

## **GESTÃO FINANCEIRA**

Licenciatura em Finanças

---

Código: 16232

Área Científica Predominante: Finanças

Docente: Alexandrino Manuel Oliveira Ribeiro

Idioma de Instrução: Português

Regime: S1

Carga Letiva: 60h Carga Trabalho: 108h

ECTS: 6,0

---

### **Objetivos**

Habilitar os estudantes para os conhecimentos e prática da análise dos fluxos económicos e financeiros empresariais. Estudo dos métodos de análise económica financeira, gestão de tesouraria e análise de rentabilidade da empresa. Estudar e elaborar um adequado planeamento financeiro de médio e longo prazo.

### **Resultados da Aprendizagem**

As principais competências a adquirir: Preparar o balanço financeiro para efeitos de análise económica financeira; Conhecer os instrumentos de análise financeira; Aplicar os métodos e técnicas de análise económica financeira; Identificar as situações típicas em termos de gestão de tesouraria; Analisar e compreender a rentabilidade empresarial; Estabelecer um plano financeiro no médio e longo prazo adequado às empresas.

### **Conteúdos Programáticos**

Capítulo I – Introdução

- 1.1. As funções da empresa
- 1.2. A função financeira e sua evolução
- 1.3. 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 rentabilidade: o efeito alavanca financeiro

5.4. O limiar da rentabilidade ou Ponto Morto das Vendas

5.5. Cash-flow e rentabilidade

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, Carla, Peguinho, Cristina, Vieira, Elisabete e Neiva, Joaquim (2013), “Análise Financeira – Teoria ePrática”, Edições Silabo;

- Nabais, Carlos e Nabais, Francisco (2011), “Prática Financeira I – Análise Económica e Financeira”, 6ª Edição, Lidel Edições;

- Nabais, Carlos e Nabais, Francisco (2007), “Prática Financeira II – Gestão Financeira”, 2ª Edição, Lidel Edições;

- Nabais, Carlos e Nabais, Francisco (2010), “Prática Contabilística de acordo com o SNC”, 2ª Edição, LidelEdições;

- Ferreira, Manuel, Santos, João, Reis, Nuno e Marques, Tânia (2010), “Gestão Empresarial”, 3ª 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.

A exposição permite os estudantes identificarem-se com a problemática da gestão financeira. A componenteprática exercita o estudante no conhecimento e dos métodos e técnicas de gestão e análise financeira deempresas.

O ponto 1 do programa permite o cumprimento do objetivo de conhecer a base da natureza empresarial.

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

O ponto 3 identifica os métodos e técnicas de análise da gestão da empresa.

Os pontos 4 e 5 permite o estudo do equilíbrio financeiro a curto prazo e a médio/longo prazo e a análise da rentabilidade.

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

### **Métodos de Avaliação**

A metodologia de avaliação do 2.º ano desta Licenciatura rege-se pelos seguintes pontos:

1. Aos alunos inscritos a todas as UC do 2.º ano, pela primeira vez, aplica-se a seguinte Metodologia de Avaliação:

Classificação Final UC = 85% Avaliação da UC + 15% Projeto, na Avaliação Contínua e Época de Exames 1.º semestre. Na Época de Exames do 1.º semestre, a classificação do Projeto provém da nota obtida na avaliação contínua.

Classificação Final UC = 100% Avaliação da UC, na Época Especial de Exames, Melhoria de Nota e Época Excepcional, caso se aplique. Nas épocas especial, melhoria de nota e excepcional, a classificação do Projeto não é considerada.

Validade do Projeto: Avaliação contínua e Época de Exames do ano letivo em que foi realizado.

Avaliação da UC (50h): 85%

Dois testes parciais, com um peso de 50% cada teste parcial. (Existência de nota mínima de 8 valores em cada um dos testes parciais e proibido utilizar máquinas de calcular gráficas nos testes).

Projeto (10h): 15% – A realização do projeto é obrigatória, obedecendo aos critérios de avaliação definidos para o efeito. Presença obrigatória nas Skills e nas aulas de 03.01.2024 até 13.01.2024. A constituição dos grupos deve estar concluída até 14.10.2023.

2. Aos alunos que não estão inscritos em todas as UC do 2.º ano, pela primeira vez, aplica-se a Metodologia de Avaliação referida no ponto 1. No entanto, estes alunos não realizam projeto, tornando-se obrigatório a realização de um trabalho de substituição. O tema e a natureza deste ficam ao critério de cada docente. Estes alunos deverão comunicar, obrigatoriamente, até ao dia 14.10.2023 ou data prévia definida pelo docente da respetiva UC, que irão realizar o trabalho de substituição. Na ausência de comunicação assume-se que o aluno não pretende fazer o trabalho de substituição, estando automaticamente reprovado na avaliação contínua.

3. Aos estudantes com estatuto de trabalhador estudante emitido pelos serviços académicos aplica-se a Metodologia de Avaliação referida no ponto 1. No entanto, estes estudantes podem optar pela realização do projeto ou pelo trabalho de substituição. A opção tem de ser comunicada, obrigatoriamente, até ao dia 14.10.2023 ou data prévia definida pelo docente da respetiva UC. Na ausência de comunicação assume-se que o aluno não pretende fazer o projeto/trabalho de substituição, estando automaticamente reprovado na avaliação contínua. Caso optem pela realização do projeto, é obrigatória a presença nas Skills e nas aulas de 03.01.2024 até 13.01.2024. Caso optem pela realização do trabalho de substituição, o tema e a natureza deste ficam ao critério de cada docente.

4. Casos Excepcionais: Aos alunos referidos nos pontos anteriores, que não realizem o projeto/trabalho de

substituição, aplicam-se as seguintes regras:

§ Avaliação Contínua: Considera-se falta a um elemento de avaliação – Classificação Final de “Faltou”;

§ Época de Exames 1.º semestre: Considera-se zero na componente da avaliação relativa ao projeto/trabalho de substituição. Classificação Final máxima: 85% da classificação da avaliação da UC.