



MINISTÉRIO DA EDUCAÇÃO  
DEPARTAMENTO DO ENSINO SUPERIOR  
INSTITUTO POLITÉCNICO DE TOMAR



**ESCOLA SUPERIOR DE GESTÃO DE TOMAR**  
**CURSO DE AUDITORIA E FISCALIDADE**

## **FINANÇAS EMPRESARIAIS - II**

**ANO LECTIVO 2002 / 2003**

**3º ANO - 2º 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, entre outros tendo em conta o factor fiscal.

### **PROGRAMA DA DISCIPLINA**

#### **1 - Decisões de Financiamento a Médio e Longo Prazo**

- 1.1 - Fontes de Financiamento a Médio e Longo Prazo
- 1.2 - Estrutura do Capital – teorias, conceitos e métodos de análise
- 1.3 - Política de Dividendos
- 1.4 - Crédito Bancário a Médio e Longo Prazo
- 1.5 - Empréstimos Obrigacionistas
- 1.6 - O financiamento pela via do Leasing
- 1.7 - Planeamento Financeiro a Médio e Longo Prazo

#### **2 - Restruturação e Expansão de Empresas**

- 2.1 - A criação de valor e a evolução das empresas
- 2.2 - Reestruturações, desinvestimentos, cisões, vendas, liquidações, transformações e desagregações
- 2.3 - Fusões e Aquisições
- 2.4 - Gestão Financeira Internacional



### 3 - Avaliação de Empresas

- 3.1 - O interesse e a necessidade da Avaliação das Empresas
- 3.2 - Trabalhos preparatórios da Avaliação
- 3.3 - Modelos e Métodos de Avaliação
- 3.4 - A rentabilidade, liquidez e solvabilidade da Empresa
- 3.5 - Negociação e o valor das empresas

### 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

