



INSTITUTO POLITÉCNICO DE TOMAR

ESCOLA SUPERIOR DE GESTÃO DE TOMAR

CURSO

LICENCIATURA EM  
GESTÃO DE EMPRESAS  
Ramo de Organização e Gestão de Empresas

ANO LECTIVO

2009/2010

FICHA DA UNIDADE CURRICULAR

Unidade Curricular

GESTÃO FINANCEIRA

Área Científica

FINANCEIRAS

Classificação curricular

OBRIGATÓRIA

Ano / Semestre

3º 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. Ajunto
Teóricas		
Teórico-Práticas	Luís António Antunes Francisco	Equip. Prof. Ajunto
Práticas		
Prático-Laboratorial		

OBJECTIVOS

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

- Utilizar metodologias e técnicas de análise na área das finanças empresariais, nomeadamente no que respeita às decisões de gestão financeira de curto prazo.
- Apoiar e avaliar a tomada de decisão na área das finanças empresariais, tendo em conta o equilíbrio financeiro da empresa e o adequado dimensionamento dos recursos e aplicações.
- Definir estratégias de financiamento e de aplicação financeira, tendo em conta as necessidades e os recursos da empresa, bem como os riscos e as opções disponíveis nos mercados financeiros.

## PROGRAMA PREVISTO

### 1 – Introdução

- 1.1 – Enquadramento da disciplina no âmbito das Finanças Empresariais e da Gestão
- 1.2 – Estratégias de gestão financeira de curto prazo
- 1.3 – Equilíbrio financeiro e estabilidade empresarial

### 2 – Gestão de Tesouraria

- 2.1 – Gestão do disponível
- 2.2 – Modelo linear
- 2.3 – Modelo de Baumol
- 2.4 – Modelo de Miller-Orr
- 2.5 – Técnicas e formas de otimizar o saldo de tesouraria
- 2.6 – Procedimentos de controlo interno

### 3 – Gestão das Necessidades de Fundo de Maneio

- 3.1 – Gestão do crédito a clientes e demais realizável
- 3.2 – Gestão das existências
- 3.3 – Gestão da dívida a curto prazo

### 4 – Planeamento Financeiro a Curto Prazo e a Médio e Longo Prazo

- 4.1 – Estratégia e planeamento
- 4.2 – Orçamentos de tesouraria
- 4.3 – Gestão orçamental
- 4.4 – Planeamento financeiro a médio e longo prazo
- 4.5 – Política financeira da empresa

### 5 – Financiamento e Aplicações no Mercado Financeiro

- 5.1 – Operações no Mercado Financeiro
- 5.2 – Aplicações financeiras
- 5.3 – Fontes de financiamento (focagem no curto prazo)
- 5.4 – Risco, rendibilidade e custo de oportunidade do capital
- 5.5 – Gestão do risco e estratégias de cobertura financeira

## BIBLIOGRAFIA

- **Antunes**, Pedro Eiras; **Peixoto**, Álvaro (1993) – *Fundos de Investimento, análise, gestão e performance*, Texto Editora, Lisboa, Portugal.
- **Baptista**, António Sarmiento (2004) – *A Gestão do Crédito como Vantagem Competitiva – Manual de Crédito e Cobranças*, Vida Económica, Porto, Portugal.
- **Barros**, Carlos; Barros, Aquino (1998) – *Análise e Gestão Financeira de Curto Prazo*, Editora Vulgata, Lisboa, Portugal.
- **Bastardo**, Carlos (1995) – *Instrumentos Financeiros, exercícios resolvidos*, Texto Editora, Lisboa, Portugal.
- **Bastardo**, Carlos; **Gomes**, António Rosa (1990) – *O Financiamento e as Aplicações Financeiras das Empresas*, Texto Editora, Lisboa, Portugal.
- **Brandão**, Elísio (2002) – *Finanças*, Edição do Autor, distribuição da Porto Editora, Porto, Portugal.
- **Brealey**, Richard; **Myers**, Stewart (1998) – *Princípios de Finanças Empresariais*, 5ª Edição, Editora McGraw-Hill de Portugal, Alfragide, Portugal.
- **Brigham**, Eugene; **Ehrhardt**, Michael (2005) – *Financial Management*, 11<sup>th</sup> Edition, Thomson – South-Western, Ohio, USA.
- **Damodaran**, Aswath (2001) – *Corporate Finance, Theory and Practice*, Second Edition, John Wiley Editions, USA.
- **Horne**, James Van (1992) - *Financial Management and Policy*, Ninth Edition, Prentice-

Hall International Editions, New Jersey, United States of America.

- **Instituto Superior de Formação Bancária** (1997) – *Gestão Financeira I, Introdução aos Mercados Financeiros*, 6ª Edição, Edição do Instituto de Formação Bancária, Lisboa, Portugal.
- **Leitão, José; Morais, Jorge; Resende, Maria Adelaide** (1996) – *Produtos Bancários & Financeiros*, Publicações Europa-América, Mem Martins, Portugal.
- **Menezes, Caldeira** (1995) – *Princípios de Gestão Financeira*, 5ª Edição, Editorial Presença, Lisboa, Portugal.
- **Mota, António Gomes e outros** (2004) – *Finanças Empresariais – Teoria e Prática*, Publisher Team, Lisboa, Portugal.
- **Mota, António Gomes; Custódio, Cláudia** (2006) – *Finanças da Empresa*; Edição da Booknomics, Lisboa, Portugal.
- **Mota, António Gomes; Tomé, Jorge** (1992) – *Mercado de Títulos. uma abordagem integrada*; 3ª Edição, Texto Editora, Lisboa, Portugal.
- **Nabais, Carlos; Nabais, Francisco** (2005) – *Prática Financeira II – Gestão Financeira*, Lidel, Lisboa, Portugal.
- **Pinho, Carlos; Soares, Isabel** (2007) – *Finanças - Mercados e Instrumentos*, Edições Sílabo, Lisboa, Portugal.
- **Reis, Lopes** (2008) – *Manual da Gestão de Stocks, Teoria e Prática*, 2ª Edição, Editorial Presença, Barcarena, Portugal.
- **Ross, Sthephen; Westerfield, Randolph; Jaffe, Jeffrey** (1999) – *Corporate Finance*, Fifth Edition, Mc Graw-Hill International Editions, Singapore.
- **Saias, Luís; Carvalho, Rui; Amaral, Maria do Céu** (1996) – *Instrumentos Fundamentais de Gestão Financeira*, Edição da Universidade Católica Portuguesa, Lisboa, Portugal.
- **Silva, Armindo Neves** (1994) – *Matemática das Finanças, 2º Vol.*, Editora McGraw-Hill de Portugal, Alfragide, Portugal.
- **Vieira, Eurico Collares** (2001) – *Técnicas Financeiras, análise global e cálculo*, 2ª Edição, Edição da Universidade Lusíada Editora, Lisboa, Portugal.

#### WEBGRAFIA

#### CRITÉRIOS DE AVALIAÇÃO

Avaliação Contínua      Resolução “em grupo” e “individual” de “estudos de caso”.

Avaliação Periódica      Prova final individual.

	Ponderação na Nota Final de Frequência	Descrição
Avaliação Final	15%	Resolução “em grupo” de “estudos de caso” durante o período de aulas.
	15%	Resolução “individual” de “estudos de caso” durante o período de aulas.
	70%	Prova final individual, onde se exige para a aprovação em frequência uma nota positiva.

#### OBSERVAÇÕES

#### HORÁRIO DE ORIENTAÇÃO TUTORIAL

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