

# از بحران تا اطمینان

## نقش مقررات خوب

### چالش

هشت سال پس از آغاز بحران مالی جهانی، نیاز به ایجاد اطمینان و رشد اقتصادی پایدار، گفتمان غالب جهانی شد. این گفتمان به دنبال ارائه چگونگی تکامل محیط نظارت مالی و خدمت آن به رشد و ثبات اقتصادی و چگونگی آماده‌سازی بهتر برای رویارویی با شوکهای مالی آینده بود.

پیشگفتار زیر پرسشهایی را در راستای برانگیختن بحث مطرح می‌سازد. بخشهای زیر به بیان موضوعهایی می‌پردازند که در حوزه‌های مختلف قضایی، بخشهای مختلف و جریانهای نظارتی پدیدار می‌شوند. مباحث می‌گذرد، موضوعها و پرسشهای بیشتری را مشخص خواهد کرد و مهمتر این که مشخص می‌کند چه

موضوعهایی از ضرورت بیشتری برخوردار است و این موضوعها چه حوزه‌هایی را تحت تأثیر قرار می‌دهد.

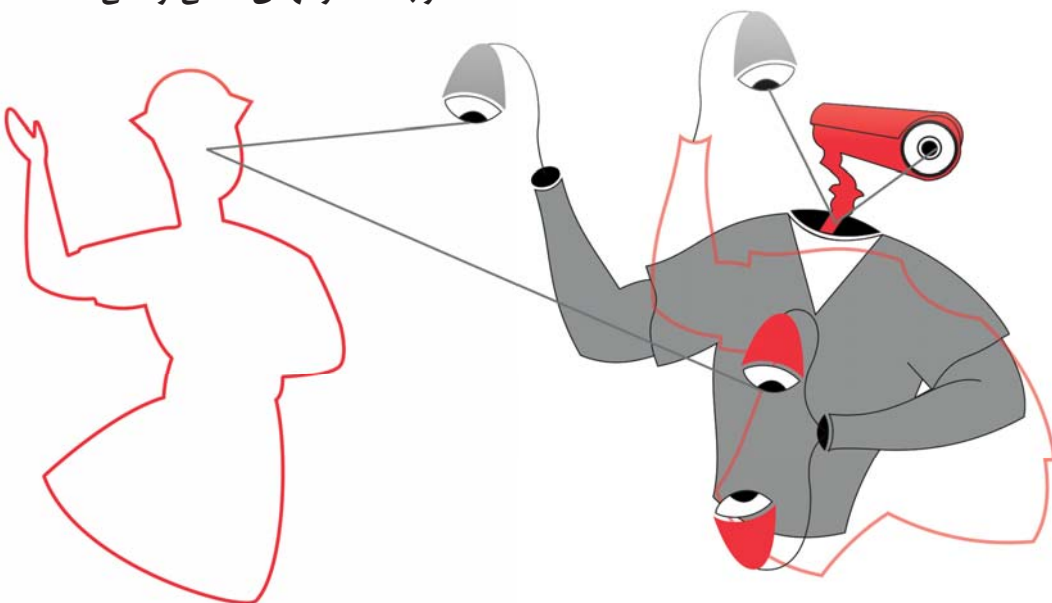
بحران مالی جهانی، آسیب‌پذیری اقتصاد جهانی را در برابر سرایت سریع آشکار ساخت و نیاز به اصلاحات و مقررات مالی جدید را نشان داد. افکار و تصمیمهایی نیک رواج یافته است و گامهایی مهم در راستای تعامل مؤثر و روبه‌رویی با مخاطره‌ها و موضوعهای نظام‌مند جهانی، برداشته شده است.

### پرسشهای محوری بحث

#### در محیط نظارتی در حال تکامل

- چه دستاوردهایی حاصل شده است؟
- چه موضوعهایی به خوبی انجام می‌گیرد؟
- مشکلهای کجا بروز می‌کنند؟

ترجمه: دکتر مهدی ناظمی اردکانی



نوظهور و شوکهای مالی آینده، با چه پیچیدگیهایی همراه است؟

• با توجه به پیچیدگی هدفها، چگونه می توان به سادگی به آنها دست یافت؟

#### شفافیت هدفها، انگیزه ها و آثار

• چگونه می توان بین گزارشگری و رعایت مقررات با نیاز پیش روی به فعالیتهای مبتنی بر ریسک، تعادل برقرار ساخت؟

• چگونه شیوه اندازه گیری و گزارشگری عملکرد به وسیله قانونگذاران، انگیزه نوآوریهای پیش روی را متأثر خواهد ساخت؟

#### چه هزینه هایی تحمل می شود؟

• چگونه هزینه های گزارشگری و رعایت مقررات از زمان بحران، تغییر یافته اند؟

• چگونه ممکن است **بازدهی مخارج رعایت** با در نظر داشتن ریسک، حداکثر شود؟

• آیا قانونگذاران منابع کافی را برای برآورده سازی انتظاراتی خود، در اختیار دارند؟

**هزینه ها را چه کسانی متحمل می شوند و منافع را چه کسانی کسب می کنند؟**

• ناسازگاری و ازهم گسیختگی نظارتی چگونه تصمیم گیری چندملیتی را متأثر می سازند؟

• چه ابعدی از اصلاحات نظارت مالی پس از بحران، به طور نامتناسب، واحدهای تجاری کوچک و متوسط را تحت تأثیر قرار می دهند؟

• چگونه محیط نظارتی، جذابیت نقشهای حاکمیتی و حرفه ای را متأثر می سازند؟

#### چشم انداز محیط نظارتی در حال تکامل

این قسمت، پیشرفتهای اصلی صورت گرفته در حوزه نظارت مالی پس از بحران را مطرح و به بیان پرسشهایی از این قبیل می پردازد که این پیشرفتهای چگونه در حال انجام است؟ و مشکل در کجا بروز می کند؟ موضوعهای اصلی که به نظر می رسد در بخشهای مختلف و جریانهای نظارتی در حال پیشرفت باشند، شامل این موارد هستند:

• ازهم گسیختگی و ناسازگاری؛

#### آثار و هزینه های عمده کدامند؟

• هزینه های رعایت؟

• حوزه اقتصادی وسیع تر و سایر ابعاد؟

• چه کسانی متحمل هزینه ها و منتفع از مزایا می شوند؟

#### مقررات خوب چیست؟

• **آرمانها<sup>۲</sup> و حوزه اجرا<sup>۳</sup>**، کجا از یکدیگر دور می شوند؟

• چگونه می توان اصول شناخته شده را در عمل بهتر اجرایی کرد؟

#### بخش چشم انداز محیط نظارتی در حال تکامل

به طور عمده، به محیط نظارتی در حال تکامل توجه دارد. موضوعهای نوظهوری مثل پیچیدگی، ازهم گسیختگی<sup>۴</sup>، ناسازگاری<sup>۵</sup> و تبیین هدفها، آثار و انگیزه ها در محیط نظارتی، نیازمند توجه است. چه دستاوردهایی حاصل شده است؟ چه مواردی به خوبی انجام شده است و چه مواردی به خوبی انجام نشده است؟ و چه دلایلی، موجب بروز مشکلاتی واقعی می شود؟

#### موضوعهای خاصی که ممکن است مشارکت کنندگان خواهان بحث روی آنها باشند

افزون بر این، به مثالها و مطالب مطرح شده در قسمتهای زیر مراجعه کنید.

#### هدفها و مقاصد

• هدفهای اصلاحات اصلی نظارت مالی پس از بحران، تا چه حد واضح و روشنند؟

• چه عواملی در ایجاد ابهام و ناسازگاری در **اهداف سیاستی**<sup>۶</sup>، دخیلند؟

• چگونه می توان جزئیات اصلاحات نظارت مالی را با اهداف، بهتر مطابقت داد؟

#### ازهم گسیختگی و ناسازگاری

• چگونه می توان توافق بین المللی و اجرای قضایی را منسجم تر انجام داد؟

• چه عواملی منجر به ناسازگاریها و ازهم گسیختگی نظارتی می شوند؟

#### پیچیدگی و مقیاس

• چه عواملی پیچیدگی نظارتی را تشدید می کنند؟

• ایجاد ظرفیت برای پیش بینی و واکنش به ریسکهای

کلی، اصلاحات از لحاظ یکی از هدفهای زیر، بیان می‌شود:

- تثبیت نظام مالی و بررسی ریسک سیستماتیک؛
- نظارت بر افراد و پاسخگو نگه داشتن آنها در مورد طرز رفتارشان؛ و
- افزایش اطلاعات موجود برای تصمیم‌گیران در بازارهای مالی.

### چه چیزی مؤثر واقع می‌شود؟

واکنش نظارتی به خیلی از عوامل خاص توجه کرده است که در بحران، مهم تلقی می‌شوند. به منظور برقراری ارتباطات هرچه مؤثرتر، قدمهای مهمی برداشته و فرایندهای مهمی طی شده است تا بتوان مسائل و ریسکهای مالی را کنترل کرد که از اثر جهانی سیستماتیک برخوردارند. رئیس هیئت ثبات مالی گفت: «امروزه، نظام مالی به‌طور گسترده، با نظام پیش از وقوع بحران متفاوت است. آن تغییر، تصادفی روی نداد بلکه آن تغییر نتیجه هدفمند و مثبت برنامه‌کاربردی اصلاحات انجام‌شده به‌وسیله هیئت ثبات مالی و گروه بیست است.» او نظام مالی به‌وجودآمده را «امن‌تر، ساده‌تر و بی‌طرفانه‌تر» توصیف کرد.

اجلاس سران بیست کشور صنعتی دنیا از سال ۲۰۰۸ به بعد، که در مقایسه با اجلاسهای پیشین در سطح وزرا تغییر پیدا کرده‌اند، بیش از پیش بر روی تغییر و تحولات موردنظر اصلی مرتبط با خط‌مشی پس از بحران مالی جهانی تمرکز می‌کنند؛ همچنین، به وضع زیرساختی برای تعیین خط‌مشی بین‌المللی مبتنی بر همکاری پیشرفته‌تر، منجر شدند تا بتوان مسائل اقتصادی و مالی را کنترل کرد. راه‌اندازی هیئت ثبات مالی رسمی در پیشبرد کار در مورد خیلی از مسائل پیش‌آمده در دوران بحران و نیز ایجاد هماهنگی برای تحقق نظارت بین‌المللی، از اهمیت برخوردار بوده است.

در خیلی از زمینه‌ها، پیشرفت خوبی در مورد پذیرش استانداردهای بین‌المللی یکنواخت وجود داشته است؛ همچون تصویب مجموعه‌ای خلاصه از استانداردها به‌وسیله هیئت ثبات مالی با عنوان **کلید نظامهای مالی سالم و شایسته برای اجرای بااولویت**<sup>۱۰</sup>. نکته درخور توجه این است که این مسئله شامل پذیرش و اجرای استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی و **استاندارد بین‌المللی حسابرسی (ISA)** می‌شود.

• پیچیدگی و مقیاس؛ و

• شفافیت هدفها، انگیزه‌ها، و آثار.

### پیشرفتهای اصلی نظارتی پس از بحران

بحران مالی جهانی نشان داد که در بسیاری از حوزه‌ها نیاز به نظارت مالی جدید، تجدیدنظرشده و گسترده‌تر وجود دارد. واکنش به بحران، سریع، گسترده و مبتنی بر فشار زیاد<sup>۱۱</sup> بود. ابعاد اصلی موارد زیر را در برمی‌گیرد:

• راه‌اندازی اجلاس رهبران گروه بیست و افزایش چشمگیر دستور جلسه‌ها و عملیات؛

• راه‌اندازی **هیئت ثبات مالی (FSB)** به‌صورت رسمی با الهام از انجمن ثبات مالی؛

• دستورعمل هیئت ثبات مالی بعد از بحران **بازل ۳ (Basel III)**، نسبت پوشش نقدینگی، **ابریانکها**<sup>۱۲</sup>، افزایش تأمین مالی از طریق اوراق بهادار، جمع‌آوری هماهنگ داده‌ها، اصلاحات ابزار مشتقه فرابورسی)؛

• اصلاحات حسابرسی که به‌طور خاص شامل کیفیت حسابرسی اتحادیه اروپا و اصلاحات رقابت بازار حسابرسی بریتانیا می‌شود؛

• اصلاحات در گزارش‌های حسابرسی، شامل اصلاح استانداردهای بریتانیایی و بین‌المللی حسابرسی؛

• **بازنگری استاندارد بین‌المللی گزارشگری مالی (IFRS)** و اصول پذیرفته‌شده **حسابداری امریکا (US GAAP)**، شامل ابزار مالی، زیانهای اعتباری، اجاره‌ها، و شناخت درآمد؛ و

• چندین برنامه اصلاحی منطقه‌ای/قضایی، به‌ویژه شامل اصلاحات وال استریت ایالات‌متحد و قانون حمایت از مشتری **دادفرانک (DoddFrank)**، نوآوریهای اصلاحی مهم در سنگاپور، هنگ‌کنگ و مناطق دیگری در منطقه آسیا، و اتحادیه بانکداری اروپا.

در پژوهش نظارت جهانی آیفک در سال ۲۰۱۵، ۸۳ درصد از پاسخ‌دهندگان گزارش کردند که تأثیر نظارت بر سازمانهای آنها بسیار زیاد شده است و نسبت به ۵ سال گذشته، فزونی یافته است؛ ۸۴ درصد از پاسخ‌دهندگان انتظار داشتند که در پنج‌ساله پیش روی نیز تأثیر نظارت بر سازمانهای آنها افزایش یابد.

اصلاحات اصلی پس از بحران دارای چند هدف اصلی‌اند. با این حال، در برخی موارد، این هدفها واضح نیستند؛ به‌طور

ملل و دیگر موارد. " چشم‌انداز خط‌مشی نظارتی سازمان همکاری و توسعه اقتصادی (OECD) در سال ۲۰۱۵، حاکی از آن بود که: "کشورها رویکردی از هم‌گسیخته در مورد خط‌مشی نظارتی دارند."

در جنبه‌های اصلی مقررات نظارتی سرمایه و نقدینگی بانکی، تفاوت‌های مهم بین حوزه‌های وجود دارد. برای مثال، این مسئله شامل چگونگی تعریف سرمایه و همچنین راهکار و زمان‌بندی استقرار نظام نظارت می‌شود. **تحقیقات دویچه بانک** ۱۱ حاکی از آن بوده که: "قواعد مختلف در مورد سرمایه، نقدینگی، ابزار مشتقه، و ساختارهای بانکداری، بازارهای مالی را تهدید به از هم‌گسیختگی می‌کنند." همچنین، گفت‌مانها در جامعه نظارت بین‌المللی حاکی از علاقه‌مندی به دیگر رویکردها در مورد برخی از جنبه‌های بازل ۳ است؛ به‌عنوان مثال، مدیرعامل **شرکت بیمه سپرده فدرال (Federal Deposit Insurance Corporation)** چنین استدلال می‌کند که: "پیشینه ضعیف بازل ۱ (Basel I)، بازل ۲ (Basel II) و بازل ۲/۵ (Basel II.5) این است که در اساس، سیستم نقص دارد... بازل ۳ تداوم این تلاشها است، اما با پیچیدگی بیشتر." همچنین، او راه‌حل ساده‌تری را پیشنهاد می‌کند.

به‌طور کلی، رویکرد اصلاح حسابرسی پس از بحران و به‌خصوص اصلاح‌های اتحادیه اروپا، این مسئله را در مقیاس کوچکی نشان می‌دهد که چطور از هم‌گسیختگی و نبود یکنواختی رویه در نظارت بین‌مرزی ایجاد شده است. اصلاحات حسابرسی اتحادیه اروپا (EU) که در سال ۲۰۱۴ معرفی شدند، شامل بیش از هشتاد گزینه می‌شوند و امکان آن را ایجاد می‌کنند که بین دول عضو، عدم ثبات رویه، عدم یکنواختی زیادی ایجاد شود. گزینه‌ها شامل تعاریف بنیادی در مورد دامنه واحدهای تجاری، طول مدت حسابرسی و محدودیتهای خدمات غیرحسابرسی می‌شود. **فدراسیون حسابداران اروپا (FEE)** خاطر نشان می‌کند که "اختلال ناشی از چارچوبهای گوناگون زمانی چرخش، می‌تواند به افزایش رویه‌های حسابرسی و ناکارآمدی در هماهنگی حسابرسیها با تأثیرهای احتمالی بر کیفیت و هزینه حسابرسیها منجر شود."

با این حال، هنوز هم می‌توان گفت که کارهای مهمی باقی مانده که باید انجام شوند تا بتوان به یکنواختی و حاکمیت جهانی دست یافت؛ همچنین، چالشها و آثار این مسئله در ادامه بررسی شده‌اند.

به محض آمادگی نهادها برای مقابله با بحران بعدی، باید کارهای مهمی را انجام داد تا بتوان چارچوبهای نظارتی یکنواخت را ایجاد کرد که واکنش سریع و منسجم جهانی را تسهیل می‌کنند. در ادامه، چالشها و تأثیرهای این مسئله بررسی می‌شوند.

### مشکلها از کجا نشأت می‌گیرند؟

#### از هم‌گسیختگی و نبود ثبات رویه

با وجود این که به‌منظور برقراری ارتباط و ایجاد هماهنگی بین‌المللی، فرایندها تقویت شده‌اند، از هم‌گسیختگی و نبود ثبات رویه مشکلاتی روزافزونی را ایجاد می‌کنند. توافق بین‌المللی به‌منظور تصمیم‌گیری در مورد خط‌مشی‌ها که دامنه‌شان خیلی از مسائل را هم دربرگرفت با جزئیات مختلف و گونه‌های اجرا و نیز برنامه‌های کاربردی مرتبط با نظارت ملی در تقابل قرار می‌گیرد.

میزان تبعات نظارت ملی در قالب نبود ثبات رویه و از هم‌گسیختگی پرسشهای مهمی را به ذهن متبادر می‌کند. تا چه حدی این مسئله به‌خاطر نیاز به افزایش ابهام‌زدایی در مورد هدفهای مرتبط با خط‌مشی یا دیگر عوامل، همچون سیاسی‌سازی یا آربیتراژ است؟

این مسائل هم برای مقرراتگذاران مهم است، که مسئولیت اداره و اجرای مقررات را دارند، و هم شهروندانی که از آن تأثیر می‌پذیرند. برخی از صاحب‌نظران که محیط پس از بحران را دیده بودند، این‌گونه استدلال کردند که: "افزایش سیاسی‌سازی به ایجاد برنامه‌های کار نظارتی جاه‌طلبانه‌تری در داخل کشور منجر می‌شود" و ایجاد هماهنگی بین‌المللی را دشوارتر می‌سازد و احتمال از هم‌گسیختگی را افزایش می‌دهد. به‌تازگی، صاحب‌نظران مشاهده کرده‌اند که: "افزایش گونه‌های جدید نظارت بین‌المللی، به‌وسیله مجموعه‌ای از نیروهای جهانی و بین‌المللی هدایت می‌شود؛ همچون جهانی‌سازی حرفه‌ها، جهانی‌سازی گروه‌های حرفه‌ای، و فعالیتهای سازمانهای چندجانبه مختلف، همچون بانک جهانی و ارگانهای سازمان

## چه عواملی به ناهماهنگی و ازهم‌گسیختگی در محیط

### نظارتی منجر می‌شود؟

همگرایی واقعی استانداردهای حسابرسی و گزارشگری مالی هنوز محقق نشده است. بازارهای سرمایه و کسب‌وکار «جهانی شده‌اند»؛ درحالی که، قوانین، مقررات و استانداردهای مربوط همچنان، ماهیتی ملی دارند.

به غیر از خلأهای کنونی بین استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی و اصول پذیرفته‌شده حسابداری آمریکا به نظر می‌رسد که استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی در حوزه‌های قضایی مختلف، به‌طور روزافزون، دچار تفاوت می‌شود. باوجود این که، درمورد نتایجی که هدفشان نزدیک کردن استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی و اصول پذیرفته‌شده حسابداری آمریکا است، پیشرفت‌هایی به‌دست آمده و برخی از واکنش‌ها پس از بحران مالی جهانی به ایجاد تفاوت‌های اساسی در دیدگاه‌ها منجر شده است؛ که از آن جمله می‌توان به ابزار مالی، زیانهای اعتباری و اجاره‌ها اشاره کرد.

### پیچیدگی و مقیاس

واکنش به بحران مالی جهانی، به‌وسیله ظرفیت وضع مقررات در مورد مقیاس و پیچیدگی بسیار زیادی که قبلاً تصور نمی‌شد، متمایز می‌شود. ۷۹ درصد از پاسخ‌دهندگان به «نظرسنجی نظارت جهانی فدراسیون بین‌المللی حسابداران در سال ۲۰۱۵» دریافتند که نظارت، بر پیچیدگی یا پیچیدگی زیاد سازمانه‌ایشان تأثیر گذاشته است. یکی از پاسخ‌دهندگان اعلام کرد که: «مشکل اینجاست که قانونگذاران دولت، سازمانهای غیرانتفاعی و کسب‌وکارها را در مقیاس خرد مدیریت می‌کنند.» همچنین؛ یکی دیگر از دلایل قابل اشاره این است که: «همیشه احساس می‌کنیم که در نظارتها، نه به حوزه‌های اصلی ریسک، بلکه به حوزه‌هایی توجه می‌شود که بیش از حد، تحت نظارت قرار گرفته‌اند.»

پرسشهای مهمی درمورد این مسئله هست که چه عوامل کلی پیچیدگی محیط نظارتی را تشدید می‌کنند و تا چه حدی، این مسئله نامناسب یا بی‌دلیل است؛ برای مثال، یک نظام مالی به‌هم‌متصل و پیچیده و نقش ظرفیت فنی و نهادهای افزایش یافته است. خط‌مشی‌ها و قواعد در بخشها و جریانهای

نظارتی ممکن است از دیدگاه جوامع تحت نظارت و از نگاه سیستم به‌عنوان یک کل، بر پیچیدگی تأثیر داشته باشند.

براساس پژوهشها، عوامل انگیزشی برای افراد تأثیرگذار بر تهیه متن و استقرار نظام نظارت مالی، باعث ایجاد جانبداری و پیچیدگی بیش از حد می‌شود.

به همراه منافع اصلاحات بازل سه، همچون ارتقای امنیت نظام مالی و حفظ حساسیت به ریسک در چارچوب سرمایه، از پیچیدگی تکامل آن نیز به‌عنوان نمونه‌ای برای نشان دادن محیط نظارتی در حال تکامل استفاده شده است. اولین پیمان بازل معرفی شده در سال ۱۹۸۸ دارای هفت طبقه ریسک و مستلزم هفت محاسبه بود. یکی از اقتصاددان ارشد بانک انگلستان اشاره کرده که بازل ۳ به شکل‌گیری بیش از دوپست هزار طبقه ریسک و بیش از دوپست میلیون محاسبه منجر می‌شود.

### پیچیدگی تا چه میزان بر ظرفیت پیش‌بینی و پاسخ به ریسکهای نوظهور و شوکهای مالی آینده تأثیر می‌گذارد؟

باید پذیرفت که مشکلات پیچیده، در اغلب موارد، مستلزم راه‌حلهای پیچیده‌اند؛ همچنین، مثل پیچیدگی نامناسب، سادگی نامناسب هم می‌تواند تأثیرهای منفی داشته باشد. مؤسسه مالی بین‌المللی<sup>۱۲</sup> این‌طور استدلال می‌کند که پیشنهادهایی که این اواخر به‌منظور تلاش برای ایجاد سادگی مطرح می‌شود، می‌تواند به کاهش حساسیت به ریسک منجر شود و «بانکها را نیز به‌خاطر در اختیار داشتن داراییهای کم‌ریسک و حمایت از افشاسازی‌های پرریسک، با مجازات روبه‌رو کند».

### باتوجه به پیچیدگی هدف، چطور می‌توان به سادگی دست یافت؟

معیارهای تأثیرگذار بر تصمیم‌گیرندگان در دامنه‌ای وسیع‌تر نیز به‌طور تدریجی، درحال پیچیده‌تر شدن هستند. این مسئله تا چه حد به‌خاطر هر چه بیشتر پیچیده‌تر شدن بازارهای مالی و کسب‌وکارها به‌وجود آمده است؟ تا چه حد، واکنش به مسائل مرتبط با نظارت و استانداردها پیچیدگی را تشدید می‌کنند؟ این مسئله شامل گزارشگری مالی می‌شود، به‌گونه‌ای که به‌طور روزافزون، پیچیدگی به‌عنوان یک مسئله به رسمیت شناخته می‌شود. به‌عنوان مثال، درحال حاضر هیئت استانداردهای



برای فعالیتهای آینده‌نگرانه و مبتنی بر ریسک، تأثیر دارد. خزانه‌داران شرکتها نقش راهبردی مهمی در مدیریت ریسک مالی ایفا می‌کنند. در نظرسنجی سال ۲۰۱۵، انجمن خزانه‌داران شرکتها<sup>۱۳</sup> دریافت که نظارت بر خدمات مالی تأثیری منفی بر عملکردشان دارد.

### چگونه روش مراجع نظارتی در اندازه‌گیری و گزارشگری عملکرد بر انگیزه برای نوآوریهای آینده تأثیر می‌گذارد؟

برنامه‌های بازرسی از پرونده‌های حسابرسی به شناسایی مسائل و ارتقای مستمر کیفیت حسابرسی کمک می‌کند. در اغلب موارد، نمادهای ناظر بر حسابرسی به کیفیت و مستندات توجه می‌کند و بازرسیها به تلاشهای سازنده برای بهبود کیفیت حسابرسی منجر شده است.

با این حال، از زمان بحران مالی جهانی، این برنامه‌ها به‌عنوان نشانی از کیفیت عمومی حسابرسی و حرفه حسابرسی، با توجه وسیع عمومی روبه‌رو شده است. با توجه به اهمیت نوآوری در بازارهای مالی و محیطهای کسب‌وکار به‌سرعت در حال تغییر، باید به این نکته توجه کرد که چگونه این مسئله بر انگیزه حسابرسان برای تفکر جامع در مورد نقش و راه‌های جدید توجه به ریسک، تأثیر می‌گذارد.



### پانوشتها:

- 1- Rapid Contagion
- 2- Aspirations
- 3- Execution
- 4- Fragmentation
- 5- Inconsistency
- 6- Policy Objectives
- 7- Return on Compliance Expenditure
- 8- Great Pressure
- 9- Too Big to Fail
- 10- Key for Sound Financial Systems and Deserving of Priority Implementation
- 11- Deutsche Bank Research
- 12- The Institute of International Finance
- 13- Association of Corporate Treasurers

### منبع:

From Crisis to Confidence: The Role of Good Regulation, www.ifac.org, 2015

بین‌المللی حسابداری (IASB) در حال بررسی موارد افزایش یافته افشای گزارشگری مالی است. با توجه به اندازه‌گیری و افشا، واکنش به برخی از مسائل که به‌وسیله بحران مورد توجه قرار گرفته به افزایش میزان پیچیدگی و حجم اطلاعات در گزارشگری مالی منجر شده است.

### شفافیت هدفها، انگیزه‌ها و تأثیرها

تعیین هدفهای آشکار مربوط به خط‌مشی و سپس ایجاد الزامهای مکمل، ضرورتی برای مقررات نظارتی مطلوب به‌شمار می‌روند. ارتباط بین اهداف مرتبط با اصلاحات در خط‌مشی پس از بحران مالی جهانی و جزئیات انگیزه‌ها و تأثیرهای موردنظر، همیشه واضح و آشکار نبوده‌اند.

### چگونه می‌توان جزئیات مربوط به اصلاحات نظارت مالی را با هدفها سازگارتر کرد؟

بر اساس تحقیقات، واکنش بانکها به نظارت در زمینه سرمایه و نقدینگی «شاید عامل زیان‌آور ناخواسته‌ای ایجاد کند: کاهش وام‌دهی بانکها، انگیزه برای انتشار اوراق بهادار به پشتوانه داراییها، و انگیزه‌های منفی در مورد نظارت بر ریسک بانکی». این تأثیرهای احتمالی به تازگی مورد توجه قرار گرفته‌اند. با این حال، در مدت بحران مالی جهانی و عواقب اولیه آن، تفکر جامع در مورد این تأثیرها چندان واضح نبود.

راهکارهای انتخاب‌شده در مورد نظارت در خیلی از حوزه‌ها به‌وسیله الزامهای دقیقی شناسایی شده‌اند که نیاز به سرمایه‌گذاری درخور توجه در زمینه ضوابط معمول رعایت و توجه به آن را به‌دنبال دارد. شاید رهنمودهای مرتبط با خط‌مشی در رابطه با پاسخگویی، حاکمیت قوی‌تر و کنترل ریسکهای نوپدید، همیشه به معنی رعایت کردن نباشد.

### چه عواملی به نبود شفافیت یا ناسازگاری در مورد اهداف مرتبط با خط‌مشی منجر می‌شود؟

بر اساس «نظرسنجی مربوط به هزینه سالانه رعایت تامسون رویترز در سال ۲۰۱۵»: «مسائل مرتبط با نظارت زمان زیادی از وقت هیئت‌مدیره را می‌گیرد که شامل اصلاح موارد مغایر با ضوابط، جلوگیری از جرایم بیشتر و اعمال تغییرات ساختاری به‌منظور انطباق با قواعد جدید می‌شود.» پاسخ‌دهندگان به نظرسنجی نظارت جهانی فدراسیون بین‌المللی حسابداران در سال ۲۰۱۵، موافق بودند که این مسئله بر منابع و زمان محدود