

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	Prática/Laboratório
---	----------------	------------------------	----------------------------

2h

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.