

1. Caracterização da Unidade Curricular

1.1. Designação da Unidade Curricular

1.1.1. Designação

Análise Económica e Financeira

Curso(s):

Finanças Empresariais

Finanças Empresarias (P.L.)

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

FN

1.2.2. *Scientific area's acronym*

FN

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: 0135:00

1.4.2. *Working hours*

Working hours: 0135:00

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:	0000:00
(P) Práticas:	0000:00	(E) Estágio:	0000:00
(PL) Práticas Laboratoriais:	0000:00	(O) Outras:	0000:00
(S) Seminário:	0000:00		
Horas Contacto:	0045:00		

1.5.2. Contact hours

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

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

5

2. Docente responsável e respetiva carga letiva na Unidade Curricular

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

MÁRIO NUNO NEVES DA SILVA MATA

Sem carga letiva

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

MÁRIO NUNO NEVES DA SILVA MATA

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

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

Os objetivos de aprendizagem assentam essencialmente numa intenção de familiarizar os alunos com a utilização de metodologias que permitam proceder à elaboração do diagnóstico económico e financeiro, propondo orientação com vista à melhoria sustentada do desempenho empresarial. Assim definem-se os seguintes objetivos de aprendizagem: O1 - Calcular as aplicações fixas O2 - Saber identificar os capitais estáveis O3 - Concluir sobre a situação de equilíbrio financeiro da empresa O4 - Entender o conceito de retorno financeiro e suas componentes; O5 - Compreender os principais condicionantes do risco, rentabilidade e sustentabilidade

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

The learning objectives are essentially based on the intention of familiarizing students with the use of methodologies that allow them to carry out economic and financial diagnosis, proposing guidance with a view to sustained improvement in business performance. Thus, the following learning objectives are defined: O1 - Calculate fixed applications O2 - Know how to identify stable capital O3 - Conclude on the company's financial situation O4 - Understand the concept of financial return and its components; O5 - Understand the main determinants of risk, profitability and sustainability

5. Conteúdos programáticos

5.1. Conteúdos

1- Introdução e elementos de base para efeitos de análise 1.1 Demonstrações financeiras - aspetos mais relevantes na perspetiva financeira 1.2 Alguns condicionantes e limitações da informação contabilística 1.3 Conhecimento do negócio, setor, enquadramento 2- Metodologias e instrumentos de análise económica e financeira 2.1 Comparações - temporais/setoriais 2.2 Métodos baseados em rácios ou indicadores 3- Análise do equilíbrio financeiro 3.1 Equilíbrio de curto e longo prazo 3.2 Duração líquida do ciclo de exploração 3.3 Indicadores e interpretação 4- Análise de rentabilidade e crescimento 4.1 Efeito financeiro de alavanca 4.2 Modelos de análise da rentabilidade dos capitais próprios 4.3 Rentabilidade e crescimento sustentável 5- Fluxos de caixa e meios libertos 6- Risco da empresa 6.1 Tipos de risco 6.2 Ligação entre risco, rentabilidade, sustentabilidade 6.3 Condicionantes do risco 6.4 Indicadores de risco

5.2. *Syllabus*

1- Introduction and basic elements for analysis purposes 1.1 Financial statements - most relevant aspects from a financial perspective 1.2 Some conditions and limitations of accounting information 1.3 Knowledge of the business and industry characteristics 2- Methodologies and instruments for economic and financial analysis 2.1 Comparisons - temporal and by industry 2.2 Methods based on ratios or indicators 3- Financial equilibrium analysis 3.1 Short-term and long-term balance 3.2 Net duration of the operating cycle 3.3 Indicators and interpretation 4- Profitability and growth analysis 4.1 Financial leverage effect 4.2 Models for analyzing the return on equity 4.3 Profitability and sustainable growth 5- Cash flows and free resources 6- Company risk 6.1 Types of risk 6.2 Link between risk, profitability, sustainability 6.3 Risk conditions 6.4 Risk indicators

6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos

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

Os diversos capítulos relativos aos conteúdos programáticos têm a seguinte correspondência com os objetivos de aprendizagem: Capítulo 1 - O1, O2 e O3 Capítulo 2 - O1, O2 e O3 Capítulo 3 - O3 Capítulo 4 -O4 Capítulo 5 - O4 e O5 Capítulo 6 - O5

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

The chapters included in the syllabus correspond to the following learning objectives: Chapter 1 - O1, O2 and O3 Chapter 2 - O1, O2 and O3 Chapter 3 - O3 Chapter 4 -O4 Chapter 5 - O4 and O5 Chapter 6 - O5

7. Metodologias de ensino

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

As metodologias de ensino serão de diverso tipo: 1. Expositivas, para apresentação dos quadros teóricos de referência; 2. Participativas, com análise e resolução de exercícios práticos; 3. Ativas, com realização de casos práticos individuais; 4. Auto-estudo, relacionadas com o trabalho autónomo do aluno. A metodologia de ensino terá uma natureza teórico-prática. Serão expostos os conceitos teóricos numa primeira fase e depois recriadas situação de empresas e negócios criando pequenos casos. A unidade curricular terá uma vertente quantitativa de cálculo, e construção de indicadores. Existirá uma outra perspetiva sobre uma vertente mais de análise e interpretação, dominada por aspetos qualitativos caracterizadores das formas de financiamento da empresa e do seu desempenho operacional. Procura-se que os alunos, perante cenários teóricos, consigam avaliar qualitativa e quantitativamente diferentes situações e que possam desenvolver raciocínios que os levem às recomendações mais equilibradas. Deste modo, a unidade curricular será necessariamente uma disciplina de natureza teórico- prática, onde a par da transmissão de conhecimentos há espaço para um amplo debate sobre as situações ou experiências vividas pelos alunos e professores.

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

The teaching methodologies will be of different types: 1. Expository, to present theoretical reference frameworks; 2. Participatory, with analysis and resolution of practical exercises; 3. Active, with individual practical cases; 4. Self-study, related to the student's autonomous work. The teaching methodology will have a theoretical-practical nature. The theoretical concepts will be exposed in the first phase and then the situation of companies and businesses will be recreated, creating small cases. The curricular unit will have a quantitative view of calculation and construction of indicators. There will be another perspective on a more analytical and interpretation aspect, dominated by qualitative aspects characterizing the company's financing methods and its operational performance. The aim is for students, faced with theoretical scenarios, to be able to qualitatively and quantitatively evaluate different situations and to be able to develop reasoning that leads them to the most balanced recommendations. Therefore, the curricular unit will necessarily be a subject of a theoretical-practical nature, where, alongside the transmission of knowledge, there is space for a broad debate about the situations or experiences lived by students and teachers.

8. Avaliação

8.1 Avaliação

O regime de avaliação segue as normas em vigor sendo dividida em duas modalidades, avaliação contínua e avaliação por exame final: 1) A avaliação contínua terá duas componentes: Teste 1, escrito e presencial com ponderação 50% a incidir sobre os três primeiros capítulos; Teste 2 escrito e presencial com ponderação de 50% a incidir sobre os restantes capítulos; A não realização de qualquer um dos momentos de avaliação contínua ou a não obtenção da nota positiva, remetem o aluno para exame final global. 2) Exame Final: prova escrita única com peso de 100%

8.2 Evaluation

The assessment regime follows current rules and is divided into two modalities, continuous assessment and assessment by final exam: 1) The continuous assessment will have two components: Test 1, written and in-person with 50% weighting, focusing on the first three chapters; Written and in-person test 2 with a weighting of 50% covering the remaining chapters; Failure to complete any of the continuous assessment moments or failure to obtain a positive grade will send the student to the global final exam. 2) Final Exam: single written test weighing 100%

9. Demonstração da coerência das metodologias

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

As metodologias de ensino são coerentes com os objetivos da unidade curricular uma vez que a exposição teórica, aliada à resolução de exercícios e casos práticos, permitirá aos alunos adquirir um conjunto de conhecimentos e competências à medida que se vão abordando os conteúdos programáticos, propiciando o conhecimento dos instrumentos e técnicas utilizadas no âmbito da análise económica e financeira, bem como na avaliação do nível de risco e sustentabilidade. A avaliação assenta na realização de dois testes escritos e presenciais. Dada a grande predominância de aspetos quantitativos entende-se que a realização de testes escritos constitui a melhor forma de avaliar o nível de conhecimento dos alunos.

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

The teaching methodologies are coherent with the objectives of the curricular unit since theoretical exposition, combined with the resolution of exercises and practical cases, will allow students to acquire a set of knowledge and skills as they approach the programmatic contents, providing the knowledge of the instruments and techniques used in economic and financial analysis, as well as in assessing the level of risk and sustainability. The assessment is based on two written and in-person tests. Given the great predominance of quantitative aspects, it is understood that carrying out written tests is the best way to assess students' level of knowledge.

10. Bibliografia de consulta/existência obrigatória

Brealey, R., Myers, S. & Allen, F. (2020), Principles of Corporate Finance , 13th edition, McGraw-Hill. Breia, A., Mata, M., Pereira, V. (2014), Análise Económica e Financeira; Rei dos Livros Editora Fernandes, C., Peguinho, C., Vieira, E., Neiva, J. (2016) Análise Financeira - Teoria e Prática, 4a Edição, Edições Sílabo. Neves, J. (2012), Análise Financeira e Mercados, Texto Editores Neves, J. (2011), Avaliação e Gestão da Performance Estratégica da Empresa, Texto Editores

11. Observações**11.1. Observações**

Unidade Curricular obrigatória.

11.2. *Observations*

Compulsory curricular unit.