

**1. Caracterização da Unidade Curricular****1.1. Designação da Unidade Curricular****1.1.1. Designação**

---

Gestão Financeira

Curso(s):

Finanças Empresarias (P.L.)

Finanças Empresariais

**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**

---

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: 0135:00

**1.4.2. Working hours**

---

Working hours: 0135:00

**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:	0045:00	(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:	0045:00		

**1.5.2. Contact hours**

---

(T) Theoretical:	0000:00	(TC) Field Work:	0000:00
(TP) Theoretical-practical:	0045:00	(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:	0045:00		

**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**

---

5

**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)

---

Os objetivos de aprendizagem são essencialmente os seguintes: O1 - Compreender a relevância da política de crédito a clientes, saber delinear as principais regras e avaliar o efeito financeiro das decisões associadas. O2 - Caso a empresa apresente excedentes de tesouraria, deverá conseguir aplicar os critérios de decisão, na escolha de alternativas. O3 - Compreender a importância da gestão financeira relativamente a inventários, compras e relação com fornecedores. O4 - Conhecer as características das diferentes fontes de financiamento; estáveis e não estáveis. O5 - Avaliar de forma precisa o custo efetivo de uma qualquer modalidade de financiamento, incorporando todas as componentes de custo. O6 - Distinguir os efeitos benéficos do endividamento no valor da empresa e reconhecer os limites e os aspetos negativos do endividamento. O7 - Conhecer o efeito financeiro resultante da política de dividendos

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

---

The learning objectives are essentially the following: O1 - Understand the relevance of customer credit policy, know how to outline the main rules and evaluate the financial effect of associated decisions. O2 - If the company presents cash surpluses, it must be able to apply the decision criteria when choosing alternatives. O3 - Understand the importance of financial management in relation to inventories, purchases and relationships with suppliers. O4 - Know the characteristics of different sources of financing; stable and non-stable. O5 - Accurately assess the effective cost of any type of financing, incorporating all cost components. O6 - Distinguish the beneficial effects of debt on the company's value and recognize the limits and negative aspects of debt. O7 - Know the financial effect resulting from the dividend policy

#### 5. Conteúdos programáticos

##### 5.1. Conteúdos

---

1. Gestão dos ativos e passivos de exploração 1.1 Gestão das disponibilidades e aplicações financeiras 1.2 Gestão de clientes 1.3 Gestão de Inventários 1.4 Gestão de fornecedores 2. Fontes de financiamento de curto prazo 3. Fontes de financiamento de médio e longo prazo 3.1 Financiamento por capitais próprios 3.2 Financiamento por empréstimos 4. Estrutura de capital e os limites ao endividamento 5. Política de dividendos

##### 5.2. *Syllabus*

---

1. Management of exploration assets and liabilities 1.1 Cash management and financial investments 1.2 Customers management 1.3 Inventory Management 1.4 Suppliers management 2. Short-term financing sources 3. Medium and long-term sources of financing 3.1 Equity financing 3.2 Loan financing 4. Capital structure and debt limits 5. Dividend policy

#### 6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos

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

---

Os diversos capítulos relativos aos conteúdos programáticos têm a seguinte correspondência com os objetivos de aprendizagem: Capítulo 1 - O1, O2, O3 e O5 Capítulo 2 - O4 e O5 Capítulo 3 - O4 e O5 Capítulo 4 - O6 Capítulo 5 - O7

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

---

The chapters included in the syllabus correspond to the following learning objectives: Chapter 1 - O1, O2, O3 e O5 Chapter 2 - O4 e O5 Chapter 3 - O4 e O5 Chapter 4 - O6 Chapter 5 - O7

## 7. Metodologias de ensino

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

---

As metodologias de ensino serão de diverso tipo: 1. Expositivas, para apresentação dos quadros teóricos de referência; 2. Participativas, com análise e resolução de exercícios práticos; 3. Ativas, com realização de casos práticos individuais; 4. Auto-estudo, relacionadas com o trabalho autónomo do aluno. A metodologia de ensino terá uma natureza teórico-prática. Serão expostos os conceitos teóricos numa primeira fase e depois recriadas situação de empresas e negócios criando pequenos casos. A unidade curricular terá uma vertente quantitativa de cálculo, avaliação de custos e projeções. Existirá uma outra perspetiva sobre uma vertente mais de análise e discussão relativamente a indicadores, critérios de decisão sobre a gestão de ativos e, aspetos qualitativos caracterizadores das formas de financiamento da empresa. 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 teaching methodologies will be of different types: 1. Expository, to present theoretical reference frameworks; 2. Participatory, with analysis and resolution of practical exercises; 3. Active, with individual practical cases; 4. Self-study, related to the student's autonomous work. The teaching methodology will have a theoretical-practical nature. The theoretical concepts will be exposed in the first phase and then the situation of companies and businesses will be recreated, creating small cases. The course unit will have a quantitative aspect of calculation, cost assessment and projections. There will be another perspective on a more analytical and discussion aspect regarding indicators, decision criteria on asset management and qualitative aspects characterizing the company's forms of financing. The aim is for students, faced with theoretical scenarios, to be able to qualitatively and quantitatively evaluate different financing alternatives and to be able to develop reasoning that leads them to the most balanced choices. It is also sought, through practical cases, that students develop skills regarding the construction of future financial scenarios. Therefore, the curricular unit will necessarily be a subject of a theoretical-practical nature, where, alongside the transmission of knowledge, there is space for a broad debate about the situations or experiences lived by students and teachers.

## 8. Avaliação

### 8.1 Avaliação

---

O regime de avaliação segue as normas em vigor sendo dividida em duas modalidades, avaliação contínua e avaliação por exame final: 1) A avaliação contínua terá duas componentes: Teste 1, escrito e presencial com ponderação 50% a incidir sobre os dois primeiros capítulos; Teste 2 escrito e presencial com ponderação de 50% a incidir sobre os restantes capítulos; A não realização de qualquer um dos momentos de avaliação contínua ou a não obtenção da nota positiva, remetem o aluno para exame final global. 2) Exame Final: prova escrita única com peso de 100%

## 8.2 Evaluation

---

The assessment regime follows current rules and is divided into two modalities, continuous assessment and assessment by final exam: 1) The continuous assessment will have two components: Test 1, written and in-person with 50% weighting, focusing on the first and second chapter; Written and in-person test 2 with a weighting of 50% covering the remaining chapters; Failure to complete any of the continuous assessment moments or failure to obtain a positive grade will send the student to the global final exam. 2) Final Exam: single written test weighing 100%

## 9. Demonstração da coerência das metodologias

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

---

As metodologias de ensino são coerentes com os objetivos da unidade curricular uma vez que a exposição teórica, aliada à resolução de exercícios e casos práticos, permitirá aos alunos adquirir um conjunto de conhecimentos e competências à medida que se vão abordando os conteúdos programáticos, propiciando o conhecimento dos instrumentos e técnicas utilizadas no âmbito do planeamento financeiro, na gestão financeira das diversas fontes de financiamento, curto e médio e longo prazo, assim como nos critérios para gestão dos ativos. A avaliação assenta na realização de dois testes escritos e presenciais. Dada a grande predominância de aspetos quantitativos entende-se que a realização de testes escritos constitui a melhor forma de avaliar o nível de conhecimento dos alunos.

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

---

The teaching methodologies are coherent with the objectives of the curricular unit since theoretical exposition, combined with the resolution of exercises and practical cases, will allow students to acquire a set of knowledge and skills as they approach the programmatic contents, providing the knowledge of the instruments and techniques used in financial planning, in the financial management of different sources of financing, short, medium and long term, as well as in the criteria for asset management. The assessment is based on two written and in-person tests. Given the great predominance of quantitative aspects, it is understood that carrying out written tests is the best way to assess students' level of knowledge.

## 10. Bibliografia de consulta/existência obrigatória

---

Brealey, R., Myers, S. & Allen, F. (2020), Principles of Corporate Finance , 13th edition, McGraw-Hill. Nunes, J., Ferreira, M., Barroso, C. & Mota, A. (2020), Finanças da Empresa , 6ª edição, Edições Sílabo. Matias, F. & Esperança, J. (2010), Finanças Empresariais , 3ª edição, Texto Editores. Ross, Westerfield, Jordan, (2016), Fundamentals of Corporate Finance, McGraw-Hill, 11th Edition.

## 11. Observações

### 11.1. Observações

---

Unidade curricular obrigatória

11.2. *Observations*

---

Mandatory curricular unit