

Unidade Curricular	Análise de Investimentos	Área Científica	Gestão
Licenciatura em	Gestão	Escola	Escola Superior de Tecnologia e de Gestão de Bragança
Ano Letivo	2023/2024	Ano Curricular	3
Nível	1-3	Créditos ECTS	6.0
Tipo	Semestral	Semestre	2
Código	9147-707-3201-00-23		
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 Tutórica; 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 manuseio 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. Barros, H. (2014). Análise de Projectos de Investimento (5ª ed.). Sílabo.
2. Brealey, R. A., Myers S., & Allen, F. (2019). Principles of Corporate Finance (13th ed. ). McGraw-Hill Education.
3. Cebola, A. (2017). Projetos de Investimento de Pequenas e Médias Empresas – Elaboração e Análise (2ª ed.). Edições Sílabo.
4. Matias, R. (2018). Cálculo Financeiro Teoria e Prática (6ª ed.). Escolar Editora.
5. Soares, I., Couto, J., Moreira, J. & Pinho, C. (2015). Decisões de Investimento Análise financeira de projetos (4ª ed.). Edições Sílabo.

### 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% (Nota mínima de 7 valores)
  - Trabalhos Práticos - 40% (Estudo de viabilidade económica e financeira de projeto de investimento)
2. Alternativa 2 - (Ordinário, Trabalhador) (Especial)
  - Exame Final Escrito - 100%

**Língua em que é ministrada**

Português

**Validação Eletrónica**

António Borges Fernandes	Joaquim Agostinho Mendes Leite	José Carlos Rufino Amaro
05-03-2024	05-03-2024	09-03-2024