預金保險 理論 實際

2000. 12



2000 12

梁 元 根

目 次

第1章 序 論

第1節 預	金保險 歷史的 背景1
1.	: FDIC 1
2.	3
第2節 預	金保險 金融安全網5
1.	6
2.	8
3.	12
第2章	頂金保險 理論的 背景
第1節 預	金保險理論15
第1節 預 1.	金保險理論
1.	
1. 2.	
1. 2. 3. 4.	
1. 2. 3. 4.	
1. 2. 3. 4. 第2節 預	15
1. 2. 3. 4. 第2節 預 1.	15
1. 2. 3. 4. 第2節 預 1. 2.	15 16 16 17 17 18 18 19 19 19 19 19 19 19 11 11 11 11 11 11
1. 2. 3. 4. 第2節 預 1. 2. 3.	 15 16 17 18 金保險 性格 19 19 21 27

第3章 預金保險制度 短點 對策

第1節	誘引構造 影響	聲	
1.		•••••	
2.		••••	
3.		••••••	
第2節	不公正 預金保險料		41
第3節	預金保險 費用		42
第4節	預金保險 短點 克服		42
1.	•••••	• • • • • • • • • • • • • • • • • • • •	43
2.	•••••	•••••	45
3.		•••••	46
4.			47
第5節	公正 預金保險料 算足	Ē	
1.		•••••	50
2.			52
3.			52
4.		•••••	54
5.		•••••	56
6.			64
第4章	ī 預金保險制度 i	 百正運營	
第1節	成功的 預金保險制度	前提條件	68
1.			
2			60

4. 70 第2節 平時 預金保險制度 運營 70 1. 71 2. 73 3. 74 第3節 危機時 預金保險制度 運營 84 1. 85 2. 87 3. 88 4. 91 5. 96 第5章 結 論 102 第2節 監督規律 金融革新 104 第6章 補 論:各國 預金保險制度 106 1. 106 2. 107 3. 117 4. 121 5. (NCUSIF) 124	3.		•••••			69
1. 71 2. 73 3. 74 第3節 危機時 預金保險制度 運營 84 84 1. 85 2. 87 3. 88 4. 91 5. 96 第5章 結 論 102 第2節 監督規律 金融革新 104 第6章 補 論:各國 預金保險制度 106 1. 106 2. 107 3. 117 4. 121	4.		••••••	•••••	······································	70
2. 73 3. 74 第3節 危機時 預金保險制度 運營 84 1. 85 2. 87 3. 88 4. 91 5. 96 第5章 結 論 第1節 市場規律 金融安定性 102 第2節 監督規律 金融革新 104 第6章 補 論:各國 預金保險制度 106 1. 106 2. 107 3. 117 4. 121	第2節	平時 預金保	險制度 運	<u>쌇</u> 宫		70
3. 74 第3節 危機時 預金保險制度 運營 84 1. 85 2. 87 3. 88 4. 91 5. 96 第5章 結論 第1節 市場規律 金融革新 102 第2節 監督規律 金融革新 104 第6章 補論:各國 預金保險制度 1. 106 2. 107 3. 117 4. 121	1.				······································	71
第3節 危機時 預金保險制度 運營 84 1. 85 2. 87 3. 88 4. 91 5. 96 第5章 結 論 102 第2節 監督規律 金融革新 104 第6章 補 論:各國 預金保險制度 106 1. 106 2. 107 3. 117 4. 121	2.		• • • • • • • • • • • • • • • • • • • •	• • • • • • • • • • • • • • • • • • • •		73
1. 85 2. 87 3. 88 4. 91 5. 96 第5章 結論 第1節 市場規律 金融安定性 102 第2節 監督規律 金融革新 104 第6章 補論:各國 預金保險制度 1. 106 2. 107 3. 117 4. 121	3.				······································	74
2. 87 3. 88 4. 91 5. 96 第5章 結論 102 第2節 監督規律 金融革新 104 第6章 補論:各國 預金保險制度 106 1. 106 2. 107 3. 117 4. 121	第3節	危機時 預金	保險制度	運營		84
3. 88 4. 91 5. 96 第5章 結論 第1節 市場規律 金融安定性 102 第2節 監督規律 金融革新 104 第6章 補論:各國 預金保險制度 106 1. 106 2. 107 3. 117 4. 121	1.			***********		85
4.	2.			•••••		87
第5章 結論 102 第2節 監督規律 金融革新 104 104 第6章 補論:各國 預金保險制度 106 106 1. 106 107 3. 117 117 4. 121 121	3.		•••••	•••••		88
第5章 結論 第1節 市場規律 金融安定性	4.					91
第1節 市場規律 金融安定性 102 第2節 監督規律 金融革新 104 第6章 補 論:各國 預金保險制度 106 1. 106 2. 107 3. 117 4. 121	5.					96
第6章 補 論:各國 預金保險制度 106 1. 106 2. 107 3. 117 4. 121			融安定性 …		10	02
第1節 美國 預金保險制度 106 1. 106 2. 107 3. 117 4. 121	第2節	監督規律 金	融革新		10	04
1. 106 2. 107 3. 117 4. 121	第6章	:補 論:各	國 預金	保險制度		
2.	第1節	美國 預金保	險制度	•••••	10	06
3.	1.		•••••	••••••	10	06
4	2.				10	07
	3.			•••••	1	17
5. (NCUSIF)124	4.					21
	5					

第2節	預金保險制度 127	
1.		
2.		
3.	(CIPF)136	
4.	(CompCorp)	
5.	(Credit Union Deposit Insurance Corporation:	
CUDI	C) 137	
第3節 日本	預金保險制度	
1.		
2.		
3.		
4.		
5.		
第4節 獨逸	預金保險制度 157	
1.		
2.		
3.		
4.		
5. EU	169	
第5節 英國	預金保護制度 170	
1		
2.		
3.	179	
4.		
第6節	預金保護制度 184	
1.		

2.		85
3.		87
第7節 臺灣	預金保險制度19	90
1.		90
2.	19	91
3.		95
4.	19	97
	10	200

表目次

2 4		1>	<
13		2>	<
90		3>	<
91		4>	<
99	;	5>	<
107		6>	<
110	FI	7>	<
113	FI	8>	<
		9>	<
130	CI	10>	<
		11>	<
	CI	12>	<
가135	CI	13>	<
		14>	<
	PF	15>	<
194	5	16>	<

目 次

	1> FDIC	<
	2> CDIC	<
	3>	<
19	4>	_

第1章 序 論

第1節 預金保險 歷史的 背景

1. : FDIC 68 가 1) FDIC 2) 1809 가 가 . 1829 가 가 1858 5 가

1) FDIC FDIC (FRB) (OCC)

2) 가

가 가		,
	3),	(national
bank) 가 ,		가
	20	가
4), 1907 1917 アト ・・・・・, アト	8	,
. 가 가	가	. , 1
1930		가
		⁵⁾ . Golembe(1960) 1930
1933 가		フト . 1930 1933
3)		
4) 1900 5) 19 1930 150 .		, 1870 7 .

1,000 1933 4,000 가 가 . 19 가 6). 1933 가 2,500 97%가 0.5% . 1935 FDIC가 5,000 0.0833% (S&L) **FDIC** 1934 (Federal Savings & Loan Insurance Corporation: FSLIC)7 . 1980 FSLIC가 , 1989 FDIC가 . 1970 (NCUA)가 (Credit Union) (National Credit Union Share Insurance Fund: NCUSIF) 2. 1972

6) White (1997) FDIC

1972 8 1975 アト 1976 アト , 1983 5

, 1505

1982 " , 2 "

1983 5 1989 5 7t, 1989 6

1 1998

. 가 ,

,

,

< 1> 2 (1997. 10)

	1983.5	1983.7	1984.1	1989.4
가	가	가	가	가
	1	3	1	5

第 2 節 預金保險 金融安全網

,

. 가

•

.

.

(financial safety net)

1.

가.

, .

. 가

가 가 .

. 가

가 ()가

() 가 가 가 가 가 ?).

,

7)

.

•

· 가

가 ⁸⁾.

•

" フ† フ† " . Diamond & Dybvig(1983)

가

. ()

가 .

가 . 가

8) (risk management)

가 (engineering)

·

2.

가.

. Friedman & Schwartz(1963)

가

.

.

Minsky (1982) Kindleberger (1989)가

,

가 .

가

가

9).

.

9)

가

, 가

. Schwartz(1986)

(pseudo financial crises)"

가

71

가

가 가

.

1 가 가 10). 가 가 가 가가 가 가 가 가 가 가 가 가

가

10)

가

				11).
	가			가
			,	가
	가 . 가	,		
	,	가		
				12).
syndrome)"	. Kane(1985)	"	가 ((go for broke
synun ome	·			
11) first served)			(sequential process 가 가	first come
	가 가			가

. Calomiris & Kahn(1991)

1 11 가 가 가 가 2 가 가가 () 가 () 가 가 가 1929 30

가

() 가 .

,

. 가

. 1930

가

13). 가

가

가 가

< 2>

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

13)

.

· 가

가 가 .

· 가

가 가 가 가 · · 가 가

.

가 1930 가 , 가 . 가

. . 가

,

第2章 預金保險 理論的 背景

第1節 預金保險理論

1.

가 가

가

·

. FDIC 가

가 .

.

가 ,

Garcia(1999) '98 68

, 55 . 14)

14)

15).

·

2. 가 가 가

가 .

가 가 . , 가

> 가 . 가

,

· 가 가 .

. . 가

가 .

, 가 .

15)

. 가

. 16)_.

가

•

3.

(Basel Committee on Banking Supervision)

(Deposit Insurance)

(deposit protection) .

.

가

, 가 가 .

, 가 .

16) .

	가 .		
		et al(1986)	
	가	•	
	가	가	
		, ,	, ,
	•		
, 가 3 . 3		. 17)	
Kane(1995)	,	, 17)	. (
)		•	(
´ 가			
,			가
	가		
4.			
	•	71	
		가	,
가			
71	_		
	Coase(1960)		
	가		
가			
17) 7t			

가

· 가 가 .

.

가

第2節 預金保險 性格

1.

가.

가 .

·

.

가 가 . 가 .

가 .

가 . , 가 .

· · 가

가 가 .

가

가 . , 가

18) 100% (narrow bank)

. 19) Kaufman(1994) 가 가

20)

가

			가 가			
, ,	ŀ	٠	·	,		,
			가가			
가.						
	٠					
	가	가			•	
(Directive)	가					•
			**			

가

2 23 100,000 가 18 () 가 21). 가 가 가 가 가 가 가 가 ____ 21) 가

· , 가 . , , ,

가 가 가

22).

' (too big to fail)' 7

.

가 가 .

22) .

. 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

,

•

. 가

. , 가 . , 가

· 가 .

. . ,

가 .

, 가 가 . 가 가

, ,

,

, 가

가 . ,

· 가 가 · , 가

가 . .

· 가

가

가 23).

.

23) 1980

4.

가 가

가. :

가 가

가

가

가

가 가 가 가

가 가

FDIC 가

가 24).

가

5.

가

가 3가 가 : (1) 가 (2)

(3)

25).

24) 25) FDIC가

(segmentation)

2 31 가 가

, 가 , 가 가 , 가 가

, . 가 , 가 ,

· 가 , 가

· 가 .

가 .

가 .

가 . ,

가 . 가

. 가

가 . , , ,

가 . ,

가 . 가 가 ,

가 .

•

第3章 預金保險制度 短點 對策

第1節 誘引	構造	景	彡響				
		가					
가 .						가	
71					가		
가			•				
1.							
	3		가			,	
					•		
가				가			
·	가			•			
	가			가		71	•
						가 ²⁶⁾ .	
		-				•	

: 1

26)

	;	가						
				가				
가								가
						가		
가					•			
						가		
								가
	기		가					가
	71	. ,•						
7 L	가 (option pr	ricing mod	del)		(Marilin)	0-	Ch alson d
가	A (1077) M C 1	1 1 (1001)	D				Shakend
	Merton(1977), McCul	10cn (1981)	, Penna	icci (1987)	, Konn	& V	erna (1986),
Thomson	n(1987)).							
2.								
			가					
	가		71					
	,			•				
	,							
가		가						
					가			
			기	-				
가								
							가	
27).	,							
27)	기 가	Γ	가			가		
,	-		-					

. , 가 . ,

(coinsurance) .

3.

. , , , ,

가.

가 .

28).

.

28) 7t .

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

29).

가 (가)

가 . _____

29)

가	가 가			가 .	
	가	가 ,	가 ,	· , 가 .	
, 가		,			
가 . 가	. ,				
				가	
	가			기 (Kane(1989)).	
				(forbearance)	
	가	가 가	가	,	가

가 가 가 가 가 Allen & Saunders (1993) (callable option) 가 (perpetual American put option) 가 'P' (call option) 가 가 'C' 가 가 P C 가 1 X 가 가 1 X a 가 가 가 가

F

F

F = a - x = P - C

가 .

a .

가 .

가 . 가

가 가

. 가

.

가 , , , . . .

•

가

.

.(Kane(1989))

.

第2節 不公正 預金保險料

, 가 . 가

가 . · 가 가

. 가

30)_.

, . 가

•

가 .

第3節 預金保險 費用

가 . 가

. 가 가

,

,

, 가

가

1,300 .

第 4 節 預金保險 短點 克服 對策

, , , , , , ,

3 43 가 가 가 가 가 가 가 1. 가. 가 가 가 31). 가 가 가 31) 가

·

·

가 32).

가 .

(subordinated debt)

가 .

, 가 .

2% 6

3 45 가 가 33). 2. 가. 가 가 가 가 가 가 가 가 가 가 가 가 가 가 가 가

 46 가 34). 3. 가 가

가.

가

가

가 가

34)

3 47 가 .

· 가 , , 가

, 가

·

가 . 가 .

4.

가

가 가

가 가

•

가.

,

,

가 .

. 가

•

가 가 가 ³⁵⁾. 가

가 .

. 가

25) F. J. (4000)

35) Furlong & Keely (1989) 7-7-7-1

가 .

가 가 .

36).

. (Prompt Corrective Action)

. 가

. . . .

"·

가 ,

. 가

가 .

36) (Bank of International Settlement: BIS) . BIS
7 7 8%

, 가

가 ,

第 5 節 公正 預金保險料 算定

1.

가

가

37) FDIC (Designated Reserve Ratio: DRR) 1.25%

37).

1.20

가 . 가

· · ·

가 · 가

.

, , . 가 .

. 가

가 가 가

· 가

가 .

2.

.

. 가 가

. 가

, 가 . 가

가 가 .

3.

,

3 53 가.

. 가 가

•

•

가 가 .

가 가 가 가 가

· · · 가

가 .

, 가 가 가 . 가

가 가 .

38).

· _____

38) 7}

54 가

4.

•

•

가.

가 .

, , , 가

(,)

.

가 .

가 가

. , , , , ,

·

가 (incentive compatible) . . .

. 가 .

, 가 .

. 가 가 가

, 가

•

. 가

. 가

. 5.

. 가

· 가.

가

가 .

가 가 가 가 . (1)

가 (2) 가 .

(1) 가

Peltzman(1970) Thomson(1987) , 가 가 .

Thomson(1987) 가

.

가 가 "

가 . , 가

가 .

. 가 .

가 가

가 . 가

가 가 가 가 .

(2)

· 가 가 .

가 39).

39)

가 가 .

. 가

· . 가

,

가 가 . 가 가

· 가 가 , 가 .

. 가 .

가 .

가 가 가 (option pricing model) (3) 가 가 가 가 가 가 가 가 가 가 가 가 (exercise price) 가 가 가 가 가 'out-of-the-money' 가 가 'in-the-money' 가 가 가 가 가 (가) 0('in-the-money '가 가 Merton(1977)

40)

⁴⁰⁾. Merton

가 가 가 'in-the-money' 가 Black & Scholes (1973) Merton 가 Marcus & Shakend(1984)7 가 가

가 가 가 가

가 가 가 가 가가 가 가

가 가 가 가 .

. 가

, ·

,

가 . .

(1) (asset risk baskets) 가 가 가 가 가 가 100% 가 100% 가 가 가 가 가 가 가 (2) 가(ratings based on examination information) CAMELS⁴¹⁾ 가 . CAMELS 가 가

41) CAMEL (Capital adequacy), (Asset quality), (Management), (Earnings), (Liquidity), (Sensitivity to market

.

. (, , , , ,

)

(6) 가

, .

6.

•

.

•

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

·

가 .

가 가 가 가 .

.

第4章 預金保險制度 適正運營

가

第 1 節 成功的 預金保險制度 前提條件

가

1.

.

.

2.

· , 가 . 30 가

가 .

4 69 가 가 가 가 가 가 가 3.

가 가 .

.

4.

가 ,

. 가 가

가 :

,

第2節 平時 預金保險制度 運營

. 4가

:

, 가

. 가

가 . 가

. 가 가 가

42).

4

71

가

가

가

CD

. 가

. 가

, 가

.

43).

가

1 1 GDP 3 .

GDP 6.0 3.0 , 3.5 , 3.4 , 1.4

43)

4 73 . 가 IMF 가 (GDP per capita) 1 2 1980 8.4 가 1998 1 가 3.2 . EU 20,000 ECU EU 3.7) 0.8 가 . 가 가 가 가 가 가 가 가 가 가 가 2. 가

가

가 ,

.

3. 가.

가 . , 가 가 ,

가 . 가 ,

가 .

, 가

가 . 가

. 가 가

•

· 가 ,

. 44)

가

. 가

가 가 가 . ____

44) (random) (event) 7}

. G. Garcia, Deposit Insurance: Obtaining Benefits and Avoiding the Piffalls(1996)

가 가 가 가 가 , 가 가 가 가 가 . 가 가 가 가가 45). 가 가 가 가 가 가 가

가

가 가

가

가 가

46).

가 가 47).

가

1980

가 1.40%

1930

⁴⁶⁾ Kyei(1995) 0.012% 47) FDIC Lindgren & Garcia (1996) 가 2%

```
가
          가
                                           가
                    1.10%
가
           . 1996
                                      1.25%
(DRR: Designated Reserve Ratio)
                                   . DRR
FDIC
                         1.25%
                               1
             0.23%
                                          가
                            가
                          가
가
                      가
    가
                                               가
                                                 가
                                   가
                                      가
                                                    가
        가
                              가
                                                (
                   가
               가
                                                     (
                                       가
```

.

.

. 가

. 가 .

,

, 가 ,

, , , , , , ,

, 가

,

· 가 .

(1)

가 ,

. 가

フト 100%

(2)

, 가 ,

가 .

· 가 -

.

4 81 , , , カ ア

가 () . 가

(3)

. . 가

가 . 가

48).

가 ,

가 .

48) 7t , (), 7t .

(4) 가

가 가 .

(5)

.

, . 가 P&A

가 .

·

(6) 가

가 . 가 가 . 가

, (7)

가 .

.

(8)

.

, (coinsurance)

. 가 가

.

, 가 .

가

49). (deductible)

. 가

1 100% 2

49) 1994 7h

. . 가 가

第3節 危機時 預金保險制度 運營500

. 가 가

⁵⁰⁾ Garcia(2000)

.

.

.

가 . 가

.

1.

가 . ⁵¹⁾ 가 가

가, 가 . 가

· 가

.

51) .

•

가 .

가 가 . 1980 S&L 가 ⁵²⁾.

가 가 .

가

가 .

가 .

.

- , - - 가 ,

. 가

. 가 ,

,

가 . 가

52) 50 S&L S&L (FSLIC) .

.

(Lindgren, Garcia & Saal(1996)). 가 가 .

2.

가 ,

, () .

가.

,

가 . 가 가 .

.

53).

·

53) 7

.

가 . . 가 가

. 가

,

가 . ,

. 가 . 가

3.

. 가

4 89 가 가 가 가. 가 가 가 54). 가 가

< 3> 가

가 가

가

가

•

< 4>

:		
1.		
2.		

4.

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 가

가 .

가 .

가 .

가

, ,

.

. 가

가 가 .

. 가

가 .

가 .

. 가

	가	가	가
		가 . 가	가
5.	가		,
			가 .
가.			56)
, .)	, , .(,	, ,

56) , , , , , 가 , , , 가 가 4 97 57) フト .

,

58).

,

가

59). 1979 , 1994 , 1995 가 , 1997

57) 7} (contingent liability)

1990

58)

.

, . 가

•

가 .

.

· 가 가 . , 가

.

가 .

. , 가 . ,

1 2

•

< 5> 가

가 										
	1993.2	1998.12								
	1998.1					2				6
	1997		フ	ŀ						
	1996.6	2002.4	2001.4	1			가			
	1992									
	1998.1							()	
		2004	2004							
	1991	N.A.								
	1992.12	1996.7	1996	()					
	1997.9			()					
	1999.12									
	1997.11	2000.12								

가

. ,

7\(\text{(contingency plan)}\).

가 가 . 가 가

가 , , · 가 .

·

가 .

·

가 .

, , , , , 가

. 가

가

第5章 結 論

가

. ,

. 가

.

第1節 市場規律 金融安定性

.

가

.

, 가 , , , ,

가 ,

가

•

· 가 가 .

. 가

. 가 .

· 가

가

·

가 . 가

가 가 .

,

第 2 節 監督規律 金融革新

. 가

·

discipline) (supervisory discipline) (market

·

, ,

가 . 가 (

)

.

가 .

第6章 補論:各國 預金保險制度

第1節 美國 預金保險制度

1.

1829

(safety fund banking system)

1929 1934 1/3

8,000 가

가 . 1933

. 1933 9

(Federal Deposit Insurance Corporation:FDIC)7 ,

가 .

< 6>

. (Securities Investor

Protection Act, 1970) 1971 (Securities

Investor Protection Corporation: SIPC)가 . 州

(National Association of Insurance

Commissioners: NAIC)가 州

(National Credit Union Administration: NCUA)

(National Credit Union Share Insurance Fund: NCUSIF)

< 6>

/				
FDIC	 MMDA, CD,	,	\$ 100,000	(0% 0.27%)
SIPC	,	, ,	\$ 100,000	
PCGF LHGF	,	,	1 \$300,000	(1 3%) (1 4%)
NCUSIF		,	\$100,000	1%

가

2.

FDIC 1934 60)

. FDIC

2 8,900 61), 1947 1948

FDIC 1950 (Federal Deposit Insurance Act)

.

1934 (National Housing Act) ,

60) (National Bank Act of 1863)

61) 1 5,000 , 1 3,900 出資

```
(S&L)
(Federal Savings and Loan Insurance Corporation: FSLIC)7
                FSLIC
                           1989
                                   FDIC
                                                               (Saving
Association Insurance Fund: SAIF)
                                                     S&L
  1980
                S&L
                                       FSLIC가
1989
                                 (Financial Instituitions Reform, Recovery
and Enforcement Act: FIRREA)
                                              FDIC
                                            FDIC
                                                                 (Bank
Insurance Fund: BIF)
(Federal Savings and Loan Insurance Corporation Resolution Fund: FRF)
  3
 가.
                            FDIC
       (Chairman),
                         (Deputy Chairman),
                                                        3
                                         5
             6
                             1>
                                   1999
                                          12
                                                    FDIC
          2 , 2
                                                    6
2
             8
                                           局(division)
                                                        室(office)
                8
           1995
                          12,000
                                                 1999
                                                         12
                     가
7,266
                                                     3,000
```

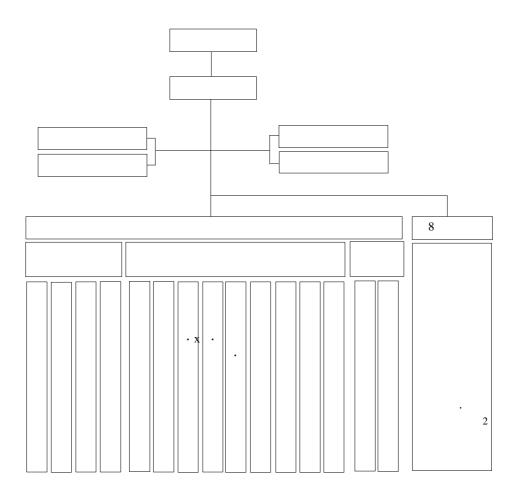
, FDIC가

•

.

, < 7> .

< 1> FDIC



1980

1989 · · · (Financial Instituitions Reform,

Recovery and Enforcement Act: FIRREA)

< 7> FDIC

(Division of Supervision)					,	
(Division of compliance and consumer affairs)		,				
(Division of resolutions and receiverships)						
(Division of insurance)						
(Division of finance)				,	, 3	
(Division of administration)	FDIC					
(Division of research and statistics)	가		FDIC	,		
(Division of information resources management)						
(Legal Division)						

가 FDIC . 1991 (Federal Deposit Insurance Corporation Improvement Act: FDICIA) FDIC 가 1993 FDIC 가 , FDIC 가

FDIC , ,

, 가 (1) (Federal Reserve System: FRS) 가 가 FDIC 가 가 가 FDIC . 1999 12 가 8,832 , 1,388 10,220 FDIC 가 (2) , MMDA, (CD), (retirement), (revocable trust) (3) 1 1934 2,500 5,000 , 1950 10,000 , 1966 15,000 , 1696 20,000 , 1974 가 가 100,000 1980 40,000 가 (BIF) 가 . 1999 12 3 384 2 1575 71.0% (SAIF) 가 7,644

93.1%

7,113

(4)

1 5 , 1 3,900

2 8,900 1947 48

.

가 , FDIC

1993 1 1 27h

.

< 8> . 1999 12 0% 0.27% . 1999 7ト 100 0.325 , 7ト 0.465 , 93.7%,

91.6%가 .

< 8> FDIC

 (bp^*)

	1	2	3
1	0	3	17
2	3	10	24
3	10	24	27

^{*} bp(basis point) : 1bp 0.01%

(5)

(Bank Insurance Fund: BIF)

(Bank Insurance Fund: BIF) BIF가

1935 0.68% , 1980 0.73 0.92% 1960 가 1990 0.16% . 1990 가 1999 12 1.45% 1960 가 0.5% 1970 가 . 1993 1 9,068 9 0.69%(70 0.53%) 131 2,100 , 1991 1992 2,800 1 60 . 1991 92 1934 FDIC가 (-) FDIC , 1993 FDIC 41 . 6 30 (FDICIA) FDIC

, 2

FDIC

1.25%

(Savings Association Insurance Fund: SAIF)

(FSLIC)가 . (FSLIC)

1934

(Federal Home Loan Bank Board: FHLBB)

1980 가 가

FSLIC 가 1986

. 1989 FSLIC

FIRREA (SAIF)

FSLIC 가

(Resolution Trust Corporation: RTC) (Resolution Funding

Corporation: RFC)7 SAIF

1996 (Deposit Insurance Funds Act: DIFA) FDIC

1

FICO (Financial Corporation)가

·

FDIC 1996 45

, 가 1997 1 FICO

(6)

FDIC (Bank Insurance Fund:BIF)

(Savings Association Insurance Fund:SAIF)

300 . BIF

(Federal Financing Bank:FFB) , SAIF FFB

(Federal Home Loans Banks) (working capital)

(MOL: Maximum Obligation Limit) 1999 BIF 518 SAIF 167 (7) FDIC , FDIC가 (8) FDIC , FDIC (OCC) (FRS) FDIC 가가 FDIC (9) FDIC FDI Act FDIC 11

3.

(Securities Investor Protection Corporation:SIPC)
(Securities Investor Protection Act, 1970)

,

1971 . SIPC

,

(Board of Federal Reserve:FRB)7

(Securities and Exchange

Commission:SEC) .

가.

SIPC , ,

,

(SEC)

•

(1)

1934 (broker)

(dealer) SIPC . 1999 12

SIPC 7,315 . 7

SIPC 가 .

, , , 가

• ,

, SIPC

SIPC .

(exclusively) SPIC 가 SIPC , SIPC SIPC 180 가 (2) SIPC 가 가 SIPC () (가 5% 5% (3) 가 가 가 가 가 (Warrants) (Rights)

가 (investment contracts).

가

, 가

. , , 가 (가

). , , , , . . .

SIPC 가 가 , 가 가

.

. , SIPC 가 가

, 가 가 .

62) **7**}

62)

120 SIPC 가 (4) SIPC 10 50 가 SIPC 가 50 (10 가 가 가 가 가 (Options Clearing Corporation) (5) ()

. SIPC

(1996 1999 150) . SIPC (consortium of banks) 10 가 (revolving line of credit) 가 10 4. (National Association of Insurance Commissioners: NAIC)" (insurer) (insured), (beneficiary) (claimant) Puerto Rico, Virgin Islands 50 District of Columbia 53 50 Puerto Rico, Virgin Islands 52 (Property & Casualty Guaranty Fund : PCGF) (Life & Health Guaranty Fund : LHGF) 가. (Property & Casualty Guaranty Funds: PCGF) 1969 **NAIC** (the Property and Casualty Post-Assessment Guaranty Association Model Act: PMA) (Property and Casualty Guaranty Association: PCGA) 가 ()

6

121

가 가 **PCGA**

(1)

(PCGA) 가

(assessment)

(PCGA)

1 3%

New York (Property & Casualty Guaranty Funds

of New York)

. New York

1 5,000

0.5%

(2)

NAIC PMA 1 (unearned premium)

> 1 30

. 1995 **PCGA**

> 10 50

New York 63) 100 가

가 (Worker's Compensation Insurance)

63) New York (Property & Casualty Security Funds of New York)

New York 가 1 5,000 0.5%

(3) NAIC **PMA** 가 , 36 , 17 (premium tax) (corporation tax) 가 가 4 (Life & Health Guaranty Funds: LHGF) 1970 **NAIC** (the Life and Health Guaranty Association Model Act: LMA) (Life & Health Guaranty 가 Association: LHGA) 가 . 가 LHGA () (1) (assessment) LHGA 가 1 4% 1%, 1 Puerto Rico 41 2%, 3 3%, 3 4% . New York (the Life Insurance Company Guaranty Corporation) A 가 В

 \mathbf{C}

가

6 :

123

(2)

```
NAIC
         LMA
                           (death benefits) 30
10
                       (health insurance benefit) 10
           10
                                          1
                                                   30
                                  (unallocated annuity)
                                                                 500
                                   LHGA
                                                     25
                                        10
                       10
100
             500
   (3)
                    1991
                                                          50
                                                                    40
                                            , 1
                                        NAIC
                                               LMA
                                가
          (agent)
                                            (gagrule)
 5.
                            (NCUSIF)
                                                              (National
Credit Union Administration: NCUA)
                                                              (National
Credit Union Share Insurance Fund: NCUSIF)
                                                      , NCUSIF
                                                                   3
                                             : NCUA
```

가 가

 ,
 가
 NCUSIF
 가

 ,
 가
 가
 가

 가
 NCUSIF
 < 9>

< 9>

			(:	, 10
1995	7,329	4,358	11,687	261.4
1996	7,152	4,240	11,392	275.5
1997	6,981	4,257	11,238	293.3
1998	6,815	4,180	10,995	321.5
1999	6,566	4.062	10,628	335.6

: NCUA, 1999 annual report

가.

NCUSIF , ,

. 1970 FDIC 1984

. 1% NCUSIF

, (12 31)

. NCUA

1/12%

, 1991 , 1992 . NCUSIF

가

, NCUSIF

NCUSIF .

```
NCUSIF가
       NCUA
                                                  1.25% 1.30%
         : Normal operating level)
              = NCUSIF ÷
                                          x 100
 NCUSIF
                       , NCUSIF가
NCUSIF
                                                               NCUA
                                                (share),
                                                                (share
                 (share draft account),
certificate),
                                                 (joint account),
(trust),
                  (Individual retirement account, Deferred Compensation
                                 (profit sharing account),
account),
              (pension),
(Testamentary account),
                               (corporation, unincorporated association)
       (annuity)
           10
                                                          10
     ),
```

NCUSIF .

第2節 預金保險制度

1.

1964 2 ,

,

1967 3 .

, (Canada Deposit Insurance

Corporation: CDIC) . 1,000

, 1977

. 1967

(Quebec Deposit Insurance Board:

QDIB) . CDIC QDIB

QDIB CDIC 1967

. 가 QDIB CDIC

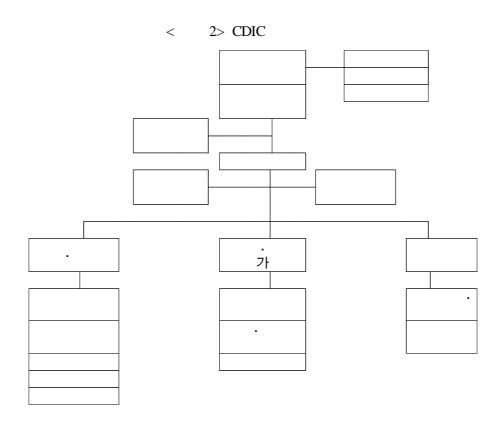
가 CIDC가

, QDIB

. CDIC

가 , QDIB 가 QDIB 가 **CDIC** 1967 CDIC가 FDIC 가 (Canadian Investor Protection Fund: 1969 가 CIPF) (The Canadian Life and Health Insurance Compensation Corporation: CompCorp) 1900 (Alphonse Desjardins) (caisse populaire) 가 1997 3 921 1,466 Caisse populaire가 Caisse populaire (1997 13) 가 1997 3 476 , Caisse populaire 30% 571 (CDIC), (CIPF), (CompCorp), (CUDIC)

2.	
가.	
(CDIC)	
, 9 .	
4 ,	
, , 4	
. 3 ,	5
3 , , , ,	,
	,
,	
,	
,	. 1998
, , ,	. 1996
83 .	
CDIC CDIC	•
(Finance and Administration Divsion), · 기 (Insura	nce and
Risk Assessment Division), (Field Operations Division)),
(Audit and Consulting Services), (General Counsel),	
(Corporate Secretary) 3 1 2 6	



< 10> CDIC

(Finance and Administration Divsion)	,	,	,	,		,	,	
7 (Insurance and Risk Assessment Division)		,						가・
(Field Operations Division)			,		-	•		
(Audit and Consulting Services)								
(General Counsel)			,					
(Corporate Secretary)								

가 가 가 (1) CDIC 가 CDIC가 가 가

. 1999 3 CDIC

6 :

35 ,

131

30 , 48 113 가

.

< 11>

				(:)
 1999	1998	1997	1996	1995	1994
35	35	26	24	23	24
48	49	44	48	51	48
30	28	40	46	47	46
113	112	110	118	121	118

: CDIC, Annual Report 1994 1999.

(2)

.

, , , , 5 , (money order), , , , 가

, , 5 7 , (bond),

(3)

1 1967 2 , 1983

フト 6
フト (joint deposits) (trust

deposits) 6 .

RRSP(registered retirement savings plan) RRIF(registered retirement 가 income funds) 1 6 (4) 60 가 5 , 1998 1999. 3. 31 5 1/6% (flat rate premium system) , 1996 (risk-based premium system) Bill C-15 1999. 4. 1 (5) (differential premium by-law) 가 4 5 1/3% 가 가 5 11 3

60

40

.

.

< 12> CDIC

1	80	12.5% × 0.33% *	0.0417% (1/24%)
2	65 80	25% × 0.33%	0.0833% (1/12%)
3	50 65	50% × 0.33%	0.1667% (1/6%)
4	50	a) 2 50% × 0.33% b) 2 100% × 0.33%	0.1667% (1/6%) 0.3333% (1/3%)

^{*}CDIC Act

< 13> CDIC 가

	20
. (/)	
· 가	
· · 가	
. 가	5
•	5
	5
•	5
•	5
	5
	5
	5
	60
	25
· CDIC	10
	5
	40
	100

136 3. (CIPF) 가.

7 1969 (Canadian Investor Protection Fund: CIPF)

가 .

, 6

.

1% 가 . 4

.

4. (CompCorp)

가. 가

.

가

가 6 20 가 5. (Credit Union Deposit Insurance Corporation: CUDIC) 가. 州 州 가 (non-equity shares)

10

6

6

137

州

第3節 日本 預金保險制度

1.			
		1971 7	. 1957
l L		r	
-			
	,	가	
	·	. 가	
•	"	" 1957 4	
,	가		
2			
2.	1967	,	

가 가 가 1971 7 가 (100 1974 6 300 3. 가 71 96 6 4 (81 , 86 , 90 , 92) 86 가 300 1,000 가 가 0.012% 가

90

6

```
96
 가. 1996
          6
 96
      6
                                                              L
                      3
                            ) (
              가
                                                         가
             3 31
     , 2001
1,000
                                                1,000
                       1,000
                                                             (
         )
                                                  가
                                             가
                                                           가
                                                        0.048%
                                 0.036%
       0.012%
                            7
```

가

18

. 98

가

10 3 .

, (,)

17 .

가 , , , , , 가 10 .

98 2 3 9 , 3 , 6 , 3 21 1 8,156

. 가

.

.

. 1998 10

. 98 2

6 : 143 98 7 1998 10 16 8 10 22 Γ) [) 6 22 . 98 . 98 6 , 2001 3 31 가 . , 2001 3 31 , 2001 3 31 가 가 가 . , 가 가 (99 4 1). 11 . , 2001 3 31 가 .

7† 25 . 98 2 17 , . 18 , 25 60 .

,

. , 98 8 28 r ,

40 .

. 2000 5

1999 12 21 29 (1) r

J 2000 5 6

가 (6), 1 가 2002 3 1 4. 가. (1)), 가 2000 6 30 가 가 가 가 가 (2) (1) , (2) , (3)) (1) , (, (4) , (4) (2) , (3) (Off-Shore), (4) 가,

145

6 :

(5) , (6) . 2001 4 , , , , , , , (3)

()

 プト
 3

 . 1996
 プト

 2 1
 3
 2 1

 6
 3

フト , 0.048%

, 1996 6 7 2000 (, <1998 2 >)

, フト . 0.036% .

. 0.030%

(1) · 가

기 가 .

147 . 1 1 가) . 2 가 1 1,000 가 가 . 가가 가 <u>가</u> 가 () 1 가 20 가

,

),

(

•

6 149 (4) 가)), (가 ,) 가 (1) 가 가 . (2) . (3) 가 3가 가

```
( r
                        가
          )
 (5)
                                 (1996
        2 , 2000 4
            가
                          (
                                      가
2000 5
        24
                                         2001
                             2000
(1)
2001
   가
```

6 151 (2) 2001 () (3) 1996 5 가 가 가 1998 2 가 (4) (1997 12 10 ()

152
)
7t
,
7t
,
2000 6 30)
7 6 13

.

5. 가. ,

7 1 . 54 5,500 1 5,000 , 1 5,500 4

가

(8

가 가

5 , 1 13 6 가 1 가 , 1 2 . 1 () 가 1 가 1998 2 2 3 가 17 . 1999 가 . 가 Γ

가

6 :

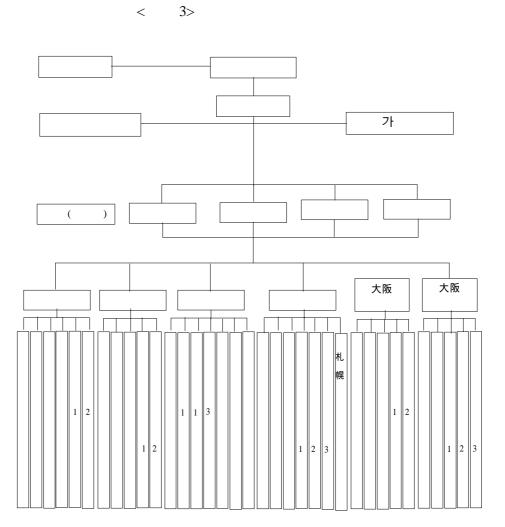
```
가
                               가
       1999
           6 9
가
  가
                                가 3
                가
      . 1999
            5
       가
                가 .
                  大阪( ) (
        2000
            4 1
                  6 5 29
2000
        358
(1)
 (2)
                                4 가
        大阪( )
                      大阪
           . 2000 4 1
                                 1
       2
```

(3)) 3, 2 , (4) 2 , 3 , 札幌(大阪() 大阪 大 阪 (5) 大阪 大阪 大阪 (大阪 大阪 가 . 大阪 3 2 2 1, (6) 大阪 大阪

155

6 :

가 (大阪 . 大阪) . 大阪 1 , 2 , 3 5 가



6 : 157

第4節 獨逸 預金保險制度

1.

,

),

가 .

, 3

가 .

2

(der Bundesverband deurscher Banken

e.V: BdB)

1966
(Gemeinschaftsfonds)⁶⁴⁾ . 1974 (Hellstatt)

65)

64) , 7†

1966 (Gemeinschaftfonds) . 65) , , DM 10,000

DM20,000 30%

(Deposit Protection Fund)
.66)67)

(Deutscher Sparkasse und Giroverband)
,
,
1969 1976 ,
7†

. , 가 1

.

(Liquidity Consortium

Bank)

. 1999

1998 8 1

· ,

(Savings Bank Security Fund: SBSF) 1969 ,

(Credit Cooperatives .	Securit	y Scheme:CCSS)	1976 가
3		, , 가	
(Federal Banking Supervisory Offi	ce)	Bndesba	ank
·		가	
,	EU		
2.			
(private Geschaeftsl	banken)	68)	1976
		deutscher Banken	
(Statut de	s Einlage	ensicherungsfonds de	s Bundesverbandes
deutscher Banken e.V)			1901
1945			
1957 ,			
•			
68)		, , ,	47ŀ , ,
. 69) 200,000 Monthly Report, July 1999, pp.24~25)		284 (Deutsche Bur	ndesbank 35%
,		,	ቃዛ
가		,	·
,	11 가	3 ,	, 가 3 .

6 : 159

가 가 가 가 가 가 가 가 2 (Pruefungsverband Deutscher 가 Banken) 가 가. (1) . 3 3 3 10 가 3

, 2/3

)

(

2 (directors) 가 5 (2) 가 가 (the board of management)7 가 가 가 가 가 가 (1) 가 가 (public

6

```
confidence)
     (2) 가
  가
                                                               가
                                                                                  11
                                                                                      (Gro\beta)
banken)<sup>70)</sup>,
                          (Regionalbanken)<sup>71)</sup>,
                                                                (ndischerbanke)<sup>72)</sup>,
     (Privatbankier)<sup>73)</sup>,
                                       (Realkreditinstitute)<sup>74)</sup>
                    10
                                                                         (
                             가
                        (Auditing Association of German Banks)75)
                             가
                                                                                가
                                           가
                                                                                    300
                        . EU
70)
                                       Deutsche Bank AG, Dresdner Bank AG, Commerzbank
72)
                                                                           (Foreign Branches)
                                (Foreign subsidiaries) 37
   Deutsche Bundesbank Monthly Report, July 1999, p.40.
73)
                                                1970 80
                                                 1995
74)
                                      가
                                                    . 1999
                                                                      32
75)
             가
                                              . 100
                                                               60
                                                                              (auditors)
```

```
163
                                         6
    가
                                 1994
                                       EC
                   가
      76).
가
                가
                                 가
                                                  가
  가
가
                            가
                                                            가
                                                       가
               가
                                          가
                                                                가
      가
    (3)
                                                      )
                                       1
30%
                                                   (open-end trust)
                               (close-end trust)
                                                       (trustee)가
      (beneficiary)가,
                                                (
       )
                 (foreign affiliates)
    (4)
76)
                                                     2/3
```

•

	. (joint a	ccounts)					
	. 1966			1			
	가	2			. 19	76	
	1		()		%
	가	,					
5		,			30%		
150				1		50	
100	,			295.5			
	9						
	,			•			
	77),						
	,,,						
					•		
		71			•		
		가		71			
		•		가			
			•				
	,						
,							
,			1976			2	26
		, 1976				28	
				•			
			가		가		1
77)	(SBSF)	(CCSS)		Deposits	Credits	100%	

GDP 3 (5) , 가 0.02% 0.06% 1984 가 (liabilities to customers) 0.03% (3 0.09% 가 가 , 3 5,000 (liable capital) 0.12% (2 , 3 가 20 78) A 가 в с 가 2.5 EU 0.03%

2

165

79).

, CCSS

6 :

A, B, C1, C2, C3 0.03% 79) SBSF 가 Granted Credits 0.05%

78)

가 (가 가 가 (6) 가 (Auditing Association of German Banks) A, B, C1, C2, C3 . B C 가 2.5 가 가 2 C3 3 2 가 3.

가

,

6 : 167

	1969			
· (Deutscher Sparkasse und Giroverband)				
(Savings Bank Security Fund: SBSF)	,			
· ,				
	,			
가				
	•			
가				
(Savings Bank Guarantee Fund)	(Land Banks)			
	(Land Danks)			
(reserve fund) 가				
가	가			
	(integrated system) .			
가.				
(Savings Bank	Security Fund: SBSF)			
` _	•			
2 .				
	10/			
0.3% ,	. 1%			
•	가 50%			
0.03%, 0.1%	,			

•

가 .

(Savings Bank Guarantee Fund)

0.3%

1% , 가

50% 0.03%, 0.1%

. 50% 가

가 가

.

15% 가 .

4.

가

1985 (Statut

der Sicherungseinrichtung des Deutscen Volksbanken und Reiffeisenbanken) , 1976

(Credit Cooperatives

Security Scheme: CCSS) .

, (Zentralbanken)

(Deutsche Genossenschaftsbank) ,

. 0.05% ,

4 .

(guarantee

6 : 169

pool)⁸⁰⁾ (Fund)

.

5. EU

10%

1070

EU

1998 8 1

(Entschadigungseinrichtung deutscher Banken GmbH, EdB: German Banks' Depositor/Investor Compensation Scheme) .

(Federal Banking Supervisory Office)

EdB (building and loan association)

.

가

80)

가.

0.03%

가

),

가 81)

가 ECU 20,000 90% 2

第 5 節 英國 預金保護制度

1.

1971 5 1973 74 20

(secondary banking crisis)82)가

81) 가 82) 1970 , 1 가 가

1973 74 (The Bank of England) (clearing banks) (life-boat fund)' 12 26 ()-가 가) 가 1976 가 (The Licensing and Supervision of Deposit-Taking Institutions)' 가 1979 (Banking Act) 1982 2 (Deposit Protection 가 (Deposit Protection Fund) Board) 1987 가 1 1 2 83). 83) 2,500

2

6

. 가

.

가 ,

가 . . 1979

,

1982

가

.
National Savings Bank National Girobank

, (building societies)

(investor protection scheme)

가 가

(Investors Compensation Scheme: ICS, 1988)

(Policyholders

Protection Board: PPB, 1975)7} .

2. 가. (Deposit Protection Board) 1979 (separate statutory body) . 1998 29 (ex-officio) (Financial Services Authority:FAS) FAS 3 가, FAS 가 (director, controller, manager) 7 FSA 가 **FSA** 가 (가 1) (majority) (clearing banks), (merchant banks), (smaller banks) (director, controller, manager) 1 가 가 가 가 가 가 가 84).

가 50

84)

Commence International)

6 :

173

, BCCI(Bank of Credit and

·				가			가
		(claim unit)			가	85)	,
86)87)							
	, 4		가				
		,					,
discipline)			,				(market
					,		,

85) · (Financial Services Authority: FSA)

EEA , (Chancellor of Exchequler)

.

가 500 600 가 (discount houses) 가 (finance house) EEA(European Economic Area) (sterling deposit) 가 가 가 (National Savings Bank), (National Girobank) (Building Societies) (CD), EEA 가 ECU (European 가 Currency Unit) 1995 7 EU

6

175

. EEA

```
가
  (secured deposits),
                            1
       , 1987
                                                                 2
    (ECU 22,222)
                                       90%
                                                           8
                                                      1
ECU 20,000)
                                       89).
                                                     10%
           가
(coinsurance system)가
                                                           가
           (joint account)
(partnership accounts)
                                                      (clients' account)
                                                   가
                                        EEA
88)
    Director, Controller, Manager가
                                       , 가
89) 1995 7 1
                                                                75% (1
   5,000
        ), 1987 5 15
   75% (7 5,000
              ).
```

88))

가) 가 EEA 가 가 EEA 가 가 (1) (contribution) 가 가 가 가 (special contribution) 90) (deposit base)91) 0.01% 300 500 600 가 가 0.3% (compensation payment)⁹²⁾ 500 600 90) 1997 1987 Building Society 30 , 1998 160 67,278 , 1999 50,000 91) 5 92) (Insolvency Act) 1999 77,232 BCCI 76,637

6

:

177

			1	,		30					
가			30								
			0.39	%							
(2)											
							1990	11	29		
, 1991	BCC	I(Bank	of Credit	t and	l Con	nme	nce Int	ernat	tional)		
					가	1 2	2,500				
1995	5	1 2,500)					,			
			1996	5	1		2,000				
										1995	
		2,500							,	1998	
(2)											
(3)											
(Distribut	tion A	ccount)					•		93)		
	()			가	가					
						94)					95)
93) 1999		113					444,8000		ВСС	т	
93) 1999 . 642.	.580		Wimbledon	1 & S	outh W			ole)	ьсс	1	

.

(1991) BCCI

, 1995

2000 2 814

.

3.

(Financial Services Act)

1988 (Investment

(Investors Compensation Scheme: ICS) 1986

Management Regulatory Organization: IMRO), (Personal

Investment Authority: PIA), (Securities and Futures

Authority: SFA) 1988 6 1

(Securities and Investment Board: SIB) (Financial

Services Authority: FSA) ,

가 . . .

가.

ICS 1998 7 120

. FSA , FSA가 5 ,

4 , PIA가 2 11

가 가

ICS

(in default) .

(stock and shares), (unit trusts), (Building Society's Commission) ICS , 가 , 가 가 가 3 2 90%가 4 8 (joint investment) 4 8 . 1 IMRO, PIA, SFA 1 PIA 12 2 97 10 380 1997 1998 10.8 1 2 5

< 14>

						(:		,)
1988 90	1990 91	1991 92	1992 93	1993 94	1994 95	1995 96	1996 97	1997 98
7	11	35	38	39	52	71	46	81
3.3	1.8	12.5	18.6	25.4	15.9	25.5	11.1	10.8

(1)

FSA, IMRO, PIA SFA (levy) **ICS** 1

. 1997

1998 740 98

3 33

1997 12

(2)

ICS (unsecured overdraft facility) 20

(recoveries) (3)

96) ICS

1988 1998 3 14.3

4.

1960 1970 가

가 가

(Policyholders Protection Act) 1975

96) ICS 10 11,000 128

98)

90%

```
(Policyholders Protection Board: PPB)
                     (Policyholders Protection Board)
(Department of Trade Insurance Division)
                                                               가
(policyholders)
                                       (statutory body)
           가
                                                            (Secretary
of State for Trade and Industry)
                                         5
  3
                                                      1
                                2
         가
                                                                 PPB
                                       97)
           가
      (interim assistance)
 가.
                                      가
                                        (Road Traffic Act)
       (Motor Insurance Bureau)
(unearned premiums)
                                가
                                                                100%,
                                                       가
   가
                      90%98)
97)
         PPB
                          가
```

10%

(long-term policies) (continuity benefits)

90% (the value of policy) 90%

. 7t 7t
(actuary)

99) 1% . PPB 1

. PPB

< 15> PPB

(%) 1975 1976. 8.20. 0.25 1.5 1988 1990. 3.29. 0.008 1.0 1990 1992. 3.27. 0.25 37.9 0.5 1991 1993. 3.30. 80.5 1992 1994. 3.30. 1.0 170.0

99)

(Banking Law)

52

(Art. 52)

第6節 預金保護制度

1.) , 1980 (Association Française des Banques:AFB) 가 (Solidarity Fund) . 1980 가 가 (professional solidarity)' . 1984 가 (Association Française des Banques :AFB)가 1984 1984 52 . 1984

가 .100) . 1980 가 가 52 () 3 2. 가. 가

6

185

1988

7t 52

186 (가 1993 420 가 가 40 2 가 가 가 1 2 , 2 5 가

.

가

•

10 . () 101)

·

.

3.

1984 1 · (French

Bankers 'Association:AFB) , (Association of Financial Companies) , (mutual and

cooperative banks, savings institutions, specialist institutions)

cooperative banks, savings institutions, specialist institutions

가 .

,

(merchant banks),

102).

(Ministry of Finance)가

, (Commission Bancaire)

가 가

102) 2

(Committee for Banking Regulation) , 6 가 가, 2 3 가¹⁰³⁾, (, solvency, (Banking Commission) Director 1 4 ((magistrates) 2 가 2) 가 (Committee of Credit Institution) 가 103) 가 가

Director 1 3 가 2 , 1) 가 2 가 가 2 (Advisory Committee)가 (National Credit Council) . 가 (National Credit Council) 가 가. 51 (Advisory Committee) 가 (National Credit Council) 가 가 가

6 :

189

가

68%가

.

第7節臺灣 預金保險制度

1.

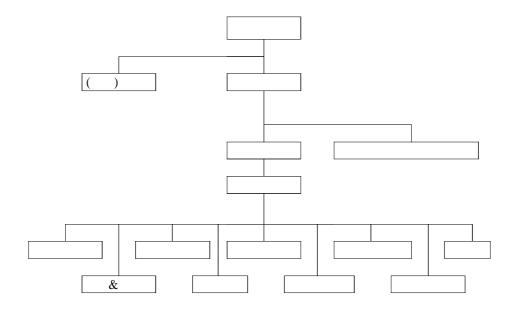
가.

(Central Deposit Insurance Corporation: CDIC)
, , , (Executives) ,
, , 8 1 . (Board of Directors) 7

104) 7+

2 (Supervisors) 1 (Resident Supervisor) 3 (Executives) 1 . < 4> (Bank (Monitoring & Assistance Department), Examination Department), & (Accounting Department), (Legal Affairs Department), (Information Department), (Business Department), (Secretariat Department), (Personnel Department), (Government Ethics office) 8 1 9 1999 291 59.2% 174 & 39 (13%), 20 (7%), 16 (5.5%), 11 (3.8%), 10 (3.4%), 14 (4.8%), 5 2 (0.7%) (1.7%),

< 4>



(1)

(CDIC)

21 (Article 21 of the

Deposit Insurance Act)

(Designated Task Assignment

Guideline of Bank Examination)

(ministry of

finance)

. 1996

7 1 **CDIC**

가

(2)

CDIC

17

1

(special financial accommodation)

(Taiwan Cooperative Bank)

105).

CDIC

(3)

CDIC

, CDIC

105) 1987 1998

(The Gidelines Concerning Providing Business Operations Assistance to Community Financial Institutions)

(receiver) .

,

.

(4)

(Insured Financial Institutions' Early-Warning

System)¹⁰⁶⁾7 \ 1985 ,

(National Financial Institutions' Early-Warning System)

.

(1) (, , , , ,

107)), , , , 7\bar{1}, 1999 462

461 7h , 9 452 .

42 3 , 51 , · 314 , 43 42 71 71 .

106) , , , , ,

107) 가 가 .

< 16> 5

		1999					
	(a)	(b)	(%)(a)/(b)	1998	1997	1996	1995
:							
	42	42	100.0	34	30	29	29
	3	3	100.0	4	4	4	4
	51	51	100.0	53	67	66	43
	287	287	100.0	249	243	226	80
	27	27	100.0	27	27	23	17
	42	43	97.7	29	28	29	28
	452	453	99.8	396	399	377	201
:							•
	9	9	100.0	5	5	5	5
	461	462	99.8	401	404	382	206

: Annual Report(1999)

(2)

(checking accounts), (passbook deposits), (time deposits), (savings deposits), 7, , , , , (government treasury deposit), ,

(3)

1 NT\$700,000 , 1987 1

가 . 1999 NT \$ 15,000 NT\$1,000,000 46.6% NT \$6,992 (4) 0.05% 7, 1987 0.04%, 1988 0.015% 30 , 12 31 1999 7 , 6 가 1 가 0.015%, 0.0175%, 0.02% 가 1 31 12 31 6 (insurer) (CDIC) (special financial accommodation) CDIC , 1999 가 3. 1982 12 1983 1 가,

NT\$10 3

가

가.

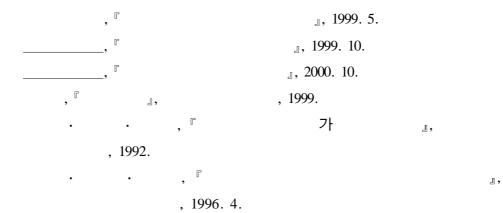
6 : 195

	,				NT\$4	,		
NT \$3	,		N	T\$3	,			NT \$ 1
,						NT\$5	,	
	NT \$1	,					NT \$5	,
		NT\$3	,			NT\$,	
	NTS3							
•								
							가	
2		가						가
			가			가		
				가			가가	
			가		가 (เ	ınpaid p	urchase p	rice) ,
					가	(unpaid	d selling p	orice)
•								
	1		NT \$1				NT \$1	
		가			NT\$1			
		·					가	
		109	%		, 가		•	
,	,	10	. •		가			,
					· 1			가
			•					71

4.

1%, 2%

NT\$20 , NT\$40 NT\$10 , NT\$20



- Akerlof, G. A., and Paul M. R., "Looting: The Economic World of Bankruptcy for Profit" *Brookings Papers on Economic Activity*, No. 2, 1993.
- Allen, L. and Anthony S., "Forbearance and Valuation of Deposit insurance as a Callable Put", *Journal of Banking and Finance*, No. 17, 1993.
- Becker, G. S., "A Theory of Competition among Pressure Group for Political Influence", *Quarterly Journal of Economics*, 1983.
- Benston, G. and R. Eisenbeis and P. Horovitz and E. Kane and G. Kaufman, *Perspective on Safe and Sound Banking*, MIT Press, Cambridge, MA, 1986.
- Bernanke, S., "Nonmonetary Effects of Propagation of the Great Depression", *American Economic Review*, 1983.
- Black F. and M. Scholes, "The Pricing of options and Corporate Liabilities", *Journal of Political Economy*, 1973.
- Calomiris, C. W., Postmodern Bank Safety Net, American Enterprise Institute, 1997.

- Calomiris, C. W. and C. M. Kahn, "The Role of Demandable Debt in Structuring Optimal Banking Arrangements", *American Economic Review*, 1991.
- Chan, Y. S. and S. L. Greenbaum and A. V. Thakor, "Is Fairly Priced Deposit Insurance Possible?", *Journal of Finance*, 1992
- Coase, R., "The Problem of Social Cost", Journal of Law and Economics, 1960.
- Diamond, D. W. and P. H. Dybvig, "Bank Runs, Deposit Insurance and Liquidity", *Journal of Political Economy*, 1983.
- Dothan, L. U. and J. T. Williams, "Banks, Agency, and Regulation", Working Paper, New York University, 1980.
- Friedman, M. and A. J. Schwartz, A Monetary history of the United States, 1867-1960, Princeton University Press, 1963.
- Furlong, F. T. and M. C. Keeley., "Capital Regulation and Bank Risk-Taking", *Journal of Bank and Finance*, 1989.
- Garcia, G., "Deposit Insurance: Obtaining the Benefits and Avoiding the Pitfalls", IMF Working Paper, 1996.
- _______, "Deposit Insurance: Actual and Best Practices", IMF Working Paper, 1999.
- _______, "Deposit Insurance and Crisis Management", IMF Working Paper, 2000.
- Golembe C. H., "The Deposit Insurance Legislation of 1933", *Political Science* Quarterly 75, 1960.
- Kareken, J. and N. Wallace, "Deposit Insurance and bank regulation: A Partial equilibrium esposition", *Journal of Business*, 1978.
- Kaufman, G. G., "Bank Contagion: A Review of the Theory and

- Evidence", Journal of Financial Services Research, 1994.
- Kane, E. J., *The Gathering Crisis in Federal Deposit Insurance*, Cambridge: MIT Press, 1985.
- ______, The S&L Insurance Mess: How did it happen?, Urban Institute Press, 1989.
- ______, "Appearance and reality in deposit insurance: the case for reform", *Journal of Banking and Finance*, 1986.
- Kindleberger, C. P., Manias, Panics and Crashes, Basic Books, 1989.
- Kyei A., "Deposit Protection Arrangements: A Comparative Study", IMF Working Paper, 1995.
- Lindgren, C. J. and G. Garcia, "Deposit Insurance and Crisis Management" MAE Operational Paper, 1996.
- Lindgren, C. J. and G. Garcia and M. Saal, "Bank Soundness and Macroeconomic Policy" IMF Working Paper, 1996.
- Markus A. and I. Shakend, "The Valuation of FDIC deposit Insurance using option-pricing estimates", *Journal of Money, Credit and Banking*, 1984.
- McCulloch, H. J., "Interest-Risk Sensitive Deposit Insurance Premia: Stable ACH Estimates", *Journal of Banking and Finance*, 1981.
- Merton R. C., "An Analytical Derivation of Cost of Deposit Insurance and Loan Guarantee", *Journal of Banking and Finance*, 1977.
- Minsky, H., "The Financial-Instability Hypothesis; Capitalist Processes and the Behavior of the Economy", in Kindleberger, C. P. and J. P.

- Laffargue (eds), Financial Crisis: Theory, History and Policy, Cambridge: Cambridge University Press, 1982.
- Pauly, M., "The Economics of Moral Hazard", *American Economic Review*, 1968.
- Peltzman, S., "Capital Investment in Commercial Banking and Its Relationship to Portfolio Regulation", *Journal of Political Economy*, 1970.
- Pennacchi, G. G., "A Reexamination of the over-pricing of Deposit Insurance", *Journal of Money, Credit and Banking*, 1987.
- Pyle, H., "Capital Regulation and Deposit Insurance", *Journal of Banking and Finance*, 1984.
- Ronn, E. I. and A. K. Verma, "Pricing Risk Adjusted Deposit Insurance:

 An Option-Based Model", *Journal of Finance*, 1986.
- Schwartz, A., "Real and Pseudo-Financial Crises", in Forrest C. and E. W. Geoffrey (eds), *Financial Crises and the World Banking System*, London: Macmillan, 1986.
- Thomson, J., "The Use of Market Information in Pricing Deposit Insurance", Journal of Money, Credit and Banking, 1987.
- White, E., "The Legacy of Deposit Insurance: The Growth, Spread, and Cost of Insuring Financial Intermediaries", *The Defining Moment:*The Great Depression and the American Economy in the Twentieth Century, Chicago UP, 1997.

```
<1996 >
 1996. 7 Deposit Insurance System in Korea
<1997 >
 1997. 3
 1997.10
 1997.10
< 1998 >
 1998. 1
 1998. 7
              FDIC
 1998.10
 1998.11
< 1999 >
 1999. 3
              RTC
 1999. 5
 1999. 6 21
 1999. 6 FDIC
 1999. 9
 1999.10
< 2000 >
 2000. 2 Deregulation and Efficiency:
         The Case of Private Korean Banks
 2000. 2
 2000. 3
               FDIC RTC
 2000. 4
 2000. 5
                                11
 2000. 7 KDIC
 2000. 10
 2000. 10 KDIC
                     1
                               2
 2000. 11
 2000. 11
```

預金保險 理論 實際 (2000-1)

2000 12 20

33

()

: 758-0207 : 758-0220

E-mail: mjh@kdic.or.kr