

**RAS**

*2003. 7*

• •

System) , RAS(Risk Assessment RBC

1998 (OSFI) RAS 5  
가 가 ,

2004 2000 7 RAS

RAS

RAS

가 .

2003 7

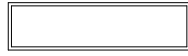
.....	<b>1</b>
. .....	<b>28</b>
1. ....	28
2. ....	31
. .....	<b>34</b>
1. ....	34
2. RAS .....	41
3. RAS .....	43
. RAS .....	<b>47</b>
1. RAS .....	47
2. RAS .....	113
3. ....	118
. RAS .....	<b>120</b>
1. ....	120
2. 가 .....	128
3. RAS .....	131
4. ....	166
. .....	<b>169</b>
1. ....	169
2. RAS .....	174
3. RAS .....	189
. .....	<b>191</b>

	.....	198
[    ]	<b>RAS</b>	.....200
[    ]	가	.....207
[    ]	가	.....218
[    ]	가	.....261
< -1>	·	..... 34
< -2>		..... 39
< -3>		..... 40
< -1>		..... 49
< -2>		..... 50
< -3>	가	..... 51
< -4>	(Risk Matrix)	..... 52
< -5>		..... 56
< -6>	( )	..... 56
< -7>		..... 58
< -8>	FSA	..... 64
< -9>	FSA (RTO)	..... 65
< -10>	가 ( )	..... 68
< -11>		..... 69
< -12>		..... 71
< -13>		..... 72
< -14>		..... 75
< -15>		..... 76
< -16>	SCORE	..... 77
< -17>	SCORE	..... 78
< -18>	/	..... 79

< -19>		.....	85
< -20>		.....	95
< -21>		( ) .....	98
< -22>		( ) .....	100
< -23>	, 가	.....	101
< -24>	RAS 가	.....	104
< -25>	가	.....	105
< -26>	가	.....	106
< -27>		.....	107
< -28>	RAS	.....	109
< -29>		( ) .....	110
< -30>	CAMELS 가 RAS	.....	114
< -31>	RAS	.....	115
< -1>		.....	121
< -2>		.....	124
< -3>	가	.....	126
< -4>	가	.....	127
< -5>		.....	132
< -6>	RAS	.....	133
< -7>	가	( ) .....	135
< -8>	가	( ) .....	139
< -9>	가	( ) .....	141
< -10>	가	( ) .....	143
< -11>	가	.....	145
< -12>	가	.....	148
< -13>	가	.....	149
< -14>	가	.....	151
< -15>	가	.....	152
< -16>	가	( ) .....	155
< -17>	가	.....	156

< -18>	가	.....	157
< -19>	가	.....	158
< -20>	가	.....	160
< -21>	가	.....	161
< -22>	가	.....	162
< -23>		.....	164
< -24>		.....	165
< -25>	( )	.....	165
< -1>		.....	169
< -2> RAS		.....	171
< -3> RAS		.....	172
< -4> RAS		.....	173
< -5>	( )	.....	178
< -6>	( )	.....	179
< -7> RAS		.....	180
< -8>	( )	.....	181
< -9>	가( )	.....	184
< -10>	( )	.....	185
< -11>	가 ( )	.....	186
< -12>	가 ( )	.....	187

<	-1>	.....	35
<	-1>	가	..... 53
<	-2>	.....	54
<	-3>	가	..... 60
<	-4>	RAS	..... 66
<	-5>	가	..... 67
<	-6>	가 M/S	..... 71
<	-7>	가 :	..... 74
<	-8>	가( )	..... 79
<	-9>	( )	..... 97
<	-10>	.....	102
<	-11>	가	..... 106
<	-1>	.....	129
<	-1>	가	..... 173



1.

— , RAS 가  
RBC(Risk Based Capital)

· , RAS RBC가

— 2004 2000 7  
RAS RAS

· RAS  
2003

— ,  
RAS

2

2.

— 가

— 가

— 가 가

가

가 , ,

**RAS**

— RAS 가(Risk Assessment)

가

— RAS

가

, 가가

가 .  
 . 가 , 가  
 .  
 .

— , ,  
 RAS .  
 . RAS 가 가  
 4가 .  
 . OCC FRB , OSFI  
 , ( ) FSA(2003 )  
 ,  
 .

RAS  
 — 가 ,  
 .  
 . .  
 , .

— .  
 .  
 . RAS .

### 3. RAS

RAS

— RAS

· RAS

가 ,

RAS



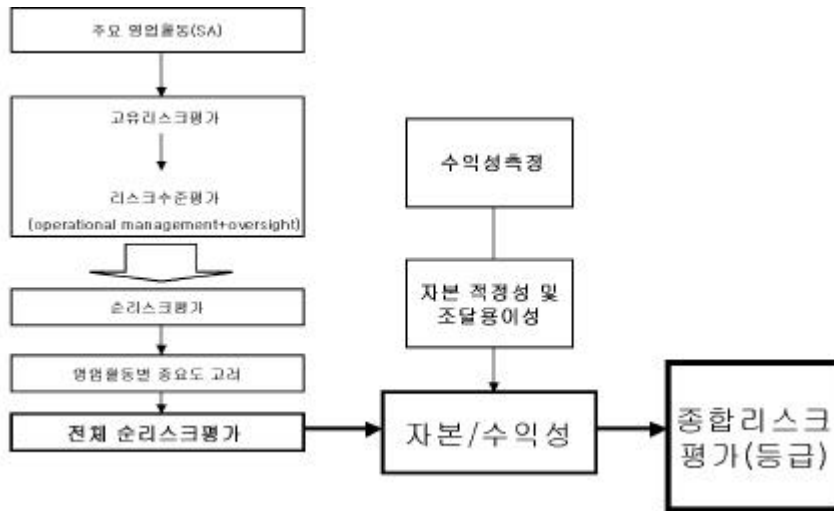
— RAS

OCC FRB ( ) ,

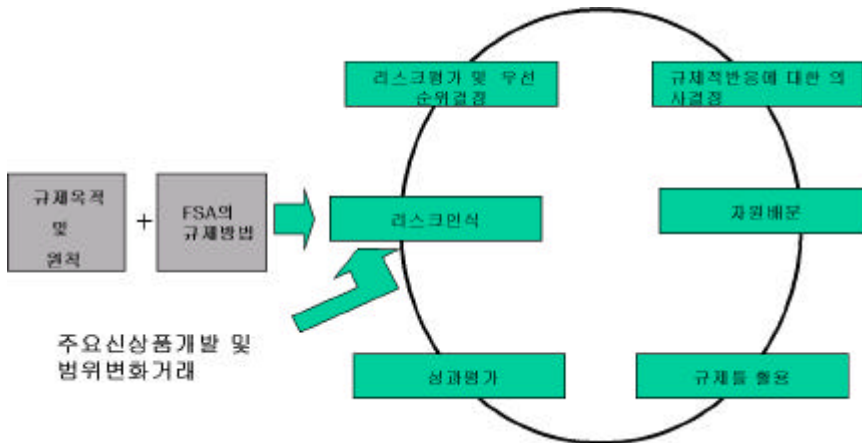
( ) , , , FSA

(1) : ( )

RAS



RAS ( )



(2) : 가  
 (impact), (probability)  
 4 (A D) 가 ,  
 (ARROW) 가 .

**RAS**

— CAMELS 가  
 . RAS 가 CAMELS  
 가 ,  
 . RAS 가 CAMELS  
 가 .

CAMEL 가

RAS		2003	1999	2000
CAMELS	CAMELS (CAMELS+ RAS)	CAMELS (RAS)		CAMELS (CAMELS+ RAS)

— RAS  
 . 가 :  
 가  
 가

RAS

가	▪ , 가	▪ 가
( )	▪ FRB, OSFI, FSA : ▪ OCC : ▪ .	▪ Pool ▪ ( ) ▪ .
	▪ FRB, OSFI: , FSA : ( ) ▪ OCC :	▪
	▪ FRB · OCC, OSFI, FSA  가, 가,	▪ 6 가 가
가	▪ FRB · OCC, OSFI · 가 · 가	-
	▪ FRB · OCC, OSFI · 가 가	▪ 가
	▪ FRB · OCC · 가 , CAMELS 가 · CAMELS “M” · ▪ FSA, OSFI: 가	▪ 가, CAMELS 가 ▪ 가 (RAS) CAMELS “M” ▪

· : 가  
가 ,  
, ·  
· :  
가 가 가  
가 .

**RAS**

— , RAS

. RAS

, ,

— , RAS

, ( . )

. , “ 가 가( )”

RAS

가 .

— , 가

가 .

**4. RAS**

— 15 , ( ),  
 ( + )

· OCC RAS

	15	10 ,
		5
	2003.3.19 2003.4. 4	1 : ( ) 2 :
	( )	RAS
	( + )	( , , , )
	( )	( , , , )

— RAS 11 ,  
 70 , 146 .  
 · ( ) ( ) .

RAS	(A)		0(2)	
	가 (B)		0(1)	
( 11 )	가 (C)		0(3)	(11)
: RS	가 (D)		0(5)	
	(A)		6	
	(B)		2(2)	
	(C)		1	
	(D)		2	
	(E)		3	
	(F)		2(2)	
	(A)		0(6)	
	(B)		0(2)	
	( ) (C)		0(1)	
	(D)		3(1)	
	(E)		5	
	FLC , (F)		1	
	(G)		1	
	(H)		1	
	(A)		0(4)	(35)
	(B)		1	+
	(C)		1	(35)
	(D)		1	
	(E)		0(2)	
	(F)		1	
	가 (G)		0(3)	
	(H)		0(2)	
	(A)		0(6)	
	(B)		0(1)	
	(C)		0(1)	
	(D)		3	
	( ) (E)		1	
	(F)		0(2)	
	(G)		0(1)	
	(A)		0(15)	
	(B)		0(8)	
	(C)		0(6)	
	(D)		0(3)	
	(E)		0(4)	
	가 (A)		2(30)	(141)
( 146 )	가 (B)		1(18)	+
: RL	가 (C)		1(35)	(5)
	가 (D)		1(22)	

: ( ) 가



가

3 가

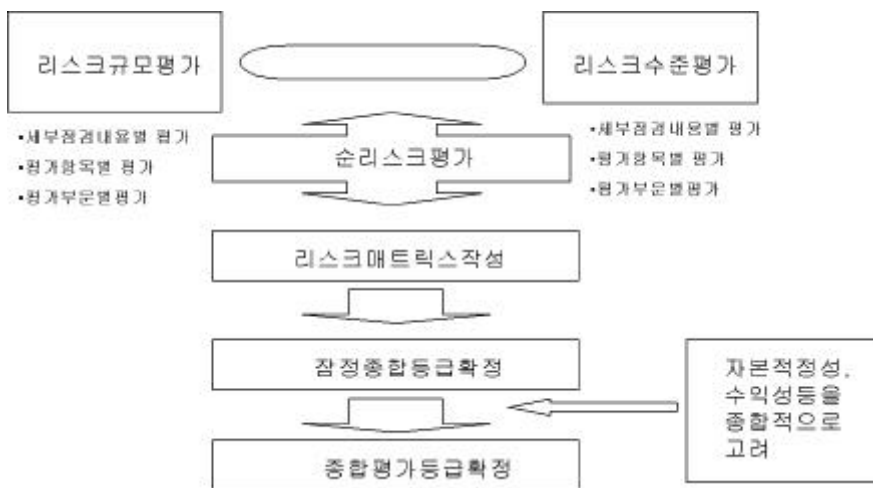
가

가

가 가

가

OCC



1 :

가

가

. 2 : , , ,  
     가  
 . 3 : , , 가  
 . 4 : ,  
     가  
 — 가  
 . , 가  
   ,  
   .  
 . 가 .  
 . 가 가 .  
   가 가 .  
   가

**RAS**

**RAS**

— RAS 가 .  
 . 가 .  
 . RAS  
 .

RAS

		가	CAMELS	CAMELS
	7	7	7	6
	1	0	1	2
	0	1	0	0
	4.00	3.57	3.86	3.71

가

— 가 .

· , 6 “ ”, “ ”, “ ” 3

· , 가 가.

· , 가 “ ”, “ ”, “ ” “ ”, “ ”

· 2 가 가.

· , 가 (가 ) OCC

· , 가 가 가

· , 가 가 가 .

가

	가 ( , , 가 )		가
I-1	: 100 ( ), 100 90( ), 90 ( )		
I-2	( 67.49%): 70% ( ), 60 70%( ), 60% ( )		
I-3	( 9.71 ):10 ( ), 7 10 ( ), 7 ( )		-
I-4	가 : (+) -10.0%( ), -10.0% -20.0%( ), -20% ( )		-
I-5	: ( ), ( )		
I-6	( ), ( ), ( )		-
I-7	1% , 0.6% 1%, 0.6% , ,		0.8% ± 0.2%
I-8	,CI : 17% ( ), 11% 17%( ), 11% ( )		
I-9	:		
I-10	: 7.3% ( ), 7 7.3%( ), 7% ( )		
I-11	가: 20 30%( ), 10 20%( ), 0 10%( )		
I-12	: 75% ( ), 70 75%( ), 70% ( )		-
I-13	가 : ( ), ( ), ( ) ( )		
C-1	( ), ( ), ( ) ( )		-
C-2	( ), ( ), ( ) ( )		-
C-3	( ), ( ), ( ) ( )		-
C-4	( ), ( ), ( ) ( )		-
C-5	( ), ( ), ( ) ( )		-
C-6	( ), ( ), ( ) ( )		-
C-7	( ), ( ), ( ) ( )		-
C-8	( ), ( ), ( ) ( )		-
C-9	가 , 가		
C-10	가 : (-) 0%( ), 0 10%( ), 10% ( )		
C-11	: 40% ( ), 30 40%( ), 30% ( )		-
C-12	( 4.64%): 6% ( ), 3 6%( ), 0 3%( )		-
C-13	: 2% ( ), 1 2%( ), 1% ( )		FLC
C-14	: 0.45% ( ), 0.2 0.45%( ), 0.2% ( )		
M-1	: ( ), ( )		-
M-2	: ( ), ( )		
M-3	: ( ), ( )		
M-4	: ( ), ( )		
M-5	( ), 10% ( ) : 5%( ), 5% 10%		
M-6	: ( ), ( ), ( )		-
M-7	가 : 1500 ( ), 600 1500 ( ), 600 ( )		-
M-8	( , , )		
M-9	( , , )		
M-10	( : 9.2%): 10% ( ), 7 10%( ), 7% ( )		-
M-11	가 : ( ), ( ), ( ) ( )		-
M-12	stress testing : ( ), ( ), ( )		
M-13	: ( ), ( ), ( )		
M-14	: 2 ( ), 2 3 ( ), 3 ( )		-
L-1	( ) ( ), ( ), ( ), ( )		-
L-2	가( 가 ) ( ), ( ), 가( 가 ), ( )		-
L-3	( ) ( ), ( ), ( ), ( )		-
L-4	( ) ( ), ( ), ( ), ( )		-
L-5	: ( ), ( )		-
L-6	: ( ), ( )		-
L-7	: , , 가		-
L-8	: 1 ( ), 2 3 ( ), 4 ( )		-
L-9	( 12.0%): 0 6%( ), 7 14%( ), 14% ( )		
L-10	15 ( ), 15 30 ( ), 30 ( )		
L-11	: ( ), ( )		-
L-12	( , , )		
L-13	( , , )		
L-14	: ( ), 1 2 ( ), 3 ( )		-

— 가

. 가

		A	B	C	D	E	F
	I-1						
	I-2						
	I-3						
	I-4						
	I-5						
	I-6						
	I-7						
	I-8						
	I-9						
	I-10						
	I-11						
	I-12						
	I-13						
가							

. 가

		A	B	C	D	E	F
	C-1						
	C-2						
	C-3						
	C-4						
	C-5						
	C-6						
	C-7						
	C-8						
	C-9						
	C-10						
	C-11						
	C-12						
	C-13						
가							

가

		A	B	C	D	E	F
	M-1						
	M-2						
	M-3						
	M-4						
	M-5						
	M-6						
	M-7						
	M-8						
	M-9						
	M-10						
가	M-11						
	M-12						
	M-13						
	M-14						
	가						

가

		A	B	C	D	E	F
	L-1						
	L-2						
	L-3						
	L-4						
	L-5						
	L-6						
	L-7						
	L-8						
	L-9						
	L-10						
	L-11						
	L-12						
	L-13						
	L-14						
	가						

가

—

가

· 가 : 가 5 5  
 가 , 1 가  
 가 .

가 ( )

가		( )
		( )
	+ -	(RLA-A)
	+ -	(RLA-B)
	+ -	(RLA-C)
	+ -	(RLA-D)
/ .	+ -	(RLA-E)
	+ -	(RLI-A)
	+ -	(RLC-B)
	+ -	(RLM-C)
	+ -	(RLL-D)

: 가 가 ( , ( ) )  
 ( 가).

· 가 : 가 가  
 “ ”, “ ”, “ ” 3  
 (4 “ ”, 3 “ ”, 2 “ ”  
 가 )

가

, ( ),

가

	가 ( , , 가 )		가
RLA-A	5 ( 15 , , 가 ) (4 ), (3 ), (2 )	-	가
RLA-B	( 7 ) (4 ), (3 ), (2 )	(	가(
RLA-C	6 (4 ), (3 ), (2 )	)	가
RLA-D	4 (4 ), (3 ), (2 )	-	)
RLA-E	3 (4 ), (3 ), (2 )		
RLI-A	2 , 5 30 23 , , 가( , )	, , (	가
RLC-B	1 , 5 18 , , 가	), 4	가
RLM-C	1 , 5 35 , , 가	가	
RLL-D	1 , 5 21 가 , , 가		

: 가 ( 가 , ( 가 가).

— 가

. 가

	A	B	C	D	E	F
가						

. 가

	A	B	C	D	E	F
가						

. 가

	A	B	C	D	E	F
가						

. 가

	A	B	C	D	E	F
가						

가

- 가
- : B ( ) 5 가 “ (M)” 가
- : E “ (H)” , B 가 “ (L)” , A , C , D , F 4 “ (M)” 가
- : B , C , D , F “ (L)” , A E “ (H)” 가
- 4 가 “ (H)” , 2 가 “ (L)” 가

가

	A	B	C	D	E	F
Net Risk	(M)	(L)	(M)	(M)	(M)	(M)
Net Risk	(M)	(L)	(M)	(M)	(H)	(M)
Net Risk	(H)	(L)	L( )	L( )	(H)	(L)
Net Risk	(H)	(L)	(H)	(H)	(H)	(H)

가  
 “ (L) ” B , “ (M) ”  
 C , D , F , “  
 (H) ” A , E

	A	B	C	D	E	F
Net Risk ( )	(H)	(L)	(M)	(M)	(H)	(M)

“ (L) ” B Stage 0(  
 ) “ (M) ”  
 C , D , F Stage 1, 2  
 “ (H) ” A E Stage 2

FSA  
 가 ,

·

---

· RAS 가

· , RAS

· RAS

· 가 , 가 가

· , 가 가

· RAS

· , 가

· 가

5.

— ( ), ( ),

· RAS ,

— RAS 1 가

· CAMELS 가 가 ,  
CAMELS 가  
가 .

— RAS 1  
, 2  
OCC FRB , 3 ,

· , 가

— RAS 가  
가



OSFI  
 ( , , ),  
 가 .  
 RAS 가  
 ( RBC  
 ) ( )  
 가 가

— 가  
 . 가  
 가 , ,  
 . , ,  
 , 가 가 (가 )  
 .  
 가 .

— .  
 가  
 4 5  
 3 ( , , ) .

— 가

. 가 , , ,

. ( ) 가  
, CAMELS 가 (M) 가  
CAMELS 가 가가

— 가  
. ,  
가 가

— 가 , ,  
RAS

— . 가 .  
. ,  
가 .

•

1.

가, 가, 가, 가 .

가

가 (risk control),

( ) ,

가 (risk financing)

가

가 ,

가 , RAS(Risk Assessment RBC(Risk Based System) , RBC가 Capital) RAS RBC가

1998 (OSFI) RAS 5

, , 가 RAS  
 , 2004  
 2000 7 RAS  
 RAS  
 RAS  
 가  
 ,  
 가  
 , RAS  
 가 2003  
 ,  
 가, RAS  
 가  
 가  
 ,  
 ,  
 ,  
 , 가  
 , RAS 가  
 가 가  
 , RAS  
 가  
 가  
 , RAS  
 가  
 가

RAS  
 , RAS  
 RAS  
 가  
 .  
 .  
 (OCC) (OSFI)  
 RAS ,  
 .  
 RAS  
 .  
 RAS  
 ,  
 ,  
 .  
 RAS  
 ,  
 .  
 RAS  
 ,  
 .  
 RAS  
 가  
 RAS  
 가  
 RAS  
 가  
 RAS  
 ( ) 가  
 , RAS  
 가  
 RAS  
 RAS  
 가  
 RAS  
 RAS  
 가

RAS                    90%  
                                  가,                    가,

가

RAS

2.

. RAS                    가

RAS

가

가

2003    1    NAIC    RAS  
FSA(Financial Service

Authority)                    2003

RAS

가

RAS  
(FRB)

(OCC)  
(OSFI)

6

, RAS

RAS

RAS

2000 7

RAS

RAS

RAS

90%

가

RAS

OCC

RAS

가

, RAS

가 ,

RAS

, RAS

가

RAS

RAS

가

, 가

가

가

가

.1)

1) RAS

가

RAS

가 가

. .

---

, , 가 RBC RBC  
가 .

.

1.

가.

가  
. . 가 ,

< -1>

·	·
▪	▪
▪	▪
▪	▪
▪ CAMELS	▪ 가가
	▪ ,
▪ 가	▪

가  
가

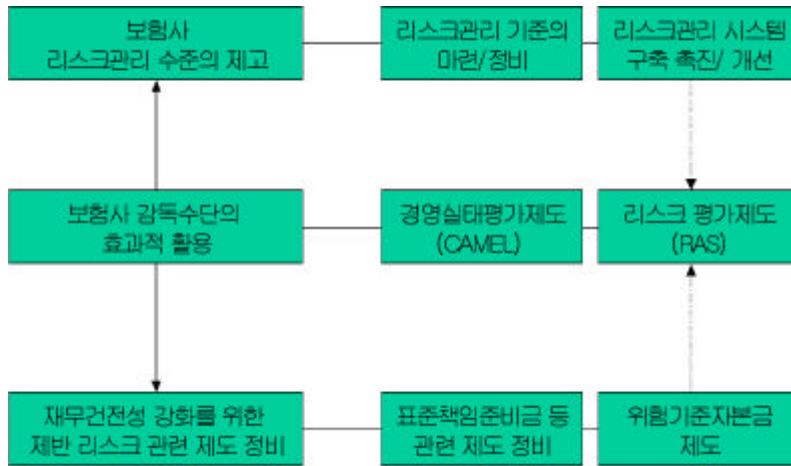
< -1>

가  
가

3가

(< -1> )

< -1>



가 ( ) ,  
가 ) ,  
2)

가 가  
( ) 가  
가 가 가  
2) 가 ( ) ( )

가( )  
FLC

3)

4가  
(off-site examination)  
가 , (on-site inspection)  
가 ,  
( ), 가

3)

BIS  
가 (supervisory risk assessment and early  
warning system)" 가  
Basel Committee on Banking Supervision(2000)

1) 가 (Supervisory ratings system)

가 , 가 가  
가 가  
가 가

2) (Financial ratio and peer group analysis system)

가 가  
(peer group) ,  
가  
, 가  
가 가 (CAEL)가

3) (Statistical models)

1990  
(rating) 가 , ( ) 가 (failure),

가 가  
가

4) 가 (Comprehensive risk assessment system)  
가 (< -2 > ) ,  
,  
(risk based supervisory system) . ,  
가 ,  
, 가 가

< -2>

		가			가		
가		***	*	*	***	*	***
		***	*	**	**	**	*
		***	*	***	*	**	*
		**	***	***	*	**	*
가		***	**	**	**	***	***

: \* , \*\* , \*\*\*

G10 가 < -2> 가

. 가 가

가

가가

&lt; -3 &gt;

가				
		CAMELS	가( )	1980
	FRS	Individual Bank Monitoring Screens		1980
		SEER Rating	( )	1993
		SEER Risk Rank	( )	1993
		FDIC	CAEL	가( )
		GMS		1980
		SCOR	( )	1995
	OCC	Bank Calculator	( )	
	FSA	RATE	가	1998
	Bank of England	TRAM	가( )	
	Banking Commission	ORAP	가( )	1997
	German Federal Supervisory Office	BAKIS		1997
	Bank of Italy	PATROL	가( )	1993
		Early Warning System	( )	
	Netherlands Bank	RAST	가	1999
		Observatio System		

: Basel Committee on Banking Supervision(2000).

1990  
 , (Financial Services  
 Authority; FSA)  
 ” 가  
 (< -3 > ).

## 2. RAS

가. RAS

RAS  
 가(Risk Assessment)  
 가 가  
 , 가  
 , 가가  
 , 가 가 가 가  
 가 가  
 가 , 가 , 가  
 ( 가) 가 가  
 가 가

, 가 가 .

. RAS

RAS  
가

RAS 가 가

4가

.4)

2000 7

가

OCC<sup>5)</sup> FRB<sup>6)</sup>,

( )

( ) 가 .

가

---

4) 가 , 가

5) Office of the Comptroller of the Currency(OCC)

6) Federal Reserve Bank(FRB)

OSFI 7) .  
RAS  
가 .  
( ), FSA(  
)8) 가  
(Impact) (Probabilty)  
가 .

### 3. RAS

가.

RAS

---

7) (Office of the Superintendent of Financial Institutions : OSFI) 2 (all federally regulated financial institutions) (The Supervisory Framework), RAS , RAS

가 , .  
FRB Risk-focused supervision, OCC Supervision by risk, FSA RATE system .  
8) 9 가 ( : RATE, : FIBSPAM )  
Risk Resonsive Operating frameWork) . FSA  
2000 1 가 " A new regulator for the millennium" (2000 12 2002 2 )



9)

10)

가

가

가

가

가

가

가가 가

가

가 가

---

9) RAS

(2002b), p.73.

10)

가 .  
 ,  
 , , 가 ,  
 , 가 .

,<sup>11)</sup> RAS

---

11)

) (

# . RAS

## 1. RAS

가.

가 (RAS)  
(net risk)

( )

,<sup>12)</sup>

,<sup>13)</sup>

1) 가

가) (significant activities)

, , , 가

, ( 가

가 , ,

가 가 ,

,

12) Inherent Risk mitigated by Quality of Risk Management = Net Risk

13) OSFI(1999), pp.1-20. PwC(1999), pp.1-11, (2000), pp.2-22. .

, (%)  
.14)

) (inherent risk)

가

가

가

OSFI (credit risk)

(market risk) (insurance risk)

(liquidity risk) (operational risk) (strategic risk)

risk) (legal & regulatory risk) 7

가 (< -1> ).

< -1> 가

,

가

7 < -2>

" (low)", "

(moderate)", " (high)" 3 가

가

가 , 가

,

가

---

14) OSFI(1999), p.6.

< -1 >

<input type="checkbox"/>	가
<input type="checkbox"/>	가
<input type="checkbox"/>	가 (repricing)
<input type="checkbox"/>	가 open position 가
<input type="checkbox"/>	가 가 가
<input type="checkbox"/>	가
<input type="checkbox"/>	가
<input type="checkbox"/>	가
<input type="checkbox"/>	가

: OSFI(1999), PP. 15-16

< -2>

(Low Inherent Risk)	○ 가
(Moderate Inherent Risk)	○ 가
(high Inherent Risk)	○ 가

)

7 ,

가 ,

3 가 “ (strong)”, “ (acceptable)”, “ (weak)”

) (net risk)

가,

가 가

가

(net risk)

, < -3>

“ (low)”, “ (moderate)”, “ (high)” 15)

< -3> 가

	(low)	(moderate)	(high)
	(Net Risk Assessment)		
(strong)	(low)	(low)	(moderate)
(acceptable)	(low)	(moderate)	(high)
(weak)	(moderate)	(high)	(high)

: OSFI(1999), p.8.

가 (direction of net risk)  
 ‘ (decreasing), (stable), 가(increasing)’  
 . (time horizon)  
 .16)

) (Risk Matrix)

(Risk Matrix)

가 가 .

( )가

“ (low)”, “ (moderate)”, “ (high)” .

OSFI

가

가

가

15) “ ” 1 “ ” ,  
 “ ” “ ” 가 .

16) OSFI(1999), p.8.

< -4> (Risk Matrix)

		( )											
1													
2													
3													
.													
.													
Overall Rating													

Capital		Earnings	
Composite Rating		Direction of Risk	Time Frame

: OSFI(1999), p.20 .

(composite rating)

(direction of composite risk) .

가 가 (< -4> ) . , 가 가 ) 가 17)

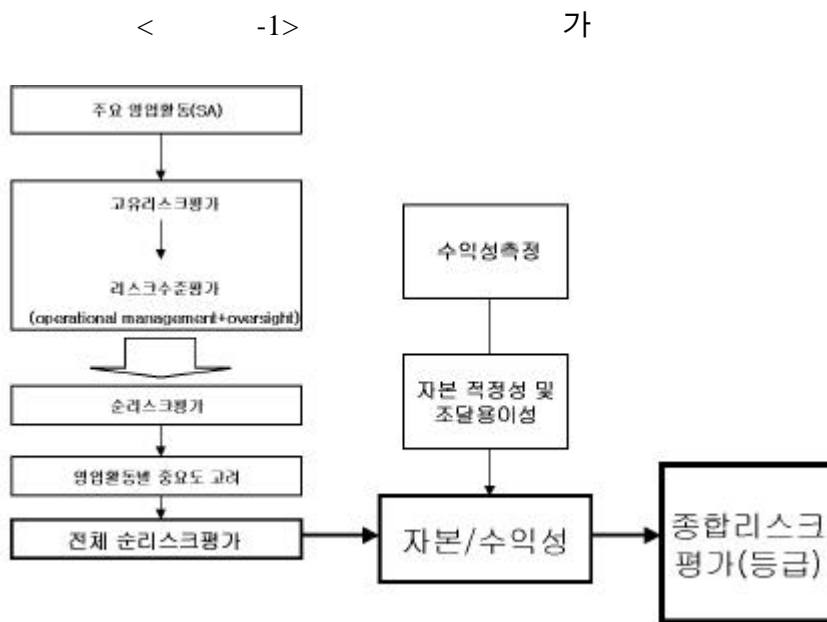
17) OSFI(2002a), pp. 2-5., PwC(2001), pp. 2-6. .

가 . 가

(CRR : Composite Risk Rating)

(risk profile)

OSFI 가 . < -1> 가



: OSFI(2002a), p.3

가 ,

가

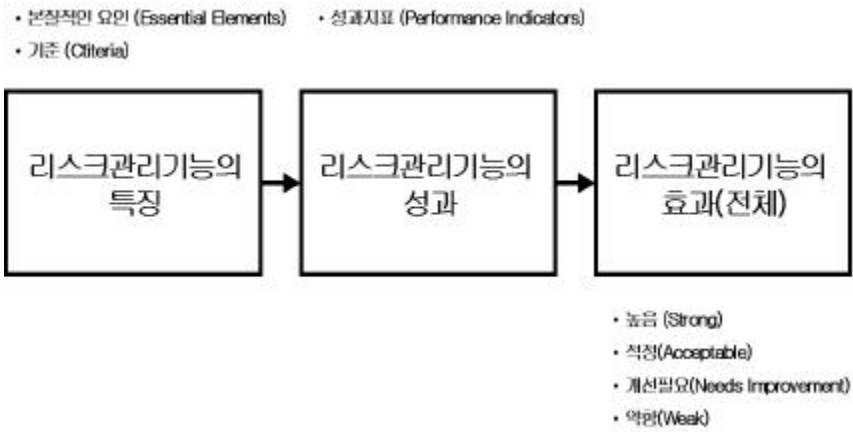
가 , 가

가 ,18)

가

(risk profile)

< -2 >



: OSFI(2002a), p.4

(Oversight Function Rating)

,<sup>19)</sup>

18) "Strong", "Acceptable", "Needs improvement",  
"Weak" 4 . [ 4] .

19) "Strong", "Acceptable", "Need improvement",  
Weak" 4 . [ 4] .

가  
 가 (Assessment Criteria)<sup>20)</sup>  
 OSFI 가  
 (mandate)  
 < -2>  
 가  
 가 (Assessment Criteria)  
 (Criteria) (Performance Indicators)

.  
21)

) 가 (Risk Assessment Summary)

가 , ,  
 (Risk Matrix),  
 / 가,

20) 가 [ 2] [ 3]

21) 가 (Senior Management)

OSFI  
 (Senior Management)  
 OSFI  
 가 가



가, 가  
 ( , ),  
 가, 12 ,  
 , .

< -5>

(low)	stage 0( )
(moderate)	stage 1,2*
(high)	stage 2

: 가 , stage 1 2

< -6> ( )

		가
stage1	(early warning)	가 CDIC 가
stage2		,
stage3		3 OSFI , 가 , 가
stage4		CDIC

가

,  
stage1 stage 4 5  
. < -6>  
.  
< -6>

, OSFI CDIC<sup>22)</sup>

, stage1 stage 4

5 .<sup>23)</sup>

2) (Relationship Manager ; RM)

(director) (RM) ,

(major contact point)

3) (Supervisory Process)<sup>24)</sup>

가 , , , ,  
(< -7> ),  
가  
(Analysis) 가

22) (Canada Deposit Insurance Corporation).

23) 가 (CDIC)  
CAMELS 가  
CAMEL 가

24) CAMEL OSFI(1999), pp.11-14.

.25)

(Planning)

가

가

가

< -7 >

(step)	(output)
1. (Analysis) ( )	1. (Risk Matrix) 2. 가 (RAS)
2. (Planning) ( )	3. ( , , )
3. (Action) ( )	4.
4. (Documentation)	5. 가 (Section Notes) 6. (Working papers)
5. (Reporting) ( )	7. (Manage report) 8. 가 (updated RAS)
6. (Follow-up of findings & recommendation)	9. 가 (updated RAS)

: OSFI(1999), p.14.

25) stage 1 : 3 , stage 2 :  
1

가 (Specialist Support) , OSFI (Regulatory Sector) (Executives) OSFI (CDIC)가 (Action) 가 (Documentation) (standard format) 가 (working papers) (Reporting) OSFI 가 (CEO) / (management reports) /

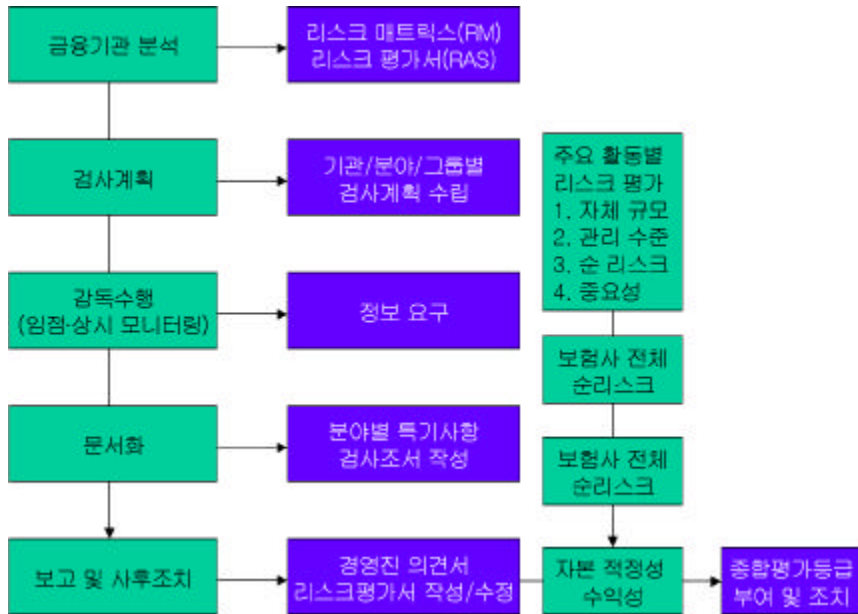
OSFI

CDIC

(Follow-up)

(< -3> )

< -3> 가



RAS

가

(Risk Matrix)

가

가

가

, 가 (RM) ,

(checklist) 가

가 (sound judgment)

, 가 가 ,

, .

RAS ,

(inherent risk) (risk management processes)

가 가

, (emerging risk) (system-wide issues)

,

가 , 가

.  
RAS (key principles)

(consolidated basis)

가 가

, , 가

, / 가 , ,

, , 가,

, , 가

,<sup>26)</sup> 가

, ,

---

26)

(best practices) , 가

RAS ( )  
가 (impact),  
(probability) 4

(A D) 가 ,  
(ARROW)<sup>27)</sup> .  
,28)

1) FSA

가) FSA

FSA , ,  
, 4 ,  
가 .  
,

---

27) 9 FSA  
가 ( : RATE, : FIBSPAM)  
ARROW(Advanced Ri sk  
Responsive Operating framework)  
FSA  
2000 1 가 " A new regulator for  
the new millennium " (2000 12 2002 2  
)

28) FSA(2000a), pp. 1-46, FSA(2000b), pp. 1-44, FSA(2002a), pp. 1-33,  
FSA(2002b), pp. 1-75.

가

.29)

FSA

(

)

가

.30)

가

, FSA

가

FAS

FSA

FSA

가

.31)

FSA

가

29)

30) FSA(2000a), pp.5-6.

31) FSA(2000a), p.9.

,  
 , ( )  
 ( : ) FSA  
 .  
 )  
 4 FSA < -8>  
 . FSA ,  
 , , , .

< -8> FSA

/ (Efficiency and economy)	· FSA 가
(Role of management)	·
(Proportionality)	· /
(Innovation)	·
, ( )	· FSA UK , · , ·
(Competition)	· 가 ( )

: FSA(2000a). pp.10-11 .

< -9> FSA (RTO)

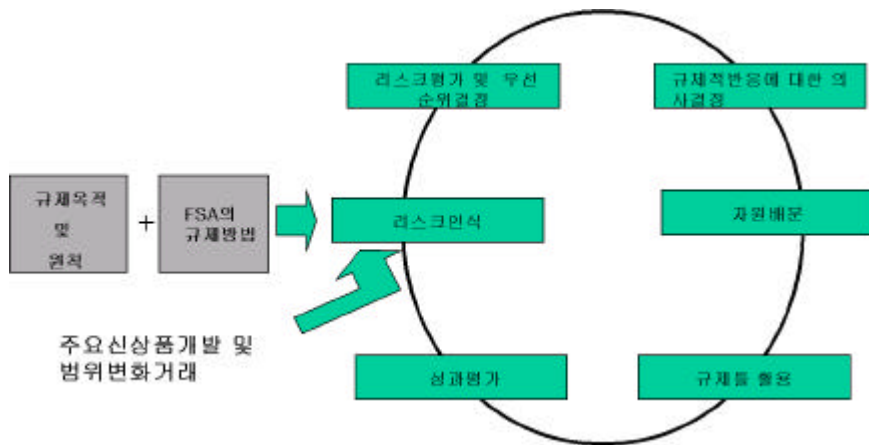
	RTO	
1.	( , )	' , ' , " "
2.	( , )	-
3.	( , )	-
4.	( , )	-
5.	,	-
6.	( )	( )
7.	( ) , ( )	RTO12
8.	( )	( 3 )
9.	( )	RTO8
10.	( )	
11.	( )	
12.	( / )	
13.	( )	-
14.	( : )	-
15.	가 ( ) ( )	-

: [http:// www.fsa.gov.uk/ development/ newreg](http://www.fsa.gov.uk/development/newreg)

FSA

e-commerce

< -4> RAS



: FSA(2000a), p.14.

FSA

가 가 (< -4> ).  
 가  
 가 가 ( ) 가 가  
 가  
 (< -5> )<sup>32</sup>.  
 가 , 가  
 가 .

< -5> 가



샘플 팩터  
(평가를 위한)

- 기업의 체계적 특성
- 인식된 기업의 중요성
- 다수소비자에 대한 충격
- 소비자손실보장의 가능성
- 컨트롤 측정
- 비즈니스 측정
- 소비자관계 측정

: FSA(2000a), p.16.

2) 가

32) 가 가  
 가 가 FSA (Probability) 2가 , (Impact), 가

가) 가<sup>33)</sup>

가

, FSA  
가 .<sup>34)</sup>

< -10> 가 ( )

(Bank and Building societies)	/ , 가
(Credit unions)	
(Life assurers and friendly societies)	/
(General insurers)	
(Securities and future(SFA) firms)	/ , , , 가
(Fund management(IMRO) firms)	
(Investment advisory(PIA) firms)	,

: FSA(2000b), p.12.

(indicator)

(impact) “ ”, “ 1(medium1)”, “ 2(medium2)”, “ ”

4 가 .<sup>35)</sup> FSA < -10>

33) <http://www.fsa.gov.uk/development/newreg>

34) 2002 12 FSA 가

FSA

가

36)

< -11 >

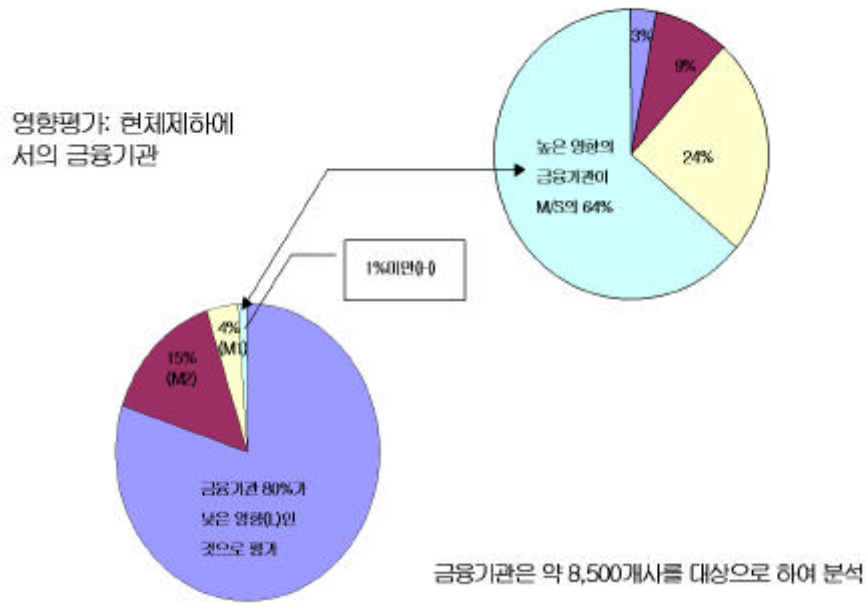
			(thresholds)		
			H/ M1	M1/ M2	M2/ L
(Bank and Building societies)	/	£ mn	18,000	1,800	90
	- 가	£ mn	6,500	650	32.5
(Credit unions)		No	N/ A	N/ A	3,000
(Life assurers and friendly societies)	/	£ mn	36,000	3,600	180
(friendly societies)		No	2,000,000	200,000	10,000
(General insurers)		£ mn	2,000	200	10
(Securities and future(SFA) firms)	/	£ mn	36,000	3,600	180
		£ mn	750	75	5
		No	2,000	200	20
		No	25,000	2,500	125
		£ mn	15,000	1,500	75
(Fund management(IMRO) firms)		£ mn	80,000	8,000	400
(PIA firms: product providers)		No	250,000	25,000	1,250
(PIA firms: other)	turnover	£ mn	250	25	1.25

: 1) 가  
 2)  
 4) IMRO PIA 가  
 200:20:1 , SFA PIA ( :  
 200:20:2) 가 SFA ( : 200: 20: 1.33)  
 (FRR) 가  
 : FSA(2000b), p.11.

35) (threshold)

36) FSA 가

< -6> 가 M/S



: FSA(2000b), p.13.

FSA 4

, 가 FSA < -10> (proxy measure) . , / , PIA

< -11>

200: 20: 1

, FSA 가 80%가 (low impact), 15%가

2(medium2) , 4%가 1(medium 1)  
 1% (high impact)  
 (< -6>).  
 < -12>

	가 (IG)	( )				
		H	M1	M2	L	
		30 (10.0%)	68 (22.7%)	156 (52.2%)	45 (15.1%)	299 (100.0%)
		4 (5.9%)	17 (25.0%)	40 (58.8%)	7 (10.3%)	68 (100.0%)
		0 (0.0%)	0 (0.0%)	16 (2.3%)	666 (97.7%)	682 (100.0%)
		34 (3.2%)	85 (8.1%)	212 (20.2%)	718 (68.4%)	1049 (100.0%)
		0 (0.0%)	6 (2.4%)	32 (12.7%)	214 (84.9%)	252 (100.0%)
		9 (1.9%)	44 (9.2%)	107 (22.5%)	316 (66.4%)	476 (100.0%)
		9 (1.2%)	50 (6.9%)	139 (19.1%)	530 (72.8%)	728 (100.0%)
SFA		13 (1.0%)	112 (8.4%)	364 (27.3%)	845 (63.3%)	1334 (100.0%)
IMRO		4 (0.3%)	57 (4.9%)	289 (24.9%)	812 (69.9%)	1162 (100.0%)
PIA -		5 (2.0%)	55 (22.4%)	41 (16.7%)	144 (58.8%)	245 (100.0%)
PIA -		3 (0.1%)	26 (0.6%)	294 (6.6%)	4159 (92.8%)	4482 (100.0%)
		5 (50.0%)	3 (30.0%)	2 (20.0%)	0 (0.0%)	10 (100.0%)
		0 (0.0%)	4 (16.7%)	8 (33.3%)	12 (50.0%)	24 (100.0%)
		73 (0.8%)	392 (4.3%)	1349 (14.9%)	7220 (79.9%)	9034 (100.0%)

: FSA(2000b), p.11.

< -13 >

	M/S	( )	/				100.0 %
			M/S				
			H	M1	M2	L	
		£ 2,845bn	79.7%	16.9%	3.3%	0.1%	100.0 %
		£ 170bn	66.4%	27.8%	5.8%	0.1%	100.0 %
		0.3mn	0.0%	0.0%	30.3%	69.7%	100.0 %
		5.4mn	0.0%	66.6%	30.9%	2.6%	100.0 %
		£ 800bn	57.0%	36.2%	6.7%	0.1%	100.0 %
		£ 48bn	48.8%	38.4%	12.1%	0.7%	100.0 %
SFA		£ 825bn	71.3%	24.9%	3.5%	0.2%	100.0 %
IMRO		£ 2,439bn	14.0%	55.2%	28.0%	2.7%	100.0 %
PIA ( )		40 thousand	27.6%	19.2%	17.5%	35.6%	100.0 %
/			63%	26%	8%	3%	100%

: FSA(2000b). p.12.

,  
 - 3% , 1% -  
 ,  
 70% , PIA  
 - 4,500 IFAs -  
 40% .  
 FSA 4  
 가 , 가  
 64.4% , " 1" 가  
 24.2%, " 2" 가 8.4%, 가

3.1%

(< -12>

).37)

FSA

가

가

가

.38)

) 가

가

(

)

가

가( : )

,

가

FSA

가

가

가

가

FSA

가

가

" ", " 1", " 2", " " ,

< -7>

(business risk)

(control risk)

37) FSA(2000b), p.13.

38)

FSA

가

가

( )

가

2003

.39)

(business risk) (control risk)

, 40 (risk elements)

. FSA 4 가

4 3가 6

RTO (Risk to The Objectives Groups)

(Financial Failure), (Misconduct and

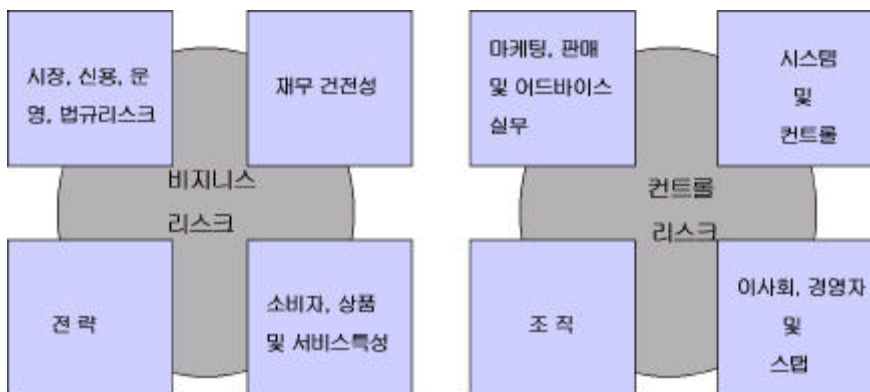
Mismanagement), (Consumer Understanding),

(Incidence of Fraud or Dishonesty), (Incidence of

Market Abuse), (Incidence of Money Laundering)

(< -14>, < -15> ).

< -7> 가 :



: FSA(2000b), p.16.

39) FSA(2000b), pp.15-16.

< -14 >

				(RTOs1&8)	(RTOs2&9)	(RTOs7&12)	(RTOs3&13)	(RTOs3,10&14)	(RTOs3&15)
	1		10			N/A			N/A
	2		20			N/A			
Score						N/A			
Score-Override									
	3		30		N/A	N/A		N/A	N/A
	4		40			N/A	N/A	N/A	N/A
	5		50		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
	6		60						
	7	/	70		N/A	N/A		N/A	N/A
Score									
- Override									
	8		80			N/A			
	9		90			N/A			
	10		100		N/A	N/A			
Score						N/A			
- Override									
/	11		110	N/A				N/A	
	12		120	N/A					
	13		130	N/A					
Score				N/A					
Score-Override									

: FSA(2002a), p.27.

< -15>

			(RTOs1 &8)	(RTOs2& 9)	(RTOs7& 12)	(RTOs3& 13)	(RTOs 3,10&14)	(RTOs 3&15)
	14		140 N/A			N/A	N/A	N/A
	15		150 N/A				N/A	N/A
	16		160 N/A			N/A	N/A	N/A
	17		170 N/A			N/A	N/A	N/A
	18		180 N/A					N/A
	19		190 N/A				N/A	N/A
	20	/	200 N/A			N/A	N/A	N/A
Score			N/A					N/A
- Override								
	21	/	210	N/A	N/A			N/A
	22	/ / ( )	220	N/A	N/A			
	23		230		N/A			
Score					N/A			
- Override								
	24		240					N/A
	25	,	250					N/A
	26		260					N/A
	27	IT	270					N/A
	28		280	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
	29		290					
	30		300					
	31	/ 3	310				N/A	N/A
	32		320		N/A			N/A
	33		330			N/A	N/A	N/A
	34		340 N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	
Score								
- Override								
	35		350					
	36		360					
	37		370					
	38		380					
Score								
- Override								
	39		390					
	40		400					
Score								
Score- Override								

: FSA(2002a), pp.28-29.

< -14>, < -15>

RTO

가  
 4 , “ ”, “ 1”, “ 2”, “ ” 가(probability  
 assessment) (< -16>, < -17> ).<sup>40)</sup>  
 FSA 4 3  
 (Material, Perceptible, Negligible) 가 .

< -16> SCORE

RTO	(RTOs1 &8)	(RTOs 2&9)	(RTOs7 &12)	(RTOs3 &13)	(RTOs 3,10&14)	(RTOs 3&15)
			N/A			N/A
			N/A			
/	N/A					
Score						
	N/A					N/A
			N/A			
Score						
RTO Score						

: FSA(2002a), p.30.

40) FSA(2002a), pp.28-30.

< -17> SCORE

		Override	Override		Override	Override

: FSA(2002a), p.30.

3) 가 , 가

가 , 가

가 A 가

, D  
.41)

FSA가  
가 가 (< -18> ),  
41%가 “ 2” “ ”  
, 3% “ ” , “ ”  
.42)

( , , IMRO, , PIA, SPA)  
, “ ”

0.8%, PIA 1.5%, SFA 3.1%, 1.7%  
(< -18> ).

41) (2000a), p.3.

42) FSA(2000b), pp.17-18.

< -8> 가( )

	(High)	(Medium)	(Low)
(High)	0.5%	3%	1%
1 (Medium 1)	2.5%	12%	10%
2 (Medium 2)	5%	25%	41%

: 가 41%가 " 2" , " " 3%가 " " , " "

: FSA(2000b), p.17.

< -18> /

%				
가				
	0.7%	0.1%	-	0.6%
	15.1%	1.7%	5.7%	7.7%
IMRO	16.2%	0.7%	6.5%	9.0%
	20.1%	0.8%	9.2%	10.1%
PIA	24.5%	1.5%	10.7%	12.3%
SFA	23.4%	3.1%	8.1%	12.2%
	100.0%	7.9%	40.2%	51.9%

/ ( )

	가				
		3.4%	0.4%	-	3.8%
1	0.5%	8.4%	5.0%	-	13.9%
2	1.2%	8.5%	17.0%	-	26.7%
	-	-	-	55.5%	55.5%
	1.7%	20.3%	22.4%	55.5%	100.0%

/ ( )

	가				
	1.8%	3.4%	2.1%		7.3%
1	3.7%	10.0%	11.8%		25.5%
2	4.2%	18.9%	29.7%		52.8%
				14.4%	14.4%
	9.7%	32.3%	43.6%	14.4%	100.0%

IMRO / ( IMRO )

	가				
		0.2%	0.1%		0.3%
1	0.2%	2.6%	2.3%		5.1%
2	1.1%	9.3%	14.3%		24.7%
				69.9%	69.9%
	1.3%	12.1%	16.8%	69.9%	100.0%

PIA / ( PIA )

	가				
		0.2%	0.1%	-	0.3%
1	0.3%	1.2%	1.0%	-	2.5%
2	0.4%	3.4%	4.2%	-	8.0%
	-	-	-	89.2%	89.2%
	0.7%	4.8%	5.3%	89.2%	100.0%

SFA / ( SFA )

	가				
	0.2%	0.7%	0.4%	-	1.3%
1	1.5%	3.8%	3.0%	-	8.3%
2	3.1%	8.3%	16.0%	-	27.4%
	-	-	-	63.0%	63.0%
	4.8%	12.8%	19.4%	63.0%	100.0%

/ ( )

				가	
1					
2	0.3%		2.1%		2.4%
				97.6	97.6
	0.3%		2.1%	97.6	100.0%

: FSA(2000b).

, " " 55.5%, " 2" 26.7%,  
 " 1" 13.9%, " " 3.8%

가 가 (Risk Assessment  
 Division) , 가 5 (

, , , , )  
 FSA 가  
 가(desk-based exercise, off-site)  
 , 13 (on-site inspection)  
 가(pilot test)

2003 가

4) 가 43)  
 가) 가  
 FSA " 1" 가 ,

43) / 가  
 가 FSA(2000b), pp.36-37.

(gross premium income)

, " " " 1" 20  
, 2 가 , , 3  
" 1"

) 가  
" " , FSA  
가 가  
가 .

:  
,  
,  
( ),  
( )  
( )

: FSA  
( )  
가 가 가  
가(overall rating)  
가 .

:  
, 가  
(significant market

malfunction)

(material)

) 가

FSA

“ ” , “ ”

가

(reasonably close level of monitoring)

(Hong Kong Monetary Authority)

FRB

(Risk Based Supervision)

2000

3

가

가

CAMEL

가

( , , , , )

.44)

1)

(< -19> )

가

가

(

)

44)

(2000), p.23.

가

가 ,

가

45)

< -19 >

(1 )	-		
가(2 )	-	가 4 (functional business line) ( 가, 가, ) 가	( ) 가
(3 )	-		
MEL (4 )	CA		CAMEL
(5 )	-		

: (2000), pp.23-25 .

2) 가

가) (1 )

45) (2000), p.31.

가

가

MIS

front, middle

back-office

가 .46)

가

가

) (2 )

47)

가

가

) (3 )

---

46)

47)

,  
 .  
 .  
 " " " " "  
 " 가 ,  
 .  
 . . . . .  
 ,  
 가  
 .  
 가 가 .  
 . . .  
 ,  
 가 .  
 ,  
 ,  
 가 ,  
 .  
 ,  
 ,

가 “ ”, “ 가 ”, “ ”

가

가

가 가 가

3)

CAMEL

가

가

4)

CAMEL

가

5

CAMEL M

4가 ,

, . , .

CAMEL

, CAMEL

가

가

가

,48)

1) 49)

가) 가

(OCC)

, , , 가 , ,

9

가 , OCC 가

7

가 " ", " ", " " 3 가

가 " ", " ", " " "

가

가

48) (2000), p.39.

49) Bank Supervision and Examination Process(2001), pp. 1-112.

(aggregate risk) “ ”, “ ”, “ ” 가 ,  
 가  
 .  
 , (direction of risk) 12  
 가 가 가 , , ' 3  
 가 가 .  
 가 , 가  
 12 가 ,  
 가 12 가 ,  
 .50)  
 ,  
 OCC  
 , ,  
 / 가 “ ”, “ ”  
 ”, “ ” 가 가  
 . 가 7  
 .  
 ) 가<sup>51)</sup>  
 (1) 가  
 가  
 가 , 가

---

50) Bank Supervision and Examination Process(2001), pp. 9-10 .

51) 가  
 , EP(Bank Supervision and Examination Process), 「Large Bank Supervision」, 『Comptroller's Handbook』, May 2001. pp. 27 31 .

가  
 12  
 가 " " " " "

(Underwriting Factors)

--	--	--

- 가 , , ,
- (exceptions) (overrides)

(Strategic Factors)

--	--	--

- , ,
- , ,

(External Factors)

--	--	--

- ( , )

(Credit Quality Factors)

--	--	--

- , , 가 ,
- , , , ,
- 
- 가 , ,
- 

(2) 가

가 가 ( ) 가  
가 ,

12

- , , 가
- “ ” “ ” “ ” “ ” 가 .

(Policies)

--	--	--

- 
- 
- 
- ,
-

.

(processes)

--	--	--

.

.

.

.

.

**(Credit Granting)**

.

.

.

.

**(Credit Monitoring)**

.

.

.

.

**(Collection Efforts)**

.

.

(Personnel)

--	--	--

- 
- 
- , , ,
- 
- 
- , , ,
- CEO ,

(Control Systems)

--	--	--

- , , ,
- , , ,
- , ,

(Measurement Control)

- ,
- 가 , ,

(3) 가

RAS

가 , 가 .

--	--	--

		가
--	--	---

)

< -20>

가 “ ” , “ ” , “ ” , “ ” , “ ” , “ ” .

< -20>

	(low)	(moderate)	(high)
(weak)	(low to moderate)	(moderate to high)	(high)
(satisfactory)	(low)	(moderate)	(moderate to high)
(strong)	(low)	(low to moderate)	(moderate)

: Bank Supervision and Examination Process(2001), p.106.

가

2)

52)

2003 1

RAS

FSA

OSFI

RAS

가

(residual assessment rating)

.53)

가)

RAS

2003

1 NAIC

OSFI

52) 가

NAIC

53) 가

(organization charts)

(CPA)

가



) 가

< -21>

, 가

< -21> ( )

		가				가				가						
					가				가				가	( )		
	D B		4	4	1. 가 2. 가?			1		1			1.3 가 2. 가			No
	가		4	4	1. , ( )가 2. 가?			3		3			1.2001 10 , 2001 11 ,12 ( ) 2.2001 10 ,11 ,12			Yes
								2		2						

가 , 가 “ ” 가 “ ” 가 “ ” 가 “ ”

가 , 가 “ ” 가 “ ” 가 “ ”

가 , 가 “ ” 가 “ ”

가 “ ” , “ ”

가 가 “ ” 가 가

2.00 .

< -22>

3

가 “

가 “ ” ,

가 “ ” 가

가 2.33 ,

2.00 .

		가		가		가						
				가	가			가	( )			
	.		4	4	1.	50 \$	?	1	1	1.	가 50	No
	가				2.					2.	가	
					?							
	B/S		4	4	1.	(	) 가	3	3	1.	가	Yes
	가				가	가	가			가	가	
					?					2.	가가	
					2.	가	가					
					?							
			4	4				3	3	가		Yes
								2.3	2			

) 가

“ ”, “ ”, “ ”, “ ”, “ ” 4  
 , “ ”, “ ”, “ ”, “ ”, “ ”,  
 가 “ ”, “ ”, “ ” 가 (< -23> ).  
 < -23> , 가

가		
가		가
		가 가
		가
가		. \$\$ . 가
		. \$\$ \$\$ 가
		. 가
		. \$\$ \$\$ 가
가		. 가 .
		. \$\$ 가 .
		. 가
가		
		.

가 “ ”  
 , “ ” 가 , “ ” 가 가  
 , “ ” 가  
 , 가 “ ”  
 , “ ” 가 , “ ”

” 가 , “ ” 가  
 (< -23>  
 ) .

< -23> 가  
 “ ”, “ ”, “ ” 3 가 , “ ”  
 , “ ”  
 , “ ”

< -10>

(4)				
(3)				
(2)				
(1)				
	(1)	(2)	(3)	(4)

< -10>  
 , < -10> ( )  
 ) , ( )  
 ), ( )  
 ( )가 . 가  
 ( )  
 , ( ) ( )  
 , ( )  
 .

1) RAS 54)

가 (CAMELS)

가가

가

가 ,

RAS

2000

7 .55)

가) 가

( ) 가 ,

가 (

6

가 ),

(

10 가 ),

( , 가 ,

15 가 ),

(

6 가 ), (

27 가 ),

(

가 20 가 ) 6 가

54) (2001), p.1-13. .

55)

가

CAMELS

가

(specialty rating)

가

가

가 .

< -24> RAS 가

가	가			
				, , -
	가			- -
	가			-
				- 가 가

: (2001), p.5.

, 96 1  
가 「  
· 3 가 , 「 가  
」 6 가  
가 , 가  
가

) 가

가

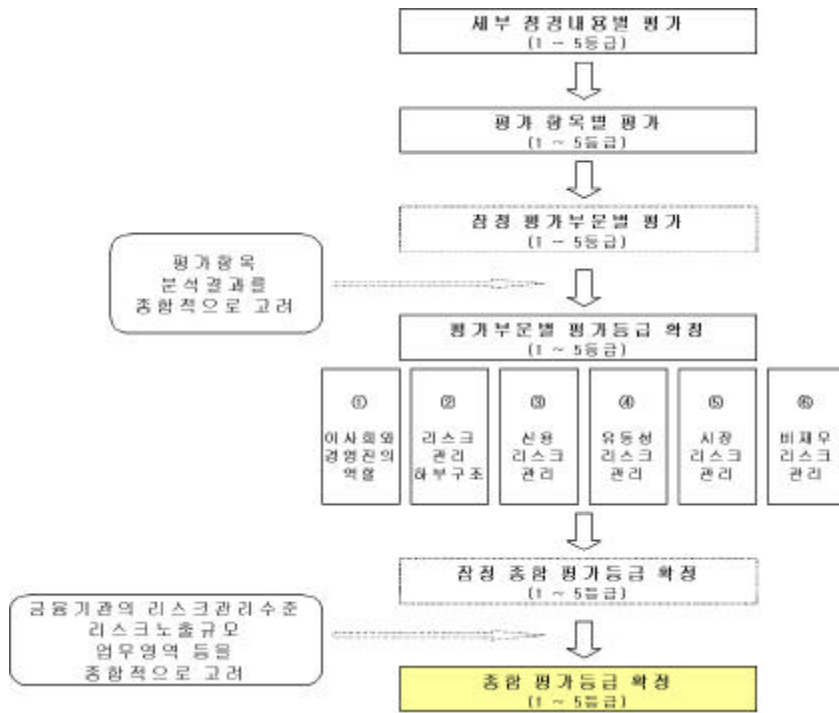
가, 가, 가, 가, ,  
 1 ( ), 2 ( ), 3 ( ), 4 ( ), 5 ( )  
 5 가 (< -25> ).  
 < -25> 가

1	-
( )	
2	-
( )	
3	-
( )	
4	-
( )	
5	-
( )	

: (2001), p.6.

1 ( ), 2  
 ( ), 3 ( ), 4 ( ), 5 ( ) 5 가 .  
 가  
 가 (< -26> ).  
 가 가 ( ) 가  
 ) 가 , 가  
 가 가 가 .  
 6 가  
 가 , , . , .  
 < -27> 가 .

< -11> 가



: (2001), p.8.

< -26> 가

가	가	( )
1		1.0 1.4
2		1.5 2.4
3		2.5 3.4
4		3.5 4.4
5		4.5 5.0

: (2001), p.6.

< -27 >

	- 가 가
1 ( )	. 가 가 . 가 . 가 . 가
2 ( )	- 가 가 가 . 가 가 . 가 . 가 . 가
3 ( )	- 가 가 가 . 가 가 . 가 . 가 . 가
4 ( )	- 가 가 가 . 가 가 . 가 . 가 . 가
5 ( )	- 가 가 가 . 가 가 . 가 . 가 . 가

: (2001), p.13.

) 가

가

가

가

가

,

가

가 , 가 가 ,  
 ) 가 가 「 가  
 「 」 , 가 가  
 「 」 가

.56) ,

.57)

2) RAS 58)

RAS RAS 2002 12  
 RAS 59),

---

56) 26 3

57) RAS 가 가

58) 가 RAS

59) 가 가 , (2002b), pp.73-78, (2003), pp.1-9.

, RAS 4

. 1  
DB , 2

가 가 . 3

가 , CAMEL ,

, ,

,

. 4

(< -28> )<sup>60)</sup>

< -28> RAS

1	- 가 . 가 가 .	2002
2	- RAS . (Institutional Profile) DB . ( ) . (Scope Memorandum) (Entry Letter)	2003
3	-	2004

: (2002), p.75.

, “ ”, “ ”, “ ” 3

60) (2002), p.74.

가 (< -29> )<sup>61)</sup>

< -29> ( )

		( )	
		, PB	, , , ,
			, ,
		, , , ,	,
		,	, ,
	Trading	, 가	, ,
	Treasury	, ,	, ,
		,	,
	M&A, SOC,	, ,	, ,
		, ,	, , , ,
		, , , ,	, , , ,
		( , ) , operating	,
	e-banking	e-banking	, ,
			, , , ,
			, , ,
		, ,	
/		, , , IR, ,	, ,

: (2002), p.76.

, e-banking, , , , , , , ,

61) Risk Matrix





OSFI

RAS

가

## 2. RAS

가. CAMELS 가

OCC FRB 가  
 , 가 , CAMELS  
 가 , 1999 8  
 CAMELS 가 , RAS

RATE 가 ,  
 RATE 가  
 가, 2002 RATE  
 ARROW  
 (< -30> ).  
 RAS

가 CAMELS 가  
 CAMELS 가

.66)  


---

 66) 가

< -30> CAMELS 가 RAS

CAMELS	CAMELS (RAS )	RAS (CAMELS )	CAMEL (RAS )
RAS		2003	1999 2000

RAS 가 CAMELS

가 , CAMELS 가

RAS

. RAS

RAS , < -31> .

RAS

. , 가, .

, , 가

. , 가 .

67) 가 가 ,

. 68)

---

67) ( , , )  
가

가 가 . 가

< -31> RAS

가	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ , 가</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 가</li> </ul>
( )	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ FRB, OSFI, FSA :</li> <li>▪ OCC :</li> <li>▪ .</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Pool</li> <li>▪</li> <li>▪ ( )</li> <li>▪ .</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ FRB, OSFI:</li> <li>▪ , FSA :</li> <li>▪ ( )</li> <li>▪ OCC :</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ FRB · OCC, OSFI, FSA</li> <li>가,</li> <li>가,</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 6 가</li> <li>가</li> </ul>
가	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ FRB · OCC, OSFI</li> <li>· 가</li> <li>· 가</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>·</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ FRB · OCC, OSFI</li> <li>· 가</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 가</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ FRB · OCC</li> <li>· 가 , CAMELS 가</li> <li>· CAMELS “M”</li> <li>·</li> <li>▪ FSA, OSFI: 가</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 가, CAMELS 가</li> <li>▪ 가 (RAS)</li> <li>▪ CAMELS “M”</li> <li>▪</li> </ul>

FRB OCC , OSFI

68) OCC 가  
 , , (9 : , 가 , , , , , ) 가.

가 (Relationship Manager)

OCC 250  
(Resident Examiner) .69) FRB  
(Large Complex Institution)<sup>70)</sup> ,

, 가  
,  
, 가 가  
71), 가  
가 .72)  
, 가 가  
, 가  
, 가  
, 가  
가

---

69) OCC assistant  
deputy controller

70) , ,

71) RAS 6 가 (

, , ) , ,

72) 가 RAS  
(2001), pp.1-40. .

가 ,

73)

.74)

가 가

가 가

CAMELS 가

가 CAMELS “ M ” 가

가 CAMELS 가

가 (Informal Supervisory

Actions) (Formal Enforcement Actions)

.75)

가 , 가(RAS) CAMELS

가 가 가 가 CAMELS

가 가 가 가

(M) , 가 가

가 , 가

---

73) ,

2001

( , )

( , , )

74) 가 (2002),

pp.35-49, . (2002), pp.16-20.

75) CAMELS 가 가 가

가 가

3.

가

RAS 3 가 CAMELS 가

가 ,

가 가,  
가  
76)  
CAMELS 가

76) , 「  
, 2002.9., P. 18.

」, ,

RAS

RAS 가

RAS

3

, RAS

(

)

RAS

가

( )

가 가 가

가 가( )

, RAS

, RAS

가

가,

가

## . RAS

### 1.

가.

) RAS (

, ,

RAS , ,

, RAS 가 가

.

.77)

OCC RAS

. OCC RAS

가 가

RAS

가 가

---

77) (

)

가

가

RAS

121

( 가 )

가

RAS

RAS

. RAS

100%

( ) , RAS

< -1>

	15	10 ,
		5
	2003.3.19 2003.4.4	1 : ( )
		2 :
		RAS
	( )	( , , , )
	( + )	( , , , )
	( )	)

< -1>

15

, 2003 3 19 2003 4

4

RAS ( )

, , ,

( , , , .78)

가

RAS

가

가

가

가

, , ,

가

가

가

( )

가

가

가

가

, RAS

가

가

가

가

가

.79)

가

78)

< 3>

79)

가

가

가

가

가

.

RAS

RAS

(

)

,

227

RAS

11

,

70

,

146

(< -2> ).80)

4

20

(16

, 4

),

21

(11

, 10

),

15

(4

, 11

),

15

RAS

가

가

[

2]

가가

- Section

(

), Section ( : ), Section (

), Section

( )-

가

( 가)

OSFI(2002), 2002., pp.1-14.

80)

OCC

(4 , 11 ) .

< -2 >

		( )		
RAS	(A)	0(2)		
( 11 ) : RS	가 (B)	0(1)	(11)	
	가 (C)	0(3)		
	가 (D)	0(5)		
( 70 ) : RQ	RM : I	(A)	6	(35) + (35)
		(B)	2(2)	
		(C)	1	
		(D)	2	
		(E)	3	
		(F)	2(2)	
	RM : C	(A)	0(6)	
		(B)	0(2)	
		( ) (C)	0(1)	
		(D)	3(1)	
		(E)	5	
		FLC , (F)	1	
		(G)	1	
		(H)	1	
	RM : M	(A)	0(4)	
		(B)	1	
		(C)	1	
		(D)	1	
		(E)	0(2)	
		(F)	1	
		가 (G)	0(3)	
		(H)	0(2)	
	RM : L	(A)	0(6)	
		(B)	0(1)	
		(C)	0(1)	
		(D)	3	
		( ) (E)	1	
		(F)	0(2)	
(G)		0(1)		
( 146 ) : RL	:A	(A)	0(15)	(141) + (5)
		(B)	0(8)	
		(C)	0(6)	
		(D)	0(3)	
		(E)	0(4)	
	RM : I	가 (A)	2(30)	
	RM : C	가 (B)	1(18)	
	RM : M	가 (C)	1(35)	
	RM : L	가 (D)	1(22)	

, 32 (2 ),  
 19 (1 ),  
 36 (1 ),  
 23 (1 ) 4  
 81) .  
 ,  
 .  
 5  
 ,  
 (< -2> ).

-3> , < -3>  
 55%(8 / 15 )  
 .82)

가 가

---

81) 36 ( )

82) 7 가 ,

가

< -3>

가

		가								가	
		가	社	社	社	社	社	社	社	社	
RS	A	0(2)									
	B	0(1)									
	C	0(3)									
	D	0(5)									
I	A	6	2		4	×	5	×	1	4	
	B	2(2)	0(2)			×	1(2)	×	×		
	C	1	×			×		×	×		
	D	2	×			×		×	×		
	E	3	1			×		×	1		
	F	2(2)	×	1(2)	1(2)	×		×	1(2)	×	
C	A	0(6)				×		×	0(4)		
	B	0(2)				×		×	×		
	C	0(1)				×		×			
	D	3(1)	1(0)	0(1)	2(0)	×	1(0)	×	1(0)	3(0)	
	E	5	1			×		×			
	F	1	×			×		×			
	G	1	×		×	×	×	×	×		
	H	1	×			×		×			
M	A	0(4)				×		0(3)			
	B	1	×	×		×		×	×		
	C	1		×		×		×			
	D	1		×		×		×			
	E	0(2)				×					
	F	1		×		×		×			
	G	0(3)				×		0(1)			
	H	0(2)				×		×			
L	A	0(6)				0(4)		×	0(1)		
	B	0(1)				×					
	C	0(1)				×					
	D	3		×		×			1	2	
	E	1		×	×	×	×	×	×	×	
	F	0(2)				×		×			
	G	0(1)				×					
A	A	0(15)									
	B	0(8)				0(7)					
	C	0(6)									
	D	0(3)									
	E	0(4)									
	I	A	2(30)		1(30)	1(30)	0(30)	0(30)	0(29)	1(21)	1(30)
	C	B	1(18)	0(18)			×	0(18)	×	0(18)	
	M	C	1(35)				0(35)	0(35)	0(19)		
L	D	1(22)				0(22)	0(22)	0(21)	0(21)	0(22)	

:

< -3>

가(

가) 가 가( ) , , , , 가 20% 30% RAS .

< -4>

RAS 가 . 가 ( ) 가 OCC . OCC 가 .

< -4> 가

가		가
		가 ( )
	OCC, FRB	가 ( 가 ) ( 가 )
		x
	OSFI	가 ( 가 )
	FSA	x

## 2. 가

가.

, 가 가  
 가 3 가  
 가 83)  
 가  
 3 가 , ,  
 가 “ ”, “ ”, “ ” 3가  
 가 .  
 , 가 가  
 가 .  
 가 (가 )  
 가 가  
 , 가 가  
 가

---

83) 가 가  
 가 가

가

가

OCC

가

가

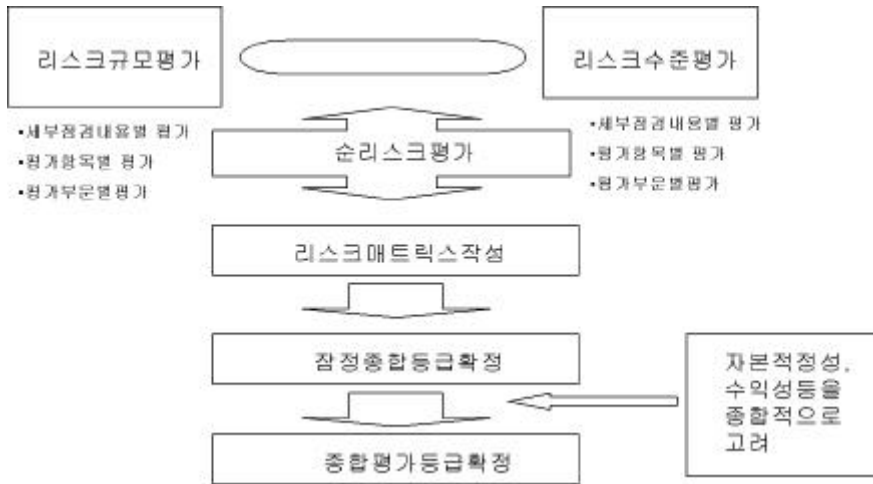
RAS

가

가

.84)

< -1>



4

1

가

가

2

가

3

가

4

85)

84)

OCC

가 (< -1> ).  
 가  
 가, 가 (가  
 )<sup>86)</sup>  
 가 가 .

가  
 RAS  
 가 .  
 , , 가  
 .  
 , .  
 , .  
 가 .  
 가 ,  
 )<sup>87)</sup>

---

85) , 가

86) 가 가  
 가 , , , 가 ,  
 가 ( , , 가 )  
 OSFI(2002B)

87) , 가 가  
 가

가 , 가 가 가

.88) 가 89)

3. RAS

가. 가

1)

, 가 , 가 , < -4> 3.00 , 3.14 , 3.28

88) 가 가 , 가 가 ( 가 , )

89) 가

< -5>

		가	
	1	1	2
	6	7	6
	1	0	0
	3.00	3.14	3.28

: 4 , 3 , 2

CAMELS

가

90)

가

가

가

가 1 2

가

90) 2003

가 , 가 , ,

가

2) RAS

RAS ( ) ,  
 가 . RAS  
 가  
 가  
 1  
 가 RAS 가  
 가  
 RAS ( ) 가가 가  
 가  
 가 ( ) 가  
 가 ( ) RAS  
 가 , ,

< -6> RAS

		가	CAMELS	CAMELS
	7	7	7	6
	1	0	1	2
	0	1	0	0
	4.00	3.57	3.86	3.71

: 1) 4 , 3 , 2

2) 가 , CAMEL 5

< -6> < -5> <  
 -6> RAS 가

134

7 8

, < -5>

가 1 2

RAS

가

가

RAS

RAS

.91)

. RAS

1)

가) 가

가

가

< -7>

< -7>

6

가

가

91) 가 RAS

RAS

가

OCC

< -7> 가

< -7> 가 ( )

가		( )	
		+	(I-1)
		+	-
		+	(I-2)
		+	(I-3)
		+	-
		+	(I-4)
	, , ,	-	(I-5)
	가	-	(I-6)
		+	(I-7)
	가 ( )	+	-
	, CI	-	(I-8)
	가	+	(I-9)
		( )	-
		+	(I-10)
	, 가	-	(I-11)
	, 가	-	-
	가	+	(I-12)
	가	+	-
	. 가	+	(I-13)
		+	-

가

6

가

4

가

(+)

가

가

가

가  
 4 가 가  
 ( )가  
 , .  
 , .  
 가  
 가 가 가  
 92),  
 가 ,  
 가  
 , .  
 , 가 ,  
 가 . ,  
 가 .  
 2  
 , .  
 , .  
 , 가

---

92)

[ 2] .

가

,

가

.

,

가

.

.

RBC

4

2

.

,

가

< -8 >

.

( )

(FLC)

8

,

5

,

2

,

1

,

4

,

4

,

1

,

1

,

1

.

< -8> 가 ( )

	가		
			( )
	( 3 )가	-	(C-1)
		+	(C-2)
	( )	-	(C-3)
	( 가 )	-	(C-4)
	,	-	(C-5)
	,	+	(C-6)
	( )	+	(C-7)
	, )가	+	(C-8)
	, 가 ( )	+	-
	, ( ) ) ,	+	(C-9)
	, Stress Test	+	-
	( )	+	-
	( / ) 가	+	(C-10)
	( / ) 가	+	(C-11)
	( / ) 가	+	(C-12)
	( / ) 가	-	-
(FLC)	,	+	(C-13)
	( , 가, ) 가	+	-
	( / ) 가	+	(C-14)

,  
 ) 93) ( ),  
 .94)  
 < -9>  
 .

가 8

4 , 4

가 가 ,  
 가 가 .  
 가 가 .  
 가 .

,  
 , ,  
 (1 ) .  
 ,

---

93) 가 .

94) RAS 가  
 .  
 RAS 가 RBC RBC  
 RAS

가

< -9> 가 ( )

	가		( )
	,	+	(M-1)
		+	(M-2)
	가 .	+	(M-3)
	, ,	+	(M-4)
	, ,	+	(M-5)
	,	+	(M-6)
	가 ( )	+	(M-7)
	가 ,	+	(M-8)
		+	(M-9)
	,	+	(M-10)
가	가 가	+	(M-11)
	가 Stress Testing	+	(M-12)
	가	+	(M-13)
		+	(M-14)

,

가

,  
 , 가 .  
 , 가  
 OCC 가 ,  
 .  
 , 가 , ,  
 가 .  
 , 가 3  
 가 .  
 .  
 < -10>  
 . 7  
 ,  
 .  
 14  
 6 ,  
 1 ,  
 1 , 3 ,  
 1 ,

2 ,

1

< -10> 가 ( )

	가		( )
	가	+	(L-1)
		+	(L-2)
		-	(L-3)
	가	-	(L-4)
	,	+	(L-5)
		+ -	(L-6)
	,	+	(L-7)
	,	+	(L-8)
		+	(L-9)
	( / )	+	(L-10)
	( / )	+	-
		+	(L-11)
	,	+	(L-12)
		+	(L-13)
		+	(L-14)

< -10> 가

, 가



< -11> 가

	가 ( , , 가 )		가
I-1	: 100 ( ), 100 90( ), 90 ( )		
I-2	( 67.49%): 70% ( ), 60 70%( ), 60% ( )		
I-3	( 9.71 ):10 ( ), 7 10 ( ), 7 ( )		-
I-4	가 : (+) -10.0%( ), -10.0% -20.0%( ), -20% ( )		-
I-5	: ( ), ( )		
I-6	( ), ( ), ( )		-
I-7	1% , 0.6% 1%, 0.6% , ,		0.8% ± 0.2%
I-8	,CI : 17% ( ), 11% 17%( ), 11% ( )		
I-9	:		
I-10	: 7.3% ( ), 7 7.3%( ), 7% ( )		
I-11	가: 20 30%( ), 10 20%( ), 0 10%( )		
I-12	: 75% ( ), 70 75%( ), 70% ( )		-
I-13	가 : ( ), ( ), ( ) ( )		
C-1	( ), ( ), ( ) ( )		-
C-2	( ), ( ), ( ) ( )		-
C-3	( ), ( ), ( ) ( )		-
C-4	( ), ( ), ( ) ( )		-
C-5	( ), ( ), ( ) ( )		-
C-6	( ), ( ), ( ) ( )		-
C-7	( ), ( ), ( ) ( )		-
C-8	( ), ( ), ( ) ( )		-
C-9	가 , 가		
C-10	가 : (-) 0%( ), 0 10%( ), 10% ( )		
C-11	: 40% ( ), 30 40%( ), 30% ( )		-
C-12	( 4.64%): 6% ( ), 3 6%( ), 0 3%( )		-
C-13	, : 2% ( ), 1 2%( ), 1% ( )		FLC
C-14	: 0.45% ( ), 0.2 0.45%( ), 0.2% ( )		
M-1	: ( ), ( )		-
M-2	: ( ), ( )		
M-3	: ( ), ( )		
M-4	: ( ), ( )		
M-5	( ), 10% ( ) : 5%( ), 5% 10%		
M-6	: ( ), ( ), ( )		-
M-7	가 : 1500 ( ), 600 1500 ( ), 600 ( )		-
M-8	( , , )		
M-9	( , , )		
M-10	( : 9.2%): 10% ( ), 7 10%( ), 7% ( )		-
M-11	가 : ( ), ( ), ( ) ( )		-
M-12	stress testing : ( ), ( ), ( )		
M-13	: ( ), ( ), ( )		
M-14	: 2 ( ), 2 3 ( ), 3 ( )		-
L-1	( ) ( ), ( ), ( ), ( )		-
L-2	가( 가 ) ( ), ( ), 가( 가 ), ( )		-
L-3	( ) ( ), ( ), ( ), ( )		-
L-4	( ) ( ), ( ), ( ), ( )		-
L-5	: ( ), ( )		-
L-6	: ( ), ( )		-
L-7	, , , 가		-
L-8	: 1 ( ), 2 3 ( ), 4 ( )		-
L-9	( 12.0%): 0 6%( ), 7 14%( ), 14% ( )		
L-10	15 ( ), 15 30 ( ), 30 ( )		
L-11	: ( ), ( )		-
L-12	( , , )		
L-13	( , , )		
L-14	: ( ), 1 2 ( ), 3 ( )		-

가

가 < -11>

가 . < -11>

가 ,

가

가 (가 ) ,

가

가 가 .

,

6 “ ”, “ ”, “ ”

3 가 가 “ ”, “ ”,

“ ”

.

가 6

가 ,

.

가

가 . , “

” , “ ”, “ ” “ ” 2

가 가 .

, 가 " " ,

가 가 “ ” 가 . ,

가 (가 ) OCC

가 < -10> ,

,

가 가

가

가 .

, ,

가 가

가 가

OCC 가

) 가

(1) 가

-12> . < -12> 가 <  
가 가

D 가 “ ”

B , 가 “ ” A , C , E  
, F . 4

가 가 “ ”

. 가 .  
, 가( ) A , C ,  
E , F .

. A

I-2( ), I-12( ) ,  
C I-2( ), I-8( ) ,  
E I-2( ), I-3( ), I-8  
( ) , F I-3( ), I-13(  
가 ) 가 “ ”  
가

< -12> 가

	A	B	C	D	E	F
I-1						
I-2						
I-3						
I-4						
I-5						
I-6						
I-7						
I-8						
I-9						
I-10						
I-11						
I-12						
I-13						
가						

, “ ” 가 B  
 I-2( ), I-8(  
 CI ), I-10( )  
 가 , 가  
 .  
 , 가 가  
 D I-7( ), I-8(  
 CI ), I-10( ), I-11(  
 ), I-12( ), I-13( 가 )  
 “ ” 가 .  
 D  
 .  
 가

( ) 가 가  
 가  
 RAS 가

(2) 가  
 가 (< -13> ),  
 “ ” A , B , C , F 4  
 , “ ” E ,  
 “ ” D .

< -13> 가

		A	B	C	D	E	F
	C-1						
	C-2						
	C-3						
	C-4						
	C-5						
	C-6						
	C-7						
	C-8						
	C-9						
	C-10						
	C-11						
	C-12						
	C-13						
	C-14						
	가						

가 가 가  
 “ ” 가 1 , “ ” 가 1 ,

“ ” 가 4 가

“ ” B 가

“ ” 가

“ ” E 가 “ ”

. D 가

가 “ ”

D 가 가

가 가

“ ” 가 A C-6, C-8, C-14 , B  
 C-2, C-5, C-6, C-8, C-9 , C C-5, C-6, C-8, C-9 ,  
 F C-6, C-8, C-9 가  
 가 “ ”

가 가

(3) 가

< -14> 가 .

가 , 가

A E 2 가 “ ” 가 “ ”

2 가

가 .

가

, A E

가  
 . A M-2, M-4 , E  
 M-1, M-2, M-3 , F M-1 “ ”  
 6 E 가  
 가 .

< -14> 가

		A	B	C	D	E	F
	M-1						
	M-2						
	M-3						
	M-4						
	M-5						
	M-6						
	M-7						
	M-8						
	M-9						
	M-10						
가	M-11						
	M-12						
	M-13						
	M-14						
가							

, D E  
 가 가 ,  
 가 가 .  
 , M-8, M-9,  
 M-10, M-11, M-14  
 ,  
 .

(4)

가

가 , < -15>

,

가

“ ”

가 6 4 (A , C , E , F

) “ ” “ ”

가 1

< -15>

가

		A	B	C	D	E	F
	L-1						
	L-2						
	L-3						
	L-4						
	L-5						
	L-6						
	L-7						
	L-8						
	L-9						
	L-10						
	L-11						
	L-12						
	L-13						
	L-14						
	가						

가

L-3

가

. A  
“ ”

가

“ ”

C

가

가

2)

가) 가

가

가

,

,

,

가

,

가

가

. 가

< -16>

, < -16>

( )



< -16> 가 ( )

가		( )
	+ -	(RLA-A)
	+ -	(RLA-B)
	+ -	(RLA-C)
	+ -	(RLA-D)
/ .	+ -	(RLA-E)
	+ -	(RLI-A)
	+ -	(RLC-B)
	+ -	(RLM-C)
	+ -	(RLL-D)

: 가 가 ( , 가). ( )

) 가

< -17> 가  
 . 가 가 ,  
 가 가  
 가

.  
 “ ”, “ ”, “ ” 3  
 4 “ ” , 3 “ ”  
 , 2 “ ” 가 (가 )  
 , 가  
 . , ,  
 , , 4

가

< -17> 가

	가 ( , , 가 )		가
RLA-A	5 ( 15 , , 가 ) (4 ), (3 ), (2 )	-	가
RLA-B	( 7 ) (4 ), (3 ), (2 )	(	가(
RLA-C	6 (4 ), (3 ), (2 )	)	가
RLA-D	4 (4 ), (3 ), (2 )	-	)
RLA-E	3 (4 ), (3 ), (2 )		
RLI-A	2 , 5 30 23 , , 가( , )	, , (	가
RLC-B	1 , 5 18 , , 가	), 4	가
RLM-C	1 , 5 35 , , 가	가	
RLL-D	가 1 , 5 21 , , 가		

: 가 , 가 ( 가).

4

가

, , ( , , )

가

( )

가 .

가 가

가

)

(1)

가

가 (< -17> ), A

“ ”

“ ”

가 “ ”

C

“ ”

E

F

4

“ ”

4

가 " "

< -18>

가

	A	B	C	D	E	F
가						

B

D

4

“ ”

가

“ ” 가 .  
 가 , 4 가 “ ” , 2 가 “ ”  
 가 .  
 < -18>

, 가

(2) 가

< -19> 가 . < -19>  
 가 A , C , E , F “ ” , B  
 D “ ”

< -19> 가

	A	B	C	D	E	F
가						

A 가 ,  
 , E “ ”

가 . B  
 D 4 “ ”  
 가  
 ,  
 , A  
 , C ,  
 E , F ,  
 ,  
 가

(3) 가  
 가 ,  
 “ ” B , C , D 3 ,  
 “ ” A , F 2  
 . B  
 “ ”  
 “ ”

(< -19> ).

E F 가 A  
 , B , C , D  
 가 ,  
 A E 가 B , C , D

가 , B D

가

< -20> 가

	A	B	C	D	E	F
가						

< -20> 가 ,  
 ,  
가 IMF

Market VaR

< -20> 가

가 .

(4) 가

< -20> 가 , < -21>  
A , C , E , F 4 4

“ ” 가

“ ” 2

가 “ ”  
 가  
 가 “ ”  
 4 “ ” ,  
 가 , “ ”  
 4 “ ” 가

< -21> 가

	A	B	C	D	E	F
가						

가  
 가  
 가  
 가  
 가

3) 가

가) 가

( ) 가  
 (3 ) 5 , 3.51 5.0 “ ”  
 , 3.0 3.5 “ ” , 3.0 “ ” 가  
 가 < -22> .

< -22> 가

	A	B	C	D	E	F
Net Risk	(M)	(L)	(M)	(M)	(M)	(M)
Net Risk	(M)	(L)	(M)	(M)	(H)	(M)
Net Risk	(H)	(L)	L( )	L( )	(H)	(L)
Net Risk	(H)	(L)	(H)	(H)	(H)	(H)

< -22> B ( ) 5 가 “ (M)” 가 E “ (H)” , B 가 “ (L)” , A , C , D , F 4 “ (M)” 가 B , C , D , F “ (L)” , A E “ (H)” 가 “ (M)”

.  
 , 2 가 “ (L)” 가 4 가 “ (H)” 가  
 가  
 . A  
 가 “ (M)” ,  
 “ (H)” , B  
 가 (L)  
 가  
 . C  
 “ (M)” , “ (L)” ,  
 “ (H)” 가  
 . E  
 가 “ (H)” 6 가  
 가  
 ) 가  
 < -23>  
 .  
 가  
 A 가 “ ” ,  
 “ ” A “ (H)”  
 가 , B 가 “ ” ,  
 “ ” B “  
 (L)” 가 . C F

“ ” 가 “ (M)” 가  
 D “ ”  
 가 “ (M)” 가  
 가 “ (H)” 가  
 “ ” , “ ” 가  
 “ (L)” B , “ (M)” C , D , F , “ (H)” A , E  
 (< -23> ).

< -23>

	A	B	C	D	E	F
Net Risk ( )	(H)	(L)	(M)	(M)	(H)	(M)

< -23> < -24> “ (L)”  
 B Stage 0( ) ,  
 “ (M)” C , D , F Stage 1, 2  
 “ (H)”  
 A E Stage 2 .

< -24>

(L)	B	Stage 0( )
(M)	C , D , F	Stage 1, 2
(H)	A , E	Stage 2

: 가 Stage1 2

< -25>

, < -25> Stage 0  
 가 , Stage1 , Stage2  
 , Stage 3  
 , Stage4

< -25> ( )

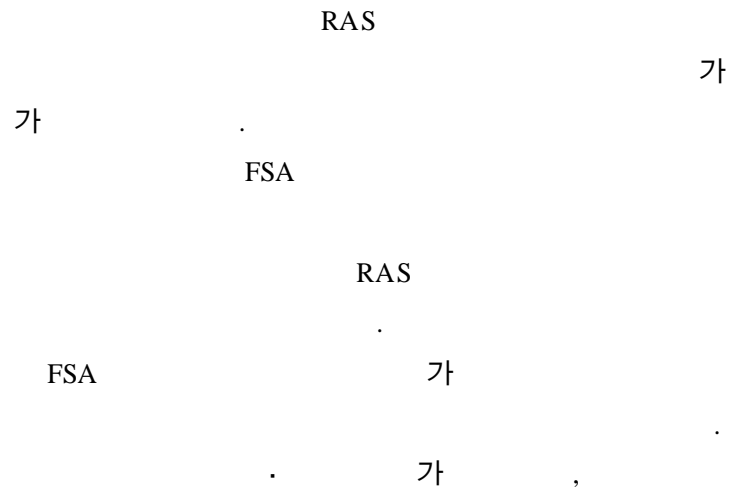
		.
Stage 1		.
Stage 2		. ,
Stage 3		. , 가 ,
Stage 4		. .

, “ (H) ” A E

Stage 3 , 가 ,  
Stage 4 ,

4.

가.



,

, RAS

가

RAS

RAS

가

가

가

가

RAS

RAS

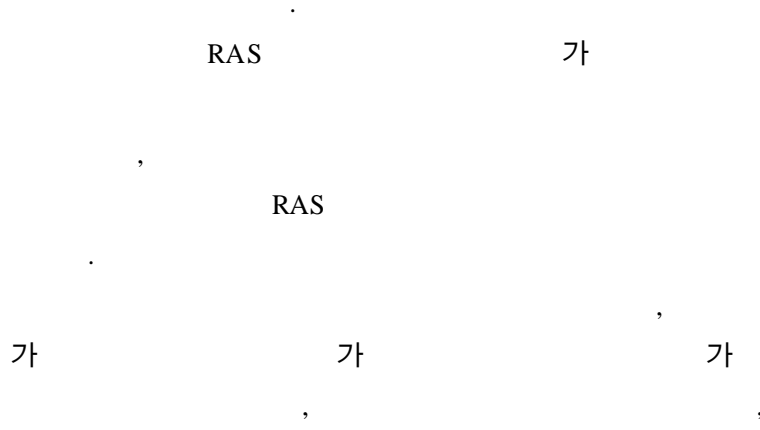
,

,

RAS

가

RAS



1.

( ) , ( )  
 ( ) , 가

가

< -1>

< -1>

		DB	가
		가	



가 , RAS CAMELS 가

CAMELS 가

< -2> RAS

	( )	(CAMELS )	(CAMELS )
	가	가 +RAS	RAS
가		,	,

가 , , RAS  
 가 가  
 가 가  
 가 RAS  
 RAS  
 가  
 RAS  
 , RAS  
 < -3>  
 1

2 가 OCC FRB

가 , 3  
 ,  
 , 5가 RSA  
 , DB , 가  
 , 가 RAS

< -3> RAS

RAS	( )	( )		(OSFI)	(FSA)	(NY )
		OCC	FRB			
	1	2		3		
	( )					

: : , : , :

, RAS 가

(< -4> ,

< -1> ) 가

Risk

Matrix

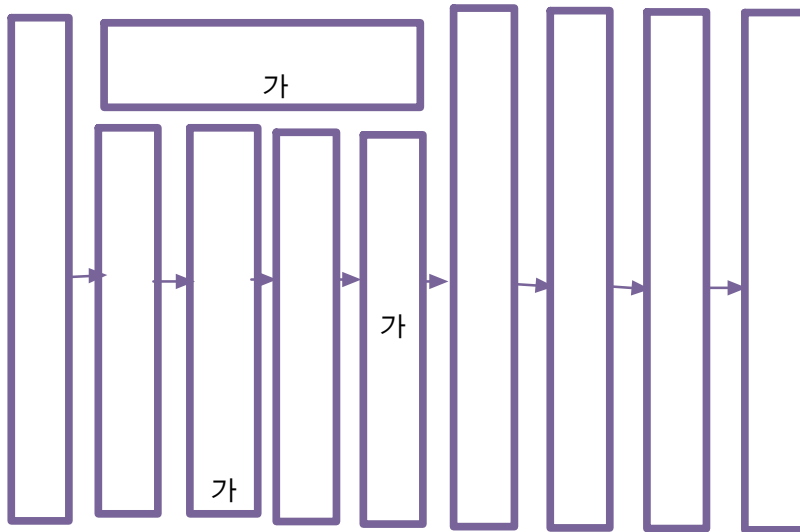
가,

가

< -4> RAS

▪	가	▪ /	▪
▪	▪	▪ ,	▪
▪	▪	▪ ,	▪
▪	가		

< -1> 가



< -1> , 1  
DB ,

2

가

가

3

-

가

CAMELS

,

( , , , )- 4

RAS

2. RAS

96)

가.

RAS

가

가

RAS

---

96) RAS  
가

RAS

가

97)

( ),

,

98)

가

,

가

가

97)

가

98)

OSFI CAMEL

가

(Fed, OCC, FSA, APRA),

(stanards of sound business practice), 가 (Moody's, S&P),

(corporate governance consultants),CICA, TSE

가 RAS

가

,  
,  
.  
, ,

가

가 RAS

. 가

1)

가

OSFI

, , OSFI , ,  
, , 가 ,  
, . 가  
, 가

가

, OCC 가  
 가  
 가  
 가  
 , , ,  
 가  
 ,  
 가  
 ( < -5> )  
 가 ( )  
 ,99)  
 < -1> ,

---

99)  
 가 가  
 가 가



100),

RAS

< -6>

OSFI

( , , ),

< -6> ( )

	( )
	( . . )
( )	(8가 )

FSA

OCC

가

9가

FRB

100)

가

가

2001

“

”

, , , ,



( RBC ) ( )

< -8> ( )

	( )
(가 )	, 가 가 , 가 가
	. 가 가
( )	
	.
	,
	,
	,
	,
	,

RAS

가 RBC

RAS

( ) , .

가

( )

,

RBC

가 , 가

가 가 (Buffer)

가 가

가 가 가

가 가 가 가

가 가 가 (가

)

(3) 가 가

가 가

가 가

OCC, FRB 가

가 가 ,





가

가

( ) 가 ( )가

< -10> ( )

	량		

: " 1 " " " 가 ,

가

4 5 3 ( , , )  
(< -10> ).

가

4

,101)

3) 가

101)

3

가 가

가 가

가

가

가

,

, ,

.

< -11> 가 ( )

.	가
.	,
.	가 , , ,
.	
.	
.	

, , ,

가

, CAMELS 가 (M) 가

CAMELS 가 가

, 가

가 가

가 가 가  
 가 가  
 profile  
 가 가

< -12> 가 ( )

		가
1	2	. 6 가 . 가
3		. 6 가 . 가
4	5	. 3 가

가 가 , 가  
 , 가

4) 가

, 가  
 , 가 가

5)

가 가 ,  
 가 가 CAMELS  
 가 가  
 CAMELS 'M' 가 가 ,  
 CAMELS 가 가  
 (Informal Supervisory Action) - ,  
 - (formal enforcement actions) -  
 ((written Agreements), (cease and desist orders),  
 (removal and prohibition orders) -  
 102)

102)

가

가

“ ” “

”

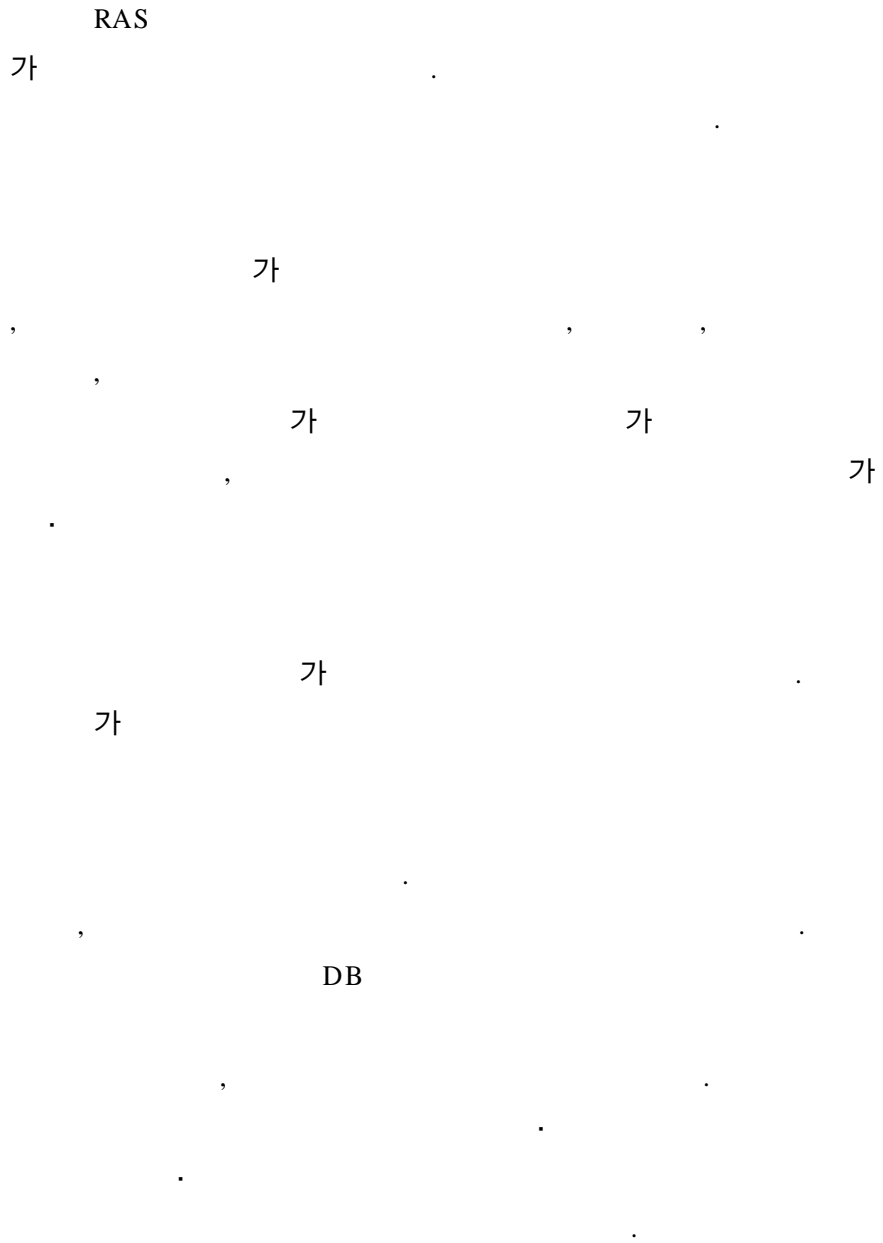
가

가

가

가

### 3. RAS



가  
가 가  
RAS  
RAS 가  
RAS  
가  
가

가

가

가

가

RAS(Risk Assessment System)

2004

2000 7

2005

RAS

“

RAS

” 2003

CAMELS

가

가

가

가

RAS

가가 CAMELS

가

RAS

가

가

(-)

RAS

RAS

RAS

RAS

가

15

(

)

RAS

, RAS

5

RAS

RAS

RAS

CAMEL

가

가

RAS

,

,

가

,

RAS

.

,

RAS

가

,

가

,

가

.

RAS

.

RAS

가

, RAS

,

( ),

( ),

( )

RAS

, RAS

RAS

CAMELS

가

,

RAS

가

CAMELS

가

. RAS 1 가  
 , RAS 1  
 , 2  
 OCC FRB , 3 ,  
 가  
 , RAS 가  
 , RAS 가  
 .  
 .  
 .  
 RAS .  
 ,  
 ,  
 가  
 . OCC  
 가  
 ,  
 가 가

, , , , .  
 .  
 가  
 ,  
 , RAS  
 .  
 , , , ,  
 OSFI  
 , ( , , ), , , ,  
 .  
 가 RAS  
 가 ,  
 ( RBC ) ( )  
 )  
 .  
 가 가  
 가 가  
 .  
 가 , 가  
 ,  
 .  
 가 , ,  
 .  
 가 가 (가 )  
 .  
 .  
 ,

가  
. 4 5  
3 ( , , )  
. 가  
. 4  
. 가 , 가  
, , , .  
. , , , 가  
. 가  
, CAMELS 가 (M) 가  
CAMELS 가 가  
. 가 , 가 가  
. , RAS  
, 가 .  
RAS  
. .

, 가

.

.

(2002a), 「가」, 『』, pp. 35-49.

(2002b), 「」, 『』, 2002. 9. pp. 7-18.

(2000), 『』, 2000. 12.

(2002a), 『』 : FSA 가』, 2002. 5. 17.

(2002b), 『』』, 2002. 12.

(2001), 『』』, 2001. 10.

(2002), 『』가(RAS)』, 2002. 1.

(2003), 『』』, 2003. 4, pp.1-9.

(2003), 『』 : 2002가』, 2003. 3. 19.

Basel Committee on Banking Supervision(2000), 『Supervisory risk assessment and early warning systems』, December 2000.

Bank Supervision and Examination Process(2001), 『Large Bank Supervision』, Comptroller's Handbook, May 2001.

OSFI(1999), 『Supervisory Framework』, 1999 and beyond.

OSFI(2003), 『Supervisory Framework Ratings』, February 7, 2003.

OSFI(2002a), 『Introduction to the Supervisory Framework Ratings Assessment Criteria』, July 2002.

OSFI(2002b), 『Assessment Criteria』, July 2002.

- OSFI(2002c), 『Supervisory Guide- Inherent Appendix C- Insurance Risk- Life DRAFT』, Sep 18, 2002.
- FSA(2000a), 『A new regulator for the new millennium』, January 2000.
- FSA(2000b), 『Building the new regulator Progress report 1』, December 2000.
- FSA(2002a), 『Building the new regulator Progress report 2』, February 2002.
- FSA(2002b), 『The future regulation of Insurance: A Progress Report』, October 2002.
- OCC(2001), 『Large Bank Supervision』, Comptroller's Handbook May 2001.
- PwC(1999), 『The New Supervisory Framework』, 『Insurance Review』, October, 1999. PP. 1 8.
- PwC(2001), 『OSFI Supervisory Framework Ratings- are you prepared for it?』, 『Insurance Review』, December, 2001. PP. 1 8.
- KPMG(2002), 『Study into the methodologies to assess the overall financial position of an insurance undertaking from the perspective of prudential supervision』, Appendices May 2002.
- <http://www.fsa.gov.uk/development/newreg>
- <http://www.osfi-bsif.gc.ca/eng/about/index.asp>
- <http://www.osfi-bsif.gc.ca/eng/how/index.asp>
- <http://www.osfi-bsif.gc.ca/eng/documents/practices/pages/index.asp>
- <http://www.osfi-bsif.gc.ca/eng/newscentre/newrelease/index.asp>
- <http://www.osfi-bsif.gc.ca/eng/publications/practices/index-supervisorypract.asp>

[ ] RAS 103)

(line of business) : <ul style="list-style-type: none"> <li>·</li> <li>·</li> <li>·</li> <li>·</li> <li>·</li> <li>·</li> <li>·</li> </ul> /	(line of business): <ul style="list-style-type: none"> <li>· (personal property)</li> <li>· (commercial property)</li> <li>·</li> <li>· (general liability)</li> <li>· (special lines)</li> </ul>
(asset and liability management): ( ) · ( , , , ) · · ( ) /	(investment and related income)
IT/ (business continuity)	IT/ (business continuity)

o , , , (supervisory file index)

o (standard file index)

- 가( : )

o 가

- OSFI Section 4.1 가 가

- ( )

o 가

가 (

- 가가 (allocation table)

- (high), (above average), (moderate), (low) 가

o ( )

(high), (above average), (moderate), (low) 가

- “ 가 , (vanilla-type) ”

(guide) ( [ ] ) .

o 가 가가 가 .

- (top down approach)

(bottom up approach) .

- ,  
가 (risk mitigation)

가

· , (ONR:

Overall Net Risk)

(Net Risk) .

가

o 가 , “ (How) ”

(function)

가 ( : characteristics of  
the function), “ (How Well) ” ( :  
performance indicators) .

- (mandate), (structure), (resources),  
(methodology & practices), (accountability)

- .  
- (strong), (acceptable), (needs  
improvement or weak) .

o ONR, , , (composite risk)

(oversight function)

가 (assessment criteria) .

o OSFI 가 가가 가 ,

- 가 (risk modelling)

- RBC VAR 가 (judgemental assessment)  
(back-test) .

o

- 가 ( : 9.11 ).  
- 9.11 (event triggers)

1 2 3

- (Conglomerate institution)

1 2 3 ,

2 3

o 가 , ,  
 가 .  
 - 가 (CRR)  
 - 가  
 CRR  
 (an annual supervisory letter)

**CAMEL CRR**  
 o 가 ( , , , ,  
 ) , CRR  
 ,

- CRR 가  
 가 .

o CAMEL CRR

- OSFI (CDIC) CAMEL

- CDIC CRR

(Management Meeting), (Field Review)

o , ,

- .

가 (CRR)

o 가 (CRR) OSFI  
가 ([ ] )  
- CRR , 가  
1 CRR .

o (Professional Training and  
Development Department, PDT) .

- PDT 4

- , .

o (Practice Division) .

-  
- 가  
-

- 
- 
- 
- 

o (Supervisory Manual)  
 , 가 .  
 - PDT "Lunch & Learn" 가  
 .  
 - , 가  
 가 .  
 -  
 가 (Specialist Support Staff) ( )  
 14 )

o OSFI , , , ,  
 , ( , 4 )  
 )  
 - (Bank Conglomerates)  
 - (Life Conglomerates)  
 - (FIG- )  
 -

o , OSFI 가 가 ,  
 , , Compliance, , ,

[ ] 가 ( DRAFT)<sup>104)</sup>

o

-

-

-

cost of medical care) .

o

-

-

·

·

(weaknesses in the quality of risk management) ,

, , ( ) .

104)

OSFI

가

OSFI(2002c), pp.1-14

Section :

가

Section :	
가	( )
·	· ( 가 ) · , ) · · · ( , , ) · 가 , , , , ) · · (policy size) · , , 가
( )	· ( , ) · , , , ) · , , , , / · , , 가 · , ( ) · / / · 가 /
	· 가
( , , )	· ( ) · % , : , wealth management ) · ( 가) · · - · - · / · · · (anti-selection): 가

Section :  
 (issues), (result) 가  
 가 (quantitative or qualitative  
 information)

Section : ( )	
가 ( )	( ) , ( ) 가 가
	가 ..
( )	· (plan) · ( ) ( : / )
(distribution channel)	· ( , , PPGA,MGA ) [ : , ( ) ( ) ]
	· (reinsurance renewal) - (problems with renewals) (indicative) : - 가 가 · ( ) · (open or closed book of business)
	· OSFI ( : )
	· 가 (operational risk) (weaknesses in the quality of risk management)

Section : “ (on average) ”  
 , (relative grouping)  
 ( 4가  
 (high,above average, moderate and low)  
 (characteristics)

Section :	(Relative Grouping)
-	(Average level) -
	(cut-off)
“ (on average)”	(Grouping)
가	( ) , , , 6.7-6.20
가 ( : / , , )	
가 (Risk Matrix)	가

(Product Characteristics)

생명보험(보장)-고유리스크 관계



(high)	<ul style="list-style-type: none"> <li>· (LTC: Long Term Care) : 가(Non-cancellable)</li> <li>· (UL)</li> <li>· (IDI: Individual Disability Income) : 가</li> <li>· (Segregated Fund Guarantees)</li> </ul>
(above average)	<ul style="list-style-type: none"> <li>· CI</li> <li>· (LTC: Long Term Care) : 가</li> <li>· (IDI: Individual Disability Income) : 가</li> <li>· (LTD: Group Long-Term Disability)</li> </ul>
(moderate)	<ul style="list-style-type: none"> <li>· Term-to-100</li> <li>· (Payout Annuities) :</li> <li>· (Group Dental, Medical, Short-term Disability:STD)</li> <li>· (Group Life Insurance) :</li> </ul>
(low)	<ul style="list-style-type: none"> <li>· (Non-participating Individual level and decreasing term)</li> <li>· (Non-participating Whole Life)</li> <li>· ( )</li> <li>· (Participating products with current dividend payout)</li> <li>· 가 -</li> <li>· (Individual Life Adjustable products - par and non-par</li> </ul>

**(High Risk)**

o **(LTC : Long Term Care) :** 가  
· (emerging experience)

·

· (medical care)

· 가(Lock-in )

o : (UL) 가

·

· ,

o **(IDI: Individual Disability Income):**  
가(Non-cancellable)  
· (emerging experience)

·

· - 가 :

· 가(Lock-in )

· (disability)

· : 가

o **(Segregated Fund Guarantees)**

·

가 , .

- 가 가
- (Reset Option) 가 가

- (
- )
- ( )

- :
- 가

**(Above Average Risk)**

**o CI (Critical Illness)**

- 
- "CI"가 (interpretation)
- : 가 (disease/ illness )

**o (LTC: Long Term Care) : 가 (Guaranteed Renewable)**

- ( )
- ( ) 가 .
- 
- 
- ( )

**o (IDI: Individual Disability Income) :**

가

- (emerging experience)
- 가 :
- ( )
- - :
- 가
- ( )

**o (LTD: Group Long-Term Disability)**

- (emerging experience)
- 가 :
- ( )
- - :
- 가
- ( )

**(Moderate Risk)**

**o Term-to-100**

- (emerging experience)
- 가
- 
- 가 가 .
- (ultimate lapse rate) 가
- (
- ,
- (certain level of lapsation) 가 .

)

o **(Payout Annuities) :** **(with mortality)**

- ( : CPI) ,
- 
- 

o , , **(Group Dental, Medical, Short-term Disability:STD): ASO**

- 
- : 가 ( 가 : risk of being under priced)
- 
- - :
- 가 ( )
- ( : : industry or company coverage in a factory environment)
- 가 .

o **(Group Life Insurance) :**

- 
- ( : WTC)

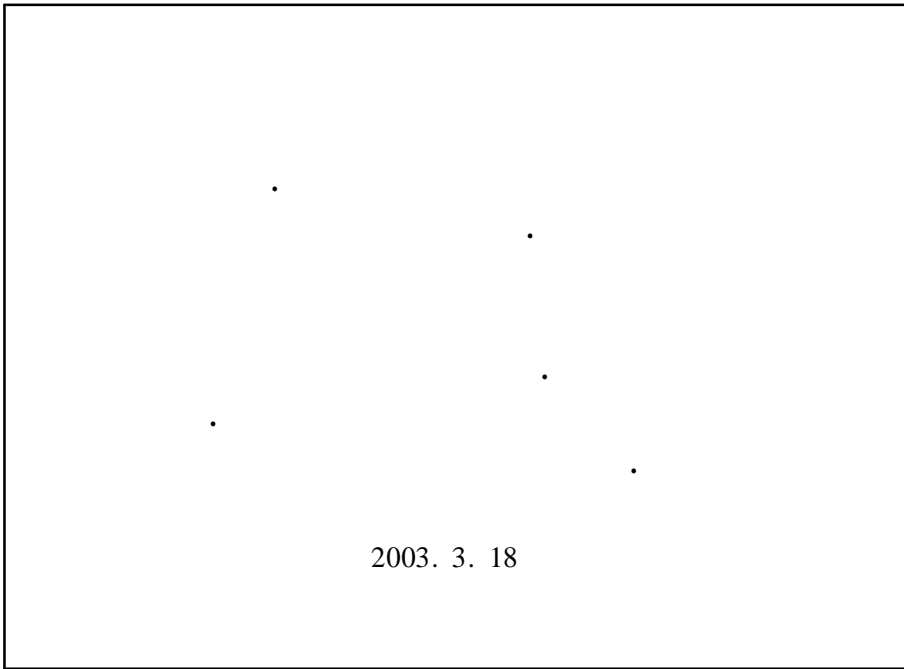
**(Low Risk)**

- o (Non-participating Individual level and decreasing term)
  - 
  - 가
  - 가(Lock-in )
  
- o **(Non-participating Whole Life)**
  - (emerging experience)
  - 가
  - 
  - 가
  - 가(Lock-in )
  
- o ( )
  - (Participating products with current dividend payout)
  - { : (adverse expenses), }
  - 가
  
- o 가 -
  - (Individual Life Adjustable products - par and non-par)
  - 가 : 가

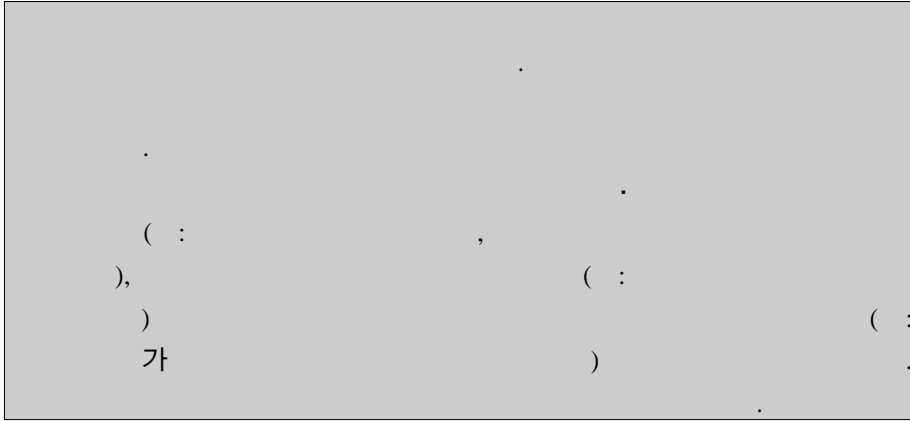
Section : (mitigation process or techniques)

Section :	
(mitigation processes and techniques) (action)	
(underwriting management)	<ul style="list-style-type: none"> <li>· , , /</li> <li>· / , (medical)</li> <li>· ( ), ,</li> </ul> <hr/> <ul style="list-style-type: none"> <li>·</li> <li>· : exclusions(discretionary)</li> <li>· (coverage) ( , )</li> <li>· (endorsements to extend or restrict coverage)</li> <li>· (diversification policies)</li> <li>·</li> <li>- 가</li> <li>- 가 / ( : , )</li> <li>-</li> <li>· (management of contractual product options)</li> <li>가</li> <li>· (premium surcharges &amp; discounts)</li> <li>·</li> </ul>
(internal control: day-to-day)	<ul style="list-style-type: none"> <li>· , ( )</li> <li>·</li> <li>· (enforceability of policy documentation)</li> <li>· , ,</li> <li>· ( 가)</li> <li>- MGAs,</li> <li>- lead or participant</li> <li>· DCAT( )</li> <li>(specific scenario for each of the key insurance risk drivers of a significant activity)</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>·</li> <li>· (succession planning)</li> <li>· , /</li> </ul>

[       ]       가







<

>

1)

?( )


1-1)

( , ),

?( )



5) 가 가  
가 ?( )

( 가 )  
( 가 )  
( 가 )

( , , ) 가  
,  
가  
.

< 가 ( ) >  
6) 가 (RAS) ( )  
가 ?( )  
.

7) 가 가  
CAMEL 가  
가  
?( ) ( )  
가가 ( )  
가가 ( )

( ) 가

( ) 가

8) 가 (RAS) ( ) 가가 가  
 가 가  
 가 ( )  
 ?( )

9) 가 ( ) 가가 가  
 가 가  
 가 가  
 가 가  
 가 가

10) 가  
 가 ?( )  
 1 2 가  
 2 3 가  
 3 4 가  
 4 5 가 5





4) 가 ( )

가 ?(FY2001 ) ( )

5) 가 ,

?(FY 2001 )


6) ( )

% ?.

	( ) (a)	( ) (b)	% (b/ a)
FY 2000			%
FY 2001			

2. .

1) 가 가 , ,

? ( . )

	20	30	40	50	60											
						100%				100%						100%

: FY 2001

2) , , 가


3) , , 가  
(FY 2001 )

FY 2000	%	%	%	100%
FY 2001	%	%	%	100%

4) 가 ( )  
( )  
가  
(FY 2001 )

	가 (%)	가 ( : )
FY 2000	( )%	( )
FY 2001	( )%	( )

3. , , (FY2001 )



5. , .

1)

, ,

	FY 2000	FY 2001
	%	%
	%	%
	%	%

2)

, ,

	FY 2000	FY2001
	%	%
	%	%
	%	%

3)

, ,

4

( ).

	FY 98	FY 99	FY2000	FY2001

5.

.

1)

( )

( ,

, )

?

FY 2000			
FY 2001			

2)

?

FY 2000			
FY 2001			

3)

.

가

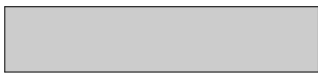
?

가					
---	--	--	--	--	--

4)

?

	(a)	(b)	(b/ a)
FY 2000			
FY 2001			



1. ( ) .  
 1) 3 , ( / ), ,  
 , , 가

( )					

- 2) , 3  
 ( / ),  
 ?( )


2.  
 1) , ,

?


2)

?

o					

3.

, ( , )  
?

o					

4.

1) , 가 , ( )  
( : )

FY 2000			
FY 2001			

2)

, ( )  
, )

	( )	가 (%)
FY 2000		
FY 2001		

3) \_\_\_\_\_, \_\_\_\_\_, \_\_\_\_\_, Stress  
 Test

4) \_\_\_\_\_ ( )

	( )	( )
FY 2000		
FY 2001		

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

1) \_\_\_\_\_, \_\_\_\_\_ ( / )  
 ( : )?

	(a)	(b)	(b/ a)
FY 2000			%
FY 2001			%

2) \_\_\_\_\_ ( / ) ?

	(a)	(b)	(b/ a)
FY 2000			%
FY 2001			%

3) \_\_\_\_\_ ( / ) ?

	(a)	(b)	(b/ a)
FY 2000			%
FY 2001			%

:

4) \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ ?

	(a)	(b)	(b/ a)
FY 2000			%
FY 2001			%

6. \_\_\_\_\_ (FLC)

\_\_\_\_\_ . FY 2001 \_\_\_\_\_ ( :  
 ).



8.

( ).

		FY 2000	FY 2001	FY2000	FY 2001
가					



1. 가 , 가 가

가 가 .

1) , ? ( . )

2) ? ( . )

3) , 가 . ?( . )  
)

4) , , ,  
? ( . )

2. ( )

( : ).

	FY 1999-FY 2001( )	
	(%)	( )

3. (FY2001)

( 가  
“ ” )

	(%)
( )	

4. (FY2001)

? ( 가 가 )

	(FY2001 , )
( 가 , )	
( )	

5. 가 ,

,  
? ( , , ).

? ( , , )

6. 2 ( , ) ?

	(a)	(b)	(b/ a)
FY 2000			
FY 2001			

7. 가 .

1) 가 2 가 ?

가	가				

2) 가 Stress Testing

?

Stress testing					

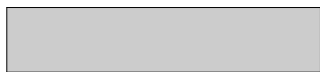
3) ?


6. .

1) ?( )

2) 가 . ( ,

)



1. .

1) 가


2)

가

	가	가		가	가

3)

2

?

	가	가		가	가

4)

2

?


5)

,

?( . )

6)

가

?( . )

2.

, ,


3.

?( )


4.

.

1) ( : )

	(a)	+( 가 - )(b)	(b/ a)
FY 2000			%
FY 2001			%

2) ( / ) ( : )

	(a)	(b)	(b/ a)
FY 2000			%
FY 2001			%

4) · ( / ) ?

	(a)	(b)	· (b/ a)
FY 2000			%
FY 2001			%

5. (GAP), (GAP), · (GAP)

FY 2000		·
FY 2001		

: = -

6. ( , , , )

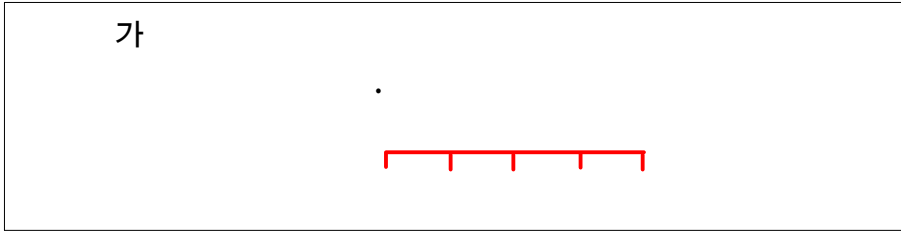
? ( , , )

? ( , , )

7. 1) ? ( )



1. (Operational Management)



1-1.

(1)

· ( ) .

(2)

( ) .

1-2.

(1)

(stress testing),

가

(

) 가

· ( )

(2)

· ( )

1-3.

(1)

( , · , )

?

· ( )

(2) .( )

(3) ( )

(4) , 가 .( )

1-4.

(1) ( ).

—	가
—	1
—	가
—	,
—	가

(2) 가 ( )

—	가
—	,
—	가
—	가
—	, 가

(3) 가 .( )

—	가	.
— middle office		.
—	가	.
—		가
—		.

1-5.

(1)

(RAPM)

가

.( )

(2)

(hurdle rate)

, , ,  
, ,

(3)

.( )

가

가,

(4)

.( )

가

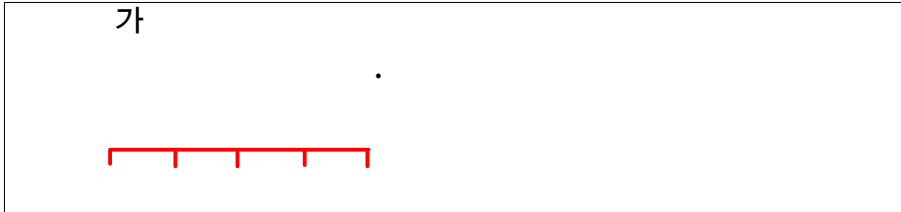
가

,

, , 가

.( ).

2.



2-1. ( )

(1) 가 가

(2) ( ) , . ( )

(3) 가 , , . ( )

(4) 가 . ( )

2-2. ( )

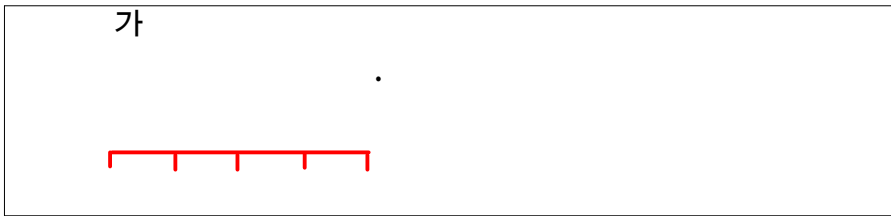
(1) 가 . . . . ( )

(2) 가

(3) 가 ,  
.( )

(4) .( )  
( ).

3.



3-1.

(1)

( ; )

. ( )

(2)

. ( )

(3)

가

. ( )

(4)

,

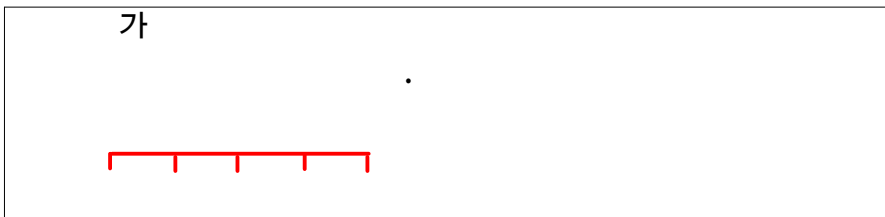
가

, ,  
. ( )

3-2.

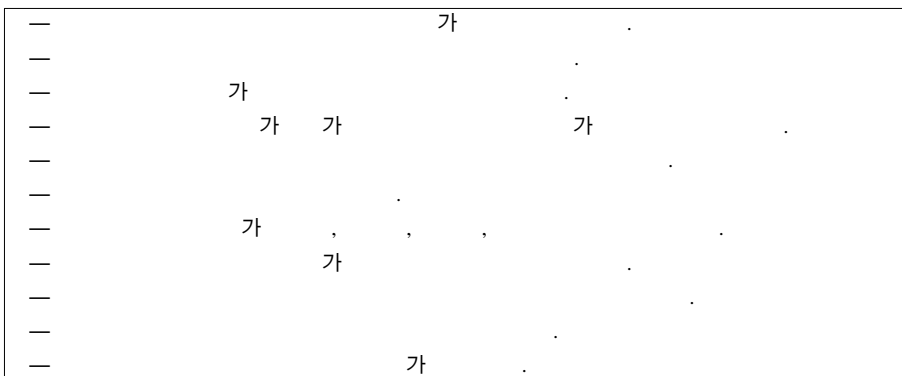
- (1) 가 . ( )
- (2) . ( )

4. (Internal Audit)

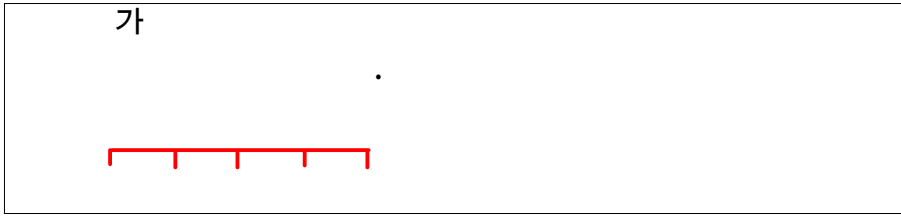


4-1.

- (1) , . ( )
- (2) .
- (3) . ( ) 가 . ( )



5.



5-1.

(1)

,

.( )



(2) Middle office가 Front office

.( )



5-2.

(1)

.

.( )

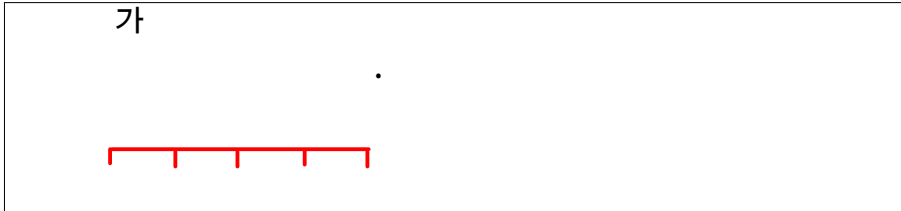
(2)

.

.

. ( )

6.



6-1.

6-1-1.

(1)

. ( )

(2)

,

(3)

, 가 ,

. ( )

, ( ),

(4)

. ( )

. ( )

.

6-1-2.

(1)

, , ,

- (2) 가 , . ( )
- (3) . ( )
- (4) 가 . ( )

6-1-3.

- (1) 가 . ( )
- (2) . ( )
- (3) 가 . ( )
- (4) . ( )
- (5) . ( )

6-1-4. 가

- (1) 가 . ( )
- (2) 가 . ,

- (3) 가 . ( ) ,
- (4) 가 가 . ( ) ,
- (5) 가 . ( )

—	가	
—		
—		(transition matrix)
—		
—		
—	가	

6-1-5.

					가
가					

Vendor S/W ( ) ( )

S/W H/W ( )

Credit Scoring, Logit, Discriminant, Neural Network, ZETA, EDF(KMV),  
CreditMetrics, CreditRisk+, Judgemental, Decision Tree

( 가 )

○ , , (Trigger Point)

가 , 7 , 9

( )

가

6-2.

6-2-1.

- (1) ( ) .
- (2) . ( ) ,
- (3) . ( )
- (4) . ( )
- (5) . ( )  
(going concern condition),  
(general market crisis)
- . ( )

6-2-2.

- (1) .
- 가 ,
- . ( )
- (2) ,
- 가

(3) . ( )  
.

(4) 가 . ( )  
(GAP) (mismatch), (GAP),

,  
(5) . ( )

,  
(6) . ( )  
가 .

(7) . ( )  
. ( )

6-2-3.

(1) .  
.  
. ( )

(2) . ( )

(3) . ( )

6-2-4.

(1) 가 .  
. ( )

(2)

. ( )

(3)

. (gap) .  
 . ( )

(4)

가 ,

,

(5)

. ( ) 가  
 . ( )

(6)

,

. ( )

(7)

가

. ( )

6-2-5.

(1)

( )							

, Regression, Simulation

,

가

,

Vendor S/W ( )

, S/W H/W ( )

Vendor

6-3.

6-3-1.

- (1) ,  
.( )
- (2) , ,  
, ,  
, 가  
. ( )
- (3)
- (4) . ( )  
가 , ,  
,
- (5) . ( )  
, ( ; )  
.  
( )

6-3-2.

- (1) 가  
,
- (2) . ( )  
,  
가 ,

( )

- 가
- .

(3) 가 . ( )

- 가 .
- ( ) .

(4) .

,  
가

.( )  
(5) ,

, . ( )  
(6)

, 가  
(7) .( )

,  
(8) .( )

, 가 가 가  
(9) .( ) ,

(10) 가 .( )

(11) . ( )

(12) . ( )

.( )

6-3-3.

(1) .

. ( )

(2) 가 ( ).

(3)

. ( )

(4)

. ( )

6-3-4.

가

(1) 가

.

. ( )

(2)

, 가

가

.( )

(3)

.

, .( )

- (4) . 가  
가 .( )
- (5) , ,  
,  
. ( )
- (6) ,  
( ).
- (7) 가 .( )
- (8) 가  
(Data Warehouse) ,  
. ( ).
- (9) 가 ,  
,  
,  
. ( )
- (10) . 가  
,  
. ( )
- (11) . 가 .  
,  
. ( )
- (12) ,
- (13) .( )  
가 ,  
. ( )
- (14)

. ( )

6-3-5.

( )							

VaR,

,

가 ( )

,

Vendor S/W ( )

( ) S/W H/W ( )

Vendor

6-4.

6-4-1.

(1) ,

. ( )

(2) ,

. ( )

(3) 가 . ( )

(4) . ( )

-	가	가	.
-		가	.
-			.

6-4-2.

(1)

. ( )

(2)

. ( )

(3) ,

가

. ( )

(4)

( )

. ( )

(5)

( ).

(6)

. ( )

(7)

. ( )

(8)

( )

가

.

( )

(9)

. ( )

(10)

가

가

. ( )

(11)

가

. ( )

(12)

,

. ( )

(13)

,

( ).

6-4-3.

(1)

.

- (2) . ( ) 가 ( ).
- (3) . ( )
- (4) . ( )

6-4-4. 가

- (1) 가
- (2) . ( ) ,
- (3) . ( ) 가 ,
- (4) . ( ) ( ).
- (5) 가 . ( )
- (6) ,
- (7) .( ) 가
- (8) . ( ) 가

(9) 가 (static simulation)

가 (dynamic simulation)

—	가
—	
—	
—	가

6-4-5.


( ) S/W H/W Vendor S/W ( ) ( )

6-4-6. ALM

		ALM			

① (ALM, Cashflow ALM ) Vendor S/W ( ) ( ) S/W H/W ( ) Gap , , Segment



**1.2. (moderate composite risk)**

○ , 가 (a sound, well managed institution).

- ,

(risk profile)

- , 가

- , 가

- , 가

- , 가

- , 가

- , 가

○ 가

- ,

- ,

- ,

- ,

**1.3. (above average composite risk)**

○ (early warning)

(risk to financial viability) 가

- ,

- ,

- ,

- 가 ,

- ,

- 가

가

-

,

**1.4. (high composite risk)**

○

가

-

,

가

가

-

가

,

가

-

,

**2.**

가

**2.1.**

○

-

- (complex institutions) 가 .

- 가 , , , ( )

○ (adequacy of capital)

- 가

- 가 , , , ( )

(strong) - , ,

OSFI .

12 .

가 (acceptable) - , ,

OSFI

. 12

(needs improvement) - ,

, ,

OSFI

. 12

가 .

(weak) - , ,

. 12 가

**2.2. 가 (capital assessment criteria)**

○ 가

- 가 , ,

○ 가

1) 가 .

1.1) ,

1.2)

1.3)

1.4)

1.5)

2)

2.1)

2.2)

2.3)

2.4)

2.5)

(stress testing)

가

2.6)

3)

3.1)

-

(mandate)

-

-

3.2)

가

가

:

-

-

3.3)

가

,

3.

가

3.1.

( )

○

,

○

(earnings performance)

-

가

-

가

가

(strong) -

가 (acceptable) -

,  
12  
(needs improvement) -

12  
(weak) -

,  
12

3.2. 가

○ 가  
- 가 , , ,

○ 가 가 .

○ 가

1) ,

1.1)

1.2)

1.3)

1.4)

1.5)

1.6)

1.7)

2) (peer group comparison)

2.1)

3) (future outlook)

3.1)

3.2)

3.3)

**4.**

**4.1.**

○

-

- 가 가 가

○

○

(operational management)

-

1) (low overall net risk)

○

가

-

가

가

-

2) (moderate overall net risk)

○

-

가

가

가

-

3) (above average overall net risk)

○

가

-

-

가

가

가

,

가

-

4) (high overall net risk)

○

가

-

-

가 가 , 가 가 .

-

-

5.

5.1.

○

-

1)

2)

3)

4)

5)

6)

7)

8)

○

-

가 가

-

가



○ 가  
가

- 가 , , 가  
, 가 .

1) (composition)

1.1)

1.2) , , , ,

1.3) , , , ,

1.4) , , , .

1.5)

1.6)

2) (role and responsibilities)

2.1) ( ) , ,

2.2) :

- CEO , , .

-

- ,

- ,

- ,
- .
- .
- , 가 .
- ,
- ”
- .
- , 가
- .
- .
- .
- 2.3)
- 3)
- 3.1)
- 3.2)
- 3.3)
- 3.4)
- 4)
- 4.1)

4.2) , , 가

4.3)

4.4) , ,

4.5)

:

-

- 가

4.6)

4.7) , (1) , (2)

가

, (3)

, (4)

5) 가(self assessment)

5.1) , ( )

가

5.2)

**5.3. (board performance)**

○

가

○ 가 가

가 가 .

- OSFI

- : , 가,

, 가 ,

, 가

○ 가 :

- 가 가

- CEO 가 가

가?

- ,

- 가.

- (

, . , 가 ) .

, , , OSFI

- , .
- (relevance), . .  
가 .
- 가 가
- .
- 가 가
- , , .
- 가

**6.**

**6.1.**

- .
- :
- 가
- ,
-

-  
-  
○  
-  
-  
-

가

가

(strong) -

가 (acceptable) -

(needs improvement) -

(weak) - , , ,  
 , ,  
 .

6.2.

○

. 가  
 - 가 , ,

가 가 .

1) (mandate)

1.1)

- 
- 
- , ,
- 
- 

1.2)

2) (organizational structure)

2.1)

(長)

2.2)

CEO

2.3)

2.4)

3)

3.1)

:

-

-

-

3.2)

3.3)

4)

4.1)

(risk appetite)

,

4.2)

,

,

,

.

4.3)

.

4.4)

.

4.5)

4.6)

4.7)

5) (reporting)

5.1)

5.2)

6) (senior management and board oversight)

6.1) ( )

-

-

-

6.2) ( )

6.3)

**6.3.**

○ ( )

○ 가 , 가

- 가 .

- : ( 가,

가 ,

- :

1) , ,



-

(strong) - , , ,

가 (acceptable) - , , ,

(needs improvement) - , , ,

(weak) - , , ,

7.2.

○

가

- 가 , ,

가 가 .

1) (mandate)

1.1)

-

-

- , ,

-

- .

-

1.2)

2) (organizational structure)

2.1)

(長)

2.2)

CEO ( )

2.3)

2.4)

3)

3.1)

:

-

-

-

3.2)

3.3)

4)

4.1)

4.2)

4.3)

5) (planning)

5.1)

5.2)

6) (reporting)

6.1)

6.2)

7) (quality assurance)

7.1)

8) (senior management and board oversight)

8.1)

-

-

-

8.2) ( )

8.3. , , ( )  
 ) ( )  
 )

7.3.

○ ( )

○ 가

- : ( )  
 ) , 가,  
 가,

- :

1) 가.

2) 가

3)

4) , , ,

5) , , , ,  
,  
가 가 ,

6) .

7) .

8) ,  
.

**8.**

**8.1.**

○ , .  
○ 가  
-  
-  
-  
- , ,

:(strong) - , , ,  
, ,

가 (acceptable) -

(needs improvement) -

가

가

(weak) -

8.2.

○

가

1) (mandate)

1.1)

- 
- 
- , ,
- 
- .
- 

1.2)

2) (organizational structure)

2.1) (長)

2.2) CEO ( )

2.3)

2.4)

3)

3.1) :

-

-

-

3.2)

3.3)

4)

4.1)

가

4.2)

4.3)

4.4)

4.5)

4.6)

5) (senior management and board oversight)

5.1)

-

-

5.2) ( )

5.3)

**8.3.**

○ ( )

○ 가

. OSFI

- ) , : ( ,  
 가 , (regulatory  
 correspondence file) .

- :
- 1) ,
  - 2)
  - 3) ,
  - 4) .
  - 5) .
  - 6) .

**9.**

**9.1.**

○

- .  
 ○  
 - , 가 .

-

-

:

(strong) -

가 (acceptable) -

(needs improvement) -

가

(weak) -

가 .

9.2.

○

, 가

.

- 가 , ,

,

가 가 .

1) (mandate)

1.1)

-

-

-

, ,

-

.

1.2)

2) (organizational structure)

2.1)

(長)

2.2)

2.3)

2.4)

3)

3.1)

:

-

-

-

3.2)

3.3)

4)

4.1)

4.2)

4.3)

4.4)

5)

5.1)

-

-

5.2)

**9.3.**

○

○ 가

가

. OSFI

- ) , , : ( , ,

- :

1) . , ,

2) .

3) .

4) CEO (lead director)

5) 가 .

**(KIDI)**

96-1	가	/	, 1996.4
96-2		/	, 1997.2
96-3		:	
	/	,	, 1997.3
96-4		/	, , , 1997.3
96-5		, /	, , , 1997.3
96-6		/	, , , 1997.3
96-7		(I) :	/ , , , 1997.3
96-8	가	:	/ , , , 1997.3
96-9		/	, , , 1997.3.
97-1		/	, , , , 1997.5.
97-2		:	/
	, , ,		, 1997.11
98-1	M&A	:	M&A / , , 1998.1
98-2		/	, , , 1998.2
98-3		/	, , , 1998.2
98-4	1998.3	( ) :	/ , , ,
98-5		/	, , , ,
	, 1998.3		
98-6		:	/ , , , 1998.3
98-7		/	, , , 1998.6
98-8		/	, , , , 1998.10
99-1		( ) :	/ , , ,
	, 1999.2		

99-2		/	,	,	, 1999.3
99-3		:			/
99-4	1999.3		/	,	,
99-5	(Survival Analysis)	.	/	,	, 1999.3
99-6		:	/	,	, 1999.7
99-7		/	,	, 1999.12	
99-8		/	,	, 1999.12	
2000-1	가	/	,	, 2000.3	
2000-2	ART	/	,	, 2000.3	
2000-3		/	,	, 2000.3	
2000-4		/	,	. 2000.3	
2000-5		/	,	, 2000.3	
2000-6		/	,	, 2000.6	
2000-7	가	/	,	. 2000.8	
2000-8		/	,	. 2000.9	
2000-9	10	/		. 2000.11	
2000-10		/		. 2000.12	
2001-1		/	,	, 20001.1	
2001-2	OECD 가	/	,	, 2001.1	
2001-3		/	,	, 2001.1	
2001-4		/	,	, 2001.3	
2001-5		/	,	, 2001.3	
2001-6		/	,	, 2001.4	
2001-7	CRM	: CRM	/	,	2001.8
2001-8		/	,	, 2001.10	
2001-9		/	,	, 2001.10	

2001-10			/		, 2001.12
2001-11			/		, 2001.12
2002-1			/		, 2002.3
2002-2			/		, 2002.3
2002-3			/		, 2002.5
2002-4			/		, 2002.5
2002-5	RBC		/		, 2002.10
2002-6			/		, 2002.10
2002-7			/		, 2002.12
2002-8		가	/		, 2002.12
2003-1			/		, 2003.3
2003-2			/		, 2003.3
2003-3			/		, 2003.3

96-1			/		, 1996.2
96-2					, 1996.2
96-3			/		, 1996.10
96-4			/		, 1996.12
96-5			/		, 1997.3
97-1	(IIS)		( 33 )		, 1997.7
97-2	(PIC)		( 18 )		, 1997.9
98-1			( I ) /		, 1998.2
98-2		가 가	/		, 1998.3
98-3	1998.3				/
98-4		M&A	/		, 1998.8

98-5	MAI		/	,		, 1998.8
98-6			/	,	,	, 1998.10
98-7		( ) :		/	,	, 1998.11
99-3	1999.3			/		,
99-4			/		,	, 1999.6
99-5	1999.7		:		/	,
99-6			/	,	,	, 1999.7
99-7			:		/	, 1999.7
99-8			/	,		, 1999.8
99-9		(Underwriting)	/			, 1999.11
99-10					/	
2000-1				,		, 2000.2
2000-1			/			, 2000.3
2000-2			/			, 2000.3
2001-1				/		, 2001.1
2001-2	2001.1			/	2	,
2001-3			/	,		, 2001.3
2001-4	.			/		, 2001.3
2001-5			/	,	,	, 2001.6
2001-6		(I) /	1			, 2001.11
2001-7		(II) /				, 2001.11
2002-1			/			, 2002.3
2002-2			/	,	,	, 2002.9
2003-1	2003		/			, 2003.3
2003-2			/	,	,	, 2003.3

97-1		/	,	,	, 1997.10
97-2	'98		,		, 1997.11
98-1	'99		,		, 1998.11
99-1	2000		,		, 1999.11
99-2		:	- /		, 1999.12
2000-1	2001		,		, 2000.10
2001-1		/	,		, 2001.1
2001-2	2002		,		, 2001.11
2001-3			/		, 2001.12
2002-1	2003		,		, 2002.11

1	F. Grace,	1997.6	/	Harold D. Skipper,	Robert W. Klein,	Martin
2			/	D. Farny,	J. E. Johnson,	, 1998.3
3	1		,			, 1998.11
4	2		,			, 1999.12

<b>Insurance Business Report</b>						
1			,			, 1997.5
2	OECD		/	,		, 1997.10
3			/	,		, 1997.11
4			/			, 1997.12
5		IMF	/			, 1998.3
6			/			, 1998.3

7		/	,	, 1998.5
8		:	,	,
9	/	,	,	, 1999.2
10	(IT)	:	/	, 1999.3
11	가	/	,	, 1999.3
12	IMF	/	,	, 1999.3
13	21	/	,	, 1999.10
14	1999.12	/	,	,
15	WTO 가	/	,	, 2002.4
16	5	/	,	, 2002. 9
17	2010	/	,	, 2003. 5
		/	,	, 2003.5

---

1	Environment Changes in the Korean Insurance Industry in Recent Years / Hokyung Kim, Sangho Park, 1995.5.
2	Korean Insurance Industry 2000 / Insurance Research Center, 2001.4
3	Korean Insurance Industry 2001 / Insurance Research Center, 2002.2
4	Korean Insurance Industry 2002 / Insurance Research Center, 2003.2

CEO Report				
2000-1		/	,	, 2000.5
2000-2		/	,	, 2000.6
2000-3		/	,	, 2000.10
2000-4		/	,	, 2000.11
2001-1		/	,	, 2001.8
2001-2	가	/	,	, 2001.8
2001-3	가	/	,	, 2001.10
2002-1		/	,	, 2002.4
2002-2	PL		PL	/
				, 2002.6

2002-3		/	, 2002.6
2002-4	5	/	, 2002.9
2002-5	CI(Critical Illness)	/	, 2002.10
2002-6		/	, 2002.10
2003-1		/	, 2003.2
2003-2	2003	/	, 2003.3
2003-3		/	, 2003.6

<hr/>
<hr/>
<hr/>

# 가

[ ]

	₩ 300,000	₩ 150,000	₩ 150,000	
-				
·	(10~15 / )	-	(10~15 / )	
·	(5~10 / )	·	(5~10 / )	
·	(3~5 / )	·	(3~5 / )	-
·		·		
-		-		·
·	(3-4 )	-	(3-4 )	( 3 4 ₩ 30,000)
·	( )	·	( )	( ₩ 50,000)
-				·
-				( ₩ 20,000)
-				
-			-	

가 :

가

: 368-4230,4047 : 368-4099

[ ]

- : (067-25-0014-382) / (110-55016-257)

:

- : 6937009

가

[ ]

; , , , , Yes 24,

『 』, 『 』

(e-mail: keon@kidi.or.kr)

(e-mail: haeskim@kidi.or.kr)

(e-mail: syc100@wonkwang.ac.kr)

2003-4

가

---

2003 7

35-4

(02) 368-4000

---

ISBN 89-5710-003-2 93320

定價 10,000