



PLANO DE ENSINO

Disciplina	MÉTODOS E TÉCNICAS DE PESQUISA EM CONTABILIDADE – Código: 310182 Carga horária: 45 horas/aula (3 créditos)
Curso	DOCTORADO – Programa de Pós-Graduação em Ciências Contábeis (PPGCont)
Professor Responsável	Paulo Roberto Barbosa Lustosa <i>E-mails:</i> <prblustosa@gmail.com> ou <lustosa@unb.br>
Horário de aulas	Segundas-feiras, Quartas-feiras e Sextas-feiras, de 08h00 às 12h00 – Local: Sala 06/51 - Sala do Doutorado), Bloco D, Prédio-sede da FACE
Objetivos da Disciplina	A disciplina tem por objetivo compreender a <i>aplicação</i> de métodos e técnicas <i>quantitativas</i> de pesquisa na área de contabilidade e finanças.
Metodologia de Ensino	<p>Seminários a serem apresentados pelos estudantes. O curso terá 12 encontros, 3 por semana/mês. Em cada encontro, serão apresentados 2 seminários, então haverá 24 seminários em todo o curso. Em cada conjunto de 3 encontros do mês, todos os estudantes apresentarão seminários. Para tanto, os estudantes do curso serão divididos em 6 grupos.</p> <p>O tempo total de cada seminário será de 1h45min, dividido 1 hora para apresentação e 45 para debate do tema, mediado pelo professor. O horário do 1.º seminário de cada encontro é de 8:00 às 9:45 hs; o 2.º seminário será das 10:15 às 12:00 hs.</p> <p>O desenho do curso contempla 3 partes distintas de <i>papers</i>. Na primeira (3 primeiros encontros), serão apresentados 6 <i>papers</i> que utilizam metodologia empírica com dados históricos coletados em arquivos digitais. Os alunos terão que apresentar os <i>papers</i> que lhes forem designados, observando os pontos a seguir, podendo não se limitar somente a estes: (a) qual é o problema/questão da pesquisa? (b) por que é importante a questão da pesquisa? (c) o que necessita ser provado/mostrado para responder à questão da pesquisa? (d) o que necessita ser mensurado? (e) quais são as premissas assumidas? (f) A base teórica, explícita ou implícita, é consistente? (g) as <i>proxies</i> utilizadas são adequadas, podem ser melhoradas? (h) quais são as hipóteses? (i) quais são os achados e a conclusão? (j) há explicações alternativas para os achados?</p> <p>Ainda com relação ao primeiro bloco, cada grupo deverá replicar, com dados contemporâneos, o respectivo <i>paper</i> que apresentou, e escrever os resultados em um texto-replicação de até 10 páginas, espaço 1,5 entre linhas, conforme instruções apresentadas no final deste plano.</p> <p>Na 2.ª parte do curso (2.ª e 3.ª semana – 6 encontros, 12 <i>papers</i>), os alunos serão exigidos a ler, entender e apresentar pesquisas contábeis analíticas. Nesta etapa, as leituras para discussão em sala serão baseadas em <i>papers</i> de revisão, onde importantes <i>insights</i> e resultados são resumidos (caso dos <i>papers</i> publicados na <i>FTA – Foundations and Trends in Accounting</i>) e em <i>papers</i> publicados (ou em processo de publicação) em <i>top journals</i> da área.</p> <p>A leitura deve ser completa. Isto significa que durante a fase de estudo os membros do grupo devem escrever e derivar as provas apresentadas no <i>paper</i>, de modo que, na apresentação, toda a classe possa se beneficiar das discussões. Sugiro iniciar a apresentação pelo modelo matemático e, a partir dele, seguir adiante derivando as proposições, teoremas, corolários e lemas, quando for o caso.</p> <p>Uma vez entendido o <i>paper</i>, pense como seus autores o organizaram. Para ajudá-lo nisso, primeiro você terá que entender a mensagem básica do <i>paper</i>. Tipicamente, a mensagem de um bom <i>paper</i> pode ser apresentada em duas ou três sentenças. Considere a motivação para o problema. É derivada de pesquisa empírica, isto é, uma controvérsia documentada por empirismo, ou provém de empirismo causal, isto é, um problema ou aspecto que foi discutido na mídia? Ou a motivação deriva de estudos analíticos anteriores?</p> <p>As provas e derivações das proposições, lemas e teoremas dos <i>papers</i> analíticos (resultado do estudo em grupo), quando existirem, devem ser entregues ao professor no dia da apresentação do respectivo <i>paper</i>. É suficiente um conjunto por grupo, escrito a mão (pode ser a lápis), com o nome a caneta de todos os participantes do grupo. Se algum membro não participar ou não contribuir para o esforço do grupo, ele poderá prejudicar o desempenho de todo o grupo nesse item de avaliação. Como parte da avaliação do desempenho na aula, o professor poderá chamar ao quadro qualquer membro do grupo para explicar um determinado aspecto do <i>paper</i> que foi atribuído ao seu grupo.</p> <p>Em resumo, com respeito aos <i>papers</i> analíticos do curso:</p> <ol style="list-style-type: none">1. No estudo do <i>paper</i>, começar pela seção que contém o(s) modelo(s) matemático(s) e prosseguir para as derivações das proposições. Trabalho em grupo. Se necessário, buscar ajuda de outras pessoas, externas ao curso, que sejam bons em matemática.2. Ler a introdução do <i>paper</i>, e extrair a motivação e interpretação dos autores em relação ao estudo.

3. Imaginar outras questões e *insights* para futuras pesquisas relacionadas com o tema.
4. Entregar uma cópia do material de estudo ao professor, por grupo, escrito à mão e com o nome de todos os integrantes do grupo. Manter cópia desse material com o grupo.
5. Apresentar o *paper*. O grupo pode escolher um membro para liderar cada apresentação (revezando o líder entre as apresentações), tendo os demais membros um papel secundário nesta etapa.

Na última parte do curso, que ocorrerá na 4.^a semana (3 encontros), serão apresentados e discutidos 6 *papers*, cada um utilizando uma técnica quantitativa diferente. O objetivo aqui é familiarizar o doutorando com outras ferramentas quantitativas que podem ser utilizadas em pesquisa contábil, alternativa ou complementarmente à técnica dominante de regressão linear multivariada.

Material do curso

Os alunos devem localizar e imprimir os *papers* indicados para o curso, via portal periódicos-capes ou outra fonte. Se necessário, o grupo deve comprar o *paper*, dividindo o custo entre os membros. É responsabilidade de cada aluno obter os *papers* que serão discutidos no curso.

Enc.	Data	Tópico	Seminário	Fonte de consulta
1	28/03/16	Perdas contábeis	S1 - Fundamentals of accounting losses G1	Klein April and Carol A. Marquardt. TAR 2006: 179-206. Replicar tabelas 1 a 4.
			S2 - Why are losses less persistent than profits? Curtailments versus conservatism G2	Lawrence Alastair, Richard Sloan and Yuan Sun. Working paper, 2015. Replicar tabelas 1 a 4.
2	30/03/16	Características da firma e previsões	S3 - Cash Flow Patterns as a Proxy for Firm Life Cycle G3	Dickinson Victoria. TAR 2011: 1969-1994. Replicar tabelas 2 a 5.
			S4 - Intangible Investment and the Importance of Firm-specific factors in the determination of Earnings G4	Brown Nerissa C., Michael D. Kimbrough. RAST 2011: 539-573. Replicar tabelas 1, 2 e 4.
3	01/04/16	Gerenciamento contábil do lucro	S5 - Performance matched discretionary accrual measures G5	Kothari A.P., Andrew J. Leone and Charles E. Wasley. JAE 2005: 163-197. Replicar tabelas 1 e 2.
			S6 - Earnings management through real activities manipulation G6	Roychowdhury, Sugata. JAE 2006: 335-370. Replicar tabelas 1 a 4.
4	25/04/16	Lucro e Valor Econômico	S7 - Earnings, book values and dividends in equity valuation G1	Ohlson, James. CAR, Spring, 1995: 661-687.
			S8 - Earnings, Earnings Growth and Value G2	Ohlson, James and Zhan Gao. FTA, julho, 2006.
5	27/04/16	Conservadorismo contábil	S9 - Accounting conservatism and the efficiency of debt contracts G3	Gigler Frank, Chandra Kanodia, Haresh Sapra, Raghu Venugopal. JAR, 2009.
			S10 - A measurement approach to conservatism and earnings management G4	Gao Pingyang. JAE, 2013, 55: 251-268.
6	29/04/16	Auditoria	S11 - Auditor liability and client acceptance decisions G5	Laux V and D. P. Newman. TAR, 2010, 85(1): 261-285.
			S12 - The economics of setting auditing standards G6	Ye, M. and D. A. Simunic. CAR, 2013.

Programa/
Calendário de
atividades/
Bibliografia

	7	30/05/16	Estrutura da firma	S13 - Input markets and the strategic organization of the firm G1	Arya Anil and Brian Mittendorf. FTA 2010, 5: 1-97.
				S14 - Explicit and implicit incentives for multiple agents G2	Glover Jonathan. FTA 2012.
	8	01/06/16	Gerenciamento do Lucro	S15 - Accounting Standards, Earnings Management, and Earnings Quality G3	Ewert Ralf and Alfred Wagenhofer. SSRN 2013
				S16 - Earnings Management and Dynamic Incentives G4	Sunil Dutta and Qintao Fan, ver em www.ssrn.com
	9	03/06/16	Governança Corporativa	S17 - Endogenously informed boards and the optimality of board powers G5	Goldman Eitan. Working Paper, Indiana University, February 2012.
				S18 - Discretion in managerial bonus pools G6	Ederhof Merle, Madhav Rajan and Stefan Reichelstein. FTA, 2010, 5: 243-316
	10	27/06/16	Governança Corporativa	S19 - An Alternative Measure of Corporate Governance Using Discrete Principal Component Analysis G1	Wendy Beekes, Alex Hong e Sian A. Owen. Ver em www.ssrn.com
				S20 - Corporate Social Responsibility, Earnings Management, and Firm Performance: Evidence from Panel VAR Estimation G2	Marc C. Anderson, Soonchul Hyun and Hussein A. Warsame. Ver em www.ssrn.com .
	11	29/06/16	Mercado de informação contábil	S21 - A nonlinear model of security price responses to accounting earnings G3	Robert N. Freeman and Senyo Y. Tse. JAR, vol. 30, n. 2, Autumn, 1992.
				S22 - Multiplicative regression models of the relationship between accounting numbers and market value G4	Michael Falta and Roger J. Willett. Baixar via Google.
	12	01/07/16	Previsão de falência	S23 - Predicting Firm Financial Distress: A Mixed Logit Model G5	Stewart Jones and David A. Hensher. TAR, vol. 79, n. 4, p. 1011-1038, 2004.
				S24 - Selection bias and econometric remedies in accounting and finance research G6	Jennifer Wu Tucker. Baixar via Google.

Critérios de Avaliação	<p>I) Primeira parte do curso (semana 1 → 3 primeiros encontros): trabalho individual de replicação de <i>papers</i>: entregar em 15/07/2016, vide Projeto Replicação, no Apêndice C deste plano.</p> <p>II) Segunda parte do curso (semanas 2 e 3 → 6 encontros seguintes): foco no entendimento de <i>papers</i> analíticos.</p> <p>Com respeito aos <i>papers</i> analíticos:</p> <p>As discussões em cada aula focarão o entendimento do <i>paper</i>, o modelo e as derivações das provas e do equilíbrio.</p> <p>a) O aluno escolhido para liderar a apresentação do <i>paper</i> deve assumir também o papel de liderar a discussão do <i>paper</i> em sala de aula. Para a apresentação, esse aluno deve estar preparado para:</p> <ol style="list-style-type: none"> i. Descrever o modelo – quando possível, representar o jogo em diagrama de árvore, para tornar mais fácil seu entendimento. ii. Derivar o equilíbrio – este pode ou não ser definido, assim como as proposições apresentadas no <i>paper</i>. iii. Derivar as provas das proposições. <p>b) Todos os demais membros do grupo devem estar com o mesmo nível de entendimento que o aluno escolhido para liderar a apresentação e discussão do <i>paper</i>. Para tanto, devem também ter escrito a própria mão o</p>
-------------------------------	---

modelo em discussão, com todas suas derivações e provas.

- i. Se o apresentador tiver uma dúvida ou estiver errado, qualquer outro membro do grupo pode ser chamado para ir ao quadro e clarificar a dúvida ou o que estiver sido apresentado errado.
- ii. O grupo deve entregar ao professor cópia escrita a mão do modelo e de suas derivações, para o *paper* apresentado, com o nome de todos os integrantes do grupo.

III) Resenha **individual** do *paper* apresentado na última semana. Na resenha, considerar, no que couber, os seguintes aspectos: (a) qual é o problema/questão da pesquisa? (b) por que é importante a questão da pesquisa? (c) o que necessita ser provado/mostrado para responder à questão da pesquisa? (d) o que necessita ser mensurado? (e) quais são as premissas assumidas? (f) A base teórica, explícita ou implícita, é consistente? (g) as *proxies* utilizadas são adequadas, podem ser melhoradas? (h) quais são as hipóteses? (i) quais são os achados e a conclusão? (j) há explicações alternativas para os achados? Tipografar a resenha e entregar, impreterivelmente, ao professor até o dia 29/7/2016.

Pesos

Projeto replicação (individual, entrega em 15/7)	50%
Participação em sala: apresentação e discussão dos <i>papers</i> previstos para todo o curso. Inclui os <i>papers</i> analíticos, mas não se refere somente a estes; inclui também a entrega do material requerido ao professor	20%
Resenha do <i>paper</i> apresentado na última semana (individual, entrega em 29/7)	30%

Conduta esperada

Política do curso

- **Apresentação substitutiva** – não haverá. Quem deixar de cumprir qualquer uma das 3 etapas do curso, será reprovado e não haverá nova chance.
- **Atrasos** – atrasos ou falta a qualquer aula, independentemente do motivo, será ponderado na nota de participação do aluno. Atraso na entrega dos trabalhos será motivo de reprovação.
- **Comportamento em sala** – respeito às diferenças. Aplicam-se as regras normais de boa convivência.

APÊNDICE B: Siglas dos Periódicos Internacionais

TAR – The Accounting Review
RAST – Review of Accounting Studies
JAE – Journal of Accounting and Economics
FTA – Foundations and Trends in Accounting
CAR – Contemporary Accounting Research
JAR – Journal of Accounting Research
AER – The American Economic Review
MgtSci – Management Science

APÊNDICE C: Projeto Replicação

Informações Adicionais

Este projeto foi concebido para proporcionar experiência prática aos estudantes para lidar com banco-de-dados de informações contábeis e de mercado, como o COMPUSTAT (contábil), REUTERS (mercado e contábil), CRSP (mercado), Economática (mercado e contábil), etc., e com o uso de pacotes estatísticos, como SAS, E-Views, Gretl, SPSS, R e outros. O aluno é responsável por desenvolver a programação necessária para coletar, organizar e analisar os dados, podendo, para tanto, recorrer a especialistas em estatística, teóricos e práticos. Entretanto, a análise dos resultados e a produção do texto escrito terá que ser um esforço de cada aluno, individualmente. Devem ser replicadas as tabelas indicadas no quadro com o cronograma de aulas do curso (Apêndice A). A amostra de empresas a replicar deve ser similar à do *paper* original, mesma periodicidade e mesma extensão temporal, porém contando esta última da frente para trás a partir do último ano de dados disponíveis.

O texto escrito deverá incluir: (a) as tabelas originais e replicadas; (b) o detalhamento dos procedimentos metodológicos; (c) a auditoria utilizada para assegurar integridade aos dados e à análise; e (d) possíveis razões para diferenças entre os resultados da replicação e do *paper* original.

Na avaliação, considerarei: (i) a qualidade do texto (objetividade, clareza e atendimento à norma culta da língua); (ii) proximidade dos resultados da replicação ao *paper* original ou, se distante, as explicações sobre as razões das diferenças; (iii) procedimentos de auditoria; e (iv) explicação do passo-a-passo da replicação.

Prazo para entrega do texto escrito: 15/07/2016. Se não for deixado no escaninho do professor até esta data, o aluno será reprovado no curso.

Brasília, 29/02/2016.

Paulo Roberto Barbosa Lustosa