

**1. Caracterização da Unidade Curricular**

**1.1. Designação da Unidade Curricular**

**1.1.1. Designação**

---

Gestão Financeira e dos Investimentos

Curso(s):

Solicitadoria

Solicitadoria (P.L.)

**1.1.2. Designation**

---

Financial and Investment Management

Course(s):

Degree in Law Studies

**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: 0075:00

**1.4.2. Working hours**

---

Working hours: 0075:00

**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:	0000:00
(P) Práticas:	0000:00	(E) Estágio:	0000:00
(PL) Práticas Laboratoriais:	0000:00	(O) Outras:	0000:00
(S) Seminário:	0000:00		
Horas Contacto:	0045:00		

**1.5.2. Contact hours**

---

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

**1.6. ECTS**

3

**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)**

**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

---

**CRISTINA MARIA PEREIRA PEDRO**

TPSLD41 (3 horas semanais; 45 horas semestrais)

**MARIA MANUELA MARTINS DOS SANTOS DOMINGOS NUNES FERREIRA**

TPSLN41 (3 horas semanais; 45 horas semestrais), TPSLN42 (3 horas semanais; 45 horas semestrais)

**RICARDO MANUEL DE BARBOSA DE MORAES E SOARES**

TPSLD42 (3 horas semanais; 45 horas semestrais)

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

---

**CRISTINA MARIA PEREIRA PEDRO**

TPSLD41 (3 week hours; 45 semester hours)

**MARIA MANUELA MARTINS DOS SANTOS DOMINGOS NUNES FERREIRA**

TPSLN41 (3 week hours; 45 semester hours), TPSLN42 (3 week hours; 45 semester hours)

**RICARDO MANUEL DE BARBOSA DE MORAES E SOARES**

TPSLD42 (3 week hours; 45 semester hours)

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

#### 4.1. Objetivos de aprendizagem

---

Proporcionar conhecimentos e competências que permitam aos alunos entender a linguagem económico financeira e contabilística no contexto da gestão empresarial.

Capacitar os alunos com um conjunto de instrumentos e metodologias que permitam fazer um diagnóstico sobre a situação financeira e o desempenho de uma entidade empresarial.

Compreender o processo de decisão por forma a saber identificar os aspetos relevantes na decisão de investimento empresarial.

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

---

Provide knowledge and skills that allow students to understand economic, financial and accounting language in the context of business management.

Provide students with a set of instruments and methodologies that allow them to make a diagnosis of the financial situation and performance of a business entity.

Understand the decision process in order to know how to identify the relevant aspects in the business investment decision.

### 5. Conteúdos programáticos

#### 5.1. Conteúdos

---

**1 ? Estudo do Equilíbrio Financeiro**

## 1.1- Introdução

Grandes questões associadas à análise económica e financeira e dificuldades associadas

Sistema de normalização contabilística, alguns aspetos relevantes na análise financeira

Objetivos, destinatários, principais metodologias e condicionantes da análise económica e financeira

## 1.2- Elementos a utilizar na análise

Demonstrações financeiras - aspetos mais relevantes na perspetiva financeira  
Alguns condicionantes e limitações da informação contabilística  
Conhecimento do negócio, setor, enquadramento

### 1.3- Metodologias e instrumentos de análise económica e financeira

Comparações - temporais/setoriais  
Métodos baseados em rácios ou indicadores

### 1.4- Análise do equilíbrio financeiro

Conceito de Necessidades de Fundo de Maneio  
Conceito de Fundo de Maneio  
Regra do equilíbrio financeiro mínimo  
Conceito de Tesouraria Líquida  
Balanço Funcional  
Duração líquida do ciclo de exploração  
Interdependência entre estrutura financeira e resultados  
Casos práticos

## 2- Análise de rentabilidade

Tipos de rentabilidade  
Impacto das operações extraordinárias/extraexploração  
Indicadores e sua interpretação  
Efeito financeiro de alavanca  
Modelos de análise da rentabilidade dos capitais próprios  
Casos práticos

## 3 ? Análise de Projetos de Investimentos

### 3.1- Tipos de Investimentos

### 3.2- A Decisão económica de investimento

- 3.2.1- Apuramento dos cash-flows relevantes
- 3.2.2- Diferentes critérios de avaliação de projetos de investimento
  - 3.2.2.1 O Valor Atual Líquido
  - 3.2.2.2 A Taxa Interna de Rentabilidade
  - 3.2.2.3 O período de recuperação do Investimento

## 4- Instrumentos Financeiros de Médio e Longo Prazo

### 4.1- Introdução

### 4.2- Capitais próprios:

- capital inicial;
- aumentos de capital;
- autofinanciamento;
- capital de risco

### 4.3- O financiamento com dívida

- 4.3.1- Os empréstimos bancários
- 4.3.2- O *leasing*
- 4.3.3- Os empréstimos obrigacionistas
- 4.3.4- O papel da garantia mútua

## 5- Instrumentos Financeiros de Curto Prazo

- 5.1 Descobertos Bancários
- 5.2 Empréstimos em Conta Corrente (Conta Corrente Cauçionada)
- 5.3 O Factoring
- 5.4 O *Confirming*
- 5.5 Linhas de Financiamento à Exportação ou Importação
- 5.6 Outras linhas de financiamento de curto prazo.

## 5.2. Syllabus

---

### 1 ? Study of Financial Position

#### 1.1- Introduction

Major issues associated with economic and financial analysis and related difficulties  
Accounting standardization system, some relevant aspects in financial analysis  
Objectives, target audience, main methodologies and constraints of economic and financial analysis

#### 1.2- Elements to be used in the analysis

Financial statements - most relevant aspects from a financial perspective  
Some constraints and limitations of accounting information  
Knowledge of the business, sector, framework

#### 1.3- Methodologies and instruments of economic and financial analysis

Comparisons - historic and by industry  
Methods based on ratios or indicators

#### 1.4- Analysis of financial position

Concept of existinf Working Capital and Working Capital Needs  
Minimum financial equilibrium rule  
Concept of Net Treasury  
Functional Balance Sheet  
Net duration of the operating cycle  
Interdependence between financial structure and results  
Practical cases

### 2- Analysis of Profitability

Types of profitability  
Impact of extraordinary operations/extra-exploitation  
Indicators and their interpretation  
Financial leverage effect  
Models for analyzing the return on equity  
Practical cases

### 3 ? Capital Budgeting Analysis

#### 3.1- Types of Investments

#### 3.2- The economic investment decision

##### 3.2.1- Calculation of relevant cash flows

##### 3.2.2- Different criteria for evaluating investment projects

###### 3.2.2.1 Net Present Value

###### 3.2.2.2 Internal Rate of Return

###### 3.2.2.3 The Payout Period

### 4- Medium and Long-Term Financial Instruments

#### 4.1- Introduction

#### 4.2- Equity: initial capital; capital increases; retained earnings; venture capital

#### 4.3- Debt financing

##### 4.3.1- Bank loans

##### 4.3.2- Leasing

##### 4.3.3- Bond loans

##### 4.3.4- The role of mutual guarantee

### 5- Short-Term Financial Instruments

- 5.1 Bank Overdrafts
- 5.2 Current Account Loans (Secured Current Account)
- 5.3 Factoring
- 5.4 Confirming
- 5.5 Export or Import Financing Lines
- 5.6 Other short-term financing lines.

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

---

Students should:

- Understand the financial function in the company;
- Know how to apply financial analysis techniques, interpret results of the analysis processes and prospect actions;
- Achieve a comprehensive vision of the company around the profitability of assets and equity, with the necessary perception of economic and financial constraints as the basis of sustainability;
- To master the main concepts and techniques essential for the evaluation of new investment projects in a logic of value creation.

## 7. Metodologias de ensino (avaliação incluída)

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

---

O ensino das matérias consideradas passa em parte pela exposição teórica dos conceitos, dos modelos e das metodologias de análise e avaliação. Exercita-se a aplicação dos conceitos e dos modelos com base em exemplos práticos.

Deste modo, a unidade curricular será necessariamente uma disciplina de natureza teórico-prática.

A avaliação contínua é constituída por dois testes e participação em aula:

Teste 1 (nota mínima sete valores) 50%

Teste 2 (nota mínima sete valores) 40%

10% de participação em sala de aula

O aluno para beneficiarem da modalidade de avaliação contínua necessitam de presença obrigatória em 70% das aulas calendarizadas. Os testes serão realizados no decorrer das aulas.

Alternativamente os alunos terão acesso às diversas épocas de exame através de prova escrita única.

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

---

The topics covered are taught in part through theoretical exposition of concepts, models and methodologies for analysis and evaluation. The application of concepts and models is practised using practical examples. In this way, the course will necessarily be theoretical and practical in nature.

Continuous assessment consists of two tests and class participation:

Test 1 (minimum mark of 7) 50%

Test 2 (minimum mark of 7) 40%

10% classroom participation

In order to benefit from continuous assessment, students must attend 70% of the scheduled classes. The tests will be taken during the lessons.

Alternatively, students will have access to the various exam periods via a single written test.

## **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

---

### Principal:

Brealey, Richard A.; Myers, Stewart C.; Allen, Franklim - *Princípios de Finanças Empresariais*. McGraw-Hill Portugal, 13ª edição. (2020).

Ferrão, J. (2022). *Análise e Avaliação de Investimentos Reais-Teoria e Prática*, Editora D'Ideias, Lisboa.

Breia, A.F.; Mata, M.N.; Pereira, V. M., *Análise Económica e Financeira - Aspectos Teóricos e Casos Práticos*, Rei dos Livros. (2014).

Damodaran, Aswath - *Investment Valuation*. John Wiley & Sons, Inc. (2012).

Esperança, J. E F. Matias - *Finanças Empresariais*, D. Quixote. (2005).

Mota, A.G.; Nunes, J.P.; Ferreira, M. - *Finanças Empresariais - Teoria e Prática*, Publisher Team. (2004).

Ross, S.; Westerfield, R.; Jaffe, J. - *Corporate Finance*, Irwin, 7th ed., Chicago. (2005).