

---

**Ano Letivo** 2023-24

---

**Unidade Curricular** ANÁLISE FINANCEIRA

---

**Cursos** GESTÃO (1.º ciclo) - Portimão

---

**Unidade Orgânica** Escola Superior de Gestão, Hotelaria e Turismo

---

**Código da Unidade Curricular** 14201014

---

**Área Científica** GESTÃO E ADMINISTRAÇÃO

---

**Sigla**

---

**Código CNAEF (3 dígitos)** 345

---

**Contributo para os Objetivos de Desenvolvimento Sustentável - ODS (Indicar até 3 objetivos)** 4, 8, 10

---

**Línguas de Aprendizagem** Português-PT

---

**Modalidade de ensino**

Presencial

---

**Docente Responsável**

Sandra Cristina Francisco Rebelo

---

| DOCENTE                          | TIPO DE AULA | TURMAS   | TOTAL HORAS DE CONTACTO (*) |
|----------------------------------|--------------|----------|-----------------------------|
| Sandra Cristina Francisco Rebelo | 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 |
|-----|---------------------------|-------------------|--------------------------|------|
| 2º  | 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 carácter 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 rentabilidade 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)

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

### Avaliação da UC :

#### - Avaliação por frequência:

Teste 1 - 55%

Teste 2 - 45%

- Reúnem as condições de acesso ao teste 2 os estudantes que tenham obtido uma nota mínima de 7,0 valores no teste 1.
- O teste 2 decorre na data do exame de época normal.
- O estudante que tenha realizado a totalidade das provas obrigatórias da avaliação por frequência sem aprovação não tem acesso ao exame de época normal, mas pode realizar o exame de época de recurso.
- Os estudantes admitidos, em simultâneo, ao teste 2 e ao exame de época normal que pretendam optar pelo exame têm de efetuar a inscrição na tutoria eletrónica, no mínimo, até 3 dias úteis antes da realização do teste 2.

#### - Avaliação por exame: 100%.

- Condições de acesso aos exames (exceto épocas de melhoria e para conclusão de curso): Nota mínima de 4,0 valores no teste 1.

#### - Avaliação por frequência ou por exame:

- Aprovação com nota final  $\geq 10$  valores (arredondada às unidades), desde que sejam cumpridos os requisitos de avaliação expressos na FUC.

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. (2005), *Elementos de Análise Financeira*, 2ª ed., Publisher Team, Lisboa

Fernandes, C., Peguinho, C., Vieira, E. & Neiva, J. (2022), *Análise Financeira*, 6ª ed., Edições Sílabo, Lisboa\*

Fernandes, C., Peguinho, C., Vieira, E. & Neiva, J. (2023), *Análise Financeira: Casos Práticos*, 3ª 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. (2021), *Sistema de Normalização Contabilística Explicado*, 8ª ed., Porto Editora, Porto\*

White, G., Sondhi, A. & Fried, D. (2003), *Analysis and Use of Financial Statements*, 3rd ed., Wiley

\* Bibliografia obrigatória

---

**Academic Year** 2023-24

---

**Course unit** FINANCIAL ANALYSIS

---

**Courses** MANAGEMENT (1st cycle) - Portimão

---

**Faculty / School** SCHOOL OF MANAGEMENT, HOSPITALITY AND TOURISM

---

**Main Scientific Area**

---

**Acronym**

---

**CNAEF code (3 digits)** 345

---

**Contribution to Sustainable Development Goals - SGD (Designate up to 3 objectives)** 4, 8, 10

---

**Language of instruction** Portuguese-PT

---

**Teaching/Learning modality** Classroom-based

**Coordinating teacher** Sandra Cristina Francisco Rebelo

| Teaching staff                   | Type   | Classes  | Hours (*) |
|----------------------------------|--------|----------|-----------|
| Sandra Cristina Francisco Rebelo | 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



---

### Teaching methodologies (including evaluation)

Lectures (theoretical and practical), open-class discussions, case studies, tutorial guidance, free study.

#### Evaluation:

#### - Continuous assessment:

Test 1 - 55%

Test 2 - 45%

- To take test 2, students need a minimum grade of 7,0 in test 1.
- The test 2 will take place at the same time as the 1st exam.
- Students who have completed the obligatory components of continuous assessment but have not passed (overall grade of 10 or more) will not be admitted to the 1st exam (exame época normal) but may take the 2nd exam (exame época de recurso).
- Students admitted to both test 2 and 1st exam (exame época normal) and who wish to opt for the exam must enrol (via Tutoria platform) up to 3 working days before the date of test 2.

#### - Assessment by exam: 100%.

- 1st, 2nd and special exam periods: a minimum grade of 4,0 is required in test 1.
- Exams for improving the grade or concluding the course: no conditions apply.

#### - Continuous assessment or assessment by exam:

The pass mark is  $\geq 10$  (rounded to the units), as long as all the requirements for assessment as defined in the FUC have been met.

The use of alphanumeric or programmable calculators is not allowed in the final examination or in 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. (2005), *Elementos de Análise Financeira*, 2ª ed., Publisher Team, Lisboa

Fernandes, C., Peguinho, C., Vieira, E. & Neiva, J. (2022), *Análise Financeira*, 6ª ed., Edições Sílabo, Lisboa\*

Fernandes, C., Peguinho, C., Vieira, E. & Neiva, J. (2023), *Análise Financeira: Casos Práticos*, 3ª 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. (2021), *Sistema de Normalização Contabilística Explicado*, 8ª ed., Porto Editora, Porto\*

White, G., Sondhi, A. & Fried, D. (2003), *Analysis and Use of Financial Statements*, 3rd ed., Wiley

\* Mandatory