
Ano Letivo 2023-24

Unidade Curricular GESTÃO FINANCEIRA

Cursos GESTÃO (1.º ciclo) - Regime Noturno

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

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 Empresariais e Criação de Valor

1.1 Conceito e âmbito da gestão financeira

1.2 Objetivo da empresa

1.3 Finanças: conceitos fundamentais

1.4 Rendibilidade, risco e taxa de retorno

2. Estrutura de Capitais e Financiamento a Médio e Longo Prazo

2.1 Estrutura de capital e principais determinantes

2.2 Caracterização das fontes de financiamento a MLP

2.3 Custo do financiamento com capitais alheios a MLP

3. Avaliação de Investimentos

3.1 Estimação do custo do capital e viabilidade económica

3.2 Casos especiais na análise da viabilidade económica dos projetos de investimento

3.3 Inter-relação entre as decisões de investimento e de financiamento

4. Política de Dividendos

5. Planeamento Financeiro a Médio e Longo Prazo

5.1 Funções do planeamento financeiro a MLP

5.2 Etapas do processo de planeamento financeiro a MLP

5.3 Elaboração dos documentos financeiros previsionais

6. Gestão Financeira de Curto Prazo

6.1 Objetivos

6.2 Aplicações financeiras de curto prazo

6.3 Fontes de financiamento a 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:

Avaliação por frequência: teste 1 - 50%; teste 2 - 50%.

- Condições de acesso ao teste 2: nota mínima de 7,0 valores no teste 1;
- O teste 2 decorre na data do exame de época normal;
- O estudante que tenha realizado a totalidade das provas obrigatórias da avaliação por frequência sem aprovação não tem acesso ao exame de época normal.

Os estudantes admitidos, em simultâneo, ao teste 2 e ao exame de época normal que pretendam optar pelo exame têm de efetuar a inscrição na tutoria eletrónica, no mínimo, até 3 dias úteis antes da realização do teste 2.

Avaliação por exame: 100%.

Condições de acesso aos exames (exceto épocas de melhoria e para conclusão de curso):

- Nota mínima de 4,0 valores no teste 1.

Avaliação por frequência ou por exame:

Aprovação com nota final ≥ 10 valores (arredondada às unidades), desde que sejam cumpridos os requisitos de avaliação expressos na FUC.

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. (2018), *Finanças Empresariais - Teoria e Prática*, 2ª edição, 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*, 8ª edição, McGraw-Hill.
- Damodaran, Aswath (2001), *Corporate Finance - Theory and Practice*, 2ª edição, Wiley.
- Esperança, José P. e Fernanda Matias (2009), *Finanças Empresariais*, Texto Editores.
- Matias, Fernanda, Celísia Baptista, Leonor Salsa, Luís Coelho e Zélia Serrasqueiro (2023), *Gestão Financeira, da Teoria à Prática*, Edições Sílabo.
- Martins, António, Isabel da Cruz, Mário Augusto, Patrícia P. da Silva e P. Gama Gonçalves (2016), *Manual de Gestão Financeira Empresarial*, 2ª edição, Escolar Editora.
- 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 2023-24

Course unit FINANCIAL MANAGEMENT

Courses MANAGEMENT (1st cycle) - Evening 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 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. Business decisions and value creation
 - 1.1 Concept and scope of financial management
 - 1.2 Purpose of the enterprise
 - 1.3 Finance: basic concepts
 - 1.4 Profitability, risk and rate of return
2. Capital structure and medium and long-term financing
 - 2.1 Capital structure and its main determinants
 - 2.2 Characteristics of medium and long-term sources of finance
 - 2.3 Cost of medium and long-term debt financing
3. Valuation of real investment
 - 3.1 Estimating the cost of capital and economic viability
 - 3.2 Special cases in the analysis of the economic viability of investment projects
 - 3.3 Relationship between investment and financial decisions
4. Dividend policy
5. Long-term financial planning
 - 5.1 Functions of the plan
 - 5.2 Long-term financial planning process
 - 5.3 Forecast financial documents
6. Short-term financial management
 - 6.1 Objectives
 - 6.2 Short-term financial investments
 - 6.3 Sources of short-term funding

Teaching methodologies (including evaluation)

Teaching methodologies:

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

Continuous assessment : test 1 - 50%; test 2 - 50%. All components are obligatory.

- In order to take the test 2, students need to obtain a minimum grade of 7 in test 1.
- The test 2 will take place at the same time/date as the 1st exam.
- Students who have completed all the components of continuous assessment but have not passed (overall grade of 10 or more) will not be admitted to the 1st exam (exame de época normal) but may take the 2nd exam (exame de época de recurso).
- Students admitted to both the test 2 and the 1st exam and who wish to opt for the exam must enroll (via the Tutoria platform) up to 3 days before the date of the final test.

Assessment by exam: 100%

- 1st, 2nd and special exam periods: a minimum grade of 4 is required in test 1.
- Exams for improving the grade or concluding the course: no conditions apply.

Continuous assessment or assessment by exam : The pass mark is 10 or more, as long as all the requirements for assessment as defined in the FUC have been met.

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

Main Bibliography

Bastos, César F. S. (2018), *Finanças Empresariais - Teoria e Prática*, 2ª edição, 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*, 8ª edição, McGraw-Hill.

Damodaran, Aswath (2001), *Corporate Finance - Theory and Practice*, 2ª edição, Wiley.

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

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

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

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.