
Ano Letivo 2019-20

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 (*)
Luís Miguel Serra Coelho	OT; T	T1; T2; OT1	52T; 9OT
Ricardo José Fialho Batalha	PL	PL1; PL2	52PL

* 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

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

Os objectivos de aprendizagem determinam os conteúdos programáticos.

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

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

Os objectivos da aprendizagem definem as metodologia de ensino.

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 2019-20

Course unit FINANCIAL ANALYSIS

Courses BUSINESS ADMINISTRATION (1st Cycle)

Faculty / School THE FACULTY OF ECONOMICS

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 (*)
Luís Miguel Serra Coelho	OT; T	T1; T2; OT1	52T; 9OT
Ricardo José Fialho Batalha	PL	PL1; PL2	52PL

* 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. Analysis of financial statement - methods and techniques
4. Looking at firms' financial performance
5. Measuring firms' economic performance
6. Risk analysis: an introduction

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

The learning objectives determine the syllabus of this course

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) in each of these tests to complete the course
2. Final exam (100% of the final grade)

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

Learning outcomes determine the teaching methodologies used in this course.

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