

Unidade Curricular	Análise de Investimentos	Área Científica	Gestão
Licenciatura em	Gestão	Escola	Escola Superior de Tecnologia e Gestão de Bragança
Ano Letivo	2018/2019	Ano Curricular	3
Nível	1-3	Créditos ECTS	6.0
Tipo	Semestral	Semestre	2
Código	9147-633-3201-00-18		
Horas totais de trabalho	162	Horas de Contacto	T - - TP 60 PL - TC - S - E - OT - O -

T - Ensino Teórico; TP - Teórico Prático; PL - Prático e Laboratorial; TC - Trabalho de Campo; S - Seminário; E - Estágio; OT - Orientação Tutoria; O - Outra

Nome(s) do(s) docente(s) António Borges Fernandes, Pedro Jose Marques Silva

Resultados da aprendizagem e competências

No fim da unidade curricular o aluno deve ser capaz de:

1. Compreender o significado de alguns termos, tais como: avaliação; investimento; ativo corrente e não corrente, para distinguir os aspetos centrais no estudo de um projeto.
2. Distinguir projetos independentes, dependentes e mutuamente exclusivos.
3. Encontrar a estrutura ótima de capital que lhe permita financiar o projeto de investimento.
4. Avaliar os vários tipos de risco de um projeto de investimento.
5. Elaborar uma análise de sensibilidade, ou análise de cenários, recorrendo a métodos estatísticos de previsão.
6. Avaliar um projeto de investimento por intermédio das Opções Reais.
7. Elaborar documentos previsionais, nomeadamente estimar as receitas e os custos de exploração e extra exploração.

Pré-requisitos

Antes da unidade curricular o aluno deve ser capaz de:

1. Aplicar conhecimentos adquiridos em Álgebra Linear.
2. Aplicar conhecimentos adquiridos em Contabilidade Financeira.
3. Aplicar conhecimentos adquiridos em Matemática Financeira.
4. Aplicar conhecimentos adquiridos em Estatística.

Conteúdo da unidade curricular

Enquadramento e conceitos relativos aos projetos de investimento. Estudos de viabilidade de um projeto. Critérios e métodos de avaliação. Os sistemas de preços. Considerações sobre a seleção de projetos. Opções reais – Modelos de avaliação.

Conteúdo da unidade curricular (versão detalhada)

1. Enquadramento e conceitos relativos aos projetos de investimento.
 - O conceito de investimento nas suas diferentes perspetivas;
 - O conceito de capital e as suas relações com o investimento;
 - O conceito de projeto;
 - Os projetos de investimento num contexto empresarial;
 - Os projetos no contexto social;
 - Classificação dos projetos;
 - Etapas e ciclo de um projeto.
2. Estudos de viabilidade de um projeto.
 - Breves considerações;
 - Estudos técnicos e previsão dos custos;
 - As variantes de um projeto;
 - Alguns erros e omissões na elaboração de alguns projetos;
 - O ponto crítico das vendas.
3. Critérios e métodos de avaliação.
 - Os diferentes tipos de custo e os benefícios de um projeto;
 - A determinação do fundo de maneo necessário;
 - O cash-flow de um projeto;
 - Critérios e medidas de rentabilidade de um projeto;
 - Análise de sensibilidade e risco;
 - O plano de investimentos;
 - O plano de exploração;
 - O plano de financiamento;
 - Os objetivos de um plano de financiamento.
4. Os sistemas de preços.
 - O sistema de preços constantes;
 - O sistema de preços correntes;
 - O sistema de preços reais;
 - O sistema de preços sombra.
5. Considerações sobre a seleção de projetos.
 - No contexto empresarial;
 - No contexto nacional.
6. Opções reais – Modelos de avaliação.
 - Modelo Binomial;
 - Modelo Black e Scholes.

Bibliografia recomendada

1. Abecassis, F. & Cabral, N. (2000). Análise Económica e Financeira de Projectos (4ª ed.). Lisboa: Fundação Calouste Gulbenkian.
2. Barros, H. (2014). Análise de Projectos de Investimento (5ª ed.). Lisboa: Edições Sílabo.
3. Brealey, R. A., Myers S., & Allen, F. (2019). Principles of Corporate Finance (13th ed.). New York, NY: McGraw-Hill Education.
4. Esperança, J. P., & Matias, F. (2009). Finanças Empresariais. Cacém: Texto Editores.
5. Matias, R. (2015). Cálculo Financeiro Teoria e Prática (5ª ed.). Lisboa: Escolar Editora.

Métodos de ensino e de aprendizagem

Aulas teórico-práticas onde se apresentam e discutem situações concretas, estudos de casos, que permitam não só a troca de experiências mas também a prática da tomada de decisão em grupo e que ajudem a consolidar os resultados de aprendizagem. As aulas serão orientadas tendo em vista que os alunos deverão ser capazes de elaborar um projeto de investimento.

Alternativas de avaliação

1. Alternativa 1 - (Ordinário, Trabalhador) (Final, Recurso)
 - Exame Final Escrito - 60%
 - Trabalhos Práticos - 40% (desenvolvimento de uma ideia de negócio)
2. Alternativa 2 - (Ordinário, Trabalhador) (Final, Recurso, Especial)
 - Exame Final Escrito - 100%

Língua em que é ministrada

Português

Validação Eletrónica

António Borges Fernandes	Joaquim Agostinho Mendes Leite	Nuno Adriano Baptista Ribeiro
17-04-2019	24-04-2019	14-06-2019