

1. Caracterização da Unidade Curricular

1.1. Designação da Unidade Curricular

1.1.1. Designação

Gestão Financeira e dos Investimentos

Curso(s):

Solicitadoria

Solicitadoria (P.L.)

1.1.2. *Designation*

Financial and Investment Management

Course(s):

Degree in Law Studies

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: 0075:00

1.4.2. *Working hours*

Working hours: 0075:00

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

3

2. Docente responsável e respetiva carga letiva na Unidade Curricular

2.1. Docente responsável e carga letiva (preencher o nome completo)

VITOR MANUEL MORAIS PEREIRA

TPSLD41 (3 horas semanais; 45 horas semestrais), TPSLD42 (3 horas semanais; 45 horas semestrais), TPSLN41 (3 horas semanais; 45 horas semestrais), TPSLN42 (3 horas semanais; 45 horas semestrais)

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

VITOR MANUEL MORAIS PEREIRA

TPSLD41 (3 week hours; 45 semester hours), TPSLD42 (3 week hours; 45 semester hours), TPSLN41 (3 week hours; 45 semester hours), TPSLN42 (3 week hours; 45 semester hours)

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)

Proporcionar conhecimentos e competências que permitam aos alunos entender a linguagem económico financeira e contabilística no contexto da gestão empresarial. Capacitar os alunos com um conjunto de instrumentos e metodologias que permitam fazer um diagnóstico sobre a situação financeira e o desempenho de uma entidade empresarial. Compreender o processo de decisão por forma a saber identificar os aspetos relevantes na decisão de investimento empresarial.

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

Provide knowledge and skills that allow students to understand economic, financial and accounting language in the context of business management. Provide students with a set of instruments and methodologies that allow them to make a diagnosis of the financial situation and performance of a business entity. Understand the decision process in order to know how to identify the relevant aspects in the business investment decision.

5. Conteúdos programáticos

5.1. Conteúdos

1 ? Estudo do Equilíbrio Financeiro

1.1- Introdução

Grandes questões associadas à análise económica e financeira e dificuldades associadas
Sistema de normalização contabilística, alguns aspetos relevantes na análise financeira
Objetivos, destinatários, principais metodologias e condicionantes da análise económica e financeira

1.2- Elementos a utilizar na análise

Demonstrações financeiras - aspetos mais relevantes na perspetiva financeira
Alguns condicionantes e limitações da informação contabilística
Conhecimento do negócio, setor, enquadramento

1.3- Metodologias e instrumentos de análise económica e financeira

Comparações - temporais/setoriais
Métodos baseados em rácios ou indicadores

1.4- Análise do equilíbrio financeiro

Conceito de Necessidades de Fundo de Maneio
Conceito de Fundo de Maneio
Regra do equilíbrio financeiro mínimo
Conceito de Tesouraria Líquida
Balanço Funcional
Duração líquida do ciclo de exploração
Interdependência entre estrutura financeira e resultados
Casos práticos

2- Análise de rendibilidade

Tipos de rendibilidade

Impacto das operações extraordinárias/extraexploração
Indicadores e sua interpretação
Efeito financeiro de alavanca
Modelos de análise da rentabilidade dos capitais próprios
Casos práticos

3 ? Análise de Projetos de Investimentos

- 3.1- Tipos de Investimentos
- 3.2- A Decisão económica de investimento
 - 3.2.1- Apuramento dos cash-flows relevantes
 - 3.2.2- Diferentes critérios de avaliação de projetos de investimento
 - 3.2.2.1 O Valor Atual Líquido
 - 3.2.2.2 A Taxa Interna de Rentabilidade
 - 3.2.2.3 O período de recuperação do Investimento

4- Instrumentos Financeiros de Médio e Longo Prazo

- 4.1- Introdução
- 4.2- Capitais próprios:
 - capital inicial;
 - aumentos de capital;
 - autofinanciamento;
 - capital de risco
- 4.3- O financiamento com dívida
 - 4.3.1- Os empréstimos bancários
 - 4.3.2- O *leasing*
 - 4.3.3- Os empréstimos obrigacionistas
 - 4.3.4- O papel da garantia mútua

5- Instrumentos Financeiros de Curto Prazo

- 5.1 Descobertos Bancários
- 5.2 Empréstimos em Conta Corrente (Conta Corrente Cauconada)
- 5.3 O Factoring
- 5.4 O *Confirming*
- 5.5 Linhas de Financiamento à Exportação ou Importação
- 5.6 Outras linhas de financiamento de curto prazo.

5.2. Syllabus

1 ? Study of Financial Position

- 1.1- Introduction
 - Major issues associated with economic and financial analysis and related difficulties
 - Accounting standardization system, some relevant aspects in financial analysis
 - Objectives, target audience, main methodologies and constraints of economic and financial analysis
- 1.2- Elements to be used in the analysis
 - Financial statements - most relevant aspects from a financial perspective
 - Some constraints and limitations of accounting information
 - Knowledge of the business, sector, framework
- 1.3- Methodologies and instruments of economic and financial analysis
 - Comparisons - historic and by industry
 - Methods based on ratios or indicators

- 1.4- Analysis of financial position
 - Concept of existinf Working Capital and Working Capital Needs
 - Minimum financial equilibrium rule
 - Concept of Net Treasury
 - Functional Balance Sheet
 - Net duration of the operating cycle
 - Interdependence between financial structure and results
 - Practical cases

2- Analysis of Profitability

- Types of profitability
- Impact of extraordinary operations/extra-exploitation
- Indicators and their interpretation
- Financial leverage effect
- Models for analyzing the return on equity
- Practical cases

3 ? Capital Budgeting Analysis

- 3.1- Types of Investments
- 3.2- The economic investment decision
 - 3.2.1- Calculation of relevant cash flows
 - 3.2.2- Different criteria for evaluating investment projects
 - 3.2.2.1 Net Present Value
 - 3.2.2.2 Internal Rate of Return
 - 3.2.2.3 The Payout Period

4- Medium and Long-Term Financial Instruments

- 4.1- Introduction
- 4.2- Equity: initial capital; capital increases; retained earnings; venture capital
- 4.3- Debt financing
 - 4.3.1- Bank loans
 - 4.3.2- Leasing
 - 4.3.3- Bond loans
 - 4.3.4- The role of mutual guarantee

5- Short-Term Financial Instruments

- 5.1 Bank Overdrafts
- 5.2 Current Account Loans (Secured Current Account)
- 5.3 Factoring
- 5.4 Confirming
- 5.5 Export or Import Financing Lines
- 5.6 Other short-term financing lines.

6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos

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

Os alunos devem:

Compreender a função financeira na empresa; Saber aplicar técnicas de análise financeira, interpretar resultados dos processos de análise e perspetivarem ações;

Conseguir uma visão abrangente da empresa em torno da rentabilidade dos ativos e dos capitais próprios, com a necessária percepção das condicionantes económicas e financeiras como base da sustentabilidade;

Dominar os principais conceitos e as técnicas essenciais para avaliação de novos projectos de investimento numa lógica de criação de valor.

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

Students should:

Understand the financial function in the company; Know how to apply financial analysis techniques, interpret results of the analysis processes and prospect actions;

Achieve a comprehensive vision of the company around the profitability of assets and equity, with the necessary perception of economic and financial constraints as the basis of sustainability;

To master the main concepts and techniques essential for the evaluation of new investment projects in a logic of value creation.

7. Metodologias de ensino

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

O ensino das matérias consideradas passa em parte pela exposição teórica dos conceitos, dos modelos e das metodologias de análise e avaliação. Exercita-se a aplicação dos conceitos e dos modelos com base em exemplos práticos.

Deste modo, a unidade curricular será necessariamente uma disciplina de natureza teórico-prática.

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

The topics covered are taught in part through theoretical exposition of concepts, models and methodologies for analysis and evaluation. The application of concepts and models is practised using practical examples. In this way, the course will necessarily be theoretical and practical in nature.

8. Avaliação

8.1 Avaliação

A avaliação contínua é constituída por dois testes e participação em aula:

Teste 1 (nota mínima sete valores) 50%

Teste 2 (nota mínima sete valores) 50%

Os testes serão realizados no decorrer das aulas.

Alternativamente os alunos terão acesso às diversas épocas de exame através de prova escrita única.

8.2 Evaluation

Continuous assessment consists of two tests and class participation:

Test 1 (minimum mark of 7) 50%

Test 2 (minimum mark of 7) 50%

The tests will be taken during the lessons.

Alternatively, students will have access to the various exam periods via a single written test.

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.

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.

10. Bibliografia de consulta/existência obrigatória

Principal:

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

Ferrão, J. (2022). *Análise e Avaliação de Investimentos Reais-Teoria e Prática*, Editora D?Ideias, Lisboa.

Breia, A.F.; Mata, M.N.; Pereira, V. M., *Análise Económica e Financeira - Aspetos Teóricos e Casos Práticos*, Rei dos Livros. (2014).

Brealey, Richard A.; Myers, Stewart C.; Allen, Franklim - *Princípios de Finanças Empresariais*. McGraw-Hill Portugal, 13ª edição. (2020).

Damodaran, Aswath - *Investment Valuation*. John Wiley & Sons, Inc. (2012).

Esperança, J. E F. Matias - *Finanças Empresariais*, D. Quixote. (2005).

Ross, S.; Westerfield, R.; Jaffe, J. - *Corporate Finance*, Irwin, 7th ed., Chicago. (2005).

11. Observações

11.1. Observações

Unidade curricular obrigatória.

11.2. *Observations*

Mandatory curricular unit