

# ACEF/1213/19362 — Guião para a auto-avaliação

---

## Caracterização do ciclo de estudos.

**A1. Instituição de Ensino Superior / Entidade Instituidora:**

*Instituto Politécnico De Viseu*

**A1.a. Outras Instituições de Ensino Superior / Entidades Instituidoras:**

**A2. Unidade(s) orgânica(s) (faculdade, escola, instituto, etc.):**

*Escola Superior de Tecnologia e Gestão de Viseu*

**A3. Ciclo de estudos:**

*Finanças Empresariais*

**A3. Study cycle:**

*Corporate Finance*

**A4. Grau:**

*Mestre*

**A5. Publicação do plano de estudos em Diário da República (nº e data):**

*Despacho n.º 12673/2011, Diário da República, 2.ª série, n.º 183, de 22 de Setembro de 2011*

**A6. Área científica predominante do ciclo de estudos:**

*Finanças*

**A6. Main scientific area of the study cycle:**

*Finance*

**A7.1. Classificação da área principal do ciclo de estudos (3 algarismos), de acordo com a Portaria n.º 256/2005, de 16 de Março (CNAEF):**

*343*

**A7.2. Classificação da área secundária do ciclo de estudos (3 algarismos), de acordo com a Portaria n.º 256/2005, de 16 de Março (CNAEF), se aplicável:**

*N/A*

**A7.3. Classificação de outra área secundária do ciclo de estudos (3 algarismos), de acordo com a Portaria n.º 256/2005, de 16 de Março (CNAEF), se aplicável:**

*N/A*

**A8. Número de créditos ECTS necessário à obtenção do grau:**

*90*

**A9. Duração do ciclo de estudos (art.º 3 DL-74/2006, de 26 de Março):**

*3 semestres*

**A9. Duration of the study cycle (art.º 3 DL-74/2006, March 26th):**

*3 semestres*

**A10. Número de vagas aprovado no último ano lectivo:**

*25*

**A11. Condições de acesso e ingresso:**

- a) *Titulares do grau de licenciatura organizada em 180 ECTS ou equivalente legal, preferencialmente em Gestão, Contabilidade, Economia, Finanças ou áreas afins;*
- b) *Titulares de um grau académico superior estrangeiro conferido na sequência de um 1º ciclo de estudos organizado de acordo com os princípios de Bolonha por um Estado aderente a este Processo;*
- c) *Titulares de um grau académico superior estrangeiro que seja reconhecido pelo Conselho Técnico Científico como satisfazendo os objectivos do grau de licenciado;*
- d) *Detentores de um currículo escolar, científico ou profissional, que seja reconhecido pelo Conselho Técnico Científico como atestando capacidade para a realização deste ciclo de estudos;*
- e) *Titulares de um grau de licenciatura bietápica ou de licenciatura organizada em 300 ECTS ou equivalente legal, preferencialmente em Gestão, Contabilidade, Economia, Finanças ou áreas afins;*
- f) *Os alunos que frequentaram edições anteriores do curso e não o tenham concluído.*

**A11. Entry Requirements:**

- a) *Holders of the degree course organized by 180 ECTS or equivalent, preferably in Management, Accounting, Economics, Finance or related field;*
- b) *Holders of a foreign academic degree conferred following a 1st cycle of studies organized according to the principles of Bologna for a country acceding to this process;*
- c) *Holders of a foreign academic degree that is recognized by the Scientific Technical Council having meet the objectives of the degree;*
- d) *holders of an academic, scientific or professional that is recognized by the Scientific Technical Council as attesting the capacity to carry out this cycle of studies;*
- e) *Holders of a bachelor degree or organized in 300 ECTS or equivalent, preferably in Management, Accounting, Economics, Finance or related field;*
- f) *Students who have attended previous editions of the course and have not completed it.*

## A12. Ramos, opções, perfis...

### Pergunta A12

---

A12. Ramos, opções, perfis, maior/menor ou outras formas de organização de percursos alternativos em que o ciclo de estudos se estrutura (se aplicável):

*Não*

### A12.1. Ramos, opções, perfis, maior/menor, ... (se aplicável)

---

A12.1. Ramos, opções, perfis, maior/menor, ou outras formas de organização de percursos alternativos em que o ciclo de estudos se estrutura (se aplicável) / Branches, options, profiles, major/minor, or other forms of organisation of alternative paths compatible with the structure of the study cycle (if applicable)

Opções/Ramos/... (se aplicável):

Options/Branches/... (if applicable):

*<sem resposta>*

## A13. Estrutura curricular

### Mapa I - N/A

---

**A13.1. Ciclo de Estudos:**

*Finanças Empresariais*

**A13.1. Study Cycle:**

*Corporate Finance*

**A13.2. Grau:**

*Mestre*

**A13.3. Ramos, opções, perfis, maior/menor, ou outras (se aplicável)**

*N/A*

**A13.3. Branches, options, profiles, major/minor, or other forms (if applicable)**

*N/A*

**A13.4. Áreas científicas e créditos que devem ser reunidos para a obtenção do grau / Scientific areas and credits that must be obtained before a degree is awarded**

Área Científica / Scientific Area	Sigla / Acronym	ECTS Obrigatórios / Mandatory ECTS	ECTS Optativos / Optional ECTS*
Finanças	FIN	68	0
Gestão	GEST	5	0
Matemática	MAT	5	0
Marketing	MKT	6	0
Ciências Sociais	CS	6	0
<b>(5 Items)</b>		<b>90</b>	<b>0</b>

## A14. Plano de estudos

### Mapa II - N/A - 1º Ano/ 1º Semestre

---

**A14.1. Ciclo de Estudos:**

*Finanças Empresariais*

**A14.1. Study Cycle:**

*Corporate Finance*

**A14.2. Grau:**

*Mestre*

**A14.3. Ramos, opções, perfis, maior/menor, ou outras (se aplicável)**

*N/A*

**A14.3. Branches, options, profiles, major/minor, or other forms (if applicable)**

*N/A*

**A14.4. Ano/semestre/trimestre curricular:**

*1º Ano/ 1º Semestre*

**A14.4. Curricular year/semester/trimester:**

*1st Year/ 1st Semester*

**A14.5. Plano de estudos / Study plan**

Unidades Curriculares / Curricular Units	Área Científica / Scientific Area (1)	Duração / Duration (2)	Horas Trabalho / Working Hours (3)	Horas Contacto / Contact Hours (4)	ECTS	Observações / Observations (5)
Desafios e Oportunidades do Século XXI	CS	Semestral	150	TP: 39	6	N/A
Finanças Empresariais	FIN	Semestral	150	TP: 19,5; PL: 19,5	6	N/A
Novas Tendências de Marketing	MKT	Semestral	150	TP: 39	6	N/A
Financial Reporting	FIN	Semestral	150	TP: 39	6	N/A
Fusões, Aquisições e Reestruturação de Empresas	FIN	Semestral	150	TP: 39	6	N/A

(5 Items)

## Mapa II - N/A - 1º Ano/ 2º Semestre

**A14.1. Ciclo de Estudos:**  
*Finanças Empresariais*

**A14.1. Study Cycle:**  
*Corporate Finance*

**A14.2. Grau:**  
*Mestre*

**A14.3. Ramos, opções, perfis, maior/menor, ou outras (se aplicável)**  
*N/A*

**A14.3. Branches, options, profiles, major/minor, or other forms (if applicable)**  
*N/A*

**A14.4. Ano/semestre/trimestre curricular:**  
*1º Ano/ 2º Semestre*

**A14.4. Curricular year/semester/trimester:**  
*1st Year/ 2nd Semester*

### A14.5. Plano de estudos / Study plan

Unidades Curriculares / Curricular Units	Área Científica / Scientific Area (1)	Duração / Duration (2)	Horas Trabalho / Working Hours (3)	Horas Contacto / Contact Hours (4)	ECTS	Observações / Observations (5)
Técnicas de Análise de Dados	MAT	Semestral	125	TP: 19,5; PL:19,5	5	N/A
Estratégia e Simulação de Gestão	GEST	Semestral	125	TP: 19,5; PL:19,5	5	N/A
Avaliação de Investimentos Reais	FIN	Semestral	125	TP:19,5; PL:19,5	5	N/A
Mercados e Investimentos Financeiros	FIN	Semestral	150	TP: 39	6	N/A
Gestão Fiscal	FIN	Semestral	150	TP: 39	6	N/A
Projecto/ Estágio	FIN	Semestral	75	TP: 13	3	N/A
<b>(6 Items)</b>						

## Mapa II - N/A - 2º Ano/ 1º Semestre

**A14.1. Ciclo de Estudos:**  
*Finanças Empresariais*

**A14.1. Study Cycle:**  
*Corporate Finance*

**A14.2. Grau:**  
*Mestre*

**A14.3. Ramos, opções, perfis, maior/menor, ou outras (se aplicável)**  
*N/A*

**A14.3. Branches, options, profiles, major/minor, or other forms (if applicable)**

*N/A*

**A14.4. Ano/semestre/trimestre curricular:**

*2º Ano/ 1º Semestre*

**A14.4. Curricular year/semester/trimester:**

*2nd Year/ 1st Semester*

#### **A14.5. Plano de estudos / Study plan**

<b>Unidades Curriculares / Curricular Units</b>	<b>Área Científica / Scientific Area (1)</b>	<b>Duração / Duration (2)</b>	<b>Horas Trabalho / Working Hours (3)</b>	<b>Horas Contacto / Contact Hours (4)</b>	<b>ECTS</b>	<b>Observações / Observations (5)</b>
Projecto/ Estágio (1 Item)	FIN	Semestral	750	0	30	N/A

## **Perguntas A15 a A16**

**A15. Regime de funcionamento:**

*Pós Laboral*

**A15.1. Se outro, especifique:**

*<sem resposta>*

**A15.1. If other, specify:**

*<no answer>*

**A16. Docente(s) responsável(eis) pela coordenação do ciclo de estudos (a(s) respectiva(s) Ficha(s) Curricular(es) deve(m) ser apresentada(s) no Mapa VIII)**

*António Pedro Martins Soares Pinto*

## **A17. Estágios e Períodos de Formação em Serviço**

### **A17.1. Indicação dos locais de estágio e/ou formação em serviço**

---

Mapa III - Protocolos de Cooperação

Mapa III - N/A

**A17.1.1. Entidade onde os estudantes completam a sua formação:**

*N/A*

**A17.1.2. Protocolo (PDF, máx. 100kB):**

*<sem resposta>*

Mapa IV. Mapas de distribuição de estudantes

**A17.2. Mapa IV. Plano de distribuição dos estudantes pelos locais de estágio.(PDF, máx. 100kB)**

Documento com o planeamento da distribuição dos estudantes pelos locais de formação em serviço demonstrando a adequação dos recursos disponíveis.

*<sem resposta>*

## A17.3. Recursos próprios da instituição para acompanhamento efectivo dos seus estudantes no período de estágio e/ou formação em serviço.

A17.3. Indicação dos recursos próprios da instituição para o acompanhamento efectivo dos seus estudantes nos estágios e períodos de formação em serviço.

*Ao longo das diversas edições, nenhum dos mestrandos optou pela modalidade de estágio.*

A17.3. Indication of the institution's own resources to effectively follow its students during the in-service training periods.

*Throughout the various editions, none of the masters students opted for internship.*

## A17.4. Orientadores cooperantes

A17.4.1. Normas para a avaliação e selecção dos elementos das instituições de estágio responsáveis por acompanhar os estudantes (PDF, máx. 100kB).

A17.4.1. Normas para a avaliação e selecção dos elementos das instituições de estágio responsáveis por acompanhar os estudantes (PDF, máx. 100kB)

Documento com os mecanismos de avaliação e selecção dos monitores de estágio e formação em serviço, negociados entre a instituição de ensino e as instituições de formação em serviço.

*<sem resposta>*

Mapa V. Orientadores cooperantes de estágio e/ou formação em serviço (para ciclos de estudos de formação de professores).

A17.4.2. Mapa V. Orientadores cooperantes de estágio e/ou formação em serviço (para ciclo de estudos de formação de professores) / Map V. External supervisors responsible for following the students' activities (only for teacher training study cycles)

Nome / Name	Instituição ou estabelecimento a que pertence / Institution	Categoria Profissional / Professional Title	Habilitação Profissional / Professional Qualifications	Nº de anos de serviço / No of working years
-------------	---	---	--	---

*<sem resposta>*

## Pergunta A18 e A19

A18. Observações:

*- Em relação ao plano de estudos da acreditação preliminar efetuaram-se duas alterações ao Plano de Estudos, com a introdução da UC de "Análise de Investimentos Reais", da área científica Finanças e "Técnicas de Análise de Dados", da área científica de Matemática de acordo com o quadro A14 - "Plano de Estudos". A inclusão da UC "Análise de Investimentos Reais" permitiu desenvolver e aprofundar temas lecionados noutra UC (Finanças Empresariais). A UC "Técnicas de Análise de Dados" permitiu aos mestrandos adquirirem qualificações na análise e tratamento de dados, fundamentais na realização de trabalhos de investigação (nomeadamente ao nível do projeto) e no desempenho da sua atividade profissional;*

*- Tendo em vista o cumprimento dos requisitos legais estipulados no RJIES no que se refere à composição do corpo docente, o IPV criou em 2009, um programa de formação com a atribuição de bolsas de doutoramento a todos os docentes que se quiseram candidatar cujo plano de doutoramento fosse considerado relevante para os cursos em funcionamento pelo Conselho Técnico-Científico das respetivas Escolas. O IPV tem vindo a apoiar 151 docentes, dos quais 24 já entregaram a tese ou concluíram o respetivo doutoramento. Na ESTGV têm usufruído desse apoio 68 docentes, dos quais 7 já entregaram a tese ou concluíram o respetivo doutoramento;*

*- O somatório das percentagens no quadro " 5.1.1.4. Por Origem Socioeconómica - Escolaridade dos Pais" é inferior a 100%, pois a escolaridade de alguns Pais não se enquadra em nenhum dos itens;*

*- O número total de vagas no quadro "5.1.3. Procura do ciclo de estudos" contempla vagas para alunos das edições anteriores;*

*- No quadro 5.1.3, na nota mínima de entrada foi colocado "zero" pelo facto do parâmetro não se adequar ao processo de seleção dos cursos de mestrado.*

## A18. Observations:

- Regarding the syllabus of preliminary accreditation it was made two changes to the curriculum, with the introduction of CU "Real Investment Analysis," from the scientific field of Finance and "Techniques of Data Analysis", from the scientific area of Mathematics according to the Table A14 - "Syllabus". The inclusion of the CU "Real Investment Analysis" allowed the development and deepen themes lected in another CU (Corporate Finance). The CU "Techniques of Data Analysis" allowed the masters to acquire skills in analyzing and processing data in conducting fundamental research (mainly at the project level) and in the performance of their professional activity;
- In view of the legal requirements stipulated in RJIES regarding the composition of the faculty, the IPV created in 2009, a training program with the award of PhD scholarships to all teachers who want to apply whose plan PhD was considered relevant to the courses run by the Scientific-Technical Council of the respective schools. The IPV has supported 151 teachers, of which 24 have already delivered the completed the doctor thesis. 68 teachers, in ESTGV, have enjoyed such support , of which 7 have already delivered the completed doctor thesis.
- The sum of the percentages in the "5.1.1.4. By Socioeconomic Origin - Schooling Parents "is less than 100% because some schooling parents do not fit in any of the items.
- The total number of vacancies under "5.1.3. cycle studies search" includes places for students of previous editions.
- In Table 5.1.3, the minimum score input defined is "zero" because the parameter does not fit the selection process of masters.

## A19. Participação de um estudante na comissão de avaliação externa

A Instituição põe objecções à participação de um estudante na comissão de avaliação externa?

Não

# 1. Objectivos gerais do ciclo de estudos

## 1.1. Objectivos gerais definidos para o ciclo de estudos.

*O Mestrado em Finanças Empresariais tem como principal finalidade dotar o aluno de conhecimentos aprofundados e atualizados, quer ao nível teórico, quer ao nível prático na área das Finanças Empresariais. Nesta perspetiva os seus principais objetivos são:*

- *Propor estruturas teóricas que permitam a leitura da informação financeira e das realidades económicas das empresas;*
- *Fornecer formação que viabilize uma análise global das fontes e estrutura financeira da empresa, tomando por base essencialmente as peças contabilísticas e os instrumentos financeiros disponíveis no mercado;*
- *Analisar e avaliar os principais instrumentos financeiros, com especial destaque para os produtos derivados, numa perspetiva de gestão de riscos e de inovação em operações de financiamento;*
- *Aprofundar as áreas com impacto financeiro, como a fiscalidade, a fusão, aquisição e reestruturação de empresas;*
- *Explorar as áreas de atuação nos domínios dos investimentos reais.*

## 1.1. Study cycle's generic objectives.

*The Masters in Corporate Finance whose main purpose is to provide the student a deep knowledge and an updated one, both at the theoretical or the practical level in the area of Corporate Finance. In this perspective their main objectives are:*

- *Propose theoretical frameworks that enable reading of financial reporting and economic enterprises;*
- *Provide training that allows a comprehensive analysis of the sources and financial structure of the company, based on essentially the accounting items and financial instruments available in the market;*
- *Analyze and evaluate the main financial instruments, with a particular focus on products, a risk management perspective and innovation in financing transactions;*
- *Deepen the financial impact on areas such as taxation, mergers, acquisitions and corporate restructuring;*
- *Explore areas of expertise in the fields of real investments.*

## 1.2. Coerência dos objectivos definidos com a missão e a estratégia da instituição.

*O Mestrado em Finanças Empresariais enquadra-se na missão e objetivos da ESTGV dado que se procura desenvolver, global e equilibradamente, os conhecimentos dos alunos, dotando-os de sólida formação técnica e de competências que lhes permitam, desenvolvendo as suas capacidades intelectuais, culturais e humanas, adquirir os meios necessários para enfrentar uma sociedade cada vez mais complexa e em constante evolução, indo ao encontro dos objetivos definidos no curso.*

*As unidades curriculares lecionadas ao longo do curso pretendem dar resposta à mudança de paradigma, proposto no Processo de Bolonha, baseado no desenvolvimento de competências, onde a componente experimental e de projeto desempenham um papel importante.*

*A organização do plano de estudos proposto tem como ponto de partida os planos de estudo das licenciaturas de Gestão de Empresas e de Contabilidade e Administração ministrados no Departamento de Gestão. Este segundo ciclo pretende, por um lado, retomar conhecimentos adquiridos anteriormente e, a partir deles, procurar aprofundá-los e, por outro, alargar o campo de formação a domínios que não foram abordados nas licenciaturas (por exemplo, a abordagem dos problemas colocados pelo movimento de fusão, aquisição e reestruturação de empresas ou de muitas particularidades no domínio da gestão fiscal, da avaliação dos investimentos reais e dos mercados financeiros, cujo estudo não se enquadra nos objetivos da licenciatura). A estrutura do curso, para além de atender à necessidade de tornar mais extenso o corpo teórico dominado pelos alunos, pretende dar resposta às novas interrogações que a experiência profissional vai colocando a cada um. Daí tornar-se importante avançar para um nível de especialização que permita a quem iniciou uma vida ativa ter mais respostas e mais dirigidas para determinada área de atuação, nomeadamente no domínio das finanças empresariais.*

*Sendo determinante para a ESTGV em termos estratégicos, a ligação à comunidade e a perceção da realidade para que possa ir de encontro às necessidades atuais, o curso de Mestrado em Finanças Empresariais, tenta manter uma ligação muito próxima com o mercado de trabalho, para que deste modo possa adaptar os programas das unidades curriculares às necessidades dos mesmos. Este trabalho é levado a cabo, também, com ex-alunos do curso, inseridos no contexto empresarial, recolhendo opiniões e efetuar possíveis melhorias.*

*A ESTGV, unidade orgânica integrada no Instituto Politécnico de Viseu (IPV), é um centro de criação, difusão e transmissão de cultura, ciência e tecnologia, articulando as suas atividades nos domínios do ensino, da formação profissional, da investigação e da prestação de serviços à comunidade. A ESTGV rege-se por padrões de qualidade que asseguram formação adequada às necessidades da comunidade em que se insere, onde este mestrado contribui significativamente para atingir estes objetivos.*

### **1.2. Coherence of the study cycle's objectives and the institution's mission and strategy.**

*The Master in Corporate Finance is part of the mission and goals of ESTGV since it seeks to develop in a comprehensive and balanced way, the knowledge of students, providing them with strong technical background and skills to enable them to develop their intellectual, cultural and human, to acquire the means necessary to confront a society increasingly complex and constantly evolving, meeting the objectives defined in the course.*

*The CUs taught throughout the course are intended to respond to the paradigm proposed by the Bologna Process, based on the development of skills, where the experimental component and design play an important role.*

*The organization of the curriculum is proposed having in consideration the curricula of the undergraduate degrees in Business Management and Accounting and Administration taught in the Department of Management. This second cycle aims, on the one hand, resume the previously acquired knowledge from them, seek to deepen them and, second, to extend the field of education to areas that were not covered in both degrees (eg, addressing the problems posed by the merger movement, acquisition and restructuring of companies or many particularities in the area of fiscal management, evaluation of real investments and financial markets, which the previous degrees do not meet)*

*The structure of the course, in addition to meeting the need to make a more extensive theoretical body, aims to respond to the new questions that professional experience brings with it. It becomes important to move to a level of expertise that enables an active lifestyle who started having more and more targeted responses to specific area, namely in the field of corporate finance.*

*Being decisive for ESTGV in strategic terms, the connection to the community and the perception of reality so we can meet the current needs, the Master course in Corporate Finance, tries to maintain a close link with the labor market, so that in this way we can tailor programs to the needs of the CUs of the same. This work is carried out also with ex-students of the course, inserted in a business context, gathering opinions and making improvements possible.*

*The ESTGV, integrated organic unity in Viseu Polytechnic Institute (IPV), is a center for creation, dissemination and*

*transmission of culture, science and technology, coordinating their activities in the fields of education, training, research and service to the community. The ESTGV rules itself by quality standards that ensure proper training to the needs of the community in which it operates, and this master contributes significantly to the achievement of these goals.*

### **1.3. Meios de divulgação dos objectivos aos docentes e aos estudantes envolvidos no ciclo de estudos.**

*Os meios de divulgação dos objetivos aos docentes e estudantes do curso são preferencialmente os seguintes:*

*a página da internet do Departamento de Gestão, as brochuras promocionais do ciclo de estudos que se encontram no secretariado do departamento, a sessão de receção aos novos alunos e a plataforma do moodle no espaço dedicado ao curso, a que todos os alunos inscritos têm acesso. Refira-se, ainda, que no início de cada semestre e quando se justifique são realizadas reuniões com docentes e alunos.*

*No Edital de Candidatura de cada nova edição do curso é colocada toda a informação relativa ao mesmo e, simultaneamente, é efetuada a divulgação, através de folheto e cartaz, junto de ex-alunos e instituições públicas e privadas da região.*

### **1.3. Means by which the students and teachers involved in the study cycle are informed of its objectives.**

*The means of promotion of the goals, for teachers and students of the course, are preferably the following: the web page of the Department of Management, the promotional brochure of the course that is in the secretary of the department, the reception session for new students and the moodle platform in the space dedicated to*

*the course, which all registered students have access to. It should be noted, though, that at the beginning of each semester and where appropriate meetings are held with teachers and students. In the Notice of Appliance each new edition of the course is put all the information on it and simultaneously promotion is made through leaflets and posters, next to the ex-students and to the public and private institutions in the region.*

## **2. Organização Interna e Mecanismos de Garantia da Qualidade**

### **2.1 Organização Interna**

---

**2.1.1. Descrição da estrutura organizacional responsável pelo ciclo de estudo, incluindo a sua aprovação, a revisão e actualização dos conteúdos programáticos e a distribuição do serviço docente.**

*O curso de Mestrado em Finanças Empresariais está englobado no Departamento de Gestão da ESTGV. Os órgãos do Departamento são o Conselho de Departamento, o Diretor de Departamento e a Comissão Científico-Pedagógica. Cabe ao Diretor de Departamento nomear o Diretor de Curso, bem como definir as competências do mesmo.*

*A revisão e actualização dos conteúdos programáticos são alvo de análise e discussão na Comissão Científico-Pedagógica do Departamento de Gestão, cujas decisões são posteriormente remetidas ao Conselho Técnico-Científico da Escola para sua análise e aprovação.*

*A distribuição do serviço docente é efetuada pelo Diretor do Departamento de Gestão e proposta ao Presidente da Escola, que depois a remete ao Conselho Técnico-Científico, para análise e aprovação, sendo sujeita, posteriormente, a homologação por parte do Presidente do IPV.*

**2.1.1. Description of the organisational structure responsible for the study cycle, including its approval, the syllabus revision and updating, and the allocation of academic service.**

*The Master's course in Corporate Finance is encompassed in the Department of Management of ESTGV. The bodies are the Council of the Department of Department, Director of the Department and Scientific-Pedagogical Commission. It is the Director of the Department that appoints the Director of the Master and defines the powers of the same.*

*The revision and updating of the syllabus are subject to review and discussion by the Commission Scientific-Pedagogical Management Department, whose decisions are then forwarded to the Technical Council Scientific School for review and approval.*

*The distribution of the teaching service is performed by the Director of the Department of Management and proposal to the President of the School, which then sends it to the Technical-Scientific Council for examination and approval, subject to later approval by the President of IPV.*

**2.1.2. Forma de assegurar a participação activa de docentes e estudantes nos processos de tomada de decisão que afectam o processo de ensino/aprendizagem e a sua qualidade.**

*A participação activa dos docentes é assegurada através de reuniões regulares com a direção do curso e do Departamento, existindo uma grande proximidade entre a direção e todos os docentes que lecionam no curso, o que permite análises contínuas do processo de ensino / aprendizagem.*

*Relativamente aos estudantes, a sua participação realiza-se através de reuniões, onde se pretende analisar a sua satisfação com o curso, os pontos fracos, pontos fortes e as propostas de alteração do plano curricular. Os alunos são, ainda, inquiridos através de um questionário (a partir do 1º semestre 2011/2012 passou a existir a versão online).*

**2.1.2. Means to ensure the active participation of academic staff and students in decision-making processes that have an influence on the teaching/learning process, including its quality.**

*The active participation of teachers is ensured through regular meetings with the direction of the master and with the Director of the Department, there is a close proximity between the leadership and all teachers who teach the course, which allows ongoing analysis of teaching / learning.*

*For students, participation takes place through meetings, which seeks to analyze their satisfaction with the course, weaknesses, strengths and proposed amendments to the curriculum. Students are also surveyed through a questionnaire (from the 1st half of 2011/2012 it became available the online version of it).*

### **2.2. Garantia da Qualidade**

---

**2.2.1. Estruturas e mecanismos de garantia da qualidade para o ciclo de estudos.**

O IPV tem um Conselho para a Avaliação e Qualidade (CAQ) responsável pela definição estratégica das políticas institucionais de avaliação e qualidade (AQ) e pela monitorização e coordenação do Sistema Interno de Garantia da Qualidade (SIGQ).

Na ESTGV existe uma Comissão para AQ de ensino e investigação à qual incumbe desenvolver e coordenar o processo de avaliação e acompanhar o processo de implementação do SIGQ em articulação com o CAQ.

A ESTGV promove a correta definição dos objectivos de aprendizagem de cada unidade curricular do curso e as formas de avaliação das aprendizagens, aprovando anualmente, no Conselho Técnico-Científico (CTC), os programas das UC's, que são disponibilizados pelo docente da UC no início da sua leccionação.

A comunicação docente/aluno em cada UC do ciclo de estudos é facilitada pela utilização da plataforma Moodle, aonde o docente coloca os diversos materiais, bem como os sumários, de forma a que os alunos acompanhem os conteúdos que vão sendo lecionados.

#### **2.2.1. Quality assurance structures and mechanisms for the study cycle.**

*IPV has an Assessment and Quality Council (AQC) responsible for defining strategy, institutional assessment and quality policies and for monitoring and coordinating the Internal Quality Assurance System (IQAS).*

*In ESTGV there is a committee for assessment and quality in the organizational teaching and research units, responsible for developing and coordinating the assessment process and monitor the implementation of IQAS together with the AQC.*

*ESTGV promotes the correct definition of learning outcomes in each module of the course and teaching and assessment methodologies, approving annually at the Scientific-Technical Council (STC), the curricular units programs, which are provided by the head teacher of each CU at the beginning of the school year. Teacher / student communication in each CU of the course is facilitated by the Moodle platform, where different resources as well as summaries are made available, so that students keep up with the contents dealt with in classes.*

#### **2.2.2. Indicação do responsável pela implementação dos mecanismos de garantia da qualidade e sua função na instituição.**

*Paulo Miguel Ferreira de Castro Mendes, Presidente da ESTGV, António Ventura Gouveia, Vice-Presidente da ESTGV em colaboração com a Comissão para AQ da ESTGV.*

#### **2.2.2. Responsible person for the quality assurance mechanisms and position in the institution.**

*Paulo Ferreira de Castro Miguel Mendes, President of ESTGV, António Ventura Gouveia, vice president of ESTGV in collaboration with the committee for assessment and quality from ESTGV.*

#### **2.2.3. Procedimentos para a recolha de informação, acompanhamento e avaliação periódica do ciclo de estudos.**

*No final de cada semestre são disponibilizados, na plataforma Sistema Interno de Garantia da Qualidade, inquéritos aos estudantes e docentes sobre a satisfação com a UC.*

*A partir de uma base de dados dos diplomados e das entidades empregadoras, é-lhes solicitada a colaboração na avaliação do ciclo de estudos, através da disponibilização de inquéritos. O Gabinete de Avaliação e Qualidade faz o tratamento dos dados obtidos.*

*O docente responsável por uma UC elabora um relatório com informações consideradas relevantes, designadamente o conteúdo programático, as metodologias, o regime de avaliação, a bibliografia, os enunciados das provas e trabalhos, os resultados da avaliação, uma análise crítica do seu funcionamento e Propostas de Medidas de Melhoria a implementar bem como um relatório da sua implementação e da verificação da sua eficácia.*

*A avaliação periódica do ciclo de estudos será feita de acordo com o procedimento presente no Manual de Garantia da Qualidade do IPV.*

#### **2.2.3. Procedures for the collection of information, monitoring and periodic assessment of the study cycle.**

*At the end of the semester, students and teachers will be asked to fill in a questionnaire for each curricular unit available on the electronic platform for Internal Quality Assurance, about their satisfaction with the UC. From a database of graduates and employers, they are asked to participate in the evaluation of the course, through surveys. Data analysis is made by the Office of Assessment and Quality.*

*The teacher responsible for each curricular unit prepares a file containing relevant information, in particular, the curricular unit goals, syllabus, methodology, assessment criteria, the bibliography, assessment results, a critical overview of the functioning of UC and proposals of improvement measures to implement and a report on its implementation and verification of its effectiveness.*

*An Periodic evaluation of the course will be made according to the procedure which is in the Quality Assurance Manual of IPV.*

#### **2.2.4. Ligação facultativa para o Manual da Qualidade**

<http://www.ipv.pt/MGQ/mgq200612a.htm>

#### **2.2.5. Discussão e utilização dos resultados das avaliações do ciclo de estudos na definição de acções de melhoria.**

*A ESTVG procede a uma auto-avaliação anual do ciclo de estudos. No final da leccionação de cada UC são aplicados inquéritos aos alunos e docentes, fazendo depois os docentes uma análise crítica às respostas dos alunos. Caso se constate haver oportunidades de melhoria, estas são implementadas pelo docente e*

monitorizadas pelo departamento responsável pelo ciclo de estudos. É feita, no final do ano lectivo, uma análise dos resultados.

Irá ainda proceder-se a uma revisão periódica do ciclo de estudos e caso se entenda ser necessário, proceder-se-á a algumas modificações com vista à sua melhoria. A ESTGV e o departamento terão em conta o feedback proveniente de antigos alunos, empregadores e outros parceiros externos relevantes, para servir de base à tomada de decisões quanto à manutenção, actualização ou renovação da oferta formativa.

#### 2.2.5. Discussion and use of study cycle's evaluation results to define improvement actions.

ESTGV undertake an annual self-assessment of the course. As soon as a curricular unit is over, surveys are applied to students and teachers, followed by a critical analysis to students' responses made by the curricular unit teachers. If opportunities for improvement are found, they are implemented by teachers and monitored by the department responsible for the course. At the end of the school year an analysis of assessment results will be carried out.

A periodic review of the study cycle will be undertaken and if necessary, some modifications will be made in order to improve it. ESTGV and the Management Department will take into account students, employers and other relevant external partners' feedback to serve as a basis for decisions regarding the maintenance, upgrading or renewal of the training offer

#### 2.2.6. Outras vias de avaliação/acreditação nos últimos 5 anos.

O Sistema de Informação (SI) da Agência de Avaliação e Acreditação do Ensino Superior (A3ES) informou o IPV através de e-mail de 13-12-2011 que o Conselho de Administração da A3ES decidiu favoravelmente ao pedido de acreditação preliminar (processo n.º CEF/0910/19362).

#### 2.2.6. Other forms of assessment/accreditation in the last 5 years.

The Information System (IS) from the Agency for Assessment and Accreditation of Higher Education (A3ES) reported the IPV via email 13.12.2011 that the Board of A3ES had decided favourably to the request for preliminary accreditation (Case no. CEF/0910/19362).

## 3. Recursos Materiais e Parcerias

### 3.1 Recursos materiais

#### 3.1.1 Instalações físicas afectas e/ou utilizadas pelo ciclo de estudos (espaços lectivos, bibliotecas, laboratórios, salas de computadores, etc.).

Mapa VI - Instalações físicas / Map VI - Spaces	
Tipo de Espaço / Type of space	Área / Area (m2)
1 sala com retroprojector, videoprojector e computador	51.6
1 Laboratório de Informática com videoprojector	77.5
1 Laboratório de Informática com 39 computadores para utilização geral dos alunos em período extra sala de aula	94.5
Biblioteca com 1 sala de leitura geral, 2 gabinetes de trabalho em grupo, 1 sala de trabalho em grupo, 1 sala de estudo individual e hemeroteca	438

#### 3.1.2 Principais equipamentos e materiais afectos e/ou utilizados pelo ciclo de estudos (equipamentos didácticos e científicos, materiais e TICs).

Mapa VII - Equipamentos e materiais / Map VII - Equipments and materials	
Equipamentos e materiais / Equipment and materials	Número / Number
Computadores com software de econometria (STATA), Estatística (SPSS) e Análise Financeira (ProAnlysis). Todos os computadores tem acesso à SABI - Sistema de Análise de 340.000 empresas Portuguesas.	22
Plataforma Moodle	1
Videoprojetores	1
Fotocopiador/Impressora multifunções	5
Repositório Científico do IPV	1
Bibliográficos específicos	1

Sistema Internet Wireless Eduroam	1
Secretaria virtual netPA	1

## 3.2 Parcerias

---

### 3.2.1 Eventuais parcerias internacionais estabelecidas no âmbito do ciclo de estudos.

N/A

### 3.2.1 International partnerships within the study cycle.

*not applicable*

### 3.2.2 Colaborações com outros ciclos de estudos, bem como com outras instituições de ensino superior nacionais.

N/A

### 3.2.2 Collaboration with other study cycles of the same or other institutions of the national higher education system.

*not applicable*

### 3.2.3 Procedimentos definidos para promover a cooperação interinstitucional no ciclo de estudos.

N/A

### 3.2.3 Procedures to promote inter-institutional cooperation within the study cycle.

*not applicable*

### 3.2.4 Práticas de relacionamento do ciclo de estudos com o tecido empresarial e o sector público.

*Realização de ciclos de conferências realizadas por empresários e docentes de outras Instituições do Ensino Superior. A título de exemplo, refira-se a comunicação do Prof. Doutor Mário António Augusto sobre a "Distribuição de Dividendos e Estrutura do Capital: Uma abordagem Integrada" e da Prof. Doutora Leonor Fernandes Ferreira que abordou a problemática dos "Modelos de avaliação de empresas e utilidade da informação contabilística".*

*No âmbito da UC Projeto incentivam-se os mestrandos a desenvolver o trabalho nas empresas onde desenvolvem a sua atividade profissional.*

### 3.2.4 Relationship of the study cycle with business network and the public sector.

*Realization of cycles of conferences held by businessmen and professors from other institutions of higher education. For example, the communication of Professor Mário António Augusto on the "Distribution of Dividends and Capital Structure: An Integrated approach" and of Professor Leonor Fernandes Ferreira who addressed the issue of "Models of business valuation and usability of accounting information."*

*Within the CU Project we encourage Master's students to develop work in companies which develop their professional activity.*

## 4. Pessoal Docente e Não Docente

### 4.1. Pessoal Docente

---

#### 4.1.1. Fichas curriculares

Mapa VIII - António Pedro Martins Soares Pinto

#### 4.1.1.1. Nome do docente (preencher o nome completo):

*António Pedro Martins Soares Pinto*

#### 4.1.1.2. Instituição de ensino superior (preencher apenas quando diferente da instituição proponente mencionada em A1):

*<sem resposta>*

**4.1.1.3 Unidade Orgânica (preencher apenas quando diferente da unidade orgânica mencionada em A2.):**  
<sem resposta>

**4.1.1.4. Categoria:**  
*Professor Adjunto ou equivalente*

**4.1.1.5. Regime de tempo na instituição que submete a proposta (%):**  
100

**4.1.1.6. Ficha curricular de docente:**  
[Mostrar dados da Ficha Curricular](#)

**Mapa VIII - Alfredo Manuel Pires Simões**

**4.1.1.1. Nome do docente (preencher o nome completo):**  
*Alfredo Manuel Pires Simões*

**4.1.1.2. Instituição de ensino superior (preencher apenas quando diferente da instituição proponente mencionada em A1):**  
<sem resposta>

**4.1.1.3 Unidade Orgânica (preencher apenas quando diferente da unidade orgânica mencionada em A2.):**  
<sem resposta>

**4.1.1.4. Categoria:**  
*Professor Adjunto ou equivalente*

**4.1.1.5. Regime de tempo na instituição que submete a proposta (%):**  
100

**4.1.1.6. Ficha curricular de docente:**  
[Mostrar dados da Ficha Curricular](#)

**Mapa VIII - Luís Fernandes Rodrigues**

**4.1.1.1. Nome do docente (preencher o nome completo):**  
*Luís Fernandes Rodrigues*

**4.1.1.2. Instituição de ensino superior (preencher apenas quando diferente da instituição proponente mencionada em A1):**  
<sem resposta>

**4.1.1.3 Unidade Orgânica (preencher apenas quando diferente da unidade orgânica mencionada em A2.):**  
<sem resposta>

**4.1.1.4. Categoria:**  
*Professor Coordenador ou equivalente*

**4.1.1.5. Regime de tempo na instituição que submete a proposta (%):**  
100

**4.1.1.6. Ficha curricular de docente:**  
[Mostrar dados da Ficha Curricular](#)

**Mapa VIII - Joaquim Gonçalves Antunes**

**4.1.1.1. Nome do docente (preencher o nome completo):**  
*Joaquim Gonçalves Antunes*

4.1.1.2. Instituição de ensino superior (preencher apenas quando diferente da instituição proponente mencionada em A1):

*<sem resposta>*

4.1.1.3 Unidade Orgânica (preencher apenas quando diferente da unidade orgânica mencionada em A2.):

*<sem resposta>*

4.1.1.4. Categoria:

*Professor Coordenador ou equivalente*

4.1.1.5. Regime de tempo na instituição que submete a proposta (%):

*100*

4.1.1.6. Ficha curricular de docente:

[Mostrar dados da Ficha Curricular](#)

Mapa VIII - José Luís Mendes Loureiro Abrantes

4.1.1.1. Nome do docente (preencher o nome completo):

*José Luís Mendes Loureiro Abrantes*

4.1.1.2. Instituição de ensino superior (preencher apenas quando diferente da instituição proponente mencionada em A1):

*<sem resposta>*

4.1.1.3 Unidade Orgânica (preencher apenas quando diferente da unidade orgânica mencionada em A2.):

*<sem resposta>*

4.1.1.4. Categoria:

*Professor Coordenador ou equivalente*

4.1.1.5. Regime de tempo na instituição que submete a proposta (%):

*100*

4.1.1.6. Ficha curricular de docente:

[Mostrar dados da Ficha Curricular](#)

Mapa VIII - Isabel Maria Loureiro Pais Esteves Martins

4.1.1.1. Nome do docente (preencher o nome completo):

*Isabel Maria Loureiro Pais Esteves Martins*

4.1.1.2. Instituição de ensino superior (preencher apenas quando diferente da instituição proponente mencionada em A1):

*<sem resposta>*

4.1.1.3 Unidade Orgânica (preencher apenas quando diferente da unidade orgânica mencionada em A2.):

*<sem resposta>*

4.1.1.4. Categoria:

*Professor Adjunto ou equivalente*

4.1.1.5. Regime de tempo na instituição que submete a proposta (%):

*100*

4.1.1.6. Ficha curricular de docente:

[Mostrar dados da Ficha Curricular](#)

Mapa VIII - João Andrade Nunes

**4.1.1.1. Nome do docente (preencher o nome completo):**

*João Andrade Nunes*

**4.1.1.2. Instituição de ensino superior (preencher apenas quando diferente da instituição proponente mencionada em A1):**

*<sem resposta>*

**4.1.1.3 Unidade Orgânica (preencher apenas quando diferente da unidade orgânica mencionada em A2.):**

*<sem resposta>*

**4.1.1.4. Categoria:**

*Professor Adjunto ou equivalente*

**4.1.1.5. Regime de tempo na instituição que submete a proposta (%):**

*100*

**4.1.1.6. Ficha curricular de docente:**

[Mostrar dados da Ficha Curricular](#)

**Mapa VIII - Carla Manuela Ribeiro Henriques**

**4.1.1.1. Nome do docente (preencher o nome completo):**

*Carla Manuela Ribeiro Henriques*

**4.1.1.2. Instituição de ensino superior (preencher apenas quando diferente da instituição proponente mencionada em A1):**

*<sem resposta>*

**4.1.1.3 Unidade Orgânica (preencher apenas quando diferente da unidade orgânica mencionada em A2.):**

*<sem resposta>*

**4.1.1.4. Categoria:**

*Professor Adjunto ou equivalente*

**4.1.1.5. Regime de tempo na instituição que submete a proposta (%):**

*100*

**4.1.1.6. Ficha curricular de docente:**

[Mostrar dados da Ficha Curricular](#)

**Mapa VIII - Samuel Ferreira de Barros**

**4.1.1.1. Nome do docente (preencher o nome completo):**

*Samuel Ferreira de Barros*

**4.1.1.2. Instituição de ensino superior (preencher apenas quando diferente da instituição proponente mencionada em A1):**

*<sem resposta>*

**4.1.1.3 Unidade Orgânica (preencher apenas quando diferente da unidade orgânica mencionada em A2.):**

*<sem resposta>*

**4.1.1.4. Categoria:**

*Equiparado a Professor Adjunto ou equivalente*

**4.1.1.5. Regime de tempo na instituição que submete a proposta (%):**

*100*

**4.1.1.6. Ficha curricular de docente:**

[Mostrar dados da Ficha Curricular](#)

**Mapa VIII - José Augusto Rosa Bastos**

**4.1.1.1. Nome do docente (preencher o nome completo):**

*José Augusto Rosa Bastos*

**4.1.1.2. Instituição de ensino superior (preencher apenas quando diferente da instituição proponente mencionada em A1):**

*<sem resposta>*

**4.1.1.3 Unidade Orgânica (preencher apenas quando diferente da unidade orgânica mencionada em A2.):**

*<sem resposta>*

**4.1.1.4. Categoria:**

*Equiparado a Assistente ou equivalente*

**4.1.1.5. Regime de tempo na instituição que submete a proposta (%):**

*100*

**4.1.1.6. Ficha curricular de docente:**

[Mostrar dados da Ficha Curricular](#)

**Mapa VIII - António Victor de Almeida Campos**

**4.1.1.1. Nome do docente (preencher o nome completo):**

*António Victor de Almeida Campos*

**4.1.1.2. Instituição de ensino superior (preencher apenas quando diferente da instituição proponente mencionada em A1):**

*<sem resposta>*

**4.1.1.3 Unidade Orgânica (preencher apenas quando diferente da unidade orgânica mencionada em A2.):**

*<sem resposta>*

**4.1.1.4. Categoria:**

*Professor Adjunto ou equivalente*

**4.1.1.5. Regime de tempo na instituição que submete a proposta (%):**

*100*

**4.1.1.6. Ficha curricular de docente:**

[Mostrar dados da Ficha Curricular](#)

**Mapa VIII - Carlos Manuel Freitas Lázaro**

**4.1.1.1. Nome do docente (preencher o nome completo):**

*Carlos Manuel Freitas Lázaro*

**4.1.1.2. Instituição de ensino superior (preencher apenas quando diferente da instituição proponente mencionada em A1):**

*<sem resposta>*

**4.1.1.3 Unidade Orgânica (preencher apenas quando diferente da unidade orgânica mencionada em A2.):**

*<sem resposta>*

**4.1.1.4. Categoria:**

*Professor Adjunto ou equivalente*

**4.1.1.5. Regime de tempo na instituição que submete a proposta (%):**

*57,1*

**4.1.1.6. Ficha curricular de docente:**  
[Mostrar dados da Ficha Curricular](#)

**4.1.2 Equipa docente do ciclo de estudos (preenchimento automático após submissão do guião)**

<b>4.1.2. Equipa docente do ciclo de estudos / Study cycle's academic staff</b>				
<b>Nome / Name</b>	<b>Grau / Degree</b>	<b>Área científica / Scientific Area</b>	<b>Regime de tempo / Employment link</b>	<b>Informação/ Information</b>
António Pedro Martins Soares Pinto	Mestre	Gestão de Empresas	100	<a href="#">Ficha submetida</a>
Alfredo Manuel Pires Simões	Mestre	Economia	100	<a href="#">Ficha submetida</a>
Luís Fernandes Rodrigues	Doutor	Organização de Empresas - Finanças	100	<a href="#">Ficha submetida</a>
Joaquim Gonçalves Antunes	Doutor	Gestão, especialidade em Marketing	100	<a href="#">Ficha submetida</a>
José Luís Mendes Loureiro Abrantes	Doutor	Ciências Económicas e Empresariais	100	<a href="#">Ficha submetida</a>
Isabel Maria Loureiro Pais Esteves Martins	Mestre	Gestão de Empresas	100	<a href="#">Ficha submetida</a>
João Andrade Nunes	Mestre	Gestão	100	<a href="#">Ficha submetida</a>
Carla Manuela Ribeiro Henriques	Doutor	Matemática, especialidade Matemática Aplicada, área de Probabilidades e Estatística	100	<a href="#">Ficha submetida</a>
Samuel Ferreira de Barros	Mestre	Gestão de Empresas	100	<a href="#">Ficha submetida</a>
José Augusto Rosa Bastos	Licenciado	Gestão	100	<a href="#">Ficha submetida</a>
António Victor de Almeida Campos	Licenciado	Contabilidade e Auditoria	100	<a href="#">Ficha submetida</a>
Carlos Manuel Freitas Lázaro	Mestre	Gestão de Empresas	57.1	<a href="#">Ficha submetida</a>
			<b>1157.1</b>	

<sem resposta>

**4.1.3. Dados da equipa docente do ciclo de estudos**

**4.1.3.1.a Número de docentes em tempo integral na instituição**

11

**4.1.3.1.b Percentagem dos docentes em tempo integral na instituição (campo de preenchimento automático, calculado após a submissão do formulário)**

95,1

**4.1.3.2.a Número de docentes em tempo integral com uma ligação à instituição por um período superior a três anos**

11

**4.1.3.2.b Percentagem dos docentes em tempo integral com uma ligação à instituição por um período superior a três anos (campo de preenchimento automático, calculado após a submissão do formulário)**

95,1

**4.1.3.3.a Número de docentes em tempo integral com grau de doutor**

4

**4.1.3.3.b Percentagem de docentes em tempo integral com grau de doutor (campo de preenchimento automático, calculado após a submissão do formulário)**

34,6

**4.1.3.4.a Número de docentes em tempo integral com o título de especialista**

**4.1.3.4.b Percentagem de docentes em tempo integral com o título de especialista (campo de preenchimento automático, calculado após a submissão do formulário)**

60,5

**4.1.3.5.a Número (ETI) de docentes do ciclo de estudos inscritos em programas de doutoramento há mais de um ano**

4

**4.1.3.5.b Percentagem dos docentes do ciclo de estudos inscritos em programas de doutoramento há mais de um ano (campo de preenchimento automático calculado após a submissão do formulário)**

34,6

**4.1.3.6.a Número (ETI) de docentes do ciclo de estudos não doutorados com grau de mestre (pré-Bolonha)**

6

**4.1.3.6.b Percentagem dos docentes do ciclo de estudos não doutorados com grau de mestre (pré-Bolonha) (campo de preenchimento automático calculado após a submissão do formulário)**

51,9

#### Perguntas 4.1.4. e 4.1.5

**4.1.4. Procedimento de avaliação do desempenho do pessoal docente e medidas para a sua permanente actualização**

*Os procedimentos de avaliação de desempenho dos docentes encontram-se definidos no respetivo Regulamento na ligação abaixo indicada.*

**4.1.4. Assessment of academic staff performance and measures for its permanent updating**

*The procedures for the Assessment of the teacher performance are defined in the respective Regulation on the link below.*

**4.1.5. Ligação para o Regulamento de Avaliação de Desempenho do Pessoal Docente**

[http://www.ipv.pt/jur\\_ad.htm](http://www.ipv.pt/jur_ad.htm)

## 4.2. Pessoal Não Docente

---

**4.2.1. Número e regime de dedicação do pessoal não docente afecto à leccionação do ciclo de estudos.**

*A ESTGV dispõe de 2 Dirigentes, 24 Técnicos Superiores, 3 Coordenadores Técnicos, 13 Assistentes Técnicos e 10 Assistentes Operacionais, totalizando 52 trabalhadores associados aos diversos departamentos, serviços técnicos e serviços administrativos.*

*O curso em análise tem associado ao seu funcionamento 2 recursos humanos não docentes, que exercem atividade em todas as áreas que permitem a dinamização do ciclo de estudos.*

*O curso conta ainda com a colaboração do pessoal técnico e administrativo da ESTGV, incorporando nomeadamente as áreas Financeira, Académica, de Recursos Humanos, de Manutenção, de Informática, de Documentação, do Património e Serviços auxiliares de apoio. A totalidade deste grupo de recursos humanos encontra-se em regime de tempo integral na instituição. A afetação ao ciclo de estudos em causa é efetuada considerando o equilíbrio entre as exigências específicas de todos os ciclos em funcionamento na instituição*

**4.2.1. Number and work regime of the non-academic staff allocated to the study cycle.**

*The ESTGV has 2 Officers, 24 Senior Technicians, Technical Coordinators 3, 13 Assistants Technical Assistants and 10 Operational Assistants totaling 52 employees associated with the various departments, technical services and administrative services.*

*The course in question is associated with 2 non-teaching technicians, performing activity in all areas that allow the stimulation of the cycle studies.*

*The course also counts with the collaboration of technical and administrative staff of ESTGV, including those incorporating the areas of Finance, Academic Human Resources, Maintenance, Information Technology, Documentation, Heritage and ancillary support services. The human resources group is in full-time at the institution. Affectation to the course in question is made considering the balance between the specific requirements of all cycles in operation at the institution*

#### **4.2.2. Qualificação do pessoal não docente de apoio à leccionação do ciclo de estudos.**

*A qualificação académica do pessoal não docente está adequada às áreas específicas de atuação. Os 2 trabalhadores afetos ao departamento, onde o ciclo de estudos se encontra a funcionar, são detentores do grau*

*de Mestre na área de Gestão.*

*Dos 38 trabalhadores do pessoal técnico e administrativo da ESTGV não afeto a nenhum departamento específico, 10% têm uma qualificação inferior ao 9º ano, 8% têm o 9º ano, 34% têm o 12º ano, 5% têm cursos de especialização tecnológica, 3% têm o Bacharelato, 32% são licenciados e 8% são Mestres.*

*De salientar o facto de quase a totalidade dos trabalhadores da ESTGV pertencerem aos quadros da instituição há mais de 10 anos e do esforço que tem sido efetuado para promover a melhoria das suas qualificações académicas, nomeadamente através do incentivo à frequência de cursos de formação e à progressão de estudos superiores*

#### **4.2.2. Qualification of the non academic staff supporting the study cycle.**

*The academic qualification of the non-teaching staff is suited to specific areas. The 2 workers of the department where the study cycle is operating, hold a Master in the Management area.*

*Of the 38 employees of the technical and administrative staff of ESTGV not affect to any specific department, 10% have a qualification lower than 9th grade, 8% have the 9th grade, 34% have the 12th year, 5% have technological specialization courses, 3 % have a Bachelor's degree, 32% are graduates and 8% are Masters.*

*We have to point out that almost all workers belong to ESTGV board for more than 10 years and the effort that has been made to promote the improvement of their academic qualifications, by encouraging their attendance at training courses and by motivating them to proceed their higher education studies.*

#### **4.2.3. Procedimentos de avaliação do desempenho do pessoal não docente.**

*A avaliação do pessoal não docente é realizada de acordo com a Lei n.º 66-B/2007. O diretor de departamento, na condição de avaliador dos trabalhadores afetos ao departamento onde o ciclo de estudos se encontra a funcionar, contratualiza, no início do ano, com cada técnico superior 3 objetivos e 5 competências. O Conselho Coordenador de Avaliação fixou determinadas competências para as diferentes carreiras, com o objetivo de garantir maior justiça e transparência na avaliação. Até finais de Abril a secção autónoma valida os objetivos fixados. Durante o período de avaliação, o avaliador e os avaliados procedem à monitorização do desempenho, sendo analisadas as fichas de monitorização pela secção autónoma em mais 2 momentos (final de junho e final de outubro). No final do período de avaliação é efetuada a autoavaliação e a avaliação final de acordo com o SIADAP.*

#### **4.2.3. Procedures for assessing the non academic staff performance.**

*The assessment of the non-teaching staff is made according to Law no. 66-B/2007. The department director, as evaluator of the workers where the study cycle is operating, defines at the beginning of the year, with each superior technical 3 goals and 5 skills. The Coordinating Board of Assessment sets certain skills for different careers, with the aim of ensuring greater fairness and transparency in the evaluation. Until the end of April the independent section validates the goals previously set. During the evaluation period, the evaluator and the evaluated monitor the performance, and analyze the records of monitoring by independent section 2 more times (late June and late October). At the end of the evaluation period is made the two non-teaching staff self-assessment and their final evaluation according to SIADAP.*

#### **4.2.4. Cursos de formação avançada ou contínua para melhorar as qualificações do pessoal não docente.**

*O processo de planeamento e gestão da formação do pessoal não docente do Instituto Politécnico de Viseu é assegurado pelo Departamento de Planeamento e Gestão Administrativa e Financeira que elabora, anualmente, o plano de formação tendo como objetivos: incentivar a atualização profissional, promover a motivação, melhorar a produtividade, e desenvolver as competências dos colaboradores.*

*Alguns dos cursos de formação realizados pelo pessoal técnico e administrativo da ESTGV não afeto a nenhum departamento específico: Atendimento ao público e técnicas de comunicação; O relacionamento interpessoal, o trabalho em equipa e técnicas de resolução de conflitos; Access; Word; Outlook; Excel básico e avançado, Acidentes em serviço e Formação avançada em criação e manutenção de páginas web.*

*As 2 técnicas superiores efetuaram formação em Excel básico e avançado e Formação avançada em criação e manutenção de páginas web.*

#### **4.2.4. Advanced or continuing training courses to improve the qualifications of the non academic staff.**

*The process of planning and managing the training of non-teaching staff of the Polytechnic Institute of Viseu is operated by the Department of Planning and Administrative and Financial Management which prepares annually the training plan with the following objectives: to encourage professional development, promote*

*motivation, improve productivity, and develop the skills of the employees.*

*Some of the training courses conducted by the technical and administrative staff of ESTGV, not affect to any specific department, are: Public Service and communication techniques; Interpersonal relations, team work and conflict resolution techniques, Access, Word, Outlook, basic and advanced Excel and advanced training in creating and maintaining web pages.*

*The 2 technicians have done training in basic and advanced Excel and Advanced training in creating and maintaining web pages.*

## 5. Estudantes e Ambientes de Ensino/Aprendizagem

### 5.1. Caracterização dos estudantes

5.1.1. Caracterização dos estudantes inscritos no ciclo de estudos, incluindo o seu género, idade, região de proveniência e origem socioeconómica (escolaridade e situação profissional dos pais).

#### 5.1.1.1. Por Género

5.1.1.1. Caracterização por género / Characterisation by gender	
Género / Gender	%
Masculino / Male	57
Feminino / Female	43

#### 5.1.1.2. Por Idade

5.1.1.2. Caracterização por idade / Characterisation by age	
Idade / Age	%
Até 20 anos / Under 20 years	0
20-23 anos / 20-23 years	3
24-27 anos / 24-27 years	22
28 e mais anos / 28 years and more	75

#### 5.1.1.3. Por Região de Proveniência

5.1.1.3. Caracterização por região de proveniência / Characterisation by region of origin	
Região de proveniência / Region of origin	%
Norte / North	3
Centro / Centre	97
Lisboa / Lisbon	0
Alentejo / Alentejo	0
Algarve / Algarve	0
Ilhas / Islands	0

#### 5.1.1.4. Por Origem Socioeconómica - Escolaridade dos pais

5.1.1.4. Caracterização por origem socioeconómica - Escolaridade dos pais / By Socio-economic origin – parents' education	
Escolaridade dos pais / Parents	%
Superior / Higher	3
Secundário / Secondary	8

Básico 3 / Basic 3	22
Básico 2 / Basic 2	5
Básico 1 / Basic 1	55

#### 5.1.1.5. Por Origem Socioeconómica - Situação profissional dos pais

##### 5.1.1.5. Caracterização por origem socioeconómica - Situação profissional dos pais / By socio-economic origin – parents' professional situation

Situação profissional dos pais / Parents	%
Empregados / Employed	30
Desempregados / Unemployed	5
Reformados / Retired	34
Outros / Others	31

#### 5.1.2. Número de estudantes por ano curricular

##### 5.1.2. Número de estudantes por ano curricular / Number of students per curricular year

Ano Curricular / Curricular Year	Número / Number
1º ano curricular do 2º ciclo	16
2º ano curricular do 2º ciclo	21
	37

#### 5.1.3. Procura do ciclo de estudos por parte dos potenciais estudantes nos últimos 3 anos.

##### 5.1.3. Procura do ciclo de estudos / Study cycle demand

	2010/11	2011/12	2012/13
N.º de vagas / No. of vacancies	25	67	45
N.º candidatos 1.ª opção / No. 1st option candidates	22	33	25
N.º colocados / No. enrolled students	22	33	25
N.º colocados 1.ª opção / No. 1st option enrolments	22	33	25
Nota mínima de entrada / Minimum entrance mark	0	0	0
Nota média de entrada / Average entrance mark	0	0	0

## 5.2. Ambiente de Ensino/Aprendizagem

#### 5.2.1. Estruturas e medidas de apoio pedagógico e de aconselhamento sobre o percurso académico dos estudantes.

*O departamento de gestão na sua organização interna está estruturado de modo a garantir aos alunos o efetivo apoio pedagógico e de aconselhamento, nomeadamente, através da disponibilidade do diretor de curso para atendimento aos alunos, do secretariado do Departamento no esclarecimento de dúvidas e encaminhamento dos alunos para os diversos serviços da ESTGV e do IPV. O diretor de curso e o diretor de departamento reúnem uma vez por semestre com os alunos. O diretor disponibiliza, ainda, um horário de atendimento compatível com todos os alunos.*

*Apoio pedagógico/acompanhamento: todos os docentes disponibilizam um horário tutorial, no exterior dos seus*

*gabinetes e/ou na plataforma Moodle. Na primeira aula de cada UC o docente especifica os objetivos, as metodologias de ensino e avaliação. O material referente às UC é disponibilizado na reprografia no dossier da UC e/ou através da plataforma Moodle.*

#### 5.2.1. Structures and measures of pedagogic support and counseling on the students' academic path.

*The department of management in their internal organization is structured to ensure students with effective educational support and counseling, particularly through the availability of the course director to explain*

*doubts to the students, the Secretary of the Department also helps clarify doubts and sends them to the various services of ESTGV and IPV. The course director and director of department gather once a semester with students. The director also offers a compatible timetable with all students. Pedagogical support / monitoring: all teachers provide a tutorial time, outside of their offices and / or in the Moodle platform. In the first lesson of each CU the teacher states the objectives of his CU, teaching methodologies and evaluation. The material regarding the CU is available in the reprographic or copy office and on Moodle.*

#### **5.2.2. Medidas para promover a integração dos estudantes na comunidade académica.**

*Os alunos têm uma fácil integração na comunidade académica pelo facto de um número significativo serem ex-alunos da instituição e, deste modo, terem conhecimentos de toda a actividade académica. No entanto, no decorrer das entrevistas individuais são esclarecidos todos os aspetos relacionados com o curso e com a Escola. Na primeira aula de cada edição são dadas as boas vindas pelo presidente da ESTGV e explicados, mais uma vez, todos os mecanismos de funcionamento e integração na comunidade académica.*

#### **5.2.2. Measures to promote the students' integration into the academic community.**

*Students have an easy integration into the academic community because a number of them are ex-students of the institution and thus have knowledge of the academic activity. However, during the individual interviews it is clarified all aspects related to the course and the School. In the first lesson of each issue are given a warm welcome by the School president and explained, once again, all working mechanisms and integration into the academic community.*

#### **5.2.3. Estruturas e medidas de aconselhamento sobre as possibilidades de financiamento e emprego.**

*O IPV tem um Serviço de Inserção na Vida Ativa (SIVA), que tem como missão promover a empregabilidade e integração profissional dos estudantes e diplomados do IPV, através do reforço da cooperação e intercâmbios, com instituições de formação profissional e com os parceiros económicos e sociais, em particular com os empregadores, visando o desenvolvimento de iniciativas de apoio nas áreas de intervenção do serviço, designadamente: emprego, estágio, formação de desenvolvimento profissional, voluntariado, empreendedorismo e integração em atividades de investigação.*

*A nível da ESTGV, têm sido assinados protocolos com empresas, com vista a apoiar a inserção dos seus estudantes e diplomados no mundo do trabalho.*

*Os alunos têm, ainda, a possibilidade de participarem no Poliempreende.*

#### **5.2.3. Structures and measures for providing advice on financing and employment possibilities.**

*The IPV has a Service Integration in Active Life (SIVA), whose mission is to promote employability and professional integration of students and graduates of IPV, through enhanced cooperation and exchanges with institutions of vocational training and economic partners as well as social partners, particularly with employers, to develop initiatives to support intervention in the areas of service, including: employment, training, professional development training, volunteering, entrepreneurship and integration of research activities.*

*ESTGV has protocols signed with companies, to support the inclusion of its students and graduates in the working world. Students also have the opportunity to participate in Poliempreende.*

#### **5.2.4. Utilização dos resultados de inquéritos de satisfação dos estudantes na melhoria do processo ensino/aprendizagem.**

*Os resultados dos inquéritos de satisfação dos estudantes são analisados inicialmente pelos diretores de curso conjuntamente com o diretor de departamento, com base nos comentários efetuados pelos docentes responsáveis pelas unidades curriculares, no sentido de programar as etapas seguintes de discussão e reflexão sobre a razão de ser dos mesmos. Estas reflexões internas coletivas conduzem, diversas vezes, à definição e implementação de medidas de melhoria. Os resultados dos inquéritos são, ainda, de importância primordial em remodelações curriculares.*

#### **5.2.4. Use of the students' satisfaction inquiries on the improvement of the teaching/learning process.**

*The results of student satisfaction surveys are analyzed initially by course directors in conjunction with the department director, based on comments made by the teachers responsible for each CU in order to plan the next stages of discussion and reflection. These collective internal reflections lead, several times, to the definition and implementation of improvement measures. Survey results are also of paramount importance in curriculum renovations.*

### **5.2.5. Estruturas e medidas para promover a mobilidade, incluindo o reconhecimento mútuo de créditos.**

*O IPV tem um serviço de relações externas tendo na escola uma coordenadora académica, que tem um ponto de contacto em cada um dos departamentos. A promoção da mobilidade, a cargo do gabinete do IPV, é feita através de informação disponibilizada no sítio da internet do IPV, por e-mail e através de cartazes e sessões de esclarecimento. Os alunos candidatam-se para instituições com as quais foi previamente estabelecido um acordo, sendo depois seriados de acordo com os critérios da ESTGV. Depois da candidatura aprovada, o coordenador departamental avalia o plano de estudos da instituição de acolhimento por forma a selecionar um conjunto de unidades curriculares que melhor se adapta ao perfil/curriculum do candidato. Os nossos alunos que saem no âmbito de programas de mobilidade têm conhecimento, antes da sua partida, do reconhecimento académico da sua atividade de mobilidade.*

### **5.2.5. Structures and measures for promoting mobility, including the mutual recognition of credits.**

*The IPV has a service of external relations at school having an academic coordinator, who has a point of contact in each department. The promotion of mobility, in charge of the office of IPV, is done through information provided in the Website of IPV, by email and through posters and information sessions. Students apply to institutions with which an agreement has been previously established. Then they are serialized according to the criteria of ESTGV. After the approved application, the departmental coordinator evaluates the curriculum of the host institution in order to select a set of CU that fit the profile / resume of the candidate. Students who leave within mobility programs are aware, before their departure, that they have academic recognition during their mobility activity.*

## **6. Processos**

### **6.1. Objectivos de ensino, estrutura curricular e plano de estudos**

---

#### **6.1.1. Objectivos de aprendizagem (conhecimentos, aptidões e competências) a desenvolver pelos estudantes, operacionalização dos objectivos e medição do seu grau de cumprimento.**

*Os objetivos do ciclo de estudos, referidos em 1.1, são operacionalizados no âmbito das unidades curriculares.*

*Em algumas unidades curriculares elaboram-se trabalhos com uma forte componente prática, cuja qualidade permite aferir o nível de conhecimentos e de competências adquiridos. Com o trabalho desenvolvido na unidade curricular de Projeto/Estágio avaliam-se os conhecimentos e a capacidade de compreensão dos alunos no desenvolvimento de um documento original.*

*Como forma de medição do grau de cumprimento, são elaborados, anualmente, dossiês das unidades curriculares onde se incluem, entre outros, os seguintes elementos: programa cumprido, n.º de aulas previstas e lecionadas e enunciados dos trabalhos propostos e das provas de avaliação.*

*A medição do cumprimento dos objetivos/competências é feita essencialmente pela análise da média das avaliações conseguidas em cada UC, bem como através de reuniões com os docentes no final do semestre, onde se evidencia o cumprimento ou não do programa previsto, a análise do insucesso dos alunos, a identificação das possíveis propostas de melhoria, bem como a indicação de todos os materiais e estratégias utilizadas para alcançar os resultados obtidos. Também se faz um follow-up junto dos ex-alunos e entidades empregadoras, no sentido de aferir a adequabilidade das competências adquiridas ao longo do curso.*

#### **6.1.1. Learning outcomes to be developed by the students, their translation into the study cycle, and measurement of its degree of fulfillment.**

*The objectives of the study plan mentioned in 1.1, are operationalized within the course units.*

*In some courses assignments with a strong practical component are carried out, allowing to measure the quality level of knowledge and skills acquired. Activities carried out in the course units of Project / Internship assess students' knowledge and skills in the development of an original document.*

*As a way of measuring the degree of compliance, course unit files are prepared annually including, among other things, the following: program fulfilled, n.º of planned and taught lessons and statements of the proposed work and evaluation tests.*

*The measurement of achievement of objectives / competencies is done primarily by analyzing the average rating achieved in each CU, as well as through meetings with teachers at the end of the semester, where the evidence whether or not the planned program was accomplished, the analysis of students' failure, identification of potential improvement proposals, as well as details of all materials and strategies used to achieve the results. We also make a follow-up with alumni and employers, in order to assess the adequacy of the skills acquired throughout the course.*

#### **6.1.2. Demonstração de que a estrutura curricular corresponde aos princípios do Processo de Bolonha.**

*O ciclo de estudos possui uma estrutura curricular de acordo com os princípios do Processo de Bolonha, designadamente em matéria pedagógica, no sentido de uma formação orientada para o desenvolvimento das*

competências dos estudantes, organizada com base no sistema europeu de transferência e acumulação de créditos (ECTS) e onde as componentes de trabalho experimental ou de projeto, entre outras, e a aquisição de competências transversais desempenham um papel decisivo.

Para garantir a aquisição das competências, os conteúdos programáticos do curso foram estabelecidos de modo a permitirem o desenvolvimento e o aprofundamento dos conteúdos programáticos do 1.º ciclo de estudos, no âmbito de 10 unidades curriculares de especialidade.

A unidade curricular de Projeto/Estágio permite a aplicação dessas competências de carácter específico na elaboração da dissertação de natureza científica ou do trabalho de projeto ou da realização do estágio de natureza profissional.

#### **6.1.2. Demonstration that the curricular structure corresponds to the principles of the Bologna process.**

*The study cycle has a curriculum in accordance with the principles of the Bologna Process, particularly regarding pedagogy, towards training aimed at the development of skills, based on the European Credit Transfer System (ECTS) and where the components of experimental work or project, among others, and the acquisition of soft skills play a decisive role.*

*To ensure the development of skills, the syllabus of the course was established as to allow the development and deepening of the syllabus from the 1. cycle of studies as part of 10 course units.*

*The course unit Project / Internship allows the application of these specific skills in the development of a scientific dissertation or project work or the completion of an Internship of a professional nature.*

#### **6.1.3. Periodicidade da revisão curricular e forma de assegurar a actualização científica e de métodos de trabalho.**

*O departamento de gestão prevê a periodicidade de revisão curricular, com base nos resultados qualitativos e quantitativos provenientes de avaliações do ciclo de estudos. Têm-se efetuado revisões procurando dar resposta às necessidades manifestadas pelos alunos. Neste sentido, introduziram-se as UC de "Análise de Investimentos Reais" e de "Técnicas de Análise de Dados".*

*A forma de assegurar a atualização científica e de métodos de trabalho tem sido efetuada através do apoio financeiro do Departamento/ESTGV à participação dos docentes em congressos, seminários e conferências de cariz técnico-científico e, também, através da sua participação em cursos e ações de formação relacionadas com as temáticas abordadas nas unidades curriculares. Estes assuntos são ainda analisados no âmbito da Comissão Científica e da Comissão Pedagógica do departamento*

#### **6.1.3. Frequency of curricular review and measures to ensure both scientific and work methodologies updating.**

*The management department provides the periodicity of curriculum revision, based on the findings from qualitative and quantitative evaluations of the course. Revisions have been made seeking to respond to the needs expressed by students. In this sense, the CU "Real Investment Analysis" and "Techniques for Data Analysis" were introduced.*

*The way to ensure the scientific update and methods of work has been done through the financial support of the Department / ESTGV the participation of teachers in congresses, seminars and conferences of technical-scientific nature, and also through their participation in training courses and activities related to the themes addressed in the course units. These issues are further analyzed within the Scientific Committee and the Pedagogical Commission from the department*

#### **6.1.4. Modo como o plano de estudos garante a integração dos estudantes na investigação científica.**

*Ao longo do curso prevê-se a aplicação de modelos e metodologias a algumas unidades curriculares, que permitem aos alunos resolver desafios e problemas na área das finanças empresariais de forma estruturada, rigorosa e multidisciplinar, enquadrando-os nos respetivos contextos técnico-científico, económico, social e ambiental, inculcando nos alunos o interesse pela descoberta do conhecimento. Algumas metodologias e aplicações de modelos são de cariz inovador em relação aos métodos clássicos. São também propostos trabalhos de investigação que pretendem promover nos alunos a capacidade de procura de informação no âmbito da investigação científica, privilegiando documentos escritos em formato de artigo científico. Durante a realização do Projeto/Estágio é promovida uma apresentação intercalar do trabalho desenvolvido pelos alunos, pretendendo-se, desse modo, estimular e incentivar a sua capacidade de expressão oral e escrita.*

#### **6.1.4. Description of how the study plan ensures the integration of students in scientific research.**

*Throughout the course there is the application of models and methodologies in some course units, which allow students to solve problems and challenges in the area of business finance in a structured, rigorous and multidisciplinary approach, framing them in their respective contexts scientific-technical, economic, social and environmental, instilling in students an interest for knowledge discovery. Some methodologies and model-oriented applications are rather innovative when compared to classical methods. Research activities seeking to promote in students the ability to search for information within scientific research are also proposed, focusing on written documents in scientific paper format. During the Project / Internship students have an intermediate presentation of their work, intending thereby to stimulate and encourage their ability to communicate orally and in writing.*

## **6.2. Organização das Unidades Curriculares**

---

### **6.2.1. Ficha das unidades curriculares**

## Mapa IX - Avaliação de Investimentos Reais

### 6.2.1.1. Unidade curricular:

*Avaliação de Investimentos Reais*

### 6.2.1.2. Docente responsável e respectivas horas de contacto na unidade curricular (preencher o nome completo):

*António Pedro Martins Soares Pinto TP - 19,5; PL - 19,5*

### 6.2.1.3. Outros docentes e respectivas horas de contacto na unidade curricular:

*N/A*

### 6.2.1.3. Other academic staff and lecturing load in the curricular unit:

*Not applicable*

### 6.2.1.4. Objectivos de aprendizagem (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes):

*O objetivo da UC é desenvolver os instrumentos de avaliação das decisões financeiras necessárias para assegurar a sobrevivência e o desenvolvimento das empresas. O caráter evolutivo da empresa passa por tomar decisões de caráter estratégico: investir, desinvestir, entrar em novas áreas de negócio, modernizar, expandir ou mesmo criar alianças.*

*No seu desenvolvimento o curso pretende tratar dos diversos tipos de investimento e dos critérios de avaliação e seleção de investimentos. Serão abordadas as alternativas incompletas de investimento e os efeitos da inflação na avaliação dos projetos, analisada a seleção de projetos mutuamente exclusivos e casos particulares como seja o de determinar o momento ótimo de substituição do equipamento. Avaliar o risco do projeto de investimento e o seu impacto na determinação da remuneração exigida pelos investidores. Será dada também relevância à problemática da avaliação empresarial e contextualizados os diferentes métodos de avaliação.*

### 6.2.1.4. Learning outcomes of the curricular unit:

*The objective of the course is to develop tools for assessing financial decisions required to ensure the survival and development of enterprises. The evolutionary character of the company is to make strategic decisions: invest, disinvest, enter new business areas, modernize, expand or even create alliances.*

*In its development the course aims to address the various types of investment and assessment criteria for selecting investments. Incomplete investment alternatives and the effects of inflation on project assessment will be addressed, selection of mutually exclusive projects and particular cases, such as determining the optimal time to replace equipment, will be analyzed. To assess investment project risk and its impact on determining the remuneration demanded by investors. The problem of business assessment will also be addressed and the different assessment methods will be contextualized.*

### 6.2.1.5. Conteúdos programáticos:

#### *I. Introdução*

*Tipologia e fases de um projeto;*

*Crítérios de avaliação e seleção de investimento.*

#### *II. Alternativas incompletas de investimento e efeitos da inflação;*

*Horizonte temporal mínimo e cash-flow médio anual equivalente;*

*Substituição de equipamento;*

*Avaliação a preços constantes versus preços correntes;*

#### *III. Risco, Rendibilidade e decisão de investimento*

*Risco, rendibilidade e custo de oportunidade do capital;*

*Análise de sensibilidade e risco;*

*Opções incorporadas na decisão de investimento.*

#### *IV. Financiamento do projeto e análise global de investimento*

*Fontes de financiamento;*

*Investimento, financiamento e planeamento financeiro.*

#### *V. Avaliação de Empresas*

*Avaliação Com base no Património;*

*Avaliação Com base nos Modelos do Discount Cash-Flow (DCF); Economic Value Added (EVA);*

*Avaliação Com base nos métodos mistos;*

*Método dos Múltiplos de Mercado;*

### 6.2.1.5. Syllabus:

#### *I. Introduction*

*Types and stages of a project*

*Assessment criteria and investment selection*

*II. Incomplete alternatives and effects of inflation  
Minimum time horizon and equivalent average annual cash flow  
Equipment replacement  
Assessment at constant prices versus current prices*

*III. Risk, profitability and investment decisions  
Risk, profitability and opportunity cost of capital  
Sensitivity and risk analysis  
Options incorporated into the investment decision.*

*IV. Project financing and comprehensive investment analysis  
Sources of funding  
Investment, finance and financial planning*

*V. Company Appraisal  
Appraisal based on equity  
Appraisal Models Based on Discount Cash Flow (DCF), Economic Value Added (EVA)  
Appraisal based on mixed methods  
Market Multiples Method*

**6.2.1.6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos da unidade curricular.**  
*Os conteúdos programáticos estão em sintonia com os objetivos da unidade curricular. São estudados os diversos tipos de investimentos bem como os critérios de avaliação e seleção. Num segundo momento, analisam-se as alternativas incompletas de investimentos e os efeitos da inflação. Posteriormente, são abordadas as questões do risco, da rentabilidade e da decisão de investimento, assim como as principais fontes de financiamento. Por último, enumeram-se as principais técnicas de avaliação de empresas.*

**6.2.1.6. Demonstration of the syllabus coherence with the curricular unit's objectives.**  
*The course contents are in line with the objectives of the unit curricular. We study the various types of investments as well as the criteria for evaluation and selection. Secondly, we analyze the investment alternatives incomplete and the effects of inflation. Later, addresses the issues of risk, profitability and investment decision as well as the main sources of funding. Finally, there is cited the main techniques for evaluating companies.*

**6.2.1.7. Metodologias de ensino (avaliação incluída):**  
*Metodologia de ensino  
O método pedagógico da disciplina privilegia o estudo de casos práticos, com aderência à realidade empresarial, estimulando o trabalho de grupo. Ao longo do curso, será procurado o desenvolvimento de espírito crítico sobre os problemas e as soluções de Avaliação de Investimentos, para o que se fará um apelo constante ao apuramento da formação teórica de cada aluno.*

*CrITÉRIOS de avaliação  
Será seguido o método de avaliação contínua, baseado na aferição do trabalho realizado pelos alunos ao longo do curso, tanto sob a forma de trabalhos práticos ou memorandos teóricos, como sob a forma de participação nas aulas. Será, contudo, realizada uma prova final individual de avaliação de conhecimentos.*

*Cálculo da Classificação Final  
A classificação final resultará da ponderação dos fatores seguintes:  
Prova final: 60%  
Trabalhos de grupo: 35%  
Assiduidade e participação nas aulas: 5%*

**6.2.1.7. Teaching methodologies (including evaluation):**  
*- Teaching methodology  
The study of practical cases based on corporate reality is the preferred teaching methodology with group work encouraged. Throughout the course, we will seek to develop critical thinking about problems and solutions related to Avaliação de*

*- Assessment Criteria*

*We will apply a policy of continuous assessment based on the appraisal of the work done by the students throughout the course, both in the form of practical work or theoretical memoranda, in the form of classroom participation. There will, however, be a final examination.*

*Final grade  
The final result will derive from the following factors:  
Final exam: 60%  
Group assignment: 35%*

Attendance and participation in class: 5%

**6.2.1.8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objectivos de aprendizagem da unidade curricular.**

*Para além dos exercícios práticos de acompanhamento aos conhecimentos teóricos lecionados é proposto aos alunos a realização de um trabalho de grupo a partir da informação contabilística/financeira de uma empresa.*

*Pretende-se que o aluno seja capaz de operacionalizar um conjunto de competências no âmbito da avaliação de investimentos e formalize um dossier sumário com o estudo da viabilidade de um projeto de investimento, assumindo os pressupostos que, venham a ser necessários, devendo os mesmos ser devidamente explicitados. A realização do trabalho permite ao aluno, um contacto mais direto com a realidade empresarial e aplicar um conjunto de conhecimentos já adquiridos ao nível da contabilidade, fiscalidade, análise financeira e gestão financeira.*

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

*Besides practical exercises to complement theoretical teaching, a group assignment is proposed to students based on a company's accounting/financial information.*

*The aim is that the student is able to operationalize a set of skills in assessing investments and to formalize a record with the feasibility study of an investment project, taking on the assumptions that will be needed, and which should be duly explained. Completion of the assignment will provide students more direct contact with corporate reality and will allow them to apply a body of knowledge already acquired in terms of accounting, taxation, financial analysis and financial management.*

**6.2.1.9. Bibliografia principal:**

*BRANDÃO, E. (2003), "Finanças", 3ª edição, Distribuidor: Texto Editora*

*BREALEY, A., MYERS, S., (2003) "Princípios de Finanças Empresariais", McGraw Hill, 5ª Edição*

*BREALEY, R. E MYERS (2003), "Principles of Corporate Finance", 7th ed., McGraw-Hill*

*DAMORAN, A. (1997); "Corporate Finance – Theory and Practice", John Wiley & Sons*

*MARTINS, A.; CRUZ, I.; AUGUSTO, M.; SILVA, P.; GONÇALVES, P. (2009); "Manual de Gestão Financeira Empresarial", Coimbra Editora*

*MENEZES, H.C., (1999) "Princípios de Gestão Financeira", Editorial Presença*

*MITHÁ, O. (2009), "Análise de Projectos de Investimento" Escolar Editora*

*ROSS, S. A., WESTERFIELD, R. W. & JAFFEE, J. F. (2004) Corporate Finance, 7th Ed., Irwin/McGraw-Hill Book Co., Singapore.*

*ROSS, S., WESTERFIELD R., JORDAN B. (2008), "Administração Financeira", The McGraw-Hill Company, Inc. – 8ª Edição*

*SOARES, I. MOREIRA, J.; PINHO, C.; COUTO, J. (2008); "Decisões de Investimento – Análise Financeira de Projectos" 2ª Edição, Silabo*

**Mapa IX - Técnicas de Análise de Dados**

**6.2.1.1. Unidade curricular:**

*Técnicas de Análise de Dados*

**6.2.1.2. Docente responsável e respectivas horas de contacto na unidade curricular (preencher o nome completo):**

*Carla Manuela Ribeiro Henriques TP - 19,5; PL - 19,5*

**6.2.1.3. Outros docentes e respectivas horas de contacto na unidade curricular:**

*N/A*

**6.2.1.3. Other academic staff and lecturing load in the curricular unit:**

*Not applicable*

**6.2.1.4. Objectivos de aprendizagem (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes):**

*Recordando alguns fundamentos da Estatística, pretende-se apresentar as ferramentas usuais de análise de dados, de modo a que seja adquirida uma compreensão intuitiva dessas mesmas ferramentas e ao mesmo tempo treino na sua aplicação através de software apropriado.*

*O aluno deverá dominar ferramentas da análise descritiva de dados, intervalos de confiança, testes de hipóteses, regressão linear, análise de variância e análise fatorial. O aluno deverá saber utilizar e conjugar estas técnicas de forma eficiente na procura de respostas a problemas concretos dentro da sua área de atividade. Os conhecimentos e o treino adquiridos deverão ainda:*

*-capacitar o aluno para a compreensão e interpretação de resultados de análises estatísticas feitas no âmbito de algum trabalho de investigação (artigos, conferências, etc);*

*-proporcionar uma familiarização com as técnicas estatísticas que permita ao aluno estudar facilmente temas não abordados na UC que o ajudem a resolver algum problema concreto.*

#### **6.2.1.4. Learning outcomes of the curricular unit:**

*Recalling some fundamentals of statistics, it is intended to present the usual tools of data analysis, so that it is acquired an intuitive understanding of those tools, while training their application through appropriate software.*

*The student must grasp the tools of descriptive analysis, confidence intervals, hypothesis testing, linear regression, analysis of variance and factor analysis. The student should know how to use and combine these techniques efficiently, in the search for answers to specific problems in their area of activity. The knowledge and training acquired should also:*

*-enable the student to understand and interpret the results of statistical analyzes made in connection with some research work (articles, conferences, etc.);*

*-provide a familiarity with statistical techniques that allow students to study subjects not addressed in this UC that could be useful to solve some particular problem.*

#### **6.2.1.5. Conteúdos programáticos:**

*Breve revisão da Estatística Descritiva, Variáveis aleatórias e Distribuições de Probabilidade (Tabelas e gráficos; medidas de localização e dispersão; variáveis aleatórias; principais distribuições de probabilidade); Estimção Pontual e Intervalar (Estimção dos parâmetros usuais); Testes de Hipóteses (Testes de hipóteses paramétricos aos parâmetros usuais; testes não paramétricos); Análise de Variância (ANOVA) (Modelos com um e dois fatores; procedimentos de comparações múltiplas); Análise de Regressão Linear Simples e Múltipla e Análise de Correlação (Estimção pelo método dos mínimos quadrados; qualidade de ajustamento; análise de resíduos; testes sobre os coeficientes e sobre a qualidade global do modelo; métodos de seleção de variáveis explicativas); Análise de Componentes Principais e Análise Fatorial (Objetivos; adequabilidade dos dados; interpretação das componentes principais/fatores; rotação dos fatores); Aplicações em SPSS*

#### **6.2.1.5. Syllabus:**

*Brief review of Descriptive Statistics, Random variables and Probability Distributions (tables and graphs, measures of location and dispersion; random variables; principal probability distributions); Interval Estimation (Estimation of the usual parameters); Hypothesis Tests (Parametric tests to the usual parameters, nonparametric tests), Analysis of Variance (ANOVA) (One-way and two-way ANOVA; procedures for multiple comparisons); Simple and Multiple Regression and Correlation (estimation of model parameters by least squares method, goodness of fit measures, residual analysis, testing hypotheses about model parameters, testing for significant regression); Principal Component Analysis and factor Analysis (Objectives; adequacy of the data, interpretation of the principal components/factors; rotation of factors); Applications with SPSS*

#### **6.2.1.6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos da unidade curricular.**

*Os conteúdos programáticos incluem as técnicas estatísticas mais habituais na investigação e desenvolvimento de trabalhos na área da Gestão, Economia e Finanças, bem como aplicações das mesmas com software apropriado. A aplicação das técnicas estatísticas abordadas a vários casos práticos, recorrendo a software apropriado, proporciona ligeireza e treino na aplicabilidade dessas técnicas, o que, a par do entendimento dos fundamentos teóricos das técnicas, promove o desenvolvimento de uma compreensão intuitiva da estatística e do raciocínio estatístico.*

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

*The syllabus includes the most common statistical techniques used in research work in the fields of Management, Economics and Finance, as well as applications of these statistical techniques with appropriate software. The application of statistical techniques to several case studies, using appropriate software, provides lightness and training in the applicability of these techniques, which, together with the theoretical understanding of the techniques, promotes the development of an intuitive understanding of statistics and statistical reasoning.*

#### **6.2.1.7. Metodologias de ensino (avaliação incluída):**

*As técnicas estatísticas serão apresentadas com recurso a exemplos elucidativos, conduzindo o aluno à compreensão das técnicas através da sua aplicação (a busca de uma resposta para um problema concreto é em geral uma forte motivação para a compreensão da ferramenta que lhe pode dar resposta). Depois de obtida essa compreensão, o que pressupõe a apresentação dos fundamentos, outros problemas serão apresentados e resolvidos na aula, com recurso a software estatístico apropriado.*

*Durante as aulas o aluno é incentivado a participar.*

*A avaliação é composta por duas componentes: um trabalho prático e uma prova final escrita. O trabalho prático tem um peso de 30% e a prova final escrita de 70% na classificação final. A classificação de cada aluno no trabalho poderá ter em conta a defesa do trabalho. Uma classificação final superior a 17 valores terá de ser defendida em prova oral.*

#### **6.2.1.7. Teaching methodologies (including evaluation):**

*Statistical techniques will be presented using illustrative examples, leading the student to understand the techniques through their application (the search for an answer to a specific problem is quite a strong motivation for understanding the tool that can respond to it). After obtaining this understanding, which requires the presentation of the theoretical foundations, other problems will be presented and solved in class, using appropriate statistical software.*

*During the classes the student is encouraged to participate.*

*The evaluation consists of two components: a practical work and a written final exam. The practical work has a weight of 30% and the final written test of 70%. The classification of each student at the practical work might take into consideration an oral presentation of the work. An oral will take place if the final classification is greater than 17 values.*

**6.2.1.8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objectivos de aprendizagem da unidade curricular.**

*A apresentação dos temas com recurso a exemplos promove não só uma melhor compreensão intuitiva das técnicas estatísticas, mas também a captação da utilidade dessas técnicas em contextos práticos. A utilização de software apropriado facilita a aplicação das técnicas estatísticas, favorecendo assim a sua utilização em problemas concretos de investigação. O trabalho de grupo incluído na avaliação estatística complementa esta metodologia na medida em que proporciona treino na aplicabilidade das técnicas estatísticas abordadas com recurso a software. Este carácter instrumental complementa os conhecimentos sobre os fundamentos teóricos das técnicas estatísticas, promovendo o desenvolvimento do raciocínio estatístico e, conseqüentemente, o desenvolvimento de uma capacidade crítica em relação a resultados de estudos que recorram a técnicas estatísticas.*

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

*The presentation of the topics with the use of examples, not only promotes a better intuitive understanding of statistical techniques, but also contributes to the capture of the usefulness of these techniques in practical contexts. The use of appropriate software facilitates the application of statistical techniques, which favors their use in specific research problems. The work group included in the evaluation complements this methodology to the extent that provides training in the applicability of the statistical techniques using software. This instrumental character complements the knowledge of the theoretical foundations of the statistical techniques, promoting the development of statistical reasoning and hence the development of a critical capability towards results of studies that make use of statistical techniques.*

**6.2.1.9. Bibliografia principal:**

*Guimarães, R. C. e Cabral, J. A. S. (2010). Estatística, Verlag Dashofer.  
Maroco, J. (2011). Análise Estatística com o SPSS Statistics, Report Number. (livro recomendado)  
Pedrosa, A. C. e Gama, S. M. A. (2004). Introdução Computacional à Probabilidade e Estatística. Porto Editora.  
Pereira, A (2011). SPSS – Guia Prático de Utilização – Análise de Dados para as Ciências Sociais e Psicologia, Edições Silabo. (livro recomendado)  
Conjunto de slides, fichas de trabalho, notas explicativas, etc, produzidos pela docente (ou em colaboração com outros docentes) disponibilizados na plataforma moodle.*

**Mapa IX - Estratégia e Simulação de Gestão**

**6.2.1.1. Unidade curricular:**

*Estratégia e Simulação de Gestão*

**6.2.1.2. Docente responsável e respectivas horas de contacto na unidade curricular (preencher o nome completo):**

*Samuel Ferreira de Barros TP - 19,5*

**6.2.1.3. Outros docentes e respectivas horas de contacto na unidade curricular:**

*José Augusto Rosa Bastos PL - 19,5*

**6.2.1.3. Other academic staff and lecturing load in the curricular unit:**

*José Augusto Rosa Bastos PL - 19,5*

**6.2.1.4. Objectivos de aprendizagem (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes):**

- 1. Reforçar a compreensão conceptual dos diversos elementos do conteúdo da estratégia empresarial;*
- 2. Reforçar capacidades de reflexão sobre os problemas da gestão, de forma integrada, reconhecendo a natureza sistémica das decisões que eles suscitam;*
- 3. Reforçar as competências de formulação e implementação da estratégia, reconhecendo a importância da contínua adaptação das organizações à realidade contextual em que se inserem, procurando aproveitar as possibilidades de interacção com essa mesma realidade;*
- 4. Aplicar as ferramentas da gestão estratégica, tendo em vista o desenvolvimento da vantagem competitiva sustentável de uma organização.*

**6.2.1.4. Learning outcomes of the curricular unit:**

- 1. Enhancing conceptual understanding of the various content elements of business strategy;*
- 2. Strengthening capacities for reflection on the problems of management, recognizing the systemic nature of the decisions that they generate;*
- 3. Enhancing capacity for formulating and implementing the strategy, recognizing the importance of continuous adaptation of the organizations to the contextual reality, striving to leverage the possibilities of*

*interaction with this reality;*

*4. Apply the tools of strategic management, in view of the development of sustainable competitive advantage for an organization.*

**6.2.1.5. Conteúdos programáticos:**

- 1. Origens da estratégia e conceitos fundamentais*
- 2. Perspetivas do pensamento estratégico*
- 3. Instrumentos da análise estratégica*
- 4. Formulação da estratégia*
- 5. Desenvolvimento empresarial*
- 6. Implementação da estratégia*
- 7. Tendências atuais em estratégia empresarial*

**6.2.1.5. Syllabus:**

- 1. Origins of strategy and concepts*
- 2. Perspectives of strategic thinking*
- 3. Tools of strategic analysis*
- 4. Strategy formulation*
- 5. business Development*
- 6. Implementation of the strategy*
- 7. Current trends in business strategy*

**6.2.1.6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objectivos da unidade curricular.**

*O reforço da compreensão conceptual dos diversos elementos do conteúdo da estratégia empresarial e das capacidades de reflexão sobre os problemas da gestão é visado com os pontos 1 e 2 do programa.*

*As competências de formulação e implementação da estratégia, são desenvolvidas com os pontos 3 a 7 do programa*

*A aplicação das ferramentas da gestão estratégica, tendo em vista o desenvolvimento da vantagem competitiva sustentável é efetuada com a utilização do simulador StratSim Management Simulator.*

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

*Enhanced conceptual understanding of different elements of content strategy and business capacity of reflection on the problems of management is concerned with points 1 and 2 of the program.*

*The skills of formulating and implementing strategy are developed with points 3-7 of the program.*

*The application of the tools of strategic management, in view of the development of sustainable competitive advantage is performed using the StratSim Management Simulator.*

**6.2.1.7. Metodologias de ensino (avaliação incluída):**

*A metodologia conjuga a aplicação mista da exposição e estudo de casos com a investigação e aplicação baseadas na participação e criatividade dos alunos.*

*Na componente prática é efetuado um plano estratégico (em grupo) com base numa empresa concreta e é usada uma aplicação informática de simulação de gestão que envolve a concorrência entre diversas empresas (grupos de trabalho). O ambiente simulado é fortemente competitivo, exigindo-se aos grupos de trabalho uma cuidada gestão da empresa virtual pela qual serão responsáveis.*

*A avaliação é baseada nos seguintes elementos, com as ponderações indicadas: Assiduidade e participação nas aulas (10%); Classificação final no simulador de estratégia (40%); Trabalho de pesquisa (10%); Plano estratégico (10%); Teste escrito, com nota mínima de 9,5 valores (30%).*

**6.2.1.7. Teaching methodologies (including evaluation):**

*The methodology combines the application of mixed exposure and case studies with research and application based on participation and creativity of students.*

*In practical component is done a strategic plan (group) for a concrete company and is used a simulation software in management that involves competition between different companies (working groups). The simulated environment is highly competitive, requiring up working groups to a careful management of virtual enterprise by which they will be responsible.*

*The evaluation is based on the following elements, with the weights indicated: Attendance and participation in class (10%); Final standings in the simulator strategy (40%) Research paper (10%) Strategic Plan (10%); Writed test with minimum grade of 9.5 (30%).*

**6.2.1.8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objectivos de aprendizagem da unidade curricular.**

*A exposição dos conteúdos e o estudo de casos contribuem para o reforço da compreensão conceptual da estratégia empresarial e para o desenvolvimento das capacidades de reflexão sobre os problemas da gestão.*

*Para o desenvolvimento de competências de formulação da estratégia contribui a elaboração do plano estratégico.*

*O desenvolvimento das competências de implementação da estratégia e a aplicação das ferramentas de gestão são visados com a utilização do simulador de gestão.*

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

*A description of contents and case studies help to strengthen conceptual understanding of business strategy and the development of capacities for reflection on the problems of management.*

*For skills development strategy formulation helps the development of the strategic plan.*

*The skills development strategy implementation and application management tools are concerned with the use of management simulator.*

#### 6.2.1.9. Bibliografia principal:

*Grant, R.M. (2010). Contemporary Strategy Analysis, 7th edition. Wiley-Blackwell.*

*SANTOS, António Robalo (2008). Gestão Estratégica - Conceitos, modelos e instrumentos. Escolar Editora.*

*WHEELEN, Thomas L., HUNGER, J. David (2007). Strategic Management and Business Policy, 11th edition.*

*New York: Prentice Hall.*

*Manual do aluno: StratSim Management (2010)*

### Mapa IX - Mercados e Investimentos Financeiros

#### 6.2.1.1. Unidade curricular:

*Mercados e Investimentos Financeiros*

#### 6.2.1.2. Docente responsável e respectivas horas de contacto na unidade curricular (preencher o nome completo):

*Luís Fernandes Rodrigues TP - 39*

#### 6.2.1.3. Outros docentes e respectivas horas de contacto na unidade curricular:

*N/A*

#### 6.2.1.3. Other academic staff and lecturing load in the curricular unit:

*Not applicable*

#### 6.2.1.4. Objectivos de aprendizagem (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes):

*Esta unidade curricular visa dotar o aluno de um conhecimento geral e amplo dos vários mercados financeiros e das suas interligações, bem como dos agentes que neles actuam e das estratégias que seguem.*

*A exposição dos modelos teóricos de avaliação de vários tipos de investimento é complementada com a apresentação de instrumentos financeiros com exemplos aplicados ao contexto financeiro português ou de actualidade económica.*

#### 6.2.1.4. Learning outcomes of the curricular unit:

*This course aims to equip students with a broad general knowledge and the various financial markets and their interconnections, as well as agents that act on them and the strategies that follow.*

*The exposition of the theoretical models for evaluating various types of investment is complemented by the presentation of financial instruments with examples applied to the context of the Portuguese financial or economic news.*

#### 6.2.1.5. Conteúdos programáticos:

*I - O Sistema Financeiro, Mercados Monetários; mercados financeiros;*

*II - O Investimento Financeiro e Risco de Mercado*

*III - Análise do risco de Taxa de Juro*

*- Mercado e avaliação de obrigações*

*- Forward rate agreement*

*- Swaps de taxa de juro (IRS)*

*IV – Os mercados de derivados*

*- Futuros*

*- Opções financeiras*

#### 6.2.1.5. Syllabus:

*I - The Financial System, Money Market; financial markets;*

*II - The Financial Investment and Market Risk*

*III - Analysis of Interest Rate Risk*

*- Market evaluation of bonds*

*- Forward rate agreement*

*- Interest rate swaps (IRS)*

*IV - The derivatives markets*

*- Futures*

*- Financial Options*

**6.2.1.6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objectivos da unidade curricular.**

*O método pedagógico da disciplina consistirá na combinação de ensino teoricamente fundamentado com a análise crítica dos problemas da tomada de decisões financeiras. Ao longo do curso, será procurado o desenvolvimento de espírito crítico sobre os problemas e soluções do investimento financeiro, para o que se fará um apelo constante ao apuramento da formação teórica de cada Aluno.*

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

*The teaching method of the course will consist of a combination of theoretically based teaching with critical analysis of the problems of making financial decisions. Throughout the course, will be sought to develop critical thinking about problems and solutions to the financial investment, for what will be a constant appeal to the clearance of theoretical training each student.*

**6.2.1.7. Metodologias de ensino (avaliação incluída):**

*A avaliação de conhecimentos reveste a modalidade de uma frequência e/ou exames final. Os alunos que optarem por avaliação em regime de frequência deverão organizar-se em grupo de 3 pessoas para realizar um trabalho escrito, versando o tema do impacto da crise financeira nos Mercados Financeiros. Estes alunos, deverão ainda realizar uma prova teórico-prática. As duas provas previstas na avaliação por frequência concorrem para a nota final com as ponderações de 35%, 65%. A aprovação far-se-á com 9,5 valores (intervalo 0-20) de nota global mínima, mas os alunos tem ainda que obter uma nota mínima de 7 valores nos dois momentos de avaliação por frequência.*

*Caso não se tenha submetido a avaliação por frequência, o aluno poderá ainda efectuar um exame final escrito que, neste caso, definirá em 100% a avaliação final do aluno. Neste caso a nota final será a nota do exame, com uma eventual bonificação que poderá ir até 1 valor, atribuído em função da participação nas actividades lectivas.*

**6.2.1.7. Teaching methodologies (including evaluation):**

*The students must still perform a proof-theoretical practice. The two provided evidence evaluation by frequency compete for the final score with weights of 35%, 65%. The approval will far with 9.5 (range 0-20) of minimum overall grade, but students must still obtain a minimum score of 7 points in the two time points by frequency.*

*If this is not subject to review by frequency, the student can still make a final exam in this case, set at 100% final evaluation of the student. In this case the final grade will be the exam grade, with a possible bonus that can go up to 1 value, allocated on the basis of participation in school activities.*

**6.2.1.8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objectivos de aprendizagem da unidade curricular.**

*O método pedagógico da disciplina consistirá na combinação de ensino teoricamente fundamentado com a análise crítica dos problemas da tomada de decisões financeiras. Ao longo do curso, será procurado o desenvolvimento de espírito crítico sobre os problemas e soluções do investimento financeiro, para o que se fará um apelo constante ao apuramento da formação teórica de cada Aluno. A avaliação de conhecimentos reveste a modalidade de uma frequência e/ou exames final. Os alunos que optarem por avaliação em regime de frequência deverão organizar-se em grupo de 3 pessoas para realizar um trabalho escrito, versando o tema do impacto da crise financeira nos Mercados Financeiros.*

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

*The teaching method of the course will consist of a combination of theoretically based teaching with critical analysis of the problems of making financial decisions. Throughout the course, will be sought to develop critical thinking about problems and solutions to the financial investment, for what will be a constant appeal to the clearance of theoretical training each student. The assessment takes the form of a frequency and / or the final exams. Students who opt for assessment under frequency should organize themselves into a group of 3 people to do a job writing, addressing the issue of the impact of the financial crisis in Financial Markets.*

**6.2.1.9. Bibliografia principal:**

*Pires, C.; Mercados e Investimentos Financeiros, Escolar Editora, 2006  
Brealey, R.; Myers, S., e M. Allen; Principios de Finanças Empresariais, 8ª edição., McGraw-Hill, 2008,  
Ross, S. A., Westerfield, R. W. & Jaffee, J. F. Corporate Finance, 7th Ed., Irwin/McGraw-Hill, 2006.*

**Mapa IX - Gestão Fiscal**

**6.2.1.1. Unidade curricular:**

*Gestão Fiscal*

**6.2.1.2. Docente responsável e respectivas horas de contacto na unidade curricular (preencher o nome completo):**

*António Victor de Almeida Campo TP - 19,5*

**6.2.1.3. Outros docentes e respectivas horas de contacto na unidade curricular:**

**6.2.1.3. Other academic staff and lecturing load in the curricular unit:**

*Carlos Manuel Freitas Lázaro TP - 19,5*

**6.2.1.4. Objectivos de aprendizagem (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes):**

*Compreender os deveres e direitos fundamentais das empresas em relação aos impostos*

*Compreender a Fiscalidade Internacional/Comunitária/ Nacional*

*Compreender a autoavaliação dos impostos e a sua ligação à Contabilidade*

*Ser capaz de planear as economias fiscais através de uma boa aplicação da legislação fiscal*

*Compreender as implicações com a Economia da Empresa e, em particular, com a Contabilidade e a Gestão Financeira*

*Entender os conceitos técnicos utilizados na lei e a prática fiscal*

*Abarcar a necessidade de controlo na empresa dos impostos*

**6.2.1.4. Learning outcomes of the curricular unit:**

*Understanding the duties and rights of companies in relation to taxes*

*Understanding International Taxation / Community / National*

*Understand the self-assessment tax and its connection to Accounting*

*Being able to plan tax savings through proper application of tax laws*

*Understand the implications with the Economy Company and, in particular, with the Accounting and Financial Management*

*Understand the technical concepts used in tax law and practice*

*Embrace the need to control the company tax*

**6.2.1.5. Conteúdos programáticos:**

**1. IMPOSTO SOBRE O VALOR ACRESCENTADO**

*O IVA nas operações internacionais*

*Localização das prestações de serviços em IVA*

*Regimes particulares aplicáveis às operações intracomunitárias*

**2. IMPOSTOS SOBRE O RENDIMENTO**

*Harmonização da tributação das empresas na União-Europeia*

*Fiscalidade internacional na óptica dos impostos sobre o rendimento (IRS/IRC)*

*Planeamento fiscal internacional*

*Regime Especial de Tributação dos Grupos de Sociedades*

*Regime Fiscal das Fusões e Cisões*

*Fiscalidade da Dissolução e Liquidação de Sociedades*

*Regime dos Preços de Transferência*

**6.2.1.5. Syllabus:**

**1. VALUE ADDED TAX**

*The VAT in international operations*

*Location of services in VAT*

*Arrangements applicable to intra-Community transactions*

**2. INCOME TAXES**

*Harmonization of corporate taxation in the European Union-*

*International taxation from the perspective of income taxes (IRS / IRC)*

*International tax planning*

*Special Taxation of Corporate Groups*

*Fiscal Regime Mergers and Demergers*

*Taxation of Dissolution and Liquidation of Companies*

*Scheme of Transfer Pricing*

**6.2.1.6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objectivos da unidade curricular.**

*Os conteúdos programáticos estão em sintonia com os objetivos da unidade curricular.*

*A sequência dos tópicos lecionados, visa fornecer conhecimentos e técnicas de fiscalidade.*

*A grande preocupação da UC é a Fiscalidade Internacional.*

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

*The course contents are in line with the objectives of the course.*

*The sequence of topics lected, aims to provide knowledge and techniques taxation.*

*A major concern is the UC International Taxation.*

**6.2.1.7. Metodologias de ensino (avaliação incluída):**

*Metodologia de Ensino:*

*Método expositivo e Resolução de casos práticos (Teórico-Práticas)*

*Trabalhos de Grupo*  
*Sebentas elaboradas pelos docentes para estudo*

*CrITÉrios de AvaliaÇão*

*Exame Final:*

*O exame consiste numa prova escrita, de carácter individual, compreende toda a matéria lecionada, sendo permitida consulta bibliográfica, que pondera 60%, na nota final.*

*No decorrer do semestre são propostos trabalho de Grupo, com apresentação – pondera 40%, na nota final.*

#### **6.2.1.7. Teaching methodologies (including evaluation):**

*Teaching Methodology:*

*Expository method and resolution of practical cases (Recitations)*  
*Group work*  
*Greasy developed by teachers to study*

*Evaluation Criteria*

*Final Exam:*

*The exam consists of a written test of individual character, comprises all matter taught, being allowed bibliographic, which weighs 60% of the final grade.*

*Throughout the semester are proposed work group, with presentation - weighs 40% of the final grade.*

#### **6.2.1.8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objectivos de aprendizagem da unidade curricular.**

*A metodologia de ensino apresentada permite que os alunos adquiram um sólido conhecimento quer dos fundamentos teóricos quer das aplicações práticas das matérias de fiscalidade.*

*Nas aulas teóricas são apresentados os fundamentos teóricos da unidade curricular, acompanhado de exemplos práticos.*

*Nas aulas teórico-práticas são resolvidos casos práticos, de modo a solidificar os conhecimentos adquiridos nas aulas teóricas. Os alunos são também incentivados a resolver questões extra aula, para um melhor acompanhamento das matérias lecionadas.*

*É relevante a intervenção, análise crítica e discussão dos temas, por parte dos alunos, nas aulas, dada a importância da Unidade Curricular no curso.*

*Na plataforma moodle, são disponibilizados elementos relacionados com a mesma, nomeadamente o programa e as normas, os enunciados das provas de avaliação do ano letivo anterior, o caderno de exercícios e ainda os sumários de forma a que os alunos tenham conhecimento da matéria lecionada.*

*A frequência das aulas, a atitude proactiva do aluno perante a unidade curricular apresenta o esforço para a assimilação dos conteúdos programáticos, são cruciais para atingir os objetivos e competências da unidade.*

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

*The teaching methodology presented allows students to acquire a solid knowledge either the theoretical or the practical applications of the matters of taxation.*

*In the lectures are presented the theoretical foundations of the course, accompanied by practical examples.*

*In practical classes are solved case studies in order to solidify the knowledge gained in the lectures. Students are also encouraged to resolve issues extra class for better monitoring of the subjects taught.*

*It is relevant intervention, critical analysis and discussion of topics by students, classes, given the importance of the course in the course.*

*In moodle platform, available elements are related to it, including the program and the rules, statements of evidence evaluation the previous school year, the workbook and even summaries so that students have knowledge of the subject taught.*

*Class attendance, the proactive attitude of the student before the course presents the effort to assimilate the syllabus, are crucial to achieving the objectives and competencies of the unit.*

#### **6.2.1.9. Bibliografia principal:**

*Xavier, Alberto (1997). Direito Tributário Internacional, Almedina.*

*Organização de Cooperação e Desenvolvimento Económico (2003). Modelo de convenção fiscal sobre o rendimento e o património, Cadernos Ciência e Técnica Fiscal, nº 192.*

*DGI (1993). A internacionalização da economia e a fiscalidade, XXX aniversário do Centro de Estudos Fiscais.*

*DGI (2003). Modelo de convenção fiscal sobre o rendimento e o património, Centro de Estudos Fiscais.*

*Bibliografia Complementar*

*Larking, Barry (2001). Internacional Tax Glossary, 4ª Ed. I.B.F.D.*

*Mesquita, Maria Margarida Cordeiro (1998). As Convenções sobre Dupla Trib., Caderno Ciência e Técnica Fiscal, nº 179.*

*Pires, Manuel (1985). Da Dupla Trib. Jurídica Intern. S/ o Rendimento, Centro de Estudos Fiscais.*

*Teixeira, Manuel Duro (2007). A Determinação do Lucro Trib. dos Estabelecimentos Estáveis de Não*

## Mapa IX - Projeto/Estágio

### 6.2.1.1. Unidade curricular:

*Projeto/Estágio*

### 6.2.1.2. Docente responsável e respectivas horas de contacto na unidade curricular (preencher o nome completo):

*Luís Fernandes Rodrigues TP - 13*

### 6.2.1.3. Outros docentes e respectivas horas de contacto na unidade curricular:

*N/A*

### 6.2.1.3. Other academic staff and lecturing load in the curricular unit:

*Not applicable*

### 6.2.1.4. Objectivos de aprendizagem (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes):

*Esta unidade curricular é a síntese de conhecimentos e competências adquiridas durante o Mestrado em Finanças Empresariais e para a qual as demais unidades concorrem. Tal poderá ser conseguido e comprovado por duas formas de trabalhos: o Projecto ou o Estágio. Os mestrandos terão de identificar um problema que deverá ser apreciado nas diversas vertentes disciplinares, formalizado numa proposta de Projecto ou de Estágio que terá que ser apresentada publicamente, numa sessão dedicada. Uma vez aceite esta proposta, o aluno prosseguirá no 1º semestre do 2º ano os seus trabalhos de Estágio ou de Projecto, que deverão culminar com a discussão pública da proposta de solução ou soluções para o problema estudado.*

### 6.2.1.4. Learning outcomes of the curricular unit:

*This course is a synthesis of knowledge and skills acquired during the Master in Corporate Finance and for which other competing units. This can be achieved and evidenced by two forms of work: Project or Internship. Master's students must identify a problem that should be enjoyed in the various disciplinary strands, formalized a proposed project or internship that will have to be publicly presented in a dedicated session. Upon acceptance of this proposal, the student will continue in the 1st half of the 2nd year of their work or Internship Project, which will culminate in a public discussion of the proposed solution or solutions to the problem studied.*

### 6.2.1.5. Conteúdos programáticos:

*A presente unidade curricular, inicia-se no 2º semestre do 1º ano com a elaboração de numa proposta individual de um Projecto inovador ou de um Estágio temático de acordo com o Regulamento do Mestrado em Finanças Empresariais). Esta unidade curricular terá continuidade no 1º semestre do 2º ano e deverá conduzir à elaboração de um Relatório Final com solução ou soluções para o problema estudado que será apresentado e defendido em sessão pública (de acordo com o Mestrado em Finanças Empresariais). Entretanto, neste semestre deverá ser aprovada uma proposta de Estágio de temática financeira, de aplicação em contexto empresarial real dos conhecimentos e competências adquiridos ao longo do mestrado. Alternativamente, o mestrando poderá apresentar um Projecto com carácter temático, que contemple a integração inovadora dos referidos conhecimentos e competências.*

### 6.2.1.5. Syllabus:

*This course, starts the 2nd half of the 1st year with the drafting of a proposal for a single innovative project or an internship themed according to the Regulation of the Master in Corporate Finance). This course will be continued in the 1st semester of 2nd year and should lead to the preparation of a final report with a solution or solutions to the problem studied to be presented and defended in public (according to the rules of the Master in Corporate Finance. However, this semester must be approved a proposal to stage themed financial application in the context of real business knowledge and skills acquired during the Masters. Alternatively, the graduate student may submit a project with character themed, covering the innovative integration of such knowledge and skills.*

### 6.2.1.6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objectivos da unidade curricular.

*A presente unidade curricular, inicia-se no 2º semestre do 1º ano com a elaboração de numa proposta individual de um Projecto inovador ou de um Estágio temático de acordo com o Regulamento do Mestrado em Finanças Empresariais). A superação desta primeira fase do Projecto ou Estágio, consistirá na aprovação de uma proposta individual de um Projecto ou Estágio apresentada publicamente, subscrita pelo(s) orientador(es) de acordo com o Regulamento do Mestrado em Finanças Empresariais, que terá que de ser apresentada até ao final do semestre e aprovada pelos órgãos competentes de acordo com o regulamento dos Cursos de Mestrado e Pós-Graduação da ESTGV e do Regulamento do Mestrado em Finanças Empresariais. A nota final do Projecto ou Estágio será atribuída pelo Júri referido no Regulamento do Mestrado em Finanças*

*Empresariais.*

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

*This course, starts the 2nd half of the 1st year with the drafting of a proposal for a single innovative project or an internship themed according to the Regulation of the Master in Corporate Finance). Overcoming this first phase of the project or internship, be the adoption of a proposal for a single project or internship shown publicly endorsed by the (s) supervisor (s) in accordance with the Regulations of the Master in Corporate Finance, which will have to be presented by the end of the semester and approved by the relevant authorities in accordance with the regulations of Master and Graduate ESTGV and Regulation of the Master in Corporate Finance.*

*The final Project or Internship will be awarded by the jury in Regulation of the Master in Corporate Finance.*

**6.2.1.7. Metodologias de ensino (avaliação incluída):**

*Durante o 2º semestre do 1º ano a equipa docente deverá proporcionar uma aprendizagem da metodologia e da literatura e meios disponíveis para a elaboração da Proposta de Estágio ou de Projecto e posterior elaboração do Relatório Final. Da realização do Projecto ou do Estágio deverá resultar um Relatório Final seguindo um formato que permita a sua proposta para publicação em imprensa especializada ou temática.*

**6.2.1.7. Teaching methodologies (including evaluation):**

*During the 2nd half of the 1st year teaching team will provide a methodology of learning and literature and resources available for preparing the Bid Stage or Project and subsequent preparation of the Final Report. The completion of the project or internship should result in a final report following a format that enables its proposal for publication in the press or theme.*

**6.2.1.8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objectivos de aprendizagem da unidade curricular.**

*O Projecto terá de obedecer a uma combinação da argumentação teoricamente fundamentada, baseada em dados empíricos, com a análise crítica do tema em estudo, por exemplo propondo a análise, gestão e/ou avaliação financeira de um investimento real ou financeiro.*

*O Estágio terá de cumprir necessariamente todos os princípios e normas deontológicas e éticas associadas à profissão em que o estagiário irá participar. Durante o semestre em causa, haverá já a preparação do estágio através do contacto com a empresa de acolhimento para a definição do técnico da empresa que orientará o estágio conjuntamente com o(s) docentes.*

*Os Projecto e Estágio serão orientados de acordo com o previsto no Regulamento do Mestrado em Finanças Empresariais.*

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

*The Project will comply with a combination of theoretically grounded argument, based on empirical data, with critical analysis of the topic under study, for example proposing the analysis, management and / or financial evaluation of a real or financial investment.*

*The stage must necessarily meet all the principles and rules of ethics and ethics associated with the profession in which the intern will participate. During the six-month period will have the preparation stage through contact with the host company for the definition of coach that will guide the company in conjunction with the stage (s) teachers.*

*The Internship Project and will be guided in accordance with the Regulations of the Master in Corporate Finance.*

**6.2.1.9. Bibliografia principal:**

*Cargill, Margaret e O'Connor, Patrick; Writing Scientific Research Articles: Strategy and Steps; Wiley Blackwell, 2009.*

*Silyn-Roberts, Heather; Writing for Science and Engineering: Papers; Presentations and Reports, Butterworth-Heinemann, 2002.*

**Mapa IX - Desafios e Oportunidades do Século XXI**

**6.2.1.1. Unidade curricular:**

*Desafios e Oportunidades do Século XXI*

**6.2.1.2. Docente responsável e respectivas horas de contacto na unidade curricular (preencher o nome completo):**

*Alfredo Manuel Pires Simões TP - 39*

**6.2.1.3. Outros docentes e respectivas horas de contacto na unidade curricular:**

*N/A*

#### 6.2.1.3. Other academic staff and lecturing load in the curricular unit:

*Not applicable*

#### 6.2.1.4. Objectivos de aprendizagem (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes):

*Vivemos em tempos de grande incerteza que colocam as organizações perante desafios cuja natureza se afasta significativamente da tradicional perturbação instigada pela evolução da envolvente. Neste sentido, procurar-se-á confrontar os mestrandos com estas novas realidades que, cada vez mais, condicionam a vida de cada País, mesmo ao nível dos pequenos territórios, mas também a actividade empresarial. Assim, os resultados esperados no final da leccionação desta unidade curricular são os seguintes:*

- *Aquisição de novos conhecimentos no âmbito dos problemas tratados;*
- *Maior capacidade de analisar, sintetizar e avaliar criticamente novas ideias;*
- *Maior capacidade de comunicar oralmente e por escrito, com rigor e com clareza, os conhecimentos alcançados bem como o raciocínio utilizado na produção de pensamento ou na apreciação de ideias*

#### 6.2.1.4. Learning outcomes of the curricular unit:

*We live in a time of great uncertainty that brings challenges to the organizations, challenges whose nature differs significantly from traditional disturbance instigated by the evolution of the surrounding environment. In this regard, master students will be confronted with these new realities that more and more affect the life of every country, even the small territories, but also business. Thus, the learning outcomes of this curricular unit are the following:*

- *To obtain new knowledge related to the issues addressed*
- *To improve the ability to analyse, summarize and critically evaluate new ideas*
- *To improve the ability to communicate orally and in writing, with accuracy and clarity, the acquired knowledge as well the line of reasoning used*

#### 6.2.1.5. Conteúdos programáticos:

*Os temas tratados no decurso das sessões desta unidade curricular foram, entre outros, em torno dos seguintes desafios:*

- *Por que importam as cidades?*
- *Mudanças climáticas e ambiente – uma tarefa do homem?*
- *A energia é mesmo escassa?*
- *Ciência e tecnologia – qual o papel do conhecimento na nossa sociedade?*
- *Globalização e UE – Portugal vai sobreviver?*
- *O Território nacional – para que serve?*

#### 6.2.1.5. Syllabus:

*The issues addressed during this unit will be determined by the class and will be around the following challenges:*

- *Why do cities matter?*
- *Climate changes and environment – a task of mankind?*
- *Is energy really scarce?*
- *Science and technology – what is the role of knowledge in our society?*
- *Globalization and the EU – will Portugal survive?*
- *The National Territory – what use?*

#### 6.2.1.6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objectivos da unidade curricular.

*Os conteúdos escolhidos abarcam um conjunto significativo das principais preocupações que hoje dominam o mundo. As mudanças climáticas, a escassez das fontes tradicionais de energia ou o papel da ciência e tecnologia são questões centrais que têm uma grande influência na vida das empresas. E esta influência é ainda reforçada por vivermos num mundo globalizado e pela nossa economia ser uma economia aberta no contexto da UE. Por último, importa tomar consciência dos grandes problemas internos que assumem no nosso País um particular relevo por resultarem de desenvolvimentos relativamente recentes como os associados ao papel das cidades e às transformações profundas que estão a ocorrer numa parte significativa do território nacional. Nesta medida, e sem a uc pretender fazer uma abordagem extensiva das condições externas em que as empresas se movimentam, o conjunto de assuntos abordados é seguramente bastante representativo e estão em linha com a obtenção dos objetivos propostos.*

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

*The chosen contents cover a significant number of the major concerns in today's world. The climate changes, the scarcity of traditional energy sources or the role of science and technology are key issues of modern world, which have a big influence in the organizations. This influence is further enhanced by the globalized world we live in and because our economy is an open economy within the EU. Finally, it is important to be aware of the major internal problems that, although are not exclusively Portuguese, are particularly important because they are a result of recent developments like those connected to the role of cities and the profound changes that are occurring in a significant part of the national territory. In this regard, although this curricular unit is a not an extensive approach to the external factors that influence organization, the issues addresses are certainly representative and are in line with the proposed objectives.*

#### 6.2.1.7. Metodologias de ensino (avaliação incluída):

*Metodologias de ensino e de aprendizagem:*

1. Sessões iniciais de brainstorming seguidas de outras aulas expositivas;
2. Realização de trabalhos em grupo com apresentação oral e arguição de cada trabalho;
3. Apresentação oral e escrita de pequenos trabalhos em seminários;
4. Estudo individual;
5. Sessões tutoriais.
6. Seminários por especialistas exteriores

*Métodos de avaliação (OPCIONAIS):*

*OPÇÃO 1. Avaliação contínua:*

- a) Participação activa em pelo menos 75% das aulas – 4 valores
- b) Participação activa no trabalho de grupo e na dinamização de um seminário – 8 valores
- c) Prova escrita – 8 valores
- d) Os alunos serão chamados a fazer a auto-avaliação do trabalho em grupo

*2. Exame*

- a) Escrito e oral - 20 valores

#### 6.2.1.7. Teaching methodologies (including evaluation):

*Teaching and learning methodologies:*

1. Initial brainstorming activities followed by lecture classes;
2. Group work with oral presentation and evaluation
3. Oral and written presentation, as well as short assignments;
4. Self study;
5. Tutorial sessions.
6. Seminars given by invited experts

*Types of assessment (optional):*

*1. Continuous evaluation:*

- a) Active participation in at least 75% of the classes – 4 points
- b) Active participation in work group and promotion of a seminar – 8 points
- c) Written exam – 8 points
- d) Students will be required to self-evaluate the group-work

*2. Exam:*

- a) Written and oral – 20 points

#### 6.2.1.8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objectivos de aprendizagem da unidade curricular.

*As metodologias de ensino encontram-se adaptadas em função da natureza da uc, mais “especulativa”, mas também em função das diferentes etapas: definição dos conteúdos (sessões iniciais de brainstorming), transmissão de conhecimentos (aulas mais expositivas), discussão dos temas preparados pelos alunos (participação activa dos alunos enquanto autores dos trabalhos mas também enquanto arguentes dos trabalhos dos colegas), seminários especializados dinamizados por especialistas. A diversidade das metodologias permite, por um lado, atender a estas particularidades e, por outro, procura estimular os alunos para a diversidade dos problemas do mundo envolvente; além disso, representam un incentivo à participação crítica por parte dos mestrandos, bem como ao desenvolvimento das suas competencias nos dominios da argumentação e da comunicação com os outros.*

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

*The teaching methodologies are adjusted according to the characteristics of the curricular unit, more “speculative”, but also according the following steps: definition of contents (initial brainstorming activities), knowledge diffusion (lecture classes), discussion of the contents prepared by the students (active participation of students as authors of the assignments as well as evaluators of their classmates’ work, seminars given by experts. The diversity of the methodologies, on one side, address these concerns, an on the other to stimulate the learners to the diversity of the problems of the surrounding world. Besides, they represent a stimulus to the critical participation of the master students as well as to the development of arguing and communication skills.*

#### 6.2.1.9. Bibliografia principal:

*Amaral, Mira (2010), Economia Tech, Booknomics  
Attali, Jacques (2007), Breve história do futuro, Dom Quixote  
Bornstein, David (2007), Como mudar o mundo, Estrela Polar  
Friedman, Thomas (2006), O mundo é plano, Actual Editora  
Friedman, Thomas (2008), Quente, plano e cheio, Actual Editora  
Gu, Zhibin, Made in China (2005), Centro Atlântico  
Gyddens, Anthony (2005), O mundo na era da globalização, Presença  
Landes, David (2001), A pobreza e a riqueza das nações, Gradiva  
Kugrman, Paul (2009), O regresso da economia da depressão e a crise actual, Editorial Presença*

Rodrigues, Nascimento e Devezas, Tessaleno (2009), Portugal, o Pioneiro da Globalização, Centro Atlântico  
Sheshabalaya, Ashutosh (2006), Made in India, Centro Atlântico  
Stieglitz, Joseph (2007), Tornar eficaz a globalização, Edições ASA  
Trigo, Virgínia (2003), Entre o Estado e o mercado, Ad Litteram

## Mapa IX - Finanças Empresariais

### 6.2.1.1. Unidade curricular:

*Finanças Empresariais*

### 6.2.1.2. Docente responsável e respectivas horas de contacto na unidade curricular (preencher o nome completo):

*Luís Fernandes Rodrigues TP - 19,5; PL - 19,5*

### 6.2.1.3. Outros docentes e respectivas horas de contacto na unidade curricular:

*N/A*

### 6.2.1.3. Other academic staff and lecturing load in the curricular unit:

*Not applicable*

### 6.2.1.4. Objectivos de aprendizagem (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes):

*O objectivo da disciplina é desenvolver a problemática das Finanças Empresariais, apresentando a formulação e/ou aprofundamento das mais importantes questões que se colocam na actividade financeira da empresa. Em primeiro lugar resumimos os principais conceitos, métodos e ferramentas que servem de suporte ao diagnóstico financeiro da empresa.*

*O curso fundamenta-se pois nos conceitos e modelos teóricos que hoje formam o património da Teoria Financeira da Empresa e desenvolve-se a seguir segundo a perspectiva do valor da empresa.*

*No seu desenvolvimento, o curso desdobra-se sempre com um direto apoio nos contributos da literatura relevante sobre cada matéria, que suporta a decisões financeiras. Será dada também a devida relevância a todos os instrumentos e operações de interacção da empresa com os mercados financeiros, nomeadamente, no domínio das operações de financiamento, com particular destaque para as operações tituladas.*

### 6.2.1.4. Learning outcomes of the curricular unit:

*The purpose of discipline is to develop ways of Corporate Finance, presenting the formulation and / or deepening of the most important issues facing the financial activity of the company. First we summarize the main concepts, methods and tools that support the company's financial diagnosis.*

*The course is based on the concepts and because theoretical models that today form the assets of the Company's Financial Theory and extends below the perspective of the value of the company.*

*In its development, the course unfolds always with a direct contributions in support of the relevant literature on each subject, which supports financial decisions. Will also be given due importance to all instruments and operations of the company's interaction with the financial markets, particularly in the area of financing, with particular emphasis on transactions denominated.*

### 6.2.1.5. Conteúdos programáticos:

*I. O Diagnóstico Financeiro*

*II. O Custo do Capital*

*III. Estrutura de Capital*

*IV. Política de Dividendos*

### 6.2.1.5. Syllabus:

*I. The Financial Diagnosis*

*II. The Cost of Capital*

*III. Capital Structure*

*IV. Dividend Policy*

### 6.2.1.6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objectivos da unidade curricular.

*Os Alunos terão um conjunto de aulas expositivas, de resolução de exercícios e casos práticos e sobre a utilização da base de dados SABI conjuntamente com software de análise financeira. Os estudantes deverão desenvolver e entregar um trabalho escrito em grupo, cuja metodologia de avaliação da situação e evolução da empresa será exposta e servirá de exemplo de aplicação dos conceitos teóricos.*

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

*Students will have a set of lectures and solving exercises and case studies and the use of the database SABI together with financial analysis software and should develop and deliver a written group assignment . To assess the situation and evolution of the company will be exposed and serve as an example of application of theoretical concepts.*

#### **6.2.1.7. Metodologias de ensino (avaliação incluída):**

*Os Alunos terão um conjunto de aulas expositivas, de resolução de exercícios e casos práticos cuja metodologia de recorrer a uma permanente avaliação da situação e evolução da empresa servirá de exemplo de aplicação dos conceitos teóricos. A avaliação de conhecimentos reveste a modalidade de uma frequência ou exames final. Este trabalho concorre para a nota final na avaliação por frequência com as ponderações de 65% e de 35% para o trabalho final. Se o aluno opta pela avaliação por exame final este definirá em 100% a avaliação final do aluno. Neste caso a nota final será a nota do exame, com uma eventual bonificação que poderá ir até 1 valor, atribuído em função da participação nas actividades lectivas.*

#### **6.2.1.7. Teaching methodologies (including evaluation):**

*The Students will have a set of lectures to solving exercises and case studies and follow a methodology of a continuous assessment of the situation and evolution of the company provided as an example of application of theoretical concepts.*

*The assessment takes the form of a frequency or final testing . Students who opt for a continuous assessment should develop and deliver a written work, This work contributes to the final score in the evaluation by frequency weightings of 65% and 35% for the final work. If the student opts for evaluation by this final exam set at 100% the final evaluation of the student. In this case the note will be the final exam grade, with a possible bonus you can go to a value assigned for participation in school activities.*

#### **6.2.1.8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objectivos de aprendizagem da unidade curricular.**

*Os Alunos terão um conjunto de aulas expositivas, de resolução de exercícios e casos práticos e sobre a utilização da base de dados SABI conjuntamente com software de análise financeira PROANALYSIS. Os alunos que optarem por uma avaliação contínua deverão desenvolver e entregar um trabalho escrito, em grupo de 2 pessoas ou 3 pessoas, cuja metodologia de avaliação da situação e evolução da empresa será exposta e servirá de exemplo de aplicação dos conceitos teóricos.*

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

*Students will have a set of lectures for solving exercises and case studies and will use the database SABI together with financial analysis software. Students who opt for a continuous assessment should develop and deliver a written work, in groups of two persons or three persons. This work will be developed based on the results obtained from the program PROANALYSIS, whose methodology to assess the situation and evolution of the company will be exposed and serve as an example of application of theoretical concepts.*

#### **6.2.1.9. Bibliografia principal:**

*Cohen, E., "Análise Financeira", Editorial Presença, 1995.*

*Menezes, H.C., "Princípios de Gestão Financeira", Editorial Presença, 1999.*

*Neves, João Carvalho das, "Análise Financeira Vol.I", Texto Editora, 12ª Edição, 2000.*

*Ross, S., Westerfield R., Jordan, "Administração Financeira", The McGraw-Hill Company, Inc. – 8ª Edição, 2008.*

*Silva, Eduardo Sá , Gestão Financeira: Análise de Fluxos Financeiros.*

### **Mapa IX - Novas Tendências de Marketing**

#### **6.2.1.1. Unidade curricular:**

*Novas Tendências de Marketing*

#### **6.2.1.2. Docente responsável e respectivas horas de contacto na unidade curricular (preencher o nome completo):**

*Joaquim Gonçalves Antunes TP - 19,5*

#### **6.2.1.3. Outros docentes e respectivas horas de contacto na unidade curricular:**

*José Luís Mendes Loureiro Abrantes TP - 19,5*

#### **6.2.1.3. Other academic staff and lecturing load in the curricular unit:**

*José Luís Mendes Loureiro Abrantes TP - 19,5*

#### **6.2.1.4. Objectivos de aprendizagem (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes):**

*Os principais objetivos da unidade curricular de Novas Tendências de Marketing assentam na aprendizagem*

de conhecimentos por parte do mestrando de modo a:

- Perceber a evolução do conceito de marketing e identificar as vantagens da sua adoção nos diferentes tipos de organizações;
- Perceber o impacto das alterações do meio envolvente nas estratégias de marketing;
- Adquirir uma reflexão crítica sobre as novas tendências de marketing;
- Perceber o impacto da fidelização nas estratégias de marketing;
- Desenvolver competências de aplicação do marketing relacional em diferentes contextos.

#### 6.2.1.4. Learning outcomes of the curricular unit:

*The main objectives of the course of New Trends in Marketing are learning skills for the student to:*

- *Understand the evolution of the marketing concept and identify the advantages of its adoption in different types of organizations;*
- *Understand the impact of changes in the environment in marketing strategies;*
- *Acquire a critical reflection on emerging marketing trends;*
- *Understand the impact of loyalty marketing strategies;*
- *Develop skills for implementing relationship marketing in different contexts.*

#### 6.2.1.5. Conteúdos programáticos:

- *A função Marketing na Gestão das organizações*
- *As alterações do meio envolvente e as implicações na estratégia de marketing*
- *O processo e as etapas do Marketing Management*
- *A evolução no pensamento estratégico de marketing*
- *As alterações ao nível do marketing-mix*
- *O marketing-mix nos serviços*
- *A personalização dos produtos e serviços*
- *Customer Relationship Management (CRM)*
- *Desenvolvimento de soluções customizadas*
- *Programas de fidelização e retenção de clientes*
- *Implementação de uma política de marketing relacional*

#### 6.2.1.5. Syllabus:

- *The role of Marketing Management in organizations*
- *Changes in the environment and the implications for marketing strategy*
- *The process and steps of Marketing Management*
- *The evolution of strategic thinking in marketing*
- *The changes in the marketing mix*
- *The marketing mix in services*
- *The personalization of products and services*
- *Customer Relationship Management (CRM)*
- *Development of customized solutions*
- *Customer loyalty programs and customer retention*
- *Implementation of a policy of relational marketing*

#### 6.2.1.6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos da unidade curricular.

*Os conteúdos programáticos estão em sintonia com os objetivos da unidade curricular. A sequência dos tópicos selecionados permitem proporcionar, inicialmente, o conhecimento e os conceitos sobre a prática do marketing nas organizações. Numa fase seguinte, analisam-se as alterações ao meio-envolvente, o mercado e seus consumidores e discutem-se as diferentes políticas de marketing.*

*Posteriormente, são analisadas as alterações ao pensamento estratégico de marketing e as suas implicações no marketing-mix. São estudadas as componentes do marketing relacional e a sua influência na fidelização de clientes. São ainda abordadas as ferramentas de CRM na implementação de uma estratégia de marketing relacional.*

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

*The course contents are in line with the objectives of the course. The sequence of selected topics allow provide, initially, knowledge and concepts on the practice of marketing in organizations. In a next step, we analyze the changes to the environment, the market and its consumers and discusses the different marketing policies.*

*Subsequently, we analyze the changes to the strategic thinking of marketing and its implications in the marketing mix. Are studied components of relationship marketing and its influence on customer loyalty. It also covers the CRM tools to implement a strategy of relationship marketing.*

#### 6.2.1.7. Metodologias de ensino (avaliação incluída):

*A metodologia pedagógica a privilegiar é de natureza ativa e interativa sendo preocupação dominante a evolução do “conhecimento teórico” para o “conhecimento prático”. Assim, a metodologia a seguir assentará na lecionação de aulas teórico-práticas, estudo de casos e na realização e apresentação de trabalhos de grupo pelos alunos. Nas aulas teórico-práticas será privilegiada a exposição oral, apoiada com projeção de esquemas e gráficos e outro material relacionado com os temas a abordar. Serão ainda utilizados equipamentos de áudio para explorar melhor determinados temas referidos no programa. Procurar-se-á*

fomentar a participação dos alunos nos diferentes assuntos relacionados com as matérias do programa, assentando numa forte interatividade quer entre o docente e os alunos, quer entre os próprios alunos. A avaliação é composta por uma prova escrita e pela realização e discussão de um trabalho de grupo realizado ao longo do semestre.

#### **6.2.1.7. Teaching methodologies (including evaluation):**

*The teaching methodology is focused on active and interactive nature and it is dominated by the concern of evolution of the "theoretical knowledge" to "practical knowledge". Thus, the methodology will be based on the teaching of practical classes, case studies and the completion and presentation of group work by the students. In practical classes will be privileged oral exposure, supported with projection schemes and graphics and other material related to the topics to be addressed. Will be used audio equipment to explore certain topics mentioned in the program. Search will encourage the participation of students in different subjects related to the subjects of the program, building on a strong interaction between both the teacher and the students and between the students themselves.*

*The assessment consists of a written test and carrying out group work conducted throughout the semester.*

#### **6.2.1.8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objectivos de aprendizagem da unidade curricular.**

*As metodologias de ensino estão em coerência com os objetivos da unidade curricular dado que a metodologia expositiva das aulas possibilita atingir especificamente a compreensão dos conceitos de marketing e analisar a sua importância de aplicação nas organizações. São ainda analisados artigos científicos sobre a evolução do pensamento de marketing. A análise de casos práticos permite aprofundar e aplicar os conhecimentos teóricos, permitindo uma consolidação dos conhecimentos adquiridos. A realização do trabalho de grupo, aplicado a casos reais, permite aos alunos uma melhor percepção dos conceitos através da sua aplicação prática, consolidando todos os seus conhecimentos. Os métodos de avaliação permitem também atingir os objetivos propostos, quer através da realização do trabalho de grupo, permitindo um acompanhamento mais regular das matérias, quer através da avaliação por prova escrita, na medida em que permite verificar a consolidação dos conhecimentos e sua aplicação a novas situações.*

*São também incentivadas as participações nas horas de tutoria, quer para o acompanhamento das matérias quer para a realização dos trabalhos de grupo.*

*A utilização da plataforma Moodle, onde são disponibilizados elementos relacionados com as matérias, cadernos de exercícios, casos de marketing com dados reais e outros elementos considerados de interesse, contribuem também para se atingirem os objetivos e competências da unidade curricular.*

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

*The teaching methodologies are consistent with the objectives of the course as the methodology exhibition classes specifically allows achieving an understanding of marketing concepts and analyze their importance for application in organizations. Are analyzed scientific articles on the evolution of marketing thought. The analysis of case studies allows deepen and apply theoretical knowledge, allowing for a consolidation of knowledge.*

*The achievement of group work, applied to real cases, allows students a better perception of the concepts through practical application, consolidating all your knowledge.*

*Evaluation methods also allow achieving the objectives, either through the completion of group work, allowing a more regular monitoring of the material, either by evaluating written test, in that it allows you to check the consolidation of knowledge and its application to new situations.*

*They are also encouraged participation in the hours of tutoring and for the monitoring of materials either to the achievement of group work.*

*The use of the Moodle platform, where elements are made available related materials, workbooks, marketing cases with actual data and other information considered of interest, also contribute to achieving the goals and tasks of the course.*

#### **6.2.1.9. Bibliografia principal:**

1. Kotler, P.; K. Keller (2006), *Marketing Management*, Prentice Hall, 12.<sup>a</sup> Edição.
2. Kotler, P. e G. Armstrong (2008), *Principles of Marketing*, New Jersey : Prentice Hall, 12th ed.
3. Lindon, D.; J. Lendrevie; J. Lévy ; P. Dionísio ; J. Rodrigues (2011), *Mercator XXI, Publicações Dom Quixote*, 14.<sup>a</sup> Edição.
4. Evert Gummesson, E. (2002), *Total Relationship Marketing Rethinking Marketing Management - From 4Ps to 30Rs*, Butterworth-Heinemann, 2.<sup>a</sup> Edição.
5. Zeithaml, V.; M. Bitner (1996), *Services marketing*, Ed. McGraw-Hill, New York.
6. Lambin, J. (2000), *Marketing Estratégico*, Lisboa McGraw-Hill, 4.<sup>a</sup> Edição.
7. Christopher, M.; A. Payne; D. Ballantyne (2004), *Relationship marketing: Creating stakeholder value*, Ed. Elsevier.

### **Mapa IX - Financial Reporting**

#### **6.2.1.1. Unidade curricular:**

*Financial Reporting*

**6.2.1.2. Docente responsável e respectivas horas de contacto na unidade curricular (preencher o nome completo):**

*Isabel Maria Loureiro Pais Esteves Martins TP - 39*

**6.2.1.3. Outros docentes e respectivas horas de contacto na unidade curricular:**

*N/A*

**6.2.1.3. Other academic staff and lecturing load in the curricular unit:**

*Not applicable*

**6.2.1.4. Objectivos de aprendizagem (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes):**

*Proporcionar aos alunos um conhecimento alargado sobre as novas tendências para uma harmonização contabilística ao nível da União Europeia, e num contexto de globalização dos negócios, as quais terão implicações inevitáveis nos referenciais contabilísticos em vigor em Portugal;  
Ministrar uma formação específica sobre o conteúdo e aplicação prática das Normas Contabilísticas e de Relato Financeiro (NCRF);  
Dotar os alunos de conhecimentos necessários para uma melhor compreensão da contabilidade e do relato financeiro encarados na perspetiva das normas internacionais (IAS/IFRS);  
Fornecer os instrumentos essenciais para a melhoria da qualidade da preparação e apresentação da informação financeira e conseqüente aumento da fiabilidade da informação e credibilidade das organizações;  
e Identificar a informação a ser divulgada sobre as boas práticas do governo societário.*

**6.2.1.4. Learning outcomes of the curricular unit:**

*Provide students with a broad knowledge of new trends for the accounting harmonization at EU level, and in a context of globalization of business, which will have inevitable implications in accounting frameworks in place in Portugal;  
Provide specific training on the content and practical application of Accounting Standards and Financial Reporting (IAS);  
Provide the students with skills required for a better understanding of accounting and financial reporting seen in the perspective of international standards (IAS / IFRS);  
Provide the essential tools for improving the quality of the preparation and presentation of financial information and the resulting increase in information reliability and credibility of organizations; and  
Identify the information to be disclosed on the best practices of corporate governance.*

**6.2.1.5. Conteúdos programáticos:**

*O processo de Reporting: Objetivos; Destinatários; Tempestividade; As melhores práticas de Reporting.  
Demonstrações Financeiras: NCRF 1; NCRF 2; NCRF 4; NCRF 3; NCRF 24.  
Algumas Componentes da Demonstração dos Resultados: NCRF 20; NCRF 28; NCRF 22; NCRF 8; NCRF 25.  
Instrumentos Financeiros: NCRF 27.  
Ativos e Passivos Não Financeiros: NCRF 18; NCRF 19; NCRF 7; NCRF 6; NCRF 10; NCRF 9; NCRF 11; NCRF 21.  
Consolidação de Contas e Investimentos em Associadas e Empreendimentos Conjuntos: NCRF 15; NCRF 14; NCRF 13; NCRF 23; NCRF 5.  
Norma Contabilística e de Relato Financeiro para Pequenas Entidades: NCRF-PE.  
Novos desafios de Reporting: Regras Societárias; Estrutura e funcionamento do órgão de Administração; Exigências da Lei de Sarbanes-Oxley Act; Órgãos de supervisão e acompanhamento das empresas de Auditoria; O Reporting de Governo das Sociedades.*

**6.2.1.5. Syllabus:**

*The Reporting process: Objectives; Recipients; Timeliness; Best practices Reporting.  
Financial Statements: NCRF 1, NCRF 2, NCRF 4, NCRF 3, NCRF 24.  
Some components of the Income Statement: NCRF 20, NCRF 28, NCRF 22, NCRF 8, NCRF 25.  
Financial Instruments: NCRF 27.  
Nonfinancial Assets and Liabilities: NCRF 18, NCRF 19, NCRF 7, NCRF 6, NCRF 10, NCRF 9; NCRF 11, NCRF 21.  
Consolidation of Accounts and Investments in Associates and Joint Ventures: NCRF 15, NCRF 14, NCRF 13, NCRF 23, NCRF 5.  
Accounting and Financial Reporting Standard for Small Entities: NCRF-PE.  
New Challenges of Reporting: Corporate Rules, structure and functioning of the Board of Directors; requirements of the Sarbanes-Oxley Act; Supervision bodies and monitoring of audit firms; Reporting Corporate Governance.*

**6.2.1.6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objectivos da unidade curricular.**

*Os conteúdos programáticos são organizados de modo a permitir o desenvolvimento progressivo das competências dos alunos. São apresentados os conceitos e fundamentos teóricos sobre as novas tendências para uma harmonização contabilística ao nível da União Europeia, e num contexto de globalização dos negócios. Consolidam-se os conhecimentos relativos às divulgações previstas no Sistema de Normalização Contabilístico e das Normas Internacionais de contabilidade, dotando os alunos dos conhecimentos que*

*propiciem a melhoria da qualidade da preparação e apresentação da informação financeira e consequente aumento da fiabilidade da informação e credibilidade das organizações. São apresentados as novas tendências de reporting e de governo societário, nacionais e internacionais, recorrendo à exemplificação de boas práticas.*

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

*The syllabus is organized to enable the progressive development of students' skills. We present the concepts and theoretical foundations on new trends for the accounting harmonization at EU level, and in a context of globalization of business. Consolidate up knowledge concerning the disclosures outlined in the Portuguese Standards of Accounting and International Accounting Standards by providing students the knowledge conducive to improving the quality of the preparation and presentation of financial information and the resulting increase in information reliability and credibility of organizations. We present new trends reporting and corporate governance, national and international, using the exemplification of good practice.*

#### **6.2.1.7. Metodologias de ensino (avaliação incluída):**

*Estratégias pedagógicas adotadas: método expositivo com utilização do quadro tradicional e videoprojector; apresentação, discussão e resolução de casos práticos; intervenção permanente dos alunos na colocação de questões pertinentes relativas às matérias abordadas; utilização da plataforma Moodle para a disponibilização de casos práticos e material de apoio. São apresentadas boas práticas de diferentes empresas e entidades reguladoras.*

*Avaliação de unidade curricular é realizada através trabalho de grupo e exame final: O trabalho de grupo é apresentado e discutido nas aulas, correspondendo a 30% da nota final; os restantes 70% são obtidos no exame individual final. São aprovados os alunos que obtenham um mínimo de 10 valores.*

#### **6.2.1.7. Teaching methodologies (including evaluation):**

*Pedagogical strategies employed: expository method using the traditional framework and projector, presentation, discussion and resolution of practical cases, permanent intervention in student placement relevant issues relating to the matters addressed; using the Moodle platform for the provision of practical and material support. We present best practices from different companies and regulators.*

*Course Assessment is done through group work and final exam: Group work is presented and discussed in class, corresponding to 30% of the final mark, the remaining 70% are obtained in the individual final exam. Are approved students who obtain a minimum of 10 values.*

#### **6.2.1.8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objectivos de aprendizagem da unidade curricular.**

*A metodologia de ensino apresentada permite que os alunos adquiram um sólido conhecimento quer dos fundamentos teóricos quer da realidade prática das matérias lecionadas. Para melhor acompanhamento e compreensão das matérias, são efetuadas exemplificações teórico-práticas sobre os assuntos abordados nas aulas e completados pela bibliografia recomendada. Além disso, os casos práticos são previamente disponibilizados no Moodle e resolvidos nas aulas, fomentando a discussão e consolidação dos conceitos teóricos que os ajudam a desenvolver as competências esperadas, definidas nos objetivos da unidade curricular. A comunicação na unidade curricular é facilitada pela utilização da plataforma Moodle, local onde são disponibilizados elementos relacionados com a mesma, nomeadamente o programa, normas de funcionamento e avaliação, enunciados e resolução de casos práticos e exames dos anos letivos anteriores. A apresentação e discussão de casos práticos e das melhores práticas nas aulas permitem uma atitude proactiva do aluno perante as realidades apresentadas e simuladas, cruciais para atingir os objetivos e competências da unidade curricular.*

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

*The teaching methodology presented allows students to acquire a solid knowledge of either the theoretical or the practical reality of the material taught. For better monitoring and understanding of materials, are made exemplifications on the theoretical and practical issues discussed in class and completed the recommended bibliography. Furthermore, case studies are available in Moodle and previously solved in class, encouraging discussion and consolidation of theoretical concepts that help them develop the skills expected in the defined objectives of the course. A communication course is facilitated by the use of the Moodle platform, where components are provided in relation thereto, including the program, operating standards and assessment, and resolution set out case studies and examinations of previous school years. The presentation and discussion of case studies and best practices in the classroom allow a proactive student before the realities presented and simulated crucial to achieving the goals and tasks of the course.*

#### **6.2.1.9. Bibliografia principal:**

*Almeida, Rui (2010), SNC – Casos práticos e exercícios resolvidos, ATF edições Técnicas.*

*Araújo, Duarte Nuno e outros (2011), Manual de prestação de contas nas sociedades comerciais, Jornal fiscal, Lda.*

*Bandeira, Ana Maria Alves (2010), Ativos intangíveis e atividades de I&D, Vida económica – editorial, SA.*

*Borges, A, Rodrigues, José Azevedo (2010), Elementos de contabilidade geral, 25.ª Edição; Áreas editora, Lda. Câmara, Paulo e outros (2011), O governo das organizações – A vocação universal do corporate governance, Edições Almedina, SA.*

*Correia, Luísa Anacoreta e outros (2011), Anexo em SNC – Guia prático, Vida económica – editorial, SA.*

Gomes João, Pires Jorge (2010), *SNC – teórica e prática, 3ª Edição, Vida económica – editorial, SA.*  
Rodrigues, Ana Maria, e outros (2010), *SNC - Contabilidade financeira: sua aplicação, Edições Almedina, SA.*  
Silva, Eduardo Sá (2012), *As novas demonstrações financeiras – empresas comerciais e bancárias, Vida económica – editorial, SA*

## Mapa IX - Fusões, Aquisições e Reestruturação de Empresas

### 6.2.1.1. Unidade curricular:

*Fusões, Aquisições e Reestruturação de Empresas*

### 6.2.1.2. Docente responsável e respectivas horas de contacto na unidade curricular (preencher o nome completo):

*João Andrade Nunes TP - 39*

### 6.2.1.3. Outros docentes e respectivas horas de contacto na unidade curricular:

*N/A*

### 6.2.1.3. Other academic staff and lecturing load in the curricular unit:

*Not applicable*

### 6.2.1.4. Objectivos de aprendizagem (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes):

*Compreender as decisões importantes relacionadas com o crescimento, desenvolvimento e entrada em novos mercados.*

*Integrar os conhecimentos multi-disciplinares destes processos complexos de fusões e aquisições, nomeadamente, estratégia, avaliação de empresas e negócios, fiscalidade, aspectos legais e comportamentais.*

*Compreender as razões dos sucessos e insucessos e a importância das técnicas de mudança organizacional neste contexto.*

*Transmitir um conjunto de instrumentos necessários à análise financeira, tendo em vista a optimização da política de investimentos da empresa.*

*Compreender a necessidade das empresas se estruturarem em grupos económicos, as diversas formas de o concretizarem e a elaboração de demonstrações financeiras consolidadas.*

### 6.2.1.4. Learning outcomes of the curricular unit:

*Understanding the important decisions related to growth, development and entry into new markets.*

*Integrating multi-disciplinary knowledge of these complex processes of mergers and acquisitions, including strategy, business valuation and business, taxation, legal and behavioral aspects.*

*Understanding the reasons for successes and failures and the importance of organizational change techniques in this context.*

*Transmit a set of tools necessary for financial analysis in order to optimize the investment policy of the firm.*

*Understand the need for companies to structure themselves into economic groups, different ways to materialize and the preparation of financial statements consolidadas.*

### 6.2.1.5. Conteúdos programáticos:

#### *1. Motivações*

- Factores de criação de valor;*
- Impacto económico-financeiro e sinergias.*

#### *2. Estratégias e Modalidades*

- Leveraged Buy out (LBO) e Management Buy Out (MBO);*
- Spin-offs;*
- Equity Curve-Outs;*
- Defesas contra tomadas de controlo hostis.*

#### *3. A Reestruturação de Empresas*

- Desinvestimentos;*
- Cissões;*
- Venda;*
- Liquidações;*
- Transformação;*
- Desagregação;*
- Obstáculos ao ajustamento da dívida à estrutura ótima*

- O caso das empresas em situação económica difícil;
  - Legislação aplicável;
  - Alternativas ao refinanciamento.
- 4.O caso do projecto de investimento de reestruturação da empresa.
- A decisão económica de investimento,
  - A decisão de financiamento do investimento;
  - A avaliação do risco em projectos de investimento;
  - Metodologia de elaboração de "dossier" de um projecto de investimento.

#### 6.2.1.5. Syllabus:

1. motivations
  - Factors of value creation;
  - Impact-economic and financial synergies.
2. Strategies and Methods
  - Leveraged Buy Out (LBO) and Management Buy Out (MBO);
  - Spin-offs;
  - Equity Curve-Outs;
  - Defenses against hostile takeovers.
3. The Corporate Restructuring
  - Divestitures;
  - Splits;
  - Sale;
  - Settlements;
  - Transformation;
  - Breakdown;
  - Barriers to adjustment optimal debt structure
  - The case of firms in difficulties;
  - Applicable Law;
  - Alternatives to refinancing.
4. The case of the investment company's restructuring.
  - The economic investment decision,
  - The decision to finance investment;
  - The assessment of risk in investment projects;
  - Method for preparing a "dossier" of an investment project.

#### 6.2.1.6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objectivos da unidade curricular.

*Preende-se, através desta unidade curricular, sensibilizar os alunos para a realidade empresarial dos nossos dias, nomeadamente das alterações que estas organizações enfrentam, da forma como se podem adaptar a essas alterações, utilizando as ferramentas de trabalho ao nível das Reestruturações, fusões e aquisições, transformação, Cisão e Fusão.*

*Preende-se também, dar resposta às novas exigências ao nível da elaboração da informação financeira relativamente aos grupos económicos, de acordo com as novas tendências do IASB, nomeadamente através da elaboração de contas consolidadas, incluindo empresas sedeadas em países diferentes com moedas de apresentação diferente.*

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

*We intend, through this course, sensitize students to the reality of business today, including the changes that these organizations face, how they can adapt to these changes, using the tools of work in terms of restructuring, mergers and acquisition, processing, Fission and Fusion*

*It is also intended to respond to newly emerging demands in terms of preparation of financial information on the level of economic groups, according to the new trends of the IASB, including the preparation of consolidated accounts, including companies based in different countries.*

#### 6.2.1.7. Metodologias de ensino (avaliação incluída):

*Exposição, em aulas teóricas, de algumas teorias financeiras relacionadas com as fusões e aquisições e também de um conjunto de conceitos que se encontram associados com esta área.*

*Exposição dos conteúdos programáticos de acordo com a legislação em vigor, Código das Sociedades Comerciais, Código do IRC e Normas Internacionais de Contabilidade.*

*Resolução de casos práticos.*

*Serão elaboradas simulações de várias alternativas de financiamento para projectos de reestruturação de empresas.*

*Estudo de casos.*

*Avaliação*

*Elaboração de três trabalhos de grupo, sendo dois teóricos (análise de artigos científicos, com exposição e debate nas aulas e um trabalho prático.*

*Exame final.*

#### **6.2.1.7. Teaching methodologies (including evaluation):**

*Exposure in lectures, some financial theories related to mergers and acquisitions as well as a set of concepts that are associated with this area.*

*Exposure of the syllabus in accordance with the legislation in force, the Commercial Companies Code, IRC Code and International Accounting Standards.*

*Resolution of practical cases.*

*Will elaborate simulations of various financing alternatives to corporate restructuring projects.*

*Case studies.*

*evaluation*

*Preparation of three working groups, two theoretical (analysis of scientific articles, with exhibition and debate in the classroom and practical work.*

*Final exam.*

#### **6.2.1.8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objectivos de aprendizagem da unidade curricular.**

*Através da metodologia de ensino, exposição teórica pelo docente e exposição pelos alunos de trabalhos baseados na análise de artigos científicos sobre esta temática, pretende-se dotar os alunos de conhecimentos na área das fusões e aquisições e reestruturação de empresas, no sentido de no futuro se poderem envolver neste tipo de trabalhos, nas organizações onde desenvolvem a sua atividade ou poderão vir a desenvolver, para estarem preparados ou pelo menos sensibilizados para a necessidade de adequarem a sua organização à constante mutação da sociedade em que vivemos e da globalização dos negócios.*

*Pretende-se também dotar os alunos de conhecimentos para que possam proceder à elaboração de demonstrações financeiras consolidadas, ou pelo menos saberem analisar demonstrações financeiras de grupos que possuem as suas empresas em diferentes áreas geográficas e diferentes zonas monetárias.*

*A metodologia de ensino possibilita também aos alunos de estarem atentos às rápidas alterações conjunturais que se vivem atualmente e à necessidade de dar resposta a essas alterações no sentido de adequar a estrutura organizacional mais eficaz da empresa/grupo económico para ir ao encontro da estratégia de negócios da organização.*

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

*Through the methodology of teaching, lecturing by the teacher and the students exhibition of works based on the analysis of scientific papers on this subject, it is intended to provide students with knowledge in the area of mergers and acquisitions and corporate restructuring in the sense of the future if they can engage in this kind of work, in organizations where they develop their activity or may develop, to be prepared or at least aware of the need to adapt their organization to the changing society we live in and the globalization of business.*

*It is also intended to provide students with knowledge so they can proceed with the preparation of consolidated financial statements, or at least knowing analyze financial statements of groups that have their businesses in different geographical areas and different currency areas.*

*The teaching methodology also enables students to be aware of the rapid changes that are cyclical currently living and the need to respond to these changes in order to adapt the organizational structure more efficient business / economic group to meet the business strategy the organization.*

#### **6.2.1.9. Bibliografia principal:**

*Brealy; Myers; Allen; Princípios de Finanças Empresariais; Mc Graw Hill; 8.ª Edição; 2006;  
Ferreira, Domingos; Fusões, Aquisições e reestruturação de Empresas; Vol. I e II; Edições Sílabo; 2002;  
Gomes Mota, A. Custódio, Cláudia; Finanças da Empresa; bnomics; 2008;  
Weston, J.F.; Mitchell, M.L.; Mulherin, J.H.; Takeovers, Restructuring, and Corporate Governance; International Edition, Fourth Edition; 2004;  
Normas Internacionais de Contabilidade do IASB;  
Código do IRC;  
Código das Sociedades Comerciais.*

## 6.3. Metodologias de Ensino/Aprendizagem

---

### 6.3.1. Adaptação das metodologias de ensino e das didácticas aos objectivos de aprendizagem das unidades curriculares.

*A implementação do Processo de Bolonha implicou uma reformulação no modo como se concretiza o ensino e a aprendizagem. O aluno assume o papel principal, como construtor da própria estrutura de conhecimento e na aquisição de competências. O professor deixou de constituir um elemento que transfere conhecimentos mas, ao invés, cabe-lhe a responsabilidade de estimular e criar as condições que levem os alunos a aprender, com o recurso a meios diversificados (ex: tecnologias de informação e comunicação). Existe também a preocupação de motivar e direccionar os alunos para a realização de trabalho autónomo, condição determinante para a aprendizagem ao longo da vida. Aos alunos são proporcionadas condições de participação ativa, envolvendo as suas percepções e espírito crítico, nas várias vertentes do processo de ensino e aprendizagem. A interação em grupo e a realização de trabalhos de natureza prática pretende dota-los das competências necessárias ao seu desempenho profissional.*

### 6.3.1. Adaptation of methodologies and didactics to the learning outcomes of the curricular units.

*The implementation of the Bologna process has caused a reconceptualization on the way we perceive teaching and learning. Students should assume an active role in the development of skills and in knowledge construction. The teacher is no longer an element that transfers knowledge but, instead, he/she has the responsibility to encourage and create conditions that lead students to learn with the use of diverse resources (eg information and communication technologies). There is also concern to motivate and guide students to conduct independent work, condition for lifelong learning. Students are offered a position to participate actively and critically, involving their perceptions, in the various aspects of teaching and learning. Group interaction and practical assignments intended to endow students with the necessary skills to their professional performance.*

### 6.3.2. Verificação de que a carga média de trabalho necessária aos estudantes corresponde ao estimado em ECTS.

*A atribuição de créditos às várias UC fez-se, na observância do disposto nas alíneas f) e g) do art.3º do Decreto-Lei n.º 42/2005, 22 Fevereiro e, tendo em conta as considerações introdutórias do Decreto-Lei n.º 74/2006, de 24 de Março, alterado pelo Decreto-Lei n.º 107/2008, de 25 de Junho. Alunos e docentes foram chamados a pronunciar-se através de um inquérito para determinar o volume de trabalho.*

*No sentido de explicitar a atribuição de ECTS a cada UC, foi elaborada uma ficha (Ficha de Créditos ECTS) onde se sintetiza a informação recolhida relativa às horas de: estudo para acompanhamento da UC; de avaliação em período não letivo; dedicação à UC em período de avaliação; dedicação para a realização, discussão e apresentação de trabalhos; orientação tutorial.*

*O valor adotado teve em consideração as estimativas de alunos e docentes, mas também os objetivos, conteúdos e metodologias preconizadas para a UC em causa, bem como o posicionamento e funções das UC no plano de estudos*

### 6.3.2. Verification that the required students average work load corresponds the estimated in ECTS.

*The allocation of credits to the various CU is done in observance of paragraphs f) and g) from art. 3 of Decree-Law n.º 42/2005, February 22, and in view of the introductory remarks of the Decree-Law . No. 74/2006, of 24 March, as amended by Decree-Law n. 107/2008 of 25 June. Students and teachers were called upon to state their opinions through a survey to determine the workload.*

*In order to clarify the allocation of ECTS to each CU a form (ECTS Form) was elaborated summarizing the information about the distribution of hours: study for monitoring of CU; evaluation period in non lective periods, dedication to the CU in the evaluation period; dedication to assignments discussion and presentation, tutorials.*

*The value adopted took into account estimates of students and faculty members, but also the objectives, contents and methods recommended for each CU as well as the positioning and functions of the UC in the study plan.*

### 6.3.3. Formas de garantir que a avaliação da aprendizagem dos estudantes é feita em função dos objectivos de aprendizagem da unidade curricular.

*Constituindo a avaliação da aprendizagem uma das mais importantes vertentes no processo de ensino e aprendizagem, os docentes procuram consciencializar os alunos que, fruto da mudança de paradigma ocorrida, os seus resultados dependem e muito da atitude pró-ativa e responsável no decurso das diversas vertentes de trabalho propostas nas unidades curriculares. Os critérios estabelecidos para a avaliação da aprendizagem são tornados públicos no início de cada semestre, nomeadamente quanto ao tipo de avaliação e a sua relação com os objetivos de aprendizagem estabelecidos. Aos estudantes é conferida a oportunidade de transmitirem aos docentes os seus pontos de vista sobre o processo de avaliação. Dada a diferente natureza dos objetivos de aprendizagem a avaliação assume características de diagnóstico, formativa ou sumativa. Os docentes assumem uma atitude reflexiva face aos resultados obtidos e debatem-nos com os estudantes, tendo por meta a melhoria de processos.*

### 6.3.3. Means to ensure that the students learning assessment is adequate to the curricular unit's learning outcomes.

*Given that assessment of learning is one of the most important aspects in the teaching and learning process, teachers seek to raise awareness among students, as a consequence of the paradigm shift that has occurred, namely raising students' awareness to the fact that results depend on their proactive and responsible attitude in the course of the various tasks proposed in the course units. The criteria for the assessment of learning are made public at the beginning of each semester, including the type of assessment and its relationship to the established learning objectives. Students are given the opportunity to convey to the teachers their views on the evaluation process. Given the different nature of the learning objectives assessment assumes characteristics of diagnostic, formative or summative. Teachers assume a reflective attitude on the results obtained and discuss them with the students, with the goal of process improvement.*

#### **6.3.4. Metodologias de ensino que facilitam a participação dos estudantes em actividades científicas.**

*O facto de ser solicitado aos estudantes que assumam uma aprendizagem ativa permite o recurso a metodologias de ensino que desenvolvem competências de investigação científica. Os docentes procuram estimular a construção do conhecimento em lugar da sua transmissão, pelo que a forma como os conteúdos programáticos são apresentados, com o recurso a dados, motiva o debate e a intervenção dos estudantes, conduzindo à formulação de hipóteses e à sua verificação. A resolução de problemas constitui também uma forma de estimular esta vertente ao desenrolar-se segundo várias fases, tais como: a análise da situação em causa, a seleção de dados relevantes, a construção de hipóteses de resolução, a escolha de uma delas e a análise crítica dos resultados obtidos. A componente letiva de índole experimental, sobretudo sem o recurso a protocolos, revela ser um ponto de partida de sucesso no que diz respeito à aquisição de competências relacionadas com a investigação científica.*

#### **6.3.4. Teaching methodologies that promote the participation of students in scientific activities.**

*The fact that students are encouraged to assume an active role in their learning process, promoted and allows the use of teaching methods that develop skills of scientific inquiry. Teachers seek to stimulate the construction of knowledge rather than its transmission. So syllabuses are presented with the use of data, generating discussion and intervention, what motivates students, leading to the formulation of hypotheses and their verification. Problem solving is also a way to stimulate students' involvement and is attained through various phases, such as the analysis of the situation in question, the selection of relevant data, the construction of hypotheses for resolution, choosing one and critical analysis of the results. The experimental lective component especially without the use of protocols, is revealed as a starting point for success with regard to the acquisition of skills related to scientific research.*

## **7. Resultados**

### **7.1. Resultados Académicos**

#### **7.1.1. Eficiência formativa.**

<b>7.1.1. Eficiência formativa / Graduation efficiency</b>			
	<b>2009/10</b>	<b>2010/11</b>	<b>2011/12</b>
N.º diplomados / No. of graduates	6	1	3
N.º diplomados em N anos / No. of graduates in N years*	6	1	0
N.º diplomados em N+1 anos / No. of graduates in N+1 years	0	0	3
N.º diplomados em N+2 anos / No. of graduates in N+2 years	0	0	0
N.º diplomados em mais de N+2 anos / No. of graduates in more than N+2 years	0	0	0

#### **Perguntas 7.1.2. a 7.1.3.**

#### **7.1.2. Comparação do sucesso escolar nas diferentes áreas científicas do ciclo de estudos e respectivas unidades curriculares.**

*A parte letiva do mestrado (1.º e 2.º semestre do 1.º ano) é concluída com sucesso por praticamente todos os alunos. As dificuldades surgem com a realização do Projeto no 3.º semestre, onde um número reduzido de alunos conclui com êxito no prazo estipulado.*

#### **7.1.2. Comparison of the academic success in the different scientific areas of the study cycle and related curricular units.**

*The taught part of the course (1st and 2nd Semester from the first year) has been successfully completed by nearly every student. Difficulties arise with the accomplishment of the Project in the 3rd Semester, where a*

*small number of students is able to conclude with success on time.*

### **7.1.3. Forma como os resultados da monitorização do sucesso escolar são utilizados para a definição de acções de melhoria do mesmo.**

*O departamento tem tido a preocupação de refletir em reuniões periódicas de docentes sobre as causas que estão subjacentes ao fenómeno do insucesso, bem como sobre a utilização dos meios e a implementação dos métodos mais adequados para o combater. Com efeito, o departamento tem implementado medidas que visam combater/evitar o insucesso escolar, nomeadamente, a definição de um sistema de avaliação que permite espaçar as provas escritas, tentando que os alunos consigam uma gestão eficiente do tempo de estudo e a dinamização do trabalho dos alunos ao longo do curso, através da resolução de exercícios/trabalhos fora do período letivo, permitindo um melhor acompanhamento das matérias.*

*Ao nível do Projeto/Estágio tem-se incentivado os alunos a comparecerem com maior frequência nas reuniões com os orientadores. Também se incentivam os alunos, a apresentar perante um júri o trabalho desenvolvido, permitindo recolher comentários/sugestões de melhoria.*

### **7.1.3. Use of the results of monitoring academic success to define improvement actions.**

*The department arranges regular meetings with the teachers about the causes that underlie the phenomenon of failure, as well as on the use of resources and implementation of the most appropriate methods to combat it. Indeed, the department has implemented measures to combat / prevent school failure, namely, the definition of an evaluation system that allows a time break between written tests, trying that students are able to efficiently manage study time and at the same time promote autonomous work, by solving exercises / work outside classes, allowing better tracking of materials.*

*In terms of Project / Internship we have encouraged students to attend meetings with their supervisors more frequently. We also encourage students to make an intermediate presentation of their work, allowing them to gain insights comments / suggestions for improvement.*

### **7.1.4. Empregabilidade.**

<b>7.1.4. Empregabilidade / Employability</b>	
	%
Percentagem de diplomados que obtiveram emprego em sectores de actividade relacionados com a área do ciclo de estudos / Percentage of graduates that obtained employment in areas of activity related with the study cycle area	100
Percentagem de diplomados que obtiveram emprego em outros sectores de actividade / Percentage of graduates that obtained employment in other areas of activity	0
Percentagem de diplomados que obtiveram emprego até um ano depois de concluído o ciclo de estudos / Percentage of graduates that obtained employment until one year after graduating	70

## **7.2. Resultados das actividades científicas, tecnológicas e artísticas.**

### **Pergunta 7.2.1. a 7.2.6.**

#### **7.2.1. Indicação do(s) Centro(s) de Investigação devidamente reconhecido(s), na área científica predominante do ciclo de estudos e respectiva classificação.**

*O corpo docente tem uma atividade científica regular, entre os quais apresentamos as referências mais relevantes.*

*Luis Fernandes Rodrigues integra o Grupo de Investigação em Econometria e Finanças do Centro de Estudos Avançados em Gestão e Economia da Universidade de Évora (CEFAGE-UE; “Excelente” ranking da FCT) . Realizou também investigação a nível internacional na Leeds University Business School (UK) e na Universidade de Salamanca.*

*Joaquim Gonçalves Antunes e José Luis Mendes Loureiro Abrantes integram o Centro de Estudos em Educação, Tecnologias e Saúde (CI&DETS - “Bom” no ranking da FCT) e José Luis Mendes Loureiro Abrantes é coordenador do Grupo de Investigação em Engenharias, Tecnologia e Gestão CI&DETS e integra o Projecto “Consumer Behavior Erasmus Network (2009).*

*António Pedro Martins Soares Pinto integra o Instituto de Sistemas e Robótica da Universidade de Coimbra (ISR-Coimbra - “Excelente” ranking da FCT).*

#### **7.2.1. Research centre(s) duly recognized in the main scientific area of the study cycle and its mark.**

*Faculty members have a regular scientific activity. We will present the most relevant references.*

*Luis Fernandes Rodrigues integrates the Research Group on Finance and Econometrics at the Center for Advanced Studies in Management and Economics, University of Évora (CEFAGE-EU “Excellent” ranking FCT).*

Also conducted research internationally at Leeds University Business School (UK) and the University of Salamanca.

Joaquim Gonçalves Antunes and José Luis Mendes Loureiro Abrantes are part of the Center for Studies in Education, Technology and Health (CI & TEDs - "Good" ranking in FCT) and José Luis Mendes Loureiro Abrantes is coordinator of the Research Group in Engineering, Technology and Management IC & TEDs and integrates the project "Consumer Behavior Erasmus Network (2009).

Pedro António Martins Soares Pinto part of the Institute for Systems and Robotics, University of Coimbra (ISR-Coimbra - "Excellent" ranking in FCT).

#### **7.2.2. Número de publicações do corpo docente do ciclo de estudos em revistas internacionais com revisão por pares, nos últimos 5 anos e com relevância para a área do ciclo de estudos.**

19

#### **7.2.3. Outras publicações relevantes.**

- Rodrigues, L. F. et al. (2004), "Parsimonious models of financial insolvency in small companies", *Small Business Economics*, Vol. 22, No. 1, pp. 51-66;
- Rodrigues, L. F. et al. (2006), "How does financial distress affect small firms' financial structure?", *Small Business Economics*, Vol. 26, No. 2, pp. 377-391;
- Pinto, A. et al., (2010), "Bank Relationships and Corporate Governance: A Survey of the Literature from Perspective of SMEs", *Portuguese Journal of Management Studies* Vol. 15, N° 1, pp 65 - 85.
- Martins, Isabel, " Auditoria Interna – Função e Processo" , 3ª Edição remodelada (2007) ISBN 9789898058119; 2.ª Edição atualizada (2003); e 1.ª Edição (1999); Coleção Auditoria, Áreas Editora; (a finalizar a 4.ª edição

#### **7.2.3. Other relevant publications.**

- Rodrigues, L. F. et al. (2004), "Parsimonious models of financial insolvency in small companies", *Small Business Economics*, Vol. 22, No. 1, pp. 51-66;
- Rodrigues, L. F. et al. (2006), "How does financial distress affect small firms' financial structure?", *Small Business Economics*, Vol. 26, No. 2, pp. 377-391;
- Pinto, A. et al., (2010), "Bank Relationships and Corporate Governance: A Survey of the Literature from Perspective of SMEs", *Portuguese Journal of Management Studies* Vol. 15, N° 1, pp 65 - 85.
- Martins, Isabel, " Auditoria Interna – Função e Processo" , 3er edition (2007) ISBN 9789898058119;

#### **7.2.4. Impacto real das actividades científicas, tecnológicas e artísticas na valorização e no desenvolvimento económico.**

- As atividades científicas, tecnológicas e artísticas têm um impacto positivo na valorização e no desenvolvimento económico;
- Aumento da notoriedade do IPV, do ciclo de estudos e do seu Centro de Investigação e de cada um dos docentes através da referência nas diferentes bases de dados bibliográficas científicas internacionais;
- A investigação científica permite a melhoria da qualidade do ensino, podendo os docentes incluir de alguma forma os novos conhecimentos adquiridos nas aulas que ministram;
- Possibilidade de transmitir os novos conhecimentos em programas avançados de formação/consultoria para as organizações.

#### **7.2.4. Real impact of scientific, technological and artistic activities on economic enhancement and development.**

- The scientific, technological and artistic activities have a positive impact on valuation and economic development;
- Increased awareness of IPV, the study cycle, and its Research Centre and each of the teachers by reference in different international scientific bibliographic databases;
- Scientific research permits improving the quality of education, since teachers may include some form the new knowledge gained in their classes;
- Ability to transmit new knowledge into advanced programs of training / consultancy organizations.

#### **7.2.5. Integração das actividades científicas, tecnológicas e artísticas em projectos e/ou parcerias nacionais e internacionais.**

As atividades desenvolvidas no ciclo de estudos integram-se muitas vezes em projetos de parcerias nacionais e internacionais. Destacam-se as seguintes:

- Projeto Coberen;
- Programa Erasmus, onde se incluem anualmente múltiplas deslocações de docentes a Instituições do Ensino Superior de outros países;
- Programa " Vale Inovação" do QREN;
- Conferências organizadas pelo ciclo de estudos;
- Aulas em que participaram empresários e líderes de organizações;
- Programa Poliempreeende;
- Formação a gestores de empresas;
- Formação no âmbito de programas de entidades parceiras do IPV, tal como a ADIV, EAB, OTOC, APOTEC, com

a qual o IPV tem protocolos.

#### **7.2.5. Integration of scientific, technological and artistic activities in national and international projects and/or partnerships.**

*The activities developed in the cycle of studies is often integrated in projects of national and international partnerships. It includes the following:*

- Project Coberen;
- Erasmus Program, which includes multiple trips annually to teachers of higher education institutions from different countries;
- Program "Innovation Valley" of the QREN;
- Conference organized by the course;
- Lessons involving entrepreneurs and leaders of organizations;
- Poliempreende Program ;
- Training for companies managers;
- Training programs for partner organizations of IPV, such as ADIV, EAB, OTOC, APOTEC, with which the IPV has protocols.

#### **7.2.6. Utilização da monitorização das actividades científicas, tecnológicas e artísticas para a sua melhoria.**

*O departamento de gestão monitoriza permanentemente as atividades realizadas pelos docentes, essa tarefa cabe ao diretor de departamento que as autoriza e pede parecer / autorização aos órgãos competentes da ESTGV (Presidência e / ou Conselho Técnico Científico). Contudo, o departamento de Gestão e a direção do curso estão a construir ferramentas que permitam desenvolver uma melhor monitorização destas atividades e que possibilitem nomeadamente o aproveitamento das oportunidades existentes.*

#### **7.2.6. Use of scientific, technological and artistic activities' monitoring for its improvement.**

*The management department constantly monitors the activities undertaken by teachers. This task is the department's director responsibility that authorizes and requests the opinion / authorization to the competent organs of ESTGV (Chair and / or Technical Scientific Council). However, the management department and the study cycle direction are developing tools to better monitoring of these activities and in particular to enable the use of existing opportunities.*

### **7.3. Outros Resultados**

---

#### **Perguntas 7.3.1 a 7.3.3**

##### **7.3.1. Actividades de desenvolvimento tecnológico e artístico, prestação de serviços à comunidade e formação avançada.**

*Ao nível da prestação de serviços à comunidade poderemos indicar os trabalhos de voluntariado levados a cabo pelos alunos no apoio a eventos científicos, sociais, culturais, artísticos e desportivos. Relativamente ao corpo docente estas atividades têm sido desenvolvidas pelo departamento em estreita colaboração com a Associação para o Desenvolvimento e Investigação de Viseu – ADIV. No que respeita a formação avançada refere-se a participação de alguns docentes em pós-graduações (ex: "Curso de Formação Executivo" , ministrado pela EAB - Escola de Estudos Avançados das Beiras) e curso de "Práticas de Tesouraria" no grupo Visabeira.*

##### **7.3.1. Activities of technological and artistic development, consultancy and advanced training.**

*Regarding services provided to the community, we can point out indicate voluntary work carried out by students in support of scientific, social, cultural, artistic and sportive events. Concerning faculty members, these activities have been developed by the department in close collaboration with the Association for Development and Research of Viseu - Adiv. Regarding advanced training we can refer the participation of some teachers in postgraduate courses (eg "Executive Training Course" taught by EAB - Escola de Estudos Avançados das Beiras) and of course "Treasury Practice" by the Visabeira group .*

##### **7.3.2. Contributo real para o desenvolvimento nacional, regional e local, a cultura científica, e a acção cultural, desportiva e artística.**

*O Departamento tem assumido uma ligação com o meio envolvente como estratégia para o desenvolvimento das suas atividades. Para além do papel desempenhado pelos alunos nessa preocupação de ligação com o exterior, através dos estágios, dos projetos ou de outros mecanismos, também a organização do corpo docente contribui para que essa ligação seja cada vez mais efetiva e seja um instrumento de transmissão de conhecimento Escola-Empresa, mas também de sentido inverso, trazendo a experiência empresarial para dentro da sala de aula. Por outro lado, não apenas pelo trabalho letivo mas também pela prestação de serviço ou por via da investigação aplicada esta ligação é cada vez mais efetiva e faz parte da cultura organizacional existente no departamento de gestão. Salienta-se ainda a regular participação em feiras temáticas da região (Expotec, Enervida).*

### 7.3.2. Real contribution for national, regional and local development, scientific culture, and cultural, sports and artistic activities.

*The Department always tries to develop synergies with the local community as a strategy for the development of their activities. Apart from the role played by students, through internships, projects or other mechanisms, faculty members also contribute to make this connection increasingly effective and an instrument of knowledge transmission school-Enterprise, but also reverse, bringing business experience into the classroom. On the other hand, not only for work provided, but also via applied research, this connection is increasingly effective and is part of the organizational culture in the management department. Note also the regular participation in thematic fairs in the region (Expotec, Enervida).*

### 7.3.3. Adequação do conteúdo das informações divulgadas ao exterior sobre a instituição, o ciclo de estudos e o ensino ministrado.

*A divulgação de informação para o exterior da instituição afigura-se vital ao permitir que o meio envolvente conheça as várias vertentes do trabalho desenvolvido. O principal meio de divulgação utilizado é a internet. No sítio da Escola e nas páginas dos Departamentos encontra-se informação atualizada sobre a instituição, os ciclos de estudo e o tipo de ensino ministrado. Em resposta a inquéritos a maioria dos alunos que ingressam pela primeira vez refere que, o fator mais importante na sua escolha foi a consulta da internet. Outra iniciativa anual, os Dias Abertos, permite que alunos e professores do 3º ciclo do Ensino Básico e do Ensino Secundário possam contactar com alunos e professores da instituição e assistir a demonstrações laboratoriais. São promovidas, ao longo do ano letivo, sessões de divulgação em Escolas do Ensino Básico e Secundário e em eventos de orientação vocacional. É disponibilizada informação via comunicação social, dirigida a alunos do Ensino Secundário.*

### 7.3.3. Adequacy of the information made available about the institution, the study cycle and the education given to students.

*The dissemination of information to the outside of the institution is vital to allow the community to know about the various aspects of the work developed. The primary means of dissemination used is the internet. On the School and Departments webpages one can find updated information about the institution, the study cycles and type of instruction. In response to inquiries the majority of students who enter first year state as the most important factor in their choice the internet. Another annual initiative are the Open Days, which allow students and teachers from the 3rd cycle of Basic Education and Secondary Education to contact with students and teachers of the institution and attend laboratory demonstrations. Briefing sessions for Secondary Education and professional schools are promoted throughout the school year. Information is provided via the media, aimed at high school students.*

### 7.3.4. Nível de internacionalização

7.3.4. Nível de internacionalização / Internationalisation level	
	%
Percentagem de alunos estrangeiros / Percentage of foreign students	0
Percentagem de alunos em programas internacionais de mobilidade / Percentage of students in international mobility programs	0
Percentagem de docentes estrangeiros / Percentage of foreign academic staff	0

## 8. Análise SWOT do ciclo de estudos

### 8.1. Objectivos gerais do ciclo de estudos

#### 8.1.1. Pontos fortes

- Como se pode constatar pelos conteúdos programáticos, este plano de estudos melhora o nível de conhecimentos dos alunos, quer pela profundidade como os assuntos são tratados face ao nível da licenciatura (v.g. o caso das "Finanças Empresarias" ou "Análise de Investimentos Reais" que abordam assuntos objeto das licenciaturas, mas que agora se tornam mais exigentes em termos de nível de conhecimento e de capacidades de compreensão desses mesmos conhecimentos), quer pela nova extensão dos conhecimentos por exemplo em unidades como "Fusões, Aquisições e Reestruturação de Empresas", "Financial Reporting" e "Técnicas de Análises de Dados" que, partindo de matérias que já são abordadas na licenciatura, agora estendem-se para outros campos que ficaram por explorar anteriormente.
- Desenvolvimento da capacidade de aplicação de conhecimentos adotando como metodologia o estudo de caso nas UC's "Estratégia e Simulação de Gestão" e "Projecto/Estágio".
- Curso em regime pós-laboral

#### 8.1.1. Strengths

- As shown by the syllabus, the curriculum improves students' level of knowledge, either by deepening some

*contents as those that are addressed at the undergraduate level (eg the course unit of "Corporate Finance" or "Real Investment Analysis" addressing issues from the bachelor's programs, but that now become more demanding in terms of level of knowledge and the skills required to understand that knowledge) and the new extension of knowledge in such units as "Mergers, Acquisitions and Corporate Restructuring", "Financial Reporting" and "Techniques of Data Analysis" that stemming from materials that have already been addressed, now extend to other fields that were previously unexplored.*

- *Promotion of the ability to apply knowledge adopting as a methodology the case study in the CUs "Strategy and Management Simulation" and "Project / Internship".*
- *Course in after-work scheme*

#### **8.1.2. Pontos fracos**

*Verifica-se que alguns alunos apresentam uma formação de base com carências em alguns domínios, considerados fundamentais para o bom aproveitamento e desempenho ao longo do curso, condicionando o modo como são atingidos os objetivos propostos.*

#### **8.1.2. Weaknesses**

*It appears that some students have a basic training with some weaknesses in areas considered essential for the proper utilization and performance throughout the course, affecting how the proposed objectives are achieved.*

#### **8.1.3. Oportunidades**

- *A baixa escolarização e formação na área da gestão por parte dos empresários;*
- *As entidades empregadoras valorizam cada vez mais recursos humanos qualificados com conhecimentos específicos atualizados e tecnológicos;*
- *Curso em regime pós-laboral, permitindo a formação / atualização de quadros médios e superiores;*
- *Ligação ao ex-alunos, através da AAAdGest - Associação dos Antigos Alunos do Departamento de Gestão, a fim de perceberem o valor acrescentado e pontos fracos do curso;*
- *Reforço da ligação às empresas da região de forma a perceberem a ajuda dos mestrandos nesta área a fim de poderem obter informação atempada e útil para a tomada de decisão;*
- *Possibilidade de incrementar a participação do IPV em projetos de I&D devido à existência de um centro de investigação;*
- *Qualificação/atualização de ativos das empresas/ organizações, contribuindo para aumentar a respetiva competitividade.*

#### **8.1.3. Opportunities**

- *Businessmen's low education and training in management;*
- *Employers increasingly value qualified human resources with expertise and updated technological skills;*
- *Course in after-work scheme, allowing the formation / update of middle and senior management boards;*
- *Connection to former students through AAAdGest - Alumni Association of the Department of Management in order to find out about the value added and weaknesses of the course;*
- *Strengthening the link with companies in the region in order to find out about masters' contributions in this area in order to get timely information useful for decision making;*
- *Possibility to increase IPV involvement in R & D projects due to the existence of a research center;*
- *Qualification / update of assets of companies / organizations, helping to increase their competitiveness.*

#### **8.1.4. Constrangimentos**

- *O contexto económico e financeiro do nosso país tem reflexo na empregabilidade, a curto/médio prazos dos alunos;*
- *Menor preparação dos alunos à entrada no ciclo de estudos;*
- *Declínio demográfico, particularmente para as regiões do interior, o que poderá condicionar a procura do curso no futuro.*

#### **8.1.4. Threats**

- *The economic and financial context of our country is reflected in employment in the short / medium term of students;*
- *Minor preparing students to enter the course;*
- *Decline in population, particularly for inland regions, which could constrain the demand for the course in the future.*

## **8.2. Organização interna e mecanismos de garantia da qualidade**

---

#### **8.2.1. Pontos fortes**

*Existência (i) do Conselho para a Avaliação e Qualidade (CAQ) responsável pela definição estratégica das políticas institucionais de avaliação e qualidade (AQ) e pela monitorização e coordenação do Sistema Interno de Garantia da Qualidade (SIGQ), em pleno funcionamento e (ii) de Comissões para AQ, às quais incumbe desenvolver e coordenar o processo de avaliação e acompanhar o processo de implementação do SIGQ. Existência do Manual de GQ elaborado de acordo com referenciais da qualidade da A3ES e da NP EN ISO*

9001:2008

*Existência de uma plataforma eletrónica que aloja os instrumentos do SIGQ, para recolha de dados (inquéritos aos estudantes e aos docentes das UC's, inquéritos aos diplomados, inquéritos às entidades empregadoras). Auditorias internas ao SIGQ (em todas as dimensões) já calendarizadas e com equipas auditoras definidas. Existem já evidências da aplicação dos mecanismos de GQ definidos para os serviços (académicos, documentação, ação social e serviços centrais).*

#### **8.2.1. Strengths**

- The existence of (i) Assessment and Quality Council (AQC) responsible for defining strategy, institutional assessment and quality policies and for monitoring and coordinating the Internal Quality Assurance System (IQAS) and (ii) committees for AQ in the organizational teaching and research units, responsible for developing and coordinating the assessment process and monitor the implementation of IQAS .*
- The existence of the Quality Assurance Manual prepared in accordance with the A3ES and NP EN ISO9001:2008 quality benchmarks.*
- Participation of students and individuals whose presence is deemed advantageous to analyse issues under consideration in the aforementioned bodies.*
- The existence of an electronic platform to collect data to feed the IQAS.*
- Internal audits (in all dimensions) already scheduled.*
- There is already evidence of the application of quality assurance mechanisms defined for services (academic, documentation, welfare and central services).*

#### **8.2.2. Pontos fracos**

*Existência diminuta de evidências da implementação do SIGQ.  
Ausência de definição de metas para o SIGQ.*

#### **8.2.2. Weaknesses**

*Lack of evidence due to the recent implementation of the IQAS.  
Lack of defining goals for IQAS*

#### **8.2.3. Oportunidades**

*Existência de mecanismos que permitam assegurar a melhoria contínua do SIGQ.*

#### **8.2.3. Opportunities**

*The existence of mechanisms for continuous improvement of the IQAS.*

#### **8.2.4. Constrangimentos**

*Cultura de qualidade apesar de emergente não foi ainda totalmente interiorizada podendo limitar a implementação global do SIGQ.*

#### **8.2.4. Threats**

*Culture of quality is not fully internalized, which may limit the overall implementation of the IQAS.*

### **8.3. Recursos materiais e parcerias**

---

#### **8.3.1. Pontos fortes**

*Ao nível dos recursos:*

- Todas as salas equipadas com retroprojector, videoprojector e computador;*
- Laboratórios de informática devidamente equipados;*
- Biblioteca com salas de estudo e com bibliografia atual nas diferentes áreas do curso, coadjuvada pela B-on e pelo Repositório Científico do IPV;*
- Computadores com software de estatística (SPSS) econometria (STATA). Todos os computadores tem acesso à SABI - Sistema de Análise de 340.000 empresas Portuguesas*
- Todas as unidades curriculares têm material disponível na plataforma Moodle;*
- Fotocopiadoras disponíveis nos corredores.*

#### **8.3.1. Strengths**

*Regarding resources:*

- All rooms are equipped with overhead projector, projector and computer;*
- Fully equipped computer lab;*
- Library with study rooms and with updated literature in different areas of the course, assisted by B-on and the Scientific Repository of IPV;*
- Computers with statistical software (SPSS) econometrics (STATA). All computers have access to SABI*
- Analysis System of 340,000 Portuguese companies*
- All courses have material available in Moodle platform;*

- Photocopy machine available in the corridors.

#### **8.3.2. Pontos fracos**

- Reduzido número de assinaturas de periódicos específicos na área das Finanças Empresariais, nomeadamente estrangeiros;
- Número ainda reduzido de protocolos com instituições / empresas.

#### **8.3.2. Weaknesses**

- Reduced number of signatures of specific journals in the area of Corporate Finance, including foreign publications;
- Still small number of protocols with institutions / companies.

#### **8.3.3. Oportunidades**

- Aumento das parcerias e do envolvimento com o tecido empresarial / organizacional local e regional.
- Promover conferências/palestras no ciclo de estudos, convidando ex-alunos a partilhar a sua experiência/percurso profissional.

#### **8.3.3. Opportunities**

- Increased partnerships and involvement with the local and regional business / organizations.
- To promote conferences / lectures in the study cycle, inviting former students to share their experience / career path.

#### **8.3.4. Constrangimentos**

- A crise que afeta o país e conseqüentemente as instituições de ensino, dificultando a aquisição de novos livros e a assinatura de periódicos nacionais e estrangeiros na área das Finanças Empresariais;
- Redução das verbas atualização de alguns equipamentos e TI.

#### **8.3.4. Threats**

- The crisis affecting the country and consequently education institutions, making the acquisition of new books and the signing of national and international journals in the area of Corporate Finance more difficult;
- Reducing funding and more difficulties in upgrading some equipment and IT.

## **8.4 Pessoal docente e não docente**

---

#### **8.4.1. Pontos fortes**

- Corpo docente jovem e motivado (média de idades 46 anos);
- Forte adesão dos docentes aos programas de doutoramento;
- Corpo docente com formação recente e espírito aberto à mudança e inovação;
- Estabilidade dos docentes: a maioria dos docentes tem ligação estável à instituição por um período superior a dez anos;
- 4 docente doutorados (1 em Finanças, 2 em Marketing, 1 em Estatística); 2 em fase de conclusão: 1 em Finanças; outro em Contabilidade (já entregaram as suas teses);
- 7 docentes especialistas (2 ao abrigo de Dec.- Lei nº 202/2009, 1 ao abrigo do artg. 47 do Dec.- Lei nº 74/2006 e 4 reconhecidos pelo CTC da ESTGV);
- Alguns dos docentes (sem exclusividade) mantêm uma vida profissional em áreas de interesse (ROC, Autoridade Tributária...);
- Alguns dos docentes tiveram no passado uma forte ligação ao meio empresarial;
- Pessoal não docente qualificado (as duas técnicas do departamento de gestão são detentoras de mestrados pré-bolonha, na área da Gestão).

#### **8.4.1. Strengths**

- Motivated young faculty members (average age is 46 years old);
- Strong adhesion of teachers to doctoral programs;
- Faculty with recent training open to change and innovation;
- Stability of teachers: most teachers have a stable connection to the institution for a period exceeding ten years;
- 4 PhDs teachers (1 in Finance, 2 in Marketing, 1 in Statistics) 2 near completion: 1 in Finance, and other in Accounting (already submitted their theses);
- 7 faculty experts (2 under Decree - Law No. 202/2009, 1 under the ART.. Dec. 47 - Law No. 74/2006 and 4 recognized by the ESTGV CTC);
- Some of the teachers maintain a professional life in areas of interest (ROC, Revenue Authority ...);
- Some teachers in the past have had a strong connection to the business;
- Qualified non-teaching staff qualified (both management department technicians hold masters degree pre-bologna, in Management).

#### 8.4.2. Pontos fracos

- *Número de professores doutorados ainda em número reduzido;*
- *Elevada carga de tarefas administrativas dos docentes dificultando a conclusão dos seus doutoramento;*
- *Número de publicações internacionais ainda diminuto.*

#### 8.4.2. Weaknesses

- *Number of PhD teachers still few in number;*
- *High load of administrative tasks for teachers hindering the completion of doctorates;*
- *Number of international publications still small.*

#### 8.4.3. Oportunidades

- *A facilidade de encontrar programas de doutoramento para os docentes em domínios interessantes para o curso;*
- *Aumento do número de docentes doutorados no mercado;*
- *Projectos de Doutoramento do IPV apoiados pela FCT, PROTEC e PROFAD o que permite a curto prazo reforçar a qualificação do corpo docente.*
- *Incentivar os docentes que reúnem os requisitos para obtenção do título de especialista.*

#### 8.4.3. Opportunities

- *It is easy to find doctoral programs for teachers in areas of interest to the course;*
- *Increase of PhD faculty members in the market;*
- *IPV PhD projects supported by FCT, PROTEC and PROFAD allowing short term teaching staff qualification.*
- *Encourage teachers to meet the requirements for obtaining the title of Specialist.*

#### 8.4.4. Constrangimentos

- *Dificuldade dos docentes em doutoramento em conciliar a sua formação com a realização de atividades não letivas (participação em órgãos de direção e tarefas administrativas);*
- *Restrições na contratação de pessoal docente e não docente;*
- *Sobrecarga de horas letivas;*
- *Excesso de trabalho burocrático, nomeadamente do corpo docente com funções de direção.*

#### 8.4.4. Threats

- *It is difficult for teachers doing PhD to combine their training with non teaching activities (participation on management boards and administrative tasks);*
- *Restrictions to hire teaching and non-teaching staff;*
- *Overload of teaching hours;*
- *Excessive paperwork, including faculty staff with management functions.*

## 8.5. Estudantes e ambientes de ensino/aprendizagem

---

#### 8.5.1. Pontos fortes

- *Contributo do ciclo de estudos para o desenvolvimento socioeconómico da região, através da formação de quadros técnicos superiores oriundos da própria região;*
- *Número significativo de alunos com idade superior a 28 anos refletindo a procura de novas competências por parte da população ativa;*
- *Muitos dos alunos são quadros técnicos superiores;*
- *Bom relacionamento entre docentes e alunos.*
- *Departamento organizado em proporcionar aos alunos o apoio, a integração e o aconselhamento necessários.*

#### 8.5.1. Strengths

- *Contribution of the study cycle to the socioeconomic development of the region through training of senior staff from the region itself;*
- *Significant number of students aged over 28 years, which reflects the demand for new skills on the part of the active population;*
- *Many of the students are senior staff;*
- *Good relationships between teachers and students.*
- *The Management Department is committed in providing students with the necessary support, integration and counseling.*

#### 8.5.2. Pontos fracos

- *Curso inovador e relativamente recente que carece ainda de maior divulgação no meio;*
- *Ainda não existe um número de diplomados significativo que permita ao mercado reconhecer as potencialidades e competências associadas ao ciclo de estudos.*

#### **8.5.2. Weaknesses**

- *Innovative and relatively recent study cycle that still requires greater dissemination in the region;*
- *There is not still a significant number of graduates that will allow the market to recognize the potential and skills associated with the study cycle.*

#### **8.5.3. Oportunidades**

- *Promover a divulgação das potencialidades e competências do ciclo de estudos, evidenciando o seu caráter inovador;*
- *Carência de recursos humanos qualificados no tecido empresarial;*
- *Elevado número de desempregados que procuram complementar a sua formação.*

#### **8.5.3. Opportunities**

- *Promoting the dissemination of the course potential and skills, stressing its innovative character;*
- *Lack of skilled human resources in the business community;*
- *High number of unemployed people seeking to complement their training.*

#### **8.5.4. Constrangimentos**

- *Dificuldades acrescidas no acesso a apoios sociais (bolsas).*
- *Os custos inerentes à frequência do ensino superior.*

#### **8.5.4. Threats**

- *Increased difficulty to access to social support (scholarships).*
- *The cost of attending higher education.*

## **8.6. Processos**

---

#### **8.6.1. Pontos fortes**

- *Corpo docente afeto a unidades curriculares afins à sua formação;*
- *Recursos tecnológicos de apoio à docência (moodle e equipamentos audiovisuais);*
- *Utilização de software específico no apoio à docência (SPSS, STATA);*
- *Disponibilidade de horário em regime pós-laboral;*
- *Existência de um sistema de garantia da qualidade;*
- *Adequação dos ECTS nas diferentes UC com o trabalho regular desenvolvido pelos alunos;*
- *Diversidade de metodologias de ensino adequados às especificidades das unidades curriculares;*
- *São disponibilizados horários de tutoria / apoio aos alunos.*

#### **8.6.1. Strengths**

- *Faculty members allocated to course units related to their training;*
- *Technological resources to support teaching (moodle and audiovisual equipment);*
- *Use of specific software to support the teaching (SPSS, STATA);*
- *Timetable available in the post-work regime;*
- *Existence of a system of quality assurance;*
- *ECTS adequacy in different CU to the regular work developed by students;*
- *Diversity of teaching methods suited to the specificities of the course units;*
- *Tutoring / student support schedules are provided.*

#### **8.6.2. Pontos fracos**

- *Falta de espírito crítico de alguns alunos.*
- *Arrastamento no tempo de elaboração do documento final da unidade curricular de Projeto/Estágio;*
- *Reduzida disponibilidade dos alunos para desenvolverem trabalhos de investigação continuados.*

#### **8.6.2. Weaknesses**

- *Lack of critical thinking by some students.*
- *Some students take a long time to prepare the final document of the course unit Project / Internship;*
- *Reduced availability of students to develop continued research .*

#### **8.6.3. Oportunidades**

- *Introdução de novos conteúdos programáticos e diversificar as competências no âmbito do ciclo de estudos, no sentido de dar resposta às necessidades do mercado;*
- *Realizar conferências/ seminários com especialistas convidados, apresentando casos de estudo como complemento da formação dos alunos;*
- *Promover o trabalho autónomo e de caráter individual dos alunos.*
- *Incentivar a publicação dos trabalhos de investigação realizados pelos alunos.*

### 8.6.3. Opportunities

- *Introduction of new syllabus and diversify the skills within the study cycle, in order to respond to market needs;*
- *Hold conferences / seminars with invited specialists presenting case studies to supplement students' training;*
- *Promote autonomous and self-centered work.*
- *Encourage the publication of research conducted by the students.*

### 8.6.4. Constrangimentos

- *O tempo despendido pelos docentes na orientação dos trabalhos de Projeto/Estágio não é considerado na distribuição de serviço docente;*
- *O ciclo de estudos funciona por edições.*

### 8.6.4. Threats

- *The time spent by teachers in supervising the Project / Internship, which is not considered in the distribution of teaching;*
- *The study cycle is edition-based.*

## 8.7. Resultados

---

### 8.7.1. Pontos fortes

- *Elevado grau de satisfação com o ciclo de estudos e com o departamento por parte dos alunos;*
- *Alargamento das áreas de intervenção nas prestações de serviço ao exterior;*
- *Dinâmica apresentada pelo departamento na promoção de eventos de divulgação e ligação ao exterior;*
- *Elevado número de alunos integrados no tecido empresarial como quadros superiores;*
- *Estabilidade do número de candidatos ao curso nas últimas edições.*

### 8.7.1. Strengths

- *High degree of satisfaction with the study cycle and with the department by students;*
- *Enlargement of the areas of intervention in the provision of services to the community;*
- *Dynamics presented by the department in promoting dissemination events and connection to the outside;*
- *High number of students integrated in the business community as a senior boards;*
- *Stability in the number of applicants for the course in recent editions.*

### 8.7.2. Pontos fracos

- *Elevado número de alunos com dificuldade em concluir o Projeto/estágio*

### 8.7.2. Weaknesses

- *High number of students with difficulties in completing the project / internship*

### 8.7.3. Oportunidades

- *Criação de um grupo de Finanças Empresariais integrado no Centro de Investigação do IPV, no sentido de promover e dinamizar a investigação dentro da ESTGV;*
- *Desenvolvimento de projetos de I&D, no âmbito do grupo de investigação em Finanças Empresariais, que permita a integração dos alunos do ciclo de estudos na atividade científica.*
- *Incentivar a opção por Projetos/Estágios de carácter profissionalizante face ao elevado número de alunos trabalhadores-estudantes no ciclo de estudos.*

### 8.7.3. Opportunities

- *Creation of an integrated corporate finance group at the Centre for Research on IPV, to promote and foster research within ESTGV;*
- *Development of R & D projects within the research group Corporate Finance, allowing the integration of students of the study cycle in scientific activity.*
- *Encourage the option for professionalizing Projects / Internships given the large number of students working students in this course.*

### 8.7.4. Constrangimentos

- *Crise económica que dificulta a capacidade de fixação dos jovens licenciados e a redução de apoio financeiro à participação dos docentes em Congressos Internacionais;*
- *Fraco desenvolvimento do tecido económico da região e nacional;*
- *Encerramento do número de empresas na região superior à média nacional.*

### 8.7.4. Threats

- *Economic crisis that hinders the ability of attachment among young graduates and the reduction of financial*

- support for the participation of teachers in International Congresses;*  
*- Weak development of the economic fabric of the region;*  
*- The number of companies that have closed in the region is above the national average.*

## **9. Proposta de acções de melhoria**

### **9.1. Objectivos gerais do ciclo de estudos**

---

#### **9.1.1. Debilidades**

- Reforço da componente de formação banca/seguros.*

#### **9.1.1. Weaknesses**

- Emphasis on banking / insurance training.*

#### **9.1.2. Proposta de melhoria**

- Discussão a realizar pela Direção do Curso e pelo Departamento no sentido de alterar o plano curricular.*

#### **9.1.2. Improvement proposal**

- Reflection to be held by the Course Director and the Department to amend the curriculum.*

#### **9.1.3. Tempo de implementação da medida**

*Um/dois anos*

#### **9.1.3. Implementation time**

*One/two years*

#### **9.1.4. Prioridade (Alta, Média, Baixa)**

*Média*

#### **9.1.4. Priority (High, Medium, Low)**

*Medium*

#### **9.1.5. Indicador de implementação**

*Entrada em funcionamento*

#### **9.1.5. Implementation marker**

*Brought into operation*

### **9.2. Organização interna e mecanismos de garantia da qualidade.**

---

#### **9.2.1. Debilidades**

*Devido à fase inicial de implementação do SIGQ do IPV, não existem dados que permitam verificar a eficácia de todos os mecanismos definidos nem a adequabilidade da organização interna para a garantia da qualidade na sua globalidade.*

#### **9.2.1. Weaknesses**

*Due to the initial implementation phase of SIGQ of IPV, there are no data to verify the effectiveness of all mechanisms defined or the adequacy of internal organization for quality assurance in its entirety.*

#### **9.2.2. Proposta de melhoria**

- 1. Realizar auditorias internas para verificar a implementação dos mecanismos de garantia da qualidade do SIGQ e a adequabilidade da organização interna.*
- 2. Recolher e tratar informação*
  - 2.1 dos inquéritos à satisfação;*
  - 2.2 dos indicadores da qualidade;*
  - 2.3 dos resultados das auditorias;*
  - 2.4 e outra informação considerada relevante.*
- 3. Definir oportunidades de melhoria com base nos dados recolhidos.*

4. Apresentar oportunidades de melhoria em reunião do Conselho para a Avaliação e Qualidade.
5. Implementar as melhorias aprovadas no sistema.
6. Verificar a eficácia das melhorias implementadas

#### 9.2.2. Improvement proposal

1. To conduct internal audits to verify implementation of quality assurance mechanisms and the adequacy of internal organization.
2. To collect and process information
  - 2.1 of satisfaction surveys;
  - 2.2 of quality indicators;
  - 2.3 of audit results;
  - 2.4 and other information considered relevant.
3. To define opportunities for improvement based on the data collected.
4. To present opportunities for improvement in the AQC meeting.
5. To implement approved improvements to the system.
6. To check the effectiveness of implemented improvements.

#### 9.2.3. Tempo de implementação da medida

1. a 4.: 1 ano (final Janeiro 2014)
- 5.: 6 meses (Junho 2014)
- 6.: até Fevereiro 2015

#### 9.2.3. Improvement proposal

1. to 4.: 1 year (january 2014)
5. 6 months (June 2014)
6. up to February 2015

#### 9.2.4. Prioridade (Alta, Média, Baixa)

*Média*

#### 9.2.4. Priority (High, Medium, Low)

*Medium*

#### 9.2.5. Indicador de implementação

1. taxa de auditorias realizadas

$$\text{Indi 01} = (x/y) * 100$$

onde

x = número de auditorias internas realizadas

y = número de auditorias internas previstas

(meta = 100.00%)

2. taxa de melhorias aprovadas

$$\text{Indi 02} = (x/y) * 100$$

onde

x = número de melhorias aprovadas

y = número de oportunidades de melhoria identificadas

(meta = 100.00%)

3. Taxa de melhorias implementadas

$$\text{Indi 03} = (x/y) * 100$$

onde

x = número de melhorias implementadas

y = número de oportunidades de melhoria previstas

(meta > 80.00%)

4. Taxa de eficácia das melhorias implementadas

$$\text{Indi 04} = (x/y) * 100$$

onde

x = número de melhorias implementadas de forma eficaz

y = número de melhorias implementadas

(meta > 80.00%)

#### 9.2.5. Implementation marker

1. Percentage of successful internal audits

$$\text{IM01} = (x/y) * 100$$

x = number of internal audits

y = number of internal audits planned

(mark = 100.00%)

**2. Percentage of improvements approved**

$$IM02=(x/y)*100$$

*x = number of improvements approved*

*y = number of improvements identified*

*(mark = 100.00%)*

**3. Percentage of improvements implemented**

$$Indi 03= (x/y)*100$$

*x = number of improvements implemented*

*y = number of improvement opportunities planned*

*(mark > 80.00%)*

**4. Percentage of effectiveness of implemented improvements**

$$Indi 04= (x/y)*100$$

*x = number of improvements implemented effectively*

*y = number of improvements implemented*

*(mark > 80.00%)*

## **9.3 Recursos materiais e parcerias**

---

### **9.3.1. Debilidades**

*- Ligação do ciclo de estudos ao tecido empresarial e ao setor público.*

### **9.3.1. Weaknesses**

*- Connection of the course to the business community and the public sector.*

### **9.3.2. Proposta de melhoria**

*1.1 Promover conferências/palestras no ciclo de estudos, convidando ex-alunos do departamento/curso a partilhar a sua experiência/percurso profissional;*

*1.2 Conceber e criar uma imagem global para uma futura campanha de promoção e divulgação das atividades do departamento e dos serviços externos disponíveis.*

### **9.3.2. Improvement proposal**

*1.1 Promote conferences / lectures in the study cycle, inviting former students of the department / course to share their experiences / career path;*

*1.2 Design and create an overall picture for an upcoming campaign to promote and publicize the activities of the department and the external services available.*

### **9.3.3. Tempo de implementação da medida**

*1.1 Um ano para implementação e posterior funcionamento.*

*1.2 Até dois anos.*

### **9.3.3. Implementation time**

*1.1 A year for implementation and subsequent operationalization.*

*1.2 Up to two years.*

### **9.3.4. Prioridade (Alta, Média, Baixa)**

*1.1 Média.*

*1.2 Alta.*

### **9.3.4. Priority (High, Medium, Low)**

*1.1. Medium*

*1.2. High*

### **9.3.5. Indicador de implementação**

*1.1 Número de conferências/palestras realizadas.*

*1.2 Quantidade de material de divulgação (portfólio, pastas, cd, brochuras, etc.).*

### **9.3.5. Implementation marker**

*1.1 Number of conferences / lectures held.*

*1.2 Quantity of materials (portfolio, folders, cd, brochures, etc.).*

## 9.4. Pessoal docente e não docente

---

### 9.4.1. Debilidades

1. *Professores doutorados/especialista ainda não atingiu o número que se pretende;*
2. *Ainda não existe um elevado número de publicações internacionais.*

### 9.4.1. Weaknesses

1. *Teachers holding PhDs / specialist have not yet reached the desired number;*
2. *There is not a large number of international publications yet.*

### 9.4.2. Proposta de melhoria

1. *Criação de condições para que os docentes em formação possam terminar os doutoramentos. Relativamente aos especialistas, deverão ser incentivados todos os docentes que reúnem as condições a prepararem os seus processos. O sistema de avaliação irá incentivar a obtenção de doutoramentos e títulos de especialista;*
2. *O sistema de avaliação irá incentivar a publicação em revistas científicas.*

### 9.4.2. Improvement proposal

1. *Creating conditions for teachers in training to complete their doctorates. For specialists, all teachers who meet the conditions should be encouraged to prepare their cases. The evaluation system will encourage obtaining doctorates and specialist titles;*
2. *The evaluation system will encourage publication in scientific journals.*

### 9.4.3. Tempo de implementação da medida

1. *2 anos;*
2. *Ano letivo 2013/2014;*

### 9.4.3. Implementation time

1. *2 years*
2. *School year 2013/2014*

### 9.4.4. Prioridade (Alta, Média, Baixa)

1. *Alta*
2. *Alta*

### 9.4.4. Priority (High, Medium, Low)

1. *High*
2. *High*

### 9.4.5. Indicador de implementação

1. *50% de docentes doutorados/especialistas;*
2. *duplicar nos próximos 3 anos o número atual de publicações.*

### 9.4.5. Implementation marker

1. *50% of PhD teachers / specialists;*
2. *double in the next three years the number of current publications.*

## 9.5. Estudantes e ambientes de ensino/aprendizagem

---

### 9.5.1. Debilidades

1. *Falta de informação relativa ao percurso profissional dos diplomados;*
2. *Insuficiente divulgação do ciclo de estudos.*

### 9.5.1. Weaknesses

1. *Lack of information on the career paths of graduates;*
2. *Insufficient promotion of the course.*

### 9.5.2. Proposta de melhoria

1. *Implementação de um sistema de monitorização do percurso profissional dos diplomados;*
2. *Promover uma campanha de divulgação das potencialidades e competências do ciclo de estudos.*

#### **9.5.2. Improvement proposal**

- 1. Implementation of a monitoring system of graduates professional path;*
- 2. Promoting a campaign to promote the potential and skills of the course.*

#### **9.5.3. Tempo de implementação da medida**

- 1. Um ano.*
- 2. Um ano.*

#### **9.5.3. Implementation time**

- 1. 1 year*
- 2. 2 years*

#### **9.5.4. Prioridade (Alta, Média, Baixa)**

- 1. Alta*
- 2. Alta*

#### **9.5.4. Priority (High, Medium, Low)**

- 1. High*
- 2. High*

#### **9.5.5. Indicador de implementação**

- 1. Entrada em funcionamento;*
- 2. Número de iniciativas de divulgação desenvolvidas.*

#### **9.5.5. Implementation marker**

- 1. Entry into operation*
- 2. Number of dissemination initiatives developed.*

## **9.6. Processos**

---

#### **9.6.1. Debilidades**

- Constrangimentos no cumprimento do plano de trabalhos da Projeto/Estágio.*

#### **9.6.1. Weaknesses**

- Constraints on the fulfillment of the plan of work of the Project / Internship.*

#### **9.6.2. Proposta de melhoria**

- Otimização dos planos de trabalho do Projeto/Estágio.*

#### **9.6.2. Improvement proposal**

- Optimization of the work plans of the Project / Internship.*

#### **9.6.3. Tempo de implementação da medida**

- Próxima edição*

#### **9.6.3. Implementation time**

- Next editon*

#### **9.6.4. Prioridade (Alta, Média, Baixa)**

- Alta*

#### **9.6.4. Priority (High, Medium, Low)**

- High*

#### **9.6.5. Indicador de implementação**

- Entrada em funcionamento*

#### **9.6.5. Implementation marker**

- Entry into operation*

## 9.7. Resultados

---

### 9.7.1. Debilidades

*- Inexistência de um Centro de Investigação ligado às Finanças Empresariais.*

### 9.7.1. Weaknesses

*- Lack of a Research Centre connected to Corporate Finance.*

### 9.7.2. Proposta de melhoria

*- Criação de um grupo de Finanças Empresariais integrado no Centro de Investigação do IPV.*

### 9.7.2. Improvement proposal

*- Creation of an integrated corporate finance group at the Centre for Research on IPV.*

### 9.7.3. Tempo de implementação da medida

*- Até 2015.*

### 9.7.3. Implementation time

*- Up to 2015*

### 9.7.4. Prioridade (Alta, Média, Baixa)

*- Média.*

### 9.7.4. Priority (High, Medium, Low)

*- Medium*

### 9.7.5. Indicador de implementação

*- Decisão de aprovação pelo órgão competente.*

### 9.7.5. Implementation marker

*- Approval by the competent body.*

## 10. Proposta de reestruturação curricular

### 10.1. Alterações à estrutura curricular

---

#### 10.1. Alterações à estrutura curricular

##### 10.1.1. Síntese das alterações pretendidas

*<sem resposta>*

##### 10.1.1. Synthesis of the intended changes

*<no answer>*

##### 10.1.2. Nova estrutura curricular pretendida

#### Mapa XI - Nova estrutura curricular pretendida

##### 10.1.2.1. Ciclo de Estudos:

*Finanças Empresariais*

##### 10.1.2.1. Study Cycle:

*Corporate Finance*

10.1.2.2. Grau:  
*Mestre*

10.1.2.3. Ramos, opções, perfis, maior/menor, ou outras (se aplicável)  
<sem resposta>

10.1.2.3. Branches, options, profiles, major/minor, or other forms (if applicable)  
<no answer>

**10.1.2.4 Nova estrutura curricular pretendida / New intended curricular structure**

Área Científica / Scientific Area	Sigla / Acronym	ECTS Obrigatórios / Mandatory ECTS	ECTS Optativos / Optional ECTS*
(0 Items)		0	0

<sem resposta>

## 10.2. Novo plano de estudos

---

Mapa XII – Novo plano de estudos

10.2.1. Ciclo de Estudos:  
*Finanças Empresariais*

10.2.1. Study Cycle:  
*Corporate Finance*

10.2.2. Grau:  
*Mestre*

10.2.3. Ramos, opções, perfis, maior/menor, ou outras (se aplicável)  
<sem resposta>

10.2.3. Branches, options, profiles, major/minor, or other forms (if applicable)  
<no answer>

10.2.4. Ano/semestre/trimestre curricular:  
<sem resposta>

10.2.4. Curricular year/semester/trimester:  
<no answer>

**10.2.5 Novo plano de estudos / New study plan**

Unidades Curriculares / Curricular Units	Área Científica / Scientific Area (1)	Duração / Duration (2)	Horas Trabalho / Working Hours (3)	Horas Contacto / Contact Hours (4)	ECTS	Observações / Observations (5)
(0 Items)						

<sem resposta>

## 10.3. Fichas curriculares dos docentes

---

Mapa XIII

**10.3.1. Nome do docente (preencher o nome completo):**

*<sem resposta>*

**10.3.2. Instituição de ensino superior (preencher apenas quando diferente da instituição proponente mencionada em A1):**

*<sem resposta>*

**10.3.3 Unidade Orgânica (preencher apenas quando diferente da unidade orgânica mencionada em A2.):**

*<sem resposta>*

**10.3.4. Categoria:**

*<sem resposta>*

**10.3.5. Regime de tempo na instituição que submete a proposta (%):**

*<sem resposta>*

**10.3.6. Ficha curricular de docente:**

*<sem resposta>*

## **10.4. Organização das Unidades Curriculares (apenas para as unidades curriculares novas)**

---

**Mapa XIV**

**10.4.1.1. Unidade curricular:**

*<sem resposta>*

**10.4.1.2. Docente responsável e respectiva carga lectiva na unidade curricular (preencher o nome completo):**

*<sem resposta>*

**10.4.1.3. Outros docentes e respectivas cargas lectivas na unidade curricular:**

*<sem resposta>*

**10.4.1.3. Other academic staff and lecturing load in the curricular unit:**

*<no answer>*

**10.4.1.4. Objectivos de aprendizagem (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes):**

*<sem resposta>*

**10.4.1.4. Learning outcomes of the curricular unit:**

*<no answer>*

**10.4.1.5. Conteúdos programáticos:**

*<sem resposta>*

**10.4.1.5. Syllabus:**

*<no answer>*

**10.4.1.6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objectivos da unidade curricular.**

*<sem resposta>*

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

*<no answer>*

**10.4.1.7. Metodologias de ensino (avaliação incluída):**

*<sem resposta>*

**10.4.1.7. Teaching methodologies (including evaluation):**

*<no answer>*

**10.4.1.8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objectivos de aprendizagem da unidade curricular.**

*<sem resposta>*

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

*<no answer>*

**10.4.1.9. Bibliografia principal:**

*<sem resposta>*