

## 1. Caracterização da Unidade Curricular

### 1.1. Designação da Unidade Curricular

#### 1.1.1. Designação

---

Análise e Avaliação de Investimentos Reais

Curso(s):

Finanças Empresarias (P.L.)

Finanças Empresariais

#### 1.1.2. Designation

---

Real investment analysis and evaluation

Course(s):

Degree in Corporate Finance

### 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:	0017:00
(P) Práticas:	0000:00	(E) Estágio:	0000:00
(PL) Práticas Laboratoriais:	0000:00	(O) Outras:	0000:00
(S) Seminário:	0000:00		
Horas Contacto:	0084:30		

**1.5.2. Contact hours**

---

(T) Theoretical:	0000:00	(TC) Field Work:	0000:00
(TP) Theoretical-practical:	0067:30	(OT) Tutorial Guidance:	0017:00
(P) Practical:	0000:00	(E) Internship:	0000:00
(PL) Laboratory practices:	0000:00	(O) Other:	0000:00
(S) Seminar:	0000:00		
Contact Hours:	0084:30		

**1.6. ECTS**

6

**1.7. Observações**

**1.7.1. Observações**

UC obrigatória

esta tudo ok

**1.7.2. Comments**

UC required

**2. Docente responsável e respetiva carga letiva na Unidade Curricular**

**2.1. Docente responsável e carga letiva (preencher o nome completo)**

**MARIA CARLOS DA PAIXÃO SEQUEIRA MOURATO ANNES**

TPFD51 (4.5 horas semanais; 67.5 horas semestrais), TPFN51 (4.5 horas semanais; 67.5 horas semestrais)

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

---

MARIA CARLOS DA PAIXÃO SEQUEIRA MOURATO ANNES

TPFD51 (4.5 week hours; 67.5 semester hours), TPFN51 (4.5 week hours; 67.5 semester hours)

**3. Outros docentes e respetivas cargas letivas na Unidade Curricular****3.1. Outros docentes e respetivas carga letivas**

---

**3.2. Other academic staff and lecturing load**

---

**4. Objetivos de aprendizagem (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes)****4.1. Objetivos de aprendizagem**

---

Proporcionar, numa perspetiva microeconómica, adequadas competências no âmbito da avaliação, financiamento, análise do risco, rentabilidade e seleção de investimentos.

Capacidade para avaliar e selecionar, económica e financeiramente, oportunidades e opções de negócio/investimento no setor público e privado.

**4.2. Learning outcomes of the curricular unit**

---

To provide, from a microeconomic perspective, adequate skills in the evaluation, financing, risk analysis, profitability and selection of investments. Ability to evaluate and economically and financially select opportunities and options for business / investment in the public and private sector.

## 5. Conteúdos programáticos

### 5.1. Conteúdos

---

1. Elementos básicos de suporte.
2. Conceitos básicos recorrentes em avaliação de projetos de investimento.
3. Tipos, fases e etapas de investimento.
4. Parâmetros económicos fundamentais na análise de investimentos.
5. Métodos de previsão da procura.
6. *Cash-flows* do investimento e resultados contabilísticos.
7. Critérios de avaliação e de seleção de projetos de investimento.
8. Avaliação a preços correntes e preços constantes.
9. Financiamento do projeto.
10. Análise do risco.

### 5.2. *Syllabus*

---

1. Basic support elements;
2. Recurrent basic concepts in evaluating investment projects;
3. Types, phases and investment stages;
4. Fundamental economic parameters in investment analysis;
5. Forecasting methods;
6. Investment cash-flows and accounting results;
7. Investment projects evaluation and selection criteria;
8. Evaluation at current and constant prices;
9. Project Financing;
10. Risk analysis.

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

---

- Identify the investment and its stages;
- Understand concepts of cash flow, market rate of return and risk;
- Recognize evaluation criteria for investment projects;
- Ability to seek better sources / forms of financing;
- Demonstrate choice / decision selection.

## 7. Metodologias de ensino (avaliação incluída)

### 7.1. Metodologias de ensino (avaliação incluída)

---

Metodologias:

Expositivas: Apresentação da matéria teórica de referência.

Participativas e Auto-Estudo - Análise e resolução de exercícios, trabalhos de grupo

Regime de avaliação:

Contínua: Caso prático em grupo com discussão e realizado no período de aulas (nota mínima 6,5 valores 25% da classificação final). 1ª e escrito realizado em conjunto aos sábados (nota mínima 6,5 valores 30% da classificação final) o 2ª teste em exame parcial (nota mínima 6,5 valores 35% da classificação final). Participação (10%)

Exame final: prova escrita-peso 100% e nota mínima 10 valores

Todos os materiais e informação da UC constarão do moodle

### 7.2. Teaching methodologies (including evaluation)

---

Methodologies:

Expository: Presentation of the

Participatory and Self-Study - i

Assessment regime:

Continuous: Practical case in g

Final exam: written test - weigl

All UC materials and informatio

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

### 8.1. Demonstração da coerência das metodologias

---

Os objetivos propostos serão alcançados através da dissecação do conteúdo programático em ampla discussão dos temas com recurso à resolução de casos práticos e de estímulos ao desenvolvimento do sentido analítico, crítico e de foco nos resultados conducentes à decisão.

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

---

The proposed objectives will be achieved through the dissection of the programmatic content in a wide discussion of the themes with the use of practical cases and stimuli to the development of an analytical, critical and focus on the results that lead to the decision.

**9. Bibliografia de consulta/existência obrigatória**

---

- Annes, M.; Caldeira, J.; Gonçalves, M.; Alves, I.; Pedro, A. (2022). *Finanças Empresariais. Análise e Avaliação de Investimentos*. Edições Fintext.
- Berk, J., and P. DeMarzo. 2013. *Corporate Finance*. 3<sup>rd</sup> Ed. Pearson.
- Bodie, Z., A. Kane, and A. Marcus. 2014. *Investments*. 10<sup>th</sup> Ed. McGraw-Hill
- Brealey, R., S. Myers, F. Allen. 2018. *Princípios de Finanças Corporativas*. 12<sup>a</sup> Ed. McGraw-Hill.
- Breia, A., M. Mata, e V. Pereira. 2014. *Análise Económica e Financeira - Aspectos teóricos e casos práticos*. 1<sup>a</sup> Ed. Rei dos Livros.
- Damodaran, A. 2006. *Damodaran on Valuation: Security Analysis for Investment and Corporate Finance*. 2<sup>nd</sup> Ed. John Wiley & Sons.
- Damodaran, A. 2012. *Investment Valuation: Tools and Techniques for Determining the value of any Asset*. 3<sup>rd</sup> Ed. John Wiley & Sons.
- Ehrhardt, M., and E. Brigham. 2014. *Corporate Finance: A Focused Approach*. 5<sup>th</sup> Ed. South-Western College Pub.
- Esperança, J., e F. Matias. 2005. *Finanças Empresariais*. Dom Quixote.
- Mithá, O. 2009. *Análise de Projectos de Investimento*. Escolar Editora.
- Mota, A., C. Barroso, H. Soares, e L. Laureano. 2014. *Introdução às Finanças - Fundamentos de Finanças com Casos Práticos Resolvidos e Propostos*. 2<sup>a</sup> Ed. Edições Sílabo.
- Mota, A., J. Nunes, P. Inácio, C. Barroso, M. Ferreira, e L. Oliveira. 2015. *Finanças da Empresa*. 5<sup>a</sup> Ed. Edições Sílabo.
- Ross, S., R. Westerfield, B. Jordan. 2017. *Essentials of Corporate Finance*. 9<sup>th</sup> Ed. McGraw-Hill.
- Ross, S., R. Westerfield, J. Jaffe. 2009. *Corporate Finance*. 9<sup>th</sup> Ed. McGraw-Hill.
- Soares, I., J. Moreira, C. Pinho, e J. Couto. 2015. *Decisões de Investimento - Análise Financeira de Projectos*. 4<sup>a</sup> Ed. Sílabo.