



## PROGRAMA DA DISCIPLINA

RCC4244

### Controle e Monitoramento em Organizações de Propriedade Dispersa – Cooperativas

SEMESTRE: 2/2016

Estabelecido no programa: 8:00 - 12:00 HORAS

DAVI ROGÉRIO DE MOURA COSTA  
[drmouracosta@gmail.com](mailto:drmouracosta@gmail.com)

#### JUSTIFICATIVA E OBJETIVO

A disciplina é oferecida por grupo de pesquisa do Programa de Controladoria e Contabilidade da Faculdade de Economia, Administração e Contabilidade de Ribeirão Preto. O objetivo geral é expandir o estudo de organizações cujo direito de propriedade não é comercializável em bolsa. Especificamente, se pretende abordar na disciplina os conceitos teóricos que sustentam os mecanismos de incentivo, coordenação e controle nas organizações econômicas de propriedade coletiva dispersa, não listadas em bolsa, como, por exemplo, as cooperativas.

#### Observação importante:

A disciplina demanda um conhecimento mínimo de economia; é conduzida com a leitura de artigos empíricos que revisam as aplicações teóricas em organizações. Tais artigos envolvem técnicas como survey, experimentos, quase-experimentos ou estudos de campo. O conhecimento mínimo de tais técnicas é necessário para compreensão dos textos. Ainda, tais artigos empíricos essencialmente foram publicados na língua inglesa, em periódicos internacionais. A orientação da disciplina é pragmática-funcionalista, englobando diversas orientações teóricas, mas preponderantemente com orientação teórica econômica. A leitura de artigos é fundamental para aquisição dos conceitos.

#### EMENTA

1. Explicitar as motivação econômicos para a criação de organizações econômicas, em particular as cooperativas como um particular instrumento de cooperação;
2. Conceituação teórica e doutrinária sobre o que é uma Cooperativa e o movimento do cooperativismo no Brasil e mundo;
3. Apresentar suas particularidades quanto aos direitos de propriedade;
4. Apresentar o Ciclo de Vida das Cooperativas e sua importância para entender os principais desafios relacionados a eficiência e desempenho das cooperativas;
5. Debater os principais problemas relacionados aos mecanismos de controle incentivo nestas organizações:
  - a. Problemas carona, controle, horizonte, portfolio e custos de influência
6. Apontar a particularidades das Estrutura de Capital e da Contabilidade em Cooperativas;
7. Demonstrar os desafios da capitalização e investimento;
8. Debater as Estruturas de Governança Corporativa das Cooperativas;
9. Apresentar e debater as formas de mensuração do desempenho e eficiência Econômica e financeira das Cooperativas.

#### AVALIAÇÃO

Resenhas críticas (Peso 30%),

*working paper* (Peso 70%)

#### SOBRE PRESENÇA MÍNIMA:

A presença mínima obrigatória deve seguir o regimento do programa.

Não é permitido o uso de notebook, celulares, palmtops ou similares em sala, em nenhuma condição.

A saída para atender telefones celulares durante a aula pode ser feita, mas retornando somente após o intervalo, e com prejuízo à presença e avaliação.

## INSTRUÇÕES DETALHADAS SOBRE ATIVIDADES COMPLEMENTARES

### Atividades Discentes

Leitura dos artigos acadêmicos e/ou capítulos dos livros listados como obrigatórios.  
 Leitura de material complementar.  
 A leitura do material listado como recomendável fica a critério do aluno.  
 Debate da aplicação dos tópicos teóricos e estudos de casos apresentados em classe.

### Resenhas

O aluno deverá entregar resenha semanal da leitura do material classificado como obrigatório para as aulas. O formato das mesmas é definido como segue:

- Digitadas em letra arial, tamanho 12, papel carta;
  - Deverá ter no máximo uma página;
  - Conteúdo deve abranger: objetivo do artigo, método utilizado, resultados alcançados e conclusões.
- A entrega desse material deve se por e-mail até as 19:00 do dia anterior a aula.

As resenhas serão corrigidas e consideradas como material de avaliação. A correção da mesma será ao final do curso. A nota variará entre A e C.

### Tópicos e Leitura Necessária (CONTEÚDO PROGRAMÁTICO)

(1) Sugerimos a leitura na ordem apresentada;

(2) Legenda: \* Obrigatório; \*\* Complementar; \*\*\* Recomendável; (3) O grau da pertinência da exposição e das notas "pré-aula", assim como a participação dos alunos é usada como verificação de leitura.

### CONTEÚDO PROGRAMÁTICO

AULA	DATAS	TÓPICOS E LEITURA NECESSÁRIA
1	04/08	<b>CONCEITOS FUNDAMENTAIS – Organizações Econômicas</b> <input checked="" type="checkbox"/> Aula Expositiva, <input type="checkbox"/> Discussão dos textos, <input type="checkbox"/> Apresentação de alunos, <input type="checkbox"/> Exercícios, <input type="checkbox"/> Prova. WILLIAMSON, O. (1988)*; ALCHIAN, A.; DEMSETZ, H. (1971)*
2	11/08	<b>CONCEITOS FUNDAMENTAIS – Information theory: Moral Hazard</b> <input checked="" type="checkbox"/> Aula Expositiva, <input checked="" type="checkbox"/> Discussão dos textos, <input type="checkbox"/> Apresentação de alunos, <input type="checkbox"/> Exercícios, <input type="checkbox"/> Prova. MACHO-STADLER & PÉREZ-CASTRILLO (2001, Ch.. 3 e 5)*; M& R (1992, Ch. 6)*; SPENCE (1973)**
3	18/08	<b>CONCEITOS FUNDAMENTAIS - DELEGATION AND AUTHORITY IN ECONOMIC ORGANIZATION</b> <input checked="" type="checkbox"/> Aula Expositiva, <input checked="" type="checkbox"/> Discussão dos textos, <input type="checkbox"/> Apresentação de alunos, <input type="checkbox"/> Exercícios, <input type="checkbox"/> Prova. AGHION & TIROLE (1997)*; BAKER et al (1999)*; ALCHIAN & DEMSETZ (1971)**; GRAZIANO & LUPORINI (2010)**; JENSEN & MECKLING (1976)**
4	25/08	<b>CONCEITOS FUNDAMENTAIS – Agency Theory</b> <input checked="" type="checkbox"/> Aula Expositiva, <input type="checkbox"/> Discussão dos textos, <input type="checkbox"/> Apresentação de alunos, <input type="checkbox"/> Exercícios, <input type="checkbox"/> Prova. JENSEN, M.; MECKLING, W. (1976)*; KLEIN, B.; CRAWFORD, R.; ALCHIAN, A. (1978)*
5	01/09	<b>CONCEITOS FUNDAMENTAIS – Agency Theory</b> <input checked="" type="checkbox"/> Aula Expositiva, <input type="checkbox"/> Discussão dos textos, <input type="checkbox"/> Apresentação de alunos, <input type="checkbox"/> Exercícios, <input type="checkbox"/> Prova. FAMA, E. (1988)*; FAMA, E.; JENSEN, M. (1985)*; JENSEN, M.; MECKLING, W. (1979)**
6	08/09	<b>CONCEITOS FUNDAMENTAIS – Ownership rights</b> <input checked="" type="checkbox"/> Aula Expositiva, <input type="checkbox"/> Discussão dos textos, <input type="checkbox"/> Apresentação de alunos, <input type="checkbox"/> Exercícios, <input type="checkbox"/> Prova. HANSMANN (1996) (Ch 1 - 3)*; HANSMANN (2013)*; SEGAL & WHINSTON (2013)**;
7	15/09	<b>CONCEITOS APLICADOS - POR QUE SURGEM AS COOPERATIVAS?</b> <input checked="" type="checkbox"/> Aula Expositiva, <input checked="" type="checkbox"/> Discussão dos textos, <input type="checkbox"/> Apresentação de alunos, <input type="checkbox"/> Exercícios, <input type="checkbox"/> Prova. Staatz (1987)*; Sexton & Iskow, (1988)*; Hansmann, H. (1996)**;
8	22/09	<b>CONCEITOS APLICADOS - O QUE É UMA COOPERATIVA?</b> <input checked="" type="checkbox"/> Aula Expositiva, <input checked="" type="checkbox"/> Discussão dos textos, <input type="checkbox"/> Apresentação de alunos, <input type="checkbox"/> Exercícios, <input type="checkbox"/> Prova. Barton, D. (1989, Ch. 1)*; Cook, Mike. L.; Chaddad, F. R. & Iliopoulos, C.(2004)*; Feng, L.; Hendrikse, G. (2007)*; Krivokapic-Skoko, B. (2002)**

9	29/09	<b>CICLO DE VIDA EM COOPERATIVAS</b> Cook, M., L. (1995)*; Cook & Burress (2009)*; Hind, A. M. (1999)**
10	06/10	<b>CONCEITOS APLICADOS - FINANÇAS E CONTABILIDADE (FUNÇÃO OBJETIVO)</b> <input type="checkbox"/> Aula Expositiva, <input type="checkbox"/> Discussão dos textos, <input type="checkbox"/> Apresentação de alunos, <input type="checkbox"/> Exercícios, <input checked="" type="checkbox"/> Prova. Barton, D. Et. Al (2011)*; Cobia, D. (1989). Part V)*; BORTOLETO, F. (2015)*
11	13/10	<b>CONCEITOS APLICADOS - DIREITOS DE PROPRIEDADE (ESTRUTURA DE PROPRIEDADE)</b> <input checked="" type="checkbox"/> Aula Expositiva, <input checked="" type="checkbox"/> Discussão dos textos, <input type="checkbox"/> Apresentação de alunos, <input type="checkbox"/> Exercícios, <input type="checkbox"/> Prova. Hansmann, H. (1996.: pp 120-145)*; Chaddad, F. R. ; Cook, M. L. (2004)*
12	20/10	<b>CONCEITOS APLICADOS - PROBLEMAS DE INVESTIMENTO (CARONA, HORIZONTE, PORTFOLIO)</b> <input checked="" type="checkbox"/> Aula Expositiva, <input checked="" type="checkbox"/> Discussão dos textos, <input type="checkbox"/> Apresentação de alunos, <input type="checkbox"/> Exercícios, <input type="checkbox"/> Prova. Cook, M., L. (1995)*; Costa (2010); Vitaliano (1983)*; PLUNKETT, et. Al (2010)*; HÖFER, et al (2015)*
13	27/10	<b>CONCEITOS APLICADOS – DIREITOS DE PROPRIEDADE (CONTROLE, DELEGAÇÃO E INFLÊNCIA)</b> <input checked="" type="checkbox"/> Aula Expositiva, <input checked="" type="checkbox"/> Discussão dos textos, <input type="checkbox"/> Apresentação de alunos, <input type="checkbox"/> Exercícios, <input type="checkbox"/> Prova. Banerjee, A. et. al (2001)*; Hendrikse, G. (2005)*; Shaffer, J. D. (1987)*; BESLEY (1995)**
14	03/11	<b>CONCEITOS APLICADOS - GOVERNANÇA EM COOPERATIVAS (INCENTIVO E CONTROLE)</b> <input checked="" type="checkbox"/> Aula Expositiva, <input checked="" type="checkbox"/> Discussão dos textos, <input type="checkbox"/> Apresentação de alunos, <input type="checkbox"/> Exercícios, <input type="checkbox"/> Prova. CHADDAD, F.; ILIOPOULOS (2013)*; COSTA, D et al (2013)*; FULTON, M.; POHLER, D. (2014)*; ILIOPOULOS, C. (2015)* COOK, M; BURRESS, M (2013)*; FENG, L; HENDRIKSE, G. (2009)*; FENG, L; HENDRIKSE, G. (2011)*
15	10/11	<b>CONCEITOS APLICADOS – MEDIDAS DE DESEMPENHO E EFICIÊNCIA</b> <input checked="" type="checkbox"/> Aula Expositiva, <input checked="" type="checkbox"/> Discussão dos textos, <input type="checkbox"/> Apresentação de alunos, <input type="checkbox"/> Exercícios, <input type="checkbox"/> Prova. Porter, P. K.; Scully, G. W. (1987)*; Sexton, R., J.; Iskow, J. (1993)*; Cotterill, R. W. (1997)*; KALOGERAS, N. et. Al (2016)*;
09/12		<b>ENTREGA DO OUTLINE DO WORKING PAPER</b>

#### LIVROS E APOSTILAS

COBIA, D. W. Cooperatives in Agribusiness, Regents/Prentice Hall, 1989.

COOK, M. L.; CHADDAD, F. R.; ILIOPOULOS, C. Advance in cooperatives theory since 1990: a review of agricultural economic literature. In HENDRIKSE, G. W. J. (Org.). **Restructuring agricultural cooperatives**. Amsterdam: 2004. p.65-90.

FENG, L.; HENDRIKSE, G. On the Nature of a Cooperative: A System of Attributes Perspective. **Report Series: Research in Management**. 2007, p. 22.

HANSMAN, H. The Ownership of Enterprise, Belknap Press of Harvard University Press, 1996.

HENDRIKSE, George W. J. Contingent Control Rights in Agricultural Cooperatives. In: THEURL, T.; MEIJER, E. C. (eds). Strategies for Cooperation. Aachen: Shaker Verlag, 2005, p. 385-394.

KALOGERAS, N. Indicator to measure the Economic Sustainability and Patronage Value of Agricultural Coop. USAID, 2015.

MACHO-STADLER, I.; PÉREZ-CASTRILLO, J. D. **An Introduction to the Economics of information**, Oxford: Oxford University Press, 2001.

MILGROM, P. ROBERTS, J. **Economics, Organization & Management**. New Jersey: Prentice Hall, 1992.

#### ARTIGOS

ALCHIAN, A. A.; DEMSETZ, H. Production, Information Costs, and Economic Organization. **American Economic Review**, v. 62, 1972, p.777-795.

AGHION, P.; TIROLE, J. Formal and Real Authority in Organizations. **The Journal of Political Economy**, v. 105 (1), 1997.

BAKER, G.; GIBBONS, R.; MURPHY, K. J. Informal Authority in Organizations. **Journal of Law, Economics, and Organizations** v. 15, p. 56 – 73, 1999.

BANERJEE, A. et. al. Inequality, Control Rights, and Rent Seeking: Sugar Cooperatives in Maharashtra. The Journal of Political Economy. V. 109, n.1, 138-190p, 2001.

BARTON, David et. al Current Challenges in Financing Agricultural Cooperatives. **The Magazine of Food, Farm and Resource Issues**. V. 26, n. 3, 3rd Quarter, 2011.

BESLEY, T. Property rights and Investment Incentives: *Theory and Evidence from Ghana*. **Journal of Political**

*Economy*, v. 103 (5). 1995

BORTOLETO, F. C.; COSTA, D. R. M. Comportamento oportunista do president: gerenciamento de resultados nas Cooperativas Agropecuárias. Anais da SOBER, Brasília: SOBER, 2015

CHADDAD, F. R. ; COOK, M. L. Understanding New Cooperative Models: An Ownership-Control Rights Typology. *Review of Agricultural Economics*, v. 26, n. 3. pp 348-360, 2004.

CHADDAD, F.; ILIOPOULOS, C. Control Rights, Governance, and the Costs of Ownership in Agricultural Cooperatives. *Agribusiness: the International Journal*, v. 29 (1), 3-22pp, 2013.

COOK, M. L. The Future of Agricultural Cooperatives A neo-institutional Approach. *American Journal Agricultural Economics*, v. 77, pp 1153-1159, 1995.

COOK, M. L.; BURREN, M. J. A Cooperative life cycle Framework. *Working paper*.2009

COOK, M. L.; BURREN, M. J. The impact of CEO tenure on Cooperative Governance. *Managerial and Decision Economics*, 2013

COSTA, D.; CHADDAD, F.; AZEVEDO, P. The determinants of ownership structure: Evidence from Brazilian Agricultural Cooperatives. *Agribusiness: the International Journal*, v. 29 (1), 62-79pp, 2013.

COTTERILL, Ronald, W. The Performance of Agricultural Marketing Cooperatives in Differentiated Product Markets. *Journal of Cooperatives*, 1997.

FAMA, E. Agency Problems and the Theory of the Firm. *Journal of Political Economy*, v. 88 (2), 1980.

FAMA, E.; JENSEN, M. "Organizational Forms and Investment Decisions," *Journal of Financial Economics*, 14, 1985, 101-119.

FENG, L.; HENDRIKSE, G. CEO Compensation in Cooperatives versus Public listed firms. Working Paper. 2009

FENG, L.; HENDRIKSE, G. Chain Interdependence, Measurement Problems, and Efficient Governance Structure: Cooperative versus Publicly listed firms. *European Review of Agricultural Economics*, 2011.

FULTON, M.; POHLER, D. Governance and Managerial Effort in Producer-owned Enterprises. Working Paper. 2014

GRAZIANO, C.; LUPORINI, A. *Optimal Delegation when the Large Shareholder has Multiples Tasks*. **CESIFO WORKING PAPER** n. 3028, 2010.

HANSMANN, H. Ownership and Organizational Form. In: GIBBONS, R.; ROBERTS, J. (Ed.) *The Handbook of Organizational Economics*. New Jersey: Princeton University Press, 2013. p. 891 – 917.

HENDRIKSE, G. Boards in Agricultural Cooperatives: Competence, Authority, and Incentives. *ERIM Reports Series Research in Management*, 42, 19p. 2005.

HIND, A. M. Co-operative Life Cycle and Goals. *Journal of Agricultural Economics*, v. 50, n. 3. pp 536-548, 1999.

HÖFER, H.; ROMMEL, J. Internal governance and member investment behavior in energy cooperatives: an experimental approach. *Working paper*. Berlim. 2015

ILIOPOULOS, C. Ownership and Governance in Agricultura Cooperatives: an update. *AGRERI Working Papers*. 2015.

JENSEN, M. C.; MECKLING, W. H. *Theory of the firm: Managerial Behavior, Agency Cost and Ownership Structure*. *Journal of Financial Economics*, v. 3 (4), 1976.SPENCE, A. M. *Job Market signaling*. *Quarterly Journal of Economics*, v. 87, 1973.

JENSEN, M; MECKLING, W. "Rights and Production Functions: An Application to Labor-Managed Firms and Codetermination," *Journal of Business*, 52 (4), 1979, 460-506.

KLEIN, B.; CRAWFORD, R.; ALCHIAN, A. *Vertical Integration, Appropriate Rents and Competitive Contracting Process*. *Journal of Law and Economics*, v.21, 1978, p. 297-326.

KRIVOKAPIC-SKOKO, B. The Concept and Classification of Agricultural Co-operatives. *Accord Paper* No. 8, 2002, pp 1-18

PLUNKETT, B.; CHADDAD, F. R.; COOK, M. L. Ownership structure and incentives to invest: dual-structured irrigation cooperatives in Australia. *Journal of Institutional Economics*, v. 6: n. 2, 261-280p. 2010.

PORTER, Philip K. ; SCULLY, Gerald W. Economic Efficiency in Cooperatives. *Journal of Law and Economics*. V. 30, n. 2, p 489 – 512, 1987.

SEGAL, I.; WHINSTON, M. D. Property right. In: GIBBONS, R.; ROBERTS, J. (Ed.) *The Handbook of Organizational Economics*. New Jersey: Princeton University Press, 2013. p. 100 – 158.

SEXTON, R. J ; ISKOW, J. Factors Critical to the Success or Failure of Emerging Agricultural Cooperatives. *Giannini Foundation Information Series*, 88:3, 1988, pp 2 – 18. Part I: "The Economic Role of Cooperatives in

**Market – oriented economies.**

SEXTON, Richard, J.; ISKOW, J. What do We know about the Economic Efficiency of Cooperatives: An evaluative survey. *Journal of Agricultural Cooperation*, V. 8, 1993.

STAATZ, J. M. Farmers' Incentive to Take a Collective Action via Cooperatives: A transaction Approach. 1987, 21p. (s/identificação).

SHAFFER, J. D. Thinking About Farmers' Cooperatives, Contracts, and Economic Coordination. 1987, 26p.

VITALIANO, P. "Cooperative Enterprise: An Alternative Conceptual Basis for Analyzing a Complex Institution," *American Journal of Agricultural Economics*, 65(5), 1983, 1078-1083.

WILLIAMSON, O. E. *The logic of Economic Organization*. *The Journal of Law, Economics & Organization*, v. 4 (1), 1988.