

1. Caracterização da Unidade Curricular

1.1. Designação da Unidade Curricular

1.1.1. Designação

Análise e Avaliação de Investimentos Reais

Curso(s):

Finanças Empresariais

Finanças Empresarias (P.L.)

1.1.2. Designation

Real investment analysis and evaluation

Course(s):

Degree in Corporate Finance

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: 0162:00

1.4.2. Working hours

Working hours: 0162:00

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:	0067:30	(OT) Orientação Tutorial:	0017:00
(P) Práticas:	0000:00	(E) Estágio:	0000:00
(PL) Práticas Laboratoriais:	0000:00	(O) Outras:	0000:00
(S) Seminário:	0000:00		
Horas Contacto:	0084:30		

1.5.2. Contact hours

(T) Theoretical:	0000:00	(TC) Field Work:	0000:00
(TP) Theoretical-practical:	0067:30	(OT) Tutorial Guidance:	0017:00
(P) Practical:	0000:00	(E) Internship:	0000:00
(PL) Laboratory practices:	0000:00	(O) Other:	0000:00
(S) Seminar:	0000:00		
Contact Hours:	0084:30		

1.6. ECTS

6

1.7. Observações**1.7.1. Observações**

UC obrigatória

1.7.2. Comments

UC required

2. Docente responsável e respetiva carga letiva na Unidade Curricular**2.1. Docente responsável e carga letiva (preencher o nome completo)****MARIA CARLOS DA PAIXÃO SEQUEIRA MOURATO ANNES**

TPFD52A (4.5 horas semanais; 67.5 horas semestrais), TPFD52B (4.5 horas semanais; 67.5 horas semestrais)

2.2. Responsible academic staff member and lecturing load (fill in the full name)**MARIA CARLOS DA PAIXÃO SEQUEIRA MOURATO ANNES**

TPFD52A (4.5 week hours; 67.5 semester hours), TPFD52B (4.5 week hours; 67.5 semester hours)

3. Outros docentes e respetivas cargas letivas na Unidade Curricular

3.1. Outros docentes e respetivas carga letivas

JOÃO MIGUEL CABRITO CALDEIRA

TPFN52A (4.5 horas semanais; 67.5 horas semestrais), TPFN52B (4.5 horas semanais; 67.5 horas semestrais)

LUÍS MIGUEL VALENTE GONÇALVES

TPFD51A (4.5 horas semanais; 67.5 horas semestrais), TPFD51B (4.5 horas semanais; 67.5 horas semestrais),
TPFN51A (4.5 horas semanais; 67.5 horas semestrais), TPFN51B (4.5 horas semanais; 67.5 horas semestrais)

3.2. *Other academic staff and lecturing load*

JOÃO MIGUEL CABRITO CALDEIRA

TPFN52A (4.5 week hours; 67.5 semester hours), TPFN52B (4.5 week hours; 67.5 semester hours)

LUÍS MIGUEL VALENTE GONÇALVES

TPFD51A (4.5 week hours; 67.5 semester hours), TPFD51B (4.5 week hours; 67.5 semester hours), TPFN51A (4.5 week hours; 67.5 semester hours), TPFN51B (4.5 week hours; 67.5 semester hours)

4. Objetivos de aprendizagem (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes)

4.1. Objetivos de aprendizagem

Proporcionar, numa perspetiva microeconómica, adequadas competências no âmbito da avaliação, financiamento, análise do risco, rentabilidade e seleção de investimentos.

Capacidade para avaliar e selecionar, económica e financeiramente, oportunidades e opções de negócio/investimento no setor público e privado.

4.2. *Learning outcomes of the curricular unit*

To provide, from a microeconomic perspective, adequate skills in the evaluation, financing, risk analysis, profitability and selection of investments. Ability to evaluate and economically and financially select opportunities and options for business / investment in the public and private sector.

5. Conteúdos programáticos

5.1. Conteúdos

1. Elementos básicos de suporte.
2. Conceitos básicos recorrentes em avaliação de projetos de investimento.
3. Tipos, fases e etapas de investimento.
4. Parâmetros económicos fundamentais na análise de investimentos.
5. Métodos de previsão da procura.
6. *Cash-flows* do investimento e resultados contabilísticos.
7. Critérios de avaliação e de seleção de projetos de investimento.
8. Avaliação a preços correntes e preços constantes.
9. Financiamento do projeto.
10. Análise do risco.

5.2. *Syllabus*

1. Basic support elements;
2. Recurrent basic concepts in evaluating investment projects;
3. Types, phases and investment stages;
4. Fundamental economic parameters in investment analysis;
5. Forecasting methods;
6. Investment cash-flows and accounting results;
7. Investment projects evaluation and selection criteria;
8. Evaluation at current and constant prices;
9. Project Financing;
10. Risk analysis.

6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos da Unidade Curricular

6.1. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos

- Identificar o investimento e as suas etapas;
- Apreender conceitos de cash-flow, taxa de rentabilidade do mercado e de risco;
- Reconhecer critérios de avaliação de projectos de investimento;
- Capacidade de procurar melhores fontes/formas de financiamento;
- Evidenciar capacidade de escolha/selecção de decisão.

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

- Identify the investment and its stages;
- Understand concepts of cash flow, market rate of return and risk;
- Recognize evaluation criteria for investment projects;
- Ability to seek better sources / forms of financing;
- Demonstrate choice / decision selection.

7. Metodologias de ensino (avaliação incluída)

7.1. Metodologias de ensino (avaliação incluída)

Propõe-se um procedimento de avaliação contínua cuja aprovação na unidade curricular pressupõe classificação ponderada igual ou superior a dez valores nos seguintes moldes: ~

1ª Teste escrito : 30% da classificação final (nota mínima 7 valores)

2ª Teste escrito: 35% da classificação final (nota mínima 7 valores)

Trabalho de grupo : nota mínima 7 valores 25% da classificação final

10% de participação em sala de aulas

O aluno para beneficiar da componente de avaliação contínua necessita de presença obrigatória em 70% (setenta por cento) das aulas calendarizadas.

Como alternativa de avaliação, para os alunos que não reunirem os requisitos acima exigíveis, haverá lugar a avaliação final por exame através de prova escrita única na qual, para obterem aprovação, os alunos devem, também, ter nota igual ou superior a dez valores.

7.2. *Teaching methodologies (including evaluation)*

A continuous assessment procedure is proposed, whose curricular unit assumes a weighted classification equal to or higher than ten values in the following ways:

1º written test: 30% final classification (*grade 7 values*)

2º written test: 35% final classification (*grade 7 values*)

Group work : grade 7 values 25% final classification

10% for classroom participacion

The student to benefit from the component of continuous evaluation needs to be mandatory attendance in 70% (seventy percent) of the classes scheduled.

Alternatively, for students who do not complete the above requirements, there will be a final exam for a single written exam in which, to obtain the results, students must also have a grade equal to or greater than ten.

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

8.1. Demonstração da coerência das metodologias

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.

8.2. *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.

9. Bibliografia de consulta/existência obrigatória

- Bodie, Z., A. Kane, and A. Marcus. 2014. *Investments*. 10th Ed. McGraw-Hill.
- Brealey, R., S. Myers, F. Allen. 2018. *Princípios de Finanças Corporativas*. 12^a Ed. McGraw-Hill.
- Breia, A., M. Mata, e V. Pereira. 2014. *Análise Económica e Financeira - Aspetos teóricos e casos práticos*. 1^a Ed. Rei dos Livros.
- Damodaran, A. 2006. *Damodaran on Valuation: Security Analysis for Investment and Corporate Finance*. 2nd Ed. John Wiley & Sons.
- Damodaran, A. 2012. *Investment Valuation: Tools and Techniques for Determining the value of any Asset*. 3rd Ed. John Wiley & Sons.
- Ehrhardt, M., and E. Brigham. 2014. *Corporate Finance: A Focused Approach*. 5th Ed. South-Western College Pub.
- Esperança, J., e F. Matias. 2005. *Finanças Empresariais*. Dom Quixote.
- Mithá, O. 2009. *Análise de Projectos de Investimento*. Escolar Editora.
- Mota, A., C. Barroso, H. Soares, e L. Laureano. 2014. *Introdução às Finanças - Fundamentos de Finanças com Casos Práticos Resolvidos e Propostos*. 2^a Ed. Edições Sílabo.
- Mota, A., J. Nunes, P. Inácio, C. Barroso, M. Ferreira, e L. Oliveira. 2015. *Finanças da Empresa*. 5^a Ed. Edições Sílabo.
- Ross, S., R. Westerfield, B. Jordan. 2017. *Essentials of Corporate Finance*. 9th Ed. McGraw-Hill.
- Ross, S., R. Westerfield, J. Jaffe. 2009. *Corporate Finance*. 9th Ed. McGraw-Hill.
- Soares, I., J. Moreira, C. Pinho, e J. Couto. 2015. *Decisões de Investimento - Análise Financeira*