

Finanças Corporativas e Modelagem Financeira

Objetivos Gerais:

Este curso é dirigido a todos os profissionais que pretendam capacitar os participantes para analisar decisões financeiras corporativas, avaliar investimentos e empresas, gerir estrutura de capital e fluxos de caixa, e construir modelos financeiros robustos para apoio à tomada de decisão estratégica.

Objetivos Específicos:

No final deste curso os participantes saberão:

- Interpretar demonstrações financeiras e indicadores chave de desempenho;
- Avaliar projetos de investimento com base em critérios quantitativos;
- Analisar decisões de financiamento e estrutura de capital;
- Projetar fluxos de caixa financeiros e operacionais;
- Construir modelos financeiros no Excel com simulações e análises de sensibilidade;
- Avaliar empresas e negócios com base em métodos reconhecidos (DCF, múltiplos, EVA).

Destinatários:

A todos os profissionais de instituições financeiras que atuam nas áreas de finanças, contabilidade, controlo de gestão, investimentos, auditoria, planeamento estratégico e *corporate banking*.

Carga Horária:

18 horas

Conteúdo Programático:

Módulo I – Fundamentos de Finanças Corporativas

- Objetivos financeiros da empresa;
- Ciclo financeiro e capital de exploração;
- Análise das demonstrações financeiras;
- Indicadores de liquidez, rentabilidade e solvência - Relação entre risco e retorno.

Módulo II – Avaliação de Projetos de Investimento

- Fluxos de caixa relevantes e custo de oportunidade;
- Valor Atual Líquido (VAL), Taxa Interna de Rentabilidade (TIR);

- *Payback* e índice de rentabilidade;
- Avaliação de investimentos em ambientes incertos;
- Caso prático com Excel.

Módulo III – Estrutura de Capital e Decisões de Financiamento

- Custo médio ponderado de capital (CMPC);
- Custo da dívida e do capital próprio;
- Alavancagem financeira e operacional;
- Políticas de financiamento e dividendos;
- Impacto do risco-país e mercado.

Módulo IV – Modelagem Financeira no Excel – Parte I

- Princípios de modelagem: estrutura, consistência e transparência;
- Projeção da demonstração de resultados;
- Projeção do balanço patrimonial;
- Projeção do fluxo de caixa;
- Controlo de hipóteses com variáveis-chave.

Módulo V – Modelagem Financeira no Excel – Parte II

- Análise de sensibilidade e de cenários;
- Avaliação de empresas: método dos fluxos de caixa descontados (DCF);
- Aplicação de múltiplos (EBITDA, PER);
- Introdução ao Valor Económico Acrescentado (EVA);
- Análise de viabilidade financeira.

Módulo VI – Construção de um Modelo Financeiro Completo

- Construção de modelo financeiro de uma empresa (caso real ou simulado);
- Apresentação de *outputs* financeiros;
- Discussão e interpretação de resultados.