

---

**Ano Letivo** 2020-21

---

**Unidade Curricular** GESTÃO FINANCEIRA AVANÇADA NA EMPRESA HOTELEIRA

---

**Cursos** DIREÇÃO E GESTÃO HOTELEIRA (2.º Ciclo)  
RAMO HOTELARIA, EMPREENDEDORISMO E PROJETOS DE INVESTIMENTO  
HOTELARIA, EMPREENDEDORISMO E PROJETOS DE INVESTIMENTO

---

**Unidade Orgânica** Escola Superior de Gestão, Hotelaria e Turismo

---

**Código da Unidade Curricular** 16991017

---

**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 | 24TP; 5OT                   |
| Sandra Cristina Francisco Rebelo  | TP           | TP1      | 6TP                         |

\* 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  | S2                        | 30TP; 5OT         | 140                      | 5    |

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

#### Precedências

Sem precedências

#### Conhecimentos Prévios recomendados

Noções de contabilidade

#### Objetivos de aprendizagem (conhecimentos, aptidões e competências)

Pretende-se que os estudantes conheçam os princípios gerais da gestão financeira empresarial com vista à tomada de decisões, ao nível do planeamento financeiro de médio e longo prazo (MLP) e da gestão financeira de curto prazo (CP), que conduzam à criação de valor e ao desenvolvimento sustentado e equilibrado das empresas hoteleiras.

#### Competências genéricas:

- Desenvolvimento do espírito crítico acerca da problemática em questão;
- Relacionar as decisões de investimento e de financiamento no processo de planeamento a MLP;
- Dominar os princípios básicos da gestão financeira de CP;
- Conhecer os principais métodos de avaliação de empresas.

#### Competências específicas:

- Selecionar as fontes de financiamento de MLP adequadas a cada investimento atendendo a objetivos de equilíbrio financeiro e de rentabilidade;
- Desenvolver o plano financeiro de MLP;
- Gerir o ativo e o passivo corrente de forma a assegurar a liquidez e maximizar os resultados;
- Avaliar uma empresa hoteleira ou negócio turístico.

## **Conteúdos programáticos**

### **1. Planeamento Financeiro a Médio e Longo Prazo**

- 1.1. Equilíbrio financeiro a médio e longo prazo
- 1.2. Seleção das fontes de financiamento e custo atual do capital
- 1.3. Interação entre a decisão de investimento e de financiamento
- 1.4. Seleção das fontes de financiamento e estrutura do capital
- 1.5. Plano de desenvolvimento da empresa
- 1.6. Documentos financeiros previsionais

### **2. Gestão Financeira de Curto Prazo**

- 2.1. Noção de liquidez
- 2.2. Gestão de créditos
- 2.3. Gestão dos meios financeiros líquidos
- 2.4. Gestão das fontes de financiamento de curto prazo
- 2.5. Planeamento financeiro a curto prazo

### **3. Avaliação de Empresas e Negócios**

- 3.1. Noção de valor
- 3.2. Principais métodos de avaliação
- 3.3. Avaliação na ótica dos fluxos de caixa atualizados

---

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

A tomada de decisões de natureza financeira visa a criação de valor e o equilíbrio financeiro das empresas hoteleiras, pelo que requer o domínio das principais técnicas relacionadas com as decisões de investimento, de financiamento e de gestão do ativo e do passivo correntes.

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

Aula expositiva - teórica e prática.  
Debate de matérias em sala de aula.  
Estudo de casos.  
Quizes.  
Estudo livre.

Avaliação da UC:

- Componente de Avaliação por Frequência (CAF): 100%;
  - Avaliação da CAF: duas avaliações intermédias 20%/cada (nota média mínima de 8 para acesso ao teste final) e um teste final 60%;
  - Dispensa de exame: CAF  $\geq$  10 valores;
  - Exame de época normal, de recurso, especial de conclusão de curso ou melhoria de classificação: 100%.
- 

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

Para além da utilização de metodologias de transmissão de conhecimento, serão usadas outras, como a aprendizagem baseada na análise de estudos de caso, com obrigatoriedade de debate e resolução em grupo. A avaliação será baseada na realização de testes destinados a verificar, principalmente, o grau de conhecimento exato, o de entendimento conceptual e o da capacidade de raciocínio, sendo consequente com as metodologias usadas.

---

### **Bibliografia principal**

- Barros, C. e Barros, A. (1998). Análise e Gestão Financeira de Curto Prazo, Vulgata, Lisboa.
- Bastos, C. (2016). Finanças Empresariais - Teoria e prática, Edições Sílabo, Lisboa.
- Breia, A., Mata, M. & Pereira, V. (2014), Análise Económica e Financeira , Rei dos Livros, Lisboa.
- Damodaran, A. (2003). Corporate Finance - Theory and Practice, 2ª Ed., Wiley, EUA.
- Esperança, J. P. e Matias, F. (2009). Finanças Empresariais, Texto Editores, Lisboa.
- Martins, A., Cruz, I., Augusto, M., Silva, P. e Gonçalves, P. (2011). Manual de Gestão Financeira Empresarial, Coimbra Editora, Lisboa.
- Nabais, F. e Nabais, C. (2011). Prática Financeira II - Gestão Financeira, 4ª Ed., Lidel, Lisboa.
- Neves, J. (2002). Avaliação de empresas e negócios, Lisboa, McGraw-Hill Portugal.
- Neves, J. (2011). Avaliação e Gestão da Performance Estratégica da Empresa, Texto Editores, Lisboa.
- Quintas, M. (2006). Organização e Gestão Hoteleira - Estrutura e Financiamento dos Empreendimentos Hoteleiros, Vol. I, Edição Otelturn.

**Academic Year** 2020-21

**Course unit** ADVANCED FINANCIAL MANAGEMENT IN HOSPITALITY

**Courses** HOSPITALITY MANAGEMENT AND ADMINISTRATION  
BRANCH HOSPITALITY, ENTREPRENEURSHIP AND INVESTMENT PROJECTS

**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** Celísia Isabel Domingues Baptista

| Teaching staff                    | Type   | Classes  | Hours (*) |
|-----------------------------------|--------|----------|-----------|
| Celísia Isabel Domingues Baptista | OT; TP | TP1; OT1 | 24TP; 5OT |
| Sandra Cristina Francisco Rebelo  | TP     | TP1      | 6TP       |

\* 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 | 5  | 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**

Accounting basics

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

It is intended that students know the general principles of corporate financial management in order to make decisions relating to the long-term financial planning and the short-term financial management, which lead to value creation and sustained and balanced development of hotel companies.

**General skills:**

- Development of critical thinking about the issue;
- Relating investment and financing decisions in the long-term planning process;
- Understand the basics principles of short-term financial management;
- Identify the main methods of business valuation.

**Specific skills:**

- Select the appropriate long-term funding sources for each investment given the financial stability objectives and profitability;
- Develop the long-term financial plan;
- Manage current assets and current liabilities in order to ensure liquidity and maximize results;
- Evaluate a hotel/touristic business.

## Syllabus

### 1. Long-term Financial Planning

- 1.1. Medium and long-term financial equilibrium
- 1.2. Sources of financing selection and actual cost of capital
- 1.3. Interaction between investment and financing decisions
- 1.4. Sources of financing selection and capital structure
- 1.5. The company's development plan
- 1.6. Prospective financial statements

### 2. Short-Term Financial Management

- 2.1. Concept of liquidity
- 2.2. Credit management
- 2.3. Net funds management
- 2.4. Management of short-term funding sources
- 2.5. Short-term financial planning

### 3. Valuation of Business

- 3.1. Concept of value
- 3.2. Main valuation methods
- 3.3. Valuation from the perspective of present cash flows

---

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

Financial management in the hotel industry aims to value creation and financial stability. Thus, the domain of the main techniques related to investment decisions, financing, and short-term management becomes crucial.

### Teaching methodologies (including evaluation)

The following methodologies underlie the teaching-learning process for the curricular unit (CU):

- Theoretical and practical classes;
- Critical debate in the classroom;
- Exercises and case studies;
- Quizzes;
- Independent study.

CU evaluation:

- Frequency Assessment Component (FAC): 100%;
  - FAC evaluation: two intermediate evaluations 20%/each (minimum average of 8 to access to the final test) and a final test 60%;
  - Dismissed from the exam: FAC  $\geq 10$  values;
  - Exams (1st call; 2nd call, special call or grade improvement): 100%.
- 

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

In addition to methodologies of knowledge transfer, other methodologies will be used such as learning based on the analysis of case studies, with obligation to debate and resolve situations in a group. Assessment will be based on testing to verify, especially, the exact degree of knowledge, understanding and conceptual reasoning capacity, this being consistent with the methodologies used.

---

### Main Bibliography

- Barros, C. e Barros, A. (1998). *Análise e Gestão Financeira de Curto Prazo*, Vulgata, Lisboa.
- Bastos, C. (2016). *Finanças Empresariais - Teoria e prática*, Edições Sílabo, Lisboa.
- Breia, A., Mata, M. & Pereira, V. (2014), *Análise Económica e Financeira*, Rei dos Livros, Lisboa.
- Damodaran, A. (2003). *Corporate Finance - Theory and Practice*, 2ª Ed., Wiley, EUA.
- Esperança, J. P. e Matias, F. (2009). *Finanças Empresariais*, Texto Editores, Lisboa.
- Martins, A., Cruz, I., Augusto, M., Silva, P. e Gonçalves, P. (2011). *Manual de Gestão Financeira Empresarial*, Coimbra Editora, Lisboa.
- Nabais, F. e Nabais, C. (2011). *Prática Financeira II - Gestão Financeira*, 4ª Ed., Lidel, Lisboa.
- Neves, J. (2002). *Avaliação de empresas e negócios*, Lisboa, McGraw-Hill Portugal.
- Neves, J. (2011). *Avaliação e Gestão da Performance Estratégica da Empresa*, Texto Editores, Lisboa.
- Quintas, M. (2006). *Organização e Gestão Hoteleira - Estrutura e Financiamento dos Empreendimentos Hoteleiros*, Vol I, Edição Oteltur.