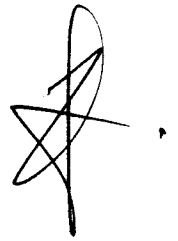




MINISTÉRIO DA CIÊNCIA E DO ENSINO SUPERIOR  
DIRECÇÃO-GERAL DO ENSINO SUPERIOR  
INSTITUTO POLITÉCNICO DE TOMAR



**ESCOLA SUPERIOR DE GESTÃO DE TOMAR**  
**LICENCIATURA EM AUDITORIA E FISCALIDADE**

# **ANÁLISE FINANCEIRA**

**ANO LECTIVO 2005 / 2006**  
**2º ANO - 2º SEMESTRE**  
*Regime Semestral*

**CARGA HORÁRIA SEMANAL: 4 horas teórico/práticas**

## **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.

## **PROGRAMA DA DISCIPLINA**

- 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:

- **Brealey**, Richard A.; **Myers**, Stewart C. (1998) - *Princípios de Finanças Empresariais*, 5ª Edição, Editora McGraw-Hill de Portugal, Alfragide, Portugal.
- **Cohen**, Elie (1995) - *Análise Financeira*, Editorial Presença, 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.
- **Neves**, João Carvalho (2000) - *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.
- *Plano Oficial de Contabilidade*.

#### **AVALIAÇÃO:**

<b>Ponderação na Nota Final de Frequência</b>	<b>Descrição</b>
15%	Resolução, apresentação e discussão de “estudos de caso” durante as aulas - trabalho de grupo.
25%	Apresentação de um relatório da análise económica e financeira de uma empresa e contra-arguência de um outro relatório - trabalho de grupo.
60%	Prova final individual, onde se exige para a aprovação em frequência uma nota positiva.

#### **DOCENTE:**

Eq. Assist. 2º Triénio - Luís Francisco

