



INSTITUTO POLITÉCNICO DE TOMAR

ESCOLA SUPERIOR DE GESTÃO DE TOMAR

CURSO

LICENCIATURA EM  
GESTÃO E ADMINISTRAÇÃO DE  
SERVIÇOS DE SAÚDE

ANO LECTIVO

2008/2009

FICHA DA UNIDADE CURRICULAR

Unidade Curricular

ANÁLISE FINANCEIRA

Área Científica

FINANÇAS

Classificação curricular

OBRIGATÓRIA

Ano / Semestre

2º Ano  
1º Semestre

Créditos ECTS	Horas de trabalho do aluno	Carga horária das sessões de ensino	
		Natureza Colectiva (NC)	Orientação Tutorial (OT)
5	135	TP: 60	

DOCENTES		CATEGORIA
Responsável	Luís António Antunes Francisco	Equip. Prof. Ajunto
Teóricas		
Teórico-Práticas	Luís António Antunes Francisco	Equip. Prof. Ajunto
Práticas		
Prático-Laboratorial		

OBJECTIVOS

Com esta disciplina, pretende-se que cada aluno fique apto a:

- Corrigir e arrumar as demonstrações financeiras da organização visando a sua análise;
- Apreciar a situação económica e financeira da organização, nomeadamente no que respeita a:
  - Liquidez,
  - Solvabilidade,
  - Rendibilidade,
  - Risco.



1. **Objecto e Enquadramento da Análise Financeira de Empresas**
  - 1.1. Introdução
  - 1.2. Os objectivos da Análise Financeira
  - 1.3. O enquadramento da Análise Financeira nas Finanças Empresariais
  - 1.4. As fases do diagnóstico financeiro
  
2. **Documentos-Base da Análise Financeira**
  - 2.1. Balanço
  - 2.2. Demonstração de Resultados
  - 2.3. Demonstração de Fluxos de Caixa
  - 2.4. Demonstração da Origem e Aplicação de Fundos
  - 2.5. Preparação das Demonstrações Financeiras para a Análise Financeira
  - 2.6. Qualidade e validade da informação
  - 2.7. Algumas noções e mapas complementares
  
3. **Principais métodos e técnicas da Análise Financeira**
  - 3.1. Comparação das Demonstrações Financeiras de exercícios sucessivos
  - 3.2. Utilização de rácios ou indicadores
  - 3.3. Utilização de padrões de comparação
  - 3.4. Comparação entre o real e orçamentado
  - 3.5. Análise rubrica a rubrica ou por leitura directa
  - 3.6. Análise de informação interna e externa relevante
  
4. **Análise do Equilíbrio Financeiro**
  - 4.1. Introdução
  - 4.2. Perspectiva estática e perspectiva dinâmica
  - 4.3. Abordagem tradicional
  - 4.4. O Fundo de Maneio e os conceitos relacionados
  - 4.5. Abordagem funcional
  - 4.6. A Tesouraria Líquida e os conceitos relacionados
  - 4.7. A influência das decisões e das políticas financeiras da empresa
  - 4.8. A recuperação do equilíbrio financeiro, a curto prazo e a médio e longo prazo
  
5. **Análise da Rendibilidade e Análise do Risco**
  - 5.1. Introdução
  - 5.2. Rendibilidade da Exploração
  - 5.3. Rendibilidade Económica
  - 5.4. Rendibilidade Financeira
  - 5.5. Risco de Negócio ou Risco Operacional
  - 5.6. Risco Financeiro
  - 5.7. Risco Global
  - 5.8. Os instrumentos mais utilizados para avaliar a rendibilidade e o risco



## BIBLIOGRAFIA

- **Barros**, Carlos; **Barros**, Aquino (1998) – *Análise e Gestão Financeira de Curto Prazo*, Editora Vulgata, Lisboa, Portugal.
- **Benzinho**, Jorge; **Rodrigues**, Marcos (1995) – *Técnicas de Gestão de Empresas – Análise Económica e Financeira*, Escolar Editora, Lisboa, Portugal.
- **Brealey**, Richard A.; **Myers**, Stewart C. (1998) - *Princípios de Finanças Empresariais*, 5ª Edição, Editora McGraw-Hill de Portugal, Alfragide, Portugal.
- **Cardoso**, Sérgio; **Covarsí**, Manuel; **Molina**, Guillermo (2000) – *Análisis Financiero*, Ediciones Pirámide, Madrid, Espanha.
- **Carrilho**, José; **Pimental**, Luís; **Laureano**, Luís; **Prates**, Manuel (2005) – *Elementos de Análise Financeira – Casos Práticos*, Publisher Team, Lisboa, Portugal.
- **Carvalho**, Cristina; **Magalhães**, Gioconda (2002) – *Análise Económico-Financeira de Empresas*, Universidade Católica Editora, Lisboa, Portugal.
- **Cohen**, Elie (1995) - *Análise Financeira*, Editorial Presença, Lisboa, Portugal.
- **Graça**, Fernanda; **Escarduça**, Maria (1999) – *Análise Financeira e Fluxos – uma abordagem sumária*, Vislis Editores, Lisboa, Portugal.
- **Martins**, António (2002) - *Introdução à Análise Financeira de Empresas*, Vida Económica, Porto, Portugal.
- **Menezes**, H. Caldeira (1999) - *Princípios de Gestão Financeira*, 5ª Edição, Editorial Presença, Lisboa, Portugal.
- **Moreira**, José António (1997) - *Análise Financeira de Empresas, da teoria à prática*, Edição da Associação da Bolsa de Derivados do Porto, Porto, Portugal.
- **Nabais**, Carlos; **Nabais**, Francisco (2005) – *Prática Financeira I – Análise Económica & Financeira*, 2ª Edição, Lidel, Lisboa, Portugal.
- **Neves**, João Carvalho (2004) - *Análise Financeira - Vol. I*, Texto Editora, Lisboa, Portugal.
- **Pinho**, Carlos Santos; **Tavares**, Susana (2005) – *Análise Financeira e Mercados*, Áreas Editora, Lisboa, Portugal.
- **Ross**, Stephen A.; **Westerfield**, Randolph W.; **Jaffe**, Jeffrey F. (1999) - *Corporate Finance*, Fifth Edition, Mc Graw-Hill International Editions, Singapore.
- **Saias**, Luís; **Carvalho**, Rui; **Amaral**, Maria do Céu (1996) - *Instrumentos Fundamentais de Gestão Financeira*, Edição da Universidade Católica Portuguesa, Lisboa, Portugal.
- **Santos**, Arlindo (1981) - *Análise Financeira, conceitos, técnicas e aplicações*, Edição do INIEF, Lisboa, Portugal.
- **Walsh**, Ciaran (2001) – *Rácios Fundamentais de Gestão*, Instituto Piaget, Lisboa, Portugal.
- *Plano Oficial de Contabilidade.*

## WEBGRAFIA

**CRITÉRIOS DE AVALIAÇÃO**

Avaliação Contínua	Resolução, apresentação e discussão de “estudos de caso” durante as aulas – trabalhos de grupo.	
Avaliação Periódica	Prova final individual.	
Avaliação Final	Ponderação na Nota Final de Frequência	Descrição
	20%	Resolução, apresentação e discussão de “estudos de caso” durante as aulas - trabalhos de grupo.
	80%	Prova final individual, onde se exige para a aprovação em frequência uma nota positiva.

**OBSERVAÇÕES****HORÁRIO DE ORIENTAÇÃO TUTORIAL**

Dia	Horário	Local
-----	---------	-------

Luís Francisco