English version at the end of this document

Ano Letivo	2022-23
Unidade Curricular	ANÁLISE DE INVESTIMENTOS
Cursos	GESTÃO (1.º ciclo)
Unidade Orgânica	Escola Superior de Gestão, Hotelaria e Turismo
Código da Unidade Curricular	14181092
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 Carlos Augusto Ribeiro Monteiro

DOCENTE	TIPO DE AULA	TURMAS	TOTAL HORAS DE CONTACTO (*)
Carlos Augusto Ribeiro Monteiro	OT; TP	TP1; OT1	42TP; 3OT
Telma Patrícia dos Santos Correia	OT; TP	TP2; OT2	42TP; 3OT

* 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	S1	42TP; 3OT	140	5

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

Precedências

Sem precedências

Conhecimentos Prévios recomendados

Matemática Financeira e Análise Financeira.

Objetivos de aprendizagem (conhecimentos, aptidões e competências)

No final da UC, o aluno deverá dominar os principais conceitos, instrumentos e ferramentas necessários à elaboração e análise da viabilidade económico-financeira de projetos de investimento. Mais especificamente, deverá conhecer a estrutura base de um dossier de avaliação, saber efetuar previsões de mercado e ser capaz de estimar o custo de oportunidade do capital, determinar a vida útil de um Investimento e saber analisar e avaliar a sua viabilidade e risco.

Competências Genéricas:

- Desenvolver as capacidades necessárias para elaborar projetos de investimento;

- Adquirir conhecimentos para aplicar o conjunto de técnicas e ferramentas apresentadas no auxílio à tomada de decisões em contexto empresarial.

Competências Específicas :

- Elaborar projetos de investimento;

- Avaliar e selecionar projetos de investimento;

- Elaborar análises de risco;

- Avaliar e escolher a fonte de financiamento mais adequada para uma determinada alternativa de investimento.

Conteúdos programáticos

1 - Introdução

1.1 Noções básicas

1.2 Principais etapas na preparação e análise de um projeto de investimento

1.3 O dossier do projeto de investimento

1.4 Erros mais frequentes na elaboração do projeto

2 - Elaboração de projetos

2.1 Estudo de mercado

2.2 Estudo de localização e da dimensão

2.3 Estudos técnicos e enquadramento jurídico do projeto

2.4 Estudo financeiro

2.5 Elementos base para a avaliação do projeto de investimento

3 - Critérios de escolha do ponto de vista da empresa

3.1 Conceitos gerais

3.2 Análise da viabilidade

4 - Análise de risco

5 - Interação entre as decisões de investimento e de financiamento

Metodologias de ensino (avaliação incluída)

Aulas expositivas teórico-práticas, resolução de exercícios e estudo de casos, trabalho de grupo, orientação tutorial e estudo livre.

Avaliação da UC:

- Componente de Avaliação por Frequência CAF (40%) + Exame (60%).

- Avaliação da CAF: Trabalho de grupo: 50%; Teste: 50%.

- A admissão a exame (excepto na época especial de conclusão de curso) implica uma nota mínima de 8 valores no trabalho de grupo.

- Dispensa de exame: CAF>= 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 nos exames não é permitida consulta de bibliografia nem o uso de máquinas de calcular alfanuméricas e/ou programáveis.

Bibliografia principal

Barros, Carlos Pestana (2007), Avaliação Financeira de Projetos de Investimento, Escolar Editora, Lisboa.*

Caiado, Jorge (2016), Métodos de Previsão em Gestão - com aplicações em Excel, 2ª edição, Edições Sílabo, Lisboa.

Cebola, António (2017), Projetos de Investimento de Pequenas e Médias Empresas - Elaboração e Análise, 2ª edição, Edições Sílabo, Lisboa.*

Couto, Gualter et. al. (2014), Avaliação de Projetos de Investimento, 2ª edição, Áreas Editora, Lisboa.*

Esperança, José Paulo e Fernanda Matias (2009), Finanças Empresariais, Texto Editores, Lisboa.

Megre, Leonilde (2018), Análise de Projetos de Investimento - Uma Perspetiva Económica, 2.ª edição, Edições Sílabo, Lisboa.

Nabais, Carlos A. e Francisco Nabais (2011), Prática Financeira II - Gestão Financeira, 4ª edição, Lidel Editora, Lisboa.

Ramos, Sofia e Nogueira, Pedro Ludovice (2013), A Alma do Negócio - Um Guia Prático para Empreendedores em Portugal, SA Sabedoria Alternativa, Lisboa.*

***** Bibliografia obrigatória.

Academic Year	2022-23
Course unit	INVESTMENT ANALYSIS
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 learning.

Coordinating teacher Carlos Augusto Ribeiro Monteiro

Teaching staff	Type	Classes	Hours (*)
Carlos Augusto Ribeiro Monteiro	OT; TP	TP1; OT1	42TP; 3OT
Telma Patrícia dos Santos Correia	OT; TP	TP2; OT2	42TP; 3OT

* 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

Financial Math and Financial Analysis.

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

By the end of this curricular unit, the students should master the key concepts, instruments and tools needed to the preparation, elaboration and analysis of economic and financial appraisal of investment projects. They should be able to know the basic structure of a business plan for an investment appraisal, to know how to do market forecasts, to estimate the cost of capital and to determine the duration of an investment and, finally, to evaluate both the return and the risk of the project.

Generic Skills:

- To develop critical-thinking and decision making skills to elaborate investments projects;

- To demonstrate and understand the basic techniques and to develop decision-making skills in a business context;

Specific Skills:

- To elaborate investment projects;

- To evaluate and choose between different alternatives of investment projects;

- To evaluate the risk of an investment;

- To evaluate and choose the best source of funding.

Syllabus

1 - Introduction

1.1 Basic concepts

1.2 The capital budgeting process

1.3 Business plan

1.4 Common business plan mistakes

2 - Project formulation

2.1 Market analysis

2.2 Location and dimension study

2.3 Technical study and legal framework of the project

2.4 Financial study

2.5 Key elements for the investment project evaluation

3 - Valuation Concepts

3.1 General concepts

3.2 Feasibility analysis

4 - Risk Analysis

5 - Investment decisions versus financial decisions

Teaching methodologies (including evaluation)

Lectures (theoretical and practical), practical exercises, case studies, teamwork, tutorial guidance, free study.

Assessment:

- Continuous Assessment (CA) component (40%) + Exam (60%).

- CA component comprises: Teamwork: 50%; Test: 50%.

- Exams admission (except in the Special Exam Period for concluding the Course) is only possible if teamwork grade is >=8

- 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.

- The student may use the CA grade obtained in the previous academic year by applying in writing to the course unit teacher.

- In the Special Exam Period for concluding the Course, or for improving the final classification, the exam weighting is 100%.

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

Main Bibliography

Barros, Carlos Pestana (2007), Avaliação Financeira de Projetos de Investimento, Escolar Editora, Lisboa.*

Caiado, Jorge (2016), Métodos de Previsão em Gestão - com aplicações em Excel, 2ª edição, Edições Sílabo, Lisboa.

Cebola, António (2017), Projetos de Investimento de Pequenas e Médias Empresas - Elaboração e Análise, 2ª edição, Edições Sílabo, Lisboa.*

Couto, Gualter et. al. (2014), Avaliação de Projetos de Investimento, 2ª edição, Áreas Editora, Lisboa.*

Esperança, José Paulo e Fernanda Matias (2009), Finanças Empresariais, Texto Editores, Lisboa.

Megre, Leonilde (2018), Análise de Projetos de Investimento - Uma Perspetiva Económica, 2.ª edição, Edições Sílabo, Lisboa.

Nabais, Carlos A. e Francisco Nabais (2011), Prática Financeira II - Gestão Financeira, 4ª edição, Lidel Editora, Lisboa.

Ramos, Sofia e Nogueira, Pedro Ludovice (2013), A Alma do Negócio - Um Guia Prático para Empreendedores em Portugal, SA Sabedoria Alternativa, Lisboa.*

***** Mandatory.