

## 5

### 5-1.

.

가

,

,

.

1) (2003 6 11 )

i) : ( )

ii)

- :

- : ,

iii)

-.

- 가

-.

-.

i) :

ii) :

iii) :

i) :

ii) : (RM )

iii)

-.

-.

-.

-.

- .  
- .

- i) :  
( , , , )  
ii) :  
iii) : 가 ,  
가 ,

2)

- .  
- . RM  
- .

- .  
- .  
- .

- .  $2/3$   
- .

3)

:  
- . :  
- . :  
- . ( )  
:

5-2.

. ALM  
UW ,

가

ALM

i)

:

가

(PVFP Present Value of Future Profit)

PVFP

$$ALM \text{ Risk} = PVFP_{Expected} - PVFP_{Worst}$$

ii)

:

「ALM System」

iii)

가

- . 99%

- . Projection Period : 10 ( 20 )

- . : Stochastic Scenario

- . Distribution : PVFP

- . :

- . 가 : 1 Portfolio

iv)

- . / /ALM (RM )

- . R&R Product Mix Strategy

- . R&R SAA (Strategic Asset Allocation)

U/W

i)

:

가 (PVFP Present Value of Future Profit)

PVFP

$$U/W \text{ Risk} = PVFP_{Expected} - PVFP_{Worst}$$

ii)

:

「DFA System」

iii)

가

- . 99%

- . Projection Period : 5

- . (L/R) : Stochastic Scenario

- . Distribution : PVFP

- . Loss Payment Pattern :

iv)

- . UW 가

- . R&R /

i) :

가

ii) : Exposure \* RBC (0.1)

iii) 가 :

iv)

- . Monitoring,

i)

: . ( )

가

ii) : (Risk Factor) VaR

iii) 가

- . 99%

- . : Exposure

( 가 (Calendar Year) )

iv)

- . Monitoring,

### 5-3.

1)

, ,

가

.

2)

가

,

(Transition Matrix)

, 가

(Credit VaR)

5-4.

1)

, , 가 ,

2)

가

가

가

Value-at-Risk(VaR)

VaR

5-5.

가

1)

cash flow testing

가

2) .

( : )

	1	2	3	4	5	5	
	7,392	5,648	7,756	5,234	3,922	24,857	54,809

1)

( : )

	1	2	3	4	5	5	
	5,854	3,278	3,462	1,841	3,152	6,471	24,058

1)

가

( : )

	1	2	3	4	5	5	
.	51	-	113	209	304	2	679
	2,253	2,683	102	-	313	-	5,351
	590	1,013	1,024	-	-	-	2,627
	155	-	-	-	-	-	155
	3,049	3,696	1,239	209	617	2	8,812

1) . , , .

2) 가 , 가

.