

FICHA DA UNIDADE CURRICULAR

IDENTIFICAÇÃO / IDENTIFICATION

UNIDADE CURRICULAR	Análise Financeira		
CICLO DE ESTUDO	Licenciatura	Nº ECTS	6

OBJETIVOS DE APRENDIZAGEM / LEARNING OUTCOMES OF THE CURRICULAR UNIT

CONHECIMENTOS APROFUNDADOS

- Função e instrumentos financeiros das empresas
- Análise Económica (AE) e Análise Financeira (AF) das empresas
- Fluxos financeiros das empresas

APTIDÕES AVANÇADAS

- Aplicar de forma crítica conhecimentos financeiros em contexto empresarial, assumindo a responsabilidade das suas decisões a partir da AE e AF em contexto empresarial
- Recolher, selecionar e interpretar a informação financeira relevante, fundamentando a sua própria argumentação na análise dos instrumentos de AF
- Resolver problemas de AF complexos e imprevisíveis, tomando decisões ao nível da análise dos fluxos financeiros
- Cultura de investigação ao nível da AE e da AF

COMPETÊNCIAS

- Colaborar no departamento financeiro de uma empresa
- Exercer a atividade de consultor financeiro
- Analisar e gerir a saúde financeira da empresa
- Dominar os fluxos de caixa (inflows e outflows)
- Tomar as melhores decisões no âmbito da gestão financeira da empresa
- Gerir o equilíbrio financeira da empresa

CONTEUDOS PROGRAMÁTICOS / SYLLABUS

1. A EMPRESA E A ATIVIDADE ECONÓMICA

2. A FUNÇÃO FINANCEIRA

- A Função Financeira e a Empresa
- Objetivos da Função Financeira
- O Valor

3. INSTRUMENTOS DE ANÁLISE FINANCEIRA

- O Balanço
- A Demonstração de Resultados
- Os Fluxos de Caixa
- Os Relatórios de Gestão
- As Informações Extra Contabilísticas

4. A ANÁLISE ECONÓMICA

- O Ponto Crítico das Vendas
- A Rendibilidade

5. A ANÁLISE FINANCEIRA

- O Método de Rácios
- O Equilíbrio Financeiro
- O Ciclo de Exploração
- O Risco e a Análise financeira

6. ANÁLISE DOS FLUXOS FINANCEIROS

- O Mapa de Origem e Aplicação de Fundos
- A Demonstração dos Fluxos de Caixa

DEMONSTRAÇÃO DA COERÊNCIA DOS CONTEUDOS PROGRAMÁTICOS COM OS OBJETIVOS DA UNIDADE CURRICULAR / DEMONSTRATION OF THE SYLLABUS COHERENCE WITH THE CURRICULAR UNIT'S OBJECTIVES

O CAP. 1 e 2 e 3, permitem que o estudante recolha, selecione e interprete a informação financeira relevante, bem como obtenha conhecimentos fundamentais sobre a função financeira da empresa e a gestão financeira da mesma.

O CAP. 4 e 5 dotam os alunos da capacidade de resolução a problemas complexos na área da gestão e de tomada de decisões conscientes do impacto na performance financeira da empresa, bem como instigam a sua evolução profissional e pessoal com base em princípios de aprendizagem ao longo da vida com elevada autonomia.

O CAP. 6 permite aos alunos permite-lhe aplicar conhecimentos financeiros, estimula a capacidade conhecerem a origem e aplicação dos fundos (cash flows) da empresa, bem como dotá-los da capacidade da consciência das suas decisões financeiras nos fluxos financeiros da empresa.

No final, o Estudante estará preparado para colaborar no departamento financeiro de uma empresa ou exercer a atividade de consultor financeiro.

MÉTODO DE ENSINO (AVALIAÇÃO INCLUIDA) / TEACHING METHODOLOGIES (INCLUDING EVALUATION)

As metodologias de ensino mobilizadas contemplarão distintas estratégias:

- AUTOESTUDO de aprofundamento das matérias das sessões teóricas
- PESQUISAS BIBLIOGRÁFICAS no autoestudo e para a resolução dos casos
- DISCUSSÕES EM AULA, sobre os casos e as temáticas apresentadas
- APRENDIZAGEM POR EXPERIMENTAÇÃO/DESAFIOS, permitindo adotar perspetivas críticas dos conhecimentos adquiridos
- APRENDIZAGEM BASEADA EM CASOS, como forma de aplicar os conhecimentos e compreender a realidade empresarial
- RELATÓRIOS SINTETIZADORES das conclusões dos casos, fomentando a compreensão crítica de teorias e princípios
- TRABALHOS DE EQUIPA e TROCA DE EXPERIÊNCIAS para desenvolver os casos e nas discussões
- CONTACTO COM MEIO EMPRESARIAL para a resolução dos casos

DEMONSTRAÇÃO DA COERÊNCIA DAS METODOLOGIAS DE ENSINO COM OS OBJETIVOS DE APRENDIZAGEM DA UNIDADE CURRICULAR / DEMONSTRATION OF THE COHERENCE BETWEEN THE TEACHING METHODOLOGIES AND THE LEARNING OUTCOMES

A APRENDIZAGEM BASEADA EM CASOS são fundamentais no processo de obtenção e aplicação de conhecimentos na área da gestão.

O AUTOESTUDO e as PESQUISAS BIBLIOGRÁFICAS preparam o aluno para efetuar INVESTIGAÇÕES em autonomia e preparam-no para a sua evolução profissional e pessoal, adquirindo princípios de aprendizagem ao longo da vida.

Os RELATÓRIOS preparam o aluno para recolher, selecionar e interpretar a informação financeira relevante, para que este tenha capacidade de analisar os dados necessários para executar as suas tarefas na área da gestão financeira, bem como aguçam o seu espírito crítico e de análise de dados.

O CONTACTO com meio empresarial apoiam o aluno na compreensão da importância da gestão financeira e dos mapas e rácios que a orientam.

As DISCUSSÕES em aula e os TRABALHOS DE EQUIPA e TROCA DE EXPERIÊNCIAS ajudam o aluno a desenvolver-se e a preparar-se para a resolução de problemas da área da gestão financeira.

A preparação dos RELATÓRIOS e a DISCUSSÃO em aula treinam o Estudante na preparação da sua argumentação.

As METODOLOGIAS ATIVAS (trabalhos práticos, contacto com a realidade, etc.) e AVALIAÇÃO POR TRABALHOS desenvolvem a análise crítica dos conhecimentos adquiridos e preparam o estudante para a inovação e para a resolução de problemas complexos e imprevisíveis.

As dinâmicas das aulas e dos trabalhos permitem apreender de uma forma aprofundada e aplicada os conhecimentos definidos nos objetivos de aprendizagem definidos.

A metodologia de avaliação, envolvendo simultaneamente testes e projetos em grupo, incluindo a sua apresentação e discussão pública, insere-se nesta filosofia desenvolvendo simultaneamente capacidades de interpretação, de análise e de inovação, ao mesmo tempo que propicia o contacto com a realidade empresarial e a criação de dinâmicas com colegas e docentes, fatores determinantes para um sustentável processo de aprendizagem ao longo da vida.

BIBLIOGRAFIA RECOMENDADA / RECOMMENDED BIBLIOGRAPHY

Bastos, C. (2018). Finanças empresariais da teoria à prática. Lisboa: Edições Silabo

Stauffer, D. et al (2020): Guia HBR- Finanças elementares para gestores. São Paulo: Actual Editora

Bragg, S. (2014). Financial Analysis: A Business Decision Guide. (2 ed.). Colorado: Accounting Tools

Lopes, I. (2017). Contabilidade Financeira. (2 ed.). Lisboa: Escolar Editora

Madsen, D. Ø. & Stenheim, T. (2015). The Balanced Scorecard: A Review of Five Research Areas. American Journal of Management, Vol. 15(2)

Brealey, R., Allen, S. & Myers, S. C. (2019). Principles of Corporate Finance. (13 ed.). NY: McGraw-Hill

Samonas M. (2015). Financial Forecasting, Analysis and Modelling: A Framework for Long-Term Forecasting. Journal of Management, Vol. 15(2), 24-41

Relatórios financeiros de empresas

<http://www.hbs.edu/faculty/Publication%20Files/10-074.pdf>

<http://www.exed.hbs.edu/assets/Documents/operations-strategy.pdf>