

Caracterização da Unidade Curricular / Characterization of the Curricular Unit

Designação da Unidade Curricular (UC) / Title of Curricular Unit (CU): Gestão Financeira / Financial Management

Área científica da UC / CU Scientific Area: Gestão e Administração / Management and Administration

Semestre / Semester: 6º

Número de créditos ECTS / Number of ECTS credits: 6

Carga horária por tipologia de horas / Workload by type of hours: TP: 67,5; OT: 9; O: 13,5

Carga letiva semanal / Weekly letive charge: 4,5h

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

Nesta unidade curricular pretende-se dotar os alunos de um conjunto de competências que lhes permita associar imediatamente quais as consequências que determinadas políticas de gestão financeira têm no valor das empresas. Como tal, pretende-se que os alunos, no final da unidade curricular, estejam aptos a compreender e estimar o risco e o valor associados a um conjunto de activos transaccionados nos mercados financeiros, nomeadamente capitais próprios e capitais alheios. Pretende-se também que estejam aptos a realizar estratégias de cobertura dos riscos a que as empresas, em consequência da sua "normal" actividade, estão expostas e que passem pela utilização de instrumentos financeiros do mercado de derivados como futuros e opções. Por fim, os alunos devem ser capazes de analisar os conflitos existentes entre os diferentes detentores de capital de uma empresa, as consequências para a gestão das instituições que daí resultem e aplicar soluções que os permitam mitigar.

Intended learning outcomes (knowledge, skills and competences to be developed by the students):

This curricular unit intends to provide students with a set of skills that allows them to immediately associate what consequences certain financial management policies have on the value of companies. As such, it is intended that students, at the end of the course, are able to understand and estimate the risk and value associated with a set of assets traded in the financial markets, namely equity and foreign capital. It is also intended that they are able to carry out strategies to hedge the risks to which companies, as a result of their "normal" activity, are exposed and that they use financial instruments in the derivatives market as futures and options. Finally, students must be able to analyze the conflicts between the different capital holders of a company, the consequences for the management of the institutions that result and apply solutions that allow them to mitigate.

Conteúdos programáticos:

1. Introdução

1.1. O papel do gestor financeiro

- 1.2. Fundamentos da teoria financeira
- 1.3. O conceito de valor
- 1.4. O conceito de risco

2. Valor

- 2.1. Enquadramento
- 2.2. Avaliação de acções
- 2.3. Avaliação de projectos de investimento
- 2.4. Avaliação de obrigações

3. Risco

- 3.1. Enquadramento
- 3.2. Modelos de determinação do risco dos activos

4. Estrutura de capitais e política de dividendos

- 4.1. Enquadramento
- 4.2. Relevância da política de dividendos
- 4.3. Interação entre as decisões de financiamento e as decisões de investimento

5. Avaliação de activos contingentes

- 5.1. Enquadramento
- 5.2. Contratos de futuros
- 5.3. Contratos de opções

6. A teoria de agência e o controlo governativo

- 6.1. Enquadramento
- 6.2. Teoria de agência
- 6.3. Propriedade, controlo e governação

Syllabus:

1. Introduction

- 1.1. The role of the financial manager
- 1.2. Fundamentals of financial theory
- 1.3. Concept of value
- 1.4. Concept of risk

2. Value

Sem Validade
Administrativa

- 2.1. Framework
- 2.2. Valuation of stocks
- 2.3. Valuation of investments projects
- 2.4. Valuation of bonds

3. Risk

- 3.1. Framework
- 3.2. Risk valuation models

4. Capital structure and dividend policy

- 4.1. Framework
- 4.2. Dividend policy relevance
- 4.3. Interaction between financing and investment decisions

5. Contingent claims analysis

- 5.1. Framework
- 5.2. Futures contracts
- 5.3. Options contracts

6. Agency theory and corporate governance

- 6.1. Framework
- 6.2. Agency theory
- 6.3. Property, control and governance

Sem Validade
Administrativa