



# CATÓLICA

## INSTITUTO DE GESTÃO E DAS ORGANIZAÇÕES DA SAÚDE

---

VISEU

Licenciatura em Gestão (1º ciclo)

First Cycle Degree in Management

**Unidade curricular:**

Finanças                      N° horas: 75                      ECTS: 7                      2.º ano

**Curricular Unit:**

Finance                      No. hours: 75                      ECTS: 7                      2nd. year

**Docente responsável/ Regent Professor:**

António José Mendes Ferreira ([tozeferr@hotmail.com](mailto:tozeferr@hotmail.com))

**Objetivos da unidade curricular e competências a desenvolver**

O objetivo da disciplina é preparar o aluno para a tomada de decisões financeiras num contexto empresarial. Os temas a estudar incluem os conceitos e instrumentos básicos relacionados com a gestão financeira, as finanças empresariais e o mercado de capitais; a análise económica e financeira da empresa; a avaliação da empresa e dos investimentos reais e financeiros; a estrutura de capitais e o financiamento da empresa. Pretende-se que os alunos fiquem familiarizados com estes temas e com a utilização de metodologias e técnicas de análise que lhes permitam responder a estas preocupações no contexto empresarial e do mercado de capitais.

**Objetivos específicos inerentes ao projeto**

**i) Objetivos de serviço**

Fornecer um conjunto de ferramentas de análise *ex-ante* e *ex-post* para ajudar a organização na tomada de decisões financeiras.

**ii) Objetivos de aprendizagem**

Possibilitar aos alunos a aplicação em “contexto organizacional real” de algumas ferramentas de análise financeira e de análise de investimentos apreendidas na Unidade Curricular de Finanças, possibilitando-lhe deste modo perceberem a utilidade prática dos conceitos lecionados;

Utilizar um “contexto organizacional real” para ajudar a preparar os alunos para a tomada de decisões financeiras;

Perceber a importância da “informação histórica” para a definição de uma estratégia financeira para o médio/longo prazo;

Perceber a importância da “análise previsional” na seleção de “investimentos mutuamente exclusivos”;

Desenvolver competências sociais e organizacionais através do contato com os colaboradores e responsáveis organizacionais.

### **Objectives of the curricular unit and competences to be developed**

The purpose of this course is to prepare students for financial decision-making in a corporate environment. The subjects of study include basic concepts and instruments related to corporate finance, financial management and capital markets; economic and financial analysis of companies; real and financial investment decisions, capital structure and corporate financing. Students must become familiarized with the use of the methodologies and techniques designed to address these concerns in a corporate and capital market environments.

### **Project specific objectives**

#### **i) Task objectives**

Provide series of *ex-ante* and *ex-post* analysis tools in order to support business financial decisions.

#### **ii) Learning objectives**

Enable students to apply in “real organizational environment” some of the financial and investment analysis skills developed in the Finance’s course unit providing them to understand the practical meaning of the theoretical concepts;

Provide a “real organizational environment” experience to improve student’s skills and ability to make financial decisions;

Understand the weight of “historical information” for the development of medium/long term financial strategies;

Understand the weight of “predictive analysis” when picking up “mutually exclusive investments”;

Develop social and organizational skills throughout the interaction with both employees and enterprise managers.

### **Conteúdos Programáticos**

#### **1 – Introdução e Conceitos Básicos**

A Empresa e as Finanças Empresariais. A função financeira.

Gestão Financeira: objetivos e funções.

Outros conceitos e dados introdutórios: mercados e instrumentos financeiros; fontes de financiamento.

#### **2 - Análise Financeira das Empresas**

Elementos Básicos de Análise Financeira: rácios e indicadores principais.

Critérios Contabilísticos e Medidas de Cash-Flow: significado e importância relativa.

Gestão Financeira de Curto Prazo: noções básicas.

#### **3 – Financiamento das Empresas e Avaliação de Ativos.**

Instrumentos e custos de financiamento: alguns casos básicos. Obrigações. Ações.

Avaliação de empresas: modelos básicos e extensões.

#### **4 – Avaliação de Investimentos Reais sem Risco**

Valor Atual Líquido. Taxa Interna de Rentabilidade. Outros critérios.

#### **5 – Avaliação de Investimentos Financeiros e Reais com Risco**

A relação Risco-retorno. A teoria de Gestão de Carteiras e o CAPM.

Decisões de Investimento no modelo de risco  
6 - Estrutura de Capital  
Custo do capital e Estrutura de Capital. Modelos básicos e extensões.

### **Syllabus**

- 1 - Introduction and Basic Concepts; Corporations and Business Finance; Finance Management; Other concepts and some introductory data.
- 2 - Business Analysis: main ratios and indicators. Cash-Flow measures and Short-term financial planning.
- 3 - Valuation of Assets and Financing Instruments. Shares and bonds. Business Valuation.
- 4 - Real Investments in a non-risk environment. Net Present Value, Internal Rate of Return and other basic criteria for Investment Decisions.
- 5 - Real Investments under a risk environment. Risk and Return, Diversification and the Portfolio Theory. Implications for investment decisions.
- 6- Corporate Capital Cost and Capital Structure: Basic Models and Extensions.

### **Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos da unidade curricular**

Ao longo do período de leccionação, de acordo com o conteúdo programático exposto, em todos os capítulos do mesmo, os alunos são chamados a realizar exercícios e trabalhos práticos, no sentido de consolidar os conhecimentos transmitidos. Os exercícios e trabalhos realizados são, na maior parte das vezes, respeitantes a situações simuladas e próximas da realidade e suportados nos modelos e técnicas aprendidas.

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

During the teaching period, according to above mentioned syllabus, in each of its chapter, the students are invited to realize practical exercises and cases, in order to consolidate the transmitted knowledge. The exercises and the realized practical works are, the most of the time, related to simulated real situations and are supported with the learned models and techniques.

### **Metodologias de ensino (avaliação incluída)**

Os conteúdos programáticos são leccionados através de exposições orais dos temas, suportadas em documentação disponibilizada aos alunos e complementadas através da realização / discussão de trabalhos práticos. Avaliação: frequência (60%); trabalho de grupo (30%); assiduidade e participação (10%).

### **Teaching methodologies (including evaluation)**

The syllabus themes are taught through oral expositions, supported with documentation and slides previously prepared and given to the students and complemented with the presentation and discussion of practical works. Assessment: frequency (60%); group work (30%); attendance and participation (10%).

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

Os conteúdos programáticos são complementados com a análise de dados financeiros que os alunos têm que perceber e tentar demonstrar a sua aplicabilidade, não só ao longo do curso, mas também como fazendo parte da avaliação dos conhecimentos adquiridos.

### **Demonstration of the teaching methodologies coherence with the curricular unit's objectives**

The syllabus is complemented with the analysis of financial data, which the students must understand and try to demonstrate its applicability and relevance, not only during the teaching sections, but also in their evaluation process.

### **Bibliografia principal**

Bastos, C. (2018), *Finanças Empresarias: Teoria e Prática*, Edições Sílabo.

Brealey, R., Myers, S. & Allen, F., (2007), *Princípios de Finanças Empresariais*, 8.ª Ed., McGraw-Hill (ou edição posterior em inglês);

Custódio, C & Mota, A. Gomes, (2012), *Finanças da Empresa*, 7ª ed., Booknomics; Outros textos disponibilizados pelo docente

Fernandes, C. et al., (2014), *Análise Financeira: Teoria e Prática*, 3ª ed., Edições Sílabo;

Maquieira, C. & Vieito, J. Paulo, (2013), *Finanças Empresariais*, 2ª ed., Escolar Editora;

Mota, A. Gomes et al., (2015), *Finanças da Empresa*, 5ª ed., Edições Sílabo

Mota, A. Gomes et al., (2014), *Introdução às Finanças*, 2ª ed., Edições Sílabo

Silva, E. (2016), *Introdução às Finanças*, Vida Económica.

Outros textos e materiais disponibilizados pelo docente.