

---

**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.<sup>a</sup> 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.<sup>a</sup> Edição
- Fernandes, C., Peguinho, C., Vieira, E. and Neiva, J., 2012, Análise Financeira ? Teoria e Prática, Aplicação no âmbito do SNC, Edições Sílabo