



## PLANO DE ENSINO

**Disciplina:** TEORIA POSITIVA EM CONTABILIDADE

**Docente:** Dr. Rodrigo de Souza Gonçalves

**Semestre:** 2024-2

### 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*. Qualidade da Auditoria. Risco e 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) *Accounting Accruals*;
- 5) *Earnings Management*;
- 6) *Earnings Quality*;
- 7) Value relevance;
- 8) Reporting Choice.

### 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 entregarem um resumo de acordo com as instruções do item – “Avaliação”. 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 1h 30 a 1h45min.
- Obs<sup>1</sup> - o grupo que apresentar em tempo inferior ao que foi estipulado, automaticamente terá que realizar nova apresentação.

### **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;



- Deverá ser entregue duas questões com resposta elaborada individualmente por cada aluno antes do início da apresentação;
- 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%: resenha crítica dos artigos e entrega das questões com respostas antes do início de cada apresentação. Para elaboração das resenhas o aluno deverá entregar um resumo de cada artigo elaborado por aplicativo de inteligência artificial. A partir da leitura do artigo e do resumo elaborado pelo aplicativo de inteligência artificial, o aluno deve elaborar resenha crítica de pelo menos uma página, adicionada de uma questão para que seja objeto de reflexão e discussão da turma.** As resenhas serão entregues no Microsoft Teams® complementando as 12 horas adicionais. Adicionalmente poderão ser adicionadas atividades complementares;
- 40%: apresentações em forma de seminário, participação nos debates e qualidade dos pareceres de acordo com o conteúdo programático;
- 10%: elaboração e apresentação da proposta de pesquisa;
- **40%: entrega da versão final do artigo em consonância com as regras da CGG – Contabilidade, Gestão e Governança (<http://www.cgg-amg.unb.br/>) ou avaliação individual<sup>3</sup>.**
- *Obs<sup>1</sup>:* Não serão aceitas atividades entregues ou apresentadas em datas posteriores àquelas estipuladas.
- *Obs<sup>2</sup>:* TODOS os doutorandos responsáveis pelos temas previamente definidos DEVEM participar da apresentação. A ausência implica na não atribuição da atividade ao respectivo doutorando.
- *Obs<sup>3</sup>:* **A forma em que os alunos(as) serão avaliados nesse item será realizada de acordo como andamento da disciplina. Os(as) alunos(as) serão comunicados quanto a forma de avaliação final: se artigo final ou avaliação individual ou ambos. Qualquer se seja a forma, os alunos(as) serão previamente comunicados.**
- *Obs<sup>4</sup>:* **Serão solicitadas atividades complementares, a qualquer tempo, com o objetivo de melhorar a compreensão sobre o tema, como casos, exercícios práticos, questionamentos e que farão parte da avaliação.**

#### **Critérios 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.

#### **Proposta de pesquisa<sup>1</sup>:**

Para a elaboração da proposta de pesquisa, é fundamental refletir acerca dos aspectos a seguir:

1. Questão de pesquisa (relação entre as variáveis do estudo – por que pesquisá-la?);
2. Literatura existente nessa área.
3. Por que a pesquisa é importante: contribuição adicional/incremental para literatura (responda à pergunta: quem se importa com esta pesquisa?).
4. Procedimentos da pesquisa, incluindo a amostra e métodos estatísticos. Seja objetivo e preciso na identificação dos procedimentos a serem adotados.
5. Identifique os pontos fortes e fracos de sua proposta de pesquisa e apresente alternativas para melhoria.
6. Aponte as limitações de sua proposta de pesquisa.

#### **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.

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.

RIABI-BELKAOU, Ahmed. **Accounting theory**. 5th ed. Andover: South-Western, 2004.

---

<sup>1</sup> Fonte: Skinner, D. J. (2013) Empirical Financial Accounting Research. University of Chicago, Booth School of Business.



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 analysis: 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**. 7th ed. Toronto: Prentice Hall, 2015.

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

## **Cronograma das atividades**

### **Aula 1 – Origens para o surgimento de uma Teoria Positiva em Contabilidade – parte 1**

#### **Material Base da Apresentação**

Bernstein, P. L. (1997). *Desafio aos deuses: a fascinante história do risco*. Gulf Professional Publishing. Capítulos 12 a 17.

Fox, J. (2010). *O mito dos mercados racionais: uma história de risco, recompensa e decepção em Wall Street*. Rio de Janeiro: Best Seller. Capítulos 1 a 6.

1) Markowitz, H. (1952). Portfolio selection. *The journal of finance*, 7(1), 77-91.

2) Miller, Merton H. (1988). "The Modigliani-Miller Propositions after Thirty Years." *Journal of Economic Perspectives*, 2 (4): 99-120.

3) Fama, E. F., & French, K. R. (2004). The Capital Asset Pricing Model: Theory and Evidence. *The Journal of Economic Perspectives*, 18(3), 25-46.

### **Aula 2 – Origens para o surgimento de uma Teoria Positiva em Contabilidade – parte 2**

#### **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.

**Artigo Adicional 1:** Kothari, S., & Wasley, C. (2019). 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).

**Apresentação do artigo adicional:** Antônio e Juliana



### **Aula 3 – Contraposições à Teoria Positiva em Contabilidade**

- 1) CHRISTENSON, Charles. The methodology of positive accounting. **Accounting Review**, p. 1-22, 1983.
- 2) DEMSKI, Joel S. Positive accounting theory: A review. **Accounting, Organizations and Society**, v. 13, n. 6, p. 623-629, 1988
- 3) WHITTINGTON, Geoff. **Positive accounting: A review article**. **Accounting and business research**, v. 17, n. 68, p. 327-336, 1987.

**Artigo Adicional 1:** Kaya, İ. (2017). **Accounting Choices in Corporate Financial Reporting: A Literature Review of Positive Accounting Theory**. *Accounting and Corporate Reporting*, 129.

### **Aula 4 – 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) FAMA, E. F.. **Efficient capital markets: II**. *Journal of Finance*, v. 46, n. 5, p. 1575-1617, 1991.

#### **Capítulo 4 – Scott (2015) – Efficient Securities Markets**

- 1) Lo, A. W. (2004). The adaptive markets hypothesis. **The Journal of Portfolio Management**, 30(5), 15-29.
- 2) Dourado, G. de A., & Tabak, B. M. (2014). **Testing the Adaptive Markets Hypothesis for Brazil**. *Brazilian Review of Finance*, 12(4), 517-553.

#### **Questão: os fundamentos das pesquisas positivistas não (in)adequados?**

- TODOS os alunos deverão entregar parecer por escrito respondendo à questão ora indicada.
- Os alunos poderão se guiar no artigo de Hohendorff (2021) para elaboração do referido parecer, bem como nas instruções ao Aula 12.

Hohendorff, J. V. (2021). Como Elaborar um Parecer de Artigo Científico? E porque Devemos Ser Revisores... *Psicologia: Teoria E Pesquisa*, 37, e370001.

### **Aula 5 – Accounting Accruals**

- 1) Dechow, P. M. (1994). Accounting earnings and cash flows as measures of firm performance: The role of accounting accruals. **Journal of accounting and economics**, 18(1), 3-42.
- 2) Sloan, R. G. (1996). Do stock prices fully reflect information in accruals and cash flows about future earnings?. **Accounting review**, 289-315.
- 3) Subramanyam, K. R. (1996). The pricing of discretionary accruals. **Journal of accounting and economics**, 22(1-3), 249-281.



## **Aula 6 - Earnings Management (parte I)**

### **Capítulo 11 – Scott (2015) – Earnings Management**

- 1) Dechow, P. M., Sloan, R. G., & Sweeney, A. P. (1995). **Detecting earnings management**. *Accounting review*, 193-225.
- 2) Kothari, S. P., Leone, A. J., & Wasley, C. E. (2005). **Performance matched discretionary accrual measures**. *Journal of accounting and economics*, 39(1), 163-197.
- 3) Martinez, A. L. (2013). Gerenciamento de resultados no Brasil: um survey da literatura. *BBR- Brazilian Business Review*, 10(4), 1-31.

**Complemento 1:** Apresentação 2 artigos nacionais que utilizaram os modelos ora apresentados, sendo 1 da entre os anos de 2001 a 2015. **O principal ponto da apresentação é formatar uma opinião acerca da evolução metodológica e dos resultados das pesquisas dos artigos apresentados (tempo de apresentação: até 15 minutos).**

**Complemento 2:** Apresentação 2 artigos nacionais que utilizaram os modelos ora apresentados, sendo 1 da entre os anos de 2016 a 2024. **O principal ponto da apresentação é formatar uma opinião acerca da evolução metodológica e dos resultados das pesquisas dos artigos apresentados (tempo de apresentação: até 15 minutos).**

## **Aula 7 – Earnings Management II**

- 1) Dechow, P. M., Hutton, A. P., Kim, J. H., & Sloan, R. G. (2012). **Detecting earnings management: A new approach**. *Journal of accounting research*, 50(2), 275-334.
- 2) Collins, D. W.; Pungaliya, R. S.; Vijh, A. M. **The Effects of Firm Growth and Model Specification Choices on Tests Of Earnings Management in Quarterly Settings**. *The Accounting Review*. Vol. 92, n. 2, p. 69-100, 2017.

## **Aula 8 – Earnings Quality I**

- 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) 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.



## **Aula 9 – Earnings Quality II**

- 1) Tucker, J. W., & Zarowin, P. A. (2006). Does income smoothing improve earnings informativeness?. *The accounting review*, 81(1), 251-270.
- 2) DeFond, 2010. Earnings quality research: advances, challenges and future research. *Journal of Accounting and Economics*.
- 3) Chen, Q., Schipper, K., & Zhang, N. (2022). Measuring Accounting Asset Informativeness. *The Accounting Review*, 97(4), 209-236.

**Discussão dos projetos de artigo:** apresentação (autores) e sugestões de aprimoramentos (avaliadores).

**Complemento:** Apresentação 4 artigos nacionais que utilizaram os modelos ora apresentados na temática de 'earnings quality', sendo 2 entre os anos de 2001 a 2015 e 2 artigos entre os anos de 2016 a 2024. **O principal ponto da apresentação é formatar uma opinião acerca da evolução metodológica e dos resultados das pesquisas dos artigos apresentados (tempo de apresentação: até 30 minutos).**

## **Aula 10 – Value relevance – parte 1**

- 1) Holthausen, R. W., & Watts, R. L. (2001). The relevance of the value-relevance literature for financial accounting standard setting. *Journal of accounting and economics*, 31(1-3), 3-75.

Pergunta: qual é a visão defendida por HW (2001)?

- 2) Barth, M. E., Beaver, W. H., & Landsman, W. R. (2001). The relevance of the value relevance literature for financial accounting standard setting: another view. *Journal of accounting and economics*, 31(1-3), 77-104.

Pergunta: qual é a visão defendida por BBL (2001)?

- 3) Apresentação argumentativa em defesa da visão de HW (2001)

Pergunta: por que a visão defendida por HW (2001) é coerente? Faça um contraste entre essa visão a luz da década dos anos 2000 e atualmente.

- 4) Apresentação argumentativa em defesa da visão de BBL (2001)

Pergunta: por que a visão defendida por BBL (2001) é coerente? Faça um contraste entre essa visão a luz da década dos anos 2000 e atualmente.

- 5) Emissão de parecer argumentativo e conclusivo apontando pontos fortes e fracos da visão de HW (2001) e BBL (2001).



## **Aula 11 – Value relevance – parte 2**

1) Barth, M. E., Li, K., & McClure, C. G. (2023). Evolution in value relevance of accounting information. *The Accounting Review*, 98(1), 1-28.

**Pergunta:** quais a evolução (se houve) ao fazer um contraste entre as visões apresentadas nos artigos de HW (2001) e BBL (2001) em contraste ao artigo de BM (2023)?

2) Apresentação argumentativa apresentando a evolução (se houve) entre as visões apresentadas nos artigos de HW (2001) e BBL (2001) em contraste ao artigo de BM (2023).

**Pergunta:** retomar a discussão dos pontos fortes e fracos da visão de HW (2001) e BBL (2001) fazendo um contraste com o artigo de BM (2023).

3) Levantamento bibliométrico dos principais artigos brasileiros que tratam de *value relevance* no período de 2000 a 2023. Como esses artigos “conversam” com os posicionamentos de HW (2001), BBL (2001) e BM (2023)?

**Pergunta norteadora:** como a discussão acerca de *value relevance* tem contribuído para evolução das pesquisas no campo da contabilidade sob a ótica positivista (se tem contribuído)? Quais as evidências concretas dessa contribuição (se realmente ela houver)? Há evidências de que essa discussão tenha contribuído para o atual estágio da Estrutura Conceitual em seus aspectos teóricos? Se houver, aponte de forma objetiva quais seriam.

**Aula 12 – Discussão do andamento dos artigos:** apresentação (autores) e sugestões de aprimoramentos (avaliadores).

Para cada artigo a ser apresentado/elaborado deverá haver um **parecer por escrito de um dos doutorandos apontando claramente**, pelo menos os seguintes aspectos:

- Qual a motivação para o desenvolvimento do artigo e por que ele é relevante, considerando as literaturas brasileira e internacional relevantes?
- Em que o artigo avança no conhecimento considerando o estado da arte em que se propõe a pesquisa? Em que ainda deve avançar, dado o estágio atual em que o artigo se encontra (apresente proposições concretas).
- Qual a provável contribuição do artigo para o conhecimento da linha no Brasil e internacionalmente? Argumentar utilizando exemplos.
- Qual o constructo teórico, teoria ou literatura escolhida e a motivação para a escolha? Teria alternativas?
- Considerando o método de pesquisa escolhido, quais são os potenciais limitadores e suas delimitações?
- A amostra e coleta de dados são adequados considerando o objetivo da pesquisa? Quais suas limitações? Aponte alternativas.

<b>1ª Semana</b>	Apresentação e discussão dos temas 1, 2 e 3.
<b>2ª Semana</b>	Apresentação e discussão dos temas 4, 5 e 6.
<b>3ª Semana</b>	Apresentação e discussão dos temas 7, 8 e 9. Apresentação da proposta de artigo 9ª Aula.
<b>4ª Semana</b>	Apresentação e discussão dos temas 10 e 11. Apresentação do artigo (versão antes da entrega) - 12ª Aula