
Ano Letivo 2023-24

Unidade Curricular ANÁLISE DE INVESTIMENTOS

Cursos GESTÃO (1.º ciclo) - Regime Noturno

Unidade Orgânica Escola Superior de Gestão, Hotelaria e Turismo

Código da Unidade Curricular 14191093

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

Sandra Cristina Francisco Rebelo

DOCENTE	TIPO DE AULA	TURMAS	TOTAL HORAS DE CONTACTO (*)
Sandra Cristina Francisco Rebelo	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
3º	S2	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 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:

Avaliação por frequência: trabalho de grupo - 50%; teste - 50%.

- Reúnem as condições de acesso ao teste os estudantes que tenham obtido uma nota mínima de 8,0 valores no trabalho de grupo.
- O teste decorre na data do exame de época normal.
- Na época normal, os estudantes apenas podem ser avaliados por frequência.

Avaliação por exame: - Trabalho de grupo - 50%; exame - 50% (exceto épocas para conclusão de curso e de melhoria em que o peso do exame é 100%).

Condições de acesso ao exame: Nota mínima de 8,0 valores no trabalho de grupo (exceto épocas para conclusão de curso e de melhoria).

Avaliação por frequência ou por exame:

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

Nos testes e nos exames não é permitido 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 (2022). Métodos de Previsão em Gestão - com aplicações em Excel, 3ª 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 2023-24

Course unit INVESTMENT ANALYSIS

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 learning.

Coordinating teacher Sandra Cristina Francisco Rebelo

Teaching staff	Type	Classes	Hours (*)
Sandra Cristina Francisco Rebelo	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

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 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.

Evaluation:

Continuous assessment: assignment - 50%; test - 50%.

- To take the test, students need a minimum grade of 8,0 in the assignment.
- The test will take place at the date of the 1st exam (exame época normal).
- In the 1st exam dates (exame época normal), students will only have continuous assessment.

Assessment by exam: assignment - 50%; exam - 50%.

- 2nd and special exam periods: a minimum grade of 8,0 is required in the assignment .
- Exams for improving the grade or concluding the course: no conditions apply.

Continuous assessment or by exam:

The pass mark is ≥ 10 (rounded to the units), as long as all the requirements for assessment as defined in the FUC have been met.

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

Main Bibliography

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

Caiado, Jorge (2022). Métodos de Previsão em Gestão - com aplicações em Excel, 3ª 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