

---

**Ano Letivo** 2019-20

---

**Unidade Curricular** GESTÃO FINANCEIRA

---

**Cursos** GESTÃO - Regime Noturno (1.º ciclo)

---

**Unidade Orgânica** Escola Superior de Gestão, Hotelaria e Turismo

---

**Código da Unidade Curricular** 14191030

---

**Área Científica** GESTÃO E ADMINISTRAÇÃO

---

**Sigla**

---

**Línguas de Aprendizagem** Português - PT

---

**Modalidade de ensino** Presencial

---

**Docente Responsável** Maria Fernanda Ludovina Inácio Matias

---

DOCENTE	TIPO DE AULA	TURMAS	TOTAL HORAS DE CONTACTO (*)
Maria Fernanda Ludovina Inácio Matias	OT; TP	TP1; OT1	45TP; 4,5OT

\* 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
4º	S1	45TP; 4,5OT	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, bem como analisar a sua viabilidade global;
- Selecionar fontes de financiamento de médio e longo prazo;
- Relacionar as decisões de investimento, financiamento e dividendos no processo de planeamento;
- Definir políticas financeiras de curto e de médio e longo prazo.

### **Conteúdos programáticos**

1. Decisões financeiras empresariais e 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 capital
  - 2.2 Decisão e seleção de investimentos
    - 2.2.1 Decisão económica - casos particulares
    - 2.2.2 Decisão global - interação entre investimento e 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 de créditos
  - 6.2 Gestão de caixa e aplicações financeiras
  - 6.3 Gestão das fontes de financiamento

---

### **Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular**

As principais decisões financeiras com impacto no valor da empresa respeitam aos investimentos, financiamentos e distribuição de resultados. A análise, a avaliação e a selecção de investimentos são fundamentais no desenvolvimento empresarial. A forma como a empresa se financia e como distribui os resultados obtidos e os custos (financeiros ou outros) associados a estas políticas podem ser determinantes no sucesso da implementação dos projetos. A ligação destas decisões com o custo do capital da empresa e a sua estrutura de capital são importantes no processo de planeamento das empresas. O planeamento financeiro, quer a médio e longo prazo, quer a curto prazo, determina a forma e as consequências da implementação destas decisões na prática. O processo de planeamento financeiro a médio e longo prazo culmina com a elaboração do plano financeiro e possibilita a avaliação de alternativas estratégicas para a gestão dos recursos financeiros de curto prazo.

### **Metodologias de ensino (avaliação incluída)**

As seguintes metodologias são utilizadas na unidade curricular:

- Aula expositiva: teórica e prática
- Debate de matérias em sala de aula
- Estudo de casos
- Orientação tutorial
- 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
- Dispensa de exame: CAF  $\geq$  12 valores
- Admissão a exame de época normal: CAF  $\geq$  6 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.

---

### **Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular**

Tendo em conta os objetivos e a natureza da unidade curricular, as aulas são de cariz essencialmente teórico-prático, procedendo-se à apresentação e discussão de conceitos e técnicas, com recurso a diapositivos, exercícios, estudos de casos e exemplos práticos.

A análise e avaliação dos projetos de investimento, em termos económicos e globais, a seleção das fontes de financiamento, o processo de planeamento financeiro de longo e de curto prazo são efetuados com base na resolução de exercícios e casos práticos que permitam simular a realidade empresarial, a fim de otimizar a decisão financeira perante diversas alternativas.

As tutorias complementam as aulas, permitindo ao docente a orientação do estudo de casos e do estudo livre dos estudantes.

#### **Bibliografia principal**

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

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

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.

Menezes, H. Caldeira (2001), *Princípios de Gestão Financeira*, 13ª edição, Editorial Presença.

Mota, António G., João P. Nunes, Luís Oliveira, Pedro L. Inácio, Miguel A. Ferreira e Clementina D. Barroso (2015), *Finanças Empresariais - Teoria e Prática*, 5ª edição, Edições Sílabo.

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

**Academic Year** 2019-20

**Course unit** FINANCIAL MANAGEMENT

**Courses** MANAGEMENT - Post Laboral (1.º Ciclo)

**Faculty / School** SCHOOL OF MANAGEMENT, HOSPITALITY AND TOURISM

**Main Scientific Area** GESTÃO E ADMINISTRAÇÃO

**Acronym**

**Language of instruction** Portuguese - PT

**Teaching/Learning modality** In class.

**Coordinating teacher** Maria Fernanda Ludovina Inácio Matias

Teaching staff	Type	Classes	Hours (*)
Maria Fernanda Ludovina Inácio Matias	OT; TP	TP1; OT1	45TP; 4,5OT

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

**Contact hours**

T	TP	PL	TC	S	E	OT	O	Total
0	45	0	0	0	0	4,5	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

---

## **Demonstration of the syllabus coherence with the curricular unit's learning objectives**

The main financial decisions with impact in a firm' s value are those related to investments, financing and dividends. Analysis, evaluation and selection of investments are considered as the most important factor in business development. The way the business is financed and distributes dividends and the costs (financial or other) associated with those policies can be a determining factor in the success of project implementation. The way that those decisions relate to firm's cost of capital and capital structure are important factors in the planning process of the firm. Financial planning, either in the medium and long term or in the short-term, determines the way and the consequences of these decisions' implementation in practice. The process of longterm financing planning culminates with the preparation of the financial plan and allows the evaluation of different alternatives for managing the short-term financial resources (applications or funding).

### **Teaching methodologies (including evaluation)**

- Theoretical and practical classes
- Critical debate in the classroom
- Exercises and Case Studies
- Tutorial orientation
- Independent study

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

The CA component comprises: 1st test, 40%; 2nd test, 60%

Students with a final CA grade of  $\geq 12$  are exempt from the exam.

Admission to the exam during the "época normal" period: a final CA grade of  $\geq 6$  is needed.

- 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 Period 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.

---

### **Demonstration of the coherence between the teaching methodologies and the learning outcomes**

Based on the goals of the curricular unit, most of the classes are theoretical-practical and they include the presentation and also the discussion of concepts and techniques, with the support of slides and other similar teaching materials, while others are more practical and they include case-studies and practical examples from the business world.

The analysis and evaluation of investment projects, in economic or global terms, the selection of financing sources, the processes of short- and long-term financial planning are studied through solving exercises and case studies to simulate business reality in order to optimize financial decision-making in view of several alternatives.

The tutorials complement the lectures, allowing the teacher to guide the analysis of practical cases and the students' independent study.

### Main Bibliography

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

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

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.

Menezes, H. Caldeira (2001), *Princípios de Gestão Financeira*, 13ª edição, Editorial Presença.

Mota, António G., João P. Nunes, Luís Oliveira, Pedro L. Inácio, Miguel A. Ferreira e Clementina D. Barroso (2015), *Finanças Empresariais - Teoria e Prática*, 5ª edição, Edições Sílabo.

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