



PLANO DE ENSINO

Disciplina: TEORIA POSITIVA EM CONTABILIDADE

Docente: Dr. Rodrigo de Souza Gonçalves

EMENTA

Origens para o surgimento de uma Teoria Positiva em Contabilidade. Contraposições à Teoria Positiva em Contabilidade. Eficiência de Mercado/Ineficiência. Análise Fundamentalista. Divulgação Contábil, Retornos e Mercado de Capitais. *Accounting Accruals*. *Earnings Management*. *Earnings Quality*. Contabilidade Baseada em Valor – O Modelo de Lucro Residual. Risco e o Custo de Capital.

OBJETIVOS

Esta disciplina tem por objetivo promover discussões acerca da corrente positivista em Contabilidade, denominada - Teoria Positiva em Contabilidade. Nessa perspectiva, objetiva discutir as repercussões da adoção dessa corrente nas pesquisas em Contabilidade, buscando a compreensão acerca do desenvolvimento de modelos empíricos que buscam retratar a prática e divulgação contábil e sua repercussão junto ao mercado de capitais e usuários dessa informação. Subjacente ao objetivo principal, a disciplina busca a ampliar o conhecimento científico na construção metodológica de pesquisas empíricas; a compreensão do ambiente a qual as pesquisas contábeis estão inseridas e os pressupostos que cercam o positivismo em Contabilidade.

Conteúdo

- 1) Origens para o surgimento de uma Teoria Positiva em Contabilidade;
- 2) Contraposições à Teoria Positiva em Contabilidade;
- 3) Eficiência de Mercado/Ineficiência;
- 4) Análise Fundamentalista;
- 5) Divulgação Contábil, Retornos e Mercado de Capitais;
- 6) *Accounting Accruals*;
- 7) *Earnings Management*;
- 8) *Earnings Quality*;
- 9) Contabilidade Baseada em Valor – O Modelo de Lucro Residual;
- 10) Risco e o Custo de Capital.

Método:

- O curso será realizado por meio de seminários a serem apresentados pelos participantes. O professor discutirá somente alguns dos *papers* indicados. O doutorando deve apresentar o *paper* como se ele/ela fosse o(a) autor(a). É obrigatório a TODOS os doutorandos apresentar um resumo de 3 páginas do *paper* que será apresentado. Após a apresentação, o professor conduzirá uma discussão, chamando a participação de todos, sobre o tópico previsto para cada encontro.



Apresentação – orientações gerais:

- Apresentar a proposta do *paper*;
- Identificar o percurso metodológico, bem como as técnicas de pesquisa utilizada;
- Demonstrar os fundamentos teóricos tanto sob o ponto de vista da estruturação dos procedimentos empíricos, bem como sob a ótica da confrontação de seus resultados com o referencial teórico;
- Avaliar a aderência dos procedimentos adotados em relação à Teoria da Contabilidade;
- Levantamento, apresentação e discussão de artigos que tenham tratado do assunto e apontar diferenças e similaridades.
- Tempo de apresentação para cada tema – de 1h30min até 2hs.

Critérios para avaliação do trabalho em grupo:

(A) Conteúdo

Objetivo é claramente estabelecido/identificado

Desenvolvido logicamente com adequada abordagem teórica

Conclusões técnica e teoricamente suportadas, completas e acuradas

(B) Organização

A apresentação geral tem sequencia estratégica e lógica.

Introdução (início), adequado desenvolvimento (meio) e conclusão suportada (fim).

Fluência.

Estrutura adequada dos tópicos.

Transição clara entre seções/tópicos.

(C) Linguagem

Concisa, correta, precisa e fluente.

Clara e objetiva.

Abordagem apropriada ao objetivo proposto.

Estilo, gramática e pontuação.

(D) Geral

Apresentação flui naturalmente e a troca de apresentadores não causou prejuízo ao conteúdo mantendo o interesse

Capacidade de comunicação do apresentador.

Apresentador mantém contato visual com toda a audiência e postura adequada.

Uso adequado dos recursos audiovisuais.

(E) Avaliação Global

O principal ou principais pontos da matéria foram abordados de forma satisfatória ou não? Faltou enumerar algum ponto ou houve excesso em algum tópico/seção?

Debatedores – orientações gerais:

- Indispensável à leitura e conhecimento prévio do *paper* a ser debatido;
- Os questionamentos levantados devem servir para a construção de um ambiente reflexivo, onde TODOS são chamados a participar e buscar respostas às dúvidas e/ou questionamentos levantados;



- Contribuir com o apontamento de pesquisas semelhantes, considerando o tratamento dado.

Atividades Complementares:

- Serão solicitadas atividades complementares, a qualquer tempo, com o objetivo de melhorar a compreensão sobre o tema, como casos, exercícios práticos, questionamentos.

Avaliação:

- 10%: resumo dos artigos;
- 35%: apresentações em forma de seminário e participação nos debates;
- 15%: elaboração e apresentação da proposta de pesquisa para elaboração de artigo;
- 40%: entrega da versão final do artigo em consonância com as regras da CGG – Contabilidade, Gestão e Governança (<http://www.cgg-amg.unb.br/>).
- *Obs*¹: Não serão aceitas atividades entregues ou apresentadas em datas posteriores àquelas estipuladas.
- *Obs*²: TODOS os doutorandos responsáveis pelos temas previamente definidos DEVEM participar da apresentação. A ausência implica na não atribuição da atividade ao respectivo doutorando.

Crítérios para Avaliação:

1. Qualidade das apresentações, levando-se em consideração a clareza, a objetividade, a compreensão, entre outros fatores;
2. Desenvolvimento das atividades exigidas ao longo do curso;
3. Qualidade do trabalho a ser apresentado ao final do curso.
4. Todos os alunos serão avaliados pela participação ativa nos debates. O trabalho do grupo apresentador não desobriga os demais alunos de terem o mesmo desempenho de preparação para o debate. A participação ativa inclui PERTINÊNCIA e OPORTUNIDADE dos comentários oferecidos.
5. Qualquer aluno poderá ser arguido pelo Professor em classe sobre qualquer aspecto do tema ou bibliografia, independentemente de pertencer ou não ao grupo expositor.
6. Cada componente do grupo será avaliado individualmente, quanto à qualidade da apresentação, conteúdo e forma (qualidade dos recursos didáticos).
7. Cada aluno será avaliado individualmente quanto à qualidade da participação nos debates, como debatedor e quando questionado pelo Professor.
8. Cada aluno será avaliado individualmente quanto à frequência e pontualidade;
9. Uma única falta prejudica o conceito SS.
10. Faltar a apresentação do próprio grupo implica automaticamente em reprovação.

Para o alcance dos objetivos apresentados é fundamental:

- Postura pró-ativa de pesquisa;
- Reflexão crítica, estruturada e fundamentada em relação aos conceitos abordados, às pesquisas anteriores encontradas e aos resultados obtidos nas nossas pesquisas desenvolvidas nessa disciplina;
- Cumprimento das etapas propostas (ver cronograma);
- Para o artigo final: disposição para escrever, escrever... e reescrever até obter um texto conciso, elegante, relevante e interessante para o leitor.



Material de Auxílio

BEAVER, William H. **Financial reporting: an accounting revolution**. 3rd ed. New Jersey: Prentice Hall, 1998.

CHOI, Frederick D. S.; MEEK, Gary K. **International accounting**. 6th ed. New Jersey: Pearson Prentice Hall, c2008.

COLEMAN, Almand R. **Financial accounting**. New york: J Wiley.

DEEGAN, Craig; UNERMAN, Jeffrey. **Financial accounting theory**. London: McGraw-Hill, 2006.

GLAUTIER, M. W. E.; UNDERDOWN, Brian. **Accounting: theory and practice**. 17th ed. Harlow: Prentice Hall, 2001.

KAM, Vernon. **Accounting theory**. 2. ED. New york: John Wiley & Sons, 1990.

RIAHI-BELKAOUI, Ahmed. **Accounting theory**. 5th ed. Andover: South-Western, 2004.

SAUDAGARAN, Shahrokh M. **International accounting: a user perspective**. 2nd ed. Mason, Ohio: South-Western/Cengage Learning, 2004.

SCHROEDER, Richard G.; CLARK, Myrtle; CATHEY, Jack M. **Financial accounting theory and analisys: texts and cases**. 9th ed. Hoboken: Wiley, 2009

SCHROEDER, Richard G.; MCCULLERS, Levis D; CLARK, Myrtle. **Accounting theory: Text and readings**. 4. ed. New york: Wiley, 1991.

SCOTT, William R. **Financial accounting theory**. 5th ed. Toronto: Prentice Hall, 2009.

WATTS, Ross L.; ZIMMERMAN, Jerold L. **Positive accounting theory**. New Jersey: Prentice Hall, 1986.



Cronograma das atividades

Tema 1: Origens para o surgimento de uma Teoria Positiva em Contabilidade

WATTS e ZIMMERMAN (1986) - Capítulo 1- *The Role of Accounting Theory*.

- 1) Ball, R. and P. Brown. An Empirical Evaluation of Accounting Income Numbers. **Journal of Accounting Research** (Autumn 1968) : 159-178
- 2) Beaver, W. The information content of annual earnings announcements. **Journal of Accounting Research** (Supplement 1968): 67-92
- 3) WATTS, Ross L.; ZIMMERMAN, Jerold L. The demand for and supply of accounting theories: the market for excuses. **Accounting Review**, p. 273-305, 1979.
- 4) Watts, R. and J. Zimmerman. Positive Accounting Theory: A Ten Year Perspective. **The Accounting Review** (January 1990): 131-156.

Tema 2: Contraposições à Teoria Positiva em Contabilidade

- 1) CHRISTENSON, Charles. The methodology of positive accounting. **Accounting Review**, p. 1-22, 1983.
- 2) WHITLEY, Richard D. The possibility and utility of positive accounting theory. **Accounting, Organizations and Society**, v. 13, n. 6, p. 631-645, 1988.
- 3) WILLIAMS, Paul F. The logic of positive accounting research. **Accounting, Organizations and Society**, v. 14, n. 5, p. 455-468, 1989.
- 4) WHITTINGTON, Geoff. Positive accounting: A review article. **Accounting and business research**, v. 17, n. 68, p. 327-336, 1987.

Leitura complementar:

DEMSKI, Joel S. Positive accounting theory: A review. **Accounting, Organizations and Society**, v. 13, n. 6, p. 623-629, 1988.

Tema 3: Eficiência de Mercado/Ineficiência

Beaver (1998) - Capítulo 6 - *Market Efficiency*

- 1) FAMA, E. F. **Efficient markets: a review of theory and empirical work**. *Journal of Finance*, v. 25, n. 2, p. 383-417, 1970.
- 2) EDWARDS, Ward. **The theory of decision making**. *Psychol. Bull.*, 1954, 51,380-417.
- 3) FAMA, E. F.. **Efficient capital markets: II**. *Journal of Finance*, v. 46, n. 5, p. 1575-1617, 1991.
- 4) GROSSMAN, Sanford J.; STIGLITZ, Joseph E.. **On the Impossibility of Informationally Efficient Markets**. *The American Economic Review*. Volume 70, Issue 3 (Jun., 1980), 393-408.

Tema 4: Análise Fundamentalista

- 1) Ou, J; S. Penman. Financial Statement Analysis and the Prediction of Stock Returns. **Journal of Accounting and Economics** (January 1989): 295-329.
- 2) Lev, B. and S. Thiagarajan, "Fundamental Information Analysis", *Journal of Accounting Research* (October 1993): 190-215
- 3) PIOTROSKI, J. D.. **Value investing: The use of historical financial statement information to separate winners from losers**. *Journal of Accounting Research*, 1-41. 2000.
- 4) MOHANRAM, P.S.. **Separating Winners from Losers among Low Book-to-Market Stocks using Financial Statement Analysis**. *Review of Accounting Studies* 10 (2/3). 2005.



Tema 5: Divulgação Contábil, Retornos e Mercado de Capitais

- 1) Collins, D. and S. P. Kothari, "An Analysis of Intertemporal and Cross-Sectional Determinants for Earnings Response Coefficients", *Journal of Accounting and Economics* (1989): 143-181
- 2) Kormendi, R. and R. Lipe, "Earnings Innovations, Earnings Persistence, and Stock Returns", *Journal of Business* (1987) : 323-345
- 3) Kothari, S.P. and R. Sloan, "Information in prices about future earnings: Implications for earnings response coefficients", *Journal of Accounting and Economics* (June-September 1992): 143-171
- 4) Lundholm, R. and L. Myers, "Bringing the Future Forward: The Effect of Disclosure on the Returns Earnings Relation" *Journal of Accounting Research* (June 2002) 809-839

Leitura complementar:

Beaver Book - Chapter 3,4, & 5

Tema 6: Accounting Accruals

- 1) Dechow, P., "Accounting earnings and cash flows as measures of firm performance: The role of accounting accruals," *Journal of Accounting and Economics* (1994) : 3-42
- 2) Sloan, R., "Do Stock Prices Fully Reflect Information in Accruals and Cash Flows About Future Earnings?", *The Accounting Review* (July 1996): 289-315
- 3) Subramanyam, K., "The Pricing of Discretionary Accruals", *Journal of Accounting and Economics* (August-December 1996): 249-281
- 4) FRANCIS, Jere R.; KRISHNAN, Jagan. Accounting Accruals and Auditor Reporting Conservatism*. **Contemporary Accounting Research**, v. 16, n. 1, p. 135-165, 1999.

Tema 7 : Earnings Management

- 1) Dechow, P. , R. Sloan and A. Sweeney, "Detecting Earnings Management", *Accounting Review* (April 1995): 193-225
- 2) KANG, Sok-Hyon; SIVARAMAKRISHNAN, K. "Issues in testing earnings management and an instrumental variable approach". *Journal of Accounting Research*, p. 353-367, 1995.
- 3) Healy P. and J. Wahlen, "A Review of the Earnings Management Literature and its Implications for Standard Setting", *Accounting Horizons* (December 1999), 365-384.
- 4) MCNICHOLS, Maureen F. "Research design issues in earnings management studies". *Journal of Accounting and Public Policy*, v. 19, n. 4, p. 313-345, 2001.

Tema 8 : Earnings Quality

- 1) BASU, Sudipta. "The conservatism principle and the asymmetric timeliness of earnings". *Journal of Accounting and Economics*, v. 24, n. 1, p. 3-37, 1997.
- 2) Dechow, P. and I. Dichev, "The Quality of Accruals and Earnings: The Role of Accrual Estimation Errors", *Accounting Review* (October 2002 Supplement): 35-60
- 3) BALL, Ray; SHIVAKUMAR, Lakshmanan. "Earnings quality in UK private firms: comparative loss recognition timeliness". *Journal of Accounting and Economics*, v. 39, n. 1, p. 83-128, 2005.
- 4) DECHOW, Patricia; GE, Weili; SCHRAND, Catherine. "Understanding earnings quality: A review of the proxies, their determinants and their consequences". *Journal of Accounting and Economics*, v. 50, n. 2, p. 344-401, 2010.



Tema 9: Contabilidade Baseada em Valor – O Modelo de Lucro Residual

- 1) Ohlson, J., "Earnings, Book Values and Dividends in Equity Valuation", *Contemporary Accounting Research* (Spring 1995): 661-687.
- 2) Feltham, G. and J. Ohlson, "Valuation and Clean Surplus Accounting for Operating and Financial Activities", *Contemporary Accounting Research* (Spring 1995): 689-731.
- 3) Dechow, P., A. Hutton and R. Sloan, "An empirical assessment of the residual income valuation model", *Journal of Accounting and Economics* (January 1999): 1-34.
- 4) Lundholm, R., "A tutorial on the Ohlson and Feltham/Ohlson Models", *Contemporary Accounting Research* (1995): 749-761.

Tema 10: Risco e o Custo de Capital

- 1) Botosan, Christine A. "Disclosure level and the cost of equity capital." *Accounting review* (1997): 323-349.
- 2) Botosan, Christine A., and Marlene A. Plumlee. "A re-examination of disclosure level and the expected cost of equity capital." *Journal of accounting research* 40.1 (2002): 21-40.
- 3) Gebhardt, W., C. Lee, and B. Swaminathan, "Toward an Implied Cost of Capital", *Journal of Accounting Research* (June 2001): 135-176.

1ª Semana	Apresentação e discussão dos temas 1, 2, 3 e 4
2ª Semana	Apresentação e discussão dos temas 5 e 6
3ª Semana	Apresentação e discussão dos temas 7 e 8. Apresentação da proposta de artigo
4ª Semana	Apresentação e discussão dos temas 9 e 10. Apresentação do artigo (versão antes da entrega)