



USAID
FROM THE AMERICAN PEOPLE

**EDUCAÇÃO FINANCEIRA PARA
ANGOLA: A PRÓXIMA FASE**
**FINANCIAL EDUCATION FOR ANGOLA:
THE NEXT PHASE**
FINANCIAL SECTOR PROGRAM IN ANGOLA

Novembro 2009 / November 2009

This report is made possible by the support of the American People through the United States Agency for International Development (USAID). The contents of this report are the sole responsibility of Emerging Markets Group, Ltd. And do not necessarily reflect the views of USAID or the United States Government.

EDUCAÇÃO FINANCEIRA PARA ANGOLA: A PRÓXIMA FASE FINANCIAL EDUCATION FOR ANGOLA: THE NEXT PHASE

FINANCIAL SECTOR PROGRAM IN ANGOLA

Submitted by:
Emerging Markets Group, Ltd.

Submitted to:
USAID/Angola

Contract No.:
GS-23F-0168P

DISCLAIMER

The author's views expressed in this publication do not necessarily reflect the views of the United States Agency for International Development or the United States Government.



EDUCAÇÃO FINANCEIRA PARA ANGOLA: Os Próximos Passos

Resumo

A gestão do grupo de trabalho do BNA, junto ao consultor do EMG, tem avançado o processo de educação financeira (EF), assim também como as preparações para o workshop que foi aprovado no Junho passado pela Administração do Banco Nacional de Angola.

Tem-se convocado um grupo dinamizador, composto de representantes da banca, dos ONG e de diversas agencias do Governo de Angola. Seu propósito é ajudar ao BNA executar os planes para o workshop nos finais de Março, 2010.

A visão do workshop tem evolvido de acordo a um conceito mais amplo dele que foi adiantado por pessoal do BNA e incorporado pelo grupo de trabalho na sua consulta.

Agora o workshop abrange uma participação alva de mais de 300 convidados representando, alem dos parceiros na EF, aos Ministérios de Finanças, Educação, Justiça, Família e Promoção da Mulher, e Comunicação Social. Inclui também a lista de convidados representantes dos Governos Provinciais e alguns doadores.

Tudo isto tem como objectivo um enfoque comum na EF, a institucionalização dela no sistema educacional do país, e uma consideração em conjunto dos constrangimentos que tardem o desenvolvimento dos mercados financeiros formais de Angola.

O workshop durará um dia e servirá como lançamento da actual campanha de EF. No dia seguinte, convoca-se numa sala do BNA uma sessão de trabalho para quantos parceiros queiram para combinar os acordos necessários para efectuar

FINANCIAL EDUCATION FOR ANGOLA: The Next Steps

Summary

The efforts of the BNA working group, together with the consultant from EMG, have advanced the financial education (FE) process, as well as the preparations for the workshop that was approved last June by the Administration of the Banco Nacional de Angola.

A steering group (the “group”) has been convened, composed of representatives of the banks, the NGOs and various agencies of the Government of Angola. The group’s purpose is to assist BNA in executing plans for the workshop to be held at the end of March, 2010.

The vision for the workshop has evolved according to a broader concept, proposed by BNA staff and incorporated by the group into its consultations.

The workshop now has a target participation of some 300 people, including EF partners, representatives of the Ministries of Finance, Education, Justice, Family and Women’s Promotion, and Social Communications. The invitation list also includes representatives of Provincial Governments and some donors.

All this has as its objective a common focus on EF, its institutionalization in the national education system, and a joint consideration of the constraints that slow the development of Angola’s formal financial markets.

The workshop will last one day and will serve to launch the current EF campaign. The next day, a working session will be convened in a BNA conference room for as many stakeholders as wish to participate to work out the necessary agreements for the implementation of an efficient and practical



uma colaboração eficiente e pratico para a EF.

collaboration for EF.

Historia

No Junho passado o Banco Nacional de Angola (BNA) aprovou uma estratégia para a educação financeira (EF) em Angola. Esta estratégia toma como ponto de inicio o informe do grupo de trabalho do BNA de 18 de Junho, 2009, no qual se estabelecem critérios e temas, como assim também uma sequencia de eventos que haverão de apoiar ao processo da educação financeira.

Em Novembro o grupo de trabalho reuniu-se novamente para adiantar este programa. Está-se a lembrar que foram aprovados dois passos iniciais: primeiro, o lançamento de uma campanha de comunicações com objectivo de sensibilizar ao publico sobre os conceitos e serviços básicos bancários; e segundo, a convocação de um ‘workshop’ que juntaria quantos praticantes da EF fosse possível, para compartilhar modelos e experiencias e para formar alianças executivas para avançar o processo de EF para frente.

Agora, baseando-se na experiencia da Reserva Federal de Chicago dos EE. UU., nos temos convocado um grupo dinamizador para expandir as capacidades do BNA de planear e executar o workshop, assim também como para criar uns cimentos mais fortes para a extensão sustentável do processo educativo até o futuro.

Convocação do Grupo Dinamizador

O grupo dinamizador está composto do grupo de trabalho do BNA, inclusive o Depto. de Comunicação Institucional, e de representantes das ONG, bancos comerciais, e agencias do governo. O grupo começou-se a funcionar no dia 20 de Novembro com uma reunião no BNA.

O primeiro objectivo deste grupo é de planear e executar o workshop, que está previsto para fins de Março, 2010. O grupo dinamizador:

- buscará sitio,

Background

Last June the Banco Nacional de Angola (BNA) approved a strategy for financial education (FE) in Angola. This strategy took as its point of departure the report dated June 18, 2009 of the BNA working group, in which themes and parameters are established, as well as a sequence of events that must support the process of financial education.

In November, the working group met again in order to advance this program. It should be remembered that two initial steps were approved: first, the launch of a communications campaign with the objective of sensitizing the public about basic banking services and concepts; and, second, the convocation of a “workshop” that would bring together as many FE practitioners as possible to share models and experiences and to form executive alliances to advance the FE process.

Now, based on the experience of the Federal Reserve Bank of Chicago, we have convened a steering group to expand the capacities of the BNA to plan and execute the workshop, as well as to create a stronger foundation for the sustainable extension of the educational process into the future.

Convening the Steering Group

The steering group is comprised of the BNA working group, including the Institutional Communications Department, and representatives of NGOs, commercial banks and government agencies. The group began its functions on November 20 with a meeting at BNA.

The first objective of the group is to plan and execute the workshop, which is targeted for late March, 2010. The steering group will:

- choose a site,



- fará os arranjos logísticos,
- elaborará os objetivos e metas específicos e o agenda final do workshop,
- recrutará os apresentadores e painéis que sirvam de fornecer dados, resultados de estudos e de pesquisas e compartilhar as experiências que o grupo acha mais relevantes,
- fará um plano integrado de publicidade do evento e as atividades a seguirem o workshop, e
- estudará formas de assegurar a continuidade da colaboração que vai sair do workshop.

Parte central da gestão do grupo vai ser a participação e até a liderança em alguns aspectos do Departamento de Comunicação Institucional do BNA. Está centralizada neste Departamento as responsabilidades de

- criar e produzir os materiais para a campanha de sensibilização do público, assim também como para o mesmo workshop;
- a maior parte dos arranjos logísticos, inclusive a procura de um sítio adequado e finalizar os detalhes de comida e outros relacionados com o atendimento dos participantes no workshop;
- o relacionamento com a mídia; e
- a planificação das etapas da campanha comunicativa que seguirão a longo prazo após do workshop.

Os outros membros do grupo dinamizador estão a apoiar ao Departamento nestas gestões, enquanto o Departamento, para estes propósitos, deve reportar ao grupo e ao DSI.

Até o momento este processo tem contado com o apoio de um consultor de fora. Enquanto isto tem alguns vantagens e podemos também precisar deste recurso adicional para etapas futuras, é bom também que o fundamento do processo esteja baseado nos recursos humanos e instituições locais angolanos. Além de toda outra consideração, o trabalho de realizar o workshop é constante e detalhado, através de meses; não é prático utilizar a um consultor para ele.

Em primeiro lugar o grupo dinamizador vai

- make the logistical arrangements,
- elaborate the objectives and specific goals and the final agenda of the workshop,
- recruit presenters or panels that provide data, results of studies and research and share the experiences that the group finds most relevant,
- make an integrated publicity plan for the event and the activities that follow the workshop, and
- study ways of assuring the continuity of the collaboration that will come from the workshop.

A central part of the group's work will be the participation and leadership in certain aspects by BNA's Department of Institutional Communication. The following responsibilities are centered in this Department:

- create and produce materials for a campaign to sensitize the public, as well as materials for the workshop itself;
- the larger part of logistical arrangements, including obtaining an adequate site and finalizing the details of meals and other matters relating to attending to workshop participants;
- media relations; and
- planning progressive stages of the communications campaign that will follow over the long term after the workshop.

The other members of the steering group will support the Department in these efforts, while the Department, for these purposes, will report to the steering group and the DSI.

Up to this point the process has had the support of a consultant from overseas. While this has certain advantages (and we may need this additional resource for future stages), it is also beneficial that the basis of the process depends on local Angolan human resources and institutions. Apart from any other consideration, the work of realizing the workshop is constant and detailed, requiring several months for organization and delivery; it is not practical to use a consultant for such work.

In the first place, the steering group will begin to take



começar a tomar propriedade do planeamento do workshop, para assim projectar este sentido de propriedade a um maior grupo de parceiros mediante o workshop. Assim também, alguns dos integrantes do grupos são espertos na matéria, porem contribuirão ao conteúdo do workshop numa forma vital.

Uma Visão Nova Para O Workshop

Nas consultas presentes, o workshop vai-se tomando mais ao carácter de uma conferencia, acorde as ideias presentes no BNA antes do inicio desta jornada de consulta.

Os objectivos gerais seriam de colocar a EF numa posição proeminente no dialogo nacional, que a sua vez facilitará os esforços a seguirem a longo prazo, assim como a institucionalização do EF na estrutura educacional do pais.

Numa forma especial, espera-se atender as pré-condições assinaladas no primeiro reporte, que são a falta de bilhetes de identidade e de títulos de propriedade de activos reais, documentos que são necessárias para acesso ao mercado financeiro formal.

A visão que está-se a desenvolver tem estes aspectos:

- o evento terá uma duração de dois dias, dos quais o primeiro será a fase publica e o segundo a fase de trabalho dos parceiros;
- a lista de convidados incluirá os parceiros originalmente contemplados, mais agora adicionaríamos delegados o representantes dos Ministérios de Educação, Finanças, Justiça, de Família e da Mulher, e de Comunicação Social, como também das administrações provinciais, para um total estimado de 300 pessoas;
- efectuara-se a fase publica num sitio de maiores dimensões, assim como o Centro de Convenções;
- darem-se comida aos participantes mas os custos de viagens e hotel, se foram, seriam para a conta de cada participante;
- o agenda do evento incluiria na abertura o Governador do BNA.
- conseguira-se ampla publicidade, a começar

ownership of the workshop's planning so as to project a sense of ownership to a larger group of stakeholders at the workshop. Moreover, some of the group's members are experts on the material, so they will contribute to the workshop's content in vital ways.

A New Vision for the Workshop

In the present consultations, the workshop has begun to develop more the character of a conference, in accordance with ideas within BNA even before the beginning of the current round of consultations.

The general objectives are to place FE in a prominent position in the national discourse, which will in turn facilitate long term efforts as well as the institutionalization of FE in the educational structure of the country.

In particular, it is hoped that the preconditions pointed out in the first report can be addressed; for example, the lack of identity cards and of property title to real assets, documents that are necessary for access to the formal financial market.

The vision that is unfolding has these key aspects:

- the event will last for two days, the first of which will be the public phase and the second, the working session for stakeholders;
- the invitation list will include the stakeholders originally contemplate, with the addition of delegates or representatives of the Ministries of Education, Finance, Justice, Women and Family and Social Communication, as well as of the provincial administrations, for a total of some 300 people;
- the public phase will be held at a site of larger dimensions, such as the Convention Center;
- participants will be given food on-site but costs of travel and lodging, if any, are to be covered by each participant;
- the event's agenda will include speeches from such authorities as the Governor of BNA and possibly



com uma conferência de prensa anterior ao evento.

O orçamento

O orçamento pelo evento ainda está a fazer.

As Sessões de Trabalho

A segunda fase do evento, as sessões de trabalho entre os parceiros, façam-se num sítio privado, assim como uma sala de BNA ou de algum dos parceiros.

Em geral, estas sessões servirão para:

- processar os aprendizados da fase pública, inclusive os comentários dos representantes dos Ministérios;
- refinar a estrutura que vai suportar a colaboração e a continuidade de ela entre os parceiros;
- consultar em mais detalhe sobre os programas, as experiências, as oportunidades e constrangimentos dos parceiros.

É difícil antecipar os resultados desta consulta, mas em termos gerais podem-se visualizar vários passos que estarão a se tomar durante os 12-18 meses seguintes a estes eventos:

- criar um corpo de coordenação a fim de manter e encorajar o desenvolvimento de uma comunidade de prática sob a educação financeira;
- seguir a campanha de informação, implementando as etapas seguintes dela;
- tomar um inventário dos programas de EF já existentes, como também uma avaliação deles;
- procurar um candidato para um projecto piloto para implementar um currículo, novo ou existente, de EF, desenhar o projecto e quantos materiais se precisam, e conseguir o apoio financeiro necessário para lançar o piloto;
- explorar as possibilidades de conferências ou workshops regionais, com parceiros locais ou regionais, e de um evento anual, ainda que seja de menor escala;
- seguir as iniciativas com os Ministérios a fim de institucionalizar o processo de EF, em forma de cursos a vários níveis da educação primária

Ministers of State or other ministries.

- ample publicity will be achieved, beginning with a press conference prior to the event.

The Budget

The budget for the event is still being worked out.

The Working Sessions

The event's second phase, the working sessions for stakeholders, will be done in a private location, such as a room at BNA or at one of the other partner organizations.

In general these sessions will serve to:

- process the lessons learned in the public phase, including the comments of Ministry representatives;
- refine the structure that is to support the collaboration and its continuity among stakeholders;
- consult in greater detail about the programs, experiences, opportunities and constraints of each stakeholder.

It is difficult to anticipate the results of this consultation but in general terms several steps, to be taken during the 12-18 months following these events, can be envisioned:

- create a coordinating body in order to maintain and encourage the development of a community of practice around financial education;
- follow up the information campaign, implementing its successive stages;
- make an inventory of existing FE programs and evaluate them;
- choose a candidate for a pilot project for implementing a FE curriculum, whether new or existing, design the project and its related materials, and obtain the necessary financial support for launching the pilot;
- explore the possibilities of regional conferences or workshops, with local or regional partners, and of an annual event, even if on a smaller scale;
- follow up on any initiatives with the Ministries in order to institutionalize the FE process in the form of courses at various levels of primary and secondary education, essay contests for youth and games modeled on financial markets, and the



e secundária, concursos para jovens de ensaios e jogos modelados nos mercados de valores, e a exigência do sector financeiro de fornecer alguma forma de educação financeira ligado a todo serviço financeiro e toda compra cujos custos são amortizados a tempo.

O Plano de Comunicações

O plano apresentado para esta primeira fase pelo Depto. de Comunicação Institucional tem como o seu enfoque inicial a banca, tanto público como comercial, e a educação financeiro dos empregados deles. Isto vem da percepção do público, sobre todo das camadas socioeconómicas mais baixas, de que tem-se uma grande probabilidade de não receber o trato devido do pessoal bancário. É também possível que o pessoal precisa de treinamento na forma de explicar os serviços das suas instituições aos novos clientes.

Ao largo do processo estas comunicações terão que se expandir para abranger a totalidade da população angolana. Os custos aumentarão numa forma semelhante mas uma das metas de partilhar a responsabilidade para a educação financeira é de distribuir também o peso dos custos.

Observações do Consultor

- *Grupo dinamizador:* Na data deste reporte o grupo já começou a sua gestão. Isto é de grande importância, tanto pelo workshop como para o processo a longo prazo da educação financeira, e inclusive do desenvolvimento financeiro geral de Angola. O pessoal do BNA merece parabéns por sua actuação; os parceiros participantes, pela seriedade com que estão a lidar com os vários desafios, também.
- *Recursos financeiros:* No início da ideia do workshop tinham-se conversações com USAID sob a possibilidade de aportar aos custos dele. Agora o conceito tem-se evoluído e tem-se assumido uma forma muito diferente. Se o BNA quiser, aconselha-se abrir a conversa novamente junto ao USAID, uma vez que o novo plano e o novo orçamento estejam disponíveis.
- *Recursos humanos:* Como a administração superior do BNA tem assinalado, a disponibilidade de recursos humanos, para os

requirement that the financial sector provide some form of financial education linked to all financial services and all purchases whose costs are amortized over time.

The Communications Plan

The plan presented for this first phase, by the Dept. of Institutional Communication, has the public as well as the education of commercial banking sector employees, as its initial focus. This comes from the negative public perception, especially among the lowest socioeconomic segments, of their treatment by banking staff. Therefore, it is also possible that banks require training in the best ways to explain their institutions' services to new clients.

As this process develops these communications will need to expand to include the entire Angolan population. The costs will increase correspondingly but one goal of sharing the responsibility for financial education is to distribute the cost burden as well.

Consultant's Observations

- *Steering group:* At the date of this report the group had already begun its work. This fact has great importance for the workshop as well as for the long-term financial education process, and indeed for Angola's general financial development. BNA's staff deserves congratulations for their involvement; for the seriousness with which they are facing various challenges, the participating partners deserve praise as well.
- *Financial resources:* At the outset of discussions about an FE workshop, conversations were held with USAID concerning the possibility of helping with the event's costs. Now the concept has evolved and has taken a very different form. At BNA's discretion, it is advised that the conversations be opened once again with USAID, as soon as the new plan and budget are available.
- *Human resources:* BNA's senior management has indicated that the availability of human



seus trabalhos normais assim como também para a EF, é um grande desafio. Todavia sugere-se a dedicação de pelo menos uma pessoa de jornada comprida para as preparativas do workshop/conferencia e para o estabelecimento do grupo coordenador que possa resultar destes eventos. O prazo desta designação pode ser até Abril 2010, mas seria ainda melhor, se os resultados indicarem, considerar um cargo permanente de EF dentro do BNA. Isto asseguraria o bom resultado da conferencia mesma, que tem maior importância para o imagem do BNA, assim também como a continuidade deste processo educacional vital para o país.

resources, both for its normal work as well as for FE, is a major challenge. Nevertheless, the dedication of at least one full-time staff person is suggested for the workshop/conference preparations and for the establishment of the coordinating group that results from these events. The duration of this assignment could be through April, 2010, but preferably, if results warrant it, a permanent post for FE within BNA should be considered. This would ensure a good outcome of the conference itself, which has major importance for BNA's reputation, as well as for the continuity of this vital educational process for the country.



Contacto do Grupo de Educação Financeira

Financial Education Steering Group Contact Information

BELARMINO JELEMBI – ADRA (Angolan Rural Development Assoc.) (923816252)

- jelembi@yahoo.com.br / jelembi@hotmail.com

FRANCISCO NOSSE MANTEIGA – ADRA (923615859)

- fnossem2004@hotmail.com

ANA GONÇALVES – “DSI” – BNA (923271173/912206641)

- agoncalves@lda.bna.ao

EDGAR MENDES – “DSI” – BNA (923467573)

- econceicao@lda.bna.ao / edgar_didi@yahoo.com.br

JANDIRA XAVIER – “Comunicação Institucional” – BNA (925621255)

- jxavier@lda.bna.ao

MARIA LUISA LOPES – “DSI” – BNA (924634639/912508707)

- mlopes@lda.bna.ao

RUI MURTHALA GUIMARÃES – “Comunicação Institucional” – BNA (924666866)

- rmurthala@bna.ao

SILVIA CASTRO – “DSI” – BNA (924634416)

- scaastro@lda.bna.ao

CARLA VAN-DUNEM – BANCO SOL (-)

- cvandunem@bancosol.ao

ESMERALDO CERCA – BANCO SOL (-)

- ecerca@bancosol.ao

GELSON MATEUS – BANCO SOL (-)



- gelson.mateus@bancosol.ao

FLÁVIO VIERA LOPES – BPC (Banco de Poupança e Crédito) (923592799)

JOAQUIM GONÇALVES – BPC (923320858)

ESTEVIÃO RODRIGUES – CLUSA (923348454)

- ebarrosrodrigues@hotmail.com

MARIA MANUELA FALCÃO NETO – IDA (Agrarian Development Institute—An Agency of the Agriculture Ministry)

- maria_netto2008@hotmail.com

FILIPA BASILIOJ. CAETANO – INADEC (Consumer Protection Institute) (922242722/912402078)

- filipabjc@hotmail.com

ÂNGELO DA COSTA – NOVOBANCO (923758207)

- acosta@novobanco.ao

VANUZA TABITA SUNGU – NOVOBANCO (923961382)

- vsungu@novobanco.ao

WILLIAM ALLMART – CONSULTOR

- wallmart95@gmail.com