
Ano Letivo 2020-21

Unidade Curricular FINANÇAS EMPRESARIAIS

Cursos MARKETING (1.º ciclo)

Unidade Orgânica Escola Superior de Gestão, Hotelaria e Turismo

Código da Unidade Curricular 15161089

Área Científica CIÊNCIAS EMPRESARIAIS

Sigla

Línguas de Aprendizagem Português - PT

Modalidade de ensino Presencial e/ou a distância

Docente Responsável Celísia Isabel Domingues Baptista

DOCENTE	TIPO DE AULA	TURMAS	TOTAL HORAS DE CONTACTO (*)
Celísia Isabel Domingues Baptista	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
2º	S1	42TP; 3OT	140	5

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

Precedências

Sem precedências

Conhecimentos Prévios recomendados

Conhecimentos de contabilidade financeira

Objetivos de aprendizagem (conhecimentos, aptidões e competências)

Esta UC tem como objetivo sensibilizar os estudantes para a importância da função financeira no funcionamento e na estratégia global das organizações, bem como facultar um conjunto de técnicas e conhecimentos que lhes permitam compreender e desenvolver tarefas relacionadas com a gestão financeira.

Competências genéricas a desenvolver:

- Compreender o âmbito e objetivos da função financeira
- Interpretar as demonstrações financeiras das empresas com vista ao diagnóstico de problemas de natureza económica e financeira
- Compreender o efeito do tempo no valor do dinheiro
- Gerir de forma adequada o crédito obtido e concedido

Competências específicas:

- Analisar a situação das empresas do ponto de vista económico e financeiro
- Dominar os conceitos de capitalização e de atualização em regime de juro simples e composto
- Conhecer formas de amortização de empréstimos, com construção dos respetivos mapas de serviço da dívida
- Conhecer técnicas de gestão e cobrança do crédito concedido aos clientes

Conteúdos programáticos

1. Introdução às finanças empresariais

- 1.1 A função financeira
- 1.2 Atividade e fluxos empresariais
- 1.3 Demonstrações financeiras

2. Análise económica e financeira da empresa

- 2.1 Análise da situação financeira
 - 2.1.1 Estrutura das aplicações e das origens de fundos
 - 2.1.2 Rácios financeiros
 - 2.1.3 Equilíbrio financeiro
- 2.2 Análise de rentabilidade e risco
 - 2.2.1 Estrutura de rendimentos e gastos
 - 2.2.2 Rentabilidade e risco operacional
 - 2.2.3 Rentabilidade económica
 - 2.2.4 Rentabilidade financeira

3. Gestão do crédito

- 3.1 A gestão do valor do dinheiro no tempo
 - 3.1.1 Regimes de juros simples e compostos
 - 3.1.2 Operações de capitalização e atualização
- 3.2 Operações de financiamento
- 3.3 Gestão de cobranças

Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular

A compreensão das finanças empresariais requer a delimitação dos domínios da função financeira e a interação com as restantes funções, a caracterização dos fluxos financeiros e o conhecimento das demonstrações financeiras que servem de base à tomada de decisão.

A análise da situação económico-financeira de uma empresa compreende, por um lado, o estudo do equilíbrio financeiro através do recurso a diversas técnicas de análise, nomeadamente aos balanços comparados, à análise funcional do balanço e ao método dos rácios, e por outro, a análise da rentabilidade e do risco com base na análise da estrutura de rendimentos e gastos e de um conjunto de indicadores económicos.

A gestão adequada do crédito concedido e obtido requer a compreensão do efeito do tempo no valor do dinheiro, dos conceitos de atualização e de capitalização, das diferenças entre as modalidades de financiamento e de reembolso e das técnicas de gestão e cobrança de créditos.

Metodologias de ensino (avaliação incluída)

Aulas expositivas (teórica e prática), debate de matérias em sala de aula, estudo de casos, orientação tutorial e estudo livre.

Avaliação da UC:

- Componente de Avaliação por Frequência CAF (peso 40%) + Exame (peso 60%).
- Avaliação da CAF: trabalho de grupo: 20%; teste 1: 40%; teste 2: 40%.
- Admissão a exame de época normal: CAF \geq 6 valores.
- Dispensa de exame: CAF \geq 12 valores.
- Caso seja favorável ao aluno, a nota de exame de época normal pondera com a CAF para o cálculo da nota de admissão a exames posteriores durante o ano letivo de obtenção da CAF.
- O aluno pode utilizar a CAF obtida no ano letivo anterior na UC, mediante solicitação prévia, por escrito, ao docente.
- Na época especial de conclusão de curso ou de melhoria de classificação, o resultado do exame corresponde a 100% da nota da UC.
- Nos testes e nos exames não é permitido o uso de máquinas de calcular alfanuméricas e/ou programáveis.

Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular

Dados os objetivos e natureza da unidade curricular as aulas são de carácter teórico-prático, procedendo-se à apresentação e discussão de conceitos, metodologias e técnicas através de diversos recursos, nomeadamente diapositivos, bibliografia na área, sítios da internet e à discussão de casos práticos, fomentando-se o desenvolvimento do espírito crítico acerca das problemáticas em estudo, o correto diagnóstico da situação económica e financeira da empresa, a apresentação de sugestões para a melhoria da posição e do desempenho da empresa e a gestão adequada do crédito obtido, dos fornecedores e dos bancos, e do crédito concedido aos clientes. Na avaliação das opções é importante que o estudante consiga compreender as implicações financeiras das decisões tomadas pelas diferentes áreas funcionais, situação que é potenciada com a realização de um trabalho de grupo com os dados de uma empresa real. As tutorias servem de complemento às aulas, orientação do estudo de casos e do estudo livre.

Bibliografia principal

Breia, A., Mata, M. & Pereira, V. (2014), *Análise Económica e Financeira: aspetos teóricos e casos práticos*, Rei dos Livros, Lisboa*.

Fernandes, C., Peguinho, C., Vieira, E. & Neiva, J. (2016), *Análise Financeira*, 4ª edição, Edições Sílabo, Lisboa.

Martins, A. (2005), *Introdução à Análise Financeira de Empresas*, 2ª edição, Vida Económica, Porto.

Matias, F.; Martins, A.; Monteiro, C. & Correia, T. (2020), *Matemática Financeira - Teoria e Prática*, 1ª edição, Edições Sílabo, Lisboa*.

Nabais, C. & Nabais, F. (2016), *Prática Contabilística*, 6ª edição, Lidel, Lisboa.

Neves, J. (2012), *Análise e Relato Financeiro*, 5ª ed., Texto Editora, Alfragide.

Rodrigues, J. & Nicolau, I. (2010), *Elementos de Cálculo Financeiro*, 9ª edição, Rei dos Livros, Lisboa.

* Bibliografia obrigatória

Academic Year 2020-21

Course unit BUSINESS FINANCE

Courses MARKETING

Faculty / School SCHOOL OF MANAGEMENT, HOSPITALITY AND TOURISM

Main Scientific Area

Acronym

Language of instruction Portuguese - PT

Teaching/Learning modality Classroom-based and/or distance learning

Coordinating teacher Celisia Isabel Domingues Baptista

Teaching staff	Type	Classes	Hours (*)
Celisia Isabel Domingues Baptista	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

Knowledge of financial accounting

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

This course unit has the purpose of making students aware of the importance of the financial function in the functioning and overall strategy of organizations, as well as providing the skills and knowledge to enable them to understand and develop tasks related to financial management.

Generic skills to be developed:

- Understand the scope and objectives of the financial function
- Interpret the financial statements of companies in order to make the diagnosis of economic and financial problems
- Understand the effect of time on the value of money
- Manage properly the credit obtained and granted

Specific skills:

- Analyze the situation of a company from the economic and financial point of view
- Master the concepts of capitalization and discounting in simple and compound interest regimes
- Know different types of repayment of loans, being able to build the respective debt service maps
- Know techniques of management and recovery of claims

Syllabus

1. Introduction to corporate finance
 - 1.1 The financial function
 - 1.2 Activity and business flows
 - 1.3 Financial statements
2. Economic and financial analysis of the company
 - 2.1 Analysis of the financial situation
 - 2.1.1 Structure of investments and sources of funds
 - 2.1.2 Financial ratios
 - 2.1.3 Financial equilibrium
 - 2.2 Return and risk analysis
 - 2.2.1 Structure of income and expenses
 - 2.2.2 Profitability and operational risk
 - 2.2.3 Economic profitability
 - 2.2.4 Financial profitability
3. Credit management
 - 3.1 Managing the time value of money
 - 3.1.1 Simple and compound interest schemes
 - 3.1.2 Capitalization and discounting operations
 - 3.2 Financing operations
 - 3.3 Debt recovery management

Demonstration of the syllabus coherence with the curricular unit's learning objectives

Understanding corporate finance requires the delimitation of the financial function and its interaction with other corporate functions, the characterization of financial flows and knowledge of the financial statements that support decision making.

The economic and financial analysis of a company comprises the study of financial equilibrium through the use of different techniques, namely the comparative balance sheets, the functional analysis of the balance sheet and the ratio method, and profitability and risk analysis based on the analysis of income and expenditure structure and a set of economic indicators.

Proper management of the credit granted and obtained requires an understanding of the time value of money, concepts of discounting and capitalization, differences between types of financing and repayment and techniques of managing and collecting credits.

Teaching methodologies (including evaluation)

Methodologies underlie the teaching-learning process for this curricular unit:

- Lectures: theoretical - practical;
- Open-class discussions;
- Case studies;
- Tutorial guidance;
- Free study.

Assessment:

- Continuous Assessment (CA) component (40%) + Exam (60%);
 - CA component comprises: group work: 20%; 1st test: 40%; 2nd test: 40%;
 - Admission to normal period exam: CA ≥ 6 ;
 - Students with a final CA grade of ≥ 12 are exempt from the exam;
 - If favourable to the student, the exam mark from the 1st exam period calculated with the CA grade will be applied for admission to further exam periods during the same academic year;
 - In the special exam period for concluding the course, or for improving the final classification, the exam weighting is 100%;
 - The student may use the CA grade obtained in the previous academic year by applying in writing to the course unit teacher.
- The use of bibliography, alphanumeric or programmable calculators is not allowed in the examination or in the tests.

Demonstration of the coherence between the teaching methodologies and the learning outcomes

Given the objectives and nature of the course unit, the classes are theoretical and practical, with the presentation and discussion of concepts, methodologies and techniques through various resources, slides, literature in the area, websites, and discussion of case studies, encouraging the development of critical thinking about the issues under study, the correct diagnosis of the economic and financial situation of the company, the presentation of suggestions for improving the position and performance of the company and the appropriate management of credit received, suppliers and banks, and credit granted to customers. In the assessment of the options, it is important that the student is able to understand the financial implications of the decisions taken by the different functional areas, so that the students develop a group work of a real company. The tutorials serve as a complement to the classes, orientation of the case study and the free study.

Main Bibliography

Breia, A., Mata, M. & Pereira, V. (2014), *Análise Económica e Financeira: aspetos teóricos e casos práticos*, Rei dos Livros, Lisboa*.

Fernandes, C., Peguinho, C., Vieira, E. & Neiva, J. (2016), *Análise Financeira*, 4th ed., Ed. Sílabo, Lisboa.

Martins, A. (2005), *Introdução à Análise Financeira de Empresas*, 2nd ed., Vida Económica, Porto.

Matias, F.; Martins, A.; Monteiro, C. & Correia, T. (2020), *Matemática Financeira - Teoria e Prática*, 1st ed., Edições Sílabo, Lisboa*.

Nabais, C. & Nabais, F. (2016), *Prática Contabilística*, 6th ed., Lidel, Lisboa.

Neves, J. (2012), *Análise e Relato Financeiro*, 5th ed., Texto Editora, Alfragide.

Rodrigues, J. & Nicolau, I. (2010), *Elementos de Cálculo Financeiro*, 9th ed., Rei dos Livros, Lisboa*.

* Mandatory