

1.

OECD

가

< V-1 >

OECD

1980

1990

가

OECD

가

가

가

가 , 가
(chinese wall)

가

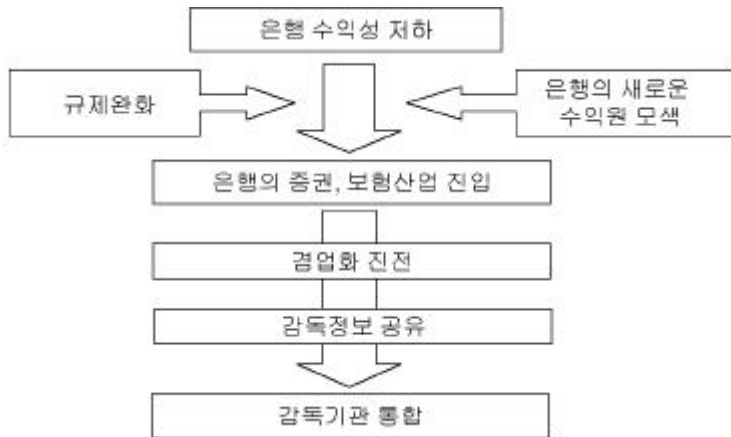
가

1986

(De novo entry)

(credit insurance),
(overdraft insurance)

< -1>



가 ,
가
가가 .

2.

가.
가 가 , 가
, 가 ,
가 .
가 가 .

가 ,
가
. Taylor(1995)

가 .
(twin peaks) ,

OECD 가 가

Goodhart *et al*(1998)

. Goodhart *et al*(1998)

가

, , , ,

, , ,

Goodhart *et al*(1998)

(system stability), (prudential regulation)¹³,

(conduct of business regulation) 가 (triple

peaks)

(contagion risk)

가

가

B/ S

B/ S

13) 'Prudential regulation'

가 가

'Prudential regulation'

가 가 ,
가

(fit and proper), 가 , ,

OECD 가

1)

가)

가 , , , , ,
OECD 가 가 ,
가 가가 . 가

< -2 >

1998 RBA(Reserve Bank of Australia)
 , ISC(Insurance and Superannuation Commission)가,
 AFIC(Australian Financial Institutions Commission)
 , ASC(Australian Securities Commission)
 .
 1997 . ,
 ,
 (building societies)
 DIT(Department of Trade and Industry)
 (Building Societies Commission) 가
 . PIA(Personal Investment
 Authority), IMRO(Investment Management Regulatory Organization)
 .
 , , , , , , , ,
 , OECD 가

가

가

가

가

가

가

가

가

가

가

가

가

2)

가)

가

,

, ,

,

가

,

< -4 >

가

가 가

, .

가

가

, .

가

,

.14)

가

가

,

가

가

가

, .

, .

가

14)

가

가

, , .

< -4 >

)

< -5 >

, 가
 , OECD 가 가
 가 .

< -5 >

가 가
MAS(Monetary Authority of Singapore)

가 가

< -6 >

가

1987 , 1988 , 1991 , 1986 , 가

()

가

< -6 > ()

가 , 가

(level playing field)

3. OECD 가

가.

FSA(Financial Services Authorities) 1997 (Securities and Investment Board)가

가 FSA . 1998 6 FSA , 1999 1 FSA . 2000 5 가 FSA ,

FSA

< -7>

15)

FSA

1990

가

FSA가

FSA
Markets Act)

(Financial Services and

, FSMA

FSA

가

가

.16)

가

FSA

. FSA

가

15) , OPRA(Occupational Pensions Regulatory Authority)

16) FSA FSMA 2001 12 (N2
)
2001 6

< -7> (1999)

	B O E	F S A

: OECD , DAFPE/ AS/ WD(99)14

FSA , , 4
 12 . 2000 3
 , 가 ,
 , 2001
 4 . ,
 .
 2000 가
 , 2001 ,
 가 .
 , 2000
 . , , 가
 ,
 .
 가 가 가 FSA ,
 가 가 가 ,
 가

(business risk), (consumer risk),
(control risk), (impact risk) 4

FSA

FSA

가

. < -1> FY'1998 FY'2000 FSA

2001 10 FSA
가 가 . 1986
, 1998

£ 52,731,000 £ 82,798,000 63.7%

FSA가

FSA

FSA

2001

12

FSA

< -1> FSA

(:£ 1,000)

	FY '1998	FY '1999	FY '2000
	124,117	174,571	187,533
	1,567	1,241	1,365
	7,263	2,897	2,317
	115,287	170,433	183,851
	64,743	104,209	104,102
	58,334	67,667	82,798
	7,790	1,443	3,049
	486	372	362
	7,304	1,071	2,687
	(1,601)	5,703	6,774
	5,703	6,774	9,461

: FSA

1999/ 2000, 2000/ 2001

1998

RBA(Reserve Bank of Australia) ,
 ISC(Insurance and Superannuation Commission)
 , , ASC(Australian Securities Commission)
 , AFIC(Australian Financial Institutions
 Commission)
 1997 가
 (Wallis Inquiry)

가 , 가

RBA가

APRA(Australian Prudential Regulation Authority)가

가 , APRA가

ASIC (Australian Securities and Investment Commission)가

가 ACCC (Australian Competition and Consumer Commission)가

가

APRA가, RBA가, ASIC가

(< -8>). ASIC ASC

가

APRA

1 , , 4

1999

8 APRA

가

APRA OECD
 局(Diversified Institution Division),
 局(Specialized Institution Division), 局
 (Policy, Research and Consulting Division),
 局(Corporate groups: human resources, information
 technology, etc.)

< -8> (1998)

	R	A	A
	B	P	S
	A	R	I
		A	C

: OECD , DAFWE/ AS/ WD(99)14

APRA

, 局

局

APRA

가

가

가

(financial conglomerate)

80% , 가

APRA

< -2>

2000/ 2001 1999/ 2000 1999

APRA APRA가

ASIC (Australian Taxation Office)

, 1999/ 2000 APRA가

\$76,000,000 18.4% \$14,000,000가

< -2> ()

	1999/2000	2000/2001	1999/2000	2000/2001	1999/2000	2000/2001
	0.04%	0.02%	\$300	\$300	\$41,000	\$461,000
RSA	0.04%	0.02%	\$5,000	\$5,000	\$18,500	\$18,500
	0.02%	0.02%	\$500	\$500	\$280,000	\$280,000
	0.02%	0.02%	%5,000	%5,000	\$75,000	\$100,000
	0.013%	0.012%	\$500	\$500	\$1,000,000	\$1,000,000
		0.006%		\$500		\$500,000
	\$10,000					

: RSA(Retirement Savings Account) 1997 7 가

: <http://www.apra.gov.au>

가
 가 .
 MOU ,
 , ,
 , 가
 MOU .
 1999 7 BFS(Board of
 Financial Supervisors) .
 ,
 가 DNB
 가 ,
 가 .
 ,
 가 .
 < -10> (1999)

		DNB		DNB		
	DNB	VK	BFS	VK	BFS	STE
		STE		STE		

: OECD , DAFFE/ AS/ WD(99)14

DNB(), VK(), STE()가
 BFS가 .
 STE가 (<
 -10>).
 STE .
 .
 (Financial Services Agency)
 2000 7 1 .
 , 1998 6
 ,
 , 1998 6 12 가
 , 總理府 ,
 . 1998 12 2000 6
 金融再生委員會 總理府
 . 金融再生委員會
 .
 가 OECD ,
 가 .
 , , ,
 . 局

82

가 . 2001 4
27 .

2001 135 .
2001 360 가 ,
225 , 144 , 122
851 .

112
86
250 .

가
. 2001 4 11 3
「 」

“ (Bundesanstalt
für Finanzdienstleistungs-und Finanzmarktaufsicht)”

가
가

3

, , ,
.

(Verwaltungsrat)

, , 13 , , Bonn Frankfurt

2002 1 16

2002 4 가 가

「 「 」 」 ,

, 2002 1

1

1)

「 」 4 , , , 1997 1 가 1997 6 " "

. 1997 6

「 」

, 1997 12 29 . 1998 4
1 , 1999 1 1

.

.

,

, , , ,

.

가 ,

가 . 가

. , . 가 , .

가, 가

. 1970

. 가 , ,

,

,

.

.

가 ,

.

가

가

가
가 ,

가

2)

(Financial Supervisory Commission),
(Securities & Futures Commission), (Financial
Supervisory Service)

,
 . ,
 , 1998 4 1 ,
 , , , , , 6
 . 「
 」
 , , ,
 . 「
 」
 . 가
 , , ,
 , 가, , 가,
 1 9 .
 ,
 . , 가, .
 , . , .
 , . , , ,
 , . , ,
 「
 」
 ,
 가

가

, , 3
(1988), (1991 12),
(1994 4)

가

, 2001 4 27
, 2001

가

, 가 , 2000 1,329
95% 1,257
가
, 2000 1,231
94% 1,153

4.

가

FSA (SIB) , SIB

가

SFA(Securities and Futures Authority),

IMRO (Investment Management Regulatory

Organisation),

PIA(Personal Investment Authority)¹⁷⁾

FSA < -1>

가

가 가

가

< -1> FSA

1998 6 (N1) , 2001

(N2) 18).

가 3

17) PIA LAUTRO(Life Assurance and the Unit-Trust Regulatory Organisation)

FIMBRA(Financial Intermediaries, Managers and Brokers Regulatory Association)가 1994

18) FSA가 가

< -3>

	/
Building Societies Commission	
Friendly Societies Commission	Friendly Societies
Insurance Directorate of HM Treasury	
Investment Management Regulatory Organisation	
Personal Investment Authority	
Register of Friendly Societies	
Securities and Futures Authority	
Securities and Investment Board	(FSA)
Supervision and Surveillance Division of The Bank of England	

: Friendly Societies 17
 19 , 1946 가 가 Friendly Societies

1997 “
 ”가 ,
 가
 가
 , 局 FSA

,
 ,
 , FSA
 .
 ,
 , 가
 , 가
 , 가 . 2001 가 가 ,

ASIC APRA
 , APRA 局
 局

,
 ,
 ,
 ,
 ,
 ,

가 OECD 가 ,