

Caraterização da Unidade Curricular / Characterisation of the Curricular Unit

Designação da Unidade Curricular / Curricular Unit:	[31821195] Decisões de Investimento e Financiamento		
	[31821195] Funding and Investment Decisions		
Plano / Plan:	Licenciatura em Marketing V3		
Curso / Course:	Licenciatura em Marketing Marketing		
Grau / Diploma:	Licenciado		
Departamento / Department:	Departamento de Gestão		
Unidade Orgânica / Organic Unit:	Escola Superior de Tecnologia e Gestão de Viseu		
Área Científica / Scientific Area:	Gest Gestão		
Ano Curricular / Curricular Year:	3		
Período/Duração / Term:	S2 Semestral		
ECTS:	4		
Horas de Trabalho / Work Hours:	0106:00		
Horas de Contacto/Contact Hours:			
(T) Teóricas/Theoretical:	0000:00	(TC) Trabalho de Campo/Fieldwork:	0000:00
(TP) Teórico-Práticas/Theoretical-Practical:	0039:00	(OT) Orientação Tutorial/Tutorial Orientation:	0000:00
(P) Práticas/Practical:	0000:00	(E) Estágio/Internship:	0000:00
(PL) Práticas Laboratoriais/Practical Labs:	0000:00	(O) Outras/Others:	0000:00
(S) Seminário/Seminar:	0000:00		
% Horas de contacto a distância / % of remote contact hours: 0.00%			

Docente responsável e respetiva carga letiva na unidade curricular / Responsible teaching and corresponding teaching load for the curricular unit

[3132] LUIS FERNANDES RODRIGUES - 0h

Outros docentes e respetivas cargas letivas na unidade curricular / Other teaching staff and their respective teaching loads for the curricular unit

[3946] Flávio Daniel Correia Morais - 13h

Objetivos de Aprendizagem

Esta unidade curricular tem como objetivo desenvolver competências relacionadas à tomada de decisões financeiras, especialmente no que diz respeito ao financiamento e à avaliação de projetos de investimento. Ao término do curso, espera-se que os estudantes sejam aptos a realizar análises financeiras de empresas e opções de financiamento, além de discutir técnicas de avaliação de investimentos e executar análises de sensibilidade considerando diferentes situações.

Learning Outcomes of the Curricular Unit

This course aims to develop skills related to financial decision-making, especially with regard to the financing and evaluation of investment projects. At the end of the course, students are expected to be able to perform financial analysis of companies and financing options, as well as discuss investment valuation techniques and perform sensitivity analyses taking into account different situations.

Conteúdos Programáticos

1. A decisão de Financiamento

A informação contabilística e o Balanço Funcional

Equilíbrio Financeiro:

- O Fundo de Maneio Necessário, Fundo de Maneio e Tesouraria Líquida
- Os indicadores de liquidez e solvabilidade

Rentabilidade e Risco

- Os indicadores Rentabilidade
- A alavancagem e pontos de equilíbrio.

O Financiamento por capitais alheios: Empréstimo Bancário MLP, Obrigacionista e Leasing

O Financiamento por capitais próprios: Capital Social, Capital de Risco, Business Angels e IPOs.

2. A decisão de Investimento

Tipologia de Investimentos

Cash-Flows do Projeto: Estimativa de fluxos relevantes e taxas de atualização.

Custo do Capital do Investimento - WACC

Critérios de Avaliação: Cálculo do Valor Atual Líquido (VAL), Taxa Interna de Rentabilidade (TIR) e Payback.

Análise da Sensibilidade e cenários aplicados a novos investimentos.

Conteudos Programáticos (Lim:1000)

1. A decisão de Financiamento

A informação contabilística e o Balanço Funcional

Equilíbrio Financeiro:

- O Fundo de Maneio Necessário, Fundo de Maneio e Tesouraria Líquida
- Os indicadores de liquidez e solvabilidade

Rentabilidade e Risco

- Os indicadores Rentabilidade
- A alavancagem e pontos de equilíbrio.

O Financiamento por capitais alheios: Empréstimo Bancário MLP, Obrigacionista e Leasing

O Financiamento por capitais próprios: Capital Social, Capital de Risco, Business Angels e IPOs.

2. A decisão de Investimento

Tipologia de Investimentos

Cash-Flows do Projeto: Estimativa de fluxos relevantes e taxas de atualização.

Custo do Capital do Investimento - WACC

Critérios de Avaliação: Cálculo do Valor Atual Líquido (VAL), Taxa Interna de Rentabilidade (TIR) e Payback.

Análise da Sensibilidade e cenários aplicados a novos investimentos.

Syllabus (Lim:1000)

1. The Financing Decision

Accounting information and the Financial Equilibrium:

- The Financial Balance: The Working Capital, Working Capital Requirements, and Net Liquidity
- Liquidity and solvency indicators

Profitability and Risk

- Profitability indicators
- Leverage and break-even points.

Financing by Debt Equity: MLP Bank Loan, Bondholder and Leasing

Equity Financing: Social Capital, Venture Capital, Business Angels and IPOs.

2. The Investment Decision

Typology of Investments

Project Cash-Flows: Estimation of relevant cash flows and discount rates.

The cost of capital: WACC

Evaluation Criteria: Calculation of Net Present Value (NPV), Internal Rate of Return (IRR) and Payback period.

Sensitivity Analysis and scenarios applied to new investments.

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

O programa desta unidade curricular foi elaborado com o objetivo de estimular a aprendizagem ativa, valorizando o envolvimento dos alunos que favoreça o desenvolvimento das competências essenciais para a resolução de desafios práticos em projetos de investimento.

Demonstration of the syllabus coherence with the curricular units' learning objectives

The syllabus of this course was designed with the aim of stimulating active learning, valuing the involvement of students that favors the development of essential skills for solving practical challenges in investment projects.

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

A unidade curricular será lecionada através de duas aulas teórico-práticas por semana. A componente teórica será expositiva com uma participação crítica dos alunos sendo expostos os conceitos teóricos fundamentais, por sua vez na componente prática, serão propostos e resolvidos exercícios aplicados a situações concretas de índole empresarial. A metodologia de ensino fomenta a aprendizagem ativa, baseada no trabalho dos alunos e na efetiva aquisição de competências tendentes à resolução de problemas práticos na elaboração de projectos de investimento.

Teaching and learning methodologies specific to the curricular unit in line to the pedagogical model

The curricular unit will be delivered through two weekly sessions that combine theoretical and practical approaches. The theoretical portion will consist of expository lectures, fostering critical student engagement with essential concepts. In the practical segment, students will apply their knowledge by completing exercises based on real-world business scenarios. This teaching methodology is designed to promote active learning, emphasizing student participation and the effective development of skills necessary for addressing practical challenges in investment projects.

Avaliação

Os estudantes terão um conjunto de aulas, resolvendo casos práticos que apoiaram a preparação de um projeto de investimento numa empresa. A avaliação do conhecimento é a forma de avaliação final por teste escrito.

A avaliação final na época normal ou de recurso prevê apenas um momento de avaliação: um exame final.

Evaluation

Students will have a set of lectures, solving practical cases that supported the preparation of an investment project on a company. The assessment of knowledge is the form of final assessment by written test. The final evaluation in the normal or Appeal season provides for only one moment of evaluation: a final exam.

Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular

A unidade curricular será lecionada através de duas aulas teórico-práticas por semana. A componente teórica será expositiva com uma participação crítica dos alunos sendo expostos os conceitos teóricos fundamentais, por sua vez na componente prática, serão propostos e resolvidos exercícios aplicados a situações concretas de índole empresarial, desenvolvendo-se o estudo de casos práticos elaborados especificamente para esta U.C., por forma a que os alunos possam aplicar os conceitos apreendidos na componente teórica. A metodologia de ensino fomenta a aprendizagem ativa, baseada no trabalho dos alunos e na efetiva aquisição de competências tendentes à resolução de problemas práticos.

Demonstration of the coherence between the teaching methodologies and the learning outcomes

The curricular unit will be taught through two theoretical-practical classes per week. The theoretical component will be expository with a critical participation of the students being exposed to the fundamental theoretical concepts, in turn in the practical component, exercises applied to concrete situations of a business nature will be proposed and solved, developing the study of practical cases prepared specifically for this UC, so that students can apply the concepts learned in the theoretical component. The teaching methodology encourages active learning, based on the students' work and on the effective acquisition of skills aimed at solving practical problems.

Bibliografia / Bibliography

- Brealey, Richard A., Myers, Stewart e Franklin Allen, Principles of Corporate Finance, McGraw Hill, 13ª Edição, 2020.
- Fernandes, C., Vieira, Neiva, J. e Peguinho, C., Análise Financeira ? Teoria e Prática, Aplicação no âmbito do SNC, Sílabo, 6ª Edição, 2022.
- Neves, João Carvalho das, Análise Financeira Vol.I, Texto Editora, 10ª Edição, 2000.
- Ross, S., Westerfield R., Jordan "Administração Financeira", McGraw-Hill Companie, Inc., 8ª Edição, McGraw-Hill`.
- Sá, E.S. Gestão Financeira - Análise de Fluxos Financeiros (5ª Edição), 2011.
- Sá, E.S. e Queirós, M., 2012, Gestão Financeira - Análise de Investimentos, 2ª edição
- Soares, E., Moreira, J., Pinho, C., Couto, J., 2015, Decisões de Investimento - Análise Financeira de Projetos 4ª Edição, Edições Silabo

Bibliografia / Bibliography (Lim:1000)

Brealey, Richard A., Myers, Stewart e Franklin Allen, Principles of Corporate Finance, McGraw Hill, 13ª Edição, 2020.

Fernandes, C., Vieira, Neiva, J. e Peguinho, C., Análise Financeira ? Teoria e Prática, Aplicação no âmbito do SNC, Sílabo, 6ª Edição, 2022.

Neves, João Carvalho das, Análise Financeira Vol.I, Texto Editora, 10º Edição, 2000.

Ross, S., Westerfield R., Jordan "Administração Financeira", McGraw-Hill Company, Inc., 8ª Edição, McGraw-Hill`.

Sá, E.S. Gestão Financeira - Análise de Fluxos Financeiros (5ª Edição), 2011.

Sá, E.S. e Queirós, M., 2012, Gestão Financeira - Análise de Investimentos, 2ª edição

Soares, E., Moreira, J., Pinho, C., Couto, J., 2015, Decisões de Investimento - Análise Financeira de Projetos 4ª Edição, Edições Sílabo

Observações

Sem observações

Observations

No observations

Observações complementares