

**Gestão de Empresas**

Licenciatura, 1º Ciclo

Plano: Despacho nº 3393/2016 - 04/03/2016

**Ficha da Unidade Curricular: Análise Financeira**

ECTS: 5; Horas - Totais: 135.0, Contacto e Tipologia, TP:60.0;

Ano | Semestre: 2 | S1

Tipo: Obrigatória; Interação: Presencial; Código: 9152316

Área Científica: Finanças

**Docente Responsável**

Pedro Augusto Santana Figueiredo

Professor Adjunto Convidado

**Docente(s)**

Pedro Augusto Santana Figueiredo

Professor Adjunto Convidado

**Objetivos de Aprendizagem**

A utilização da Análise Financeira na empresa: a análise do equilíbrio financeiro, da rentabilidade e do risco.

**Objetivos de Aprendizagem (detalhado)**

No final do curso os alunos devem ser capazes de utilizar a Análise Financeira na empresa, tendo em linha de conta a análise do equilíbrio financeiro, da rentabilidade e do risco. A análise do equilíbrio financeiro pressupõe o entendimento da Posição Financeira e a evolução do Balanço Patrimonial ao Balanço Funcional. Também deve ser conseguido interpretar essa demonstração financeira numa perspetiva estática e dinâmica, cotejando o equilíbrio a curto e a longo prazos. A análise da Rentabilidade pressupõe um entendimento da Demonstração do Desempenho e poder analisar os valores de rentabilidade numa perspetiva vertical e horizontal. A análise do Risco deve ser entendida nas suas mais diversas variantes: Risco Económico, Risco do Negócio, Risco Operacional e Risco Financeiro.

**Conteúdos Programáticos**

1. Introdução: objeto e enquadramento da Análise Financeira
2. Instrumentos-base da Análise Financeira
3. Solidez financeira e equilíbrio financeiro
4. Eficiência e rentabilidade
5. O risco operacional e financeiro

#### **Conteúdos Programáticos (detalhado)**

1. Introdução: objeto e enquadramento da Análise Financeira
2. Instrumentos-base da Análise Financeira:
  - 2.1. Prestação de contas
  - 2.2. Documentos-base da Análise Financeira
  - 2.3. Preparação dos documentos contabilísticos para a Análise Financeira
  - 2.4. O método dos rácios
3. Solidez financeira e equilíbrio financeiro
4. Eficiência e rentabilidade:
  - 4.1. O ciclo financeiro de exploração
  - 4.2. Análise da demonstração de resultados
  - 4.3. Rentabilidade dos capitais investidos
  - 4.4. Rentabilidade do capital próprio
5. O risco operacional e financeiro

#### **Metodologias de avaliação**

- Trabalho de grupo com apresentação em duas fases cada uma com uma ponderação de 15%;
- Teste final com ponderação de 70%

A opção por avaliação contínua exige que todas as suas componentes sejam realizadas e que no teste final de avaliação seja atingida uma nota mínima de 9,5 (nove e meio) valores.

Para os alunos que se submeterem a exame e a exame de recurso a ponderação é de 100% tendo que atingir uma nota mínima de 10 valores

#### **Software utilizado em aula**

Microsoft Office

#### **Estágio**

Não aplicável.

#### **Bibliografia recomendada**

- Neves, J. (2014). *Análise e Relato Financeiro - Uma visão integrada de gestão* Lisboa: Texto Editores
- Menezes, H. (1995). *Princípios de Finanças Empresariais* Lisboa: Editorial Presença

- Damodaran, A. (2013). *corporate finance, theory and practice* New York: John Wiley
- Brealey, R. e Myers, S. (2012). *Principles of Corporate Finance* Lisboa: Mac Graw Hill

### **Coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos**

Os dois primeiros pontos dos conteúdos programáticos constituem a base para que os objetivos da unidade curricular sejam alcançados. O objetivo respeitante à análise do equilíbrio financeiro decorre do terceiro ponto. O objetivo relacionado com a análise da rentabilidade será concretizado no ponto quatro. Do último ponto do programa decorre o quarto objetivo (análise do risco).

### **Metodologias de ensino**

Aulas teórico-práticas com resolução de casos práticos.

### **Coerência das metodologias de ensino com os objetivos**

A utilização de uma metodologia expositiva e prática permite aos alunos obter conhecimentos fundamentais para a resolução de casos práticos considerando os objetivos a atingir.

### **Língua de ensino**

Português

### **Pré-requisitos**

Não aplicável.

### **Programas Opcionais recomendados**

Contabilidade Financeira I  
Contabilidade Financeira II

### **Observações**

---

### **Docente responsável**

Pedro Augusto  
Santana  
Figueiredo

Assinado de forma  
digital por Pedro  
Augusto Santana  
Figueiredo  
Dados: 2019.09.12  
15:00:58 +01'00'

