

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		

1.5.3. % 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)

JOSÉ CARLOS MONTEIRO TEIXEIRA

TPFD52 (4.5 horas semanais; 67.5 horas semestrais)

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

JOSÉ CARLOS MONTEIRO TEIXEIRA

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

LUÍS MIGUEL VALENTE GONÇALVES

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

3.2. Other academic staff and lecturing load

LUÍS MIGUEL VALENTE GONÇALVES

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

OA1 - Proporcionar, numa perspetiva microeconómica, adequadas competências no âmbito da avaliação, financiamento, análise do risco, rentabilidade e seleção de investimentos.

OA2 - Capacidade para avaliar e selecionar, económica e financeiramente, oportunidades e opções de negócio/investimento no setor público e privado.

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

OA1 - To provide, from a microeconomic perspective, adequate skills in the evaluation, financing, risk analysis, profitability and selection of investments.

OA2 - 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

CP1. Conceitos básicos recorrentes em avaliação de projetos de investimento.

CP2. Tipos, fases e etapas de investimento.

CP3. Parâmetros económicos fundamentais na análise de investimentos.

CP4. Métodos de previsão da procura.

CP5. *Cash-flows* do investimento e resultados contabilísticos.

CP6. Critérios de avaliação e de seleção de projetos de investimento.

CP7. Avaliação a preços correntes e preços constantes.

CP8. Financiamento do projeto.

CP9. Análise do risco.

5.2. Syllabus

- CP1. Recurrent basic concepts in evaluating investment projects;
- CP2. Types, phases and investment stages;
- CP3. Fundamental economic parameters in investment analysis;
- CP4. Forecasting methods;
- CP5. Investment cash-flows and accounting results;
- CP6. Investment projects evaluation and selection criteria;
- CP7. Evaluation at current and constant prices;
- CP8. Project Financing;
- CP9. Risk analysis.

6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos

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

- OA1 - Identificar o investimento e as suas etapas;
- OA1 - Apreender conceitos de cash-flow, taxa de rendibilidade do mercado e de risco;
- OA2 - Reconhecer critérios de avaliação de projectos de investimento;
- OA2 - Capacidade de procurar melhores fontes/formas de financiamento;
- OA2 - Evidenciar capacidade de escolha/selecção de decisão.

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

- OA1 - Identify the investment and its stages;
- OA1 - Understand concepts of cash flow, market rate of return and risk;
- OA2 - Recognize evaluation criteria for investment projects;
- OA2 - Ability to seek better sources / forms of financing;
- OA2 - Demonstrate choice / decision selection.

7. Metodologias de ensino

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

ME1 - Expositivas: Apresentação da matéria teórica de referência.

ME2 - Participativas: Análise e resolução de exercícios, trabalhos de grupo

ME3 - Auto-Estudo: trabalho autónomo desenvolvido pelo aluno

- Recursos didáticos:

? PowerPoints com as matérias teóricas e exemplos práticos das matérias lecionadas

? Plataforma Moodle para partilha de conteúdos diversos e comunicação entre docente e discentes

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

ME1 ? Expository: Presentation of the theoretical reference material.

ME2 ? Participatory: Analysis and resolution of exercises, group work.

ME3 ? Self-Study: Independent work developed by the student.

• Didactic resources:

? PowerPoint presentations with theoretical content and practical examples of the topics taught.

? Moodle platform for sharing various contents and communication between teacher and students.

8. Avaliação

8.1 Avaliação

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), cobrindo do CP1 a CP9

- 1º teste escrito realizado em conjunto aos sábados (nota mínima 6,5 valores 30% da classificação final) , cobrindo do CP1 a CP7

- 2º teste em exame parcial (nota mínima 6,5 valores 35% da classificação final), cobrindo do CP1 a CP9

- Participação (10%)

Exame final: prova escrita-peso 100% e nota mínima 10 valores, cobrindo do CP1 a CP9

8.2 Evaluation

Assessment regime:

Continuous assessment:

- Group case study with discussion, carried out during class time (minimum grade 6.5, 25% of the final grade), covering CP1 to CP9.
- 1st written test conducted jointly on Saturdays (minimum grade 6.5, 30% of the final grade), covering CP1 to CP7.
- 2nd test in partial exam season (minimum grade 6.5, 35% of the final grade), covering CP1 to CP9.
- Participation (10%).

Final exam: Written test ? weight 100%, minimum grade 10 out of 20, covering CP1 to CP9.

9. Demonstração da coerência das metodologias

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

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. Metodologias de Ensino (ME)/ Objetivo de Aprendizagem (OA) 1. ME1 / Transversal a todos os OAs, 2. ME2 /Transversal a todos os OAs, 3. ME3 /Transversal a todos os OAs.

9.2. 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. Teaching Methodologies (ME) / Learning Objective (OA) 1. ME1 / Transversal to all OAs, 2. ME2 / Transversal to all OAs, 3. ME3 / Transversal to all OAs.

10. Bibliografia de consulta/existência obrigatória

- Annes, M.; Caldeira, J.; Gonçalves, M.; Alves, I.; Pedro, A. 2024. *Finanças Empresariais. Análise e Avaliação de Investimentos*. Edições Fintext.
- Berk, J., and P. DeMarzo. 2013. *Corporate Finance*. 3rd Ed. Pearson.
- Bodie, Z., A. Kane, and A. Marcus. 2014. *Investments*. 10th Ed. McGraw-Hill.
- Brealey, R., S. Myers, F. Allen. 2018. *Princípios de Finanças Corporativas*. 12^a Ed. McGraw-Hill.
- Breia, A., M. Mata, e V. Pereira. 2014. *Análise Económica e Financeira - Aspectos teóricos e casos práticos*. 1^a Ed. Rei dos Livros.
- Damodaran, A. 2006. *Damodaran on Valuation: Security Analysis for Investment and Corporate Finance*. 2nd Ed. John Wiley & Sons.
- Damodaran, A. 2012. *Investment Valuation: Tools and Techniques for Determining the value of any Asset*. 3rd Ed. John Wiley & Sons.
- Ehrhardt, M., and E. Brigham. 2014. *Corporate Finance: A Focused Approach*. 5th 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^a Ed. Edições Sílabo.
- Mota, A., J. Nunes, P. Inácio, C. Barroso, M. Ferreira, e L. Oliveira. 2015. *Finanças da Empresa*. 5^a Ed. Edições Sílabo.
- Ross, S., R. Westerfield, B. Jordan. 2017. *Essentials of Corporate Finance*. 9th Ed. McGraw-Hill.
- Ross, S., R. Westerfield, J. Jaffe. 2009. *Corporate Finance*. 9th Ed. McGraw-Hill.
- Soares, I., J. Moreira, C. Pinho, e J. Couto. 2015. *Decisões de Investimento - Análise Financeira de Projectos*. 4^a Ed. Sílabo.

11. Observações

11.1. Observações

11.2. Observations
