



MINISTÉRIO DA CIÊNCIA E DO ENSINO SUPERIOR
DIRECÇÃO-GERAL DO ENSINO SUPERIOR
INSTITUTO POLITÉCNICO DE TOMAR

ESCOLA SUPERIOR DE GESTÃO DE TOMAR

CURSO DE AUDITORIA E FISCALIDADE

FINANÇAS EMPRESARIAIS - I

ANO LECTIVO 2003 / 2004

3º ANO - 1º SEMESTRE

Regime Semestral

CARGA HORÁRIA SEMANAL: 4 horas teórica/práticas

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 à gestão de tesouraria, à decisão de investimento, às políticas de financiamento e distribuição de dividendos.
- Apoiar e avaliar a tomada de decisão na área das finanças empresariais, tendo em conta entre outros o factor fiscal.

PROGRAMA DA DISCIPLINA

1 - Introdução às Finanças Empresariais

- 1.1 - O interesse das Finanças Empresariais
- 1.2 - A Função Financeira e o seu enquadramento na empresa
- 1.3 - O papel do Gestor Financeiro
- 1.4 - A Informação Financeira – sua preparação e análise
- 1.5 - O Valor Actual e o Custo de Oportunidade do Capital

2 - Decisões Financeiras de Curto Prazo

- 2.1 - A gestão do disponível
- 2.2 - A gestão do crédito a clientes e demais realizável
- 2.3 - A gestão da dívida a curto prazo
- 2.4 - A gestão das existências
- 2.5 - O equilíbrio financeiro e a estabilidade a curto prazo
- 2.6 - O planeamento financeiro a curto prazo

3 - Decisões de Investimento

- 3.1 - O plano de desenvolvimento da empresa
- 3.2 - A elaboração de Projectos de Investimento
- 3.3 - Critérios e métodos de avaliação
- 3.4 - O risco na decisão de investir
- 3.5 - A posterior avaliação de desempenho e controlo

4 - Operações no Mercado Financeiro

- 4.1 - Introdução ao Mercado Financeiro
- 4.2 - Produtos do Mercado Financeiro
- 4.3 - Emissão e transacção de Produtos Financeiros
- 4.4 - Instrumentos de cobertura de risco
- 4.5 - O risco, a rendibilidade e o custo de oportunidade do capital

BIBLIOGRAFIA:

- Abecassis, Fernando; Cabral, Nuno – *Análise Económica e Financeira de Projectos* (Fundação Calouste Gulbenkian).
- Albuquerque, Carlos – *Análise e Avaliação de Obrigações* (Editora Rei dos Livros).
- Antunes, Pedro Eiras; Peixoto, Álvaro – *Fundos de Investimento, análise, gestão e performance* (Texto Editora).
- Araújo, António – *Manual de Análise de Projectos de Investimento* (Editora Rei dos Livros).
- Barreto, Ilídio – *Obrigações, análise e gestão* (Texto Editora).
- Barros, Carlos – *Decisões de Investimento e Financiamento de Projectos* (Edições Sílabo).
- Barros, Hélio - *Análise de Projectos de Investimento* (Edições Sílabo).
- Bastardo, Carlos - *Análise Fundamental e Técnica das Acções* (Texto Editora).
- Bastardo, Carlos - *Instrumentos Financeiros, exercícios resolvidos* (Texto Editora).
- Bastardo, Carlos; Gomes, António Rosa - *O Financiamento e as Aplicações Financeiras das Empresas* (Texto Editora).
- Brandão, Elísio – *Finanças* (distribuição da Porto Editora).
- Brealey, Richard; Myers, Stewart - *Princípios de Finanças Empresariais* (Editora McGraw-Hill de Portugal).
- Cadilhe, Miguel - *Matemática Financeira Aplicada* (Edições ASA).
- Instituto Superior de Formação Bancária – *Gestão Financeira I, Introdução aos Mercados Financeiros* (Instituto de Formação Bancária).
- Leitão, José; Morais, Jorge; Resende, Maria Adelaide – *Produtos Bancários & Financeiros* (Publicações Europa-América).
- Marques, Albertino – *Concepção e Análise de Projectos de Investimento* (Edições Sílabo).
- Mateus, Alves - *Cálculo Financeiro* (Edições Sílabo).
- Menezes, Caldeira – *Princípios de Gestão Financeira* (Editorial Presença).

- Moreira, José António - *Análise Financeira de Empresas, da teoria à prática* (Associação da Bolsa de Derivados do Porto).
- Mota, António Gomes e outros - *Gestão Financeira, casos práticos* (Centro de Investigação de Mercados e Activos Financeiros).
- Mota, António Gomes; Tomé, Jorge - *Mercado de Títulos. uma abordagem integrada* (Texto Editora).
- Nabais, Carlos - *Análise de Balanços* (Editorial Presença).
- Neves, João Carvalho - *Análise Financeira, métodos e técnicas* (Texto Editora).
- Neves, João Carvalho – *Avaliação de Empresas e Negócios* (Mc Graw-Hill de Portugal).
- Roldão, Victor – *Gestão de Projectos, Uma Perspectiva Integrada* (Monitor).
- Ross, Sthephen; Westerfield, Randolph; Jaffe, Jeffrey – *Corporate Finance* (Mc Graw-Hill International Editions).
- Saias, Luís; Carvalho, Rui; Amaral, Maria do Céu - *Instrumentos Fundamentais de Gestão Financeira* (Universidade Católica Portuguesa).
- Santos, Arlindo - *Análise Financeira, conceitos, técnicas e aplicações* (INIEF).
- Silva, Armindo Neves - *Matemática das Finanças, 2º Vol.* (Editora McGraw-Hill de Portugal).
- Uva, João – *Factoring, um instrumento de gestão* (Texto Editora)
- Van Horne, James - *Financial Management and Policy* (Prentice-hall International Editions).
- Vieira, Eurico Collares – *Técnicas Financeiras, análise global e cálculo* (Universidade Lusíada Editora).

AValiação:

- Um **Trabalho de Grupo** e um **Teste Final**, tendo respectivamente a ponderação de 20% e 80% na nota de frequência.

DOCENTE: Eq. Assist. 2º Triénio - Luís Francisco ✓