

CORPO DIRETIVO

Profa. Dra. Suely Vilela
Reitora

Prof. Dr. Franco Maria Lajolo
Vice-Reitor

Prof. Dr. Armando Corbani Ferraz
Pró-Reitor de Pós-Graduação

Prof. Dr. Carlos Roberto Azzoni
Diretor da FEA

Prof. Dr. Reinaldo Guerreiro
Vice-Diretor da FEA

Prof. Dr. Fábio Frezatti
Chefe do Departamento
de Contabilidade e Atuária

Prof. Dr. Gilberto Martins
Coordenador do Programa de Pós-Graduação
em Controladoria e Contabilidade

Faculdade de Economia, Administração e Contabilidade
Departamento de Contabilidade e Atuária

Av. Prof. Luciano Gualberto, 908 – Cidade Universitária
São Paulo – SP – 05508-900
www.eac.fea.usp.br

A **Revista Contabilidade & Finanças - USP** é uma publicação quadrimestral do Departamento de Contabilidade e Atuária da FEA/USP, gratuita e que conta com o suporte financeiro da FIPECAFI – Fundação Instituto de Pesquisas Contábeis, Atuárias e Financeiras. Seu objetivo é a divulgação de artigos/trabalhos de professores/pesquisadores e alunos (de pós-graduação e graduação) de todo o país, assim como do exterior, sendo as opiniões emitidas nos artigos de inteira responsabilidade de seus autores.

Trata-se de uma continuação do Caderno de Estudos, publicado pela FIPECAFI/FEA/USP desde 1989.

MISSÃO: A Revista Contabilidade & Finanças - USP tem como missão a divulgação de produção científica relevante na área de Contabilidade, Controladoria, Atuária e Finanças, produzida por professores, pesquisadores, alunos e profissionais do Brasil e do exterior, selecionada exclusivamente com base em **qualidade e efetiva contribuição** para o desenvolvimento do conhecimento nesse campo, à luz da avaliação e revisão por Consultores *ad hoc*.

CONSELHO EDITORIAL E CIENTÍFICO

Alexandre Assaf Neto

Depto. de Contabilidade – FEARP/USP

Alfonso López Viñegla

Departamento de Contabilidad y Finanzas,
Universidad de Zaragoza – Espanha

Ali Peyvandi

International Business Center, California State University, Fresno – EUA

Amaro Yardin

Universidad Nacional del Litoral – Argentina

Christopher W. Nobes

School of Business of the University of
Reading, Whiteknights – United Kingdom

Eliseu Martins

Depto. de Contabilidade e Atuária – FEA/USP

George Sebastião Guerra Leone

Universidade Federal da Paraíba

Joanna L. Ho

Paul Merage School of Business, University of California, Irvine – EUA

João Carlos Hopp

Pontifícia Universidade Católica de São Paulo – SP
Professor Emérito da Fundação Getúlio Vargas – SP

Jorge Tua Pereda

Dep. de Contabilidad y Organización de Empresa,
Universidad Autónoma de Madrid – Espanha

Keyler Carvalho Rocha

Depto. de Administração – FEA/USP

Lee H. Radebaugh

School of Accountancy, Brigham Young University, Provo, Utah – EUA

L. Nelson Carvalho

Depto. de Contabilidade e Atuária – FEA/USP

Natan Szüster

Universidade Federal do Rio de Janeiro – RJ
Universidade do Estado do Rio de Janeiro – RJ

Peter Walton

Département Comptabilité-Contrôle de Gestion,
ESSEC Business School Paris – France

Sérgio de Iudícibus

Prof. Emérito da FEA/USP e pesquisador da FIPECAFI-FEA/USP

Walter Lee Ness

Depto. de Administração (IAG) – PUC/RIO

INDEXAÇÃO

EBSCO Publishing

10 Estes Street
Ipswich, MA – 01938
U.S.A.

EDITOR

Lázaro Plácido Lisboa

Depto. de Contabilidade e Atuária – FEA/USP

ASSISTENTE EDITORIAL

Regina Valbom

REVISÃO DA LÍNGUA PORTUGUESA

José Carlos de Aquino
Bacharel e Licenciado em Letras pela USP

REVISÃO DA LÍNGUA INGLESA

Sônia Hyra

CAPA

Aldo Catelli

PRODUÇÃO GRÁFICA

Figurativa – Arte e Projeto Editorial

IMPRESSÃO E ACABAMENTO

Moore Brasil Ltda.

DIREITOS E PERMISSÃO

Os artigos publicados são de total e exclusiva responsabilidade dos autores que cedem, antecipadamente, os direitos autorais ao Depto. de Contabilidade e Atuária da FEA/USP o qual permite a publicação de trechos ou de sua totalidade, com prévia permissão, desde que a fonte seja citada.

ENDEREÇO PARA CORRESPONDÊNCIA

Revista Contabilidade & Finanças
Universidade de São Paulo
Faculdade de Economia, Adm. e Contabilidade
Departamento de Contabilidade e Atuária
Av. Professor Luciano Gualberto, 908 – prédio 3
São Paulo – SP – 05508-900
Fone: (11) 3091-5820 (ramal 115)
E-mail: ReCont@usp.br
Home page: www.eac.fea.usp.br/eac/revista/

Tiragem: 2.500 exemplares

Data da impressão: agosto/2007

ISSN: 1519-7077

Disponibilidade virtual: Todos os artigos publicados estão disponíveis no site www.eac.fea.usp.br/eac/revista/

A Revista Contabilidade & Finanças – USP é distribuída gratuitamente.

SUMÁRIO

ARTIGOS

SEÇÃO NACIONAL:

DIFERENCIAÇÕES ENTRE A CONTABILIDADE FINANCEIRA E A CONTABILIDADE GERENCIAL: UMA PESQUISA EMPÍRICA A PARTIR DE PESQUISADORES DE VÁRIOS PAÍSES

Fábio Frezatti

Andson Braga de Aguiar

Reinaldo Guerreiro

9

PROPOSTA DE MENSURAÇÃO DE RISCO BASEADO EM UTILIDADE

Rodrigo Leone

Roberto Quirino do Nascimento

George Guerra Leone

Paulo Oliveira

23

CUSTEIO ABC NO AMBIENTE HOSPITALAR: UM ESTUDO NOS HOSPITAIS UNIVERSITÁRIOS E DE ENSINO BRASILEIROS

Gilberto José Miranda

Cleverton Euclen de Carvalho

Vidigal Fernandes Martins

Adolar Ferreira de Faria

33

A PERCEÇÃO DOS DOCENTES QUANTO ÀS PRÁTICAS DE CONTABILIDADE ESTRATÉGICA: UM ESTUDO COMPARATIVO

Paula Danyelle Almeida da Silva

Odilanei Moraes dos Santos

Aracéli Cristina de Sousa Ferreira

44

COMPROMETIMENTO E ÉTICA PROFISSIONAL: UM ESTUDO DE SUAS RELAÇÕES JUNTO AOS CONTABILISTAS

Erivan Borges

Carlos Medeiros

60

DETERMINANTES DE ESTRUTURA DE CAPITAL NO MERCADO BRASILEIRO: ANÁLISE DE REGRESSÃO COM PAINEL DE DADOS NO PERÍODO 1999-2003

Wilson Toshiro Nakamura

Diogenes Manuel Leiva Martin

Denis Forte

Antonio Francisco de Carvalho Filho

André Castilho Ferreira da Costa

Alexandre Cintra do Amaral

72

SEÇÃO INTERNACIONAL:

APLICACIÓN DE LAS MEDIDAS CLÁSICAS DE *PERFORMANCE* EN LOS FONDOS DE INVERSIÓN BRASILEÑOS DE RENTA VARIABLES

Alexandro Barbosa

José Luís Sarto Marzal

86

DIVULGAÇÃO DE TRABALHO

AValiação da aplicabilidade de um modelo de *CREDIT SCORING* com variáveis sistêmicas e não-sistêmicas em carteiras de crédito bancário rotativo de pessoas físicas

José Odálio dos Santos

Rubens Famá

105

COMUNICAÇÕES

TESE

DISSERTAÇÕES

118

ARTICLES**NATIONAL SECTION**

DIFFERENCES BETWEEN FINANCIAL AND MANAGEMENT ACCOUNTING: AN EMPIRICAL RESEARCH BASED ON THE WORK OF RESEARCHERS FROM SEVERAL COUNTRIES

Fábio Frezatti

Andson Braga de Aguiar

Reinaldo Guerreiro

9

RISK MEASUREMENT PROPOSAL BASED ON UTILITY

Rodrigo Leone

Roberto Quirino do Nascimento

George Guerra Leone

Paulo Oliveira

23

ABC COSTING IN HOSPITAL ENVIRONMENT: A STUDY IN BRAZILIAN UNIVERSITY HOSPITALS

Gilberto José Miranda

Cleverton Euclen de Carvalho

Vidigal Fernandes Martins

Adolar Ferreira de Faria

33

THE PROFESSORS' PERCEPTION REGARDING STRATEGIC ACCOUNTING PRACTICES: A COMPARATIVE STUDY

Paula Danyelle Almeida da Silva

Odilanei Moraes dos Santos

Aracéli Cristina de Sousa Ferreira

44

COMMITMENT AND PROFESSIONAL ETHICS: A STUDY OF BOTH AMONGST ACCOUNTING PROFESSIONALS

Erivan Borges

Carlos Medeiros

60

DETERMINANT FACTORS OF CAPITAL STRUCTURE IN THE BRAZILIAN MARKET: AN ANALYSIS OF THE REGRESSION WITH DATA COVERING THE PERIOD FROM 1999 TO 2003

Wilson Toshiro Nakamura

Diogenes Manoel Leiva Martin

Denis Forte

Antonio Francisco de Carvalho Filho

André Castilho Ferreira da Costa

Alexandre Cintra do Amaral

72

INTERNATIONAL SECTION

APLICACIÓN DE LAS MEDIDAS CLÁSICAS DE *PERFORMANCE* EN LOS FONDOS DE INVERSIÓN BRASILEÑOS DE RENTA VARIABLES

Alexandro Barbosa

José Luís Sarto Marzal

86

RESEARCH PAPER PRESENTATION

AN EVALUATION ON THE APPLICABILITY OF A CREDIT SCORING MODEL, WITH SYSTEMIC AND NON-SYSTEMIC VARIABLES IN REVOLVING BANK CREDIT PORTFOLIO FOR INDIVIDUALS

José Odálio dos Santos

Rubens Famá

105

COMMUNICATION

THESES

DISSERTATION

118

ACCOUNTABILITY: A RAZÃO DE SER DA CONTABILIDADE

Com a deliberação do Banco Central do Brasil e da Comissão de Valores Mobiliários de tornar obrigatória a elaboração e divulgação das demonstrações financeiras pelos bancos brasileiros e companhias abertas, de acordo com os padrões contábeis internacionais estabelecidos pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), surgiu no Brasil uma oportunidade única para a reengenharia dos seus processos de educação contábil. Entretanto, devido à cultura *code law* da nossa sociedade, corre-se, ainda, o risco de não se verificar mudança significativa de comportamento ético dos nossos operadores da Contabilidade em relação às barreiras culturais a que se refere o Ofício-Circular/CVM/SNC/SEP Nº01/2005.

Este texto tem como objetivo estratégico estimular debates institucionais, com a participação não só dos acadêmicos e profissionais da Contabilidade, como também dos representantes dos mais diversos segmentos públicos e privados da sociedade, com o objetivo de encontrar-se o ponto de convergência no entendimento do que é a Contabilidade em sua essência. Segundo Iudicibus, para se saber o que a Contabilidade **é** em sua essência é necessário observar atentamente o que ela **realiza** no mundo dos negócios. Para Ijiri, a *accountability* é a **razão de ser** da Contabilidade. De acordo com Hendriksen e Breda, a *accountability* é o início e o fim da Contabilidade. Mas, afinal de contas, o que é *accountability*? Etimologicamente, tem o significado de **confiabilidade** e, epistemologicamente, surge como o resultado de um adequado nível de **evidenciação**.

No trabalho intitulado Governança Empresarial publicado em 2004, a *International Federation of Accountants* (IFAC) aponta para a existência de duas formas de *accountability*: (1) *Accountability* exógena, que decorre da necessidade de o Conselho de Administração realizar prestação de contas (**evidenciação**) à Assembléia Geral Ordinária dos acionistas e *stakeholders*. Essa forma de quitação de *accountability* tem como base técnica a atividade de contabilização (*bookkeeping*) sob a responsabilidade legal e técnica do contador, visando a demonstrar a **conformidade** da empresa às leis que regulam suas atividades e (2) *Accountability* endógena, direcionada pela necessidade de os dirigentes da empresa realizarem a prestação de contas (**evidenciação**) da eficiência e eficácia de seu plano estratégico de negócios perante o seu Conselho de Administração. Essa forma de quitação de *accountability* é realizada com base na atividade de Contabilidade (*accounting*) da empresa, sob a responsabilidade técnica de seus contadores gerenciais ou *controllers*, capacitados a interpretar e comunicar a todos os gestores de negócio da empresa e seus *stakeholders* os riscos associados aos fenômenos direcionadores do desempenho da empresa e seus administradores, com especial destaque à estimativa dos fluxos de caixa de futuros negócios.

Seria o instituto da *accountability* aplicável também ao setor público? De acordo com Cameron, *accountability* é um importante elemento que caracteriza a boa governança no setor governamental. O conceito envolve a obrigação de se prestarem contas (**evidenciação**) pelos resultados de decisões ou ações, com frequência, para prevenir o mau uso do poder e outras formas inadequadas de comportamento de outrem. No âmbito das organizações públicas, essa obrigação pode ser entendida como um dever imposto àqueles que detêm o poder de Estado, no sentido de que dão visibilidade aos seus atos e, conseqüentemente, gerem um maior grau de confiança entre governantes e governados. Parece haver consenso, na literatura, de que o fundamento dos sistemas democráticos está verdadeiramente na *accountability*, já que a informação é um pressuposto básico da transparência dos negócios públicos em uma verdadeira e legítima democracia. Sem informações apropriadas a respeito da gestão pública, os cidadãos ficam privados de realizar julgamentos adequados em relação aos atos praticados por seus governantes.

No contexto da Lei de Responsabilidade Fiscal, essa obrigação ganha dimensões relevantes, haja vista o conjunto de sanções que dela resultam para as autoridades públicas que sonegarem informações sobre suas práticas. Esse tema tem sido tratado com tanto interesse ultimamente que já se considera como imprescindível o fortalecimento de instituições independentes do governo para oferecer à coletividade as informações de que ela precisa para o efetivo exercício da cidadania.

Para aqueles que as desejarem, referências bibliográficas poderão ser obtidas no artigo publicado, na íntegra, na Revista Eletrônica do Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

Masayuki Nakagawa

Professor Titular Colaborador do EAC/FEA/USP,

Membro do Instituto Brasileiro de Atuária,

Chair Professor Ford de Logística Integrada à Controladoria e Negócios (LOGICON),

Pesquisador Sênior da FIPECAFI e

Professor dos Cursos de Graduação em Ciências Contábeis e de Pós-Graduação em Controladoria e Contabilidade da FEA/USP.

FICHA DE CATALOGAÇÃO

Revista Contabilidade & Finanças

Universidade de São Paulo. - Nº 1 (1989) a 2000 Caderno de Estudos - São Paulo:

A partir 2001- Depto. Contabilidade e Atuária da FEA-USP Capital

ISSN: 1519-7077

Quadrimestral

1. Contabilidade 2. Atuária 3. Finanças 1. Fundação Instituto de Pesquisas Contábeis,
Atuariais e Financeiras.

CDD - 657