

### Caraterização da Unidade Curricular / Characterisation of the Curricular Unit

<b>Designação da Unidade Curricular / Curricular Unit:</b>	[3182673] Análise Financeira [3182673] Financial Analysis		
<b>Plano / Plan:</b>	Licenciatura em Gestão de Empresas V4		
<b>Curso / Course:</b>	Licenciatura em Gestão de Empresas Business Management		
<b>Grau / Diploma:</b>	Licenciado		
<b>Departamento / Department:</b>	Departamento de Gestão		
<b>Unidade Orgânica / Organic Unit:</b>	Escola Superior de Tecnologia e Gestão de Viseu		
<b>Área Científica / Scientific Area:</b>	Ciências Empresariais		
<b>Ano Curricular / Curricular Year:</b>	2		
<b>Período / Term:</b>	S2		
<b>ECTS:</b>	5		
<b>Horas de Trabalho / Work Hours:</b>	0132:30		
<b>Horas de Contacto/Contact Hours:</b>			
(T) Teóricas/Theoretical:	0019:30	(TC) Trabalho de Campo/Fieldwork:	0000:00
(TP) Teórico-Práticas/Theoretical-Practical:	0039:00	(OT) Orientação Tutorial/Tutorial Orientation:	0000:00
(P) Práticas/Practical:	0000:00	(E) Estágio/Internship:	0000:00
(PL) Práticas Laboratoriais/Practical Labs:	0000:00	(O) Outras/Others:	0000:00
(S) Seminário/Seminar:	0000:00		

### Docente Responsável / Responsible Teaching

[3032] Antonio Pedro Martins Soares Pinto

### Docentes que lecionam / Teaching staff

[3032] ANTONIO PEDRO MARTINS SOARES PINTO

### **Objetivos de Aprendizagem**

Preparar o aluno para elaborar e desenvolver uma análise financeira, fornecendo os métodos e técnicas que viabilizem uma análise da situação económica e financeira da empresa, tomando por base essencialmente as peças contabilísticas e, outras informações de origem interna e externa, que direta ou indiretamente estejam relacionadas com a atividade da empresa;

Elaborar o diagnóstico financeiro da empresa através dos principais instrumentos de medida de risco e rentabilidade empresarial com a análise dos rácios e outros indicadores de gestão, inseridos num contexto empresarial;

Propor quadros teóricos de referência e sua adaptação à realidade empresarial.

### **Learning Outcomes of the Curricular Unit**

To prepare the student to design and develop financial analysis by providing the methods and techniques that enable an analysis of the company's economic and financial situation essentially based on accounting items and other internal and external information directly or indirectly related to the company's activity;

To elaborate a financial diagnostic through the main measuring instruments for business risk and profitability with the analysis of ratios and other management indicators within a business context;

To propose theoretical frameworks and adapt these to corporate reality.

### **Conteudos Programáticos (Lim:1000)**

1. Introdução

1.1. Função financeira, análise financeira e gestão financeira;

- 1.2. Conceitos económicos e financeiros relevantes;
- 1.3. Fluxos, ciclos económicos e financeiros.
  
2. Instrumentos base da análise financeira
  - 2.1. Documentos base da análise financeira;
  - 2.2. Balanço contabilístico, funcional, financeiro, económico;
  - 2.3. As políticas de gestão da empresa e a gestão financeira;
  - 2.4. O balanço financeiro e a estrutura de capitais na empresa;
  - 2.5. Os indicadores: económicos, financeiros e de funcionamento.
  
3. Gestão de tesouraria
  - 3.1. Conceitos;
  - 3.2. A tesouraria da empresa;
  - 3.3. O fundo de maneo e o fundo de maneo necessário.
  
4. A rendibilidade e o crescimento
  - 4.1. Principais conceitos de rendibilidade;
  - 4.2. A rendibilidade integrada;
  - 4.3. A taxa de crescimento sustentável.
  
5. Avaliação do risco
  - 5.1. Técnicas de análise geral do risco: do capital alheio e baseadas no mercado.

6. Análise dos Fluxos Monetários

6.1. Demonstração dos fluxos de caixa

### Syllabus (Lim:1000)

1. Introduction

1.1. Financial function, financial analysis and financial management

1.2. Relevant economic and financial concepts

1.3. Financial and economic flows and cycles

2. Base instruments of financial analysis

2.1. Base documents of financial analysis

2.2. Accounting, functional, financial and economic statement

2.3. The management policies of the company and financial management

2.4. The balance sheet and capital structure of the company

2.5. Indicators: economic, financial and operational

3. Treasury Management

3.1. Concepts

3.2. The company's treasury

3.3. Working capital and net working capital

4. Profitability and growth

4.1. Key concepts of profitability

4.2. Integrated yield

4.3. Sustainable growth rate

5. Risk assessment

5.1. Technical analysis of overall risk: debt capital and market-based debt

6. Cash flow analysis

6.1. Cash flow statement

Inválido para efeito de certificação

### Metodologias de Ensino (Avaliação incluída; Lim:1000)

#### Metodologias de Ensino/aprendizagem:

- Privilegia-se o estudo de casos práticos, com aderência à realidade empresarial, no âmbito da Análise Financeira, evoluindo do *saber* para o *saber fazer*;

#### Metodologias de Avaliação:

- Assiduidade e participação nas aulas, sobretudo nas aulas práticas, assim como a elaboração e discussão de trabalhos práticos;

- Determinação da Nota Final: os resultados finais serão ponderados da seguinte forma:

$$\text{Nota de frequência} = (35\% \times T + 65\% \times F);$$

$$\text{Nota de exame (normal, recurso)} = (35\% \times T + 65\% \times E) - \text{para quem faz trabalho};$$

$$\text{Nota de exame (normal, recurso)} = 100\% E - \text{para quem não faz trabalho}.$$

*T - Trabalho; F - Nota da prova de Frequência; E - Nota da prova de Exame*

- Os alunos terão de obter na prova escrita de frequência/exame uma classificação mínima de 9 valores.
- A aprovação em frequência e/ou em exame final decorre da obtenção de um mínimo de 40% na parte teórica.

### Teaching Methodologies (Including evaluation; Lim:1000)

Teaching/Learning Methodologies:

- Priority is given to the study of practical cases, with adherence to the business reality, within the scope of Financial Analysis, evolving from knowledge to know-how;

Assessment Methodologies:

- Attendance and participation in classes, especially in practical classes, as well as the elaboration and discussion of practical works;

- Determination of the Final Grade: the following final results will be weighted as follows:

Final Frequency grade =  $(35\% \times T + 65\% \times F)$ ;

Final Exam grade (normal, resource) =  $(35\% \times T + 65\% \times E)$  - for those who do work;

Final Exam grade (normal, resource) =  $100\% \times E$  - for those who do not work.

T - Work; F - Frequency score; E - Exam score

- Students must obtain a minimum grade of 9 in the attendance test/exam.

- Approval in frequency and/or final exam results from a minimum of 40% in the theoretical part.

### **Bibliografia de Consulta (Lim:1000)**

- Brealey, A.; Allen F.; Meyers, S. (2008), Princípios de Finanças Empresariais, Editora Mc Graw Hill Portugal, Lda., 8ª. Edição.
- Higgins, Robert (2015), Analysis for Financial Management, 11th Ed., Irwin/Mc-Graw Hill.
- Menezes, Caldeira (2001), Princípios de Gestão Financeira, 13 Ed., Editorial Presença, Lisboa.
- Mota, G., Custódio, C. (2012), Finanças da Empresa, Manual de informação, análise e decisão financeira para executivos, 7º Edição bnomics.
- Nabais, Carlos; Nabais, Francisco (2011), Prática Financeira I, 6ª Ed., Lidel.
- Neves, João Carvalho (2004), Análise Financeira: Técnicas Fundamentais, Texto Editora.
- Neves, João Carvalho (2011), Avaliação e Gestão da Performance Estratégica da Empresa, Texto Editora.
- Peguinho, C.; Vieira, E.; Neiva, J.; Fernandes, C. (2019), Análise Financeira: Teoria e Prática: Aplicação no âmbito do SNC, 5º Ed. Edições Silabo.
- Silva, Eduardo (2013), Gestão Financeira - Análise de Fluxos Financeiros, 5º Edição, Vida Económica.

### **Bibliography (Lim:1000)**

- Brealey, A.; Allen F.; Meyers, S. (2008), Princípios de Finanças Empresariais, Editora Mc Graw Hill Portugal, Lda., 8ª. Edição.
- Higgins, Robert (2015), Analysis for Financial Management, 11th Ed., Irwin/Mc-Graw Hill.
- Menezes, Caldeira (2001), Princípios de Gestão Financeira, 13 Ed., Editorial Presença, Lisboa.
- Mota, G., Custódio, C. (2012), Finanças da Empresa, Manual de informação, análise e decisão financeira para executivos, 7º Edição bnomics.
- Nabais, Carlos; Nabais, Francisco (2011), Prática Financeira I, 6ª Ed., Lidel.
- Neves, João Carvalho (2004), Análise Financeira: Técnicas Fundamentais, Texto Editora.
- Neves, João Carvalho (2011), Avaliação e Gestão da Performance Estratégica da Empresa, Texto Editora.
- Peguinho, C.; Vieira, E.; Neiva, J.; Fernandes, C. (2019), Análise Financeira: Teoria e Prática: Aplicação no âmbito do SNC, 5º Ed. Edições Silabo.
- Silva, Eduardo (2013), Gestão Financeira - Análise de Fluxos Financeiros, 5º Edição, Vida Económica.

### **Observações**

### **Observations**

### **Observações complementares**