

Unidade Curricular: [21008] Estudos de Viabilidade de Investimentos Turísticos

1.Ficha da Unidade Curricular

Ano Lectivo: 2022-23

Unidade Curricular: [21008] Estudos de Viabilidade de Investimentos Turísticos

[2001] Mestrado em Turismo

Plano Curricular	[9] Gestão Estratégica de Eventos - 2021	Ramo	[0] Gestão Estratégica de Eventos
Área Científica		Obrigatória/Opcional	Sim
Ano Curricular	1	Período	Semestral
ECTS	0		

[2001] Mestrado em Turismo

Plano Curricular	[8] Gestão Estratégica de Destinos Turísticos - 2021	Ramo	[0] Gestão Estratégica de Destinos Turísticos
Área Científica		Obrigatória/Opcional	Sim
Ano Curricular	1	Período	Semestral
ECTS	0		

[2001] Mestrado em Turismo

Plano Curricular	[8] Gestão Estratégica de Destinos Turísticos - 2021	Ramo	[0] Gestão Estratégica de Destinos Turísticos
Área Científica		Obrigatória/Opcional	Sim
Ano Curricular	1	Período	Semestral
ECTS	0		

[2001] Mestrado em Turismo

Plano Curricular	[5] Gestão Estratégica de Destinos Turísticos - 2020	Ramo	[0] Gestão Estratégica de Destinos Turísticos
Área Científica		Obrigatória/Opcional	Sim
Ano Curricular	1	Período	Anual
ECTS	0		

[2001] Mestrado em Turismo

Plano Curricular	[7] Inovação em Turismo Ativo e de Experiências - 2020	Ramo	[0] Inovação em Turismo Ativo e de Experiências
Área Científica		Obrigatória/Opcional	Sim
Ano Curricular	1	Período	Anual
ECTS	0		

[2001] Mestrado em Turismo

Plano Curricular	[6] Gestão Estratégica de Eventos - 2020	Ramo	[0] Gestão Estratégica de Eventos
Área Científica		Obrigatória/Opcional	Sim
Ano Curricular	1	Período	Anual
ECTS	5		

Curso	[2001] Mestrado em Turismo
Plano	[9] Gestão Estratégica de Eventos - 2021
Ramo	[0] Gestão Estratégica de Eventos

Horas Contacto	
Horas dedicadas (Trabalho não acompanhado)	Total de horas de trabalho (Horas de contacto + horas dedicadas)
0000:00	0000:00

Curso	[2001] Mestrado em Turismo
Plano	[8] Gestão Estratégica de Destinos Turísticos - 2021
Ramo	[0] Gestão Estratégica de Destinos Turísticos

Horas Contacto	
Horas dedicadas (Trabalho não acompanhado)	Total de horas de trabalho (Horas de contacto + horas dedicadas)
0000:00	0000:00

Curso	[2001] Mestrado em Turismo
Plano	[8] Gestão Estratégica de Destinos Turísticos - 2021
Ramo	[0] Gestão Estratégica de Destinos Turísticos

Horas Contacto	
Horas dedicadas (Trabalho não acompanhado)	Total de horas de trabalho (Horas de contacto + horas dedicadas)
0000:00	0000:00

Curso	[2001] Mestrado em Turismo
Plano	[5] Gestão Estratégica de Destinos Turísticos - 2020
Ramo	[0] Gestão Estratégica de Destinos Turísticos

Horas Contacto	
Horas dedicadas (Trabalho não acompanhado)	Total de horas de trabalho (Horas de contacto + horas dedicadas)
0000:00	0000:00

Curso	[2001] Mestrado em Turismo
Plano	[7] Inovação em Turismo Ativo e de Experiências - 2020
Ramo	[0] Inovação em Turismo Ativo e de Experiências

Horas Contacto	
Horas dedicadas (Trabalho não acompanhado)	Total de horas de trabalho (Horas de contacto + horas dedicadas)
0000:00	0000:00

Curso	[2001] Mestrado em Turismo
Plano	[6] Gestão Estratégica de Eventos - 2020

Ramo	[0] Gestão Estratégica de Eventos		
Horas Contacto			
Horas dedicadas (Trabalho não acompanhado)		Total de horas de trabalho (Horas de contacto + horas dedicadas)	
0000:00		0000:00	
4.Docentes			
Docentes Responsáveis			
Nome	JORGE MANUEL DE OLIVEIRA FLOR ABRANTES		
5.Objetivos de aprendizagem (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes)			
Os principais objetivos desta Unidade Curricular serão: • Proporcionar um conhecimento geral sobre a gestão de projetos (estudos de viabilidade); • Ajudar na interpretação das principais etapas da construção de um plano de negócios; • Proporcionar o conhecimento de métodos e processos de análise de projetos; • Permitir um conhecimentos dos principais sistemas de incentivos no turismo; • Permitir e ajudar a identificar algumas das vicissitudes inerentes à gestão e avaliação de projetos; • Elaborar um estudo de viabilidade (<i>business plan</i>). O mestrando deve ter adquirido as seguintes competências: • Compreender a dinâmica da avaliação de projetos, quer numa vertente económico-financeira, quer numa vertente técnica; • Compreender as principais etapas na realização de um estudo de viabilidade; • Conhecer as várias ferramentas de análise de projetos e a sua aplicação no apoio à decisão; • Conhecer os principais indicadores e rácios aplicados na avaliação pós-projeto.			
6.Learning Outcomes of the curricular unit			
The main objectives of this curricular unit will be: • Provide general knowledge about project management and feasibility studies; • Assist in the interpretation of the main stages of the construction of a business plan; • Provide knowledge of project analysis methods and processes; • Evaluate the main incentive schemes in tourism; • Allow and help to identify some of the inherent constrains in project management and evaluation; • Develop a feasibility study (business plan). Student must get the following competencies: • Understand the dynamics of the analysis and evaluation of projects, both in an economic and financial environment, and in a technical area; • Understand the main steps in the realization of a project; • Know the various tools of project analysis and their application in decision support;			

- Know the main indicators and ratios applied in the post-project evaluation.

7. Conteúdos programáticos

Em termos globais serão avaliados os seguintes temas:

1. Breves noções de Finanças
2. Projeto e gestão de projetos. Principais etapas num estudo de viabilidade económico-financeiro
3. Decisões de exploração, investimento e financiamento. Sistemas de apoio ao financiamento no turismo
4. Indicadores do projeto. Rácios
5. Implementação e acompanhamento de estudos de viabilidade e de projeto

8. Syllabus

Globally, the following areas will be evaluated:

1. Brief notions of Finance
2. Project and Project management. Main steps in an economic and financial feasibility study
3. Exploration, investment and financing decisions. Support systems for tourism financing
4. Project indicators. Ratios
5. Implementation and monitoring of feasibility studies

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

Serão estudados os principais aspetos relacionados com a análise e avaliação de projetos, em especial do ponto de vista económico-financeiro.

O enquadramento dos aspetos de construção de um estudo de viabilidade permitirá, do ponto de vista mais prático, utilizar pressupostos de exploração que ajudem a construir as respetivas demonstrações financeiras de base à avaliação da rentabilidade e viabilidade do projeto (na sua articulação entre exploração, investimento e financiamento), servindo de apoio à tomada de decisão sobre a implementação do projeto.

A exploração de sistemas e ferramentas de apoio ao financiamento no turismo ajudarão a um melhor conhecimento do setor.

A utilização de rácios e indicadores de natureza económico-financeira ajudarão igualmente a fazer a ligação entre a análise pré e pós projeto, realçando os impactos nas empresas já existentes.

Os aspetos de natureza mais técnica, ao nível do acompanhamento, implementação e controlo de projetos serão igualmente equacionados.

10. Demonstration of the syllabus coherence with the curricula unit's learning objectives

The main aspects related to the analysis and evaluation of projects will be studied, especially from an economic and financial point of view.

The framework of the aspects related with the construction of a feasibility study will, from a more practical point of view, make use of operating assumptions that will help to develop the financial statements to evaluate the profitability and viability of the project (in its articulation between exploration, investment and financing), with evaluation of support decision-making on project implementation.

The exploitation of the financial opportunities schemes and tools will help for a better characterization of the sector.

The use of economic and financial ratios and indicators will also help to link between pre- and post-project analysis, highlighting impacts on existing companies.

Technical aspects regarding follow-up, implementation and control of projects will also be taken into consideration.

11. Metodologias de ensino (avaliação incluída)

A metodologia basear-se-á nas seguintes atividades:

- *Slides em Powerpoint;*
- Outros recursos considerados relevantes para os temas em estudo;
- Aplicação prática dos conceitos.

Os elementos de apoio à Unidade Curricular serão disponibilizados na plataforma Moodle.

A *avaliação contínua* terá em consideração os seguintes vetores de ponderação:

- a) Trabalho de grupo: 40%;
- b) Avaliação Final: 60%, sendo a prova com consulta dos materiais didáticos e de estudo que os mestrandos considerem relevantes.

A avaliação contínua será composta pela ponderação das 2 componentes indicadas supra (trabalho de grupo e avaliação final), correspondendo a Nota Av. Cont. = (40% Trab. Grupo) + (60% Av. Final).

A opção por exame final significará a realização apenas de um momento de avaliação (exame escrito) com uma ponderação de 100%.

12. Teaching methodologies (including evaluation)

Methodology will be based on the following activities:

- Slides in PowerPoint;
- Other sources considered relevant to the themes under study;

- Practical application of concepts.

All supportive materials will be available on Moodle platform.

The continuous assessment will have into consideration the following ponderation:

- Group Work: 40%.
- Final Evaluation: 60% (open-book test).

Continuous assessment will be composed by the weight of the 2 components mentioned above (individual work and Final Evaluation), corresponding to Final Grade= (40% Group Work) + (60% Final Evaluation).

The option for the final exam will mean the realization of only one moment of evaluation (written exam) with a weighting of 100%.

13.Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objetivos da unidade

A metodologia proposta considera várias partes atuantes obrigando os mestrandos a trabalharem em conjunto (trabalho de grupo) ou individualmente (avaliação final).

Durante as sessões, apoiadas por PowerPoints elaborados pelo docente e outros documentos de apoio, cada ponto do programa será analisado, exigindo uma participação ativa dos mestrandos ao nível da sua capacidade de interpretação e raciocínio.

O principal objetivo do trabalho de grupo será a realização de um projeto de investimento (estudo de viabilidade económico-financeira) colocando em prática os conhecimentos adquiridos em sala, tanto em conteúdos mais teóricos quanto aplicados aos casos apresentados em aula. Será dada a devida atenção na elaboração do estudo de viabilidade, para que os objetivos de aprendizagem sejam alcançados. A ferramenta de apoio tecnológico será objeto de enquadramento teórico e prático ao longo da UC.

A avaliação final incidirá sobre os temas estudados e enquadrados e sendo uma prova com consulta estimulará a criatividade e a tomada de decisão, não esquecendo o conteúdo técnico. As questões abertas permitirão relacionar conceitos (e não definições) sobre situações atuais (e que merecem uma decisão para implementação) ou um aspecto mais prático a ser considerado.

14.Demonstration of the coherence between the teaching methodologies and the learning outcomes

The proposed methodology considers several acting parts obliging students to work together (work group) or individually (final evaluation).

During sessions, supported by PowerPoints prepared by lecturer and other supportive documents, each point of the program will be analyzed, demanding an active participation of the students in terms of their capacity of interpretation and reasoning.

The main objective of the group work will be the realization of an investment project (economic and financial feasibility study) putting into practice the knowledge acquired, both in more theoretical contents or applying the cases presented in class. Due attention will be given in the

elaboration of the feasibility study, in order that learning objectives will be achieved. The technological support tool will be subject to theoretical and practical framework throughout the Unit.

Final evaluation will be about the themes studied at school and as open-book exam will stimulate the creativity and decision making, not forgetting the technical content. Open questions will permit to relate concepts (and not definitions) about update situations (and that deserve a decision for implementation) or a more practical aspect to be considered.

15. Bibliografia de consulta/existência obrigatória | Bibliography (Mandatory resources)

- IAPMEI (2016). Como elaborar um plano de negócios: Guia explicativo. (Disponível online em www.iapmei.pt)

- IFAT (2002). Guias técnicos de investimentos em turismo: O plano de negócios.

- Mota, A. G., & Custódio, C. (2021). Finanças da Empresa - Um guia para a análise e decisão de executivos. Lisboa: Edições Sílabo.

- Queiros, M., Mota, C., Silva, E., Pereira, A., & Resende, M. (2020). Projetos de investimento: Avaliação Convencional. Porto: Quântica Editora.

- Megre, L. (2013). Análise de Projetos de investimento. Lisboa: Edições Sílabo

- Roldão, V. (2007). Gestão de Projetos: Abordagem instrumental ao planeamento, organização e controlo. Lisboa: Monitor.

- Brealey, R., Myers, S., & Allen, F. (2020). Principles of Corporate Finance, 13th edition. New York: McGraw-Hill Education

- Damodaran, A. (2012). Investment Valuation: Tools and Techniques for determining the value of any asset. New York: John Wiley & Sons

16. Metodologias de ensino (inclui avaliação) em situação de possível transição para o ensino à distância ou sistema misto no âmbito da pandemia COVID19)

Sem aplicação atual.