

سال هفتم، شماره ۲۸، زمستان ۱۳۹۸، صفحات ۱۷۷-۱۴۵

مقررات و استانداردهای داخلی و بین‌المللی افشای ریسک در بانک‌ها

علی رحمنی

استاد گروه حسابداری دانشگاه الزهراء، تهران، ایران

rahmani.ali@gmail.com

غلامرضا سلیمانی امیری

دانشیار گروه حسابداری دانشگاه علامه طباطبائی، تهران، ایران

gh_soleimani@yahoo.com

ماندانا طاهری

استادیار گروه حسابداری، دانشکده مدیریت و حسابداری دانشگاه علامه طباطبائی، تهران، ایران (نویسنده مسئول)

mandanataheri@yahoo.com

در ایران بانک‌ها ملزم به افشای اطلاعات مالی و غیرمالی خود هستند و افشای ریسک یکی از مهم‌ترین اطلاعات منتشر شده توسط آن‌ها است. تاکنون برای افشای ریسک مقررات و استانداردهای بین‌المللی متنوعی ارائه شده است و این در حالی است که در ایران با وجود مقررات و بخشنامه‌های متنوع در این حوزه، چک‌لیست مشخصی برای افشای ریسک بانک‌ها و تبیین الزامات افشای ریسک بانک‌ها وجود نداشته است. در این مقاله با استفاده از روش تحلیل محتویاتی کیفی و با تمرکز بر چهار استاندارد و مقررات بین‌المللی به بررسی و تحلیل الزامات افشای ریسک در سطح بین‌المللی پرداخته شده است. علاوه بر آن با بررسی مقررات و بخشنامه‌های داخلی نیز مدل افشای ریسک در بانک‌های ایران شناسایی و تحت آن میزان افشای ریسک در صورت‌های مالی بانک‌های ایرانی استخراج شده است. نتایج این پژوهش نشان می‌دهد با توجه به الزامات بین‌المللی برای افشای ریسک ضرورت دارد الزامات افشای ریسک در ایران مورد بازبینی قرار گرفته و در راستای توسعه و بهبود این الزامات اقدامات سیاستی و قانون‌گذاری لازم انجام شود.

.G21, G28, M41JEL طبقه‌بندی

واژگان کلیدی: بانک، بخشنامه و مقررات افشای ریسک ایران، استاندارد بین‌المللی حسابداری شماره ۷، استاندارد شماره ۴ گزارشگری مالی مؤسسات مالی و اعتباری اسلامی، مقررات اصول افشای بال ۳ کمیته نظارت بانکی و گزارش بهبود ریسک هشت ثبات مالی.

۱. مقدمه

افشا با هدف ایجاد شفافیت و جلب اعتماد بازار و سرمایه‌گذاران از دیرباز اهمیت ویژه‌ای در مبادلات و رویدادهای اقتصادی داشته است. افشا برای شبکه بانکی نیز اهمیت دارد و در ایران بانک‌ها ملزم به افشای اطلاعات و رویدادهای مالی و اقتصادی خود بر مبنای استانداردهای حسابداری ایران و الزامات قانونی همچون بخشندۀ های منتشر شده بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران و مقررات بازار سرمایه هستند. بانک‌ها در اقتصاد ایران با توجه به آنکه حجم گسترده‌ای از تأمین مالی و جدب نقدینگی یا به عبارتی واسطه‌گری مالی را انجام می‌دهند، نقش حائز اهمیتی دارند و بخش عمده بازارهای مالی در ایران را شامل می‌شوند (نظام تأمین مالی تولید در ایران، ۱۳۹۵). همچنین، صنعت بانکی صنعتی مبتنی بر اعتماد است که برای حفظ این اعتماد و برقراری ثبات در اقتصاد و ممانعت از ایجاد دومنیوی بحران و ورشکستگی در اقتصاد نظارت، کنترل و مقررات بیشتر و به تبع شفافیت و گزارشگری بیشتری در آن انتظار می‌رود. نکته قابل توجه آن است که ریسک بخش جدا نشدنی از عمله فعالیت‌های شبکه بانکی است؛ بنابراین افشاء ریسک بانکی برای برآورد میزان بازدهی، هزینه تأمین مالی، حوزه و گستره فعالیت‌ها، تعديل ریسک و بازده و درنهایت تبیین استراتژی‌های بانک برای ذی‌نفعان بانکی حائز اهمیت است. علاوه بر آن نوع فعالیت بانک‌ها با ریسک بالا همراه است که افشاء ریسک را به فعالیتی حائز اهمیت برای بانک‌ها تبدیل کرده است.

در گزارش مجمع ثبات مالی^۱ (۲۰۰۸) بیان شده است که یکی از دلایل بحران مالی ۱۹۹۷ تا بحران مالی ۲۰۰۸، اشتباہات محاسباتی ریسک بانک‌ها و مؤسسات مالی بوده است. علاوه بر آن بحران‌های مالی گاهی به دلیل عدم شفافیت در گزارشگری مالی رخ می‌دهد (آچاری و همکاران^۲، ۲۰۰۷). پس از بحران ۲۰۰۱ که منجر به انتشار ابعاد حاکمیت شرکتی با هدف بهبود شفافیت و گزارشگری در سازمان شد، نهادهای مختلف در سطح بین‌المللی اقداماتی را در راستای

1. Financial Stability Forum

2. Acharya et al.

گزارشگری بیشتر در بازارهای مالی انجام دادند، اما پس از بحران ۲۰۰۸ با توجه به ناکارآمدی استقرار حاکمیت شرکتی و رخداد بحران مالی بین‌المللی، توجه اکثر نهادهای نظارتی به سمت افشا، گزارش و نظارت مؤثر بر ریسک در مؤسسات مالی و اعتباری جلب شد. دولتها، قانون‌گذاران و تنظیم‌کنندگان استانداردهای مالی و حسابداری نیز هدف خود را بر انتشار مقررات و دستورالعمل‌های جدید با هدف پوشش و گزارش ریسک به خصوص در شبکه بانکی قرار دادند.

به عبارتی، تحقیقات مرتبط با افشا ریسک در شبکه بانکی از سال ۱۹۹۸ و بر اساس گزارش کمیته نظارت بانکی بال آغاز شده است (کمیته نظارت بانکی بال، ۱۹۹۸) و پس از بحران مالی ۲۰۰۸، شناسایی و درک ریسک در سیستم بانکی به مسئله‌ای با اهمیت در سطح بین‌المللی تبدیل شده است. در تحقیقات بر نقش شفافیت و اطلاعات ریسک بانکی که باید تحت صورت‌های مالی و یادداشت‌های همراه آن افشا شود، تأکید شده است، اما با بروز بحران‌های مالی مختلف و اثر دومینوی آن بر اقتصاد بین‌المللی و ریاضت‌های اقتصادی کشورهای عضو اتحادیه اروپا، الزامات ریسک و افشا آن به مسئله حیاتی تبدیل شد که خروجی آن چندین چارچوب گزارشگری و افشا ریسک با هدف پوشش جامع و کنترل و نظارت مؤثر بر ریسک در بانک‌ها و مؤسسات مالی بوده است (انجمن حسابداران انگلستان و ولز، ۲۰۱۱).

به عبارتی افشا ریسک حائز اهمیت است؛ زیرا می‌تواند دربرگیرنده اطلاعات قابل‌اتکا و قابل مقایسه‌ای از وضعیت ریسک شبکه بانکی باشد که به مقام ناظر بانکی در درجه اول و سپس به کلیه ذی‌نفعان بانکی در خصوص وضعیت ریسک در شبکه بانکی علامت می‌دهد. این علامت‌دهی در حفظ ثبات مالی در کل سیستم اقتصادی نقش بسزایی دارد؛ زیرا با توجه به اثر دومینوی بحران، در اقتصاد مبتنی بر بازار پول، رصد ریسک بازار پول با تأکید بر شبکه بانکی و مؤسسات مالی و اعتباری آن یک ضرورت است.

در چنین شرایطی نبود چارچوب مناسب افشا که بتواند اطلاعات قابل مقایسه بین بانک‌ها و اطلاعات قابل اتکا از کل شبکه بانکی ارائه دهد، چالش جدی برای نظارت و کنترل بانکی است. علاوه بر آن سرمایه‌گذاری در چنین محیطی با پذیرش ریسک بالا بدون پیش‌بینی اثرات آتی است. همچنین، اهمیت افشاء ریسک در کشورهای در حال توسعه وقتی بیشتر می‌شود که بدانیم این کشورها معمولاً چارچوب مناسب و الزامات قانونی لازم را برای گزارش ریسک ندارند (مؤمن^۱، ۲۰۱۵) و این در حالی است که بررسی الزامات قانونی افشاء ریسک کشورهای توسعه یافته نشان می‌دهد مقررات دقیقی برای افشاء ریسک و تفاوت‌های قانونی آن وجود دارد و به تبع افشاء کمی و کیفی مناسبی در این حوزه در مقایسه با کشورهای در حال توسعه وجود دارد (پائول و همکاران^۲، ۲۰۰۱).

بر این اساس، مسئله این پژوهش بررسی چارچوب‌های متنوع افشاء ریسک مؤسسات مالی و اعتباری در سطح بین‌المللی است که می‌تواند در ایجاد و توسعه چارچوب افشاء ریسک ایران کمک کنند. به عبارتی بررسی استانداردها و مقررات بین‌المللی افشاء ریسک و بررسی شbahت‌ها و تفاوت‌های این الزامات و استانداردهای بین‌المللی می‌تواند در انتخاب اصولی برای افشاء ریسک در فضای کسب‌وکار بانک‌های ایران مفید باشد. علاوه بر آن، تاکنون تحقیقی در داخل کشور به بررسی الزامات اجباری افشاء ریسک بانک‌ها تحت مقررات و بخشنامه‌های بانک مرکزی و سازمان بورس و اوراق بهادار نپرداخته است؛ بنابراین این مقاله، اولین در نوع خود است که الزامات اجباری افشاء ریسک بانک‌ها را مبتنی بر آنچه که در بخشنامه‌ها و مقررات الزامی است، استخراج و لیست کرده است. این مسئله به لحاظ انجام تحقیقات تجربی آتی در حوزه افشاء ریسک بانک‌ها قابل توجه است.

1. Moumen
2. Paul

۲. مبانی نظری و پیشینه پژوهش

عملکرد بانک‌ها در همه نقاط جهان و در سطح بین‌المللی تقریباً مشابه است و آن عملیات واسطه‌گری است که به آن می‌پردازند، اما نوع فعالیت، محدوده یا گستره فعالیت‌ها، پیچیدگی و فضای کسب‌وکار و سایر موارد از بانکی به بانک دیگر و از اقتصادی به اقتصاد دیگر متفاوت و متنوع است، اما اثر دومینوی بحران و ریسک مالی اثری ثابت است که بحران و شوک اقتصادی را به همه بخش‌های مالی و اقتصادها منتقل می‌کند. در حال حاضر بحران و انتقال آن از اقتصادی به اقتصاد دیگر موجب آینده‌اندیشی نهادهای مقرراتی و نظارتی برای کنترل، کاهش و حتی حذف بحران و اثرات بعدی آن شده است. در بحران ۲۰۰۱ انرون توجه نهادهای نظارتی به برقراری حاکمیت شرکتی مطلوب برای کنترل بحران جلب شد، اما با رخداد بحران ۲۰۰۸ مالی پس از اصلاحات صورت گرفته قبلی، محققین، خبرگان، جامه دانشگاهی، نهادهای نظارتی و سایر گروه‌های تدوین‌کننده مقررات دریافتند که افشای ریسک، حلقه مفقوده در موضوعات بانکی بوده که به توجه بیشتر نهادهای نظارتی نیاز دارد و بر همین اساس رهنمود یا گزارش‌های مختلف در حوزه افشای ریسک از سال ۲۰۰۸ تاکنون ارائه شده است.

افشای ریسک مجموعه‌ای از اطلاعات سازمان است که در صورت‌های مالی افشای شده و حاوی برآورد، قضاؤت، ارتباط ارزشی یا ارتباط با بازار مبنی بر سیاست‌های حسابداری، انگیزه‌های پوشش ریسک، ابزارهای مالی، اقتصاد، سیاست، تأمین مالی، مدیریت ریسک و ریسک کنترل‌های داخلی سازمان است (میکائیل^۱؛ ۲۰۱۳؛ حسن^۲؛ ۲۰۰۸) و شرنند و الیوت^۳ (۱۹۹۸)). فرانک نایت^۴ اولین محققی بود که در سال ۱۹۲۱ واژه ریسک را مطرح کرد. تعاریف زیادی از ریسک ارائه شده است. انجمن حسابداران انگلستان و ولز بیان می‌کند که گزارش ریسک در گزارش‌های سالانه شامل اطلاعاتی در مورد ریسک، گستره اثر گذاری آن، اقدامات

1. Miihkinen

2. Hassan

3. Schrand and Elliot

4. Frank Knight

مدیریت و ارزش‌های مرتبط با آن است (انجمن حسابداران انگلستان و ولز^۱، ۱۹۹۹). افشاری ریسک مطابق با تعریف لینسلی و شریوا^۲ (۲۰۰۶) رویدادی است که طی آن استفاده کننده اطلاعات در رابطه با فرصت‌ها، خطرات، تهدیدات، آسیب‌ها و یا ارزش در معرض خطر که بر شرکت در زمان حال و یا آینده، احتمالاً اثرگذار خواهد بود، دریافت می‌کند. سولمون و همکاران^۳ (۲۰۰۰) ریسک را شامل همه انواع ریسک می‌دانند و افشاری ریسک را شامل تمام اقلامی معرفی می‌کنند که بر انتظارات و تصمیمات سرمایه‌گذاران مؤثر است. وایل میکین (۲۰۱۳) افشاری ریسک را اطلاعاتی برای توصیف ریسک اصلی شرکت و اثرات یا پیامدهای اقتصادی مورد انتظار آنکه بر عملکرد آتی اثرگذار است، تعریف کرده است. افشاری ریسک همه اطلاعاتی است که شرکت در حوزه ریسک و ارزش در معرض خطر تهیه کرده و بر عملکرد شرکت در آینده اثرگذار خواهد بود.

در سیستم بانکی واژه ریسک به احتمال در معرض خطر قرار گرفتن به علت فعالیت‌ها و رویدادهای اقتصادی اشاره دارد که با توجه به رشد پیچیدگی و عدم اطمینان در محیط کسب و کار بانک‌ها در حال افزایش است. ریشه افشاری ریسک در بازار پول به گزارش کمیته نظارت بانکی بال در سال ۱۹۹۸ تحت گزارشی با عنوان «ارتقای شفافیت بانکی»^۴ بر می‌گردد. در این گزارش بال بر افشا و شفافیت از منظر مقررات بازار و نظارت بر بانک‌ها بحث کرده است. شفافیت تحت این گزارش «افشاری عمومی اطلاعات قابل اتکا و بهموقع است که استفاده کننده از اطلاعات را در ارزیابی دقیق وضعیت مالی بانک، عملکرده، استراتژی کسب و کار، پرتفوی ریسک و نحوه مدیریت ریسک مطلع کند». اهمیت شفافیت و افشاری ریسک آن است که اطلاعات مرتبط و قابل اتکا در اختیار سهامداران قرار گرفته و به آن‌ها امکان برآورد بازدهی مورد انتظار را می‌دهد. بر

1. The Institute of Chartered Accountants in England and Wales (ICAEW)

2. Linsley and Shrivess

3. Solomon et al.

4. Basel Committee on Banking Supervision (1998). ‘Enhancing Bank Transparency’, BIS.

همین اساس نیز مدیریت بانک با افشای ریسک و ارائه اطلاعات مناسب می‌تواند بر انتظارات ذی‌نفعان از بازدهی و ریسک اثرگذار باشد (کیم و یاسودا^۱، ۲۰۱۷).

بررسی تحقیقات و ادبیات تجربی در حوزه افتشا نشان می‌دهد که افشا از طرف گروه‌های ذی‌نفع و به خصوص سهامداران تقاضا دارد (کوتاری و همکاران^۲، ۲۰۰۹). همچنین بر اساس تجربه بحران‌های مالی گذشته رشد تقاضا برای گزارشگری ریسک طی چند دهه اخیر برای بانک‌ها و مؤسسات مالی مشاهده شده است (انجمن حسابداران انگلستان و ولز، ۲۰۱۱). انجمن حسابداران انگلستان و ولز با اشاره به رشد تقاضا برای افشا ریسک طی ۳۰ سال گذشته، گروه‌های متقاضی افشا ریسک مؤسسات مالی و اعتباری را شامل اعتباردهنگان، سهامداران و قانون‌گذاران معرفی کرده است.

در گزارش انجمن حسابداران انگلستان و ولز در سال ۲۰۱۱ آمده است که اولین تلاش‌ها در راستای افشا ریسک و ایجاد تقاضا برای افشا ریسک از سال ۱۹۸۰ و توسط بورس اوراق بهادار آمریکا شکل گرفت که این روند در حال توسعه و بهبود است. از دیگر دلایل رشد تقاضا برای افشا ریسک بروز بحران‌های مالی است که در نتیجه آن تحقیقاتی برای بهبود گزارشگری ریسک انجام شده است. در اغلب این تحقیقات گزارشگری بهتر ریسک در مؤسسات مالی و به خصوص در بانک‌ها مورد توجه بوده و نتیجه‌گیری اکثر این تحقیقات بهبود افشا با هدف کاهش بحران و بی‌ثباتی مالی در اقتصاد و بازارهای مالی است. در نمودار (۱) گروه‌های متقاضی افشا ریسک و دلایل با اهمیت تقاضا برای افشا ریسک ارائه شده است.

1. Hyonok Kim, Yukihiko Yasuda

2. Kothari



نمودار ۱. گروه‌های متقارضی افشا و گزارشگری ریسک بانکی

نکته قابل توجه آن است که منطبق با ادبیات تجربی در این حوزه، افشا و گزارشگری ریسک دارای محتوای اطلاعاتی است و تحقیقاتی همچون کراوت و موسلو^۱ (۲۰۱۳)، کامپبل و همکاران^۲ (۲۰۱۴) و بائو و داتا^۳ (۲۰۱۴) نیز نشان می‌دهند که افشا و گزارشگری ریسک تصویری از چشم‌انداز آتی شرکت و حاوی اطلاعات مفید است؛ و چون بر متغیرهایی همچون قیمت و بازدهی سهام اثرگذار است، از طرف سرمایه‌گذاران برای آن تفاضا وجود دارد. به عبارتی با افزایش پیچیدگی‌های محیط تجاری، سرمایه‌گذاران به اطلاعاتی برای تصمیم‌گیری نیاز دارند. اطلاعاتی که بازده مورد انتظار آن‌ها را با توجه به ریسک مشخص کند. در کشورهای توسعه‌یافته‌ای همچون آمریکا، انگلیس، کانادا، برخی کشورهای اتحادیه اروپا، استرالیا و ... چارچوب‌های مقرراتی کافی برای افشا و گزارشگری رویکرد و میزان ریسک دارایی و بدھی‌های مالی و سایر ریسک‌های مرتبط با فعالیت مؤسسات مالی و اعتباری وجود دارد (دوبلر و همکاران^۴، ۲۰۱۱)، اما در کشورهای

1. Kravet and Muslu

2. Campbell et al

3. Bao & Data

4. Dobler et al

در حال توسعه چارچوب افشاری ریسک یا اصلًا وجود ندارد و یا در صورت وجود نوپا است و زمینه‌های تحقیق در آن اندک است.

در حال حاضر مطابق با آنجه که در سطح بین‌المللی رایج است، افشاری ریسک در دو قالب افشاری داوطلبانه و افشاری اجباری انجام می‌شود (پاپووا و همکاران^۱، ۲۰۱۳). در افشاری اجباری حداقل الزامات افشا و منطبق با دستورالعمل‌ها، مقررات و استانداردها افشا می‌شود و در افشاری داوطلبانه شرکت‌ها بدون الزام قانونی به افشاری اطلاعات خاص تمایل دارند. به عبارتی گاهی مدیریت شرکت با انگیزه‌های مختلف همچون اثرگذاری بر ارزش شرکت، جلب اعتماد، تأمین مالی با حداقل هزینه، کسب شهرت نسبت به مهارت‌های مدیریتی یا کسب شهرت برای شرکت و ... تمایل دارد که برخی اقلام مندرج در افشاری اجباری را تحت افشاری اختیاری با تفسیر و جزئیات بیشتری ارائه می‌دهد و یا آنکه در ارتباط با موضوعات خاص افشا و گزارش داوطلبانه دارد. در این نوع افشا حداقل الزامات قانونی رعایت می‌شود و شرکت اختیارات زیادی در افشاری اطلاعات و شیوه افشا دارد که موجب تنوع افشاری داوطلبانه در بین شرکت‌ها می‌شود. دیاموند و ورچیا^۲ (۱۹۹۱) بیان می‌کنند که افشاری اجباری گزارش‌ها و صورت‌های مالی مبتنی بر مقررات افشا است، اما افشاری داوطلبانه، اطلاعات شرکت را با هدف جلب اعتماد سهامداران و ذی‌نفعان و ارائه عملکرد معمولاً مطلوب شرکت ارائه می‌دهد. در غیاب مقررات و الزامات قانونی یا رهنمودهایی برای افشاری ریسک به خصوص در کشورهای در حال توسعه، مدیران و اعضای هیئت مدیره به انتشار و افشاری داوطلبانه ریسک تمایل دارند (لينسی و شريو، ۲۰۰۳).

در حال حاضر و بهخصوص پس از بحران مالی ۲۰۰۸، افشاری ریسک مورد توجه نهادهای نظارتی و تنظیم‌کننده‌گان استانداردها و مقررات مالی قرار گرفته و افشاری ریسک به یک افشاری اجباری تبدیل شده است. برای این منظور استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی، با انتشار استاندارد شماره ۷ بر این موضوع تأکید داشته و افشاری ریسک را در قالب صورت‌های مالی از

1. Popova, Georgakopoulos, Sotiropoulos, and Vasileiou

2. Diamond and Verrecchia

مدیریت شرکت‌ها خواسته است. علاوه بر آن بسیاری از نهادهای نظارتی همچون کمیته نظارت بانکی بال، هیئت ثبات مالی و بانک مرکزی اتحادیه اروپا و سایر نهادهای مرتبط الزاماتی را برای افشای ریسک با تأکید بر نهادهای مالی و اعتباری مقرر کرده‌اند. در این میان کمیته نظارت بانکی بال و هیئت ثبات مالی تحت گزارش بهبود افشای ریسک دقیقاً الزامات افشای ریسک را مشخص کرده‌اند. همچنین با توجه به آنکه صنعت بانکی در ایران مبنی بر مقررات اسلامی است، استاندارد ۴ هیئت خدمات مالی اسلامی نیز به مسئله افشای ریسک و ارائه الزامات آن پرداخته است. در این مقاله با تأکید بر این چهار منبع بین‌المللی (استاندارد بین‌المللی حسابداری شماره ۷، استاندارد اسلامی حسابداری شماره ۴، مقررات اصول ۳ کمیته نظارت بانکی بال و گزارش هیئت ثبات اسلامی) به بررسی و مقایسه چارچوب‌های افشا در سطح بین‌المللی و چارچوب استخراج شده از مالی) به بررسی و مقایسه چارچوب‌های افشا در سطح بین‌المللی و چارچوب استخراج شده از بررسی بخشنامه‌های بانک مرکزی ایران و مقررات سازمان بورس اوراق بهادار پرداخته شده است.

۳. روش‌شناسی پژوهش

در این مقاله با استفاده از روش تحلیل محتوای کیفی به بررسی مقررات و استانداردهای متنوع افشای ریسک شامل استانداردهای هیئت خدمات مالی اسلامی شماره ۴، مقررات اصول افشای بال ۳ کمیته نظارت بانکی و گزارش بهبود ریسک هیئت ثبات مالی به عنوان سه منع با الزامات قانونی و استانداردی برای افشای ریسک مؤسسات مالی و اعتباری و استانداردهای بین‌المللی حسابداری شماره ۷ به عنوان مرجع بین‌المللی استانداردگذار در حوزه ریسک پرداخته شده است.

تحلیل محتوا شیوه پژوهشی با رویکرد کیفی برای تشریح عینی منظم و کمی محتوای آشکار پیام‌های ارتباطی است. روش تحلیل محتوا معناشناصی آماری مباحث و ابزاری برای بررسی و تبیین کلمات، مفاهیم واژه‌ها، مضامین، عبارات و جملات خاصی از درون یک متن یا مجموعه‌ای از متون مورد استفاده، است. تحلیل محتوا روش نظاممند و قابل تکرار با هدف فشرده کردن تعداد بیشتری از کلمات و واژه‌های یک متن به گروه و طبقات کوچک‌تر و همگن و بر اساس قواعد مشخص کدگذاری است که تحت آن اندازه‌گیری و توجه به تکرار یا فراوانی منظور، شدت و اهمیت کلمات، واژه‌ها و عبارات یا جملات موجود در متن مورد توجه است.

علاوه بر این، چارچوب افشای ریسک در ایران نیز مبتنی بر روش تحلیل محتوا مورد تحلیل قرار گرفت و با بررسی بخشنامه‌های بانک مرکزی و مقررات نهادهای ناظر ابتدا شاخص‌ها شناسایی و سپس مورد تحلیل مقایسه‌ای قرار گرفته است. استخراج چارچوب افشای ریسک در ایران با استفاده از بررسی تحلیلی مقررات و بخشنامه‌های داخلی بانک مرکزی و سازمان بورس اوراق بهادار، به لحاظ تعریف و ارائه معیاری برای افشای ریسک در ایران و انجام تحقیقات پژوهشی در این حوزه قابل توجه است؛ زیرا در ایران تحقیقات حوزه افشای ریسک به دلیل فقدان شاخص یا چارچوب افشای اجباری داخلی مفقود مانده است که این مقاله این شکاف را پوشش می‌دهد.

۴. نتایج و یافته‌های پژوهش

۴-۱. هیئت تدوین استانداردهای بین‌المللی حسابداری

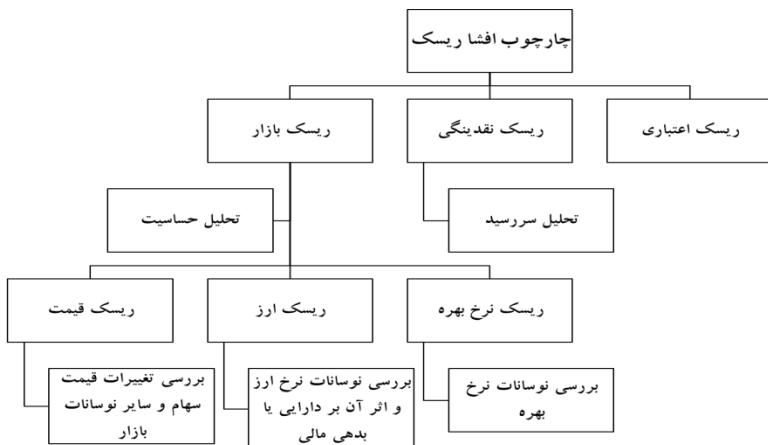
هیئت تدوین استانداردهای بین‌المللی حسابداری تلاش‌های قابل توجه‌ای برای بهبود و افشای ریسک داشته است. هیئت در گام اول و در سال ۲۰۰۱ استاندارد شماره ۳۰ با عنوان: «افشای ابزارهای مالی بانک و مؤسسات مالی مشابه» را که در سال ۱۹۹۰ منتشر کرده بود، مورد اصلاح و بازبینی قرار داد. نتیجه این اصلاح و بازبینی انتشار استاندارد شماره ۷ با عنوان: «ابزارهای مالی: افشا و ارائه» در سال ۲۰۰۵ بود که الزامات افشا ابزارهای مالی و ریسک را ارائه می‌کرد. سپس در سال ۲۰۰۷ الزامات را مورد تجدیدنظر و اصلاح قرار داد و با تأکید بر ارزش منصفانه و ریسک نقدینگی در سال ۲۰۰۹ الزامات اصلاح شده استاندارد شماره ۷ را ارائه کرد. البته در سال ۲۰۱۰ نیز با هدف شناسایی کلیه دارایی‌های مالی معاملاتی اصلاحاتی را منظور کرد. هیئت تدوین استانداردهای بین‌المللی حسابداری یکی از اهداف اصلی از انتشار این استاندارد را ارائه اطلاعات کمی و کیفی در رابطه با ریسک و ارزش در معرض خطر ابزارهای مالی شامل افشا ریسک اعتباری، نقدینگی و بازار بیان کرده است. به عبارتی هدف از انتشار استاندارد بین‌المللی حسابداری شماره ۷ آن بود که سهامداران از اطلاعات موجود در خصوص ابزارهای مالی و

مدیریت ریسک فعالیت‌های عملیاتی اطلاع حاصل کنند. الزامات افشاری استاندارد شامل افشاری اطلاعات در صورت‌های مالی به عنوان شاخصی از اطلاعات ریسک مالی اندازه‌گیری شده و مدیریت شده در داخل بنگاه است که گزارش و افشاری آن درواقع افشاری ریسک از نگاه مدیریت و ارائه اطلاعات به سهامداران و سایر ذی‌نفعان است. این استاندارد محتوای افشاری جدیدی را برای ریسک و مدیریت ریسک قائل شده است و افشاری ابزارهای مالی، بهبود و توسعه یافته است. تحت استاندارد ۷ بین‌المللی انتظار می‌رود اقلامی همچون نرخ بهره و نرخ تنزیل، ریسک اعتباری و ریسک نقدینگی، برآورد زیان اعتباری و ضریب سودآوری در صورت‌های مالی افشا و گزارش شوند.

بر این اساس واحد تجاری باید اطلاعاتی را افشا کند که به استفاده کنندگان از صورت‌های مالی در ارزیابی ماهیت و میزان ریسک‌های ناشی از ابزارهای مالی واحد تجاری در پایان دوره گزارشگری که در معرض آن‌ها بوده، کمک کند. افشاری ریسک افشاری ارزیابی ماهیت و گستره ریسک ابزارهای مالی است که هرگونه تغییراتی طی یک دوره مالی را شامل می‌شود و علاوه بر آن خلاصه‌ای از افشاری کمی هرنوع ریسک در پایان هر دوره گزارشگری، علاوه بر افشاری کیفی را شامل می‌شود. به عبارتی تحت این استاندارد برای افشاری ریسک علاوه بر افشاری کیفی، افشاری کمی نیز الزامی است. تحت افشاری کیفی انتظار می‌رود واحد تجاری برای ریسک دارایی و بدھی مالی:

- ریسک ارزش در معرض خطر ابزارهای مالی و میزان افزایش آن را افشا کند؛
 - هدف، سیاست‌ها و فرآیندهای مدیریت ریسک و روش‌های استفاده شده برای اندازه‌گیری ریسک افشا شود؛
 - هرگونه تغییر در مورد اول یا دوم در دوره گزارشگری قبلی نیز باید افشا شود.
- در افشاری کمی نیز باید خلاصه‌ای مقادیر کمی و برآورد شده در رابطه با ریسک ارزش در معرض خطر در پایان دوره گزارشگری و برای هر سطح از ریسک، افشا شود. این افشا می‌تواند بر اساس اطلاعاتی باشد که برای افراد کلیدی و در سطح مدیریتی تهیه می‌شود. با توجه به تأکید

استاندارد شماره ۷ در خصوص شناسایی کمی و کیفی ریسک بانکی، چارچوب پیشنهادی و الزامات استاندارد ۷ به شرح نمودار (۲) است:



نمودار ۲. ماهیت افشای کمی و کیفی ریسک در استاندارد شماره ۷

۴-۲. هیئت خدمات مالی اسلامی

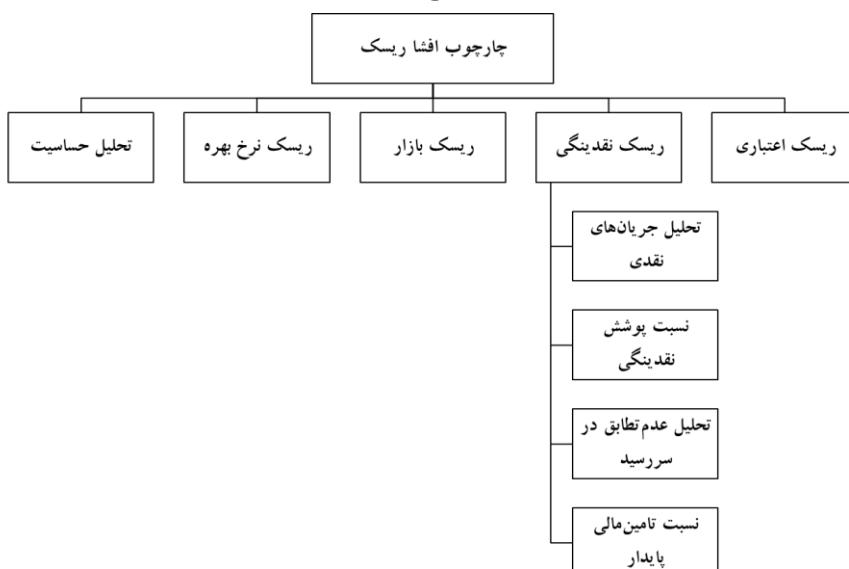
هیئت خدمات مالی اسلامی در سال ۲۰۰۷ و تحت استاندارد شماره ۴ با عنوان «افشای اطلاعات برای ارتقای شفافیت و اصول بازار برای مؤسسات ارائه دهنده خدمات مالی اسلامی»، اصول و مقررات افشای کمی و کیفی ریسک را برای بانک‌ها و مؤسسات مالی اسلامی ارائه کرده است. در مقدمه این استاندارد هدف از ارائه استاندارد دستیابی به شفافیت و ارتقای اصول بازار در قبال مؤسسات مالی بیان شده است. بر این اساس مجموعه اصول و مقرراتی برای افشای ارائه شده است که مبتنی بر نوع سهام داران و تمرکز بر پرتفو ریسکی و ثبات مالی متفاوت و متنوع است. علاوه بر آن مبتنی بر آیات قرآن (سوره نساء، آیه ۱۳۵ و سوره متفقین، آیه ۱ تا ۳) نیز شفافیت و ارائه منصفانه مورد تأکید قرار گرفته‌اند. محتوای این استاندارد متمرکز بر کفایت سرمایه، مدیریت ریسک، بررسی و ارزیابی ناظران، استانداردهای راهبری شرکتی و سهولت دسترسی بازیگران بازار و به خصوص سرمایه‌گذاران به اطلاعات قابل اتکا، مربوط، به موقع و ارتقای ظرفیت‌های نظارتی است. همچنین در تدوین اصول و مقررات آن از اصول ۳ بال ۲ کمیته نظارت بانکی بال و

استانداردهای حسابداری و حسابرسی بین‌المللی استفاده شده و این استاندارد مکمل آن‌ها است. به عبارتی، هدف پوشش شکاف موجود بین استانداردها و مقررات بین‌المللی با نحوه عمل افشاری مؤسسات مالی اسلامی است. همچنین در صورت وجود اختلاف بین استانداردها با مقررات داخلی یک کشور، این وظیفه مقام ناظر آن کشور است که دلایل تفاوت را شناسایی و در جهت رفع آن اقدام کند (استاندارد اسلامی شماره ۴ گزارشگری مالی مؤسسات مالی و اعتباری (IFSB, No. 4)). از منظر هیئت خدمات مالی اسلامی افشاری داوطلبانه مؤسسات مالی اسلامی از طریق کانال‌های دیگر همچون وب‌سایت، رسانه و سایر گزارش‌ها اتفاق می‌افتد؛ بنابراین افشاری کمی و کیفی ذکر شده در این استاندارد اجباری و لازم الاجرا است. افشاری سالانه، فصلی و هر ۶ ماه منطبق با مقررات اصول ۳ بال ۲ الزامی است. تحت این مقررات افشاری کیفی مثل اهداف، اصول و سیاست‌های مدیریت ریسک سالانه منتشر می‌شود، اما افشاری کمی همچون صورت سرمایه و الزامات کفایت سرمایه و سایر مباحث کمی فصلی گزارش می‌شود. در اصول عمومی استاندارد ۴ بیان شده است که تحت این استاندارد افشاری مالی، ریسک و راهبری شرکتی الزامی است و هدف آن افشاری اطلاعات ریسک برای سرمایه‌گذاران است تا بتوانند ریسک و بازدهی سرمایه‌گذاری خود را تعیین و سپس تصمیم لازم را اتخاذ کنند.

هدف این استاندارد ارائه اصول و مقرراتی است که علاوه بر ارائه شفاف و قابل درک و حفاظت از محترمانگی اطلاعات، امکان مقایسه اطلاعات بین مؤسسات مالی اسلامی را فراهم کند. حفاظت از محترمانگی بر این مسئله تأکید دارد که افشا نباید ریسک مضاعفی همچون ریسک حقوقی یا رقابتی را بابت افشاری اطلاعات حساس به مؤسسات مالی اسلامی تحمل کند. محدوده افشاری اطلاعات و محترمانگی اطلاعات معمولاً توسط مقام ناظر مشخص می‌شود. علاوه بر آن افشا باید کافی، مناسب و تحت مقررات نظارتی باشد. تحت مقررات نظارتی به این معنی است که آنچه که افشا می‌شود در تضاد با استانداردهای بین‌المللی نباشد، بلکه تکمیل‌کننده آن باشد. به طور کلی اعتبار و تناوب و تداوم افشا دو موضوع حائز اهمیت از منظر هیئت خدمات مالی اسلامی است. برای تأمین اعتبار کنترل‌های داخلی مطلوب و استقرار راهبری شرکتی و پاسخگویی در برابر

تمامی فرآیندها الزامی است. این الزامات منجر به افشای بهتر در حوزه ریسک و بازده و عوامل مؤثر بر آن می‌شود. همچنین افشای کیفی یا افشای موارد با اهمیتی که داده‌های کمی از آن در دسترس نیست، باید کاملاً شفاف، با توضیحات کافی ارائه شود. بر این اساس الزامات افشای کمی و کیفی برای ساختار سرمایه و مدیریت ریسک مؤسسات مالی اسلامی به شرح زیر ارائه شده است. با توجه به تأکید استاندارد شماره ۴ در خصوص شناسایی کمی و کیفی ریسک بانکی،

چارچوب پیشنهادی و الزامات استاندارد ۴ به شرح نمودار (۳) است:



نمودار ۳. ماهیت افشای کمی و کیفی ریسک در استاندارد شماره ۴

۴-۳. هیئت ثبات مالی گزارش بھبود افشای ریسک

در پاسخ به استاندارد گذاران و قانون گذاران که پس از بحران مالی مجموعه گسترده‌ای از اقدامات را جهت بھبود کیفیت و محتوای افشای صورت‌های مالی بانک‌ها انجام داده‌اند، هیئت ثبات مالی نیز در سال ۲۰۱۱ اقداماتی را در این حوزه انجام داده است. تمام این تلاش‌ها در این راستا است که افشای انفرادی و کلی بانک بھبود یابد. افشای با کیفیت ریسک بانک‌ها به عنوان یک اقدام عمومی مطلوب دارای اهمیت استراتژیک برای بانک است و مسئولیت احتمالی بانک‌ها در برابر

مالیات دهنده‌گان است. افشای با کیفیت ضعیف و نامطلوب می‌تواند منجر به افزایش عدم اطمینان شود و این مسئله بر شاخص‌های اقتصادی همچون سرمایه‌گذاری، تأمین مالی، اشتغال و ... اثرگذار است. افشای کمی و کیفی ریسک و نحوه عمل مدیریت ریسک باعث ایجاد اطمینان بازار به بانک‌ها شده که این مسئله در جذب سرمایه و اعتبار و ارزش شرکت اثرگذار است. افشای با کیفیت ریسک موجب کاهش عدم اطمینان و ثبات مالی شده و علاوه بر آن مدیر عامل بانک‌ها برای افشای با کیفیت انگیزه دارند؛ بنابراین هیئت ثبات مالی با همکاری^۹ بانک بین‌المللی،^۴ مؤسسه حساب‌رسی بین‌المللی،^{۱۰} مؤسسه تحلیل سرمایه‌گذاری،^۲ مؤسسه رتبه‌بندی و^۲ شرکت ۲۰۱۲^۵ بیمه، اقدام به تدوین و انتشار گزارشی با عنوان: «بهبود افشای ریسک در بانک‌ها» در سال کرد. این گزارش سه هدف کلیدی را دنبال می‌کرد که عبارت‌اند از بهبود کیفیت، پیچیدگی و شفافیت. افشای ریسک همراه با کاهش راند اطلاعاتی و ساده‌سازی فرآیندهای دسترسی سریع به اطلاعات در بازار است. برای دستیابی به این هدف اقدامات زیر انجام شده است:

- اصول اساسی برای بهبود افشای ریسک تدوین و توسعه یافته؛
- پیشنهادهایی برای بهبود افشای ریسک جاری شامل روش‌هایی برای بهبود قابلیت مقایسه ارائه شده است؛
- مثال‌های عملی برای ارائه بهترین نحوه عمل افشای ریسک در مؤسسات مالی و شناسایی پتانسیل‌های افشایی که حذف شده‌اند، ارائه شده است.

این گزارش چک لیست افشا نیست، اما تمام شیوه‌های ممکن افشای ریسک موجود در مجموعه مقررات و استانداردهای بین‌المللی را مطالعه و مبنایی برای ارائه پیشنهاد افشا قرار داده است. برای تأمین اهداف ذکر شده هیئت ثبات مالی تحت گزارش بهبود افشای ریسک ۷ اصل پایه برای بهبود افشای ریسک ارائه کرد:

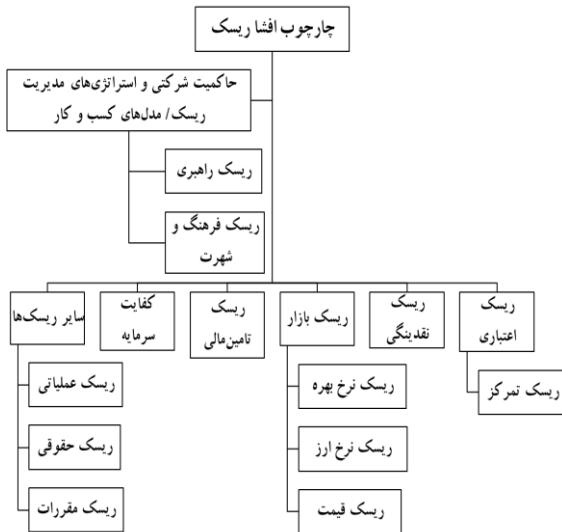
- افشا باید شفاف، معادل و قابل درک باشد؛
- افشا باید جامع و شامل همه فعالیت‌های کلیدی و انواع ریسک‌های بانکی باشد؛
- افشا باید اطلاعات مرتبط را ارائه کند؛

- افشا باید چگونگی مدیریت ریسک توسط مدیریت را انعکاس دهد؛
- افشا باید در همه زمان‌ها ثابت باشد؛
- افشا باید در میان بانک‌ها قابلیت مقایسه داشته باشد؛
- افشا باید ارائه به موقع داشته باشد.

در مدل هیئت ثبات مالی بر چگونگی افشاگری ریسک و آستانه هر ریسک تأکید شده و فرهنگ در ریسک و استراتژی‌های مدیریت ریسک در قالب مدل‌های تجاری ارائه شده است. در این گزارش الزاماتی برای ارزیابی و بهبود افشاگری ریسک بانک‌ها در ۳۲ پیشنهاد ارائه شده است و از واژگان کلیدی آن افشاگری شفاف، قابل درک، مرتبط و قابل مقایسه میان بانک‌ها است. در این ارتباط از سال ۲۰۱۳ تاکنون ۴ گزارش^۱ به منظور رعایت چارچوب پیشنهادی هیئت ثبات مالی توسط بانک‌ها و با عنوان: «گزارش به کارگیری اصول و توصیه‌های گزارش بهبود افشاگری ریسک بانکی: ۲۰۱۳، ۲۰۱۴، ۲۰۱۵ و ۲۰۱۶» افشا شده است.

الزامات افشاگری ریسک از منظر هیئت ثبات مالی در ۷ بخش تفکیک شده است که شامل افشاگری عمومی، ریسک حکومتی و استراتژی‌های مدیریت ریسک / مدل کسب و کار، کفایت سرمایه و دارایی موزون به ریسک، نقدینگی، تأمین مالی، ریسک بازار و ریسک اعتباری می‌شود. هیئت ثبات مالی برای هر بخش پیشنهاد و توصیه‌هایی برای افشا ارائه کرده است که مجموعه بالغ بر ۳۲ پیشنهاد ارائه شده است. با توجه به تأکید گزارش بهبود ریسک در خصوص شناسایی کمی و کیفی ریسک بانکی، چارچوب پیشنهادی و الزامات هیئت ثبات مالی به شرح نمودار (۴) است:

۱. لینک زیر آرشیوی از گزارش‌های افشا شده پس از انتشار گزارش بهبود افشاگری ریسک بانکی را ارائه کرده است.
<http://www.fsb.org/source/edtf/>



نمودار ۴. چارچوب افشا ریسک از منظر هیئت ثبات مالی

۴-۴. اصول ۳ کمیته نظارت بانکی بال

بازار و مقررات حاکم بر آن در صورتی می‌توانند به فعالیت بپردازند که اطلاعات قابل اتکا و به موقعی که امکان ارزیابی فعالیت‌های مؤسسات مالی و غیرمالی را فراهم کند، در اختیار باشد. در این میان بانک‌ها به عنوان بخش با اهمیتی از مؤسسات مالی و فعال در بازار پول مورد توجه هستند و همواره برای افشا و گزارش فعالیت‌های عملیاتی بانک و ریسک مرتبط با آن تقاضا وجود داشته است. در بازاری که اطلاعات در دسترس عموم و بازیگران مختلف بازار است، فعالیت بانک‌ها در محیطی امن و به دور از بحران انجام می‌شود. در همین ارتباط کمیته نظارت بانکی بال در سال ۱۹۹۸ رهنمود «بهبود شفافیت بانک^۱» را تدوین و منتشر کرد که حوزه افشا و گزارشگری سیستم بانکی را در ۶ طبقه شامل عملکرد مالی، وضعیت مالی (شامل سرمایه، کسری و نقدینگی)، استراتژی و نحوه عمل مدیریت ریسک، ریسک ارزش در معرض خطر (شامل ریسک اعتباری،

1. <https://www.bis.org/publ/bcbs41.htm>

ریسک بازار، ریسک نقدینگی، ریسک عملیاتی، ریسک حقوقی و سایر ریسک‌ها)، سیاست‌های حسابداری و مدل کسب‌وکار، اطلاعات مدیریتی و حاکمیت شرکتی معرفی کرد.

تحت این رهنمود کمیته نظارت بانکی بیان کرد که ارتقای شفافیت و افشا‌ی فعالیت‌ها و ریسک ارزش در معرض خطر بانک به برقراری ثبات در سیستم‌های مالی و کارایی در بازار سرمایه منجر خواهد شد. این رهنمود اولین قدم برای افشا و گزارشگری در بانک بود که افشا‌ی ریسک یکی از اجزای اصلی افشا بر شمرده شده بود. تحت این گزارش چارچوب مفهومی و مفروضات اولیه در حوزه افشا و گزارشگری بانک‌ها ارائه شد. با انتشار اولین نسخه از رهنمودهای برقراری و توسعه شفافیت و افشا در بانک‌ها، اقدامات و رهنمودهای مختلفی در این حوزه از طرف کمیته نظارت بانکی بال به تهابی و یا در همکاری با سایر نهادهای نظارتی مالی و بانکی انجام، منتشر و منبع تدوین استاندارد و مقررات در سایر کشورها قرار گرفت.

علاوه بر رهنمود «بهبود شفافیت بانکی»، کمیته نظارت بانکی بال با تأکید بر مسئله نظارت و در سال ۱۹۹۷ سندی را متنضم‌بود «بهبود شفافیت بانکی مؤثر» تدوین و منتشر کرد. نکته قابل توجه در این سند بازبینی و اصلاحات بعدی آن است؛ به گونه‌ای که در سال ۲۰۰۶ بازنگری اولیه‌ای انجام و سپس در سال ۲۰۱۲ و پس از بحران مالی سال‌های ۲۰۰۷ و ۲۰۰۸ بازنگری مجددی انجام و ۴ اصل جدید به آن افزوده شد که به اصول ۲۹ گانه نظارت مؤثر بانکی ارتقا یافت. به طور کلی نسخه سال ۲۰۱۲ سه موضوع اصلی را مبنای کار خود قرار داد که عبارت‌اند از:

۱. رویکرد آینده‌نگر به منظور نظارت مؤثر بر بانک‌ها؛
۲. نظارت مؤثر مبتنی بر تجزیه و تحلیل ریسک و مداخله زودهنگام مقام ناظر بانکی در صورت لزوم؛
۳. ارزیابی مشخصه‌های ریسکی بانک با توجه به میزان ریسک موجود در عملیات و تحمل ریسک از طرف بانک.

همچنین در این نسخه بر دو موضوع حاکمیت شرکتی و شفافیت و افشاری اطلاعات بانکی تأکید بسیاری شده است، اما در حوزه افشا و پس از رهنمود «بهبود شفافیت بانکی»، کمیته نظارت بانکی بال در همکاری مشترک با بانک مرکزی کشورهای گروه ۱۰^۱ (CGFS)، مؤسسه بین‌المللی ناظران بیمه‌ای^۲ (IAIS) و سازمان بین‌المللی کمیسیون‌های اوراق بهادار^۳ (IOSCO)، توصیه و پیشنهادهایی برای بهبود افشاری و گزارشگری در بانک‌ها در سال ۲۰۰۱ ارائه کرد.^۴

تحت این گزارش سه طبقه برای افشا شناسایی شد. طبقه اول افشاری وضعیت مالی و ریسک مرتبط با آن برای استفاده کنندگان از اطلاعات، طبقه دوم فراهم آوردن اطلاعات با لحاظ کردن شرط هزینه و منفعت و در نظر گرفتن هزینه‌های افشا و طبقه سوم که ضرورت افشاری کیفی یا افشاری مفاهیم و روش‌ها را قبل از افشاری کمی برای درک درست افشاری کمی بیان می‌کند، بود. این گروه با بررسی داده‌ها و مطالعات سابق سه نتیجه کلی را برای بهبود افشا ارائه کردند که حول محور ریسک و مدیریت آن می‌چرخید.

نتیجه اول آنکه برای افشاری عمومی باید تصویر مفهوم و قابل درک از ماهیت و گستره ریسک مالی بانک و اثر آن بر نحوه عمل مدیریت بانک ارائه شود که برای این منظور لازم است بین افشاری کمی و کیفی تعادل برقرار باشد. در مورد وجود این اصل اختلاف نظری وجود ندارد، اما در رابطه با تعادل و میزان آن ضرورت دارد تمرکز و کار شود. نتیجه دوم این است که افشا باید محتوای نحوه عمل مدیریت ریسک را نشان دهد. در این گزارش بر اقلام ریسک، پارامترهای داخلی مؤثر بر آن و طبقات ارزش در معرض خطر بانک که در ارزیابی و مدیریت ریسک زمانی که اطلاعات مفهوم و قابل مقایسه از ریسک در دسترس نیست، تأکید شده است. به عبارتی با وجود آنکه قابلیت مقایسه اطلاعات به عنوان یک اصل پذیرفته شده است، اما باید توجه کرد که این امکان برای بانک‌ها و در مقوله ریسک همواره فراهم نیست. نتیجه سوم این است که اطلاعات

1. The Committee on the Global Financial System of the G-10 central banks

2. The International Association of Insurance Supervisors

3. The International Organization of Securities Commissions

4. <https://www.bis.org/publ/joint01.htm>

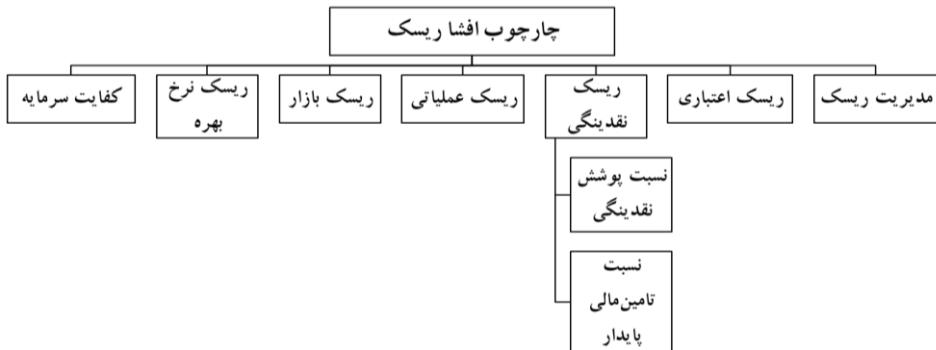
در رابطه با ارزش در معرض خطر طی دوره، می‌تواند تصویر مفهوم و قابل درکی از پرتفو ریسک در پایان دوره ارائه دهد. این اطلاعات که به اطلاعات افشا شده پایان دوره متصل هستند، تصویر بهتری در اختیار اعتباردهنده‌گان و سرمایه‌گذاران می‌گذارد.

علاوه بر رهنمودهایی که دقیقاً شفافیت بانکی را هدف طرح مسئله قرار داده بودند، کمیته نظارت بانکی بال، اصول ۳ از بال ۲ را دقیقاً به مسئله شفافیت بانک‌ها اختصاص داد. به عبارتی بال ۱ که در سال ۱۹۸۸ منتشر شد به مسئله کفایت سرمایه برای پوشش سه نوع ریسک شامل ریسک اعتباری، ریسک عملیاتی و ریسک بازار در بانک‌ها پرداخت. با رخداد بحران مالی آسیا در سال‌های ۱۹۹۷ تا ۱۹۹۸ کمیته نظارت بانکی بال با هدف برنامه‌ریزی جدی برای کنترل ریسک بانک‌ها کارگروهی را تشکیل داد که خروجی این کارگروه پس از ۶ سال و در سال ۲۰۰۴ بال ۲ تحت سه رکن اصلی سرمایه، نظارت و شفافیت بود. رکن اول سرمایه تکمیل‌کننده مباحث موجود در بال ۱ بود، اما بال ۱ در برابر مباحثی همچون نظارت، حاکمیت شرکتی، مدیریت ریسک و شفافیت بانکی ساكت بود که در نتیجه آن بال ۲ ارائه شد. نکته قابل توجه آن است که اهم مسائل بال ۱ تا بال ۳ در افشا و گزارش بانک ارائه می‌شود.

تأکید بر شفافیت و افشا به خصوص افشا ریسک در سیستم بانکی منجر به آن شد که در ژانویه ۲۰۱۵ کمیته بال الزامات افشا ریسک تحت اصول ۳ بال ۲ را با حفظ چارچوب اصلی سند اولیه منتشر شده، مورد اصلاح و بازبینی قرار دهد. اصلاحات جدید با هدف بهبود الزامات افشا در سیستم بانکی و با عنوان «الزامات افشا بال ۳: بهبود و تلفیق» ارائه شد که در حال حاضر آخرین نسخه نهایی نسخه مارس ۲۰۱۷ است.

درنهایت بال ۳ که پاسخی از طرف کمیته نظارت بانکی بال به بحران مالی بین‌المللی در سال‌های ۲۰۰۷ تا ۲۰۰۸ بود، با طرح مباحث مربوط به کسری نقدینگی و شاخص‌های کلیدی نقدینگی، الزامات شناسایی بانک‌هایی با اهمیت سیستماتیک در سطح بین‌المللی، معرفی نسبت اهرمی و طرح مباحث کفایت سرمایه برای پوشش ریسک و کسری سرمایه الزامات جدیدی را در حوزه شناسایی و افشا ریسک در بانک ارائه کرد که تحت نسخه «الزامات افشا بال ۳: بهبود و

تلفیق، مارس ۲۰۱۷» الزامات افشای بال ۳ نیز پوشش داده شده است. تحت این مقررات چارچوب کلی افشا در نمودار (۵) ارائه شده است.



نمودار ۵. چارچوب پیشنهادی گزارش ریسک در شبکه بانکی (کمیته نظارت بانکی بال)

۴-۵. الزامات افشای ریسک در ایران

در ایران نیز استاندارد شماره ۱ حسابداری ایران هدف صورت‌های مالی را ارائه اطلاعاتی تلخیص و طبقه‌بندی شده از وضعیت مالی، عملکرد مالی و انعطاف‌پذیری مالی واحد تجاری معرفی می‌کند که برای طیفی گسترده از استفاده‌کنندگان صورت‌های مالی در اتخاذ تصمیمات اقتصادی مفید واقع شود. با تأکید بر این استاندارد، صورت‌های مالی از قبیل ترازنامه، صورت سود و زیان و صورت جریان وجوه نقد بانک‌ها مبتنی بر استانداردهای حسابداری ایران افشا می‌شود و انتظار می‌رود صورت‌های مالی حاوی اطلاعاتی باشد که به سرمایه‌گذاران در پیش‌بینی حجم، مقدار و زمان‌بندی جریان‌های نقدی بانک‌ها کمک کنند. همچنین انتظار می‌رود که بانک‌های عضو بورس اوراق بهادار سایر گزارش‌ها و افشاءیات الزامی سرمایه و بانک مرکزی را نیز ارائه کنند.

بررسی‌ها نشان می‌دهد که بانک‌های عضو بورس اوراق بهادار تهران مؤلف هستند مطابق با مفاد ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت (مصوب ۱۳۴۷) و ماده ۴۱ و ۴۵ قانون بازار اوراق بهادار و رعایت مفاد دستورالعمل اجرایی افشاء اطلاعات شرکت‌های پذیرفته شده در سازمان بورس و

اوراق بهادر تهران گزارش فعالیت و وضعیت عمومی خود را طی یک سال مالی افشا کنند و یکی از گزارش‌هایی که بانک‌های بورسی مؤلف به انتشار آن هستند، گزارش فعالیت هیئت مدیره است که زیربخشی تحت عنوان خلاصه وضعیت ریسک بانک در آن قرار دارد.

افشای ریسک توسط بانک‌ها به موجب مقررات ابلاغ شده از سوی بانک مرکزی به بانک‌ها، افشای اجباری تحت قوانین و مقررات است و بررسی بخشنامه‌های منتشر شده بانک مرکزی نشان می‌دهد که بانک مرکزی برای مدیریت ریسک و نظارت و کنترل بر ریسک بانک‌ها تلاشی را از سال ۱۳۸۲ تاکنون آغاز کرده است و طی این دوره بالغ بر ۸ بخشنامه و رهنمود را برای افزایش افشای ریسک منتشر کرده است. مجموعه این بخشنامه و رهنمودها در جدول (۱) نشان داده شده است.

جدول ۱. خلاصه بخشنامه‌های بانک مرکزی ایران با محوریت ریسک در بانک‌ها

سال انتشار	عنوان اطلاعیه
۱۳۸۳	مدیریت یکپارچه ریسک شناسایی مشتری: نظرات پیشنهادی کمیته نظارت بر بانکداری، بانک توسيه بین‌المللی، اکتبر ۲۰۰۴
۱۳۸۶	رهنمود مدیریت ریسک نقدینگی
۱۳۸۶	مجموعه رهنمودها برای مدیریت ریسک عملیاتی
۱۳۸۷	مروزی بر ادبیات ریسک بازار
۱۳۸۸	مجموعه رهنمودها برای مدیریت مؤثر ریسک تطبیق
۱۳۸۸	ریسک نقدینگی: چالش‌های مدیریتی و نظارتی از انتشارات کمیته نظارت بر بانکداری بال، فوریه ۲۰۰۸
۱۳۹۲	رویکرد و نظارت مبتنی بر ریسک برای پیشگیری از پول‌شویی و تأمین مالی تروریسم
۱۳۹۳	ضوابط ناظر بر حداقل استانداردهای شفافیت و انتشار عمومی اطلاعات توسط مؤسسات اعتباری
۱۳۸۲ /۱۳۸۲ اصلاحیه ۱۳۹۶	آیین‌نامه کفایت سرمایه

مأخذ: یافته‌های پژوهش

مبتنی بر دستورالعمل‌ها و بخشنامه‌های بانک مرکزی به خصوص ضوابط ناظر بر حداقل استانداردهای شفافیت و انتشار عمومی اطلاعات توسط بانک‌ها و مبتنی بر الزامات افشای ریسک

مندرج در قوانین و مقررات بازار اوراق بهادار و همچنین الزامات افشای ریسک در گزارش سالانه هیئت مدیره به مجمع، برای افشای ریسک ۹ طبقه و ۳۶ قلم افشای اجباری ریسک به شرح جدول (۲) شناسایی شد.

جدول ۲. طبقه‌بندی و اقلام با اهمیت و اجباری افشای ریسک در بانک‌ها

موضوع	اقلام افشای اجباری
بخشنامه‌های منتشر شده بانک مرکزی از ۱۳۸۳ تاکنون	
	افشای کیفی سیاست‌ها و خطمنشی‌های مدیریت ریسک اعتباری
	تشکیل کمیته فرعی مدیریت ریسک اعتباری زیر نظر کمیته مدیریت ریسک و
	افشای کیفی استراتژی‌های این واحد
	افشای حدود و اختیارات اعطای تسهیلات و اعتبارات توسط واحدهای مربوطه
	افشای روش سنجش ریسک اعتباری و افشای کمی ریسک اعتباری شامل تعریف شاخص‌های مدیریت ریسک اعتباری
	افشای فرآیند اعتبارسنجی مشتریان
مدیریت ریسک اعتباری	افشای روش‌های کاهش ریسک اعتباری و ابزارهای پوشش ریسک اعتباری و مدیریت آن
	افشای میزان سرمایه کافی برای پوشش ریسک اعتباری
	افشای میزان و وضعیت تمرکز تسهیلات و تعهدات به تفکیک گروه‌های مختلف مشتریان، بخش‌های اقتصادی، مناطق جغرافیایی و نظایر آن
	افشای معیارهای دریافت وثائق برای اقلام در معرض خطر ریسک اعتباری
	افشای سازوکار کنترل و پایش ریسک اعتباری
	افشای نحوه مدیریت تسهیلات غیرجاری و میزان ذخایر مرتبط به آن
	افشای کیفی سیاست‌ها و خطمنشی‌های مدیریت ریسک نقدینگی
	تشکیل کمیته فرعی مدیریت ریسک نقدینگی زیر نظر کمیته مدیریت ریسک و
	افشای کیفی استراتژی‌های این واحد
	افشای ترکیب، میزان و سرسید سپرده‌ها و نقاط تمرکز آن
مدیریت ریسک نقدینگی	افشای ترکیب، میزان و سرسید تسهیلات و سایر دارایی‌های نقد و بهخصوص دارایی‌هایی با درجه نقدشوندگی بالا
	افشای روش سنجش ریسک نقدینگی و افشای کمی ریسک نقدینگی شامل تعریف شاخص‌های مدیریت ریسک نقدینگی
	افشای میزان ورودی و تعهدات ریالی در دوره آتی
	افشای میزان ورودی و تعهدات به ارزهای عمدۀ در دوره آتی

ادامه جدول ۲. طبقه‌بندی و اقلام با اهمیت و اجباری افشاگری ریسک در بانک‌ها

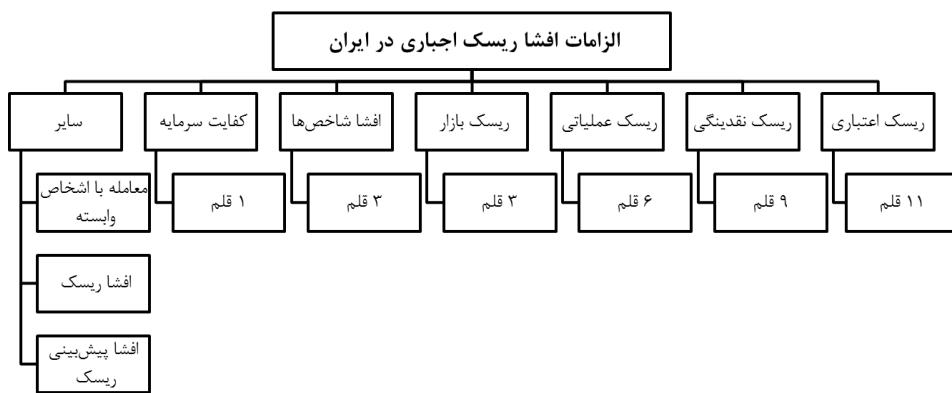
موضوع	اقلام افشاگری اجباری
مدیریت ریسک نقدینگی	افشاگری خلاصه و محدود برنامه مقابله با بحران نقدینگی در بانک
مدیریت ریسک عملیاتی	افشاگری برنامه مدیریت نقدینگی و ادامه آن (تداوم فعالیت) افشاگری برنامه مدیریت عملیاتی و ادامه آن (تداوم فعالیت)
مدیریت ریسک بازار	افشاگری تدبیر پیشگیرانه از وقوع خطاهای عمدى و سهوی انسانی افشاگری خلاصه و محدود برنامه مقابله با بحران عملیاتی در بانک
افشاگری کفایت سرمایه	افشاگری روش سنجش ریسک عملیاتی و افشاگری کمی ریسک عملیاتی شامل تعریف شاخص‌های مدیریت ریسک عملیاتی
افشاگری شاخص‌ها	افشاگری میزان سرمایه لازم برای پوشش ریسک عملیاتی افشاگری سازوکارهای پایش و کنترل ریسک عملیاتی
قوانین و مقررات بازار اوراق بهادار	افشاگری کیفی سیاست‌ها و خطمسی‌های مدیریت ریسک بازار افشاگری روش سنجش ریسک بازار و افشاگری کمی ریسک بازار شامل تعریف شاخص‌های مدیریت ریسک بازار
کفایت سرمایه	افشاگری میزان سرمایه کافی برای پوشش ریسک بازار
گزارش سالانه هیئت مدیره به مجمع	افشاگری اقلام در معرض ریسک بازار به تفکیک ارز، سهام، نرخ سود و نظایر آن
معامله با اشخاص وابسته	وضعیت باز ارزی به تفکیک هر یک از ارزها و مجموع ارزها
افشاگری پیش‌بینی اثرات	افشاگری وضعیت کفایت سرمایه و سرمایه نظارتی شامل افشاگری دارایی موزون به ریسک
مأخذ: یافته‌های پژوهش	دستورالعمل الزامات شناسایی کفایت سرمایه نهادهای مالی
افشاگری ریسک	افشاگری اطلاعات مربوط به معامله با اشخاص وابسته
بررسی گزارش فعالیت هیئت مدیره نیز نشان می‌دهد تنها بخش کوچکی از گزارش و در قالب عنوان حاکمیت شرکتی به بررسی وضعیت ریسک پرداخته است که البته شیوه افشا و گزارشگری یکسانی برای همه بانک‌ها ندارد. در این گزارش برخی از بانک‌ها تحلیل آماری مختصری بر روی چند نسبت را در قالب گزارش ریسک ارائه می‌دهند و برخی دیگر از بانک‌ها	

در قالب ادبیاتی تئوریک، فعالیت‌های انجام شده در این حوزه برای دوره یک‌ساله را گزارش می‌کنند؛ بنابراین گزارش ریسک (آماری یا توصیفی) از طرف بانک در قالب گزارش هیئت مدیره قابلیت مقایسه برای استفاده کنندگان را ندارد و با توجه به آنکه معیار مشخصی برای ارائه اطلاعات ریسک و مدیریت ریسک در اختیار بانک‌ها نیست، این افشاگریات بیشتر جنبه رعایت سطحی برخی از بخش‌نامه‌ها را داشته و امکان عرضه آن در سطح ملی و بین‌المللی به عنوان یک کالای بالاهمیت اطلاعاتی در رابطه با بانک را ندارد.

همچنین بررسی بخش‌نامه‌های منتشر شده از سوی مقام ناظر بانکی (بانک مرکزی جمهوری اسلامی) نشان می‌دهد بانک مرکزی ایران برای مدیریت ریسک و نظارت و کنترل بر ریسک تلاشی را از سال ۱۳۸۳ تا ۱۳۹۴ آغاز کرده است. بررسی اجمالی این انتشارات نشان می‌دهد که الزامات افشاء ریسک ترجمه روانی از رهنماوهای کمیته نظارت بانکی بال است که با شرایط ایران تطبیق داده شده و در قالب بخش‌نامه یا رهنماوه به بانک‌ها ابلاغ شده است. در سال ۱۳۹۳ بانک مرکزی با انتشار ضوابط ناظر بر حداقل استانداردهای شفافیت و انتشار عمومی اطلاعات توسط مؤسسات اعتباری در حوزه افشاء ریسک اقدامات قبل توجه اما محدودی را انجام داده است؛ زیرا این بخش‌نامه تجمعی و خلاصه بخش‌نامه‌های قبلی بانک مرکزی است.

به طور کلی مبحث شفافیت و افشا در سیستم بانکی کمتر مورد توجه بوده است و با وجود بخش‌نامه‌های متعدد بانک مرکزی، الزامات افشا معمولاً در این بخش‌نامه‌ها حلقه مفقودی است؛ بنابراین با توجه به تأکید قانون برنامه پنجم توسعه (۱۳۸۹)، افزایش شفافیت بانکی مورد توجه بوده و مسئله ریسک به عنوان یکی از با اهمیت‌ترین مسائل در شبکه بانکی به الزامات و رهنماوهای افشا و گزارشگری مشخصی نیاز دارد. در گزارش ۱۳۹۳ بانک مرکزی (ضوابط ناظر بر حداقل استانداردهای شفافیت و انتشار عمومی اطلاعات توسط مؤسسات اعتباری) سرفصلی (بخش سوم: انتشار اطلاعات مربوط به مدیریت ریسک) برای گزارش ریسک لحاظ شده است و بانک مرکزی در بندهای مختلف و تحت ماده ۶ تا ماده ۱۰ بانک‌ها را ملزم به افشاء سیاست و خط‌مشی ریسک

اعتباری، نقدینگی، بازار و عملیاتی کرده است. بر این اساس چارچوب افشا‌ی ریسک در بانک‌ها و مؤسسات مالی و اعتباری ایران مطابق با نمودار (۶) است.

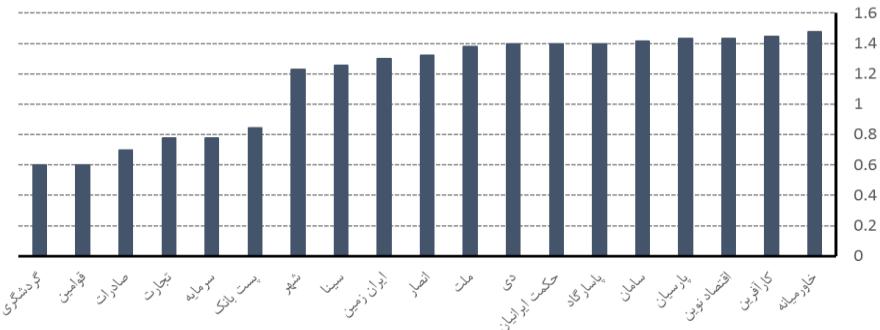


نمودار ۶. الزامات افشا کمی و کیفی ریسک در بخشنامه‌ها و مقررات ایران

در سال ۱۳۹۴ کارگروه مطالعاتی استانداردهای حسابداری بین‌المللی در ایران پژوهشی در ارتباط با چارچوب گزارشگری مالی بانک‌های ایران تدوین و ارائه کردند که یکی از خروجی‌های این پژوهه انتشار صورت‌های مالی نمونه بانک‌ها بود. در صورت‌های مالی نمونه مطابق با استانداردهای حسابداری بین‌المللی سرفصلی برای افشا‌ی ریسک و تحت چهار نوع ریسک شامل ریسک اعتباری، ریسک نقدینگی، ریسک عملیاتی و ریسک بازار منظور شده است. در مقدمه این سرفصل آمده است که «ساختار این بخش از گزارشگری بانک با توجه به مجموعه رهنمودهای مدیریت ریسک صادره از کمیته بال (بال II) و استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی تنظیم شده است».

تحت این چارچوب از بانک‌ها خواسته شده است که اطلاعات کیفی و کمی ریسک را تحت جدول‌ها و شکل‌های مشخص افشا و گزارش کنند که تا حدودی برگرفته از مواد قانونی و مقررات در بخشنامه‌های قبلی بانک مرکزی در این حوزه است. برخی از افشا‌یات خواسته شده در چارچوب پیشنهادی تحت سرفصل‌های دیگر در صورت‌های مالی قبل افشا می‌شد که اکنون تحت این چارچوب تمرکز ارائه و افشا حول یک محور ایجاد شده است. این چارچوب با چارچوب

پیشنهادی گزارشگری مالی در بانک‌ها ارائه شده توسط مؤسسه KPMG مشابه و نزدیک است. چارچوب KPMG در راستای انطباق گزارشگری ریسک در صورت‌های مالی منطبق با استاندارد شماره ۷ گزارشگری مالی بین‌المللی ارائه شده است، اما لزوماً تأییدی بر مناسب بودن این ساختار برای افشاری ریسک در ایران نیست، به خصوص آنکه برای افشاری ریسک الزامات و مقررات متعدد وجود دارد که در این مقاله به آن پرداخته شد. بررسی عملکرد بانک‌ها در سال ۱۳۹۵ بابت رعایت افشاری ریسک تحت این الزامات در نمودار (۷) نشان داده شده است.



نمودار ۷. لگاریتم مجموع افشاری بانک‌های عضو بورس اوراق بهادار در سال ۱۳۹۵

همان‌طور که در نمودار (۷) نشان داده شده است، بانک خاورمیانه در مقایسه با سایر بانک‌ها بهترین سطح افشاری ریسک را داشته و پس از آن بانک کارآفرین و اقتصاد نوین قرار دارند. بانک خاورمیانه، کارآفرین و اقتصاد نوین به ترتیب از ۳۶ قلم افشاری ریسک، ۳۰ قلم، ۲۸ و ۲۷ قلم را افشا کرده و دو بانک گردشگری و قومین تنها ۴ قلم از ۳۶ قلم را در صورت‌های مالی پایان سال ۱۳۹۵ افشاری کرده بودند.

مقایسه و بررسی چارچوب‌های بین‌المللی برای افشاری ریسک در بانک‌ها نشان می‌دهد که می‌توان با تحلیل و بررسی این چارچوب‌ها به چارچوب جامعی برای افشاری ریسک در بانک‌های ایران رسید و چالش فقدان گزارش ریسک به طور مجزا یا افشاری ریسک بانک‌ها تحت یادداشت‌های همراه و یا در گزارش هیئت مدیره به مجمع را رفع کرد. علاوه بر آن انجام کار تحقیقاتی در این حوزه می‌تواند گزارشگری صنعت بانکی ایران را بهبود بخشد و منجر به تولید

گزارش‌های با ثبات رویه، قابل اتکا و مرتبط از وضعیت کند که این مسئله هم راستا با مقررات و استانداردهای بین‌المللی است.

تدوین چارچوب یا مدل مناسب افشای ریسک بانک‌های تجاری، نه تنها یک نیاز داخلی برای مقام ناظر، قانون‌گذار و استفاده کنندگان صورت‌های مالی است، بلکه یک ضرورت در ارتباطات بین‌المللی و جذب سرمایه‌گذاران خارجی است. یک سرمایه‌گذاری خوب از موازنه بازدهی با ریسک تغذیه می‌شود و زمانی که سرمایه‌گذار نتواند میزان ریسک را در ک کند، اقدام به سرمایه‌گذاری توجیه عقلایی و منطقی نمی‌یابد؛ بنابراین افشای ریسک در حوزه بانک‌های تجاری تحت مدل یا چارچوب مشخص امکان ارائه اطلاعات مفید، قابل اتکا و قابل مقایسه را برای همه گروه‌های ذی نفع داخلی و بین‌المللی فراهم می‌کند. همچنین طراحی چارچوب مناسب افشای ریسک بانک‌های تجاری همسو با تغییرات و تحولات بین‌المللی در این حوزه قابل توجه است. در این مقاله چارچوب‌های متنوع افشای و گزارش مورد تحلیل و بررسی قرار گرفت. خروجی این بررسی نشان می‌دهد که امکان استخراج چارچوب مطلوب و جامع برای افشای ریسک بانک‌ها در ایران وجود دارد.

۵. جمع‌بندی

افشای ریسک مؤسسات مالی و اعتباری از طرف گروه‌های ذی نفع تقاضا دارد. سهامداران و سپرده‌گذاران بانکی به واسطه تجهیز منابع بانک‌ها و سرمایه‌گذاری در بانک‌ها به سطح ریسک موجود در فعالیت‌های بانک علاقه‌مند هستند. افشای ریسک در بانک‌ها به آن‌ها در برآورد مناسب از سطح بازدهی و معقول بودن سرمایه‌گذاری کمک می‌کند. علاوه بر آن مدیران بانکی برای شناخت و کنترل اهم فعالیت‌هایی که در کل سیستم بانک در حال اجرا و پیاده‌سازی است به شاخص ارزیابی نیاز دارند تا به موقع از بروز بحران و شوک در بانک، کاهش ارزش بنگاه و درنهایت ورشکستگی ممانعت کنند. شاخص کلیدی در ارزیابی آن‌ها میزان انحراف از هدف یا ریسک فعالیت‌های اعتباری، تأمین مالی، بازار و عملیاتی است؛ بنابراین گزارش ریسک به آن‌ها در تدوین اهداف سازمان و هدایت و کنترل درست سازمان کمک می‌کند. با توجه به اهمیت

گزارش افشاری ریسک و وجود تقاضا از طرف ذی نفعان برای دسترسی به چنین گزارشی توصیه می‌شود که بانک‌ها در این راه قدم بگذارند و به مرور در بازه‌های کوتاه‌مدت، میان‌مدت و بلندمدت اطلاعات ریسک خود را منتشر و در اختیار عموم قرار دهند. این مسئله علاوه بر اثر مثبت بر شهرت و اعتبار بانک می‌تواند منجر به انجام تحقیقات و تحلیل‌های خبرگان فن در این حوزه شده و هشدارها و راهکارهای کاربردی و سازنده قبل از وقوع بحران در کل اقتصاد ارائه شود.

از سوی دیگر قانون گذاران و ناظران بانکی مرجع دولت برای کنترل و نظارت بر حفظ ثبات و ایجاد رشد در اقتصاد هستند. کنترل و نظارت بر ریسک از فعالیت‌های کلیدی قانون گذاران و ناظران بانکی است. در این زمینه آن‌ها به دنبال ارائه چارچوب‌های مناسب کنترلی و نظارتی هستند و این در حالی است که پایه و اساس کنترل و نظارت شفافیت و گزارشگری موضوعات مختلف بانکی از جمله ریسک است؛ بنابراین توصیه می‌شود که بانک مرکزی به عنوان نهاد ناظر مسئله افشاری عمومی ریسک بانک‌ها را از حالت اطلاعات محروم‌مانه خارج کند و اجازه انتشار تصویر ریسکی بانک‌ها را برای جامعه و محققین فراهم کند. همچنین بانک مرکزی می‌تواند در این حوزه برای انجام تحقیقات دقیق و گسترده پایگاه‌های داده را فراهم و از طریق سامانه‌هایی همچون وب‌سایت بانک مرکزی و یا پایگاه داده آمارهای اقتصادی، داده‌های بهروز و قابل اتکا ریسک بانک‌های ایران را افشا کند. همچنین افشاری ریسک در بانک‌ها تحت گزارشی مجزا از صورت‌های مالی و یادداشت‌های همراه آن تحت چارچوب پیشنهادی این مقاله در قالب یک بخشنامه به بانک‌ها الزامی شود.

بانک‌ها به عنوان واسطه گر وجوه نقش با اهمیتی در حفظ ثبات اقتصادی دارند؛ بنابراین چارچوب مناسب و اجرایی برای افشاری ریسک برای دولت‌ها نیز حائز اهمیت است. به عبارتی ثبات اقتصادی، رشد اقتصادی، ایجاد نظام تأمین مالی با سطح ریسک و بازدهی معقول، کنترل و نظارت مؤثر بر ریسک با هدف ممانعت از بحران و شوک مالی در بازارهای مالی و عدم تقارن اطلاعاتی در محیط کسب و کار با سطح ریسک شبکه بانکی که بخش با اهمیتی در تأمین مالی و پویایی اقتصاد هر کشوری است، در ارتباط است و این مهم غیرمستقیم بر رفاه و اطمینان از محیط

کسب و کار جامعه اثرگذار است؛ بنابراین افشای ریسک شیکه بانکی در جهت برقراری شفافیت و ثبات در بازارهای مالی، حائز اهمیت است.

شبکه بانکی کشور به عنوان واسطه‌گر مالی نقش بالاهمیتی در میان سایر نهادهای تأمین مالی در اقتصاد ایران دارد که با انواع مختلف ریسک مواجه است. در ارتباط با افشای ریسک در شبکه بانکی، تاکنون به استثنای اهتمامی که بر محاسبه و اندازه‌گیری نسبت کفایت سرمایه با روش یکسان و قابل مقایسه بین بانک‌ها وجود داشته است، در سایر حوزه‌های ریسک، و به خصوص ریسک نقدینگی و اعتباری در شبکه بانکی ایران حلقه مفقودی وجود دارد و چنانچه بانک‌ها در حوزه ریسک اعتباری اقدامی انجام داده باشند، این اقدام از یک روش یکسان نظارتی تبعیت نمی‌کند و علاوه بر آن اطلاعاتی در این رابطه به طور مشخص و شفاف افشا نمی‌شود.

مسلمانه بازاری از جمله بازارهای مالی ایران از تغییر و تحولات بین‌المللی، بحران‌ها و تهدیدات مالی جهانی و ملی اثر می‌پذیرد. هر تغییر و تحولی با ریسک در ارتباط است و مشاهده ریسک ناشی از این تحولات به ابزار مناسب و قابل مقایسه در سطح شبکه بانکی کشور نیاز دارد. عدم توفیق در افشای ریسک قابل اتكا و قابل مقایسه بین بانک‌های ایران با وجود مقررات در حوزه افشای ریسک، حاکی از وجود چالش‌هایی در افشای ریسک است که فقدان چارچوب مطلوب برای افشای یکی از این چالش‌ها است و این در حالی است که بررسی این مقاله نشان می‌دهد برای افشای ریسک در بانک‌ها و مؤسسات مالی و اعتباری چارچوب‌های متنوع و قابل دفاعی وجود دارد که ضرورت دارد به آن توجه شود.

منابع

- Acharya, V., Heitor A., and Murillo C.** (2007), “Is Cash Negative Debt? - A Hedging Perspective on Corporate Financial Policies”, *Journal of Financial Intermediation*, Vol. 16(4), PP. 515-554.
- Bao Y. and A. Datta** (2014). “Simultaneously Discovering and Quantifying Risk Types from Textual Risk Disclosures”. *Management Science*, Vol. 60 (6), PP. 1371-1391.
- Campbell, John L., Chen, Hsinchun, Dhaliwal, Dan s., Lu, Hsin-min, and steele, Logan b.**, (2011). “The Information Content of Mandatory Risk Factor Disclosures in Corporate Filings”, (unpublished but available at www.ssrn.com).
- Dobler, M.** (2008), “Incentives for risk reporting: a discretionary disclosure and cheap talk approach”, *International Journal of Accounting*, Vol. 43 No. 2, pp. 184-206.
- Hassan, M. K.** (2008). “The level of corporate risk disclosure in UAE”. Paper presented at the A Paper presented at the British accounting Association Conference, Blackpool, April.
- Hyonok K., and Yukihiro Y.**, (2017), “Business Risk Disclosure and Firm Risk: Evidence from Japan”, *Research in International Business and Finance*.
- Kothari, S.P., Shu, S., Wysocki, P.**, (2009). “Do managers withhold bad news?”, *Journal of Accounting Research*, Vol. 47, PP. 241-276.
- Kravet T.D and Muslu V.** (2013) “Textual Risk Disclosures and Investors’ Risk Perceptions”. *Review of Accounting Studies*, Vol. 18(4), PP. 1088-1122.
- Lajili, K., and D. Zéghal.** (2005). “A content analysis of risk management disclosures in Canadian Annual Reports”. *Canadian Journal of Administrative Sciences*, Vol. 22 (2), PP. 125-142.
- Linsley P. M., Shrives, P. J.** (2006). “Risk reporting: A study of risk disclosures in the annual reports of UK companies”, *The British Accounting Review*, Vol. 38, PP. 387-404.
- Miihkinen, A.** (2013). “The usefulness of firm risk disclosures under different firm riskiness, investor-interest, and market conditions: New evidence from Finland”. *Advances in Accounting, incorporating Advances in International Accounting*, Vol. 29, PP. 312-331.
- Nejia, M., Hakim Ben, O., and Khaled, H.**, (2015), “The Value Relevance of Risk Disclosure in Annual Reports: Evidence from MENA Emerging Markets”, *Research in International business and finance*.
- P. Linsley, P. Shrives.** (2000) “Risk management and reporting risk in the UK”, *Journal of Risk*, Vol. 3 (1), pp. 115-129
- Panel Paul M Healy Krishna G Palepu,** (2001), “information asymmetry, corporate disclosure, and the capital markets: A review of the empirical disclosure literature”, *Journal of Accounting and Economics*, Vol. 31, I. 1-3, September 2001, [https://doi.org/10.1016/S0165-4101\(01\)00018-0](https://doi.org/10.1016/S0165-4101(01)00018-0)

- Popova, T., Georgakopoulos, G., Sotiropoulos, I., & Vasileiou, K. Z. (2013). "Mandatory disclosure and its impact on the company value". *International business research*, Vol. 6(5), PP. 1-16.
- Schrand C. and J. Elliot, (1998) "Risk and financial reporting: A summary of the discussion at the 1997 AAA/FASB conference". *Accounting Horizons*, Vol. 12(3), PP. 271-282.
- Solomon, J. F., Solomon, A., Norton, S. D. (2000). "A conceptual framework for corporate risk disclosure emerging from the agenda for corporate governance reform". *The British Accounting Review*, Vol. 32, PP. 447-478.
- Spira, L. and Page, M. (2009), "Regulation by Disclosure: the Case of Internal Control", *Journal of Management and Governance*. Vol. 14(4), pp.409-433.
- The Institute of Chartered Accountants in England and Wales (ICAEW)**, (2011), "reporting business risk: meeting expectations information for better markets initiative".
- The Institute of Chartered Accountants in England and Wales (ICAEW)**, (1999), "No surprises: Working for better risk reporting".
- W.R. Scott, (2003). *Financial Accounting Theory* (Third ed.), Pearson Education Canada Inc. xii+509 pp

فصلنامه سیاست‌های مالی و اقتصادی