English version at the end of this document

Ano Letivo	2022-23
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	
Código CNAEF (3 dígitos)	343
Contributo para os Objetivos de Desenvolvimento Sustentável - ODS (Indicar até 3 objetivos)	8; 4
Línguas de Aprendizagem	Português

Modalidade de ensino

Presencial. A unidade curricular poderá ser leccionada à distância caso a situação sanitária o venha a exigir.

Docente Responsável

Luís Miguel Serra Coelho

DOCENTE	TIPO DE AULA	TURMAS	TOTAL HORAS DE CONTACTO (*)
Luís Miguel Serra Coelho	O; T	T1; T2; LO1; LO2	52T; 4O
Ricardo José Fialho Batalha	O; OT; PL	PL1; PL2; OT1; OT2; LO1; LO2	52PL; 18OT; 4O

* 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	26T; 26PL; 9OT; 4O	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:
Nota final = 0.5 * nota do teste 1 + 0.5 * 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., 2019, Finance for Executives - Managing for Value Creation, 6th Edition, 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., 2019, Análise Financeira - Teoria e Prática, Aplicação no âmbito do SNC, Edições Sílabo, 5.ª Edição

Academic Year	2022-23
Course unit	FINANCIAL ANALYSIS
Courses	BUSINESS ADMINISTRATION (1st Cycle)
Faculty / School	THE FACULTY OF ECONOMICS
Main Scientific Area	
Acronym	
CNAEF code (3 digits)	343
Contribution to Sustainable Development Goals - SGD (Designate up to 3 objectives)	8; 4
Language of instruction	Portuguese
Teaching/Learning modality	Presential course.Yet, classes may be on-line if the sanitary situation requires us to do so.

Coordinating teacher Luís Miguel Serra Coelho

Teaching staff	Type	Classes	Hours (*)
Luís Miguel Serra Coelho	O; T	T1; T2; LO1; LO2	52T; 4O
Ricardo José Fialho Batalha	O; OT; PL	PL1; PL2; OT1; OT2; LO1; LO2	52PL; 18OT; 4O

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

Contact hours

T	TP	PL	TC	S	E	OT	O	Total
26	0	26	0	0	0	9	4	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

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)

Main Bibliography

Main:

- Hawawini, G. and Viallet, C., 2019, Finance for Executives - Managing for Value Creation, 6th Edition, South-Western

If you want to know more:
- Carrilho, J., Laureano, L., Pimentel, L. and Prates, M., 2008, Elementos de Análise Financeira, Publisher Team, 2nd Edition
- Fernandes, C., Peguinho, C., Vieira, E. and Neiva, J., 2019, Análise Financeira - Teoria e Prática, Aplicação no âmbito do SNC, Edições Sílabo, 5th Edition