
Ano Letivo 2021-22

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

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 e/ou a distância

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 | 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 |
|-----|---------------------------|-------------------|--------------------------|------|
| 4º | S1 | 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, 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 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 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

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.

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 2021-22

Course unit FINANCIAL MANAGEMENT

Courses MANAGEMENT - Evening Classes (1.º Ciclo)

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 and/or distance learning

Coordinating teacher Maria Fernanda Ludovina Inácio Matias

| Teaching staff | Type | Classes | Hours (*) |
|---------------------------------------|--------|----------|-----------|
| Maria Fernanda Ludovina Inácio Matias | OT; TP | TP1; OT1 | 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

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)

- 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 ≥ 12 are exempt from the exam.

Admission to the exam during the "época normal" period: a final CA grade of ≥ 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.

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.