

Mestrados em Ensino da Universidade de Lisboa

Ano Letivo		2024/2025
Unidade Curricular		Gestão Financeira
ECTS		6
Ano Curricular		1
Período Letivo		1º Semestre

Carga Horária (horas por semana)		
Teórica	Teórico Prática 2h	Prática/Laboratório

Docente responsável (Unidade Orgânica)

António Carmo (Instituto de educação)

Objetivos / Competências a desenvolver:

A unidade curricular visa dar a conhecer os princípios orientadores essenciais da gestão financeira de uma organização ou projeto. Nesse sentido, são analisados os instrumentos de financiamento ao dispor das empresas e outras organizações com ou sem fins lucrativos. Numa ótica de médio e longo prazo, aborda-se o planeamento financeiro e as principais decisões atribuídas habitualmente à função financeira nas empresas. Discutem-se, ainda, as principais características do Sistema de Normalização Contabilística.

No fim da unidade curricular o mestrando deverá ser capaz de avaliar a situação económico-financeira de uma empresa através de um conjunto de indicadores de referência e dos fluxos financeiros relevantes; identificar a capacidade da empresa de assegurar os compromissos no médio e longo prazo; estimar o investimento financeiro para a implementação de um projeto; avaliar os vários tipos de risco de um projeto de investimento e encontrar a estrutura ótima de capital que lhe permite financiar o projeto.

Conteúdos programáticos:

1. Sistema de Normalização Contabilística e suas Principais Características
 - 1.1 Bases para a apresentação de demonstrações financeiras
 - 1.2 Modelos de demonstrações financeiras
 - 1.3 Normas contabilísticas e de relato financeiro
 - 1.4 Normas interpretativas
2. Noções Fundamentais da Gestão Financeira
 - 2.1 Gestão financeira e gestão estratégica
 - 2.2 Gestão da inovação e empreendedorismo
 - 2.3 Determinantes de um projeto de investimento
 - 2.4 Estudos complementares de um projeto de investimento

2.5 Alguns conceitos básicos: investimento, tipos de avaliação, classificação de investimentos, rentabilidade, vida útil, valor residual

3. Instrumentos Base da Análise Financeira

- 3.1 As informações contabilísticas
- 3.2 A análise e avaliação dos elementos do balanço
- 3.2 Do balanço contabilístico ao balanço funcional
- 3.3 Demonstração de resultados por natureza
- 3.4 Demonstração de resultados por funções

4. Critérios de Decisão de Investimentos

- 4.1 Taxa média de rentabilidade
- 4.2 Valor atual líquido (VAL)
- 4.3 O período de recuperação do investimento (PRI)
- 4.4 A taxa interna de rentabilidade (TIR)
- 4.5 Seleção de projetos mutuamente exclusivos

Caso a pandemia do Covid-19 não permita as atividades presenciais, serão seguidas as orientações institucionais, com a utilização de plataformas de videoconferência e devidas adaptações aos trabalhos a desenvolver.

Métodos de Ensino:

As sessões decorrem de modo teórico-prático, onde se apresentam e discutem situações concretas e estudos de casos, com a resolução de problemas e realização de simulações, que permitam não só a troca de experiências e reflexão, mas também a prática de tomada de decisão em grupo e que ajudem a consolidar os resultados da aprendizagem. As metodologias de ensino-aprendizagem serão diversificadas com integração das tecnologias digitais. Para além da exposição oral dos conteúdos e debates, os mestrandos trabalham em pequenos grupos, desenvolvendo um trabalho aplicado, nomeadamente através da elaboração de um projeto de investimento. Os estudantes devem pesquisar informação e dados relevantes dentro desta temática numa perspetiva de autonomia e gestão flexível dos conteúdos.

Bibliografia geral (até 20 obras):

- Barros, C. (2002). Análise de Projectos de Investimento. Lisboa: Edições Sílabo.
- Brealey, R.A., Myers, S.C. & Allen, F. (2007). Princípios de Finanças Empresariais. 8.ª Edição. Lisboa: Mcgraw-Hill.
- Carvalho, C.N. (2007). Análise Financeira I – Técnicas Fundamentais. 19.ª Ed. Lisboa: Texto Editora.
- Chiavenato I. (2006). Administração Financeira. Uma abordagem Introdutória. Rio de Janeiro: Editora Campus.
- Fernandes, C. (2016). Análise financeira: teoria e prática: aplicação no âmbito do SNC (4ª ed. rev.). Lisboa: Sílabo. ISBN 9789726188421 [ECON FRN*ANA]
- Martins, A., Cruz, I., Augusto, M., Silva, P.P & Gonçalves, P.G. (2009). Manual de Gestão Financeira Empresarial. Coimbra: Coimbra Editora.
- Menezes, H. C. (2008), Princípios de Gestão Financeira, Editorial Presença, 11ª edição.
- Mota, A.G., Nunes, J.P. & Ferreira, M. (2006). Finanças Empresariais. Lisboa: Publisher Team.
- Nabais, Carlos & Nabais, Francisco (2013). Prática Financeira I - Análise económica e Financeira. Lidel. 8.ª Edição
- Nabais, Carlos & Nabais, Francisco (2013). Prática Financeira II - Análise económica e Financeira. Lidel.

8.ª Edição

Ross, S. A., Westerfield, R., Jordan, B. (2021) Corporate finance. McGraw Hill, 12.ª edição
Saias, L., Carvalho R. & Amaral M.C. (2004). Cálculo Financeiro –Teoria e Prática. Lisboa: Escolar Editora.
Silva, E. S. & Queirós, M. (2011). Gestão financeira: análise de investimentos: ligação ao SNC (2ª ed.).
Porto: Vida Económica. ISBN 9789727883790 [ECON SLV*GES]

Manuais de ensino secundário

Lousã, A.; Pereira, P. A.; Lambert, R.; Lousã, M. D. (2013). Contabilidade Geral e Analítica - Módulos 1, 2, 3, 4 e 5 - Ensino Profissional. Porto Editora, S.A. ISBN:978-972-0-44131-7

Lousã, A.; Pereira, P. A.; Lambert, R.; Lousã, M. D. (2011). OGE - Organização e Gestão Empresarial - Módulos 5, 6 - Ensino Profissional. Porto Editora, S.A. ISBN:978-972-0-44193-5

Sites de referência:

- <http://www.cnc.min-financas.pt/snc2016.html>, Sistema de Normalização Contabilística
- <https://www.occ.pt>, Ordem dos Contabilistas Certificados
- <http://www.apc.pt/wp/arquivo-das-revistas/>, Revista da Associação Portuguesa de Contabilistas

Regime geral de avaliação (Modalidades, elementos, calendarização, ponderação, etc.):

Alternativa 1 (pelo menos 2/3 de presenças) - Avaliação Contínua:

- Assiduidade, empenho, participação ativa e crítica nas aulas: 20%
- Trabalhos Práticos (grupo ou pares): Análise curricular das disciplinas no ensino secundário na área financeira e análise de casos: 20%
- Apresentação individual de conteúdos na área financeira: 30%
- Trabalho final (grupo): Elaboração de uma análise económica e financeira / projeto de investimento: 30%

Regime alternativo de avaliação (Modalidades, estudantes abrangidos, elementos, calendarização, ponderação, etc.):

Alternativa 2 (menos de 2/3 de presenças)

- Apresentação individual de conteúdos na área financeira: 40%
- Trabalho individual: Elaboração de uma análise económica e financeira / projeto de investimento: 60%

Regras relativas à melhoria de nota:

Realização de Exame (prova escrita) ou trabalho escrito individual a definir com discussão oral, na época de recurso.