

### Modelagem Económica

#### **Objetivos Gerais:**

A avaliação e seleção de projetos de engenharia e construção baseia-se frequentemente no cálculo de indicadores obtidos a partir da estimativa de fluxos financeiros, descontadas à taxa do custo de capital. No entanto, frequentemente os modelos e ferramentas informáticas disponíveis para esta avaliação revelam-se complexos e de difícil implementação

Este Curso tem como objetivo introduzir, desenvolver e debater os métodos necessários à avaliação financeira e económica de projetos, desenvolver metodologias e critérios para a análise de projetos, tanto na vertente económica quanto financeira, análise de financiamentos, cálculo de capital de risco.

#### **Objetivos Específicos:**

No final do curso os formandos ficarão aptos a:

- Identificar os vários tipos de investimento;
- Elaborar plano de negócios;
- Cálculo do impacto do Imposto sobre rendimento;
- Análise de financiamento;
- Cálculo do VPL, TIR;
- Gerir o risco;
- Estruturar balanços;
- Analisar risco crédito.

#### **Destinatários:**

A todos os profissionais que trabalhem com projetos, investimento, análise de DF'S e análise de capital de risco.

#### **Carga Horária:**

30 horas

### Conteúdo Programático:

#### **Módulo I – Principais Conceitos e Indicadores de cenários económicos as suas influências no mercado**

- Análise da sensibilidade;
- Análise risco;
- Sistema de preços;
- Análise setorial;
- Análise económico-social.

#### **Módulo II – Investimentos futuros**

- Valor futuro de um investimento;
- Criar um modelo para cálculo de investimento utilizando a validação de dados;
- Utilizar a ferramenta atingir meta para analisar um investimento;
- Avaliação em Excel.

#### **Módulo III – Análise de um Investimento**

- Valor presente Líquido;
- Análise de investimento a partir do VPL;
- Perfil do valor presente líquido;
- Cálculo da Taxa interna de retorno (TIR);
- Avaliação em Excel.

#### **Módulo IV – Critérios de Avaliação Empresarial (4 horas)**

- Critérios de rentabilidade utilizados na análise previsional de investimentos;
- Critérios de rentabilidade utilizados na análise contabilística da gestão;
- Sistemática de utilização dos critérios e apresentação de resultados.

#### **Módulo V – Riscos – Análise e Controlo (4 horas)**

- Definição de risco;
- Classificação dos riscos;
- Taxas de juro e risco;
- Estrutura e controlo do risco;
- Riscos nas diferentes fases do projeto.

### **Módulo VI – Diagnóstico da solvabilidade previsional do projeto**

- Demonstrações Financeiras previsionais;
- Sua importância no acompanhamento e controlo da performance do Projeto/empresa;
- Conta de Exploração (Demonstração de Resultados);
- Balanços;
- Demonstração dos Fluxos de Caixa;
- Plano Financeiro;
- Rácios e indicadores mais importantes;
- Avaliação de Projetos após a sua realização;
- Exercícios práticos.