

1. Caracterização da Unidade Curricular

1.1. Designação da Unidade Curricular

1.1.1. Designação

Gestão Financeira

Curso(s):

Comércio e Negócios Internacionais (P.L.)

1.1.2. Designation

Financial Management

Course(s):

Degree in International Business

1.2. Sigla da área científica em que se insere

1.2.1. Sigla da área científica

FE

1.2.2. Scientific area's acronym

FE

1.3. Duração da Unidade Curricular

1.3.1. Duração

Semestral

1.3.2. Duration

Semestral

1.4. Total de horas de trabalho

1.4.1. Horas de trabalho

Horas de Trabalho: 0162:00

1.4.2. Working hours

Working hours: 0162:00

1.5. Total de horas de contacto
1.5.1. Horas de contacto

(T) Teóricas:	0000:00	(TC) Trabalho de Campo:	0000:00
(TP) Teórico-Práticas:	0067:30	(OT) Orientação Tutorial:	0000:00
(P) Práticas:	0022:30	(E) Estágio:	0000:00
(PL) Práticas Laboratoriais:	0000:00	(O) Outras:	0010:00
(S) Seminário:	0000:00		
Horas Contacto:	0100:00		

1.5.2. Contact hours

(T) Theoretical:	0000:00	(TC) Field Work:	0000:00
(TP) Theoretical-practical:	0067:30	(OT) Tutorial Guidance:	0000:00
(P) Practical:	0022:30	(E) Internship:	0000:00
(PL) Laboratory practices:	0000:00	(O) Other:	0010:00
(S) Seminar:	0000:00		
Contact Hours:	0100:00		

1.6. ECTS

6

1.7. Observações
1.7.1. Observações

Unidade curricular obrigatória no ciclo de estudos

1.7.2. Comments

Compulsory curricular unit

2. Docente responsável e respetiva carga letiva na Unidade Curricular
2.1. Docente responsável e carga letiva (preencher o nome completo)

JOAQUIM ANTÓNIO MARTINS FERRÃO

Sem carga letiva

2.2. Responsible academic staff member and lecturing load (fill in the full name)

JOAQUIM ANTÓNIO MARTINS FERRÃO

No lecturing load

3. Outros docentes e respetivas cargas letivas na Unidade Curricular

3.1. Outros docentes e respetivas carga letivas

PAULA MANUELA OLIVEIRA TAVARES DE CARVALHO

TPCNIN52 (4.5 horas semanais; 67.5 horas semestrais)

TÂNIA MAFALDA ANTUNES SARAIVA

TPCNIN51 (4.5 horas semanais; 67.5 horas semestrais)

3.2. *Other academic staff and lecturing load*

PAULA MANUELA OLIVEIRA TAVARES DE CARVALHO

TPCNIN52 (4.5 week hours; 67.5 semester hours)

TÂNIA MAFALDA ANTUNES SARAIVA

TPCNIN51 (4.5 week hours; 67.5 semester hours)

4. Objetivos de aprendizagem (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes)

4.1. Objetivos de aprendizagem

A unidade curricular de Gestão Financeira pretende dotar os seus alunos de instrumentos e métodos que permitam intervir na gestão financeira das empresas. Desta forma, pretende-se: a) compreender os conceitos base de gestão financeira; b) analisar e estudar a situação de financeira de curto prazo das empresas; c) analisar e estudar a situação económica e financeira das empresas; d) conhecer a relação entre o risco e a rendibilidade nos ativos financeiros; e) conhecer as principais fontes de financiamento das empresas e saber escolher as modalidades mais adequadas para cada tipo de decisão financeira.

4.2. *Learning outcomes of the curricular unit*

The course Financial Management aims to provide its students with instruments and methods to understand and take decisions regarding financial issues in a managerial context of firms. Thus, it is intended: a) to understand the basic concepts of financial management; b) analyze and study the short-term financial situation of companies; c) analyze and study the economic and financial situation of companies; d) know the relationship between risk and return on financial assets; e) know the main sources of business financing and know how to choose the most appropriate modalities for each type of financial decision.

5. Conteúdos programáticos

5.1. Conteúdos

1. Análise e interpretação das Demonstrações Financeiras

1.1. Balanço

1. Valor contabilístico e Valor de mercado

1.2. Demonstração de Resultados

1.2.1. Resultados por natureza e resultados por funções

1.2.2. Resultado líquido versus Cash-Flow

- 1.3. Demonstração de Fluxos de Caixa
- 1.4. O Anexo ao Balanço e Demonstração de Resultados
- 1.5. Impostos
 - 1. Imposto sobre lucros
 - 2. Imposto sobre pessoas singulares
 - 3. Taxa marginal de imposto e taxa média de imposto
- 1.6. Certificação legal de contas
- 2. Análise Financeira de Curto Prazo
 - 2.1. Necessidades de Fundo de Maneio
 - 2.2. Ciclo de Caixa (inventários, clientes e fornecedores)
 - 2.3. Equilíbrio Financeiro de Curto Prazo
 - 2.4. Casos Práticos
- 3. Análise das Demonstrações Financeiras
 - 3.1. Rácios Financeiros
 - 1. Rácios de Endividamento
 - 2. Rácios de Liquidez
 - 3. Rácios de Eficiência
 - 4. Rácios de Rendibilidade
 - 3.2. Sistema Du Pont
 - 3.3. Casos Práticos
- 4. Risco, Rendibilidade e Custo de Oportunidade do Capital
 - 4.1. Custo do Capital
 - 4.2. Medição do Risco
 - 4.3. Risco de Mercado
 - 4.4. Beta
 - 4.5. Prémio de Risco de Mercado
 - 4.6. Capital Asset Pricing Model (CAPM)
 - 4.7. Weighted-Average Cost of Capital (WACC)
 - 4.8. Casos Práticos
- 5. Fontes de Financiamento de Curto e de Médio e Longo Prazo
 - 5.1. Fontes de Financiamento de Curto Prazo
 - 1. Conta Corrente Caucionada
 - 2. Factoring
 - 3. Descoberto Bancário

5.2. Fontes de Financiamento de Médio e Longo Prazo

1. Leasing
2. Mútuo
3. Empréstimo com Garantia Mútua
4. Outros Produtos de Financiamento Especializado

5.3. Casos Práticos

5.2. *Syllabus*

1. Financial statements analysis

1.1. Balance Sheet

1.1.1. Book Value and Market Value

1.2. Profit and Loss Statement

1.2.1. Different types of income statement

1.2.2. Net income versus cash flow

1.3. Cash flow statement

1.4. The annex to the Balance Sheet and Income Statement

1.5. Taxes

1.5.1. Profit Tax

1.5.2. Tax on personal income

1.5.2.1. Marginal tax rate and average tax rate

1.6. Auditors accounts certification

2. Short Term Financial Management

2.1. Working capital needs

2.2. Cash cycle (Inventories, Customers and Suppliers)

2.3. Short Term Financial equilibrium

2.4. Examples and cases

3. Financial Statements Analysis

3.1. Financial Ratios

3.1.1 Debt Ratios

3.1.2 Liquidity Ratios

3.1.3 Efficiency Ratios

3.1.4 Profitability Ratios

- 3.2. DuPont System
- 3.3. Examples and cases
- 4. Risk, Return and Cost of Capital
 - 4.1. Cost of Capital
 - 4.2. Risk Measurement
 - 4.3. Market risk
 - 4.4. Beta
 - 4.5. Market Risk Premium
 - 4.6. Capital Asset Pricing Model (CAPM)
 - 4.7. Weighted-Average Cost of Capital (WACC)
 - 4.8. Examples and cases
- 5. Short, medium and long term financing
 - 5.1. Sources of short term financing
 - 5.1.1. Current account loans
 - 5.1.2. Factoring
 - 5.1.3. Bank overdraft
 - 5.2. Medium and Long Term Financing Sources
 - 5.2.1. Leasing
 - 5.2.2. Regular loans
 - 5.2.3. Mutual guaranteed Loan
 - 5.2.4. Other Specialized Financing Products
 - 5.3. Examples and cases

6.2. *Demonstration of the syllabus coherence with the curricular unit's objectives*

The syllabus of the course Financial Management has been defined according to the objectives and skills to be acquired by students. Thus, in more detail: Point 1 of the syllabus achieves objective a); Point 2 of the syllabus achieves the objectives b); Point 3 of the syllabus achieves objective c); Point 4 of the syllabus achieves objective d); Point 5 of the syllabus achieves objective e).

7. Metodologias de ensino (avaliação incluída)

7.1. Metodologias de ensino (avaliação incluída)

Os conteúdos programáticos da unidade curricular são desenvolvidos em 100 horas de contato durante um semestre. Nas aulas teóricas-práticas são utilizados os métodos expositivo-interrogativo e são resolvidos exercícios práticos sendo debatidas as matérias lecionadas. Durante as aulas é feito o acompanhamento ao trabalho prático que é desenvolvido pelos alunos.

A avaliação contínua é constituída por um teste com ponderação de 60% relacionado com os capítulos 1, 2 e 3 e um exame parcial com ponderação de 40% relativamente aos capítulos 4 e 5.

7.2. *Teaching methodologies (including evaluation)*

The syllabus of the course is developed in 100 contact hours during a semester. Theoretical-practical classes use expository-interrogative methods and practical exercises are solved. During the classes teacher supervises the practical work that is developed by the students.

Expository class; Resolution of practical cases; debate of the subjects taught, among others.

Continuous assessment consists of a first test (60%) and a second test (40%) as a partial exam.

8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objetivos de aprendizagem da Unidade Curricular

8.1. Demonstração da coerência das metodologias

Nas aulas teórico-práticas são apresentados os conceitos teóricos e alguns exemplos práticos de aplicação. Nas aulas são resolvidos problemas práticos adequados e ajustados a cada conteúdo programático, o que permite aos alunos adquirirem as competências necessárias. O trabalho prático desenvolvido pelos alunos com o acompanhamento do professor concretiza a aplicabilidade dos conceitos à realidade das empresas. Assim é pedido aos alunos no trabalho de grupo que usem os elementos económico financeiros de empresas reais.

8.2. *Demonstration of the coherence between the teaching methodologies and the learning outcomes*

Some classes present the theoretical concepts and some other are focused on small and simple case studies where the main objective is to provide examples of application. In class are solved appropriate case problems in accordance with each syllabus chapter, allowing students to acquire the necessary skills. The practical work developed by the students with the supervision of the teacher concretizes the applicability of the concepts to the real situations of the companies. Thus students in group work are asked to use the financial and economic elements of real companies.

9. Bibliografia de consulta/existência obrigatória

Breia, A.; Mata, M.; Pereira, V. (2015), *Análise Económica e Financeira ? Aspetos Teóricos e Casos Práticos*, Rei dos Livros, Lisboa

Brealey, Myers e Allen (2020), *Principles of Corporate Finance*, McGraw-Hill, 13th edition.

Fernandes, C.; Peguinho, C.; Vieira, E.; Neiva, J. (2016) *Análise Financeira ? Teoria e Prática*, 4ª Edição, Edições Sílabo, Lisboa.

Mota, A.; Nunes, J.; Oliveira, L.; Inácio, P.; Ferreira, M.; Barroso, C. (2015); *Finanças da Empresa - Teoria e Prática*, 5ª Edição, Edições Sílabo, Lisboa.

Neves, João Carvalho, (2012), *Análise e Relato Financeiro*, Texto Editores, Lisboa.