
Ano Letivo 2023-24

Unidade Curricular PROJETO DE INVESTIMENTO

Cursos GESTÃO DE EMPRESAS (1.º ciclo)

Unidade Orgânica Faculdade de Economia

Código da Unidade Curricular 14391024

Área Científica GESTÃO

Sigla

Código CNAEF (3 dígitos) 343

Contributo para os Objetivos de
Desenvolvimento Sustentável - 4,5,10
ODS (Indicar até 3 objetivos)

Línguas de Aprendizagem Português - PT

Modalidade de ensino

Presencial (e/ou à distância)

Docente Responsável

João Manuel Paulo Rodrigues

DOCENTE	TIPO DE AULA	TURMAS	TOTAL HORAS DE CONTACTO (*)
João Manuel Paulo Rodrigues	O; OT; T	T1; T2; OT1; OT2; LO1; LO2	52T; 18OT; 4O

* 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

Cálculo e Instrumentos Financeiros

Contabilidade Geral

Contabilidade de Gestão

Análise Financeira

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 I

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. Aspectos teóricos ligados à consideração do risco
 - 4.2. Aspectos 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

Parte II

1. A Avaliação de Projetos na Ótica Económica (Social)
 - 1.1. Os efeitos económicos na avaliação de projetos;
 - 1.2. Critérios de análise económica .

Parte III

Estudo de Projeto de Investimento

Metodologias de ensino (avaliação incluída)

Nas partes I e II, pretende-se que os alunos consolidem a utilização das técnicas da análise de projetos de investimento. As matérias serão ilustradas com casos, cuja resolução permitirá consolidar esses conhecimentos.

A parte III será eminentemente prática havendo a intenção que o trabalho a desenvolver pelos alunos, em grupo, lhes permita a aplicação dos conhecimentos a um projeto concreto.

A avaliação de conhecimentos para os estudantes em avaliação contínua, terá dois momentos: um teste individual, relativo às partes I e II do programa, com um peso de 50%. A parte III terá um peso dos restantes 50% na nota final. Os alunos têm de obter uma classificação superior a 7,5 valores em cada momento de avaliação, para a manutenção em avaliação contínua. A aprovação pressupõe uma classificação global igual ou superior a 9,5 valores.

Os alunos que não participaram ou sem aprovação na avaliação contínua, realizam uma prova final individual, na época respetiva, com a ponderação 100%.

Bibliografia principal

MATIAS, F., BAPTISTA, C., SALSA, L., CELHO, L. e SERRASQUEIRO, Z. (2023) Gestão Financeira. Da Teoria à Prática, Edições Sílabo.

PAULO ESPERANÇA, J. e MATIAS, F., (2009) Finanças Empresariais, Texto Editores;

MEGRE, L., (2018) Análise de Projetos de Investimento - Uma Perspetiva Económica, 2.^a ed., Edições Sílabo;

DAMODARAN, A, (2012) Investment Valuation - Tools and Techniques for Determining the Value of Any Asset, University Edition, 3rd ed., Wiley finance series;

CEBOLA, A, (2018) Elaboração e Análise de Projectos de Investimento ? Casos Práticos; 3^a ed., Edições Sílabo;

Academic Year 2023-24

Course unit INVESTMENT PROJECT

Courses BUSINESS ADMINISTRATION (1st cycle)

Faculty / School THE FACULTY OF ECONOMICS

Main Scientific Area

Acronym

CNAEF code (3 digits) 343

Contribution to Sustainable Development Goals - SGD (Designate up to 3 objectives) 4.5.10

Language of instruction Portuguese- PT

Teaching/Learning modality Attendance (and/or online)

Coordinating teacher João Manuel Paulo Rodrigues

Teaching staff	Type	Classes	Hours (*)
João Manuel Paulo Rodrigues	O; OT; T	T1; T2; OT1; OT2; LO1; LO2	52T; 18OT; 4O

* 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 Mathematics

Financial Accounting

Management Accounting

Financial Statement Analysis

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 I

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

PART II

1. Project Analysis - The Economic Perspective
 - 1.1. The economic effects on project evaluation
 - 1.2. The economic evaluation criteria.

PART III

Corporate Financial Appraisal Project

Teaching methodologies (including evaluation)

Firstly, 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. Secondly, the students will carry out a project, that will be evaluated, in groups, to enable them to apply the knowledge acquired.

The evaluation of knowledge in continuous regime will be done in two phases: the first, corresponding to parts I and II of the program, will have an individual test with a weight of 50%. The second, will have a weight of the remaining 50% on the final note. It is required that, in either individual test or project, the students mustn't have a classification less than 7,5 (out of 20) to keep with the continuous regime. This regime approval presupposes a global classification never less than 9,5.

The students who do not meet these requirements, will have to perform a final test, in the respective season, with the weight of 100%.

Main Bibliography

MATIAS, F., BAPTISTA, C., SALSA, L., CELHO, L. e SERRASQUEIRO, Z. (2023) Gestão Financeira. Da Teoria à Prática, Lisboa, Edições Sílabo.

PAULO ESPERANÇA, J. e MATIAS, F., (2009) Finanças Empresariais, Texto Editores;

MEGRE, L., (2018) Análise de Projetos de Investimento - Uma Perspetiva Económica, 2.^a ed., Edições Sílabo;

DAMODARAN, A, (2012) Investment Valuation - Tools and Techniques for Determining the Value of Any Asset, University Edition, 3rd ed., Wiley finance series;

CEBOLA, A, (2018) Elaboração e Análise de Projectos de Investimento ? Casos Práticos; 3^a ed., Edições Sílabo;