

Análise Financeira de Empresas

Objetivos Gerais:

Este Curso tem como objetivo transmitir aos participantes os conceitos fundamentais de Análise e Teoria Financeira, visando respectivamente “traduzir” a informação contabilística e extra-contabilística em económico-financeira e compreender as Finanças da empresa.

Objetivos Específicos:

No fim deste Curso os participantes saberão:

- Perceber a função Financeira;
- A importância da contabilidade e sistemas contabilísticos;
- Os princípios básicos da teoria financeira;
- Quais os principais indicadores e métricas para medir a saúde financeira das Empresas;
- Analisar os principais documentos financeiros;
- Elaborar Relatórios Financeiros;
- Técnicas e Princípios utilizados na Avaliação de Empresas.

Destinatários

Este Curso destina-se a todos os profissionais das áreas Financeiras e Contabilísticas que tenham responsabilidades ao nível da Análise Financeira, nomeadamente:

- Gestores e Diretores Financeiros;
- Responsáveis pela Contabilidade;
- Gestores de Conta (Banca e outras Instituições Financeiras);
- Consultores Financeiros;
- Diretores Financeiros e de Controlo de Gestão.

Carga Horária

24 Horas

Conteúdos Programáticos

1. A empresa e a função financeira

- A Função Financeira, seu objeto, evolução e enquadramento organizacional;
- Análise Financeira versus Gestão Financeira (visão esquemática e conceptual).

2. A contabilidade como sistema de informação

- A informação contabilística, fiscal e financeira: objetivos e características da informação financeira;
- A Normalização e Harmonização Contabilística;
- A importância da Análise Financeira na decisão de Crédito Bancário: Rating e Scoring.

3. Teoria financeira

- Introdução;
- Teorias sobre o Custo e a Estrutura do Capital.

4. Documentos, conceitos e técnicas utilizadas em análise financeira

- O Balanço;
- A Demonstração de Resultados;
- A Demonstração dos Fluxos de Caixa: O Cash Flow;
- Rácios e indicadores: Vantagens e limitações da sua utilização.

5. O equilíbrio financeiro

- Equilíbrio Conjuntural, de Curto Prazo ou de Tesouraria:
 - Fundo de Maneio;
 - Fundo de Maneio Necessário;
 - Tesouraria.
- Equilíbrio Financeiro de Médio/Longo Prazo ou Estrutural:
 - Nível e estrutura dos Capitais Permanentes;
 - O Grau Financeiro de Alavanca e o seu efeito.
- Equilíbrio Financeiro vs. Reestruturação Financeira.

6. A teoria do cvr (custo, vendas e resultados)

- O Ponto Morto Económico (Break even point);
- Margem de Segurança;
- O Grau Económico de Alavanca e o seu efeito (alavancagem financeira).

7. O relatório financeiro

- Objetivos e destinatários;

- Metodologia para uma análise económico-financeira.

8. Demonstrações financeiras previsionais (df'p)

- A importância das DF'P na apreciação/avaliação de um Business Plan;
- Modelo tradicional e de equações múltiplas e simultâneas:
 - Modelo tradicional:
 - Demonstração de Resultados;
 - Balanço;
 - Mapa dos Cash-Flows (Fluxos de Caixa);
 - Mapa do Fundo de Maneio Necessário;
 - Plano Financeiro/Orçamento Financeiro e Orçamento de Tesouraria;
 - Modelo de Equações múltiplas e simultâneas:
 - Características Genéricas.

9. Introdução ao estudo da avaliação de empresas

- O Valor da Empresa
- Métodos e Óticas de Avaliação de Empresas
 - Ótica Patrimonial;
 - Ótica Económica;
 - Ótica Financeira;
 - Ótica Bolsista;
 - Ótica Regulamentar.

10. Caso prático (case study)

- Contempla a análise económico-financeira de uma empresa (perspetiva histórica) e elaboração de Demonstrações Financeiras Previsionais com análise económico-financeira prospetiva.