

PRÁTICAS EM
CONTABILIDADE
E GESTÃO

V. 1 • N. 1 • dezembro 2013 • ISSN 2319-0485

© 2013 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 *Práticas em Contabilidade e Gestão* está disponível em:
<http://editorarevistas.mackenzie.br/index.php/>

Dados Internacionais de Catalogação (CIP)

Práticas em Contabilidade e Gestão / Universidade Presbiteriana Mackenzie, Centro de Ciências Sociais e Aplicadas, Programa de Pós-Graduação em Ciências Contábeis – v. 1, n. 1 (2013)

Anual

ISSN 2319-0485

1. Contabilidade - Periódicos. 2. Ciências contábeis – Periódicos I. Universidade Presbiteriana Mackenzie. Centro de Ciências Sociais Aplicadas II. Programa de Pós-Graduação em Ciências Contábeis

CDD 657 (21.ed)

UNIVERSIDADE PRESBITERIANA MACKENZIE

Reitor Benedito Guimarães Aguiar Neto

Vice-Reitor Marcel Mendes

Chanceler Davi Charles Gomes

Decano de Pesquisa e de Pós-Graduação Moises Ari Zilber

Diretor do Centro de Ciências Sociais e Aplicadas Sergio Lex

Coordenadora do Programa de Pós-Graduação em Ciências Contábeis Maria Thereza Pompa Antunes

Coordenadora de Publicações Acadêmicas Helena Bonito Couto Pereira

INSTITUTO PRESBITERIANO MACKENZIE

Entidade mantenedora

Diretor Presidente Maurício Melo de Menezes

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

R. Prat. Cont. Gestão	São Paulo	v. 1	n. 1	p. 1 - 169	dez. 2013
--------------------------	-----------	------	------	------------	-----------

ENDEREÇO PARA CORRESPONDÊNCIA

Universidade Presbiteriana Mackenzie

Centro de Ciências Sociais e Aplicadas

Rua da Consolação, 930 – Consolação – São Paulo – SP – CEP 01302-907

PRÁTICAS EM
CONTABILIDADE
E GESTÃO

V. 1 • N. 1 • dezembro 2013 • ISSN 2319-0485

n1



Universidade Presbiteriana Mackenzie

CONSELHO DE POLÍTICA EDITORIAL

Aida Sy (Manhattan College – New York, Estados Unidos)
Alexandre Assaf Neto (Faculdade de Economia, Administração e Contabilidade – Universidade de São Paulo – Ribeirão Preto – São Paulo – SP, Brasil)
Ana Maria Gomes Rodrigues (Faculdade de Economia – Universidade de Coimbra Coimbra, Portugal)
Antonio Marcos Favarin (Consulcamp Auditoria e Assessoria – São Paulo – SP, Brasil)
Edelcio Koitiro Nisiyama (Insper Instituto de Ensino e Pesquisa – São Paulo – SP, Brasil)
Edson Luiz Riccio (Faculdade de Economia, Administração e Contabilidade – Universidade de São Paulo – São Paulo – SP, Brasil)
Eliseu Martins (Faculdade de Economia, Administração e Contabilidade – Universidade de São Paulo – São Paulo – SP, Brasil)
Fabio Gallo Garcia (Escola de Administração de Empresas de São Paulo da Fundação Getúlio Vargas, Pontifícia Universidade Católica de São Paulo – São Paulo – SP, Brasil)
Hilmi Erdogan Yayla (Gümüşhane University – Turquia)
Junaid M. Shaikh (Curtin University of Technology – Bentley – Austrália)
Maria Thereza Pompa Antunes (Programa de Pós-Graduação em Ciências Contábeis do Centro de Ciências Sociais e Aplicadas – Universidade Presbiteriana Mackenzie – São Paulo – SP, Brasil)
Sérgio Lex (Centro de Ciências Sociais e Aplicadas – Universidade Presbiteriana Mackenzie – São Paulo – SP, Brasil)
Teemu Malmi (School of Business da Aalto University – Finlândia)

EDITOR ACADÊMICO

Octavio Ribeiro de Mendonça Neto

EDITORES

Joshua Onome Imoniana
Luiz Carlos Jacob Perera

COORDENAÇÃO EDITORIAL

Silvana Gouvea

PROJETO GRÁFICO E CAPA

Estação Design Gráfico

PREPARAÇÃO DE ORIGINAIS

Carlos Villarruel

REVISÃO

Mônica de Aguiar Rocha

DIAGRAMAÇÃO

Acqua Estúdio Gráfico

SUMÁRIO

- 7 *Editorial.* Octavio Ribeiro de Mendonça Neto
- 9 *Os indicadores financeiros tradicionais explicam a geração de valor no Brasil? Um estudo empírico com empresas não financeiras de capital aberto.* Ana Carolina Costa Corrêa, Alexandre Assaf Neto, Fabiano Guasti Lima
- 40 *Efeitos de risco de mercado e regime de caixa sobre a relação liquidez-rentabilidade.* Senichiro Koshio, Wilson Toshiro Nakamura
- 66 *O papel dos intangíveis na criação de valor: uma aplicação para o setor de bens de consumo do mercado norte-americano.* Juliana Albuquerque Saliba, Leonardo Fernando Cruz Basso, Erica Sumoyama Braune, Herbert Kimura
- 88 *Análise dos gastos orçamentários de uma universidade.* Moacir Manoel Rodrigues Junior, Tarcisio Pedro da Silva, Carlos Eduardo Facin Lavarda
- 117 *O uso da linguagem XBRL pelas companhias brasileiras.* Cecília Moraes Santostaso Geron, Roberta E. Bittencourt, Edson Luiz Riccio
- 147 *Das expectativas heterogêneas para a dinâmica da taxa de câmbio.* Luc Neuberg, Christine Louargant, Philippe Protin

- 7 *Editorial.* Octavio Ribeiro de Mendonça Neto
- 9 *Do traditional financial indicators explain the value creation in Brazil? An empirical study with non-financial publicly traded companies.* Ana Carolina Costa Corrêa, Alexandre Assaf Neto, Fabiano Guasti Lima
- 40 *Effects of market risk and cash situation on liquidity-profitability relationship.* Senichiro Koshio, Wilson Toshiro Nakamura
- 66 *The role of intangibles in creation of value: an application in consumer goods sector of american public companies.* Juliana Albuquerque Saliba, Leonardo Fernando Cruz Basso, Erica Sumoyama Braune, Herbert Kimura
- 88 *Analysis of budgetary expenses in view of university objectives.* Moacir Manoel Rodrigues Junior, Tarcisio Pedro da Silva, Carlos Eduardo Facin Lavarda
- 117 *The use of XBRL language.* Cecília Moraes Santostaso Geron, Roberta E. Bittencourt, Edson Luiz Riccio
- 147 *From heterogeneous expectations to exchange rate dynamics.* Luc Neuberger, Christine Louargant, Philippe Protin