

1. Caracterização da Unidade Curricular

1.1. Designação da Unidade Curricular

1.1.1. Designação

Análise Financeira e Criação de Valor

Curso(s):

Mestrado em Gestão e Empreendedorismo

1.1.2. *Designation*

Financial Analysis and Value Creation

Course(s):

Master Degree in Management and Entrepreneurship

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: 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:	0022:30	(OT) Orientação Tutorial:	0020:00
(P) Práticas:	0000:00	(E) Estágio:	0000:00
(PL) Práticas Laboratoriais:	0000:00	(O) Outras:	0045:00
(S) Seminário:	0000:00		
Horas Contacto:	0087:30		

1.5.2. Contact hours

(T) Theoretical:	0000:00	(TC) Field Work:	0000:00
(TP) Theoretical-practical:	0022:30	(OT) Tutorial Guidance:	0020:00
(P) Practical:	0000:00	(E) Internship:	0000:00
(PL) Laboratory practices:	0000:00	(O) Other:	0045:00
(S) Seminar:	0000:00		
Contact Hours:	0087:30		

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

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

MÁRIO NUNO NEVES DA SILVA MATA

TPMGE11 (1.5 horas semanais; 22.5 horas semestrais)

3.2. *Other academic staff and lecturing load*

MÁRIO NUNO NEVES DA SILVA MATA

TPMGE11 (1.5 week hours; 22.5 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)**

A Unidade Curricular é projetada principalmente para os estudantes que planeiam vir a desenvolver ou envolver-se num novo projeto empresarial ou na criação de uma Start-Up, na qualidade de promotor, fundador, funcionário, consultor ou mesmo na qualidade de investidor.

Os principais objetivos de aprendizagem são:

- O1 - Conhecer as diferentes alternativas de financiamento, suas características e sua adequação às empresas, tendo em conta o estágio em que se encontram e os investimentos a financiar;
- O2 - Avaliar os efeitos das decisões financeiras no Balanço da empresa, tendo em conta a necessidade de projetar a sua evolução no futuro;
- O3 - Ligar as decisões de financiamento com as decisões de investimento e com o nível de rentabilidade e risco da empresa.
- O4 - Saber avaliar o quadro em que opera a função financeira e sua ligação com as outras áreas.
- O5- Saber avaliar as principais condicionantes da viabilidade financeira de uma empresa e da criação de valor.

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

The Curricular Unit is designed mainly for students who plan to develop or get involved in a new business project or in the creation of a Start-Up, as a promoter, founder, employee, consultant or even as an investor.

The main learning objectives are:

- O1 - To present different financing alternatives, their characteristics and their suitability for companies, taking into account their stage and the type of investments to be financed;
- O2 - Evaluate the effects of financial decisions on the company's Balance Sheet, taking into account the need to forecast its evolution in the future;
- O3 - Link financing decisions with investment decisions and the company's level of profitability and risk.
- O4 - Know how to evaluate the framework in which the financial function operates and its connection with other areas.
- O5- Know how to evaluate the main conditions of a company's financial viability and value creation.

5. Conteúdos programáticos

5.1. Conteúdos

- 1 O Financiamento de Start-Ups
 - 1.1 Fontes de Financiamento
- 2 O Planeamento Financeiro de Médio e Longo Prazo
- 3 Dinâmica do Negócio e Decisões de Negócio
 - 3.1. Negócio, atividades e decisões
 - 3.2. O sistema de informação contabilístico-financeiro
 - 3.3. Análise Económica Financeira
- 4 Decisões de Investimento e de Financiamento
 - 4.1. Conceitos fundamentais
 - 4.2. Decisões e posição financeira
 - 4.3. Impacto das decisões de financiamento e investimento na posição financeira
 - 4.4. Relatório da posição financeira
- 5 Fundamentos de Finanças: Pontos Focais
 - 5.1. Fluxos de caixa e decisões
 - 5.2. Rendibilidade e risco
 - 5.3. Equilíbrio financeiro e solvabilidade

5.2. Syllabus

- 1 *Entrepreneurial Finance*
- 2 Financial Planning
- 3 Business Dynamics and Business Decisions
 - 3.1. Business, activities and decisions
 - 3.2. The accounting and financial information system
- 4.1. Fundamental concepts
- 4.2. Decisions and financial position
- 4.3. Impact of financing and investment decisions on financial position
- 4.4. Financial position statement
- 5 Fundamentals of Finance: Focal Points
 - 5.1. Cash flows and decisions
 - 5.2. Profitability and risk
 - 5.3. Financial balance and solvency

6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos

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

Os pontos 1 e 3 dos conteúdos programáticos procuram habilitar os alunos no processo de aprendizagem, com vista ao atingimento do objetivo O1, onde se apresentam as diversas fontes de financiamento, suas diferenças, vantagens e inconvenientes, em face da situação da empresa.

O ponto 2 permitirá contribuir para o atingimento do objetivo O2, assim como o ponto 4, na medida em que as decisões de financiamento e investimento andam ligadas e assentam na projeção dos negócios no futuro.

O ponto 4 dos conteúdos contribui igualmente para o cumprimento do objetivo O3. Da mesma forma, o ponto 5 ao focar aspetos como o risco, a situação de equilíbrio financeiro e a rentabilidade, têm como propósito o atingimento do objetivo de aprendizagem O3.

O ponto 3 procura dar uma perspetiva geral das implicações e interações entre as diversas funções contribuindo assim para o cumprimento do objetivo O4.

Por fim, contribuem para o objetivo O5 a maioria dos capítulos com destaque para os pontos 5.2 e 4.4.

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

Topics 1 and 3 of the syllabus seek to enable students in the learning process, with a view to achieving objective O1, which presents the

different sources of financing, their differences, advantages and disadvantages, given the company's situation.

Topic 2 will contribute to achieving the O2 objective, as well as topic 4, as financing and investment decisions are linked and based on the

projection of the business in the future.

Topic 4 of the contents also contributes to achieving objective O3. Likewise, point 5, by focusing on matters such as risk, financial balance

and profitability, aims to achieve learning objective O3.

Topic 3 seeks to give a general perspective of the implications and interactions between the different functions, thus contributing to the

achievement of objective O4.

Finally, most of the chapters contribute to objective O5, with emphasis on points 5.2 and 4.4.

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 e aprendizagem são de carácter teórico-prático, no sentido em que se apoiam na exposição dos conceitos, dos

instrumentos, modelos e metodologias de análise por parte do docente. É estimulada a participação dos alunos na colocação de questões,

apresentação e partilha das suas experiências pessoais e empresariais, por forma a enriquecer o conhecimento e discussão dos assuntos

na turma.

Complementarmente procura-se trazer para a aula um conjunto de casos práticos elucidativos dos temas por forma a tornar mais realista e

objetiva a discussão e análise dos assuntos, permitindo a aplicação prática dos conceitos e metodologias apresentadas.

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

Teaching and learning methodologies are almost theoretical-practical, in the sense that they are based on the presentation of concepts, instruments, models and methodologies for analysis, by the teacher. Students are encouraged to participate in asking questions, presenting and sharing their personal and business experiences, in order to enrich knowledge and discussion of subjects in the class. In addition, we seek to bring to the class a set of practical cases that clarify the different topics of the syllabus in order to make the discussion and analysis of the subjects more realistic and objective, allowing the practical application of the concepts and methodologies presented.

8. Avaliação**8.1 Avaliação**

A unidade curricular dá primazia à avaliação contínua. A realização do trabalho de grupo permitirá a troca de ideias e a discussão entre os elementos do grupo o que constitui uma mais valia em termos de aprendizagem. A avaliação individual é igualmente importante e daí a existência de um teste escrito, como elemento complementar. O teste escrito será realizado presencialmente durante o decurso do semestre. Assim, a avaliação contínua terá duas componentes:

- Teste escrito, sobre todos os conteúdos ministrados na UC, com ponderação de 50%;
- Trabalho escrito em grupo a realizar durante o semestre, com ponderação de 50%.

Alternativamente, os alunos que não participarem no processo de avaliação contínua ou que não tenham sucesso na mesma, poderão aceder ao exame final na épocas definidas para o efeito.

8.2 Evaluation

The curricular unit gives priority to continuous assessment. Carrying out a group work will allow students to the exchange of ideas and discussion between group members, which constitutes an added value in terms of learning. Individual assessment is equally important and hence the existence of a written test, as a complementary element. The written test will be carried out in person during the semester. Therefore, continuous assessment will have two components:

- Written test, on all content taught at the UC, with a weighting of 50%;
- Written group work to be carried out during the semester, with a weighting of 50%.

Alternatively, students who do not participate in the continuous assessment process or who are unsuccessful in it, will be able to access the final exam at the times defined for this purpose.

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 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 proposed objectives will be achieved through a broad discussion of the proposed themes, based on the analysis of real case studies.

This methodology will allow not only to develop and consolidate competences, but also to develop critical sense and to facilitate the understanding of business reality.

10. Bibliografia de consulta/existência obrigatória

1. **Breia, Arménio; Mata, Nuno; Pereira, Vitor; (2014)**, Análise Económica e Financeira; Rei dos Livros Editora
2. Brealey, Myers e Allen (2014, 11ª Ed.) "Principles of Corporate Finance", McGraw-Hill.
3. Duarte C e Esperança, J. (2012) Empreendedorismo e Planeamento Financeiro, Edições Sílabo
4. Esperança, J. e F. Matias (2009, 2ª Ed.) "Finanças Empresariais", Texto Editora.
5. Osterwalter A, Pigneur Y, (2009), "Business Model Generation", Self Published
6. Sarkar, S. (2014, 3ª Ed) "Empreendedorismo e Inovação", Escolar Editora.
7. Smith, J. e R. Smith (2004, 2ª Ed.) "Entrepreneurial Finance", Wiley.
8. **Neves, J.Carvalho** (2012) Análise e Relato Financeiro, Texto Editores

11. Observações

11.1. Observações

11.2. *Observations*

Mandatory curricular unit.