

1. Caracterização da Unidade Curricular

1.1. Designação da Unidade Curricular

1.1.1. Designação

Análise Económica e Financeira

Curso(s):

Finanças Empresarias (P.L.)

Finanças Empresariais

1.1.2. *Designation*

Economic and Financial Analysis

Course(s):

Degree in Corporate Finance

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: 0162:00

1.4.2. *Working hours*

Working hours: 0162:00

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:	0067:30	(OT) Orientação Tutorial:	0017:00
(P) Práticas:	0000:00	(E) Estágio:	0000:00
(PL) Práticas Laboratoriais:	0000:00	(O) Outras:	0000:00
(S) Seminário:	0000:00		
Horas Contacto:	0084:30		

1.5.2. Contact hours

(T) Theoretical:	0000:00	(TC) Field Work:	0000:00
(TP) Theoretical-practical:	0067:30	(OT) Tutorial Guidance:	0017:00
(P) Practical:	0000:00	(E) Internship:	0000:00
(PL) Laboratory practices:	0000:00	(O) Other:	0000:00
(S) Seminar:	0000:00		
Contact Hours:	0084:30		

1.5.3. % Horas de contacto à distância

Sem horas de contacto à distância

1.5.4. % Remote contact hours

No remote hours

1.6. ECTS

6

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

BENTO GREGÓRIO MARIA

TPFD42 (4.5 horas semanais; 67.5 horas semestrais)

JOSÉ CARLOS MONTEIRO TEIXEIRA

TPFD41 (4.5 horas semanais; 67.5 horas semestrais)

RICARDO MANUEL DE BARBOSA MARQUES DE MORAES E SOARES

TPFN41 (4 horas semanais; 60 horas semestrais)

3.2. *Other academic staff and lecturing load*

BENTO GREGÓRIO MARIA

TPFD42 (4.5 week hours; 67.5 semester hours)

JOSÉ CARLOS MONTEIRO TEIXEIRA

TPFD41 (4.5 week hours; 67.5 semester hours)

RICARDO MANUEL DE BARBOSA MARQUES DE MORAES E SOARES

TPFN41 (4 week hours; 60 semester hours)

4. Objetivos de aprendizagem

4.1. Objetivos de aprendizagem e a sua compatibilidade com o método de ensino (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes)

4.2. *Learning objectives and their compatibility with the teaching method (knowledge, skills and competencies to be developed by students)*

5. Conteúdos programáticos

5.1. Conteúdos

1- Introdução

- Grandes questões associadas à análise económica e financeira e dificuldades associadas
- Sistema de normalização contabilística, alguns aspetos relevantes na análise financeira
- Objetivos, destinatários, principais metodologias e condicionantes da análise económica e financeira

2- Elementos a utilizar na análise

- Demonstrações financeiras - aspetos mais relevantes na perspetiva financeira
- Alguns condicionantes e limitações da informação contabilística
- Conhecimento do negócio, setor, enquadramento

3- Metodologias e instrumentos de análise económica e financeira

- Comparações - temporais/setoriais
- Métodos baseados em rácios ou indicadores

4- Análise do equilíbrio financeiro

- Equilíbrio de curto e longo prazo
- Duração líquida do ciclo de exploração
- Interdependência entre estrutura financeira e resultados
- Fontes de financiamento
- Reestruturações financeiras
- Indicadores e interpretação (liquidez, funcionamento, endividamento, risco)
- Casos práticos

5- Análise de rentabilidade e crescimento

- Tipos de rentabilidade
- Impacto das operações extraordinárias/extraexploração
- Indicadores e sua interpretação
- Efeito financeiro de alavanca
- Modelos de análise da rentabilidade dos capitais próprios
- Rentabilidade dos capitais próprios e crescimento sustentável
- Casos práticos

6- Fluxos de caixa e meios libertos

- Análise dos diferentes fluxos de caixa
- Autofinanciamento e fluxos de caixa
- Articulação entre fluxos de caixa e sustentabilidade

7- Risco da empresa

- Diferentes tipos de risco
- Ligação entre risco, rentabilidade, sustentabilidade
- Condicionantes do risco
- Indicadores de risco - conceitos e interpretação
- Casos práticos

5.2. Syllabus

1- Introduction

- Major issues related with economic and financial analysis and difficulties and limitations
- Accounting standardization system - some relevant aspects in financial analysis
- Objectives, recipients, main methodologies and conditions of economic and financial analysis

2- Data and other records to be used in the analysis

- Financial statements - most relevant aspects from the financial perspective
- Some conditions and limitations of accounting information
- Business and industry information

3- Methodologies and instruments of economic and financial analysis

- Time-based comparisons and industry comparisons
- Ratio or indicator based methods

4- Financial Equilibrium Analysis

- Short and long term equilibrium
- Net operating cycle duration
- Interdependence between financial structure and results
- Financing sources
- Financial Restructuring
- Indicators and interpretation (liquidity, operation, indebtedness, risk)
- Cases studies

5- Profitability and growth analysis

- Different profitability ratios
- Impact of extraordinary operations
- Indicators and their interpretation
- Financial leverage effect
- Models of return on equity analysis
- Return on equity and sustainable growth
- Case studies

6- Cash flows analysis

- Different cash-flow types
- Retained earning and cash flows
- Correlation between cash flows and sustainability

7- Company Risk Analysis

- Different types of risk
- Link between risk, profitability, sustainability
- Risk constraints
- Risk indicators - concepts and interpretation
- Case studies

6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos

6.1. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular

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

7. Metodologias de ensino

7.1. Metodologias de ensino e de aprendizagem específicas da unidade curricular articuladas com o modelo pedagógico

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

Serão disponibilizados varios materiais no moodle incluindo casos práticos.

7.2. *Teaching and learning methodologies specific to the curricular unit articulated with the pedagogical model*

The development of the program's basic concepts will be supported by the study of real cases, with a view to developing students' analytical skills and their ability to articulate indicators and methodologies.

Various materials will be made available on Moodle, including practical cases.

8. Avaliação

8.1 Avaliação

A avaliação contínua baseia-se na realização de dois testes escritos no período e horário das aulas. A ponderação na nota final será de 50% para cada teste.

É exigida nota mínima de 7 valores em cada prova.

Poderão ser submetidos a prova oral pelo regente da UC, todos os alunos com classificação final superior a 17 valores.

8.2 Evaluation

Continuous assessment will take into account the performance of two written tests (grades ma

1st Test 50%

2nd Test 50%

All students with a final grade higher than 17 may be subjected to oral examination.

9. Demonstração da coerência das metodologias

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

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

The proposed goals will be achieved through a broad discussion of the proposed topics, based on the analysis of diferente type of 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.

10. 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

11. Observações

11.1. Observações

11.2. *Observations*

Mandatory curricular unit.