSOR JOSE ANTONIO PORFIRIO
Departamento de Ciencias Sociais de Gestao
Universidade Aberta, Lisboa, Portugal

PROFESSOR PAOLO MALANIMA
Department of Economic History and Economics
Magna Graecia University in Catanzaro, Catanzaro, Italy

PROFESSOR RADOVAN STOJANOVIC
Faculty of Electrical Engineering
University of Montenegro, Podgorica, Montenegro

PROFESSOR RUDIGER HAMM
Department of Business Administration
and Economics Niederrhein, University of Applied
Sciences, Krefeld, Germany

PROFESSOR GRIGORIOS TSALTAS
Department of European International and Area Studies,
School of Culture and International Communication
Studies, Panteion University of Social and Political
Sciences, Athens, Greece

ASSOCIATE PROFESSOR DANIEL FELSENSTEIN
Department of Geography,
Hebrew University of Jerusalem, Jerusalem, Israel

PROFESSOR GEORGE KORRES
Department of Geography
University of the Aegean, Mitilene, Greece

PROFESSOR MINAS AGGELIDIS
Department of Architecture, National Technical
University of Athens, Athens, Greece

PROFESSOR JOSE VARGAS HERNANDEZ
Departament de Mercadotecnia y Negocios
Internacionales, Universidad de Guadalajara,
Guadalajara, Jalisco, Mexico

PROFESSOR PANAGIOTIS LIARGOVAS
Department of Economics
University of Peloponnese, Tripolis, Greece

PROFESSOR THEODORE PELAGIDIS
Department of Maritime Studies
University of Piraeus, Piraeus, Greece

PROFESSOR EFSTATHIOS TSACHALIDIS
Department of Forestry and Environmental Management
Democritus University of Thrace, Komotini, Greece

PROFESSOR MOH'D AHMAD AL-NIMR
Mechanical Engineering Department
Jordan University of Science and Technology,
Irbid – Jordan

Dr CHARALAMBOS LOUCA
Head of Business Department, Director of Research
Department, Editor of The Cyprus Journal of Sciences,
American College, Nicosia, Cyprus

PROFESSOR NAPOLEON MARAVEGIAS
Department of Political Science and Public
Administration National and Kapodistrian
University of Athens, Athens, Greece

PROFESSOR PANTELIS SKAYANNIS
Department of Planning and Regional Development
University of Thessaly, Volos, Greece

ASSOCIATE PROFESSOR MARIA MICHALIDIS
Department Management and MIS,
School of Business, University of Nicosia
Nicosia, Cyprus

PROFESSOR GEORGE CHIOTIS
Department of Economic Sciences Athens University
of Economics and Business, Athens, Greece

EMERITUS PROFESSOR DIMITRIOS DIONISIOU
Department of Senior Mathematics
Hellenic Air Force Academy, Dekelia, Greece

PROFESSOR YUZARU MIYATA
Department of Architecture and Civil Engineering
Toyohashi University of Technology, Toyohashi, Japan

PROFESSOR DANIELA L. CONSTANTIN
Director of the Research Centre for Macroeconomic
and Regional Forecasting (PROMAR), Bucharest
University of Economic Studies, Bucharest, Romania

PROFESSOR NIKOLAOS KYRIAZIS
Department of Economic Sciences
University of Thessaly, Volos, Greece

PROFESSOR VIRON KOTZAMANIS
Department of Sociology University of Thessaly,
Volos, Greece

PROFESSOR ANTIGONI LYMPERAKI
Department of Economic and Regional Development,
Panteion University, Athens, Greece

PROFESSOR MIRA VUKCEVIC
Faculty of Metallurgy and Chemical Technology
University of Montenegro, Podgorica, Montenegro

PROFESSOR FATMIR MEMA
Faculty of Economics University of Tirana,
Tirana, Albania

LECTURER KONSTANTINA ZERVA
Department of Economics, University
of Girona, Girona, Spain

Dr. ANNE MARGARIAN
Institute of Rural Studies, Federal Research Institute
for Rural Areas, Forestry and Fisheries,
Braunschweig, Germany

PROFESSOR FRANCISCO DINIZ
University Trás-os-Montes e Alto Douro
(UTAD), Portugal

PROFESSOR AGLAIA ROBOCOU-KARAGIANNI
Department of Public Administration
Panteion University, Athens, Greece

ASSOCIATE PROFESSOR OLGA GIOTI-PAPADAKI
School of Sciences of Economy and Public
Administration, Panteion University of Social and
Political Sciences Athens, Greece

ASSISTANT PROFESSOR LAMBROS BABALIOUTAS
Department of Public Administration,
Panteion University, Athens, Greece

RESEARSHER Dr NIKOLAOS KARACHALIS
Regional Development Institute
of Panteion University, Athens, Greece

ASSOCIATE PROFESSOR DARCIN AKIN
Department of City and Regional Planning
Gebze Institute of Technology, Gebze, Turkey

ASSOCIATE PROFESSOR JAN SUCHACEK
Department of Regional and Environmental Economics
Technical University of Ostrava, Ostrava,
Czech Republic

PROFESSOR MIHAIL XLETSOS
Department of Economic Sciences
University of Ioannina, Ioannina, Greece

ASSISTANT PROFESSOR ANASTASIA STRATIGEA
Department of Geography and Regional Planning
National Technical University of Athens, Athens Greece

ASSISTANT PROFESSOR STAVROS DEGIANNAKIS
Department of Economic and Regional Development,
Panteion University, Athens, Greece

ASSISTANT PROFESSOR VASILIOS AVDIKOS
Department of Economic and Regional Development,
Panteion University, Athens, Greece

ASSOCIATE PROFESSOR HELEN THEODOROPOULOU
Department of Home Economics Ecology,
Harokopion University, Kallithea, Greece

EMERITUS PROFESSOR KONSTANTINOS TSAMADIAS
Department of Home Economics Ecology,
Harokopion University, Kallithea, Greece

PROFESSOR PANTELIS SKLIAS
Faculty of Social Sciences
University of Peloponnese, Korinthos, Greece

ASSISTANT PROFESSOR MARIUSZ SOKOLOWICZ
Department of Regional Economics and Environment
University of Lodz, Lodz, Poland

ASSISTANT PROFESSOR JOAO MARQUES
Department of Social and Political Sciences
University of Aveiro, Aveiro, Portugal

ASSOCIATE PROFESSOR GEORGIOS SIDIROPOULOS
Department of Geography University of the Aegean,
Mitolini, Greece

ASSOCIATE PROFESSOR ELENI PAPADOPOULOU
School of Urban-Regional Planning &
Development Engineering, Aristotle University
of Thessaloniki, Thessaloniki, Greece

PROFESSOR VASILIKI ARTINOPOULOU
Department of Sociology, Panteion University
of Social and Political Sciences, Athens

ASSISTANT PROFESSOR GEORGIOS XANTHOS
Department of Sciences, Technological
Educational Institute of Crete, Heraklion, Greece

ASSOCIATE PROFESSOR EMMANUEL CHRISTOFAKIS
Department of Business Administration
University of the Aegean, Chios, Greece

Dr STILIANOS ALEXIADIS
RSI Journal

LECTURER MAARUF ALI
Department of Computer Science & Electronic
Engineering Oxford Brookes University,
Oxford, United Kingdom

ASSOCIATE PROFESSOR LABROS SDROLIAS
Department of Business Administration, School of
Business Administration and Economics, Technological
Education Institute of Thessaly, Larissa, Greece

LECTURER NETA ARSENI POLO
Department of Economics
University "Egrem Cabej", Gjirokaster, Albania

LECTURER ALEXANDROS MANDHLA
RAS Department of Economics, University
Of Surrey, United Kingdom

ASSISTANT PROFESSOR GEORGE P. MALINDRETOS
Harokopion University, Kallithea, Greece

RESEARCH FELLOW PARK JONG - SOON
Development Institute of Local Government
of South Korea, Jangan-gu, Suwon City, South Korea

RESEARCHER, Dr. Dr. AIKATERINI KOKKINOU
Department of Geography University the Aegean,
Mitolini, Greece

PROFESSOR ANDREW FIELDSEND
Studies in Agricultural Economics, Budapest, Hungary

Dr MICHAEL ALDERSON
Director Project Development
University of Szent Istvan, Budapest, Hungary

Dr PEDRO RAMOS
Faculdade de Economia, Universidade
de Coimbra, Coimbra, Portugal

Dr NIKOLAOS HASANAGAS
Faculty of Forestry and Natural Environment, Aristotle
University of Thessaloniki, Thessaloniki, Greece

PROFESSOR IOANNIS MOURMOURIS
Department of International Economic Relations and
Development, Democritus University of Thrace,
Komotini, Greece

ASSISTANT PROFESSOR STELLA KYVELOU--CHIOTINI
Department of Economic and Regional Development
Panteion University, Athens, Greece

ASSOCIATE PROFESSOR PANAGIOTIS STAIKOURAS
Department of Business Administration
University of Piraeus, Piraeus, Greece

Dr CRISTINA LINCARU
National Scientific Research Institut for Labor and Social
Protection, Bucharest, Romania

ASSOCIATE PROFESSOR HIROYUKI SHIBUSAWA
Department of Architecture and Civil Engineering
Toyohashi University of Technology, Toyohashi, Japan

ASSISTANT PROFESSOR CHRISTOS STAIKOURAS
Department of Accounting and Finance, Athens
University of Economics and Business, Athens, Greece

ASSISTANT PROFESSOR ZACHAROULA ANDREOPOULOU
Faculty of Forestry and Natural Environment, Aristotle
University of Thessaloniki, Thessaloniki, Greece

ASSISTANT PROFESSOR ALEXANDROS APOSTOLAKIS
Department of Sciences, Technological
Educational Institute of Crete, Heraklion, Greece

PROFESSOR LYDIA SAPOUNAKI-DRAKAKI
Department of Economic and Regional Development,
Panteion University, Athens, Greece

Dr PRODROMOS PRODROMIDIS
Centre for Planning and Economic Research and Athens
University of Economics and Business KEPE,
Athens, Greece

ASSOCIATE PROFESSOR GEORGE VOSKOPOULOS
University of Macedonia
Thessaloniki, Greece

LECTURER VENI ARAKELIAN
Department of Economic and Regional
Development, Panteion University of Social
and Political Sciences, Athens, Greece

ASSOCIATE PROFESSOR VASSILIS KEFIS
Department of Public Administration
Panteion University, Athens, Greece

PROFESSOR SVETLANA RASTVORTSEVA
Belgorod State National Research University,
Institute of Economics, Russia

ASSISTANT PROFESSOR SELINI KATSAITI
Department of Economics and Finance
College of Business and Economics
United Arab Emirates University Al-Ain, UAE

PROFESSOR GEORGIOS DOUNIAS
University of the Aegean, School of Business,
Department of Financial & Management Engineering,
Chios

PROFESSOR IOANNIS LIRITZIS
University of the Aegean, Faculty of Humanities,
Department of Mediterranean Studies, Rhodes

ASSOCIATE PROFESSOR ELIAS PLASKOVITIS
Department of Economic and Regional Development,
Panteion University, Athens, Greece

Members

Dr. AMITRAJEET A. BATABYAL
Department of Economics,
Rochester Institute of Technology,
NY 14623-5604, USA.

Dr. HAMID BELADI
Department of Economics,
University of Texas at San Antonio,
San Antonio, USA

Dr. YANSUI LIU
College of Resources Science and Technology,
Beijing Normal University, Beijing, China

STAVROS RODOKANAKIS
Department of Social and Policy Sciences
University of Bath Clarendon Down,
Bath, United Kingdom

PROFESSOR PETROS KOTSIPOPOULOS
Department of Senior Mathematics
Hellenic Air Force Academy, Dekelia, Greece

PROFESSOR GEORGE TSOBANOGLOU
Department of Sociology
University of the Aegean, Mitilini, Greece

PROFESSOR DIMITRIOS MAVRIDIS
Department of Technological Educational
Institute of Western Macedonia, Kozani, Greece

ASSOCIATE PROFESSOR ALBERT QARRI
Vlora University, Vlora, Albania

LECTURER APOSTOLOS KIOXOS
Department of International and European Studies,
University of Macedonia, Thessaloniki, Greece

RESEARCHER Dr CARMEN BIZZARRI
Department of Human science
European University of Rome, Rome, Italy

ASSISTANT PROFESSOR NIKOLAOS MPENOS
Department of Economic Sciences
University of Ioannina, Ioannina, Greece

PROFESSOR GEORGE POLICHRONOPOULOS
School of Business Administration and
Economics, Technological Educational Institute
of Athens, Athens, Greece

Dr MICHEL DUQUESNOY
Universidad de los Lagos, CEDER
Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo,
ICSHu-AAHA, Chili

LECTURER ASPASIA EFTHIMIADOU
Master Program of Environmental Studies
Open University of Cyprus, Nicosia, Cyprus

ASSISTANT PROFESSOR ELECTRA PITOSKA
Technological Institute of Florina, Florina, Greece

ASSISTANT PROFESSOR THEODOROS IOSIFIDIS
Department of Geography
University of the Aegean, Mitilene, Greece

ASSOCIATE PROFESSOR DIMITRIOS SKIADAS
Department of International and European Studies
University of Macedonia, Thessaloniki, Greece

LECTURER EVIS KUSHI
Faculty of Economy, University of Elbasan,
Elbasan, Albania

LECTURER ROSA AISA
Department of Economic Analysis
University of Zaragoza, Zaragoza, Spain

LECTURER MANTHOS DELIS
Faculty of Finance, City University London
London, United Kingdom

ASSISTANT PROFESSOR ELENI GAKI
Department of Business Administration
University of the Aegean, Chios, Greece

ASSISTANT PROFESSOR AMALIA KOTSAKI
Department of Architectural Engineering
Technical University of Crete, Chania, Greece

Dr GEORGIOS-ALEXANDROS SGOUROS
National and Kapodistrian University of Athens,
Athens, Greece

Dr BULENT ACMA
Department of Economics, Anadolu University,
Unit of Southeastern Anatolia, Eskisehir, Turkey

Dr DRITA KRUIA
Faculty of Economics
Shkodra University, Shkodra, Albania

Dr LAMARA HADJOU
University of Tizi Ouzou,
Tizi Ouzou, Algeria

Dr ADRIANUS AMHEKA
State Polytechnic of Kupang,
Penfui, Kupang, Indonesia

Dr KHACHATRYAN NUNE
Head of the scientific research unit
University of Hohenheim, Stuttgart, Germany

Dr ANDREW FIELDSEND
Research Institut of Agriculture Economics,
Budapest, Hungary

Dr FUNDA YIRMBESOGLU
Istanbul Technical University, Faculty of Architecture
Office Istanbul, Istanbul, Turkey

PROFESSOR MAHAMMAD REZA POURMOHAMMADI
Department of Geography,
University of Tabriz, Iran

ASSISTANT PROFESSOR POLYXENI PAPADAKI
Department of Public Administration
Panteion University, Athens, Greece

Critical Surveys Editors

Lecturer Aspasia Efthimiadou, Dr Sotirios Milionis,
Dr Georgios-Alexandros Sgouros, Dr Stavros
Ntegiannakis, Dr Anastasia Biska, Dr Christos
Genitsaropoulos, Dr Loukas Tzachilas, Maria Goula

Book Review Editors

Dr Dr Katerina Kokkinou, Dr Stilianos Alexiadis,
Dr Elias Grammatikogiannis, Dr Maria Mavragani,
Dimitrios Kouzas, Vilelmini Psarrianiou, Antonia
Obaintou, Helga Stefansson, Dr Nikolaos Hasanagas,
Maria karagianni

Copy Editors

Professor Georgios Korres, Assistant Professor
Panagiotis Krimpas, Dr Stylianos Alexiadis, Dimitrios
Kouzas, Antonia Obaintou

Publisher-Manager

Dr Christos Ap. Ladias

Κείμενα Περιφερειακής Επιστήμης (Kimena Periferiakis Epistimis)

Managing Editor

Professor Georgios Korres

Hon. Managing Editor

Hon Professor Nikolaos Konsolas

Copy Editor

Dr Dr Aikaterini Kokkinou

Editorial Assistant

Associate Professor Eleni
Papadopoulou

Publisher-Manager

Dr Christos Ap. Ladias

Members

Lecturer Fotis Kitsios, Dr. Christos Genitsaropoulos, Dr.
Chrysanthi Mpalomenou, Dr. Konstantinos Mpalomenos,
Vilelmini Psarrianiou

Investigación en Ciencia Regional

Managing Editor

Lecturer Nela Filimon

Hon. Managing Editor

Professor José Vargas-Hernández

Copy Editor

Lecturer Konstantina Zerva

Editorial Assistant

Professor Cristiano Cechela

Publisher-Manager

Dr Christos Ap. Ladias

Members

Professor Ana Cristina Limongi Franca, Associate
Professor Francisco Diniz, Assistant Professor Eloína
Maria Ávila Monteiro, Dr Michel Duquesnoy

Zeitschrift für die Regionale Wissenschaft

Managing Editor

Associate Professor Trifonas Kostopoulos

Hon. Managing Editor

Professor Rudiger Hamm

Copy Editor

Assistant Professor Panagiotis Kribas

Editorial Assistant

Dr Nikolaos Chasanagas

Publisher-Manager

Dr Christos Ap. Ladias

Members

Dr Khachatryan Nune, Dr Anne Margarian., Dr Lambros
Sdrolias

Géographies, Géopolitiques et Géostratégies Régionales

Managing Editor

Professor Ioannis Mazis

Hon. Managing Editor

Professor Charilaos Kephaliakos

Copy Editor

Vilelmini Psarrianiou

Editorial Assistant

Dimitrios K. Kouzas

Publisher-Manager

Dr Christos Ap. Ladias

Members

Professor Grigorios Tsaltas, Associate Professor Olga
Gioti-Papadaki



Contenidos

	Página
Editorial	7
Artículos	
1 EMPREENDEDORISMO: INOVAÇÃO, RISCO E PRÓ-ACTIVIDADE NOS SECTORES DA INDÚSTRIA E CONSTRUÇÃO DA REGIÃO DO VALE DO SOUSA, <i>Nelson DUARTE, Francisco DINIZ</i>	13
2 PANORAMA DEL EMPRENDIMIENTO DE EMPRESAS DE BIODIESEL EN MEXICO, PERSPECTIVA BASADA EN LAS INSTITUCIONES, <i>Juan JOSE ESPARZA LOPEZ, José G. VARGAS-HERNANDEZ</i>	31
3 EL MODELO DE NEGOCIOS WASTE-TO-ENERGY EN MÉXICO: UN ESTUDIO DE TRES EMPRESAS EN EL PAÍS, <i>Jesús IVÁN GONZÁLEZ ONTIVEROS, José G. VARGAS-HERNÁNDEZ</i>	41
4 CRECIMIENTO EN PYMES EN BASE A SUS RECURSOS: CASO GASTICOM, <i>Carlos ALBERTO SANCHEZ MARTINEZ, José G. VARGAS-HERNÁNDEZ</i>	51
5 COMPORTAMENTOS DOS ALUNOS DE UMA INSTITUIÇÃO DE ENSINO SUPERIOR DA REGIÃO DE BRAGANÇA (PORTUGAL) RELATIVAMENTE AO CRÉDITO - STUDENTS' BEHAVIORS FROM A PORTUGUESE HIGHER EDUCATION INSTITUTION IN RELATION TO CREDIT, <i>Maria ISABEL BARREIRO RIBEIRO, António JOSÉ GONÇALVES FERNANDES, Francisco JOSÉ LOPES DE SOUSA DINIZ</i>	61
6 PREFERENCIAS DO CONSUMIDOR DE MEL NA REGIÃO DE BRAGANÇA, PORTUGAL, <i>Maria ISABEL BARREIRO RIBEIRO, António JOSÉ GONÇALVES FERNANDES, Francisco JOSÉ LOPES DE SOUSA DINIZ</i>	77
Instrucciones a los autores	95

The articles published in RSI Journal are in accordance with the approving dates by the anonymous reviewers.

**COMPORTAMENTOS DOS ALUNOS DE UMA INSTITUIÇÃO DE ENSINO
SUPERIOR DA REGIÃO DE BRAGANÇA (PORTUGAL)
RELATIVAMENTE AO CRÉDITO
STUDENTS' BEHAVIORS FROM A PORTUGUESE HIGHER EDUCATION
INSTITUTION IN RELATION TO CREDIT**

Maria ISABEL BARREIRO RIBEIRO

Doutorada em Economia pela Universidade de Trás-os-Montes e Alto Douro, Vila Real, Portugal.
Professora Adjunta da Escola Superior Agrária, Instituto Politécnico de Bragança,
Portugal. Coordenadora do Departamento de Ciências Sociais e Exatas, Escola Superior Agrária,
Instituto Politécnico de Bragança, Portugal. Campus de santa Apolónia, 5300-253
Bragança. Investigadora integrada do Centro de Estudos Transdisciplinares para o Desenvolvimento,
Universidade de Trás-os-Montes e Alto Douro, Vila Real, Portugal. Edifício ECHS – Pólo II, Quinta de
Prados, 5001-801 Vila Real.
xilote@ipb.pt

António JOSÉ GONÇALVES FERNANDES

Doutorado em Gestão pela Universidade de Trás-os-Montes e Alto Douro, Vila Real, Portugal.
Professor Adjunto da Escola Superior Agrária, Instituto Politécnico de Bragança, Portugal. Vice-
coordenador do Departamento de Ciências Sociais e Exatas, Escola Superior Agrária, Instituto
Politécnico de Bragança, Portugal. Campus de santa Apolónia, 5300-253 Bragança. Investigador
integrado do Centro de Estudos Transdisciplinares para o Desenvolvimento, Universidade de Trás-os-
Montes e Alto Douro, Vila Real, Portugal. Edifício ECHS – Pólo II, Quinta de Prados, 5001-801 Vila
Real.
toze@ipb.pt

Francisco JOSÉ LOPES DE SOUSA DINIZ

Doutorado em Economia pela Universidade de Trás-os-Montes e Alto Douro, Vila Real, Portugal.
Centro de Estudos Transdisciplinares para o Desenvolvimento, Universidade de Trás-os-Montes e Alto
Douro, Vila Real, Portugal. Edifício ECHS – Pólo II, Quinta de Prados, 5001-801 Vila Real.
fdiniz@utad.pt

Abstract

This paper intends to understand the financial behavior of the students from a Portuguese higher education institution. For this purpose, a quantitative, observational, cross-sectional and analytical study was carried out. A questionnaire was used to collect data from October to November 2016. It was administered directly to the students from a public institution of higher education in the northeast of the country. An accidental sample of 1290 individuals aged between 16 and 43 years was collected. The majority was female, had Portuguese nationality, attended the 2nd year of a degree at the School of Education, and lived in households of 3 or 4 people with a monthly income up to 800 euros. The parents had educational qualifications at the level of the 3rd cycle of basic education or secondary education. To perform the statistical treatment of the data, it was used SPSS 23.0 software. It was found that the profile of the student who had bank loans was, statistically different, from those who had not loans. The identified differences were related to the literary qualifications of the parents (specifically, the father) and the student's age. These were the students whose parents had less than 1st cycle of schooling and who were older.

The results on parental socialization, parental teaching and financial optimism were slightly above moderate. Regarding the subjective income of the student and the family, students consider that they are below the values that would be necessary to cover all the obligations and satisfy all the needs. As for the student's intention to contract a loan there was a high probability of facing expenses related to goods of first necessity, education and health. Finally, with regard to the student's attitudes towards indebtedness, students had a conservative attitude because they considered that the use of credit should be used, essentially, to satisfy basic needs. However, they, also, considered the use of credit as a normal act in today's society.

Keywords: Financial behavior; Students; Higher education; Bragança; Portugal

JEL classification:

Resumo

Este trabalho pretende compreender o comportamento financeiro dos alunos de uma instituição de ensino superior portuguesa. Para este fim, foi realizado um estudo quantitativo, observacional, transversal e analítico. A recolha de dados, que decorreu de outubro a novembro de 2016, baseou-se num questionário que foi administrado diretamente aos alunos de uma instituição pública de ensino superior do nordeste transmontano. Foi recolhida uma amostra acidental de 1290 indivíduos com idades compreendidas entre os 16 e os 43 anos. A maioria era do género feminino, tinha nacionalidade portuguesa, frequentava o 2º ano de uma licenciatura na Escola Superior de Educação, vivia em agregados familiares de 3 ou 4 pessoas com um rendimento mensal até 800 euros. Os progenitores tinham habilitações literárias ao nível do 3º ciclo do ensino básico ou do ensino secundário. Para efetuar o tratamento estatístico dos dados recorreu-se ao software SPSS 23.0. Verificou-se que o perfil do estudante que tinha contraído empréstimos bancários era, estatisticamente diferente, daquele que não os tinha contraído. As diferenças identificadas diziam respeito às habilitações literárias dos progenitores (concretamente, do pai) e à idade do estudante. Trata-se de alunos cujo pai tinha escolaridade inferior ao 1º ciclo e dos alunos que tinham mais idade.

Os resultados relativos à socialização parental, ensinamentos parentais e otimismo financeiro registaram valores ligeiramente acima do moderado. Já, no que diz respeito ao rendimento subjetivo do aluno e da família, os estudantes consideram estar abaixo dos valores que seriam necessários para cobrir todas as obrigações e satisfazer todas as necessidades. Quanto à intenção do estudante vir a contrair empréstimos no futuro, foi registada uma probabilidade elevada de o vir a fazer para fazer face a despesas com bens de 1ª necessidade, educação e saúde. Por fim, no que diz respeito às atitudes do estudante face ao endividamento, pode dizer-se que é uma atitude conservadora pois, apesar de considerarem o recurso ao crédito como um ato normal na sociedade atual, consideraram, também, que o recurso ao crédito deve servir, essencialmente, para fazer face a despesas relacionadas com a satisfação de necessidades básicas.

Palavras-chave: Comportamento financeiro; Alunos; Ensino superior; Bragança; Portugal.

1. INTRODUÇÃO

O estudo das atitudes e comportamentos relativamente ao dinheiro têm sido uma causa comum de preocupação entre economistas, psicólogos e sociólogos há mais de três décadas (Falahati & Paim, 2011). O dinheiro é um aspeto muito importante que faz parte da vida diária dos indivíduos. Segundo Carvalho (2015), com a emergência de uma cultura global de consumo, o dinheiro passou a assumir um papel cada vez mais importante na vida das pessoas. Pelo exposto, considerou-se pertinente a realização deste estudo com o objetivo de compreender o comportamento financeiro dos alunos de uma instituição de ensino superior portuguesa. Para atingir este objetivo, foi desenvolvido um estudo quantitativo, observacional, transversal e analítico baseado numa amostra acidental constituída por 1290 indivíduos. Os dados foram recolhidos no período de outubro a novembro de 2016 com aplicação de um questionário adaptado de Oliveira (2016) que foi administrado, diretamente, aos alunos de uma instituição de ensino superior localizada no nordeste transmontano, Portugal. Posteriormente, os dados foram editados e tratados com recurso ao software SPSS (Statistical Package for Social Sciences) 23.0. O tratamento estatístico envolveu o cálculo de frequências absolutas e relativas uma vez que as variáveis eram qualitativas. Para comparar o perfil do estudante com e sem empréstimo bancário utilizou-se o teste do Qui-quadrado (variáveis qualitativas como o género, nacionalidade, grau conferido pelo curso que frequenta, ano e escola, habilitações literárias dos progenitores, rendimento mensal do agregado familiar e número de elementos do agregado familiar); o teste de Mann-Whitney (variáveis quantitativas como a idade); e, o teste t-Student one sample para comparar as médias das 10 dimensões consideradas, designadamente, socialização parental, ensinamentos

parentais, otimismo financeiro, rendimento subjetivo do aluno, rendimento subjetivo da família, atitudes face ao endividamento com os resultados, literacia financeira subjetiva do aluno, intenção de contrair empréstimos para adquirir produtos (bens ou serviços) mais supérfluos e intenção de contrair empréstimos para adquirir bens ou serviços essenciais obtidos por Oliveira (2016). Para a análise de confiabilidade do questionário e a consistência interna das respostas foi calculado o teste do Alfa Cronbach.

Este trabalho é constituído por cinco secções, nomeadamente, introdução, revisão da literatura, metodologia, resultados e, finalmente, a conclusão. Na introdução apresentam-se os objetivos, justifica-se o estudo e estrutura-se o trabalho. Na segunda secção, realiza-se a revisão da literatura de forma a enquadrar, teoricamente, o tema em estudo. A terceira secção descreve a metodologia utilizada para realizar a investigação, ou seja, os participantes, os materiais e os procedimentos. Na quarta secção, apresentam-se e discutem-se os resultados da análise estatística. Na quinta e última secção tecem-se as considerações finais, referem-se as limitações do estudo, bem como as investigações futuras que venham a permitir colmatar essas limitações.

2. REVISÃO DA LITERATURA

As atitudes, relativamente ao dinheiro, dos jovens, onde se incluem os estudantes do ensino superior, é um dos temas de pesquisa mais estudado que faz parte da temática socialização do consumidor (Köiv, 2013) e tem sido uma causa comum de preocupação entre economistas, psicólogos e sociólogos há mais de três décadas (Falahati & Paim, 2011). O dinheiro é um aspeto muito importante que faz parte da vida diária das pessoas. Segundo Carvalho (2015), com a emergência de uma cultura global de consumo, o dinheiro passou a assumir um papel cada vez mais importante na vida das pessoas. As atitudes relativas ao dinheiro são aprendidas através do processo de socialização estabelecido na infância e mantido ao longo da vida adulta (Tang, Tang & Luna-Arocas, 2005). Segundo Shim, Xiao, Barber e Lyons (2009), as atitudes e os comportamentos em relação ao dinheiro determinam a gestão e o bem-estar financeiro de um indivíduo. Neste contexto, a educação financeira desempenha um papel basilar na formação de jovens, devendo ser encarada como um investimento com resultados a longo prazo. Efetivamente, a níveis mais elevados de conhecimento financeiro estão associados comportamentos financeiros mais desejáveis, contribuindo para um maior bem-estar financeiro, nomeadamente, menor nível de endividamento (Oliveira, 2016). Vários estudos sobre as atitudes e comportamentos em relação ao dinheiro, entre estudantes do ensino superior, indicam que homens e mulheres entendem o dinheiro de forma diferente, uma vez que homens e mulheres têm diferentes convicções sobre o dinheiro (Dowling et al., 2009; Shim et al., 2009). As diferenças podem estar relacionadas com as estratégias utilizadas pelas famílias na educação e socialização dos seus descendentes que são diferentes consoante o género, justificando diferentes níveis de conhecimento financeiro entre homens e mulheres, que se vai refletir no comportamento e bem-estar financeiro (Falahati & Paim, 2011). O dinheiro é, na opinião de Pimentel, Milfont, Gouveia, Mendes e Vione (2012), uma fonte de influência preponderante no comportamento com impacto na vida dos indivíduos, designadamente, nos seus hábitos de poupança, gastos, desempenho profissional e académico, entre outros (Phau & Woo, 2008). Desta forma, conhecer as atitudes e os comportamentos do consumidor é fundamental para que as empresas possam desenvolver estratégias eficazes e, desse modo, influenciar o processo de decisão do consumidor uma vez que as atitudes e os comportamentos em relação ao dinheiro podem explicar hábitos de consumo, uso e abuso do dinheiro, permitindo conhecer o significado que os indivíduos atribuem ao dinheiro (Moreira, 2002).

3. METODOLOGIA

Para compreender o comportamento financeiro dos alunos de uma instituição de ensino superior portuguesa foi realizado um estudo transversal, observacional, quantitativo e analítico. De acordo com Jung (2004), este estudo assume uma natureza transversal, porque a informação foi recolhida apenas uma vez, proporcionando um "imagem" das variáveis relevantes do estudo num determinado momento. Uma vez que o estudo se enquadra na área das ciências sociais e tem como objetivo estudar o comportamento financeiro dos alunos de

uma instituição de ensino superior portuguesa, de acordo com os mesmos investigadores, pode ser classificado como observacional. Por outro lado, o estudo pode ser classificado como quantitativo, porque permite a representação do conhecimento adquirido na forma de gráficos, diagramas e cálculos. Finalmente, o estudo é analítico pois, para além de envolver o cálculo das estatísticas descritivas, permite estudar relações entre variáveis.

Para a recolha dos dados, foi utilizado um questionário adaptado de Oliveira (2016) que foi administrado, diretamente, em contexto de sala de aula, a 1301 alunos de uma instituição de ensino superior portuguesa. Foram invalidados 11 questionários por estarem indevidamente preenchidos ou incompletos. O questionário era constituído por duas partes. A primeira parte tinha questões acerca do género, idade, nacionalidade, nível de ensino, escola, ano frequentado, rendimento mensal do agregado familiar, número de elementos do agregado familiar e habilitações literárias dos progenitores. A segunda parte incluía perguntas sobre os comportamentos financeiros, nomeadamente, situação financeira dos pais e do aluno no que diz respeito ao crédito (recurso a cartões de crédito e/ou empréstimos bancários). Foi listada uma série de 16 afirmações alusivas a comportamentos face ao uso de cartões de crédito e 31 afirmações descritoras do comportamento financeiro dos pais e do aluno, solicitando o grau de concordância dos respondentes numa escala de 1 (discordo totalmente) a 5 (concordo totalmente). Foi também considerada a intenção/probabilidade dos alunos contraírem empréstimos no futuro (8 afirmações), numa escala de 1 (muito baixa) a 5 (muito alta), para aquisição de bens/serviços mais supérfluos, designadamente, habitação, mobiliário, eletrodomésticos/aparelhos eletrónicos e férias ou para aquisição de bens/serviços essenciais, nomeadamente, bens/serviços de 1ª necessidade, saúde e educação (Quadro 1).

Quadro 1 – Afirmações descritoras do comportamento financeiro dos pais e do aluno

Dimensão	Item
Socialização parental	Os meus pais monitorizam as despesas mensais que fazem.
	Os meus pais gastam dentro das suas posses.
	Os meus pais poupam dinheiro todos os meses a pensar no futuro.
	Os meus pais fazem investimentos financeiros com objetivos de longo prazo.
Ensinamento parental	No passado, os meus pais foram falando comigo sobre a importância de poupar.
	Durante a minha infância e adolescência, os meus pais foram conversando comigo sobre os assuntos financeiros da família.
	À medida que fui crescendo, os meus pais deram-me conselhos sobre como gastar o meu dinheiro de forma sensata.
Otimismo financeiro	Sou otimista em relação à minha situação financeira futura.
	A minha situação financeira futura permitir-me-á satisfazer todos os meus desejos.
	No futuro terei uma boa situação financeira.
Rendimento subjetivo do aluno	O dinheiro que tenho/recebo não chega para satisfazer as minhas necessidades.
	Mesmo quando o dinheiro que tenho/recebo aumenta nunca parece chegar para as minhas necessidades.
	Tenho pouco dinheiro para gastar em coisas não essenciais.
Rendimento subjetivo da família	O rendimento da minha família não chega para satisfazer as nossas necessidades.
	Mesmo quando o rendimento da minha família aumenta nunca parece chegar para as nossas necessidades.
	A minha família tem pouco dinheiro para gastar em coisas não essenciais.
Atitudes face ao endividamento	Não há qualquer desculpa para pedir dinheiro emprestado*
	Deve-se primeiro poupar antes de comprar algo*
	Os estudantes deviam ser desencorajados de usar cartão de crédito*
	Assim que contraímos dívidas é muito difícil livrarmo-nos delas*
	É preferível ficar em casa do que pedir dinheiro emprestado para sair à

	noite*
	Deviam-se facilitar os empréstimos a estudantes.
	É correto pedir dinheiro emprestado para comprar produtos essenciais.
	Contrair empréstimos faz parte do estilo de vida atual.
	É correto contrair um empréstimo se soubermos que podemos pagá-lo.
	Dever dinheiro é basicamente errado*
	É bom ter algo agora e poder pagar mais tarde.
	É bom pedir dinheiro emprestado porque permite desfrutar da vida.
Literacia financeira subjetiva do aluno	Eu tenho mais conhecimentos sobre assuntos financeiros do que os meus amigos.
	Eu tenho bons conhecimentos sobre práticas e conceitos relacionados com finanças pessoais.
	Em geral, eu tenho bons conhecimentos sobre gestão do dinheiro.
Intenção de contrair empréstimos para adquirir produtos (bens ou serviços) mais supérfluos	Habitação
	Mobiliário
	Automóvel/outra viatura
	Eletrodomésticos/Aparelhos eletrónicos
	Férias
Intenção de contrair empréstimos para adquirir bens ou serviços essenciais	Bens de 1ª necessidade
	Saúde
	Educação

*Itens invertidos

As 39 afirmações foram, posteriormente, distribuídas por dez dimensões, nomeadamente, a socialização parental, os ensinamentos parentais, o otimismo financeiro, o rendimento subjetivo do aluno, o rendimento subjetivo da família, as atitudes face ao endividamento, a literacia subjetiva do aluno, e a intenção de contrair empréstimos no futuro para aquisição de bens e serviços essenciais e ou bens ou serviços mais supérfluos (Quadro 1).

Antes da aplicação do questionário, foi solicitada autorização aos diretores das unidades orgânicas da instituição de ensino superior. O questionário demorava cerca de dez minutos a ser preenchido. Para além disso, não requeria a identificação pessoal do aluno de forma a garantir o anonimato do inquirido. A recolha de dados decorreu de outubro a novembro de 2016.

Foi recolhida uma amostra não probabilística, acidental constituída por 1290 estudantes que estavam presentes na sala de aula nos meses em que se procedeu à recolha dos dados. Posteriormente, os dados foram editados e tratados recorrendo ao software SPSS (Statistical package for Social Sciences) 23.0. Numa primeira fase, realizou-se um estudo descritivo que envolveu o cálculo de estatísticas descritivas, designadamente, o cálculo de frequências absolutas (n) e relativas (%) para as variáveis de natureza qualitativa e medidas de tendência central e de dispersão para as variáveis de natureza quantitativa (Maroco, 2007; Pestana & Gageiro, 2014). Numa segunda fase, foi realizado o estudo analítico de natureza comparativa de forma a verificar se as proporções das categorias das características estudadas, nomeadamente, género, nacionalidade, nível de ensino, escola e ano frequentado, rendimento mensal do agregado familiar, número de elementos do agregado familiar e habilitações literárias dos progenitores diferiam, estatisticamente, tendo em consideração o facto de o aluno ter contraído empréstimos ou não. Para isso, utilizou-se o teste do Qui-quadrado sempre que a regra prática do teste se verificou pois estas variáveis eram de natureza qualitativa. Na realidade, segundo Maroco (2007), o teste do Qui-quadrado só pode ser aplicado com rigor quando se verificam as seguintes condições: $N < 20$; todas as frequências esperadas superiores a 1; e, que pelo menos 80% das frequências esperadas sejam superiores ou iguais a 5. No caso da regra prática do teste do Qui-quadrado ser violada, deve-se recorrer à simulação de Monte Carlo.

O teste do Qui-quadrado permite testar as seguintes hipóteses:

$$H_0: \theta_{\text{sim}} = \theta_{\text{não}}$$

versus em que θ é a proporção

$$H_1: \theta_{\text{sim}} \neq \theta_{\text{não}}$$

Para comparar a idade (variável de natureza quantitativa) recorreu-se ao teste de Mann-Whitney (Maroco, 2007; Pestana & Gageiro, 2014) pois quando testadas as condições de aplicação dos testes paramétricos, nomeadamente, a normalidade dos dados com recurso ao teste de Kolmogorov-Smirnov com a correção de Lilliefors ($n > 30$); e, a igualdade de variâncias com recurso ao teste de Levene, verificou-se que ambas foram violadas ($p\text{-value} < 0,05$). Efetivamente, na execução do estudo analítico utilizou-se um grau de confiança ($1 - \alpha$) de 95% a que corresponde um nível de significância (α) de 5%. Segundo Maroco (2007), a regra de decisão estatística é rejeitar a hipótese nula (H_0) quando o $p\text{-value}$ for inferior ou igual ao nível de significância, ou seja, quando $p\text{-value} \leq \alpha$. A probabilidade de significância ou $p\text{-value}$ é o nível mais baixo de α para o qual é possível rejeitar H_0 (Maroco, 2007).

O teste do Mann-Whitney permite testar a hipótese nula das medianas da idade serem iguais contra a hipótese alternativa da idade do aluno que contraiu empréstimos ser diferente da idade daqueles que não contraíram:

$$H_0: \eta_{\text{sim}} = \eta_{\text{não}}$$

versus em que η é a mediana

$$H_1: \eta_{\text{sim}} \neq \eta_{\text{não}}$$

Finalmente, o teste *t-Student one sample* foi utilizado para comparar as médias das dimensões obtidas neste estudo com as médias obtidas por Oliveira (2016), nomeadamente, por dez dimensões, nomeadamente, a socialização parental, os ensinamentos parentais, o otimismo financeiro, o rendimento subjetivo do aluno, o rendimento subjetivo da família, as atitudes face ao endividamento, a literacia subjetiva do aluno, e a intenção de contrair empréstimos no futuro para aquisição de bens e serviços essenciais e ou bens ou serviços mais supérfluos. O teste *t-Student one sample* permite comparar as seguintes hipóteses:

$$H_0: \mu_{\text{dimensão do presente estudo}} = \mu_{\text{dimensão do estudo de Oliveira (2016)}}$$

versus em que μ é a média

$$H_1: \mu_{\text{dimensão do presente estudo}} \neq \mu_{\text{dimensão do estudo de Oliveira (2016)}}$$

4. RESULTADOS E DISCUSSÃO

Como pode ver-se no Quadro 2, a maioria dos estudantes era do género feminino (53,4%), tinha nacionalidade portuguesa (82,3%), frequentava o 2º ano (41,0%) de uma licenciatura (68,2%), na Escola Superior de Educação (50,9%), vivia em agregados familiares constituídos por 3 pessoas (37,4%) ou 4 pessoas (34,9%) com um rendimento mensal até 800 euros (43,7%) e os pais tinham habilitações literárias ao nível do 3º ciclo do ensino básico ou ensino secundário (54,1%). A amostra era constituída por indivíduos com idade compreendida entre 16 e 43 anos. A média da idade foi de 20,9 anos (DP = 2,9).

Quadro 2 – Caracterização da amostra

	Categorias	n	%
Género (N = 1287)	Masculino	600	46,6
	Feminino	687	53,4
Nacionalidade (N = 1250)	Portuguesa	1029	82,3
	Outra	221	17,7
Grau conferido pelo curso que frequenta (N = 1276)	Técnico Superior Profissional	293	23,0
	Licenciatura	870	68,2
	Pós-graduação/Mestrado	113	8,9
Escola (N = 1286)	Educação	654	50,9
	Agrária	194	15,1
	Tecnologia e Gestão	295	22,9
	Saúde	143	11,1

Ano frequentado (N = 1274)	1º ano	468	36,7
	2º ano	522	41,0
	3º ano	220	17,3
	4º ano	64	5,0
Rendimento mensal do agregado familiar (N = 1265)	Menos de 450 euros	150	11,9
	451 a 600 euros	202	16,0
	601 a 800 euros	201	15,9
	801 a 1000 euros	291	23,0
	1001 a 1400 euros	236	18,7
	Mais de 1400 euros	185	14,6
Agregado familiar (N = 1248)	1 pessoa	73	5,8
	2 pessoas	153	12,3
	3 pessoas	467	37,4
	4 pessoas	436	34,9
	5 ou mais pessoas	119	9,5
Escolaridade do pai (N = 1264)	Inferior ao 1º ciclo	39	23,1
	1º ciclo	156	12,3
	2º ciclo	189	15,0
	3º ciclo	331	26,2
	Ensino secundário	353	27,9
	Ensino superior	196	15,5
Escolaridade da mãe (N = 1283)	Inferior ao 1º ciclo	37	2,8
	1º ciclo	115	9,0
	2º ciclo	204	15,9
	3º ciclo	306	23,9
	Ensino secundário	388	30,2
	Ensino superior	233	18,2

O grupo de alunos que tinha contraído empréstimos era constituído por indivíduos com idade compreendida entre 16 e 43 anos. A média da idade foi de 20,7 anos (DP = 5,2). Como pode ver-se no Quadro 3, a maioria era do género feminino (54,1%), tinha nacionalidade portuguesa (77,8%), frequentava o 2º ano (40,5%) de uma licenciatura (72,2%), na Escola Superior de Educação (54,1%), vivia em agregados familiares de 3 pessoas (35,1%) ou 4 pessoas (32,4%) com um rendimento mensal até 800 euros (51,3%). Os progenitores dos respondentes tinham habilitações literárias ao nível do 3º ciclo no caso do pai (41,7%); e, ensino secundário no caso da mãe (59,4%).

Quadro 3 – Comparação do perfil dos alunos tendo em conta se recorreu a empréstimos

Variável	Categorias	Empréstimos (%)		p-value
		Sim (n = 37)	Não (n = 1094)	
Género	Masculino	54,1	46,2	0,344
	Feminino	45,9	53,9	
Nacionalidade	Portuguesa	77,8	82,1	0,508
	Outra	22,2	17,9	
Grau conferido pelo curso que frequenta	Técnico Superior Profissional	22,2	22,4	0,728
	Licenciatura	72,2	68,2	
	Pós-graduação/Mestrado	5,6	9,4	
Escola	Educação	54,1	50,7	0,945
	Agrária	13,5	15,3	
	Tecnologia e Gestão	24,3	23,4	
	Saúde	8,1	10,6	
Ano frequentado	1º ano	32,4	36,0	0,227
	2º ano	40,5	40,9	
	3º ano	27,0	17,1	

	4º ano	0,0	5,9	
Rendimento mensal do agregado familiar	Menos de 450 euros	2,7	12,2	0,079
	451 a 600 euros	24,3	15,2	
	601 a 800 euros	24,3	15,3	
	801 a 1000 euros	29,7	23,1	
	1001 a 1400 euros	8,1	18,7	
	Mais de 1400 euros	10,8	15,4	
Agregado familiar	1 pessoa	13,5	5,1	0,226 ^a
	2 pessoas	8,1	12,4	
	3 pessoas	35,1	37,7	
	4 ou mais pessoas	43,2	44,8	
Escolaridade do pai	Inferior ao 1º ciclo	13,9	2,8	0,010 ^b
	1º ciclo	11,1	12,5	
	2º ciclo	13,9	15,1	
	3º ciclo	19,4	25,5	
	Ensino secundário	30,6	27,5	
	Ensino superior	11,1	16,7	
Escolaridade da mãe	Inferior ao 1º ciclo	0,0	3,2	0,167
	1º ciclo	16,2	8,5	
	2º ciclo	10,8	15,7	
	3º ciclo	13,5	23,6	
	Ensino secundário	43,2	30,3	
	Ensino superior	16,2	18,7	

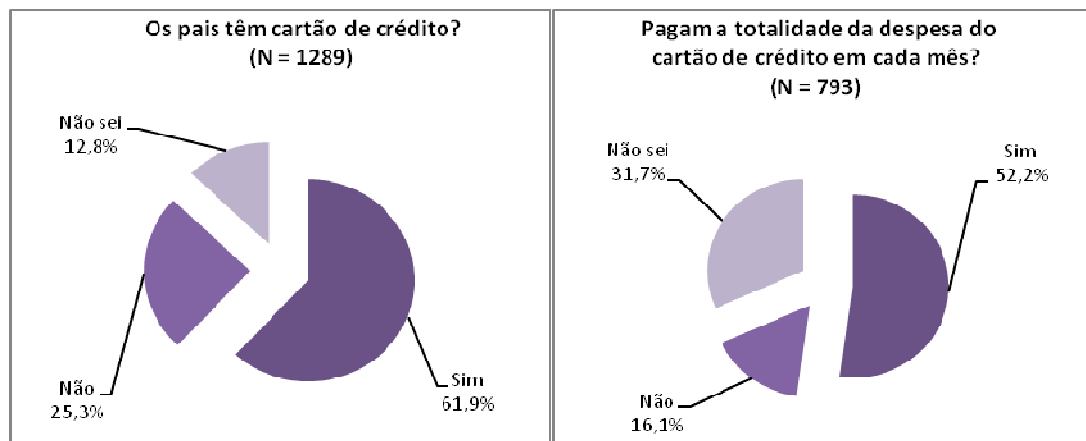
^aSimulação de Monte Carlo; ^bExistem diferenças significativas, ao nível de significância de 1%.

Quando comparado o perfil do aluno tendo em conta se tem empréstimos, verificou-se a existência de diferenças, estatisticamente, significativas em apenas uma característica, nomeadamente, a escolaridade do pai ($p\text{-value} = 0,010$), como pode ver-se no Quadro 3. Assim, pode afirmar-se, com um grau de confiança de 99%, que a proporção de alunos participantes nesta investigação, com empréstimos é mais elevada quando o pai tem escolaridade muito baixa (inferior ao 1ª ciclo).

Quando utilizado o teste de Mann-Whitney para comparar a idade, verificou-se que a mediana da idade dos alunos que tinham contraído empréstimos (22 anos) era, estatisticamente diferente ($p\text{-value} = 0,005$) e superior à dos alunos que não recorreram a empréstimos (20 anos).

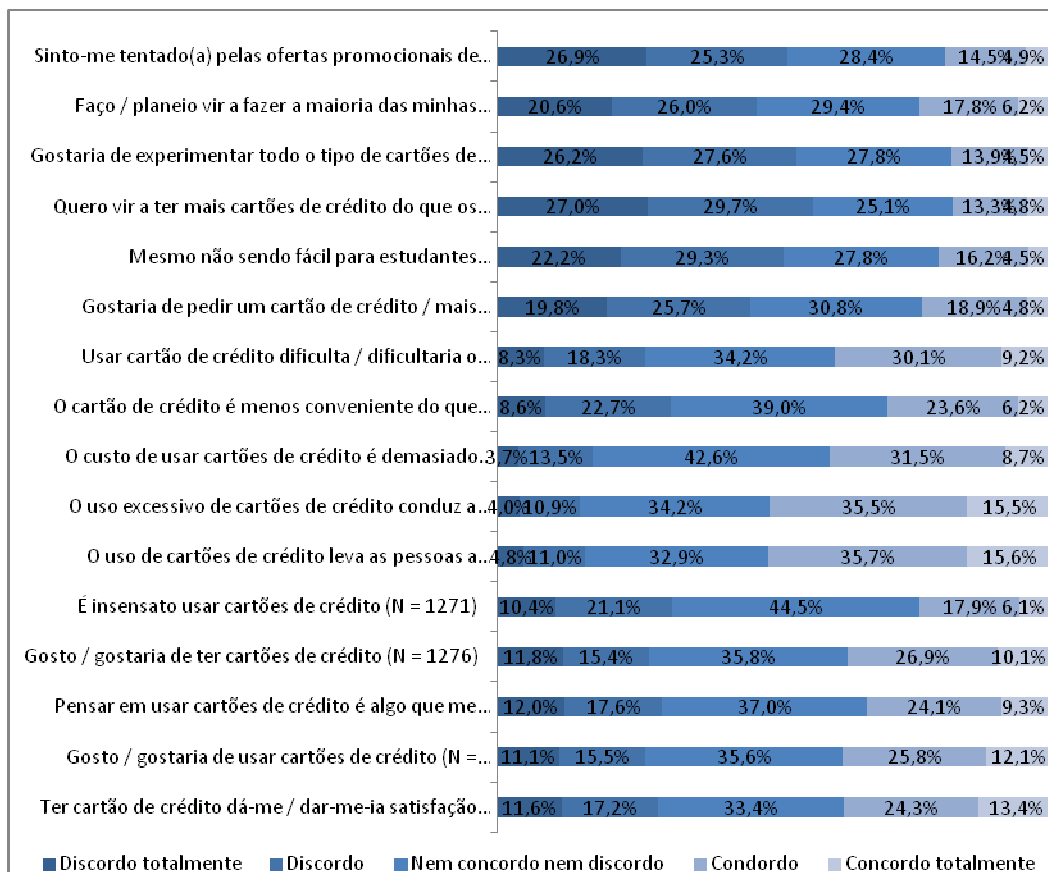
Como pode ver-se na Figura 1, a maioria dos progenitores tem cartão de crédito (61,9%). Dos 798 alunos que responderam afirmativamente a esta questão, 5 não indicaram se os progenitores pagam a totalidade das despesas do cartão de crédito em cada mês. Dos 793 alunos que responderam a esta questão, 52,2% referiram que os seus progenitores, efetivamente, pagam a totalidade das despesas do cartão de crédito mensalmente. Desta forma, podem beneficiar de crédito a 30 dias sem juros.

Figura 1 – Cartões de crédito dos pais dos alunos

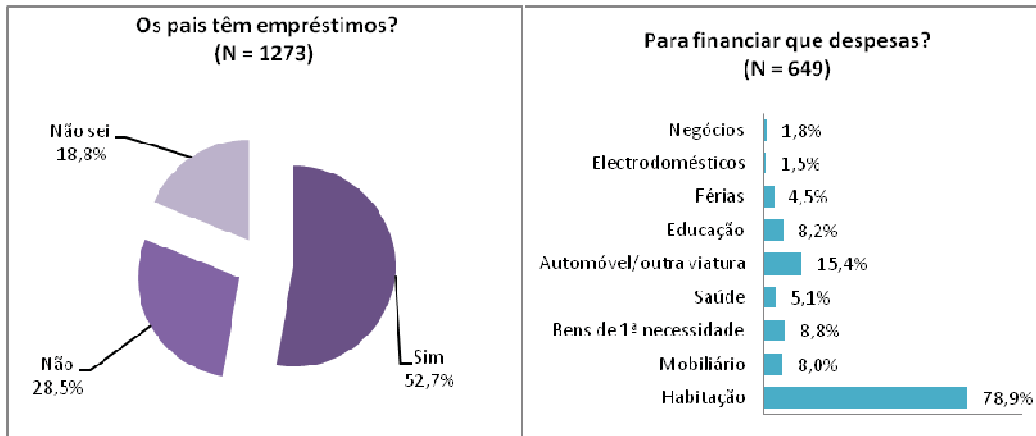


Relativamente ao uso de cartão de crédito, a maioria dos alunos não quer vir a ter mais cartões de crédito para além daqueles que possui atualmente (56,7%), não gostaria de experimentar todo o tipo de cartões de crédito (53,8%), não se sente tentado pelas ofertas promocionais de adesão a cartões de crédito (52,2%), não procura ter ou solicitar mais um (ou mais) cartões de crédito mesmo tendo em consideração que não é fácil obter cartões de crédito sendo estudante do ensino superior (51,5%), não pensa vir a fazer a maioria das compras com cartão de crédito (46,6%), não gostaria de solicitar um (ou mais) cartões de crédito (45,5%). Por outro lado, a maioria dos alunos considera que o uso de cartões de crédito leva as pessoas a gastarem mais (51,1%) e o uso excessivo de cartões de crédito tem como consequência dívidas elevadas (51,0%) (Figura 2).

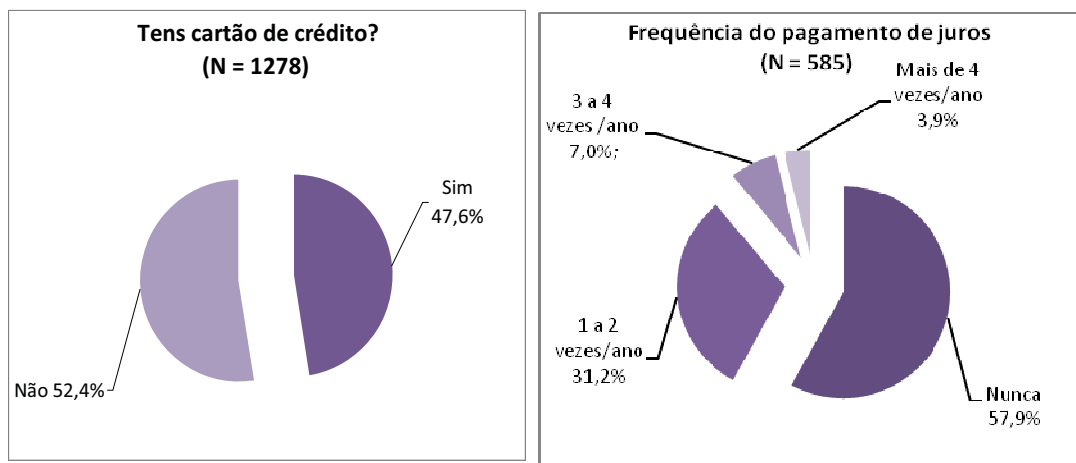
Figura 2 – Comportamento dos alunos face ao uso de cartões de crédito



Como pode ver-se na Figura 3, a maioria dos pais recorre ou já recorreu a empréstimos bancários (52,7%). Dos 671 alunos que responderam afirmativamente a esta questão, 22 não indicaram quais as despesas financiadas com esse crédito. Dos 649 alunos que responderam a esta pergunta, 78,9% referiram que os empréstimos bancários dos pais servem/serviram, essencialmente, para financiar despesas com a habitação.

Figura 3 – Recurso a empréstimos bancários por parte dos pais dos alunos

Como pode ver-se na Figura 4, 12 alunos não responderam à questão se tinham cartão de crédito (N = 1278). A mesma figura mostra que a maioria dos alunos não tem cartão de crédito (52,4%). Dos 608 alunos que têm cartão de crédito, 11 não indicaram a frequência com que pagam juros por terem recorrido ao uso do cartão de crédito. Como pode ver-se na Figura 4, a maioria dos alunos que usam cartão de crédito nunca paga juros (57,9%), 31,2% pagam juros uma a duas vezes por ano, 7,0% pagam juros três a quatro vezes por ano e 3,9% pagam juros mais de quatro vezes por ano.

Figura 4 – Cartões de crédito dos alunos

Quando questionados acerca das fontes de financiamento usadas para suportar as despesas com os estudos, apenas 1134 responderam (Quadro 4). Como pode ver-se no quadro, a maioria dos alunos financia as suas despesas através dos pais e/ou outros familiares (95,4%). Para estes alunos (n = 1082), esta fonte de financiamento assegura, em média, o pagamento de 75,9% (DO = 27,244) das despesas totais dos alunos. A Bolsa de Estudo é usada, como fonte de financiamento, por 46,8% dos alunos. Para estes alunos (n = 531), esta forma de financiamento assegura, em média, o pagamento de 39,3% das despesas (DP = 23,054). O trabalho remunerado é uma fonte de financiamento usada por 180 alunos e que assegura, em média, o pagamento de 34,7% das despesas (DP = 27,927). Apenas 3,4% dos alunos recorrem a empréstimos bancários para financiar as suas despesas. Para os 38 que o fazem, esta fonte de financiamento permite assegurar, em média, 35,7% das despesas (DP = 33,193). Finalmente, 1,9% dos alunos, ou seja, 22 alunos usam outra fonte de financiamento, nomeadamente, as poupanças. Esta forma de financiamento permite assegurar, em média, 31,4% das despesas destes alunos (DP = 25,704).

Quadro 4 – Formas de financiamento das despesas dos alunos (N = 1134)

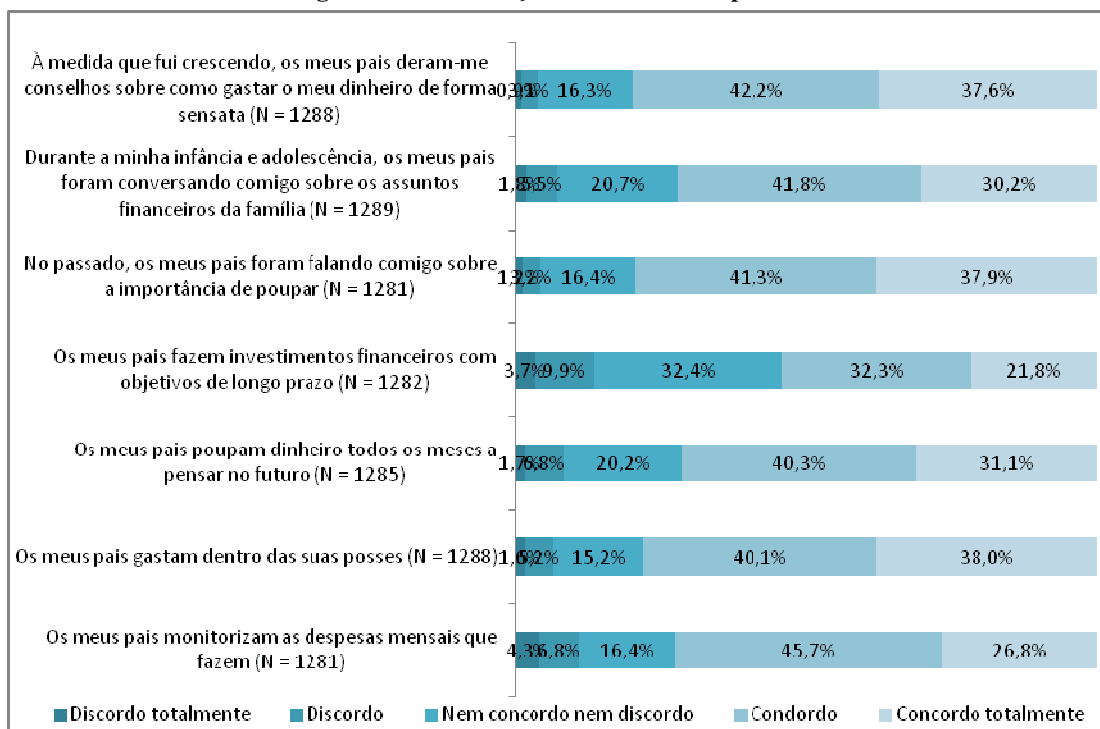
Fontes de financiamento	Frequências		Importância	
	n	%	Média	Desvio-padrão (DP)

Pais e outros familiares	1082	95,4%	75,9%	27,244
Bolsa de estudo	531	46,8%	39,3%	23,054
Trabalho remunerado	180	15,9%	34,7%	27,927
Empréstimo bancário	38	3,4%	35,7%	33,193
Outra	22	1,9%	31,4%	25,704

Como pode ver-se na Figura 5, no que diz respeito aos ensinamentos parentais, a maioria dos alunos considera que, à medida que foram crescendo, os pais deram-lhes conselhos sobre como gastar o seu dinheiro de forma sensata (79,8%); no passado, os pais foram falando com eles sobre a importância de poupar (79,2%); e que, durante a sua infância e adolescência, os pais foram conversando com eles sobre os assuntos financeiros da família (72,0%).

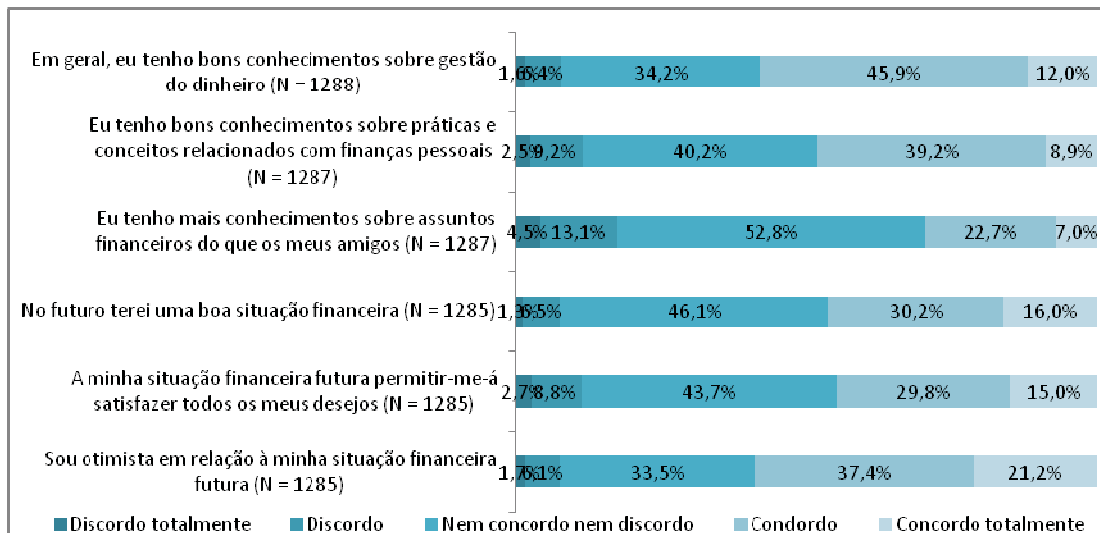
Relativamente à influência parental, a Figura 5 mostra que a maioria dos alunos acha que os seus pais gastam dentro das suas posses (78,1%), controlam as despesas mensais que fazem (72,5%), poupam dinheiro todos os meses a pensar no futuro (71,4%) e fazem investimentos financeiros com objetivos de longo prazo (54,1%).

Figura 5 – Socialização e ensinamento parental



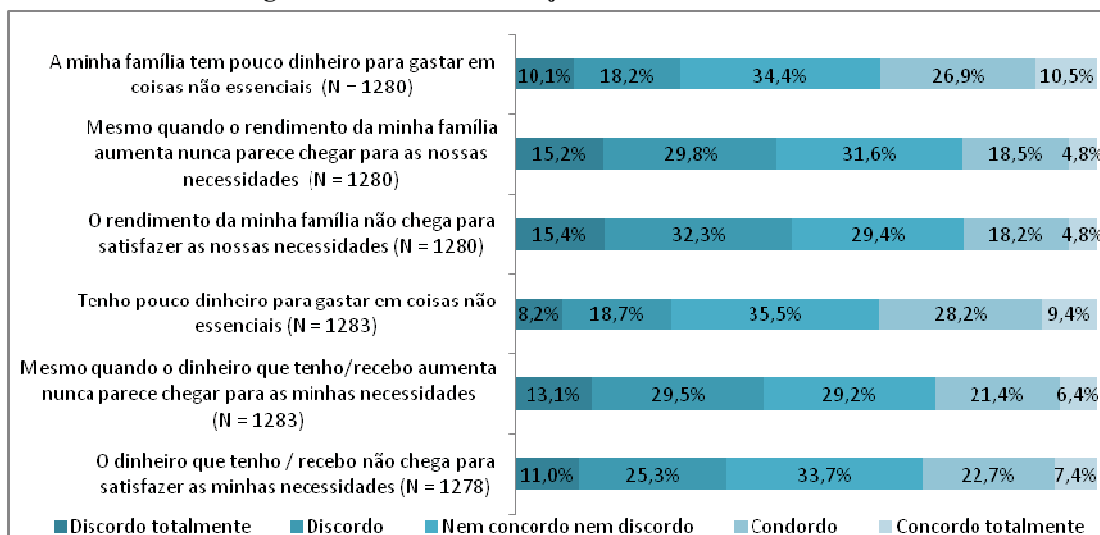
Relativamente à literacia financeira subjetiva dos alunos, a maioria dos alunos considera que, em geral, tem bons conhecimentos sobre a gestão do dinheiro (57,9%). No entanto, apenas 48,1% dos alunos considera que tem bons conhecimentos sobre práticas e conceitos relacionados com finanças pessoais e, somente, 29,7% dos alunos considera ter mais conhecimentos sobre assuntos financeiros do que os amigos o que é revelador de alguma iliteracia financeira (Figura 6).

No que diz respeito ao otimismo financeiro, a maioria dos alunos considera ser otimista em relação à sua situação financeira futura (58,6%). No entanto, apenas 46,2% dos alunos considera que a sua situação financeira futura lhe permitirá satisfazer todos os seus desejos e 44,8% dos alunos considera que, no futuro, terá uma boa situação financeira, revelando um otimismo moderado por parte dos alunos (Figura 6).

Figura 6 – Otimismo e literacia financeira dos alunos

Relativamente ao rendimento subjetivo da família, uma percentagem expressiva dos alunos considera que a família tem pouco dinheiro para gastar em coisas não essenciais (37,4%). Mesmo quando o rendimento da família aumenta, 23,3% dos alunos consideram que nunca parece chegar para fazer face às necessidades; e, 23,0% consideram que o rendimento da família não é suficiente para satisfazer as necessidades da família (Figura 7).

No que diz respeito ao rendimento subjetivo dos alunos, 37,6% consideram que têm pouco dinheiro para gastar em bens não essenciais. Apenas 30,1% consideram que o dinheiro que têm disponível ou que recebem não é suficiente para satisfazer as suas necessidades e, mesmo quando o dinheiro que o aluno tem disponível ou recebe aumenta, 27,0 % dos alunos acham que nunca parece ser suficiente para cobrir ou satisfazer todas as suas necessidades (Figura 7).

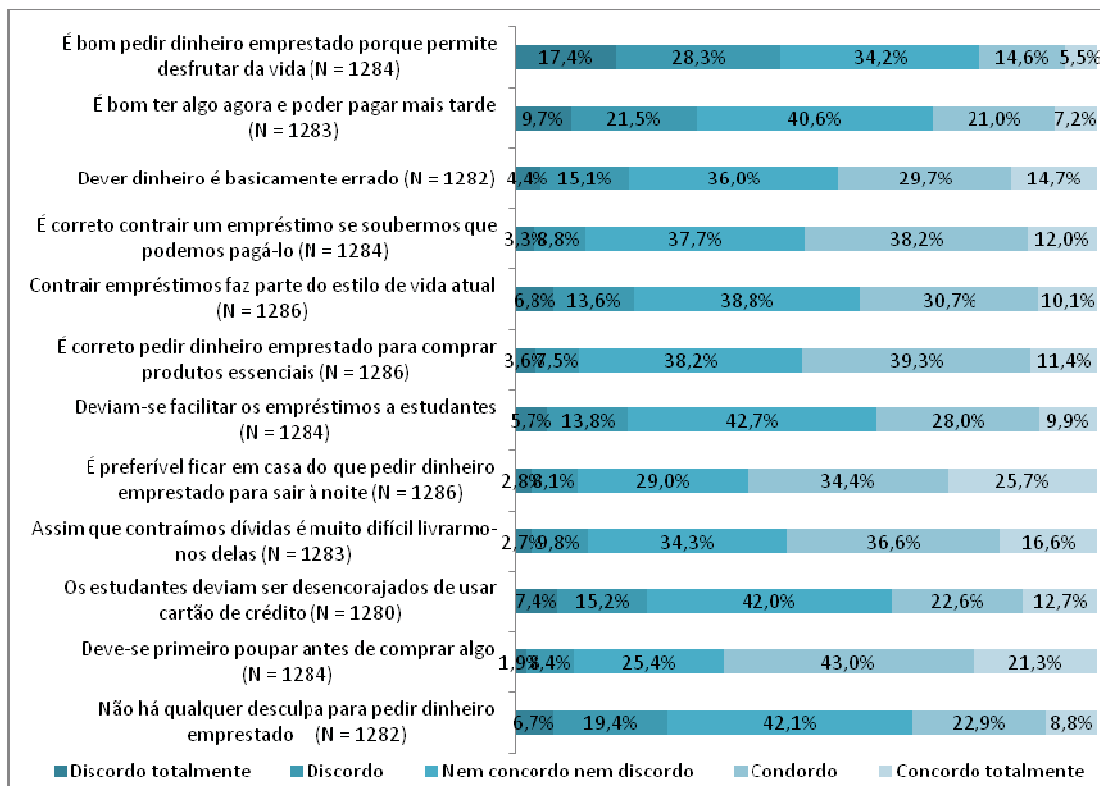
Figura 7 – Rendimento subjetivo dos alunos e da família

Como pode ver-se na Figura 8, relativamente às atitudes dos alunos face ao endividamento, a maioria dos alunos considera que deve-se poupar primeiro antes de comprar algo (64,3%), é preferível ficar em casa do que pedir dinheiro emprestado para sair à noite (60,1%), depois de contrair dívidas é muito difícil livrar-se delas (53,2%), é correto pedir dinheiro emprestado para comprar bens e serviços essenciais (50,7%) e é correto contrair um empréstimo tendo capacidade para o pagar (50,2%).

Por outro lado, 44,4% dos alunos consideram que dever dinheiro é, basicamente, errado; 40,8% pensam que contrair empréstimos faz parte do estilo de vida atual, 37,9% acham que os empréstimos a estudantes deviam ser facilitados, 35,3% pensam que os estudantes deviam ser desencorajados a usar cartão de crédito, 31,7% consideram que não há qualquer desculpa para pedir dinheiro emprestado, 28,2% pensam que é bom usufruir do bem ou serviço agora e poder pagar mais tarde; e, finalmente, 20,1% acham que pedir dinheiro emprestado é bom

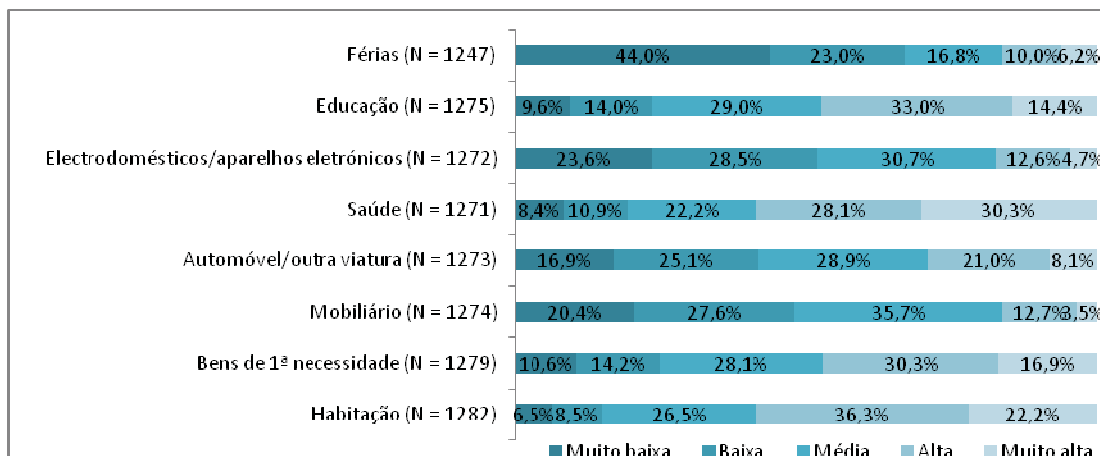
porque permite desfrutar da vida. Destes resultados, depreende-se que os alunos inquiridos não têm grande aversão ao risco que resulta, muitas vezes, no endividamento. De facto, pode dizer-se que estes alunos encaram o crédito como algo natural na sociedade atual.

Figura 8 – Atitudes dos alunos face ao endividamento



Finalmente, foi colocado aos alunos o cenário no qual o aluno já está a trabalhar e é autónomo financeiramente mas não tem dinheiro para comprar os bens ou serviços indicados na Figura 9. Nesse, contexto, os alunos foram questionados acerca da probabilidade de virem a contrair um empréstimo para adquirir esses bens ou serviços. Como pode ver-se na figura, a maioria dos alunos atribuiu uma probabilidade alta ou muita alta à possibilidade de vir a recorrer a crédito bancário para financiar despesas com a habitação (58,5%) e com a saúde (58,4%). Os empréstimos para financiar despesas com a educação (47,4%) e com aquisição de bens de 1ª necessidade (47,2%) registaram, também, probabilidade alta ou muita alta. A probabilidade dos alunos virem a recorrer a empréstimos para financiarem a aquisição de automóvel e/ou outras viaturas (29,1%), eletrodomésticos e/ou outros aparelhos eletrónicos (17,3%), mobiliário (16,2%) e férias (16,2%) são bem mais baixas.

Figura 9 – Probabilidade dos alunos virem a contrair empréstimos no futuro



O Quadro 5 mostra a média, desvio padrão (DP) e o alfa Cronbach para cada uma das dimensões das atitudes e comportamentos financeiros dos estudantes. A consistência interna

registada para cada uma das dimensões foi boa (Nunnally, 1978; Pestana & Gageiro, 2014). O Alfa Cronbach global foi de 0,833 enquanto que para as dimensões variou de 0,7 a 0,830.

Quadro 5 – Dimensões relativas às atitudes e comportamentos financeiros dos estudantes do ensino superior

Dimensões	Alfa Cronbach	Estudo de Oliveira (2016)		Presente estudo		p-value
		Média	DP	Média	DP	
Socialização parental	0,781	3,94	0,64	3,86	0,77	0,000 ^a
Ensinamento parental	0,818	4,11	0,66	4,06	0,76	0,015 ^b
Otimismo financeiro	0,839	3,33	0,67	3,56	0,79	0,000 ^a
Rendimento subjetivo do aluno	0,767	2,52	0,84	2,93	0,90	0,000 ^a
Rendimento subjetivo da família	0,810	2,33	0,88	2,81	0,93	0,000 ^a
Atitudes face ao endividamento	0,700	2,84	0,43	2,87	0,39	0,013 ^b
Literacia financeira subjetiva do aluno	0,776	3,06	0,76	3,39	0,72	0,000 ^a
Intenção de contrair empréstimos para adquirir bens ou serviços supérfluos	0,751	2,30	0,63	2,70	0,81	0,000 ^a
Intenção de contrair empréstimos para adquirir bens ou serviços essenciais	0,766	3,63	0,98	3,39	0,99	0,000 ^a

a Existem diferenças significativas, ao nível de significância de 1%;

b Existem diferenças significativas, ao nível de significância de 5%.

Os resultados relativos à socialização parental, ensinamentos parentais e otimismo financeiro registaram valores ligeiramente acima do moderado. Já, no que diz respeito ao rendimento subjetivo do aluno e da família, os estudantes consideram estar abaixo dos valores que seriam necessários para cobrir todas as obrigações e satisfazer todas as necessidades. Quanto à intenção do estudante vir a contrair um empréstimo, foi registada uma probabilidade alta na possibilidade de fazer face a despesas que digam respeito a bens de 1^a necessidade, educação e saúde. Por fim, no que diz respeito às atitudes do estudante face ao endividamento pode dizer-se que é uma atitude conservadora pois, apesar de considerarem o recurso ao crédito como um ato normal na sociedade atual, consideram, também, que o recurso ao crédito deve servir, essencialmente, para fazer face a despesas relacionadas com a satisfação de necessidades essenciais.

Como pode ver-se no Quadro 5, quando comparadas as médias relativas às dimensões estudadas com os resultados obtidos por Oliveira (2016) num estudo que envolveu 683 estudantes da Universidade de Coimbra, verificou-se a existência de diferenças, estatisticamente, significativas em todas as dimensões que dizem respeito às atitudes e comportamentos financeiros dos estudantes. Relativamente às dimensões “Socialização parental” e “Ensinamento parental”, os valores das médias são superiores no estudo de Oliveira (2016), contrariamente ao que acontece com as dimensões “Otimismo financeiro”, “Rendimento subjetivo do aluno” e “Rendimento subjetivo da família”. Acresce, ainda, que a probabilidade de contrair empréstimos para aquisição de bens mais supérfluos é maior no estudo de Oliveira (2016), contrariamente ao que acontece relativamente à probabilidade de contrair empréstimos para aquisição de bens essenciais que é superior na presente investigação.

5. CONCLUSÕES

Este estudo teve como objetivo compreender o comportamento financeiro dos alunos de uma instituição de ensino superior portuguesa localizada no nordeste transmontano português. A maioria dos alunos tinha idade compreendida entre 16 e 43 anos, era do género feminino, tinha nacionalidade portuguesa, frequentava o 2º ano de uma licenciatura na Escola Superior de Educação, vivia em agregados familiares de 3 pessoas ou 4 pessoas com um rendimento mensal até 800 euros e os pais tinham habilitações literárias ao nível do 3º ciclo ou ensino secundário. Quando tido em consideração o endividamento, verificou-se a existência ade

diferenças significativas em duas características dos alunos, designadamente, a escolaridade do pai e a idade. De facto, os alunos que recorreram a empréstimos tinham mais idade e o pai desses alunos tinha um nível de escolaridade mais baixo (inferior ao 1º ciclo).

Os resultados relativos à socialização parental, ensinamentos parentais e otimismo financeiro registaram valores ligeiramente acima do moderado. No que diz respeito ao rendimento subjetivo do aluno e da família, os estudantes consideram que o rendimento está abaixo dos valores que seriam necessários para cobrir todas as obrigações e satisfazer todas as necessidades. Quanto à intenção do estudante vir a contrair empréstimos no futuro, foi registada uma probabilidade alta no que diz respeito à possibilidade de fazer face a despesas com bens de 1ª necessidade, educação e saúde. Por fim, no que diz respeito às atitudes do estudante face ao endividamento, pode dizer-se que os alunos têm uma atitude conservadora pois, apesar de considerarem o recurso ao crédito como um ato normal na sociedade atual, consideram, igualmente, que só se deve recorrer a crédito para fazer face a despesas relacionadas com a satisfação de necessidades básicas.

Uma das limitações deste estudo está relacionada com o facto de se tratar de um estudo transversal. Esta limitação é suscetível de ser superada em investigações futuras que permitam acompanhar a evolução dos comportamentos financeiros dos alunos. Por outro lado, os resultados poderão estar enviesados devido ao facto de se tratar de uma amostra não-probabilística, acidental. Assim sendo, os resultados são válidos apenas para o grupo de alunos estudado, não podendo ser extrapolados para a população. Para colmatar esta lacuna, estudos futuros deverão basear-se em amostras probabilísticas representativas da população que se pretende estudar.

6. AGRADECIMENTOS

Este trabalho foi financiado por: Fundos Europeus Estruturais e de Investimento, na sua componente FEDER, através do Programa Operacional Competitividade e Internacionalização (COMPETE 2020) [Projeto nº 006971 (UID/SOC/04011); Referência do Financiamento: POCI-01-0145-FEDER-006971]; e por Fundos Nacionais através da FCT – Fundação para a Ciência e a Tecnologia, no âmbito do projeto UID/SOC/04011/2013.

7. BIBLIOGRAFIA

- Carvalho, S. (2015). Atitudes face ao dinheiro, compra por impulso, compra compulsiva e materialismo numa amostra de jovens consumidores. Dissertação de Mestrado em Marketing. School of Economics and Management. Lisboa, Portugal.
- Dowling, N.; Corney T.; & Hoiles L., (2009). Financial Management Practices and Money Attitudes as Determinants of Financial Problems and Dissatisfaction in Young Male Australian Workers. *Journal of Financial Counseling and Planning*, 20(2): 5-13.
- Falahati, L. & Paim, L. (2011). A comparative study in Money Attitude among University Students: A Gendered View. *Journal of American Science*, 27(6):1144-1148.
- Jung, C. (2004) - Metodologia para pesquisa e desenvolvimento. Rio de Janeiro: Editora Axcel Books do Brasil.
- Kõiv, K. (2013) University students: attitudes towards characteristics of money before, after and during dual currency period in Estonia, in P. Cunningham (ed.) *Identities and Citizenship Education: Controversy, crisis and challenges*. London: CiCe, pp. 466 – 473
- Maroco, J. (2007) - *Análise Estatística com utilização do SPSS*. Lisboa: Edições Sílabo.
- Moreira, A. S. (2002). Dinheiro no Brasil: Um estudo comparativo do significado do dinheiro entre as regiões geográficas brasileiras. *Estudos de Psicologia*, 7: 379-387.
- Nunnally, J. (1978). *Psychometric theory*. New York: McGraw-Hill.
- Oliveira, A. (2016). Atitudes para com o Endividamento entre Estudantes Universitários: Papel da Literacia Financeira, da Influência Parental e das Dificuldades Financeiras. Tese de Mestrado em Economia. Coimbra: Faculdade de Economia da Universidade de Coimbra. Coimbra.
- Pestana, M. & Gageiro, J. (2014). *Análise de Dados para Ciências Sociais: A complementaridade do SPSS*. Lisboa: Edições Sílabo.
- Phau, I. & Woo, C. (2008). Understanding Compulsive Buying Tendencies Among Young Australians - The Roles of Money Attitude and Credit Card Usage. *Marketing Intelligence and Planning*, 26(5): 441-458.

- Pimentel, C.; Milfont, T.; Gouveia, V.; Mendes, L. & Vione, K. (2012). Escala de atitudes frente ao dinheiro (MAS): Teste de modelos e poder preditivo. *Interamerican Journal of Psychology*, 46 (2): 209-218.
- Shim, S.; Xiao, J.; Barber, B. & Lyons, A. (2009). Pathways to life success: A conceptual model of financial well-being for young adults. *Journal of Applied Developmental Psychology*, 30 (6): 708-723.
- Tang, T.; Tang, D. & Luna-Arocas, R. (2005) Money profiles: The love of money, attitudes, and needs. *Personnel Review*, 34(5): 603-618.