
Ano Letivo 2023-24

Unidade Curricular GESTÃO FINANCEIRA

Cursos GESTÃO (1.º ciclo) - Portimão

Unidade Orgânica Escola Superior de Gestão, Hotelaria e Turismo

Código da Unidade Curricular 14201030

Área Científica GESTÃO E ADMINISTRAÇÃO

Sigla

Código CNAEF (3 dígitos) 345

**Contributo para os Objetivos de
Desenvolvimento Sustentável - 4;8;10
ODS (Indicar até 3 objetivos)**

Línguas de Aprendizagem Português - PT

Modalidade de ensino

Presencial.

Docente Responsável

Maria Leonor Cruz dos Reis Salsa

DOCENTE	TIPO DE AULA	TURMAS	TOTAL HORAS DE CONTACTO (*)
Maria Leonor Cruz dos Reis Salsa	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; 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 e do ponto de vista da viabilidade global;
- Selecionar fontes de financiamento de médio e longo prazo;
- Relacionar as decisões de investimento, financiamento e dividendos no processo de planeamento;
- Caracterizar uma política financeira 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 retorno

2. Estrutura de Capitais e Financiamento a MLP

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 de MLP

3. Avaliação de Investimentos

3.1 Estimação do custo do capital e viabilidade económica

3.2 Casos especiais na análise da viabilidade económica

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 decorrerá 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 do curso):

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

Avaliação por frequência ou exame:

Aprovação com nota final mínima de 10 valores (arredondada à unidades), desde que sejam cumpridos os 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

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.

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.

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

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) - Portimão

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 Leonor Cruz dos Reis Salsa

Teaching staff	Type	Classes	Hours (*)
Maria Leonor Cruz dos Reis Salsa	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. Capital structure and financing long-term business
 - 2.1 Capital structure and main determinants
 - 2.2 Characterization of long-term financing sources
 - 2.3 Cost of financing external sources
3. Global evaluation of real investments
 - 3.1 Methods of the cost of capital estimation and economic viability
 - 3.2 Special cases in economic viability analysis
 - 3.3 Interrelation between investment and financing decisions
4. Dividend policy
5. Long- term financial planning
 - 5.1 Functions and nature of the plan
 - 5.2 Long term financial planning process
 - 5.3 Forecast financial documents
6. Financial management in short-term
 - 6.1 Objectives
 - 6.2 Short-term financial applications
 - 6.2 Short-term financing sources

Teaching methodologies (including evaluation)

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