

YLEISEN TENTIN TENTTILOMAKE - GENERAL EXAM FORM

Opiskelija täyttää / Student fills in

| | |
|--|--|
| Opiskelijan nimi / Student name: Click here to enter text. | Opiskelijanumero / Student number: Click here to enter text. |
|--|--|

Opettaja täyttää / Lecturer fills in

| | |
|---|--|
| Opintojakson koodi / The code of the course: 721191S | |
| Opintojakson (tentin) nimi / The name of the course or exam: Financial Accounting Theory | |
| Opintopistemäärä / Credit units: 3 op Mikäli kyseessä on välikoe, opintopistemääräksi täytetään 0 op. 0 ECTS Credits is used for mid-term exams. | |
| Tiedekunta / Faculty: OyKKK | |
| Tentin pvm / Date of exam: 05.12.2018 | Tentin kesto tunteina / Exam in hours: 3 h |
| Tentaattori(t) / Examiner(s): Markku Vieru | Sisäinen postiosoite / Internal address: OyKKK |
| Tentissä sallitut apuvälineet / The devices allowed in the exam: | |
| <input checked="" type="checkbox"/> Funktiolaskin / Scientific calculator <input type="checkbox"/> Ohjelmoitava laskin / Programmable calculator <input type="checkbox"/> Muu tentissä sallittu materiaali tai apuvälineet. Tarkenna alla. / Other material or devices, allowed in the exam. Specify below. Click here to enter text. <input type="checkbox"/> Tentissä ei ole sallittua käyttää apuvälineitä / The devices are not allowed in the exam | |
| Muut tenttiä koskevat ohjeet opiskelijalle (esimerkiksi kuinka moneen kysymyksen opiskelijan tulee vastata) / Other instructions for students e.g. how many questions he/she should answer: Vastaa kaikkiin neljään kysymykseen. Arvosanasi riippuu siitä, miten hyvin tunnet kysymykseen liittyvän tietopohjan ja miten pysyt soveltamaan sitä vastauksessasi. Kiinnitä huomiota vastauksesi jäsentämiseen sillä kysymys on myös osaamisesi viestimisestä sujuvasti ja ymmärrettävästi. Menestystä. / Answer to all four questions using full sentences. Your grade will be determined by how well you demonstrate your knowledge of the facts and your skill to adopt it in a context. Probably you know the answer but your grade depends also your ability to communicate that knowledge. So pay attention to the structure your answer. Good luck. | |

YLEISEN TENTIN TENTTILOMAKE - GENERAL EXAM FORM

Tentin kysymykset / Exam questions:

Question 1: Decision usefulness approach to financial accounting and reporting has information and measurement perspectives (Scott, lectures).

- a) Please describe the content of these perspectives.
- b) Which perspective is nowadays preferred by the accountants? Why?
- c) Compare the role of these to each other in efficient and inefficient securities market.

Question 2: What is meant by conditional and unconditional conservatism in accounting? Please explain which four predictions Basu (1997) made related to earnings timeliness and earnings persistence in reporting of bad and good news caused by conditional conservatism in earnings. What does Basu find out?

Question 3: Let's imagine that you must construct a research design to answer whether investor sophistication is related to the magnitude of post-earnings-announcement drift (PEAD).

- a) Explain what does the PEAD mean?
- b) In order to answer to the question please provide relevant hypotheses and formulate briefly a testable model. If you wish, you may use Bartov, Radhakrishnan and Krinsky's (2000) study methodology.

Question 4: Please discuss

- a) what does it mean when accounting standard change has economic consequences. To clarify please give an example from the textbook or from the literature.
- b) does accounting standard change create economic consequences in efficient market? Why/why not?

Opettajalle: Jos tenttikysymykset sisältävät matemaattisia kaavoja, kuvia tms. sisältöä, joka ei saa muuttua, toimita tämä tenttilomake docx-muodossa ja varsinaiset tenttikysymykset erillisenä liitteenä pdf-muodossa. Toimita tentin kysymykset sekä suomeksi että englanniksi, jos tentissä on kansainvälisiä opiskelijoita.

For teacher: If the exam questions have mathematical formulas, pictures or other content that should not change, please send two separate documents: this general exam form in docx-format and the actual exam questions in pdf-format. Submit the exam questions both in Finnish and in English if there are international students in the exam.