

---

**Ano Letivo** 2022-23

---

**Unidade Curricular** GESTÃO E PLANEAMENTO FINANCEIRO

---

**Cursos** FINANÇAS (2.º Ciclo)

---

**Unidade Orgânica** Faculdade de Economia

---

**Código da Unidade Curricular** 15541033

---

**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 (*)
Luís Miguel Serra Coelho	TP	TP1	11.5TP
Celísia Isabel Domingues Baptista	TP	TP1	6.5TP
Rúben Miguel Torcato Peixinho	TP	TP1	11.5TP

\* 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	30TP; 4O	156	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 trata da gestão dos ativos e passivos de curto e longo prazo, dos instrumentos de financiamento e do planeamento financeiro das empresas.

No final desta unidade curricular espera-se que os estudantes sejam capazes de: 1) Identificar as principais fontes e instrumentos de financiamento a que as empresas podem recorrer; 2) Discutir as vantagens e desvantagens para a empresa de cada uma destas fontes de financiamento e determinar o seu custo de utilização; 3) Operacionalizar a planificação financeira de uma 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. Gestão Financeira de curto prazo

#### 1.1. Gestão do crédito a clientes

#### 1.2. Gestão de inventários

#### 1.3. Gestão do crédito de fornecedores

#### 1.4. Ciclo de caixa e tesouraria

#### 1.5. Flexibilidade financeira nas empresas

#### 1.6. Instrumentos de financiamento de curto prazo

##### 1.6.1. Autofinanciamento

##### 1.6.2. Crédito comercial

##### 1.6.3. Crédito financeiro

##### 1.6.4 Outros instrumentos de financiamento

#### 1.7. Decisões ótimas de financiamento

### 2. Instrumentos financeiros de longo prazo

#### 2.1. Capital próprio

##### 2.1.1. Capital inicial, aumentos de capital e outros instrumentos de capital próprio

#### 2.2. Capital alheio

##### 2.2.1. Empréstimos bancários

##### 2.2.2. Empréstimos obrigacionistas

##### 2.2.3. Leasing

### 3. Planeamento financeiro

#### 3.1. Organização do processo de planeamento

#### 3.2. Metodologia de elaboração dos documentos financeiros previsionais

#### 3.3. Controlo financeiro

### **Metodologias de ensino (avaliação incluída)**

Esta unidade curricular é lecionada com base em sessões teórico-práticas que servem para expor os pontos do programa e para a realização de um conjunto de exercícios e casos para a consolidação de conhecimentos.

Avaliação de conhecimentos:

1) Contínua: esta opção comporta as seguintes componentes:

- Prova escrita individual a realizar em data previamente fixada no calendário do curso com peso de 70% na nota final (mínimo de 9.5 valores)
- Caso sobre os pontos 1 e 2 do programa, com peso de 20% (nota mínima de 9.5 valores)
- Caso sobre o ponto 3 do programa, com peso de 10% (nota mínima de 9.5 valores)

2) Exame final: prova escrita individual a realizar em data previamente fixada no calendário escolar do curso com peso de 100%.

---

### **Bibliografia principal**

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

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

Clayman, M., Fridson, M., and Troughton, G. (2012). Corporate Finance - A practical approach (2nd edition), CFA Institute

Hawawini, G., and Viallet, C. (2011). Finances for Executives - Managing for Value Creation (4th edition), South-Western

Hill, N., and Sartoris, W. (1995). Short-Term Financial Management Text and Cases (3rd edition), Prentice Hall

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

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

---

**Academic Year** 2022-23

---

**Course unit**

---

**Courses** FINANCE

---

**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 (*)
Luís Miguel Serra Coelho	TP	TP1	11.5TP
Celísia Isabel Domingues Baptista	TP	TP1	6.5TP
Rúben Miguel Torcato Peixinho	TP	TP1	11.5TP

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

**Contact hours**

T	TP	PL	TC	S	E	OT	O	Total
0	30	0	0	0	0	0	4	156

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 manage their short-term financing, how they can use debt and/or equity to finance their longer-term activities and introduces the theme of financial planning and control. After completing this topic 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) use tools that help with the financial planning and control of the firm. Further, we expect students to: a) develop the ability to work in group; b) present topics in finance in a professional manner; c) be able to use relevant software; d) develop a critical spirit.

## Syllabus

### 1. Short-term financial management

#### 1.1. Management of customer loans

#### 1.2. Inventory management

#### 1.3. Credit management of suppliers

#### 1.4. Cash cycle and treasury

### 1.2. Financial flexibility in companies

### 1.3. Short-term financing instruments

#### 1.3.1. Self-financing

#### 1.3.2. Commercial credit

#### 1.3.3. Financial credit

#### 1.3.4. Other financing instruments

### 1.4. Optimal financing decisions

### 2. Long-term financing instruments

#### 2.1. Common equity

##### 2.1.1. Initial equity, additional equity, and internal cash-flow

#### 2.2. Debt

##### 2.2.1. Bank loans

##### 2.2.3. Bonds

##### 2.2.3. Leasing

### 3. Financial planning

#### 3.1. The process: a primer

#### 3.2. Pro forma accounting statements

#### 3.3. Financial control

### Teaching methodologies (including evaluation)

This course relies on theoretical sessions to present the main topics of the syllabus. Students are then expected to discuss and present case studies that they must work in a group.

Assessment is as follows:

1) Continuous assessment:

- Written individual exam: 70% of the final grade (minimum of 9.5 points)
- Workgroup for topics one and two: 20% of the final grade (minimum of 9.5 points)
- Workgroup for topic number three of the syllabus: 10% 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. Chapter 3 and 4

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

Clayman, M., Fridson, M., and Troughton, G. (2012). *Corporate Finance - A practical approach (2nd edition)*, CFA Institute

Hawawini, G., and Viallet, C. (2011). *Finances for Executives - Managing for Value Creation (4th edition)*, South-Western

Hill, N., and Sartoris, W. (1995). *Short-Term Financial Management Text and Cases (3rd edition)*, Prentice Hall

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