

1. Caracterização da Unidade Curricular

1.1. Designação da Unidade Curricular

1.1.1. Designação

Gestão Financeira

Curso(s):

Contabilidade (P.L.)

Contabilidade

1.1.2. *Designation*

Financial Management

Course(s):

1.2. Sigla da área científica em que se insere

1.2.1. Sigla da área científica

FN

1.2.2. *Scientific area's acronym*

FN

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: 0108:00

1.4.2. *Working hours*

Working hours: 0108:00

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:	0030:00	(OT) Orientação Tutorial:	0000:00
(P) Práticas:	0000:00	(E) Estágio:	0000:00
(PL) Práticas Laboratoriais:	0000:00	(O) Outras:	0000:00
(S) Seminário:	0000:00		
Horas Contacto:	0030:00		

1.5.2. Contact hours

(T) Theoretical:	0000:00	(TC) Field Work:	0000:00
(TP) Theoretical-practical:	0030:00	(OT) Tutorial Guidance:	0000:00
(P) Practical:	0000:00	(E) Internship:	0000:00
(PL) Laboratory practices:	0000:00	(O) Other:	0000:00
(S) Seminar:	0000:00		
Contact Hours:	0030:00		

1.5.3. % Horas de contacto à distância

Sem horas de contacto à distância

1.5.4. % Remote contact hours

No remote hours

1.6. ECTS

4

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

3.2. Other academic staff and lecturing load

4. Objetivos de aprendizagem

4.1. Objetivos de aprendizagem e a sua compatibilidade com o método de ensino (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes)

O1 - Compreender a relevância das decisões de financiamento empresarial e as consequências em termos de risco financeiro. O2 - Saber identificar situações de risco em termos de liquidez. O3 - Avaliar rentabilidade económica e financeira e suas origens. O4 - Avaliação da decisão de investimento, apuramento de cash-flows relevantes e aplicação dos critérios de decisão. O5 - Encontrar as soluções de financiamento mais apropriadas para os investimentos, na ótica do equilíbrio financeiro de médio e longo prazo. O6 - Saber diferenciar as alternativas de financiamento no curto prazo e sua vocação.

4.2. *Learning objectives and their compatibility with the teaching method (knowledge, skills and competencies to be developed by students)*

O1 - Understand the relevance of corporate financing decisions and the consequences in terms of financial risk. O2 - Identify liquidity risk situations. O3 - Measuring economic and financial profitability and their components. O4 - Evaluating investment decisions, calculating relevant cash flows and applying decision criteria. O5 - Finding the most appropriate financing solutions for investments, from the point of view of medium and long-term financial equilibrium. O6 - Knowing how to differentiate between short-term financing alternatives and their purpose.

5. Conteúdos programáticos

5.1. Conteúdos

CP 1 ? Estudo do Equilíbrio Financeiro CP 2 ? Análise de Rentabilidade e Risco CP 3 ? Análise de Projetos de Investimento CP 4 ? Instrumentos Financeiros de Médio e Longo Prazo CP 5 ? Instrumentos Financeiros de Curto Prazo

5.2. *Syllabus*

CP 1 ? Study of Financial Equilibrium CP 2 - Profitability and Risk Analysis CP 3 ? Capital Budgeting Analysis CP 4 - Medium and Long-Term Financial Instruments CP 5 - Short-term Financial Instruments

6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos

6.1. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular

Os objetivos de aprendizagem centram-se na correcta avaliação das decisões do gestor financeiro da empresa e, do reflexo no campo financeiro de outras decisões, tomadas noutras áreas funcionais. É fundamental perceber e avaliar com rigor o efeito ao nível das necessidades de financiamento, associadas às decisões da política de crédito a clientes, política de aprovisionamento e compras etc. Dois outros aspetos relevantes entroncam na maturidade dos activos e no risco financeiro, sempre que se tomam decisões sobre origens internas ou externas, permanentes ou não permanentes. As decisões de investimento, pelo seu efeito no longo prazo e pela sua transversalidade, são determinantes no sucesso futuro da empresa. Desde logo é fundamental a determinação dos cash-flows relevantes. Torna-se depois necessário considerar critérios de avaliação económica. A relação entre conteúdos programáticos e objetivos de aprendizagem é a seguinte: CP1 - O1 e O2 CP2 - O3 CP3 - O4 CP4 - O5 CP5 - O6

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

The learning objectives are focused on the correct assessment of the decisions made by the company's financial manager and the impact on the financial field of other decisions made in other functional areas. It is essential to understand and rigorously assess the effect on financing needs associated with decisions on customer credit policy, procurement and purchasing policy, etc. Two other relevant aspects relate to maturity of assets and financial risk, whenever decisions are made on internal or external, permanent or non-permanent sources. Investment decisions, due to their long-term effect and cross-cutting nature, are crucial to the company's future success. However, it is essential to determine the relevant cash flows and to apply economic evaluation criteria. The relationship between syllabus content and learning objectives is as follows: CP1 - O1 and O2 CP2 - O3 CP3 - O4 CP4 - O5 CP5 - O6

7. Metodologias de ensino

7.1. Metodologias de ensino e de aprendizagem específicas da unidade curricular articuladas com o modelo pedagógico

O ensino na Unidade Curricular de gestão financeira, seguirá duas metodologias complementares. Por um lado a exposição teórica dos conceitos. Por outro o estudo de casos direcionados para cada um dos tópicos do programa. Procura-se disponibilizar aos alunos algumas ferramentas e modelos de análise perante Demonstrações Financeiras reais. Desenvolvem-se competências no que concerne à construção de cenários financeiros futuros adequados à tomada de decisões empresariais, quer sejam de investimento quer sejam de financiamento. Em suma, a Unidade Curricular terá uma natureza teórico-prática, onde a par da transmissão de conhecimentos há espaço para um amplo debate sobre as situações ou experiências vividas pelos alunos e professores.

7.2. *Teaching and learning methodologies specific to the curricular unit articulated with the pedagogical model*

The teaching in the financial management course will follow two complementary methodologies. Firstly, theoretical exposition of the concepts. Additionally, the study of cases for each of the topics on the syllabus. The aim is to provide students with tools and models for analyzing real financial statements. Skills are developed with regard to the construction of future financial scenarios suitable for making business decisions, whether investment or financing. In short, the course will be theoretical-practical in nature, where, as well as imparting knowledge, there is room for a wide-ranging debate on the situations or experiences lived by the students and teachers.

8. Avaliação

8.1 Avaliação

De acordo com as Normas de Avaliação em vigor, será adotado um modelo que combina elementos de avaliação ao longo do semestre com a realização de um exame parcial. Assim, os alunos poderão optar por realizar um teste presencial a meio do semestre, durante o período de aulas, com peso de 40%, combinando com uma prova a realizar na época normal de exame (Exame parcial) com peso de 60%. A nota mínima nas provas é de 7 valores, obrigando a que a média seja maior ou igual a 10 valores. Alternativamente, quem não tiver participado no processo de avaliação ao longo do semestre terá a possibilidade de realizar duas provas de exame em época normal e de recurso.

8.2 Evaluation

In accordance with the assessment rules at ISCAL, a model will be adopted that combines assessment elements throughout the semester with a partial exam. Thus, students will be able to choose to take an in-person test in the middle of the semester, during the class period, with a weight of 40%, combined with a test to be taken in the normal exam period (Partial exam) with a weight of 60%. The minimum mark for the exams is 7 points and the average must be greater than or equal to 10 points. Alternatively, those who have not participated in the assessment process throughout the semester will have the possibility of taking two exams in the normal and appeal periods.

9. Demonstração da coerência das metodologias

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

Como mencionado, pretende-se que a unidade curricular funcione essencialmente num regime teórico-prático. Só desta forma é possível recriar minimamente o contexto que envolve as decisões financeiras. Para tal utilizam-se um conjunto de casos com base nos quais se procura simular a tomada de decisões empresariais. A área financeira das empresas tem de caracterizar-se por um grande rigor e uma grande prudência nas decisões considerando todos os seus efeitos, quer os positivos quer os negativos, numa perspectiva de isenção face a outros acontecimentos ou decisões passadas. Isto obriga a muita disciplina na escolha dos efeitos relevantes e a uma perspectiva integradora da actividade da empresa, traduzida sempre numa linguagem composta por conceitos contabilísticos e financeiros, sistematizando-se em mapas ou Demonstrações Financeiras vulgarmente conhecidas. Apesar de as empresas e dos negócios serem muito variados, mesmo assim é possível fazer incidir a atenção dos alunos num conjunto de tarefas particularmente importantes e algumas delas transversais. Os objetivos de aprendizagem, do O1 ao O6 serão atingidos mediante uma exposição teórica inicial com a discussão e participação dos alunos e paralelamente, com a apresentação e resolução de casos práticos exemplificativos. Dadas as limitações de tempo, conjugadas com a disponibilidade dos alunos, entende-se que a realização de duas provas escritas presenciais é apropriada, tendo em conta o tipo de matérias.

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

As mentioned, the curricular unit is intended to work essentially on a theoretical-practical basis. This is the only way to minimally recreate the context surrounding financial decisions. To this end, a series of cases are used to simulate business decision-making. The financial department of companies must be characterized by great rigour and great prudence in decisions, considering all their effects, both positive and negative, from a perspective of exemption from other events or past decisions. This requires a great deal of discipline in choosing the relevant effects and an integrated perspective of the company's activity, always translated into a language composed of accounting and financial concepts, systematized in charts or commonly known as financial statements. Although companies and businesses are very varied, it is nevertheless possible to focus students' attention on a set of particularly important tasks, some of which are cross-cutting. The learning objectives, from O1 to O6, will be achieved through an initial theoretical exposition with student discussion and participation and, in parallel, with the presentation and resolution of exemplary practical cases. Given the time constraints, combined with the availability of the students, it is felt that two face-to-face written tests are appropriate, given the type of subjects.

10. Bibliografia de consulta/existência obrigatória

Breia, A., Mata, N., Pereira, V. (2014). *Análise Económica e Financeira*. Rei dos Livros Editora. Lisboa
Ferrão, J. (2022). *Análise e Avaliação de Investimentos Reais-Teoria e Prática*. Editora D?Ideias. 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.
Vieito, J. & Maquieira, C. (2013). *Finanças Empresariais - Teoria e Prática (2ª Edição)*. Escolar Editora. Lisboa.
Brealey, Myers & Allen (2022). *Principles of Corporate Finance (13th edition)*. McGraw-Hill.
Matias, F. & Esperança, J. (2010). *Finanças Empresariais (3ª Edição)*. Texto Editores. Lisboa.
Ross, Westerfield, Jordan (2016). *Fundamentals of Corporate Finance (11th Edition)*. McGraw-Hill.

11. Observações

11.1. Observações

Unidade curricular obrigatória

11.2. *Observations*

Mandatory curricular unit