



PLANO DE ENSINO

Disciplina	Pesquisa Empírica em Contabilidade Financeira – PECF (PPGCONT3295)
Créditos/Horas	4 créditos, 60 horas
Professor	José Alves Dantas e-mail: josealvesdantas@unb.br ou josealvesdantas@gmail.com
Semestre	1º Semestre de 2024
Horário de aulas	Terças, quintas e sextas-feiras, a partir das 18:30 hrs, nas semanas especificadas no calendário divulgado pela Coordenação do PPGCont para as aulas do doutorado.
Objetivos da Disciplina	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; comunicar a relevância do estudo; compreender os fundamentos teóricos e econômicos subjacentes ao tema; formular hipóteses; desenvolver métodos de pesquisa empírica; e elaborar artigo sobre pesquisa empírica.
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? Quais as implicações dos achados para a prática contábil?

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 o aluno (grupo) considere os pontos definidos no tópico B e mergulhem na essência do estudo e não apenas uma apresentação superficial de suas principais evidências.
- Especial atenção deve ser dispensada aos fundamentos teóricos e econômicos e ao desenho metodológico da pesquisa. Para isso, pode ser necessária a busca desse conhecimento em outras fontes.
- 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).
- Os slides utilizados na apresentação devem ser enviados ao professor, por meio upload no formulário eletrônico a seguir, até o domingo que antecede a semana de aulas do doutorado em que será discutido o artigo.
https://docs.google.com/forms/d/19KnMj4M_uwDA5cHylUbplmnPSu8V2CMNv-QGdGz5DV4/edit
- Tempo previsto para a apresentação: até 01:30 hrs.
- Após a apresentação do artigo será reservado espaço para as discussões e debates. É desejável que nessa discussão os debatedores também façam uma relação entre o estudo em questão e outros sobre o mesmo tema.
- Além da participação nos debates e discussões, será demandado dos demais alunos da turma (não apresentadores do artigo) avaliação escrita sobre alguns tópicos, conforme formulário eletrônico a seguir, que deve ser respondido ATÉ O INÍCIO DA AULA em que o artigo será apresentado/discutido (registros após esse horário serão desconsiderados para fins de avaliação).
https://docs.google.com/forms/d/1aOVIK1_qV88zi8ZPWYB_2v8Mh9fAN4BFQaxNnGyBkqk/edit

D – Parecer (posições favoráveis e contrárias) sobre artigos:

- A atividade de parecer sobre artigos consiste em uma espécie de confronto de argumentos favoráveis e desfavoráveis à publicação de determinado artigo em um periódico de abrangência internacional – *The International Journal of Accounting* (TIJA), classificado como 3 estrelas no ranking AJG da ABS – com alto poder de inserção acadêmica, embora não seja, necessariamente, um dos *top journals* da área contábil.
- Para essa finalidade foram selecionados artigos publicados em periódicos contábeis brasileiros melhor classificados no Qualis Capes. A ideia é que esses estudos não tenham sido publicados no periódico nacional e sim submetidos ao TIJA e que os alunos tenham sido indicados como *referee* pelo editor do *journal*.
- 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 julgamento, para decisão favorável ou contrária à publicação do artigo no TIJA.

- É esperado que na apresentação dos argumentos favoráveis e/ou desfavoráveis ao artigo sejam explorados aspectos definidos no tópico B para avaliação de pesquisas empíricas em contabilidade, além da política editorial do periódico.
- Cada aluno deverá registrar a antecipação dos seus argumentos – favoráveis ou contrários, conforme o caso – em formulário eletrônico a seguir, ATÉ O INÍCIO DA AULA em que haverá esse debate (registros após esse horário serão desconsiderados para fins de avaliação). Essa informação não ficará disponível para os demais alunos antes do debate.
<https://docs.google.com/forms/d/1PiURE0vjXcphKOFMYdQsJ3I3EdYFKO1f8qrb3SIdBFs/edit>
- Independente desse registro no formulário eletrônico, cada aluno deve preparar uma apresentação para defender os seus argumentos perante os demais colegas e tentar influenciar na decisão final de aceitar ou rejeitar a publicação do artigo no TIJA.
- Cada aluno será avaliado pelo parecer registrado no formulário e pela sustentação oral dos argumentos, inclusive quanto à coerência entre eles.

F - Elaboração e discussão de projetos de artigo:

- Desenvolvimento de projeto de pesquisa empírica sobre qualquer tema relacionado à contabilidade financeira.
- Esse trabalho deve ser desenvolvido preferencialmente em duplas, admitindo-se trabalhos individuais ou em trios.
- Durante o desenvolvimento da disciplina serão apresentadas versões parciais do projeto de pesquisa, conforme calendário de atividades.
- 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.
- Essas versões parciais do artigo serão submetidas a críticas/sugestões de colegas, que serão avaliados pelas contribuições que ofereçam ao desenvolvimento dos trabalhos examinados.
- A versão do projeto de artigo, no estágio referente às etapas 1, 2 e 3, deve ser disponibilizada, com upload em pasta do Google Drive (link a seguir) ATÉ A SEXTA-FEIRA QUE ANTECEDE A SEMANA DE AULAS do doutorado – tempo suficiente para que o avaliador e o professor possam contribuir para o desenvolvimento do trabalho. Essa pasta fica com acesso disponível para toda a turma.
https://drive.google.com/drive/folders/1gFPnp57g_erioH7cRDSLW79mQbDp8mOw?usp=sharing
- O avaliador deve preparar um texto com as contribuições, conforme formulário eletrônico a seguir, que deve ser respondido ATÉ O INÍCIO DA AULA em que o projeto será apresentado/discutido (registros após esse horário serão desconsiderados para fins de avaliação).
<https://docs.google.com/forms/d/1vH3X7ArdbI9-n1Cu45H033HNPCQFXkPiKvKMPdpgm0/edit>
- Nas etapas 1, 2 e 3 os “avaliadores” é que serão avaliados, pelo grau de contribuição – incluindo a adequação, profundidade e pertinência das sugestões – que fez ao trabalho do(s) colega(s).
- Os autores só serão avaliados na versão final entregue ao professor, conforme cronograma previamente estabelecido.
- É recomendável que a versão final do projeto deve ser elaborada de acordo com os preceitos e premissas sugeridos por Kinney (1986) e Cochrane (2005) para o

	<p>desenvolvimento de uma pesquisa empírica sobre contabilidade financeira.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Tópicos, não exaustivos, a serem considerados em cada etapa: <ul style="list-style-type: none"> • Etapa 1: Introdução e referencial teórico / revisão de literatura <p>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? Qual o gap de literatura que o trabalho se propõe a preencher? Como essa questão de pesquisa se enquadra na estrutura geral da literatura examinada sobre o tema? Qual a hipótese de pesquisa subjacente?</p> • Etapa 2: reforçar a Etapa 1, desenvolver a metodologia <p>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?</p> • Etapa 3: reforçar as Etapas 1 e 2 e apresentar os dados <p>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? O que revelam os resultados preliminares dos testes?</p> • Versão final: reforçar as Etapas 1, 2 e 3 e apresentar a análise preliminar dos resultados
<p>Ementa</p>	<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. Medidas <i>non-gaap</i>. Auditoria. Governança corporativa.</p>
<p>Temas abordados na disciplina</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Mercado de capitais e pesquisa em contabilidade financeira: <p>Processamento e consequências das informações contábeis, incluindo o papel da teoria da agência e como os problemas de agência são resolvidos.</p> 2. Eficiência/ineficiência de mercado: <p>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.</p> 3. Assimetria informacional e <i>disclosure</i>: <p>Artigos que refletem os fundamentos teóricos da divulgação financeira e seus reflexos no custo do capital.</p> 4. Risco e custo de capital: <p>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.</p> 5. Estrutura de Capital: <p><i>Papers</i> que avaliam como os incentivos econômicos determinam as decisões de endividamento (capitalização) e como os investidores reagem a essas decisões.</p> 6. Modelos de retornos esperados: <p>Trabalhos que abordam os modelos que estimam os retornos das ações a partir do <i>financial reporting</i>.</p> 7. Modelos de lucros anormais:

	<p>Pesquisas que avaliam se e como os modelos de lucros anormais ou residuais explicam o preço de mercado das ações.</p> <p>8. Medidas <i>non-gaap</i>:</p> <p>Trabalhos que exploram como medidas não disciplinadas nas normas contábeis são percebidas pelos usuários e impactam no processo decisório dos investidores.</p> <p>9. 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>10. 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>Parecer (julgamento) de artigos peso 10%</p> <p>Projeto de artigo – revisão e contribuições aos trabalhos avaliados peso 10%</p> <p>Projeto 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>
-------------------------------	--

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>02/04/2023</td> <td>Apresentação do plano de ensino e do funcionamento da disciplina <u>Tema:</u> Mercado de capitais e pesquisa em contabilidade financeira (professor)</td> </tr> <tr> <td>2.</td> <td>04/04/2024</td> <td><u>Tema:</u> Pesquisas contábeis <u>Discussão de editorial:</u> Iudícibus, S., & Martins, E. (2023). Algumas Reflexões Sobre Pesquisa Contábil e Algumas (Pesadas?) Afirmações e Conclusões. <i>Advances in Scientific and Applied Accounting</i>, 16(3), 001–004/005. https://asaa.anpcont.org.br/index.php/asaa/article/view/1112/630 Antes do início da aula registre uma avaliação crítica sobre esse editorial no link: https://docs.google.com/forms/d/1S9uj6PKL4jU8R3NdSqBfCluWVY-R4tEiMZUm69jU50A/edit <u>Tema:</u> Mercado de capitais e pesquisa em contabilidade financeira (professor)</td> </tr> <tr> <td>3.</td> <td>05/04/2024</td> <td><u>Tema:</u> Tópicos para elaboração de artigo sobre pesquisa empírica sobre contabilidade financeira (professor)</td> </tr> <tr> <td>4.</td> <td>07/05/2024</td> <td><u>Tema:</u> Lucros e fluxos de caixa <u>Artigo 1 – apresentação, análise, debates e discussões:</u> Ball, R., & Nikolaev, V. V. (2022). On earnings and cash flows as predictors of future cash flows. <i>Journal of Accounting and</i></td> </tr> </tbody> </table>	ENC.	DATA	ITEM DO PROGRAMA	1.	02/04/2023	Apresentação do plano de ensino e do funcionamento da disciplina <u>Tema:</u> Mercado de capitais e pesquisa em contabilidade financeira (professor)	2.	04/04/2024	<u>Tema:</u> Pesquisas contábeis <u>Discussão de editorial:</u> Iudícibus, S., & Martins, E. (2023). Algumas Reflexões Sobre Pesquisa Contábil e Algumas (Pesadas?) Afirmações e Conclusões. <i>Advances in Scientific and Applied Accounting</i> , 16(3), 001–004/005. https://asaa.anpcont.org.br/index.php/asaa/article/view/1112/630 Antes do início da aula registre uma avaliação crítica sobre esse editorial no link: https://docs.google.com/forms/d/1S9uj6PKL4jU8R3NdSqBfCluWVY-R4tEiMZUm69jU50A/edit <u>Tema:</u> Mercado de capitais e pesquisa em contabilidade financeira (professor)	3.	05/04/2024	<u>Tema:</u> Tópicos para elaboração de artigo sobre pesquisa empírica sobre contabilidade financeira (professor)	4.	07/05/2024	<u>Tema:</u> Lucros e fluxos de caixa <u>Artigo 1 – apresentação, análise, debates e discussões:</u> Ball, R., & Nikolaev, V. V. (2022). On earnings and cash flows as predictors of future cash flows. <i>Journal of Accounting and</i>
ENC.	DATA	ITEM DO PROGRAMA														
1.	02/04/2023	Apresentação do plano de ensino e do funcionamento da disciplina <u>Tema:</u> Mercado de capitais e pesquisa em contabilidade financeira (professor)														
2.	04/04/2024	<u>Tema:</u> Pesquisas contábeis <u>Discussão de editorial:</u> Iudícibus, S., & Martins, E. (2023). Algumas Reflexões Sobre Pesquisa Contábil e Algumas (Pesadas?) Afirmações e Conclusões. <i>Advances in Scientific and Applied Accounting</i> , 16(3), 001–004/005. https://asaa.anpcont.org.br/index.php/asaa/article/view/1112/630 Antes do início da aula registre uma avaliação crítica sobre esse editorial no link: https://docs.google.com/forms/d/1S9uj6PKL4jU8R3NdSqBfCluWVY-R4tEiMZUm69jU50A/edit <u>Tema:</u> Mercado de capitais e pesquisa em contabilidade financeira (professor)														
3.	05/04/2024	<u>Tema:</u> Tópicos para elaboração de artigo sobre pesquisa empírica sobre contabilidade financeira (professor)														
4.	07/05/2024	<u>Tema:</u> Lucros e fluxos de caixa <u>Artigo 1 – apresentação, análise, debates e discussões:</u> Ball, R., & Nikolaev, V. V. (2022). On earnings and cash flows as predictors of future cash flows. <i>Journal of Accounting and</i>														

		<p>Economics, 73, 101430, 1-22.</p> <p><u>Discussão da primeira etapa dos projetos de artigo:</u> apresentação (autores) e sugestões de aprimoramentos (avaliadores).</p>
5.	09/05/2024	<p><u>Tema:</u> Impacto econômico do <i>financial reporting</i></p> <p><u>Artigo 2 – apresentação, análise, debates e discussões:</u></p> <p>Barth, M. E., Li, K., & McClure, C. (2023). Evolution in Value Relevance of Accounting Information. <i>The Accounting Review</i>, 98(1), 1-28.</p> <p><u>Discussão da primeira etapa dos projetos de artigo:</u> apresentação (autores) e sugestões de aprimoramentos (avaliadores).</p>
6.	10/05/2024	<p><u>Tema:</u> Tributação e conservadorismo contábil</p> <p><u>Parecer 1 – argumentação favorável e desfavorável:</u></p> <p>Machado, J. H. (2023). Ativos Intangíveis e Conservadorismo no Mercado Acionário Brasileiro. <i>REPeC – Revista de Educação e Pesquisa em Contabilidade</i>, 17(1), 26-44.</p> <p><u>Discussão da primeira etapa dos projetos de artigo:</u> apresentação (autores) e sugestões de aprimoramentos (avaliadores).</p>
7.	04/06/2024	<p><u>Tema:</u> Medidas non-gaap e auditoria</p> <p><u>Artigo 3 – apresentação, análise, debates e discussões:</u></p> <p>Feng, Z., Francis, J. R., Shan, Y., & Taylor, S. L. (2023). Do High-Quality Auditors Improve Non-GAAP Reporting? <i>The Accounting Review</i>, 98(1), 215-250.</p> <p><u>Discussão da segunda etapa dos projetos de artigo:</u> apresentação (autores) e sugestões de aprimoramentos (avaliadores).</p>
8.	06/06/2024	<p><u>Tema:</u> Tributos e emissões</p> <p><u>Artigo 4 – apresentação, análise, debates e discussões:</u></p> <p>Jacob, M. & Zerwer, K. L. (2024). Emission Taxes and Capital Investments: The Role of Tax Incidence. <i>The Accounting Review</i>, 99(1), 1-32.</p> <p><u>Discussão da segunda etapa dos projetos de artigo:</u> apresentação (autores) e sugestões de aprimoramentos (avaliadores).</p>
9.	07/06/2024	<p><u>Tema:</u> Auditoria</p> <p><u>Parecer 2 – argumentação favorável e desfavorável:</u></p> <p>Marques, V. A., Vaz, U. O., Miranda, D. V., & Checon, R. P. (2023). Quando os controles importam: evidências da associação não linear entre as Deficiências de Controles Internos e a Qualidade de Auditoria. <i>Revista Contabilidade & Finanças</i>, 34(92), e1692.</p> <p><u>Discussão da segunda etapa dos projetos de artigo:</u> apresentação (autores) e sugestões de aprimoramentos (avaliadores).</p>
10.	02/07/2024	<p><u>Tema:</u> Pesquisa em contabilidade financeira</p> <p><u>Artigo 5 – apresentação, análise, debates e discussões:</u></p> <p>Luo, Y., Salterio, S. E., & Adamson, C. (2024). Replication of Audit and Financial Accounting Research: We Do More than We Think.</p>

		Accounting Horizons, XX(1), 1-17. <u>Discussão da terceira etapa dos projetos de artigo:</u> apresentação (autores) e sugestões de aprimoramentos (avaliadores).
11.	04/07/2024	<u>Tema:</u> Auditoria <u>Artigo 6 – apresentação, análise, debates e discussões:</u> Owens, J., Saunders, K. K., Schachner, S., & Thornock, T. A. (2024). How Management Disclosure and Auditor Disclosure Affect Auditor Liability: The Case of the Going Concern Financial Accounting Standard. Auditing: A Journal of Practice & Theory, XX(1), 1-20. <u>Discussão da terceira etapa dos projetos de artigo:</u> apresentação (autores) e sugestões de aprimoramentos (avaliadores).
12.	05/07/2024	<u>Discussão da terceira etapa dos projetos de artigo:</u> apresentação (autores) e sugestões de aprimoramentos (avaliadores).
13.	12/07/2024	Entrega da versão final do projeto de artigo

Referências

- Ball, R., & Brown, P. (1968). An empirical evaluation of accounting income numbers. *Journal of Accounting Research* 6 (Autumn): 159-178
- Ball, R., & Nikolaev, V. V. (2022). On earnings and cash flows as predictors of future cash flows. *Journal of Accounting and Economics*, 73, 101430, 1-22.
- Barth, M. E., Li, K., & McClure, C. (2023). Evolution in Value Relevance of Accounting Information. *The Accounting Review*, 98(1), 1-28.
- Basu, S. (1997). The Conservatism Principle and the Asymmetric Timeliness of Earnings. *Journal of Accounting & Economics*, 24, 3-37.
- Beaver, W. H. (1968). The information content of annual earnings announcements. *Journal of Accounting Research*, 6(Suppl), p. 67-92.
- Beaver, W. H. (2002). Perspectives on Recent Capital Market Research. *The Accounting Review*, 77(2), p. 453-474.
- Bradshaw, M., Christensen T., Gee, K. & Whipple B. (2018). Analysts' GAAP Earnings Forecasts and their Implications for Accounting Research. *Journal of Accounting & Economics*, 66, 46-66.
- Bradshaw, M., & Sloan R. (2002). GAAP Versus the Street: An Empirical Assessment of Two Alternative Definitions of Earnings. *Journal of Accounting Research*, 40, 41-66.
- Dechow, P. (1994). Accounting Earnings and Cash Flows as Measures of Firm Performance: The Role of Accounting Accruals. *Journal of Accounting & Economics*, 18, 3-42.
- Dechow, P. M., & Sloan, R. G. (1997). Returns to contrarian investment strategies: Tests of naive expectations hypotheses. *Journal of Financial Economics* 43 (January): 3-27.
- Dechow, P. M., Sloan, R., & Zha, J. (2014). Stock process and earnings: a history of research. *Annual Review of Financial Economics*, 6: 343-363.
- Easton, P. D., Edey, P. H., & Harris, T. S. (1993). An investigation of revaluations of tangible long lived assets. *Journal of Accounting Research* 31 (Supplement): 1-38.
- Fama, E., & French, K. (1992). The cross-section of expected stock returns. *The Journal of Finance* 47 (July): 427-465.
- Feltham, G. A., & Ohlson, J. A. (1995). Valuation and clean surplus accounting for operating and financial activities. *Contemporary Accounting Research* 11 (Spring): 689-732.

- Feltham, G. A., & Ohlson, J. A. (1996). Uncertainty resolution and the theory of depreciation measurement. *Journal of Accounting Research* 34 (Autumn): 209-234.
- Feng, Z., Francis, J. R., Shan, Y., & Taylor, S. L. (2023). Do High-Quality Auditors Improve Non-GAAP Reporting? *The Accounting Review*, 98(1), 215-250.
- Iudícibus, S., & Martins, E. (2023). Algumas Reflexões Sobre Pesquisa Contábil e Algumas (Pesadas?) Afirmações e Conclusões. *Advances in Scientific and Applied Accounting*, 16(3), 001–004/005. <https://doi.org/10.14392/asaa.2023160301>
- Jacob, M. & Zerwer, K. L. (2024). Emission Taxes and Capital Investments: The Role of Tax Incidence. *The Accounting Review*, 99(1), 1-32.
- Jones, J. J. (1991). Earnings management during import relief investigations. *Journal of Accounting Research* 29 (Autumn): 193-228.
- Karuna, C. (2019). Capital markets research in accounting: Lessons learnt and future implications. *Pacific-Basin Finance Journal*, 55, p. 161–168.
- Kothari, S. P. (2001). Capital markets research in accounting. *Journal of Accounting and Economics* 31, p. 105–231.
- Kothari, S. P., & Wasley, C. (2021). Commemorating the 50-Year Anniversary of Ball and Brown (1968): The Evolution of Capital Market Research over the Past 50 Years. *Journal of Accounting Research*, 57(5), 1117-1159.
- 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., & Gu, F. (2016). *The End of Accounting and The Path Forward for Investors and Managers*. New Jersey: John Wiley & Sons.
- Lev, B., & Zarowin, P. (1999). The boundaries of financial reporting and how to extend them. *Journal of Accounting Research*, 37(2), p. 353-385.
- Lev, B., & Ohlson, J. A. (1989). Market-based empirical research in Accounting: a review, interpretation, and extension. *Journal of Accounting Research*, v.20, supp., p.249-322.
- Luo, Y., Salterio, S. E., & Adamson, C. (2024). Replication of Audit and Financial Accounting Research: We Do More than We Think. *Accounting Horizons*, XX(1), 1-17.
- Machado, J. H. (2023). Ativos Intangíveis e Conservadorismo no Mercado Acionário Brasileiro. *REPeC – Revista de Educação e Pesquisa em Contabilidade*, 17(1), 26-44.
- Marques, V. A., Vaz, U. O., Miranda, D. V., & Checon, R, P. (2023). Quando os controles importam: evidências da associação não linear entre as Deficiências de Controles Internos e a Qualidade de Auditoria. *Revista Contabilidade & Finanças*, 34(92), e1692.
- McNichols, M. (2000). Research design issues in earnings management studies. *Journal of Accounting and Public Policy* 19 (Winter): 313-345
- 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 (June): 333-391.
- Nichols, D. C., & Wahlen, J. M. (2004). How do earnings numbers relate to stock returns? A review of classic accounting research with updated evidence. *Accounting Horizons*, v. 18(4), p.263-286.
- Ohlson, J. (1995). Earnings, book values and dividends in security valuation. *Contemporary Accounting Research* 11 (Spring): 661-687.
- Ohlson, J. (1999). On transitory earnings. *Review of Accounting Studies* 4 (December): 145-162.
- Ou, J., & Penman, S. (1992). Financial statement analysis and the evaluation of market-to-book ratios. Working paper, Santa Clara University and the University of California at Berkeley.
- Rubinstein, M. (2000). Rational markets: yes or no? The affirmative case. Working paper,

	<p>University of California at Berkeley, June 3.</p> <p>Owens, J., Saunders, K. K., Schachner, S., & Thornock, T. A. (2024). How Management Disclosure and Auditor Disclosure Affect Auditor Liability: The Case of the Going Concern Financial Accounting Standard. <i>Auditing: A Journal of Practice & Theory</i>, XX(1), 1-20.</p> <p>Ryan, S. (1995). A model of accrual measurement with implications for the evolution of the book-to market ratio. <i>Journal of Accounting Research</i> 33 (Spring): 95-112</p> <p>Santos, W. C., Souza, G. H. D., Coaguila, R. A. I., & Takamatsu, R. T. (2023). Influência da Incerteza da Política Econômica nos níveis de Accruals e Retornos Anormais. <i>Advances in Scientific and Applied Accounting</i>, 16(1), 031–045/046.</p> <p>Watts, R. L., & Zimmerman, J. L. (1986). <i>Positive Accounting Theory</i>. New Jersey: Prentice-Hall</p>
<p>Informações Adicionais</p>	<p>Espera-se dos participantes uma conduta compatível com o ambiente de sala de aula, a qual é 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. • Foco no que está sendo apresentado/discutido: o aluno tem que estar preparado para contribuir com os debates que estão ocorrendo, inclusive a partir de questionamento do professor. • Estar preparado para a aula: a cada aula, os alunos devem estar prontos para discutir os temas abordados e responder as tarefas solicitadas pelo professor. • Respeito: todos devem agir de maneira respeitosa com todos os participantes da classe. <p>Todos os alunos deverão efetuar o cadastro no Aprender 3 para obtenção de materiais que serão disponibilizados, bem como notícias referentes à disciplina.</p> <p>Nome da disciplina no Aprender 3:</p> <p style="text-align: center;">PPGCONT3295 - Pesquisa Empírica em Contabilidade Financeira – 2024/1</p> <p style="text-align: center;">Senha/chave para acesso: #VaiCorinthians24</p> <p>Em situações excepcionais, o cronograma das atividades pode ser flexibilizado, podendo haver alterações nas datas e/ou atividades.</p>

Brasília - DF, 18 de março de 2024.

Prof. Dr. José Alves Dantas