

Ano Letivo 2019-20

Unidade Curricular PRINCÍPIOS DE FINANÇAS EMPRESARIAIS

Cursos CONTABILIDADE

Unidade Orgânica Escola Superior de Gestão, Hotelaria e Turismo

Código da Unidade Curricular 18021007

Área Científica FINANÇAS, BANCA E SEGUROS, FORMAÇÃO TÉCNICA

Sigla FT

Línguas de Aprendizagem Português- PT

Modalidade de ensino Presencial

Docente Responsável Sandra Cristina Francisco Rebelo

DOCENTE	TIPO DE AULA	TURMAS	TOTAL HORAS DE CONTACTO (*)
Sandra Cristina Francisco Rebelo	PL; TP	TP1; PL1	9TP; 36PL

* 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	9TP; 36PL	168	6

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

Precedências

Sem precedências

Conhecimentos Prévios recomendados

Conhecimentos básicos de matemática.

Objetivos de aprendizagem (conhecimentos, aptidões e competências)

Com esta unidade curricular pretende-se:

- Delimitar os domínios da Função Financeira, da Gestão Financeira e da Análise Financeira;
- Realçar a importância da Análise Financeira como instrumento específico de gestão;
- Relacionar a Análise Financeira com as informações fornecidas pela Contabilidade;
- Caracterizar os documentos contabilísticos que servem de base à análise económica e financeira;
- Proceder à análise económica e financeira da empresa;
- Compreender o efeito do tempo no valor do dinheiro;
- Compreender as operações financeiras correntes de diversa natureza, nomeadamente em termos de determinação das componentes de capital e juro para efeitos da sua contabilização.

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
- 2.2 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
- 2.3 Utilização de aplicações informáticas aplicadas à análise financeira

3. Operações financeiras

- 3.1 Conceitos base
- 3.2 Regimes de juros
 - 3.2.1 Juro simples (capitalização e atualização)
 - 3.2.2 Juro composto (capitalização e atualização)
- 3.3 Taxas de juro
- 3.4 Operações de financiamento
- 3.5. Utilização de aplicações informáticas aplicadas às operações de financiamento
- 3.6. Contabilização do custo dos empréstimos obtidos

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 da situação financeira através do recurso a diversas técnicas de análise, nomeadamente aos balanços comparados 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.

Uma das decisões mais correntes que requer a posição económico-financeira das empresas são as relativas às operações financeiras para as quais é necessário compreender o efeito do tempo no valor do dinheiro, os conceitos de capitalização e de atualização nos diferentes regimes de juros e as diferenças entre as modalidades de financiamento e de reembolso.

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: 25%; 1º teste: 35%; 2º teste: 40%.
- 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.
- Só serão avaliados os alunos com um número de faltas inferior a 25% das horas totais de contacto, conforme despacho RT 50/2019, de 19/08.

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 análise das operações financeiras. 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 contabilísticos de uma empresa real. As tutorias servem de complemento às aulas, à 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.
- Gonçalves, C.; Rodrigo, J.; Santos, D. & Fernandes, S. (2016), Relato Financeiro - Interpretação e Análise, 3.ª edição, Vida Económica, Porto.
- Fernandes, C., Peguinho, C., Vieira, E. & Neiva, J. (2016), Análise Financeira, 4.ª edição, Edições Sílabo, Lisboa.
- Martins, A. (2005), Introdução à Análise Financeira de Empresas, 2.ª edição, Vida Económica, Porto.
- Nabais, C. & Nabais, F. (2016), Prática Contabilística, 6.ª edição, Lidel, Lisboa.
- Neves, J. (2012), Análise e Relato Financeiro, 5.ª edição, Texto Editora, Alfragide.
- Rodrigues, J. & Nicolau, I. (2010), Elementos de Cálculo Financeiro, 9.ª edição, Rei dos Livros, Lisboa.

Academic Year 2019-20

Course unit PRINCIPLES OF CORPORATE FINANCE

Courses CONTABILIDADE

Faculty / School SCHOOL OF MANAGEMENT, HOSPITALITY AND TOURISM

Main Scientific Area FINANÇAS, BANCA E SEGUROS, FORMAÇÃO TÉCNICA

Acronym FT

Language of instruction Portuguese-PT

Teaching/Learning modality Presential

Coordinating teacher Sandra Cristina Francisco Rebelo

Teaching staff	Type	Classes	Hours (*)
Sandra Cristina Francisco Rebelo	PL; TP	TP1; PL1	9TP; 36PL

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

Contact hours

T	TP	PL	TC	S	E	OT	O	Total
0	9	36	0	0	0	0	0	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

math basic knowledge

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

This curricular unit aims to:

- Delimit the domains of the Financial Function, Financial Management and Financial Analysis;
- Emphasize the importance of Financial Analysis as a specific management tool;
- Relate the Financial Analysis with the information provided by Accounting;
- Characterize the accounting documents which are the basis for economic and financial analysis;
- Carry out the economic and financial analysis of the company;
- Understand the effect of time on the value of money;
- Understand current financial transactions of different nature, namely in terms of determining the components of capital and interest for the purposes of their accounting.

Syllabus

1. Introduction to corporate finance

- 1.1 The financial function
- 1.2 Business activity and 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 applications and sources of funds
 - 2.1.2 Financial ratios
- 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. Financial operations

- 3.1 Basic concepts
- 3.2 Interest schemes
 - 3.2.1 Simple interest (capitalization and discount)
 - 3.2.2 Compound interest (capitalization and discount)
- 3.3 Interest rates
- 3.4 Financing operations
- 3.5 Use of computer applications applied to financing operations
- 3.6 Accounting for borrowing costs

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.

One of the most common decisions that require the economic and financial position of the companies are related to financial operations for which it is necessary to understand the effect of time on the value of money, the concepts of capitalization and discount and the differences between the types of financing and repayment.

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: 25%; 1st test: 35%; 2nd test: 40%;
- 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 alphanumeric or programmable calculators is not allowed in the examination or in the tests.
- Only students with absences of less than 25% will be evaluated.

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 analysis of financial operations. 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.
- Gonçalves, C.; Rodrigo, J.; Santos, D. & Fernandes, S. (2016), *Relato Financeiro - Interpretação e Análise*, 3.^a edição, Vida Económica, Porto.
- Fernandes, C., Peguinho, C., Vieira, E. & Neiva, J. (2016), *Análise Financeira*, 4.^a edição, Edições Sílabo, Lisboa.
- Martins, A. (2005), *Introdução à Análise Financeira de Empresas*, 2.^a edição, Vida Económica, Porto.
- Nabais, C. & Nabais, F. (2016), *Prática Contabilística*, 6.^a edição, Lidel, Lisboa.
- Neves, J. (2012), *Análise e Relato Financeiro*, 5.^a edição, Texto Editora, Alfragide.
- Rodrigues, J. & Nicolau, I. (2010), *Elementos de Cálculo Financeiro*, 9.^a edição, Rei dos Livros, Lisboa.