
Ano Letivo 2021-22

Unidade Curricular INSTRUMENTOS DE FINANCIAMENTO DE LONGO PRAZO

Cursos FINANÇAS EMPRESARIAIS (2.º ciclo)

Unidade Orgânica Faculdade de Economia

Código da Unidade Curricular 15541019

Área Científica FINANÇAS

Sigla

Código CNAEF (3 dígitos) 343

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

Línguas de Aprendizagem Português

Modalidade de ensino

Presencial, com mínimo de 75% de presença em sala. A unidade curricular poderá ser leccionada à distância caso a situação sanitária o venha a exigir.

Docente Responsável

Luís Miguel Serra Coelho

DOCENTE	TIPO DE AULA	TURMAS	TOTAL HORAS DE CONTACTO (*)
---------	--------------	--------	-----------------------------

* 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
1º	S1	9T; 9TP; 18OT; 3O	168	6

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

Precedências

Sem precedências

Conhecimentos Prévios recomendados

N/A

Objetivos de aprendizagem (conhecimentos, aptidões e competências)

Esta unidade curricular pretende descrever os principais instrumentos de financiamento de médio e longo-prazo a que as organizações podem recorrer. Enfatiza-se o impacto das mesmas sobre o perfil de risco/retorno da empresa e exploram-se alguns aspetos fiscais resultantes da opção entre capitais próprios e alheios.

No final desta unidade curricular espera-se que os estudantes sejam capazes de: 1) Identificar as principais fontes de capital de médio e longo-prazo a que as empresas podem recorrer; 2) discutir as vantagens e desvantagens para a empresa de cada uma destas fontes de financiamento; 3) consigam determinar o custo efetivo da utilização destas fontes de financiamento para a empresa. Espera-se ainda que os alunos: a) Trabalhem em grupo; b) Apresentem de forma profissional a sua opinião técnica sobre assuntos da área de finanças; c) utilizem de forma eficiente as ferramentas informáticas ao seu dispor; d) desenvolvam o seu espírito crítico.

Conteúdos programáticos

1. Introdução

- 1.1. Vantagens e desvantagens das fontes de capital de longo-prazo
- 1.2. Os instrumentos de financiamento de longo-prazo nas demonstrações financeiras
- 1.3. A escolha da fonte de financiamento e o custo do capital
- 1.4. Estrutura de capital por setor de atividade

2. Capitais próprios

- 2.1. Capital inicial, aumentos de capital e autofinanciamento
- 2.2. Capital de risco

3. Capital Alheio

- 3.1. Empréstimos bancários
- 3.2. Empréstimos obrigacionistas
- 3.3. Leasing
- 3.4. Financiamento em mercados externos
- 3.5. Project Finance

Metodologias de ensino (avaliação incluída)

A unidade curricular está estruturado em torno de dois blocos principais. O primeiro, de natureza teórica, cobre os pontos fundamentais da matéria a lecionar, ocupando um total de nove horas de contato. Em face da sua natureza, estas sessões são de natureza mais expositiva, o que permite introduzir os tópicos de interesse com base na bibliografia recomendada. O segundo bloco da unidade curricular é iminentemente prático já que é construído em torno de casos de estudo que os mestrandos são convidados a resolver em grupo .

Avaliação de conhecimentos:

1) Contínua: Esta opção comporta duas componentes:

- Prova escrita individual escrita a realizar em data previamente fixada no calendário do curso com peso de 60% na nota final (mínimo de 9.5 valores);
- Caso a realizar em grupo ao longo do semestre com peso de 40% da nota final (mínimo de 9.5 valores).

2) Exame final: prova escrita individual a realizar na época de recurso em data previamente fixada no calendário escolar do curso.

Bibliografia principal

Bastos, C. (2018). *Finanças Empresariais & Teoria e Prática* (2.^a Edição). Lisboa: Sílabo Editora. Capítulos 3 e 4.

Berk, J. e Demarzo, P. (2016). *Corporate Finance* (4th edition). Prentice Hall. Capítulos 23, 24 e 25.

Martins, A., Cruz, I., Augusto, M., Silva, P., e Gonçalves, P. (2011). *Manual de Gestão Financeira Empresarial* (2.^a Edição). Coimbra: Coimbra Editora. Capítulos 5 e 13.

Mota, A., Barroso, C., Nunes, J. e Ferreira, M. (2010). *Finanças da Empresa & Teoria e Prática* (3.^a Edição). Lisboa: Sílabo Editora. Capítulo 2.

Relatório anual da atividade de capital de risco - CMVM.

Academic Year 2021-22

Course unit CORPORATE STRATEGY AND THE FINANCING PROCESS

Courses FINANCE
Common Branch

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) 8; 4

Language of instruction Portuguese

Teaching/Learning modality Students must attend 75% of classes. Classes may be on-line if the sanitary situation requires us to do so.

Coordinating teacher Luís Miguel Serra Coelho

Teaching staff	Type	Classes	Hours (*)
----------------	------	---------	-----------

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

Contact hours	T	TP	PL	TC	S	E	OT	O	Total
	9	9	0	0	0	0	18	3	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

N/A

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

This topic explores how firms can use debt and/or equity to finance their longer-term activities. Emphasis is given on how a particular type of funding affects the risk/return profile of the firm and its governance, and we discuss some relevant fiscal aspects related to the use of debt and equity. After completing this course students are expected to: 1) identify different sources of equity and debt that are available to firms; 2) discuss the main advantages and disadvantages of each of these sources of funds; 3) compute the actual cost of using the different sources of funds available to firms. Further, we expect students to: a) develop the ability to work in groups; b) present topics in finance in a professional manner; c) be able to use relevant software; d) develop a critical spirit.

Syllabus

1. Introduction

- 1.1. The pros and cons of the differences sources of long-term financing
- 1.2. Long-term financing and accounting
- 1.3. Long-term financing and the cost of capital
- 1.4. Industries: typical capital structures

2. Common equity

- 2.1. Initial equity, additional equity, and cash-flow to equity holders
- 2.2. Venture capital

3. Debt

- 3.1. Bank loans
- 3.2. Bonds
- 3.3. Leasing
- 3.4. Raising debt in international markets
- 3.5. Project Finance

Teaching methodologies (including evaluation)

This topic relies on theoretical sessions to present the main topics in the syllabus. Students are then expected to discuss and present a case study that they must work in a group. Assessment is as follows:

1) Continuous assessment:

- Written individual exam: 60% of the final grade (minimum of 9.5 points);
- Workgroup class quiz: 40% of the final grade (minimum of 9.5 points).

2) Final assessment:

- Written individual exam: 100% of the final grade

Main Bibliography

Bastos, C. (2018). *Finanças Empresariais & Teoria e Prática* (2.^a Edição). Lisboa: Sílabo Editora. Chapters 3 and 4.

Berk, J. and Demarzo, P. (2016). *Corporate Finance* (4th edition). Prentice Hall. Chapters 23, 24 and 25.

Martins, A., Cruz, I., Augusto, M., Silva, P., and Gonçalves, P. (2011). *Manual de Gestão Financeira Empresarial* (2.^a Edição). Coimbra: Coimbra Editora. Chapters 5 and 13.

Mota, A., Barroso, C., Nunes, J. and Ferreira, M. (2010). *Finanças da Empresa & Teoria e Prática* (3.^a Edição). Lisboa: Sílabo Editora. Chapter 2.

Relatório anual da atividade de capital de risco - CMVM.