English version at the end of this document

| | |
|---|---|
| **Ano Letivo** | 2020-21 |
| **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 e/ou a distância |
| **Docente Responsável** | Celísia Isabel Domingues Baptista |

| DOCENTE | TIPO DE AULA | TURMAS | TOTAL HORAS DE CONTACTO (*) |
|---|---|---|---|
| Celísia Isabel Domingues Baptista | OT; TP | TP1; OT1 | 42TP; 3OT |

* 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 | 42TP; 3OT | 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 financeira 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

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

As demonstrações financeiras produzidas pela contabilidade constituem a principal fonte de informação da análise económico-financeira, pelo que devem ser convenientemente compreendidas e preparadas. O estudo do equilíbrio financeiro de uma empresa implica o recurso a diversas técnicas de análise, nomeadamente aos balanços comparados, à análise funcional do balanço (fundo de maneio, fundo de maneio necessário total e tesouraria), ao método dos rácios e à análise dos fluxos financeiros através da demonstração da origem e da aplicação de fundos. A análise da situação económica e da rendibilidade de qualquer empresa deve ter como suporte o estudo da estrutura de rendimentos, gastos e resultados e de indicadores económicos. Do conjunto dos indicadores económicos fazem parte indicadores retirados da demonstração de resultados, de meios libertos, de criação de valor, da teoria do custo-volume-resultado, de rendibilidade económica e de rendibilidade financeira.

**Metodologias de ensino (avaliação incluída)**

Aulas expositivas (teórica e prática), debate de matérias em sala de aula, estudo de casos, orientação tutorial e estudo livre.

Avaliação da UC:
- Componente de Avaliação por Frequência CAF (peso 40%) + Exame (peso 60%);
- Avaliação da CAF: Ficha de trabalho individual: 10%; 1º teste: 45%; 2º teste: 45%;
- Admissão a exame de época normal: CAF>= 6 valores;
- 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.

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

Dados os objetivos e natureza da unidade curricular as aulas são de caráter teórico-prático, procedendo-se à apresentação e discussão de conceitos, metodologias e técnicas através de diversos recursos, nomeadamente diapositivos, bibliografia na área, sítios da internet e à análise e discussão de casos práticos que permitirão o desenvolvimento do espírito crítico acerca da problemática em estudo, a realização de um diagnóstico correto da situação da empresa, a apresentação de sugestões para a melhoria da posição financeira e do desempenho económico da empresa e a emissão de pareceres que conduzam à tomada de decisões adequadas do ponto de vista financeiro. Na avaliação das opções é importante que o estudante consiga compreender as consequências económicas e financeiras das decisões das diferentes áreas funcionais da empresa. As tutorias servem de complemento às aulas permitindo ao docente a orientação do estudo de casos e do estudo livre dos estudantes.

**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*
Fernandes, C., Peguinho, C., Vieira, E. & Neiva, J. (2018), Análise Financeira: Casos Práticos, 2ª ed., Edições Sílabo, Lisboa.
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** | 2020-21 |
| **Course unit** | FINANCIAL ANALYSIS |
| **Courses** | MANAGEMENT - Evening Classes (1.º Ciclo) |
| **Faculty / School** | SCHOOL OF MANAGEMENT, HOSPITALITY AND TOURISM |
| **Main Scientific Area** | |
| **Acronym** | |
| **Language of instruction** | Portuguese-PT |
| **Teaching/Learning modality** | Classroom-based and/or distance learning |
| **Coordinating teacher** | Celísia Isabel Domingues Baptista |

| Teaching staff | Type | Classes | Hours (*) |
|---|---|---|---|
| Celísia Isabel Domingues Baptista | OT; TP | TP1; OT1 | 42TP; 3OT |

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

**Contact hours**

| T | TP | PL | TC | S | E | OT | O | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 0 | 42 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 | 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

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

Since accounting financial statements are the main source of information for economic and financial analysis, they should be accurately understood and prepared. The study of corporate financial equilibrium requires the use of several analytical techniques, in particular the comparison of balance sheets, functional analysis (working capital, working capital funding need and net cash), method of ratios and financial flow analysis through source and application of funds statement. The analysis of the economic condition and profitability of any company should be based on the study of the structure of revenues, expenses and results and economic indicators. The economic indicators studied are: income statement results; indicators of the ability to generate funds; indicators of value creation; indicators of the cost-volume-profit theory; indicators of economic and financial profitability.

**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: Individual worksheet 10%; 1st test: 45%; 2nd test: 45%;
- Admission to normal period exam: CA>= 6;
- 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.

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

Given the objectives and nature of this curricular unit, the lessons have a theoretical-practical character. In class we proceed to the presentation and discussion of concepts, methodologies and techniques through various resources, including slides, theme-related bibliography, web sites, and case study analysis and discussion. We believe that this methodology will allow the development of critical reasoning about the problem under study, achieving a correct diagnosis of the company condition, giving suggestions to improve the company´s financial position and its economic performance and issuing opinions which will lead to the adoption of the appropriate decisions from a financial point of view. Regarding the evaluation of the options, it is important that the student is aware of the financial and economic consequences of decisions made in the different functional areas. The tutorials complement the lectures allowing the teacher to guide the analysis of practical cases and the students´ free study.

**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, 2 nd ed., Publisher Team, Lisboa
Fernandes, C., Peguinho, C., Vieira, E. & Neiva, J. (2016), Análise Financeira, 4 rd ed., Edições Sílabo, Lisboa*
Fernandes, C., Peguinho, C., Vieira, E. & Neiva, J. (2018), Análise Financeira: Casos Práticos, 2 nd ed., Edições Sílabo, Lisboa.
Martins, A. (2005), Introdução à Análise Financeira de Empresas, 2 nd edição, Vida Económica, Porto
Nabais, C. & Nabais, F. (2011), Prática Financeira I, 6 th ed., Lidel, Lisboa
Neves, J. (2012), Análise e Relato Financeiro, 5 th ed., Texto Editora, Alfragide*
Rodrigues, J. (2016), Sistema de Normalização Contabilística Explicado, 6 th ed., Porto Editora, Porto*
White, G., Sondhi, A. & Fried, D. (2003), Analysis and Use of Financial Statements, 3 rd ed., Wiley
* Mandatory