
Ano Letivo 2022-23

Unidade Curricular GESTÃO FINANCEIRA

Cursos GESTÃO (1.º ciclo)

Unidade Orgânica Escola Superior de Gestão, Hotelaria e Turismo

Código da Unidade Curricular 14181030

Área Científica GESTÃO E ADMINISTRAÇÃO

Sigla

Código CNAEF (3 dígitos) 345

Contributo para os Objetivos de Desenvolvimento Sustentável - ODS (Indicar até 3 objetivos) 4; 8; 10

Línguas de Aprendizagem Português - PT

Modalidade de ensino

Presencial

Docente Responsável

Celísia Isabel Domingues Baptista

DOCENTE	TIPO DE AULA	TURMAS	TOTAL HORAS DE CONTACTO (*)
Celísia Isabel Domingues Baptista	OT; TP	TP1; TP2; OT1; OT2	84TP; 6OT

* Para turmas lecionadas conjuntamente, apenas é contabilizada a carga horária de uma delas.

ANO	PERÍODO DE FUNCIONAMENTO*	HORAS DE CONTACTO	HORAS TOTAIS DE TRABALHO	ECTS
3º	S2	42TP; 3OT	140	5

* A-Anual;S-Semestral;Q-Quadrimestral;T-Trimestral

Precedências

Sem precedências

Conhecimentos Prévios recomendados

Matemática Financeira; Análise Financeira; Análise de Investimentos.

Objetivos de aprendizagem (conhecimentos, aptidões e competências)

Nesta unidade pretende-se facultar conhecimentos que permitam aos estudantes a tomada de decisões em contexto empresarial: decisões de investimento, financiamento e sobre dividendos, planeamento financeiro de longo prazo e os princípios da gestão financeira de curto prazo.

Competências Genéricas:

- Desenvolver capacidade de elaborar e implementar projetos de desenvolvimento da organização;
- Desenvolver capacidade para realizar consultoria na área financeira;
- Interiorizar uma cultura de gestão financeira que permita a aplicação do conhecimento à resolução de problemas de natureza financeira.

Competências Específicas:

- Avaliar e selecionar projetos de investimento que constituem casos específicos e do ponto de vista da viabilidade global;
- Selecionar fontes de financiamento de médio e longo prazo;
- Relacionar as decisões de investimento, financiamento e dividendos no processo de planeamento;
- Caracterizar uma política financeira de curto e de médio e longo prazo.

Conteúdos programáticos

1. Decisões financeiras empresariais e a criação de valor:
 - 1.1 Função financeira
 - 1.2 Conceito e âmbito da gestão financeira
 - 1.3 Demonstrações financeiras
 - 1.4 Decisões financeiras e criação de valor
2. Avaliação global de investimentos reais
 - 2.1 Métodos de estimação do custo do capital
 - 2.2 Decisão e seleção de investimentos
 - 2.2.1 Decisão económica - casos particulares
 - 2.2.2 Decisão global - interação entre investimento e de financiamento
3. Financiamento empresarial de longo prazo
 - 3.1 Identificação das fontes de financiamento
 - 3.2 Seleção das fontes de financiamento e o custo do capital
 - 3.3 Seleção das fontes de financiamento e a estrutura de capital
4. Política de distribuição de resultados
5. Planeamento financeiro de longo prazo
 - 5.1 Funções, objetivos e natureza do plano
 - 5.2 Processo e estrutura do plano
 - 5.3 Modelos de planificação financeira
6. Gestão financeira de curto prazo
 - 6.1 Gestão das aplicações financeiras de curto prazo
 - 6.2 Gestão das fontes de financiamento de curto prazo

Metodologias de ensino (avaliação incluída)

As seguintes metodologias são utilizadas na unidade curricular:

- Aula expositiva: teórica e prática
- Debate de temas em sala de aula
- Exercícios e estudos de caso
- Orientação tutorial
- Quizes
- Estudo livre

Avaliação da UC:

- Componente de Avaliação por Frequência CAF (peso 40%) + Exame (peso 60%)
- Avaliação da CAF: 40% - 1º Teste; 60% - 2º Teste
- Admissão a exame de época normal: CAF $\geq$ 6 valores
- Dispensa de exame: CAF $\geq$ 12 valores
- Caso seja favorável ao aluno, a nota de exame de época normal pondera com a CAF para o cálculo da nota de admissão a exames posteriores durante o ano letivo de obtenção da CAF
- O aluno pode utilizar a CAF obtida no ano letivo anterior na UC, mediante solicitação prévia, por escrito, ao docente
- Na época especial de conclusão de curso ou de melhoria de classificação, o resultado do exame corresponde a 100% da nota da UC

Nos testes e exames não é permitido o uso de bibliografia e de máquinas de calcular alfanuméricas e/ou programáveis.

Bibliografia principal

Barros, Carlos e Aquino Barros (1998), *Análise e Gestão Financeira de Curto Prazo*, Editora Vulgata.

Bastos, César F. S. (2016), *Finanças Empresariais - Teoria e Prática*, Edições Sílabo.

Brealey, Richard A., Franklin Allen e Stewart C. Myers (2008), *Princípios de Finanças Empresariais*, McGraw-Hill.

Damodaran, Aswath (2003), *Corporate Finance - Theory and Practice*, 2ª edição, Wiley.

Esperança, José P. e Fernanda Matias (2009), *Finanças Empresariais*, Texto Editores.

Martins, António, Isabel Cruz, Mário Augusto, Patrícia P. da Silva e Paulo G. Gonçalves (2016), *Manual de Gestão Financeira Empresarial*, 2ª edição, Coimbra Editora.

Matias, Fernanda, Celísia Baptista, Leonor Salsa, Luís Coelho e Zélia Serrasqueiro (2023), *Gestão Financeira - Da Teoria à Prática*, Edições Sílabo.

Mota, António G., Clementina D. Barroso, João P. Nunes, Luís Oliveira, Miguel A. Ferreira e Pedro L. Inácio (2020), *Finanças Empresariais - Teoria e Prática*, 6ª edição, Edições Sílabo.

Academic Year 2022-23

Course unit FINANCIAL MANAGEMENT

Courses MANAGEMENT (DAY CLASSES)

Faculty / School SCHOOL OF MANAGEMENT, HOSPITALITY AND TOURISM

Main Scientific Area

Acronym

CNAEF code (3 digits) 345

Contribution to Sustainable Development Goals - SGD (Designate up to 3 objectives) 4; 8; 10

Language of instruction Portuguese - PT

Teaching/Learning modality Classroom-based

Coordinating teacher Celísia Isabel Domingues Baptista

Teaching staff	Type	Classes	Hours (*)
Celísia Isabel Domingues Baptista	OT; TP	TP1; TP2; OT1; OT2	84TP; 6OT

* For classes taught jointly, it is only accounted the workload of one.

Contact hours	T	TP	PL	TC	S	E	OT	O	Total
	0	42	0	0	0	0	3	0	140
T - Theoretical; TP - Theoretical and practical ; PL - Practical and laboratorial; TC - Field Work; S - Seminar; E - Training; OT - Tutorial; O - Other									

Pre-requisites

no pre-requisites

Prior knowledge and skills

Matemática Financeira; Análise Financeira; Análise de Investimentos.

The students intended learning outcomes (knowledge, skills and competences)

This unit aims to provide skills and knowledge that will enable students to make decisions about investments, financing and dividends distribution, to develop a long-term financial plan and know in detail the principles of management of the short-term financial applications and financing. Skills to be developed are:

General Skills:

- Develop capacities to elaborate, implement and consolidate projects for the organization's development;
- Develop the ability to perform consulting in the financial area;
- Interiorize a culture of financial management that supports the application of the theoretical concepts to resolve a variety of financial problems in practice;

Specific Skills:

- Evaluate and select investment projects in economic and global terms;
- Select long-term financial resources;
- Relate the decisions of investments, financing and dividends in the long-term planning process;
- Know and evaluate the main short-term financial applications and resources.

Syllabus

1. Financial decisions and the value of the firm

2. Global evaluation of real investments

2.1 Methods of the cost of capital estimation

2.2 Decision and selection of investments

3. Financing long-term business

3.1 Identification of long-term financing sources

3.2 Financing sources selection and the cost of capital

3.3 Financing sources selection and capital structure

4. Dividend policy

5. Long-term financial planning

5.1 Functions, objectives and nature of the plan

5.2 Planning process and financial plan structure

6. Financial management in short-term

6.1 Management of short-term financial applications

6.2 Management of short-term financial sources

Teaching methodologies (including evaluation)

The following methodologies underlie the teaching-learning process:

- Theoretical and practical classes
- Critical debate in the classroom
- Exercises and case studies
- Quizzes
- Tutorial orientation
- Independent study

Evaluation:

- Continuous Assessment (CA) component (40%) + Exam (60%).
- The CA component comprises: 1st test, 40%; 2nd test, 60%.
- Admission to normal period exam: $CA > 6$.
- Students with a final CA grade of ≥ 12 are exempt from the exam.
- If favourable to the student, the exam mark from the 1st exam period calculated with the CA grade will be applied for admission to further exam periods during the same academic year.
- In the special exam for concluding the course, or for improving the final classification, the exam weighting is 100%
- The student may use the CA grade obtained in the previous academic year by applying in writing to the course unit teacher.

The use of bibliography, alphanumeric or programmable calculators is not allowed in the final examination or in tests.

Main Bibliography

Barros, Carlos & Barros, Aquino (1998), *Análise e Gestão Financeira de Curto Prazo*, Editora Vulgata.

Bastos, César F. S. (2016), *Finanças Empresariais - Teoria e Prática*, Edições Sílabo.

Brealey, Richard A., Allen, Franklin & Myers, Stewart C. (2008), *Princípios de Finanças Empresariais*, 8th ed., McGraw-Hill.

Damodaran, Aswath (2003), *Corporate Finance - Theory and Practice*, 2nd ed., Wiley.

Esperança, José P. & Matias, Fernanda (2009), *Finanças Empresariais*, Texto Editores.

Martins, António, Cruz, Isabel Augusto, Mário, Silva, Patrícia P. da & Gonçalves, Paulo G. (2016), *Manual de Gestão Financeira Empresarial*, 2nd ed., Coimbra Editora.

Matias, Fernanda, Baptista, Celísia, Salsa, Leonor, Coelho, Luís & Serrasqueiro, Zélia (2023), *Gestão Financeira - Da Teoria à Prática*, Edições Sílabo.

Mota, António G., Barroso, Clementina D., Nunes, João P., Oliveira, Luís, Ferreira, Miguel A. & Inácio, Pedro L. (2020), *Finanças Empresariais - Teoria e Prática*, 6th ed., Edições Sílabo.