

1.

가.

.1) ,

가 ,

가

Wealth Management

(financial planning),

(asset management)

가

가 ,

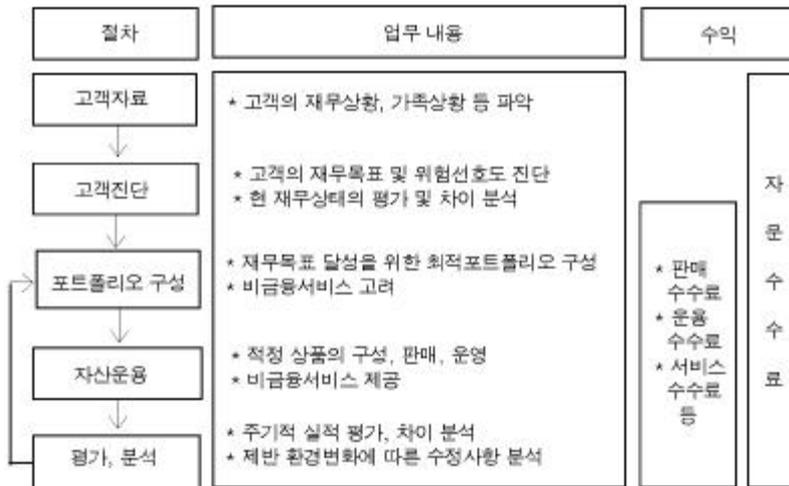
(risk tolerance)

1)

가 ,

(commission) (fee)

< -1 >



: (2003), p. 29

(planning)

(investment planning)

(asset allocation) ,²⁾

(managed accounts)

< -2>



: Esperti, Robert A., Renno L. Peterson(2000), p. 58.

(estate and tax planning)

가

가

3), (trust)

가

2) , 5% 35%, 60%

3) 가

가
 .
 .
 , (risk management)가
 .
 4), ,
 ,
 . 가 ,
 . , (cash-value)
 .
 , (retirement planning) .
 가 , 가
 ,
 .
 (tax-deferred individual retirement account)
 .
 , (real estate planning) .
 ,
 가 . ,
 .
 , (education planning)
 .
 , (charity), gold banking, family office
 가 가 .

4) , , , 가 ,

2.

2000 . IMF

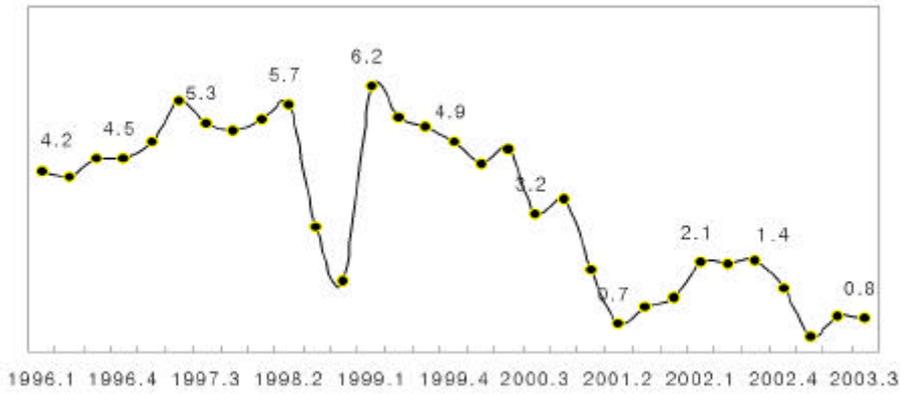
가.

1)

, 1980 20%
 , 1990 10% . , 1990
 , 가 가
 가 , 1996
 가 9% , 가
 5% , 4% . , 2001
 가 5% 2003 3 4%
 0.65% (< -3>).
 가 1990 가
 , 2000 가 가 0 1%

가 가

< -3 >



: = 가
 : <http://ecos.bok.or.kr>.

가

가

가

가

가

가

2) 가

1990

가 1996

0.295 2000 0.352 .5)

가 . 5

2000 4 7 2001 5 5
 , 2002 5 9 , 2003 6 7 가 ,
 2000 32.2% 2003 35.0%
 가 (< -1>).

< -1> 5

(: , 10 , %)

	2000.12	2001.12	2002.12	2003.6
*	46.9(0.0) 115,974(32.2)	54.7(0.0) 131,827(32.5)	58.9(0.0) 143,420(31.8)	66.5(0.0) 168,988(35.0)
	33.1(0.4) 83,404(40.6)	35.6(0.5) 89,151(41.5)	41.2(0.5) 101,107(40.7)	44.6(0.5) 115,168(43.4)
	8.9(0.1) 23,324(30.0)	9.4(0.1) 28,499(35.0)	9.6(0.2) 33,040(44.8)	7.4(0.2) 28,157(48.4)
CD	2.0(10.9) 13,161(92.6)	2.1(8.6) 14,519(90.7)	2.8(9.4) 21,925(91.3)	3.8(9.5) 30,937(91.3)

: 1) *

2) 5 가

: , ■ , ■ .

0.044% 5 가

5) (2002), ■ , p. 169.

35%
 0.2% , 5 48.4%
 , 9.5% 5
 가 91.3% .
 2003
 , 5 5 10
 가 72.9%, 46.4% 가
 , 10 20 19.8%, 25.1%
 (< -2>).
 < -2> 5 (2003)
 (: , 10 , %)

	5 10	10 20	20 50	50
*	38,393(57.7)	14,309(21.5)	8,708(13.1)	5,106(7.7)
	30,601(18.1)	20,322(12.0)	28,636(16.9)	89,429(52.9)
	25,822(57.8)	9,138(20.5)	6,209(13.9)	3,473(7.8)
	22,876(19.9)	13,789(12.0)	21,173(18.4)	57,329(49.8)
	4,285(72.9)	1,164(19.8)	341(5.8)	85(1.4)
	2,715(46.4)	1,470(25.1)	958(16.4)	713(12.2)
	3,946(53.0)	1,741(23.4)	941(12.6)	820(11.0)
	3,022(10.7)	2,577(9.2)	3,278(11.6)	19,280(68.5)
CD	904(23.5)	294(7.6)	481(12.5)	2,167(56.3)
	779(2.5)	643(2.1)	1,899(6.1)	27,615(89.3)

: 1) *
 2)
 : , ■ , .

가
 , 가
 . 2002 6 2003
 6 10 47% 가 ,

3)

가 , 가

1955 1963 가

1 (baby boomer) ,

1980 2 .

1 가

가 100 106 , 2

가 가 60

80 .

55

7) 가 1 2010

8)

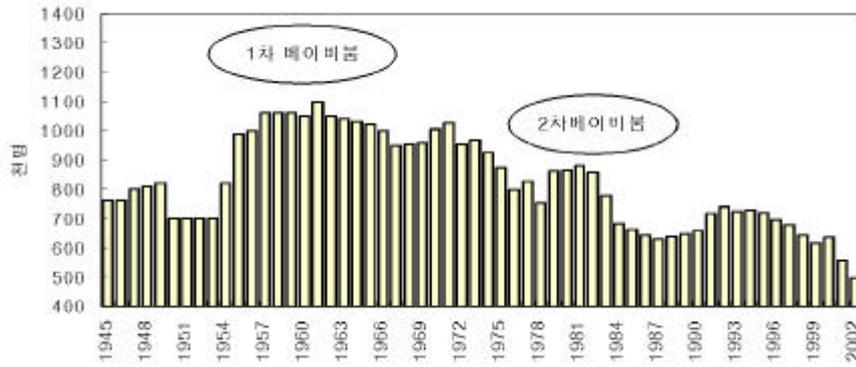
7) , 55 65 ,

59 . 17% 55 , 10%

65 .

8) 84 , 85

< -5 >



: 1970
 : <http://www.nso.go.kr>

20 30 가
 (financial security) 가

LIMRA

60% 가

, 25%

가

9)

10 6.9

10)

9) LIMRA(2003), "Reconnecting with Affluent Clients", *LIMRA's MarketFacts Quarterly*, Fall, pp. 98-101.

10) ■ 1 , ■ 10

가 ,
가

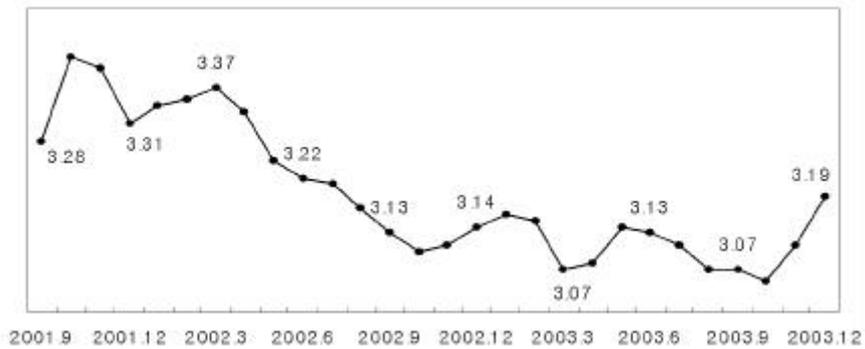
2)

14) ,

가

2001 9 가 가 8.57%, 가
가 5.29% 3.28% , 2003 10
가 6.82%, 3.77%
3.05%

< -7 >



: = 가 - 가
: <http://ecos.bok.or.kr>.

14) , 2003
9

가 . , 2002 20.8% 2003
 22.3% 1.5%p , 1.8%p,
 1.4%p 가 10.3%, 14.9% . ,
 , 가

< -4>

(: %)

2002	20.8	8.5	13.5	29.5
2003	22.3	10.3	14.9	36.6

: [http//www.hankyung.com](http://www.hankyung.com).

, 가

가 ,

가가

(wrap account), (cash management
 account)
 가 가 , 가 15).

15) 2004 1 5

1 .