

1. Caracterização da Unidade Curricular

1.1. Designação da Unidade Curricular

1.1.1. Designação

Gestão Financeira

Curso(s):

Gestão

Gestão (P.L.)

1.1.2. *Designation*

Financial Management

Course(s):

Degree in Management

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:	0045:00	(OT) Orientação Tutorial:	0005:00
(P) Práticas:	0000:00	(E) Estágio:	0000:00
(PL) Práticas Laboratoriais:	0000:00	(O) Outras:	0000:00
(S) Seminário:	0000:00		
Horas Contacto:	0050:00		

1.5.2. Contact hours

(T) Theoretical:	0000:00	(TC) Field Work:	0000:00
(TP) Theoretical-practical:	0045:00	(OT) Tutorial Guidance:	0005:00
(P) Practical:	0000:00	(E) Internship:	0000:00
(PL) Laboratory practices:	0000:00	(O) Other:	0000:00
(S) Seminar:	0000:00		
Contact Hours:	0050:00		

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)

MÁRIO NUNO NEVES DA SILVA MATA

TPGD52 (3 horas semanais; 45 horas semestrais)

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

MÁRIO NUNO NEVES DA SILVA MATA

TPGD52 (3 week hours; 45 semester hours)

3. Outros docentes e respetivas cargas letivas na Unidade Curricular

3.1. Outros docentes e respetivas carga letivas

CRISTINA MARIA PEREIRA PEDRO

TPGD51 (3 horas semanais; 45 horas semestrais), TPGD52 (3 horas semanais; 45 horas semestrais), TPGD53 (3 horas semanais; 45 horas semestrais)

JOAQUIM ANTÓNIO MARTINS FERRÃO

TPGN51 (3 horas semanais; 45 horas semestrais), TPGN52 (3 horas semanais; 45 horas semestrais)

PEDRO ALMEIDA NEVES SAMPAYO RAMOS

TPGD51 (3 horas semanais; 45 horas semestrais), TPGD53 (3 horas semanais; 45 horas semestrais)

3.2. *Other academic staff and lecturing load*

CRISTINA MARIA PEREIRA PEDRO

TPGD51 (3 week hours; 45 semester hours), TPGD52 (3 week hours; 45 semester hours), TPGD53 (3 week hours; 45 semester hours)

JOAQUIM ANTÓNIO MARTINS FERRÃO

TPGN51 (3 week hours; 45 semester hours), TPGN52 (3 week hours; 45 semester hours)

PEDRO ALMEIDA NEVES SAMPAYO RAMOS

TPGD51 (3 week hours; 45 semester hours), TPGD53 (3 week hours; 45 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)

Elaborar demonstrações financeiras previsionais, veículo normal na apresentação de planos de negócio e instrumento de avaliação interna. Conhecer as principais diferenças entre fontes de financiamento estáveis e não estáveis e saber sugerir a mais apropriada, em função do objeto de financiamento. Avaliar de forma precisa o custo efetivo de uma qualquer modalidade de financiamento, incorporando todos os aspetos relevantes. No caso em que a empresa apresenta excedentes de tesouraria, deverá conseguir aplicar os critérios de decisão, na escolha de alternativas. Compreender a relevância da política de crédito a clientes, saber delinear as principais regras e atuações e avaliar o efeito financeiro das decisões associadas. Distinguir os efeitos benéficos do endividamento no valor da empresa e reconhecer os limites e os aspetos negativos do endividamento.

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

¿ Prepare forward-looking financial statements, normal vehicle in the presentation of business plans and internal evaluation instrument. ¿ Know the main differences between stable and non-stable sources of financing and know how to suggest the most appropriate, depending on the financing object. ¿ Accurately assess the effective cost of any funding modality, incorporating all relevant aspects. ¿ Where the company has cash surpluses, it should be able to apply the decision criteria when choosing alternatives. ¿ Understand the relevance of customer credit policy, know how to outline the main rules and actions and evaluate the financial effect of associated decisions. ¿ Distinguish the beneficial effects of debt on firm value and recognize the limits and negative aspects of debt.

5. Conteúdos programáticos

5.1. Conteúdos

I. Planeamento Financeiro de Longo Prazo.

1. Interligação do planeamento financeiro com outras áreas de planeamento.
2. Metodologia de elaboração das demonstrações financeiras previsionais.
 - 2.1 Construção da conta de resultados previsional.
 - 2.2 Construção do balanço previsional.
 - 2.3 Construção do mapa de *cash-flow* previsional.

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.

III. Fontes de Financiamento de Longo Prazo

1. Introdução.
2. O financiamento com capitais próprios.
 - 2.1. Capital Inicial, autofinanciamento e aumentos de capital.
 - 2.2. Abertura do capital e as ofertas públicas iniciais.
 - 2.3. O capital de risco.
3. O financiamento com dívida.
 - 3.1. Os empréstimos bancários.
 - 3.2. O *leasing*.
 - 3.3. Os empréstimos obrigacionistas.
 - 3.4. Empréstimos externos.
 - 3.5. *Project finance*.

IV. Estrutura de Capital

1. Teorias sobre estrutura de capital.
2. Limites à utilização de dívida.
3. Política de dividendos.

5.2. *Syllabus*

- I. Long Term Financial Planning.
 - 1. Interconnection of financial planning with other planning areas.
 - 2. Methodology for preparing forward financial statements.
 - 2.1 Construction of the forecast profit and loss account.
 - 2.2 Construction of the forecast balance sheet.
 - 2.3 Construction of the forecast cash flow chart.
- II. Short Term Financial Management
 - 1. Concept and interconnection between short-term and long-term financial decisions.
 - 2. Credit management to customers.
 - 3. Availability management.
 - 4. Short-term financial investments.
 - 5. Sources of short term financing.
- III. Long Term Financing Sources
 - 1. Introduction.
 - 2. Financing with equity.
 - 2.1. Initial Capital, self-financing and capital increases.
 - 2.2. IPO and initial public offerings.
 - 2.3. The venture capital.
 - 3. Financing with debt.
 - 3.1. The bank loans.
 - 3.2. The leasing
 - 3.3. The bond loans.
 - 3.4. Foreign loans.
 - 3.5 Project finance.
- IV. Capital Structure
 - 1. Capital structure theories.
 - 2. Limits on the use of debt.
 - 3. 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 conteúdos programáticos são estruturados por capítulos nos quais se parte de uma análise do geral para o particular incorporando os conceitos fundamentais de gestão financeira, bem como os principais instrumentos indispensáveis na toma da decisão, por forma a concretizar os objetivos propostos da unidade curricular.

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

The syllabus is structured by chapters in which it is part of a general-to-private analysis incorporating the fundamental concepts of financial management, as well as the main indispensable tools in decision making, in order to achieve the proposed objectives of the course unit.

7. Metodologias de ensino

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

O método de ensino combina a abordagem expositiva com exercícios, de modo a permitir o domínio dos conceitos e dos instrumentos de aplicação prática. A vertente empírica da unidade curricular visa permitir aos alunos testarem e demonstrarem a aquisição de conhecimento técnico e de competências de relacionamento interpessoal orientadas para o trabalho em equipa. Avaliação: 2 testes.

A avaliação contínua engloba 2 provas: Teste 1 (40%); Teste 2 (60%) realizados turma a turma, em aula.

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

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

The teaching method combines the expository approach with exercises in order to master the concepts and instruments of practical application. The empirical aspect of this course aims to enable students to test and demonstrate the acquisition of technical knowledge and interpersonal skills related to teamwork. Evaluation: 2 tests

Continuous assessment consists of two written examinations: Test 1 (40%) and Test 2 (60%), administered in class on a class-by-class basis.

A minimum score of **7 out of 20** is required in each test. For final marks of **17 or above**, an **oral examination** will be conducted to confirm the grade.

8. Avaliação

8.1 Avaliação

A avaliação contínua engloba 2 provas: Teste 1 (40%); Teste 2 (60%) realizados turma a turma, em aula.

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

8.2 *Evaluation*

Continuous assessment consists of two written examinations: Test 1 (40%) and Test 2 (60%), administered in class on a class-by-class basis.

A minimum score of **7 out of 20** is required in each test. For final marks of **17 or above**, an **oral examination** will be conducted to confirm the grade.

9. Demonstração da coerência das metodologias

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

Os conteúdos programáticos são estruturados por capítulos nos quais se parte de uma análise do geral para o particular incorporando os conceitos fundamentais de gestão financeira, bem como os principais instrumentos indispensáveis na toma da decisão, por forma a concretizar os objetivos propostos da unidade curricular.

Os objetivos propostos serão alcançados através da ampla discussão dos temas propostos, tendo como base a análise de casos práticos reais.

Esta metodologia permitirá não apenas desenvolver e consolidar competências mas também desenvolver sentido crítico e facilitar a compreensão da realidade empresarial.

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

The syllabus is structured by chapters in which it is part of a general-to-private analysis incorporating the fundamental concepts of financial management, as well as the main indispensable tools in decision making, in order to achieve the proposed objectives of the course unit.

The resolution of the tests or exam allows to gauge the acquisition of knowledge. Doing the practical work allows the student to acquire the knowledge in a practical way, as mentioned in the objectives of the course unit.

10. Bibliografia de consulta/existência obrigatória

Nunes, J., Ferreira, M., Barroso, C. & Mota, A. (2020), *Finanças da Empresa*, 6ª edição, Edições Sílabo.

Brealey, R., Myers, S. & Allen, F. (2016), *Principles of Corporate Finance*, 12th edition, McGraw-Hill.

Mata, M., Breia, A & Pereira, V. (2014), *Análise Económica e Financeira: Aspectos Teóricos e casos Práticos*, Rei dos Livros.

Matias, F. & Esperança, J. (2010), *Finanças Empresariais*, 3ª edição, Texto Editores.

11. Observações

11.1. Observações

Unidade curricular obrigatória

11.2. Observations

Compulsory curricular unit.