



PLANO DE ENSINO

Disciplina	Pesquisa Empírica em Contabilidade Financeira – PECT (338648)
Créditos/Horas	4 créditos, 60 horas
Professor	José Alves Dantas e-mail: josealvesdantas@unb.br ou josealvesdantas@gmail.com
Semestre	1º Semestre de 2021
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?

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 enviados ao professor, por email, até o domingo que antecede a semana de aulas do doutorado.
- Os demais alunos da turma devem apresentar, antes do início da aula, 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; (v) o cotejamento com outros estudos sobre o tema. Será disponibilizado formulário eletrônico para o registro dessa atividade.
- Tempo previsto para a apresentação: em torno de 1:30 hrs.
- Após a apresentação do artigo principal 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.

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 – *The International Journal of Accounting*, 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 no principal periódico contábil brasileiro. A ideia é que se faça um julgamento sobre o potencial de publicação desses artigos no *The International Journal of Accounting*.
- 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 pontos definidos no tópico B para avaliação de pesquisas empíricas em contabilidade.
- Até o início da aula em que haverá esse debate cada aluno deverá preencher o formulário eletrônico indicado pelo professor, com a antecipação dos seus argumentos – favoráveis ou contrários, conforme o caso. Essa informação não ficará disponível para os demais alunos antes do debate.
- Até o início da aula, os alunos que atuarão como julgadores devem registrar em formulário eletrônico indicado pelo professor, um texto sintético com sua ideia de decisão preliminar. Após os debates, essa posição pode ser modificada.
- A apresentação dos argumentos favoráveis e contrários serão intercalados, de forma a garantir o equilíbrio para fins de julgamento.

E - Elaboração de artigo:

- Desenvolvimento de pesquisa empírica sobre qualquer tema relacionado à contabilidade financeira.
- Esse trabalho pode ser desenvolvido em grupos de até três alunos.
- 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. Para isso, os alunos devem definir, também nessa primeira semana, se vão desenvolver o artigo de forma individual ou em grupos.
- Essas versões parciais do artigo serão submetidas à crítica/sugestões de colegas, que serão avaliados pela contribuição que ofereçam ao desenvolvimento dos trabalhos examinados.
- O avaliador deve receber a versão do artigo, no estágio referente às etapas 1, 2 e 3, até a sexta-feira que antecede a semana de aulas do doutorado. No email que encaminha a versão do artigo para o avaliador também deve ser copiado o professor (josealvesdantas@gmail.com e josealvesdantas@unb.br).
- O avaliador deve preparar um texto com as contribuições, que deve ser encaminhado ao autor do artigo avaliado, com cópia para o professor, até o início da aula em que o projeto de artigo será discutido.
- 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 colega.
- Os autores só serão avaliados na versão final entregue ao professor, conforme cronograma previamente estabelecido.
- A versão final do artigo deve ser elaborada de acordo com os preceitos e premissas sugeridos por Kinney (1986) e Cochrane (2005) para o desenvolvimento de uma pesquisa empírica sobre contabilidade financeira.
- Tópicos, não exaustivos, a serem considerados em cada etapa:
 - **Etapa 1:** Introdução e referencial teórico/ revisão de literatura
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?
 - **Etapa 2:** reforçar a Etapa 1 e desenvolver a metodologia
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?
 - **Etapa 3:** reforçar as Etapas 1 e 2 e discutir os testes preliminares
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?
 - **Versão final:** reforçar as Etapas 1, 2 e 3 e aprofundar a análise de resultados
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?

Ementa	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.								
Programa	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>3. Assimetria informacional e <i>disclosure</i>: Artigos que refletem os fundamentos teóricos da divulgação financeira e seus reflexos no custo do capital.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>6. Modelos de retornos esperados: Trabalhos que abordam os modelos que estimam os retornos das ações a partir do <i>financial reporting</i>.</p> <p>7. Modelos de lucros anormais: 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>: 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: 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: 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 35%</p> <p>Tribunal (julgamento) de artigos peso 15%</p> <p>Artigo final – revisão e contribuições aos trabalhos avaliados peso 15%</p> <p>Artigo final: peso 35%</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" data-bbox="395 1944 1437 2058"> <thead> <tr> <th data-bbox="395 1944 485 2002">ENC.</th> <th data-bbox="485 1944 695 2002">DATA</th> <th data-bbox="695 1944 1437 2002">ITEM DO PROGRAMA</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="395 2002 485 2058">1.</td> <td data-bbox="485 2002 695 2058">20/07/2021</td> <td data-bbox="695 2002 1437 2058">Apresentação do plano de ensino e do funcionamento da</td> </tr> </tbody> </table>			ENC.	DATA	ITEM DO PROGRAMA	1.	20/07/2021	Apresentação do plano de ensino e do funcionamento da
ENC.	DATA	ITEM DO PROGRAMA							
1.	20/07/2021	Apresentação do plano de ensino e do funcionamento da							

		disciplina <u>Tema:</u> Mercado de capitais e pesquisa em contabilidade financeira (professor)
2.	22/07/2021	<u>Tema:</u> Impacto econômico do <i>financial reporting</i> <u>Artigo 1 – apresentação, análise, debates e discussões:</u> Graham, J. R., Harvey, C., & Rajgopal, S. (2005). The economic implication of corporate financial report. <i>Journal of Accounting and Economics</i> , 40(1-3), 3-73.
3.	23/07/2021	<u>Tema:</u> Assimetria informacional e <i>disclosure</i> <u>Artigo 2 – apresentação, análise, debates e discussões:</u> Miller, G. S., & Skinner, D. J. (2015). The Evolving Disclosure Landscape: How Changes in Technology, the Media, and Capital Markets Are Affecting Disclosure. <i>Journal of Accounting Research</i> , 53(2), 221-239.
4.	17/08/2021	<u>Tema:</u> <i>Disclosure</i> e custo de capital <u>Artigo 3 – apresentação, análise, debates e discussões:</u> Francis, J. R., Khurana, I. K., & Pereira, R. (2005). Disclosure Incentives and Effects on Cost of Capital around the World. <i>The Accounting Review</i> , 80(4), 1125-1162.
5.	19/08/2021	<u>Tema:</u> Modelo de lucros anormais <u>Artigo 4 – apresentação, análise, debates e discussões:</u> Easton, P., & Monahan, S. (2005). An Evaluation of Accounting Based Measures of Expected Returns. <i>The Accounting Review</i> , 80(2), p. 501-538.
6.	20/08/2021	<u>Tema:</u> Tópicos para elaboração de artigo sobre pesquisa empírica sobre contabilidade financeira (professor) <u>Discussão da primeira etapa dos projetos de artigo:</u> apresentação (autores) e sugestões de aprimoramentos (avaliadores).
7.	14/09/2021	<u>Tema:</u> Medidas <i>non-gaap</i> <u>Artigo 5 – apresentação, análise, debates e discussões:</u> Curtis, A. B., McVay, S. E., & Whipple, B. C. (2014). The Disclosure of Non-GAAP Earnings Information in the Presence of Transitory Gains. <i>The Accounting Review</i> , 89(3), 933-958.
8.	16/09/2021	<u>Tema:</u> Retornos e dividendos <u>Julgamento 1 – argumentação favorável e desfavorável:</u> Monteiro, A., Sebastião, H., & Silva, N. (2020). Evidências internacionais sobre a previsibilidade dos retornos e do crescimento de dividendos utilizando o dividend yield. <i>Revista Contabilidade & Finanças (RC&F)</i> , 31(84), 4732-489.
9.	17/09/2021	<u>Discussão da segunda etapa dos projetos de artigo:</u> apresentação (autores) e sugestões de aprimoramentos (avaliadores).
10.	12/10/2021	<u>Tema:</u> Governança corporativa <u>Artigo 6 – apresentação, análise, debates e discussões:</u> Amel-Zadeh, A., & Zhang, Y. (2015). The economic consequences of financial restatements: Evidence from the market for corporate control. <i>The Accounting Review</i> , 1-29. <u>Discussão da terceira etapa dos projetos de artigo:</u> apresentação

		(autores) e sugestões de aprimoramentos (avaliadores).
11.	14/10/2021	<u>Tema:</u> Valor preditivo da contabilidade <u>Julgamento 2 – argumentação favorável e desfavorável:</u> Stanzani, L. M. L., & Nakao, S. H. Capacidade Preditiva da DRE: A Escolha Normativa Brasileira Favorece? <i>Advances in Scientific and Applied Accounting</i> , 13(3), 41-64.
12.	15/10/2021	<u>Discussão da terceira etapa dos projetos de artigo:</u> apresentação (autores) e sugestões de aprimoramentos (avaliadores).
13.	08/11/2021	Entrega da versão final do artigo

Básicas:

Amel-Zadeh, A., & Zhang, Y. (2015). The economic consequences of financial restatements: Evidence from the market for corporate control. *The Accounting Review*, 1-29.

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

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

Curtis, A. B., McVay, S. E., & Whipple, B. C. (2014). The Disclosure of Non-GAAP Earnings Information in the Presence of Transitory Gains. *The Accounting Review*, 89(3), 933-958.

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

Francis, J. R., Khurana, I. K., & Pereira, R. (2005). Disclosure Incentives and Effects on Cost of Capital around the World. *The Accounting Review*, 80(4), 1125-1162.

Graham, J. R., Harvey, C., & Rajgopal, S. (2005). The economic implication of corporate financial report. *Journal of Accounting and Economics*, 40(1-3), 3-73.

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

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. (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.

Miller, G. S., & Skinner, D. J. (2015). The Evolving Disclosure Landscape: How Changes in Technology, the Media, and Capital Markets Are Affecting Disclosure. *Journal of Accounting Research*, 53(2), 221-239.

Monteiro, A., Sebastião, H., & Silva, N. (2020). Evidências internacionais sobre a previsibilidade dos retornos e do crescimento de dividendos utilizando o dividend yield. *Revista Contabilidade & Finanças (RC&F)*, 31(84), 4732-489.

Stanzani, L. M. L., & Nakao, S. H. Capacidade Preditiva da DRE: A Escolha Normativa Brasileira Favorece? *Advances in Scientific and Applied Accounting*, 13(3), 41-64.

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.

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.

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.

Chiang, C. H., Dai, W., Fan, J., Hong, H., & Tu, J. (2019). Robust Measures of Earnings Surprises. *Journal of Finance*, 74(2), 943-983.

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.

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).

Dutta, s., & Papatoukas, P. N. (2017). Identifying Conditional Conservatism in Accounting Data: Theory and Evidence. *The Accounting Review*, 191-216.

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.

Fang, J, Lobo, G. J., Zhang, Y., & Zhao, Y. (2018). Auditing Related Party Transactions: Evidence from Audit Opinions and Restatements. *Auditing: A Journal of Practice & Theory*, 37(2), 73-106.

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.

Gibbins, M., Richardson, A., & Waterhouse, J. (1990). The Management of Corporate Financial Disclosure: Opportunism, Ritualism, Policies, and Processes. *Journal of Accounting Research*, 28(1), 121-143.

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.

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.

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.

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

Larocque, S. (2013). Analysts' Earnings Forecast Errors and Cost of Equity Capital Estimates. *Review of Accounting Studies*, 18(1).

Leuz, C., & Wysocki, P.D. (2016) The economics of disclosure and financial reporting regulation: Evidence and suggestions for future research. *Journal of Accounting Research*, 54(2), 525-622.

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.

Muller, M. A., Riedl, E. J., & Sellhorn, T. (2015). Recognition versus disclosure of fair values. *The Accounting Review*, 2411-2447.

Nahar, S., Mohammad Azim, M., & Jubba, 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.

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 Adicionais

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:

- **Presença nas aulas/encontros síncronos:** 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 as leituras exigidas e a responder as tarefas solicitadas pelo professor.
 - **Respeito:** todos devem agir de maneira respeitosa com todos os participantes da classe.

Todos os alunos deverão efetuar o cadastro no EaD/Aprender para obtenção de materiais que serão disponibilizados, bem como notícias referentes à disciplina.

Nome da disciplina no Aprender 3: **PECF** (nome reduzido) ou **Pesquisa Empírica em Contabilidade Financeira**

Código para acesso à disciplina no EaD: **#VaaaiCorinthians21**

Em situações excepcionais, o cronograma das atividades pode ser flexibilizado, podendo haver alterações nas datas e/ou atividades.

Para facilitar a comunicação entre professor e alunos foi criado grupo no WhatsApp. Para integrar o grupo, use o pelo link: <https://chat.whatsapp.com/JITQi65Rjm2BHffaTzUceP>

Os encontros síncronos serão realizados por meio do Google Meet, em link disponibilizado pelo professor.

Brasília - DF, 01 de julho de 2021.

Prof. Dr. José Alves Dantas