

NCE/14/00096 — Apresentação do pedido corrigido - Novo ciclo de estudos

Apresentação do pedido

Perguntas A1 a A4

A1. Instituição de ensino superior / Entidade instituidora:

Universidade Nova De Lisboa

A1.a. Outras Instituições de ensino superior / Entidades instituidoras:

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

Faculdade De Economia (UNL)

A3. Designação do ciclo de estudos:

Finanças (Mestrado Internacional)

A3. Study programme name:

Finance (International Master)

A4. Grau:

Mestre

Perguntas A5 a A10

A5. Área científica predominante do ciclo de estudos:

Finanças

A5. Main scientific area of the study programme:

Finance

A6.1. Classificação da área principal do ciclo de estudos (3 dígitos), de acordo com a Portaria n.º 256/2005, de 16 de Março (CNAEF):

343

A6.2. Classificação da área secundária do ciclo de estudos (3 dígitos), de acordo com a Portaria n.º 256/2005, de 16 de Março (CNAEF), se aplicável:

460

A6.3. Classificação de outra área secundária do ciclo de estudos (3 dígitos), de acordo com a Portaria n.º 256/2005, de 16 de Março (CNAEF), se aplicável:

345

A7. Número de créditos ECTS necessário à obtenção do grau:

90

A8. Duração do ciclo de estudos (art.º 3 DL-74/2006, de 26 de Março):

3 semestres

A8. Duration of the study programme (art.º 3 DL-74/2006, March 26th):

3 semesters

A9. Número de vagas proposto:

200

A10. Condições específicas de ingresso:*Os alunos apresentam:**Documento com as notas e ECTS à data (grau de licenciado ou equivalente legal, grau académico superior de acordo com Bolonha ou satisfazendo os objectivos pelo Conselho Científico)**CV em Inglês**Ensaio em Inglês relacionado com uma carreira internacional**Documento de proficiência em inglês**Os alunos podem complementar a sua candidatura com:**Diplomas e certificados (ex. GMAT ou GRE)**Carta de motivação em Inglês**Carta de recomendação, identificação de referências, etc.**As candidaturas são analisadas pela Comissão de Admissão (inc. Diretor Académico), que seleciona os alunos após escrutínio dos elementos e entrevista em Inglês. São considerados:**Académico, licenciatura: i) média acima de 13; ii) faculdade; iii) área**CV: atividades extracurriculares, estágios, experiência internacional; objectivos de carreira internacional; capacidade de comunicação em inglês**Os dados são analisados de forma individual e depois comparados com as restantes candidaturas.***A10. Specific entry requirements:***Students deliver:**Up-to-date document with grades and ECTS (undergraduate degree or legal equivalent, higher education degree according to the Bologna Accord or other degree that satisfies the Scientific Council requirements.)**CV in English**Essay in English related to an international career**English proficiency Document**Students can supplement the application with:**Diplomas and certificates (eg. GMAT or GRE)**Motivation letter in English**Letter of recommendation, references, etc.**Applications are reviewed by the Admissions Committee (including the Academic Director), who selects students after scrutiny of the elements and an interview in English. We will consider:**Academic program: i) GPA, with a cut-off of 13; ii) University iii) Bachelor area;**CV: extracurricular activities, internships, international experience; objectives of international career; ability to communicate in English**The data are analyzed in a compensatory manner and then compared with other applications.***Pergunta A11**

Pergunta A11**A11. Percursos alternativos como ramos, variantes, áreas de especialização do mestrado ou especialidades do doutoramento em que o ciclo de estudos se estrutura (se aplicável):**

Não

A11.1. Ramos, variantes, áreas de especialização do mestrado ou especialidades do doutoramento (se aplicável)**A11.1. Ramos, variantes, áreas de especialização do mestrado ou especialidades do doutoramento, em que o ciclo de estudos se estrutura (se aplicável) / Branches, options, specialization areas of the master or specialities of the PhD (if applicable)**

Ramo, variante, área de especialização do mestrado ou especialidade do doutoramento:	Branch, option, specialization area of the master or speciality of the PhD:
--	---

<sem resposta>

A12. Estrutura curricular

Mapa I -**A12.1. Ciclo de Estudos:***Finanças (Mestrado Internacional)***A12.1. Study Programme:***Finance (International Master)***A12.2. Grau:***Mestre***A12.3. Ramo, variante, área de especialização do mestrado ou especialidade do doutoramento (se aplicável):**

<sem resposta>

A12.3. Branch, option, specialization area of the master or speciality of the PhD (if applicable):

<no answer>

A12.4. Áreas científicas e créditos que devem ser reunidos para a obtenção do grau / Scientific areas and credits that must be obtained for the awarding of the degree

Área Científica / Scientific Area	Sigla / Acronym	ECTS Obrigatórios / Mandatory ECTS	ECTS Optativos* / Optional ECTS*
Finanças	F	46	0
Gestão	G	2	0
Métodos Quantitativos	M	7	0
Contabilidade, Finanças, Gestão ou Métodos Quantitativos	C, F, G, M	0	35
(4 Items)		55	35

Perguntas A13 e A16

A13. Regime de funcionamento:*Diurno***A13.1. Se outro, especifique:***n.a.***A13.1. If other, specify:***n.a.***A14. Local onde o ciclo de estudos será ministrado:***Faculdade de Economia, Campus de Campolide 1099-032 Lisboa***A14. Premises where the study programme will be lectured:***Faculdade de Economia, Campus de Campolide 1099-032 Lisboa***A15. Regulamento de creditação de formação e experiência profissional (PDF, máx. 500kB):**[A15_ANEXO C - REG PROCESSO CREDITAÇÃO CONHC.pdf](#)**A16. Observações:***O Mestrado em Finanças tem três percursos**Percurso de Aceleração: para os alunos sem qualquer formação em Economia, Gestão ou Engenharia/Matemática.**Estes alunos têm acesso a cursos de preparação especiais oferecidos pela FE-UNL nos seguintes tópicos:**Matemática, Contabilidade, Finanças, Economia Empresarial. Se os alunos não frequentarem estes*

cursos, devem demonstrar que adquiriram conhecimentos nestas áreas por outros meios.

Percurso de Crescimento: para os alunos que tenham formação prévia em Engenharia/Matemática mas não em Economia ou Gestão. Estes alunos têm acesso a cursos especiais de preparação fornecidos pela FE-UNL nos seguintes tópicos: Contabilidade, Finanças e Economia Empresarial. Se os alunos não frequentarem estes cursos, devem demonstrar que adquiriram conhecimentos nestas áreas por outros meios.

Percurso de Especialização: para os alunos com formação em Economia ou Gestão.

Em adição número de ECTS mínimo requerido para graduar (90 ECTS), os alunos devem satisfazer as seguintes condições:

1. Conhecimento de três línguas: língua materna, Inglês e uma segunda língua estrangeira. Se o Inglês é a língua materna, apenas uma língua estrangeira adicional é requerida. A língua estrangeira adicional deve ser no mínimo o nível B2 do Quadro Europeu Comum de Referência (CECR).

2. Um dos seguintes critérios:

2.1. Fazer no mínimo um semestre fora do país, numa Universidade selecionada num país diferente do país onde obteve a licenciatura.

2.2. Ter um estágio com um mínimo de 10 semanas num país que não seja o país de origem.

Os alunos com uma licenciatura obtida num país estrangeiro não precisam de completar estes critérios.

A componente de trabalho de projecto ou estágio profissional vale 30 ECTS.

Para cumprimento dos critérios de conclusão do ciclo de estudos, o trabalho de projecto será objecto de apreciação e discussão pública pelo júri nomeado para o efeito.

A16. Observations:

The Masters in Finance has three Tracks

– Accelerated Track: For students with limited background in Mathematics, Economics and Business. These students have access to special preparation courses provided by the School in: Mathematics for Managers, Financial Accounting, Finance Introductory and Business Economics. If they do not take these courses, they must demonstrate they have acquired knowledge in these areas by other means.

– Growing Track: For students with background in Mathematics, but no undergrad in Economics or Business. These students have access to special preparation courses in: Financial Accounting, Finance Introductory and Business Economics. If they do not take these courses, they must demonstrate they have acquired knowledge in these areas by other means.

– Specialist Track: For students with undergraduate degrees in Economics or Business.

In addition to the minimum required course load (90 ECTS), students in the International Masters in Finance are required to satisfy the following conditions:

– 1. Knowledge of three languages: mother-tongue, English and a second foreign language. The additional foreign language must achieve the B2 level of the Common European Frame of Reference (CEFR).

- 2. One of the following criteria:

2.1. Doing at least one semester abroad, in a selected business school in a country different than the one where the undergraduate studies were obtained;

2.2. Have done an internship of at least 10 weeks in a country other than the country of origin.

Students with an international degree can waive the 2 criteria listed above

The work project/dissertation component is worth 30 ECTS.

For degree granting objectives, the student must present the work project in a public presentation with a jury especially nominated for this purpose.

Instrução do pedido

1. Formalização do pedido

1.1. Deliberações

Mapa II - Conselho Científico

1.1.1. Órgão ouvido:

Conselho Científico

1.1.2. Cópia de acta (ou extrato de acta) ou deliberação deste órgão assinada e datada (PDF, máx. 100kB):

[1.1.2._EXTRATO Acta 35 CC 29_09_2014 MST INT FINANÇAS.pdf](#)

Mapa II - Conselho Pedagógico

1.1.1. Órgão ouvido:

Conselho Pedagógico

1.1.2. Cópia de acta (ou extrato de acta) ou deliberação deste órgão assinada e datada (PDF, máx. 100kB):[1.1.2._CP_IMF.pdf](#)**Mapa II - Diretor****1.1.1. Órgão ouvido:***Diretor***1.1.2. Cópia de acta (ou extrato de acta) ou deliberação deste órgão assinada e datada (PDF, máx. 100kB):**[1.1.2._Dean_IMF.pdf](#)**Mapa II - Reitor da Universidade Nova de Lisboa****1.1.1. Órgão ouvido:***Reitor da Universidade Nova de Lisboa***1.1.2. Cópia de acta (ou extrato de acta) ou deliberação deste órgão assinada e datada (PDF, máx. 100kB):**[1.1.2._Despacho Senhor Reitor_M Internacional Finanças_13-10-2014.pdf](#)**1.2. Docente(s) responsável(eis) pela coordenação da implementação do ciclo de estudos****1.2. Docente(s) responsável(eis) pela coordenação da implementação do ciclo de estudos****A(s) respectiva(s) ficha(s) curricular(es) deve(m) ser apresentada(s) no Mapa V.***Prof. Miguel Ferreira***2. Plano de estudos**

Mapa III - - Ano 1**2.1. Ciclo de Estudos:***Finanças (Mestrado Internacional)***2.1. Study Programme:***Finance (International Master)***2.2. Grau:***Mestre***2.3. Ramo, variante, área de especialização do mestrado ou especialidade do doutoramento (se aplicável):***<sem resposta>***2.3. Branch, option, specialization area of the master or speciality of the PhD (if applicable):***<no answer>***2.4. Ano/semestre/trimestre curricular:***Ano 1***2.4. Curricular year/semester/trimester:***1st Year***2.5. Plano de Estudos / Study plan**

Unidade Curricular / Curricular Unit	Área Científica / Scientific Area (1)	Duração / Duration (2)	Horas Trabalho / Working Hours (3)	Horas Contacto / Contact Hours (4)	ECTS	Observações / Observations (5)
Accounting for Financial Institutions/Contabilidade de Instituições Financeiras	C	T	98	TP:18; OT:5	3.5	Optativa
Applied Corporate Finance/Finanças Empresariais	F	S	196	TP:36; OT:10	7	Optativa

Aplicadas

Applied Derivatives/Derivativos Aplicados	F	T	98	TP:18; OT:5	3.5	Optativa
Asset Management/Gestão de Activos	F	T	98	TP:18; OT:5	3.5	Optativa
Audit and Supervision Techniques/Técnicas de Auditoria e Fiscalização	C	T	98	TP:18; OT:5	3.5	Optativa
Auditing/Auditoria	C	T	98	TP:18; OT:5	3.5	Optativa
Bank Regulation/Regulação Bancária	F	T	98	TP:18; OT:5	3.5	Optativa
Banking/Bancos e Instituições Financeiras	F	S	196	TP:36; OT:10	7	Optativa
Corporate Finance/Finanças de Empresa	F	S	196	TP:36; OT:10	7	Obrigatória
Corporate Governance/Governança Corporativa	F	T	98	TP:18; OT:5	3.5	Optativa
Corporate Taxation/Fiscalidade de Empresa	C	T	98	TP:18; OT:5	3.5	Optativa
Corporate Valuation/Avaliação de Empresas	F	T	98	TP:18; OT:5	3.5	Optativa
Credit Risk/Risco de Crédito	F	T	98	TP:18; OT:5	3.5	Optativa
Derivatives/Derivativos	F	T	98	TP:18; OT:5	3.5	Optativa
Energy Finance/Mercados de Energia	F	T	98	TP:18; OT:5	3.5	Optativa
Entrepreneurial Finance & Venture Capital/Capital de Risco e Empreendedorismo	F	S	196	TP:36; OT:10	7	Optativa
Financial Econometrics/Econometria Financeira	M	S	196	TP:36; OT:10	7	Obrigatória
Financial Intermediation/Intermediação Financeira	F	T	98	TP:18; OT:5	3.5	Optativa
Financial Modeling/Modelização Financeira	F	T	98	TP:18; OT:5	3.5	Optativa
Financial Reporting/Reporte Financeiro	F	T	98	TP:18; OT:5	3.5	Optativa
Financial Statement Analysis/Análise de Demonstrações Financeiras	F	T	98	TP:18; OT:5	3.5	Optativa
Fixed Income/Avaliação de Obrigações	F	T	98	TP:18; OT:5	3.5	Optativa
Futures and Options/Futuros e Opções	F	T	98	TP:18; OT:5	3.5	Optativa
Hedge Funds/Hedge Funds	F	T	98	TP:18; OT:5	3.5	Optativa
International Financial Management/Gestão Financeira Internacional	F	T	98	TP:18; OT:5	3.5	Optativa
International Taxation/Fiscalidade Internacional	C	T	98	TP:18; OT:5	3.5	Optativa
Investments/Investimentos Financeiros	F	S	196	TP:36; OT:10	7	Obrigatória
Macroeconomics of Financial Markets/Macroeconomia dos Mercados Financeiros	E	T	98	TP:18; OT:5	3.5	Optativa
Management Control Systems/Sistemas de Controlo de Gestão	C	T	98	TP:18; OT:5	3.5	Optativa
Managerial Accounting/Contabilidade de Gestão	C	T	98	TP:18; OT:5	3.5	Optativa
Mastering your own Career/Ser Mestre da Sua Própria Carreira	F	S	56	TP:56	2	Obrigatória
Mergers, Acquisitions, Restructuring/Fusões, Aquisições e Reestruturações	F	T	98	TP:18; OT:5	3.5	Optativa
Nova Students Portfolio/Gestão do Fundo de Alunos da Nova	F	S	196	TP:36; OT:10	7	Optativa
Private Equity/Private Equity	F	T	98	TP:18; OT:5	3.5	Optativa
Professional Development Modules/Módulos de Desenvolvimento Pessoal	G	S	56	TP:56	2	Obrigatória
Project Finance/Financiamento de Projectos de Infraestrutura	F	T	98	TP:18; OT:5	3.5	Optativa
Real Estate Finance/Finanças Imobiliárias	F	T	98	TP:18; OT:5	3.5	Optativa
Risk Management/Gestão de Risco	F	T	98	TP:18; OT:5	3.5	Optativa
Seminar on Current Economic and Financial Issues/Seminário de Assuntos Económicos e Financeiros Actuais	F	T	98	TP:18; OT:5	3.5	Optativa
Venture Simulation/Simulação de Iniciativas Empresariais	G	T	98	TP:18; OT:5	3.5	Optativa

(40 Items)**Mapa III - - Ano 2****2.1. Ciclo de Estudos:***Finanças (Mestrado Internacional)***2.1. Study Programme:***Finance (International Master)*

2.2. Grau:*Mestre***2.3. Ramo, variante, área de especialização do mestrado ou especialidade do doutoramento (se aplicável):***<sem resposta>***2.3. Branch, option, specialization area of the master or speciality of the PhD (if applicable):***<no answer>***2.4. Ano/semestre/trimestre curricular:***Ano 2***2.4. Curricular year/semester/trimester:***2nd Year***2.5. Plano de Estudos / Study plan**

Unidade Curricular / Curricular Unit	Área Científica / Scientific Area (1)	Duração / Duration (2)	Horas Trabalho / Working Hours (3)	Horas Contacto / Contact Hours (4)	ECTS	Observações / Observations (5)
Work Project/Trabalho de Projeto (1 Item)	F	S	840	TC:36; OT:20	30	Obrigatória

3. Descrição e fundamentação dos objectivos, sua adequação ao projecto educativo, científico e cultural da instituição, e unidades curriculares**3.1. Dos objectivos do ciclo de estudos****3.1.1. Objectivos gerais definidos para o ciclo de estudos:**

- Aplicação de conhecimentos para resolução de problemas em situações novas, em contextos alargados, ainda que relacionados com a Gestão Financeira.*
- Capacidade para integrar conhecimentos, lidar com questões complexas, desenvolver soluções ou emitir juízos em situações de informação limitada ou incompleta, considerando as responsabilidades éticas e sociais que resultem dessas soluções e desses juízos ou os condicionem, bem como as implicações associadas à diversidade institucional e multicultural da economia global.*
- Comunicar em Inglês conclusões, conhecimentos e raciocínios a elas subjacentes, de uma forma clara e sem ambiguidades.*
- Ter competências que lhes permitam uma aprendizagem ao longo da vida, de um modo fundamentalmente auto-orientado ou autónomo.*

3.1.1. Generic objectives defined for the study programme:

- Ability to apply their knowledge to solve problems in new and unfamiliar situations, in broader contexts, beyond those directly related to their area of study.*
- Ability to integrate knowledge, deal with complex questions, develop solutions or judgments in situations of limited or incomplete information, considering the ethical and social responsibilities deriving from these solutions or that condition them, as well as the implications associated with the institutional and cultural diversity of the global economy.*
- Communicate in English conclusions, and the knowledge and reasoning underlying them in a clear and unambiguous way.*
- Competencies that allow for a life-long learning experience in a fundamentally self-motivated and autonomous manner.*

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

O Mestrado Internacional em Finanças tem como objectivo desenvolver conhecimentos sólidos e competências analíticas e de resolução de problemas na área financeira.

O programa aproveita a alta qualidade da investigação científica produzida pelos professores da área de Finanças da Nova SBE - top 10 na Europa para a investigação em Finanças - bem como uma abordagem prática que visa dar aos alunos o conhecimento e as competências necessárias para uma carreira de sucesso no mundo financeiro.

O conteúdo do programa oferece um equilíbrio entre o conhecimento de ponta e investigação com a experiência prática. A

diversidade de nacionalidades, entre professores e alunos, as viagens de estudos internacionais são alguns dos aspectos que tornam a exposição internacional dos alunos uma realidade.

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

The International Masters in Finance program aims at developing solid knowledge and analytical, problem-solving competencies in the financial area.

The programs' design leverages the high quality of the scientific research produced by Nova SBE's Finance Faculty – top 10 in Europe for research in Finance – combined with a practical approach aimed at giving students the knowledge and skills for a successful career in the world of finance.

The program's contents – that balance cutting-edge knowledge and research with practical experience, the diversity of nationalities amongst faculty and students, the international study trips are some of the aspects that make students' international exposure a reality.

3.1.3. Inserção do ciclo de estudos na estratégia institucional de oferta formativa face à missão da instituição:

O nosso objetivo é preparar graduados para o mercado global. Este objectivo integra-se coerentemente com a missão da Faculdade, que há longos anos iniciou a sua estratégia de internacionalização, procurando atingir uma exposição cada vez maior ao meio universitário a nível internacional, quer através da investigação dos seus docentes, como dos programas de ensino ministrados e da diversidade (de países de origem) de alunos selecionados. Por este motivo, a Faculdade tem vindo a criar um corpo docente internacional, praticando um ensino totalmente em língua inglesa a partir do segundo ciclo, e investindo na motivação dos seus docentes para a qualidade internacionalmente reconhecida da investigação e dos métodos e conteúdos de ensino ministrados. É igualmente atribuída uma forte ênfase à responsabilidade social quer da faculdade para com a sua comunidade, quer a nível dos conteúdos programáticos, onde as questões de ética e responsabilidade social, são componente obrigatória dos programas. Esta missão é operacionalizada através de um ensino caracterizado pelo rigor analítico, pela criação de módulos de desenvolvimento individual com uma concepção de natureza humana, pela abertura da instituição a outras instituições reconhecidas internacionalmente, no âmbito dos programas de intercâmbio, e por uma ligação estreita com o mundo empresarial e com as associações académicas de investigação mais importantes.

3.1.3. Insertion of the study programme in the institutional training offer strategy against the mission of the institution:

Our goal is to prepare graduates for the global market. This objective integrates consistently with the University's mission, who for many years began its internationalization strategy, seeking to reach a growing university to the international level through exposure, either through research of their faculty, as the educational programs taught and diversity (country of origin) of selected students. For this reason, the College has created an international faculty, practicing teaching entirely in English from the second cycle, and investing in motivating its faculty to internationally recognized research methods and the quality and content of education offered. It is also given a strong emphasis on social responsibility either for college with their community, both in terms of program content, where issues of ethics and social responsibility are mandatory component of the programs. This mission is operationalized through an education characterized by analytical rigor, the creation of individual development modules with a humanistic conception of human nature, by opening the institution to other internationally recognized institutions for exchange programs, and a close connection with the business and academic associations with the most important research.

3.2. Adequação ao projeto educativo, científico e cultural da Instituição

3.2.1. Projeto educativo, científico e cultural da Instituição:

- Preparar e equipar os alunos para o mercado de trabalho. Os nossos cursos de alta qualidade e inovação são criados para fornecer o conhecimento e as competências necessárias, e são revistos regularmente para gerar as melhores práticas. O nosso ensino é rigoroso, e beneficia do estímulo de uma vasta gama de disciplinas optativas, de recrutamento internacional e de programas de intercâmbio. O nosso ambiente intelectual vai atrair e estimular tanto professores como alunos.

- Servir a comunidade e avançar o conhecimento. Nós influenciámos a política económica e melhorámos as práticas de negócios, através da formação contínua e serviços de consultoria. Realizamos investigação pura e aplicada, relevante e avaliada internacionalmente.

- Aproveitar as nossas forças. Como uma Faculdade de Economia, Finanças e Gestão, beneficiamos da sinergia entre estas disciplinas. A nossa investigação sustenta a qualidade do nosso ensino. Através de perspectivas internacionais e aproveitando a experiência local, criamos um ambiente positivo para a educação e investigação.

- Atrair prestígio para Portugal, para os nossos alunos, professores, ex-alunos e funcionários através do reconhecimento internacional. Obtivemos creditações internacionais para melhorar a nossa posição, atrair professores, alunos e outras partes interessadas, validando os nossos padrões, promovendo a mudança e estimulando a nossa procura por uma melhoria contínua.

3.2.1. Institution's educational, scientific and cultural project:

- Prepare graduates and postgraduates equipped for the marketplace. Our high-quality and innovative courses are geared to providing the knowledge and skills required, and are regularly reviewed to aim at best practice. Our teaching is rigorous,

and benefits from the stimulus of a wide range of electives, international recruitment and exchange programs. Our intellectual environment will attract and stimulate both faculty and students.

- Serve the wider community and advance knowledge. We influence economic policy and improve business practice, through the provision of executive education, and consultancy services. We conduct pure and applied research, which is scholarly, relevant, and rated internationally.

- Profit from our strengths. As a combined school of Economics, Finance and Management, we benefit from the synergy between these disciplines. Our research underpins the quality of our teaching. Through embracing international perspectives and harnessing local experience, we create a positive environment for education and research.

- Bring prestige to Portugal, our students, Faculty, alumni and staff through international recognition. We pursue international accreditation to enhance our standing, attract Faculty, students and stakeholders, validate our standards, promote change and stimulate our quest for continuous improvement.

3.2.2. Demonstração de que os objetivos definidos para o ciclo de estudos são compatíveis com o projeto educativo, científico e cultural da Instituição:

A missão da instituição salienta a formação e desenvolvimento de líderes do futuro para o mercado global, combinando as três principais áreas científicas: Economia, Finanças e Gestão, a fim de promover a reputação internacional de Portugal, os nossos estudantes, professores, ex-alunos e funcionários, aproveitando assim a oferta combinada de disciplinas optativas nestas três áreas. Considerando estes objetivos estratégicos, a visão para o Mestrado Internacional em Finanças traduz-se em:

- Competências: Desenvolver competências técnicas sólidas no mercado global tais como gestão do tempo, organização, comunicação inter-cultural, e capacidade de escuta)

- Marca Individual: Desenvolver uma consciência individual para criar sucesso no mercado de trabalho num contexto global (gestão de carreira, orientação e resolução criativa de problemas)

- Capacidade Sociais: Desenvolver capacidades para estabelecer relações entre culturas, a curto e longo prazo (de redes, clubes, trabalho voluntário, viagens de estudo)

- Responsabilidade Social e Ética: Desenvolver-se como cidadão global e responsável (foco específico em projetos comunitários)

3.2.2. Demonstration that the study programme's objectives are compatible with the Institution's educational, scientific and cultural project:

The mission of the institution stresses the training and development of future leaders for the marketplace, which is a global one, by combining the three main scientific disciplines of Economics, Finance and Management, in order to promote the international reputation of Portugal, our students, faculty, alumni and staff. Namely we leverage on the combined offer of elective courses taught by the faculty across the three Areas. Considering these strategic goals, the International Masters in Finance's vision is:

A. Competences: Develop solid technical competences in a global market place and time management, organization, cross-cultural communication, and listening skills.

B. Individual Branding: Develop your individual awareness to create job market success in a global context (career management activities, mentoring and creative problem solving)

C. Social Skills: Develop your abilities to establish and nurture relationships across cultures, inside and outside your organization in the short and long term (networking, clubs, voluntary work, study trips)

D. Responsible Citizenship - Contribution to Society, Social Responsibility and Ethics: Develop as a valuable, responsible global citizen (specific focus on projects with the community)

3.3. Unidades Curriculares

Mapa IV - Corporate Governance / Governança Corporativa

3.3.1. Unidade curricular:

Corporate Governance / Governança Corporativa

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

Antonio Nogueira Leite

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

TP:18; OT:5

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

Neste curso, os alunos irão desenvolver uma boa compreensão das principais questões de Governança Corporativa, irá aplicá-los a situações concretas e vai julgar a qualidade da governança corporativa em uma variedade de contextos. O curso requer um bom conhecimento de finanças e mercados financeiros, e um interesse em questões de controle e do exercício do poder pelos acionistas.

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

In this course, students will develop a good understanding of the main issues of Corporate Governance, will apply them to concrete situations and will judge the quality of Corporate Governance in a variety of contexts. The course requires a good understanding of finance and financial markets, and an interest in matters of control and the exercise of power by shareholders.

3.3.5. Conteúdos programáticos:**1. Empresas e Governança Corporativa:**

- 1.1. A perspectiva histórica
- 1.2. A experiência internacional
- 1.3. A teoria da agência de governança corporativa
- 1.4. Primazia Gerencial, primazia dos acionistas e primazia do conselho

2 Conselho de Administração

- 2.1. composição
- 2.2. nomeação
- 2.3. Remuneração de Executivos

3. Acionistas.

- 3.1. Acionistas majoritários, minorias.
- 3.2. Ativismo de acionistas

4. Terceiros

- 4.1. Contadores e auditores
- 4.2. Relatórios Financeiros, Analistas e Bancos de Investimento
- 4.3. Credores e as agências de notação de crédito

5. Fusões e Aquisições e defesas públicas de aquisição de aquisições não solicitadas**3.3.5. Syllabus:****1. Corporations and Corporate Governance:**

- 1.1. The historical perspective
- 1.2. International experience
- 1.3. The agency theory of corporate governance
- 1.4. Managerial primacy, shareholder primacy and board primacy

2. Board of Directors

- 2.1. Composition
- 2.2. Nomination
- 2.3. Executive Compensation

3. Shareholders.

- 3.1. Majority shareholders, minorities.
- 3.2. Shareholders activism

4. Third Parties

- 4.1. Accountants and auditors
- 4.2. Financial Reporting, Analysts and Investment Banks
- 4.3. Creditors and Credit Rating Agencies

5. Mergers and Acquisitions and Takeover Defenses for unsolicited takeovers**3.3.6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:**

Ao analisar o papel de cada uma das principais partes interessadas de uma empresa nos mercados de governança corporativa, gestão, acionistas, conselheiros, auditores, reguladores, bancos de capital e dívida, os legisladores-os alunos vão adquirir conhecimentos atualizados das principais questões que afetam a governança das empresas, seus riscos e possíveis soluções. É por isso, começamos por abordar as principais questões relativas ao tema e, em seguida, ir em analisar em detalhe o papel de cada classe de agentes.

3.3.6. Evidence of the syllabus coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

By analyzing the role of each of a company's main stakeholders in corporate governance –i.e., management, shareholders, board, auditors, regulators, banks, capital and debt markets, legislators—the students will acquire updated knowledge of the main issues affecting the governance of corporations, its risks and possible remedies. This is why, we start by addressing the main issues pertaining to the subject and then go on analyzing in detail the role of each class of agents.

3.3.7. Metodologias de ensino (avaliação incluída):

O curso envolve palestras, discussões em aula e discussões de casos. Palestras e discussões são baseadas em leituras pré-designadas e casos. Os alunos irão organizar-se em grupos de 4/5 pessoas. Cada grupo tem de preparar uma resposta por escrito a todas as questões de caso. Em todas as discussões, haverá um grupo designado para apresentar suas respostas e outro um (ou dois) terão de discutir a apresentação oral do primeiro grupo. Para cada sessão de participação oral serão aleatoriamente selecionados, desde que todos os grupos terão uma apresentação oral / discussão durante o mandato.

As notas serão baseadas no seguinte:

Projeto de equipa (30%)

Exame final (30%)

Participação nas aulas e trabalhos escritos (40%)

3.3.7. Teaching methodologies (including assessment):

The course involves lectures, class discussions and case discussions. Lectures and discussions are based on pre-assigned readings and cases. Students will organize themselves in groups of 4/5 people. Each group has to prepare a written answer to all case questions. In every discussion there will be a group assigned to present its answers and another one (or two) will have to discuss the oral presentation of the first group. For each session oral participation will be randomly selected provided that all groups will have one oral presentation/discussion during the term.

Grades will be based on the following:

Team project (30%)

Final exam (30%)

Class participation and written assignments (40%)

3.3.8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

Através da combinação de palestras em que os fundamentos teóricos são apresentados, uma referência completa para os resultados fornecidos pela literatura empírica mais recente e casos reais relevantes (O que aconteceu com o Citigroup, A Administração da Berkshire Hathaway, Manfold Toy Company: Governança Corporativa e ética para Diretores e Profissionais, Centro Ásia Case Research, da Universidade de Hong Kong, Target Corporation: Ackman vs Conselho, Stanley Black & Decker, Harvard Business School), os alunos são confrontados com uma variedade de caminhos pelos quais eles possam compreender e trabalhar sobre as questões mais relevantes da moderna governança corporativa.

3.3.8. Evidence of the teaching methodologies coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

By combining lectures in which the theoretical foundations are presented, a thorough reference to the results provided by the most recent empirical literature and relevant real-life cases (What happened to Citigroup? , The Management of Berkshire Hathaway, Manfold Toy Company: Corporate Governance and Ethics for Directors and Professionals, Asia Case Research Centre, The University of Hong Kong, Target Corporation: Ackman vs the Board, Stanley Black & Decker, Harvard Business School), students are confronted with a variety of avenues by which they can understand and work on the most relevant issues of modern day corporate governance.

3.3.9. Bibliografia principal:

The course does not follow any available textbook. Subjects were selected based on the instructor's assessment of the relevance of the issue and the adequacy to the profile of students likely to enroll. Any of the following major corporate governance textbooks can be used to provide extra background on the different topics.

Mapa IV - Financial Reporting / Reporte Financeiro**3.3.1. Unidade curricular:**

Financial Reporting / Reporte Financeiro

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

Ana Cristina Marques

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

TP:18; OT:5

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

A. Conhecimento e Compreensão:

- Compreender que ao analisar os relatórios financeiros de uma empresa, é importante olhar para o que as empresas fazem pares*
- Saiba como comparar as demonstrações financeiras ao longo do tempo*

- *Compreender a estrutura financeira complexa de grupos internacionais*
- *Saiba por que o lucro por ação são a métrica financeira mais utilizado no mercado de capitais*
- *Compreender como usar rácios financeiros para analisar as demonstrações financeiras*

B.-tema específico Habilidades:

- *Identificar as empresas de pares, ao analisar uma empresa*
- *Realizar análise comparativa e de tamanho comum de demonstrações financeiras*
- *Identificar as empresas que precisam realizar consolidação e sabe o que isso implica*
- *Saiba como as empresas de calcular e divulgar vários valores alternativos de lucro por ação e interpretar o que cada sinal.*

C. Habilidades Gerais:

- *Comunicação*
- *Capacidade de aprender e trabalhar em grupo*
- *Desenvolvimento de análise crítica*

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

A. Knowledge and Understanding:

- *Understand that when analyzing a firm's financial reporting it is important to look at what peer firms do*
- *Know how to compare financial statements through time*
- *Understand financial complex structure of international groups*
- *Know why earnings per share are the most used financial metric in capital markets*
- *Understand how to use financial ratios to analyze financial statements*

B. Subject-Specific Skills:

- *Identify peer firms, when analyzing a firm*
- *Perform comparative and common-size analysis of financial statements*
- *Identify firms which need to perform consolidation and know what this entails*
- *Learn how firms calculate and disclose several alternative values of earnings per share and interpret what each signals.*

C. General Skills:

- *Communication*
- *Ability to learn and work in a group*
- *Development of critical analysis*

3.3.5. Conteúdos programáticos:

- *Demonstrações Financeiras: (i) questões a serem consideradas quando se analisa-los, (ii) ferramentas básicas, e (iii) Como eles vão olhar como no futuro.*

- *Introdução à Consolidação: (i) Contabilização de grupos na data de aquisição, (ii) Elaboração das Demonstrações da posição financeira consolidada após a data de aquisição, e (iii) Elaboração de Demonstrações Consolidadas do Resultado Abrangente.*

- *Tópicos Especiais em Consolidação: (i) Contabilização para associados e empreendedorismo, e (ii) Contabilização dos Efeitos das Mudanças nas Taxas de Câmbio.*

- *Lucro por ação: (i) Por que é importante EPS, (ii) Basic EPS, EPS (iii) diluída, e (iv) não-GAAP medidas.*

- *Análise de Índices Financeiros: relações (i) o desempenho financeiro (rentabilidade) Relação, (ii) índices operacionais, e (iii) liquidez e solvência.*

- *Análise completa das demonstrações financeiras publicadas: (i) visão geral e testes de stress, (ii) investimentos com condições, e (iii) análise multivariada.*

3.3.5. Syllabus:

- *Financial Statements: (i) Issues to be considered when analyzing them, (ii) Basic tools, and (iii) How they will look like in the future.*

- *Introduction to Consolidation: (i) Accounting for groups at the date of acquisition, (ii) Preparation of Consolidated Statements of Financial Position after the Date of Acquisition, and (iii) Preparation of Consolidated Statements of Comprehensive Income.*

- *Special topics in Consolidation: (i) Accounting for associates and joint ventures, and (ii) Accounting for the Effects of Changes in Foreign Exchange Rates.*

- *Earnings per share: (i) Why EPS is important, (ii) Basic EPS, (iii) Diluted EPS, and (iv) non-GAAP earnings measures.*

- *Financial Ratio Analysis: (i) Financial performance (profitability) ratios, (ii) Operating ratios, and (iii) Liquidity and solvency ratios.*

- *Full analysis of published financial statements: (i) overview and stress testing, (ii) Investments with conditions, and (iii) Multivariate analysis.*

3.3.6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

O curso começa com as demonstrações financeiras, uma vez que são a principal fonte de informação quantitativa que as empresas presentes a todos os interessados. O foco não é sobre como criá-los (apesar de que também é discutida), mas as relações entre eles e como eles devem ser analisados.

Dado que a maioria das grandes empresas presentes demonstrações financeiras consolidadas nos movemos para como as empresas consolidar os dados de todas as suas subsidiárias e investimentos. Analisamos os diferentes procedimentos envolvidos, como eles mudam de acordo com a época e tipo de investimento realizado pela empresa-mãe. Por causa da globalização muitas empresas precisam consolidar os dados de empresas de todo o mundo, o que nos leva à necessidade de compreender taxas de tradução e como ela afeta o conjunto final de declarações.

Em seguida, concentrar-se na análise de rácios, começando com o mais importante para o mercado de capitais: o lucro por ação. Os alunos aprendem os vários tipos de EPS que existem e como eles são calculados. Outras razões são considerados como um segundo passo: rácios de liquidez / solvência rentabilidade operacional e.

Para concluir, vamos discutir como os alunos podem realizar uma análise completa de informações financeiras pelas empresas. Isto irá transformar o nosso aluno para usuários sofisticados de informações financeiras.

3.3.6. Evidence of the syllabus coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

The course starts with financial statements, as they are the main source of quantitative information that firms present to all stakeholders. The focus is not on how to create them (although that is also discussed) but on the relations between them and how they should be analyzed.

Given that most large company present consolidated financial statements we move to how firms consolidate data from all their subsidiaries and investments. We analyze the different procedures involved, as they change according to time period and type of investment made by the parent company. Because of globalization many firms need to consolidate data from companies all over the world, which takes us to the need to understand exchange rates translation and how it impacts the final set of statements.

Next we focus on to the analysis of ratios, starting with the most important one for capital markets: earnings per share. Students learn the several types of EPS that exist and how they are calculated. Other ratios are considered as a second step: profitability, operating and liquidity/solvency ratios.

To conclude, we discuss how students can perform a full analysis of financial information reported by companies. This will turn our student into sophisticated users of financial information.

3.3.7. Metodologias de ensino (avaliação incluída):

Este curso terá 12 sessões, duas por semana. Cada sessão vai durar 80 minutos.

Os estudantes são esperados e obrigados a participar ativamente, tanto durante o horário de aula e na sua preparação. Através de uma abordagem de ensino que mescla apresentações de palestras, análise de caso e discussões em classe os alunos serão desafiados a desenvolver as suas competências de análise crítica e construir sobre os conhecimentos adquiridos, a fim de interpretar os relatórios financeiros e as declarações da empresa.

AVALIAÇÃO - *As notas serão determinadas com base nos seguintes fatores e pesos relativos:*

Exame -Final: 50%

O exame final é obrigatória e abrangente. Os alunos não estão autorizados a consultar todos os materiais. Aqueles com um grau inferior a 9 (de 20) irá falhar esta classe.

Projeto -Grupo: 30%

O projeto do grupo envolve a coleta e análise de informações financeiras de uma empresa (mais de três anos) e comparando-o com os seus pares.

-Homework: 20%

3.3.7. Teaching methodologies (including assessment):

This course will have 12 sessions, two per week. Each session will last 80minutes.

Students are expected and required to participate actively, both during class time and in its preparation. Through a teaching approach that mixes lecture presentations, case analysis and class discussions students will be challenged to develop their critical analysis skills and build on the knowledge acquired in order to interpret firm's financial reporting and statements.

ASSESSMENT - Grades will be determined using the following factors and relative weights:

-Final exam: 50%

The final exam is mandatory and comprehensive. Students are not allowed to consult any materials. Those with a grade lower than 9 (out of 20) will fail this class.

-Group project: 30%

The group project involves collecting and analyzing financial information from a firm (over three years) and comparing it with its peers.

-Homework: 20%

3.3.8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

A ordem dos temas em sala de aula permite que os alunos compreendam gradualmente conjuntos mais complexos de demonstrações financeiras (particularmente suas notas). Ao estabelecer um tema para cada semana de aulas eles podem identificar claramente o início eo fim de cada tópico. Durante a aula, os temas são discutidos a partir de muitos pontos de vista, como teoria, exemplos, notícias da imprensa financeira, e até mesmo os resultados de pesquisas acadêmicas estão incluídos nos slides do instrutor. Os alunos são motivados a participar.

Além disso, no final de cada semana, os alunos vão consolidar este tema através da realização de uma tarefa relacionada com ele. Esta tarefa pode ser a criação de um relatório do grupo onde analisam as demonstrações e divulgações (comparando-a com pelo menos duas empresas de pares do mesmo setor e tamanho) ou um problema numérico da sua empresa.

Tendo em conta que os trabalhos de casa pode ser feito em grupo, antes da data do exame saber as notas que têm um peso de 50% do seu nota final. A fim de atribuir o mesmo peso para o trabalho individual (controle de problemas de parasitismo) o seu exame final também vale 50%.

3.3.8. Evidence of the teaching methodologies coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

The order of the topics in class allows students to gradually understand more complex sets of financial statements (particularly their notes). By establishing a topic to each week of classes they can clearly identify the beginning and end of each topic. During class, the topics are discussed from many points of view, as theory, examples, financial press news, and even results from academic research are included in the slides of the instructor. Students are motivated to participate.

Also, at the end of each week, they consolidate this topic by performing a task related it. This task may be creating a group report where they analyze their firm's statements and disclosures (comparing it to at least two peer firms of the same industry and size) or a numerical problem.

Given that the homework can be done in groups, before the date of the exam students know grades that have a weight of 50% of their final grade. In order to attribute the same weight to individual work (controlling for free rider problems) their final exam is also worth 50%.

3.3.9. Bibliografia principal:

"Financial Accounting and Reporting", by Elliott and Elliott – 16th edition (July 2013), Prentice Hall

Mapa IV - Mastering Your Own Career / Ser Mestre da Sua Própria Carreira

3.3.1. Unidade curricular:

Mastering Your Own Career / Ser Mestre da Sua Própria Carreira

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

Constança Casquinho

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

TP:18; OT:5

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

- *Melhorar a auto-consciência, promovendo ativamente o pensamento reflexivo sobre a própria e eventual plano de carreira*
- *Conhecimento das melhores práticas (benchmarking com conhecimento de mercado e universidades no topo do ranking), em termos de procura de emprego*
- *Capacita os estudantes sobre ferramentas de procura de emprego relevantes, compartilhando as diretrizes e melhores*

práticas, exercícios práticos e interação geral com os peritos da OCM e colegas - exemplos de ferramentas de busca de emprego: CV, Cartas de, aplicações on-line, centros de avaliação, entrevistas (técnica e comportamental)

- *Desenvolve habilidades de comunicação voltados especificamente para processos de recrutamento - de CV, Cartas de Apresentação e entrevistas*
- *Melhora a eficiência em aplicações de trabalho*
- *Fornecer conhecimento em ferramentas de pesquisa de mercado*

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

- *Improves self-awareness by actively promoting reflective thinking about the self and possible career path*
- *Knowledge of best practices (benchmarked with market knowledge and top ranked universities) in terms of job search*
- *Capacitates students on relevant job search tools by sharing guidelines and best practices, practical exercises and general interaction with the CMO experts and colleagues – examples of job search tools: CV, Cover Letters, Online Applications, Assessment Centers, Interviews (technical and behavioral)*
- *Develops communication skills specifically focused on recruitment processes – on CV, Cover Letters and interviews*
- *Improves efficiency on job applications*
- *Provides knowledge on market research tools*

3.3.5. Conteúdos programáticos:

Introdução - Definição de Estratégia de Carreira

a. Programa de Gestão de Carreira e Dominando o seu curso de carreira

b. Wrap-up da Semana Discovery: Descubra, Conheça o Mercado

c. Definição de uma Estratégia de Carreira: Pergunte a si mesmo as grandes questões; Ferramenta de acompanhamento dos pedidos CV e Carta de Apresentação

a. Orientações sobre CV

b. Orientações sobre Cartas de Apresentação

3. Aplicações Centros de Avaliação

a. Aplicações on-line: testes numéricos (Participação de NOVA Investment Club)

b. Centros de Avaliação: Estrutura e factores de sucesso típicas

3.3.5. Syllabus:

1. Introduction – Defining Career Strategy

a. Career Management Program and the Mastering Your Career Course

b. Wrap-up of the Discovery Week: Discovery Yourself , Discover the Market – lessons learned

c. Defining a Career Strategy: Ask Yourself the Big Questions; Application tracking Tool

d. Relevant research tools

2. CV & Cover Letter

a. Guidelines on CV; Examples; Practical Exercise

b. Guidelines on Cover Letters

3. Applications + Assessment Centers

a. Online Applications: Numerical Tests (Participation of NOVA Investment Club)

b. Assessment Centers: Typical Structure and success factors

4. Behavioral Interviews: Workshop with invited Company

a. Typical Structure

b. Do's and Donts of Behavioral Interviews

c. Mock Interviews

5. Behavioral Interviews:

a. Working personal responses using CMO handbook

b. Mock Interviews practice

6. Technical Interviews: Workshop with invited Company

a. Crack the Case – Structure, Do's and Don'ts

b. Practical Exercise

3.3.6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

O programa foi concebido com base em: 1) experiência CMO em apoiar os alunos passando por diferentes processos de recrutamento; 2) o feedback dos alunos no que diz respeito aos principais dificuldades e desafios nos processos de recrutamento; 3) o benchmarking internacional de serviços de carreira das melhores práticas; 4) Feedback dos melhores recrutadores sobre o desempenho anterior dos estudantes nos processos de recrutamento.

Como resultado listamos os temas mais relevantes que dizem respeito às conhecimentos, habilidades e competências requeridas para aumentar a eficiência dos alunos em processos de recrutamento. Temos também utilizado materiais testados como conteúdos, garantindo um alinhamento com as tendências internacionais, a fim de preparar os alunos para entrar em um mercado global.

Nesse sentido, este curso abrange os principais tópicos reconhecidos como ferramentas relevantes utilizados em processos de recrutamento, que são determinantes para ajudar os estudantes a ter sucesso em suas aplicações desejadas. Por outro lado, os conteúdos incluem uma perspectiva internacional de recrutamento, envolvendo exemplos e práticas de diferentes países, que prepara as aplicações dos estudantes globalmente reais.

3.3.6. Evidence of the syllabus coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

The syllabus was designed based on: 1) CMO experience in supporting students in the past going through different recruitment processes; 2) Students' feedback in regards to the main difficulties and challenges on recruitment processes; 3) International benchmarking of career services best practices; 4) Top recruiters feedback on previous students' performance on recruitment processes.

As a result we have listed the most relevant topics that concern the required knowledge, skills and competences to increase the students' efficiency in recruitment processes. We have also used tested materials as contents ensuring an alignment with international trends in order to prepare students to enter into a global market.

In that sense, this course covers the major topics recognized as relevant tools used on recruitment processes, which are determinant in helping students succeed on their desired applications. On the other hand, the contents include an international perspective of recruitment, involving real examples and practices of different countries, which prepares students' applications globally.

3.3.7. Metodologias de ensino (avaliação incluída):

Todas as seis palestras seguem a mesma estrutura: curtas orientações teóricas sobre o tema seguido de exercícios práticos sobre diferentes temas relacionados ao desenvolvimento pessoal e profissional.

Este curso de 18 horas é dividido em seis palestras de três horas cada, onde o nosso objetivo é oferecer o tempo para a prática e formação em cima das orientações teóricas fornecidas como nós realmente acreditamos na sua eficácia como método de aprendizagem para este objetivo específico.

AVALIAÇÃO

Aprovação ou reprovação, o aluno deve comparecer a pelo menos 5 das 6 palestras, a fim de concluir com êxito o curso.

Os estudantes devem enviar o CV usando o modelo NOVA SBE, bem como um exemplo de uma Carta de Apresentação em Simplicidade

3.3.7. Teaching methodologies (including assessment):

All 6 lectures follow the same structure: Short theoretical guidelines on the topic followed by practical exercises on different subjects related to personal and professional development.

This 18hours course is divided into 6 lectures of 3hours each, where we aim to provide the time for practice and training on top of the theoretical guidelines provided as we truly believe in its effectiveness as a learning method for this specific goal.

ASSESSMENT

Pass or Fail, students must attend at least of 5 out of 6 lectures in order to successfully complete the course. Students must upload the CV using NOVA SBE template as well as an example of a Cover Letter into Simplicity

3.3.8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

Mais do que o compartilhamento de informações, promovemos que os estudantes comecem a trabalhar em seus próprios processos de aplicação em sala de aula, onde podem pedir conselhos dos especialistas da OCM'. O principal resultado pretendido é que os alunos usem as informações aprendidas em sala de aula para aumentar a sua eficiência nos processos de recrutamento e, finalmente, apoiar os alunos a encontrar o seu emprego desejado. Isso acontece por meio de: 1) alinhamento das suas aplicações com funções que são melhor adaptados às suas competências e interesses, 2) fornecer diretrizes para promover o seu conhecimento sobre o recrutamento / emprego de ferramentas de busca; 3) a praticar e treinar exemplos reais de desafios de recrutamento.

As metodologias de ensino utilizadas combinam a partilha de conhecimentos teórico via discussões interativas com os alunos, e proporcionando o tempo para a prática de entrevistas, para iniciar os aplicativos on-line, para melhorar o CV etc, sob a estrita orientação de especialistas da OCM.

3.3.8. Evidence of the teaching methodologies coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

More than sharing information, we promote that students start working on their own application processes in class, where they can ask for the CMO experts' advice. The main intended result is that students use the information learned in class to increase their efficiency in recruitment processes and ultimately support students find their desired job. That happens via: 1) aligning their applications with functions which are best tailored to their competences and interests, 2) providing guidelines to promote their knowledge about recruitment/job search tools; 3) practicing and training real examples of recruitment challenges.

The teaching methodologies used combine sharing theoretical knowledge via interactive discussions with students, and providing the time to practice interviews, to start online applications, to enhance the CV etc, under the close guidance of CMO experts.

3.3.9. Bibliografia principal:

Delivered in class if relevant.

3.3.1. Unidade curricular:*Macroeconomics of Financial Markets / Macroeconomia dos Mercados Financeiros***3.3.2. Docente responsável (preencher o nome completo) e respectivas horas de contacto na unidade curricular:***André Silva***3.3.3. Outros docentes e respectivas horas de contacto na unidade curricular:***TP:18; OT:5***3.3.4. Objetivos de aprendizagem (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes):***Após a conclusão deste curso, o aluno deve ser capaz de:**A. Conhecimento e Compreensão:*

- *Compreender a relação entre a política fiscal, a política monetária, e crises.*
- *Relacionar as flutuações nos preços dos ativos para decisões financeiras.*

B. Assunto - Habilidades Específicas:

- *Aprender a lógica por trás da análise de flutuações nos preços dos ativos; os efeitos da política monetária, os défices públicos; e crises financeiras.*

C. Habilidades Gerais:

- *Habilidade para discutir os problemas na economia que são relevantes para os negócios e finanças.*

3.3.4. Intended learning outcomes (knowledge, skills and competences to be developed by the students):*On completion of this course a student should be able to:**A. Knowledge and Understanding:*

- *Understand the relation between fiscal policy, monetary policy, and crises.*
- *Relate fluctuations in asset prices to financial decisions.*

B. Subject - Specific Skills:

- *Learn the logic behind the analysis of fluctuations in asset prices; the effects of Monetary policy and government deficits; and financial crises.*

C. General Skills:

- *Ability to discuss problems in economics that are relevant for business and finance.*

3.3.5. Conteúdos programáticos:*Dependendo da dinâmica da aula, podemos ir mais rápido, cobrir alguns tópicos com mais detalhes, ou adicionar mais material.**Aula e Tópico*

- 1 Introdução. O sistema de preços*
- 2,3 Asset Pricing*
- 4,5 A curva de rendimento e atividade macroeconómica*
- 6,7 Política Monetária e Política Fiscal*
- 8 Taxas de Juros e Câmbio*
- 9 A Implementação da Política Monetária*
- 10,11 A crise de 2008*
- 12 A Grande Depressão*

3.3.5. Syllabus:*Depending on the dynamics of the class, we can go faster, cover some topics in more detail, or add more material.**Class and Topic*

- 1 Introduction. The Price System*
- 2,3 Asset Pricing*
- 4,5 The Yield Curve and Macroeconomic Activity*
- 6,7 Monetary Policy and Fiscal Policy*
- 8 Interest Rates and Exchange Rates*
- 9 The Implementation of Monetary Policy*
- 10,11 The Crisis of 2008*
- 12 The Great Depression*

3.3.6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

O objetivo deste curso é analisar a relação entre a macroeconomia e mercados financeiros. Discutimos como flutuações macroeconómicas podem alterar as decisões de maneiras que afetam os preços dos ativos. Estudamos temas como a relação entre as taxas de juro e da economia, a dívida pública, e crises financeiras.

3.3.6. Evidence of the syllabus coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

The objective of this course is to analyze the connection between macroeconomics and financial markets. We discuss how macroeconomic fluctuations change decisions in ways that affect asset prices. We study topics such as the link between interest rates and the economy, public debt, and financial crises.

3.3.7. Metodologias de ensino (avaliação incluída):

Teremos palestras para cobrir uma grande parte do material. Usaremos dados e notícias para mostrar como a relação entre a macroeconomia e mercados financeiros acontece na prática. Iremos constantemente relacionar os modelos abordados em aula aos dados.

Nossas fontes de artigos para as discussões em classe são a Economist, o Financial Times, o Wall Street Journal, e outros. A análise da Economist é geralmente mais detalhada.

Objetivo dos relatórios: fazer praticar como escrever o seu próprio relatório económico.

AVALIAÇÃO

É composta por exame final, relatórios económicos, e participação em aula.

Os relatórios económicos devem ser feitos em grupos de dois ou três. Nos relatórios, o grupo tem de analisar um acontecimento económico recente relacionado ao curso.

A nota da participação em aula é baseada em sua participação nas discussões em aula:

Exame Final: 24 de outubro, sexta-feira, 16:00

*A nota final é calculada em $0,6 * \text{final} + 0,3 + 0,1 * \text{Relatórios} * \text{participação em aula}$.*

3.3.7. Teaching methodologies (including assessment):

We will have lectures to cover a great part of the material. We will use data and news to show how the connection between macroeconomics and financial markets happens in practice. We will constantly relate the models covered in class to data.

Our sources of articles for the class discussions are the Economist, the Financial Times, the Wall Street Journal, and others. The analysis in the Economist is usually more detailed.

The objective of the reports is to make you practice how to write your own economic report.

ASSESSMENT

The evaluation is composed of a final exam, economic reports, and class participation.

The economic reports are to be done in groups of two or three. In the reports, your group has to analyze a recent economic event related to the course.

The grade of the class participation is based on your participation in the class discussions:

Final Exam: October 24, Friday, 16:00

*The final grade is calculated by $0.6 * \text{Final} + 0.3 * \text{Reports} + 0.1 * \text{Class Participation}$.*

3.3.8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

A metodologia de ensino segue os procedimentos, conforme indicado no manual para o Programa de Mestrado. Em particular, inclui a avaliação do trabalho individual, trabalho em grupo, e participação em aula, com os pesos para cada elemento de avaliação, em conformidade com os procedimentos da unidade curricular.

3.3.8. Evidence of the teaching methodologies coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

The teaching methodology follows the procedures as stated in the handbook for the Masters Program. In particular, it includes evaluation of individual work, group work, and class participation, with the weights for each element of evaluation in accordance with the procedures of the curricular unit.

3.3.9. Bibliografia principal:

We will use material from various sources. I will frequently bring news from the press to the discussion in class. On the webpage of the course, you will find references to books and papers related to the course.

Course webpage

The course webpage is in <http://docentes.fe.unl.pt/~acsilva/>. Follow the link to The Macroeconomics of Financial Markets (MSc). See the course webpage for data, links and texts. The lecture slides and material restricted by copyright issues will be on Moodle.

Mapa IV - Management Control Systems / Sistemas de Controlo de Gestão

3.3.1. Unidade curricular:

Management Control Systems / Sistemas de Controlo de Gestão

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

Inês Cruz Tavares

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

TP:18; OT:5

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

Este curso visa proporcionar aos alunos uma compreensão de como usar sistemas de desempenho e de controlo de gestão para apoiar o desenvolvimento e implementação da estratégia e avaliar o desempenho, a fim de sustentar a criação de valor. Moderno, em oposição ao tradicional, os sistemas de controlo de gestão serão apresentados e discutidos. Este curso é útil para aqueles estudantes que desejam seguir uma carreira na gestão, ou em funções (gestão / administração) de contabilidade e controle, em todos os tipos de negócios, incluindo consultoria.

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

This course aims to provide students with an understanding of how to use performance and management control systems to support strategy development and implementation and evaluate performance in order to sustain value creation. Modern, as opposed to traditional, management control systems will be presented and discussed. This course is useful for those students who wish to pursue careers in management, or in (managerial/management) accounting and control functions, in all kinds of business, including consultancy.

3.3.5. Conteúdos programáticos:

- 1 Resultados e indicadores de desempenho e Balanced Scorecard*
- 2. Sistemas modernos de custeio para apoiar o desenvolvimento de estratégia e as decisões de preços*
- 3. Melhor orçamento ou Beyond Budgeting*
- 4. Avaliando unidade / desempenho divisional e de preços de transferência*

3.3.5. Syllabus:

- 1. Results and performance indicators and the Balanced Scorecard*
- 2. Modern costing systems to support strategy development and pricing decisions*
- 3. Better budgeting or beyond budgeting*
- 4. Evaluating unit/divisional performance and transfer pricing*

3.3.6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

- Compreender como e por que o Controlo de Gestão mudou nas organizações*
- Utilizar sistemas de contabilidade e controle gerenciais avançados para apoiar o desenvolvimento e acompanhamento da estratégia, bem como gestão de custos*
- Distinguir o papel da informação de custos para decisões de preços na fixação de preços e de organizações de tomada de preços*
- Compreender diferentes abordagens para a orçamentação tradicional, como melhor orçamento ou Beyond Budgeting e como implementá-los em organizações*
- Use contabilidade responsabilidade, em particular nas organizações dividido em divisões, para avaliar o desempenho*
- Entenda como usar preços de transferência para os conflitos de avaliação de desempenho com outros fins de preços de transferência*

3.3.6. Evidence of the syllabus coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

- Understand how and why Management Control has changed in the organizations*
- Use advanced managerial accounting and control systems to support strategy development and monitoring, as well as cost management*
- Distinguish the role of cost information for pricing decisions in price-setting and price-taking organizations*
- Understand different approaches to traditional budgeting such as better budgeting or beyond budgeting and how to implement them in organizations*
- Use responsibility accounting, in particular in organizations split up into divisions, to evaluate performance*
- Understand how using transfer pricing for performance evaluation conflicts with other purposes of transfer pricing*

3.3.7. Metodologias de ensino (avaliação incluída):

- *Dois ou mais grupos de trabalhos escritos (obrigatórios para todos os alunos), alguns deles também apresentados oralmente por todos os membros de grupos selecionados aleatoriamente*
- *Exame final (nota mínima do exame final: 8,5 em 20)*
- *Assiduidade*
- *A avaliação subjetiva de fatores como a participação ativa individual em aula.*

3.3.7. Teaching methodologies (including assessment):

- *Two or more group written assignments (compulsory for all students), some of them also orally presented by all members of randomly selected groups*
- *Final exam (minimum final exam grade: 8,5 out of 20)*
- *Class attendance*
- *Subjective evaluation of factors such as individual active participation on class.*

3.3.8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

As aulas consistem em apresentações sobre os aspectos teóricos de cada tema e discussão de sua aplicação a situações da vida real para cumprir as metas de aprendizagem acima. Serão fornecidas handouts Powerpoint.

A abordagem de ensino vai misturar estudos de caso, apresentações de classe e discussões para que os alunos sejam capazes de desenvolver conhecimentos teóricos e práticos sobre os sistemas Moderno / Contemporâneo e as práticas de controlo de gestão e avaliar o seu interesse e as implicações para a gestão das empresas.

Assiduidade e participação ativa é esperado e exigido. Os alunos também serão incentivados a fazer algum trabalho de casa em relação ao cumprimento dos objetivos do curso.

3.3.8. Evidence of the teaching methodologies coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

The classes will consist of presentations about the theoretical aspects of each topic and discussion of their application to real-life situations to fulfil the above learning goals. Powerpoint handouts will be provided.

The teaching approach will mix case studies, class presentations and discussions so that students will be able to develop theoretical and practical knowledge about the modern/contemporary systems and practices of management control and assess their interest and implications for the management of companies.

Classroom attendance and active participation is expected and required. Students will also be encouraged to do some homework regarding the fulfilment of the objectives of the course.

3.3.9. Bibliografia principal:

o Atkinson, A.A., Kaplan, R.S., Matsumura, E.M. and Young, S.M. 2012 (6th edition – International edition). Management Accounting, Information for Decision-Making and Strategy Execution, Pearson Education Limited

o Drury, C. 2012 (8th edition) Management and Cost Accounting, London, South-Western Cengage Learning.

o Various articles (indicated in the PowerPoint handouts)

o A course webpage to disseminate information about the course, as well as the Powerpoint slides for the lectures and the case studies

**Mapa IV - Asset Management / Gestão de Ativos****3.3.1. Unidade curricular:**

Asset Management / Gestão de Ativos

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

Martijn Boons

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

TP:18; OT:5

3.3.4. Objetivos de aprendizagem (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes):*Conhecimento e Compreensão*

- *Gestão de Portfólio*

Competências-tema específico

- *análise de portfólio, construção, processo de investimento*

Competências gerais

- *questões atuais da indústria de Gestão de Ativos*

3.3.4. Intended learning outcomes (knowledge, skills and competences to be developed by the students):*Knowledge and Understanding*

- *Portfolio Management*

Subject-Specific Skills

- *Portfolio analysis, construction, investment process*

General Skills

- *Asset Management industry current issues*

3.3.5. Conteúdos programáticos:

O curso será composto de palestras e em discussões em aula de casos e trabalhos empíricos, que os alunos devem preparar cuidadosamente. O objetivo do curso é proporcionar aos alunos uma compreensão tanto de princípios teóricos das finanças e do ambiente de prática em que se tomam as decisões financeiras.

3.3.5. Syllabus:

The course will consist of lectures and in-class discussions of cases and empirical assignments, for which students should prepare carefully. The aim of the course is to provide students with an understanding both of sound theoretical principles of finance and of the practical environment in which financial decisions are made.

3.3.6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

Este curso examina a gestão de activos em teoria e prática, abordando temas como:

*diversificação internacional
alocação (estratégico e tático) de ativos,
otimização de portfólio (ativa e passiva),
previsibilidade,
medição de desempenho, aferição e risco,
fundos de hedge.*

A aula aborda estas questões no contexto de ações, de títulos e de ativos alternativos mercados, como o de commodities, vem concentrando-se em questões de eficiência de mercado, de risco e retorno, e as estratégias de gerente e incentivos.

3.3.6. Evidence of the syllabus coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

This course examines asset management in theory and practice, covering topics including

*International diversification
(strategic and tactical) asset allocation,
(active and passive) portfolio optimization,
predictability,
performance measurement, benchmarking and risk,
hedge funds.*

The class addresses these issues in the context of stock, bond and alternative asset markets, such as commodities, hereby focusing on issues of market efficiency, risk and return characteristics, and manager strategies and incentives.

3.3.7. Metodologias de ensino (avaliação incluída):

Notas finais serão determinadas da seguinte forma:

Trabalho 30%

Exame final de 50%

Atendimento e participação de 20%

Exercícios. Vários exercícios individuais e em grupo curtas será atribuído durante o prazo para ilustrar e reforçar os conceitos do curso.

Exame Final (obrigatório). O exame final será projetado para testar sua compreensão dos temas abordados nas palestras, leituras e exercícios.

Atendimento e Classe Contribuições: assiduidade consistente é esperado e vai contar para o seu grau de participação nas aulas. Assim mesmo (silêncio) atendimento "passivo" será avaliado de forma mais favorável do que nenhuma participação em tudo.

3.3.7. Teaching methodologies (including assessment):

Final grades will be determined as follows:

Assignment 30%

Final exam 50%

Attendance & Participation 20%

Exercises. Several short individual and group exercises will be assigned during the term to illustrate and reinforce course concepts.

Final Exam (mandatory). The final examination will be designed to test your understanding of the topics covered in the lectures, readings, and exercises.

Attendance & Class Contributions: Consistent class attendance is expected and will count toward your class participation grade. Thus even “passive” (silent) attendance will be evaluated more favorably than no attendance at all.

3.3.8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

As aulas são semanais e duram 3 horas. Aulas são dedicadas à apresentação do material pelo instrutor e para a aplicação do material em forma de exercícios. Além disso, vamos discutir possíveis aplicações do material para problemas do mundo real. As atribuições servem para analisar tais problemas em pequenos grupos de alunos que apresentam suas descobertas.

3.3.8. Evidence of the teaching methodologies coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

Classes are weekly and last for 3 hours. Classes are devoted to the presentation of the material by the instructor and to application of the material in the form of exercises. Also, we will discuss potential applications of the material to real-world problems. The assignments serve to analyze such problems in small groups of students who present their findings.

3.3.9. Bibliografia principal:

Investments, 9th edition by Bodie, Kane and Marcus, McGraw-Hill Irwin

Recommended:

Active Portfolio Management, 2nd Edition by Grinold and Kahn, McGraw-Hill Financial

Markets and Corporate Strategy, 2nd Edition by Grinblatt and Titman, McGraw-Hill.

Investment Management by Bernstein and Damodaran, Wiley.

The Essays of Warren Buffett: Lessons for Corporate America, arranged by Lawrence Cunningham

Resources

Class Handouts. Exercises and other material will be provided ahead of the classes.

Mapa IV - Real Estate Finance / Finanças Imobiliárias**3.3.1. Unidade curricular:**

Real Estate Finance / Finanças Imobiliárias

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

Melissa Prado

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

TP:18; OT:5

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

A. Conhecimento e Compreensão:

Aplicar a teoria económica e financeira para o problema do investimento imobiliário.

B. Tema - Habilidades específicas:

Aplicar Portfólio Moderno ao património do Estado.

Necessidade de compreender os derivados do património do estado e trabalho com swaps e as suas implicações em carteira.

Compreender a concepção de uma série de títulos interligados: RMBS (Residential Mortgage Backed Securities), Stripped Mortgage Backed Securities, CMOs

Compreender as características principais do projeto de hipotecas.

Compreender as crises de crédito em curso e descrever os detalhes no coração da origem.

C. Habilidades Gerais:

• Discutir o papel do setor imobiliário em uma carteira de ativos mista.

• Compreender os vários produtos de investimento imobiliário.

• Discutir os impactos da recente crise do mercado hipotecário dos mercados financeiros e sobre a economia.

3.3.4. Intended learning outcomes (knowledge, skills and competences to be developed by the students):**A. Knowledge and Understanding:**

- *Apply economic and financial theory to the problem of real estate investing.*

B. Subject-Specific Skills:

- *Apply Modern Portfolio to Real Estate.*
- *Need to understand how real estate derivatives and swaps work and their portfolio implications.*
- *Understand the design of a number of interlinked securities: RMBS (Residential Mortgage Backed Securities), Stripped Mortgage Backed Securities, CMOs (Collateralized Mortgage Obligations).*
- *Understand the key design features of subprime mortgage.*
- *Understand the ongoing credit crises and describe the details at the heart of the origin.*

C. General Skills:

- *Discuss the role of real estate in a mixed asset portfolio.*
- *Understand the various real estate investment products.*
- *Discuss the impacts of the recent mortgage market crisis on financial markets and on the economy.*

3.3.5. Conteúdos programáticos:

1. *Performance e validação do imobiliário*
2. *Securitização do imobiliário*
3. *Portfolio de Gestão de imobiliário*
4. *Derivativas de imobiliário*
5. *Mortgages*
6. *Securitização de dívida*
7. *Crises Subprime*

3.3.5. Syllabus:

1. *Real Estate Performance and Valuation*
2. *Real Estate Securitization*
3. *Real Estate Portfolio Management*
4. *Real Estate Derivatives*
5. *Mortgages*
6. *Debt Securitization*
7. *Subprime Crises*

3.3.6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

O programa proposto inclui os tópicos mais relevantes para esta unidade curricular, que é obrigatória em qualquer programa em Finanças.

3.3.6. Evidence of the syllabus coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

The syllabus proposed includes the most relevant topics for this course, which is required for any program in Finance.

3.3.7. Metodologias de ensino (avaliação incluída):

Haverá três relatórios devidos, a ser feito em grupos. Os resultados finais dos relatórios serão apresentados por cada grupo na sala de aula. Os alunos também precisam rever artigos académicos e preparar uma revisão da literatura individual.

AVALIAÇÃO

Exame final de 60% (obrigatória), trabalho de grupo 25%, apresentações em sala de aula 15%.

3.3.7. Teaching methodologies (including assessment):

There will be three reports due, which are to be done in groups. The final results of the reports will be presented by each group in class. Students will also need to review academic articles and prepare an individual literature review.

ASSESSMENT

Final exam 60% (compulsory), group assignment 25%, in-class presentations 15%.

3.3.8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

Esta unidade curricular utilizará uma abordagem significativamente aplicada, que se reflectirá nos métodos de ensino a utilizar.

3.3.8. Evidence of the teaching methodologies coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

This course will have a very significantly applied approach to learning, reflected in the teaching methods to be used.

3.3.9. Bibliografia principal:

Articles and class material will be made available on Moodle.

Mapa IV - Mergers, Acquisitions and Restructuring / Fusões, Aquisições e Reestruturação

3.3.1. Unidade curricular:

Mergers, Acquisitions and Restructuring / Fusões, Aquisições e Reestruturação

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

José Neves de Almeida

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

TP:18; OT:5

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

Conhecimento e Compreensão:

Estratégia corporativa;

Cálculo e conceitos financeiros;

Análise das Demonstrações Financeiras;

Planejamento e previsão;

Avaliação de empresas;

Conceitos da teoria dos jogos;

Habilidades de negociação básicas;

Questões de governança corporativa e agência.

Tema - Habilidades específicas:

Estruturar e apresentar um negócio - conceito e design;

Medir o valor criação e partilha de M & A;

Comparar estruturas de pagamento;

Entender as estratégias e táticas de licitação pública de aquisição;

Ter consciência de um quadro jurídico relevante.

Competências Gerais:

Comunicação;

Capacidade de aprender e trabalhar em grupo;

Desenvolvimento de análise crítica.

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

A.Knowledge and Understanding:

•Corporate strategy;

•Financial calculus and concepts;

•Financial statement analysis;

•Planning and forecasting;

•Corporate valuation;

•Concepts of game theory;

•Basic negotiation skills;

•Corporate governance and agency issues.

B.Subject-Specific Skills:

•Structure and present a deal – concept and design;

•Measure value creation and sharing in M&A;

•Compare payment structures;

•Understand bidding strategies and takeover tactics;

•Become aware of relevant legal framework.

C.General Skills:

•Communication;

•Ability to learn and work in group;

•Development of critical analysis

3.3.5. Conteúdos programáticos:

O curso assume familiaridade com análise de avaliação, análise financeira e contabilidade. O curso oferece ferramentas aplicadas para o projeto acordo com as valorizações das empresas. O conteúdo do curso é o seguinte:

- *Linguagem e processos de M & A. Conhecimentos básicos sobre a área de M & A é a base para um trabalho eficaz em uma ampla gama de áreas, incluindo desenvolvimento corporativo, banco de investimento, consultoria e assessoria a gerência sênior. Caso classe discussões, os livros e artigos irá ajudá-lo a dominar o básico.*
- *M & A assuntos dignos de atenção. Por exemplo, no ambiente de Reestruturação Societária de hoje, Reorganização Societária, Private Equity e aquisições alavancadas parecem ser alguns dos mais relevantes.*
- *Analisar as duas transações de M & A e LBO rigorosamente. Análise de avaliação é a habilidade fundamental em M & A e é complementado por análises de estratégia, diluição, financiamento e gestão de risco.*

3.3.5. Syllabus:

The course assumes familiarity with valuation analysis, financial analysis, and accounting. The course offers applied tools for deal design and corporate valuations. Course content is the following:

- *Language and processes of M&A. Basic knowledge about the field of M&A is the foundation for effective work in a wide range of fields including corporate development, investment banking, consulting, and advising senior management. Class case discussions, the books and articles will help you master the basics.*
- *M&A issues worthy of attention. For example, in today's environment Corporate Restructuring, Corporate Reorganization, Private Equity and Leveraged Buyouts seem to be some of the most relevant.*
- *Analyze both M&As and LBOs transactions rigorously. Valuation analysis is the core skill in M&A and is supplemented by analyses of strategy, dilution, financing and risk management.*

3.3.6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

Os tópicos a incluir nesta unidade curricular são relevantes para futuros líderes financeiros no mercado global e, por isso, coerentes com os objetivos da unidade curricular.

3.3.6. Evidence of the syllabus coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

The topics to be included in this course are relevant for future financial leaders in the global business environment and, therefore, coherent with the purpose of this course.

3.3.7. Metodologias de ensino (avaliação incluída):

As aulas consistem em discussões sobre a teoria e suas aplicações. Participação em sala de aula é esperado e exigido. Todos os alunos inscritos serão atribuídos a grupos de no máximo 5 membros.

Cada grupo terá pelo menos um caso específico atribuído. Para este caso específico, o grupo é obrigado a apresentar uma apresentação oral em sala de aula do caso. O grupo designado deve preparar, com antecedência, os materiais visuais que necessitam para uma apresentação eficaz. Para o grupo atribuído, os materiais de apresentação substituirá o relatório. A apresentação deverá ter a qualidade de uma apresentação de um grupo de banqueiros de investimento para o Conselho de Administração da Companhia.

Para todos os demais casos, os grupos devem, em alternativa, designar para apresentar um resumo de uma página de suas respostas às perguntas de casos ou de um abrangente relatório de caso escrito (4-5 pag).

AVALIAÇÃO

Aula discussão: 20%

Relatórios escritos: 20%

Pitch Livro: 10%

Exame final: 50%

3.3.7. Teaching methodologies (including assessment):

The classes consist of discussions about both the theory and its applications. Classroom participation is expected and required.

All students enrolled shall be assigned to groups of maximum 5 members.

Each group will have at least one specific case assigned. For this specific case, the group is required to present an oral presentation in-class of the case. The assigned group should prepare, in advance, the visual materials they require for an effective presentation. For the assigned group, the presentation materials shall replace the report. The presentation is expected to have the quality of a presentation by a group of investment bankers to the Board of the Company. For all the remaining cases, groups shall, alternatively, be assigned to submit either a one-page summary of their answers to the case questions or a comprehensive written case report (4/5 pages long).

ASSESSMENT

In-class discussion: 20%

Written reports: 20%

Pitch Book: 10%

Final exam: 50%

3.3.8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

Esta unidade curricular utilizará uma abordagem significativamente aplicada, que se reflectirá nos métodos de ensino a utilizar.

3.3.8. Evidence of the teaching methodologies coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

This course will have a very significantly applied approach to learning, reflected in the teaching methods to be used.

3.3.9. Bibliografia principal:

Bruner, R.F. (Bruner), "Applied Mergers & Acquisitions," First Edition, John Wiley & Sons, Inc., 2004.

Koller, T., M. Goedhart and D. Wessels "Valuation: Measuring and Managing the Value of Companies", Fourth Edition, McKinsey & Company Inc., John Wiley and Sons, Inc., 2005. Complementary material will be posted for download on the class web page.

Mapa IV - Accounting For Financial Institutions / Contabilidade de Instituições Financeiras**3.3.1. Unidade curricular:**

Accounting For Financial Institutions / Contabilidade de Instituições Financeiras

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

Paulo Fernandes

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

TP:18; OT:5

3.3.4. Objetivos de aprendizagem (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes):**A. Conhecimento e Compreensão:**

Após ter completado com sucesso este programa você será capaz de demonstrar um bom conhecimento e compreensão de:

- *normas internacionais de auditoria aplicáveis às instituições financeiras, especialmente IAS 32, 39 e IFRS 7*

B. Tema - Habilidades específicas:

Após ter completado com sucesso este programa, será capaz de demonstrar um bom conhecimento e compreensão de:

- *contabilidade dos instrumentos financeiros*
- *requisitos de divulgações relacionadas com instrumentos financeiros*

C. Habilidades Gerais:

Ler e interpretar as demonstrações financeiras das instituições financeiras

3.3.4. Intended learning outcomes (knowledge, skills and competences to be developed by the students):**A. Knowledge and Understanding:**

Having successfully completed this programme you will be able to demonstrate good knowledge and understanding of:

- *International Auditing Standards applicable to financial institutions, specially IAS 32, 39 and IFRS 7*

B. Subject-Specific Skills:

Having successfully completed this programme you will be able to demonstrate good knowledge and understanding of:

- *Accounting for financial instruments*
- *Disclosures requirements relating to financial instruments*

C. General Skills:

Read and interpret financial statements of financial institutions

3.3.5. Conteúdos programáticos:**1. Financial Instruments****1.1. Activos financeiros****1.2. Passivos financeiros e equidade****1.3. Derivativas (incluindo derivados embutidos)****1.4. Impairment****1.5. Reconhecimento e desreconhecimento****1.6. Contabilidade de cobertura****1.7. Divulgações**

3.3.5. Syllabus:

1. *Financial Instruments*
 - 1.1. *Financial assets*
 - 1.2. *Financial liabilities and equity*
 - 1.3. *Derivatives (including embedded derivatives)*
 - 1.4. *Impairment*
 - 1.5. *Recognition and derecognition*
 - 1.6. *Hedge accounting*
 - 1.7. *Disclosures*

3.3.6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

O programa baseia-se nas normas contabilísticas aplicáveis às rubricas das demonstrações financeiras, que são mais relevantes para as atividades e negócios realizados pelas instituições financeiras, proporcionando aos alunos uma visão integrada dos requisitos das normas e sua interação com a análise do desempenho das instituições financeiras.

3.3.6. Evidence of the syllabus coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

The syllabus is based on the accounting standards applicable to the captions of the financial statements that are more relevant for the activities and business carried out by the financial institutions, providing the students an integrated view of the requirements of the standards and their interaction with the analysis of the performance of the financial institutions.

3.3.7. Metodologias de ensino (avaliação incluída):

Os estudantes são esperados e necessários para participar ativamente, tanto em sala de aula e na sua preparação. Pensei em uma abordagem de ensino que mescla apresentações de palestras, estudos de caso e discussões em aula, os alunos serão desafiados a desenvolver a sua mentalidade crítica e construir sobre os conhecimentos adquiridos na compreensão das informações financeiras permitindo aos alunos a interpretar as demonstrações financeiras das empresas.

AVALIAÇÃO

- *Participação nas aulas: 40%, dependendo da participação nas aulas (o que inclui qualquer preparação prévia de estudos de caso / quizzes mediante pedido e sua apresentação aula / discussão) e contribuição para o curso.*
- *Exame final: 60%, nota mínima de 10/20*

3.3.7. Teaching methodologies (including assessment):

Students are expected and required to active participate, both in class and in its preparation. Thought a teaching approach that mixes lecture presentations, case studies and class discussions, students will be challenged to develop its critical mindset and build up on the knowledge acquired in the understanding of financial reporting allowing students to interpret companies' financial statements.

ASSESSMENT

- *Class participation: 40%, depending on class participation (which includes any previous preparation of case studies/quizzes upon request and their class presentation/discussion) and contribution to the coursework.*
- *Final written exam: 60%, minimum mark 10/20*

3.3.8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

A mistura entre o exame final e o trabalho de curso (trabalho de grupo, incluindo apresentação de aula / discussão e trabalhos de casa) no essencial, para que os alunos a desenvolver habilidades relevantes: ler e entender as normas; resumo dos aspectos mais relevantes das normas; trabalho em grupo e interação; soft skills em termos de apresentar para a classe; aplicar os conhecimentos teóricos a situações práticas.

3.3.8. Evidence of the teaching methodologies coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

The mixture between the final written exam and the course work (group work, including class presentation/discussion and homework) in essential in order for the students to develop relevant skills: read and understand the standards; summarize the most relevant aspects of the standards; group work and interaction; soft skills in terms of presenting to the class; apply theoretical knowledge to practical situations.

3.3.9. Bibliografia principal:

Barry Elliott / Jamie Elliott, Financial Accounting and Reporting, Prentice Hall International Accounting Standards and International Financial Reporting Standards.

Mapa IV - Energy Finance / Mercados de Energia**3.3.1. Unidade curricular:**

*Energy Finance / Mercados de Energia***3.3.2. Docente responsável (preencher o nome completo) e respectivas horas de contacto na unidade curricular:***João Pedro Perreira***3.3.3. Outros docentes e respectivas horas de contacto na unidade curricular:***TP:18; OT:5***3.3.4. Objetivos de aprendizagem (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes):***Após a conclusão deste curso, os alunos deverão ser capazes de:*

- 1 Compreender as características físicas das principais commodities de energia*
- 2 Entender como as propriedades físicas impacta no mercado financeiro para cada mercadoria*
- 3. Utilizar instrumentos financeiros derivativos para especular ou gerenciar riscos em commodities energéticas*

3.3.4. Intended learning outcomes (knowledge, skills and competences to be developed by the students):*Upon completion of this course, students should be able to:*

- 1. Understand the physical characteristics of the main energy commodities*
- 2. Understand how the physical properties impact the financial market for each commodity*
- 3. Use financial derivatives to speculate or manage risk in energy commodities*

3.3.5. Conteúdos programáticos:

- 1. Energia básicos conceitos, definições e unidades*
- 2. recursos de hidrocarbonetos*
- 4. Energias Futuras*
- 5. Swaps Energia*
- 6. Opções de Energia*

*[Aula de apresentações de alunos]***3.3.5. Syllabus:**

- 1. Energy basic concepts, definitions, and units*
- 2. Hydrocarbon resources*
- 4. Energy Futures*
- 5. Energy Swaps*
- 6. Energy Options*

*[Class presentations by students]***3.3.6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:***Energy Finance é diferente do financiamento tradicional, pois as especificidades físicas dos mercados e dos produtos de base. Por isso, vamos começar por estudar as propriedades físicas dos produtos energéticos. Então, vamos estudar a forma de gerenciar o risco no negócio de energia através do uso de derivativos financeiros. A estrutura do curso é baseado no currículo profissional GARP Risco Energia, embora com ênfase diferente sobre alguns dos temas.***3.3.6. Evidence of the syllabus coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:***Energy finance is different from traditional finance because of the physical specificities of the underlying markets and products. Hence, we will start by studying the physical properties of energy commodities. Then, we will study how to manage risk in the energy business through the use of financial derivatives. The course structure is based on the GARP Energy Risk Professional curriculum, though with different emphasis on some of the topics.***3.3.7. Metodologias de ensino (avaliação incluída):***O curso vai seguir um modo de leitura padrão. Haverá algumas tarefas de casa e trabalhos de grupo.**A nota final é calculada da seguinte forma:*

- Exame final (obrigatória): 60%*
 - O exame é de livro e apontamentos fechados. No entanto, pode usar uma folha frente e verso fórmula A4 e uma calculadora de bolso.*
 - Trabalho de casa: 10%*
 - Haverá cerca de 3 ou 4 conjuntos de problemas pequenos.*
 - projeto de grupo com apresentação de classe: 30%*
 - Cada grupo vai escolher um tema e preparar um relatório escrito pequeno e uma breve apresentação da classe. Os detalhes serão discutidos na primeira classe.*
- As atribuições e trabalhos escolares deve ser feito em grupos de um, dois (recomendado), ou três pessoas.*

3.3.7. Teaching methodologies (including assessment):

The course will follow a standard lecture mode. There will be some homework assignments and group projects.

The final grade is computed as follows:

- *Final exam (mandatory): 60%*
- *The exam is closed-book and closed-notes. However, you may use a two-sided A4 formula sheet and a pocket calculator.*
- *Homework problem: 10%*
- *There will be around 3 or 4 small problem sets.*
- *Group project with class presentation: 30%*
- *Each group will choose a topic and prepare a small written report and a short class presentation. The details will be discussed in the first class.*

The homework assignments and projects should be done in groups of one, two (recommended), or three people.

3.3.8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

O curso vai seguir um modo de leitura padrão. Haverá algumas tarefas de casa e trabalhos de grupo.

3.3.8. Evidence of the teaching methodologies coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

The course will follow a standard lecture mode. There will be some homework assignments and group projects.

3.3.9. Bibliografia principal:

A set of handouts will be distributed in class.

Details on the books referred above:

1. *Edwards, 2010. Energy trading and investing. McGraw-Hill.*
2. *Hull, 2012. Options, futures, and other derivatives, 8th ed. Prentice Hall.*
3. *Errera and Brown, 2002. Fundamentals of Trading Energy Futures and Options. PennWell.*
4. *Kaminski, 2004. Managing Energy Price Risk. Risk Books.*
5. *Mackay, 2008. Sustainable energy – without the hot air. Available online.*

Mapa IV - Hedge Funds / Hedge Funds**3.3.1. Unidade curricular:**

Hedge Funds / Hedge Funds

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

Pedro Ouro Lameira

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

TP:18; OT:5

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

A. Conhecimento e Compreensão:

Após a conclusão deste curso, o aluno deve ser capaz de entender as estratégias de investimento mais comuns empregadas pelos hedge funds e bancos de investimento, e desenvolver suas próprias estratégias e decisões de investimento

B. Tema - Habilidades específicas:

O curso tem uma componente analítica forte como a maioria das estratégias de investimento será back-testados e analisados a partir de uma perspectiva histórica

C. Habilidades Gerais:

Em geral, este curso é projetado para ajudar os alunos a estruturar suas próprias decisões de investimento e de comércio no contexto dos mercados financeiros.

Deve ajudar a prepará-los para trabalhar em uma sala comercial de um banco ou um fundo de hedge

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

A. Knowledge and Understanding:

On completion of this course a student should be able to understand the most common investment strategies employed by hedge funds and investment banks, and develop his own strategies and investment decisions

B. Subject-Specific Skills:

The course has a strong analytical component as most investment strategies will be back-tested and analyzed from an historical perspective

C. General Skills:

In general this course is designed to help students to structure their own investment and trading decisions in the context of the financial markets.

It should help to prepare them to work in a trading room of a bank or a hedge fund

3.3.5. Conteúdos programáticos:

Em busca de Alpha, retorno absoluto - Alguns conceitos básicos

O que são Fundos de Hedge - história / evolução, principais estratégias, desempenho

Estratégia de Investimento: Macro-teoria da reflexividade, simulação de decisões de investimento em tempo real

Estratégia de Investimento: Trading - Sistemático vs oportunista, técnico vs fundamental vs outro, back-testing, de mineração de dados, mais ajustadas, os custos de negociação, exemplos

Estratégia de Investimento: Arbitrage - definição, arbitragem pura x valor relativo, a arbitragem Geographic / produto, Statistical Arbitrage, par negociação, cestas de valor relativo

Arbitrage Renda Fixa - duração, convexidade, o risco de base, comércios curva de juros

Arbitrage Volatility - Volatilidade, gama, vega, theta, rho, plain vanilla x exóticas

Commodity Arbitrage - Pistas Curva - contango x backwardation, rolar comércio

FX Arbitrage - Carregue comércios, os diferenciais das taxas de juro

3.3.5. Syllabus:

In search of Alpha, absolute return – Some basic concepts

What are Hedge Funds - history / evolution, main strategies, performance

Investment Strategy: Macro – reflexivity theory, simulation of real time investment decisions

Investment Strategy: Trading - Systematic vs Opportunistic, technical vs fundamental vs other, back-testing, data-mining, over-fitting, trading costs, examples

Investment Strategy: Arbitrage - Definition, pure arbitrage x relative value, Geographic / product arbitrage, Statistical Arbitrage, pair trading, relative value baskets

Fixed Income Arbitrage – duration, convexity, basis risk, yield curve trades

Volatility Arbitrage – Volatility, gamma, vega, theta, rho, plain vanilla x exotics

Commodity Arbitrage - Curve slopes – contango x backwardation, roll down trade

FX Arbitrage – Carry trades, interest rate differentials

3.3.6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

Considerando que esta unidade curricular será opcional os tópicos a incluir são consistentes com os objetivos da unidade curricular.

3.3.6. Evidence of the syllabus coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

Considering the course is an elective the topics to be included are consistent with the objectives of the course.

3.3.7. Metodologias de ensino (avaliação incluída):

Há duas aulas por semana. Cada aula é de 1h20m. As aulas consistem em discussões sobre os fundos de hedge e de suas estratégias mais comuns de investimento. Após uma breve apresentação de cada estratégia de investimento, exemplos da vida real será discutido em detalhe. Participação em sala de aula é esperado e exigido. Os alunos devem realizar a sua própria investigação sobre os fundos de hedge existentes (Bloomberg e Internet) e sobre as estratégias de investimento / comércio (olhar para trabalhos académicos sobre bibliotecas ou bancos de dados de internet).

AValiação

3 Tarefas: 30%

Projeto Final: 30%

Exame (obrigatório): 40%

Ajustes de 2 pontos na nota final (em qualquer direção) pode, eventualmente, ser feita, com base em outras informações disponíveis, tais como a participação em sala de aula e da contribuição para o curso. As regras gerais da Universidade aplicar em caso de desonestidade acadêmica e em qualquer situação não prevista no acima

3.3.7. Teaching methodologies (including assessment):

There are two classes per week. Each class is of 1h20m. The classes consist of discussions about hedge funds and their most common investment strategies. After a brief presentation of each investment strategy, real life examples will be discussed in detail. Classroom participation is expected and required. Students are expected to conduct their own research on existing hedge funds (Bloomberg and Internet) and on investment / trading strategies (look for academic papers on libraries or internet databases).

ASSESSMENT

3 Assignments: 30%

Final Project: 30%

Exam (mandatory): 40%

Adjustments of 2 points in the final grade (in either direction) can eventually be made, based on other information available such as participation in class and contribution to the coursework. The general rules of the University apply in case of academic dishonesty and in any situation not foreseen in the above

3.3.8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

Esta unidade curricular utilizará uma abordagem significativamente aplicada, que se reflectirá nos métodos de ensino a utilizar.

3.3.8. Evidence of the teaching methodologies coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

This course will have a very significantly applied approach to learning, reflected in the teaching methods to be used.

3.3.9. Bibliografia principal:

RECOMMENDED BOOKS:

“Expected Returns: An Investor's Guide to Harvesting Market Rewards”, Antti Ilmanen “Beyond the Random Walk”, Vijay Singal

“Alchemy of Finance”, George Soros

“High-Frequency Trading”, Irene Aldrid

OTHER SUPPORTING MATERIAL:

Macroeconomic Reports

Papers on Investment strategies

Mapa IV - Nova Student Portfolio / Gestão do Fundo de Alunos da Nova

3.3.1. Unidade curricular:

Nova Student Portfolio / Gestão do Fundo de Alunos da Nova

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

Pedro Ouro Lameira

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

TP:36; OT:10

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

A. Conhecimento e Compreensão:

Após a conclusão deste programa, os alunos devem estar familiarizados com as tarefas e os problemas comuns relacionados com a gestão diária de uma empresa de gestão de investimentos. Os princípios de escolha de ações e gestão de portfólio, incluindo execução de comércio, controles operacionais, gestão de riscos, elaboração de relatórios, gestão de grupo e treinamento.

B. Tema- Habilidades específicas:

O aluno que se candidate a este programa deve ter um forte interesse na gestão de investimentos, estar familiarizado com

os conceitos básicos de títulos de investimento de caixa (ações, obrigações, ETFs), ter boas habilidades analíticas, estar familiarizado com o Excel e ter uma capacidade comprovada para trabalhar eficazmente em um ambiente exigente.

C. Habilidades Gerais:

O programa requer as habilidades analíticas e competências de gestão (relacionados ao trabalho em equipe ea execução de funções diferentes, que envolvem o processo de investimento).

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

A. Knowledge and Understanding:

Upon completion of this program the students should be familiar with the most common tasks and issues related to the daily management of an investment management firm. The basics of stock picking and portfolio management including trade execution, operational controls, risk management, reporting, group management and training.

B. Subject-Specific Skills:

Students applying for this program should have a strong interest in investment management, be familiar with the basic concepts of cash investment securities (stocks, bonds, etfs), have good analytical skills, be familiar with Excel and have a proven ability to work effectively in a demanding team environment.

C. General Skills:

The program requires both analytical skills and management skills (related to team work and the execution of different functions surrounding the investment process).

3.3.5. Conteúdos programáticos:

Cada setembro, um grupo de 10-15 alunos é selecionado para gerenciar um portfólio único de comprimento de cerca de 250.000 euros, constituído por capitais colocados à disposição e que pertence ao patrocinador (Banco Invest). Durante um período de 12 meses, os alunos são responsáveis por todas as tarefas relacionadas com a gestão activa desta carteira, nomeadamente: concepção de uma estratégia de investimento equilibrada, fazendo pesquisa macroeconómica, fazendo escolhas de ações e análise de segurança, participação em comités de investimento, a execução de ordens de mercado, reconciliar a conta portfólio, controlar o risco da carteira, elaboração de relatórios de investidores, entre outros. Existem comités de investimento semanais em que um aluno (o analista macro) apresenta uma visão macroeconómica e, em seguida, cada um dos restantes estudantes apresenta suas / seus stock pick recomendados para o grupo.

3.3.5. Syllabus:

Each September a group of 10-15 students is selected to manage a long-only portfolio of approximately Eur 250,000, consisting of capital made available and belonging to the Sponsor (Banco Invest).

During a 12 month period the students are responsible for all the tasks related to the active management of this portfolio, namely: designing a balanced investment strategy, doing macroeconomic research, making stock picks and security analysis, participating in investment committees, executing market orders, reconciling the portfolio account, controlling the risk of the portfolio, preparing investor reports, among others.

There are weekly investment committees in which one student (the macro analyst) presents a macroeconomic view and then each of the remaining students presents his/her recommended stock picks to the group.

3.3.6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

A Nova Students Portfolio é um (long only) portfolio, ativo de ações e títulos geridos por um grupo de estudantes de mestrado da Nova em finanças, sob a supervisão do instrutor.

É uma experiência de gestão de portfólios na vida real, onde os alunos podem aplicar seus conhecimentos teóricos de investimento em um fórum prático. Ele é projetado para funcionar como um ponte entre teoria e prática, e expor os alunos a alguns dos habituais problemas / tarefas enfrentadas pelos profissionais que trabalham nesta área. O portfolio deve ser gerido com o objectivo de gerar um retorno ajustado ao risco competitivo para seus investidores com um perfil baixo a médio / risco.

3.3.6. Evidence of the syllabus coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

The Nova Students Portfolio is an active (long only) portfolio of stocks and bonds managed by a group of students from the Nova masters in finance under the supervision of the instructor.

It is a real life portfolio management experience, where the students can apply their theoretical investment knowledge in a practical forum. It is designed to work as a bridge between theory and practice, and to expose the students to some of the usual problems / tasks faced by professionals working in this area. The portfolio should be managed with the aim of generating a competitive risk-adjusted return for its investors with a medium / low risk profile.

3.3.7. Metodologias de ensino (avaliação incluída):

Há um comité de investimento por semana com duração de aproximadamente 1h30m-2h. As comissões são compostas de discussões sobre estratégias de investimento, ambiente macroeconómico, as ideias de negociação e avaliação de risco. Questões operacionais também são discutidas no final de cada reunião. Os alunos devem realizar suas próprias pesquisas, elaboração de relatórios e presente / vender suas ideias comerciais para o grupo.

AVALIAÇÃO

A avaliação será baseada na contribuição individual de cada aluno para a gestão do programa, em geral, e para o

desempenho da carteira em particular. Tanto o desempenho da carteira total em relação ao seu índice de referência e o desempenho de cada estudante na negociação de ideias serão considerados, bem como a qualidade dos relatórios produzidos.

Dada a natureza do programa e a importância do trabalho em equipa, a avaliação será baseada não só na revisão de instrutores, mas também na revisão por pares.

3.3.7. Teaching methodologies (including assessment):

There is one investment committee per week lasting approximately 1h30m-2h. The committees consist of discussions about investment strategies, macroeconomic environment, trading ideas and risk assessment. Operational issues are also discussed at the end of each meeting. Students are expected to conduct their own research, prepare reports and present / sell their trading ideas to the group.

ASSESSMENT

Assessment will be based on the individual contribution of each student to the management of the program in general and to the portfolio performance in particular. Both the overall portfolio performance relative to its benchmark and the performance of each students trading ideas will be considered as well as the quality of the reports produced.

Given the nature of the program and the importance of team work, assessment will be based not only on the instructors review but also on peer review.

3.3.8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

Os métodos de ensino a utilizar nesta unidade curricular são os apropriados para promover a aprendizagem dos tópicos a incluir nesta unidade curricular.

3.3.8. Evidence of the teaching methodologies coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

Teaching methods in this course are appropriate to promote leaning of the topics included in the course.

3.3.9. Bibliografia principal:

Students are expected to conduct their own research from material available on Bloomberg and on the Internet, namely market and company news, macroeconomic reports, research notes, company reports and papers / books on Investment strategies.

Some interesting books:

Security Analysis, Graham and Dodd (on value investing)

Modern Investment Management, Bob Litterman (on portfolio management)

You can be a Stock Market Genius, Joel Greenblatt (on special situations investing)

Stocks for the Long Run, Jeremy Siegel (on stocks in general)

Mapa IV - Corporative Valuation / Avaliação de Empresas

3.3.1. Unidade curricular:

Corporative Valuation / Avaliação de Empresas

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

Rosário André

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

TP:18; OT:5

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

A. Conhecimento e Compreensão:

- Compreender os principais drivers de valor de uma empresa, ou seja, o retorno sobre o investimento e potencial de crescimento*
- Identificar as fontes de risco e como risco afeta o valor das ações, através do impacto sobre os fluxos de caixa e sobre as taxas de desconto*
- Compreender o custo de oportunidade do capital*

B. Tema - Habilidades específicas:

- Ser capaz de determinar os fluxos de caixa para fins de avaliação, nas demonstrações contábeis, e decompô-los por unidades de negócios*
- Ser capaz de analisar o desempenho da empresa passado por unidade de negócio, como uma ferramenta para ajudar no processo de orçamento de capital.*
- Ser capaz de executar o orçamento de capital e para a construção de um modelo de avaliação.*
- Ser capaz de incorporar a incerteza e riscos no processo de avaliação*

C. Habilidades Gerais:

- Capacidade de aprender individualmente e trabalhar em grupo
- Capacidade de reunir, analisar e interpretar dados práticos da vida real

3.3.4. Intended learning outcomes (knowledge, skills and competences to be developed by the students):**A. Knowledge and Understanding:**

- Understanding the key drivers of a company's value, namely the return on investment and growth potential
- Identifying the sources of risk and how risk affects share value, through the impact on cash flows and on the discount rates
- Understanding the opportunity cost of capital

B. Subject-Specific Skills:

- Being able to derive the cash flows for valuation purposes, from reported financial statements, and decompose them by business units
- Being able to analyze the company's past performance per business unit, as a tool to help the capital budgeting process.
- Being able to perform capital budgeting and to construct a valuation model.
- Being able to incorporate uncertainty and risks in the valuation process

C. General Skills:

- Ability to learn individually and to work in group
- Ability to gather, analyze and interpret practical real-life data

3.3.5. Conteúdos programáticos:

Os principais tópicos abordados no curso:

(i) O cálculo dos fluxos de caixa para fins de avaliação. Tradução de desempenho de uma empresa em um fluxo de fluxos de caixa.

(ii) Estimativa de desempenho de curto e longo prazo (orçamento de capital) de uma empresa, para as instituições financeiras e industriais - ou seja, o que pode afetar o seu potencial de longo prazo para a criação de valor e sua perspectiva de crescimento.

(iii) Identificação das fontes de risco. Relacionar risco de retorno exigida. Exemplos práticos de custo de oportunidade de dívida e custo de capital próprio.

(iv) métodos alternativos de avaliação: DCF, DCFE, EVA, múltiplos, entre outros.

(v) Os casos específicos de avaliação, quando não existem dados comparáveis diretos: por exemplo. startups, as empresas dos países em desenvolvimento, as empresas privadas (dívida não transacionados, as ações não listadas).

(vi) Valorização de empresas com várias unidades de negócios e operam em diversas áreas geográficas.

3.3.5. Syllabus:

Main topics covered in the course:

(i) Calculation of cash flows for valuation purposes. Translation of a company's performance into a stream of cash flows.

(ii) Estimation of a company's short and long term performance (capital budgeting), for industrial and financial institutions – namely, what may affect its long term potential for value creation and its growth prospect.

(iii) Identification of sources of risk. Relate risk to required return. Practical examples of opportunity cost of debt and cost of equity.

(iv) Alternative valuation methods: DCF, DCFE, EVA, Multiples, among others.

(v) Specific cases of valuation, when there are no direct comparables: eg. startups, firms in developing countries, private companies (debt not traded, shares not listed).

(vi) Valuation of companies with various business units and operating in various geographies.

3.3.6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

O curso contará com a participação ativa dos alunos, tanto em sala de aula como na sua preparação.

Antes de cada sessão, os alunos serão apresentados aos temas a discutir na próxima sessão, ao material de leitura e algumas tarefas simples de preparar e discutir na aula. Durante as aulas o instrutor irá explicar os tópicos e rever com os alunos algumas maneiras de resolver as avaliações, comparar os resultados e as teorias, e rever a utilidade e as premissas por trás de cada abordagem. Cada sessão vai acabar com conclusões sobre os temas abordados. Para cada tema principal, aos alunos serão dadas atribuições individuais para consolidar o que foi aprendido em aula.

3.3.6. Evidence of the syllabus coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

The course will count on the students' active participation, both in class and in its preparation.

Prior to each session, students will be given the topics to discuss in the next session, the suggested reading material and some simple assignments to prepare and to discuss in the class. During the classes the instructor will explain the topics and will review with the students some ways to solve the assignments, compare the results and the theories, and review the usefulness and assumptions behind each approach. Each session will end up with wrap up conclusions about the topics discussed. For each main topic, students will be given individual assignments to consolidate what was learnt on class.

3.3.7. Metodologias de ensino (avaliação incluída):**AVALIAÇÃO**

A nota final será o resultado de:

- 3 Tarefas de casa individuais (5% cada, em conjunto 15%) - Estes trabalhos consistem em um conjunto de exercícios de curta duração e os problemas relacionados com temas discutidos em sala de aula.

- Grupo de Trabalho (20%) - O Grupo de Trabalho consiste na avaliação de uma empresa real ou projeto (a ser definido posteriormente pelo instrutor) e tem a intenção de encerrar principais tópicos do curso. Cada grupo vai entregar no máximo 5 páginas denunciar e a valorização em folha excel com todos os cálculos. Cada grupo terá um máximo de 4 alunos.

Exame Escrito -Final (65%) - Exame Final é obrigatório. Os alunos devem obter uma classificação mínima de 9/20.

3.3.7. Teaching methodologies (including assessment):**ASSESSMENT**

The final grade will be the result of:

-3 Individual Home Assignments (each 5%, together 15%) – These assignments consist in a set of short exercises and problems related to topics discussed in class.

-Group Work (20%) – The Group Work consists in the valuation of a real company or project (to be defined later by the instructor) and is intended to wrap up the course's main topics. Each group will deliver a maximum 5 pages report and the Excel valuation spreadsheet with all the calculations. Each Group will have a maximum of 4 students.

-Final Written Exam (65%) – the Final Exam is mandatory. Students must obtain a minimum mark of 9/20.

3.3.8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

A metodologia de ensino incluirá sessões expositivas, exercícios e apresentações dos alunos, para promover de forma eficaz a aprendizagem nesta unidade curricular.

3.3.8. Evidence of the teaching methodologies coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

Teaching includes a combination of lectures, exercises and student presentations, to effectively promote learning in this course.

3.3.9. Bibliografia principal:

-T. Koller, M. Goedhart, and D. Wessels, Valuation: Measuring and Managing the Value of Companies, McKinsey & Company, John Wiley & Sons, 5th ed.

-J. Berk, and P. DeMarzo, Corporate Finance, Pearson, 3rd ed.

Mapa IV - Financial Econometrics / Econometria Financeira**3.3.1. Unidade curricular:**

Finacial Econometrics / Econometria Financeira

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

Paulo Rodrigues

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

TP:36; OT:10

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

Este curso apresenta alguns temas-chave em econometria financeira. Ele é projetado para ajudar os alunos a compreender e aplicar várias contribuições importantes na Empirical Finance, bem como as ferramentas quantitativas utilizadas no mundo real pelo analista, gestores e outros profissionais de finanças. Além disso, a capacidade de sintetizar a informação em poucos, fáceis de interpretar a estatística é uma ferramenta de análise de valor inestimável. Este curso irá enfatizar bases sólidas e grandes aplicações empíricas com dados reais.

Este curso alto ritmo irá discutir algumas das técnicas quantitativas hoje em dia considerado como estado da arte pelos

praticantes de mercados financeiros, como a modelagem e previsão de volatilidade; e em finanças corporativas. Os alunos serão obrigados a usar dados reais em exercícios e para discutir e analisar os resultados em sala de aula. Os alunos também serão apresentados a programação em STATA.

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

This course introduces some key topics in financial econometrics. It is designed to help students understand and apply several important contributions in Empirical Finance as well as the quantitative tools used in the real world by analyst, managers and other professionals in finance. Furthermore, the ability to synthesize information into a few, easy to interpret statistics is an invaluable analytical tool. This course will emphasize solid foundations and major empirical applications with real data.

This high-paced course will discuss some of the quantitative techniques nowadays considered as state of the art by practitioners of financial markets, such as volatility modeling and forecasting; and in corporate finance. Students will be required to use real data in exercises and to discuss and analyze the results in the classroom. Students will also be introduced to programming in STATA.

3.3.5. Conteúdos programáticos:

O programa de palestras proposto consiste em seis tópicos:

Financeiro Análise de Regressão

As características dos dados financeiros

Tempo de Análise e Previsão Series

Modelagem e Previsão de Volatilidade

Escolha modelos binários

Modelos de dados em painel

3.3.5. Syllabus:

The proposed lecture programme consists of six topics:

Financial Regression Analysis

The Characteristics of Financial Data

Time Series Analysis and Forecasting

Modelling and Forecasting Volatility

Binary Choice Models

Panel Data Models

3.3.6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

O curso é dividido em seis seções. O primeiro é dedicado a uma revisão dos principais conceitos de estatística e econometria. Ele analisa os principais elementos da inferência e testes de hipóteses e análise de regressão, colocando uma ênfase especial em exercícios aplicados. O segundo apresenta características específicas de dados financeiros e a terceira discute métodos de séries temporais necessárias para modelar adequadamente e prever a expectativa condicional de dados financeiros. A quarta concentra-se em modelos de variância condicional (volatilidade). A quinta seção apresenta o conceito de dados discretos e discute vários modelos para lidar com esses dados e métodos de estimação e especificação. Finalmente, uma vez que os conjuntos de dados que combinam séries temporais e cortes transversais são comuns em economia e finanças e a última seção apresenta métodos de dados em painel adequados para esses dados.

3.3.6. Evidence of the syllabus coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

The course is divided into six sections. The first is devoted to a review of the main concepts of statistics and econometrics. It reviews the main elements of inference and hypothesis testing and regression analysis, placing a special emphasis on applied exercises. The second introduces specific characteristics of financial data and the third discusses time series methods necessary to adequately model and forecast the conditional expectation of financial data. The fourth focuses on conditional variance (volatility) models. The fifth section introduces the concept of discrete data and discusses several models to handle this data and methods of estimation and specification. Finally, since data sets that combine time series and cross sections are common in economics and finance and the last section introduces panel data methods adequate for this data.

3.3.7. Metodologias de ensino (avaliação incluída):

Os alunos serão avaliados no projeto de um grupo de pesquisa (25%), vários atribuídos (15%), um teste intermédio (30%) e um exame final (30%) - requisito mínimo de grau médio (teste intermédio + exame final), de 7).

3.3.7. Teaching methodologies (including assessment):

Students will be assessed on one group research project (25%), several assignments (15%), an intermediate test (30%) and a final exam (30%) - minimum average grade requirement (intermediate test + final exam) of 7).

3.3.8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

Enquanto palestras cobrem o material de base, é importante que os alunos completem o tempo de sala de aula com a preparação pré-aula, através de estudo independente. Leitura de fundo é esperado. Direcionados (computador) exercícios e trabalhos vai ajudar os alunos a consolidar os diferentes temas abordados nas aulas.

3.3.8. Evidence of the teaching methodologies coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

While lectures cover the core material, it is important that students supplement classroom time with pre-class preparation, through independent study. Background reading is expected. Directed (computer) exercises and assignments will help students consolidate the different topics discussed in classes.

3.3.9. Bibliografia principal:

*Brooks, C. (2008) Introductory Econometrics for Finance, 2/e. Cambridge University Press, New York;
Campbell, Lo and MacKinlay, (1997) The Econometrics of Financial Markets" Princeton University Press;
Gourieroux, C. and J. Jasiak (2001) Financial Econometrics, Princeton University Press;
Hamilton, James (1994), Time Series Analysis, Princeton University Press;
Tsay, Ruey S. (2002), Analysis of Financial Data, Wiley;
Wang, P. (2009) Financial Econometrics, 2nd Ed. Routledge;
Wilmott, Paul (2007) Paul Wilmott introduces quantitative finance, 2/e., John Wiley & Sons Ltd.
Lecture presentation slides will be made available as well as several research artic*

Mapa IV - Applied Derivatives / Derivativos Aplicados

3.3.1. Unidade curricular:

Applied Derivatives / Derivativos Aplicados

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

João Pedro Nunes

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

TP:18; OT:5

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

Este curso é dedicado à precificação de opções exóticas e produtos estruturados, sob as hipóteses usuais Black-Scholes-Merton. Depois de descrever cada produto estruturado, a avaliação das opções exóticas embutidos serão discutidos, e estratégia de cobertura da emissora será definido.

O curso compreende os seguintes objetivos educacionais:

- 1. Habilidades Gerais: Melhora o pensamento analítico; Faz uso de ferramentas de TI disponíveis para os gestores.*
- 2. Gerais de Negócios e Gestão do Conhecimento Áreas: Ensina sobre a tecnologia da informação e métodos quantitativos que se relacionam com a criação de dados, partilhação, análise, modelagem e relatórios para fins comerciais.*
- 3. Assunto - Competências específicas e objetivos de aprendizagem: LG1 Compreender e preços de produtos estruturados; LG2 Decompor um produto estruturado em simples componentes ativos financeiros; LG3 Implementar estratégias de cobertura para opções exóticas.*

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

This course is devoted to the pricing of exotic options and structured products, under the usual Black-Scholes-Merton assumptions. After describing each structured product, the valuation of the embedded exotic options will be discussed, and the issuer's hedging strategy will be defined.

The course comprises the following educational objectives:

- 1. General Skills: Improves analytical thinking; Makes use of IT tools available for managers.*
- 2. General Business and Management Knowledge Areas: Teaches about information technology and quantitative methods that relate to data creation, sharing, analysis, modelling and reporting for business purposes.*
- 3. Subject-Specific Skills and learning goals: LG1 Understand and price structured products; LG2 Decompose a structured product into simpler financial assets components; LG3 Implement hedging strategies for exotic options.*

3.3.5. Conteúdos programáticos:

- 1 modelo de Black-Scholes-Merton: a repescagem*
- 2. produtos estruturados*
- 3. opções binárias: dinheiro ou nada; -ativo ou-nada; corredores*
- 4. opções Chooser*
- 5. opções Forward-start*
- 6. opções de barreira*
- 6.1. princípio reflexão*

- 6.2. *Bata-ins e knock-out*
- 6.3. *abatimentos*
- 6.4. *Simulação de Monte Carlo*
- 7. *opções Lookback*
- 8. *opções asiáticas*
- 9 *Correlação opções dependentes: Quantos*

3.3.5. Syllabus:

- 1. *Black-Scholes-Merton model: a recap*
- 2. *Structured products*
- 3. *Binary options: cash-or-nothing; asset-or-nothing; corridors*
- 4. *Chooser options*
- 5. *Forward-start options*
- 6. *Barrier options*
- 6.1. *Reflection principle*
- 6.2. *Knock-ins and knock-outs*
- 6.3. *Rebates*
- 6.4. *Monte Carlo simulation*
- 7. *Lookback options*
- 8. *Asian options*
- 9. *Correlation dependent options: Quantos*

3.3.6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

- *Seção 2 do programa descreve as características gerais e os princípios de decomposição deve ser aplicada a todos os produtos estruturados (LG1);*
- *Secções 3-9 do programa de estudos vai descrever, preço e cobertura de diferentes opções exóticas subjacentes produtos estruturados comercializados (LG2 e LG3).*

3.3.6. Evidence of the syllabus coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

- *Section 2 of the syllabus describes the general features and decomposition principles to be applied to any structured products (LG1);*
- *Sections 3 to 9 of the syllabus will describe, price and hedge different exotic options underlying traded structured products (LG2 and LG3).*

3.3.7. Metodologias de ensino (avaliação incluída):

O estudante deve adquirir habilidades de comunicação analíticas, coleta de informações, escritas e orais, através das seguintes metodologias de aprendizagem:

- 1. *expositiva, para a apresentação dos referenciais teóricos e modelos de valorização;*
- 2. *Participativo, através da análise e resolução de exercícios da vida real com base em produtos estruturados comercializados e em dados financeiros coletados do sistema Bloomberg;*
- 3. *ativa, mediante a entrega dos trabalhos de casa individuais e em grupo;*
- 4 *Auto-estudo, através do trabalho autónomo realizado pelo aluno.*

A nota final de qualquer aluno que participar deste curso corresponderá à média ponderada entre os três componentes seguintes:

- *Um exame individual, obrigatório e com consulta de livro (70%);*
- *Uma lição de casa individual (10%); e*
- *Um processo de avaliação do grupo que compreende a avaliação de um produto estruturado (20%).*

3.3.7. Teaching methodologies (including assessment):

The student should acquire analytical, information gathering, written and oral communication skills, through the following learning methodologies:

- 1. *Expositional, to the presentation of the theoretical reference frameworks and valuation models;*
- 2. *Participative, through the analysis and resolution of real-life exercises based on traded structured products and on financial data collected from the Bloomberg system;*
- 3. *Active, through the delivery of individual and group homework;*
- 4. *Self-study, via the autonomous work undertaken by the student.*

The final grade of any student attending this course will correspond to the weighted average between the following three components:

- *One individual, mandatory, and open book written exam (70%);*
- *One individual homework (10%); and*
- *One group assessment case comprising the evaluation of a structured product (20%).*

3.3.8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

- 1. *métodos expositivos será usado para todos os objetivos de aprendizagem;*
- 2. *métodos participativos, através da análise e resolução de exercícios da vida real com base em produtos estruturados*

comercializados incidirá, principalmente, sobre LG2 e LG3;
 3. *métodos ativos, com base em trabalhos de casa individuais e em grupo reforçará LG1;*
 4 *Auto-estudo, através do trabalho autónomo realizado pelo aluno, irá servir todos os GL.*

3.3.8. Evidence of the teaching methodologies coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

1. *Expositional methods will be used for all learning objectives;*
2. *Participative methods through the analysis and resolution of real-life exercises based on traded structured products will mainly focus on LG2 and LG3;*
3. *Active methods, based on individual and group homework will reinforce LG1;*
4. *Self-study, via the autonomous work undertaken by the student, will serve all LGs.*

3.3.9. Bibliografia principal:

- *Briys, E., M. Bellalah, H. M. Mai and F. De Varenne, Options, Futures, and Exotic Derivatives, Wiley, 1998.*
- *Hull, John C., Options, Futures, and Other Derivative Securities, Prentice Hall, 9th edition, 2014.*
- *Zhang, P., Exotic Options: A Guide to Second Generation Options, World Scientific, 1998, 2nd edition.*

Mapa IV - Corporate Taxation / Fiscalidade de Empresa

3.3.1. Unidade curricular:

Corporate Taxation / Fiscalidade de Empresa

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

João Gil Figueira

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

TP:18; OT:5

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

O objetivo do curso é que os alunos serão capazes de:

- *identificar uma série conceitos-chave;*
- *Determinar se uma transação é provável que seja sujeito a imposto;*
- *Avaliar obrigações tributárias;*
- *Identificar soluções eficientes fiscais;*
- *Compreender o impacto do imposto nas transações empresariais e estruturas corporativas;*
- *Compreender as aspectos, das operações de entrada e saída;*
- *Compreender como as influências de tributação influenciam as decisões de negócios diárias.*

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

The goal of the course is for students to be able to:

- *Identify the scope and breadth of key concepts;*
- *Determine whether or not a transaction is likely to be subject to tax;*
- *Assess tax liabilities;*
- *Identify tax efficient solutions;*
- *Understand the impact of tax in corporate transactions and corporate structures;*
- *Understand the taxations aspects of inbound and outbound transactions;*
- *Understand how taxation influences daily business decisions.*

3.3.5. Conteúdos programáticos:

Os alunos serão introduzidos ao tema da tributação e a lógica por trás de um sistema fiscal, a fim de entender como e por que isso influencia as atividades das empresas. A lista de tópicos inclui função e finalidade de Tributação e Princípios.

Depois de cobrir as principais áreas de Imposto de Renda Empresarial, os alunos serão introduzidos ao básico do IVA e dos seus mecanismos.

Finalmente, os conceitos básicos de técnicas de planeamento fiscal para as empresas serão apresentados, incluindo os temas de evasão fiscal, evasão e otimização, paraísos fiscais e os tratados fiscais.

3.3.5. Syllabus:

Students will be introduced to the subject of taxation and to the rationale behind a tax system in order to understand how and why it influences the activities of businesses. The list of topics includes Function and Purpose of Taxation and

Principles.

After covering the core areas of Corporate Income Tax, students will be introduced to Value Added Tax basics and its mechanisms.

Finally, basic concepts of tax planning techniques for companies will be presented, including the topics of Tax Avoidance, Evasion and Optimization, Tax havens and Tax treaties.

3.3.6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

O objetivo do curso é fornecer uma compreensão introdutória das conseqüências de fazer negócios a partir de um ponto de vista fiscal.

Desde fiscal é um órgão em constante mudança da legislação, mestrandos será apresentado a princípios fundamentais e conceitos jurídicos fundamentais da tributação, que são mantidos inalterados, apesar possíveis alterações às disposições legais em vigor.

O curso abordará os principais aspectos do Imposto Direto sobre a renda (Imposto de Renda Empresarial) e imposto indirecto sobre o Consumo (Imposto sobre Valor Agregado), para que os alunos a identificar onde e quando é provável para o imposto a incidir sobre operações corporativas. Será prestada especial atenção aos conceitos de contribuinte, de renda, base de cálculo, dedução e subsídios, residência, entre outros.

Finalmente, os alunos irão analisar a forma como a tributação influencia decisões de negócios e como ela pode levar à reestruturação de empresas ou de oportunidades para diminuir despesas.

3.3.6. Evidence of the syllabus coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

The course's goal is to provide an introductory understanding of the consequences of doing business from a taxation standpoint.

Since tax is an ever-changing body of legislation, Master's students will be introduced to key principles and fundamental legal concepts of taxation, which are kept unchanged despite possible amendments to the legal provisions in force.

The course will cover the main aspects of Direct Tax on Income (Corporate Income Tax) and Indirect Tax on Consumption (Value Added Tax), in order for students to identify where and when it is likely for tax to levied on corporate transactions. Attention will be paid to the concepts of taxpayer, income, basis of assessment, deduction and allowances, residency, amongst others.

Finally, students will look into how taxation influences business decisions and how it can lead to the restructuring of companies or to opportunities to decrease expenditure.

3.3.7. Metodologias de ensino (avaliação incluída):

O curso seguirá uma abordagem teórico-prática.

A maioria das disciplinas do curso serão ministradas através de estudos de caso.

Os alunos serão obrigados a fazer algumas pesquisas e preparar se para as aulas através de leituras pré-aulas.

AVALIAÇÃO

A avaliação final é baseada no seguinte:

- a) exame final individual (70%) - O exame final é obrigatório;*
- b) A frequência das aulas e participação global (5%);*
- c) serviços domésticos (10%);*
- d) Trabalhos individuais (15%) - Um relatório escrito individual ou de trabalho pode ser necessário.*

3.3.7. Teaching methodologies (including assessment):

Final evaluation is based on the following:

- a) Final individual exam (70%) – The final exam is mandatory;*
- b) Class attendance and overall participation (5%);*
- c) Home assignments (10%);*
- d) Individual assignments (15%) – An individual written report or work may be required.*

3.3.8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

O curso seguirá uma abordagem teórico-prática.

A maioria das disciplinas do curso serão ministradas através de estudos de caso.

Os alunos serão obrigados a fazer algumas pesquisas e preparar para as aulas através de leituras pré-classe.

3.3.8. Evidence of the teaching methodologies coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:
The course will follow a theoretic-practical approach.

Most course subjects will be taught using case studies.

Students will be required to do some research and prepare for classes through pre-class readings.

3.3.9. Bibliografia principal:

Legal framework and legal diplomas.

Class handouts and exercises. Additional readings and PowerPoint slides may be provided during the course.

Mapa IV - Investments / Investimentos

3.3.1. Unidade curricular:

Investments / Investimentos

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

Pedro Santa Clara

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

TP:36; OT:10

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

- A. Valor do dinheiro no tempo*
- B. Entender o risco e retorno de trade-off*
- C. Compreender a teoria moderna de portfólio e suas aplicações*
- D. Obter avanços conhecidos em teoria da carteira e suas aplicações*
- E. Não valorização de arbitragem de derivados e suas aplicações*

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

- A. Time value of money*
- B. Understand the risk and return trade-off*
- C. Understand modern portfolio theory and its applications*
- D. Get acquainted advances in portfolio theory and its applications*
- E. No arbitrage valuation of derivatives and its applications*

3.3.5. Conteúdos programáticos:

- Aula 1 Visão geral dos mercados financeiros*
- Aula 2 Devoluções e valores presentes*
- Aula 3 Risco e retorno I*
- Aula 4 Risco e retorno II*
- Aula 5 Portfolio gestão I*
- Aula 6 Gerenciamento de Portfolio II*
- Aula 7 Novos desenvolvimentos na gestão de carteiras*
- Aula 8 O CAPM I*
- Aula 9 O CAPM II*
- Aula 10 modelos de fatores*
- Aula de eficiência 11 Mercado*
- Aula 12 intercalar Exame*
- Aula 13 Anomalias*
- Aula 14 Previsibilidade da Bolsa de Valores Returns*
- Aula 15 International Finance*
- Aula 16 Opções I*
- Aula 17 Opções II*
- Aula 18 Opções III*
- Aula 19 Opções IV*
- Aula 20 a prazo e futuros I*
- Aula 21 a prazo e futuros II*

Aula 22 Renda Fixa I
 Aula 23 Renda Fixa II
 Aula 24 Renda Fixa III

3.3.5. Syllabus:

Class 1 Overview of financial markets
 Class 2 Returns and present values
 Class 3 Risk and return I
 Class 4 Risk and return II
 Class 5 Portfolio management I
 Class 6 Portfolio management II
 Class 7 New developments in portfolio management
 Class 8 The CAPM I
 Class 9 The CAPM II
 Class 10 Factor models
 Class 11 Market efficiency
 Class 12 Midterm Exam
 Class 13 Anomalies
 Class 14 Predictability of Stock Market Returns
 Class 15 International Finance
 Class 16 Options I
 Class 17 Options II
 Class 18 Options III
 Class 19 Options IV
 Class 20 Forwards and Futures I
 Class 21 Forwards and Futures II
 Class 22 Fixed Income I
 Class 23 Fixed Income II
 Class 24 Fixed Income III

3.3.6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

Este curso é projetado para fornecer aos alunos uma base sólida em todos os conceitos fundamentais de investimentos. Grandes temas incluem descontos e valores presentes, vínculo e avaliação de ações, risco e retorno, a construção de carteiras ótimas, modelos de precificação de ativos, e uma introdução às opções e mercados futuros. Vamos buscar um equilíbrio entre os paradigmas teóricos, os resultados empíricos, e sua aplicabilidade ao mundo real. A ênfase será colocada em princípios e resolução de problemas. As aulas irão concentrar-se em ambos os fundamentos quantitativos e conceituais.

3.3.6. Evidence of the syllabus coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

This course is designed to provide students with a strong foundation in all the fundamental concepts of investments. Broad topics include discounting and present values, bond and stock valuation, risk and return, constructing optimal portfolios, asset pricing models, and an introduction to options and futures markets. We will seek a balance between the theoretical paradigms, the empirical findings, and their applicability to the real world. Emphasis will be on principles and problem solving. Lectures will concentrate on both quantitative and conceptual foundations.

3.3.7. Metodologias de ensino (avaliação incluída):

A nota final será a média ponderada das notas dos trabalhos:

Problema 20%

Casos 20%

Intercalar de 20%

Exame 40%

Participação nas aulas, arredondando a nota final

Para obter uma nota de aprovação no curso, os alunos devem ter uma nota no exame final de pelo menos 10. Os alunos terão de entregar todos os conjuntos de problemas e casos para ser capaz de completar o curso. O exame intercalar também é obrigatório.

3.3.7. Teaching methodologies (including assessment):

The final grade will be a weighted average of the grades in the assignments:

Problem sets 20%

Cases 20%

Midterm 20%

Exam 40%

Class participation, rounding the final grade

To obtain a passing grade in the course, students must have a grade in the final exam of at least 10. Students will have to deliver all the problem sets and cases to be able to complete the course. The midterm exam is also mandatory.

3.3.8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

As aulas: vão se concentrar em duas bases: quantitativas e conceituais

Leituras indicadas: trabalhos académicos, capítulos de livros e jornais financeiros

Pet stock: cada aluno tem de escolher um "stock pet" para seguir em uma base diária. Os alunos devem escolher uma grande empresa na Europa ou EUA e usar Bloomberg para acompanhar o desempenho do stock e as notícias que saem sobre a empresa. Serão feitas perguntas aos alunos sobre o seu stock.

Problema individual : atribuído a cada semana. Atribuições serão publicadas on-line (usando Moodle) todas quarta-feiras e estará disponível até domingo às 11:55

Trabalhos de grupo: Os alunos devem escolher um "stock pet" para seguir em uma base diária. Escolha uma empresa de grande porte na Europa ou EUA e usar Bloomberg para acompanhar o desempenho do stock e as notícias que saem sobre a empresa. O aluno vai responder a perguntas sobre o seu stock.

Exame Intercalar e Exames finais: irá abranger palestras, leituras indicadas no livro didático, leituras adicionais e materiais distribuídos durante a aula. Os exames serão com de livro fechado.

3.3.8. Evidence of the teaching methodologies coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

Lectures: will concentrate on both quantitative and conceptual foundations

Assigned readings: academic papers, book chapters and financial newspapers

Pet stock: each student has to pick a "pet stock" to follow on a daily basis. Students should choose a large company in Europe or the US and use Bloomberg to follow the stock's performance and the news that come out about that company. Students will be asked questions about your stock.

Individual problem sets: assigned every week. These assignments will be posted online (using Moodle) every Wednesday and will be available up to Sunday at 11:55pm

Group assignments: Students should pick a "pet stock" to follow on a daily basis. Choose a large company in Europe or the US and use Bloomberg to follow the stock's performance and the news that come out about that company. You will be asked questions about your stock.

Midterm and final exams: will cover lectures, readings assigned in the textbook, additional readings, and materials distributed during class time. The exams will be closed book.

3.3.9. Bibliografia principal:

The textbook is: Bodie, Kane, and Marcus, Investments, Ninth Edition (henceforth BKM). The Eighth Edition of BKM is also suitable. There will be documents posted for download on the class web page.

The students should become acquainted with the use of the Bloomberg terminals available in the school and participate in the training sessions. Bloomberg is the main tool used in financial institutions worldwide.

Webinars: Fixed Income Toolbox and Portfolio Management Toolbox – the goal of these tutorials is to review concepts discussed in class. The sessions are available in Moodle (Webinars Folder)

Mapa IV - Venture Simulation / Simulação de Iniciativas Empresariais**3.3.1. Unidade curricular:**

Venture Simulation / Simulação de Iniciativas Empresariais

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

António Marinho Torres

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

TP:18; OT:5

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

Conhecimento e Compreensão:

- *Desafios no desenvolvimento e gestão de um novo empreendimento em uma indústria de alta tecnologia*
- *Características de alto crescimento de novos empreendimentos bem sucedidos*
- *Complexidades de gerenciamento ao longo dos estágios de evolução de empreendimentos*
- *Importância do mercado e da compreensão do cliente*
- *Evolução do papel dos membros da equipe e da organização durante o crescimento de empreendimento.*
- *Alternativas e problemas no financiamento de um novo empreendimento de alta tecnologia*

Tema- Habilidades específicas:

- *Análise de novas oportunidades de negócios*

- *Análise e design de modelos de negócios*
- *Análise das equipas empreendedoras*
- *Análise das propostas de financiamento*
- *Análise e desenvolvimento de planos de negócios*

Competências Gerais:

- *Análise de empresas e indústrias*
- *Habilidades de apresentação*
- *Dinâmica de grupo*

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

Knowledge and Understanding:

- *Challenges in developing and managing a new venture in a high-tech industry*
- *Characteristics of successful high-growth new ventures*
- *Management complexities throughout the venture evolution stages*
- *Importance of market and customer understanding*
- *Evolving role of team members and organization during venture growth*
- *Alternatives and issues in funding a high-tech new venture*

Subject-Specific Skills:

- *Analysis of new business opportunities*
- *Analysis and design of business models*
- *Analysis of entrepreneurial teams*
- *Analysis of funding proposals*
- *Analysis and development of business plans*

General Skills:

- *Analysis of companies and industries*
- *Presentation skills*
- *Group dynamics*

3.3.5. Conteúdos programáticos:

Principais temas:

- *Novos empreendimentos em indústrias de alta tecnologia*
- *Estágios de evolução de um empreendimento*
- *Os blocos de construção de um empreendimento de sucesso*
- *Concepção de um modelo de negócio*
- *Formar e gerenciar uma equipe empreendedora*
- *Financiamento de um novo empreendimento de alta tecnologia*
- *Desenvolver um plano de negócios*

3.3.5. Syllabus:

- *New ventures in high-tech industries*
- *Venture evolution stages*
- *Building blocks of a successful venture*
- *Designing a business model*
- *Forming and managing an entrepreneurial team*
- *Funding a high-tech new venture*
- *Developing a business plan*

3.3.6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

Este curso visa proporcionar aos alunos uma compreensão dos desafios enfrentados por um desenvolvimento empreendedor e gestão de um novo empreendimento em uma indústria de alta tecnologia. Através do uso de uma simulação de computador estudantes irão gerir uma start-up do início ao fim, experimentando as dificuldades de transformar um desenvolvimento tecnológico em um negócio de alto crescimento bem sucedido. O foco é sobre as complexidades específicas de gestão de arranque ao longo dos diferentes estágios de evolução de risco, com especial ênfase na compreensão do mercado, gestão de talentos, e financiamento.

3.3.6. Evidence of the syllabus coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

This course aims at providing students with an understanding of the challenges faced by an entrepreneur developing and managing a new venture in a high-tech industry. Through the use of a computer simulation students manage a start-up from seed to exit, experiencing the difficulties of turning a technological development into a successful high-growth business. The focus is on the specific complexities of start-up management throughout the different venture evolution stages, with particular emphasis on market understanding, talent management, and funding.

3.3.7. Metodologias de ensino (avaliação incluída):*Trabalhos individuais:*

- Exame final (40%)
- Participação nas aulas (10%)

Trabalhos de grupo:

- Plano curto de negócios (25%)
- EntrepSim Venture Simulação (15%)
- Relatório: Estudo de caso (10%)

3.3.7. Teaching methodologies (including assessment):

This course is delivered through a three-pronged approach: (1) venture simulation: students participate in groups of four in the EntrepSim Venture Simulation, managing a start-up from seed to exit across five rounds, each involving group discussions and a decision on the way forward; (2) business plan: students work on a brief business plan for a new product, service, or venture of their choice, producing and presenting a short report; and (3) lectures: there are six formal lectures in which relevant topics are presented, together with discussions on related case-studies, venture simulation results, and report presentations.

ASSESSMENT*Individual assignments:*

- Final exam (40%)
- Class participation (10%)

Group assignments:

- Short business plan (25%)
- EntrepSim Venture Simulation (15%)
- Case-study report (10%)

3.3.8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

Este curso é ministrado através de uma abordagem em três vertentes:

- (1) simulação de empreendimento: os alunos participam em grupos de quatro na EntrepSim Venture simulação, gerenciamento de um start-up do início ao fim em cinco rodadas, cada uma envolvendo discussões em grupo e uma decisão sobre o caminho a seguir;*
- (2) plano de negócios: os estudantes trabalham em um plano breve de negócios para um novo produto, serviço ou empreendimento de sua escolha, produção e apresentação de um relatório curto;*
- (3) aulas: há seis palestras formais em que temas relevantes são apresentados, juntamente com discussões sobre estudos de casos relacionados, os resultados da simulação de risco, e apresentações de relatórios.*

3.3.8. Evidence of the teaching methodologies coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

This course is delivered through a three-pronged approach: (1) venture simulation: students participate in groups of four in the EntrepSim Venture Simulation, managing a start-up from seed to exit across five rounds, each involving group discussions and a decision on the way forward; (2) business plan: students work on a brief business plan for a new product, service, or venture of their choice, producing and presenting a short report; and (3) lectures: there are six formal lectures in which relevant topics are presented, together with discussions on related case-studies, venture simulation results, and report presentations.

3.3.9. Bibliografia principal:*Simulation*

- EntrepSim Entrepreneurship Simulation

Case-studies

- Clocky: The Runaway Alarm Clock, Harvard (9-507-016)
- Collabrys, Inc. (A) – The Evolution of a Startup, Harvard (9-603-064)
- Dropbox: “It Just Works”, Harvard (9-811-065)
- Term Sheet Negotiations for Trendsetter, Inc. , Harvard (9-801-358)

Notes

- Eisenmann, Thomas (2012). Business Model Analysis for Entrepreneurs. Harvard (9-812-096)
- Eisenmann, Thomas, Eric Ries, and Sarah Dillard (2013). Hypothesis-Driven Entrepreneurship: The Lean Startup. Harvard (9-812-095)
- Kerr, William R. and Ramana Nanda (2011). Financing New Ventures. Harvard (9-811-093)
- Sahlman, William (1996). Some Thoughts on Business Plans. Harvard (9-897-101)

Mapa IV - International Taxation / Fiscalidade Internacional**3.3.1. Unidade curricular:***International Taxation / Fiscalidade Internacional***3.3.2. Docente responsável (preencher o nome completo) e respectivas horas de contacto na unidade curricular:***Carlos Loureiro***3.3.3. Outros docentes e respectivas horas de contacto na unidade curricular:***TP:18; OT:5***3.3.4. Objetivos de aprendizagem (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes):***Conhecimento e Compreensão:**Compreender as principais questões envolvidas em situações fiscais internacionais, incluindo a conformidade e planear casos da vida real.**Tema - Habilidades Específicas:**Análise de casos de dupla tributação**Identificação e aplicação de tratados fiscais internacionais**Identificação de potencial aplicação de medidas anti-abuso**Planejamento tributário internacional - identificação das estruturas e veículos mais utilizados**Competências Gerais:**Comunicação e apresentação**Capacidade de aprender e trabalhar em grupo**O uso de tecnologia da informação**Desenvolvimento de habilidades de pesquisa**Desenvolvimento da análise crítica***3.3.4. Intended learning outcomes (knowledge, skills and competences to be developed by the students):***Knowledge and Understanding:**Understanding the main issues involved in international tax situations, including both compliance and planning real life cases.**Subject-Specific Skills:**Analysis of double-taxation cases**Identification and application of International tax treaties**Identification of potentially applying anti-abuse measures**International tax planning – identification of the most used structures and vehicles**General Skills:**Communication and presentation**Ability to learn and work in group**Use of information technology**Development of research skills**Development of critical analysis***3.3.5. Conteúdos programáticos:***Os limites do planejamento tributário - A dupla tributação internacional - quando e como ele ocorre**Identificação e análise de mecanismos para atenuar a dupla tributação**Modelo de Convenção Fiscal da OCDE**Directivas fiscal da UE - planejamento tributário internacional**Proposta Especial de Veículos**Madeira Zona Livre - Medidas Anti-abuso/ Substância económica**Regras CFC - regras de subcapitalização - regras de preços de transferência***3.3.5. Syllabus:***The limits of tax planning^[SEP] International double taxation – when and how does it occur**Identification and analysis of mechanisms to mitigate the double taxation**OECD Model Tax Convention**EU Tax Directives^[SEP] International tax planning**Special Purpose Vehicles**Madeira Free Zone^[SEP] Anti-abuse measures / Economic Substance**CFC rules^[SEP] Thin capitalization rules - Transfer pricing rules*

3.3.6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

Considerando a aula, é uma disciplina eletiva para o curso específico, e tem um objetivo muito prático, os temas a serem incluídos são coerentes com os objetivos da aula e do curso.

3.3.6. Evidence of the syllabus coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

The aim of this course is to provide participants with basic mechanisms of international taxation and source rules, covering Portuguese tax aspects, EU law and international tax principles. The basis provided should prove a useful tool for tax practitioners.

3.3.7. Metodologias de ensino (avaliação incluída):

A avaliação de estudantes será feita com base nos seguintes critérios:

Exame final (50%)

Comparecimento às aulas (20%)

A participação durante as aulas, incluindo os estudos de casos (30%)

3.3.7. Teaching methodologies (including assessment):

This course will have a very significantly applied approach to learning, reflected in the teaching methods to be used.

The course will be delivered through 6 (six) lectures.

The course will use the business case method and a final business case study will be provided in order to enable participants to gain confidence in applying the skills acquired during the course.

ASSESSMENT

The evaluation of students will be made on the basis of the following criteria:

Final exam (50%) Attendance to classes (20%) Participation during classes, including the case studies (30%)

3.3.8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

Este curso terá uma abordagem muito aplicada de forma significativa para a aprendizagem, refletida nos métodos de ensino a serem utilizados.

O curso será entregue através de 6 (seis) aulas.

O curso utilizará o método do caso de negócios e um estudo final caso de negócio será fornecido, a fim de capacitar os participantes a ganhar confiança na aplicação dos conhecimentos adquiridos durante o curso.

3.3.8. Evidence of the teaching methodologies coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

This course will have a very significantly applied approach to learning, reflected in the teaching methods to be used.

The course will be delivered through 6 (six) lectures.

The course will use the business case method and a final business case study will be provided in order to enable participants to gain confidence in applying the skills acquired during the course.

3.3.9. Bibliografia principal:

Ault, Hugh, The role of the OECD commentaries in the interpretation of tax treaties, in "Essays in International Taxation to Sydney Roberts", 1993; Baker, Philip, "Double Taxation Conventions", Sweet & Maxwell, 2004; Jones, John F. Avery (et al.), Tax Law: Rules or Principles, in "Fiscal Studies", Vol. 17, n.o 3, 1996;

Rohatgi, Roy, "Basic International Taxation", Londres, 2002; Xavier, Alberto, "Direito Tributário Internacional", Almedina, 2007; Vogel, Klaus, "On double taxation conventions - A commentary to the OECD, UN and US Model Conventions for the avoidance of double taxation of income and capital", Vol. I e II, 1991; OECD Model Tax Convention on Income and on Capital, OECD, 2010; Transfer Pricing Guidelines for Multinational Enterprises and Tax Administrations, OECD, 2010

Mapa IV - Future and Options / Futuros e Opções**3.3.1. Unidade curricular:**

Future and Options / Futuros e Opções

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

João Amaro de Matos

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

TP:18; OT:5

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

*Este curso tem como objetivo melhorar o pensamento analítico.
Melhorar a capacidade de transformar os conhecimentos em negócios e prática acadêmica
Melhorar a intuição econômica sobre os mercados financeiros
Oferecer experiência de aprendizagem na tomada de decisões em condições de incerteza
Ensinar sobre instrumentos financeiros e mercados*

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

*This course aims to improve analytical thinking.
Improves the ability to translate knowledge into business and academic practice
Improves economic intuition about financial markets
Provides learning experience in making decisions under uncertainty
Teaches about financial instruments and markets*

3.3.5. Conteúdos programáticos:

*Aula 1: Introdução ao Futuros e forwards
Aula 2: Mecânica do Futuro dos mercados
Aula 3: Cobertura com Forwards / Futuros
Aula 4: Determinação da frente e os futuros preços
Aula 5: Swaps
Aula 6: Apresentação de Caso de estudo
Aula 7: Opções de contratos e mercados
Aula 8: Estratégias com uso de opções
Aula 9: Princípios de não-arbitragem*

3.3.5. Syllabus:

*Class 1: Introduction to Futures and Forwards
Class 2: Mechanics of Future Markets
Class 3: Hedging with forwards/futures
Class 4: Determination of forward and future prices
Class 5: Swaps
Class 6: Case Study Presentation
Class 7: Options contracts and markets.
Class 8: Strategies using options
Class 9: No-arbitrage principles*

Class 10: Binomial trees and option pricing

Class 11: From Binomial tree to models of stock returns

Class 12: The Black-Scholes valuation for European options

3.3.6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

O programa inclui uma descrição dos principais instrumentos derivativos e como eles são úteis em situações práticas de mercado. Essa descrição é feita aumentando o nível de análise em profundidade como o curso se desenvolve. Este desenvolvimento técnico durante o curso contribui, assim, para aumentar gradualmente o pensamento analítico em um contexto de negócios, como proposto nos objetivos de aprendizagem do curso. Além disso, a tradução de conceitos acadêmicos é feita através da relevância de exemplos baseados em economia.

3.3.6. Evidence of the syllabus coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

The syllabus incorporates a description of the main derivatives instruments and how they are useful in practical market situations. Such description is made increasing the level of analytical in-depth as the course evolves. This technical development during the course thus contributes to gradually increase the analytical thinking in a business context as proposed in the learning objectives of the course. Moreover the translation of academic concepts is made through the relevance of economic-based examples.

3.3.7. Metodologias de ensino (avaliação incluída):

*Palestras em sala de aula (duas vezes por semana)
Quizzes semanais no Moodle, a fim de rever regularmente o material, os alunos devem seguir os temas Khan Academy, a fim de se preparar para as aulas
Um estudo de caso intermediário a ser preparado e apresentado em grupo
Exame final*

*1 Estudo de caso 15%
2 Participação de 15%
3 Testes 20%*

3.3.7. Teaching methodologies (including assessment):

Lectures in class (twice a week)

Weekly quizzes on Moodle in order to revise regularly the material Students must follow the Khan Academy topics in order to prepare for classes

An intermediate case study to be prepared and presented in group

Final exam

1 Case study 15%

2 Participation 15%

3 Quizzes 20%

4 Final Exam 50%

3.3.8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

As metodologias de ensino englobam uma componente de avaliação contínua (os questionários) que permite aos alunos a nunca perder o ritmo dos tópicos. O componente de participação é estabelecida, a fim de estimular um debate constante sobre a compreensão geral do tema e incentivar os alunos a ser fluente em sua língua de negócios, ao abordar tópicos técnicos. O estudo de caso pretende expor os alunos a exemplos da vida real do que está sendo discutido em sala de aula, comprovando a relevância do tema para os gestores profissionais. O exame final tem como objetivo garantir que o componente de análise do tema é dominado a um nível global.

3.3.8. Evidence of the teaching methodologies coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

The teaching methodologies encompass a continuous evaluation component (the quizzes) that allows the students to never lose the pace of the topics. The participation component is established in order to stimulate a constant debate about the general comprehension of the topic and to incentivate the students to be fluent in their business language when addressing technical topics. The case study pretends to expose the students to real life examples of what is being discussed in class, proving the relevance of the topic for professional managers. The final exam aims to guarantee that the analytical component of the topic is mastered to a comprehensive level.

3.3.9. Bibliografia principal:

• *John Hull, Options Futures and Other Derivatives, Pearson, New York, 2014.*

• *Jarrow and Chatterjea, Derivative Securities, Financial Markets and Risk Management, Norton, New York, 2013.*

• *Case Study: The B.F. Goodrich - Rabobank Interest Rate Swap*

• *Link to the Khan Academy webpage:*

<https://www.khanacademy.org/economics-finance-domain/core-finance/derivative-securities>

Mapa IV - Managerial Accounting / Contabilidade de Gestão**3.3.1. Unidade curricular:**

Managerial Accounting / Contabilidade de Gestão

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

Maria João Major

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

TP:18; OT:5

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

Após a conclusão deste curso, o aluno deve ser capaz de atingir os seguintes objetivos de aprendizagem (LGS):

A. Conhecimento e Compreensão:

LG 1 • Identificar e descrever as funções de um sistema de custos e contabilidade gerencial;

LG 2 • Entender a diferença entre causa e efeito e alocação de custos arbitrários;

LG 3 • Distinguir entre as características de um sistema de contabilidade de gestão tradicional e gestão estratégica de custos

B. Tema - Habilidades Especificas :

LG 4 • Distinguir entre os custos irrelevantes anúncios relevantes e receitas para diferentes problemas de tomada de decisão;

LG 5 • custos de produtos de computação, utilizando um sistema de custo baseado em atividade;

• Descrever o balanced scorecard e entender os seus benefícios e limitações.

C. Habilidades Gerais:

LG 6 • *Explicar os fatores que influenciaram as mudanças no ambiente competitivo;*

LG 7 • *Explicar porque as informações de custo diferente é necessária para fins diferentes*

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

On completion of this course a student should be able to achieve the following learning goals (LGs):

A. Knowledge and Understanding:

LG 1 • *Identify and describe the functions of a cost and management accounting system;*

LG 2 • *Understand the difference between cause-and-effect and arbitrary cost allocations;*

LG 3 • *Distinguish between the features of a traditional management accounting system and strategic cost management*

B. Subject-Specific Skills:

LG 4 • *Distinguish between the relevant and irrelevant costs and revenues for different decision-making problems;*

LG 5 • *Compute product costs using an activity-based costing system;*

• *Describe the balanced scorecard and understand its benefits and limitations.*

C. General Skills:

LG 6 • *Explain the factors that have influenced the changes in the competitive environment;*

LG 7 • *Explain why different cost information is required for different purposes*

3.3.5. Conteúdos programáticos:*parte I*

1.1 • *Introdução à gestão e contabilidade de custos*

1.2 • *O ambiente de negócios em constante mudança competitiva*

1.3 • *Funções da contabilidade de gestão*

1.4 • *A ascensão e queda da contabilidade gerencial*

parte II

2.1 • *custos e receitas relevantes para a tomada de decisão*

2.2 • *decisões especiais de preços*

2.3 • *Outsourcing and make or by decisions*

2.4 • *A interrupção de decisão*

parte III

3.1 • *sistemas diretos e por absorção de custo*

3.2 • *Comparação dos sistemas de custeio tradicionais baseado em atividade*

3.3 • *Volume e não volume direcionadores de custos*

3.4 • *Actividade de hierarquias*

parte IV

4.1 • *Custo da qualidade*

4.2. • *gestão de desempenho Estratégico eo Balanced Scorecard*

3.3.5. Syllabus:*Part I*

1.1 • *Introduction to management and cost accounting*

1.2 • *The changing competitive business environment*

1.3 • *Functions of management accounting*

1.4 • *The rise and fall of management accounting*

Part II

2.1 • *Relevant costs and revenues for decision-making*

2.2 • *Special pricing decisions*

2.3 • *Outsourcing and make or by decisions*

2.4 • *Discontinuation decision*

Part III

3.1 • *Direct and absorption costing systems*

3.2 • *Comparison of traditional and activity-based costing systems*

3.3 • *Volume and non-volume cost drivers*

3.4 • *Activity hierarchies*

Part IV

4.1 • *Cost of quality*

4.2. • *Strategic performance management and the balanced scorecard*

3.3.6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

Conteúdo programático pretendidos do curso são coerentes, como indicado abaixo:

- LG 1 – Conteúdo programático 1.3
- LG 2 - Conteúdo programático 3.1, 3.2, 3.3, 3.4
- LG 3 – Conteúdo programático 1.1, 1.2, 1.4, 4.1, 4.2
- LG 4 – Conteúdo programático 2.1, 2.2, 2.3, 2.4
- LG 5 – Conteúdo programático 3.2, 3.3, 3.4
- LG 6 – Conteúdo programático 1.2
- LG 7 – Conteúdo programático 1.1, 1.3

3.3.6. Evidence of the syllabus coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

Syllabus and the intended learning goals of the course are coherent as indicated below:

- LG 1 – Syllabus topic 1.3
- LG 2 - Syllabus topics 3.1, 3.2, 3.3, 3.4
- LG 3 – Syllabus topics 1.1, 1.2, 1.4, 4.1, 4.2
- LG 4 – Syllabus topics 2.1, 2.2, 2.3, 2.4
- LG 5 – Syllabus topics 3.2, 3.3, 3.4
- LG 6 – Syllabus topic 1.2
- LG 7 – Syllabus topics 1.1, 1.3

3.3.7. Metodologias de ensino (avaliação incluída):

O curso é composto por 6 aulas (3 horas cada), que consistem em apresentações sobre os aspectos teóricos de cada tema e sua aplicação a situações da vida real. Serão fornecidas slides Powerpoint. A abordagem de ensino será baseado em exercícios / estudos de caso, apresentações em aula e discussão com os alunos na ordem em que eles são capazes de desenvolver o conhecimento teórico e prático sobre os conceitos, os sistemas e práticas de contabilidade gerencial. Presenciais e participação ativa é esperado e exigido. Os alunos também são incentivados a fazer algum trabalho de casa em relação ao cumprimento dos objetivos do curso.

AVALIAÇÃO

O sistema de avaliação inclui:

- avaliação contínua (10%);
- Grupo de avaliação escrita (30%);
- Exame final (60%).

3.3.7. Teaching methodologies (including assessment):

The course comprises 6 classes (3 hours each), which consist of presentations about the theoretical aspects of each topic and their application to real-life situations. Powerpoint handouts will be provided. The teaching approach will be based on exercises / case studies, class presentations and discussions with students in order they are able to develop the theoretical and practical knowledge about the concepts, the systems and practices of managerial accounting. Classroom attendance and active participation is expected and required. Students are also encouraged to do some homework regarding the fulfilment of the objectives of the course.

ASSESSMENT

The evaluation system includes:

- On-going assessment (10%);
- Group written assessment (30%);
- Final exam (60%).

3.3.8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

As metodologias de ensino visam o desenvolvimento de competências principais de aprendizagem dos alunos que permitam cumprir cada uma das metas de aprendizagem. Abaixo são apresentados os principais interligações entre as metodologias de ensino e as metas de aprendizagem. Cada capítulo programa inclui apresentações teóricas por parte do instrutor e discussões e práticas entre o instrutor e os alunos.

Metodologias de ensino -Expositional, para a apresentação dos referenciais teóricos: transversal a todas as metas de aprendizagem

- *Metodologias participativas de ensino, com análise e discussão de estudos de caso: transversal a todas as metas de aprendizagem*
- *Metodologias de ensino ativo, com a realização de grupos de trabalho: transversal a todas as metas de aprendizagem*
- *Auto-estudo, relacionadas com o trabalho autónomo dos alunos: transversal a todas as metas de aprendizagem*

3.3.8. Evidence of the teaching methodologies coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

The teaching methodologies are aimed at the development of the students' main learning competences that allow to fulfill each of the learning goals. Below it is presented the main interlinks between the teaching methodologies and the learning goals. Each syllabus chapter comprises theoretical presentations by the instructor and and practical discussions between

the instructor and students.

- *Expositional teaching methodologies, to the presentation of the theoretical reference frames: transversal to all the learning goals*
- *Participative teaching methodologies, with analysis and discussion of case studies: transversal to all the learning goals*
- *Active teaching methodologies, with the realization of work groups: transversal to all the learning goals*
- *Self-study, related with autonomous work by the students: transversal to all the learning goals*

3.3.9. Bibliografia principal:

Basic Reading:

- *Drury, C. (2013) Management Accounting for Business, 5th Edition, South - Western / Cengage Learning (ISBN 978-1-4080-6028-5) (Chapters 1, 2, 4, 7, 8, 14 and 15);*
- *Young, S.M. (2011) Readings in Management Accounting, Sixth Edition, Upper Saddle River, NJ: Pearson Education (ISBN 978-0-1370-2503-9*

Further Reading:

- *Drury, C. (2012) Management and Cost Accounting, 8th Edition, South-Western / Cengage Learning (ISBN 978-1-4080-4180-2);*
- *Hopper, T., Northcott, D. and Scapens, R. (2007) Issues in Management Accounting, 3rd Edition, Prentice Hall / Financial Times (ISBN 978-0-273-70257-3);*
- *Atkinson, A.A., Kaplan, R.S., Matsumura, E.M. and Young, S.M. (2012) Management Accounting, Sixth Edition, Upper Saddle River, NJ: Pearson Education (ISBN 978-0-273-769989);*
- *Chapman, C. S., Hopwood, A. G. and Shields, M. D. (2009) Handbook of Management Accounting Research, Elsevier, Volumes 1, 2 & 3*

Mapa IV - Applied Corporate Finance / Finanças Empresariais Aplicadas

3.3.1. Unidade curricular:

Applied Corporate Finance / Finanças Empresariais Aplicadas

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

Paulo Pinho

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

TP:36; OT:10

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

A. Conhecimento e Compreensão:

- *Valor Corporativo*
- *Criação de valor de medição*
- *Decisões de orçamento de capital*
- *As opções reais*
- *Avaliação de empresas*
- *As determinantes da estrutura de capital das empresas*
- *Custo do capital e sua relação com a alavancagem*
- *Custos de agência de endividamento excessivo*
- *Custos de agência de pequena dívida*
- *Custos de agência entre acionistas e administradores*
- *Política de dividendos, dividendos especiais e recompra de ações*
- *Fusões e aquisições*
- *Operações de financiamentos alavancados*
- *Operações de mercado de capitais*
- *Custos e benefícios de ser (ou ir) público*
- *Estruturas alavancadas*
- *O papel dos bancos de investimento em finanças corporativas*

B.Tema - Habilidades específicas:

- *Execução de decisões de orçamento de capital*
- *Avaliação de opções reais*
- *Avaliação da Companhia por DCF e múltiplos*
- *Valorização das sinergias da fusão*

C. Habilidades Gerais:

- *Análise da situação caso*
- *Relatório preparação e apresentação*

3.3.4. Intended learning outcomes (knowledge, skills and competences to be developed by the students):*A. Knowledge and Understanding:*

- *Corporate value*
- *Measuring value creation*
- *Capital budgeting decisions*
- *Real options*
- *Corporate valuation*
- *The determinants of corporate capital structure*
- *Cost of capital and its relationship with leverage*
- *Agency costs of excessive debt*
- *Agency costs of little debt*
- *Agency costs between shareholders and management*
- *Dividend policy, special dividends and share buybacks*
- *Mergers and acquisitions*
- *Financing leveraged transactions*
- *Capital market transactions*
- *Costs and benefits of being (or going) public*
- *Leveraged restructurings*
- *The role of investment banks in corporate finance*
- *Value and corporate governance*
- *Financial distress*
- *Bankruptcy restructuring*

B. Subject-Specific Skills:

- *Performing capital budgeting decisions*
- *Valuation of real options*
- *Company valuation by DCF and multiples*
- *Valuing merger synergies*

C. General Skills:

- *Case situation analysis*
- *Report preparation and presentation*

3.3.5. Conteúdos programáticos:*1 Avaliação e Orçamento de Capital**2 Avaliação e Orçamento de Capital (cont)**3. Opções Reais; Fusões e Aquisições**4 Avaliação Societário, Fusões e Aquisições**5 Gerenciamento da Estrutura de Capital**6. Política e Gestão Financeira**7. Gestão Patrimonial: Os dividendos, recompra de ações e levantamento de capital**8. Ir ofertas de ações públicas e experientes**9. Operações alavancadas: LBO's ; Projecto Financeiro**10. Desinvestimentos Corporativos; Dificuldades financeiras e Reorganização da Falência**11. Emissão e reestruturação da dívida de risco e instrumentos financeiros híbridos**12 Reorganização de Falências; Governança Corporativa***3.3.5. Syllabus:***1. Valuation and Capital Budgeting**2. Valuation and Capital Budgeting (cont)**3. Real Options; Mergers and Acquisitions**4. Corporate Valuation, Mergers and Acquisitions*

5. *Managing the Capital Structure*
6. *Financial Policy and Management*
7. *Equity Management: Dividends, Share Buybacks and Raising Capital*
8. *Going Public and seasoned equity offers*
9. *Leveraged Transactions: LBO's; Project Finance*
10. *Corporate Divestments; Financial Distress and Bankruptcy Reorganisation*
11. *Issuing and Restructuring Risky Debt and Hybrid Financial Instruments*
12. *Bankruptcy Reorganisation; Corporate Governance*

3.3.6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

O programa abrange essencialmente os temas mencionados nos objetivos de aprendizagem. Considerando a cadeira uma disciplina eletiva para o curso, os temas a serem incluídos são coerentes com os objetivos da cadeira e do curso.

3.3.6. Evidence of the syllabus coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

The syllabus essentially covers the topics mentioned in the learning objectives. The topics to be included are consistent with the objectives of the course.

3.3.7. Metodologias de ensino (avaliação incluída):

Este curso utiliza uma combinação de aulas teóricas e discussões de estudo de caso, com ênfase no último. Todos os grupos são obrigados a apresentar seis relatos escritos. Os alunos devem estar dispostos a partilhar as suas análises em apresentações em aula e de participar activamente em todas as discussões em aula. Todos os estudos de caso serão utilizados para a atribuição e será discutido em sala de aula. Todos os alunos são assumidos ter lido e analisado todos os estudos de caso e de estar pronto para apresentar publicamente as suas conclusões.

Quando os casos são atribuídos a grupos, um dos grupos de estudantes que prepararam os relatórios escritos serão convidados a apresentar à classe suas próprias recomendações.

AValiação

- Grupo (5 pessoas por aula) escrita relatórios sobre os estudos de casos: 40%
 - A participação individual nas discussões e apresentações em aula: 35%
 - Exame Final: 25%
- Nota mínima do exame: 9.5(/ 20)

3.3.7. Teaching methodologies (including assessment):

This course uses a combination of formal lectures and case-study discussions, with an emphasis on the latter. All groups are required to submit 6 written case reports. Students should be ready to share their analyses in class presentations and to actively participate in all class discussions. All case-studies will be used for assignment and will be discussed in class. All students are assumed to have read and analyzed all case-studies and to be ready to publicly present their conclusions. When cases are assigned to groups, one of the student groups who prepared the written reports will be asked to present to the class their own recommendations. Once the initial presentation is over, other students will be asked to comment on the previous presentation.

ASSESSMENT

- Group (5 people per team) written reports on the case-studies: 40%
 - Individual participation on class discussions and presentations: 35%
 - Final Exam: 25%
- Minimum required exam grade: 9.5 (/20)

3.3.8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

As metodologias de ensino utilizam uma combinação de aulas teóricas e discussão de estudos de caso. Consideramos que este é o método adequado para combinar a teoria com a prática e que os alunos têm uma compreensão da situação da vida real e analisá-los no contexto dos temas leccionados na disciplina.

3.3.8. Evidence of the teaching methodologies coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

The teaching methodologies use a combination of formal lectures and the discussion of case studies. We consider this to be the appropriate approach to combine theory with practice and to make students have a grasp of real life situation and to analyse them in the context of the topics lectured in the course.

3.3.9. Bibliografia principal:

Some useful books are:

Berk, Jonathan and DeMarzo, Peter, "Corporate finance", 3rd ed, Pearson, 2013.

Gaughan, Patrick A. "Mergers, acquisitions and corporate restructurings" 5th edition, John Wiley & Sons, 2010.

Koller, Tim, Goedhart, Marc and Wessels, David "Valuation: Measuring and Managing the Value of Companies", 5th ed, University Edition, McKinsey & Co, Wiley Finance, 2010.

DePamphilis, Donald "Mergers, acquisitions, and other restructuring activities", 6th ed, Academic Press, 2011.

Rosenbaum, Joshua and Pearl, Joshua "Investment Banking: Valuation, Leveraged Buyouts and Mergers and Acquisitions", 2nd edition, Wiley Finance, 2013

Mapa IV - Banking / Bancos e Instituições Financeiras**3.3.1. Unidade curricular:**

Banking / Bancos e Instituições Financeiras

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

Paulo Pinho

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

TP:36; OT:10

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

A. Conhecimento e Compreensão:

- *Porque os bancos são diferentes*
- *Compreensão dos riscos bancários e sua regulamentação*
- *Entendimento das demonstrações bancárias financeiras*
- *Valor do Banco e seus determinantes*
- *Estratégias Bancárias e organização*
- *Conglomerados bancários e os riscos conglomeração*
- *A criação de valor e destruição na banca*
- *Risco e retorno em mercados e atividades bancárias*
- *Gestão Integrada de Riscos nas instituições financeiras*
- *medição e gestão de riscos*
- *O uso de derivativos para cobertura de riscos e alavancagem dos riscos bancários*

B. Tema - Habilidades Específicas:

- *Análise de empresas bancárias e mercados*
- *Análise e avaliação dos riscos bancários*
- *Medição e gestão do risco de taxa de juro*
- *Medição do risco de mercado*
- *Análise de desempenho das atividades bancárias usando um risco - Quadro de retorno*
- *Análise das relações com os clientes*

C. Habilidades Gerais:

- *Análise da situação caso*
- *Relatório preparação e apresentação*

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

Knowledge and Understanding

- *Understanding banking risks and their regulation*
- *Understanding bank financial statements*
- *Bank value and its determinants*
- *Banking strategies and organisation*
- *Banking conglomerates and conglomeration risks*
- *Value creation and destruction in banking*
- *Risk and return in banking markets and activities*
- *Integrated risk management within financial institutions*
- *Risk measurement and management*
- *The use of derivatives for hedging and leveraging of banking risks*

- *Bank capital requirements (economic and regulatory) and management*
- *Credit risk evaluation and pricing*
- *Bank restructuring*

Subject - Specific Skills

- *Analysis of banking companies and markets*
- *Analysis and evaluation of banking risks*
- *Measuring and managing interest-rate risk*
- *Market risk measurement*
- *Analysis of customer relationships*
- *Credit risk evaluation and analysis*
- *Pricing Credit risk*

General Skills

- *Case situation analysis*
- *Report preparation and presentation*

3.3.5. Conteúdos programáticos:

Aula 1 Visão geral da banca comercial

Aula 2 A estabilidade financeira, regulação e supervisão bancária

Aula 3 A economia da firma bancária; Banco Fusões

Aula 4 Conglomeração de Bancários, fusões e aquisições

Aula 5 Gestão de ativos e passivos

Aula 6 Gestão de ativos e passivos (cont)

Classe # 7 Requisitos de capital do Banco

Aula 8 Banco de Capital e Gestão de Valor Baseado

Aula 9 Risco de Crédito

Aula 10 Risco de Crédito (cont)

Aula 11 Gerenciamento de Capital

Aula 12 Gerenciamento sob stress

3.3.5. Syllabus:

Class #1 Overview of commercial banking

Class#2 Financial stability, banking regulation and supervision

Class#3 The economics of the banking firm; Bank Mergers

Class#4 Banking conglomeration, mergers and acquisitions

Class#5 Asset and liability management

Class#6 Asset and liability management (contd)

Class#7 Bank capital requirements

Class#8 Bank Capital and Value Based Management

Class#9 Credit risk

Class#10 Credit risk (contd)

Class#11 Capital management

Class#12 Managing under distress

3.3.6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

O programa abrange essencialmente os temas mencionados nos objetivos de aprendizagem. Considerando a cadeira uma disciplina eletiva para o curso, os temas a serem incluídos são coerentes com os objetivos da cadeira e do curso

3.3.6. Evidence of the syllabus coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

The syllabus essentially covers the topics mentioned in the learning objectives. The topics to be included are consistent with the objectives of the course.

3.3.7. Metodologias de ensino (avaliação incluída):

Este curso utiliza uma combinação de aulas teóricas e discussões de estudo de caso. Todos os grupos são obrigados a apresentar três relatos de casos escritos, três em cada meio do semestre. Os alunos devem estar dispostos a partilhar as suas análises em apresentações em aula e de participar activamente em todas as discussões em aula, independentemente de terem sido alocados (ou não) a um caso particular de relatório escrito.

Quando os casos são atribuídos a grupos, um dos grupos de estudantes que prepararam os relatórios escritos serão convidados a apresentar à classe suas próprias recomendações. Uma vez que a apresentação inicial acabou outros alunos serão convidados a comentar sobre a apresentação anterior (limite de tempo de 15 minutos). A discussão é aberta a todos os alunos da turma.

Grupo solução do caso - estudos (35%):

Cada grupo fará apresentações em três dos estudos de caso acima listados

Exame Final: 45%

Participação Classe: 20%

Exame de grau mínimo: 9,5

3.3.7. Teaching methodologies (including assessment):

This course uses a combination of formal lectures and case-study discussions. All groups are required to submit 3 written case reports, three on each half-semester. Students should be ready to share their analyses in class presentations and to actively participate in all class discussions, regardless of having been allocated (or not) a particular case for written report.

When cases are assigned to groups, one of the student groups who prepared the written reports will be asked to present to the class their own recommendations. Once the initial presentation is over, other students will be asked to comment on the previous presentation (15 minute time limit).

The discussion is open to all students in the class.

Group solution of the case - studies (35%):

Each group will make presentations on three of the case-studies listed above

Final Exam: 45%

Class participation: 20%

Minimum Exam grade: 9.5

3.3.8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

As metodologias de ensino utilizam uma combinação de aulas teóricas e discussão de estudos de caso. Consideramos que este é o método adequado para combinar a teoria com a prática e que os alunos têm uma compreensão da situação da vida real e analisá-los no contexto dos temas lecionados na disciplina.

3.3.8. Evidence of the teaching methodologies coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

The teaching methodologies use a combination of formal lectures and the discussion of case studies. We consider this to be the appropriate approach to combine theory with practice and to make students have a grasp of real life situation and to analyse them in the context of the topics lectured in the course.

3.3.9. Bibliografia principal:

Main textbook:

Saunders and Cornett (SC) Financial Institutions Management: a risk-management approach, 7th ed, McGraw-Hill, 2011.

A practical textbook covering important material on the course is: Choudhry, Moorad An Introduction to Banking: Liquidity Risk and Asset-Liability Management, Wiley, 2011.

Some useful more advanced books are:

Bessis, Joel Risk Management in Banking, 3rd ed, Wiley (2010).

Resti, Andrea and Sironi, Andrea Risk Management and Shareholders' Value in Banking, Wiley, 2007

Mapa IV - Entrepreneurial Finance & Venture Capital / Capital de Risco e Empreendedorismo

3.3.1. Unidade curricular:

Entrepreneurial Finance & Venture Capital / Capital de Risco e Empreendedorismo

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

Paulo Pinho

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

TP:36; OT:10

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

Conhecimento e Compreensão:

O que é diferente sobre um novo financiamento de risco;

Como analisar um novo empreendimento e "oportunidades" das equipas

Estruturação e análise de novos planos de negócio de empreendimento

Fontes de valor e avaliação técnica para novos empreendimentos

Finanças Bootstrapping

A organização da indústria de capital

Como os capitalistas avaliam oportunidades de investimento

Ofertas de Capital Financeiro

Folhas de prazo de Capital

Estratégias de Saída de Capital

Tema - Habilidades específicas:

Análise de novas oportunidades de negócios e planos de negócios

Avaliação de novos empreendimentos

Projeto e análise de contratos financeiros e folhas prazo

Competências Gerais:

Análise da situação caso

Elaboração de relatórios e apresentação

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

Knowledge and Understanding:

What's different about new venture financing;

How to analyse new venture "opportunities" and teams

Structuring and analysing new venture business plans

Sources of value and valuation techniques for new ventures

Bootstrapping finance

Angel financing

The venture capital industry organization

How venture capitalists evaluate investment opportunities

The asymmetry of information problems and the design of financial contracts aligning incentives between investors and entrepreneurial teams

Venture Capital Financial Deals

Venture Capital Term Sheets

Venture Capital Exit Strategies

Subject-Specific Skills:

Analysis of new business opportunities and business plans

Valuation of new ventures

Design and analysis of new venture financial contracts and term sheets Structuring and analysing venture capital deals

General Skills:

Case situation analysis

Report preparation and presentation

3.3.5. Conteúdos programáticos:

Introdução às Finanças Empresariais

Avaliação de Oportunidades de Negócios

Planos de Negócios

Configurando o Empreendimento

*Valorizando Novos Empreendimentos
Gerenciar o crescimento tardio
Capital e Empreendimento
Investimentos Empreendimento e Capital
Empreendimento/Capital/negócio e sua estrutura e Termos
Estratégia, Organização e Crescimento do empreendimento
Fase tardia de investimento e preparação de saída
Saída de Investimentos VC*

3.3.5. Syllabus:

*Introduction to Entrepreneurial Finance
Evaluation of Business Opportunities
Business Plans
Setting up the Venture
Valuing New Ventures
Managing Later Growth
Venture Capital
Venture Capital Investments
Venture Capital Deal Structure and Terms
Strategy, Organisation and Growth of the Venture Capital Firm
Later Stage Investment and Exit Preparation
Exiting VC Investments*

3.3.6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

O programa abrange essencialmente os temas mencionados nos objetivos de aprendizagem. Os temas a serem incluídos neste curso são relevantes para futuros gestores e líderes no ambiente de negócios global que pretendem iniciar um negócio ou trabalhar em uma start-up, e, portanto, coerente com o propósito deste curso.

3.3.6. Evidence of the syllabus coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

The syllabus essentially covers the topics mentioned in the learning objectives. The topics to be included in this course are relevant for future managers and leaders in the global business environment who intend to start a business or work in a start-up, and, therefore, coherent with the purpose of this course.

3.3.7. Metodologias de ensino (avaliação incluída):

Os alunos deverão:

- *assistir às aulas e participar activamente nas discussões*
- *Preparar a análise de empresas fazendo apresentações em sala de aula*
- *participar activamente na análise de grupo de estudos de casos*
- *Produzir apresentações sobre os seguintes estudos de caso:*
 - o *Endonav, Stanford (E-214) - by 19/02*
 - o *Venture Valuation AG: The Genedata Assignment, IMD (251) – by 05/03*
 - o *AIT Group, plc, Harvard (9-803-104) - by 09/04*
 - o *Battery Ventures, Harvard (9-802-159) – by 23/04*
 - o *Amazon.com – Going Public, Harvard (9-899-003)– 30/04*
- *Fazer apresentações orais dos seus relatórios*
- *Participar (em grupos) na EntrepSim Empreendedorismo Simulação (segunda metade do semestre)*
- *dedicar se ao estudo em casa cerca de 2 horas por aula*

AVALIAÇÃO

- *Grupo de Trabalho sobre estudos de casos (30%)*
- *Participação nas aulas (20%)*
- *A participação na simulação EntrepSim (10%)*
- *Exame Final (40%)*

3.3.7. Teaching methodologies (including assessment):

Students are expected to:

- *Attend classes and actively participate in discussions*
- *Prepare the analysis of companies making presentations in class*
- *Get actively involved in group analysis of the case-studies*
- *Produce presentations on the following case-studies:*
 - o *Endonav, Stanford (E-214) - by 19/02*
 - o *Venture Valuation AG: The Genedata Assignment, IMD (251) – by 05/03*
 - o *AIT Group, plc, Harvard (9-803-104) - by 09/04*
 - o *Battery Ventures, Harvard (9-802-159) – by 23/04*
 - o *Amazon.com – Going Public, Harvard (9-899-003)– 30/04*

- Make oral presentations of their reports
- Participate (in groups) on the EntrepSim Entrepreneurship Simulation (2nd half of semester)
- Devote to home-study about 2 hours per class

ASSESSMENT

- Group Work on case-studies (30%)
- Class Participation (20%)
- Participation on the EntrepSim simulation (10%)
- Final Exam (40%)

3.3.8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

As metodologias de ensino utilizam uma combinação de aulas teóricas e discussão de estudos de caso. Consideramos que este é o método adequado para combinar a teoria com a prática e que os alunos têm uma compreensão da situação da vida real e analisá-los no contexto dos temas leccionados na disciplina.

3.3.8. Evidence of the teaching methodologies coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

The teaching methodologies use a combination of formal lectures and the discussion of case studies. We consider this to be the appropriate approach to combine theory with practice and to make students have a grasp of real life situation and to analyse them in the context of the topics lectured in the course.

3.3.9. Bibliografia principal:

Smith, Janet, Bliss, Richard and Smith, Richard Entrepreneurial Finance: Strategy, Valuation and Deal Structure, Stanford University Press, 2011. Other relevant books:
Arundale, Keith Raising Venture Capital in Europe, Kogan Page, 2007.
Bussgang, Jeffrey Mastering the VC Game, Portfolio, 2010.
Costolo, Dick, Feld, Brad and Mendelson, Jason, Venture Deals: Be Smarter Than Your Lawyer and Venture Capitalist, John Wiley, 2013.
Carver, Lorenzo Venture Capital Valuation, Wiley, 2012.
Vinturella, John and Erickson, Suzanne, Raising Entrepreneurial Capital, Elsevier, 2004.
Wilmerding, Alex Term Sheets & Valuations, Aspatore Books, 2006.
European Private Equity Capital and Venture Capital Association (EVCA) Entrepreneurship Toolkit.

Mapa IV - Private Equity / Private Equity

3.3.1. Unidade curricular:

Private Equity / Private Equity

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

Paulo Pinho

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

TP:18; OT:5

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

A. Conhecimento e Compreensão:

Quais são os investimentos em Equidade Privada
Parcerias Gerais e suas relações com os sócios de responsabilidade limitada
Organização e estratégia de parcerias de capital privado
Estratégias de captação de recursos para fundos de equidade privada
Gerenciamento do ciclo de vida dos fundos de equidade privada
Estratégias de seleção de Investimento
Monitoramento das empresas de carteira para o valor - maximização
Buyout estruturação e avaliação de riscos
Uso de fundos de equidade privada na reestruturação societária
Saída investimentos via IPO e troca de vendas

B. Tema -Habilidades Específicas:

Análise de parcerias de capital privado
Análise estratégica de mercados de capital privado
Análise de oportunidades de aquisições
Realização de due diligence
Formulação de valor-estratégias maximização
Gerenciar o processo de saída

C. Habilidades Gerais:*Análise de estudos de caso**Preparação: Relatório e apresentação**Negociação de transação de uma empresa***3.3.4. Intended learning outcomes (knowledge, skills and competences to be developed by the students):****A. Knowledge and Understanding:**

- *What are private equity investments (as an asset class)*
- *General partnerships and their relationships with limited partners*
- *The organization and strategy of private equity partnerships*
- *Fund-raising strategies for private equity funds*
- *Managing the life-cycle of private equity funds*
- *Investment selection strategies*
- *Monitoring portfolio companies for value - maximization*
- *Buyout structuring and risk evaluation*
- *The use of private equity funds in corporate restructuring*
- *Exiting investments via IPO's and trade sale*

B. Subject - Specific Skills:

- *Analysis of private equity partnerships*
- *Strategic analysis of private equity markets*
- *Analysis of buyout opportunities*
- *Conducting due diligence*
- *Formulation of value - maximization strategies for portfolio companies*
- *Managing the exit process*

C. General Skills:

- *Case situation analysis*
- *Report preparation and presentation*
- *Negotiation of a company's transaction*

3.3.5. Conteúdos programáticos:*Aula#1 Equidade privada & Venture Capital Industry**Aula#2 Ofertas Privadas de Equidade**Aula#3 Organização e Estratégia das Firmas de Equidade Privada**Aula#4 Buyouts: Fazer negócio e sua execução**Aula#5 Construção do valor & Saída de Investimentos com Equidade privada**Aula#6 Encerramento do Curso**6.1 Apresentações do estudantes**6.2 Simulação dos resultados anunciados e discussão**6.3 Apresentação por um praticante da Equidade Privada***3.3.5. Syllabus:***Class#1. The Private Equity & Venture Capital Industry**Class#2. Private Equity Deals**Class#3. Organisation and Strategy of Private Equity Firms**Class#4. Buyouts: Deal Making and Execution**Class#5. Building value & Exit Private Equity Investments**Class#6. Wrap-up of the course**6.1 Student presentations**6.2 Simulation results are announced and discussed**6.3 Presentation by a Private Equity Practitioner***3.3.6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:**

O programa abrange essencialmente os temas mencionados nos objetivos de aprendizagem. Os temas a serem incluídos neste curso são relevantes para futuros gestores e líderes no ambiente de negócios global e, portanto, coerente com o propósito deste curso.

3.3.6. Evidence of the syllabus coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

The syllabus essentially covers the topics mentioned in the learning objectives. The topics to be included in this course are relevant for future managers and leaders in the global business environment and, therefore, coherent with the purpose of this course.

3.3.7. Metodologias de ensino (avaliação incluída):

Equidade privada é um assunto bastante prático e aplicado. A maior parte dos fundamentos teóricos necessários foram cobertos em Finanças Corporativas. Assim, dadas as características aplicadas sobre o assunto, é empregado o uso extensivo de estudos de caso para discutir as questões práticas enfrentadas pelos profissionais de equidade privada. Além disso, uma simulação de compra é usada para fornecer aos alunos uma visão retrospectiva sobre os problemas práticos envolvidos na avaliação, devido ao diligenciamento e estruturação de uma operação de aquisição alavancada.

Grupo (4 pessoas por equipa) solução de dois estudos de caso: 25%

Participação na Simulação de Finanças: Blackstone / Celanese, Harvard (3712-HTM- ENG) 10%

Os alunos serão classificados de acordo com o seu desempenho financeiro individual na simulação

Exame Final: 40%

Nota mínima exigida no exame: 9.5 (/ 20)

Participação Classe: 25%

3.3.7. Teaching methodologies (including assessment):

Private equity is a fairly practical and applied subject. Most of the required theoretical foundations have been covered in Corporate Finance. Thus, given the applied characteristics of the subject, extensive use of case-studies is employed to discuss the practical issues faced by private equity practitioners. Additionally a buyout simulation is used to provide students with more hindsight on the practical problems involved in valuing, due diligencing and structuring of a leveraged buyout transaction.

Group (4 people per team) solution of two case-studies: 25%

Participation on the Finance Simulation: Blackstone/Celanese, Harvard (3712-HTM- ENG) 10%

Students will be graded according to their individual financial performance at the simulation

FinalExam: 40%

Minimum required exam grade: 9.5 (/20)

Class participation: 25%

Class participation refers to actual oral participation in case-study discussions; students who remain silent throughout the course should expect a zero grade.

3.3.8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

As metodologias de ensino utilizam uma combinação de aulas teóricas e discussão de estudos de caso. Consideramos que este é o método adequado para combinar a teoria com a prática e que os alunos têm uma compreensão da situação da vida real e analisá-los no contexto dos temas leccionados na disciplina.

3.3.8. Evidence of the teaching methodologies coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

The teaching methodologies use a combination of formal lectures and the discussion of case studies. We consider this to be the appropriate approach to combine theory with practice and to make students have a grasp of real life situation and to analyse them in the context of the topics lectured in the course.

3.3.9. Bibliografia principal:

We will not follow a textbook in this course. A good introduction to private equity is: Sampson, Guy Private Equity as an Asset Class, 2nd ed, Wiley, 2010.

Other resources used in the course:

European Private Equity Capital and Venture Capital Association (EVCA)

Entrepreneurship Toolkit.

Some useful books are:

Demaria, Cyril Introduction to Private Equity, Wiley Finance, 2010.

Perella, Joseph Rosenbaum, Joshua and Pearl, Joshua Investment Banking: Valuation, Leveraged Buyouts, and Mergers and Acquisitions, 2nd ed, Wiley, 2013.

- *Course web page at UNL intranet*
- *Powerpoint slides available at the course page*

Mapa IV - Auditing / Auditoria

3.3.1. Unidade curricular:

Auditing / Auditoria

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

Pedro Mendes

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

TP:18; OT:5

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

A. Conhecimento e Compreensão:

- *Compreender os principais desafios da profissão de auditoria;*
- *compreensão dos ciclos ambientais e empresariais de negócios da entidade;*
- *Compreender o conceito de fraude e de relato financeiro fraudulento*
- *Como identificar riscos de distorção relevante no relato financeiro;*
- *Como preparar e entender relatórios de auditoria;*
- *Compreender o papel do auditor sobre governança corporativa da entidade;*
- *Compreender o papel da ética profissional.*

B.-tema específico Habilidades:

- *Ser capaz de realizar revisões analíticas e calcular rácios inferiores aos do processo de avaliação de riscos;*
- *Ser capaz de elaborar relatórios de auditoria e de entender os relatórios de auditoria elaborados por empresas de auditoria;*
- *Ser capaz de ser cético ao usar informações de relatórios financeiros.*

C. Habilidades Gerais:

- *Comunicação e partilha de conhecimentos;*
- *Capacidade de aprender e trabalhar em grupo;*
- *Desenvolver de críticas ricas*

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

A. Knowledge and Understanding:

- *Understanding the principal challenges of the audit profession;*
- *Understanding of the entity's business environmental and business cycles;*
- *Understanding the concept of fraud and fraudulent financial reporting*
- *How to identify risks of material misstatement in financial reporting;*
- *How to prepare and understand audit reports;*
- *Understanding the role of the auditor on the entity's corporate governance;*
- *Understanding the role of professional ethics.*

B. Subject-Specific Skills:

- *Being able to perform analytical reviews and compute ratios under the risk assessment process;*
- *Being able to prepare audit reports and understand audit reports prepared by Auditing Firms;*
- *Being able to be skeptical while using financial reporting information.*

C. General Skills:

- *Communication and share of knowledge;*
- *Ability to learn and work in group;*
- *Develop of wealthy criticism*

3.3.5. Conteúdos programáticos:

- *Introdução à auditoria*
- *base em princípios de contabilidade*
- *Avaliação de riscos e respostas a riscos avaliados*
- *A evidência de auditoria*
- *Auditar o ciclo de vendas e cobrança*
- *Auditar o ciclo de aquisição e payment*
- *conclusões de auditoria e emissão de relatórios*
- *Outros serviços de garantia*

- *Comunicações de questões de auditoria com os responsáveis pela governança*
- *Ética Profissional*

3.3.5. Syllabus:

- *Introduction to auditing*
- *Basis of accounting principles*
- *Risk assessment and responses to assessed risks*
- *Audit evidence*
- *Auditing the sales and collection cycle*
- *Auditing the acquisition and payment cycle*
- *Audit conclusions and reporting*
- *Other Assurance Services*
- *Communications of Audit Matters with Those Charged with Governance*
- *Professional Ethics*

3.3.6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

Os temas a serem incluídos são coerentes com os objetivos da aula e do curso. Os tópicos cobrem todos os aspectos relevantes para os estudantes que pretendem iniciar uma carreira no setor de auditoria.

3.3.6. Evidence of the syllabus coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

The topics to be included are consistent with the objectives of the course. The topics cover all aspects relevant for students planning to start a career in the auditing sector.

3.3.7. Metodologias de ensino (avaliação incluída):

O curso será entregue através de seis aulas, seguindo uma abordagem teórico-prática.

AVALIAÇÃO

As notas da disciplina será baseada na escala de 20 pontos da seguinte forma:

Exame Intermediário: 25% (uma hora)

Caso de Auditoria: 20%

Exame final: 50% (uma hora e 30 minutos)

Participação e esforço: 5%

O exame intermediário inclui todos os assuntos discutidos nas três primeiras aulas. O exame final inclui todos os temas abordados durante o curso.

3.3.7. Teaching methodologies (including assessment):

The course will be delivered through six lectures, following a theoretic-practical approach.

ASSESSMENT

Course grades will be based on 20 points scale as follows:

Intermediate exam: 25% (one hour)

Audit case: 20%

Final exam: 50% (one hour and 30 minutes)

Participation and effort: 5%

The intermediate exam includes all the subjects discussed in the first three lectures. The final exam includes all the topics discussed during the Course.

3.3.8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

Os métodos de ensino neste curso são adequadas para promover a aprendizagem dos temas incluídos no curso. Vários trabalhos de avaliação intermédia permitirá o feedback que deve ser dado aos estudantes e, portanto, melhorar o seu desempenho.

3.3.8. Evidence of the teaching methodologies coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

Teaching methods in this course are appropriate to promote learning of the topics included in the course. Several intermediate evaluation assignments will allow for feedback to be given to students and therefore improve their performance.

3.3.9. Bibliografia principal:

Arens, A., Elder, R., Beasley, M. (2010), Auditing and Assurance Services - An integrated approach, USA, Prentice Hall.

International Standards on Auditing, Review, Other Assurance, and Related Services, IFAC

Code of Ethics for Professional Accountants, IFAC

Mapa IV - Risk Management / Gestão de Riscos

3.3.1. Unidade curricular:

Risk Management / Gestão de Riscos

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

Miguel Ferreira

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

TP:18; OT:5

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

Este curso é destinado a capacitar os alunos na avaliação e gestão do risco financeiro. O curso trata principalmente de risco de mercado. Os alunos deverão ser capazes de estimar as medidas de VaR que utilizam métodos paramétricos e simulação, bem como executar testes de estresse para a carteira de títulos financeiros.

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

This course is designed to train the students in evaluating and managing financial risk. The course deals mainly with market risk. Students should be able to estimate VaR measures using parametric and simulation methods as well as run stress testing for a portfolio of financial securities.

3.3.5. Conteúdos programáticos:

- 1 Definição de valor de risco*
- 2 Estimativa de Valor em Risco: distribuições históricas e paramétricos*
- 3. Backtesting e capital regulamentar (Basel)*
- 4. Valor em risco de instrumentos financeiros: ações, títulos e derivativos*
- 5. Abordagem RiskMetrics*
- 6. Métodos de simulação: histórico e Monte Carlo*
- 7 Além VaR: testes de stress, valor condicional em Risco*
- 8 Estimativa de volatilidade e correlação*

3.3.5. Syllabus:

- 1. Definition of Value at Risk*
- 2. Estimating Value at Risk: historical and parametric distributions*
- 3. Backtesting and regulatory capital (Basel)*
- 4. Value at Risk of financial instruments: stocks, bonds and derivatives*
- 5. RiskMetrics approach*
- 6. Simulation methods: historical and Monte Carlo*
- 7. Beyond VaR: stress testing, conditional Value at Risk*
- 8. Estimating volatility and correlation*

3.3.6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

O curso abrange todas as ferramentas necessárias para estimar medidas de risco de mercado de uma carteira de títulos financeiros.

3.3.6. Evidence of the syllabus coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

The course covers all the necessary tools to estimate market risk measures for a portfolio of financial securities.

3.3.7. Metodologias de ensino (avaliação incluída):

AVALIAÇÃO

A nota do curso será baseado em:

- Estudo de caso: Laranja County (15%): Relato de caso feito em equipas (máximo de 4 alunos).

- Projeto Portfolio (35%): Modelo de Projeto (Excel) e relatório (máximo de 10 páginas) feitos em equipas (máximo de 4 alunos), que consiste em estimar Valor em Risco, medidas para uma carteira, utilizando dois métodos alternativos (por exemplo, normal e simulação histórica) em Excel e Bloomberg. O portfólio deve conter ações, títulos e derivados de diferentes países.

- Exame Final (50%): exame de livro fechado com exceção de uma folha A4 dupla face. Nota de transição do curso requer uma nota mínima de 9,5 valores no exame final.

3.3.7. Teaching methodologies (including assessment):**ASSESSMENT**

The course grade will be based on:

- Orange County case study (15%): Case report done in teams (maximum of 4 students).*
- Portfolio project (35%): Project model (Excel) and report (maximum 10 pages) done in teams (maximum of 4 students), which consists in estimating Value at Risk measures for a portfolio using two alternative methods (e.g., normal and historical simulation) in Excel and Bloomberg. The portfolio should contain stocks, bonds and derivatives from different countries.*
- Final exam (50%): Closed book exam with exception of a double-side A4 sheet. Passing grades in the course require a minimum grade of 9.5 in the final exam.*

3.3.8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

As metodologias de ensino incluem a apresentação de conceitos, conjuntos de resolução de problemas e análise de casos. Estes métodos garantem que os alunos aprendem os conceitos e saber como aplicá-los na prática.

3.3.8. Evidence of the teaching methodologies coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

The teaching methodologies include the presentation of concepts, solving problem sets and case analysis. These methods assure that students learn the concepts and know how to apply them in practice.

3.3.9. Bibliografia principal:*Textbook:*

Jorion, P., 2006, Value at Risk, Mc Graw Hill, 3rd edition.

Other Readings:

Berkowitz, J., and J. O'Brien, 2002, How Accurate Are Value at Risk Models at Commercial Banks? Journal of Finance 57, 1093-1111.

Bloomberg Portfolio Value-at-Risk, 2011.

Jorion, P., 1997, Lessons from the Orange County Bankruptcy, Journal of Derivatives 4, 61-66.

Jorion, P., 2000, Risk Management Lessons from Long-Term Capital Management, European Financial Management 6, 277-300.

RiskMetrics – Technical Document, J. P. Morgan, 1996.

Return to RiskMetrics: The Evolution of a Standard, 2001.

Mapa IV - Derivatives / Derivativos**3.3.1. Unidade curricular:**

Derivatives / Derivativos

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

João Amaro de Matos

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

TP:18; OT:5

3.3.4. Objetivos de aprendizagem (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes):*A. Conhecimento e Compreensão:*

- Saber o que os diferentes tipos de derivados são*
- Compreender a aplicação de diferentes derivados nos mercados e em Finanças Corporativas*
- Compreender os princípios subjacentes de não arbitragem*
- Saber como precificar derivativos básicos em tempo discreto*

B. Tema - Habilidades específicas:

- Aplicar não arbitragem na valorização de derivados*
- Saber como identificar e implementar estratégias de cobertura*

C. Habilidades Gerais:

- Compreender o papel e o potencial dos mercados de derivados*
- Relacionar as propriedades desses mercados para os fundamentos da teoria económica*

3.3.4. Intended learning outcomes (knowledge, skills and competences to be developed by the students):*A. Knowledge and Understanding:*

- Know what the different types of derivatives are
- Understand the application of different derivatives in markets and in Corporate Finance
- Understand the underlying principles of no-arbitrage
- Know how to price basic derivatives in discrete time

B. Subject-Specific Skills:

- Apply no-arbitrage valuation to derivatives
- Know how to identify and implement hedging strategies

C. General Skills:

- Understand the role and the potential of derivatives markets
- Relate the properties of these markets to the foundations of Economic Theory

3.3.5. Conteúdos programáticos:

1ª Aula: Preços estadauais e Derivativos de Avaliação: Recuperar o modelo binomial

2ª Aula: Precificação de opções na presença de volatilidade de Estado dependente e Estrutura a Termo das Taxas de Juros

3ª Aula: Opções Valorização em N períodos e o limite de tempo contínuo modelo: modelo The Black-Scholes

4ª Aula: Valorizando opções e opções sobre ativos que pagam dividendos americanos

5ª Aula: Propriedades do Modelo de Pricing Model Black-Scholes: convexidade e aproximações

6ª Aula: Equidade e Representações da dívida corporativa como opções;

7ª Aula: Opções Reais e o custo ajustado de Capital;

8ª Aula: Dinâmica Delta Hedging e os gregos: discreto e em tempo contínuo;

9ª Aula: Princípios de Simulação;

10ª Aula: Opções Exóticas;

11ª Aula: modelos discretos de tempo para opções sobre taxas de juros;

3.3.5. Syllabus:

1st class: State Prices and Derivatives Valuation: Recovering the Binomial Model

2nd class: Option pricing in the presence of State-Dependent Volatility and Term Structure of Interest Rates

3rd class: Valuing Options in N periods and the Continuous-Time Limit: The Black-Scholes Model;

4th class: Valuing American Options and Options on Dividend-Paying Assets;

5th class: Properties of the Black-Scholes Pricing Model Model: convexity and approximations;

6th class: Equity and Corporate Debt Representations as Options;

7th class: Real Options and the adjusted Cost of Capital;

8th class: Dynamic Delta Hedging and the Greeks: discrete and continuous-time;

9th class: Principles of Simulation;

10th class: Exotic Options;

11th class: Discrete-Time Models for Options on Interest Rates;

12th class: Structured Products

3.3.6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

O curso começa (aulas 1, 2 e 4) com princípios básicos de preços em tempo discreto e aplicá-los a situações complexas, onde a abordagem tradicional Black-Scholes é útil, como a presença de estrutura a termo das taxas de juros, volatilidade

estocástica, presença de dividendos e do exercício antecipado das opções. Esta primeira parte destina-se a expor a flexibilidade do modelo.

A segunda parte (aulas 3, 5, 8 e 9) foca no limite de tempo contínuo do modelo de tempo discreto e as propriedades comparativas do modelo discreto e em tempo contínuo, a fim de ilustrar as diferenças conceituais e da mesma natureza subjacente económica das abordagens.

A terceira parte (aulas 6 e 7) foca nas aplicações de finanças corporativas, ou seja, a concepção de instrumentos de dívida com opções embutidas e análise de opções reais.

Finalmente, a quarta parte é baseada em diferentes aplicações nos mercados financeiros, a fim de expor os alunos a diferentes tipos de produtos. Mais uma vez, a enorme flexibilidade do modelo de precificação de tempo discreto é usado extensivamente em uma abordagem pedagógica de como o preço e a descrição desses instrumentos.

3.3.6. Evidence of the syllabus coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

The course starts (Classes 1, 2 and 4) with basic pricing principles in discrete-time and applying them to complex situations where the traditional Black-Scholes approach is useless, such as the presence of term structure of interest rates, stochastic volatility, presence of dividends and the early exercise of options. This first part aims to expose the flexibility of the model.

The second part (classes 3, 5, 8 and 9) focus on the continuous-time limit of the discrete time model and the comparative properties of discrete and continuous-time model, in order to illustrate the conceptual differences and the same economical underlying nature of the approaches.

The third part (classes 6 and 7) focus on the Corporate Finance applications, namely the design of debt instruments with embedded options and the analysis of Real Options.

Finally the fourth part is based on different applications in financial markets in order to expose students to different types of products. Again, the enormous flexibility of the discrete-time pricing model is used extensively in a pedagogical approach of how to price and describe these instruments.

3.3.7. Metodologias de ensino (avaliação incluída):

O método de ensino é baseado em palestras, duas por semana. Os alunos são obrigados a resolver uma lista de exercícios a cada semana sobre os temas discutidos. Os alunos também são obrigados a resolver quatro estudos de caso onde procuram aplicar os conceitos. Há um exame final, onde a teoria é testada.

AVALIAÇÃO

Exercícios semanais: (nota média E).

Média de 4 Estudos de Caso (grau C)

Exame final (nota F)

A nota final será $0.5F + 0.3C$ 0,2e

3.3.7. Teaching methodologies (including assessment):

The teaching method is based on lectures, 2 per week. Students are required to solve a list of exercises every week regarding the topics discussed. Students are also required to solve 4 Case Studies were they apply the concepts. There is a final exam where the theory is tested.

ASSESSMENT

Weekly exercises: (average grade E).

Average of 4 Case Studies (grade C)

Final exam (grade F)

Final grade will be $0.5F+0.3C+0.2E$

3.3.8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

Aulas são necessárias para contínua interação entre os alunos e o instrutor, a fim de ampliar a discussão e permitir uma melhor compreensão dos conceitos. As aulas são muito teóricas, mesmo na aplicação dos modelos, e acompanhar de perto as notas de aula.

O livro escolhido é o padrão mundial para este tipo de cursos e fornece uma alternativa, a leitura pedagógica com uma abordagem complementar ao material. Todas as partes do material abordado no curso são bem identificadas no livro. Os alunos também são necessários para resolver quizzes semanais sobre o material coberto, a fim de rever os conceitos em um ritmo contínuo. Isto é bastante importante ferramenta de aprendizagem, uma vez que o curso é intenso e concentrado (apenas 6 semanas). Respondendo a questionários em uma base regular poupa um monte de trabalho, a fim de preparar para o exame final.

Finalmente, há uma componente prática muito importante para o curso, a fim de equilibrar a natureza teórica mais das

classes. Este é o requisito para resolver um certo número de casos práticos. A idéia principal é que os alunos aproveitam a oportunidade para se envolver com a análise dos dados reais de mercado, a fim de analisar os problemas concretos, utilizando as ferramentas conceituais apresentados em aula. Este é considerado o instrumento de aprendizagem integradora final.

3.3.8. Evidence of the teaching methodologies coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

Classes are required for continuous interaction between the students and the instructor, in order to enlarge the discussion and allow for a better understanding of the concepts. Classes are quite theoretical even in the application of the models, and follow closely the class notes.

The chosen textbook is the worldwide standard for this type of courses and provides an alternative, pedagogical reading with a complementary approach to the material. All parts of the material covered in the course are well identified in the textbook.

Students are also required to solve weekly quizzes regarding the covered material, in order to revise concepts at a continuous pace. This is quite an important learning tool given that the course is intense and concentrated (only 6 weeks). Answering the quizzes on a regular basis saves a lot of work in order to prepare for the final exam.

Finally, there is a quite important practical component to the course in order to balance the more theoretical nature of the classes. This is the requirement to solve a number of practical cases. The main idea is that students take the opportunity to get involved with real market data analysis in order to analyse concrete problems, using the conceptual tools presented in class. This is assumed to be the ultimate integrative learning instrument.

3.3.9. Bibliografia principal:

John Hull, Options, Futures, and Other Derivatives, Prentice-Hall, Englewood Cliffs, New Jersey, U.S.A. 7th edition, May 2008,

Joao Amaro de Matos, Derivatives, Class Notes.

Mapa IV - Credit Risk / Risco de Crédito

3.3.1. Unidade curricular:

Credit Risk / Risco de Crédito

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

João Pedro Pereira

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

TP:18; OT:5

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

Após a conclusão deste curso, os alunos deverão ser capazes de:

Compreender os principais fatores de risco de crédito

Estimar probabilidades de default

Calcular o Valor em Risco de Crédito de uma carteira de obrigações

Preço e uso de derivativos de crédito

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

Upon completion of this course, students should be able to:

Understand the main drivers of credit risk

Estimate probabilities of default

Compute the Credit Value-at-Risk of a bond portfolio

Price and use credit derivatives

3.3.5. Conteúdos programáticos:

Bases para a modelagem de risco de crédito:

Estimativa das probabilidades de incumprimento:

Introdução ao Matlab

O modelo de Merton

Modelos de carteira

Os derivativos de crédito

Obrigações de dívida garantidas

3.3.5. Syllabus:

*Foundations for credit risk modelling:
 Estimation of default probabilities:
 Introduction to Matlab
 Merton's model
 Portfolio models
 Credit derivatives
 Collateralized Debt Obligations*

3.3.6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

O risco de crédito é a possibilidade de que os padrões de uma contraparte em um pagamento. Este curso aborda os principais conceitos e técnicas necessários para gerenciar o risco de carteiras de ativos sensíveis ao crédito, tais como obrigações de empresas ou empréstimos. Também vamos aprender a usar derivativos de crédito para gerir o risco de crédito, com destaque para Credit Default Swaps. Finalmente, vamos estudar estruturas mais complexas, como as obrigações de dívida garantidas, que estavam na linha de frente da crise financeira de 2008 Os materiais abordados neste curso são relevantes para o comercial e os bancos de investimento e para qualquer grande empresa com ativos sensíveis ao crédito .

3.3.6. Evidence of the syllabus coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

Credit risk is the possibility that a counterparty defaults on a payment. This course covers the main concepts and techniques required to manage the risk of portfolios of credit-sensitive assets, such as corporate bonds or loans. We will also learn how to use credit derivatives to manage credit risk, focusing particularly on Credit Default Swaps. Finally, we will study more complex structures, such as Collateralized Debt Obligations, which were at the forefront of the financial crisis of 2008. The materials covered in this course are relevant to commercial and investment banks and to any large firm with credit-sensitive assets.

3.3.7. Metodologias de ensino (avaliação incluída):

A nota final é calculada da seguinte forma:

Exame final: 50%

O exame é de livro fechado e apontamentos fechados. No entanto, pode usar uma folha A4 (frente e verso) e uma calculadora de bolso.

Os projetos em grupo: 50%

Haverá cerca de 6 ou 7 atribuições do projeto para levar para casa. Os projetos devem ser feitos em grupos de um, dois (recomendado), ou três pessoas. A maioria dos projetos será pequeno (que requer apenas um par de horas de trabalho), mas alguns serão mais exigentes. Alguns dos projetos exigirá a simulação de modelos estocásticos. O uso de Matlab é encorajada, embora não seja necessário.

3.3.7. Teaching methodologies (including assessment):

The final grade is computed as follows:

Final exam: 50% ^[1]_[2] The exam is closed-book and closed-notes. However, you may use a two-sided A4 formula sheet and a pocket calculator.

Group projects: 50%

There will be around 6 or 7 take-home project assignments. The projects should be done in groups of one, two (recommended), or three people. Most projects will be small (requiring only a couple of hours of work), but a few will be more demanding. Some of the projects will require the simulation of stochastic models. The use of Matlab is encouraged, though not required.

3.3.8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

O curso vai seguir um modo de leitura padrão. Haverá projetos para levar para casa regulares.

3.3.8. Evidence of the teaching methodologies coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

The course will follow a standard lecture mode. There will be regular take-home projects.

3.3.9. Bibliografia principal:

The main reference is the set of handouts that will be distributed in class.

The following additional references may be helpful:

Lando, 2004, Credit Risk Modeling, Princeton University Press.

Smithson, C., 2003, Credit Portfolio Management, Wiley.

CreditMetrics - Technical Document, JP Morgan, 1997.

Schönbucher, P.J., 2003, Credit Derivatives Pricing Models: Model, Pricing and ^[1]_[2]Implementation, John Wiley & Sons.

The following websites may be helpful:

<http://www.moodysanalytics.com/> for Moody's-KMV docs

http://www.msci.com/products/risk_management_analytics/creditmanager/ for  CreditMetrics docs.

<http://www.bis.org/> for Basel docs

Mapa IV - Fixed Income / Avaliação de Obrigações

3.3.1. Unidade curricular:

Fixed Income / Avaliação de Obrigações

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

João Pedro Pereira

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

TP:18; OT:5

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

Após a conclusão deste curso, os alunos deverão ser capazes de:

- 1 Compreender o funcionamento dos mercados de renda fixa*
- 2 Estimar a estrutura a termo das taxas de juros a partir de um conjunto de preços dos títulos*
- 3. Saber como gerenciar uma carteira de obrigações*
- 4 Implementar uma estratégia de imunização*
- 5. utilizar derivativos para gerenciar o risco de taxa de juro*

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

Upon completion of this course, students should be able to:

- 1. Understand the functioning of fixed income markets*
- 2. Estimate the term structure of interest rates from a set of bond prices*
- 3. Know how to manage a bond portfolio*
- 4. Implement an immunization strategy*
- 5. Use derivatives to manage interest rate risk*

3.3.5. Conteúdos programáticos:

1. Conceitos básicos:

mercados e valores mobiliários; fatores de desconto, taxas à vista, a prazo, as taxas de rendimento para vencimento; citando convenções.

2 Rendimento ajuste de curva:

Inicializar; Modelo Nelson e Siegel; Modelo de Svensson.

3 A gestão do risco de taxa de duração e convexidade; imunização.

4. Derivados de taxa de juro:

*contratos a prazo; swaps de taxas de juros; futuros de taxas de juros; juros
Opções de taxa.*

5 Estrutura a prazo dinâmica - modelos de árvore em tempo discreto:

árvores binomiais; árvores neutras ao risco e precificação de derivativos.

6 Estrutura dinâmica a prazo - modelos de tempo contínuo:

Modelo de Vasicek; modelo CIR

3.3.5. Syllabus:

1. Basic concepts:

markets and securities; discount factors, spot rates, forward rates, yield to maturity; quoting conventions.

2. Yield curve fitting:

bootstrap; Nelson and Siegel model; Svensson model.

3. Interest rate risk management: duration and convexity; immunization.

4. Interest rate derivatives:

forward rate agreements; interest rate swaps; interest rate futures; interest

rate options.

5. Term structure dynamics - discrete-time tree models: binomial trees; risk-neutral trees and derivative pricing.

6. Term structure dynamics - continuous-time models: Vasicek model; CIR model

3.3.6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:
O programa proposto inclui os tópicos mais relevantes para esta unidade curricular, que é obrigatória em qualquer programa em Finanças.

3.3.6. Evidence of the syllabus coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:
The syllabus proposed includes the most relevant topics for this course, which is required for any program in Finance.

3.3.7. Metodologias de ensino (avaliação incluída):
O curso vai seguir um modo de leitura padrão. Haverá lição de casa regulares atribuídos.

AVALIAÇÃO

A nota final é calculada da seguinte forma:

- *Exame final (obrigatória): 70%*
- *O exame é de livro e apontamentos fechados. No entanto, pode usar um dos dois lados de uma folha fórmula A4 e uma calculadora de bolso.*
- *Lição de casa: 30%*
- *Haverá entre 3 a 5 trabalhos de casa. As atribuições devem ser feitas em grupos de um, dois (recomendado), ou três pessoas. As atribuições será composto de pequenos problemas de final de capítulo, assim como casos maiores, que vai exigir algum trabalho no computador. Algumas perguntas nos conjuntos de problemas não podem ser classificados.*

3.3.7. Teaching methodologies (including assessment):
The course will follow a standard lecture mode. There will be regular homework assignments.

ASSESSMENT

The final grade is computed as follows:

- *Final exam (mandatory): 70%*
- *The exam is closed-book and closed-notes. However, you may use a two-sided A4 formula sheet and a pocket calculator.*
- *Homework: 30%*
- *There will be between 3 to 5 homework assignments. The assignments should be done in groups of one, two (recommended), or three people. The assignments will consist of small end-of-chapter problems, as well as larger cases that will require some computer work. Some questions in the problem sets may not be graded*

3.3.8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:
Esta unidade curricular utilizará uma abordagem significativamente aplicada, que se reflectirá nos métodos de ensino a utilizar.

3.3.8. Evidence of the teaching methodologies coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:
This course will have a very significantly applied approach to learning, reflected in the teaching methods to be used.

3.3.9. Bibliografia principal:
A set of handouts will be distributed in class. They are based on the following books:

- 1. Veronesi. Fixed income securities: valuation, risk, and risk management. John Wiley & Sons, 2011.*
- 2. Hull. Options, futures, and other derivatives. Pearson, 8th ed, 2012.*
- 3. Tuckman and Serrat. Fixed Income Securities. John Wiley and Sons, 2011.*

Mapa IV - Financial Modeling / Modelização Financeira

3.3.1. Unidade curricular:
Financial Modeling / Modelização Financeira

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

Afonso Fuzeta da Ponte da Cunha de Eça

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

TP:18; OT:5

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

- A. Usar funções avançadas do Excel para modelagem financeira*
- B. Usar VBA para melhorar a experiência do Excel para modelagem financeira*
- C. Matlab como um complemento natural para a modelagem financeira*

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

- A. Use advanced Excel functions for financial modelling*
- B. Use VBA to enhance Excel experience for financial modelling*
- C. Matlab as a natural complement for financial modelling*

3.3.5. Conteúdos programáticos:

- Aula 1 Introdução ao curso e as principais funções para modelagem financeira*
- Aula 2 Funções de estatística, pesquisa e Referências*
- Aula 3 Adicionar Bloomberg, banco de dados Excel e tabelas de funções*
- Aula 4 Informações de texto e funções de arrays*
- Aula 5 Otimização em Excel (Solver e GoalSeek) e Análise Toolpack*
- Aula 6 Princípios de modelagem, nomear Manager e Auditoria*
- Aula 7 VBA - introdução à macro recorder*
- Aula 8 VBA - escrever o seu próprio código*
- Aula 9 VBA - Funções de usuário embutidos*
- Aula 10 VBA - folhas com código de usuário incorporado*
- Aula 11 Introdução ao Matlab para modelagem financeira*
- Aula 12 Exemplos Matlab*

3.3.5. Syllabus:

- Class 1 Introduction to the course and core functions for financial modelling*
- Class 2 Statistical functions, Lookup and References*
- Class 3 Bloomberg add in, Excel databases functions and tables*
- Class 4 Text information and array functions*
- Class 5 Optimization in Excel (Solver and GoalSeek) and Analysis Toolpack*
- Class 6 Principles of modelling, Name Manager and Auditing*
- Class 7 VBA – introduction to macro recorder*
- Class 8 VBA – writing your own code*
- Class 9 VBA – user embedded functions*
- Class 10 VBA – sheets with user embedded code*
- Class 11 Introduction to Matlab for financial modelling*
- Class 12 Matlab examples*

3.3.6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

O curso é dividido em blocos, o primeiro bloco abrange aplicações do Excel para modelagem financeira (6 aulas). Aplicação VBA são capa em quatro classes. O bloco final cobre Matlab (2 sessões).

3.3.6. Evidence of the syllabus coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

The course is divided in blocs, the first bloc covers Excel applications for financial modelling (6 classes). VBA application are cover in 4 classes. The final bloc covers Matlab (2 sessions).

3.3.7. Metodologias de ensino (avaliação incluída):

- Palestras: vai concentrar-se em estudos de caso para descrever as ferramentas e sua aplicabilidade*
- Leituras indicadas: capítulos de livros*
- Trabalhos individuais: Três atribuições.*
- Exame final: cobrirá palestras, leituras indicadas no livro didático, leituras adicionais e materiais distribuídos durante a aula. Os exames serão de livro fechado.*

AVALIAÇÃO

A nota final será a média ponderada das notas dos atribuidos:

- Trabalhos individuais 40%*
- Exame 40%*
- Participação nas aulas 20%*

Para obter uma nota de aprovação no curso, os alunos devem ter uma nota no exame final de pelo menos 10.

3.3.7. Teaching methodologies (including assessment):

- *Lectures: will concentrate on case studies to describe the tools and their applicability*
- *Assigned readings: book chapters*
- *Individual assignments: Three assignments.*
- *Final exam: will cover lectures, readings assigned in the textbook, additional readings, and materials distributed during class time. The exams will be closed book.*

ASSESSMENT

The final grade will be a weighted average of the grades in the assignments:

- *Individual assignments 40%*
- *Exam 40%*
- *Class participation 20%*

To obtain a passing grade in the course, students must have a grade in the final exam of at least 10.

3.3.8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

O curso adota uma abordagem prática para que as palestras abrangem os exemplos e estudos de caso. No entanto, para que os alunos aprendam Modelagem Financeira em Excel tem que fazer os exemplos por si só (aprender fazendo). Os alunos são convidados a realizar três tarefas e voltar a fazer os exemplos de aula. O exame final é um caso de estudo sobre a modelagem financeira, os alunos têm que desenvolver um modelo financeiro em excel com as ferramentas do VBA.

3.3.8. Evidence of the teaching methodologies coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

The course adopts a hands-on approach so the lectures cover the examples and case studies. However, for students to learn Financial Modelling in excel they have to do the examples by themselves (learn by doing). For that the students are invited to perform 3 assignments and re-do the class examples. The final exam is a case-study on financial modelling, the students have to develop a financial model in excel with vba tools.

3.3.9. Bibliografia principal:

*The textbook is: Rees, M., Financial modelling in practice
There will be documents posted for download on the class web page.*

Mapa IV - Financial Statement Analysis / Análise de Demonstrações Financeiras

3.3.1. Unidade curricular:

Financial Statement Analysis / Análise de Demonstrações Financeiras

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

Leonor Ferreira da Silva

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

TP:18; OT:5

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

Habilidades Específicas:

- *Ser capaz de utilizar fundamentos como base para investir e decisão de financiamento*
- *Compreender as vantagens e limitações da análise da relação*
- *Ser capaz de calcular os rácios e superar problemas de dados quando seu cálculo*
- *Ser capaz de avaliar a liquidez, solvência e estrutura de capital*
- *Saber analisar o risco através de relatórios financeiros*
- *Compreender os condutores de retorno sobre o investimento de uma empresa*
- *Entender os fatores que afetam o retorno sobre o património*
- *Compreender a importância dos relatórios financeiros potenciais para a tomada de decisão*
- *Ser capaz de elaborar demonstrações financeiras pro forma e orçamentos de caixa*

Competências Gerais:

- *Melhorar a capacidade de comunicação escrita*
- *Fazer uso de ferramentas de TI disponíveis para os gestores*

- *Incentivar as relações interpessoais e trabalho em equipa*
- *Melhorar a capacidade de traduzir o conhecimento em práticas de negócios e gestão*

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

Specific Skills:

- *Being able to use fundamentals as a basis for investing and financing decision*
- *Understanding the advantages and limitations of ratio analysis*
- *Being able to compute ratios and overcome data problems when calculating them*
- *Being able to assess liquidity, solvency and capital structure*
- *Knowing how to analyze risk using financial reports*
- *Understanding the drivers of return on investment of a company*
- *Understanding the factors which affect the return on equity*
- *Understanding the importance of prospective financial reports for decision making*
- *Being able to elaborate pro forma financial statements and cash budgets*

General Skills:

- *Improving written communication skills*
- *Making use of IT tools available for managers*
- *Encouraging interpersonal relations and teamwork*
- *Encouraging reflective thinking*
- *Improving the ability to translate knowledge into business and management practice*
- *Provides learning experience in integrating knowledge across fields*

3.3.5. Conteúdos programáticos:

- 1: *Visão geral da análise de demonstrações financeiras. Os usuários de relatórios financeiros.*
- 2: *Balanço. Capital de giro líquido. Decisões de investimento e de financiamento.*
- 3: *declaração de renda e valor comunicado. EBIT, Lucro Líquido e do resultado abrangente. O lucro por ação.*
- 4: *Demonstração dos Fluxos e demonstração das origens e fundos usados.*
- 5: *Visão geral da análise de relação e bases de dados de índices financeiros. O tamanho comum e análise de tendências.*
- 6: *Análise de crédito: liquidez, estrutura de capital e solvência.*
- 7: *Análise de risco: o risco operacional e risco financeiro.*
- 8: *Análise: relações de atividade. Efeitos da sazonalidade, a inflação, a escolha de contabilidade.*
- 9: *Análise de Rentabilidade: retorno sobre o investimento.*
- 10: *Análise de Rentabilidade: retorno sobre patrimônio líquido.*
- 11: *Visão geral do planejamento financeiro e demonstrações financeiras pro forma.*
- 12: *Orçamento de Caixa: gestão do crescimento e decisão de financiamento.*

3.3.5. Syllabus:

- 1: *Overview of financial statements analysis .Users of financial reporting.*
- 2: *Balance sheet.*
- Net working capital. Investing and financing decisions.*
- 3: *Income statement and value added statement.*
- EBIT, Net income and comprehensive income. Earnings per share.*
- 4: *Cash flow statement and statement of sources and used of funds.*
- 5: *Overview of ratio analysis and databases of financial ratios.*
- Common size and trend analysis.*
- The use of charts and visual presentations.*
- 6: *Credit analysis: liquidity, capital structure and solvency.*
- 7: *Risk analysis: operational risk and financial risk.*
- 8: *Efficiency analysis: activity ratios.*
- Effects of seasonality, inflation, and accounting choice.*
- 9: *Profitability analysis: return on investment.*
- 10: *Profitability analysis: return on equity and sustainable growth rate.*
- 11: *Overview of financial planning and pro forma financial statements.*
- 12: *Cash budget: managing growth and financing decision.*

3.3.6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

O programa proposto inclui temas relevantes de análise de demonstrações financeiras, que são necessários para um programa em Gestão. Entre eles estão os conceitos de capital líquido de trabalho, EBIT, EBITDA, lucro líquido, do resultado abrangente. lucro por ação, fluxo de caixa operacional, fontes e utilizados de fundos, qualidade de renda, declarações de tamanho comuns, análise de tendências, análise de crédito, de liquidez, estrutura de capital e rácios de solvabilidade, risco operacional, risco financeiro, os efeitos da sazonalidade, inflação e contabilidade escolha, o retorno sobre o investimento, retorno sobre o patrimônio líquido e taxa de crescimento sustentável.

O uso de gráficos e apresentações visuais são incentivados. Também as bases de dados de informação financeira são utilizados como uma base para a comparação da análise.

Considerando que a Análise das Demonstrações Financeiras é um curso eletivo, os temas a serem abordados são coerentes com os objetivos do curso: a visão dos diferentes usuários da informação financeira é considerada, ou seja,

acionistas, administradores, clientes e entidades de financiamento, entre outros.

Os tópicos incluídos neste curso são relevantes para futuros gestores e líderes no ambiente de negócios global e, portanto, coerentes com o propósito deste curso, como exemplos de empresas reais de diversos setores e países são usados para ilustrar os conceitos-chave.

3.3.6. Evidence of the syllabus coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

The syllabus proposed includes relevant topics of financial statement analysis, which are required for a program in Management. Among them are the concepts of net working capital, EBIT, EBITDA, net income, comprehensive income, earnings per share, operating cash flow, sources and used of funds, quality of income, common sized statements, trend analysis, credit analysis, liquidity, capital structure and solvency ratios, operational risk, financial risk, effects of seasonality, inflation, and accounting choice, return on investment, return on equity and sustainable growth rate. The use of charts and visual presentations are encouraged. Also databases of financial information are used as a basis for comparison in the analysis.

Considering that Financial Statement Analysis is an elective course, the topics to be addressed are consistent with the objectives of the course: the view of different users of financial reporting is considered, namely shareholders, managers, customers, and financing entities among others.

The topics included in this course are relevant for future managers and leaders in the global business environment and, therefore, coherent with the purpose of this course, as examples of real companies from various industries and countries are used to illustrate the key concepts.

3.3.7. Metodologias de ensino (avaliação incluída):

O curso é ministrado através de doze palestras, seguindo uma abordagem teórico-prática.

Práticas reais de empresas com base em relatórios financeiros, e com foco em habilidades para usar as demonstrações financeiras na tomada de decisões econômicas. As demonstrações financeiras das empresas reais são usadas como ilustração na sala de aula e nas atribuições.

A. Exame final ind. (40%)

O exame final é obrigatória.

Os alunos devem obter uma classificação mínima de 9,5 / 20 para ter sucesso.

Os alunos não estão autorizados a consultar materiais de leitura.

B. Dois trabalhos individuais (40%)

Essas atribuições consistem em um conjunto de exercícios de curta duração, problemas e questões para discussão relacionados a temas abordados em sala de aula.

C. Trabalho de Grupo (20%)

Os alunos devem formar grupos de até cinco pessoas para preparar o seu trabalho de grupo, que é baseado em um estudo de caso. Os alunos devem preparar um resumo e uma apresentação do PowerPoint.

3.3.7. Teaching methodologies (including assessment):

The course is delivered through twelve lectures, following a theoretic-practical approach.

Actual practices of companies based on financial reporting, and focusing on abilities to use the financial statements in making economic decisions. Financial statements of actual companies are used as illustration in class and in the assignments.

Final grade in the course will be based on both individual and group work.

A. Final individual exam (40%)

The final exam is mandatory.

Students must obtain a minimum grade of 9.5/20 to succeed.

Students are not allowed to consult reading materials.

B. Two Individual assignments (40%)

These assignments consist of a set of short exercises, problems, and discussion questions related to topics discussed in class.

C. One Group assignment (20%)

Students should form groups of up five people to prepare their group assignment, which is based on a case study.

Students should prepare an executive summary and a PowerPoint presentation.

3.3.8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

Ensino inclui uma combinação de palestras, exercícios, três trabalhos escritos, para promover eficazmente o aprendizado neste curso. Os recursos de aprendizagem incluem apostilas e slides do PowerPoint para as palestras, exercícios baseados em empresas reais, e um estudo de caso. Leituras adicionais, artigos de jornal e imprensa e páginas web daily será fornecido durante o curso e servir de base para a discussão O curso terá uma abordagem aplicada à aprendizagem, refletida nos métodos de ensino a serem utilizados. Ilustrações discutidos em sala de aula são baseados em relatórios financeiros de empresas reais.

Tarefa I abrange os tópicos de sessões de 1 a 4 alunos devem comentar sobre a situação financeira da empresa e seu risco financeiro e preparar estágio múltiplo e declarações de renda de tamanho comum e explicar por que diferentes

formatos são úteis. Cálculo e do significado da ação básico e lucro diluído por ação também é discutida, bem como dos fluxos de caixa, a qualidade da relação da renda, e como ela é afetada pelas condições de coleta de clientes e pagar a fornecedores de estoques. A demonstração das origens e aplicações de recursos é utilizada para identificar os investimentos mais significativos da empresa e como eles foram financiados.

Tarefa endereços II os temas discutidos nas sessões de 5 a 8 Ele analisa a análise de relação, e baseia-se nos fundamentos de uma amostra de empresas reais que operam em cinco indústrias que apresentam características específicas distintas que podem ser identificados em seus relatórios financeiros (vg, internacional rede hoteleira; on-line de varejo, indústria farmacêutica, indústria aérea de passageiros, e de supermercados mercearia). Usando as proporções, declarações comuns de tamanho, eo conhecimento das operações de negócios, os alunos devem coincidir com os dados fornecidos para as cinco indústrias e usando bases de dados de informação financeira que identifica as empresas reais. Declarações de tamanho comum facilitar as comparações entre empresas que diferem em tamanho, e as empresas que apresentam os seus relatórios em diferentes moedas. As empresas que operam em diferentes países também podem apresentar alguma variação em suas demonstrações financeiras, mesmo quando operando na mesma indústria. (diferenças podem ser devido a diferente regulamentação do imposto de renda, taxas de juros, inflação, ou a regulação da contabilidade).

Tarefa III abrange os temas de todo o curso, com especial ênfase em temas de sessões de 6 a 12 Baseado nas informações financeiras de uma empresa e usando os estudantes de Análise DuPont deve calcular o ROA (retorno sobre ativos), e comentar sobre como o investimento decisão foi afetada pelo risco operacional, margem de vendas brutas e ativos volume de negócios Além disso, eles devem calcular o ROE (return on Equity), e explicar o efeito da decisão de financiamento da empresa, ou seja, efeito da alavancagem financeira sobre o rácio ROE.

3.3.8. Evidence of the teaching methodologies coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

Teaching includes a combination of lectures, exercises, three written assignments, to effectively promote learning in this course. Learning resources include class handouts and PowerPoint slides for the lectures, exercises based in actual companies, and a case study. Additional readings, articles in journal and daily press and WebPages will be provided during the course and serve as a basis for discussion The course will have an applied approach to learning, reflected in the teaching methods to be used. Illustrations discussed in class are based on financial reports of actual companies. Databases of financial data, such as Bloomberg, Amadeus, and Google financials are sources for comparative information used in the classes..

Assignment I covers the topics of sessions 1 to 4. Students should comment on the financial position of the company and its financial risk and prepare multiple stage and common size income statements and explain why different formats are useful. Calculation and the meaning of basic EPS and the diluted EPS is also discussed, as well as cash flow statement, the quality of income ratio, and how it is affected by the conditions of collecting from customers and paying to suppliers of inventories. A statement of sources and uses of funds is used to identify the most significant investments of the company and how they were financed.

Assignment II addresses the topics discussed in sessions 5 to 8. It reviews ratio analysis, and is based in the fundamentals of a sample of real companies operating in five industries which present distinctive specific characteristics that can be identified on their financial reports (v.g., international hotel chain; on-line retail, pharmaceutical industry, passenger airline industry, and supermarket grocery retail). Using the ratios, common-sized statements, and the knowledge of business operations, students should match the data provided to the five industries and using databases of financial information they will identify the real companies. Common-sized statements ease comparisons between companies that differ in size, and companies that present their reports in different currencies. Companies operating in different countries may also show some variation on their financial statements, even when operating in the same industry. (differences may be due to different income tax regulation, interest rates, inflation, or accounting regulation).

Assignment III covers the topics of the entire course, with special emphasis in topics of sessions 6 to 12. Based in the financial information of a company and using DuPont Analysis students should calculate the ROA (return on assets), and comment on how the investment decision was affected by operational risk, gross sales margin and assets turnover Additionally they should calculate the ROE (return on equity), and explain the effect of the financing decision of the company, namely effect of financial leverage on the ROE ratio.

3.3.9. Bibliografia principal:

GIBSON, Charles H. (2013): Financial Statement Analysis. 13th Ed. Cengage Learning.

WILD, John; SUBRAMANYAN, K.; HALSEY, Robert (2009): Financial Statement Analysis. 10th Ed. Boston, McGraw-Hill.

HIGGINS, Robert (2009): Analysis for Financial Management, 9thEd., Boston, McGraw-Hill, Chapters 1, 2, 3 & 4.

CFA INSTITUTE (2009): Corporate Finance. Boston, Pearson, Level II, Vol.3, pp.88-109.

CFA INSTITUTE (2009): Financial Reporting and Analysis, Boston, Pearson, Level I, Vol.

<http://www.ifrs.org/Home.htm>

Mapa IV - International Financial Management / Gestão Financeira Internacional

3.3.1. Unidade curricular:

*International Financial Management / Gestão Financeira Internacional***3.3.2. Docente responsável (preencher o nome completo) e respectivas horas de contacto na unidade curricular:***Igor Felizatti Carneiro da Cunha***3.3.3. Outros docentes e respectivas horas de contacto na unidade curricular:***TP:18; OT:5***3.3.4. Objetivos de aprendizagem (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes):****A. Conhecimento:**

- *Compreender a natureza do sistema financeiro internacional e economia das taxas de câmbio;*
- *Compreender os preços e uso de ativos derivativos relacionados com FX;*
- *Compreender o valor da gestão e técnicas de gestão de risco cambial de risco;*
- *Compreender o papel dos mercados de capitais internacionais em finanças corporativas.*

B. Competências Financeiras:

- *Avaliar como e as condições comerciais econômicas monetárias, sociais, políticas, dirigir taxas de câmbio;*
- *Analisar o risco cambial e tomada de decisões de gestão de risco;*
- *Avaliar as oportunidades de financiamento e de investimento internacionais;*

C. Gerenciais Habilidades:

- *Aumentar a eficácia na comunicação escrita e oral sobre situações gerenciais;*
- *Aprimorar as habilidades de trabalho em equipe;*
- *Afie o pensamento analítico, crítico e criativo;*
- *Aplicar a teoria de finanças para orientar as decisões práticas.*

3.3.4. Intended learning outcomes (knowledge, skills and competences to be developed by the students):**A. Knowledge:**

- *Understand nature of the international financial system and the economics of exchange rates;*
- *Understand pricing and use of FX-related derivative assets;*
- *Understand value of risk management and techniques for managing FX risk;*
- *Understand role of international capital markets in corporate finance.*

B. Finance Skills:

- *Assess how economic, monetary, social, political, and trading conditions drive exchange rates;*
- *Analyze currency risk and make risk management decisions;*
- *Evaluate international financing and investment opportunities;*

C. Managerial Skills:

- *Increase effectiveness in written and oral communication regarding managerial situations;*
- *Enhance teamwork skills;*
- *Sharpen analytical, critical, and imaginative thinking;*
- *Apply finance theory to guide practical decisions.*

3.3.5. Conteúdos programáticos:

- *Semana 1: Introdução ao Curso; Natureza das taxas de câmbio*
- *Semana 2: relações de paridade nas finanças internacionais*
- *Semana 3: Aspectos internacionais de custo de capital e orçamento de capital (Conjunto de problemas devido)*
- *Semana 4: Instrumentos derivados para finanças internacionais (Problema definido devido)*
- *Semana 5: gestão de risco cambial (Relato de caso devido)*
- *Semana 6: Financiamento nas fronteiras (Relato de caso devido)*

3.3.5. Syllabus:

- *Week 1: Course introduction; Nature of exchange rates*
- *Week 2: Parity relationships in international finance*
- *Week 3: International aspects of cost of capital and capital budgeting (Problem set due)*
- *Week 4: Derivative instruments for international finance (Problem set due)*
- *Week 5: Currency risk management (Case report due)*
- *Week 6: Financing across borders (Case report due)*

3.3.6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

Este curso apresenta aos alunos de mestrado aos mercados financeiros internacionais e seus usos em gestão de risco, financiamento e investimento. Nós aplicamos as bases de financiamento às necessidades dos gestores e investidores em um contexto internacional, com especial atenção para as questões que envolvem moedas e taxas de câmbio. O curso proporcione a prática com situações práticas através de casos.

A filosofia do curso é duplo. Estendemos as bases de financiamento para as necessidades dos gestores em um contexto global (ou seja, o financiamento em um cenário internacional). Nós desenvolvemos maneiras de uma perspectiva de finanças pode ajudar os gestores a lidar com questões de estratégia e de risco (ou seja, os negócios internacionais em um cenário de finanças).

3.3.6. Evidence of the syllabus coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

This course introduces Masters students to international financial markets and their uses in risk management, financing, and investment. We apply the foundations of finance to the needs of managers and investors in an international context, with special attention to issues involving currencies and exchange rates. The course provides practice with practical situations via cases.

The philosophy of the course is twofold. We extend the foundations of finance to the needs of managers in a global context (i.e., finance in an international setting). We develop ways a finance perspective can help managers deal with issues of strategy and risk (i.e., international business in a finance setting).

3.3.7. Metodologias de ensino (avaliação incluída):

No geral, as notas serão atribuídas de maneira consistente com as diretrizes Nova SBE e da UE. Especificamente, as notas serão calculadas utilizando os seguintes critérios:

- *Dois casos de equipa, incluindo escrita, folhas de cálculo e componentes de apresentação gravados - 20%*
- *avaliação de sua contribuição para cada um dos casos de equipa - 5%*
- *As avaliações pelos pares de relatos de casos de outras equipas - 5%*
- *Dois problemas - concluídos individualmente - 20%*
- *Exame - 50%.*

3.3.7. Teaching methodologies (including assessment):

Overall, grades will be assigned in a manner consistent with the Nova SBE and EU guidelines. Specifically, grades will be computed using the following criteria:

- *Two team case reports, including written, spreadsheet, and recorded presentation components - 20%*
- *Teammates' assessments of your contribution to each of the team case reports - 5%*
- *Peer reviews of other teams' case reports - 5%*
- *Two individually-completed problem sets - 20%*
- *Exam - 50%.*

3.3.8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

As aulas são semanais e duram 3 horas. Aulas são dedicadas à apresentação do material pelo instrutor e para a aplicação do material em forma de exercícios. Além disso, vamos discutir as aplicações do material para os problemas do mundo real, usando estudos de caso. Os relatos de casos servem para fazer uma análise aprofundada de tais problemas em pequenos grupos de alunos. Esses grupos, em seguida, apresentar as suas conclusões. Os conjuntos de problemas servem para oferecer aos alunos uma oportunidade de avaliar o seu progresso no curso.

3.3.8. Evidence of the teaching methodologies coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

Classes are weekly and last for 3 hours. Classes are devoted to the presentation of the material by the instructor and to application of the material in the form of exercises. Also, we will discuss applications of the material to real-world problems using case studies. The case reports serve to do an in-depth analysis of such problems in small groups of students. These groups will then present their findings. The problem sets serve to offer the students an opportunity to assess their progress in the course.

3.3.9. Bibliografia principal:

Multinational Financial Management, 10th ed., Alan Shapiro, Wiley (2013)

Resources

Class Handouts. Exercises and other material will be provided ahead of the classes

Mapa IV - Project Finance / Financiamento de Projectos de Infraestrutura

3.3.1. Unidade curricular:

*Project Finance / Financiamento de Projectos de Infraestrutura***3.3.2. Docente responsável (preencher o nome completo) e respectivas horas de contacto na unidade curricular:***Mariana Abrantes de Sousa***3.3.3. Outros docentes e respectivas horas de contacto na unidade curricular:***TP:18; OT:5***3.3.4. Objetivos de aprendizagem (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes):***A Conhecimento e Compreensão:**Capaz de explicar como project finance e PPP pode ser utilizado com sucesso para implementar projetos de investimento, por empresas ou pela administração pública, e para identificar as vantagens, desvantagens.**B Tema- Habilidades específicas:**Capaz de analisar projetos, riscos contratuais e de contraparte e os riscos relevantes do país, avaliar o risco / retorno, e dominar os aplicativos básicos de modelagem financeira e cenários, estruturação, cláusulas contratuais, a segurança do projeto e mitigação de risco, as fases do projeto, incluindo a preparação, aquisição, acompanhamento, renegociação, projetos em dificuldades e questões de riscos fiscais.**C Habilidades Gerais:**Capaz de aplicar a análise financeira geral para gerar indicadores, considerando questões contábeis, dando justificativas, fontes de financiamento, atribuições e requisitos das partes e partes interessadas no projeto, incluindo bancos como o impacto da crise financeira***3.3.4. Intended learning outcomes (knowledge, skills and competences to be developed by the students):***A. Knowledge and Understanding:**Able to explain how project finance and PPP can be used successfully to implement investment projects, by corporates or by public administration, and to identify advantages, disadvantages, key success factors and project evaluation and financing criteria.**B. Subject-Specific Skills:**Able to analyze project, contractual risks and relevant counterparty and country risks, assess risk/returns, and master the basic applications of financial modeling and scenarios, structuring, contractual clauses, project security and risk mitigation, over the project phases including preparation, procurement, monitoring, renegotiation, distressed projects and fiscal risks issues.**C. General Skills:**Able to apply general financial analysis to generate indicators, considering accounting issues, lending rationales, sources of financing, roles and requirements of project parties and stakeholders, including banks, as well as the impact of the financial crisis***3.3.5. Conteúdos programáticos:***Lição 1 Introdução ao curso e ao Project Finance**Lição 2 Revisão da análise quantitativa**Lição 3 Usando projeções financeiras para quantificar o valor e os riscos do projeto**Lição 4 Tipos de projectos e PPPs**Lição 5 questões legais e contratuais em Project Finance e PPP**Lição 6 Caso de Estudo 1 - Energia**Lição 7 Caso de Estudo 2 - Transporte**Lição 8 Project Finance e a Crise Financeira**Lição 9 Caso de Estudo 3 - Renegociações**Lição 10 PF como classe de ativos de investimento e comércio em ativos de financiamento de projetos, empréstimos, capital próprio**Lição 11 Distressed project**Lição 12 Perguntas e revisão dos conteúdos do curso**Lição 13 Aula de Revisão**Lição 14 Exame Final, 90 minutos***3.3.5. Syllabus:***Lesson 1 Introduction to the course and to Project Finance**Lesson 2 Review of quantitative analysis**Lesson 3 Using financial projections to quantify project value and risks*

Lesson 4 Types of projects and PPPs
Lesson 5 Legal and contractual issues in Project Finance and PPP
Lesson 6 Case Study 1- Energy
Lesson 7 Case Study 2 - Transportation
Lesson 8 Project Finance and the Financial Crisis
Lesson 9 Case Study 3 - Renegotiations
Lesson 10 PF as asset class Investment and trading in project finance assets, debt, equity
Lesson 11 Distressed project
Lesson 12 Questions and review of course contents
Lesson 13 Review session
Lesson 14 Final Exam, 90 minutes

3.3.6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

Ganhar conhecimento e compreensão de project finance:

O programa começa com uma revisão dos fundamentos teóricos relevantes para financiamento de projetos, ou seja, os conceitos de recurso limitado, a selecção de projectos e as vantagens e desvantagens de project finance. Justificativas básicas e diagramas contratuais são descritos para projetos do setor privado e para as parcerias público-privadas para a contratação e prestação de serviços públicos e infra-estrutura. Lições cobrem o projeto de análise de fluxo de caixa e de avaliação mecânica, rácios financeiros relevantes, lógicas de crédito (objetivo / retorno) e critérios de financiamento e ferramentas de estruturação de crédito. A análise de cenários são utilizados para desenvolver e compreensão da dinâmica do fluxo de caixa do projeto, incluindo diferentes hipóteses de projeção para a demanda e a utilização da capacidade como motoristas de receita e custo. Análise de risco do projeto, incluindo a identificação é a quantificação com análise de sensibilidade é ensinada e praticada, com foco especial em receitas e de risco de tráfego.

Os alunos são ensinados sobre a quantificação da capacidade de pagamento da dívida e escultura de amortização, e como convênios de empréstimo são criadas e utilizadas para capturar o fluxo de caixa disponível (cascata) e para o monitoramento e controle de conformidade.

Uma lição de aspectos legais e contratuais de financiamento de projetos fornece uma introdução básica à concessão, financiamento e contratos de segurança do projeto.

3.3.6. Evidence of the syllabus coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

Gaining knowledge and understanding of project finance:

The syllabus starts with a review of the theoretical fundamentals relevant to project finance, namely the concepts of limited recourse, project selection and the advantages and disadvantages of project finance. Basic rationales and contractual diagrams are outlined for private sector projects and for public private partnerships for procurement and delivery of public services and infrastructure. Lessons cover project cash flow analysis and valuation mechanics, relevant financial ratios, lending rationales (purpose/payback) and financing criteria and credit structuring tools. Scenario analysis are used to develop and understanding of project cash flow dynamics, including different projection assumptions for demand and capacity utilization as revenue and cost drivers . Project risk analysis, including identification is quantification with sensitivity analysis is taught and practiced, with special focus on revenue and traffic risks.

Students are taught about quantifying the debt repayment capacity and sculpting amortization schedules, and how loan covenants are set and used to capture the available cash flow (waterfall/cascade) and for compliance monitoring and control.

A lesson of legal and contractual aspects of project financing provide basic introduction to concession, financing and project security contracts.

3.3.7. Metodologias de ensino (avaliação incluída):

Métodos de ensino e de aprendizagem incluem palestras curtas e discussões em sala de aula e exercícios baseados em pré-leituras e análises de materiais atribuídos, incluindo artigos e estudos de caso.

O modo de aprendizagem principal é através de estudos de caso, bem como a elaboração e apresentação de curtos trabalhos de casa e projetos de caso, com foco em questões críticas do ponto de vista e os papéis dos atores específicos. Questões de estudo podem ser fornecidas para ajudar os alunos a concentrar sua preparação. Os alunos devem ler as leituras obrigatórias e preparar os relatórios e apresentações de casos, atribuídos numa base rotativa.

AValiação

A classificação global será determinada pelo que se segue:

Participação na aula: 15%

Apresentações de aula e hands-ins: 35%

Exame final obrigatório : 50%

Os alunos também são obrigados a passar a um teste obrigatório, a fim de demonstrar o domínio de ferramentas básicas de análise financeira.

3.3.7. Teaching methodologies (including assessment):

Teaching and learning methods include short lectures and in-class discussions and exercises based on pre-readings and analyses of assigned materials, including articles, and case studies.

The primary learning mode is through case studies as well as the preparation and presentation of short homework assignments and project cases, focusing on critical issues from the perspective and roles of specific Stakeholders. Study

questions may be provided to help students focus their preparation. Students are expected read the required readings and to prepare the cases reports or presentations, assigned on a rotating basis.

ASSESSMENT

The overall grade will be determined as follows:

Class participation:15%

Class presentations and hand-ins: 35%

Mandatory final exam: 50%

Students are also required to pass a mandatory quiz, in order to demonstrate mastery of basic financial analysis tools.

3.3.8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

Este curso de project finance tem uma orientação fortemente prática. O método de ensino envolve palestras / debates para fornecer uma base teórica, apoiada por leituras exigidas a partir do livro didático e outros guias práticos de financiamento do projeto.

Como project finance tem melhor aprendizagem fazendo, os alunos são convidados a estudar e preparar uma série de estudos de caso de financiamento de projetos cada vez mais complexos, e apresentá-los de um modo interativo a partir da perspectiva do Governo, concessionária privada ou dos bancos financiadores. As discussões em aula são interativas. Nas apresentações de estudos de caso, os alunos são desafiados a defender as suas análises, conclusões e recomendações como uma equipa de negociação o projeto pode ter a ver com a respectiva administração.

3.3.8. Evidence of the teaching methodologies coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

This project finance course has a strongly practical orientation. The teaching method involve lectures/discussions to provide a theoretical grounding, supported by required readings from the textbook and other practical project financing guides.

As project finance is best learned by doing, students are asked to study and prepare a number of progressively more complex project finance case studies, and to present them in an interactive mode from the perspective of the Government, the private concessionaire or the financing banks.

Class discussions are interactive. In the case study presentations, students are challenged to defend their analysis, conclusions and recommendations as a project deal team might have to do to their respective senior management.

3.3.9. Bibliografia principal:

Text book: Gatti, Stefano., "Project Finance in Theory and Practice". Second edition, Academic Press-Elsevier, 2012. ISBN :9780123919465 eBook ISBN :9780124157538

See the lesson plan above for further readings.

Mapa IV - Consulting / Consultoria

3.3.1. Unidade curricular:

Consulting / Consultoria

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

Luís Filipe Carvalho Lopes

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

TP:18; OT:5

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

Conhecimento e Compreensão:

• estrutura da indústria de consultoria e jogadores

• práticas de consultoria gerais

Competências específicas da área:

• Estruturação e argumentação de uma apresentação focado num assunto específico

• Técnicas básicas para demonstrar informações quantitativas e qualitativas

Competências Gerais:

• Como preencher as lacunas de informação no mundo real, a fim de criar um conjunto coerente de dados

• Como trabalhar um documento visual para melhorar a capacidade de uma audiência para apreender as principais mensagens

3.3.4. Intended learning outcomes (knowledge, skills and competences to be developed by the students):*Knowledge and Understanding:*

- *Consulting industry structure and players*
- *General consulting practices*

Subject-Specific Skills:

- *Issue-based presentation structuring and storylining*
- *Basic techniques to display quantitative and qualitative information*

General Skills:

- *How to fill-in the gaps of real world information in order to create a coherent set of data*
- *How to work a document visuals to improve an audience's ability to apprehend the main messages*

3.3.5. Conteúdos programáticos:

- *Indústria de Consultoria de Gestão*
- *Consultoria na prática (desde a venda até a entrega)*
- *Recolha de informações e análise no mundo real*
- *estruturação de apresentação*
- *Apresentação de informações e entrega de mensagens*

3.3.5. Syllabus:

- *Management consulting industry*
- *Consulting in practice (from selling to delivery)*
- *Information gathering and analysis in the real world*
- *Presentation structuring*
- *Information display and message delivery*

3.3.6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

Os tópicos a incluir nesta unidade curricular são relevantes para futuros líderes financeiros no mercado global e, por isso, coerentes com os objectivos da unidade curricular.

3.3.6. Evidence of the syllabus coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

The topics to be included in this course are relevant for future financial leaders in the global business environment and, therefore, coherent with the purpose of this course.

3.3.7. Metodologias de ensino (avaliação incluída):*Métodos de ensino e de aprendizagem:*

- *Palestras baseadas em apresentações*
 - *Casos em sala de aula e exercícios*
 - *Trabalho final prático*
 - *Material adicional a ser distribuído através do site*
- Avaliação*
- *Trabalho individual: 80%*
 - *Participação nas aulas: 20%*

3.3.7. Teaching methodologies (including assessment):*Teaching and learning methods*

- *slide-based lectures*
- *in-class cases and exercises*
- *practical final assignment*
- *additional material to be distributed through course website*

Assessment

- *Individual assignment: 80%*
- *Class participation: 20%*

3.3.8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

Esta unidade curricular utilizará uma abordagem significativamente aplicada, que se reflectirá nos métodos de ensino a utilizar.

3.3.8. Evidence of the teaching methodologies coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

This course will have a very significantly applied approach to learning, reflected in the teaching methods to be used.

3.3.9. Bibliografia principal:

Recommended Readings:

Rasiel, E. (1999). *The McKinsey Way: Using the Techniques of the World's Top Strategic Consultants to Help You and Your Business*. McGraw-Hill Professional, New York.

Minto, B. (2008). *The Pyramid Principle: Logic in Writing and Thinking*. Financial Times Prentice Hall, Pearson Education, Harlow GB.

Further Readings:

Zelazny, G. (2006). *Say it with presentations: How to Design and Deliver Successful Business Presentations*, McGraw-Hill Professional, New York.

Zelazny, G. (2001). *Say it with charts: The Executive's Guide to Visual Communication*. McGraw- Hill Professional, New York.

Mapa IV - Audit and Supervision Techniques / Técnicas de Auditoria e Fiscalização**3.3.1. Unidade curricular:**

Audit and Supervision Techniques / Técnicas de Auditoria e Fiscalização

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

Luis Costa Ferreira

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

Sandra Parames

3.3.4. Objetivos de aprendizagem (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes):**A. Conhecimento e Compreensão:**

Após completar com sucesso esta cadeira o aluno será capaz de demonstrar um bom conhecimento e compreensão de:

- *Normas Internacionais de Auditoria*
- *Por que os bancos de auditoria são diferente*
- *Riscos bancários e seu impacto na auditoria*
- *Especificidades de auditoria num ambiente complexo de TI*

B. Competências de temas específicos:

No fim desta cadeira programa os alunos serão capazes de:

- *Estabelecer programas de auditoria para tratar de áreas de risco específico num banco comercial*
- *Estabelecer programas de auditoria para auditar estimativas e julgamentos complexos*
- *Compreender algumas das ferramentas e metodologias relacionadas com as tecnologias informáticas aplicadas na actividade de auditoria*

C. Competências Gerais:

- *Análise de casos*

3.3.4. Intended learning outcomes (knowledge, skills and competences to be developed by the students):**A. Knowledge and Understanding:**

Having successfully completed this programme you will be able to demonstrate good knowledge and understanding of:

- *International Auditing Standards*
- *Why auditing banks is different*
- *Banking risks and their impact on the audit*
- *Specifics of auditing on an IT complex environment*

B. Subject-Specific Skills:

Having successfully completed this programme you will be able to

- *Establish audit programmes to address specific risk areas on a commercial bank*
- *Establish audit programmes to audit complex estimates and judgments*
- *Understand some of the tools and methodology relating to Computer Aided Auditing Techniques*

C. General Skills:

- *Case situation analysis*

3.3.5. Conteúdos programáticos:

1. Normas Internacionais de Auditoria

2. Auditoria e controlos internos

3. Auditoria num ambiente complexo de TI

4. Áreas de risco em bancos comerciais:**4.1 Imparidade****4.2 Valorização de Instrumentos financeiros****4.3 Derivadas e "hedge accounting"****5. Tecnologias informáticas aplicadas na actividade de auditoria - ferramentas e metodologias****3.3.5. Syllabus:****1. International Auditing Standards****2. Auditing and internal controls****3. Auditing on an IT complex environment****4. Risk areas on commercial banks:****4.1 Impairment****4.2 Financial instruments valuation****4.3 Derivatives and hedge accounting****5. Computer Aided Auditing Techniques – Tools and Methodology****3.3.6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:**

The syllabus proposed includes the most relevant topics for this course, which is required for any program in Finance.

3.3.6. Evidence of the syllabus coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

O programa proposto inclui os tópicos mais relevantes para esta unidade curricular, que é obrigatória em qualquer programa em Finanças.

3.3.7. Metodologias de ensino (avaliação incluída):

É esperado dos alunos uma participação ativa, tanto em sala de aula como na sua preparação. A cadeira terá uma abordagem de ensino que junta palestras, estudos de caso e discussões em turma, onde os alunos serão desafiados a desenvolver a sua capacidade crítica e construir sobre os conhecimentos adquiridos na compreensão das especificidades de auditoria de uma instituição financeira, permitindo assim avaliar o risco e desenvolver programas de auditoria modelo para lidar com esses riscos.

AVALIAÇÃO

Participação nas aulas: 40%, dependendo da participação nas aulas (o que inclui qualquer preparação prévia de estudos de caso / quizzes pedidos e sua apresentação aula / discussão) e contribuição para a cadeira.

Exame final escrito: 60%, nota mínima de 10/20. Exame final é sem consulta.

3.3.7. Teaching methodologies (including assessment):

Students are expected and required to active participate, both in class and in its preparation. Thought a teaching approach that mixes lecture presentations, case studies and class discussions, students will be challenged to develop its critical mindset and build up on the knowledge acquired in the understanding of the specifics of auditing a financial institution allowing students to assess risk and develop model audit programs to address those risks.

ASSESSMENT

Class participation: 40%, depending on class participation (which includes any previous preparation of case studies/quizzes upon request and their class presentation/discussion) and contribution to the coursework.

Final written exam: 60%, minimum mark 10/20. Final exam is closed book.

3.3.8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

A metodologia de ensino incluirá sessões expositivas, exercícios e apresentações dos alunos, para promover de forma eficaz a aprendizagem nesta unidade curricular.

3.3.8. Evidence of the teaching methodologies coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

Teaching includes a combination of lectures, exercises and student presentations, to effectively promote learning in this course.

3.3.9. Bibliografia principal:

Arens, Elder e Beasley, Auditing and Assurance Services, an integrated approach, Prentice Hall. Donald Reilly / William Glezen, Auditing, an assertions approach, John Wiley and Sons. Singleton T.W. e A.J. Singleton, (2010, 4th edition), Fraud Auditing and Forensic Accounting, John Wiley and Sons.

Mapa IV - Seminar on Current Economic and Financial Issues/Seminário Problemas Correntes Ecms e Financeiros

3.3.1. Unidade curricular:

Seminar on Current Economic and Financial Issues/Seminário Problemas Correntes Ecms e Financeiros

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

Luís Manuel Moreira de Campos e Cunha

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

S:18; OT:5

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

Conhecimento e Compreensão:

Saber onde obter informações sobre um determinado assunto relacionado com a Economia e Finanças

Sabe como fazer uma apresentação

Saber como equilibrar prós e contras e para formar uma opinião fundamentada sobre as questões

Tema - Habilidades específicas:

Sem habilidades específicas

Competências Gerais:

Ser capaz de preparar uma apresentação em curto prazo

Ser capaz de pensar em termos económicos

Ser capaz de relacionar o que é aprendido em sala de aula (teoria) com problemas cotidianos

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

Knowledge and Understanding:

Know where to get information on a topical issue related with Economics and Finance

Know how to make a presentation

Know how to balance pros and cons and to form an informed opinion on issues

Subject-Specific Skills:

No specific skills

General Skills:

Being able to prepare a presentation on short notice

Being able to think in economic terms

Being able to relate what is learned in class (theory) with everyday problems

3.3.5. Conteúdos programáticos:

Tópicos serão escolhidos pelos alunos e aprovados pelo instrutor. Exemplos de possíveis temas: 1) Os preços do petróleo nos últimos anos; 2) Aumentos de preços dos Alimentos ; 3) crise do sub-prime; ... Mesmo tópicos não estritamente de natureza económica ou financeira, mas relevantes para o fundo dos alunos, são admissíveis.

Exemplo: O Tratado de Lisboa; O papel da educação no crescimento a longo prazo ...

3.3.5. Syllabus:

Topics will be chosen by students and approved by the instructor. Examples of possible topics: 1) Oil prices in recent years; 2) Food prices increases; 3) Sub-prime crisis; ... Even topics not strictly economic or financial in nature, but relevant for students' background, are admissible.

Example: The Lisbon Treaty; The role of education in long-term growth...

3.3.6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

O principal objectivo deste seminário é que os alunos estejam familiarizados com questões económicas atuais, tanto a nível nacional e internacional. O estudante deve fazer uma apresentação em um tópico. O tema tem que ser previamente aprovado pelo instrutor. Qualquer tema relevante para alguém em Economia ou Finanças é elegível. Todos os alunos devem participar na discussão aberta, alguns alunos serão formalmente captados como debatedores. Cada aluno será avaliado não só pelo conteúdo da sua apresentação, mas também pela sua maneira formal de introduzir um problema em aula. Tópico será escolhido pelos alunos e aprovado pelo instrutor. Exemplos de possíveis temas: 1) Os preços do

petróleo nos últimos anos; 2) Aumento de preços Alimentares; 3) crise do sub-prime; ... Mesmo tópicos não estritamente de natureza económicas ou financeiras, mas relevantes para o fundo dos alunos, são admissíveis.

Exemplo: O Tratado de Lisboa; O papel da educação no crescimento a longo prazo ...

3.3.6. Evidence of the syllabus coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

The main purpose of this seminar is for students to be familiar with today's economic issues, both national and international. The student is supposed to make a presentation in one topic. The topic has to be previously approved by the instructor. Any topic relevant for someone in Economics or Finance is eligible. All students are supposed to participate in the open-floor discussion but some students will be formally picked-up as discussants. Each student will be graded not only for the content of its presentation but also for its formal way of introducing an issue in class.

3.3.7. Metodologias de ensino (avaliação incluída):

Os métodos de ensino incluem apresentações dos alunos e participação na discussão dessas apresentações. Não há palestras. Em geral, as apresentações são feitas pelos alunos e é aprender fazendo. Algumas apresentações podem ser feitas pelo instrutor.

A avaliação é feita por estudantes, pelo professor e pelo aluno. As especificidades irão depender do número de participantes.

3.3.7. Teaching methodologies (including assessment):

Teaching methods include student presentations and participation on discussion of these presentations. There are no lectures. In general the presentations are made by students and there is learning by doing. Some presentations may be done by the instructor.

Assessment is done by students, by the instructor and by the grader. The specifics will depend on the number of participants.

3.3.8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

Este curso terá uma abordagem muito aplicado de forma significativa para a aprendizagem, refletida nos métodos de ensino a serem utilizados.

3.3.8. Evidence of the teaching methodologies coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

This course will have a very significantly applied approach to learning, reflected in the teaching methods to be used.

3.3.9. Bibliografia principal:

Given the nature of the Seminar there is no bibliography. However, depending on the topic chosen, students are expected to use economic and financial information in newspapers (Financial Times, Herald Tribune, Diário Económico, etc), international institutions reports (Central Banks, IMF, World Bank, etc) and even working papers or research papers.

Mapa IV - Financial Intermediation/ Intermediação Financeira

3.3.1. Unidade curricular:

Financial Intermediation/ Intermediação Financeira

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

João Cabral dos Santos

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

TP:18; OT:5

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

Os alunos devem adquirir conhecimentos técnicos específicos associados a empréstimos, através de bancos ou mecanismos de intermediação financeira outros.

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

Students are expected to acquire specific technical knowledge associated with lending, through banks or others financial intermediation mechanisms.

3.3.5. Conteúdos programáticos:

A intermediação financeira abrange cinco tópicos:

(I) Por que precisamos de bancos?

(II) Por que precisamos de regular os bancos? Esta parte do curso também irá discutir as diferentes formas de

regulamentos bancários.

(III) As vantagens e desvantagens para as empresas a estabelecer relações de empréstimos com um determinado banco.

(IV) Os benefícios potenciais para as empresas de combinar empréstimos bancários com vínculo FINANCIAMENTO. (V)

Resumo dos desenvolvimentos mais importantes na intermediação financeira, incluindo o crescimento do mercado de crédito secundário, de titularização de créditos e do mercado de CDS.

3.3.5. Syllabus:

Financial intermediation covers five topics:

(I) Why do we need banks?

(II) Why do we need to regulate banks? This part of the course will also discuss the different forms of bank regulations.

(III) The advantages and disadvantages for firms to establishing borrowing relationships with a given bank.

(IV) The potential benefits for firms from combining bank borrowing with bond financing. (V) Summary of the most important developments in financial intermediation, including the growth of the secondary loan market, loan securitization and the CDS market.

3.3.6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

O programa proposto inclui os tópicos mais relevantes para este curso, que é um curso eletivo.

3.3.6. Evidence of the syllabus coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

The syllabus proposed includes the most relevant topics for this course, which is an elective course.

3.3.7. Metodologias de ensino (avaliação incluída):

Aulas - extra mais materiais de leitura para os alunos para acompanhar os temas discutidos nas aulas.

AVALIAÇÃO

Durante quizzes semestre: 2 x 10 % da nota final.

Exame final: 80 % da nota final.

A aprovação na disciplina exige um mínimo de 10 valores na prova final.

3.3.7. Teaching methodologies (including assessment):

Classes plus reading materials for students to accompany the topics discussed in classes.

ASSESSMENT

During semester quizzes: 2 x 10% of the final grade.

Final exam: 80% of the final grade.

Approval in the course requires a minimum of 10 in the final exam.

3.3.8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

Os métodos de ensino deste curso é adequado para promover a inclinar-se dos tópicos incluídos no curso.

3.3.8. Evidence of the teaching methodologies coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

Teaching methods in this course are appropriate to promote learning of the topics included in the course.

3.3.9. Bibliografia principal:

Diamond, D. and P. Dybvig. 1983. Bank runs, deposit insurance and liquidity

James, C. 1987. "Some Evidence on the Uniqueness of Bank Loans,"

Bhattacharya, S. and D. Gale. 1987. Preference Shocks, Liquidity, and Central Bank Policy.

Allen, F. and D. Gale. 2000. Financial Contagion.

Jacklin, C. 1987. Demand Deposits, Trading Restrictions, and Risk-Sharing

Wallace, N. 1996. Narrow Banking Meets the Diamond-Dybvig Model

Regulation,"

Chan, Y.S., S.I. Greenbaum, and A.V. Thakor. 1992. "Is Fairly Priced Deposit Insurance Possible?"

Kahn, C. and J.A.C. Santos. 2005. "Allocating Bank Regulatory

Longhofer, S.D. and J.A.C. Santos. 2000. "The importance of bank seniority for relationship lending," Rajan, R.G.. 1992.

"Insiders and Outsiders: The Choice between Informed and Arm's Length Debt,"

Denis, D.J., and V.T. Mihov. 2003. "The choice among bank debt, non-bank private debt and public debt: Evidence from new corporate borrowings,"

Mapa IV - Bank Regulation/ Regulação Bancária

3.3.1. Unidade curricular:

Bank Regulation/ Regulação Bancária**3.3.2. Docente responsável (preencher o nome completo) e respectivas horas de contacto na unidade curricular:***Vítor Lopes***3.3.3. Outros docentes e respectivas horas de contacto na unidade curricular:***TP:18; OT:5***3.3.4. Objetivos de aprendizagem (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes):***Conhecimento e Compreensão:**Entenda bancário evolução regulamentação de capital**Entenda as estratégias de negócios para gerenciar e otimizar o capital**Reconhecer os principais pontos fracos e fortes de Instituições Financeiras em seus processos de requisitos de capital.**Entenda o quadro de resolução**Compreender o contexto Union Banking**Tema - Habilidades específicas:**Ser capaz de calcular os requisitos de capital para crédito, mercado e operacional para o caso-cenários específicos**Ser capaz de compreender as questões mais importantes sobre a validação dos modelos internos da Instituição Financeira**Ser capaz de identificar as mudanças de Basileia III e calcular o seu impacto nos rácios de capital**Ser capaz de explicar os principais objetivos de cada pilar Basel, bem como seus componentes;**Ser capaz de explicar o cálculo do LCR e rácios QREN**Competências Gerais:**Comunicação**Desenvolvimento de análise crítica com base em estudos de caso**Dinâmica de discussão em grupo***3.3.4. Intended learning outcomes (knowledge, skills and competences to be developed by the students):***Knowledge and Understanding:**Understand the banking capital regulation evolution**Understand business strategies to manage and optimize capital**Acknowledge the main weaknesses and strengths of Financial Institutions in their Capital Requirements processes.**Understand the resolution framework**Understand the Banking Union context**Subject-Specific Skills:**Being able to compute the capital requirements for credit, market and operational risk for specific case-scenarios**Being able to understand the most important issues regarding the validation of the Financial Institution internal models**Being able to identify the Basel III changes and compute their impact in the capital ratios**Being able to explain the main objectives of each Basel pillar as well as their components;**Being able to explain the computation of LCR and NSFR ratios**General Skills:**Communication**Development of critical analysis based on case-studies**Group discussion dynamics***3.3.5. Conteúdos programáticos:***- Visão histórica sobre Acordos de Basileia - o caminho da evolução na visão de regulamentação sobre a gestão de riscos**- Conceito de capital determinada por risco**- Elegíveis e capital Requisitos para cada risco**- O ponto de vista de regulamentação sobre outros riscos (liquidez e risco de liquidação, risco de taxa de juro, cambial, o risco de concentração, informações de risco de sistemas, o risco estratégico, risco de compliance, risco de reputação, entre outros)**- A auto-avaliação do capital econômico**- A visão de mercado sobre os riscos da atividade e comunicação com o mercado**- Processo de cálculo dos requisitos de capital nas organizações: pontos fortes e fracos**- Os pontos fracos da regulação de capital e os mecanismos de resolução de**- A arquitetura União Bancária Europeia***3.3.5. Syllabus:***- Historical view on Basel Accords – the path of evolution in the regulatory view about risk management**- Concept of capital driven by risk*

- *Eligible Capital and Capital Requirements for each risk*
- *The regulatory view about other risks (Liquidity and Settlement risk, Interest rate risk, Exchange risk, Concentration risk, Information systems risk, Strategic risk, Compliance risk, Reputational risk, among others)*
- *The auto evaluation of economic capital*
- *The market view about activity risks and market communication*
- *Capital Requirements calculation process in the organizations: strengths and weakness*
- *The weaknesses of the capital regulation and the resolution mechanisms*
- *The European Banking Union architecture*

3.3.6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

Os temas a serem incluídos neste curso são relevantes para futuros gestores e líderes do setor financeiro mundial e, portanto, coerente com o propósito deste curso.

3.3.6. Evidence of the syllabus coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

The topics to be included in this course are relevant for future managers and leaders in the global financial sector and, therefore, coherent with the purpose of this course.

3.3.7. Metodologias de ensino (avaliação incluída):

Este curso é ministrado através de aulas expositivas.

Palestras: há 12 palestras formais em que temas relevantes são apresentados, juntamente com discussões sobre estudos de casos relacionados.

AVALIAÇÃO

Trabalhos individuais:

- *Exame final (70%)*
- *Participação nas aulas (10%)*
- *Estudos de caso (20%)*

3.3.7. Teaching methodologies (including assessment):

This course is delivered through class lectures.

Lectures: there are 12 formal lectures in which relevant topics are presented, together with discussions on related case-studies.

ASSESSMENT

Individual Assignments:

- *Final exam (70%)*
- *Class participation (10%)*
- *Case Studies (20%)*

3.3.8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

Este curso terá uma abordagem muito aplicado de forma significativa para a aprendizagem, refletida nos métodos de ensino a serem utilizados.

3.3.8. Evidence of the teaching methodologies coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

This course will have a very significantly applied approach to learning, reflected in the teaching methods to be used.

3.3.9. Bibliografia principal:

- *Basel II: International Convergence of Capital of Capital Measurement and Capital Standards*
- *Basel III: A global regulatory framework for more resilient banks and banking systems*
- *Bank of Portugal notices and instructions. This includes the main notices that are 6/2010, 5/2007, 7/2007, 8/2007, 9/2007, 10/2007 and 3/2011 and other related regulation.*
- *Regulation (UE) N.º 575/2013 of the European Parliament and of the council*
- *ENGELMANN, Bernd; RAUHMEIER, Robert (2011): The Basel II Risk Parameters: Estimation, Validation, and Stress Testing*

3.3.1. Unidade curricular:*Corporate Finance / Finanças de Empresa***3.3.2. Docente responsável (preencher o nome completo) e respectivas horas de contacto na unidade curricular:***Cláudia Custódio TP:36; OT:10***3.3.3. Outros docentes e respectivas horas de contacto na unidade curricular:***n.a.***3.3.4. Objetivos de aprendizagem (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes):***O principal objetivo desta cadeira é compreender o processo de tomada de decisões financeiras das organizações.**Os objetivos específicos são:*

- Entender como as empresas tomam decisões de investimento
- Entender como as empresas são responsáveis por diferentes níveis de risco em investimentos reais
- Entender como as empresas angariaram os fundos necessários para financiar os seus investimentos
- Avaliar as implicações das decisões de financiamento
- Entender e avaliar as decisões das empresas para pagar dividendos

3.3.4. Intended learning outcomes (knowledge, skills and competences to be developed by the students):*The main goal of this course is to understand the process of firms' financial decision making.**Specific goals:*

- To understand how firms make investment decisions
- To understand how do firms account for different levels of risk in real investments
- To understand how firms raise funds necessary to finance their investments
- To evaluate the implications of financing decisions
- To understand and evaluate the firms' decisions to pay dividends

3.3.5. Conteúdos programáticos:*Introdução e Visão Geral**As empresas/ Objetivos da Firma**Introdução à Análise das Demonstrações Financeiras**A Lei do Preço Único e Tomada de Decisões Financeiras**Orçamento de Capital - Estimativa de Fluxos de Caixa**Orçamento de Capital - Regras de Investimento**Estrutura de Capital num mercado perfeito**Dívida e Impostos**Estrutura de Capital - limites para o uso de dívida**Dificuldades financeiras, incentivos administrativos e Informação**Opções e Finanças Corporativas**Orçamento de capital com a dívida**O custo da dívida da Capital,**Custo de capital do projeto,**Características de risco e financiamento do projecto**Aplicações Corporativas de precificação das opções**Orçamento de Capital - análise de risco e opções reais**Avaliação e Modelagem Financeira: Um Estudo de um Caso**Financiamento corporativo de longo prazo**Angariar Capital Próprio**Política de pagamento***3.3.5. Syllabus:***Introduction and Overview**The corporate/Objectives of the Firm**Introduction to Financial Statement Analysis**The Law of One Price and Financial Decision Making**Capital Budgeting - Estimating Cash Flows**Capital Budgeting - Investment Rules**Capital Structure in a Perfect Market (M&M)**Debt and Taxes**Capital Structure - limits to the use of debt**Financial Distress, Managerial Incentives, and Information**Options and Corporate Finance**Capital budgeting with debt (WACC and APV)**The Debt Cost of Capital,**Project's Cost of Capital,*

Project Risk Characteristics and Financing
Corporate Applications of Option Pricing
Capital Budgeting - risk analysis and real options
Valuation and Financial Modeling: A Case Study
Corporate Financing long term
Raising Equity Capital
Payout Policy

3.3.6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:
O programa proposto inclui os tópicos mais relevantes para esta unidade curricular, que é obrigatória em qualquer programa em Finanças

3.3.6. Evidence of the syllabus coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:
The syllabus proposed includes the most relevant topics for this course, which is required for any program in Finance.

3.3.7. Metodologias de ensino (avaliação incluída):
As aulas terão sobretudo um conteúdo prático. Os principais conceitos serão apresentados num estilo mais formal / aula, mas iremos cobrir também pequenos casos e conjuntos de problemas curtos. Os estudos de casos serão usados para integrar os diferentes temas abordados.

AVALIAÇÃO

Exame Final: 60%

Exame Intercalar: 20%

Resolução de problemas: 20%

3.3.7. Teaching methodologies (including assessment):
Classes have mainly a practical content. Main concepts will be presented in a more formal/lecture style but also covered through small cases and short problem sets. Case studies are used to integrate the different topics covered.

ASSESSMENT

Final Exam: 60%

Mid-term: 20%

Problem-sets: 20%

3.3.8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:
Os métodos de ensino a utilizar nesta unidade curricular são os apropriados para promover a aprendizagem dos tópicos a incluir nesta unidade curricular.

3.3.8. Evidence of the teaching methodologies coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:
Teaching methods in this course are appropriate to promote learning of the topics included in the course.

3.3.9. Bibliografia principal:
Textbook - "Corporate Finance," by Jonathan Berk and Peter DeMarzo, Pearson, Third Edition (2014).

Mapa IV - Professional Development Modules/Módulos de Desenvolvimento Profissional

3.3.1. Unidade curricular:
Professional Development Modules/Módulos de Desenvolvimento Profissional

3.3.2. Docente responsável (preencher o nome completo) e respectivas horas de contacto na unidade curricular:
Constança Casquinho TP:56

3.3.3. Outros docentes e respectivas horas de contacto na unidade curricular:
n.a.

3.3.4. Objetivos de aprendizagem (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes):
Estes módulos oferecem aos alunos oportunidades de desenvolvimento pessoal. Os alunos devem completar 3 módulos de duração máxima de uma semana.

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

These modules provide students with opportunities for professional development. Students are required to complete 3 modules, each lasting up to one week.

3.3.5. Conteúdos programáticos:

*Exposição Internacional
Competências de Gestão
Visão de Carreira*

3.3.5. Syllabus:

*International Exposure
Business Skills
Career Vision*

3.3.6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

O programa proposto inclui os tópicos mais relevantes para esta unidade curricular, que é obrigatória em qualquer programa em Finanças

3.3.6. Evidence of the syllabus coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

The syllabus proposed includes the most relevant topics for this course, which is required for any program in Finanças.

3.3.7. Metodologias de ensino (avaliação incluída):

Os alunos devem completar 3 módulos de duração máxima de uma semana. A cadeira será avaliada num sistema de Aprovado/Reprovado com base na participação e presença.

3.3.7. Teaching methodologies (including assessment):

Students are required to complete 3 modules, each lasting up to one week. The course will have a Pass/Fail assessment based on attendance/participation.

3.3.8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular:

Esta unidade curricular utilizará uma abordagem significativamente aplicada, que se reflectirá nos métodos de ensino a utilizar.

3.3.8. Evidence of the teaching methodologies coherence with the curricular unit's intended learning outcomes:

This course will have a very significantly applied approach to learning, reflected in the teaching methods to be used.

3.3.9. Bibliografia principal:

n.a.

4. Descrição e fundamentação dos recursos docentes do ciclo de estudos

4.1 Descrição e fundamentação dos recursos docentes do ciclo de estudos

4.1.1. Fichas curriculares

Mapa V - Maria Inês Cazajous Cruz de Andrade Tavares

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

Maria Inês Cazajous Cruz de Andrade Tavares

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

Universidade Nova De Lisboa

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

Faculdade de Economia - UNL

4.1.1.4. Categoria:

Professor Associado convidado ou equivalente

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

50

4.1.1.6. Ficha curricular do docente:

[Mostrar dados da Ficha Curricular](#)

Mapa V - Maria João Martins Ferreira Major

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

Maria João Martins Ferreira Major

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

Universidade Nova De Lisboa

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

Faculdade de Economia - UNL

4.1.1.4. Categoria:

Professor Associado convidado ou equivalente

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

12,5

4.1.1.6. Ficha curricular do docente:

[Mostrar dados da Ficha Curricular](#)

Mapa V - Afonso Fuzeta da Ponte da Cunha de Eça

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

Afonso Fuzeta da Ponte da Cunha de Eça

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

Universidade Nova De Lisboa

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

Faculdade de Economia - UNL

4.1.1.4. Categoria:

Professor Auxiliar convidado ou equivalente

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

60

4.1.1.6. Ficha curricular do docente:

[Mostrar dados da Ficha Curricular](#)

Mapa V - Maria Leonor Romão Carreiro Fernandes Ferreira da Silva

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

Maria Leonor Romão Carreiro Fernandes Ferreira da Silva

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

Universidade Nova De Lisboa

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

Faculdade de Economia - UNL

4.1.1.4. Categoria:

Professor Associado ou equivalente

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

100

4.1.1.6. Ficha curricular do docente:

[Mostrar dados da Ficha Curricular](#)

Mapa V - Mariana da Costa Abrantes de Souza**4.1.1.1. Nome do docente (preencher o nome completo):**

Mariana da Costa Abrantes de Souza

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

Universidade Nova De Lisboa

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

Faculdade de Economia - UNL

4.1.1.4. Categoria:

Professor Auxiliar convidado ou equivalente

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

12,5

4.1.1.6. Ficha curricular do docente:

[Mostrar dados da Ficha Curricular](#)

Mapa V - Martijn Franciscus Boons**4.1.1.1. Nome do docente (preencher o nome completo):**

Martijn Franciscus Boons

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

Universidade Nova De Lisboa

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

Faculdade de Economia - UNL

4.1.1.4. Categoria:

Professor Auxiliar ou equivalente

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

100

4.1.1.6. Ficha curricular do docente:

[Mostrar dados da Ficha Curricular](#)

Mapa V - António Marinho Dias Torres Neto**4.1.1.1. Nome do docente (preencher o nome completo):**

António Marinho Dias Torres Neto

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

Universidade Nova de Lisboa

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

*Faculdade de Economia - UNL***4.1.1.4. Categoria:***Professor Auxiliar ou equivalente***4.1.1.5. Regime de tempo na Instituição que submete a proposta (%):**

25

4.1.1.6. Ficha curricular do docente:[Mostrar dados da Ficha Curricular](#)**Mapa V - João Manuel Gonçalves Amaro de Matos****4.1.1.1. Nome do docente (preencher o nome completo):***João Manuel Gonçalves Amaro de Matos***4.1.1.2. Instituição de ensino superior (preencher apenas quando diferente da Instituição proponente mencionada em A1):***Universidade Nova de Lisboa***4.1.1.3 Unidade Orgânica (preencher apenas quando diferente da unidade orgânica mencionada em A2):***Faculdade de Economia - UNL***4.1.1.4. Categoria:***Professor Associado ou equivalente***4.1.1.5. Regime de tempo na Instituição que submete a proposta (%):**

100

4.1.1.6. Ficha curricular do docente:[Mostrar dados da Ficha Curricular](#)**Mapa V - Jorge Manuel Naves Velosa****4.1.1.1. Nome do docente (preencher o nome completo):***Jorge Manuel Naves Velosa***4.1.1.2. Instituição de ensino superior (preencher apenas quando diferente da Instituição proponente mencionada em A1):***Universidade Nova de Lisboa***4.1.1.3 Unidade Orgânica (preencher apenas quando diferente da unidade orgânica mencionada em A2):***Faculdade de Economia - UNL***4.1.1.4. Categoria:***Professor Auxiliar convidado ou equivalente***4.1.1.5. Regime de tempo na Instituição que submete a proposta (%):**

100

4.1.1.6. Ficha curricular do docente:[Mostrar dados da Ficha Curricular](#)**Mapa V - André Castro Silva****4.1.1.1. Nome do docente (preencher o nome completo):***André Castro Silva***4.1.1.2. Instituição de ensino superior (preencher apenas quando diferente da Instituição proponente mencionada em A1):***Universidade Nova de Lisboa*

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

Faculdade de Economia - UNL

4.1.1.4. Categoria:

Professor Associado ou equivalente

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

100

4.1.1.6. Ficha curricular do docente:

[Mostrar dados da Ficha Curricular](#)

Mapa V - António do Pranto Nogueira Leite**4.1.1.1. Nome do docente (preencher o nome completo):**

António do Pranto Nogueira Leite

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

Universidade Nova de Lisboa

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

Faculdade de Economia - UNL

4.1.1.4. Categoria:

Professor Catedrático ou equivalente

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

100

4.1.1.6. Ficha curricular do docente:

[Mostrar dados da Ficha Curricular](#)

Mapa V - Carlos Luís Oliveira de Melo Loureiro**4.1.1.1. Nome do docente (preencher o nome completo):**

Carlos Luís Oliveira de Melo Loureiro

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

Universidade Nova de Lisboa

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

Faculdade de Economia - UNL

4.1.1.4. Categoria:

Professor Auxiliar convidado ou equivalente

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

12,5

4.1.1.6. Ficha curricular do docente:

[Mostrar dados da Ficha Curricular](#)

Mapa V - Constança Casquinho**4.1.1.1. Nome do docente (preencher o nome completo):**

Constança Casquinho

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

Universidade Nova de Lisboa

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

Faculdade de Economia - UNL

4.1.1.4. Categoria:

Professor Auxiliar convidado ou equivalente

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

25

4.1.1.6. Ficha curricular do docente:

[Mostrar dados da Ficha Curricular](#)

Mapa V - João Pedro dos Santos Sousa Pereira

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

João Pedro dos Santos Sousa Pereira

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

Universidade Nova de Lisboa

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

Faculdade de Economia - UNL

4.1.1.4. Categoria:

Professor Auxiliar convidado ou equivalente

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

25

4.1.1.6. Ficha curricular do docente:

[Mostrar dados da Ficha Curricular](#)

Mapa V - Melissa Porras Prado

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

Melissa Porras Prado

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

Universidade Nova de Lisboa

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

Faculdade de Economia - UNL

4.1.1.4. Categoria:

Professor Auxiliar ou equivalente

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

100

4.1.1.6. Ficha curricular do docente:

[Mostrar dados da Ficha Curricular](#)

Mapa V - Pedro Miguel Gonçalves Carreira Mendes

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

Pedro Miguel Gonçalves Carreira Mendes

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

4.1.1.3 Unidade Orgânica (preencher apenas quando diferente da unidade orgânica mencionada em A2):
Faculdade de Economia - UNL

4.1.1.4. Categoria:
Professor Auxiliar convidado ou equivalente

4.1.1.5. Regime de tempo na Instituição que submete a proposta (%):
12,5

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

Mapa V - Rosário André

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

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

4.1.1.3 Unidade Orgânica (preencher apenas quando diferente da unidade orgânica mencionada em A2):
Faculdade de Economia - UNL

4.1.1.4. Categoria:
Professor Auxiliar convidado ou equivalente

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

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

Mapa V - Pedro Araújo de Santa Clara Gomes

4.1.1.1. Nome do docente (preencher o nome completo):
Pedro Araújo de Santa Clara Gomes

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

4.1.1.3 Unidade Orgânica (preencher apenas quando diferente da unidade orgânica mencionada em A2):
Faculdade de Economia - UNL

4.1.1.4. Categoria:
Professor Catedrático ou equivalente

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

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

Mapa V - Miguel Luís Sousa de Almeida Ferreira

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

Miguel Luís Sousa de Almeida Ferreira

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

Universidade Nova de Lisboa

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

Faculdade de Economia - UNL

4.1.1.4. Categoria:

Professor Catedrático ou equivalente

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

100

4.1.1.6. Ficha curricular do docente:

[Mostrar dados da Ficha Curricular](#)

Mapa V - João Pedro Nunes

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

João Pedro Nunes

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

Universidade Nova de Lisboa

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

Faculdade de Economia - UNL

4.1.1.4. Categoria:

Professor Catedrático convidado ou equivalente

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

100

4.1.1.6. Ficha curricular do docente:

[Mostrar dados da Ficha Curricular](#)

Mapa V - Paulo Alexandre de Sá Fernandes

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

Paulo Alexandre de Sá Fernandes

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

Universidade Nova de Lisboa

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

Faculdade de Economia - UNL

4.1.1.4. Categoria:

Professor Auxiliar convidado ou equivalente

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

12,5

4.1.1.6. Ficha curricular do docente:

[Mostrar dados da Ficha Curricular](#)

Mapa V - Paulo Manuel Marques Rodrigues

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

Paulo Manuel Marques Rodrigues

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

Universidade Nova de Lisboa

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

Faculdade de Economia - UNL

4.1.1.4. Categoria:

Professor Associado convidado ou equivalente

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

75

4.1.1.6. Ficha curricular do docente:

[Mostrar dados da Ficha Curricular](#)

Mapa V - Pedro Rogério Lopes Barata do Ouro Lameira**4.1.1.1. Nome do docente (preencher o nome completo):**

Pedro Rogério Lopes Barata do Ouro Lameira

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

Universidade Nova de Lisboa

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

Faculdade de Economia - UNL

4.1.1.4. Categoria:

Professor Auxiliar convidado ou equivalente

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

25

4.1.1.6. Ficha curricular do docente:

[Mostrar dados da Ficha Curricular](#)

Mapa V - João Guilherme Todo Bom Duarte Gil Figueira**4.1.1.1. Nome do docente (preencher o nome completo):**

João Guilherme Todo Bom Duarte Gil Figueira

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

Universidade Nova de Lisboa

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

Faculdade de Economia - UNL

4.1.1.4. Categoria:

Professor Auxiliar convidado ou equivalente

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

12,5

4.1.1.6. Ficha curricular do docente:

[Mostrar dados da Ficha Curricular](#)

Mapa V - José Manuel Lopes Neves de Almeida**4.1.1.1. Nome do docente (preencher o nome completo):**

José Manuel Lopes Neves de Almeida

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

Universidade Nova de Lisboa

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

Faculdade de Economia - UNL

4.1.1.4. Categoria:

Professor Auxiliar convidado ou equivalente

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

25

4.1.1.6. Ficha curricular do docente:

[Mostrar dados da Ficha Curricular](#)

Mapa V - Paulo José Jubilado Soares de Pinho**4.1.1.1. Nome do docente (preencher o nome completo):**

Paulo José Jubilado Soares de Pinho

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

Universidade Nova de Lisboa

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

Faculdade de Economia - UNL

4.1.1.4. Categoria:

Professor Catedrático ou equivalente

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

100

4.1.1.6. Ficha curricular do docente:

[Mostrar dados da Ficha Curricular](#)

Mapa V - Igor Felizatti Carneiro da Cunha**4.1.1.1. Nome do docente (preencher o nome completo):**

Igor Felizatti Carneiro da Cunha

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

Universidade Nova de Lisboa

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

Faculdade de Economia - UNL

4.1.1.4. Categoria:

Professor Auxiliar ou equivalente

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

100

4.1.1.6. Ficha curricular do docente:

Mostrar dados da Ficha Curricular**Mapa V - Ana Marques****4.1.1.1. Nome do docente (preencher o nome completo):***Ana Marques***4.1.1.2. Instituição de ensino superior (preencher apenas quando diferente da Instituição proponente mencionada em A1):***Universidade Nova de Lisboa***4.1.1.3 Unidade Orgânica (preencher apenas quando diferente da unidade orgânica mencionada em A2):***Faculdade SBE***4.1.1.4. Categoria:***Professor Associado ou equivalente***4.1.1.5. Regime de tempo na Instituição que submete a proposta (%):***100***4.1.1.6. Ficha curricular do docente:****[Mostrar dados da Ficha Curricular](#)****Mapa V - Luís Manuel Moreira de Campos e Cunha****4.1.1.1. Nome do docente (preencher o nome completo):***Luís Manuel Moreira de Campos e Cunha***4.1.1.2. Instituição de ensino superior (preencher apenas quando diferente da Instituição proponente mencionada em A1):***Universidade Nova de Lisboa***4.1.1.3 Unidade Orgânica (preencher apenas quando diferente da unidade orgânica mencionada em A2):***Faculdade de Economia - UNL***4.1.1.4. Categoria:***Professor Catedrático ou equivalente***4.1.1.5. Regime de tempo na Instituição que submete a proposta (%):***100***4.1.1.6. Ficha curricular do docente:****[Mostrar dados da Ficha Curricular](#)****Mapa V - João Cabral dos Santos****4.1.1.1. Nome do docente (preencher o nome completo):***João Cabral dos Santos***4.1.1.2. Instituição de ensino superior (preencher apenas quando diferente da Instituição proponente mencionada em A1):***Universidade Nova de Lisboa***4.1.1.3 Unidade Orgânica (preencher apenas quando diferente da unidade orgânica mencionada em A2):***Faculdade de Economia - UNL***4.1.1.4. Categoria:***Professor Catedrático convidado ou equivalente***4.1.1.5. Regime de tempo na Instituição que submete a proposta (%):***50*

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

Mapa V - Vitor Viana Lopes

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

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

4.1.1.3 Unidade Orgânica (preencher apenas quando diferente da unidade orgânica mencionada em A2):
Faculdade de Economia - UNL

4.1.1.4. Categoria:
Professor Auxiliar convidado ou equivalente

4.1.1.5. Regime de tempo na Instituição que submete a proposta (%):
12,5

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

4.1.2 Equipa docente do ciclo de estudos

4.1.2. Equipa docente do ciclo de estudos / Teaching staff of the study programme

Nome / Name	Grau / Degree	Área científica / Scientific Area	Regime de tempo / Employment link	Informação/ Information
Maria Inês Cazajous Cruz de Andrade Tavares	Doutor	Gestão	50	Ficha submetida
Maria João Martins Ferreira Major	Doutor	Contabilidade	12.5	Ficha submetida
Afonso Fuzeta da Ponte da Cunha de Eça	Mestre	Análise de investimento	60	Ficha submetida
Maria Leonor Romão Carreiro Fernandes Ferreira da Silva	Doutor	Gestão	100	Ficha submetida
Mariana da Costa Abrantes de Souza	Mestre	Administração Pública	12.5	Ficha submetida
Martijn Franciscus Boons	Doutor	Finanças	100	Ficha submetida
António Marinho Dias Torres Neto	Doutor	Marketing	25	Ficha submetida
João Manuel Gonçalves Amaro de Matos	Doutor	Gestão	100	Ficha submetida
Jorge Manuel Naves Velosa	Mestre	Gestão	100	Ficha submetida
André Castro Silva	Doutor	Economia	100	Ficha submetida
António do Pranto Nogueira Leite	Doutor	Economia	100	Ficha submetida
Carlos Luís Oliveira de Melo Loureiro	Mestre	Gestão de Empresas	12.5	Ficha submetida
Constança Casquinho	Mestre	Business Administration	25	Ficha submetida
João Pedro dos Santos Sousa Pereira	Doutor	Finanças	25	Ficha submetida
Melissa Porras Prado	Doutor	Finance	100	Ficha submetida
Pedro Miguel Gonçalves Carreira Mendes	Licenciado	Gestão	12.5	Ficha submetida
Rosário André	Mestre	Management	100	Ficha submetida
Pedro Araújo de Santa Clara Gomes	Doutor	Gestão	100	Ficha submetida
Miguel Luís Sousa de Almeida Ferreira	Doutor	Finanças	100	Ficha submetida
João Pedro Nunes	Doutor	Finance	100	Ficha submetida
Paulo Alexandre de Sá Fernandes	Licenciado	Gestão de Empresas	12.5	Ficha submetida
Paulo Manuel Marques Rodrigues	Doutor	Econometrics	75	Ficha submetida
Pedro Rogério Lopes Barata do Ouro Lameira	Mestre	Marketing	25	Ficha submetida
João Guilherme Todo Bom Duarte Gil Figueira	Mestre	Direito e Gestão	12.5	Ficha submetida
José Manuel Lopes Neves de Almeida	Mestre	Gestão de Empresas	25	Ficha submetida
Paulo José Jubilado Soares de Pinho	Doutor	Banking and Finance	100	Ficha submetida
Igor Felizatti Carneiro da Cunha	Doutor	Finanças	100	Ficha submetida
Ana Marques	Doutor	Contabilidade	100	Ficha submetida
Luís Manuel Moreira de Campos e Cunha	Doutor	Economia	100	Ficha submetida
João Cabral dos Santos	Doutor	Economia	50	Ficha submetida

<sem resposta>

4.2. Dados percentuais dos recursos docentes do ciclo de estudos**4.2.1. Corpo docente próprio do ciclo de estudos****4.2.1. Corpo docente próprio do ciclo de estudos / Full time teaching staff**

Corpo docente próprio / Full time teaching staff	ETI / FTE	Percentagem* / Percentage*
Docentes do ciclo de estudos em tempo integral na instituição / Full time teachers:	15	77

4.2.2. Corpo docente do ciclo de estudos academicamente qualificado**4.2.2. Corpo docente do ciclo de estudos academicamente qualificado / Academically qualified teaching staff**

Corpo docente academicamente qualificado / Academically qualified teaching staff	ETI / FTE	Percentagem* / Percentage*
Docentes do ciclo de estudos com o grau de doutor (ETI) / Teaching staff with a PhD (FTE):	14.8	76

4.2.3. Corpo docente do ciclo de estudos especializado**4.2.3. Corpo docente do ciclo de estudos especializado / Specialized teaching staff**

Corpo docente especializado / Specialized teaching staff	ETI / FTE	Percentagem* / Percentage*
Docentes do ciclo de estudos com o grau de doutor especializados nas áreas fundamentais do ciclo de estudos (ETI) / Teaching staff with a PhD, specialized in the main areas of the study programme (FTE):	11	56.5
Especialistas, não doutorados, de reconhecida experiência e competência profissional nas áreas fundamentais do ciclo de estudos (ETI) / Specialists, without a PhD, of recognized professional experience and competence, in the main areas of the study programme (FTE):	3.4	17.5

4.2.4. Estabilidade do corpo docente e dinâmica de formação**4.2.4. Estabilidade do corpo docente e dinâmica de formação / Teaching staff stability and training dynamics**

Estabilidade e dinâmica de formação / Stability and training dynamics	ETI / FTE	Percentagem* / Percentage*
Docentes do ciclo de estudos em tempo integral com uma ligação à instituição por um período superior a três anos / Full time teaching staff with a link to the institution for a period over three years:	11.3	58
Docentes do ciclo de estudos inscritos em programas de doutoramento há mais de um ano (ETI) / Teaching staff registered in a doctoral programme for more than one year (FTE):	0	0

4.3. Procedimento de avaliação do desempenho**4.3. Procedimento de avaliação do desempenho do pessoal docente e medidas para a sua permanente actualização:**

Em Janeiro de 2011, a Nova SBE implementou uma nova forma de avaliar as atividades e o contributo para a Faculdade de todos os docentes. No início do ano, todos recebem um documento formatado do Conselho Científico, (Report Sheet). Num prazo de três semanas, todos terão de indicar como contribuem para a escola nos seguintes termos:

- *Investigação (publicações, documentos de trabalho em progresso, trabalho editorial e participação em conferências académicas)*
- *Educação (número de disciplinas leccionadas e teses orientadas)*

- *Trabalho administrativo*
- *Gestão académica*
- *Extensão universitária, comunicação científica e serviço à comunidade (organização de seminários e conferências académicas)*

O Conselho Científico analisa os dados recebidos e comunica feedback por e-mail ou convoca uma reunião com os casos que suscitem dúvidas. A informação fica disponível na Secretaria do Conselho Científico. Apesar de não existir uma relação directa entre a “report sheet” e o desenvolvimento da carreira dos professores, é prestado aconselhamento aos professores em início de carreira sobre a sua progressão, em termos da missão da faculdade.

Os resultados dos inquéritos de satisfação dos alunos constituem um critério de avaliação nas decisões de promoção dos professores em progressão na carreira académica.

4.3. Teaching staff performance evaluation procedures and measures for its permanent updating:

On January 2011, Nova SBE implemented a new way of evaluating the contribution to the School and activities of all faculty members. At the start of the calendar year, faculty members systematically receive from the Scientific Council a formatted document: the Report Sheet. By completing this document in a 3-week timeframe, the members of Faculty indicate how they contributed to the School in terms of:

- *Research (publications, working papers, editorial work and participation in academic conferences)*
- *Education (number of courses taught and theses supervised)*
- *Administrative tasks*
- *Academic management*
- *University extension, science communication and services to the community (organization of seminars and academic conferences)*

The Scientific Council then analyses the data received and provides feedback by e-mail or arranges a meeting for cases that raise concern. The information from this report is kept at the Scientific Council Secretariat; it is used as soft information. Although there is no direct connection between the report sheet and the career development of Faculty, advice is provided to young faculty on how they are progressing towards the school’s mission.

Students’ satisfaction surveys results have featured in promotion decisions regarding faculty’s career progression.

5. Descrição e fundamentação de outros recursos humanos e materiais

5.1. Pessoal não docente afecto ao ciclo de estudos:

-Gestor de programa: garante uma efectiva coordenação do programa e do corpo docente, controla a carga lectiva e mantém um contacto permanente com os alunos para detectar e resolver eventuais problemas.

-Gabinete de Mestrado(4 elementos): procedimentos de inscrição, organização de teses, horários e exames, coordenação de Intercâmbios, duplos diplomas e quesitos.

-Gabinete de Antigos Alunos (4): lida com as parcerias institucionais da faculdade com empresas e organizações.

-Gabinete de Carreiras (7) apoia os alunos na sua carreira (sessões de orientação, ofertas de emprego, coordenação de módulos e feiras.)

-Gabinete Internacional(2) lida com o intercâmbio de alunos e professores, duplos diplomas e viagens de estudos internacionais.

-Marketing(6) comunicação interna e externa

-Comité Académico de Mestrado é uma equipa integrada (Directores Académico, Representantes de alunos, Gestor de programa) que discute temas diversos consoante a necessidade.

5.1. Non teaching staff allocated to the study programme:

Program Manager: ensures an effective coordination of the courses and faculty controls the workload and maintains a permanent contact with the students to detect and resolve eventual problems.

Masters’ Office (4): enrolment procedures, organization of Work Projects, schedules and exams, coordination of Exchange and Double Degree Programs, queries.

Corporate and Alumni office (4) deals with the institutional partnerships of the School with companies and organisations.

Career Management Office (7) supports students in their career path (counselling sessions, job offers, coordination of modules and fairs.)

International Office (2) deals with all international student and faculty exchanges, double degrees, and international study trips.

Marketing (6) internal and external communication

Master’s Academic Committee is an integration team (Academic directors, program managers and invited members including student representatives) that, discusses special topics as appropriate.

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

- Anfiteatros 1176 m2

- Salas de Aula (exclusivas para mestrados) 170 m2

- Salas de aula (partilhadas com licenciaturas) 635 m2

- Salas de Estudo 812 m2
- Laboratórios de Micro Informática 374 m2
- Biblioteca 430 m2
- Sala de convívio (salão de esgrima e átrio biblioteca) 185 m2
- Bares e Restaurantes 241 m2
- Espaços comuns 735 m2
- Instalações sanitárias 192 m2
- Associação de estudantes e outros 110 m2
- Cantina do Campus 566 m2
- Residência do Campus 4321 m2
- Reprografia 665 m2.

5.2. Facilities allocated to and/or used by the study programme (teaching spaces, libraries, laboratories, computer rooms, etc.):

- 1176 m2 amphitheatres
- Classrooms (exclusive for Masters) 170 m2
- Classrooms (shared with degrees) 635 m2
- Study Rooms 812 m2
- Micro Computer Labs 374 m2
- Library 430 m2
- Living room (fencing and library lobby lounge) 185 m2
- Bars and Restaurants 241 m2
- Common spaces 735 m2
- Bathrooms 192 m2
- Association of students and another 110 m2
- Cantina Campus 566 m2
- Residence Campus 4321 m2
- Reprographics 665 m2.

5.3. Indicação dos principais equipamentos e materiais afectos e/ou utilizados pelo ciclo de estudos (equipamentos didácticos e científicos, materiais e TICs):

- Computadores 320
- Projectores 30
- Impressoras 130
- Fotocopiadoras 13
- Redes (switch) 40
- Servidores 40

5.3. Indication of the main equipment and materials allocated to and/or used by the study programme (didactic and scientific equipments, materials and ICTs):

- Computers 320
- Projectors 30
- Printers 130
- Photocopiers 13
- Networks (switch) 40
- Servers 40

6. Actividades de formação e investigação

Mapa VI - 6.1. Centro(s) de investigação, na área do ciclo de estudos, em que os docentes desenvolvem a sua actividade científica

6.1. Mapa VI Centro(s) de investigação, na área do ciclo de estudos, em que os docentes desenvolvem a sua actividade científica / Research Centre(s) in the area of the study programme, where the teachers develop their scientific activities

Centro de Investigação / Research Centre	Classificação (FCT) / Mark (FCT)	IES / Institution	Observações / Observations
Research Office	Excelente/Excellent	Nova SBE	

Perguntas 6.2 e 6.3

6.2. Mapa resumo de publicações científicas do corpo docente do ciclo de estudos, na área predominante do ciclo de estudos, em revistas internacionais com revisão por pares, nos últimos cinco anos (referenciação em formato APA):

<http://a3es.pt/si/iportal.php/cv/scientific-publication/formId/bd2537e1-f8d3-da60-baf5-5405ae17522f>

6.3. Lista dos principais projetos e/ou parcerias nacionais e internacionais em que se integram as actividades científicas, tecnológicas, culturais e artísticas desenvolvidas na área do ciclo de estudos:

Refletindo a nossa abordagem única de aprendizagem, os Centros de Conhecimento da Nova School of Business and Economics trazem uma liderança de pensamento vanguardista e prática, para os nossos parceiros. Trazemos assim uma abordagem pioneira, original da investigação, em estreita colaboração entre o corpo docente da NOVA, equipas de investigação e organizações parceiras:

- Nova Finance Center
- Novafrica
- Nova Leadership Knowledge Center
- Nova Economics
- Nova healthcare Initiative Research

Outras iniciativas incluem a organização de seminários de investigação regulares e conferências abertas sobre temas sociais, culturais e económicos, tanto por parte da faculdade de forma isolada como em colaboração com outras universidades e por clubes de alunos. O programa também está envolvido em parcerias com empresas e organizações sem fins lucrativos para desenvolver atividades de suporte, projectos de consultoria, estágios e teses.

6.3. List of the main projects and/or national and international partnerships, integrating the scientific, technological, cultural and artistic activities developed in the area of the study programme:

Reflecting our unique real learning approach, Nova School of Business and Economics' Knowledge Centers bring cutting-edge, practical thought leadership to our key stakeholders. They deliver pioneering, original and agenda-setting research, generated in close collaboration between NOVA faculty, research teams and partner organizations:

- Nova Finance Center
- Novafrica
- Nova Leadership Knowledge Center
- Nova Economics
- Nova healthcare Initiative Research

Other initiatives include the organization of regular research seminars and open conferences on social, cultural and economic topics, both by the school alone or in cooperation with other universities and by student clubs. The program is also involved in partnerships with companies and non-profit organizations to develop support activities, consulting projects, internships and work projects.

7. Actividades de desenvolvimento tecnológico e artísticas, prestação de serviços à comunidade e formação avançada

7.1. Descreva estas actividades e se a sua oferta corresponde às necessidades do mercado, à missão e aos objetivos da instituição:

- *Serviços de consultoria a empresas no âmbito do GANEC e dos Management Consulting Labs*
- *Cursos de formação avançada através da Nova Forum*
- *Colaboração com o Estado dos membros da faculdade*
- *Promoção de conhecimentos específicos no desenvolvimento em África, especialmente nos países de expressão Portuguesa pelo NOVAFRICA. A sua investigação materializa-se em recomendações a nível das políticas adoptadas, apoio operacional e estratégico a empresas e organizações, entre outros*
- *Fortalecimento da cooperação entre a escola e a indústria através de uma melhor investigação e educação em finanças desenvolvido pelo "NOVA Finance Center"*
- *Promoção e apoio a actividades desenvolvidas pelos estudantes no âmbito dos clubes de mestrados tais como o Nova Investment Club*

7.1. Describe these activities and if they correspond to the market needs and to the mission and objectives of the institution:

- *Consultancy services to companies through GANEC and the Management Consulting Labs.*
- *Executive Education courses through NOVA FORUM*
- *Appointment to public office of several faculty members.*
- *Production of distinctive expertise on business and economic development in Africa, especially in Portuguese-speaking countries by NOVAFRICA. Research produced is materialized on policy recommendations, operational and strategic advice to companies and organizations, among others*
- *Strengthening the cooperation between the school and industry through better research and education in finance by NOVA Finance Center.*
- *Promotion of and support to activities carried out by students through masters' students clubs such as Nova Investment Club*

8. Enquadramento na rede de formação nacional da área (ensino superior público)

8.1. Avaliação da empregabilidade dos graduados por ciclos de estudos similares com base nos dados do Ministério da Economia:

Tendo por base nos dados de colocação dos graduados de 2013 do Mestrado em Finanças (72 graduados) com uma taxa de resposta de 97%:

95,7% dos graduados estão empregados

4.3% estão a estudar

0.0% estão à procura de trabalho

Dos 95.7% dos graduados que estavam empregados a data do inquérito, 86.6% encontraram o seu emprego dentro de 3 meses após graduação e 94% até 6 meses depois de se graduarem.

100% dos graduados encontraram emprego dentro da área de estudo e 39.2% foram colocados no estrangeiro e 14,3% foram colocados em Portugal mas trabalham mais de 6 meses fora do país.

8.1. Evaluation of the graduates' employability based on Ministry of Economy data:

Based on figures for the Masters in Finance 2013 cohort (72 graduates) with a 97% response rate:

- 95,7% of the graduates are employed

- 4.3% are studying

- 0.0% are looking for employment

From the 95.7% of graduates that were employed at the time of the survey, 86.6% found a job within 3 months and 94% found employment within 6 months after graduation.

100% of these found employment in their field of study and 32.9% were placed abroad and 14.3% were placed in Portugal but working more than 6 months abroad.

8.2. Avaliação da capacidade de atrair estudantes baseada nos dados de acesso (DGES):

Tendo em conta os nossos dados internos dos últimos 5 anos, o volume das candidaturas aumentou em 127.5% para o Mestrado em Finanças (de 138 candidaturas em 2010-11 para 314 em 2014-15).

Este aumento é ainda mais significativo a nível das candidaturas internacionais, com um aumento de 376,3% de países Europeus (não incluindo Portugal) e 207.5% para outros países não europeus para todos os programas de mestrado entre 2010-2011 e 2014-2015.

As candidaturas ao Mestrado em Finanças estão distribuídas da seguinte forma:

56.4% Portugal

34.8% países Europeus (não incluindo Portugal)

8.8% outros países não europeus

8.2. Evaluation of the capability to attract students based on access data (DGES):

Based on our internal data, over the last 5 academic years, our application volume has increased by +127.5% for the Masters in Finance (from 138 applications in 2010-11 to 314 in 2014-15).

This increase is even more significant for international applications with an evolution of +376,3% for Europe (not including Portugal) and +207.5% for the Rest of the World for all Masters

In 2014-15, our masters in finance applications were distributed as follows:

- 56.4% Portugal

- 34.8% Europe (not including Portugal)

- 8.8% Rest of the World

8.3. Lista de eventuais parcerias com outras instituições da região que lecionam ciclos de estudos similares:

- Através de uma parceria com o ISEGI e a Faculdade de Direito da UNL, a Nova SBE recebe estudantes destas faculdades para frequentar cadeiras avulsas, dependendo das vagas disponíveis.

- Através de uma parceria com a FCSH (Faculdade de Ciências Sociais e Humanas), a Nova SBE recebe professores do ILNOVA para lecionar cursos de espanhol e do departamento de língua portuguesa para lecionar português para estrangeiros

8.3. List of eventual partnerships with other institutions in the region teaching similar study programmes:

- Partnership with ISEGI and Faculty of Law: Nova SBE receives students from these schools to take any elective course according to slots available.

- Partnership with FCSH for language courses (ILNOVA for Spanish courses and the Portuguese Language department for Portuguese for foreigners)

9. Fundamentação do número de créditos ECTS do ciclo de estudos

9.1. Fundamentação do número total de créditos ECTS e da duração do ciclo de estudos, com base no determinado nos artigos 8.º ou 9.º (1.º ciclo), 18.º (2.º ciclo), 19.º (mestrado integrado) e 31.º (3.º ciclo) do Decreto-Lei n.º 74/2006, de 24 de Março:

– De acordo com o Decreto-Lei n.º 74/2006, de 24 de Março, que estipula que o ciclo de estudos conducente ao grau de mestre tenha 90 a 120 créditos e uma duração normal compreendida entre três e quatro semestres curriculares de trabalho dos alunos, o Mestrado Internacional em Finanças terá um total de 90 ECTS mínimos e uma duração mínima de 3 semestres.

– Na fixação do número de créditos deste ciclo de estudos, tivemos em consideração os valores de instituições de referência internacionais que oferecem mestrados de estrutura semelhante. Desta forma, iremos agilizar o processo de mobilidade internacional e equivalência de ECTS dos nossos alunos.

9.1. Justification of the total number of ECTS credits and of the duration of the study programme, based on articles no.8 or 9 (1st cycle), 18 (2nd cycle), 19 (integrated master) and 31 (3rd cycle) of Decreto-Lei no. 74/2006, March 24th:

- In accordance with Decree-Law No. 74/2006, of March 24, which stipulates that the cycle of studies leading to a master's degree has 90 to 120 credits and a normal duration of three to four semesters of student work the International Master in Finance will have a total of 90 ECTS minimum and a duration minimum of 3 semesters.

- In determining the number of credits this program, we consider the international reference values of institutions offering master's degrees in a similar structure. Thus, we will expedite the process of international mobility and ECTS equivalence of our students.

9.2. Metodologia utilizada no cálculo dos créditos ECTS das unidades curriculares:

A definição dos créditos ECTS das diversas UCs teve em conta o trabalho efetivamente realizado pelos alunos nas suas várias componentes. Para tal, foram realizados inquéritos aos alunos e professores que permitiram aferir da adequação do número de horas de trabalho dos alunos para alcançar os objetivos de aprendizagem definidos em cada disciplina. Por forma a garantir que os créditos ECTS definidos se mantem validos ao longo do tempo, no final de todos os semestres e realizado um inquérito em todas as disciplinas oferecidas na Faculdade que permite aferir de forma continua a adequação da carga de trabalho dos alunos aos objetivos pré-definidos. Nestes inquéritos, os alunos avaliam vários itens, entre os quais, a adequação do trabalho realizado em cada disciplina, numa escala de 1 a 5, em que 3 é o valor desejável. Os valores médios obtidos têm-se situado sempre acima de 3 e próximos de 4, traduzindo uma opinião de que a carga de trabalho é elevada, embora ainda gerível pelos alunos.

9.2. Methodology used for the calculation of the ECTS credits of the curricular units:

In order to define the number of ECTS for each curricular unit, the School took into account the amount of work actually performed by the students: contact hours, study, works and projects, etc.). Thus, surveys were conducted for students and teachers to assess the adequacy of the number of hours for the students to achieve the learning objectives defined for each course. In order to ensure that the defined ECTS remain valid over time, surveys are produced at the end of the semester for each and every course to measure the adequacy of the students' workload and learning objectives. In these surveys, students evaluate various items, including the adequacy of workload in curricular unit on a 1 to 5 scale, in which 3 is the optimal result. The average values have been always above 3 and close to 4, reflecting the opinion that workload is high, although manageable by students.

9.3. Forma como os docentes foram consultados sobre a metodologia de cálculo do número de créditos ECTS das unidades curriculares:

Nos inquéritos, foram feitas perguntas relativas às unidades curriculares leccionadas. Resultados obtidos confirmam que os professores estão de acordo com a atribuição dos créditos ECTS das actuais unidades curriculares.

A organização do futuro ciclo de estudos pressupõe que os alunos completem regra geral o equivalente a 30 ECTS em unidades curriculares por semestre. Além disso, pretende-se que o tempo total de um aluno se reparta igualmente pelo desenvolvimento de competências não técnicas, associadas às capacidades de comunicação e apresentação no mercado de trabalho, de cidadania organizacional e responsabilidade social, e de criatividade. Deste modo, justifica-se a atribuição de 7ECTS como valor padrão de uma unidade curricular semestral, 3,5ECTS às unidades curriculares trimestrais e de 0,5ECTS aos módulos de desenvolvimento de competências.

Completando dois semestres curriculares, aos quais se adiciona um semestre de trabalho de projeto o aluno totalizará os 90 ECTS mínimos.

9.3. Process used to consult the teaching staff about the methodology for calculating the number of ECTS credits of the curricular units:

A teacher survey evaluating student course time with questions relating to courses taught by each faculty. The results confirm that teachers are in accordance with the allocation of ECTS credits from current curriculum units. The organization of the future course of study requires students to complete a rule equivalent to 30 ECTS in a semester. Furthermore, it is intended that the total time a student is also divided by the development of non-technical skills associated with communication and presentation skills in the labor market, organizational citizenship and social responsibility, and creativity. Thus, justifies the allocation of seven credits a semester as a standard curricular unit value, 3.5 credits quarterly courses and 0.5 credits for skills development modules. Completing two semesters, to which there is an addition work project (30 ECTS), the student will complete a total of 90 ECTS minimum.

10. Comparação com ciclos de estudos de referência no espaço europeu

10.1. Exemplos de ciclos de estudos existentes em instituições de referência do Espaço Europeu de Ensino Superior com duração e estrutura semelhantes à proposta:

Na criação deste programa, tivemos em consideração a duração e estrutura de programas de instituições de referência internacionais que oferecem mestrados de estrutura semelhante. Como exemplo, foram analisadas faculdades entre as quais:

- HEC Grand École - França (90 ECTS - 3 semestres)
- University of St Gallen - Suíça (90 ECTS - 3 semestres)

10.1. Examples of study programmes with similar duration and structure offered by reference institutions of the European Higher Education Area:

In creating this program, we consider the duration and structure of international reference institutions that offer masters programs of similar structure. As an example, universities among which were analyzed:

- HEC Grand École - France (90 ECTS - 3 semestres)
- University of St Gallen - Switzerland (90 ECTS - 3 semestres)

10.2. Comparação com objetivos de aprendizagem de ciclos de estudos análogos existentes em instituições de referência do Espaço Europeu de Ensino Superior:

Os objetivos de aprendizagem do Mestrado Internacional em Finanças foram desenhados para desenvolver um conhecimento sólido e analítico, competências de resolução de problemas na área de Finanças quer na Faculdade (módulos, seminários, orientação individual, Semana da Descoberta) quer nas organizações internacionais (estágios, teses, etc.).

Estes objetivos estão alinhados com Universidades de referência que desenvolvem competências que combinam avaliação por empresas e uma análise fundamental com as competências quantitativas. Por outro lado, também se focam na aplicação do conhecimento à prática de forma semelhante à nossa estratégia focada em providenciar aos nossos alunos o conhecimento e as competências para uma carreira de sucesso no mundo financeiro.

Por fim, os módulos irão ajudar os alunos a desenvolver competências que se focam em ferramentas e técnicas financeiras avançadas.

10.2. Comparison with the intended learning outcomes of similar study programmes offered by reference institutions of the European Higher Education Area:

The study objectives of the International Masters in Finance were designed to develop solid knowledge and analytical, problem-solving competencies in the financial area both in School (modules, seminars, individual coaching, Discovery Week) and with International Companies (internships, work projects, etc.)

These objectives are aligned with universities of reference who develop the skills to combine company assessment and fundamental analysis with quantitative competences.

On the other hand, these universities also focus on how to apply what you have learned in practice similar to our approach aimed at giving students the knowledge and skills for a successful career in the world of finance.

Finally, modules will help develop our students skills which also focus on advanced financial tools and techniques.

11. Estágios e/ou Formação em Serviço

11.1. e 11.2 Locais de estágio e/ou formação em serviço (quando aplicável)

Mapa VII - Protocolos de Cooperação

Mapa VII - n.a

11.1.1. Entidade onde os estudantes completam a sua formação:

n.a

11.1.2. Protocolo (PDF, máx. 100kB):

<sem resposta>

Mapa VIII. Plano de distribuição dos estudantes

11.2. Mapa VIII. Plano de distribuição dos estudantes pelos locais de estágio e/ou formação em serviço demonstrando a adequação dos recursos disponíveis.(PDF, máx. 100kB).

<sem resposta>

11.3. Recursos próprios da Instituição para acompanhamento efectivo dos seus estudantes nos estágios e/ou formação em serviço.

11.3. Recursos próprios da Instituição para o acompanhamento efectivo dos seus estudantes nos estágios e/ou formação em serviço:

n.a

11.3. Resources of the Institution to effectively follow its students during the in-service training periods:

n.a

11.4. Orientadores cooperantes

Mapa IX. Normas para a avaliação e selecção dos elementos das instituições de estágio e/ou formação em serviço responsáveis por acompanhar os estudantes

11.4.1 Mapa IX. Mecanismos de avaliação e selecção dos orientadores cooperantes de estágio e/ou formação em serviço, negociados entre a Instituição de ensino superior e as instituições de estágio e/ou formação em serviço (PDF, máx. 100kB):

<sem resposta>

Mapa X. Orientadores cooperantes de estágio e/ou formação em serviço (obrigatório para ciclo de estudos de formação de professores)

11.4.2. Mapa X. Orientadores cooperantes de estágio e/ou formação em serviço (obrigatório para ciclo de estudos de formação de professores) / External supervisors responsible for following the students' activities (mandatory for teacher training study programmes)

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

<sem resposta>

12. Análise SWOT do ciclo de estudos

12.1. Pontos fortes:

A maioria dos professores têm doutoramento e somente ensinam na sua área de especialização, o que garante a qualidade dos conteúdos das aulas.

Os alunos têm a possibilidade de fazer estágio/projeto de trabalho, em colaboração com organizações globais com ou sem fins lucrativos.

Além da aprendizagem no contexto do curso, o aconselhamento do gabinete de gestão de carreiras permite aos nossos alunos ter uma noção de oportunidades de carreira e prepará-los para processos de seleção de emprego.

A diversidade de oferta de cadeiras permite aos alunos gerir as suas preferências e ganhar uma especialização que pode ser útil para a sua carreira profissional internacional.

A escola oferece oportunidades internacionais para os alunos através de parcerias académicas (exchange e duplos diplomas), viagens de estudo e atividades de recrutamento internacional.

Experiência de aprendizagem: o conteúdo do curso proposto encontra-se atualizado, tanto em termos de metodologias e exemplos.

12.1. Strengths:

Most of the faculty have PhDs and only teach in their specialization area, which ensures the quality of the class contents. Our students have the possibility of doing internships or their masters' project in collaboration with profit and non-profit global organizations. Besides the learning in the context of course work, counselling from the career management office allows our students to get a sense of career opportunities and prepare them for employment selection processes. The diversity of course offerings allows students to pursue their managerial preferences and gain a specialization which can be useful for their international professional career. The school offers international opportunities to students through academic partnerships, study trips organized by the school and international recruitment activities on campus, which are expected to be reinforced. Learning Experience: the proposed course contents are up to date, both in terms of methodologies and industry examples.

12.2. Pontos fracos:

A carga horária do curso pode ser bastante exigente e pode, assim, vir a ser reconsiderada, a fim de aumentar a integração dos objectivos de aprendizagem.

Conexão à Internet: a conexão no Edifício da Nova SBE ainda não corresponde ao nível pretendido.

Até 2017 (data prevista para o novo campus), por limitações de espaço, o nº de alunos em sala não poderá corresponder aos objectivos fixados pela Nova SBE.

12.2. Weaknesses:

The course load can be quite demanding and may therefore come to be reconsidered in order to increase the integration of learning objectives.

Internet Connection: the connection in New SBE Building does not correspond to the intended level.

2017 (expected date for the new campus), due to space limitations, the number of students in class may not meet the goals set by the New SBE.

12.3. Oportunidades:

Do ponto de vista da concorrência, o programa de mestrado europeu ainda é fragmentado, não havendo ainda claros líderes no mercado, pelo que há espaço para a criação de novos programas com exigências de qualidade de acordo com padrões internacionais.

O IMF visa atrair uma percentagem considerável de alunos internacionais, tirando partido da localização geográfica privilegiada do nosso país, considerada extremamente atractiva para este mercado.

A FEUNL tem um corpo docente altamente qualificado, com publicações em reconhecidas revistas académicas internacionais.

De forma a tirar maior partido do ponto 1) e poder dar resposta a uma procura crescente dos nossos cursos, sempre numa perspectiva de crescente internacionalização, a FEUNL tem em curso um Projeto de construção de um novo campus universitário (Campus de Carcavelos), a partir de 2017.

Estes quatro argumentos apresentam a oportunidade e a relevância para a criação do Mestrado Internacional em Finanças.

12.3. Opportunities:

From a competitive standpoint, the European masters programs are still fragmented, with no clear leaders in the market yet, so there is space for the creation of new programs, with quality requirements according to international standards.

The IMF aims to attract a significant proportion of international students, taking advantage of the privileged location of our country, which is considered extremely attractive in this market.

FEUNL has a highly qualified faculty with publications in internationally recognized academic journals.

In order to take greater advantage of point 1) and be able to respond to a growing demand for our courses, always with a view to increasing internationalization, FEUNL has an ongoing project to build a new campus (Campus Carcavelos), the from 2017.

These four arguments present the opportunities and relevance of the creation of the Master in International Finance.

12.4. Constrangimentos:

A situação económica em que se encontra a Europa e as elevadas taxas de desemprego poderão constituir, actualmente, alguns constrangimentos à procura, não obstante a manutenção de elevadas taxas de empregabilidade apresentadas pelos cursos da Nova SBE. Este constrangimento obriga a uma maior agressividade em termos de marketing e comunicação.

A concorrência a nível internacional pelo mesmo tipo de programas.

Existência de limitações ao nível de espaço.

A Nova SBE fez um esforço de investimento, de forma a preparar a Escola para os próximos 2 anos, até à transferência para o novo Campus. No entanto, existem algumas limitações a um crescimento mais expressivo.

12.4. Threats:

The economic situation in Europe and high unemployment rates may be currently adding some constraints, despite the maintenance of high rates of employability presented by New SBE Building. This constraint requires a more aggressive approach in terms of marketing and communication.

The international competition for the same type of programs.

Limitations in terms of space.

The New SBE Building does have investment efforts in order to prepare the school for the next two years, until the transfer to the new campus, however, there are some limitations for a more significant increase.

12.5. CONCLUSÕES:

O Mestrado em Finanças da Nova SBE sempre foi projetado para ser parte da estratégia de internacionalização da escola. Como tal, o programa é totalmente ministrado em Inglês e tem atraído um número crescente de estudantes internacionais. No ano lectivo de 2014-15, 25% dos alunos matriculados são estudantes internacionais, com mais de 17 nacionalidades representadas.

O número de acordos de intercâmbio também aumentou, assim como a possibilidades de duplos diplomas.

Ao mesmo tempo, a colocação de emprego dos diplomados de Mestrado está a tornar-se cada vez mais internacional.

Por estas razões, e considerando a experiência da Nova SBE em competir no mercado internacional para o ensino superior, a criação de um programa de Mestrado Internacional de Finanças (IMF) é apropriado e relevante para o sistema de Ensino Superior Português.

O programa visa preparar jovens profissionais para uma carreira no ambiente de negócios global de hoje, combinando uma rigorosa formação técnica em finanças com o foco na exposição multicultural.

12.5. CONCLUSIONS:

The Masters in Finance at Nova SBE was always designed to be part of the school's internationalization strategy. As such, the programme is fully taught in English and is attracting an increasing number of international students. In the 2014-15 academic year, 25% of the enrolled students are international students, with 17 nationalities represented. The number of exchange agreements has also increased, as well as the Double Degrees possibilities.

At the same time, the job placement of the Masters' graduates is becoming ever more international.

For these reasons, and considering Nova SBE's experience competing in the international market for higher education, the creation of an International Masters in Finance (IMF) program is appropriate and relevant for the Portuguese Higher Education system.

The program aims at preparing young professionals for a financial career in today's global business environment, by combining the rigorous technical training in finance with a focus on multicultural exposure.