

1. Caracterização da Unidade Curricular

1.1. Designação da Unidade Curricular

1.1.1. Designação

Introdução às Finanças

Curso(s):

Finanças Empresarias (P.L.)

Finanças Empresariais

1.1.2. *Designation*

Introduction to Finance

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: 0000:00 ; 0162:00

1.4.2. *Working hours*

Working hours: 0000:00 ; 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:	0000:00 ; 0067:30	(OT) Orientação Tutorial:	0000:00 ; 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:	0000:00 ; 0084:30		

1.5.2. Contact hours

(T) Theoretical:	0000:00	(TC) Field Work:	0000:00
(TP) Theoretical-practical:	0000:00 ; 0067:30	(OT) Tutorial Guidance:	0000:00 ; 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:	0000:00 ; 0084:30		

1.6. ECTS

6

1.7. Observações

1.7.1. Observações

UC obrigatória

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)

JOÃO FRANCISCO BAPTISTA COLAÇO SOBRAL DO ROSÁRIO

TPFD11 (4.5 horas semanais; 67.5 horas semestrais), TPFD13ING (4.5 horas semanais; 67.5 horas semestrais), TPFN12 (4.5 horas semanais; 67.5 horas semestrais), TPFN13ING (4.5 horas semanais; 67.5 horas semestrais)

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

JOÃO FRANCISCO BAPTISTA COLAÇO SOBRAL DO ROSÁRIO

TPFD11 (4.5 week hours; 67.5 semester hours), TPFD13ING (4.5 week hours; 67.5 semester hours), TPFN12 (4.5 week hours; 67.5 semester hours), TPFN13ING (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**

LUÍS MIGUEL VALENTE GONÇALVES

TPFN11 (4.5 horas semanais; 67.5 horas semestrais)

VITOR MANUEL MASSENA RAMALHO BATISTA

TPFD12 (4.5 horas semanais; 67.5 horas semestrais)

3.2. Other academic staff and lecturing load

LUÍS MIGUEL VALENTE GONÇALVES

TPFN11 (4.5 week hours; 67.5 semester hours)

VITOR MANUEL MASSENA RAMALHO BATISTA

TPFD12 (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**

OA1: Compreender o quadro geral em que opera a função financeira e a interligação com outras funções;

OA2: Perceber e implementar o conceito de Valor Financeiro do Tempo, efetuar operações de Atualização e de Capitalização de Capitais;

OA3: Obter uma visão genérica das diferentes formas de financiamento, aplicação de fundos e respetivos condicionantes;

OA4: Caracterizar o funcionamento dos principais mercados financeiros e dos instrumentos financeiros;

OA5: Distinguir os principais fluxos económicos e financeiros de uma empresa;

OA6: Identificar os aspetos essenciais de Risco e de Rentabilidade e calcular as suas principais medidas;

OA7: Calcular o Risco e Rentabilidade de uma Carteira e os princípios inerentes à sua composição;

OA8: Conhecer os pontos mais relevantes da informação financeira histórica e previsional;

OA9: Descrever e calcular os Cash Flows de um Projeto de Investimento, calcular os principais Critérios de Avaliação e decidir pela sua implementação.

4.2. *Learning outcomes of the curricular unit*

LG1: Understand the general framework in which the financial function operates and the interconnection with other functions;

LG2: Understand the concept of Time Value of Money. Apply Capitalization and Discounting of Capital;

LG3: To obtain a general vision of the different forms of financing, application of funds and their respective constraints;

LG4: Characterize the main financial markets and the most common financial instruments;

LG5: Distinguish the main economic and financial flows of a company;

LG6: Identify the essential aspects of risk and return and compute the most relevant measures;

LG7: Determine the risk and return of an Investment Portfolio and learn the relevant criteria in building a portfolio.

LG8: Know the most important points of historical and forecast financial information;

LG9: Describe and determine the Free Cash Flows for an Investment Project and evaluate its implementation, applying the most used decision criteria measures.

5. Conteúdos programáticos

5.1. Conteúdos

1) Valor Financeiro do Tempo

- A relação entre Tempo, Capital e Juro
- Conceitos de Capitalização e Atualização
- Regime de Juros Simples e Compostos
- Relação de Equivalência de Capitais
- Relação de Equivalência de Taxas de Juro
- Taxas Nominais e Reais
- Taxas Efetivas e Nominais
- Fluxos Periódicos e Regulares: Rendas

2) Mercados, Instrumentos e Instituições Financeiras

- Função e Importância de Mercados Financeiros
- Classificação de Mercados Financeiros
- Mercado Monetário
- Mercado de Capitais: Ações, Obrigações
- Mercado de Derivados
- Mercado Cambial

3) Risco e Rendibilidade

- Relação Risco e Rendibilidade Esperada
- Principais medidas de Risco e Rentabilidade
- Teoria da Carteira
- Conceito de Diversificação: Risco Sistemático e Risco Específico

4) Análise Financeira da Empresa

- Balanço, Demonstração de Resultados e Demonstração de Fluxos de Caixa
- Resultados Financeiros/Económicos
- Indicadores e Rácios Financeiros

5) Análise de Investimentos Reais

- Metodologia de Avaliação
- Determinação dos Fluxos de Caixa Livres
- Critérios de Decisão e Avaliação
 - Valor Atualizado Líquido (VAL)
 - Taxa Interna de Rentabilidade (TIR)
 - Prazo de Recuperação do Investimento (PRI)
 - Índice de Rentabilidade do Projeto (IRP)

5.2. Syllabus

1) Time Value of Money

- The relation between Time, Capital and Interest
- Compounding and Discounting
- Interest rate systems: Simple and Compounding Interest
- Equivalent Capital and Interest Rates
- Nominal and Real Interest Rates
- Effective Interest Rates and Annual Percentage Rates
- Annuities

2) Financial Markets, Financial Instruments and Institutions

- The Roles and Importance of Financial Markets
- The Different Classification of Financial Markets
- The Money Market
- The Capital Markets: Stocks and Bonds.
- Derivatives
- The Foreign Exchange Market

3) Risk and Return

- The relation between Risk and the Return of a Security
- Main measures for Risk and Return of a Security
- Portfolio Theory
- Diversification of Risk: Systematic and Specific Risk

4) Financial Statement and Performance Analysis of the Firm

- The Balance Sheet, the Income Statement and the Statement of Cash Flows
- Financial and Economic Result of a Firm
- Main Ratios and Indicators

5) Real Investment Analysis

- Metodologia de Avaliação
- Determining the Free Cash Flows
- Decision Criteria
 - Net Present Value (NPV)
 - Internal Rate of Return (IRR)
 - Payback Period (PP)
 - Profitability Index (PI)

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

LG1 and LG2: Time Value of Money

LG3 and LG4: Financial Markets, Financial Instruments and Institutions

LG6 and LG7: Risk and Return

LG5 and LG8: Financial Statement and Financial Performance of the Firm

LG9: Real Investment Analysis

7. Metodologias de ensino (avaliação incluída)

7.1. Metodologias de ensino (avaliação incluída)

METODOLOGIAS DE ENSINO: O aluno deverá desenvolver competências de análise, de crítica, de comunicação escrita. Serão utilizadas as seguintes metodologias de ensino:

1. Expositivas, para apresentação de quadros teóricos
2. Participativas, com análise/resolução de exercícios
3. Auto-estudo, relacionadas com o trabalho autónomo

AVALIAÇÃO: O aluno pode escolher entre dois regimes de avaliação:

1) A avaliação contínua é constituída por dois testes intercalares escritos (nota mínima de 6,5 valores) e um teste final, com as seguintes ponderações:

1º Teste Intercalar: 40%, cobrindo os capítulos 1 e 2

2º Teste Intercalar: 40%, cobrindo os capítulos 3 e 4

Teste Final: 20%, cobrindo o capítulo 5

Os testes serão realizados simultaneamente por todas as turmas, num horário a divulgar pelo docente. O teste final é realizado na data oficial de exame.

2) Avaliação por exame através de prova escrita.

Para obter aprovação, o aluno deve ter classificação igual ou superior a 10 valores.

7.2. *Teaching methodologies (including evaluation)*

LEARNING METHODOLOGIES: Each student should acquire analytical, written and oral communication skills. The following Learning Methodologies will be used:

1. Expository, to the presentation of theoretical frames
2. Participative, with analysis/resolution of exercises
3. Self-study, related with autonomous work by the student

EVALUATION: The student can choose between two evaluation models:

1) Periodical evaluation with two written midterm tests (eliminating grade of 6,5 values) and a final test, with the following weights:

1st Midterm test 40%, covering chapters 1 and 2

2nd Midterm test 40%, covering chapters 3 and 4

Final test 20%, covering chapter 5

The Midterms will be held simultaneously by all sections, in dates to be announced by the Instructor. The final test will be held in the official exam date.

2) Evaluation by exam: Examination through a single written test.

To earn approval, students must have a grade equal to or greater than 10 values.

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

8.1. **Demonstração da coerência das metodologias**

Metodologias de Ensino (ME)/ Objetivo de Aprendizagem (OA)

1. Expositivas, para apresentação dos quadros teóricos de referência / Transversal a todos os OA
2. Participativas, com análise e resolução de exercícios práticos /OA2, OA4, OA6, OA7, AO8, OA9
3. Auto-estudo, relacionadas com o trabalho autónomo do aluno /Transversal a todos os OA

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

Learning Methodologies (LM)/ Learning Goal (LG)

1. Expository, to the presentation of the theoretical reference frames / Transversal to all the LGs
2. Participative, with analysis and resolution of application exercises / LG2, LG4, LG6, LG7, LG8, LG9
3. Self-study, related with autonomous work by the student / Transversal to all the LGs

9. Bibliografia de consulta/existência obrigatória

Annes, Maria Carlos, Miguel Gonçalves, João Rosário e Vítor Massena (2023), *Introdução às Finanças Empresariais, uma Abordagem Teórica-Prática com Casos Resolvidos e Propostos*, Edições Fintext, 1ª Edição.

Gomes Mota, Antonio, Clementina Barroso, Helena Soares e Luis Laureano (2023), *Introdução às Finanças: Fundamentos de Finanças com Casos Práticos Resolvidos e Propostos*, Edições Sílado, 4ª Edição.

Berk, Jonathan e Peter de Marzo, (2013), *Fundamentals of Corporate Finance*, Prentice Hall, 3ª Edição.