

< 1 >

			[1]	[2]	
					(1)
住友	[1]ALM [2]- [3] [4] ( ) [5]	-		'99 7	VaR, on,off
			ALM ( 가 ,ALM )		
明治		,ALM ('99 ), ('99.9), ( )	[1] ( ), [2] ( )	2000	
朝日	[1] (1)ALM (2) (3) [2] (1) (2) (3) (4)	ALM (2000.4), ('91.12)	ALM 가	(2000.4)	VaR,
三井	( )				,VaR, ( )
安田	,被災				VaR ( ), BPV

	[2]			[3]	
	(2)	(3)	(4)		
住友	(10 ) , 가,	.	' , .	(1) , (2)	'99 ,
	ALM ( 가 ,ALM )				
明治	, , ( 가 )	,	, ,	(1) ( ) (2) ( )	'99 7 ,
朝日	( ), 가	, ALM 가	, , ,	( ), ( ), ( )	2000 4 ( '98 5 ) , ,10 , '98 가
三井	( ), '98 (11 ) 가 , 가 가	-	-	( )	'98 4 ( '88 10 ),2000 7 , , 3 , '98 ,2000 7
安田	( 가 )	-	-	(自主 ) ( ) , )	'98 4 , '99 , , ,2000 , 6 2 ( )



2.6. ?

.(  
)

2.7. 가 ?

2.8. ?( )

**3. \_\_\_\_\_**

3.1. ?  
(

3.2. ?

3.3. ,  
?

3.4. ?

3.5. ?

3.6. ?

3.7. 가 가 (Embedded Value) ?

3.8. , , ,  
(loan review)  
?

3.9. ?

3.10. 가 가 ?

3.11. ?

3.12. 가 ?

**4. \_\_\_\_\_**

- 4.1. , 가 ?
- 4.2. ?
- 4.3. ?
- 4.4. ?

**5. \_\_\_\_\_**

- 5.1. ?
- 5.2. 가 ?
- 5.3. 가 ?
- 5.4. ?
- 5.5. ?

**6. \_\_\_\_\_**

- 6.1. ? 가 ?
- 6.2. VaR 가 ?
- 6.3. ?
- 6.4. ?

**7. \_\_\_\_\_**

- 7.1. VaR ALM ?
- 7.2. Scoring ?
- 7.3. Scoring .
- 7.4. ?
- 7.5. ( )
- 7.6. (gap) .
- 7.7. ?

**8. \_\_\_\_\_**

- 8.1. 가 ?
- 8.2. , , ,
- 8.3. ? 가
- 8.4. ?