

## **GESTÃO E ANÁLISE FINANCEIRA**

Licenciatura em Gestão Pública

Licenciatura em Gestão Pública (Regime Ensino Distância)

---

Código: 11710

Área Científica Predominante: Finanças

Docente: Daniela Novo Gomes

Idioma de Instrução: Português

Regime: S1

Carga Letiva: 60h Carga Trabalho: 94h

ECTS: 5,5

---

### **Objetivos**

É objetivo desta disciplina que os alunos fiquem a conhecer e dominem um conjunto de teorias e técnicas relacionadas com a função financeira da empresa. Estes conhecimentos irão permitir que na vida real, como elementos ativos na gestão das empresas, participem de uma forma mais eficiente na gestão financeira, permitindo ainda que se familiarizem com a literatura especializada na área da gestão e análise financeira.

### **Resultados da Aprendizagem**

No final da unidade curricular os alunos devem:

- Distinguir o balanço como documento contabilístico do balanço para fins de análise económica e financeira;
- Converter a informação contabilística em informação de gestão;
- Distinguir análise estática de análise dinâmica;
- Compreender o que é a análise financeira e a análise económica;
- Compreender a importância da análise dinâmica no estudo da situação económica e financeira da empresa;
- Aplicar métodos e técnicas de análise, a fim de avaliar a situação de uma empresa, nomeadamente, em termos de equilíbrio financeiro, de rentabilidade e risco.

### **Conteúdos Programáticos**

Capítulo I – Introdução

1.1. Conceito de empresa

1.2. Objetivos da empresa

- 1.3. O meio envolvente das empresas
- 1.4. A análise SWOT
- 1.5. As funções da empresa
- 1.6. A função financeira e sua evolução
- 1.7. A análise financeira: objetivos e interessados

## Capítulo II – Instrumentos de análise

- 2.1. Os documentos contabilísticos e suas limitações
  - 2.1.1. Material de suporte contabilístico
    - 2.1.1.1. O balanço
    - 2.1.1.2. A demonstração de resultados
  - 2.1.2. Limitações dos documentos contabilísticos
- 2.2. Informações de carácter extra-contabilístico
- 2.3. Dos documentos contabilísticos aos documentos financeiros certificados e preparados para análise
  - 2.3.1. Principais correções financeiras
    - 2.3.1.1. A certificação
    - 2.3.1.2. A preparação e a arrumação

## Capítulo III – Métodos e Técnicas de Análise

- 3.1. O método da comparação de balanços e de demonstrações de resultados de exercícios sucessivos
- 3.2. O método dos rácios ou indicadores

## Capítulo IV – Estudo do Equilíbrio Financeiro a Curto Prazo e a Médio/Longo Prazo

- 4.1. Da regra do equilíbrio financeiro mínimo à análise funcional do equilíbrio
  - 4.1.1. A regra do equilíbrio financeiro mínimo
  - 4.1.2. A liquidez
  - 4.1.3. O fundo de maneio
  - 4.1.4. As necessidades de fundo de maneio
  - 4.1.5. A relação fundamental de tesouraria

4.2. O equilíbrio estrutural de tesouraria

4.2.1. O balanço funcional

4.3. A análise dos fluxos monetários

4.3.1. A demonstração dos fluxos de caixa

4.4. Condições para a manutenção de equilíbrio financeiro a médio/longo prazo

4.5. Conceito de solvabilidade. Sua avaliação

4.6. Perda e recuperação de solvabilidade

Capítulo V – Estudo da Rendibilidade

5.1. Tipos de rendibilidade

5.1.1. A rendibilidade financeira

5.1.2. A rendibilidade económica

5.1.3. A rendibilidade das vendas

5.2. Análise integrada dos diferentes tipos de rendibilidade

5.3. Equilíbrio financeiro e rendibilidade: o efeito alavanca financeiro

5.4. O limiar da rendibilidade ou Ponto Morto das Vendas

5.5. Cash-flow e rendibilidade

5.6. O conceito de autofinanciamento

5.7. Estudo da produtividade

Capítulo VI – O Planeamento Financeiro

6.1. Orçamento financeiro e orçamento de tesouraria

6.2. Os balanços previsionais

6.3. As demonstrações de resultados previsionais

Capítulo VII – Análise e Avaliação do Risco

7.1. Risco operacional

7.2. Risco financeiro

7.3. Risco global

## **Bibliografia Recomendada**

Fernandes, C.; Peguinho, C.; Vieira, E. e Neiva, J. (2022), “Análise Financeira – Teoria e Prática”, 6ª Edição, Edições Silabo.

Nabais, C. e Nabais, F. (2011), “Prática Financeira I – Análise Económica e Financeira”, 6ª Edição, Lidel Edições.

Nabais, C. e Nabais, F. (2007), “Prática Financeira II – Gestão Financeira”, 2ª Edição, Lidel Edições.

## **Métodos de Ensino e de Aprendizagem**

Os conteúdos programáticos foram definidos em função dos objetivos definidos para a UC no desenho do curso.

O ponto 1 do programa permite o cumprimento do objetivo de conhecer a base da natureza empresarial, permitindo ao estudante fortalecer os conhecimentos de base.

O ponto 2 do programa permite identificar os instrumentos de análise financeira e a preparação dos documentos contabilísticos para avaliação da empresa.

O ponto 3 identifica os métodos e técnicas de análise da gestão da empresa, o estudante deverá ser capaz de calcular e comentar os indicadores económicos e financeiros de uma empresa.

Os pontos 4 e 5 permitem o estudo do equilíbrio financeiro a curto prazo e a médio/longo prazo e a análise da rentabilidade permitindo ao estudante fortalecer os conhecimentos de base.

O ponto 6 do programa permite o contacto com as noções de planeamento financeiro. E finalmente o ponto 7 permite a medição, análise e gestão do risco empresarial.

## **Métodos de Avaliação**

Regime Presencial (Laboral)

Avaliação contínua: realização de 2 testes, no decorrer das aulas, com a ponderação de 50% cada um.

A classificação obtida em cada um dos testes tem obrigatoriamente que ser superior a 7,0 valores (nota mínima). A classificação final resulta da média ponderada da classificação obtida nos dois testes.

Regime à Distância (E-Learning)

Avaliação contínua: realização 1 exercício prático com a ponderação de 10%, 1 trabalho de grupo com a ponderação de 20% e 1 teste com a ponderação de 70%.

A classificação obtida no teste tem obrigatoriamente que ser superior a 7,0 valores (nota mínima). A classificação final resulta da média ponderada da classificação obtida no exercício prático, no trabalho de grupo e no teste.

Nas épocas de exames, a avaliação é feita exclusivamente através de um teste (ponderação de 100%).