

**1. Caracterização da Unidade Curricular****1.1. Designação da Unidade Curricular****1.1.1. Designação**

---

Gestão Financeira

Curso(s):

Contabilidade e Administração

Contabilidade e Administração (P.L.)

**1.1.2. Designation**

---

Financial Management

Course(s):

Degree in Accounting and Administration

**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: 0108:00

**1.4.2. Working hours**

---

Working hours: 0108:00

**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:	0005:00
(P) Práticas:	0000:00	(E) Estágio:	0000:00
(PL) Práticas Laboratoriais:	0000:00	(O) Outras:	0000:00
(S) Seminário:	0000:00		
Horas Contacto:	0050:00		

**1.5.2. Contact hours**

---

(T) Theoretical:	0000:00	(TC) Field Work:	0000:00
(TP) Theoretical-practical:	0045:00	(OT) Tutorial Guidance:	0005:00
(P) Practical:	0000:00	(E) Internship:	0000:00
(PL) Laboratory practices:	0000:00	(O) Other:	0000:00
(S) Seminar:	0000:00		
Contact Hours:	0050:00		

**1.6. ECTS**

4

**1.7. Observações**

**1.7.1. Observações**

Unidade curricular obrigatória

**1.7.2. Comments**

Compulsory curricular unit

**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**  
TPCCD51 (3 horas semanais; 45 horas semestrais)

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

**JOAQUIM ANTÓNIO MARTINS FERRÃO**  
TPCCD51 (3 week hours; 45 semester hours)

### 3. Outros docentes e respetivas cargas letivas na Unidade Curricular

#### 3.1. Outros docentes e respetivas carga letivas

---

**ANTÓNIO GIL MARGALHO NOGUEIRA**

TPCCN51 (3 horas semanais; 45 horas semestrais)

#### 3.2. *Other academic staff and lecturing load*

---

**ANTÓNIO GIL MARGALHO NOGUEIRA**

TPCCN51 (3 week hours; 45 semester hours)

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

#### 4.1. Objetivos de aprendizagem

---

Apresentar as principais áreas de atuação de um responsável financeiro, designadamente os aspetos relacionados com a gestão e as decisões quotidianas, assim como a mecânica inerente ao planeamento financeiro.

Compreender a relevância da política de crédito a clientes, saber delinear as principais regras e atuações e avaliar o efeito financeiro das decisões associadas.

Saber diferenciar as alternativas de financiamento no curto prazo.

No caso em que a empresa apresenta excedentes de tesouraria, conseguir aplicar os critérios de decisão, na escolha de alternativas.

Elaborar Demonstrações Financeiras Previsionais, peça importante na apresentação de planos de negócio.

Avaliação da decisão de investimento, apuramento de cash-flows relevantes e critérios de decisão.

#### 4.2. *Learning outcomes of the curricular unit*

---

To present the main areas of activity of a financial officer, namely aspects related to management and daily decisions, as well as the mechanics inherent in financial planning.

To understand the relevance of trade credit policy, to know how to outline the main rules and actions and evaluate the financial effect of related decisions.

To know how to differentiate financing alternatives in the short term.

In case the company has cash surpluses, managers have to apply the decision criteria when choosing alternatives.

To prepare Forward Looking Financial Statements, important estimates to propose and present a business plan.

Capital budget evaluation, relevant cash flow calculation and decision criteria to decide real investments.

### 5. Conteúdos programáticos

#### 5.1. Conteúdos

---

Capítulo I - Planeamento Financeiro de Longo Prazo

1. Interligação do planeamento financeiro com outras áreas de planeamento
2. Metodologia de elaboração das demonstrações financeiras previsionais
  - 2.1 Construção da Conta de Resultados Previsional
  - 2.2 Construção do Balanço Previsional
  - 2.3 Construção do Mapa de Cash-Flow Previsional

#### Capítulo II - Gestão Financeira de Curto Prazo

1. Conceito e interligação entre as decisões financeiras de curto prazo e de longo prazo
2. Gestão do crédito a clientes
3. Gestão de disponibilidades
4. Aplicações financeiras de curto prazo
5. Fontes de financiamento de curto prazo tradicionais
6. O Factoring e o Confirming

#### Capítulo III - Análise e Avaliação de Investimentos

1. Tipos de Investimentos
2. A Decisão económica de investimento
  - 2.1. Apuramento dos cash-flows relevantes
  - 2.2. Diferentes critérios de avaliação de projetos de investimento
    - 2.2.1 O Valor Atual Líquido
    - 2.2.2. A Taxa Interna de Rentabilidade
    - 2.2.3. O período de recuperação do Investimento

#### Capítulo IV - Fontes de Financiamento de Longo Prazo

1. Introdução
2. O financiamento com capitais próprios
  - 2.1. Capital inicial, autofinanciamento e aumentos de capital
  - 2.3. O capital de risco
3. O financiamento com dívida
  - 3.1. Os empréstimos bancários
  - 3.2. O *leasing*

3.3. Os empréstimos obrigacionistas

3.4. O papel da garantia mútua

## 5.2. *Syllabus*

---

### Chapter I - Long Term Financial Planning

1. Linking financial planning with other planning areas
2. Methodology for preparing forward financial statements
  - 2.1 Profit and Loss Statement
  - 2.2 Balance Sheet
  - 2.3 Cash Flow Forecast

### Chapter II - Short Term Financial Management

1. Concept and interconnection between short-term and long-term financial decisions
2. Customer credit management
3. Cash management
4. Short-term financial investments
5. Traditional short term financing sources
6. Factoring and Confirming

### Chapter III - Investment Analysis and Valuation

1. Types of Investments
2. The Economic investment decision
  - 2.1. How to define the relevant cash flows
  - 2.2. Different investment appraisal criteria
    - 2.2.1 The net present value
    - 2.2.2. The Internal rate of return
    - 2.2.3. Investment payback period

### Chapter IV - Sources of Long Term Financing

1. Introduction
2. Financing with equity
  - 2.1. initial equity, retained earnings and equity increases
  - 2.3. Venture capital
3. Debt financing
  - 3.1. Bank loans
  - 3.2. Leasing
  - 3.3. Bond loans
  - 3.4. The role of mutual guarantee

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

---

The learning outcomes are focused on the correct assessment of financial decisions made by company's financial manager and, the reflection on the financial field of other decisions taken in other functional areas. Understanding and accurately assessing the effect on financing needs, associated with trade credit policy, procurement policy and purchasing decisions, is critical.

In treasury management, it is necessary to use proper criteria. Two other relevant aspects are linked to asset maturity and financial risk, whenever decisions are made about internal or external resources, permanent or non-permanent.

Investment decisions, due to their long-term effect and their big implications, are crucial to the future success of the company. Firstly, the determination of the relevant cash flows is elementary. Secondly, to approve or to choose between investments, it is then necessary to consider economic evaluation criteria.

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

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

---

O ensino da gestão financeira, no contexto empresarial, passa em grande parte pela exposição das diferentes fontes de financiamento, e suas características e vocação própria de cada uma delas. Procura-se que os alunos, perante cenários teóricos, consigam avaliar qualitativa e quantitativamente diferentes alternativas de financiamento e que possam desenvolver raciocínios que os levem às escolhas mais equilibradas. Com base em exercícios práticos, procura-se que eles desenvolvam competências no que concerne à construção de cenários financeiros futuros. A unidade curricular terá uma natureza teórico-prática, onde a par da transmissão de conhecimentos há espaço para um amplo debate sobre as situações ou experiências vividas pelos alunos e professores.

A avaliação engloba 2 componentes: 1) Teste presencial durante o período de aulas com peso de 40%; 2) Exame parcial com peso de 60%. A nota mínima nas provas é de 7 valores e haverá defesa de nota em oral, para classificações a partir de 17.

## 7.2. Teaching methodologies (including evaluation)

---

The teaching of financial management, in the business context, largely involves the exposure of different sources of financing, and their characteristics and appropriate destination of each of them. Students are expected to be able to qualitatively and quantitatively evaluate different funding alternatives and to develop reasoning that will lead them to more balanced choices. It is also intended that students, based on several cases, develop skills in the construction of future financial scenarios in accordance with the current accounting system. Thus, the curricular unit will necessarily be a theoretical-practical curricular unit, where, along with the transmission of knowledge, there is room for a wide debate about the situations or experiences lived by students and teachers.

The evaluation comprises 2 assessments in person: Test (40%) during semester and partial exam (60%).

The minimum grade is 7 points. For the classifications above 17, students must take an oral exam.

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

### 8.1. Demonstração da coerência das metodologias

---

Como mencionado, pretende-se que a unidade curricular funcione essencialmente num regime teórico-prático. Só desta forma é possível recriar minimamente o contexto que envolve as decisões financeiras. Para tal utilizam-se um conjunto de casos com base nos quais se procura simular a tomada de decisões empresariais. A área financeira das empresas tem de caracterizar-se por um grande rigor e uma grande prudência nas decisões considerando todos os seus efeitos, quer os positivos quer os negativos, numa perspectiva de isenção face a outros acontecimentos ou decisões passadas. Isto obriga a muita disciplina na escolha dos efeitos relevantes e a uma perspectiva integradora da actividade da empresa, traduzida sempre numa linguagem composta por conceitos contabilísticos e financeiros, sistematizando-se em mapas ou Demonstrações Financeiras vulgarmente conhecidas.

Apesar de as empresas e dos negócios serem muito variados, mesmo assim é possível fazer incidir a atenção dos alunos num conjunto de tarefas particularmente importantes e algumas delas transversais, como sejam:

- decidir sobre política de crédito a clientes e prazo de recebimento;
- decidir sobre política de compras e prazos de pagamento a fornecedores;
- avaliar descontos de pronto pagamento concedidos e obtidos;
- escolher entre diferentes aplicações financeiras de curto prazo;
- escolher entre diferentes fontes de financiamento de curto prazo;
- avaliar contratos de factoring, com a componente serviço de cobrança e fonte de financiamento;
- avaliar e decidir sobre as diferentes fontes de financiamento de longo prazo;
- saber articular projeções financeiras, as quais podem servir diversos propósitos desde fixar objectivos, apresentar projectos a entidades exteriores à empresa, apoiar a tomada de decisões de carácter estratégico, etc.

## 8.2. *Demonstration of the coherence between the teaching methodologies and the learning outcomes*

---

As mentioned, it is intended that the curricular unit works essentially in a theoretical-practical regime. Only in this way is it possible to recreate the context surrounding financial decisions. For this, we use a set of cases based on which we try to simulate business decision making. Corporate finance management must be characterized by great rigor and prudence in decisions considering all their effects, whether positive or negative, from a perspective of exemption from other past events or decisions. This requires a lot of discipline in choosing the relevant effects and an integrative perspective of the company's activity, always translated into a language composed of accounting and financial concepts, systematizing in maps or financial statements commonly known.

Although companies and businesses are very diverse, it is still possible to focus students' attention on a particularly important set of tasks, some of which are crosswise, such as:

- decide on trade credit policy and payment terms;
- decide on purchasing policy and payment terms with suppliers;
- evaluate prompt payment discounts granted and obtained;
- choose between different short-term financial investments;
- choose from different sources of short-term financing;
- evaluate factoring contracts, with the collection service component and funding source;
- evaluate and decide on different sources of long-term financing;
- know how to articulate financial estimations, which can serve various purposes from setting objectives, presenting business plans to entities outside the company, supporting strategic decision making, etc.

## 9. Bibliografia de consulta/existência obrigatória

---

Mota, A.; Nunes, J.; Oliveira, L.; Inácio, P.; Ferreira, M.; Barroso, C. (2015); *Finanças da Empresa - Teoria e Prática*, 5ª Edição, Edições Sílabo, Lisboa.

Vieito, J. e Maquieira, C. (2013), *Finanças Empresariais - Teoria e Prática*, 2ª Edição, Escolar Editora, Lisboa.

Brealey, Myers e Allen (2020), *Principles of Corporate Finance*, McGraw-Hill, 13th edition.

Matias, Fernanda e José Paulo Esperança, (2010), *Finanças Empresariais*, 3ª Edição, Texto Editores, Lisboa.

Ross, Westerfield, Jordan, (2016), *Fundamentals of Corporate Finance*, McGraw-Hill, 11th Edition.