

PLANO NACIONAL DE FORMAÇÃO FINANCEIRA

TODOS CONTAM

Referencial de Formação Financeira



Micro, Pequenas e Médias Empresas

Versão para Consulta Pública

PLANO NACIONAL DE FORMAÇÃO FINANCEIRA

TODOS CONTAM

**REFERENCIAL
DE FORMAÇÃO FINANCEIRA
Micro, Pequenas e Médias Empresas**

Lisboa, 2015

Plano Nacional de Formação Financeira

www.todoscontam.pt

Edição

Conselho Nacional de Supervisores Financeiros

Design, distribuição e impressão

Banco de Portugal

Direção de Comunicação

Unidade de Imagem e Design Gráfico

Lisboa, 2015

Tiragem

500 ex.

ISBN 978-989-678-382-2 (impresso)

ISBN 978-989-678-383-9 (*on-line*)

Depósito Legal n.º 400268/15

Índice

5	1. Introdução
7	2. Objetivos e organização do Referencial
9	3. Temas, subtemas, objetivos e conteúdos
11	1. Sistema económico e financeiro
13	2. A empresa: constituição e desenvolvimento
15	3. Contabilidade e análise económica e financeira
17	4. Plano de negócios e planeamento financeiro
19	5. Contas e serviços de pagamento
20	6. Financiamento bancário, características e principais produtos
24	7. Financiamento de mercado, aplicações financeiras e gestão de riscos de mercado
26	8. Seguros, funções e principais características
29	9. Fundos de pensões, funções e principais características
31	10. Prevenção da fraude
33	4. Propostas de sessões formativas
34	1. “Da ideia de negócio à empresa”
35	2. “Como financiar o meu negócio”
36	3. “A contabilidade na gestão da empresa”
37	4. “A tesouraria na gestão orçamental”
38	5. “Soluções de financiamento no mercado de capitais”
39	6. “Prevenção e mitigação do risco”
40	7. “Os seguros na gestão da empresa”

Introdução

1



O tecido empresarial nacional é composto em grande parte por micro, pequenas e médias empresas que asseguram, no seu conjunto, um contributo fundamental para o desenvolvimento da economia, enquanto geradoras de riqueza e criadoras de emprego.

Estas empresas, ao longo do desenvolvimento do seu negócio, são permanentemente confrontadas com a necessidade de tomarem decisões financeiras. Estas decisões tornaram-se progressivamente mais complexas, não só devido à diversidade e maior sofisticação dos produtos e serviços financeiros disponíveis, mas também aos desafios do mercado, às mudanças inerentes à globalização e à digitalização dos negócios. Neste contexto, é essencial que os empreendedores, empresários e gestores adquiram e desenvolvam competências de natureza económica e financeira que lhes permitam tomar as opções mais ajustadas à sua realidade e necessidades.

De acordo com a Organização para a Cooperação e Desenvolvimento Económico (OCDE)¹, a formação financeira é o processo pelo qual os consumidores financeiros melhoram a sua compreensão dos produtos e conceitos financeiros e desenvolvem capacidades e confiança para se tornarem mais atentos aos riscos e oportunidades financeiras, tomarem decisões refletidas, saberem onde se dirigir para obter ajuda e adotarem comportamentos que melhorem o seu bem-estar financeiro.

Tal como os consumidores, também os empreendedores, empresários e gestores de empresas devem compreender os produtos, serviços e conceitos financeiros, de modo a responderem aos desafios da gestão empresarial, nomeadamente através da adoção de atitudes e comportamentos adequados neste domínio. No entanto, as necessidades deste público, por existirem especificidades no contexto económico e empresarial de cada empresa, são mais abrangentes, o que obriga a conhecimentos mais vastos sobre o sistema económico e financeiro, associados ao desenvolvimento de competências de gestão.

A formação financeira, no âmbito deste referencial, é o processo através do qual empreendedores, empresários e gestores de micro, pequenas e médias empresas adquirem e desenvolvem conhecimentos económicos e financeiros e adequam comportamentos e atitudes de gestão na resposta às necessidades e às condicionantes económicas.

¹ Policy Brief: The Importance of Financial Education (2006), OCDE.

Reconhecendo a importância da formação financeira para este público-alvo, os G20 e a rede internacional de educação e formação financeira da OCDE (*International Network on Financial Education – INFE*) elegem este tema como uma prioridade nos seus trabalhos. Segundo a INFE², a formação financeira para empreendedores, empresários e gestores de micro, pequenas e médias empresas refere-se ao processo pelo qual estes:

- Reconhecem a separação entre as finanças pessoais e as da empresa;
- Sabem onde recorrer para obter ajuda;
- Melhoram os seus conhecimentos sobre o sistema económico e financeiro, os produtos e conceitos relevantes;
- Desenvolvem as suas capacidades, conhecimentos, atitudes e confiança para:
 - Se tornarem mais atentos às oportunidades de financiamento e aos riscos e oportunidades financeiros;
 - Fazerem planos de negócios e escolhas mais informadas;
 - Assegurarem uma gestão eficiente da informação financeira;
 - Planearem e avaliarem os riscos de forma mais eficiente nos curto e longo prazos;
 - Implementarem ações efetivas para maximizarem o potencial do seu negócio, contribuindo de forma positiva para a empresa e para a economia em geral.

A formação financeira apoia os empreendedores, empresários e gestores de micro, pequenas e médias empresas no acesso e utilização de produtos e serviços financeiros, desenvolvendo a sua capacidade de fazerem escolhas informadas e tomarem decisões adequadas na gestão financeira dos negócios, potenciando o crescimento económico sustentável e a estabilidade do sistema financeiro.

² Grupo de peritos criado no âmbito da INFE / OCDE, em 2014, para refletir sobre a formação financeira de empresários e gestores de micro, pequenas e médias empresas.

Objetivos e organização do Referencial

2



O Referencial de Formação Financeira para empreendedores, empresários e gestores de micro, pequenas e médias empresas, desenvolvido no âmbito do Plano Nacional de Formação Financeira, resulta de um protocolo de colaboração entre o Ministério da Economia, através do IAPMEI – Agência para a Competitividade e Inovação, I.P., e o Conselho Nacional de Supervisores Financeiros (CNSF), composto pelo Banco de Portugal (BdP), pela Comissão do Mercado de Valores Mobiliários (CMVM) e pela Autoridade de Supervisão de Seguros e Fundos de Pensões (ASF).

O desenvolvimento de capacidades técnicas e a mudança de atitudes contribuem para uma atuação mais esclarecida por parte das empresas, acautelando problemas de natureza financeira, aumentando a resiliência e o crescimento dos negócios, fatores chave do dinamismo empresarial que está na base do crescimento económico sustentável. A formação financeira, ao diminuir as assimetrias de informação, é também geradora de confiança, aproximando as empresas dos vários agentes financeiros.

Depois do “Referencial de educação financeira para a educação pré-escolar, ensino básico, ensino secundário e educação e formação de adultos” desenvolvido em conjunto com o Ministério da Educação e Ciência, este Referencial constitui um novo pilar estratégico do Plano Nacional de Formação Financeira. Com este Referencial, o Plano reconhece que a formação financeira para empreendedores, empresários e gestores de micro, pequenas e médias empresas, tem exigências específicas, que implicam o aprofundamento de competências transversais de gestão, a serem desenvolvidas em paralelo com o conhecimento dos produtos e serviços financeiros.

Pretende-se que o Referencial seja uma ferramenta útil para formadores com conhecimentos técnicos e experiência comprovados na área financeira, portadores de um Certificado de Competências Pedagógicas (CCP) ou de um Certificado de Aptidão Pedagógica (CAP) de formador, que tenham interesse em desenvolver ações formativas para o público-alvo identificado. Estão isentos deste tipo de certificação os docentes com qualificação profissional para a docência e os docentes do ensino superior. Os formadores, no âmbito do Referencial, devem ainda possuir sólidos conhecimentos da temática que se propõem desenvolver e o domínio de metodologias ativas em formação de adultos, o que lhes permitirá utilizarem o Referencial como um documento que possibilita abordagens diferenciadas e flexíveis à formação financeira.

Este Referencial identifica conteúdos considerados pertinentes para os destinatários finais, empreendedores, empresários e gestores de micro, pequenas e médias empresas que queiram desenvolver a sua formação e / ou complementar conhecimentos resultantes da sua experiência profissional na área financeira e tem por objetivo ajudar na conceção e elaboração de programas de formação financeira e de materiais pedagógicos.



Organização e estrutura do Referencial

O Referencial foi elaborado com o objetivo de ser um documento orientador para a execução de ações de formação financeira, cabendo aos formadores a realização deste propósito.

Pretende-se que os formadores assumam o Referencial como um guia de apoio para o desenvolvimento de ações formativas, as quais deverão cumprir os Princípios Orientadores das Iniciativas de Formação Financeira³.

De natureza flexível, o Referencial constitui-se como referência para a implementação da formação financeira no meio empresarial, podendo ser utilizado em contextos diversificados, em termos de setor de atividade, dimensão da empresa, fase de desenvolvimento do negócio ou área geográfica.

Em termos de organização, o Referencial identifica temas relevantes das áreas económica e financeira para o desenvolvimento de competências específicas e em função das quais cada formador desenvolverá o programa, metodologia pedagógica, planificação e avaliação.

A estrutura do Referencial identifica temas autónomos que integram diversos subtemas. Para cada subtema estão definidos objetivos e são especificados conteúdos. A apresentação em temas, subtemas e respetivos conteúdos permite ao formador selecionar as temáticas que pretende transmitir com a profundidade e detalhe que considerar adequados.

Tendo em conta a diversidade de realidades que se pretende abranger, os temas poderão ser organizados em módulos diversos, a serem conjugados e adaptados para cada ação de formação, de acordo com as necessidades específicas do público-alvo identificado.

Nesse sentido, são apresentadas no final do Referencial algumas propostas exemplificativas de sessões formativas específicas em termos de objetivos a atingir, conteúdos e duração.

³ Princípios Orientadores das Iniciativas de Formação Financeira (2012), Conselho Nacional de Supervisores Financeiros (Banco de Portugal, Comissão do Mercado de Valores Mobiliários e Autoridade de Supervisão de Seguros e Fundos de Pensões).

Temas, subtemas, objetivos e conteúdos

3



Definição de temas e conhecimentos a adquirir

TEMAS	CONHECIMENTOS
1. Sistema económico e financeiro	Os formandos irão ficar a conhecer os principais conceitos relacionados com o funcionamento do sistema económico e financeiro, reconhecendo os principais intervenientes e as interações estabelecidas entre eles.
2. A empresa: constituição e desenvolvimento	Os formandos irão conhecer as características dos diversos tipos de empresas e os principais passos no seu ciclo de vida. Serão igualmente capazes de identificar as diversas formas de integração da empresa na sociedade e as suas interações com os restantes agentes.
3. Contabilidade e análise económica e financeira	Os formandos serão capazes de compreender os princípios básicos da contabilidade e o seu contributo para a análise da evolução e gestão da empresa, adquirindo competências para avaliar o desempenho económico, a solidez financeira e identificar situações de risco nas suas empresas.
4. Plano de negócios e planeamento financeiro	Os formandos serão capazes de elaborar um plano de negócios que traduza a sua estratégia empresarial e possa ser utilizado como instrumento de diálogo e negociação com os diversos <i>stakeholders</i> , em particular na formalização do pedido de financiamento. Serão, ainda, capazes de reconhecer a importância do planeamento financeiro na gestão da empresa, identificando os recursos financeiros disponíveis e os necessários ao desenvolvimento do negócio, avaliando o risco e a incerteza associados.
5. Contas e serviços de pagamento	Os formandos irão ficar a conhecer as características dos diversos tipos de contas e compreender o funcionamento dos meios de pagamento disponíveis para as empresas.
6. Financiamento bancário, características e principais produtos	Os formandos serão capazes de compreender a importância e impacto do recurso ao crédito na atividade da empresa, nos curto, médio e longo prazos. Irão ainda ficar a conhecer os diversos produtos de crédito e respetivas características, sendo capazes de identificar quais serão mais adequados às necessidades que se colocam à sua atividade.



TEMAS	CONHECIMENTOS
7. Financiamento de mercado, aplicações financeiras e gestão de riscos de mercado	Os formandos irão compreender a estrutura do mercado de capitais e a sua importância no crescimento e desenvolvimento da empresa. Serão também capazes de compreender o impacto das diferentes formas de financiamento através do mercado de capitais e avaliar a mais adequada em função da situação específica da empresa. Deverão compreender e conhecer as características e riscos associados aos diversos produtos de investimento e avaliar os que melhor se adequam aos objetivos concretos da empresa. Irão ainda compreender o funcionamento dos instrumentos financeiros derivados e as suas aplicações com o objetivo de cobrir riscos assumidos pela empresa no âmbito da sua atividade.
8. Seguros, funções e principais características	Os formandos irão compreender a importância do seguro no desenvolvimento da atividade económica, enquanto instrumento de mitigação de riscos. Deverão igualmente ser capazes de identificar os seguros mais importantes na perspetiva da atividade empresarial, distinguindo as categorias de seguros obrigatórios, seguros de proteção financeira e seguros como benefício e compreender a função dos seguros na gestão de recursos humanos.
9. Fundos de pensões, funções e principais características	Os formandos deverão compreender a relevância da poupança de longo prazo e o papel dos fundos de pensões na preparação da reforma. Irão também distinguir fundos de pensões de planos de pensões e ser capazes de compreender as principais características, objetivos e tipos de fundos de pensões existentes. Deverão ainda ser capazes de distinguir os diferentes tipos de planos de pensões que existem e compreender o seu papel no quadro da gestão de recursos humanos.
10. Prevenção da fraude financeira	Os formandos conseguirão reconhecer os tipos mais frequentes de fraude financeira e identificar os cuidados a ter para a evitar.

Temas, subtemas, objetivos e conteúdos

TEMA 1. Sistema económico e financeiro

SUBTEMAS	OBJETIVOS
1.1. Sistema económico	<ul style="list-style-type: none">• Conhecer os vários intervenientes do sistema económico e as relações entre eles: famílias, Estado, empresas e instituições financeiras.• Conhecer as variáveis macroeconómicas chave: produto interno bruto, inflação e desemprego.• Compreender as relações no âmbito do comércio externo.
1.2. Sistema financeiro	<ul style="list-style-type: none">• Conhecer o papel dos intervenientes do sistema financeiro e as relações entre eles: o sistema bancário, o mercado de capitais, os seguros e os fundos de pensões.

CONTEÚDOS

1. Sistema económico e financeiro

1.1. Sistema económico

1.1.1. Os principais agentes e o seu papel

- Famílias, Estado, empresas e instituições financeiras

1.1.2. Atividade económica

- Produto Interno Bruto e determinantes da sua evolução
- Inflação
- Taxa de desemprego

1.1.3. Política fiscal

- Principais tipos de impostos
- Contribuições para a Segurança Social

1.1.4. Comércio externo

- Produtividade e competitividade
- Concorrência e determinação dos preços
- Taxa de câmbio



1.2. Sistema financeiro

1.2.1. Os principais agentes e o seu papel

- Instituições financeiras, supervisores financeiros e Banco Central Europeu

1.2.2. O sistema bancário

- O Banco Central Europeu e a política monetária
- O papel do Banco de Portugal na superintendência dos sistemas de pagamento e supervisão do sistema financeiro
- O mercado interbancário e a determinação da Euribor

1.2.3. O mercado de capitais

- Mercados regulamentados e mercados não regulamentados
- O papel da CMVM na supervisão financeira

1.2.4. Setor segurador e de fundos de pensões

- Funcionamento do setor segurador e de fundos de pensões
- O papel da ASF na supervisão financeira

Temas, subtemas, objetivos e conteúdos

TEMA 2. A empresa: constituição e desenvolvimento

SUBTEMAS	OBJETIVOS
2.1. A empresa e o seu papel na economia	<ul style="list-style-type: none">• Reconhecer o papel da empresa na economia e na criação e distribuição de valor.• Identificar as características dos tipos de empresa mais frequentes.• Reconhecer a responsabilidade assumida em atos de gestão, distinguindo a responsabilidade patrimonial, empresarial e pessoal.
2.2. Ciclo de vida da empresa	<ul style="list-style-type: none">• Identificar os passos para a constituição de uma empresa e os elementos de menção obrigatória num contrato de sociedade.• Reconhecer as diversas formas de reestruturação e de recuperação da empresa.
2.3. O papel da empresa na sociedade	<ul style="list-style-type: none">• Identificar as vantagens da assunção de comportamentos éticos e responsáveis na gestão empresarial.

CONTEÚDOS

2. A empresa: constituição e desenvolvimento

2.1. A empresa e o seu papel na economia

2.1.1. Relevância das empresas na economia

- O papel da empresa na economia
- Contribuição da empresa para os objetivos económicos
- As empresas como motores de crescimento e desenvolvimento económico

2.1.2. Tipos de empresa

- Identificação e caracterização dos tipos de empresas mais frequentes

2.1.3. Estrutura de governação

- Principais estruturas de governação, suas vantagens e inconvenientes

2.1.4. Responsabilidade pessoal e patrimonial

- Responsabilidade assumida em atos de gestão, responsabilidade patrimonial, empresarial e pessoal

2.1.5. Capital social e capital alheio

- A função do capital social
- Diferenças entre capital próprio e capital alheio
- Função das prestações suplementares e dos suprimentos
- Formas de financiamento do capital próprio, em particular o recurso a capital de risco e *business angels*

2.2. Ciclo de vida da empresa

2.2.1. Como constituir uma empresa

- Principais passos para a constituição de uma empresa
- Elementos de menção obrigatória num contrato de sociedade



2.2.2. Constituição, arranque e desenvolvimento

- Introdução ao ciclo de vida da empresa
- Assessoria de negócio, legal e financeira

2.2.3. Insolvência *versus* recuperação

- Situações de dificuldade e soluções adequadas à recuperação da empresa

2.2.4. Crescimento e recuperação através de processos de transmissão

- Necessidades e formas de transmissão: processos de fusão, de aquisição e de sucessão empresarial

2.2.5. Revitalização empresarial

- Processos de reestruturação e de negociação com credores

2.3. O papel da empresa na sociedade

2.3.1. Relevância das empresas na sociedade

- O papel da empresa na sociedade
- Comportamentos e responsabilidade ambiental – importância da contribuição da empresa para o desenvolvimento sustentável

2.3.2. Compromissos perante a sociedade (trabalhadores, fornecedores, clientes, Estado e outros *stakeholders*)

- Importância da equidade nas relações da empresa com os vários agentes
- Principais práticas anti concorrenciais e respetivas consequências a curto, médio e longo prazo

2.3.3. O sócio – obrigações e deveres

- Principais direitos e deveres dos sócios
- Acordos parassociais

2.3.4. Benefícios da implementação de práticas de responsabilidade social e conduta ética

- Importância da assunção de comportamentos éticos e responsáveis na gestão empresarial
- Vantagens da formalização num documento escrito dos comportamentos éticos e responsáveis promovidos pela empresa

2.3.5. Conflito de interesses

- Identificação de situações de conflito de interesses
- Necessidade de acautelar situações de conflito de interesses

2.3.6. Controlo legal e ético

- Importância da empresa instituir mecanismos internos que assegurem o cumprimento do quadro legal e dos valores éticos da empresa
- Mecanismos de controlo

Temas, subtemas, objetivos e conteúdos

TEMA 3. Contabilidade e análise económica e financeira

SUBTEMAS	OBJETIVOS
3.1. Contabilidade	<ul style="list-style-type: none">• Reconhecer os princípios básicos da contabilidade.• Construir os principais documentos e mapas contabilísticos.• Interpretar documentos contabilísticos, o seu significado e utilidade.
3.2. Análise económica e financeira	<ul style="list-style-type: none">• Identificar os aspetos críticos na análise das demonstrações financeiras e a sua importância para a gestão da empresa.• Aplicar técnicas e metodologias de análise do equilíbrio e da rentabilidade financeira.

CONTEÚDOS

3. Contabilidade e análise económica e financeira

3.1. Contabilidade

3.1.1. Contabilidade financeira e contabilidade de gestão / analítica

- Contabilidade como instrumento de apoio à gestão
- Contabilidade financeira *versus* contabilidade de gestão / analítica (principais características e critérios de utilização)

3.1.2. Demonstrações financeiras

- Balanço, demonstração de resultados, demonstração de fluxos de caixa e demonstração de variação de capital

3.1.3. Tipos de transações

- Receitas e recebimentos
- Gastos e pagamentos
- Variação de inventários
- Variação de clientes e fornecedores
- Variação do Estado e outros entes públicos

3.1.4. Registo de transações e classificação de contas

- Procedimentos e critérios contabilísticos definidos pelo SNC
- Registo de transações e classificação de contas
- Impacto sobre as demonstrações financeiras
- Operações de aumento e de redução do capital próprio

3.1.5. Construção e interpretação das demonstrações financeiras

- Interpretação e análise sumária das demonstrações financeiras
- Identificação dos aspetos críticos da empresa nas / através das demonstrações financeiras

3.2. Análise económica e financeira

3.2.1. A análise económica e financeira

- A função financeira na empresa
- Análise económica *versus* análise financeira

3.2.2. Elementos de cálculo financeiro

- Acumulação e atualização de valores
- Juros simples, compostos, nominais e reais
- Taxa efetiva e taxa nominal
- Valor atual e custo de oportunidade

3.2.3. Custos de produção e do produto em empresas industriais

- Classificação de custos e valorização do produto e inventários

3.2.4. Visão integrada da situação económica e financeira da empresa

- Princípios, técnicas e metodologias da análise da situação económica e financeira da empresa

3.2.5. Solidez e rendibilidade: principais rácios

- Rácios de solidez
- Rácios de liquidez
- Rácios de rendibilidade económica e financeira

3.2.6. Controlo de fluxos de caixa

- Atividades de exploração
- Atividades de investimento
- Atividades de financiamento

3.2.7. Equilíbrio financeiro

- Origem e aplicação de fundos
- Ótica de curto, médio e longo prazo
- Fundo de maneio e fundo de maneio necessário
- Tesouraria

3.2.8. Análise de custos, vendas e resultados

- Margem de contribuição
- Ponto crítico operacional e financeiro
- Margem de segurança

3.2.9. Avaliação de riscos ao desenvolvimento do negócio

Temas, subtemas, objetivos e conteúdos

TEMA 4. Plano de negócios e planejamento financeiro

SUBTEMAS	OBJETIVOS
4.1. Plano de negócios	<ul style="list-style-type: none">• Identificar e definir as principais componentes de um plano de negócios.• Planejar, avaliar e simular, para diversos cenários, a rentabilidade e o risco econômico e financeiro.• Usar o plano de negócios como suporte à negociação de financiamento.
4.2. Planejamento financeiro	<ul style="list-style-type: none">• Elaborar orçamentos de curto, médio e longo prazo.• Identificar os recursos financeiros necessários ao desenvolvimento da atividade.

CONTEÚDOS

4. Plano de negócios e planejamento financeiro

4.1. Plano de negócios

4.1.1. Estratégia de desenvolvimento da empresa

- Visão, missão, objetivos, metas, atividades e ações
- Ótica de curto, médio e longo prazo

4.1.2. Relevância do plano de negócios

- O plano de negócios como reflexo da estratégia empresarial
- Importância do plano de negócios no planejamento e controle
- O plano de negócios como ferramenta de diálogo e negociação com entidades da envolvente empresarial

4.1.3. Componentes do plano de negócios

- Caracterização do projeto e / ou empresa
- Análise de mercado: clientes, fornecedores, concorrência
- Plano operacional
- Plano de marketing
- Estrutura organizacional e de recursos humanos
- Plano financeiro

4.1.4. Plano de investimento

- Conceito de investimento
- Fases de um projeto de investimento
- Despesas de investimento
- Investimento em capital fixo, fundo de manuseio e valor residual

4.1.5. Plano de exploração

- Resultados e *cash flows* de exploração

4.2. Planeamento financeiro

4.2.1. A gestão orçamental

- Orçamento de curto, médio e longo prazo (como elaborar)
- Recursos financeiros: necessidades e aplicações
- Controlo orçamental: análise, avaliação e reação a desvios

4.2.2. Plano de financiamento

- Análise das fontes de financiamento mais adequadas, de médio e longo prazo (programação das fontes de financiamento e custos financeiros)

Temas, subtemas, objetivos e conteúdos

TEMA 5. Contas e serviços de pagamento

SUBTEMAS	OBJETIVOS
5.1. Contas de depósito	<ul style="list-style-type: none">• Compreender a importância da conta de depósito à ordem.• Compreender a importância de depósito a prazo como ferramenta de apoio à gestão da empresa.• Distinguir entre conta de depósito à ordem e créditos associados à conta.• Conhecer as principais diferenças entre contas de depósito à ordem e a prazo.
5.2. Serviços de pagamento	<ul style="list-style-type: none">• Compreender os vários meios à disposição da empresa para fazer pagamentos.

CONTEÚDOS

5. Contas e serviços de pagamento

5.1. Contas de depósito

- Condições de abertura de conta
- Titularidade e movimentação
- Saldos
- Encerramento
- Tipos de depósitos
- Remuneração, prazo e possibilidade de mobilização antecipada

5.2. Serviços de pagamento

- Depósito e levantamento de numerário
- Transferências
- Débitos diretos
- *Homebanking e mobile banking*
- Cartões de pagamento
- Terminais de pagamento automático
- Cheques

TEMA 6. Financiamento bancário, características e principais produtos

SUBTEMAS	OBJETIVOS
6.1. A escolha de uma solução de financiamento	<ul style="list-style-type: none"> • Compreender o papel e impacto do recurso ao crédito na gestão do quotidiano da empresa e no financiamento do investimento de médio e longo prazo. • Distinguir os diferentes produtos de crédito, avaliar a sua adequabilidade a situações da atividade da empresa e compreender quais os critérios utilizados na comparação / escolha de propostas de crédito.
6.2. A contratação de crédito	<ul style="list-style-type: none"> • Conhecer as principais características do contrato de crédito. • Compreender o conceito de risco de crédito, conhecendo o processo de avaliação da solvabilidade do devedor e as diferentes garantias exigíveis. • Perceber os elementos fundamentais do plano financeiro de um crédito.
6.3. Crédito para a gestão de tesouraria (curto prazo)	<ul style="list-style-type: none"> • Compreender o funcionamento e as características dos produtos de crédito de financiamento de curto prazo, reconhecendo a sua importância no apoio à gestão de tesouraria. • Conhecer a forma de utilização e reembolso de produtos de crédito renovável (<i>revolving</i>).
6.4. Crédito para o investimento (médio e longo prazo)	<ul style="list-style-type: none"> • Distinguir diferentes opções de financiamento de longo prazo. • Compreender o funcionamento e características do crédito clássico e da locação financeira. • Compreender o papel do microcrédito no financiamento de empresas ou projetos de pequena dimensão.
6.5. Crédito protocolado	<ul style="list-style-type: none"> • Conhecer as vantagens do recurso a crédito protocolado. • Compreender o papel do crédito protocolado no desenvolvimento da atividade económica.
6.6. Incumprimento do contrato de crédito	<ul style="list-style-type: none"> • Conhecer as consequências inerentes ao incumprimento de contratos de crédito. • Compreender as fases do processo de incumprimento. • Perceber o processo de execução de garantias e de insolvência.

Temas, subtemas, objetivos e conteúdos

CONTEÚDOS

6. Financiamento bancário, características e principais produtos

6.1. A escolha de uma solução de financiamento

6.1.1. Objetivos e riscos do recurso ao crédito

- A gestão do dia-a-dia e o financiamento do investimento
- Impactos financeiros

6.1.2. Seleção do financiamento e das suas características

- Adequabilidade do produto
- Características do crédito
- Taxa Anual Efetiva (TAE)

6.2. A contratação de crédito

6.2.1. Principais características do contrato de crédito

- Taxa de juro, tipos e componentes
- Outros encargos com o crédito: comissões, despesas e seguros
- Formas de utilização
- Prazo e modalidades de reembolso

6.2.2. Avaliação da solvabilidade

- Principais elementos e indicadores de solvabilidade
- Bases de dados relevantes (central de responsabilidades de crédito, listagem de utilizadores de cheque que oferecem risco)

6.2.3. Garantias exigíveis

- Tipos de garantias
- O sistema de garantia mútua
- Requisitos para a prestação de uma garantia mútua

6.2.4. Determinação do risco de crédito

6.2.5. Plano financeiro do crédito

- Elementos do plano financeiro associado ao crédito e as suas potencialidades enquanto fonte de informação

6.2.6. Tipos de instituições que concedem crédito

6.3. Crédito para a gestão de tesouraria (curto prazo)

6.3.1. Crédito clássico de curto prazo

- Principais finalidades
- Juros e outros encargos
- Forma de reembolso
- Garantias

6.3.2. Linhas de crédito, Conta corrente, Facilidade de descoberto, Cartões de crédito

- Funcionamento do crédito renovável (*revolving*) e formas de utilização
- Juros e outros encargos
- Prazo e forma de reembolso
- Garantias

6.3.3. Garantias bancárias

- Tipos de garantias bancárias prestadas e características
- Funcionamento da prestação de garantias

6.3.4. Livrança e Letra

- Principais características: intervenientes, vencimento, aval, endosso, reforma
- Tipos de livranças
- O desconto de livranças e letras, juros e outros encargos
- As livranças em branco como garantia de outros créditos

6.3.5. Crédito *stock*

- Principais finalidades
- Prazo e forma de reembolso
- Garantias

6.3.6. *Factoring, Confirming e Forfaiting*

- Funcionamento dos produtos
- Forma de utilização e reembolso
- Juros e outros encargos
- Garantias

Temas, subtemas, objetivos e conteúdos

6.4. Crédito para o investimento (médio e longo prazo)

6.4.1. Microcrédito

- O papel do microcrédito no apoio ao empreendedorismo
- Principais destinatários e finalidades
- Montantes, prazos e garantias

6.4.2. Crédito clássico de médio e longo prazo

- Principais finalidades
- Juros e outros encargos
- Prazo e forma de reembolso
- Garantias

6.4.3. Locação financeira

- A operação de locação, intervenientes e características
- Locação financeira mobiliária e imobiliária
- Prazo e forma de reembolso
- Garantias

6.5. Crédito protocolado

6.5.1. Linhas de crédito protocolado

- Principais características
- Créditos complementares ao crédito protocolado

6.5.2. Vantagens do crédito protocolado para a empresa

6.6. Incumprimento do contrato de crédito

6.6.1. Consequências do incumprimento

- Fases do processo de incumprimento
- Encargos associados ao incumprimento: juros de mora, comissões e despesas
- Processo de execução de garantias
- Processo de insolvência e as suas consequências

TEMA 7. Financiamento de mercado, aplicações financeiras e gestão de riscos de mercado

SUBTEMAS	OBJETIVOS
7.1. Funcionamento e financiamento através do mercado de capitais	<ul style="list-style-type: none"> • Identificar as funções do mercado de capitais. • Identificar as formas de aceder ao mercado de capitais. • Conhecer os requisitos legais para aceder ao mercado de capitais português. • Compreender os impactos do financiamento da empresa através do mercado de capitais na estrutura de capital da empresa. • Identificar os riscos para a empresa no financiamento através do mercado de capitais.
7.2. O mercado de capitais na oferta de produtos de investimento e de cobertura de risco	<ul style="list-style-type: none"> • Compreender os tipos de serviços e atividades de investimento financeiros em instrumentos financeiros. • Identificar as características de alguns produtos de investimento. • Relacionar remuneração e risco utilizando essa relação como ferramenta de auxílio nas decisões da empresa em produtos de investimento. • Comparar produtos de investimento em função dos objetivos da empresa. • Compreender as características básicas dos instrumentos financeiros derivados. • Compreender a utilização dos instrumentos financeiros derivados como instrumento de cobertura de risco da empresa.

CONTEÚDOS

7. Financiamento de mercado, aplicações financeiras e gestão de riscos de mercado

7.1. Funcionamento e financiamento através do mercado de capitais

7.1.1. O funcionamento do mercado de capitais

- Funções do mercado de capitais
- A estrutura do mercado de capitais português
- Operadores no mercado de capitais
- Formas de aceder ao mercado de capitais

7.1.2. Regulação e supervisão do mercado de capitais

- Requisitos legais para aceder ao mercado de capitais português
- Papel da CMVM enquanto regulador do mercado de capitais

7.1.3. O mercado de capitais enquanto opção de financiamento

- Formas de financiamento: Mercado Acionista, Mercado Obrigacionista, Capital de Risco, Financiamento Colaborativo (*Crowdfunding* – capital e empréstimo)
- Impactos na estrutura de capital da empresa
- Riscos para a empresa

Temas, subtemas, objetivos e conteúdos

7.2. O mercado de capitais na oferta de produtos de investimento e de cobertura de risco

7.2.1. Tipos de serviços e atividades de investimento

- Receção e execução de ordens
- Registo e depósito de Valores Mobiliários
- Consultoria para investimento
- Gestão de carteiras

7.2.2. Produtos de investimento e de cobertura de risco

- Ações, Obrigações, Fundos de Investimento, Produtos Financeiros Complexos
- Custos associados aos produtos de investimento
- Aspetos a ter em conta na aquisição de produtos de investimento
- Relação entre remuneração e risco como ferramenta de auxílio nas decisões da empresa em produtos de investimento
- Seleção de produtos de investimento em função dos objetivos da empresa
- Instrumentos financeiros derivados: *Swaps*, Futuros e Opções
- Instrumentos financeiros derivados como instrumento de cobertura de risco da empresa

TEMA 8. Seguros, funções e principais características

SUBTEMAS	OBJETIVOS
8.1. Função dos seguros para a empresa	<ul style="list-style-type: none">• Compreender o papel dos seguros enquanto instrumento de mitigação de riscos.
8.2. Contrato de seguro	<ul style="list-style-type: none">• Compreender as principais características do contrato de seguro.
8.3. Canais de distribuição de seguros	<ul style="list-style-type: none">• Conhecer os diferentes canais de distribuição de seguros.• Distinguir a venda direta da mediação de seguros.• Compreender o papel dos agentes de mediação de seguros na formação e execução do contrato de seguro.
8.4. Seguros obrigatórios	<ul style="list-style-type: none">• Reconhecer a razão de existência dos seguros obrigatórios.• Identificar os principais seguros obrigatórios na perspectiva da atividade empresarial.
8.5. Seguros como benefício	<ul style="list-style-type: none">• Compreender a função dos seguros na gestão de recursos humanos.
8.6. Seguros de proteção financeira	<ul style="list-style-type: none">• Compreender o funcionamento e principais características dos seguros de proteção financeira e a sua importância na gestão da empresa.
8.7. Seguros multirriscos	<ul style="list-style-type: none">• Compreender a importância do seguro multirriscos, identificando as principais coberturas e respetivas exclusões.
8.8. Seguros específicos por atividade	<ul style="list-style-type: none">• Identificar outros tipos de seguros potencialmente relevantes para a atividade específica da empresa.

Temas, subtemas, objetivos e conteúdos

CONTEÚDOS

8. Seguros, funções e principais características

8.1. Função dos seguros para a empresa

8.1.1. O papel dos seguros na gestão e mitigação de riscos

8.2. Contrato de seguro

8.2.1. Aspetos gerais do contrato de seguro

- Formação do contrato: deveres de informação do segurador, declaração inicial do risco, forma do contrato e apólice de seguro
- Prémio de seguro
- Sinistro
- Pluralidade de seguros
- Cessação do contrato
- Sub-rogação pelo segurador

8.3. Canais de distribuição de seguros

8.3.1. Venda direta

- Autorização legal do segurador
- Deveres de informação do segurador
- Dever especial de esclarecimento

8.3.2. Mediação de seguros

- Deveres gerais do mediador de seguros
- Deveres de informação específicos
- Representação aparente
- Eficácia das comunicações realizadas por intermédio do mediador

8.4. Seguros obrigatórios

8.4.1. Seguro automóvel

- Responsabilidade civil *versus* danos próprios

8.4.2. Seguros de acidentes de trabalho

- Seguros de acidentes de trabalho por conta de outrem: âmbito, modalidades de cobertura (seguro a prémio fixo *versus* seguro a prémio variável), risco, retribuição segura
- Seguros de acidentes de trabalho por conta própria: âmbito, risco, prémio do seguro, retribuição segura, simultaneidade de regimes

8.4.3. Seguros de responsabilidade civil

- Âmbito da garantia, declaração do risco, prestação do segurador, franquia, insuficiência de capital, pluralidade de seguros



8.5. Seguros como benefício

8.5.1. Seguro de vida

- Âmbito da garantia
- Risco
- Deveres de informação
- Pagamento do prémio
- Redução e resgate
- Estipulação beneficiária
- Participação nos resultados

8.5.2. Seguro de saúde

- Cobertura do risco
- Duração e cessação do contrato (cobertura posterior)
- Pluralidade de seguros de saúde
- Declaração do risco
- Doenças preexistentes

8.6. Seguros de proteção financeira

8.6.1. Seguro de crédito

- Âmbito territorial
- Tipos de seguros de crédito (seguro de créditos à exportação, seguro de créditos no mercado interno, seguro de créditos financeiros)
- Riscos cobertos
- Prémio de seguro
- Principais exclusões

8.6.2. Seguro-caução

- Caução direta e indireta
- Riscos cobertos

8.7. Seguros multirriscos

8.7.1. Relevância na perspetiva empresarial

8.7.2. Principais coberturas e exclusões

8.7.3. Capital seguro

8.8. Seguros específicos por atividade

8.8.1. Outros seguros relevantes para a atividade específica da empresa

Temas, subtemas, objetivos e conteúdos

TEMA 9. Fundos de pensões, funções e principais características

SUBTEMAS	OBJETIVOS
9.1. O papel dos fundos de pensões	<ul style="list-style-type: none">• Compreender a relevância da poupança de longo prazo.• Compreender o papel dos fundos de pensões na preparação da reforma e o seu caráter de complementaridade.• Distinguir fundos de pensões de planos de pensões, identificando as suas principais características e objetivos.
9.2. Os fundos de pensões	<ul style="list-style-type: none">• Conhecer as principais características dos fundos de pensões.• Identificar os principais intervenientes num fundo de pensões.• Distinguir fundos de pensões fechados de fundos de pensões abertos.• Identificar os deveres gerais da entidade gestora.
9.3. Os planos de pensões	<ul style="list-style-type: none">• Compreender os diferentes tipos de planos de pensões que existem, distinguindo-os quanto ao tipo de benefício e forma de financiamento.• Compreender as formas de pagamento dos benefícios.• Compreender os conceitos de direitos adquiridos e portabilidade dos benefícios.• Compreender o papel dos planos de pensões no quadro da gestão de recursos humanos.

CONTEÚDOS

9. Fundos de pensões, funções e principais características

9.1. O papel dos fundos de pensões

- 9.1.1. Importância dos fundos de pensões no contexto atual
- 9.1.2. O papel dos fundos de pensões na preparação da reforma e o seu caráter de complementaridade
- 9.1.3. Fundos de pensões *versus* planos de pensões

9.2. Os fundos de pensões

- 9.2.1. Principais características dos fundos de pensões
- 9.2.2. Principais intervenientes de um fundo de pensões
 - Participante, contribuinte, associado, beneficiário, aderente, entidade gestora



9.2.3. Classificação dos fundos de pensões

- Distinção entre fundos de pensões fechados e fundos de pensões abertos

9.2.4. Fundos de pensões abertos

- Distinção entre adesões coletivas e adesões individuais

9.2.5. Deveres gerais da entidade gestora

- Deveres de informação (fundos fechados e adesões coletivas a fundos abertos)

9.3. Os planos de pensões

9.3.1. Principais características dos planos de pensões

9.3.2. Tipos de planos de pensões

- Quanto ao tipo de benefícios: benefício definido, contribuição definida, mistos
- Quanto à forma de financiamento: contributivos *versus* não contributivos

9.3.3. Eventualidades abrangidas, benefícios e formas de pagamento (pensão *versus* capital)

9.3.4. Entender os conceitos de direitos adquiridos e portabilidade dos benefícios

9.3.5. O papel dos planos de pensões no quadro da gestão de recursos humanos

- Na perspetiva da empresa
- Na perspetiva dos colaboradores

Temas, subtemas, objetivos e conteúdos

TEMA 10. Prevenção da fraude

SUBTEMAS	OBJETIVOS
10.1. Tipos de fraude financeira mais frequentes	<ul style="list-style-type: none">• Conhecer os tipos de fraude financeira mais comuns a nível bancário e de instrumentos financeiros e com seguros.
10.2. Principais cuidados a ter para prevenir situações de fraude	<ul style="list-style-type: none">• Conhecer os principais riscos e cuidados a ter para prevenir situações de fraude financeira.
10.3. Atuação em caso de fraude ou de suspeita de fraude	<ul style="list-style-type: none">• Saber o que fazer e a quem se dirigir em caso de fraude financeira ou de suspeita da mesma.

CONTEÚDOS

10. Prevenção da fraude

10.1. Tipos de fraude financeira mais frequentes

10.1.1. Instituições não autorizadas a exercer a atividade

10.1.2. Tipos de fraude bancária mais comuns

- *Phishing*
- Notas falsas
- Utilização indevida de cheques e cartões

10.1.3. Tipos de fraude mais comuns com instrumentos financeiros

- Manipulação de mercado
- Abuso de informação privilegiada
- Branqueamento de capitais em operações com instrumentos financeiros

10.1.4. Tipos de fraude mais comuns com seguros

- Tipos de seguro mais expostos à fraude
- A importância da declaração inicial do risco

10.2. Principais cuidados a ter na prevenção de situações de fraude

10.3. Atuação em caso de fraude ou de suspeita de fraude

Propostas de sessões formativas

4



Propostas de sessões formativas a desenvolver com base no Referencial

O conjunto de propostas de sessões formativas que de seguida se apresentam visam responder a necessidades específicas de alguns públicos-alvo identificados, em termos de conteúdos, duração e objetivos a atingir.

Estas sessões são meramente indicativas, uma vez que todos os conteúdos definidos no Referencial podem ser conjugados de forma a responder às especificidades das empresas, em termos de setor de atividade, dimensão, fase de desenvolvimento do negócio ou área geográfica e, também, ao nível de conhecimentos e disponibilidade dos formandos.

Os conteúdos dos exemplos aqui apresentados podem, igualmente, ser ajustados em função das características dos formandos e dos objetivos da formação, podendo por isso variar o nível de desenvolvimento e duração dos mesmos.



Exemplo 1

“Da ideia de negócio à empresa”		
Objetivo geral	Com esta sessão formativa pretende-se que os formandos reconheçam o papel da empresa na sociedade e na economia e que adquiram conhecimentos para passarem da ideia de negócio à formalização da empresa.	
Destinatários	Empreendedores.	
Duração total	25h	
Conteúdos		Duração
Introdução ao sistema económico e financeiro		
• O sistema económico e o sistema financeiro	1	1h00
A empresa na sociedade		
• Relevância das empresas na sociedade	2.3.1	1h30
• Compromissos perante a sociedade (trabalhadores, fornecedores, clientes, Estado e outros <i>stakeholders</i>)	2.3.2	
Primeiros passos		
• Como constituir uma empresa	2.2.1	4h00
• Constituição, arranque e desenvolvimento	2.2.2	
• O sócio – obrigações e deveres	2.3.3	
• Responsabilidade pessoal e patrimonial	2.1.4	
• Capital próprio e capital alheio	2.1.5	
Planeamento		
• Plano de negócios e planeamento financeiro	4	4h30
Financiamento bancário		
• Financiamento bancário, características e principais produtos	6	7h00
Mercado de capitais		
• Funcionamento e financiamento através do mercado de capitais	7.1	3h30
Seguros na empresa		
• Seguros, funções e principais características	8	3h30

Propostas de sessões formativas

Exemplo 2

“Como financiar o meu negócio”		
Objetivo geral	Com esta sessão formativa pretende-se que os empreendedores consigam identificar as fontes de financiamento mais adequadas ao seu projeto empresarial e que reconheçam a importância do plano de negócios no diálogo e negociação do financiamento. Pretende-se ainda que compreendam o papel dos diferentes agentes do sistema económico e financeiro.	
Destinatários	Empreendedores	
Duração total	7h	
Conteúdos		Duração
Introdução ao sistema económico e financeiro		
• Os principais agentes (do sistema económico) e o seu papel	1.1.1	0h30
• Os principais agentes (do sistema financeiro) e o seu papel	1.2.1	
Soluções de financiamento		
• Capital próprio e capital alheio	2.1.5	4h
• Objetivos e riscos do recurso ao crédito	6.1.1	
• Crédito para o investimento	6.4	
• Crédito protocolado	6.5	
• O mercado de capitais enquanto opção de financiamento	7.1.3	
Plano de negócios e de financiamento		
• Relevância do plano de negócios	4.1.2	2h30
• Componentes do plano de negócios	4.1.3	
• Plano de investimento	4.1.4	
• Plano de financiamento	4.2.2	

Exemplo 3

“A contabilidade na gestão da empresa”		
Objetivo geral	Com esta sessão formativa pretende-se que os empresários e gestores das micro e pequenas empresas reconheçam o papel da contabilidade na gestão da empresa e consigam interpretar os principais mapas contabilísticos, compreendendo o seu significado e utilidade.	
Destinatários	Empresários e gestores de micro e pequenas empresas, sem conhecimentos de contabilidade.	
Duração total	7h	
Conteúdos		Duração
Contabilidade		
• Contabilidade financeira e contabilidade de gestão / analítica	3.1.1	0h30
Apresentação e análise das principais demonstrações financeiras		
• Demonstrações financeiras	3.1.2	6h30
• Registo de transações e classificação de contas	3.1.4	
• Construção e interpretação das demonstrações financeiras (incluir exercícios práticos)	3.1.5	

Exemplo 4

“A tesouraria na gestão orçamental”		
Objetivo geral	Com esta sessão formativa pretende-se que os formandos adquiram competências para gerirem de forma eficiente a tesouraria das suas empresas, no quadro da gestão orçamental.	
Destinatários	Empresários, gestores e empreendedores.	
Duração total	7h	
Conteúdos	Duração	
Principais mapas financeiros na gestão da tesouraria		
• Demonstrações Financeiras	3.1.2	2h30
• Tipos de Transações	3.1.3	
O orçamento		
• A gestão orçamental	4.2.1	1h30
Crédito de curto prazo		
• Crédito para a gestão de tesouraria	6.3	3h00

Exemplo 5

“Soluções de financiamento no mercado de capitais”		
Objetivo geral	Com esta sessão formativa pretende-se que os formandos compreendam o funcionamento do mercado de capitais, a sua importância no crescimento e desenvolvimento da empresa e as características e os riscos associados aos produtos de investimento.	
Destinatários	Empresários, gestores e empreendedores (para quem tem empresa e para quem pensa vir a ter).	
Duração total	6h	
Conteúdos		Duração
O mercado de capitais		
• O funcionamento do mercado de capitais	7.1.1	1h30
Acesso ao mercado de capitais		
• O mercado de capitais enquanto opção de financiamento	7.1.3	2h30
Produtos do mercado de capitais		
• Produtos de investimento e de cobertura de risco	7.2.2	2h00

Exemplo 6

“Prevenção e mitigação do risco”		
Objetivo geral	Com esta sessão formativa pretende-se que os formandos reconheçam os potenciais riscos associados aos seus negócios e que identifiquem medidas para a prevenção e mitigação dos mesmos.	
Destinatários	Empresários, gestores e empreendedores.	
Duração total	7h	
Conteúdos	Duração	
Avaliação de riscos financeiros e não financeiros		
• Avaliação de riscos ao desenvolvimento do negócio	3.2.9	2h30
• Conflito de interesses	2.3.5	
• Controlo legal e ético	2.3.6	
• Solidez e rendibilidade: principais rácios	3.2.5	
Instrumentos financeiros para cobertura de risco		
• Produtos de investimento e de cobertura de risco	7.2.2	1h00
Seguros e mitigação de risco		
• Função dos seguros para a empresa	8.1	2h30
• Contrato de seguro	8.2	
• Seguros obrigatórios	8.4	
• Seguros de proteção financeira	8.6	
• Seguros multiriscos	8.7	
• Seguros específicos por atividade	8.8	
Prevenção da fraude	10	1h00

Exemplo 7

“Os seguros na gestão da empresa”		
Objetivo geral	Com esta sessão formativa pretende-se que os formandos compreendam a importância e o papel dos seguros no desenvolvimento da atividade económica, enquanto instrumento de mitigação de riscos. Pretende-se ainda que conheçam as suas responsabilidades e as melhores opções adaptadas ao seu negócio.	
Destinatários	Empresários, gestores e empreendedores (para quem tem empresa e para quem pensa vir a ter).	
Duração total	3h	
Conteúdos		Duração
Enquadramento / introdução		
<ul style="list-style-type: none"> O papel dos seguros na gestão e mitigação de riscos 	8.1.1	0h30
Seguros obrigatórios		
<ul style="list-style-type: none"> Seguro automóvel, de acidentes de trabalho e de responsabilidade civil 	8.4	1h30
Seguros de proteção financeira		
<ul style="list-style-type: none"> Seguro de crédito e seguro-caução 	8.6	1h00

