



INSTITUTO POLITÉCNICO DE TOMAR

ESCOLA SUPERIOR DE GESTÃO DE TOMAR

CURSO

LICENCIATURA EM  
GESTÃO E ADMINISTRAÇÃO DE  
SERVIÇOS DE SAÚDE

ANO LECTIVO

2011/2012

FICHA DA UNIDADE CURRICULAR

<b>Unidade Curricular</b>	GESTÃO FINANCEIRA		
<b>Área Científica</b>	FINANCEIRAS		
<b>Classificação curricular</b>	OBRIGATÓRIA	<b>Ano / Semestre</b>	2º Ano 1º Semestre

Créditos ECTS	Horas de trabalho do aluno	Carga horária das sessões de ensino	
		Natureza Colectiva (NC)	Orientação Tutorial (OT)
5	135	TP: 60	

DOCENTES		CATEGORIA
Responsável	Luís António Antunes Francisco	Equip. Prof. Adjunto
Teóricas		
Teórico-Práticas	Luís António Antunes Francisco	Equip. Prof. Adjunto
Práticas		
Prático-Laboratorial		

OBJECTIVOS

Com esta disciplina, pretende-se que cada aluno fique apto a:

- Conhecer e utilizar os procedimentos intrínsecos ao Cálculo Financeiro, nomeadamente:
  - Efectuar capitalizações e actualizações de um ou mais capitais, resolvendo problemas relativos a tais operações;
  - Determinar o valor actual e o valor futuro de uma renda;
  - Resolver problemas e elaborar quadros de amortização atendendo a diferentes modalidades de reembolso dos empréstimos.
- Corrigir e arrumar as demonstrações financeiras da organização visando a sua análise;
- Apreciar a situação económica e financeira da organização, nomeadamente no que respeita a:
  - Liquidez,
  - Solvabilidade,
  - Rendibilidade,
  - Risco.

**1 – Introdução**

- 1.1 – Enquadramento da disciplina no âmbito das Finanças Empresariais e da Gestão.
- 1.2 – Opções de gestão financeira de curto, médio e longo prazo.

**2 – Introdução ao Cálculo Financeiro**

- 2.1 - Conceitos básicos.
- 2.2 - Taxa de juro e taxa de desconto.
- 2.3 - Valor actual e valor acumulado.

**3 - Regimes de equivalência**

- 3.1 - Regime de juro simples.
- 3.2 - Regime de juro composto.
- 3.3 - Taxas nominais, efectivas, proporcionais e equivalentes.

**4 - Rendas**

- 4.1 - Conceito e modalidades.
- 4.2 - Rendas de termos constantes.

**5 - Amortização de empréstimos**

- 5.1 - Conceito e modalidades.
- 5.2 - Amortização de empréstimos com reembolsos periódicos.
- 4.3 - Amortização de empréstimos com reembolso de uma só vez.

**6 - Introdução à Análise Financeira**

- 6.1 - Os objectivos da Análise Financeira
- 6.2 - O enquadramento da Análise Financeira nas Finanças Empresariais
- 6.3 - As fases do diagnóstico financeiro

**7 - Documentos-Base da Análise Financeira**

- 7.1 - Balanço
- 7.2 - Demonstração dos Resultados
- 7.3 - Demonstração dos Fluxos de Caixa
- 7.4 – Demonstração das Alterações no Capital Próprio
- 7.5 - Preparação das Demonstrações Financeiras para a Análise Financeira
- 7.6 - Qualidade e validade da informação

**8 - Principais métodos e técnicas da Análise Financeira**

- 8.1 - Comparação das Demonstrações Financeiras de exercícios sucessivos
- 8.2 - Utilização de rácios ou indicadores
- 8.3 - Utilização de padrões de comparação
- 8.4 – Comparação entre o real e orçamentado
- 8.5 - Análise rubrica a rubrica ou por leitura directa
- 8.6 - Análise de informação interna e externa relevante

**9 - Análise do Equilíbrio Financeiro**

- 9.1 - Abordagem tradicional
- 9.2 - O Fundo de Maneio e os conceitos relacionados
- 9.3 - Abordagem funcional
- 9.4 – A Tesouraria Líquida e os conceitos relacionados
- 9.5 - A influência das decisões e das políticas financeiras da empresa
- 9.6 - A recuperação do equilíbrio financeiro, a curto prazo e a médio e longo prazo

## 10 - Análise da Rendibilidade e Análise do Risco

- 10.1 - Rendibilidade da Exploração
- 10.2 - Rendibilidade Económica
- 10.3 - Rendibilidade Financeira
- 10.4 - Risco de Negócio ou Risco Operacional
- 10.5 - Risco Financeiro
- 10.6 - Risco Global

## BIBLIOGRAFIA

- **Barroso**, Maria de Nazaré; **Couto**, Eduardo; **Crespo**, Nuno (2008) – *Cálculo e Instrumentos Financeiros, Da Prática para a Teoria*, Escolar Editora, Lisboa, Portugal.
- **Brandão**, Elísio (2002) – *Finanças*, Edição do Autor, distribuição da Porto Editora, Porto, Portugal.
- **Carrilho**, José; **Pimental**, Luís; **Laureano**, Luís; **Prates**, Manuel (2005) – *Elementos de Análise Financeira – Casos Práticos*, Publisher Team, Lisboa, Portugal.
- **Carvalho**, Cristina; **Magalhães**, Gioconda (2002) – *Análise Económico-Financeira de Empresas*, Universidade Católica Editora, Lisboa, Portugal.
- **Cohen**, Elie (1995) - *Análise Financeira*, Editorial Presença, Lisboa, Portugal.
- **Martins**, António (2002) - *Introdução à Análise Financeira de Empresas*, Vida Económica, Porto, Portugal.
- **Matias**, Rogério (2007) – *Cálculo Financeiro, Teoria e Prática*, 2ª Edição, Escolar Editora, Lisboa, Portugal.
- **Matias**, Rogério (2008) – *Cálculo Financeiro. Casos Reais Resolvidos e Explicados*, 2ª Edição, Escolar Editora, Lisboa, Portugal.
- **Matias**, Rogério; **Silva**, Ilídio (2008) – *Cálculo Financeiro, Exercícios Resolvidos e Explicados*, Escolar Editora, Lisboa, Portugal.
- **Menezes**, H. Caldeira (1999) - *Princípios de Gestão Financeira*, 5ª Edição, Editorial Presença, Lisboa, Portugal.
- **Moreira**, José António (1997) - *Análise Financeira de Empresas, da teoria à prática*, Edição da Associação da Bolsa de Derivados do Porto, Porto, Portugal.
- **Nabais**, Carlos; **Nabais**, Francisco (2005) – *Prática Financeira I – Análise Económica & Financeira*, 2ª Edição, Lidel, Lisboa, Portugal.
- **Neves**, João Carvalho (2004) - *Análise Financeira - Vol. I*, Texto Editora, Lisboa, Portugal.
- **Pinho**, Carlos Santos; **Tavares**, Susana (2005) – *Análise Financeira e Mercados*, Áreas Editora, Lisboa, Portugal.
- **Quelhas**, Ana Paula; **Correia**, Fernando (2004) – *Manual de Matemática Financeira*, Livraria Almedina, Coimbra, Portugal
- **Rodrigues**, Azevedo; **Nicolau**, Isabel (2003) - *Elementos de Cálculo Financeiro*, 7ª Edição, Áreas Editora, Lisboa, Portugal.
- **Saias**, Luís; **Carvalho**, Rui; **Amaral**, Maria do Céu (1996) - *Instrumentos Fundamentais de Gestão Financeira*, Edição da Universidade Católica Portuguesa, Lisboa, Portugal.
- **Santos**, Arlindo (1981) - *Análise Financeira, conceitos, técnicas e aplicações*, Edição do INIEF, Lisboa, Portugal.
- **Santos**, Luís Lopes; **Laureano**, Raul (2003) – *Fundamentos e Aplicações do Cálculo Financeiro – casos práticos*, Edições Sílabo, Lisboa, Portugal.
- **Vieira**, Eurico Collares (2001) – *Técnicas Financeiras, análise global e cálculo*, 2ª Edição, Edição da Universidade Lusíada Editora, Lisboa, Portugal.
- **Walsh**, Ciaran (2001) – *Rácios Fundamentais de Gestão*, Instituto Piaget, Lisboa.

## WEBGRAFIA



## CRITÉRIOS DE AVALIAÇÃO

Avaliação Contínua Seis “mini-testes”, com uma cotação de 5 valores cada, dos quais contam para a Nota Final os melhores quatro.

Avaliação Periódica Prova final de frequência.

Avaliação Final	Ponderação na Nota Final de Frequência	Descrição
	40%	Seis “mini-testes” a serem realizados durante o período de aulas, com uma cotação de 5 valores cada, dos quais contam para a Nota Final os melhores quatro.
	60%	Prova final de frequência.

## OBSERVAÇÕES

## HORÁRIO DE ORIENTAÇÃO TUTORIAL

Dia	Horário	Local
-----	---------	-------