



PLANO DE ENSINO

Disciplina	338648 - Pesquisa Empírica em Contabilidade Financeira
Créditos/Horas	4 créditos, 60 horas
Professor	José Alves Dantas e-mail: josealvesdantas@unb.br ou josealvesdantas@gmail.com
Semestre	1º Semestre de 2020
Horário de aulas	Terças, quintas e sextas-feiras, no período noturno, nas semanas de aula do doutorado – conforme calendário divulgado pela Coordenação do PPGCont.
Objetivos da Disciplina	<p>Fornecer uma estrutura sólida para o entendimento da pesquisa empírica em contabilidade e <i>financial reporting</i>, principalmente a partir da análise e discussão de artigos. O foco da disciplina se concentrará na metodologia e no desenho da pesquisa, bem como nos fundamentos teóricos e econômicos subjacentes. Abrange o estudo de pesquisas de mercado de capitais, auditoria e outros tópicos relacionados à contabilidade financeira, com o propósito de ajudar os alunos a desenvolverem habilidades a serem usadas na condução de suas próprias pesquisas, como: identificar tópicos relevantes; compreender os fundamentos teóricos e econômicos subjacentes ao tema; formular hipóteses; desenvolver métodos de pesquisa empíricas; e elaborar artigo sobre pesquisa empírica.</p>
Metodologia de Ensino	<p><u>A - Aspectos gerais:</u></p> <ul style="list-style-type: none">• O curso será desenvolvido principalmente a partir da análise, discussão e elaboração de pesquisas empíricas que tenham por objeto tópicos relacionados à contabilidade financeira.• As apresentações e discussões dos artigos serão conduzidas pelos alunos, individualmente ou em grupos pré-selecionados pelo professor. Os demais alunos e o professor assumirão os papéis de questionadores e debatedores.• Não há pretensão de se obter conclusões definitivas sobre os temas. O propósito é alcançar um diagnóstico acurado das questões relativas a cada tema e o desenvolvimento de habilidades que permitam a condução de suas próprias pesquisas.• É importante a atitude proativa do aluno, o aspecto crítico, fundamentando as razões tanto para concordar quanto para discordar de certa afirmação / informação / posicionamento. <p><u>B - Pontos importantes a serem observados na apresentação, análise, discussão ou elaboração de uma pesquisa empírica em contabilidade financeira:</u></p> <ul style="list-style-type: none">• Qual é a questão de pesquisa?• Quais os argumentos teóricos e fundamentos econômicos que suportam a questão de pesquisa? A questão de pesquisa é importante?• Quais os estudos realizados em relação a esse tópico? O que tem sido examinado com relação a esse tema na literatura? Como essa questão de pesquisa se enquadra na estrutura geral da literatura examinada sobre o tema?• Qual o desenho metodológico utilizado para examinar a questão de pesquisa? Essa metodologia é apropriada? Há metodologia alternativa para se avaliar essa questão?• Quais tipos de dados são utilizados? Qual(is) a(s) fonte(s) dos dados? Qual o grau de confiabilidade? Quais os eventuais tratamentos aplicados?• São apresentadas as principais características dos dados, como tamanho, características das firmas, etc.? Essas características são discutidas, incluindo eventuais consequências para os propósitos do estudo?• Quais são os principais achados da pesquisa? Qual a interpretação dessas evidências empíricas? Esses achados são consistentes com as hipóteses? Se não, o que poderia justificar esses resultados?• Quais as contribuições do artigo para a literatura? O que apresenta de inovador? Qual a

novidade? Quais agentes podem (devem) se interessar pelas contribuições do estudo?

C - Apresentação, análise e discussão de artigos:

- Conforme calendário estabelecido, os artigos selecionados pelo professor serão apresentados e analisados por aluno (ou grupo) previamente indicado.
- É esperado que essa apresentação observe, no mínimo, os pontos definidos no tópico B e represente um mergulho na essência do estudo e não apenas uma apresentação superficial de suas principais evidências.
- Especial atenção deve ser dispensada pelo aluno (ou grupo) aos fundamentos teóricos e econômicos e desenho metodológico da pesquisa. Para isso, deve ser necessária a busca desse conhecimento em outras fontes. As referências adicionais citadas neste plano de ensino podem ser úteis, mas o aluno (ou grupo) deve considerar outras possibilidades que julgue(m) pertinente(s).
- O aluno (ou grupo) deve estar preparado para responder a eventuais questionamentos sobre a condução da pesquisa pelos autores.
- Uso de recursos didáticos para a apresentação fica a critério de cada aluno (grupo) e sob sua responsabilidade.
- Os slides utilizados na apresentação devem ser disponibilizados aos demais alunos, por email, até o domingo que antecede a semana de aulas do doutorado, com cópia para o professor.
- No dia da apresentação, no início da aula, uma versão impressa dos slides deve ser entregue ao professor.
- Os demais alunos da turma devem apresentar, no início da aula:
 - 1) Um resumo do artigo que será analisado/avaliado/discutido, tendo por referência os pontos definidos no tópico B e destacando, pelo menos: (i) qual a questão central abordada no artigo; (ii) quais os achados do estudo; (iii) por que a pesquisa é importante para a literatura contábil; (iv) qual a metodologia empregada pelos autores para chegar aos resultados; (v) quais as limitações da pesquisa; (vi) a percepção crítica sobre o estudo. O texto do resumo deve ser sintético, limitando-se a, no máximo, três páginas.
 - 2) A síntese de um artigo, de livre escolha, publicado em um periódico de referência a partir de 2018, que trate sobre o mesmo tema do artigo central que está sendo apresentado/discutido. Ao apresentar essa síntese, o aluno deve refletir e demonstrar como as pesquisas sobre o tema têm evoluído ao longo do tempo, seja em termos de fundamentos teóricos e econômicos ou do desenho metodológico aplicado, bem como se os achados empíricos mais recentes apresentam algum tipo de divergência em relação aos relatados na pesquisa que está sendo apresentada/discutida.
- O tempo de apresentação e análise do artigo principal, por parte do aluno (ou grupo), é de 1:30 hrs, admitindo-se uma extensão de até 15 minutos, com mais 1:30 hrs para discussões e debates com os demais alunos.
- O espaço reservado para as discussões e debates compreende a apresentação sucinta dos artigos selecionados pelos alunos debatedores, que não deverá ultrapassar 10 minutos cada, contemplando pelo menos os pontos destacados no item 2 do antepenúltimo item.

D – Tribunal (julgamento) de artigos:

- A atividade de julgamento (tribunal) de artigos consiste em uma espécie de confronto de argumentos favoráveis e desfavoráveis à publicação de determinado artigo em um periódico de abrangência internacional, com alto poder de inserção acadêmica, embora não seja, necessariamente, um dos *top journals* da área contábil.
- Para essa finalidade foram selecionados artigos publicados no principal periódico contábil brasileiro e outro em periódico australiano. A ideia é que se faça um julgamento sobre o potencial de publicação desses artigos em periódico de abrangência internacional.
- Conforme calendário estabelecido, alunos serão indicados para apresentar argumentos favoráveis à aceitação do artigo para publicação nesse periódico internacional e outros para apresentar argumentos contrários. Em resumo, teremos uma espécie de confronto de argumentos, um tribunal. Os demais alunos farão o julgamento.
- É esperado que a apresentação dos argumentos favoráveis e desfavoráveis observe os

	<p>pontos definidos no tópico B para avaliação de pesquisas empíricas em contabilidade.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Uso de recursos didáticos para a apresentação fica a critério de cada aluno (grupo) e sob sua responsabilidade. • No dia da apresentação, <u>no início da aula</u>, uma versão impressa dos slides utilizados pelos agentes favoráveis ou contrários à publicação do artigo em periódico internacional deve ser entregue ao professor. • No início da aula os alunos que atuarão como julgadores devem apresentar um texto sintético com sua ideia de decisão preliminar. Após os debates, essa posição pode ser modificada. • O tempo de apresentação dos argumentos favoráveis e desfavoráveis são de 20 minutos, cada, com mais 30 minutos para discussões e debates. <p><u>E - Elaboração de artigo:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Desenvolvimento de pesquisa empírica sobre qualquer tema relacionado à contabilidade financeira. • Esse trabalho pode ser desenvolvido em duplas. • Durante o desenvolvimento da disciplina serão apresentadas versões parciais do projeto de pesquisa. • Em cada dia marcado para discussão, os alunos devem preparar uma apresentação bem sucinta do projeto, que vai evoluindo ao longo do semestre. • Na primeira semana de aula será apresentado o calendário de apresentação das versões do projeto, com a indicação de quem vai contribuir com as avaliações. Para isso, os alunos devem definir, também nessa primeira semana, se vão desenvolver o artigo de forma individual ou em duplas. • Essas versões parciais do projeto serão submetidas à crítica/sugestões de colegas, que serão avaliados pela contribuição que ofereçam ao desenvolvimento dos trabalhos examinados. • A versão final do artigo deve ser elaborada de acordo com os preceitos e premissas sugeridos por Kinney (1986) e Cochrane (2005).
Ementa	<p>Mercado de capitais e pesquisa em contabilidade financeira. Assimetria informacional. <i>Disclosure</i>. Eficiência e ineficiência de mercado. Risco e custo de capital. Estrutura de Capital. Modelos de retornos esperados. Modelos de lucros anormais. Auditoria. Governança corporativa.</p>
Programa	<ol style="list-style-type: none"> 1. Mercado de capitais e pesquisa em contabilidade financeira: Processamento e consequências das informações contábeis, incluindo o papel da teoria da agência e como os problemas de agência são resolvidos. 2. Eficiência/ineficiência de mercado: Pesquisas que exploram os fundamentos e os efeitos da eficiência ou ineficiência de mercado, e como isso se reflete nas pesquisas empíricas em contabilidade financeira. 3. Assimetria informacional e <i>disclosure</i>: Artigos que refletem os fundamentos teóricos da divulgação financeira e seus reflexos no custo do capital. 4. Risco e custo de capital: Estudos que discutem as técnicas para estimação do custo de capital e as limitações das metodologias, bem como as características e escolhas que podem impactar o custo do capital. 5. Estrutura de Capital: <i>Papers</i> que avaliam como os incentivos econômicos determinam as decisões de endividamento (capitalização) e como os investidores reagem a essas decisões. 6. Modelos de retornos esperados: Trabalhos que abordam os modelos que estimam os retornos das ações a partir do

	<p><i>financial reporting</i>.</p> <p>7. Modelos de lucros anormais:</p> <p>Pesquisas que avaliam se e como os modelos de lucros anormais ou residuais explicam o preço de mercado das ações.</p> <p>8. Auditoria:</p> <p>Estudos que discutem a qualidade da auditoria, a relação entre auditoria e custos de agência e como os aspectos de capacidade e independência dos auditores se refletem na qualidade do <i>financial reporting</i>.</p> <p>9. Governança corporativa:</p> <p>Pesquisas que avaliam como a estrutura de governança das companhias influencia a qualidade do <i>financial reporting</i> e como os investidores reagem aos mecanismos de governança das entidades.</p>
--	--

Critérios de Avaliação	<p>Apresentação, análise e discussão de artigos peso 40%</p> <p>Tribunal (julgamento) de artigos peso 15%</p> <p>Presença, assiduidade e participação peso 5%</p> <p>Elaboração de artigo (*) peso 40%</p> <p>Todos os alunos serão avaliados pela participação ativa nos debates, incluindo a pertinência e a oportunidades dos comentários oferecidos.</p> <p>Cada aluno será avaliado individualmente, mesmo quando participe de um trabalho em grupo.</p> <p>(*) A avaliação da elaboração do artigo considerará os pontos destacados no tópico B da metodologia de ensino, bem como os preceitos e premissas sugeridos por Kinney (1986) e Cochrane (2005) para a elaboração de uma pesquisa empírica sobre contabilidade financeira.</p>
-------------------------------	--

Calendário de Atividades	<table border="1"> <thead> <tr> <th>ENC.</th> <th>DATA</th> <th>ITEM DO PROGRAMA</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1.</td> <td>17/03/2020</td> <td> <p>Apresentação do plano de ensino e do funcionamento da disciplina</p> <p><u>Tema:</u> Mercado de capitais e pesquisa em contabilidade financeira (professor)</p> </td> </tr> <tr> <td>2.</td> <td>19/03/2020</td> <td> <p><u>Tema:</u> Eficiência/ineficiência de mercado:</p> <p><u>Artigo 1 – apresentação e análise:</u></p> <p>Bernard, V. L., & Thomas, J. K. (1990). Evidence that stock prices do not fully reflect the implications of current earnings for future earnings. <i>Journal of Accounting and Economics</i>, 13(4), p. 305-340.</p> <p><u>Discussões e debates:</u> debate sobre o artigo apresentado e dos achados de pesquisa recente sobre o mesmo tema.</p> <p><u>Tema:</u> Mercado de capitais e pesquisa em contabilidade financeira (professor)</p> </td> </tr> <tr> <td>3.</td> <td>20/03/2020</td> <td> <p><u>Tema:</u> Assimetria informacional e <i>disclosure</i></p> <p><u>Artigo 2 – apresentação e análise:</u></p> <p>Conrad, J., Cornell, B., & Landsman, W. R. (2002). When Is Bad News Really Bad News? <i>The Journal of Finance</i>, 57(6), p. 2507-2532.</p> <p><u>Discussões e debates:</u> debate sobre o artigo apresentado e dos achados de pesquisa recente sobre o mesmo tema.</p> <p><u>Tema:</u> Mercado de capitais e pesquisa em contabilidade financeira (professor)</p> </td> </tr> <tr> <td>4.</td> <td>14/04/2020</td> <td><u>Tema:</u> Risco e custo de capital</td> </tr> </tbody> </table>	ENC.	DATA	ITEM DO PROGRAMA	1.	17/03/2020	<p>Apresentação do plano de ensino e do funcionamento da disciplina</p> <p><u>Tema:</u> Mercado de capitais e pesquisa em contabilidade financeira (professor)</p>	2.	19/03/2020	<p><u>Tema:</u> Eficiência/ineficiência de mercado:</p> <p><u>Artigo 1 – apresentação e análise:</u></p> <p>Bernard, V. L., & Thomas, J. K. (1990). Evidence that stock prices do not fully reflect the implications of current earnings for future earnings. <i>Journal of Accounting and Economics</i>, 13(4), p. 305-340.</p> <p><u>Discussões e debates:</u> debate sobre o artigo apresentado e dos achados de pesquisa recente sobre o mesmo tema.</p> <p><u>Tema:</u> Mercado de capitais e pesquisa em contabilidade financeira (professor)</p>	3.	20/03/2020	<p><u>Tema:</u> Assimetria informacional e <i>disclosure</i></p> <p><u>Artigo 2 – apresentação e análise:</u></p> <p>Conrad, J., Cornell, B., & Landsman, W. R. (2002). When Is Bad News Really Bad News? <i>The Journal of Finance</i>, 57(6), p. 2507-2532.</p> <p><u>Discussões e debates:</u> debate sobre o artigo apresentado e dos achados de pesquisa recente sobre o mesmo tema.</p> <p><u>Tema:</u> Mercado de capitais e pesquisa em contabilidade financeira (professor)</p>	4.	14/04/2020	<u>Tema:</u> Risco e custo de capital
	ENC.	DATA	ITEM DO PROGRAMA													
	1.	17/03/2020	<p>Apresentação do plano de ensino e do funcionamento da disciplina</p> <p><u>Tema:</u> Mercado de capitais e pesquisa em contabilidade financeira (professor)</p>													
	2.	19/03/2020	<p><u>Tema:</u> Eficiência/ineficiência de mercado:</p> <p><u>Artigo 1 – apresentação e análise:</u></p> <p>Bernard, V. L., & Thomas, J. K. (1990). Evidence that stock prices do not fully reflect the implications of current earnings for future earnings. <i>Journal of Accounting and Economics</i>, 13(4), p. 305-340.</p> <p><u>Discussões e debates:</u> debate sobre o artigo apresentado e dos achados de pesquisa recente sobre o mesmo tema.</p> <p><u>Tema:</u> Mercado de capitais e pesquisa em contabilidade financeira (professor)</p>													
3.	20/03/2020	<p><u>Tema:</u> Assimetria informacional e <i>disclosure</i></p> <p><u>Artigo 2 – apresentação e análise:</u></p> <p>Conrad, J., Cornell, B., & Landsman, W. R. (2002). When Is Bad News Really Bad News? <i>The Journal of Finance</i>, 57(6), p. 2507-2532.</p> <p><u>Discussões e debates:</u> debate sobre o artigo apresentado e dos achados de pesquisa recente sobre o mesmo tema.</p> <p><u>Tema:</u> Mercado de capitais e pesquisa em contabilidade financeira (professor)</p>														
4.	14/04/2020	<u>Tema:</u> Risco e custo de capital														

		<p><u>Artigo 3 – apresentação e análise:</u></p> <p>Botosan, C. A. (1997). Disclosure Level and the Cost of Equity Capital. The Accounting Review, 72(3), p. 323-349.</p> <p><u>Discussões e debates:</u> debate sobre o artigo apresentado e dos achados de pesquisa recente sobre o mesmo tema.</p> <p><u>Discussão da primeira etapa dos projetos de artigo:</u> apresentação (autores) e sugestões de aprimoramentos (avaliadores).</p>
5.	16/04/2020	<p><u>Tema:</u> Estrutura de capitais</p> <p><u>Artigo 4 – apresentação e análise:</u></p> <p>Jong, A., Verbeek, M., & Verwijmeren, P. (2011). Firms' debt-equity decisions when the static tradeoff theory and the pecking order theory disagree. Journal of Banking & Finance, 35(5), p. 1303-1314.</p> <p><u>Discussões e debates:</u> debate sobre o artigo apresentado e dos achados de pesquisa recente sobre o mesmo tema.</p> <p><u>Discussão da primeira etapa dos projetos de artigo:</u> apresentação (autores) e sugestões de aprimoramentos (avaliadores).</p>
6.	17/04/2020	<p><u>Tema:</u> Disclosure e custo de capital</p> <p><u>Julgamento 1 – argumentos favoráveis e desfavoráveis:</u></p> <p>Nahar, S., Mohammad Azim, M., & Jubb, C. A. (2016). Risk disclosure, cost of capital and bank performance. International Journal of Accounting & Information Management, 24(4), p. 476-494.</p> <p><u>Discussões e debates:</u> debate sobre o artigo apresentado.</p> <p><u>Discussão da primeira etapa dos projetos de artigo:</u> apresentação (autores) e sugestões de aprimoramentos (avaliadores).</p> <p><u>Tema:</u> Tópicos para elaboração de artigo sobre pesquisa empírica sobre contabilidade financeira (professor)</p>
7.	12/05/2020	<p><u>Tema:</u> Modelo de retornos esperados</p> <p><u>Artigo 5 – apresentação e análise:</u></p> <p>Easton, P., & Monahan, S. (2005). An Evaluation of Accounting Based Measures of Expected Returns. The Accounting Review, 80(2), p. 501-538.</p> <p><u>Discussões e debates:</u> debate sobre o artigo apresentado e dos achados de pesquisa recente sobre o mesmo tema.</p> <p><u>Discussão da segunda etapa dos projetos de artigo:</u> apresentação (autores) e sugestões de aprimoramentos (avaliadores).</p>
8.	14/05/2020	<p><u>Tema:</u> Modelo de lucros anormais</p> <p><u>Artigo 6 – apresentação e análise:</u></p> <p>Dechow, P. M., Hutton, A. P., & Sloana, R. G. (1999). An empirical assessment of the residual income valuation model. Journal of Accounting and Economics, 26(1-3), p. 1-34.</p> <p><u>Discussões e debates:</u> debate sobre o artigo apresentado e dos achados de pesquisa recente sobre o mesmo tema.</p> <p><u>Discussão da segunda etapa dos projetos de artigo:</u> apresentação (autores) e sugestões de aprimoramentos (avaliadores).</p>
9.	15/05/2020	<p><u>Tema:</u> Risco e custo de capital</p> <p><u>Julgamento 2 – argumentos favoráveis e desfavoráveis:</u></p> <p>Antônio, R. M., Ambrozini, M. A., Magnani, V. M., & Rathke, A. A. (2020). O uso de derivativos para hedge melhora os ratings</p>

		<p>de crédito das empresas brasileiras? Revista Contabilidade & Finanças, 31(82), p. 50-66.</p> <p><u>Discussões e debates:</u> debate sobre o artigo apresentado.</p> <p><u>Discussão da segunda etapa dos projetos de artigo:</u> apresentação (autores) e sugestões de aprimoramentos (avaliadores).</p> <p><u>Tema:</u> <i>The end of accounting</i> (professor)</p>
10.	16/06/2020	<p><u>Tema:</u> Governança corporativa</p> <p><u>Artigo 7 – apresentação e análise:</u></p> <p>Larcker, D. F., Richardson, S. A., & Tuna, I. (2007). Corporate governance, accounting outcomes, and organization performance, <i>The Accounting Review</i>, 82(4), p. 963-1008.</p> <p><u>Discussões e debates:</u> debate sobre o artigo apresentado e dos achados de pesquisa recente sobre o mesmo tema.</p> <p><u>Discussão da terceira etapa dos projetos de artigo:</u> apresentação (autores) e sugestões de aprimoramentos (avaliadores).</p>
11.	18/06/2020	<p><u>Tema:</u> Auditoria</p> <p><u>Artigo 8 – apresentação e análise:</u></p> <p>Nelson, M. W., Elliott, J. A., & Tarpley, R. L. (2002). Evidence from Auditors about Managers' and Auditors' Earnings Management Decisions. <i>The Accounting Review</i>, 77, p. 175-202.</p> <p><u>Discussões e debates:</u> debate sobre o artigo apresentado e dos achados de pesquisa recente sobre o mesmo tema.</p> <p><u>Discussão da terceira etapa dos projetos de artigo:</u> apresentação (autores) e sugestões de aprimoramentos (avaliadores).</p>
12.	19/06/2020	<p><u>Tema:</u> <i>Value relevance</i> do <i>disclosure</i></p> <p><u>Julgamento 3 – argumentos favoráveis e desfavoráveis:</u></p> <p>Santos, J. G. C., & Coelho, A. C. (2018). Value-relevance do disclosure: fatores e gestão de riscos em firmas brasileiras. <i>Revista Contabilidade & Finanças</i>, 29(78), p. 390-404.</p> <p><u>Discussões e debates:</u> debate sobre o artigo apresentado.</p> <p><u>Discussão da terceira etapa dos projetos de artigo:</u> apresentação (autores) e sugestões de aprimoramentos (avaliadores).</p> <p><u>Tema:</u> <i>The end of accounting</i> (professor)</p>
13.	05/07/2020	Data limite para discussão de eventuais dúvidas sobre o desenvolvimento do artigo, com o professor, presencialmente ou por <i>email</i> .
14.	15/07/2020	Entrega do artigo

Referências

Básicas:

Antônio, R. M., Ambrozini, M. A., Magnani, V. M., & Rathke, A. A. (2020). O uso de derivativos para hedge melhora os ratings de crédito das empresas brasileiras? *Revista Contabilidade & Finanças*, 31(82), p. 50-66.

Beaver, W. H. (2002). Perspectives on Recent Capital Market Research. *The Accounting Review*, 77(2), p. 453-474.

Bernard, V. L., & Thomas, J. K. (1990). Evidence that stock prices do not fully reflect the implications of current earnings for future earnings. *Journal of Accounting and Economics*, 13(4), p. 305-340.

Botosan, C. A. (1997). Disclosure Level and the Cost of Equity Capital. *The Accounting Review*,

72(3), p. 323-349.

Cochrane, J. H. (June 2005). Writing Tips for Ph. D. Students. University of Chicago.

Conrad, J., Cornell, B., & Landsman, W. R. (2002). When Is Bad News Really Bad News? *The Journal of Finance*, 57(6), p. 2507-2532.

Dechow, P. M., Hutton, A. P., & Sloan, R. G. (1999). An empirical assessment of the residual income valuation model. *Journal of Accounting and Economics*, 26(1-3), p. 1-34.

Easton, P., & Monahan, S. (2005). An Evaluation of Accounting Based Measures of Expected Returns. *The Accounting Review*, 80(2), p. 501-538.

Jong, A., Verbeek, M., & Verwijmeren, P. (2011). Firms' debt–equity decisions when the static tradeoff theory and the pecking order theory disagree. *Journal of Banking & Finance*, 35(5), p. 1303-1314.

Karuna, C. (2019). Capital markets research in accounting: Lessons learnt and future implications. *Pacific-Basin Finance Journal*, 55, p. 161–168.

Kinney, W. (June 1986). Empirical Accounting Research design for PhD students. *The Accounting Review*, p. 113-124.

Kothari, S. P. (2001). Capital markets research in accounting. *Journal of Accounting and Economics* 31, p. 105–231

Larcker, D. F., Richardson, S. A., & Tuna, I. (2007). Corporate governance, accounting outcomes, and organization performance, *The Accounting Review*, 82(4), p. 963-1008.

Lee, C. M. (2001). Market efficiency and accounting research: a discussion of 'capital market research in accounting' by S.P. Kothari. *Journal of Accounting and Economics*, 31 p. 233–253

Lev, B. (1989). On the Usefulness of Earnings and Earnings Research: Lessons and Directions from Two Decades of Empirical Research. *Journal of Accounting Research*, 27, p. 153-192.

Lev, B., & Gu, F. (2016). *The End of Accounting and The Path Forward for Investors and Managers*. New Jersey: John Wiley & Sons.

Nahar, S., Mohammad Azim, M., & Jubb, C. A. (2016). Risk disclosure, cost of capital and bank performance. *International Journal of Accounting & Information Management*, 24(4), p. 476-494.

Nelson, M. W., Elliott, J. A., & Tarpley, R. L. (2002). Evidence from Auditors about Managers' and Auditors' Earnings Management Decisions. *The Accounting Review*, 77, p. 175-202.

Santos, J. G. C., & Coelho, A. C. (2018). Value-relevance do disclosure: fatores e gestão de riscos em firmas brasileiras. *Revista Contabilidade & Finanças*, 29(78), p. 390-404.

Complementares:

Abarbanell, J., & Bernard, V. (2000). Is the U.S. Stock Market Myopic? *Journal of Accounting Research*, 38(2), p. 221-242.

Abarbanell, J., & Lehavy, R. (2003). Biased forecasts or biased earnings? The role of reported earnings in explaining apparent bias and over/underreaction in analysts' earnings forecasts. *Journal of Accounting and Economics*, 36(1-3), p. 105-146.

Ahmed, A. S., Kilic, E., & Lobo, G. J. (2006). Does recognition versus disclosure matter? evidence from value-relevance of banks' recognized and disclosed derivative financial instruments. *The Accounting Review*, 81(3), p. 567-588.

Armstrong, C., Core, J., Taylor, D., & Verrecchia, R. (2011). When Does Information Asymmetry Affect the Cost of Capital? *Journal of Accounting Research*, 49(1), p. 1–40.

Ball, R., & Kothari, S. P. (1991). Security Returns around Earnings Announcements. *The Accounting Review*, 66(4), p. 718-738.

Barth, M. E., Elliott, J. A., & Finn, M. W. (1999). Market Rewards Associated with Patterns of Increasing Earnings. *Journal of Accounting Research*, 37(2), p. 387-413.

Bartov, E. (1992). Patterns in Unexpected Earnings as an Explanation for Post-Announcement Drift. *The Accounting Review*, 67(3), p. 610-622.

Botosan, C., & Plumlee, M. (2005). Assessing Alternatives Proxies for Expected Risk Premium. *The Accounting Review*, 80(1), p. 21-53.

Bushman, R. M., Piotroski, J. D., & Smith, A. J. (2004). What Determines Corporate Transparency? *Journal of Accounting Research*, 42(2), p.207-252.

- Dechow, P. M., Hutton, A. P., & Sloana, R. G. (1999). An empirical assessment of the residual income valuation model. *Journal of Accounting and Economics*, 26(1-3), p. 1-34.
- Doyle, J. T., Lundholm, R. J., & Soliman, M. T. (2003). The Predictive Value of Expenses Excluded from Pro Forma Earnings. *Review of Accounting Studies*, 8(2).
- Easton, P. (2004). PE ratios, PEG ratios, and estimating the implied expected rate of return on equity capital. *The Accounting Review*, 79(1), p.73–96.
- Ettredge, M., Fuerherm, E. E., & Chan Li, C. (2014). Fee pressure and audit quality. *Accounting, Organizations and Society*, 39(1), p. 247-263.
- Francis, J., LaFond, R., Olsson, P. M., & Katherine Schipper, K. (2004). Costs of Equity and Earnings Attributes. *The Accounting Review*, 79(4), p. 967-1010.
- Frankel, R., & Lee, C. (1998). Accounting valuation, market expectation and cross-sectional stock returns. *Journal of Accounting and Economics*, 25, p. 283-319.
- Frank, M. Z., & Goyal, V. K. (2003). Testing the pecking order theory of capital structure. *Journal of Financial Economics*, 67(2), p. 217-248.
- Fu, R., Kraft, A., & Zhang, H. (2012). Financial reporting frequency, information asymmetry, and the cost of equity. *Journal of Accounting and Economics*, 54(2-3), p. 132-149.
- Jin, J. Y., Kanagaretnam, K. & Gerald J. Lobo, G. J. (2011). Ability of accounting and audit quality variables to predict bank failure during the financial crisis. *Journal of Banking & Finance*, 35(1), p. 2811-2819.
- Kanagaretnam, K., Krishnan, G. V., & Lobo, G. J. (2010). An Empirical Analysis of Auditor Independence in the Banking Industry. *The Accounting Review*, 85(6), p. 2011-2046.
- Lambert, R., Leuz, C., & Verrecchia, R. E. (2007). Accounting Information, Disclosure, and the Cost of Capital. *Journal of Accounting Research*, 45(2), p. 385-420.
- Larocque, S. (2013). Analysts' Earnings Forecast Errors and Cost of Equity Capital Estimates. *Review of Accounting Studies*, 18(1).
- Liu, J., Nissim, D., & Thomas, J. (2002). Equity Valuation Using Multiples. *Journal of Accounting Research*, 40(1), p.135–172.
- Liu, J., & Thomas, J. (2000). Stock Returns and Accounting Earnings *Journal of Accounting Research*, 38(1). p. 71-101.
- Miller, G. S. (2004). Discussion of What Determines Corporate Transparency? *Journal of Accounting Research*, 42(2), p. 253-268
- Miller, M. H., & Modigliani, F. (1966). Some Estimates of the Cost of Capital to the Electric Utility Industry, 1954-57. *The American Economic Review*, 56(3), p. 333-391.
- Modigliani, F., & Miller, M. H. (1958). The Cost of Capital, Corporation Finance and the Theory of Investment. *The American Economic Review*, 48(3), p. 261-297.
- Nier, E., & Baumann, U. (2006). Market discipline, disclosure and moral hazard in banking. *Journal of Financial Intermediation*, 15, p. 332–361.
- Ohlson, J. A. (1995). Earnings, book values and dividends in security valuation. *Contemporary Accounting Research* 11, p. 661-687.
- Penman, S. H., & Sougiannis, T. (1998). A Comparison of Dividend, Cash Flow, and Earnings Approaches to Equity Valuation. *Contemporary Accounting Research*, 15(3), p. 343-383.
- Ross, S. A. (1977). The Capital Asset Pricing Model (CAPM), Short-Sale Restrictions and Related Issues. *The Journal of Finance*, 32(1), p. 177-183.
- Skinner, D. J. (1994). Why Firms Voluntarily Disclose Bad News. *Journal of Accounting Research*, 32(1), p. 38-60
- Soffer, L. C., Thiagarajan, S. R., & Walther, B. R. (2000). Earnings Preannouncement Strategies. *Review of Accounting Studies*, 5(1), p. 5-26.
- Verrecchia, R. (2001) Essays on Disclosure. *Journal of Accounting and Economics*, 32(1-3), p. 97-180.
- Watts, R. L., & Zimmerman, J. L. (1986). *Positive Accounting Theory*. New Jersey: Prentice-Hall.
- Watts, R. L., & Zimmerman, J. L. (1990). *Positive Accounting Theory: A Ten Year Perspective*. *The Accounting Review*, 65(1), p. 131-156.

Informações

Espera-se dos participantes uma conduta compatível com o ambiente de sala de aula, a qual é

Adicionais	<p>construída tendo como fundamento o respeito mútuo. Essa conduta inclui os elementos abaixo, embora não se limite somente a estes:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Presença nas aulas: cada aula se beneficia da presença e participação de todos. A nota de participação será afetada negativamente pelas ausências às aulas. • Pontualidade: quem chega atrasado pode interromper a exposição do professor e as discussões em classe, além de significar um desrespeito para com os que chegaram na hora. • Minimizar interrupções: telefones celulares e outros aparelhos eletrônicos <u>DEVEM SER DESLIGADOS DURANTE AS AULAS</u>. Evitar sair e reentrar na sala. Evitar também conversas paralelas com outros alunos, após o início da aula. • Foco na aula: não usar dispositivos eletrônicos, enquanto em sala de aula, para realizar tarefas não relacionadas com a aula. O acesso à internet, e-mail, mensagens via celular, etc, enquanto em aula, é uma atitude muito desrespeitosa, que pode interromper os outros colegas e a própria aula. • Estar preparado para a aula: a cada aula, os alunos devem estar prontos para discutir as leituras exigidas e a responder as tarefas solicitadas pelo professor. • Respeito: todos devem agir de maneira respeitosa com todos os participantes da classe.
Informações Adicionais	<p>Todos os alunos deverão efetuar o cadastro no EaD/Aprender para obtenção de materiais que serão disponibilizados, bem como notícias referentes à disciplina.</p> <p>Nome da disciplina no EaD: Pesquisa Empírica em Contabilidade Financeira</p> <p>Código para acesso à disciplina no EaD: #VaaaiCorinthians2020</p> <p>É fundamental a leitura dos assuntos pertinentes na bibliografia básica, bem como na bibliografia complementar.</p> <p>Recomenda-se que sejam feitos apontamentos dos pontos relevantes discutidos em sala de aula.</p> <p>O cronograma das atividades pode ser flexibilizado, de acordo com as necessidades da turma e/ou do professor, podendo haver alterações nas datas e/ou atividades.</p> <p>ATENÇÃO: Em cada aula, o aluno ou grupo que fará a primeira apresentação ficará encarregado de chegar mais cedo, instalar e ligar os equipamentos, para que a aula comece pontualmente às 18:00 hrs.</p>

Brasília - DF, 01 de março de 2020.

Prof. Dr. José Alves Dantas