

Caros leitores,

A **Revista Contabilidade & Finanças** chega à Edição 85, referente ao período de janeiro a abril de 2021. Destacamos na sua composição o Editorial e dez artigos teórico-empíricos dentro das diferentes linhas de pesquisa que compõem o escopo da Revista.

Yves Gendron e Joane Martel escreveram o **Editorial** sob o título **A fragilidade dos marcadores culturais nas comunidades acadêmicas: distanciamento físico e ofuscação dos referentes grupais**. Os professores da Université Laval, no Québec, Canadá, teceram considerações sobre como as práticas de distanciamento físico no momento da pandemia do coronavírus (COVID-19) têm impactado a comunidade acadêmica e suas possíveis consequências no longo prazo.

Análise do nível de evidenciação da missão de empresas brasileiras de grande porte é um artigo desenvolvido por Emanuel Junqueira, Reinaldo Camacho e Eric Ferreira dos Santos. Os autores analisaram o nível de evidenciação do construto sobrevivência, crescimento e lucratividade (SCL) na missão organizacional de empresas brasileiras usando o Discurso do Sujeito Coletivo (DSC) para desenvolver uma métrica de qualificação dos elementos constitutivos das missões organizacionais.

Desenho e uso justos do processo orçamentário e desempenho gerencial é o título do artigo de autoria de Vanderlei dos Santos, Ilse Maria Beuren e Leandro Marques. Os autores verificaram os reflexos do desenho e uso justos do processo orçamentário, sob as perspectivas de justiça formal e informal, nos julgamentos de justiça, na participação orçamentária e no desempenho gerencial. O trabalho evidencia que o desenho e uso justos do processo orçamentário influenciam o desempenho gerencial.

Como a *abnormal book-tax differences* (ABTD) captura as ações discricionárias dos gestores relacionadas ao gerenciamento de resultado contábil e/ou ao gerenciamento de resultado operacional? Esse é o tema tratado por Henrique Carvalho Bezerra Moraes e Marcelo Alvaro da Silva Macedo por meio do artigo denominado **Relação entre gerenciamento de resultado e abnormal book-tax differences (ABTD) no Brasil**, cuja amostra é composta por 201 empresas não financeiras, de 2012 a 2016, totalizando 1.005 observações.

Angelica Vasconcelos, Adriana Silva, Patrik Gomes e Cilene Vieira são os autores do artigo intitulado **Requisitos exigidos pelo mercado aos praticantes da contabilidade na segunda metade do século XIX**. Na discussão deste artigo, os autores ampliam a compreensão da história da profissão contabilística enquanto ocupação, por meio do uso de conceitos advindos da teoria sociológica das profissões. A pesquisa contribui com a área ao ampliar e aprofundar a compreensão histórica sobre a natureza da ocupação contábil.

Victor Cortez Araújo, Alan Diógenes Góis, Márcia Martins Mendes De Luca e Gerlando Augusto Sampaio Franco de Lima desenvolveram a pesquisa do artigo **Narcisismo do CEO e o tax avoidance corporativo**. Com uma amostra composta por 68 empresas brasileiras de capital aberto (382 observações), abrangendo o período entre 2010 e 2017, a pesquisa apresenta evidências de que executivos com traço de personalidade narcisista parecem ousados ou agressivos e, portanto, mais propensos a adotar estratégias de *tax avoidance*.

O artigo denominado **Profit shifting no Brasil e o impacto dos paraísos fiscais** foi escrito por Alex A. T. Rathke. O autor investiga o fenômeno do *profit shifting* no Brasil, bem como o impacto dos paraísos fiscais no comportamento erosivo das empresas. No estudo, há evidências da prática de *profit shifting* no Brasil, já que as empresas brasileiras apresentaram um elevado nível de transações com partes relacionadas localizadas em países com baixa tributação, especialmente com paraísos fiscais.

Relação entre disciplina de mercado e o *buffer* de capital nos bancos brasileiros é o título do artigo em que os autores analisam a relação entre a disciplina de mercado e o *buffer* de capital dos bancos brasileiros, identificando os canais de materialização desse fenômeno. Os autores do artigo, José Alves de Carvalho e José Alves Dantas, utilizaram dados de 193 bancos brasileiros, de 2001 a 2017 e encontraram associação positiva entre o *buffer* de capital e a disciplina de mercado, o que fornece evidências da presença dessa supervisão privada na indústria bancária brasileira.

No artigo intitulado **Estrutura, poder de mercado e rentabilidade: evidências do setor bancário na América Latina**, Cristiano Hordones e Antonio Zoratto Sanvicente avaliaram a influência da estrutura de mercado sobre a concorrência entre bancos, bem como sobre a rentabilidade destes em 16 países da América Latina. A amostra, com dados entre 2011 e 2017, permitiu aos autores concluir que o Brasil apresentou o menor índice de competição.

Rodrigo Coccarelli Marroco do Amaral e Ricardo Pereira Câmara Leal são os autores do artigo intitulado **A escolha de fundos de ações usando informações não observáveis ou mensuráveis**. Os pesquisadores tiveram como desafio investigar se o fluxo de captação e o retorno futuro de fundos de investimentos em ações estão relacionados a informações não observáveis dos investidores. Os resultados mostraram que investidores que direcionam seu capital para fundos de ações de maior *return gap* histórico tendem a obter maior retorno em testes fora da amostra, enfatizando a importância das informações não observáveis.

Com o objetivo de compreender como os egressos de mestrado em contabilidade perceberam os sentimentos vivenciados nas diferentes fases de orientação das dissertações, Alison Martins Meurer, Rayane Camila da Silva Sousa, Flaviano Costa e Romualdo Douglas Colauto desenvolveram a pesquisa intitulada **Sentimentos percebidos pelos orientandos nas fases de orientação das dissertações em contabilidade**. Os autores realizaram uma *survey* na qual os participantes utilizaram *emojis* para representar os sentimentos vivenciados na relação com o orientador durante a construção da dissertação de mestrado. Os resultados indicam que a relação com o orientador afetou a qualidade da pesquisa científica e a trajetória acadêmica do discente.

Votos de uma leitura produtiva e inspiradora.

Fábio Frezatti

Editor-Chefe

Revista Contabilidade & Finanças

Departamento de Contabilidade e Atuária

Faculdade de Economia, Administração e Contabilidade

Universidade de São Paulo

E-mail: frezatti@usp.br