

1.

가.

(risk management process)

가 .

,

가 .

,

가 (identification), 가(evaluation),

(control) 3 .

3가 .

3가 .

(management

process) 가 .

(identify) , ,

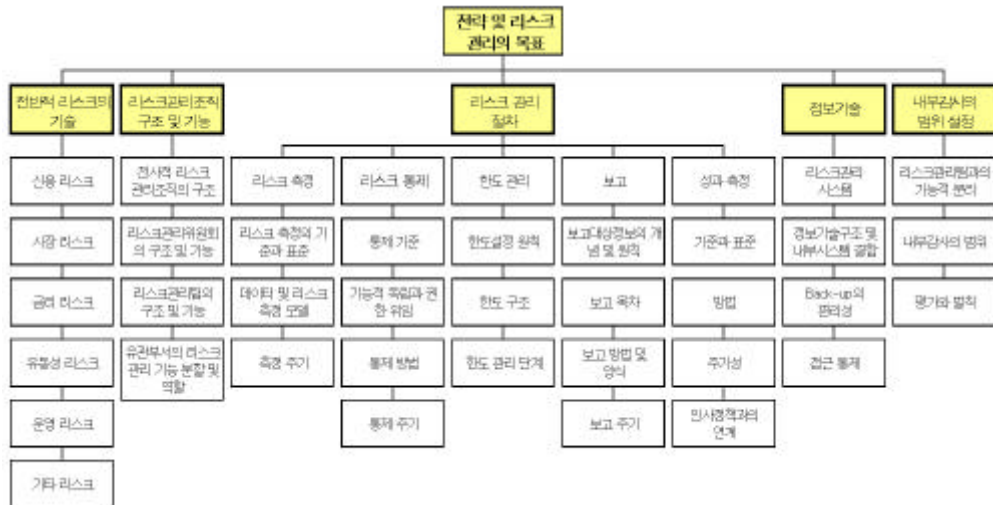
가 , 4

가 .

.

1) (VaR, CaR, EaR) 가 가 , () , < -1> 가 , 가

< -1>



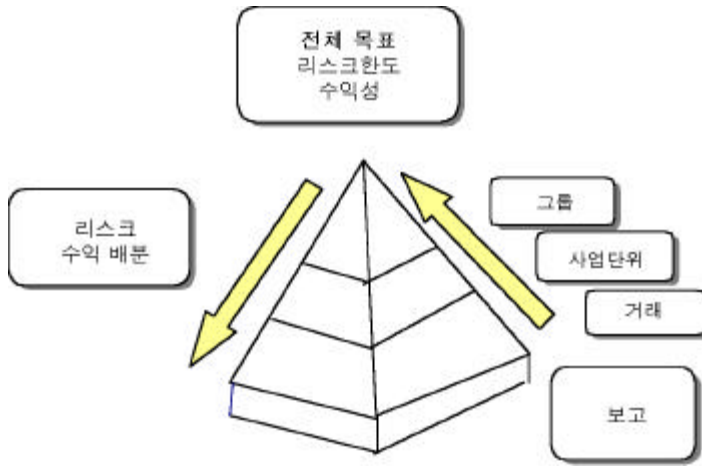
1) Check List, Flow Chart,

.
 ,
 () ()
 .
 , 가
 .
 () 가
 .
 ,
 가
 ,
 가 가 (Framework)
 가
 ?
 가
 . 가
 가
 (trade off)
 .
 < -2>
 , (down-up)

(top - down)

가

< -2 >



: Jo 1 Bessis(1998), p. 32.

2.

가 . 가

가 .

(

),

가 .

「Plan-Do-See」 3

()

(Plan)

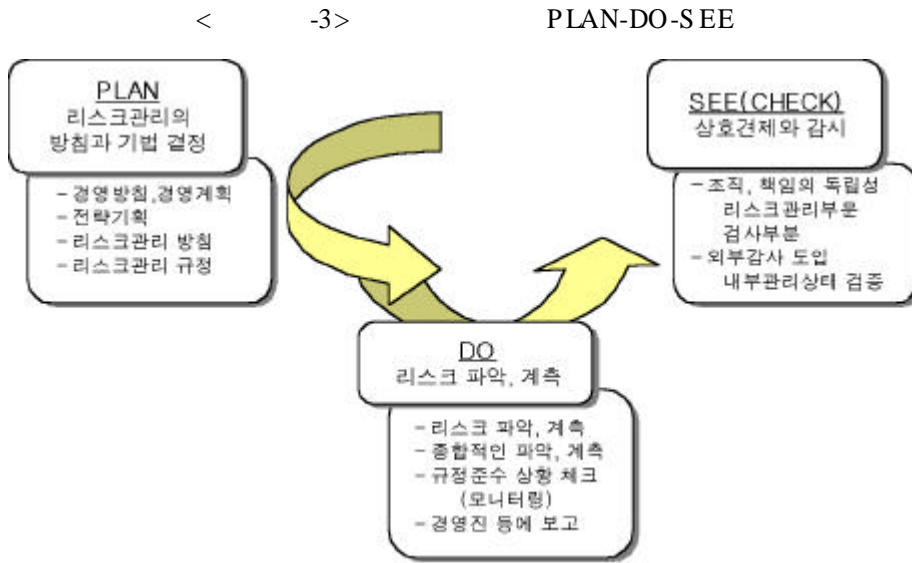
가 .

(Do)

(See)

가 가

2) 生命保險文化研究所, “生命保險會社の金融リスク管理戰略”, 東洋經濟新報社, 2000. 8, pp. 209 210.



: 生命保險文化研究所, 生命保險金融リスク研究會(2000), p. 211.

大橋英敏(2000)

(rule)

가

」

가

3)

「

가

가

3) 大橋英敏

가

가 4)

가

가

가

, 2001 1

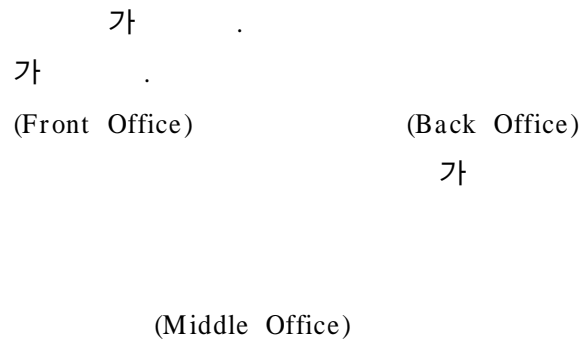
가.

가 “ ” “ ”

4) 가, ()

1)

가)



가

) A:

A

가

가

A

가

가 , 1 가
ALM .

) B:
B A가

.
가 ,

가 ALM 가
B A 가
1 가 , ALM .

) C:
C ,

,
. ALM
가 가 .

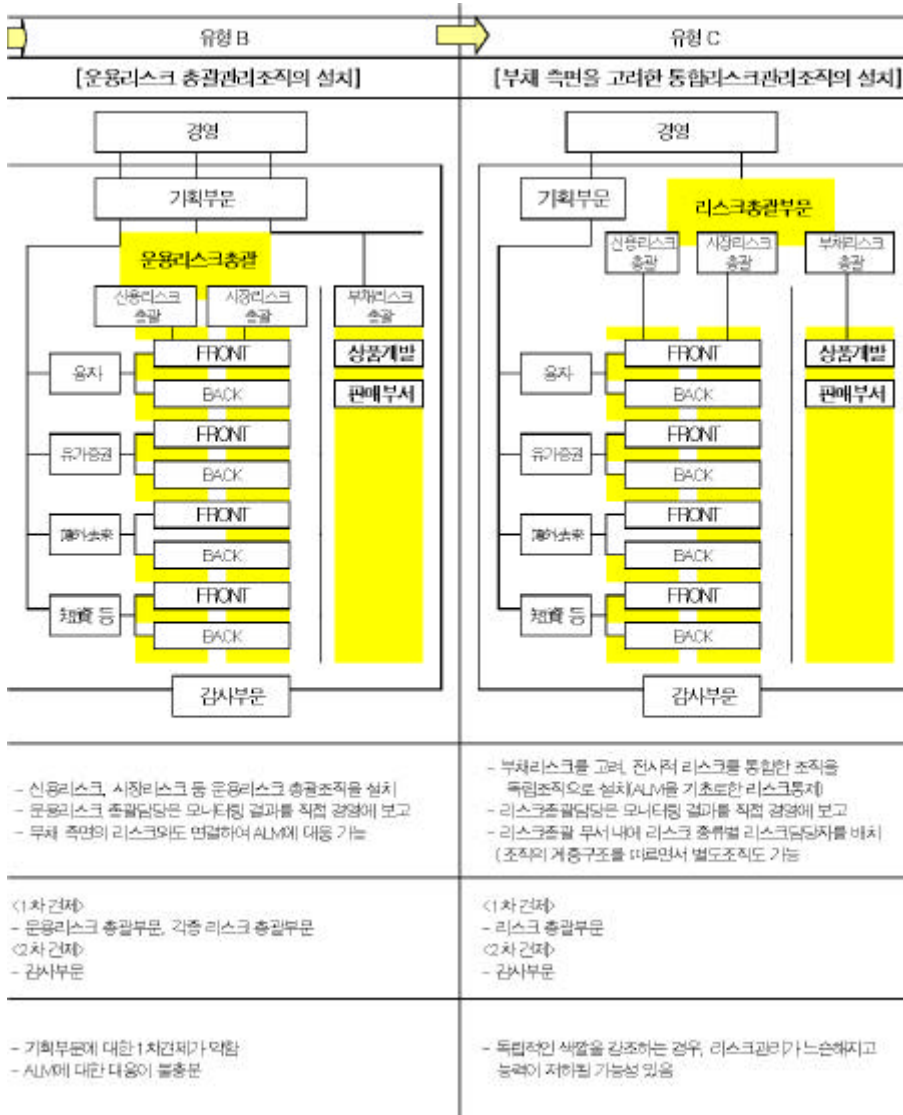
C A, B
가 ,

ALM 가 .
가
가 .

< -4> (1)

	종리형	유형 A
특징		[리스크종류별 통합관리조직의 실시]
개략도		
	<ul style="list-style-type: none"> - 자산종류별 분리형 조직 - 각 자산담당 분야별로 FRONT, BACK(MIDDLE) OFFICE 설치 	<ul style="list-style-type: none"> - 각 리스크종류별로 수평적 리스크관리를 실행하는 조직을 설치 - 각 리스크관리담당은 모니터링결과를 직접 경영에 보고(실제적으로는 기획부문이 총괄)
건제 기능	<ul style="list-style-type: none"> <1차 견제> - 각 자산별 MIDDLE OFFICE <2차 견제> - 감사부문 	<ul style="list-style-type: none"> <1차 견제> - 리스크종류별 리스크총괄 부서 <2차 견제> - 감사부문
약점	<ul style="list-style-type: none"> - 각 자산, 각 리스크를 횡립으로 평가하거나 통합하지 않음 - 기획부문에 대한 1차견제가 약함 	<ul style="list-style-type: none"> - 각 리스크를 횡립으로 평가하거나 통합하지 않음 - 기획부문에 대한 1차견제가 약함 - ALM에 대한 대응이 불충분

: 生命保險文化研究所, 生命保險金融リスク研究會(2000), p. 214.



: 生命保險文化研究所, 生命保險金融リスク研究會(2000), p. 215.

2)

가)

가

가

)

가

가

,

,

,

,

,

,

,

.

가

가

5)

)

가

.
, ()
.
가

, , 가
6) 가
.
,
()
.

)

,
.
, ,
, ,
.

5) , , 2001. 1, p. 11.

6) 가 (, ,) , ,
, , , 가
가

1)

가

Cash Flow Test

AHP

()

(Front Office)

(Back Office)

(Middle Office)

VaR

PVBP(BPV)

가

, VaR

(

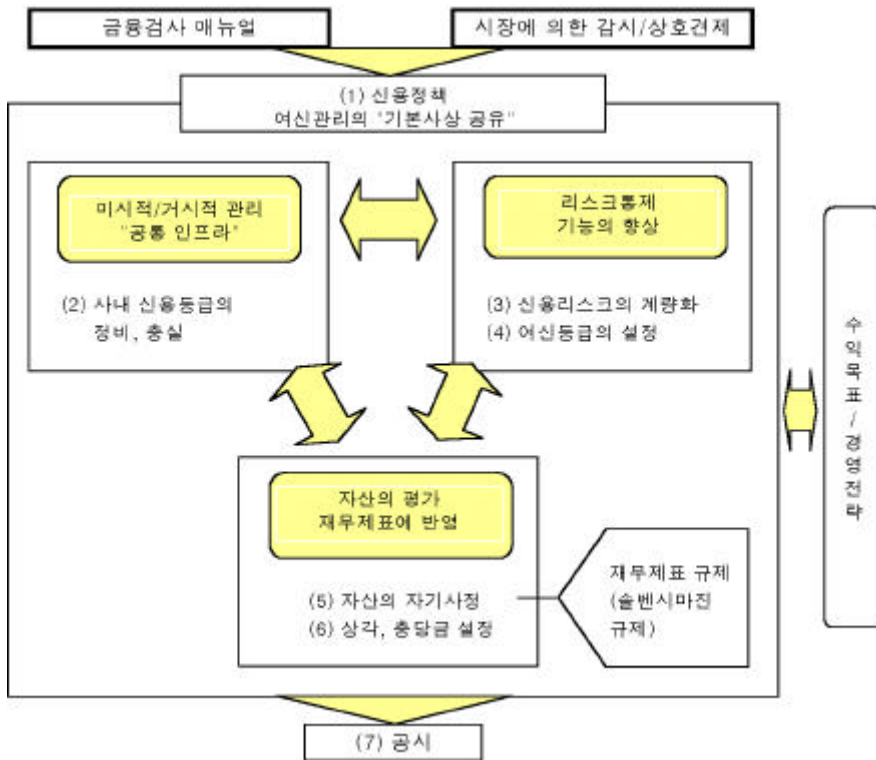
(,)
가

가
가

< -6 >

가

< -6 >



: 生命保險文化研究所, 生命保險金融リスク研究會(2000), p. 149.

2)

3)

, ,
 , .
 / 가
 , . /
 가
 , .
 , .

4)

, .
 , , 가
 , 가
 VaR , VaR
 , .
 , (

, ,),

가

(RAPM: Risk Adjusted Performance Measure)

RORAC(Return On Risk Adjusted Capital)

가

, Back-up ,

, 가 , , ,

가,

, , ALM

, VaR

Scoring system

7)

(Front, Middle, Back

Office)

, 가

7)

ALM

ALM

Cash Flow

