

IDENTIFICAÇÃO

Programa de Pós-Graduação em Ciências Contábeis

Disciplina: AVALIAÇÃO DE EMPRESAS E INVESTIMENTOS

Nível: Doutorado

Semestre: 2014/2

Carga Horária: 45 h/a

Créditos: 03

Código da disciplina:

Professor: Jairo Procianoy

Disciplina Optativa

EMENTA

A disciplina aborda os seguintes temas: conceitos de risco e retorno; estimativa de taxas de desconto; projeção de fluxos de caixa; avaliação por múltiplos; avaliação por fluxo de caixa descontado; contratos futuros e derivativos; opções reais.

BIBLIOGRAFIA BÁSICA

BERNSTEIN, P. L.; DAMODARAN, A. **Administração de Investimentos**. Porto Alegre: Bookman, 2000.

BODIE, Zvi; KANE, Alex; MARCUS, Allan J. **Investimentos**. Porto Alegre: Bookman, 2010.

BREALEY, R. A.; MYERS, S. C. **Investimento de Capital e Avaliação**. Porto Alegre: Bookman, 2006.

COPELAND, T.; KOLLER, T.; MURRIN, J. **Avaliação de Empresas**. São Paulo: Markron Books, 2001.

DAMODARAN, Aswath. **Avaliação de Investimentos**. Rio de Janeiro: Qualitymark, 2010.

FENSTERSEIFER, Jaime E.; SAUL, Nestor. Investimentos de capital nas grandes empresas. **Revista de Administração**, v. 28, n. 3, pp. 3-12, 1993

GRAHAM, John R.; HARVEY, Campbell R. The Theory and practice of corporate finance: evidence from the field. **Journal of Financial Economics**, v. 60, pp. 187-243, 2001.

GRINBLATT, M.; TITMAN, S. **Mercados Financeiros e Estratégia Corporativa**. 2. ed. Porto Alegre: Bookman, 2006.

LUEHRMAN, Timothy A. Using APV: A better tool for valuing operations, **Harvard Business Review**, pp. 145-154, 1997.

MODIGLIANI, Franco; MILLER, Merton H. The Cost of Capital, Corporation Finance, and the Theory of Investment. **American Economic Review**, v. 48, pp. 261-297, 1958.

RAJAN, Raghuram G.; ZINGALES, Luigi. What do we know about Capital Structure? Some Evidence from International Data. **Journal of Finance**, vol. 50, n. 5, pp. 1421-1460, 1995.

BIBLIOGRAFIA COMPLEMENTAR

AGGARWAL, Reena; LEAL, Ricardo P. C.; Hernández, Leonardo. The aftermarket performance of initial public offerings in Latin America. **Financial Management**, v. 22, pp. 42-53, 1993.

- ANDERSON, Christopher W. Financial contracting under extreme uncertainty: an analysis of Brazilian corporate debentures. **Journal of Financial Economics**, v. 51, pp. 45-84, 1999.
- BREALEY, R. A.; MYERS, S. C. **Princípios de Finanças Corporativas**. Lisboa: McGraw-Hill, 1998.
- DAMODARAN, A. **Finanças Corporativas**. Teoria e Prática. Porto Alegre: Bookman, 2004.
- ELTON, E.; GRUBER, M.; BROWN, S.; GOETZMANN, W. **Moderna Teoria de Carteiras e Análise de Investimentos**. São Paulo: Atlas, 2004.
- GALESNE, A.; FENSTERSEIFER, J.; LAMB, R. **Decisões de Investimento na Empresa**. São Paulo: Atlas, 1999.
- GRAY, Wayne; HARFORD, Jarrad. The cash-flow permanence and information content of dividend increases versus repurchases. **Journal of Financial Economics**, v. 57, n. 3, pp. 385-415, 2000.
- MARKOWITZ, HARRY. Portfolio selection. **Journal of Finance**, vol. 7, 1952
- PEROBELLI, Fernanda Finotti Cordeiro; SECURATO, José Roberto. Modelo para medição do fluxo de caixa em risco: aplicação a distribuidoras de energia elétrica. **RAE**, Rio de Janeiro: FGV, v. 45, n. 4, pp. 50-65, out./dez. 2005.
- PROCIANOY, Jairo L.; POLI, Beatriz T. C. A política de dividendos como geradora de economia fiscal e do desenvolvimento do mercado de capitais: uma proposta criativa. **Revista de Administração de Empresas**, São Paulo, v.33, n.4, pp. 6-15, julho/agosto, 1993.
- ROSS, S. A.; WESTERFIELD, R. W.; JAFFE, J. F. **Administração Financeira**. São Paulo: Atlas, 2007.
- SAITO, Richard. Determinants of the differential pricing between voting and non-voting shares in Brazil. **Brazilian Review of Econometrics**, v. 23(1), May 2003.

IDENTIFICAÇÃO

Programa de Pós-Graduação em Ciências Contábeis

Disciplina: CONTABILIDADE FINANCEIRA AVANÇADA

Nível: Doutorado

Semestre: 2014/2

Carga Horária: 45 h/a

Créditos: 03

Código da disciplina:

Professor: Dr. Clóvis Antônio Kronbauer

Disciplina Optativa da Linha de Pesquisa de Contabilidade de Usuários Externos

EMENTA

A atividade aborda a estrutura conceitual para a elaboração e apresentação das demonstrações contábeis; contabilização, avaliação e apresentação de elementos específicos do ativo; reestruturações societárias: aspectos conceituais, societários e procedimentos contábeis; transações entre partes relacionadas; e, contabilidade em moeda forte.

CONTEÚDO PROGRAMÁTICO

1. Marco Teórico em Contabilidade Financeira:
 - Evolução Conceitual nas Normas Contábeis: Princípios Contábeis Norte Americanos; Estrutura Conceitual do *IASB*; Princípios Contábeis no Brasil.
 - Estrutura conceitual para a elaboração e apresentação das demonstrações contábeis – (CPC/IASB).
2. O Tratamento Contábil dos Instrumentos Financeiros: Definições, Caracterização, Contabilização; Evidenciação.
3. Investimentos; Reestruturação Societária e Combinações de Negócios:
 - Investimento em Coligada e em Controlada;
 - Combinações de Negócios;
 - Fusões, Cisões e Incorporações de Acordo com as Leis Societárias Brasileiras;
 - Investimento em Empreendimento Controlado em Conjunto.
4. Contabilidade em Moeda Constante e Conversão de Demonstrações Contábeis em Moeda Estrangeira.

METODOLOGIA DAS AULAS:

- Os temas do Conteúdo Programático serão distribuídos entre os alunos, cabendo a cada um preparar a apresentação correspondente. No desenvolvimento dos temas devem ser observando os seguintes critérios:
 - Todos deverão entregar suas apresentações até a data da primeira apresentação, ao professor e aos colegas;
 - Necessariamente, devem ser apresentados exemplos práticos inerentes ao tema apresentado. Pode ser um caso, um exercício resolvido, mas deve revelar que o aluno tem pleno e completo domínio sobre o assunto tratado; e
 - Os trabalhos serão apresentados por cada aluno, com a devida discussão em aula, com a participação de todos os alunos.
- Os alunos devem elaborar dois artigos, relativos a temas inerentes ao conteúdo da atividade, no formato e de acordo com as regras da ABNT.

- Estes artigos comporão a avaliação do semestre. E devem ser entregues na data do último dia de aulas do semestre, para avaliação e posterior complementação. É necessário que os artigos contenham um estudo empírico.

BIBLIOGRAFIA BÁSICA

BEAMS, Floyd A. et al. **Advanced accounting**. 10. ed. Upper Saddle River: Prentice-Hall, 2009.

BLACK, Ervin L.; WHITE, John J. An international comparison of income statement and balance sheet information: Germany, Japan and the US. **European Accounting Review**, Brussels, v. 12, n. 1, p. 29-46, 2003.

CFC – Conselho Federal de Contabilidade. **Resolução CFC nº. 1.121/08**: Aprova a NBC TG ESTRUTURA CONCEITUAL – Estrutura Conceitual para a Elaboração e Apresentação das Demonstrações Contábeis.

_____. **Resolução nº. 1.350/11**: Aprova a NBC TG 15 – Combinação de Negócios

_____. **Resolução CFC N.º 1.351/11**: Altera a NBC TG 19 – Investimento em Empreendimento Controlado em Conjunto (Joint Venture), a NBC TG 35 – Demonstrações Separadas e a NBC TG 36 – Demonstrações Consolidadas.

EL HAJJ, Z. S.; LISBOA, L. P. Business combination e consolidação das demonstrações contábeis: uma abordagem comparativa entre os pronunciamentos e normas do US-GAAP, IASC e Brasil”. **Revista Contabilidade & Finanças**, São Paulo, v. 16, n. 27, p. 33-58, 2001.

FUJI, A. H. Contabilização de títulos e valores mobiliários: uma comparação entre as normas brasileiras, do FASB e do IASB. **Revista de Contabilidade & Finanças**, São Paulo, v.19, n. 47, 2008.

LOPES, P. T.; RODRIGUES, L. L. Accounting for financial instruments: An analysis of the determinants of disclosure in the Portuguese stock exchange. **The International Journal of Accounting**, London, v. 42, p. 25-56, 2007.

MARTINES, A. L. Detectando Earnings Management no Brasil: estimando os accruals discricionários. **Revista Contabilidade & Finanças**, São Paulo, v. 19, n. 46, 2008.

BIBLIOGRAFIA COMPLEMENTAR

ALMEIDA, Marcelo Cavalcanti de. **Contabilidade avançada**: textos, exemplos e exercícios resolvidos. 2. ed. São Paulo: Atlas, 2010.

BAPTISTA, E. M. B. Ganhos em transparência versus novos instrumentos de manipulação: o paradoxo das modificações trazidas pela Lei 11.638. **RAE. Revista de Administração de Empresas**, São Paulo, v. 49, p. 234-239, 2009.

BRASIL. **Lei nº. 11.638**, de 28 dezembro de 2007: Altera e revoga dispositivos da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, e da Lei nº 6.385, de 7 de dezembro de 1976, e estende às sociedades de grande porte disposições relativas à elaboração e divulgação de demonstrações financeiras.

_____. **LEI Nº 11.941**, de 27 de maio de 2009. Altera a legislação tributária federal relativa ao parcelamento ordinário de débitos tributários; concede remissão nos casos em que especifica; institui regime tributário de transição, alterando o Decreto Disponível em: http://www.planalto.gov.br/ccivil_03/Leis/L6404compilada.htm, Acesso em 18 mar 2011.

CFC – Conselho Federal de Contabilidade. **Resolução CFC Nº. 1.241/09**: Aprova a NBC TG 18 – Investimento em Coligada e em Controlada.

_____. **Resolução CFC Nº. 1.242/09**: Aprova a NBC TG 19 – Investimento em Empreendimento Controlado em Conjunto (Joint Venture).

_____. **Resolução CFC Nº. 1.295/10**: Aprova a NBC TG 02 – Efeitos das Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações Contábeis

_____. **Resolução CFC N.º 1.297/10**: Aprova a NBC TG 05 – Divulgação sobre Partes Relacionadas.

_____. **Resolução CFC N.º 1.313/10:** Aprova a NBC TG 08 – Custos de Transação e Prêmios na Emissão de Títulos e Valores Mobiliários.

_____. **Resolução nº 1.196/09.** Aprova NBC TG 38: Instrumentos Financeiros: Reconhecimento e Mensuração.

_____. **Resolução nº 1.197/09.** Aprova NBC TG 39: Instrumentos Financeiros: Apresentação.

_____. **Resolução nº 1.198/09.** Aprova NBC TG 40: Instrumentos Financeiros: Evidenciação.

COELHO, A. C. D.; LOPES, A. B. Avaliação da prática de gerenciamento de resultados na apuração de lucro por companhias abertas brasileiras conforme seu grau de alavancagem financeira. **Revista de Administração Contemporânea**, Rio de Janeiro, p. 121-144, 2007.

ERNST; YOUNG; FIPECAFI. **Manual de Normas Internacionais de Contabilidade:** IFRS versus Normas Brasileiras. 2. ed. São Paulo: Atlas, 2010. v. 1 e 2.

HEALY, P. M; WAHLEN, J. M. A review of the earnings management literature and its implications for standard setting. **Accounting Horizons**, Sarasota, v. 13, p. 365-383, 1999.

HEALY, P. M.; PALEPU, K. G. Information asymmetry, corporate disclosure, and the capital markets: A review of the empirical disclosure literature. **Journal of Accounting and Economics**, London, v.31, p. 405-440, 2001.

IUDÍCIBUS, S.; MARTINS, E. Uma investigação e uma proposição sobre o conceito e o uso de valor justo. **Revista de Contabilidade & Finanças**, São Paulo, Edição 30 anos de Doutorado, p. 9-18, 2007.

IUDÍCIBUS, Sérgio de; MARTINS, Eliseu; GELBCKE, Ernesto Rubens; DOS SANTOS, Ariovaldo. **Manual de Contabilidade Societária:** Aplicável a todas as Sociedades de acordo com as Normas Internacionais e do CPC. São Paulo: Atlas, 2010.

PEREZ JÚNIOR, José Hernadez. **Conversão de Demonstrações Contábeis:** FASB - Financial Accounting Standards Board, USGAAP - United States Generally Accepted Accounting Principles, IASB - International Accounting Standards Board, IAS - International Accounting Standards. 7.ed., São Paulo: Atlas, 2009.

AVALIAÇÃO

A avaliação da Atividade compreenderá os seguintes critérios e ponderações:

1. Assiduidade e pontualidade nas aulas: 10%
2. Desenvolvimento e apresentação dos trabalhos: 40%
3. Contribuições aos trabalhos dos colegas: 10%
4. Participação e desempenho individual em aula.....: 10%
5. Desenvolvimento de Artigos: 30%

IDENTIFICAÇÃO

Programa de Pós-Graduação em Ciências Contábeis

Disciplina: ESTUDOS AVANÇADOS DE CUSTO

Nível: Doutorado

Semestre: 2014/2

Carga Horária: 45 h/a

Créditos: 03

Código da disciplina:

Professor: Marcos Antônio de Souza

Disciplina Optativa

EMENTA

A disciplina contempla tópicos relacionados à gestão contemporânea de custos, principalmente aqueles relacionados a eventos externos, mas que direta ou indiretamente influenciam na sustentabilidade das organizações.

Objetivo:

O objetivo da disciplina é oportunizar a reflexão e provocar capacidades direcionadas ao desenvolvimento de teorias e modelos e processos que viabilizem explorar de forma abrangente os potenciais competitivos ancorados no conhecimento e gestão de custos para além do ambiente interno da organização. Tal estudo está diretamente relacionado às relações mantidas com clientes e fornecedores de uma mesma cadeia de valor, bem como aos pontos fortes e pontos fracos que são possíveis de serem explorados em relação aos concorrentes.

Programa:

- Fundamentos teóricos da gestão estratégica de custos
- Análise de custo dos concorrentes
- Análise integrada de custos na cadeia de valor (fornecedores e clientes)
- Gestão interorganizacional de custos & Open-book accounting
- Alianças estratégicas para gestão de custos
- Lean accounting & Lean manufacturing no abastecimento e suprimento
- Customização em massa como fator competitivo

BIBLIOGRAFIA BÁSICA

COLLIER, Paul; Gregory, Alan. Strategic management accounting: a UK hotel sector case study. **International Journal of Contemporary Hospitality Management**, v. 7, n. 1, p. 16-21, 1995.

COOPER, Robin; SLAGMULDER, Regine. Cost analysis outside the organization. **Cost management**, may/june 2004.

COOPER, Robin; SLAGMULDER, Regine. Strategic cost management: expanding scope and boundaries. **Journal of Cost Management**, v. 17, n. 1, p. 23-30, jan/apr 2003.

GULATI, R.; SINGH, H. The architecture of cooperation: managing coordination costs and appropriation concerns in strategic alliances. **Administrative Science Quarterly**, v. 43, p. 781-814, 1998.

HANSEN, Stephens. Cost analysis, cost reduction and competition. **Journal of Management Accounting Research**, v. 10, p. 181-203, 1998.

SHANK, John. Strategic cost management: new wine, or just new bottles? **Journal of Management Accounting Research**, v. 1, p. 47-65, fall 1999.

SIMMONDS, Kenneth. Strategic management accounting. **Management Accounting**, p. 26-28, April 1981.

BIBLIOGRAFIA COMPLEMENTAR

AGNDAL, Henrik; NILSSON, Ulf. Interorganizational cost management in the exchange process. **MANAGEMENT Accounting Research**, v. 20, p. 85-101, 2009.

AGUIAR, Andson B.; REZENDE, Amaury, J.; ROCHA, Wellington. Uma análise da complementaridade entre gestão interorganizacional de custos e open-book accounting. **BASE**, v. 5, n. 1, p. 66-76, 2008.

ANDERSON, Sharlene; GUILDING, Chris. Competitor-focused accounting applied to a hotels context. **International Journal of Contemporary Hospitality Management**, v. 18, n. 3, p. 206-218, 2006.

COOPER, Robin; SLAGMULDER, Regine. Extra-organizational cost analysis. **Management Accounting**, v. 80, n. 1, p. 14-16, jul 1998.

COOPER, Robin; SLAGMULDER, Regine. Interorganizational costing – part 1. **Journal of Cost Management**, v. 17, n. 5, p. 14-21, sep/oct 2003.

COOPER, Robin; SLAGMULDER, Regine. Interorganizational costing – part 2. **Journal of Cost Management**, v. 17, n. 6, p. 12-23, nov/dec 2003.

COOPER, Robin; SLAGMULDER, Regine. Interorganizational cost management and relational context. **Accounting, Organizations and Society**, v. 29, p. 1-16, 2004.

DEKKER, H. C. Value chain analysis in interfirm relationships: a field study. **Management Accounting Research**, v. 14, n.1, p. 1-23, 2003.

GODINHO FILHO, Moacir; FERNANDES, Flávio C. Faria. Manufatura enxuta: uma revisão que classifica e analisa os trabalhos apontando perspectivas de pesquisas futuras. **Gestão e Produção**, v. 11, n. 1, p. 1-19, jan/abr 2004.

GRAVES, A.; WARD, Y. A new cost management & accounting approach for lean enterprises. University of Bath, School of Management, 2004. Disponível em: <http://www.bath.ac.uk/management/research/pdf/2004-05.pdf>. Acesso em: 10 abr. 2011.

HOFFJAN, Andreas; HEINEN, Christoph. The strategic relevance of competitor cost assessment: an empirical study of competitor accounting. **Journal of Applied Management Accounting Research**, v. 3, n. 1, p. 17-33, jan 2005.

HUTCHINSON, Robert; LIAO, Kun. Zen accounting: how Japanese management accounting practices supports lean management. **Management Accounting Quarterly**, v. 11, n. 1, p. 27-35, fall 2009.

JOHNSON, H. Thomas. Lean accounting: to become lean, shed accounting. **Cost Management**, p. 6-17, jan/feb 2006.

KAJÜTER, P.; KULMALA, H. Open-book accounting in networks potential achievements and reasons for failure. **Management Accounting Research**, v. 16, p. 179-204, 2005.

KULMALA, Harri; KAJUTER, P. Open-book accounting in networks: potential achievements and reasons for failures. **Management Accounting Research**, v. 16, n. 2, p. 179-204, jan/mar 2005.

LEITE, Paulo R. **Logística reversa**. São Paulo: Prentice-Hall, 2003.

MACHADO, André G. C.; MORAES, Walter F. A. Da produção em massa à customização em massa: sustentando a liderança na fabricação de motores elétricos. **Cadernos EBAPE**, v. 7, n. 4, p. 575-590, 2009.

MOREHOUSE, Jim; *et. al.* Hitting back: strategic responses to low-cost rivals. **Strategy & leadership**, v.36, n.1, 2008.

POLLARD, Dennis; CHUO, Shirley; LEE, Brian. Strategies for mass customization. **Journal of Business & Economics Research**, v. 6, n. 7, p. 77-86, July, 2008.

SEARCY, L. Dewayne. Using cost management and lean tools to improve AMG'S rental operations. **Journal of Cost Management**, v. 23, n. 6, p. 24-33, nov/dec 2009.

STAUDTA, Tarcisio; SOUZA, Marcos A.; BARTZ, Daniel. Gestão estratégica de custos: uso da engenharia reversa na análise dos custos de concorrentes. **BASE**, v. 2, n.3, p. 167-175, set/dez 2005.

TIDSTROM, Annika; AHMAN, Sara. The process of ending inter-organizational cooperation. **Journal of business & industrial marketing**, v. 21, n. 5, 2006.

ZENG, Amy Z.; ROSSETTI, Christian. Developing a framework for evaluating the logistics costs in global sourcing processes. **International Journal of Physical Distribution & Logistics Management**, v. 33, n. 9, p. 785-803, 2003.

Critérios de Avaliação:

Instrumento	Pontuação
1ª apresentação	15%
2ª apresentação	20%
Participação nas apresentações	15%
Análise crítica dos artigos	15%
Avaliação dos temas	15%
Artigo final	20%

IDENTIFICAÇÃO

Programa de Pós-Graduação em Ciências Contábeis

Disciplina: **FRICÇÕES FINANCEIRAS E ESTRATÉGIAS DE FINANCIAMENTO**

Nível: Doutorado

Semestre: 2014/2

Carga Horária: 45 h/a

Créditos: 03

Código da disciplina:

Professor: João Zani

Disciplina Obrigatória para Finanças

EMENTA

Esta disciplina tem por objetivo capacitar os futuros doutores em Ciências Contábeis a se apropriar do arcabouço teórico e das evidências empíricas associadas: (1) aos elementos que determinam o surgimento e o grau das fricções financeiras na economia; (2) as implicações das fricções financeiras sobre as decisões de investimento das firmas e como este efeito condiciona a capacidade de geração de valor; (3) aos mercados, notadamente as economias emergentes, e as firmas sujeitas a diferentes graus de fricções financeiras; (4) aos incentivos e o modo como as companhias ajustam suas políticas financeiras para atenuar os efeitos adversos das fricções financeiras sobre sua capacidade de realizar investimentos e gerar valor.

Implicações Macroeconômicas sobre as Finanças Corporativas; Instituições, Políticas Públicas e Políticas Econômicas. Racionamento de Crédito; Subinvestimento; Direitos de Controle e Governança Corporativa; *Puzzle* da Estrutura de Capital; Financiamento Corporativo e Custos de Agência; Determinantes da Capacidade de Endividamento; Liquidez; Gestão de Risco; Fluxo de Caixa Livre; Financiamento de Longo Prazo; Financiamento Corporativo e Assimetria de Informação; Inovações Financeiras e Mercado de Insumo/Produto.

CONTEÚDO PROGRAMÁTICO

Descrição dos conteúdos a serem trabalhados, cronograma das aulas, metodologia de trabalho e outras informações que julgues pertinente.

Aula - 05.08.2014 :

Planejamento : Construção e contratação do programa de trabalho para o semestre

Aula 1 – Base 1

- [1.] SMITH, Clifford W. and JENSEN, Michael C. The Theory of Corporate Finance: A Historical Overview. **The Modern Theory of Corporate Finance**, Chapter 3, 1990, pp 2-20.
- [2.] MODIGLIANI, F; MILLER, M. H. The cost of capital, corporation finance and the theory of investment. **American Economic Review**, v. 48, n. 3, p. 261-297, 1958.

Aula 2 - Base 2

- [1.] STEIN, J. **Agency, information and corporate investment** – Chapter 2 - In: Handbook of the Economics of Finance. V !A – Corporate Finance. Elsevier, 2003.
- [2.] TIROLE, J. **Corporate financing: some stylized facts** (Chapter 2). In: The theory of corporate

- finance, Princeton University Press, 2006.
- [3.] GRAHAM, J.R. and C.R. HARVEY, 2001, The Theory and Practice of Corporate Finance: Evidence From the Field, **Journal of Financial Economics** 61, 187-243
- (4) LEAL, Ricardo Pereira Câmara; SAITO, Richard. Finanças Corporativas no Brasil. **RAE-eletrônica**, v. 2, n. 2, jul-dez, 2003.

Aula 3 - Restrição Financeira

- [1.] FAZZARI S. M.; HUBBARD, R. G.; PETERSEN, B. C. Financing Constraints and Corporate Investment. **Brookings Papers of Economic Activity**, New York, v. 1, p.141-1956, 1988.
- [2.] ALMEIDA, Heitor; CAMPELLO, Murillo; WEISBACH. The Cash Flow Sensitivity of Cash. **Journal of Finance**, New York, v. 59, p. 1777-1804, 2004.
- [3.] ALMEIDA, H., CAMPELLO, M., & WEISBACH, M. S. (2011). Corporate financial and investment policies when future financing is not frictionless. **Journal of Corporate Finance**, 17 (3) 675-693.
- [4.] HUBBARD, R. G. (1998). Capital Market imperfections and investment. **Journal of Economic Literature**, 36, 193-227.

Aulas 4 e 5 - Gestão da Liquidez

- [1.] TIROLE, J. **Liquidity and risk management, free cash flow, and long-term finance** (Chapter 5). In: The theory of corporate finance, Princeton University Press, 2006.
- [2.] HARFORD, Jarrad. Corporate Cash Reserves and Acquisitions. **Journal of Finance**, v. 54, p. 1969- 1997, 1999.
- [3.] OPLER, Tim; PINKOWITZ, Lee; STULZ, René; WILLIAMSON, Rohan. The Determinants and Implications of Corporate Cash Holdings. **Journal of Financial Economics**, v. 52, p. 3-46, 1999.
- [4.] JENSEN, M.C., Agency Costs of Free Cash Flow, Corporate Finance and Takeovers, **American Economic Review**, 1986, pp 1-15.
- [5.] BIAIS, Bruno, & GOLLIER, Cristian. 1997. Trade Credit and Credit Rationing. **The Review of Financial Studies**, 10, 903–937.
- [6.] FABBRI, Daniela, & Menichini, Anna Maria. 2010. Trade Credit, Collateral Liquidation, and Borrowing Constraints. **Journal of Financial Economics**, 96, 413– 432.
- [7.] ALMEIDA, H., & CAMPELLO, M. (2010, June). Financing frictions and the substitution between internal and external funds. **Journal of Financial and Quantitative Analysis**, 45 (3), 589-622.
- [8.] FAULKENDER, Michael; WANG, Rong. Corporate Financial Policy and the Value of Cash. **Journal of Finance**, v. 61, p. 1957-1990, 2006.

Aulas 6 e 7 - Estrutura de Capital e Capacidade de Endividamento

- [1.] MYERS, S. C. **Financing of corporations – Chapter 4** - In: Handbook of the Economics of Finance. V IA – Corporate Finance. Elsevier, 2003.
- [2.] TIROLE, J. **Outside financing capacity** (Chapter 3). In: The theory of corporate finance, Princeton University Press, 2006.
- [3.] MYERS S.C. The Determinants of Corporate Borrowing. **Journal of Financial Economics**, London, v.5, p.147-175, 1977.
- [4.] WURGLER, J. Financial markets and the allocation of capital. **Journal of Financial Economics**, London, n. 58, p. 187-214, 2000.
- [5.] MYERS, S. C., MAJLUF, N., Corporate Financing and Investment Decisions When Firms Have Information That Investors Do Not Have, **Journal of Financial Economics**, v13, 1984 pp 187-221
- [6.] MYERS, S. C., The Capital Structure Puzzle, **Journal of Finance**, 1984,
- [7.] TITMAN, S.A., The Modigliani and Miller Theorem and the Integration of Financial Markets, **Financial Management**, Spring 2002, pp 5-19
- [8.] FAULKENDER, Michael; PETERSEN, Mitchell. Does the Source of Capital Affect Capital Structure? **Review of Financial Studies**, v. 19, p. 45-79, 2006.
- [9.] BOOTH, Laurence; AIVAZIAN, Varouj; DEMIRGÖÇ-KUNT, Asli; MAKSIMOVIC, Vojislav. Capital structures in developing countries. **The Journal of Finance**, v. LVI, n. 1, February 2001.
- [10.] FAN, Joseph P. H., TITMAN, S. and TWITE G, 2012, An international comparison of capital structure and debt maturity choices, **Journal of Financial and Quantitative Analysis** 47, 23-56.

8 - Gestão de Risco

- [1.] TIROLE, J. **Liquidity and risk management, free cash flow, and long-term finance** (Chapter 5). In: The theory of corporate finance, Princeton University Press, 2006.
- [2.] FROOT, Kenneth A; SCHARFSTEIN, David S and STEIN, Jeremy C. Risk Management: Coordinating Corporate Investment and Financing Policies. **The Journal of Finance**, 1993, Vol. XLVIII, No 5, pp. 1629-1658.
- [3.] SMITH, Clifford W. and STULZ, René M. The Determinants of Firms' Hedging Policies. **Journal of Financial and Quantitative Analysis**, 1985, Vol. 20, No 4, pp. 391-405.
- [4.] SCHIOZER, R. F. ; SAITO, R. . Determinants of Currency Risk Management in Latin American non financial firms. **Emerging Markets Finance and Trade**, v. 45, p. 49-71, 2009.
- [5.] ACHARYA, V.; ALMEIDA, H.; CAMPELLO, M. Is Cash Negative Debt? A Hedging Perspective on Corporate Financial Policies, **Journal of Financial Intermediation**, 2007 (16), 515-554.
- [6.] ALLAYANNIS, G.; WESTON, J. P. The use of foreign currency derivatives and firm value. **Review of Financial Studies**, Oxford, p. 243-276, 2001.

9 - Política de Dividendos

- [1.] ALLEN, F.; MICHAELY, Roni. **Payout policy** – Chapter 7 - In: Handbook of the Economics of Finance. V !A – Corporate Finance. Elsevier, 2003.
- [2.] MARTINS, T. C.; NOVAES, W. Mandatory dividend rules: do they make it harder for firms to invest? **Journal of Corporate Finance**, v. 18, 2012, p. 953-967.
- [3.] LA PORTA, R., et al. Agency problems and dividend policies. **The Journal of Finance**, v. LV, n. 1, p. 01-33, fev. 2000.
- [4.] FAMA, E. F. The empirical relationship between the dividend and investment decisions of firms. **The American Economic Review**. v. 64, n. 3, p. 305-318, jun. 1974.
- [5.] BAKER, H. K., POWELL, G. E. How corporate managers view dividend policy. **Quarterly Journal of Business and Economics**. Lincoln, Spring 1999.
- [6.] BOULTON, T. J.; BRAGA-ALVES, Marcus; SHASTRI, Kuldeep. Payout policy in Brazil: Dividends versus interest on equity. **Journal of Corporate Finance**, 18, 2012, p. 968-979.

10 - Taxas

- [1.] DE ANGELO, H.; MASULIS, R. Optimal Capital Structure Under Financial Taxation. **Journal of Financial Economics**, London, v. 8, p.3-29, 1980.
- [2.] MACKIE-MASON, J., 1990. Do taxes affect corporate financing decisions? **Journal of Finance** 45, 1471–1493.
- [3.] BLOUIN, Jennifer; CORE, John E.; GUAY, Wayne. Have the tax benefits of debt been overestimated? **Journal of Financial Economics**, 98, 2010, p. 195-213.
- [4.] GRAHAM, J., 2000. How big are the tax benefits of debt? **Journal of Finance** 55, 1901–1941
- [5.] GRAHAM, John R., 2003, Taxes and corporate finance: A review, **Review of Financial Studies** 16, 1074-1128.
- [6.] MILLER, Merton H., 1977, Debt and taxes, **Journal of Finance** 32, 261-275.

11 – Investimento (“Real Effect”)

- [1.] ALMEIDA, Heitor; CAMPELLO, Murillo. Financial Constraints, Asset Tangibility, and Corporate Investment. **The Review of Financial Studies**, v. 20, n. 5, p. 1429-1460, April 2007.
- [2.] HOSHI, T., KASHYAP, A., SCHARFSTEIN, D. Corporate Structure, Liquidity, and Investment: Evidence from Japanese Industrial Groups. **The Quarterly Journal of Economics**, Vol. 106, No. 1, pp. 33-60, 1991.
- [3.] CAMPELLO, M.; GRAHAM, J. R.; HARVEY, Campbell R. The real effects of financial constraints: evidence from a financial crisis. **Journal of Financial Economics**, v. 97, l. 3, 2010, p. 470-487.
- [4.] CAMPELLO, Murillo, Giambona, E. 2013, Real assets and capital structure, **Journal of Financial and Quantitative Analysis**, forthcoming.

12 - Fatores Institucionais

- [1.] TIROLE, J. **Institutions, public policy, and the political economy of finance** (Chapter 16). In: The theory of corporate finance, Princeton University Press, 2006.
- [2.] KHURANA, Inder K.; MARTIN, Xiumin and PEREIRA, Raynolde. Financial Development and the Cash Flow Sensitivity of Cash. **Journal of Financial and Quantitative Analysis** / Volume 41 / Issue 04 / December 2006, pp 787-808
- [3.] DITTMAR, Amy; MAHRT-SMITH, Jan; SERVAES, Henri. International Corporate Governance and Corporate Cash Holdings. **Journal of Financial and Quantitative Analysis**, v. 38, p. 111-134, 2003.
- [4.] LA PORTA, R.; LOPEZ-DE-SILANES, F.; SHLEIFER, A.; VISHNY, R. Law and Finance. **Journal of Political Economy**, 106:1113–1155, 1998.
- [5.] LA PORTA, R.; LOPEZ-DE-SILANES, F.; SHLEIFER, A.; VISHNY, R. Legal Determinants of External Finance. **Journal of Finance**, v. 12, p. 1131-1150, 1999.
- [6.] LI, Hongbin; MENG, Lingsheng; WANG, Qian; ZHOU, Li-AN. Political connections, financing and firm performance: evidence from Chinese private firms. **Journal of Development Economics**, v. 87, I 2, October 2008, p. 283-299.

13 - Fatores Macroeconômicos

- [1.] TIROLE, J. **Credit rationing and economy activity** (Chapter 13). In: The theory of corporate finance, Princeton University Press, 2006.
- [2.] BAUM, Christopher F.; SCHÄFER, Dorothea; TALAVERA, Oleksandr. Impact of Financial Structure on Firm's Financial Constraints: A Cross-Country Analysis. DIN BERLIN, Discussion Papers, 863, February 2009.
- [3.] CUSTÓDIO, Cláudia; FERREIRA, Miguel A.; RAPOSO, Clara. Cash Holding e Business Conditions. February 2005. Disponível em: <http://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=608664>.
- [4.] BAUM, Chirstopher F.; CAGLAYAN, Mustafa; OZKAN, Neslihan; TALAVERA, Oleksandr. The Impact of Macroeconomic Uncertainty on Cash Holding for Financial Firms. DIW Berlin, Discussion Papers 410, Berlin, March 2004.
- [5.] BERNANKE, Ben; GERTLER, Mar; GILCHRIST, S. The Financial Accelerator and the Flight to Quality. **Review of Economic Statistics**, Cambridge, v. 78, n. 1, p.1-15, Feb. 1996.
- [6.] BERNANKE, Benjamin; GERTLER, M. (1989). Agency Costs, Net Worth, and Business Fluctuations, **American Economic Review**, 79(1), 14–31.

14 - Mercado Insumo/Produto

- [1.] TIROLE, J. **Topics: Product markets and earnings manipulations** (Chapter 7). In: The theory of corporate finance, Princeton University Press, 2006.
- [2.] HAUSHALTER, David; KLASA, Sandy; MAXWELL, William F. The Influence of Product Market Dynamics on a Firm's Cash Holding and Hedging Behavior. **Journal of Financial Economics**, v. 84, p. 797-825, 2007.
- [3.] CAMPELLO, Murillo. 2003. Capital Structure and Product Markets Interactions: Evidence from Business Cycles. **Journal of Financial Economics**, 68, 353–378.
- [4.] KOVENOCK, D., PHILLIPS, G., 1997. Capital structure and product market behavior. **Review of Financial Studies** 10, 767-803.
- [5.] ADAM, T.; DASGUPTA, S.; TITMAN, S. Financial Constraints, Competition, and Hedging in Industry Equilibrium. Unpublished working paper, Massachusetts Institute of Technology, 2006.

15 – Tema Livre

Inovações Financeiras.

Capitalismo Global. Jeffrey A Frieden Zahar Ad. 2008

BIBLIOGRAFIA BÁSICA

ALMEIDA, Heitor; CAMPELLO, Murillo. Financing Constraints, Asset Tangibility, and Corporate Investment. **Review of Financial Studies**, Oxford, v. 20, p. 1429-1460, 2007.

ALMEIDA, Heitor; CAMPELLO, Murillo. Financing frictions and the substitution between internal and external funds. **Journal of Financial and Quantitative Analysis**, Cambridge, v. 45, n. 3, p. 589-622, 2010.

BERNANKE, Ben; GERTLER, Mar; GILCHRIST, S. The Financial Accelerator and the Flight to Quality. **Review of Economic Statistics**, Cambridge, v. 78, n. 1, p.1-15, Feb. 1996.

BERK, Jonathan. DEMARZO, Peter. **Finanças Empresariais**. Porto Alegre: Bookman, 2009.

BREALEY, R. A.; MYERS, S. C. **Princípios de Finanças Empresariais**. 8. ed. New York: McGraw Hill, 2008.

COPELAND, T.E. and J.F. WESTON. **Financial Theory and Corporate Policy**. 3rd ed. New York: Addison-Wesley, 1988.

CONTANTINIDES, G. M; HARRIS, M.; STULZ, R. **Handbook of the economics of finance**. London: Elsevier Science, 2003. v. 1.

DE ANGELO, H.; MASULIS, R. Optimal Capital Structure Under Financial Taxation. **Journal of Financial Economics**, London, v. 8, p.3-29, 1980.

DEMSETZ, H.; LEHN, K. The Structure of Corporate Ownership: Causes and Consequences. **Journal of Political Economy**, Chicago, v. 93, n. 6, p.1155-1177, 1985.

DIAMOND, D. W. Financial Intermediation and Delegated Monitoring. **Review of Economic Studies**, Oxford, v. 51, p. 393-414, 1994.

FAZZARI S. M.; HUBBARD, R. G.; PETERSEN, B. C. Financing Constraints and Corporate Investment. **Brookings Papers of Economic Activity**, New York, v. 1, p.141-1956, 1988.

LA PORTA, R. et al. Legal Determinants of External Finance. **Journal of Finance**, New York, v. 12, p. 1131-1150, 1999.

MILLER, Merton H. Debt and taxes. **Journal of Finance**, New York, v. 32, p. 261-275, 1977.

MYERS S.C. The Determinants of Corporate Borrowing. **Journal of Financial Economics**, London, v.5, p.147-175, 1977.

TIROLE, J. **The Theory of Corporate Finance**, Princeton University Press, 2006.

BIBLIOGRAFIA COMPLEMENTAR

AKERLOF, George A. **The market for lemons: quality uncertainty and market Mechanism**. Quarterly Journal of Economics, 84(3), p. 488-500, Aug. 1970. Lisboa: McGraw-Hill, 1998

ALDRIGHI, Dante Mendes; BISINHA, Rafael. Restrição Financeira em Empresas com Ações Negociadas na Bovespa. **Revista Brasileira de Economia**. Rio de Janeiro, v. 64, n. 1, p. 25-47, jan./mar. 2010.

ALLAYANNIS, G.; WESTON, J. P. The use of foreign currency derivatives and firm value. **Review of Financial Studies**, Oxford, p. 243-276, 2001.

ALMEIDA, Heitor; CAMPELLO, Murillo; WEISBACH. The Cash Flow Sensitivity of Cash. **Journal of Finance**, New York, v. 59, p. 1777-1804, 2004.

BEBEZUK, RICARDO N. **Informacion Asimétrica en Mercados Financeiros**. Madri: Cambridge University Press, 2000.

BERNANKE, Ben; GERTLER, Mar; GILCHRIST, S. The Financial Accelerator and the Flight to **Quality**. **Review of Economic Statistics**, Cambridge, v. 78, n. 1, p.1-15, Feb. 1996.

BERNSTEIN, Peter L. **Desafio aos deuses**: a fascinante história do risco. Rio de Janeiro: Campus, 1997.

FRIEDEN, Jeffrey A. **Capitalismo Global**. Rio de Janeiro: Zahar, 2008.

GRAHAM, J. R.; ROGERS, D. Do Firms Hedge in Response to Tax Incentives? **Journal of Finance, American Finance Association**, vol. 57(2), pages 815-839, 04, 2002.

GRAHAM, John R. How big are the tax benefits of debt?. **The Journal of Finance**, p. 1901-194, Oct. 2000

GRAHAM, J. R.; HARVEY, C. R. The theory and practice of corporate finance: Evidence from the field. **Journal of Financial Economics** 61, 2001.

GRINBLATT, M; TITMAN, S. 2nd Edition. **Financial Markets and Corporate Strategy**. McGraw-Hill, 2nd Edition, 2002.

HART, O. **Firms Contracts and Financial Structure**. Oxford, 1995.

HART O.; MOORE, J. A Theory of Debt Based on the Inalienability of Human Capital. **Quarterly Journal of Economics** 109:841-879, 1994.

HART, O.; MOORE, J. **Default and Renegotiation: A Dynamic Model of Debt**. **Quarterly Journal of Economics**; 113(1): 1-41, 1998.

HIMMELBERG, C. P.; PETERSEN, B. C. **R&D and Internal Finance: A Panel Study of Small Firms in High Tech Industries**. *Review of Economics and Statistics* 76(1):38-51, 1994.

HUBBARD, R. Glenn, Capital market imperfections and investment. **Journal of economic Literature** March 1998. pp. pp. 193-225.

McGraw-Hill HAUGEN, R. A. **The New Finance: The Case Against Efficient Markets**, 2nd ed. Upper Saddle River: Prentice Hall, 1999.

JENSEN, Michael. **Agency Costs of Free Cash Flow, Corporate Finance, and Takeovers**. *American Economic Review*, v. 76, p. 323-29, 1986.

JENSEN, M.; MECKLING, W. **Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure**. *Journal of Financial Economics* 3:305-360, 1976.

KRUGMAN, OBSTFELD. **Economia Internacional – Teoria e Política**. São Paulo: Pearson Addison Wesley, 2005.

LA PORTA, R.; LOPEZ-DE-SILANES, F.; SHLEIFER, A.; VISHNY, R. Law and Finance. **Journal of Political Economy**, 106:1113–1155, 1998.

LA PORTA, R.; LOPEZ-DE-SILANES, F.; SHLEIFER, A.; VISHNY, R. Legal Determinants of External Finance. **Journal of Finance**, v. 12, p. 1131-1150, 1999.

LA PORTA, R.; LOPEZ-DE-SILANES, F.; SHLEIFER, A.; VISHNY, R. Investor Protection and Corporate Governance. **Journal of Financial Economics**, v. 58, p. 3-28, 2000.

LEVY HAIM., SARNAT, MARSHALL. **Capital Investment & Financial Decisions**. Prentice Hall International Ltd. N.J. 1994.

NESS, Walter L.; ZANI, João. Os juros sobre o capital próprio versus a vantagem fiscal do endividamento. **Revista de Administração**, São Paulo, v. 36, n. 2, p. 89-102, abr./jul. 2001

OPLER, Tim; PINKOWITZ, Lee; STULZ, René; WILLIAMSON, Rohan. The Determinants and Implications of Corporate Cash Holdings. **Journal of Financial Economics**, v. 52, p. 3-46, 1999.

PASIN, Rodrigo Maimone, Martelan Roy c, Riolfi Tabajara Pimenta Júnior, Matheus O paradoxo da sobrevalorização dos preços mas aberturas de capital no Brasil **Anais do ENANPAD 2006**.

PORTAL, Marcio Telles.; ZANI, João; SILVA, Carlos E. Schonerwald. Fricções Financeiras e

Substituição entre Fundos Internos e Externos em Companhias Brasileiras de Capital Aberto. **Anais do XI Encontro Brasileiro de Finanças**, Rio de Janeiro-RJ, 2011.

SACHS, JEFFREY D. , LARRAIN FELIPE B. **Macroeconomia**. São Paulo: Makron Books, 1995.

SHAPIRO, ALAN C. **Multinacional Financial Management**. New Jersey: Prentice Hall, 1996.

STIGLITZ, Joseph E.; WEISS, Andrew. Credit rationing in markets with imperfect information. **The American Economic Review**, p. 392-410, June 1981.

STIGLITZ, Joseph E. The contributions of the economics of information to twentieth century economics. **The Quarterly Journal of Economics**, p. 1441-1478, November 2000.

STIGLITZ, J. A Re-Examination of the Modigliani Miller Theorem. **American Economic Review** 59: 784-793, 1969.

STIGLITZ, J. On the Irrelevance of Corporate Financial Policy. **American Economic Review**, 66, pp. 851-866, 1974.

.WURGLER, J. Financial markets and the allocation of capital. **Journal of Financial Economics**, London, n. 58, p. 187-214, 2000.

AVALIAÇÃO

Metodologia de avaliação, atividades a serem avaliadas e o peso de cada avaliação.

AVALIAÇÃO DO APROVEITAMENTO:

Participação em Aula e Entrega:	Especialmente nas apresentações e discussões
Entrega de Resumo:	20%
Discussão de Artigos:	20%Serão sorteados alunos a cada aula
Apresentação em Aula:	20%Conforme cronograma
Exame Final:	40%Trabalho e/ou exame final

INSTRUÇÕES PARA A DISCUSSÃO DE ARTIGOS: A cada aula haverá um ou mais capítulos de livro e um ou mais artigos científicos relacionados ao tema da aula. A leitura desse material é obrigatória para todos os alunos. Para cada artigo será escolhido ao início da aula um dos alunos para a realização da problematização daquele tema. Deverão ser lançadas, no mínimo, cinco perguntas sobre as certezas e incertezas em relação ao tema. Na sequência um aluno (apresentador) deverá apresentar com o apoio de lâmina ou slide, um breve resumo do capítulo e/ou artigo: problema enfocado, situação na teoria, motivação, objetivos, métodos empregados e principais conclusões. Os outros dois alunos (debatedores) deverão realizar uma apreciação do artigo: adequação à teoria, clareza, pontos fortes e fracos, dúvidas remanescentes, críticas e sugestões para futuras pesquisas. O professor exige discussão franca, onde dizer “não entendi” deve ser considerado um direito para todos os alunos, inclusive os apresentadores. Fica desde já resguardado o direito do professor de alterar os artigos previstos para discussão.

IDENTIFICAÇÃO

Programa de Pós-Graduação em Ciências Contábeis
Disciplina: GESTÃO ESTRATÉGICA DA INFORMAÇÃO
Nível: Doutorado
Semestre: 2014/2
Carga Horária: 45 h/a
Créditos: 03
Código da Disciplina: 108530
Professor: Dr. Adolfo Vanti
Disciplina Optativa

EMENTA

Gestão da informação através do alinhamento estratégico entre tecnologia e negócios, processo de decisão em governança de riscos e segurança de tecnologia da informação, avaliação de controles internos em ambiente de incerteza organizacional, cultura e complexidade em risco e pesquisas de artefatos em sistemas de informações contábeis e de apoio à decisão.

CONTEÚDO PROGRAMÁTICO

Alinhamento Estratégico entre TI e Negócios
Avaliação e Monitoramento de Controles Tecnológicos
Processos de Governança de Tecnologia da Informação (TI)
Avaliação de Riscos Operacionais

BIBLIOGRAFIA BÁSICA

- BENITEZ, J., DELGADO-GALVÁN, X.; IZQUIERDO, J.; PÉREZ-GARCIA, R. An approach to AHP decision in a dynamic context. **Decision Support Systems**, 53, 499-506, 2012.
- BULGURCU, B.; CAVUSOGLU, H. BENBASAT, I. Information Security Policy Compliance: An Empirical Study of Rationality-Based Beliefs and Information Security Awareness. **MIS Quarterly**. Vol.34, no.3, pp.523-548, set, 2010.
- COBO, A. ; VANTI, A. A. ; ROCHA BLANCO. R.. A FUZZY MULTICRITERIA APPROACH FOR IT GOVERNANCE EVALUATION. JISTEM. **Revista de Gestão da Tecnologia e Sistemas de Informação** (Online), (artigo aceito para publicação), 2014.
- DAHLBERG, T; LAHDELMA, P. IT Governance Maturity and IT Outsourcing Degree: An Exploratory Study. **Proceedings of the 40th Hawaii International Conference on System Sciences**, Honolulu, 2007.
- DARONCO, José Máximo. **Análise de processos de controles internos e de tecnologia da informação no requisito de conformidade da governança corporativa - Estudo de Caso SESCOOP/RS**. 2013. Dissertação. Universidade do Vale do Rio dos Sinos.
- DEBRECENY, R.; GRAY, G.. IT Governance and Process Maturity: A Multinational Field. **Study Journal of Information Systems**. American Accounting Association. Vol. 27, No. 1 DOI: 10.2308/isys-50418. Spring 2013 pp. 157–188.
- FINK, K., PLODER, C. Decision Support Framework for the Implementation of IT-Governance. **Proceedings of the 41st Hawaii International Conference on System Sciences**, Honolulu. 2008.
- HENDERSON, J. C.; VENKATRAMAN, N. Strategic Alignment: leveraging information technology for transforming organizations. **IBM Systems Journal**, v. 32, n. 1, p. 4-16, 1993.
- HEVNER, A.; MARCH, S.; PARK, J. Design Science in Information Systems. **MIS Quarterly**, vol. 28, núm.1, pp.75-105, march 2004.

ITGI: *Information Technology Governance Institute*. CobiT 4.1: Framework, Control Objectives, Management Guidelines, Maturity Models. 2009.

BIBLIOGRAFIA COMPLEMENTAR

KWOK, I.; LONGLEY, D. Information security management and modeling, **Information Management & Computer Security**, Volume 7, Issue 1, Pág.30 – 40, 1999.

LUFTMAN, J. Assessing IT/Business alignment. **Information Systems Management**, 2003, pp. 9-15.

ORLIKOWSKI, W.J.; IACONO, C.S. Research Commentary: Desperately Seeking the IT in IT Research - A Call to Theorizing the IT Artifact. **Information Systems Research**, vol. 12,núm. 2, pág. 121-134, jun 2001.

POSTHUMUS, S.; SOLMS, R.. A framework for the governance of information security. **Computers & Security**, Amsterdam, no. 23, pág. 638-646, 2004.

ROSEMANN, M.; VESSEY, I. Toward improving the relevance of information systems research to practice: the role of applicability checks. **MIS Quarterly**. Vol.32 no. 1, pp. 1-22, mar 2008.

SPEARS, J.; BARKI, H. User participation in information systems security risk management. **MIS Quarterly**. Vol.34, no.3, pp.503-522, sept. 2010.

SIMONSSON, M.; JOHNSON, P.; EKSTEDT, M. The Effect of IT Governance Maturity on IT Governance Performance. **Information Systems Management**. 27:10-24, 2010.

TUTTLE, B; VANDERVELDE, S. An empirical examination of CobiT as an internal control framework for information technology. **International Journal of Accounting Information Systems**. Volume 8, Issue 4, December 2007, Pages 240-263.

VANTI, A.A.; COBO, A.; ROCHA, R. Avaliação de modelo de Governança de TI com o uso de FAHP. **Contecsi**. USP, SP, 2011.

WEILL, P.; ROSS, J. **Governança de Tecnologia da Informação**. São Paulo, M. Books do Brasil Editora Ltda. 274 pp., 2006.

WESTERMAN, G. IT Risk as a language for Aligment. **MIS Quarterly Executive**. Vol.8 n.3, sep. 2009.

WILKIN, C.; CHENHALL, T.; A review of IT Governance: A Taxonomy to inform Accounting Information Systems. **Journal of Information Systems**. Vol. 24, núm. 2, fall 2010, pp.107-146.

AVALIAÇÃO

Trabalhos em grupos, apresentações, contribuições na ampliação de temas, projeto final ou artigo e prova.

IDENTIFICAÇÃO

Programa de Pós-Graduação em Ciências Contábeis

Disciplina: GOVERNANÇA: Corporativa; Pública e de Redes

Nível: Doutorado

Semestre: 2014/2

Carga Horária: 45 h/a

Créditos: 03

Código da disciplina:

Professor: Dra. Clea Beatriz Macagnan

Disciplina Optativa

EMENTA

Fundamentos e panorama de governança: corporativa, pública, redes e cooperativas; governança no mundo; Principais pesquisas sobre governança corporativa; pública, redes e cooperativas.

BIBLIOGRAFIA BÁSICA

1. BERLE, A., MEANS, G. **The modern corporation and private property**. New York: Harcourt, 1932.
2. BRESSER-PEREIRA, Luiz Carlos. The structural public governance model. **International Public Management Review**, Gallen, v. 8, n. 1, 2007.
3. BROWN, Philip, Beekes, Wendy, Verhoeven, Peter. Corporate governance, accounting and finance: A review. **Accounting and Finance**, New York, v. 51, p. 96-172, 2011.
4. GILLAN, Stuart L. Recent developments in corporate governance: an overview. **Journal of corporate finance**, New York, v. 12, 2006.
5. HITE, Julie M. e HESTERLY, William S. The Evolution of Firm Networks: From Emergence to Early Growth of the Firm. **Strategic Management Journal**, New York, v. 22, n. 3, p. 275-286, 2001.
6. JENSEN, Michael, MECKLING, William. Theory of the firm: managerial behavior, agency costs and ownership structure. **Journal of financial economics**, London, v. 3, October 1976.
7. JONES, Candace, HESTERLY, William S. e BORGATTI, Stephen P. A general theory of network governance: exchange conditions and social mechanisms. **Academy of Management Review**, Middleton, v. 22, n. 4, p. 911-945, 1997.
8. LA PORTA, Rafael, SHLEIFER, Andrei, LOPEZ-DE-SILANES, Florencio. Corporate ownership around the world. **Journal of finance**, New York, v. 54, 1999.
9. MORCK, Randall K. (Ed.). **A history of corporate governance around the world**. Chicago: National Bureau of Economic Research – NBER, 2005.
10. SØRENSEN, Eva and Torfing, Jacob. The Democratic Anchorage of Governance Networks. **Scandinavian Political Studies**, New York, v. 28, n. 3, 2005.

BIBLIOGRAFIA COMPLEMENTAR

1. POWELL, Wlater W. Neither Market Nor Hierarchy: Net Works forms of organization. **Research in Organization Behavior**, London, v. 12, p. 295 – 336, 1990.
2. CADBURY REPORT -[HTTP://WWW.ECGI.ORG/CODES/DOCUMENTS/CADBURY.PDF](http://www.ecgi.org/codes/documents/cadbury.pdf)
3. *OECD Principles of Corporate Governance* -

<http://www.oecd.org/daf/ca/corporategovernanceprinciples/31557724.pdf>

4. Lei Sarbanes-Oxley. Public Law 107 – 204. 116 STAT. 745. 107th Congress. 13
AUTHENTICATED U.S. GOVERNMENT INFORMATION – GPO.

<HTTPS://WWW.SEC.GOV/ABOUT/LAWS/SOA2002.PDF>

5. HOOD, C. (1991). A public management for all seasons? **Public Administration**. Vol 69
Spring (3-19).

6. OSTROM, E. e OSTROM, V. (1971). Public Choice: a different approach to the
study of public administration. **Public Administration Review**.

7. OSBORNE, Stephen P. The New Public Governance? (2006). DOI:
10.1080/14719030600853022.

8. KOOIMAN, J (1999). Social-Political Governance. **Public Management an
International Journal Of Research Theory**.

9. PETERS, B e PIERRE, J. (1998). Governance Without Government? Rethinking
Public Administration. **Journal of public administration research and theory**.

10. FUNDO MONETARIO INTERNACIONAL. Manual de transparência fiscal.

<http://www.imf.org/external/np/fad/trans/por/manualp.pdf>.

11. IFAC PUBLIC SECTOR COMMITTEE. Governance in the Public sector: a
governing body perspective.

[http://www.ifac.org/sites/default/files/publications/files/study-13-governance-inth.
pdf](http://www.ifac.org/sites/default/files/publications/files/study-13-governance-inth.pdf)

12. ONU. Public governance indicators: a literature review.

<http://unpan1.un.org/intradoc/groups/public/documents/un/unpan027075.pdf>.

13. Rosario G. Manasan et al. Indicators of Good Governance: Developing an Index
of Governance Quality at the LGU Level. **Philippine Institute for Development
Studies**.

14. KICKERT, WALTER J.M. Public Governance In The Netherlands: An Alternative to
Anglo-

American 'Managerialism'. *Public Administration*. Vol. 75 Winter 1997 (731–752).

Jones, Hesterly, Borgatti. A general theory of network governance: Exchange
conditions and social mechanisms. *Academy of management review*. 1997. Vol.

22. No. 911 – 945

AVALIAÇÃO

Para avaliação serão considerados os seguintes itens:

1. Ficha de leitura e análise crítica de artigos, em encontro que antecede as apresentações, debate e discussão, para ser entregue escrito e apresentado em respectivo encontro.
2. Todos os alunos deverão preparar apresentação, assim como entregar trabalhos de forma individual. Em sala de aula, no respectivo encontro, será (ao) escolhido(s) o(s) aluno(s) que fará (ao) a(s) respectiva(s) apresentação (ões).
3. Deverá entregar a professora um plano de pesquisa de um artigo contendo: problema, objetivo geral e tipo de governança a ser estudada. A pesquisa deverá ser realizada durante o semestre e resultar em um artigo (normas de Chicago). A primeira versão do artigo deverá ser entregue em data definida pela professora. A versão final do artigo deverá ser entregue 20 dias após o ultimo encontro da disciplina.

Apresentações, debates e discussões em sala de aula.....: 25%

Trabalhos extraclasse.....: 25%

Artigo.....: 50%