UAlg
UNIVERSIDADE DO ALGARVE

English version at the end of this document

| | |
|---|---|
| **Ano Letivo** | 2017-18 |
| **Unidade Curricular** | ANÁLISE FINANCEIRA |
| **Cursos** | GESTÃO - Regime Noturno (1.º ciclo) |
| **Unidade Orgânica** | Escola Superior de Gestão, Hotelaria e Turismo |
| **Código da Unidade Curricular** | 14191017 |
| **Área Científica** | GESTÃO E ADMINISTRAÇÃO |
| **Sigla** | |
| **Línguas de Aprendizagem** | Português-PT |
| **Modalidade de ensino** | Presencial |
| **Docente Responsável** | Ana Isabel Rita Martins |

| DOCENTE | TIPO DE AULA | TURMAS | TOTAL HORAS DE CONTACTO (*) |
|---|---|---|---|
| Celísia Isabel Domingues Baptista | OT; TP | TP1; OT1 | 45TP; 4.5OT |

* Para turmas lecionadas conjuntamente, apenas é contabilizada a carga horária de uma delas.

| ANO | PERÍODO DE FUNCIONAMENTO* | HORAS DE CONTACTO | HORAS TOTAIS DE TRABALHO | ECTS |
|---|---|---|---|---|
| 3º | S1 | 45TP; 4.5OT | 140 | 5 |

* A-Anual;S-Semestral;Q-Quadrimestral;T-Trimestral

**Precedências**

Sem precedências

**Conhecimentos Prévios recomendados**

Conhecimentos de contabilidade financeira

**Objetivos de aprendizagem (conhecimentos, aptidões e competências)**

Nesta unidade curricular pretende-se facultar técnicas e conhecimentos que permitam aos estudantes a realização da análise económica e financeira da empresa com base nas demonstrações financeiras e nas informações de caráter extracontabilístico.

**Competências genéricas a desenvolver:**

- Interpretar demonstrações financeiras de empresas;

- Diagnosticar problemas ao nível económico e financeiro;

- Elaborar pareceres e relatórios económicos e financeiros que permitam fundamentar a tomada de decisões na área financeira;

- Desenvolver capacidades para realizar consultoria na área financeira.

**Competências específicas:**

- Preparar as demonstrações financeiras tendo em vista a sua análise;

- Aplicar as técnicas de análise económica e financeiras adequadas à situação em estudo;

- Analisar a situação de uma empresa do ponto de vista económico e financeiro;

- Avaliar o impacto sobre a rendibilidade da implementação de novos projetos ou da alteração da forma de financiamento da empresa.

**Conteúdos programáticos**

**1. A Análise Financeira no Contexto da Função Financeira**

- Função financeira. Gestão financeira. Análise financeira

- Objetivos e método da análise económico-financeira

**2. Material de Suporte à Análise Financeira e sua Preparação**

- Demonstrações financeiras que servem de suporte à análise

- Preparação das demonstrações financeiras para efeitos de análise

- Recolha de informação extracontabilística

**3. Estudo da Situação Financeira**

- Estrutura das aplicações e das origens de fundos

- Equilíbrio financeiro

- Rácios financeiros

- Demonstração da Origem e da Aplicação de Fundos

**4. Estudo da Situação Económica e da Rendibilidade**

- Estrutura de gastos, rendimentos e resultados

- Principais indicadores económicos

- Rendibilidade económica

- Rendibilidade financeira

- Interligação entre rendibilidade económica e rendibilidade financeira

- Rendibilidade/Autofinanciamento/Liquidez/Fluxos de Caixa

**Metodologias de ensino (avaliação incluída)**

As seguintes metodologias são subjacentes ao processo de ensino-aprendizagem desta unidade curricular:
- Aula expositiva ? teórica e prática.
- Debate de matérias em sala de aula.
- Estudo de casos.
- Orientação tutorial.
- Estudo livre.

Avaliação da UC:
- Componente de Avaliação por Frequência CAF (peso 40%) + Exame (peso 60%)
- Avaliação da CAF: 15% - Ficha Individual; 45% - 1º Teste; 40% - 2º Teste
- Dispensa de exame: CAF>= 12 valores
- Caso seja favorável ao aluno, a nota de exame de época normal pondera com a CAF para o cálculo da nota de admissão a exames posteriores durante o ano letivo de obtenção da CAF.
- O aluno pode utilizar a CAF obtida no ano letivo anterior na UC, mediante solicitação prévia, por escrito, ao docente.
- Na época especial de conclusão de curso ou de melhoria de classificação, o resultado do exame corresponde a 100% da nota da UC.
- Nos testes e nos exames não é permitido o uso de máquinas de calcular alfanuméricas e/ou programáveis.

**Bibliografia principal**

Breia,A., Mata,M. & Pereira,V. (2014), Análise Económica e Financeira , Rei dos Livros, Lisboa*
Carrilho,J., Laureano, L., Pimentel,L. & Prates,M. (2008), Elementos de Análise Financeira, 2ª ed., Publisher Team, Lisboa
Fernandes,C., Peguinho,C., Vieira, E. & Neiva,J. (2016), Análise Financeira, 4ª ed., Edições Sílabo, Lisboa*
Helfert,E. (2002), Techniques of Financial Analysis, 11th ed., McGraw-Hill
Jablonsky,S. & Barsky,N. (2001), The Manager's Guide to Financial Statement Analysis, 2nd ed., Wiley
Martins,A. (2005), Introdução à Análise Financeira de Empresas, 2ª edição, Vida Económica, Porto
Nabais,C. & Nabais,F. (2011), Prática Financeira I, 6ª ed., Lidel, Lisboa
Neves,J. (2012), Análise e Relato Financeiro, 5ª ed., Texto Editora, Alfragide*
Rodrigues,J. (2016), Sistema de Normalização Contabilística Explicado, 6ª ed., Porto Editora, Porto*
White,G., Sondhi,A. & Fried,D. (2003), Analysis and Use of Financial Statements, 3rd ed., Wiley
* Bibliografia obrigatória

| | |
|---|---|
| **Academic Year** | 2017-18 |
| **Course unit** | FINANCIAL ANALYSIS |
| **Courses** | MANAGEMENT - Post Laboral (1.º Ciclo) |
| **Faculty / School** | Escola Superior de Gestão, Hotelaria e Turismo |
| **Main Scientific Area** | GESTÃO E ADMINISTRAÇÃO |
| **Acronym** | |
| **Language of instruction** | Portuguese-PT |
| **Teaching/Learning modality** | Presential |
| **Coordinating teacher** | Ana Isabel Rita Martins |

| Teaching staff | Type | Classes | Hours (*) |
|---|---|---|---|
| Celísia Isabel Domingues Baptista | OT; TP | TP1; OT1 | 45TP; 4.5OT |

* For classes taught jointly, it is only accounted the workload of one.

**Contact hours**

| T | TP | PL | TC | S | E | OT | O | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 0 | 45 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4.5 | 0 | 140 |

T - Theoretical; TP - Theoretical and practical ; PL - Practical and laboratorial; TC - Field Work; S - Seminar; E - Training; OT - Tutorial; O - Other

**Pre-requisites**

no pre-requisites

**Prior knowledge and skills**

Knowledge of financial accounting

**The students intended learning outcomes (knowledge, skills and competences)**

This course unit aims to provide the skills and knowledge that will enable students to conduct the study of the financial equilibrium and the analysis of the economic condition and profitability of companies based on financial statements and non-accounting information.

**Generic skills to be developed:**

- Interpreting corporate financial statements;

- Identifying economic and financial problems;

- Developing economic and financial advice and reports to support financial decision-making;

- Developing capabilities to perform financial consulting.

**Specific skills:**

- Preparing financial statements for analysis;

- Applying appropriate economic and financial analysis techniques to the problem under study;

- Analysing the economic and financial condition of a company;

- Assessing the impact on profitability of new projects implementation or change of funding form.

**Syllabus**

**1. Financial analysis in the context of financial function**

- Financial function. Financial management. Financial analysis

- Objectives and methods of economic and financial analysis

**2. Financial analysis support material and its preparation**

- Presentation and preparation of financial statements that support the analysis

- Collection of non-accounting information

**3. Analysis of financial condition**

- Structure of applications and sources of funds

- Minimal financial equilibrium rule

- Working capital

- Working capital funding need

- Net cash (treasury equilibrium)

- Financial ratios

- Source and application of funds statement

**4. Analysis of economic condition and profitability**

- Structure of expenses, revenues and results

- Main economic indicators

- Return on assets

- Return on equity

- Link between economic and financial profitability

- Profitability/retained earnings/liquidity/cash flow

**Teaching methodologies (including evaluation)**

Methodologies underlie the teaching-learning process for this curricular unit:
- Lectures ? theoretical - practical;
- Open-class discussions;
- Case studies;
- Tutorial guidance;
- Free study.

Assessment:
- Continuous Assessment (CA) component (40%) + Exam (60%)
- CA component comprises: 15% - Individual worksheet; 45% - 1st test; 40% - 2nd test.
- Students with a final CA grade of >=12 are exempt from the exam.
- If favourable to the student, the exam mark from the 1st exam period calculated with the CA grade will be applied for admission to further exam periods during the same academic year.
- In the Special Exam Period for concluding the Course, or for improving the final classification, the exam weighting is 100%.
- The student may use the CA grade obtained in the previous academic year by applying in writing to the course unit teacher.
- The use of bibliography, alphanumeric or programmable calculators is not allowed in the examination or in the tests.

**Main Bibliography**

Breia,A., Mata,M. & Pereira,V. (2014), Análise Económica e Financeira , Rei dos Livros, Lisboa*
Carrilho,J., Laureano, L., Pimentel,L. & Prates,M. (2008), Elementos de Análise Financeira, 2ª ed., Publisher Team, Lisboa
Fernandes,C., Peguinho,C., Vieira, E. & Neiva,J. (2016), Análise Financeira, 4ª ed., Edições Sílabo, Lisboa*
Helfert,E. (2002), Techniques of Financial Analysis, 11th ed., McGraw-Hill
Jablonsky,S. & Barsky,N. (2001), The Manager's Guide to Financial Statement Analysis, 2nd ed., Wiley
Martins,A. (2005), Introdução à Análise Financeira de Empresas, 2ª edição, Vida Económica, Porto
Nabais,C. & Nabais,F. (2011), Prática Financeira I, 6ª ed., Lidel, Lisboa
Neves,J. (2012), Análise e Relato Financeiro, 5ª ed., Texto Editora, Alfragide*
Rodrigues,J. (2016), Sistema de Normalização Contabilística Explicado, 6ª ed., Porto Editora, Porto*
White,G., Sondhi,A. & Fried,D. (2003), Analysis and Use of Financial Statements, 3rd ed., Wiley

* Mandatory