

1. Caracterização da Unidade Curricular**1.1. Designação da Unidade Curricular****1.1.1. Designação**

Análise Económica e Financeira

Curso(s):

Contabilidade e Administração

Contabilidade e Administração (P.L.)

1.1.2. Designation

Economic and Financial Analysis

Course(s):

Degree in Accounting in Administration

1.2. Sigla da área científica em que se insere**1.2.1. Sigla da área científica**

FE

1.2.2. Scientific area's acronym

FE

1.3. Duração da Unidade Curricular**1.3.1. Duração**

Semestral

1.3.2. Duration

Semestral

1.4. Total de horas de trabalho**1.4.1. Horas de trabalho**

Horas de Trabalho: 0108:00

1.4.2. Working hours

Working hours: 0108:00

1.5. Total de horas de contacto

1.5.1. Horas de contacto

(T) Teóricas:	0000:00	(TC) Trabalho de Campo:	0000:00
(TP) Teórico-Práticas:	0045:00	(OT) Orientação Tutorial:	0005:00
(P) Práticas:	0000:00	(E) Estágio:	0000:00
(PL) Práticas Laboratoriais:	0000:00	(O) Outras:	0000:00
(S) Seminário:	0000:00		
Horas Contacto:	0050:00		

1.5.2. Contact hours

(T) Theoretical:	0000:00	(TC) Field Work:	0000:00
(TP) Theoretical-practical:	0045:00	(OT) Tutorial Guidance:	0005:00
(P) Practical:	0000:00	(E) Internship:	0000:00
(PL) Laboratory practices:	0000:00	(O) Other:	0000:00
(S) Seminar:	0000:00		
Contact Hours:	0050:00		

1.6. ECTS

4

1.7. Observações

1.7.1. Observações

UC obrigatória

1.7.2. Comments

Mandatory UC

2. Docente responsável e respetiva carga letiva na Unidade Curricular

2.1. Docente responsável e carga letiva (preencher o nome completo)

JOAQUIM ANTÓNIO MARTINS FERRÃO

Sem carga letiva

2.2. Responsible academic staff member and lecturing load (fill in the full name)

JOAQUIM ANTÓNIO MARTINS FERRÃO

No lecturing load

3. Outros docentes e respetivas cargas letivas na Unidade Curricular

3.1. Outros docentes e respetivas carga letivas

3.2. *Other academic staff and lecturing load*

4. Objetivos de aprendizagem (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes)

4.1. Objetivos de aprendizagem

Promover o desenvolvimento do conhecimento e a utilização de metodologias que permitam proceder à elaboração do diagnóstico económico e financeiro, propondo orientação com vista à melhoria sustentada do desempenho empresarial.

Apreender os conceitos, instrumentos e metodologias de análise económica e financeira;

Entender o conceito de retorno financeiro;

Compreender os principais condicionantes do equilíbrio financeiro, do risco, rentabilidade e sustentabilidade.

4.2. *Learning outcomes of the curricular unit*

Promote the development of knowledge and the use of methodologies that allow the preparation of the economic and financial diagnosis, proposing guidance with a view to sustained improvement of business performance.

Understand the concepts, instruments and methodologies of economic and financial analysis;

Understand the concept of financial return;

Understand the main conditions of financial equilibrium, risk, profitability and sustainability.

5. Conteúdos programáticos

5.1. Conteúdos

1. Introdução à análise económica e financeira

1.1. Funções da empresa

1.2. Atribuições da função financeira

1.3. Objetivos da função financeira

1.4. Diferentes perspetivas de análise económica e financeira

1.5. Elementos utilizados na análise económica e financeira

2. Elementos a utilizar na análise económica e financeira

2.1. Preparação da informação contabilística

- 2.2. Características da informação contabilística
- 2.3. Reclassificação do balanço
- 2.4. Balanço funcional
- 2.5. Demonstração dos Resultados para a análise financeira
- 2.6. Informação extra-contabilística

- 3. Métodos e técnicas de análise económico financeira
 - 3.1. Comparação entre balanços sucessivos
 - 3.2. Análise das Demonstrações dos Resultados
 - 3.3. Análise rubrica a rubrica
 - 3.4. Método dos rácios ou indicadores

- 4. Análise do equilíbrio financeiro
 - 4.1. Conceito de equilíbrio financeiro
 - 4.2. Equilíbrio financeiro de curto prazo
 - 4.2.1 O fundo de maneo
 - 4.2.2 Tesouraria líquida
 - 4.3 Equilíbrio financeiro de longo prazo

- 5. Análise de rentabilidade e crescimento
 - 5.1 Tipos de rentabilidade
 - 5.2 Modelos de análise da rentabilidade dos capitais próprios
 - 5.3 Rentabilidade dos capitais próprios e crescimento sustentável

- 6. Análise baseada nos fluxos
 - 6.1. Conceitos base
 - 6.2. Mapa de origem e aplicação de fundos
 - 6.3. Mapa de fluxos de caixa

- 7. Análise do risco
 - 7.1 Definição de risco

- 7.2 Risco em análise financeira
- 7.3 Tipos de risco
- 7.4 Grau de alavanca operacional
- 7.5 Grau de alavanca financeira
- 7.6 Grau combinado de alavanca e análise de risco

5.2. Syllabus

1. Introduction to the economic and financial analysis
 - 1.1. Business functions of a company
 - 1.2. Attributions of the financial function
 - 1.3. Objectives of the financial function
 - 1.4. Different perspectives of the economic and financial analysis
 - 1.5. Information used in the economic and financial analysis

2. Information used in economic and financial analysis
 - 2.1. Preparation of the accounting information
 - 2.2. Characteristics of the accounting information
 - 2.3. Balance sheet reclassification
 - 2.4. Functional balance sheet
 - 2.5. Income statement for financial analysis
 - 2.6. Extra-accounting information

3. Methods and techniques for the financial economic analysis
 - 3.1. Comparison between successive balance sheets
 - 3.2. Analysis of the Income Statements
 - 3.3. Item-by-item analysis
 - 3.4. Ratios or indicators method

4. Analysis of the financial equilibrium

- 4.1. Financial equilibrium definition
 - 4.2. Short term financial equilibrium
 - 4.2.1 Working capital
 - 4.2.2 Net treasury
 - 4.3 Long-term financial equilibrium
-
- 5. Profitability and growth analysis
 - 5.1 Types of return
 - 5.2 Return on Equity analysis model
 - 5.3 Return on equity and sustainable growth
-
- 6. Analysis based on flows
 - 6.1. Introduction
 - 6.2. Map of origin and application of funds
 - 6.3. Cash flow map
-
- 7. Risk analysis
 - 7.1 Definition of risk
 - 7.2 Financial analysis risk
 - 7.3 Types of risk
 - 7.4 Operating leverage
 - 7.5 Financial leverage
 - 7.6 Leverage and risk analysis

6.2. Demonstration of the syllabus coherence with the curricular unit's objectives

Students should:

- Know how to evaluate the general framework in which the financial function operates and the interconnections with other functions;
- To be able to relate risk and profitability;
- To be able to apply the analysis techniques to the real financial information and to interpret the results;
- Get an integrated view of the financial analysis elements and be able to use these elements to support decision making;
- To be able to apply methodologies and procedures applicable to economic and financial restructuring;
- Know how to evaluate the main constraints of a company's viability and value creation.

7. Metodologias de ensino (avaliação incluída)

7.1. Metodologias de ensino (avaliação incluída)

- O desenvolvimento dos conceitos base do programa será apoiado no estudo de casos reais, com vista a desenvolver o espírito analítico dos alunos bem como a capacidade de articulação de indicadores e metodologias;
- A avaliação contínua terá em conta a realização de dois testes escritos (cujas notas não poderão ser inferiores a 7 valores), com as seguintes ponderações :

1º Teste 50%

2º Teste 50%

- Poderão ser submetidos a prova oral pelo regente da UC, todos os alunos com classificação igual ou superior a 17 valores (aplicável a todos os testes).
- Os testes serão realizados durante o período letivo de forma presencial.

7.2. Teaching methodologies (including evaluation)

The development of the core concepts of the program will be supported by the study of real cases, aiming at developing students' analytical spirit as well as their ability to articulate indicators and methodologies;

Continuous assessment considers the performance in two written tests, requiring a minimum grade of 7 (out of 20) points in each test, with the following weighting:

1st Test 50%

2nd Test 50%

All students with a grade equal to or higher than 17 (applicable to all tests) may be subjected to oral examination.

The tests will take place in person during the school term.

8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objetivos de aprendizagem da Unidade Curricular

8.1. Demonstração da coerência das metodologias

Os objetivos propostos serão alcançados através da ampla discussão dos temas propostos, tendo como base a análise de casos práticos reais.

Esta metodologia permitirá não apenas desenvolver e consolidar competências mas também desenvolver sentido crítico e facilitar a compreensão da realidade empresarial.

8.2. *Demonstration of the coherence between the teaching methodologies and the learning outcomes*

The proposed objectives will be achieved through a broad discussion of the proposed themes, based on the analysis of real case studies.

This methodology will allow not only to develop and consolidate competences, but also to develop critical sense and to facilitate the understanding of business reality.

9. Bibliografia de consulta/existência obrigatória

1. **Breia, Arménio; Mata, Nuno; Pereira, Vitor; (2014)**, Análise Económica e Financeira; Rei dos Livros Editora
2. **Brealey, Richard; Myers, Stewart; Allen, Frank (2013)**, Principles of Corporate Finance; McGrawHill
3. **Pinho, Carlos e Tavares, Susana (2012)** Análise Financeira e Mercados, Áreas Editora
4. **Neves, J.Carvalho (2012)** Análise e Relato Financeiro, Texto Editores
5. **Neves, J.Carvalho , (2011)** Avaliação e Gestão da Performance Estratégica da Empresa, Texto Editores
6. **Nabais, Carlos e Nabais, Francisco (2011)**, Prática Financeira, Lidel