

Gestão de Tesouraria

Objetivos Gerais:

A gestão e o controlo da liquidez são variáveis decisivas para as entidades, para as respetivas áreas de negócios e departamentos. É essencial ter uma perceção da natureza da tesouraria, para determinar com rigor as políticas de financiamento, as fontes de financiamento e as aplicações de tesouraria adequadas, com o objetivo de gerar valor adicional para o ministério.

Este curso pretende que os participantes sejam capazes de identificar os principais instrumentos de gestão de tesouraria, quer na vertente planeamento quer na vertente de análise, controlo e avaliação dos próprios instrumentos financeiros.

Objetivos Específicos:

No final deste curso os participantes saberão:

- Posicionar a tesouraria dentro da gestão financeira da entidade;
- Saber efetuar previsões e orçamentos de tesouraria;
- Identificar o equilíbrio de tesouraria;
- Calcular custos e taxas efetivas de financiamento bancário;
- Melhorar os custos e as entradas financeiras da sua tesouraria;
- Encontrar soluções alternativas de financiamento e colocação de excedentes;
- Controlar a tesouraria e identificar a causa dos desvios;
- Fazer uma análise da eficácia da tesouraria implementada.

Destinatários:

Este curso é dirigido a todos os profissionais da área de finanças e contabilidade ou com responsabilidades no âmbito da gestão de tesouraria.

Carga Horária:

30 horas

Conteúdo Programático:

Módulo I – Posicionar a Tesouraria

- A Função de tesouraria;
- A ligação da tesouraria com os demais departamentos da empresa.

Módulo II – Praticar as Previsões de Tesouraria

- Entender os ciclos financeiros da empresa;
- Recolher as informações necessárias para as previsões;

- As técnicas de previsão: data-valor; método dos fluxos e dos saldos;
- Construir um orçamento anual: elementos e cuidados a considerar.

Módulo III – As Origens e Aplicações de Fundo

- Ativo Corrente / Passivo Corrente;
- O Fundo de Maneio;
- As Necessidades de Fundo de Maneio;
- A Tesouraria Líquida;
- O Financiamento.

Módulo IV – Sistemas de Pagamentos

- O Sistemas de Pagamentos Interbancários;
- Sistemas de Pagamentos de Retalho;
- Sistemas de Pagamentos de Grosso Montante;
- Transferências a Crédito;
- Débitos Diretos.

Módulo V – As Operações de Tesouraria

- As variáveis bases:
 - Contagem de prazos;
 - Taxas de juro;
 - Comissões.
- As Aplicações Financeiras;
- As Operações de Desconto de Títulos:
 - Desconto Comercial;
 - Desconto Racional.
- As contas correntes caucionadas;
- Quadros de amortização de dívida: prestações constantes e de amortização constante;
- As operações de leasing;
- O factoring e o conforming.

Módulo VI – Planeamento Financeiro

- Noções e Tipos de Planeamento Financeiro;
- Noção do Planeamento Financeiro. Porquê Planear?
- Conteúdos e Objetivos de um Plano Financeiro Completo;
- Best practice e compliance.

Módulo VII – Gestão do Risco

- O mercado cambial e a sua dinâmica;
- Conceitos básicos;
- Produtos mais utilizados;
- Pares de moedas maiores e emergentes;
- Moedas convertíveis e não convertíveis;
- A importância dos câmbios de referência;
- Atuação dos diversos intervenientes no mercado;
- Cenários de convergência e divergência;
- O e-commerce;
- Gestão de risco cambial associado com commodities;
- Gestão de risco cambial associado com taxa de juro.

Módulo VIII – Planeamento Financeiro de Curto Prazo

- Preocupações de curto prazo do Gestor Financeiro;
- Caracterização dos fluxos de tesouraria - Diferenças entre lucro e fluxos de tesouraria;
- Origens e Aplicações dos Fluxos de Tesouraria;
- Ativo Circulante;
- Passivo a Curto Prazo;
- Elementos do Fundo de Maneio;
- Previsão dos Fluxos de Tesouraria (Orçamento);
- Fundo de Maneio vs Fundo de Maneio necessário;
- Saldo de Tesouraria;
- Obtenção de Origens – Financiamento;
- Análise e Redução das Necessidades.

Módulo IX – Decisões Financeiras de Curto Prazo

- Gestão de Crédito a Clientes;
- Decisão de Crédito;
- Gestão de Tesouraria;
- Fundamentos de uma boa Gestão de Tesouraria;
- Modelo Miller-Orr;
- Aceleração de Cobranças;
- Gestão de Pagamentos;
- Risco Cambial;
- Caracterização dos Investimentos a Curto Prazo;
- Empréstimos de Curto Prazo.

Módulo X – Utilizar os Instrumentos de Controlo de Tesouraria

- A utilização dos mapas contabilísticos;
- Os mapas de idade de saldos;
- O quadro de “posição de tesouraria”;
- As previsões das origens e das aplicações de tesouraria - o mapa financeiro;
- O orçamento anual e a análise dos desvios.

Módulo XI – O “Reporting”

- A importância do “reporting”;
- O “Dashboard”;
- Exercícios Práticos.