



# UNIVERSIDADE ESTADUAL DO CENTRO-OESTE

Reconhecida pelo Decreto Estadual nº 3.444, de 8 de agosto de 1997

<b>Ano</b>	2023
<b>Tp. Período</b>	Anual
<b>Curso</b>	ADMINISTRAÇÃO (010)
<b>Disciplina</b>	3108 - ADMINISTRACAO DO CAPITAL DE GIRO
<b>Turma</b>	ADN

**Carga Horária:** 102

## PLANO DE ENSINO

### EMENTA

Visão geral das finanças de curto prazo. Principais decisões financeiras de curto prazo. Fundamentos do Capital de Giro. Decisões de Curto Prazo e o impacto sobre a Necessidade de Capital de Giro. Análise das Demonstrações Financeiras. Demonstração dos Fluxos de Caixa. Gestão de Recebíveis. Gestão de Estoques. Gestão de Fornecedores. Gestão de Caixa e Planejamento Financeiro. Financiamento do Capital de Giro. Reestruturação Financeira de Curto Prazo. Tópicos Contemporâneos em Finanças de Curto Prazo.

### I. Objetivos

Ao final da disciplina, o acadêmico deverá ter condições de compreender os conceitos fundamentais da administração financeira de curto prazo; desenvolver análises e compreender efeitos e impactos e decisões sobre Contas a Receber, Estoques e Fornecedores; organizar e operacionalizar fluxos de caixa operacionais; compreender a estrutura e o financiamento do capital de giro.

### II. Programa

1. A FUNÇÃO FINANCEIRA NAS EMPRESAS
  - 1.1 Função objetiva clássica e o mundo real
  - 1.2 Estrutura genérica de uma sociedade por ações e da área financeira
2. FUNDAMENTOS DE CAPITAL DE GIRO
  - 2.1 Natureza e definições da Administração do Capital de Giro
  - 2.2 Ciclos Empresariais
  - 2.3 Estrutura Patrimonial do Capital de Giro
  - 2.4 Efeito Tesoura
  - 2.5 Overtrading
3. ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
  - 3.1 Demonstrações financeiras (BP, DRE e DFC)
  - 3.2 Análise Vertical
  - 3.3 Análise Horizontal
  - 3.4 Estrutura de Capitais
  - 3.5 Índices de Liquidez e Rentabilidade
  - 3.6 Duration e Liquidez
  - 3.7 Indicadores de Cobertura
4. FLUXOS DE CAIXA
  - 4.1 Apuração e análises dos fluxos de caixa
  - 4.2 Fluxo de caixa efetivo
  - 4.3 Fluxo do Capital Circulante Líquido
  - 4.4 Fluxo de Caixa Operacional
  - 4.5 Demonstração EBITDA e Fluxos de Caixa Livres
5. ANÁLISE DINÂMICA DO CAPITAL DE GIRO
  - 5.1 Ativos e passivos operacionais (cíclicos), financeiros e permanentes
  - 5.2 Necessidades de investimento em capital de giro
  - 5.3 Determinação da NCG
  - 5.4 Planejamento de Capital de Giro
  - 5.5 Limites de autofinanciamento
  - 5.6 Determinação do Capital de Giro em projetos de criação de empresas
6. GESTÃO DE CONTAS A RECEBER
  - 6.1 Prazos médios e giro das Contas a Receber
  - 6.2 Investimentos em Contas a Receber
  - 6.3 Políticas de Crédito
  - 6.4 Efeitos das alterações nas Políticas de Crédito
  - 6.5 Políticas de Descontos
  - 6.6 Risco de Crédito
  - 6.7 Análise e Decisão de Crédito
7. GESTÃO DOS ESTOQUES
  - 7.1 Prazos médio e Giro dos Estoques
  - 7.2 Investimentos em Estoques
  - 7.3 Custos e riscos dos Estoques
  - 7.4 Estoques e inflação
  - 7.5 Lote Econômico de Compra e Estoques de Segurança
  - 7.5 Tecnologias de Gestão de Estoques: Just-in-Time; MRP; Curva ABC.
8. ADMINISTRAÇÃO DAS DISPONIBILIDADES
  - 8.1 As necessidades de Caixa



# UNIVERSIDADE ESTADUAL DO CENTRO-OESTE

Reconhecida pelo Decreto Estadual nº 3.444, de 8 de agosto de 1997

<b>Ano</b>	2023
<b>Tp. Período</b>	Anual
<b>Curso</b>	ADMINISTRAÇÃO (010)
<b>Disciplina</b>	3108 - ADMINISTRACAO DO CAPITAL DE GIRO
<b>Turma</b>	ADN

**Carga Horária:** 102

## PLANO DE ENSINO

8.2 Modelos de gestão de caixa  
8.3 Operações bancárias e eletrônicas  
8.4 Orçamento de Caixa  
9. FINANCIAMENTO DO CAPITAL DE GIRO  
9.1 Fontes e custos de financiamento da NCG  
9.2 Mercado de crédito de Curto Prazo  
10. ESTRUTURAÇÃO / REESTRUTURAÇÃO FINANCEIRA DE CURTO PRAZO  
10.1 Passivos espontâneos e financeiros  
10.2 Prazos Médios e Giro de Fornecedores  
10.3 Custo dos Passivos Circulantes  
10.4 Passivos espontâneos em atraso  
10.5 Reequilíbrio de curto prazo  
10.6 Projeção das Demonstrações Financeiras

---

### III. Metodologia de Ensino

- Aulas expositivas;
- Recursos audiovisuais;
- Trabalhos individuais e em grupo;
- Estudos de caso;
- Exercícios em sala e extraclasse;
- Atividades no Moodle

---

### IV. Formas de Avaliação

- Prova bimestral escrita;
- Atividades individuais e em grupo;
- Atividades no Moodle.

---

### V. Bibliografia

#### Básica

ASSAF NETO, Alexandre; SILVA, Cesar A. T. Administração de capital de Giro. 4 ed. São Paulo, Atlas, 2012.  
MATIAS, Alberto B. Finanças Corporativas de Curto Prazo: A Gestão do Valor do Capital de Giro. São Paulo: Atlas, 2007.  
GITMAN, Lawrence J. Princípios de Administração Financeira. 10 ed. São Paulo: Pearson Addison Wesley, 2004.  
MATARAZZO, Dante C. Análise Financeira de Balanços: Abordagem Básica e Gerencial. 7 ed. São Paulo: Atlas, 2010.  
BRAGA, Roberto. Fundamentos e Técnicas de Administração Financeira. São Paulo: Atlas, 1992.

---

#### Complementar

---

### APROVAÇÃO

**Inspetoria:** DEADM/G  
**Tp. Documento:** Ata Departamental  
**Documento:** 004  
**Data:** 10/05/2023