
Ano Letivo 2020-21

Unidade Curricular PROJETO DE INVESTIMENTO

Cursos GESTÃO DE EMPRESAS (1.º ciclo)

MATEMÁTICA APLICADA À ECONOMIA E À GESTÃO (1.º ciclo) (*)

(*) Curso onde a unidade curricular é opcional

Unidade Orgânica Faculdade de Economia

Código da Unidade Curricular 14391024

Área Científica GESTÃO

Sigla

Línguas de Aprendizagem Português - PT

Modalidade de ensino Presencial (e/ou à distância)

Docente Responsável Fernando Manuel Félix Cardoso

DOCENTE	TIPO DE AULA	TURMAS	TOTAL HORAS DE CONTACTO (*)
Fernando Manuel Félix Cardoso	O; OT; PL; T	T1; T2; PL1; PL2; OT1; OT2; LO1; LO2	52T; 52PL; 18OT; 8O

* 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	26T; 26PL; 9OT; 4O	168	6

* A-Anual;S-Semestral;Q-Quadrimestral;T-Trimestral

Precedências

Sem precedências

Conhecimentos Prévios recomendados

Análise Financeira

Gestão Financeira

Contabilidade Analítica

Gestão Orçamental

Objetivos de aprendizagem (conhecimentos, aptidões e competências)

A unidade curricular de Projeto de Investimento tem, no conjunto das matérias lecionadas neste curso, o objetivo de dotar os alunos com capacidades, competências e instrumentos para elaborar, avaliar e decidir sobre a afetação de recursos para o investimento.

Nesses termos, no final do curso os alunos devem:

1. Ter apreendido o conceito de projeto de investimento e de desinvestimento;
2. Identificar e caracterizar os vários tipos de investimentos e projetos;
3. Utilizar corretamente as técnicas de análise e avaliação de projetos de investimento em contexto de certeza e de incerteza;
4. Conhecer e saber aplicar os vários sistemas de incentivos financeiros existentes de apoio ao investimento e ao investidor;
5. Saber elaborar um dossier relacionado com um projeto de investimento e gerir a sua execução

Conteúdos programáticos

Parte 1

1. Introdução. Investimentos e Estratégia Empresarial.
2. Tipos de Investimentos. Fluxos Financeiros dos Investimentos.
3. A decisão de Investimento em contexto de certeza
 - 3.1. A lógica financeira do VAL
 - 3.2. Superioridade do VAL sobre os outros critérios de avaliação
4. A decisão de investimento em contexto de incerteza
 - 4.1. Aspetos teóricos ligados à consideração do risco
 - 4.2. Aspetos práticos ligados à consideração do risco
 - 4.3. Seleção de investimentos tendo em conta o risco
5. A decisão de financiamento
6. Seleção e a decisão de investimentos na ótica projeto e do promotor
7. O dossier de investimentos

Parte 2

Estudo de Projeto de Investimento

Metodologias de ensino (avaliação incluída)

Na primeira parte, as estratégias a desenvolver pretendem que os alunos consolidem a utilização das técnicas próprias da análise de projetos de investimento. As matérias a desenvolver serão ilustradas com casos, cuja resolução permitirá consolidar esses conhecimentos. A segunda parte será eminentemente prática havendo a intenção que o trabalho a desenvolver pelos alunos, em grupo, lhes permita a aplicação dos conhecimentos adquiridos a um projeto de investimento concreto.

A avaliação de conhecimentos para os estudantes em avaliação contínua, terá dois momentos: o primeiro, correspondendo à primeira parte do programa, terá uma avaliação individual com um peso de 50%. A segunda parte terá um peso dos restantes 50% na nota final. A nota mínima de acesso à 2ª parte é de 9,5 valores. Os alunos que não estiverem em avaliação contínua e os que não obtiverem a nota mínima na primeira parte, realizam uma prova final individual na época respetiva que vale 100% da classificação final.

Bibliografia principal

Bierman, H., (1993), The Capital Budgeting Decisions, 8th Edition, Macmillan, NY;

Damodaran, A., (1996) , Investment Valuation, J. Wiley and Sons, NY

Luenberger, D. (1998), Investment Science, Oxford University Press.;

Marques, A., (1998) Concepção e Análise de Projectos de Investimento , Edições Silabo,Lisboa.

Mithá, O., (2008), Análise de projectos de Investimento, Escolar Editora

Pogue, M. (2010), Corporate Investment Decisions, Business Expert Press, N.Y.

Academic Year 2020-21

Course unit INVESTMENT PROJECT

Courses BUSINESS ADMINISTRATION (1st Cycle)
MATHEMATICS APPLIED TO ECONOMICS AND MANAGEMENT (*)

(*) Optional course unit for this course

Faculty / School THE FACULTY OF ECONOMICS

Main Scientific Area

Acronym

Language of instruction Portuguese- PT

Teaching/Learning modality Attendance (and/or online)

Coordinating teacher Fernando Manuel Félix Cardoso

Teaching staff	Type	Classes	Hours (*)
Fernando Manuel Félix Cardoso	O; OT; PL; T	T1; T2; PL1; PL2; OT1; OT2; LO1; LO2	52T; 52PL; 18OT; 8O

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

Contact hours

T	TP	PL	TC	S	E	OT	O	Total
26	0	26	0	0	0	9	4	168

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 Analysis

Financial Management

Analytical Accounting

Budget Management

The students intended learning outcomes (knowledge, skills and competences)

This unit has, in all the subjects taught in this course, the objective of providing students with skills, competencies and tools to develop, assess and decide about the allocation of resources for investment. Then, at the end of this course students must:

1. Understand the concept of investment and divestment project;
2. Identify and feature the various types of investments and projects;
3. Correctly use the techniques of analysis and evaluation of investment projects in context of certainty and uncertainty;
4. Meet and learn to apply the different systems of financial incentives to support investment and investors;
5. Know to prepare a dossier related to an investment project and manage their implementation.

Syllabus

PART 1

1. Introduction. Investment and business strategy. Types of investments.
2. Financial flows of investment.
3. The investment decision in context of certain.
 - 3.1. Financial logic of VAL;
 - 3.2. VAL's superiority over other criteria for assessing.
4. The investment decision in context of uncertainty. Theoretical aspects linked to the consideration of the risk; Practical aspects linked to risk; Investment selection consideration taking into account the risk.
5. The financing decision.
6. Investment decision in the project point of view and in the sponsor point of view.
7. The issue of investments.

PART 2

Corporate Financial Appraisal Project

Teaching methodologies (including evaluation)

In the first part, the strategies to develop will help students to consolidate the use of the techniques of analysis of investment projects. The materials to be developed will be illustrated with cases, which will consolidate this knowledge. The second part will be eminently practical, where student will carry out a project, that will be evaluated, in groups, to enable them to apply the knowledge acquired. The evaluation of knowledge to students in continuous regime, will be made in two phases: the first, corresponding to the first part of the program, will have an individual assessment with a weight of 50%. It is required that, at least, the mark of 9,5/20 to complete the first part. The second part will have a weight of the remaining 50% on final note. Students who are not in continuous regime and those who do not obtain the minimum in the first part, perform a final test in the respective season with the weight of 100%.

Main Bibliography

- Bierman, H., (1993), The Capital Budgeting Decisions, 8th Edition, Macmillan, NY;
- Damodaran, A., (1996), Investment Valuation, J. Wiley and Sons, NY
- Luenberger, D. (1998), Investment Science, Oxford University Press.;
- Marques, A., (1998) Conceção e Análise de Projectos de Investimento, Edições Silabo, Lisboa.
- Mithá, O., (2008), Análise de projectos de Investimento, Escolar Editora
- Pogue, M. (2010), Corporate Investment Decisions, Business Expert Press, N.Y.