



INSTITUTO POLITÉCNICO DE TOMAR

ESCOLA SUPERIOR DE GESTÃO DE TOMAR

CURSO

LICENCIATURA EM AUDITORIA E
FISCALIDADE

ANO LECTIVO

2007/2008

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	T: 30 PL: 30	

DOCENTES		CATEGORIA
Responsável	Luís António Antunes Francisco	Equip. Assist. 2º Triénio
Teóricas	Luís António Antunes Francisco	Equip. Assist. 2º Triénio
Teórico-Práticas		
Práticas		
Prático-Laboratorial	Luís António Antunes Francisco	Equip. Assist. 2º Triénio

OBJECTIVOS

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

- Corrigir e arrumar as demonstrações financeiras da empresa visando a sua análise;
- Apreciar a situação económica e financeira da empresa, 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** (1994) - *Análise de Balanços*, 3ª Edição, Editorial Presença, Lisboa, 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.
- **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 – trabalho 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