



UNIVERSIDADE LUSÍADA DE LISBOA

Programa de Unidade Curricular

- Ano Lectivo 2007/2008 -

Faculdade

Ciências da Economia e da Empresa

Licenciatura

Turismo

Unidade Curricular

Gestão Financeira

Ano: 2º

Tipo: 2º Semestre

Nº ECTS: 6

Regente

Mestre Manuel Maria Godinho Marques Valido

Assistente

-

Carga Horária Lectiva Semanal

Aulas Teóricas: -

Aulas Teórico-práticas: 2

Orientação Tutorial: 1

Língua de Ensino

Português

Objectivos Gerais

Desenvolver conhecimentos e competências quanto aos instrumentos, métodos e técnicas de análise financeira, dando uma visão integrada da sua utilização na tomada de decisão empresarial.

Objectivos Específicos

Oferecer conhecimentos e desenvolver competências sobre as seguintes vertentes:

- Conceitos fundamentais de análise e de gestão financeira
- Informação de apoio à análise e à decisão financeira
- Métodos, técnicas e instrumentos de análise financeira
- Análise do equilíbrio e da capacidade financeira



UNIVERSIDADE LUSÍADA DE LISBOA

- Análise do desempenho económico da empresa
- Análise do risco económico e do risco financeiro
- Análise dos fluxos de caixa

Competências a adquirir

Ser capaz de preparar para análise os documentos de síntese financeira
Saber analisar a situação financeira de uma empresa
Ser capaz de avaliar os riscos económico e financeiro de uma empresa
Saber identificar a situação económica e financeira de uma empresa
Ser capaz de implementar medidas que permitem uma gestão financeira adequada ao diagnóstico obtido
Saber utilizar as ferramentas financeiras essenciais para tomada de decisões de financiamento e de investimento

Metodologia de Ensino

Método expositivo para transmissão dos conhecimentos essenciais para a análise financeira.

Método dos casos para aplicação das técnicas da gestão financeira através de problemas propostos e consequente avaliação dos objectivos da disciplina.

Programa da Unidade Curricular / Conteúdo programático

I CONCEITOS FUNDAMENTAIS DE ANÁLISE E DE GESTÃO FINANCEIRA

- 1.1 A Gestão Financeira na empresa
- 1.2 Os objectivos e as tarefas da função financeira
- 1.3 Breve panorâmica da evolução da análise e da gestão financeira
- 1.4 Facto financeiro e fluxo financeiro
- 1.5 Ciclo económico e ciclos financeiros

II INFORMAÇÃO DE APOIO À ANÁLISE E À DECISÃO FINANCEIRA

- 2.1 Os destinatários da informação financeira
- 2.2 Fontes de informação financeira interna e externa
- 2.3 O balanço
- 2.4 A demonstração dos resultados
- 2.5 A demonstração dos fluxos de caixa
- 2.6 Qualidade da informação financeira
- 2.7 Preparação dos documentos para a análise financeira

III MÉTODOS, TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE ANÁLISE FINANCEIRA

- 3.1 Aspectos introdutórios: métodos, técnicas e instrumentos de análise financeira
- 3.2 Método dos rácios e outras técnicas e instrumentos de análise financeira
- 3.3 Análise vertical e horizontal dos documentos
- 3.4 Análise histórica
- 3.5 Análise comparativa com a concorrência e o sector de actividade
- 3.6 Bases de dados de informação financeira e outros padrões de comparação

IV ANÁLISE DO EQUILÍBRIO E DA CAPACIDADE FINANCEIRA

- 4.1 Conceitos de equilíbrio financeiro: abordagem tradicional e abordagem funcional
- 4.2 Análise do equilíbrio financeiro e da tesouraria líquida
- 4.3 Liquidez, solvabilidade e capacidade de endividamento



UNIVERSIDADE LUSÍADA DE LISBOA

- 4.4 O equilíbrio financeiro a Médio/longo Prazo
- 4.5 Análise do ciclo financeiro de exploração
- V ANÁLISE DO DESEMPENHO ECONÓMICO DA EMPRESA
 - 5.1 Tipos de rendibilidade
 - 5.2 Análise da rendibilidade dos capitais próprios: modelo aditivo
 - 5.3 Análise da rendibilidade dos capitais próprios: modelo multiplicativo
 - 5.4 A rendibilidade das Vendas
 - 5.5 Análise do crescimento sustentável
- VI ANÁLISE DO RISCO ECONÓMICO E DO RISCO FINANCEIRO
 - 6.1 Ponto crítico operacional e ponto crítico total
 - 6.2 Margem de segurança operacional e
 - 6.3 Grau de alavanca operacional, grau de alavanca financeira e grau de alavanca combinado
- VII ANÁLISE DOS FLUXOS DE CAIXA
 - 7.1 A demonstração dos fluxos de caixa
 - 7.2 Métodos de elaboração da demonstração dos fluxos de caixa
 - 7.3 Utilização dos fluxos de caixa na análise financeira

Bibliografia Principal

Autor(es)

MENEZES, Helder Caldeira

Título

Princípios de Gestão Financeira

Edição

9ª Edição

Local

Lisboa

Editores

Editorial Presença

Ano

2003

Autor(es)

NEVES, João Carvalho

Título

Análise Financeira: Técnicas Fundamentais



UNIVERSIDADE LUSÍADA DE LISBOA

Edição

13ª Edição

Local

Lisboa

Editora

Texto Editora

Ano

2004

Bibliografia Complementar

Autor(es)

MOREIRA, José

Título

Análise Financeira de Empresas: da Teoria à Prática

Edição

4ª Edição

Local

Porto

Editora

BDP

Ano

2003

Autor(es)

BREALEY, Richard A. & MYERS, Stewart C.

Título

Princípios de Finanças Empresariais

Edição

5ª Edição

Local

Lisboa



UNIVERSIDADE LUSÍADA DE LISBOA

Editora

Mc-Graw Hill

Ano

1998

Metodologia de Avaliação Contínua / Elementos relevantes

- Avaliação através de um trabalho de Análise Financeira sobre uma empresa real a indicar pela equipa Docente.
- Dois testes de avaliação

Recursos Didácticos

Utilização de acetatos e de projecção de slides através do "powerpoint" para ilustrar a apresentação da matéria, visando a aquisição das competências específicas da disciplina.

Utilização do quadro e marcadores para complementar e facilitar a compreensão dos conhecimentos essenciais.

Apresentação de pequenos problemas práticos para controlo da assimilação dos conhecimentos.

Utilização do método analítico sobre as demonstrações financeiras de uma empresa através da proposição de exercícios práticos, com utilização da folha de cálculo "excel".

Utilização da internet para recolha de informação relevante para a execução do trabalho de Análise Financeira a definir pelo Docente. Para a apresentação, pelos alunos deste trabalho, será requerida a utilização do "powerpoint" através da projecção de slides.

Palavras-chave

Avaliação financeira, decisão e financiamento.

Manuel Vaz