

# ACEF/1819/0207042 — Guião para a auto-avaliação

---

## I. Evolução do ciclo de estudos desde a avaliação anterior

### 1. Decisão de acreditação na avaliação anterior.

---

#### 1.1. Referência do anterior processo de avaliação.

ACEF/1213/07042

#### 1.2. Decisão do Conselho de Administração.

*Acreditar com condições*

#### 1.3. Data da decisão.

2014-09-19

### 2. Síntese de medidas de melhoria do ciclo de estudos desde a avaliação anterior, designadamente na sequência de condições fixadas pelo CA e de recomendações da CAE.

---

2. Síntese de medidas de melhoria do ciclo de estudos desde a avaliação anterior, designadamente na sequência de condições fixadas pelo CA e de recomendações da CAE (Português e em Inglês, PDF, máx. 200kB).

[2.\\_Síntese\\_medidas\\_v1.pdf](#)

### 3. Alterações relativas à estrutura curricular e/ou ao plano de estudos(alterações não incluídas no ponto 2).

---

#### 3.1. A estrutura curricular foi alterada desde a submissão do guião na avaliação anterior?

*Sim*

##### 3.1.1. Em caso afirmativo, apresentar uma explanação e fundamentação das alterações efetuadas.

*O ciclo de estudos tinha a designação de Mestrado em Contabilidade e Análise Financeira, com uma duração de dois anos, funcionando em 6 quadrimestres. O 1º, 2º e 3º quadrimestres eram destinados à parte curricular com 11 unidades curriculares obrigatórias e 4 opcionais. O segundo ano estava destinado à elaboração da dissertação/trabalho de projeto/estágio de mestrado.*

*Era a seguintes a distribuição de ECTS obrigatórios, por áreas científicas: Finanças 89, Contabilidade 11, Direito 3, Auditoria 5. Os ECTS opcionais eram: Finanças 6, Contabilidade 6, Direito 3, Auditoria 3, Economia 3 e Matemática 3.*

*Com as alterações havidas, passou a designar-se de mestrado em Análise Financeira mantendo a duração de 2 anos, mas passando a funcionar numa base semestral, como os restantes mestrados do ISCAL, com a seguinte distribuição de ECTS: Finanças 101, Contabilidade 11, Gestão 3 e Ciências Informação e C. 5. A área científica fundamental continuou a ser Finanças, mantendo um total de 120 ECTS.*

##### 3.1.1. If the answer was yes, present an explanation and justification of those modifications.

*The study programme was called Master's Degree in Accounting and Financial Analysis, with a duration of two years, functioning over 6 four-month periods. The 1st, 2nd and 3rd quarters were designated for the curricular part, with 11 compulsory curricular units and 4 optional curricular units. The second year was intended for preparation of the dissertation/project work/master's degree.*

*The distribution of compulsory ECTS by academic area was as follows: Finance 89, Accounting 11, Law 3, Auditing 5. The optional ECTS were: Finance 6, Accounting 6, Law 3, Auditing 3, Economics 3 and Mathematics 3. With the changes made, its name was changed to Master's Degree in Financial Analysis, maintaining a duration of 2 years, but operating on a semester basis, in line with other ISCAL masters, with the following distribution of ECTS: Finance 101, Accounting 11, Management 3 and Information and C. Sciences 5.*

*The fundamental scientific area continued to be Finance, maintaining a total of 120 ECTS.*

#### 3.2. O plano de estudos foi alterado desde a submissão do guião na avaliação anterior?

*Sim*

##### 3.2.1. Em caso afirmativo, apresentar uma explanação e fundamentação das alterações efetuadas.

*O plano de estudos anterior previa a conclusão de 15 unidades curriculares (UC), 5 em cada quadrimestre, 11 obrigatórias e 4 optativas de um conjunto de 8. Como o número de vagas era apenas 30, não sendo unidades curriculares coincidentes com outros cursos, frequentemente algumas das optativas não abriam por terem um número muito limitado de alunos. Paralelamente, algumas UCs pertenciam a áreas científicas muito afastadas da área fundamental e sem um valor acrescentado muito significativo. Assim, entendeu-se que seria vantajoso retirar as seguintes unidades curriculares: Auditoria Interna e Operacional, Complementos de Fiscalidade, Riscos Empresariais e Controlo Interno e Complementos de Contabilidade de Gestão. Relativamente a outras UCs retiradas; Fusões e Aquisições e Reestruturações de Empresas e Finanças Internacionais, parte dos seus conteúdos foram distribuídos pelas UCs que permaneceram.*

**3.2.1. If the answer was yes, present an explanation and justification of those modifications.**

*The previous study plan envisaged completion of 15 curricular units (CU), 5 in each four-month period, 11 compulsory and 4 optional from a set of 8. As the number of places was limited to 30, and since curricular units were coincident with other courses, some of the optional components did not open because they had a very limited number of students. At the same time, some CUs belonged to academic areas that were far from the core area and without significant added value. As such, it was considered that it would be advantageous to withdraw the following curricular units: Internal and Operational Auditing, Complements of Taxation, Business Risks and Internal Control and Complements of Management Accounting. With respect to other withdrawn CUs; Mergers and Acquisitions and Company Restructuring and International Finance, some contents were distributed to the remaining CUs.*

**4. Alterações relativas a instalações, parcerias e estruturas de apoio aos processos de ensino e aprendizagem (alterações não incluídas no ponto 2)**

---

**4.1. Registaram-se alterações significativas quanto a instalações e equipamentos desde o anterior processo de avaliação?**

*Não*

**4.1.1. Em caso afirmativo, apresentar uma breve explanação e fundamentação das alterações efetuadas.**

*<sem resposta>*

**4.1.1. If the answer was yes, present a brief explanation and justification of those modifications.**

*<no answer>*

**4.2. Registaram-se alterações significativas quanto a parcerias nacionais e internacionais no âmbito do ciclo de estudos desde o anterior processo de avaliação?**

*Não*

**4.2.1. Em caso afirmativo, apresentar uma síntese das alterações ocorridas.**

*<sem resposta>*

**4.2.1. If the answer was yes, present a synthesis of those changes.**

*<no answer>*

**4.3. Registaram-se alterações significativas quanto a estruturas de apoio aos processos de ensino e aprendizagem desde o anterior processo de avaliação?**

*Não*

**4.3.1. Em caso afirmativo, apresentar uma síntese das alterações ocorridas.**

*<sem resposta>*

**4.3.1. If the answer was yes, present a synthesis of those changes.**

*<no answer>*

**4.4. (Quando aplicável) registaram-se alterações significativas quanto a locais de estágio e/ou formação em serviço, protocolos com as respetivas entidades e garantia de acompanhamento efetivo dos estudantes durante o estágio desde o anterior processo de avaliação?**

*Sim*

**4.4.1. Em caso afirmativo, apresentar uma síntese das alterações ocorridas.**

*Foram assinados dois protocolos para estagio com a CLF - Caixa Leasing e Factoring e com o Grupo Orey. Estão a decorrer contactos com o BNP Paribas no mesmo sentido.*

**4.4.1. If the answer was yes, present a synthesis of those changes.**

*Two protocols were signed for internships with CLF - Caixa Leasing e Factoring and with Grupo Orey. Contacts are underway with BNP Paribas along the same lines.*

**1. Caracterização do ciclo de estudos.****1.1 Instituição de ensino superior.**

*Instituto Politécnico De Lisboa*

**1.1.a. Outras Instituições de ensino superior.****1.2. Unidade orgânica (faculdade, escola, instituto, etc.):**

*Instituto Superior De Contabilidade E Administração De Lisboa*

**1.2.a. Outra(s) unidade(s) orgânica(s) (faculdade, escola, instituto, etc.) (proposta em associação):****1.3. Ciclo de estudos.**

*Análise Financeira*

**1.3. Study programme.**

*Financial Analysis*

**1.4. Grau.**

*Mestre*

**1.5. Publicação do plano de estudos em Diário da República (PDF, máx. 500kB).**

[1.5\\_DR\\_publicacao\\_2018.pdf](#)

**1.6. Área científica predominante do ciclo de estudos.**

*Finanças*

**1.6. Main scientific area of the study programme.**

*Finance*

**1.7.1. Classificação CNAEF – primeira área fundamental, de acordo com a Portaria n.º 256/2005, de 16 de Março (CNAEF-3 dígitos):**

*34*

**1.7.2. Classificação CNAEF – segunda área fundamental, de acordo com a Portaria n.º 256/2005, de 16 de Março (CNAEF-3 dígitos), se aplicável:**

*343*

**1.7.3. Classificação CNAEF – terceira área fundamental, de acordo com a Portaria n.º 256/2005, de 16 de Março (CNAEF-3 dígitos), se aplicável:**

*NA*

**1.8. Número de créditos ECTS necessário à obtenção do grau.**

*120*

**1.9. Duração do ciclo de estudos (art.º 3 DL n.º 74/2006, de 24 de março, com a redação do DL n.º 63/2016 de 13 de setembro):**

*4 semestres/2 anos*

**1.9. Duration of the study programme (article 3, DL no. 74/2006, March 24th, as written in the DL no. 63/2016, of September 13th):**

*2 years*

**1.10. Número máximo de admissões.**

*30*

**1.10.1. Número máximo de admissões pretendido (se diferente do número anterior) e respetiva justificação.**

*<sem resposta>*

**1.10.1. Intended maximum enrolment (if different from last year) and respective justification.**

*<no answer>*

**1.11. Condições específicas de ingresso.**

*1º Requisito: Ser titular de licenciatura, ou de equivalente legal considerada pelo Conselho Técnico-Científico adequada à frequência do curso.*

*2º Requisito: Aplicação dos critérios de seriação, de acordo com o Regulamento de Cursos de Pós-Graduação e dos Cursos de 2º Ciclo (Mestrado):*

- Tipo de licenciatura;*
- Classificação obtida na licenciatura;*
- Experiência profissional;*
- Outros cursos;*
- Referências profissionais.*

**1.11. Specific entry requirements.**

*1st Requirement: Must hold degree or legal equivalent considered by the Scientific and Technical Board appropriate for the course.*

*2nd Requirement: Application of grading criteria, in accordance with the Regulations for Postgraduate courses and 2nd cycle (Master's) degree courses:*

- Type of degree;*
- Grade obtained in degree;*
- Professional experience;*
- Other courses;*
- Professional references.*

**1.12. Regime de funcionamento.**

*Pós Laboral*

**1.12.1. Se outro, especifique:**

*N.A.*

**1.12.1. If other, specify:**

*N.A.*

**1.13. Local onde o ciclo de estudos será ministrado:**

*Avenida Miguel Bombarda, 20 em Lisboa nas instalações do ISCAL*

**1.14. Regulamento de creditação de formação académica e de experiência profissional, publicado em Diário da República (PDF, máx. 500kB).**

[1.14.\\_Despacho\\_6199\\_2016\\_10maio\\_Acreditacao.pdf](#)

**1.15. Observações.**

*N.A.*

**1.15. Observations.**

*N.A.*

## 2. Estrutura Curricular. Aprendizagem e ensino centrados no estudante.

### 2.1. Percursos alternativos, como ramos, variantes, áreas de especialização de mestrado ou especialidades de doutoramento, em que o ciclo de estudos se estrutura (se aplicável)

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

Opções/Ramos/... (se aplicável):

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

<sem resposta>

### 2.2. Estrutura curricular (a repetir para cada um dos percursos alternativos)

#### 2.2. Estrutura Curricular -

##### 2.2.1. Ramo, opção, perfil, maior/menor, ou outra (se aplicável).

<sem resposta>

##### 2.2.1. Branches, options, profiles, major/minor, or other (if applicable)

<no answer>

##### 2.2.2. Áreas científicas e créditos necessários à obtenção do grau / Scientific areas and credits that must be obtained before a degree is awarded

Área Científica / Scientific Area	Sigla / Acronym	ECTS Obrigatórios / Mandatory ECTS	ECTS Mínimos Optativos / Minimum Optional ECTS*	Observações / Observations
Finanças	FE	101	0	
Contabilidade e Auditoria	CA	11	0	
Gestão	G	3	0	
Ciências da Informação e da Comunicação	CIC	5	0	
<b>(4 Items)</b>		<b>120</b>	<b>0</b>	

### 2.3. Metodologias de ensino e aprendizagem centradas no estudante.

#### 2.3.1. Formas de garantia de que as metodologias de ensino e aprendizagem são adequadas aos objetivos de aprendizagem (conhecimentos, aptidões e competências) a desenvolver pelos estudantes, favorecendo o seu papel ativo na criação do processo de aprendizagem.

*As metodologias de ensino e aprendizagem incluem a exposição teórica dos conceitos e teorias ou modelos, assim como a simulação com base em pequenos exemplos da realidade empresarial ou dos negócios financeiros. Muitas unidades curriculares (UCs) procuram ligar os seus conteúdos a exemplos práticos ou a tendências atuais, criando curiosidade nos alunos em termos de investigação. Procura-se que haja espaço para o debate acerca de situações ou experiências vividas pelos alunos e professores. Fomenta-se igualmente o trabalho em grupo para favorecer a interação de ideias entre alunos.*

*A medição do grau de cumprimento dos objetivos resulta em parte na avaliação feita aos alunos através de provas e trabalhos. Por outro lado, pelos resultados dos inquéritos aos mesmos.*

*De salientar que, a equipa dos três docentes que coordena o curso vai dialogando e interagindo com os alunos e restantes professores, tentando perceber o seu grau de satisfação ao nível das diversas unidades curriculares.*

#### 2.3.1. Means of ensuring that the learning and teaching methodologies are coherent with the learning outcomes (knowledge, skills and competences) to be achieved by students, favouring their active role in the creation of the learning process.

*Teaching and learning methodologies include theoretical exposition of concepts and models, as well as simulation based on small examples of business reality or financial affairs. Many curricular units (CUs)*

*seek to link their content to practical examples or current trends, instilling curiosity in students in terms of research.*

*The intention is to create space for discussion of situations or experiences that stem from the lives of students and teachers. Group work is also encouraged to encourage the interaction of ideas among students.*

*Measuring the accomplishment of objectives is based, in part, on the evaluation of students through tests and assignments, as well as from the results of student surveys.*

*It should be noted that the team of three teachers coordinating the course talk and interact with the students and other teachers, seeking to perceive the degree of satisfaction at the level of the various curricular units.*

### **2.3.2. Forma de verificação de que a carga média de trabalho necessária aos estudantes corresponde ao estimado em ECTS.**

*Não está definido nenhum algoritmo que permita com rigor e objetividade determinar o número de ECTS de cada unidade curricular. No plano de estudos existe um conjunto de unidades curriculares (UCs) com 7 e 6 ECTS a que corresponde um tempo de aulas de 45 horas teórico-práticas. Existe igualmente um outro subconjunto com 4, 3 e 2 ECTS, a que correspondem 22,5 horas de aulas teórico-práticas.*

*Admitindo que 1 ECTS corresponda a 26 ou 27 horas de trabalho do aluno, as Unidades curriculares de 3 horas semana acumulam 2 ECTS e as de 1,5 horas 1 ECTS. Em função da extensão das matérias umas exigiram a leitura de cerca de 350 páginas (3 ECTS) e outras menos 2 ECTS. A realização de trabalhos e ou apresentações podem levar a atingir mais 1 ou 2 ECTS adicionais.*

### **2.3.2. Means of verifying that the required average student workload corresponds to the estimated in ECTS.**

*o algorithm is defined that allows the number of ECTS for each curricular unit to be determined with rigor and objectivity. In the syllabus there is a set of curricular units (CUs) with 7 and 6 ECTS corresponding to 45 theoretical-practical hours in class time. There is also another subset with 4, 3 and 2 ECTS, corresponding to 22.5 hours of theoretical-practical class time.*

*Assuming that 1 ECTS corresponds to 26 or 27 hours of student work, the 3-hour curricular units comprise a total of 2 ECTS and 1.5 hour units a total of 1 ECTS. Depending on the scope of the subjects, some required about 350 pages of reading (3 ECTS) and others less (2 ECTS). The completion of papers and/or presentations may lead to an additional 1 or 2 ECTS.*

### **2.3.3. Formas de garantia de que a avaliação da aprendizagem dos estudantes é feita em função dos objetivos de aprendizagem.**

*Os resultados dos inquéritos aos alunos são analisados pelo Diretor de Curso, no sentido de detetar situações que mereçam especial atenção. Por outro lado, discute-se nas reuniões da Assembleia de Curso os aspetos que correm bem e menos bem em cada semestre. Fruto do acompanhamento e diálogo entre alunos e Diretor de curso e restantes docentes, foram acolhidas algumas sugestões, tendo sido ajustados os horários, datas dos testes, sistemas de avaliação, formatos das provas, etc.*

### **2.3.3. Means of ensuring that the student assessment methodologies are aligned with the intended learning outcomes.**

*The results of the student surveys are analysed by the Course Director in order to detect situations that require special attention. On the other hand, at meetings of the Course Assembly, there is discussion of aspects that go well and less well in each semester. As a result of the follow-up and dialogue between students and the Course Director and other teachers, some suggestions were received, resulting in adjustments to the schedules, dates of tests, evaluation systems, test formats, etc.*

## **2.4. Observações**

---

**2.4 Observações.**  
N.A.

**2.4 Observations.**  
N.A.

## **3. Pessoal Docente**

### **3.1. Docente(s) responsável(eis) pela coordenação do ciclo de estudos.**

---

**3.1. Docente(s) responsável(eis) pela coordenação do ciclo de estudos.**

*Diretor de Curso: Joaquim António Martins Ferrão*

*Doutor em Finanças.*

*Docente de carreira, com contrato de trabalho em funções públicas por tempo indeterminado, de nomeação definitiva, com a categoria de Professor Adjunto, desde 2006.*

*Sub-Diretor: José Nuno Teixeira de Abreu de Albuquerque Sacadura*

*Mestre em Finanças.*

*Especialista em Finanças avaliado em provas públicas.*

*Inscrito no programa de doutoramento do ISCTE-IUL em Métodos Quantitativos*

*Profissional experiente no setor bancário na área dos mercados e produtos derivados.*

*Equiparado a Professor Adjunto a tempo parcial, 50%.*

*Sub-Diretor: Carlos Manuel da Silva Pacheco Pinheiro*

*Doutor em Finanças*

*Profissional experiente no setor financeiro na vertente da gestão de instituições financeiras.*

*Equiparado a Professor Adjunto a tempo parcial, 50%, se bem que este ano tenha passado a 15%.*

**3.3 Equipa docente do ciclo de estudos (preenchimento automático)****3.3. Equipa docente do ciclo de estudos / Study programme's teaching staff**

Nome / Name	Categoria / Category	Grau / Degree	Especialista / Specialist	Área científica / Scientific Area	Regime de tempo / Employment link	Informação/ Information
Joaquim António Martins Ferrão	Professor Adjunto ou equivalente	Doutor	Título de especialista (DL 206/2009)	Finanças	100	<a href="#">Ficha submetida</a>
Paulo Fernando de Sousa Pereira Alves	Professor Adjunto ou equivalente	Doutor		Finanças	50	<a href="#">Ficha submetida</a>
Joaquim Paulo Viegas Ferreira de Carvalho	Professor Adjunto ou equivalente	Doutor		Finanças	100	<a href="#">Ficha submetida</a>
Carlos Manuel da Silva Pacheco Pinheiro	Equiparado a Professor Adjunto ou equivalente	Doutor		Finanças	15	<a href="#">Ficha submetida</a>
José Nuno Teixeira de Abreu de Albuquerque Sacadura	Professor Adjunto ou equivalente	Mestre	Título de especialista (DL 206/2009)	Finanças	50	<a href="#">Ficha submetida</a>
Sónia Margarida Ricardo Bentes	Professor Adjunto ou equivalente	Doutor	Título de especialista (DL 206/2009)	Métodos Quantitativos	100	<a href="#">Ficha submetida</a>
Maria Margarida Cróca Piteira	Equiparado a Professor Adjunto ou equivalente	Doutor		Sociologia Económica e das Organizações	100	<a href="#">Ficha submetida</a>
Maria João Pereira de Almeida Ferro e Vieira	Professor Adjunto ou equivalente	Doutor		Linguística	100	<a href="#">Ficha submetida</a>
António Manuel Gonçalves da Silva Saragga Seabra	Professor Adjunto ou equivalente	Doutor		Finanças	100	<a href="#">Ficha submetida</a>
Fábio Henrique Ferreira de Albuquerque	Equiparado a Professor Adjunto ou equivalente	Doutor		Economia e Contabilidade	50	<a href="#">Ficha submetida</a>
Orlando Manuel da Costa Gomes	Professor Coordenador Principal ou equivalente	Doutor		Economia	100	<a href="#">Ficha submetida</a>
Jorge José Martins Rodrigues	Professor Coordenador ou equivalente	Doutor	Título de especialista (DL 206/2009)	Gestão	100	<a href="#">Ficha submetida</a>
					<b>965</b>	

<sem resposta>

### 3.4. Dados quantitativos relativos à equipa docente do ciclo de estudos.

#### 3.4.1. Total de docentes do ciclo de estudos (nº e ETI)

##### 3.4.1.1. Número total de docentes.

12

##### 3.4.1.2. Número total de ETI.

9.65

#### 3.4.2. Corpo docente próprio do ciclo de estudos

##### 3.4.2. Corpo docente próprio – docentes do ciclo de estudos em tempo integral / Number of teaching staff with a full time employment in the institution.\*

Corpo docente próprio / Full time teaching staff	Nº de docentes / Staff number	% em relação ao total de ETI / % relative to the total FTE
Nº de docentes do ciclo de estudos em tempo integral na instituição / No. of teaching staff with a full time link to the institution:	8	82.901554404145

#### 3.4.3. Corpo docente do ciclo de estudos academicamente qualificado

##### 3.4.3. Corpo docente academicamente qualificado – docentes do ciclo de estudos com o grau de doutor / Academically qualified teaching staff – staff holding a PhD

Corpo docente academicamente qualificado / Academically qualified teaching staff	Nº de docentes (ETI) / Staff number in FTE	% em relação ao total de ETI* / % relative to the total FTE*
Docentes do ciclo de estudos com o grau de doutor (ETI) / Teaching staff holding a PhD (FTE):	9.15	94.818652849741

#### 3.4.4. Corpo docente do ciclo de estudos especializado

##### 3.4.4. Corpo docente do ciclo de estudos especializado / Specialised teaching staff of the study programme

Corpo docente especializado / Specialized teaching staff	Nº de docentes (ETI) / Staff number in FTE	% em relação ao total de ETI* / % relative to the total FTE*	
Docentes do ciclo de estudos com o grau de doutor especializados nas áreas fundamentais do ciclo de estudos (ETI) / Teaching staff holding a PhD and specialised in the fundamental areas of the study programme	3.65	37.823834196891	9.65
Especialistas, não doutorados, de reconhecida experiência e competência profissional nas áreas fundamentais do ciclo de estudos (ETI) / Specialists not holding a PhD, with well recognised experience and professional capacity in the fundamental areas of the study programme	2.5	25.906735751295	9.65

#### 3.4.5. Estabilidade do corpo docente e dinâmica de formação

##### 3.4.5. Estabilidade e dinâmica de formação do corpo docente / Stability and development dynamics of the teaching staff

Estabilidade e dinâmica de formação / Stability and training dynamics	Nº de docentes (ETI) / Staff number in FTE	% em relação ao total de ETI* / % relative to the total FTE*	
	7	72.538860103627	9.65



Docentes do ciclo de estudos em tempo integral com uma ligação à instituição por um período superior a três anos / Teaching staff of the study programme with a full time link to the institution for over 3 years

Docentes do ciclo de estudos inscritos em programas de doutoramento há mais de um ano (ETI) / FTE number of teaching staff 1 registered in PhD programmes for over one year

10.362694300518

9.65

## 4. Pessoal Não Docente

### 4.1. Número e regime de dedicação do pessoal não docente afeto à lecionação do ciclo de estudos.

*Não tem Monitores afetos*

### 4.1. Number and employment regime of the non-academic staff allocated to the study programme in the present year.

*There are no allocated staff*

### 4.2. Qualificação do pessoal não docente de apoio à lecionação do ciclo de estudos.

*O quadro de pessoal não docente de apoio à lecionação é composto por 31 pessoas, com as seguintes qualificações:*

*4 trabalhadores com o grau de mestre;  
13 com grau de licenciado;  
9 com o 12º ano de escolaridade;  
2 com o 9º ano de escolaridade;  
3 com o 4º ano de escolaridade.*

### 4.2. Qualification of the non-academic staff supporting the study programme.

*There are 31 non-teaching staff supporting the teaching of the study programme, with qualifications as follows:*

*4 staff with master's degrees;  
13 staff with bachelor's degrees;  
9 staff with 12th year of schooling;  
2 staff with 9th year of schooling;  
3 staff with 4th year of schooling*

## 5. Estudantes

### 5.1. Estudantes inscritos no ciclo de estudos no ano letivo em curso

---

#### 5.1.1. Estudantes inscritos no ciclo de estudos no ano letivo em curso

##### 5.1.1. Total de estudantes inscritos.

55

#### 5.1.2. Caracterização por género

##### 5.1.1. Caracterização por género / Characterisation by gender

Género / Gender	%
Feminino / Female	40
Masculino / Male	60

#### 5.1.3. Estudantes inscritos por ano curricular.

**5.1.3. Estudantes inscritos por ano curricular / Students enrolled in each curricular year**

Ano Curricular / Curricular Year	Nº de estudantes / Number of students
1º ano curricular do 2º ciclo	33
2º ano curricular do 2º ciclo	22
	<b>55</b>

**5.2. Procura do ciclo de estudos.****5.2. Procura do ciclo de estudos / Study programme's demand**

	Penúltimo ano / One before the last year	Último ano/ Last year	Ano corrente / Current year
N.º de vagas / No. of vacancies	30	30	30
N.º de candidatos / No. of candidates	27	35	47
N.º de colocados / No. of accepted candidates	24	33	34
N.º de inscritos 1º ano 1ª vez / No. of first time enrolled	24	26	31
Nota de candidatura do último colocado / Entrance mark of the last accepted candidate	11.8	13.5	13.6
Nota média de entrada / Average entrance mark	14.9	15.4	14.5

**5.3. Eventual informação adicional sobre a caracterização dos estudantes****5.3. Eventual informação adicional sobre a caracterização dos estudantes.**

*O Mestrado em Análise Financeira tem vindo ter cada vez mais candidatos, em especial vindos de outras Escolas. Todavia, é notório o interesse que demonstra nos alunos do curso de Gestão do ISCAL e do curso de Contabilidade. Sendo um curso de especialização em Finanças não surgem muitos candidatos da licenciatura de Finanças, talvez porque queiram fazer fora do ISCAL, cursos noutras áreas.*

*De realçar a quantidade de candidatos vindos de outras Escolas Politécnicas, Politécnico de Leiria, Santarém, Setúbal, Cávado, etc. Têm surgido igualmente candidatos com licenciatura no ISEG, no ISCTE, assim como da Universidade Autónoma de Lisboa e da Universidade Lusófona. Este ano os candidatos admitidos têm a maior diversidade de proveniências, em que apenas 14 dos 34 admitidos, são provenientes do ISCAL. Há candidatos com licenciatura em Politécnicos e Universidades, do Minho ao Algarve, incluindo alunos formados em Angola.*

*Os alunos são na sua maioria estudantes trabalhadores, que procuram adquirir e enriquecer os seus conhecimentos na área financeira, ou porque nos seus empregos necessitem desses conhecimentos ou porque consideram que a licenciatura que frequentaram é pobre nessa área, procurando assim um equilíbrio mais de acordo com os seus gostos.*

*Habitualmente, uma pequena parte dos alunos admitidos acaba por não se inscrever, ou porque a vida profissional não o permite, ou por outras razões, motivo pelo qual, o número de admitidos têm sido em alguns anos, superior ao número de inscritos.*

**5.3. Eventual additional information characterising the students.**

*The Master's Degree in Financial Analysis has been getting more and more applicants, especially from other Schools. However, the interest shown among students of the ISCAL Management course and the Accounting course is notable. As a course of specialization in Finance, there are not many candidates from the Finance degree, perhaps because they want to do courses in other areas outside ISCAL.*

*There is a notable number of candidates coming from other Polytechnic Schools, Polytechnic of Leiria, Santarém, Setúbal, Cávado, etc. There are also candidates with degrees from ISEG, ISCTE, as well as Universidade Autónoma de Lisboa and Universidade Lusófona. This year the candidates admitted have the greatest diversity in terms of*

*origin, insofar as only 14 of the 34 candidates admitted come from ISCAL. There are candidates with a degree from Polytechnics and Universities, from Minho to Algarve, including students trained in Angola. The students are mostly student workers seeking to acquire and develop knowledge in finance, either because their jobs require this knowledge or because they consider the degree which they attended to be poor in this area, therefore seeking a balance which is more in line with their requirements.*

*Usually, a small proportion of admitted students end up not enrolling, either because their professional life does not allow it, or for other reasons. As such, the number of student admissions in some years has exceeded the number of enrolments.*

## 6. Resultados

### 6.1. Resultados Académicos

#### 6.1.1. Eficiência formativa.

##### 6.1.1. Eficiência formativa / Graduation efficiency

	Antepenúltimo ano / Two before the last year	Penúltimo ano / One before the last year	Último ano / Last year
N.º graduados / No. of graduates	7	6	1
N.º graduados em N anos / No. of graduates in N years*	5	4	1
N.º graduados em N+1 anos / No. of graduates in N+1 years	1	1	0
N.º graduados em N+2 anos / No. of graduates in N+2 years	1	0	0
N.º graduados em mais de N+2 anos / No. of graduates in more than N+2 years	0	1	0

#### Pergunta 6.1.2. a 6.1.3.

**6.1.2. Apresentar relação de teses defendidas nos três últimos anos, indicando, para cada uma, o título, o ano de conclusão e o resultado final (exclusivamente para cursos de doutoramento).**

*N.A.*

**6.1.2. List of defended theses over the last three years, indicating the title, year of completion and the final result (only for PhD programmes).**

*N.A.*

**6.1.3. Comparação do sucesso escolar nas diferentes áreas científicas do ciclo de estudos e respetivas unidades curriculares.**

*A maioria das unidades curriculares estão relacionadas com a área de finanças e neste subconjunto as percentagens de aproveitamento têm andado sempre em redor dos 80%, o que é uma percentagem bastante aceitável. No último ano, 2017/2018, voltou aos níveis habituais, cerca de 80%. O ano de menor sucesso neste subconjunto de unidades curriculares foi no ano letivo 2016/2017, o que aliás aconteceu com a generalidade das restantes unidades curriculares, situando-se próximo dos 75%.*

*Todavia, refira-se o menor aproveitamento médio, no subconjunto de unidades curriculares da área de contabilidade, por comparação com as restantes. Também neste caso, no ano letivo de 2016/2017, foi o pior ano em termos de aproveitamento.*

*Relativamente ao subconjunto de unidades curriculares pertencentes à área científica de gestão e ciências da informação e da comunicação, a percentagem de aproveitamento tem sido mais regular e sempre acima da média geral.*

*O motivo pelo qual a unidade curricular de Tópicos Avançados em Contabilidade Financeira tem menor aproveitamento, prende-se com o nível de preparação dos alunos nos temas contabilísticos. Nos anos em que a média do alunos evidencia menor preparação, os resultados pioram.*

**6.1.3. Comparison of the academic success in the different scientific areas of the study programme and the respective curricular units.**

*Most of the curricular units are related to the area of finance and in this subset pass rates have always been around 80%, which is a very acceptable percentage. In the last year, 2017/2018, the rate returned to usual levels, about 80%. The year of least success in this subset of curricular units was reported in academic year 2016/2017, which in fact occurred with the majority of other curricular units, with a percentage close to 75%.*

*However, the lowest average performance in the subset of curricular units was in the accounting area, compared to the other units. Also, in this case, in the 2016/2017 academic year, it was the worst year in terms of pass rate.*

*With regard to the subset of curricular units belonging to the academic area of management and information and communication sciences, the pass rate has been more regular and always above the general average.*

*The reason why the Advanced Topics in Financial Accounting have lower pass rates is related to the level of student preparation in accounting subjects. The results deteriorate in years where the student average demonstrates less preparation.*

#### 6.1.4. Empregabilidade.

##### 6.1.4.1. Dados sobre desemprego dos diplomados do ciclo de estudos (estatísticas da DGEEC ou estatísticas e estudos próprios, com indicação do ano e fonte de informação).

*Indicadores sobre o desemprego dos diplomados não existem. Todavia, olhando para os dados relativos aos alunos que procuram este ciclo de estudos, podemos observar que apenas 4% estavam desempregados.*

*Dos restantes candidatos, 50% estavam a trabalhar, mas em profissões ou ocupações distantes das competências proporcionadas pelo Mestrado, pelo que parece verem no Mestrado em Análise Financeira uma via para enveredarem por outro tipo de ocupação ou para consolidarem os seus conhecimentos em finanças.*

*De realçar ainda que 16% dos candidatos são pessoas já ligadas ao setor financeiro e que procuram adquirir mais conhecimentos em competências na área em que trabalham. Temos ainda 4% dos candidatos, em situações onde o objetivo é a curiosidade, ou o crescimento e enriquecimento dos conhecimentos pessoais na área financeira, é o caso de um militar de carreira e de um reformado. Finalmente, apenas 30% são recém-licenciados.*

##### 6.1.4.1. Data on the unemployment of study programme graduates (statistics from the Ministry or own statistics and studies, indicating the year and the data source).

*There are no indicators on graduate unemployment. However, looking at data on students seeking this study programme, we can see that only 4% were unemployed.*

*Of the remaining candidates, 50% were working, but in professions or occupations far removed from the training provided by the Master's, whereby it appears that they see the Master's in Financial Analysis as a way to embark on another type of career or to consolidate their knowledge in finance.*

*It is also noted that 16% of the candidates are already linked to the financial sector and seek to acquire more skills in the area in which they work. A further 4% of candidates are in situations where the objective is the curiosity, or the growth and enrichment of personal knowledge in the financial area - such is the case of candidates with a career in the military and retired candidates.*

*Finally, only 30% are recent graduates.*

##### 6.1.4.2. Reflexão sobre os dados de empregabilidade.

*Conforme referido acima, a ausência de estatísticas limita a nossa reflexão. Porém, considerando os dados sobre as caracterização dos candidatos, ao nível da sua ocupação ou área profissional, verificamos que há uma grande heterogeneidade, desde os que estão no setor financeiro e procuram complementar a sua formação da licenciatura, aos que apenas pretendem adquirir mais conhecimento na área financeira, mas que não ambicionam a desempenhar funções fora da sua atual profissão. Depois há o grupo dos recém-licenciados e desempregados, que convirá no futuro, encontrar uma forma de monitorizar a sua evolução profissional após o Mestrado.*

##### 6.1.4.2. Reflection on the employability data.

*As mentioned above, the absence of statistics limits our reflection. However, considering data on candidates, in terms of their occupation or professional area, we find that there is a great heterogeneity, from those in the financial sector seeking to complement their undergraduate education, to those who only want to acquire more knowledge in the financial area, but who have no ambition to perform functions outside of their current profession. Then there is the group of recent graduates and unemployed students, which, in the future, makes it necessary to find a way to monitor their professional evolution after the Master's course.*

## 6.2. Resultados das atividades científicas, tecnológicas e artísticas.

### 6.2.1. Centro(s) de investigação, na área do ciclo de estudos, em que os docentes desenvolvem a sua atividade científica

6.2.1. 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	N.º de docentes do ciclo de estudos integrados/ No. of integrated study programme's teachers	Observações / Observations
BRU-IUL	Muito Bom	ISCTE-IUL	2	Nada a referir
CEFAGE-Polo ISCAL	Em criação	Universidade de Évora / ISCAL	1	Nada a referir
SOCIUS	Excelente	ISEG-UL	1	Nada a referir

Instituto Jurídico Portucalense	Bom	Universidade Portucalense	1	Nada a referir
CLUNL	Muito Bom	Universidade Nova de Lisboa	1	Nada a referir

### Pergunta 6.2.2. a 6.2.5.

**6.2.2. Mapa-resumo de publicações científicas do corpo docente do ciclo de estudos em revistas internacionais com revisão por pares, livros ou capítulos de livros, ou trabalhos de produção artística, relevantes para o ciclo de estudos.**

<http://www.a3es.pt/si/iportal.php/cv/scientific-publication/formId/19aff94c-aa24-6640-8478-5bdc75d6cffd>

**6.2.3. Mapa-resumo de outras publicações relevantes, designadamente de natureza pedagógica:**

<http://www.a3es.pt/si/iportal.php/cv/other-scientific-publication/formId/19aff94c-aa24-6640-8478-5bdc75d6cffd>

**6.2.4. Atividades de desenvolvimento tecnológico e artístico, prestação de serviços à comunidade e formação avançada na(s) área(s) científica(s) fundamental(ais) do ciclo de estudos, e seu contributo real para o desenvolvimento nacional, regional e local, a cultura científica e a ação cultural, desportiva e artística.**

*N.A.*

**6.2.4. Technological and artistic development activities, services to the community and advanced training in the fundamental scientific area(s) of the study programme, and their real contribution to the national, regional or local development, the scientific culture and the cultural, sports or artistic activity.**

*N.A.*

**6.2.5. Integração das atividades científicas, tecnológicas e artísticas em projetos e/ou parcerias nacionais e internacionais, incluindo, quando aplicável, indicação dos principais projetos financiados e do volume de financiamento envolvido.**

*A actividade científica realizada pelos docentes deste segundo ciclo de estudos, em alguns casos acaba por se integrar em projectos ou parcerias nacionais e internacionais, na medida em que alguns deles pertencem a unidades de investigação sediadas em outras escolas. Alguns outros têm orientado teses de doutoramento, ou participado em júris, em Universidades. Adicionalmente, o ISCAL tem protocolos com outras instituições que permitem o intercâmbio de professores. A mobilidade dos docentes ao abrigo de programas comunitários é uma das vias que o ISCAL proporciona, permitindo assim, o contacto com metodologias de trabalho mais diversificadas. Estas possibilidades deverão ser mais incentivadas para que quer os docentes, os próprios cursos, os alunos em geral e a Escola saiam beneficiadas.*

**6.2.5. Integration of scientific, technologic and artistic activities in projects and/or partnerships, national or international, including, when applicable, the main projects with external funding and the corresponding funding values.**

*The academic activity performed by the teachers of this second study programme, in some cases ends up being integrated into national and international projects and partnerships, since some of them belong to research units headquartered in other schools. Some others have guided PhD dissertations or have participated in jury panels at Universities. Furthermore, ISCAL has protocols with other institutions that provide for the exchange of teaching staff. The mobility of teachers under community programs is one of the ways in which ISCAL provides for contact with a more diverse range of work methodologies. These options should be further encouraged so that teaching staff, the courses themselves, the students in general and the School all benefit.*

## 6.3. Nível de internacionalização.

### 6.3.1. Mobilidade de estudantes e docentes

#### 6.3.1. Mobilidade de estudantes e docentes / Mobility of students and teaching staff

	%
Alunos estrangeiros matriculados no ciclo de estudos / Foreign students enrolled in the study programme	6.7
Alunos em programas internacionais de mobilidade (in) / Students in international mobility programmes (in)	0
Alunos em programas internacionais de mobilidade (out) / Students in international mobility programmes (out)	0
Docentes estrangeiros, incluindo docentes em mobilidade (in) / Foreign teaching staff, including those in mobility (in)	0
Mobilidade de docentes na área científica do ciclo de estudos (out) / Teaching staff mobility in the scientific area of the study (out).	0

**6.3.2. Participação em redes internacionais com relevância para o ciclo de estudos (redes de excelência, redes Erasmus).**

**6.3.2. Participação em redes internacionais com relevância para o ciclo de estudos (redes de excelência, redes Erasmus).**

*Rede Erasmus + (Mobilidade para estudos para os alunos e mobilidade para estágios para alunos e recém-graduados do ISCAL):o ISCAL possui Acordos Bilaterais no âmbito do programa Erasmus + com 39 Instituições de Ensino Superior europeias.*

**6.3.2. Participation in international networks relevant for the study programme (excellence networks, Erasmus networks, etc.).**

*Erasmus+ Network (Study mobility for students and mobility for traineeships for students and recent graduates of ISCAL): ISCAL has Bilateral Agreements under the Erasmus+ programme with 39 European Higher Education Institutions.*

## **6.4. Eventual informação adicional sobre resultados.**

---

**6.4. Eventual informação adicional sobre resultados.**

*Os indicadores sobre número de diplomados no ciclo de estudos é baixo. Uma das razões prende-se com o facto da maioria dos alunos serem estudantes trabalhadores. Uma vez terminado o primeiro ano, a maioria inscreve-se no segundo ano. Desse conjunto de alunos, muito poucos terminam a dissertação no segundo ano, uma parte deles pede adiamento e a outra parte acaba por desistir por não ter tempo suficiente ou porque a evolução em termos profissionais exige mais dedicação. De realçar que grande parte dos alunos está a começar a vida ativa e é nos primeiros 3 anos que surgem os grandes desafios profissionais.*

**6.4. Eventual additional information on results.**

*indicators show a low number of graduates in the study programmes. One of the reasons is that most students are working students. Once the first year is complete, the majority enrol in the second year. From this set of students, very few finish the dissertation in the second year, some of them ask for postponement and the others end up abandoning the year because they do not have enough time or because their professional development demands more dedication. It should be noted that a large part of the students are beginning their professional lives and it is in the first 3 years that the great professional challenges arise.*

## **7. Organização interna e mecanismos de garantia da qualidade**

### **7.1 Existe um sistema interno de garantia da qualidade certificado pela A3ES**

---

**7.1. Existe um sistema interno de garantia da qualidade certificado pela A3ES (S/N)?**

Se a resposta for afirmativa, a Instituição tem apenas que preencher os itens 7.1.1 e 7.1.2, ficando dispensada de preencher as secções 7.2.

Se a resposta for negativa, a Instituição tem que preencher a secção 7.2, podendo ainda, se o desejar, proceder ao preenchimento facultativo dos itens 7.1.1 e/ou 7.1.2.

*Sim*

**7.1.1. Hiperligação ao Manual da Qualidade.**

[https://www.ipl.pt/sites/default/files/ficheiros/servicos/reg\\_qualidade\\_ipl\\_v\\_final\\_12jan\\_2018\\_0.pdf](https://www.ipl.pt/sites/default/files/ficheiros/servicos/reg_qualidade_ipl_v_final_12jan_2018_0.pdf)

**7.1.2. Anexar ficheiro PDF com o último relatório de autoavaliação do ciclo de estudos elaborado no âmbito do sistema interno de garantia da qualidade (PDF, máx. 500kB).**

[7.1.2.\\_Relatorio de curso.pdf](#)

### **7.2 Garantia da Qualidade**

---

**7.2.1. Mecanismos de garantia da qualidade dos ciclos de estudos e das atividades desenvolvidas pelos Serviços ou estruturas de apoio aos processos de ensino e aprendizagem, designadamente quanto aos procedimentos destinados à recolha de informação (incluindo os resultados dos inquéritos aos estudantes e os resultados da monitorização do sucesso escolar), ao acompanhamento e avaliação periódica dos ciclos de**

estudos, à discussão e utilização dos resultados dessas avaliações na definição de medidas de melhoria e ao acompanhamento da implementação dessas medidas.

*<sem resposta>*

**7.2.1. Mechanisms for quality assurance of the study programmes and the activities promoted by the services or structures supporting the teaching and learning processes, namely regarding the procedures for information collection (including the results of student surveys and the results of academic success monitoring), the monitoring and periodic assessment of the study programmes, the discussion and use of the results of these assessments to define improvement measures, and the monitoring of their implementation.**

*<no answer>*

**7.2.2. Indicação da(s) estrutura(s) e do cargo da(s) pessoa(s) responsável(eis) pela implementação dos mecanismos de garantia da qualidade dos ciclos de estudos.**

*<sem resposta>*

**7.2.2. Structure(s) and job role of person(s) responsible for implementing the quality assurance mechanisms of the study programmes.**

*<no answer>*

**7.2.3. Procedimentos de avaliação do desempenho do pessoal docente e medidas conducentes à sua permanente atualização e desenvolvimento profissional.**

*<sem resposta>*

**7.2.3. Procedures for the assessment of teaching staff performance and measures for their continuous updating and professional development.**

*<no answer>*

**7.2.3.1. Hiperligação facultativa ao Regulamento de Avaliação de Desempenho do Pessoal Docente.**

*<sem resposta>*

**7.2.4. Procedimentos de avaliação do pessoal não-docente e medidas conducentes à sua permanente atualização e desenvolvimento profissional.**

*<sem resposta>*

**7.2.4. Procedures for the assessment of non-academic staff performance and measures for their continuous updating and professional development.**

*<no answer>*

**7.2.5. Forma de prestação de informação pública sobre o ciclo de estudos.**

*<sem resposta>*

**7.2.5. Means of providing public information on the study programme.**

*<no answer>*

**7.2.6. Outras vias de avaliação/acreditação nos últimos 5 anos.**

*<sem resposta>*

**7.2.6. Other assessment/accreditation activities over the last 5 years.**

*<no answer>*

## **8. Análise SWOT do ciclo de estudos e proposta de ações de melhoria**

### **8.1 Análise SWOT global do ciclo de estudos**

---

#### **8.1.1. Pontos fortes**

*Notoriedade do ISCAL no meio académico na região de Lisboa.*

*Localização das Instalações numa zona central da cidade, com fácil acesso dos transportes públicos.*

*Horário noturno, diferenciando-se das escolas concorrentes ministrando curso de mestrado na área de finanças. Este aspeto torna o curso muito conveniente para os estudantes trabalhadores.*

*Corpo docente suficientemente especializado na área de finanças.*

*Qualidade do corpo docente que alia experiência profissional relevante a curriculum académico. Dos 12 docentes do curso, 11 são doutores. Alguns deles combinam o título de doutor com o de especialista, tendo em conta funções que desempenharam na sua vida profissional.*

*Estabilidade do corpo docente.*

*Plano de estudos equilibrado tendo em conta os objetivos do curso, permitindo aos mestrandos adquirir um conjunto de competências e níveis de especialização de acordo com os objetivos do ciclo de estudos.*

*Aproximação dos conteúdos programáticos ao curriculum do CFA.*

#### **8.1.1. Strengths**

*ISCAL's reputation in the academic world in the Lisbon region.*

*Location of Premises in a central part of the city, with easy access to public transport.*

*Evening timetable, which distinguishes ISCAL from the competing schools offering master's degrees in the area of finance. This aspect makes the course very convenient for working students.*

*Teaching staff sufficiently specialized in the area of finance.*

*Quality of teaching staff that combines relevant professional experience with academic curricula. Of the 12 course professors, 11 have PhDs. Some combine PhDs with a specialisation, based on the functions that have performed in their professional lives.*

*Stability of teaching staff.*

*A balanced study plan taking into account the objectives of the course, enabling students to acquire a set of skills and levels of specialization in accordance with the objectives of the study programme.*

*Approximation of programme content to the CFA curriculum.*

#### **8.1.2. Pontos fracos**

*Dadas as características dominantes dos mestrandos, nem sempre conseguem encontrar o equilíbrio e a capacidade para gerir o seu tempo, no sentido de completarem o curso, designadamente no segundo ano, obtendo o diploma de mestres.*

*Algumas limitações físicas ao nível das instalações e espaços de trabalho, assim como acessos a bases de dados e terminais financeiros.*

#### **8.1.2. Weaknesses**

*Given the dominant characteristics of Master's students, they are not always able to find the balance and ability to manage their time needed to complete the course, especially in the second year, and so obtain their master's degree.*

*Some physical limitations in terms of premises and workspaces, as well as access to databases and financial terminals.*

#### **8.1.3. Oportunidades**

*O curso de mestrado em análise financeira, é uma oportunidade para muito profissionais, que sentem a necessidade de se atualizar e de evoluírem nos seus conhecimentos. São muitos os profissionais em lugares intermédios, que sentem a necessidade de adquirir novas competências e maior especialização em finanças, como meio de progredir nas suas carreiras ou, para mera realização pessoal.*

*A crescente exigência do mercado de trabalho é também uma oportunidade. O ciclo de estudos pode contribuir para a atualização e aperfeiçoamento de muitos profissionais, e quiçá proporcionar-lhe o acesso a novas profissões.*

*O curso pode também ser uma vantagem e um instrumento importante para a enorme quantidade de ex-alunos que começam muitas vezes a sua vida ligados à contabilidade e mais tarde são desafiados para profissões mais elevadas e mais exigentes como sejam a de Director Financeiro, Gestor de uma Carteira de Clientes, Gestor de Activos, etc.*

*Procura de profissionais especializados em finanças por parte de um grande banco o BNP Paribas.*

*Potencial de protocolos de cooperação com instituições públicas ou de capitais públicos no sentido da integração de alunos para realização de estágios curriculares, conferências, visitas de estudo.*

#### **8.1.3. Opportunities**

*The master's degree in financial analysis is an opportunity for many professionals who feel the need to update and develop their knowledge. There are many professionals in intermediate situations who feel the need to acquire new skills and greater specialization in finances, as a means of progressing in their careers or for mere personal fulfilment.*

*The growing demand in the labour market is also an opportunity. The study programme can contribute to the updating and enhancement of many professionals, and perhaps give them access to new professions. The course may also be an asset and an important tool for the large number of alumni who often start their lives in accounting and are later challenged to higher and more demanding professions such as Financial Director, Client Manager, Asset Manager, etc.*



*Demand for professionals specializing in finance from a large bank: BNP Paribas.  
Potential for cooperation protocols with public institutions or public fund in terms of incorporating students in the performance of curricular internships, conferences, study visits.*

#### 8.1.4. Constrangimentos

*Os principais bancos nacionais têm estado nos últimos anos debaixo de uma grande pressão para reduzir efetivos. A crise do sub-prime e depois a crise da dívida soberana e que em Portugal culminou com a intervenção da Troika, e levou a uma redução muito grande do número de profissionais ligados ao sector financeiro. As saídas profissionais nesta área, não são hoje, as mesmas que eram antes da crise.*

*Por outro lado, as empresas vivem um clima de grande pressão competitiva tornando mais exigente e difícil conciliar o trabalho diário com a necessidade que os profissionais sentem para atualizar a sua formação.*

*Investimento de outras Universidades em meios físicos e tecnológicos com objetivo de captar os melhores alunos (Nova, Católica, ISCTE)*

*Maior aproximação da concorrência, com acordos exclusivos, a grandes organizações/players privados.*

#### 8.1.4. Threats

*The main national banks have been under great pressure in recent years to reduce permanent staff. The sub-prime crisis and then the sovereign debt crisis, culminating in Portugal with the intervention of the Troika, led to a very large reduction in the number of professionals linked to the financial sector. Career prospects in this area are not the same today as they were before the crisis.*

*On the other hand, companies live in a climate of great competitive pressure making it more demanding and difficult for professionals to reconcile their daily work and the perceived need to update their training.*

*Investment by other Universities in physical and technological resources in order to attract the best students (Nova, Católica, ISCTE)*

*Greater approximation between the competition, under exclusive agreements, with large private organizations/players.*

## 8.2. Proposta de ações de melhoria

---

### 8.2. Proposta de ações de melhoria

#### 8.2.1. Ação de melhoria

*Criação de uma Unidade Curricular no primeiro semestre do segundo ano, com o objetivo de prender os alunos à Escola e ao curso, obrigando a que o trabalho de pesquisa e de investigação para as respetivas dissertações se inicie desde logo, no início do ano letivo.*

#### 8.2.1. Improvement measure

*Creation of a Curricular Unit in the first semester of the second year, with the objective of retaining students in the School and course, requiring the immediate commencement of research and research work for the respective dissertations at the beginning of the academic year.*

#### 8.2.2. Prioridade (alta, média, baixa) e tempo de implementação da medida

*Prioridade alta na medida em que pode ajudar muito no aumento do número de alunos a terminar a sua dissertação no segundo ano, evitando pedidos de prorrogação e aumentando a qualidade das próprias dissertações.*

*No que concerne ao tempo de implementação, levará no mínimo, um ano letivo. Isto é, a medida carece em primeiro lugar de aprovação no Conselho Técnico-Científico e só depois poderá passar para as etapas seguintes, terminando com a republicação do plano de estudos em Diário da República.*

#### 8.2.2. Priority (high, medium, low) and implementation time.

*High priority in that it can greatly help in increasing the number of students finishing their dissertation in the second year, avoiding requests for extension and increasing the quality of the dissertations themselves.*

*As far as implementation time is concerned, it will take at least one academic year. That is, the measure requires initial approval in the Technical-Academic Council before subsequent steps, ending with republication of the study plan in Diário da República (Official Journal).*

#### 8.1.3. Indicadores de implementação

*Neste caso espera-se que a alteração do Plano de Estudos seja republicado até ao Verão de 2019.*

#### 8.1.3. Implementation indicator(s)

*It is expected that the study plan modification is republished until the middle of 2019*

## 9. Proposta de reestruturação curricular (facultativo)

### 9.1. Alterações à estrutura curricular

---

#### 9.1. Síntese das alterações pretendidas e respectiva fundamentação

*Pretende-se introduzir uma Unidade Curricular no 2º ano, mais propriamente no 3º semestre com o nome de Seminários de Investigação em Finanças. As horas de trabalho são subtraídas às horas dispensadas anteriormente à Dissertação ou Trabalho de Projeto ou Estágio.*

*Da mesma forma, os ECTS são igualmente repartidos, deixando a Dissertação ou Trabalho de Projeto ou Estágio de ter 60 ECTS para passar a ter 54 ECTS e a nova UC, 6 ECTS.*

*O objetivo é ajudar os alunos no trabalho de investigação que conduza à elaboração final até ao fim do 4º trimestre das suas Dissertações ou Trabalhos de Projeto ou Relatórios de Estágio.*

#### 9.1. Synthesis of the proposed changes and justification.

*The introduction of a Curricular Unit in the 2nd year is planned, more specifically in the 3rd semester, entitled "Research Seminars in Finance". Working hours to be subtracted from the hours dedicated to Dissertations or Project Work or Internships.*

*Likewise, the ECTS are equally divided, so that the Dissertation or Project Work or Internship no longer has 60 ECTS but 54 ECTS and the new Curricular Units, 6 ECTS.*

*The objective is to help students in the research work leading to the final preparation by the end of the 4th quarter of their Dissertations or Project Works or Internship Reports.*

### 9.2. Nova estrutura curricular pretendida (apenas os percursos em que são propostas alterações)

---

#### 9.2. Nova Estrutura Curricular

##### 9.2.1. Ramo, opção, perfil, maior/menor ou outra (se aplicável):

*<sem resposta>*

##### 9.2.1. Branch, option, profile, major/minor or other (if applicable).

*<no answer>*

##### 9.2.2. Áreas científicas e créditos necessários à obtenção do grau / Scientific areas and number of credits to award the degree

Área Científica / Scientific Area	Sigla / Acronym	ECTS Obrigatórios / Mandatory ECTS	ECTS Optativos / Optional ECTS*	Observações / Observations
(0 Items)		0	0	

*<sem resposta>*

### 9.3. Plano de estudos

---

#### 9.3. Plano de estudos - - 2º ano / 3º e 4º semestres

##### 9.3.1. Ramo, variante, área de especialização do mestrado ou especialidade do doutoramento (se aplicável):

*<sem resposta>*

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

*<no answer>*

##### 9.3.2. Ano/semestre/trimestre curricular:

*2º ano / 3º e 4º semestres*

**9.3.2. Curricular year/semester/trimester:**  
*2nd year / 3rd and 4th semesters*

**9.3.3 Plano de estudos / Study plan**

Unidades Curriculares / Curricular Units	Área Científica / Scientific Area (1)	Duração / Duration (2)	Horas Trabalho / Working Hours (3)	Horas Contacto / Contact Hours (4)	ECTS	Observações / Observations (5)
Seminários de Investigação em Finanças	FE	Semestral	162	PL:15; OT:20; S:20	6	Obrigatória
Dissertação de Natureza Científica ou Trabalho de Projeto ou Estágio Profissional com Relatório Final (2 Items)	FE	Anual	1458	OT:90; S:24 ou E:600	54	Obrigatória

**9.4. Fichas de Unidade Curricular**

**Anexo II - Seminários de Investigação em Finanças**

**9.4.1.1. Designação da unidade curricular:**  
*Seminários de Investigação em Finanças*

**9.4.1.1. Title of curricular unit:**  
*Finance Research Seminars*

**9.4.1.2. Sigla da área científica em que se insere:**  
*FE*

**9.4.1.3. Duração:**  
*Um semestre*

**9.4.1.4. Horas de trabalho:**  
*162*

**9.4.1.5. Horas de contacto:**  
*55*

**9.4.1.6. ECTS:**  
*6*

**9.4.1.7. Observações:**

*Trata-se um uma unidade curricular focada no processos e nos meios associados à investigação empírica em finanças. Procura-se que seja suficientemente diversificada nos temas e nos estudos em análise, entre alunos, docente e convidados.  
Sempre que possível deverá ser organizada tendo em conta as preferências temáticas demonstradas pelos alunos.*

**9.4.1.7. Observations:**

*This is a curricular unit focused on the processes and resources associated with empirical research in finance. The aim is to be sufficiently diversified in the themes and studies under analysis, among students, teachers and guests.  
Whenever possible, it should be organized taking into account the thematic preferences shown by the students.*

**9.4.2. Docente responsável e respetiva carga lectiva na unidade curricular (preencher o nome completo):**  
*Joaquim António Martins Ferrão - 30 horas*

**9.4.3. Outros docentes e respetivas cargas lectivas na unidade curricular:***Carlos Manuel da Silva Pacheco Pinheiro - 15 horas**José Nuno Teixeira de Abreu de Albuquerque Sacadura - 10 horas***9.4.4. Objetivos de aprendizagem (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes):***O objetivo fundamental é que os alunos consigam desenhar e desenvolver com sucesso um projeto de investigação.**Assim, pretende-se familiarizar os alunos com o trabalho de investigação aplicada em finanças. Sempre que possível procurando analisar estudos próximos dos temas preferidos pelos alunos, no sentido de lhes servirem de base de reflexão, de referência e motivação para o desenvolvimento das próprias dissertações. No termo da unidade curricular os alunos deverão estar mais informados e mais preparados para prosseguir com a sua própria investigação.**Outros objetivos específicos passam por saber explicar a relevância dos temas em análise, sabendo identificar as questões de investigação, modelizar relações teóricas fundamentais, desenvolver hipóteses testáveis, identificar os modelos econométricos mais apropriados, pesquisar fontes de informação e de dados; interpretar os resultados de testes empíricos e avaliar a sua significância; estruturar e redigir um relatório de investigação.***9.4.4. Learning outcomes of the curricular unit:***The fundamental goal is for students to successfully design and develop a research project. As such, the intention is to familiarize students with applied research work in finance. Whenever possible, seeking to analyse studies close to the themes preferred by the students, offering them as a basis for reflection, reference and motivation for the development of the dissertations themselves. At the end of the curricular unit, students should be better informed and better prepared to pursue their own research.**Other specific objectives include explaining the relevance of the topics under analysis, knowing how to identify research questions, modelling fundamental theoretical relations, developing testable hypotheses, identifying the most appropriate econometric models, searching for sources of information and data; interpreting the results of empirical tests and evaluating their significance; structuring and drafting a research report.***9.4.5. Conteúdos programáticos:***1-Introdução sobre as diferenças entre Dissertação, Trabalho de Projeto e Relatório de Estágio**2-Diferentes metodologias aplicadas às finanças**3-Organização de um projeto de investigação em finanças**4-Estudo de casos**5-Acesso e pesquisa em Bases de dados**6-Principais modelos econométricos e sua vocação**7-Seminários de investigação***9.4.5. Syllabus:***1-Introduction on the differences between Dissertation, Project Work and Internship Report**2-Different methodologies applied to finance**3-Organization of a finance research project**4-Case study**5- Accessing and searching Databases**6- Main econometric models and their vocation**7- Research seminars***9.4.6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular***Os conteúdos procuram que o aluno seja capaz de definir a sua pergunta de investigação e que trace um caminho metodológico coerente no sentido de usar quer os dados necessários, quer os modelos que lhe permitam definir e depois testar as hipóteses, assim como concluir quanto à relevância estatística dos resultados obtidos. Nesse sentido é importante, para além da explicação dos conceitos, alguns deles, já apresentados de forma genérica na Unidade Curricular de Metodologias de Investigação, que os alunos analisem papers publicados, de preferência em temas próximos dos seus temas de investigação. Ao analisar estudos publicados serão comentados e detalhados quer os modelos econométricos, quer os modelos testados, quer os resultados.**Se o trabalho final não assentar num trabalho de investigação científica comum, é importante diferenciar a metodologia e os objetivos finais a atingir.***9.4.6. Demonstration of the syllabus coherence with the curricular unit's learning objectives.***The contents seek to enable the students to define their research questions and to set out a coherent methodological path as regards use of the necessary data and of the models that allow them to define and then test their hypotheses, as well as to reach conclusions on the relevance of the results obtained. In this*

*respect, in addition to explanation of the concepts (some of which are already presented in a general way in the Research Methodologies Curricular Unit), it is important that the students analyse published papers, preferably papers on themes close to their research themes. When analysing published studies, both the econometric models, the tested models and the results will be commented on and detailed. If the final work is not based on a common academic piece of research, it is important to differentiate the methodology and final objectives to be achieved.*

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

*A metodologia de ensino será muito direcionada para os alunos que em cada ano frequentam o segundo ano do Mestrado, tendo em conta os seus temas de investigação.*

*Por outro lado, será solicitado a cada um deles uma participação ativa no processo de aprendizagem, pedindo a apresentação de casos e estudos publicados. Será promovida a discussão dos resultados com os restantes alunos.*

*Ao nível do tratamento de dados, será usado software estatístico, e comentados os resultados obtidos. Os alunos poderão tratar os dados dos seus estudos, caso já estejam disponíveis, ou dados ainda provisórios ou experimentais, tendo em conta as hipóteses que pretendem testar.*

*A avaliação incidirá sobre a apresentação e discussão de estudos científicos publicados, com uma ponderação de 50%. O tratamento de dados e respetiva análise terá uma ponderação de 40% e os restantes 10% serão atribuídos pela presença nos seminários.*

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

*The teaching methodology is highly focused on the students who attend the second year of the master's course each year, taking into account their research topics.*

*On the other hand, active participation in the learning process will be sought from each one, requesting presentation of published cases and studies. There will be promotion of discussion of results with the other students. At the level of data processing, statistical software will be used, and the results obtained will be commented on. Students will be able to process the data of their studies, if already available, or will process data that is still provisional or experimental, taking into account the hypotheses that they intend to test.*

*The evaluation will focus on the presentation and discussion of published scientific studies, with a weighting of 50%. Data processing and analysis will have a weighting of 40% and the remaining 10% will be attributed for attending seminars*

#### **9.4.8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular.**

*Tendo em conta que o objetivo de aprendizagem mais importante é a adequada definição do tema de investigação, da sua metodologia, dos modelos econométricos que permitam testar as hipóteses e finalmente a interpretação e análise dos dados, é fundamental, que as metodologias de ensino façam uso de estudos publicados e que sobre eles se analisem e se demonstrem as diferentes etapas do processo de investigação.*

*Paralelamente, é fundamental a experimentação e aplicação prática dos modelos econométricos a dados concretos bem como a análise dos resultados obtidos*

*Pelo atrás referido, torna-se necessário que a avaliação incida fundamentalmente nestes dois pontos.*

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

*Taking into account that the most important learning objective is the appropriate definition of the research theme, its methodology, the econometric models that allow testing of the hypotheses, and finally, the interpretation and analysis of the data, it is fundamental that the teaching methodologies make use of published studies and that they are*

*analysed and demonstrate the different stages of the research process.*

*At the same time, it is important to ensure practical experimentation and application of econometric models to concrete data as well as the analysis of the results obtained*

*From the above, it is necessary that assessment focuses fundamentally on these two points.*

#### **9.4.9. Bibliografia de consulta/existência obrigatória:**

*Creswell, W. J. (2014). Research Design: Qualitative, Quantitative and Mixed Methods Approaches, 4th Edition, Sage*

*Wooldridge, J. (2009). Introductory Econometrics: A Modern Approach, 4th edition, Sage Publications*

*Gourieroux C. & Jasiak, J. (2001). Financial Econometrics: Problems, Models and Methods. Princeton University Press.*

*Baltagi, B., H. (2008). Econometric Analysis of Panel Data, 4th edition, Wiley*

*Maroco, J. (2007) Análise Estatística com utilização do SPSS, 3ª edição, Edições Sílabo*

*Cameron, A.C. & Trivedi, P.K. (2010). Microeconometrics Using Stata, Stata Press*

## 9.5. Fichas curriculares de docente

---

### Anexo III

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

*<sem resposta>*

#### 9.5.2. Ficha curricular de docente:

*<sem resposta>*