

## 1. Caracterização da Unidade Curricular

### 1.1. Designação da Unidade Curricular

#### 1.1.1. Designação

---

Gestão Financeira

Curso(s):

Finanças Empresariais

Finanças Empresarias (P.L.)

#### 1.1.2. *Designation*

---

Financial Management

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 |                         |         |

**1.5.3. % Horas de contacto à distância**

Sem horas de contacto à distância

**1.5.4. % Remote contact hours**

No remote hours

**1.6. ECTS**

6

**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**

TPFD51 (4.5 horas semanais; 67.5 horas semestrais), TPFD52 (4.5 horas semanais; 67.5 horas semestrais)

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

**JOAQUIM ANTÓNIO MARTINS FERRÃO**

TPFD51 (4.5 week hours; 67.5 semester hours), TPFD52 (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**

**MÁRIO NUNO NEVES DA SILVA MATA**

TPFN51 (4.5 horas semanais; 67.5 horas semestrais)

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

**MÁRIO NUNO NEVES DA SILVA MATA**

TPFN51 (4.5 week hours; 67.5 semester hours)

## **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)**

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

## **5. Conteúdos programáticos**

### **5.1. Conteúdos**

#### **Capítulo I - Planeamento Financeiro de Longo Prazo**

1. Interligação do planeamento financeiro com outras áreas de planeamento
2. Metodologia de elaboração das demonstrações financeiras previsionais
  1. Construção da Conta de Resultados Previsional
  2. Construção do Balanço Previsional
  3. Construção do Mapa de Cash-Flow Previsional

#### **Capítulo II - Gestão Financeira de Curto Prazo**

1. Conceito e interligação entre as decisões financeiras de curto prazo e de longo prazo
2. Gestão do crédito a clientes
3. Gestão de disponibilidades
4. Aplicações financeiras de curto prazo
5. Fontes de financiamento de curto prazo tradicionais
6. O *Factoring* e o *Confirming*

#### **Capítulo III - Estrutura de Capital**

1. Política de financiamento da empresa
2. Teorias sobre estrutura de capital
3. Limites à utilização de dívida

#### **Capítulo IV - Avaliação de Investimentos Financeiros**

1. Introdução à Teoria dos Mercados de Capitais
2. Teoria da gestão de carteiras
  1. Relação entre risco e retorno
  2. Rendibilidade e risco de uma carteira
  3. Diversificação
  4. Determinação da fronteira eficiente
3. Modelo de avaliação de ativos de capital (CAPM)
  1. Pressupostos e derivação do modelo
  2. Estimação e conceito de beta das ações
4. Modelo de arbitragem (APT)

## 5.2. *Syllabus*

---

### Chapter I - Long Term Financial Planning

1. Linking financial planning with other planning areas
2. Methodology for preparing forward financial statements
  - 2.1. Profit and loss statement construction
  - 2.2. Balance sheet construction
  - 2.3. Cash Flow Construction

### Chapter II - Short Term Financial Management

1. Concept and interaction between short-term and long-term financial decisions
2. Trade credit management
3. Cash management
4. Short-term financial investments
5. Traditional short-term financing funds
6. Factoring and confirming

### Chapter III - Capital Structure

1. Company financing policy
2. Capital structure theories
3. Limits to the use of debt

### Chapter IV - Valuation of Financial Investments

1. Introduction to capital markets theory
2. Portfolio management theory
  - 2.1. Relationship between risk and return
  - 2.2. Profitability and risk of a portfolio
  - 2.3. Diversification effect
  - 2.4. Efficient frontier definition
3. Capital Asset Valuation Model (CAPM)
  - 3.1. Assumptions and model derivation
  - 3.2. Estimation of beta and definition
4. Arbitrage pricing theory (APT)

## 6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos

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

---

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

---

## 7. Metodologias de ensino

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

---

O ensino da gestão financeira, passa em grande parte pela exposição das diferentes fontes de financiamento, e suas características e vocação própria de cada uma delas. Procura-se que os alunos, perante cenários teóricos, consigam avaliar qualitativa e quantitativamente diferentes alternativas de financiamento e que possam desenvolver raciocínios que os levem às escolhas mais equilibradas. Procura-se igualmente, através de casos práticos, que os alunos desenvolvam competências no que concerne à construção de cenários financeiros futuros. Deste modo, a unidade curricular será necessariamente uma disciplina de 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 financial management, in the business context, largely involves the exposure of different sources of financing, and their characteristics and adequacy of each one, in front of different proposes. Students are expected to be able to qualitatively and quantitatively evaluate different funding alternatives and to develop reasoning that will lead them to more appropriate choices. It is also intended that students, based on practical exercises, develop skills in the construction of future financial scenarios. Thus, the curricular unit will necessarily be a theoretical-practical discipline, where, along with the transmission of knowledge, there is room for a wide debate about the situations or experiences lived by students and teachers.

## 8. Avaliação

### 8.1 Avaliação

---

A avaliação contínua engloba 3 provas: Teste 1 (30%); Teste 2 (30%) realizados turma a turma, em aula e Exame parcial (40%).

A nota mínima nos testes é de 7 e haverá defesa em oral para notas a partir de 17 valores.

## 8.2 Evaluation

---

The evaluation comprises 3 assessments: Test 1 (30%); Test 2 (30%) during semester, carried out class by class and partial exam (40%)

The minimum grade in each evaluation is 7 points and for the classifications above 17, students must take an oral exam.

## 9. Demonstração da coerência das metodologias

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

---

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

---

As mentioned, it is intended that the course unit works essentially in a theoretical-practical regime. Only in this way is it possible to recreate the context surrounding financial decisions. For this propose, we use a set of cases in order to simulate business decision making. Corporate finance must be characterized by rigor and prudence in decisions making, considering all decision effects, whether positive or negative, from a perspective of exemption from other past events or decisions. This requires a lot of discipline in choosing the relevant effects and an integrative perspective of the company's activity, always translated into a language composed of accounting and financial concepts, systematizing in maps or financial statements commonly known.

Although companies and businesses are very diverse, it is still possible to focus students' attention on a particularly important set of tasks, some of which are crosswise, such as:

- decide on trade credit policy and payment term;
- purchasing policy and payment terms with suppliers;
- valuation of prompt payment discounts granted and obtained;
- choose between different short-term financial investments;
- choose between different sources of short-term financing;
- Evaluate factoring contracts, with the collection service component and funding source;
- evaluate and decide on different sources of long-term financing;
- evaluate the financing policy regarding the different use of debt;
- how to evaluate the benefits of using financial liabilities;
- realize the effects and consequences of excessive debt;
- how to estimate future financial statements, which can serve various purposes from setting objectives, presenting projects to entities outside the company, supporting strategic decision making, etc.

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

---

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

Mota, A.; Nunes, J.; Oliveira, L.; Inácio, P.; Ferreira, M.; Barroso, C. (2025); *Finanças da Empresa - Teoria e Prática*, 7ª Edição, Edições Sílabo, Lisboa.

Ross, Westerfield, Jordan, (2016), *Fundamentals of Corporate Finance*, McGraw-Hill, 11th Edition.

**11. Observações****11.1. Observações**

---

**11.2. Observations**

---

Mandatory curricular unit.