
Ano Letivo 2018-19

Unidade Curricular ANÁLISE FINANCEIRA

Cursos GESTÃO DE EMPRESAS (1.º ciclo)

Unidade Orgânica Faculdade de Economia

Código da Unidade Curricular 14391017

Área Científica GESTÃO

Sigla

Línguas de Aprendizagem Portuguesa

Modalidade de ensino Presencial

Docente Responsável Luís Miguel Serra Coelho

DOCENTE	TIPO DE AULA	TURMAS	TOTAL HORAS DE CONTACTO (*)
---------	--------------	--------	-----------------------------

* 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	30T; 30PL; 15OT	168	6

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

Precedências

Sem precedências

Conhecimentos Prévios recomendados

Contabilidade, Economia, Matemática

Objetivos de aprendizagem (conhecimentos, aptidões e competências)

A unidade curricular de análise financeira visa introduzir o aluno a um conjunto de temas relacionados com o estudo e a análise das peças contabilísticas produzidas pelas empresas segundo os princípios inscritos nas Normas Internacionais de Contabilidade.

Os resultados esperados da aprendizagem são os seguintes:

- Sensibilizar os alunos para os cuidados a observar no tratamento da informação contabilística fornecida pelas empresas;
- Desenvolver no aluno conhecimentos quanto aos instrumentos, métodos e técnicas de análise financeira;
- Capacitar os alunos para construir soluções para problemas de gestão identificados a partir da análise financeira.

Conteúdos programáticos

1. Introdução
 - 1.1. Objectivos e tarefas da função financeira
 - 1.2. Destinatários da informação financeira
 - 1.3. Limites da óptica financeira
2. Fontes de informação para análise e decisão financeira
 - 2.1. Documentos contabilísticos
 - 2.2. Limitações dos documentos contabilísticos
 - 2.3. Outras fontes de informação para análise financeira
3. Métodos e técnicas de análise financeira
 - 3.1. Análise uniperíodo das demonstrações financeiras
 - 3.2. Análise multiperíodo das demonstrações financeiras
 - 3.3. Método dos rácios ? uma introdução
4. Análise do equilíbrio financeiro
 - 4.1. Abordagem funcional do equilíbrio financeiro
 - 4.2. Mapa de fluxos monetários e noção de cash-flow
5. Análise do desempenho económico
 - 5.1. Rendibilidade do capital ? diferentes perspectivas
 - 5.2. Taxa de crescimento sustentável
 - 5.3. EVA e a criação de valor
6. Análise do risco
 - 6.1. Risco operacional, financeiro e global
 - 6.2. Risco de crédito ? modelos de scoring e rating

Metodologias de ensino (avaliação incluída)

i) Avaliação Contínua

O modelo de avaliação contínua pressupõe a frequência assídua às aulas (não haverá, no entanto, penalização por faltas injustificadas) e está estruturado em torno de dois testes:

1. Teste 1 (a realizar na semana de paragem das aulas), o qual incidirá sobre a matéria leccionada até ao momento da sua realização. **Este teste terá nota mínima de 9.5 valores. Os alunos que não consigam obter esta nota mínima serão remetidos para avaliação por exame final.**

2. Teste 2 (a realizar na data do exame de época normal), o qual incidirá sobre a matéria leccionada após a realização do primeiro teste. **Este teste terá nota mínima de 9.5 valores.**

A nota final dos alunos que optem por fazer a unidade curricular em regime de avaliação contínua é apurada através da seguinte equação:

$$\text{Nota final} = 0.5 * \text{nota do teste 1} + 0.5 * \text{nota do teste 2}$$

ii) Avaliação por exame final (a realizar na época normal ou de recurso) : 100% da nota

Bibliografia principal

Principal:

- Hawawini, G. and Viallet, C., 2011, Finance for Executives ? Managing for Value Creation, 4th Edition, South-Western
- Wahlem, J., Baginski, S. and Bradshaw, M., 2008, Financial Reporting, Financial Statement Analysis, and Valuation, South-Western

Complementar:

- Carrilho, J., Laureano, L., Pimentel, L. and Prates, M., 2008, Elementos de Análise Financeira, Publisher Team, 2.^a Edição
- Fernandes, C., Peguinho, C., Vieira, E. and Neiva, J., 2012, Análise Financeira ? Teoria e Prática, Aplicação no âmbito do SNC, Edições Sílabo

Academic Year 2018-19

Course unit FINANCIAL ANALYSIS

Courses BUSINESS ADMINISTRATION (1st Cycle)

Faculty / School Faculdade de Economia

Main Scientific Area GESTÃO

Acronym

Language of instruction Portuguese

Teaching/Learning modality Presential course

Coordinating teacher Luís Miguel Serra Coelho

Teaching staff	Type	Classes	Hours (*)
----------------	------	---------	-----------

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

Contact hours

T	TP	PL	TC	S	E	OT	O	Total
30	0	30	0	0	0	15	0	168

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

Accounting, Economics, Maths

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

- Learn how to use accounting information for decision making;
 - Present basic instruments and techniques to undertake financial analysis
 - Help students to develop management solutions for problems identified with the use of financial statement analysis
-

Syllabus

1. Introduction
 2. Sources of information for financial statement analysis
 3. Financial statement methods and techniques
 4. Financial performance
 5. Economic performance
 6. Risk analysis
-

Teaching methodologies (including evaluation)

1. Students can take one mid-term (50% of the final grade) and a final exam (50% of the final grade). Students are required to have at least 9.5 (out of 20) to complete the course
 2. Final exam (100% of the final grade)
-

Main Bibliography

Main:

- Hawawini, G. and Viallet, C., 2011, Finance for Executives ? Managing for Value Creation, 4th Edition, South-Western
- Wahlem, J., Baginski, S. and Bradshaw, M., 2008, Financial Reporting, Financial Statement Analysis, and Valuation, South-Western

Additional:

- Carrilho, J., Laureano, L., Pimentel, L. and Prates, M., 2008, Elementos de Análise Financeira, Publisher Team, 2.^a Edição
- Fernandes, C., Peguinho, C., Vieira, E. and Neiva, J., 2012, Análise Financeira ? Teoria e Prática, Aplicação no âmbito do SNC, Edições Sílabo