

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		

1.6. ECTS

6

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)

ARMÉNIO FERNANDES BREIA

TPFD41 (4.5 horas semanais; 67.6 horas semestrais), TPFD42 (4.5 horas semanais; 67.5 horas semestrais)

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

ARMÉNIO FERNANDES BREIA

TPFD41 (4.5 week hours; 67.6 semester hours), TPFD42 (4.5 week hours; 67.5 semester hours)

3. Outros docentes e respetivas cargas letivas na Unidade Curricular

3.1. Outros docentes e respetivas carga letivas

LEOPOLDINA MARIA DA COSTA ALMEIDA

TPFN41 (4.5 horas semanais; 67.5 horas semestrais), TPFN42 (4.5 horas semanais; 67.5 horas semestrais)

3.2. *Other academic staff and lecturing load*

LEOPOLDINA MARIA DA COSTA ALMEIDA

TPFN41 (4.5 week hours; 67.5 semester hours), TPFN42 (4.5 week hours; 67.5 semester hours)

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.

Aprender 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

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

Understand the concept of financial return;

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

5. Conteúdos programáticos

5.1. Conteúdos

Introdução

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

II e Elementos a utilizar na análise

- Demonstrações financeiras ζ aspetos mais relevantes na perspetiva financeira
- Alguns condicionantes e limitações da informação contabilística
- Conhecimento do negócio, setor, enquadramento
- Avaliação das ameaças, oportunidades, pontos fortes e pontos fracos da empresa

III ζ Metodologias e instrumentos de análise económica e financeira

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

IV ζ Análise do equilíbrio financeiro

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

V ζ 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
- Reestruturações económicas - metodologias, condicionantes
- Rentabilidade dos capitais próprios e crescimento sustentável

Casos práticos

VI ζ Fluxos de caixa e meios libertos

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

VII ζ Risco da empresa

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

VIII ζ Abordagem da criação de valor

- Diferentes conceitos do valor acrescentado
- Limitações e condicionantes do cálculo

5.2. Syllabus

Introduction

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

Elements to be used in the analysis

- Financial statements - most relevant aspects from the financial perspective
- Some conditions and limitations of accounting information
- Knowledge of business, sector, framing
- Assessing company threats, opportunities, strengths and weaknesses

Methodologies and instruments of economic and financial analysis

- Comparisons - temporal / sectoral
- Ratio or indicator based methods

Financial Balance Analysis

- Short and long term balance
- Net operating cycle duration
- Interdependence between financial structure and results
- Capital structure - main theories and constraints
- Financing source
- Financial Restructuring
- Indicators and interpretation (liquidity, operation, indebtedness, risk)
- Practical cases

Profitability and growth analysis

- Types of profitability
- Impact of extraordinary operations / overexploitation
- Indicators and their interpretation
- Financial leverage effect
- Models of return on equity analysis
- Economic restructuring - methodologies, constraints
- Return on equity and sustainable growth
- Practical cases

Cash flows and released media

- Analysis of different cash flows
- Self-financing and cash flows
- Articulation between cash flows and sustainability

Company Risk

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

Approach to Value Creation

- Different concepts of added value

Limitations and constraints of the calculation

6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos da Unidade Curricular

6.1. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos

Os alunos devem:

- Saber avaliar o quadro geral em que opera a função financeira e as interligações com as outras funções;
- Conseguir relacionar risco e rentabilidade;
- Conseguir aplicar as técnicas de análise a informação financeira real e saber interpretar os resultados;
- Obter uma visão integrada dos elementos de análise financeira e conseguir utilizar estes elementos no apoio à tomada de decisões;
- Conseguir aplicar metodologias e procedimentos aplicáveis às reestruturações económicas e financeiras;
- Saber avaliar os principais condicionantes da viabilidade de uma empresa e criação de valor.

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
- ¿ To be able to relate risk and profitability;
- ¿ To be able to apply the analysis techniques to the real financial information and to inter
- ¿ Get an integrated view of the financial analysis elements and be able to use these element
- ¿ To be able to apply methodologies and procedures applicable to economic and financial rest
- ¿ 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 três testes escritos (cujas notas não poderão ser inferiores a 7 valores), com as seguintes ponderações :

1º Teste	30%
2º Teste	30%
Teste final	40%

- 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).

7.2. Teaching methodologies (including evaluation)

ç The development of the core concepts of the program will be supported by the study of real
 ç Continuous assessment will take into account the performance of three written tests (grade:

1st Test 30%
 2nd Test 30%
 Final test 40%

ç All students with a grade equal to or higher than 17 (applicable to all tests) may be subj

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, 1
This methodology will allow not only to develop and consolidate competences, but also to dev

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