

V. 15 • N. 4 • SÃO PAULO • JUL./AGO. 2014 • ISSN 1518-6776 (impresso) • ISSN 1678-6971 (on-line)

**R**EVISTA DE  
**A**DMINISTRAÇÃO  
**M**ACKENZIE

---

© 2014 by Universidade Presbiteriana Mackenzie

Os direitos de publicação desta revista são da Universidade Presbiteriana Mackenzie.

Os textos publicados na revista são de inteira responsabilidade de seus autores.

Permite-se a reprodução desde que citada a fonte.

A *Revista de Administração Mackenzie* está disponível em:

<http://editorarevistas.mackenzie.br/index.php/index>



### Dados Internacionais de Catalogação na Publicação (CIP)

Revista de Administração Mackenzie – v. 1, n. 1, (2000) – São Paulo: Universidade Presbiteriana Mackenzie, 2000

Bimestral

Publicação do Departamento de Ciências Administrativas do Centro de Ciências Sociais Aplicadas e do Programa de Pós-Graduação em Administração da Universidade Presbiteriana Mackenzie.

ISSN 1518-6776 (impresso)

ISSN 1678-6971 (on-line)

CDD 658

1. Administração 2. Marketing

### UNIVERSIDADE PRESBITERIANA MACKENZIE

*Reitor* Benedito Guimarães Aguiar Neto

*Vice-Reitor* Marcel Mendes

*Chanceler* Davi Charles Gomes

*Decano de Pesquisa e de Pós-Graduação* Helena Bonito Pereira

*Diretor do Centro de Ciências Sociais e Aplicadas* Sergio Lex

*Coordenadora do Programa de Pós-Graduação em Administração de Empresas* Darcy Mitiko Mori Hanashiro

### INSTITUTO PRESBITERIANO MACKENZIE

#### ENTIDADE MANTENEDORA

*Diretor-Presidente* Maurício Melo de Meneses

*Diretor de Administração e Gestão de Pessoas* Wallace Tesch Sabaini

*Diretor de Desenvolvimento e Novos Negócios* José Paulo Fernandes Júnior

*Diretor Educacional* Francisco Solano Portela Neto

*Diretor de Finanças e Planejamento* Anaor D. Carneiro Silva

|                             |           |       |      |          |                |
|-----------------------------|-----------|-------|------|----------|----------------|
| RAM, Rev. Adm.<br>Mackenzie | São Paulo | v. 15 | n. 4 | p. 1-260 | jul./ago. 2014 |
|-----------------------------|-----------|-------|------|----------|----------------|

#### ENDEREÇO PARA CORRESPONDÊNCIA

Universidade Presbiteriana Mackenzie

Edifício Rev. Modesto Carvalhosa

Rua Consolação, 930 • Térreo • Consolação • São Paulo • SP • CEP 01302-907

E-mail: [revista.adm@mackenzie.br](mailto:revista.adm@mackenzie.br)

V. 15 • N. 4 • SÃO PAULO • JUL./AGO. 2014 • ISSN 1518-6776 (impresso) • ISSN 1678-6971 (on-line)

**R**EVISTA DE  
**A**DMINISTRAÇÃO  
**M**ACKENZIE

---

### CONSELHO DE POLÍTICA EDITORIAL

- Adalberto Fischmann (Fac. de Economia, Administração e Contabilidade – Univ. de São Paulo – São Paulo – SP, Brasil)  
Bernardo M. Ferdman (Marshall Goldsmith School of Management – Alliant International University – San Diego – CA, Estados Unidos da América)
- Eduardo Kazuo Kayo (Fac. de Economia, Administração e Contabilidade – Univ. de São Paulo – São Paulo – SP, Brasil)  
João Amaro Matos (Depto. de Gestão Fac. de Economia – Univ. Nova Lisboa – Lisboa, Portugal)
- José Luis Álvaro Estramiana (Facultad de Ciencias Políticas y Sociología – Universidad Complutense de Madrid – Madrid, Espanha)
- Kwok Leung (Department of Management – College of Business – University of Hong Kong – Kowloon Tong, Hong Kong)  
Luiz Eduardo Teixeira Brandao (Escola de Negócios da Pontifícia Univ. Católica do Rio de Janeiro – Rio de Janeiro – RJ, Brasil)
- Maria Luisa Mendes Teixeira (Centro de Ciências Sociais Aplicadas – Univ. Presbiteriana Mackenzie – São Paulo – SP, Brasil)
- Moises Ari Zilber (Centro de Ciências Sociais Aplicadas – Univ. Presbiteriana Mackenzie – São Paulo – SP, Brasil)  
Ricardo Pereira Câmara Leal (Inst. de Pós-Grad. e Pesquisa em Adm. – Univ. Federal do Rio de Janeiro – Rio de Janeiro – RJ, Brasil)
- Sergio Bulgacov (Depto. de Administração Geral e Aplicada – Univ. Federal do Paraná – Curitiba – PR, Brasil)  
Tomás de Aquino Guimarães (Depto. de Adm. – Univ. de Brasília – Brasília – DF, Brasil)
- Walter Bataglia (Centro de Ciências Sociais Aplicadas – Univ. Presbiteriana Mackenzie – São Paulo – SP, Brasil)  
Wolfgang Bilsky (Psychologisches Inst. – Westfälische Wilhelms – Universität Münster – Münster – Nordrhein – Westfalen, Alemanha)

### COORDENADOR E EDITOR-CHEFE

- Walter Bataglia (Centro de Ciências Sociais Aplicadas – Univ. Presbiteriana Mackenzie – São Paulo – SP, Brasil)

### COMITÊ EDITORIAL CIENTÍFICO

- Alexandre de Almeida Faria (Esc. Bras. de Adm. Públ. e de Empr. do Rio de Janeiro – Fund. Getulio Vargas – Rio de Janeiro – RJ, Brasil)
- Aureliano Angel Bressan (Depto. de Ciências Administrativas – Univ. Federal de Minas Gerais – Belo Horizonte – MG, Brasil)
- Candido Borges (Fac. de Administração – Univ. Federal de Goiás – Goiânia – GO, Brasil)
- Carlos Ricardo Rossetto (Programa de Pós-Graduação em Adm. e Turismo – Univ. do Vale do Itajaí – Biguaçu – SC, Brasil)
- Charles Ulises Montreuil Carmona (Depto. de Ciências Administrativas – Univ. Federal de Pernambuco – Recife – PE, Brasil)
- Claudio V. Torres (Inst. de Psicologia – Univ. de Brasília – Brasília – DF, Brasil)
- Eda Castro Lucas de Souza (Fac. de Educação – Univ. de Brasília – Brasília – DF, Brasil)
- Eduardo Torres (Facultad de Economía y Negocios – Universidad de Chile – Santiago do Chile – Santiago, Chile)
- Filipe Jorge Ribeiro Almeida (Fac. de Economia – Univ. de Coimbra – Coimbra, Portugal)
- Hector Grad (Facultad de Filosofía – Universidad Autónoma de Madrid – Madrid, Espanha)
- Hilka Vier Machado (Depto. de Administração – Univ. Est. de Maringá – Maringá – PR, Brasil)
- Humberto Elias Garcia Lopes (Programa de Pós-Graduação em Adm. – Pontifícia Universidade Católica – Belo Horizonte – MG, Brasil)
- Jorge F. S. Gomes (Núcleo de Inv. e Interv. em Psicologia Org. e Gestão – Inst. Sup. Psicologia Aplicada – Lisboa, Portugal)
- Josete Florencio dos Santos (Programa de Pós-Graduação em Adm. – Univ. Fed. de Pernambuco – Recife – PE, Brasil)
- Josir Simeone Gomes (Fac. de Adm. e Finanças – Univ. Estadual do Rio de Janeiro – Rio de Janeiro – RJ, Brasil)
- Kleber Fossati Figueiredo (Inst. de Pós-Grad. e Pesquisa em Adm. – Univ. Federal do Rio de Janeiro – Rio de Janeiro – RJ, Brasil)
- Luís Felipe F. S. Martins (Depto. Met. Quantitativos – Inst. Universitário de Lisboa (ISCTE – IUL) – Lisboa, Portugal)
- Marcelo Gonzalez Araya (Facultad de Economía y Negocios – Universidad de Chile – Santiago do Chile – Santiago, Chile)
- Maria Luisa Mendes Teixeira (Centro de Ciências Sociais Aplicadas – Univ. Presbiteriana Mackenzie – São Paulo – SP, Brasil)
- Marlene Catarina de Oliveira Lopes Melo (Programa de Pós-Graduação em Adm. – Univ. Fed. de Minas Gerais – Belo Horizonte – MG, Brasil)
- Newton Carneiro Affonso Costa Jr. (Depto. de Ciências da Administração – Univ. Federal de Santa Catarina – Florianópolis – SC, Brasil)
- Paulo Renato Soares Terra (Escola de Adm. – Univ. Federal do Rio Grande do Sul – Porto Alegre – RS, Brasil)
- Rodrigo Muñoz Grisales (Escuela de Administración – Escuela de Adm. Fin. e Inst. Tecn. – Medellín, Colômbia)

Ronald Fischer (School of Psychology – Victoria University of Wellington – Wellington – Wellington, Nova Zelândia)  
Sonia Maria Rodrigues Calado Dias (Programa de Pós-Graduação – Univ. Federal de Pernambuco – Recife – PE, Brasil)  
Sylvia Maria Azevedo Roesch (Department of Management – London School of Economics – New Malden – Grande Londres, Reino Unido)  
Valmir Emil Hoffmann (Depto. de Adm. – Univ. de Brasília – Brasília – DF, Brasil)  
Yeda Swirski de Souza (Programa de Pós-Graduação – Univ. do Vale do Rio dos Sinos – São Leopoldo – RS, Brasil)

#### **EDITORES DA SEÇÃO RECURSOS E DESENVOLVIMENTO EMPRESARIAL**

Alexandre de Almeida Faria (Esc. Bras. de Adm. Públ. e de Empr. do Rio de Janeiro – Fund. Getulio Vargas – Rio de Janeiro – RJ, Brasil)  
Carlos Ricardo Rossetto (Programa de Pós-Graduação em Adm. e Turismo – Univ. do Vale do Itajaí – Biguaçu – SC, Brasil)  
Valmir Emil Hoffmann (Depto. de Adm. – Univ. de Brasília – Brasília – DF, Brasil)

#### **EDITORES DA SEÇÃO GESTÃO HUMANA E SOCIAL**

Filipe Jorge Ribeiro Almeida (Fac. de Economia – Univ. de Coimbra – Coimbra, Portugal)  
Maria Luisa Mendes Teixeira (Centro de Ciências Sociais Aplicadas – Univ. Presbiteriana Mackenzie – São Paulo – SP, Brasil)  
Yeda Swirski de Souza (Programa de Pós-Graduação – Univ. do Vale do Rio dos Sinos – São Leopoldo – RS, Brasil)

#### **EDITORES DA SEÇÃO FINANÇAS ESTRATÉGICAS**

Aureliano Angel Bressan (Depto. de Ciências Administrativas – Univ. Federal de Minas Gerais – Belo Horizonte – MG, Brasil)  
Josete Florencio dos Santos (Programa de Pós-Graduação em Adm. – Univ. Fed. de Pernambuco – Recife – PE, Brasil)  
Paulo Renato Soares Terra (Escola de Adm. – Univ. Federal do Rio Grande do Sul – Porto Alegre – RS, Brasil)

#### **COORDENAÇÃO EDITORIAL**

Silvana Gouvea

#### **PREPARAÇÃO DE ORIGINAIS**

Ricardo Jensen

#### **REVISÃO**

Carlos Villarruel

#### **DIAGRAMAÇÃO**

Libro Comunicação

*A Revista de Administração Mackenzie é indexada por:*

CLASE – Citas Latinoamericanas en Ciencias Sociales y Humanidades; DOAJ – Directory of Open Access Journals; EBSCO – Business Source Complete; Fuente Académica; Fonte Acadêmica; GALE CENGAGE LEARNING – Academic OneFile; Informe Academico; GOOGLE – Google acadêmico; ICAP – Indexação Compartilhada de Artigos de Periódicos; OAI HARVESTER – Open Archives Initiative – PKP (Public Knowledge Project); Proquest – ABI/Inform Complete; RedAlyc – Red de Revistas Científicas de América Latina y el Caribe, España y Portugal; SciELO BRASIL – Scientific Electronic Library Online

*A Revista de Administração Mackenzie é referenciada pelos seguintes diretórios:*

DARE Databank – UNESCO Social Science; EBSCO – TOC Premier; IBZ – Bibliographie der Rezensionen Wissenschaftlicher (International Bibliography of Periodical Literature in the Humanities and Social Sciences); LATINDEX – Sistema Regional de Información en Línea para Revistas Científicas de América Latina, el Caribe, España y Portugal; ULRICH – Ulrich's International Periodicals Directory

# SUMÁRIO

---

**12** APRESENTAÇÃO  
*Walter Bataglia*

## GESTÃO HUMANA E SOCIAL

**15** COMPETÊNCIAS E HABILIDADES RELEVANTES PARA  
UM CHEFE DE UNIDADE DESCENTRALIZADA DE PERÍCIA  
DA POLÍCIA FEDERAL  
*Odair de Souza Gloria Junior*  
*Deborah Moraes Zouain*  
*Gustavo de Oliveira Almeida*

**47** TEMPO DEDICADO AO TRABALHO E TEMPO LIVRE:  
OS PROCESSOS SÓCIO-HISTÓRICOS DE CONSTRUÇÃO  
DO TEMPO DE TRABALHO  
*José Henrique de Faria*  
*Cíntia Letícia Ramos*

**75** UMA INVESTIGAÇÃO ACERCA DO FENÔMENO DO *TURN-AWAY*  
ENTRE OS PROFISSIONAIS DE TECNOLOGIA DA INFORMAÇÃO  
*Eduardo Augusto de Andrade Ramos*  
*Luiz Antonio Joia*

- 110** A PRODUÇÃO CIENTÍFICA BRASILEIRA SOBRE A GESTÃO DE RECURSOS HUMANOS ENTRE 2001 E 2010  
*Pedro Paulo Murce Meneses*  
*Francisco Antônio Coelho Junior*  
*Rodrigo Rezende Ferreira*  
*Tatiane Paschoal*  
*Antônio Isidro da Silva Filho*

## FINANÇAS ESTRATÉGICAS

- 135** FUNDOS MULTIMERCADOS: DESEMPENHO, DETERMINANTES DO DESEMPENHO E EFEITO MODERADOR  
*Rodrigo Fernandes Malaquias*  
*William Eid Junior*

- 164** CUSTO DE LIQUIDEZ DO CONTRATO FUTURO DE BOI GORDO DA BM&FBOVESPA  
*Charles Luan Marquezin*  
*Leonardo Bornacki de Mattos*

- 193** EFEITO MOMENTUM NO CURTO PRAZO: VALE A PENA COMPRAR AÇÕES VENCEDORAS NO BRASIL?  
*Odilon Saturnino Silva Neto*  
*Valéria Louise de Araújo Maranhão Saturnino Silva*  
*Pierre Lucena Raboni*  
*Marcos Roberto Gois de Oliveira*

## RECURSOS E DESENVOLVIMENTO EMPRESARIAL

- 229** RISCOS E INCERTEZAS NA DECISÃO DE INOVAR DAS MICRO E PEQUENAS EMPRESAS  
*Glessia Silva*  
*Antônio Luiz Rocha Dacorso*



# CONTENTS

---

- 12**     **PRESENTATION**  
*Walter Bataglia*

## **HUMAN AND SOCIAL MANAGEMENT**

- 15**     **RELEVANT COMPETENCES AND SKILLS FOR A CHIEF OF  
A DECENTRALIZED UNITS OF CRIMINALISTICS AT FEDERAL  
POLICE IN BRAZIL**  
*Odair de Souza Gloria Junior*  
*Deborah Moraes Zouain*  
*Gustavo de Oliveira Almeida*
- 47**     **TIME DEVOTED TO WORK AND FREE TIME: SOCIO-HISTORICAL  
PROCESSES OF CONSTRUCTION OF WORKING TIME**  
*José Henrique de Faria*  
*Cinthia Letícia Ramos*
- 75**     **AN INVESTIGATION ABOUT THE TURN-AWAY AMONG  
THE INFORMATION TECHNOLOGY PROFESSIONALS**  
*Eduardo Augusto de Andrade Ramos*  
*Luiz Antonio Joia*



- 110** THE BRAZILIAN SCIENTIFIC PRODUCTION ON HUMAN RESOURCE MANAGEMENT BETWEEN 2001 AND 2010  
*Pedro Paulo Murce Meneses*  
*Francisco Antônio Coelho Junior*  
*Rodrigo Rezende Ferreira*  
*Tatiane Paschoal*  
*Antônio Isidro da Silva Filho*

## STRATEGIC FINANCES

- 135** MULTIMARKET FUNDS: PERFORMANCE, PERFORMANCE DETERMINANTS AND MODERATOR EFFECT  
*Rodrigo Fernandes Malaquias*  
*William Eid Junior*
- 164** LIQUIDITY COST OF FUTURE CONTRACT TO BM&FBovespa's FAT CATTLE  
*Charles Luan Marquezin*  
*Leonardo Bornacki de Mattos*
- 193** MOMENTUM IN SHORT TERM: IS IT A GOOD STRATEGY BUYING WINNER STOCKS IN BRAZIL?  
*Odilon Saturnino Silva Neto*  
*Valéria Louise de Araújo Maranhão Saturnino Silva*  
*Pierre Lucena Raboni*  
*Marcos Roberto Gois de Oliveira*

## RESOURCES AND ENTREPRENEURIAL DEVELOPMENT

- 229** RISKS AND UNCERTAINTIES IN MICRO AND SMALL ENTERPRISES' DECISION TO INNOVATE  
*Glessia Silva*  
*Antônio Luiz Rocha Dacorso*

# TABLA DE CONTENIDOS

**12** PRESENTACIÓN  
*Walter Bataglia*

## GESTIÓN HUMANA Y SOCIAL

**15** COMPETENCIAS Y HABILIDADES RELEVANTES PARA UN JEFE DE POLICÍA DE LA UNIDAD DESCENTRALIZADA DE PERITOS FEDERALES DE BRASIL  
*Odair de Souza Gloria Junior*  
*Deborah Moraes Zouain*  
*Gustavo de Oliveira Almeida*

**47** TIEMPO DEDICADO AL TRABAJO Y TIEMPO LIBRE: PROCESOS SOCIO-HISTÓRICOS DE CONSTRUCCIÓN DEL TIEMPO DE TRABAJO  
*José Henrique de Faria*  
*Cinthia Letícia Ramos*

**75** UNA INVESTIGACIÓN DEL FENÓMENO DEL TURN-AWAY ENTRE LOS EXPERTOS EN TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN  
*Eduardo Augusto de Andrade Ramos*  
*Luiz Antonio Joia*

**110** LA PRODUCCIÓN CIENTÍFICA BRASILEÑA EN GESTIÓN  
DE RECURSOS HUMANOS ENTRE 2001 Y 2010

*Pedro Paulo Murce Meneses*

*Francisco Antônio Coelho Junior*

*Rodrigo Rezende Ferreira*

*Tatiane Paschoal*

*Antônio Isidro da Silva Filho*

**FINANZAS ESTRATÉGICAS**

**135** LOS FONDOS MULTIMERCADOS: LOS RENDIMIENTOS, LOS FACTORES  
RELACIONADOS CON EL RENDIMIENTO Y EL EFECTO MODERADOR

*Rodrigo Fernandes Malaquias*

*William Eid Junior*

**164** COSTO DE LA LIQUIDEZ DEL CONTRATO FUTURO DE GANADO  
EN **BM&FBovespa**

*Charles Luan Marquezin*

*Leonardo Bornacki de Mattos*

**193** **MOMENTUM** EN EL CORTO PLAZO: ES BUENO COMPRAR ACCIONES  
VENCEDORAS EN EL **BRASIL?**

*Odilon Saturnino Silva Neto*

*Valéria Louise de Araújo Maranhão Saturnino Silva*

*Pierre Lucena Raboni*

*Marcos Roberto Gois de Oliveira*

**RECURSOS Y DESARROLLO DE NEGOCIOS**

**229** RIESGOS E INCERTIDUMBRES EN LA DECISIÓN DE INNOVAR DE LAS MICRO  
Y PEQUEÑAS EMPRESAS

*Glessia Silva*

*Antônio Luiz Rocha Dacorso*