ANÁLISE DA INFORMAÇÃO FINANCEIRA

Mestrado em Gestão

Código: 21736

Área Cientifica Predominante: Finanças

Docente: Alexandrino Manuel Oliveira Ribeiro

Idioma de Instrução: Português

Regime: S2

Carga Letiva: 20h Carga Trabalho: 88h

ECTS: 4,0

Objetivos

É objetivo desta unidade curricular que os formandos fiquem a conhecer e dominem um conjunto de teorias etécnicas relacionadas com a avaliação financeira da empresa. Estes conhecimentos irão permitir que na vida real,como elementos ativos na gestão das empresas, participem de uma forma mais eficiente na avaliação financeira,permitindo ainda que se familiarizem com a literatura especializada na área da gestão financeira.

Como resultados a obter da aprendizagem, estes consistem:

- Distinguir o balanço como documento contabilístico do balanço para fins de análise económica e financeira;

- Aplicar métodos e técnicas de análise;

- Distinguir análise estática de análise dinâmica;

- Distinguir análise financeira de análise económica;

- Compreender a importância da análise dinâmica no estudo da situação económica e financeira da empresa;

- Integrar a análise de balanços no trabalho de fim de exercício;

- Elaborar relatórios de gestão.

Resultados da Aprendizagem

Como resultados a obter da aprendizagem, estes consistem:

- Distinguir o balanço como documento contabilístico do balanço para fins de análise económica e financeira;

- Aplicar métodos e técnicas de análise;

- Distinguir análise estática de análise dinâmica;

- Distinguir análise financeira de análise económica;

- Compreender a importância da análise dinâmica no estudo da situação económica e financeira da empresa;

- Integrar a análise de balanços no trabalho de fim de exercício;

- Elaborar relatórios de gestão.

Conteúdos Programáticos

Capítulo I – Função Financeira da Empresa

1.1. As funções da empresa

1.2. A função financeira e sua evolução

1.3. A avaliação financeira: objetivos e interessados

1.4. Os documentos contabilísticos e suas limitações

1.5. Informações de carácter extra-contabilístico

Capítulo II – Equilíbrio Financeiro de Curto e de Médio e Longo Prazo

2.1. O método da comparação de balanços e de demonstrações de resultados de exercícios sucessivos

2.2. O método dos rácios ou indicadores

2.3. Saneamento financeiro

2.4. Políticas de reequilíbrio financeiro

2.5. Modelos de avaliação de Insolvência

Capítulo III – Estudo da Rendibilidade

3.1. Tipos de rendibilidade

3.1.1. A rendibilidade financeira (ROE – Return on Equity)

3.1.2. A rendibilidade económica (ROA – Return on Assets)

3.1.3. A rendibilidade das vendas (ROS – Return on Sales)

3.2. Análise integrada dos diferentes tipos de rendibilidade

3.3. Equilíbrio financeiro e rendibilidade: o efeito alavanca financeiro

Capítulo IV – Indicadores de Mercado

4.1. Price Earning Ratio (PER)

4.2. Market-to-Book (mtb)

4.3. Total Shareholders Return (TSR)

4.4. Payout Ratio

Bibliografia Recomendada

- Fernandes, Carla, Peguinho, Cristina, Vieira, Elisabete e Neiva, Joaquim (2016), “Análise Financeira – Teoria ePrática”, Edições Silabo;

- Nabais, Carlos, Nabais, Francisco (2011), “Prática Financeira I – Análise Económica e Financeira”, LidelEdições;

- Nabais, Carlos, Nabais, Francisco (2011), “Prática Financeira II – Gestão Financeira”, Lidel Edições;

Métodos de Ensino e de Aprendizagem

No capítulo I será efetuada uma breve abordagem à gestão e mais concretamente à gestão financeira da empresae às informações importantes para a análise financeira das empresas.

No capítulo II será estudado o equilíbrio financeiro, de curto prazo e de médio e longo prazo, assim como asmedidas de avaliação de risco de insolvência das empresas e as políticas de saneamento financeiro.

A rentabilidade das empresas é alvo do estudo no Capítulo III, avaliando-se ainda a alavancagem financeira.

No capítulo IV serão abordados indicadores bolsistas que são muito importantes para as empresas cotadas nomercado de capitais.

Métodos de Avaliação

A avaliação dos alunos será obtida da seguinte forma:

- 30% resultante de um trabalho de grupo (2 alunos cada grupo) que consiste na análise e apresentação na aulade trabalho científico relacionado com a unidade curricular (existe a possibilidade de os elementos do grupo teremdiferentes notas);

- 10% é resultante da arguição (pelo grupo) realizada ao trabalho apresentado na aula por outro grupo de colegas(existe a possibilidade de os elementos do grupo terem diferentes notas);

- 60% é resultante da nota obtida na realização de um Exame de avaliação individual;