전자신용장의 본질과 서류의 전자제시에 관한 연구*

A Study on the Nature of the Electronic Letter of Credit Transaction and the Presentation of the Documents

최 석범(Choi, Seok-Beom)**

요 약 (ABSTRACT)

전자상거래중 국제간, 기업간 전자상거래라고 할 수 있는 글로벌전자무역이 볼레로 서비스의 도입으로 가시화되고 있다. 본 연구에서는 국제무역에서 대금결제수단으로서 사용되고 있는 신용장의 대안으로서의 전자신용장의 도입에 따른 본질을 규명하고 전자신용장거래에서 서류의 전자제시에 대하여 연구하였다. 우선 기존무역거래절차의 한계와 글로벌전자무역의 의의를 살펴보았고 신용장통일규칙과 신용장거래원칙의 차원에서 전자신용장의 본질을 규명하였으며 전자신용장의 거래원칙으로서 독립·추상성의 원칙, 전자서류거래의 원칙, 엄격일치의 원칙을 제시하였다. 그러고 선적서류의 전자제시로서 기존의 선화증권의 도입사례를 간략히 살펴보았고 특히 볼레로 선화증권과 전자신용장거래와의 관련성을 살펴보았다.

Owing to the Boero Service, Global Trading will be materialized as international Business to Business E-Commerce. There are three principles in the letter of crdit transaction, that is to say, independence and abstraction, document dealing, strict compliance. In the electronic letter of credit, these principles are called as independence and abstraction, electronic document dealing, strict compliance.

As a joint venture between SWIFT and TT Club, bolero.net is changing the way the world trades by providing a web-based, paperless mode of commerce that is designed to become a global standard. As bolero.net supplies the service of the title registry resolves the problem of Electronic Bill of Lading, the electronic letter of credit will be easily introduced .

Thus, this study deals with the Nature of the Electronic Letter of Credit Transaction and the Presentation of the Documents, in particular, the Bolero Bill of Lading.

Key Word : 전자신용장, 신용장거래원칙

목 차

Ⅰ. 서론

Ⅱ. 기존무역거래절차의 한계와 글로벌전자무역의 의의
1. 기존무역거래절차와 문제점
2. 글로벌전자무역의 의의

Ⅲ. 전자신용장의 본질과 거래원칙
1. 전자신용장의 의의와 본질
2. 전자신용장의 거래원칙

Ⅳ. 선적서류의 전자제시와 전자신용장 도입의 장점
1. 전자신용장에서의 선적서류의 전자제시
2. 전자신용장도입의 장점

Ⅴ. 결론

※ 참고문헌

** 영남대학교 통상 및 경제학부 조교수.

Ⅰ. 서론

국제무역거래에서 신용장은 당사자간의 물품인수도, 대금의 수수와 관련된 상반된 이해를 해소하고 국제무역이 원활하게 이루어지도록 하는데 크게 기여하여 왔다. 이러한 신용장거래도 현재의 디지털시대의 국제무역거래에서는 그 변화를 모색하지 않을 수 없는 단계에 접어들게 되었다. 기존의 신용장거래는 많은 한계성에 직면하게 됨으로써 그 변화의 기로에 서있다고 할 수 있다.

즉, 디지털혁명과 인터넷의 이용증가로 기존의 국제무역절차도 크게 변화될 전망이다. 그러나 전자상거래와 인터넷상거래의 이용이 증가하기 시작하였지만 국제간에 이루어지는 기업간 전자상거래인 글로벌 전자무역은 거의 실현되지 않고 있는 실정이다. 그 이유는 바로 글로벌전자무역을 가능하게 하는 네트워크가 형성되어 있지 않고 국제무역거래에서 대금결제수단의 하나인 신용장과 신용장거래에서 핵심서류로서 역할을 수행하는 선화증권이 전자화되어 있지 않다는 점이다. 즉, 기업이 전자상거래로 외국의 기업과 국제무역을 하고 싶어도 그 시스템이 운영될 수 없어 거래를 할 수 없다.

먼저 글로벌 전자무역을 실현하기 위하여 선화증권의 EDI화 즉, 전자선화증권의 도입이 먼저 검토되기 시작하였는데 이는 무역거래에서 권리증권으로서의 기능을 수행하는 선화증권의 위기와 관련하여 그 문제의 심각성과 해결의 중요성을 인식하였기 때문이다. 전자선화증권의 도입을 위한 여러 프로젝트가 이루어지다가 국제해법회에서 전자선화증권에 관한 CMI규칙이 제정되면서 연구가 급진전되기 시작하였다. 그중 볼레로 프로젝트가 유럽에서 진행되어 오다가 선주상호단체인 TT Club(Through Transport Club)과 세계은행간금융통신조합(SWIFT: Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication)의 합작으로 국제볼레로회사(Bolero International Limited)가 볼레로 프로젝트를 승계하면서 전자선화증권의 최종판으로서 볼레로 선화증권(Bolero Bill of Lading)이 도입되게 되었다.

볼레로 선화증권이라는 전자선화증권이 도입됨에 따라 전자신용장을 도입할 수 있는 발판을 구축하였다고 할 수 있다. 전자신용장거래에서도 마찬가지로 전자선화증권이 필수적인 역할을 수행하기 때문에 전자선화증권의 도입은 전자신용장의 도입을 더욱 더 용이하게 할 뿐만 아니라 기존에 은행간 신용장업무가 SWIFT망을 통하여 이루어지고 있었다는 점에서 더욱 그렇다.

기존의 글로벌전자무역과 관련된 논의를 보면 주로 전자선화증권을 중심으로 이루어지고 있었으며 무역대금결제수단으로 무신용장방식인 무역카드(TradeCard)에 대한 논의가 있었다. 그러나 무역결제수단으로서 중요한 역할을 하고 있는 신용장의 EDI화 즉, 전자신용장에 대한 논의는 전무한 상태이다.

이러한 점에서 전자신용장에 대한 논의는 시의적절하다고 판단되고 글로벌전자무역의 실현차원에서 전자신용장의 도입으로 따른 그 본질을 규명하고 전자신용장거래에서 핵심절차인 서류의 전자제시에 대해 연구할 필요성이 있다. 따라서 본 연구에서는 글로벌전자무역의 실현을 위하여 신용장통일규칙과 신용장 거래원칙차원에서 전자신용장의 본질과

서류의 전자제시를 살펴봄으로써 전자신용장의 이해를 증진하여 글로벌전자무역거래가 원활하게 이루어질 수 있도록 하는 것이다.

Ⅱ. 기존무역거래절차의 한계와 글로벌전자무역의 의의

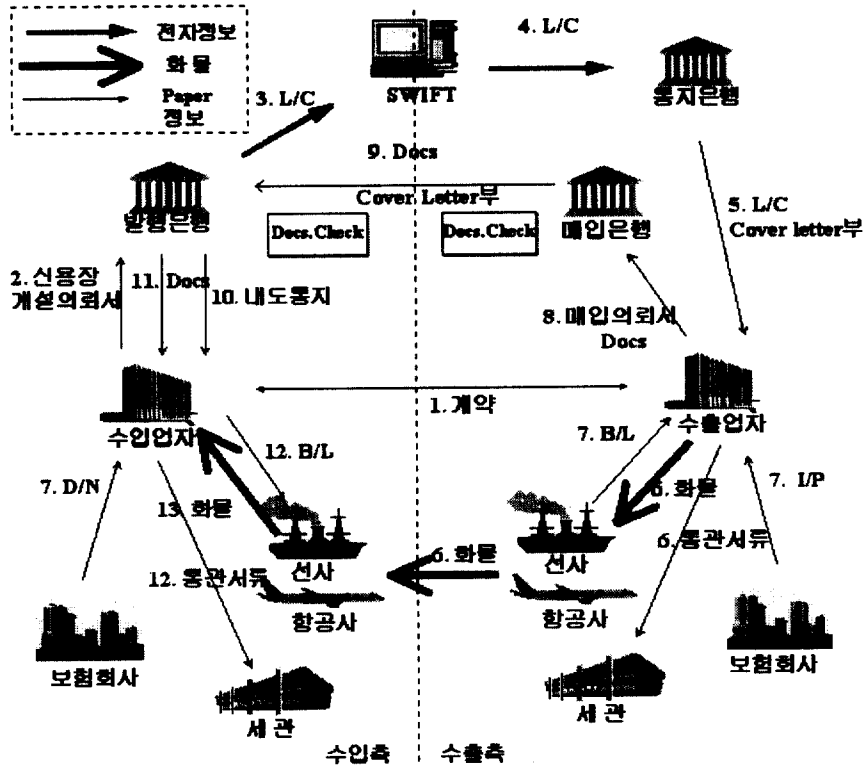
1. 기존의 무역거래절차와 문제점

1) 기존의 무역거래절차와 거래유형분석

(1) 기존의 무역거래절차

종이서류를 토대로 한 기존의 무역거래절차는 <그림 1>과 같으며 문제점으로서 서류작성과 관련된 비효율성, 무역서류의 전달 및 취급과 관련된 비효율성, 무역서류처리비용으로 국제경쟁력약화로 요약될 수 있다.

<그림 1> 기존의 국제무역거래절차



(2) 기존의 무역거래유형분석

① 현재의 대금결제유형별 이용현황

대금결제를 장부결제, 신용장지급조건, 추심, 선지급으로 구분하여 수출과 수입시의 그 사용율을 살펴보면 <표 1>과 같다. 수출의 경우 EU는 장부결제가 72%, 선지급이 11%, 추심이 9%, 신용장이 8% 사용되었으며 아시아의 경우 신용장이 46%, 장부결제가 24%, 선지급이 24%, 추심이 8% 사용되었다. 수입의 경우 EU에서 장부결제가 73%, 추심이 12%, 신용장이 8%, 선지급이 7% 사용되었으며 아시아에서는 신용장이 26%, 추심이 24%, 장부결제가 20%, 선지급이 12% 사용되었다. 이상과 같이 신용장을 이용한 무역거래는 무역거래 건수중 상당한 비중을 차지하고 있기 때문에 글로벌전자무역을 추진하는데 있어서 신용장의 전자화 즉, 전자신용장의 도입은 불가결하다고 할 수 있다.

<표 1> 국제무역거래상의 지급조건 사용현황

구분	지역	장부결제	신용장 지급조건	추심	선지급
수출	EU	72%	8%	9%	11%
	북아메리카	70%	10%	8%	12%
	중앙&남아메리카	18%	48%	12%	22%
	아프리카	22%	46%	8%	12%
	극동	28%	45%	15%	12%
	중동	32%	42%	11%	15%
	아시아	24%	46%	8%	24%
수입	EU	73%	8%	12%	7%
	북아메리카	76%	7%	10%	7%
	중앙&남아메리카	76%	7%	11%	6%
	아프리카	36%	33%	13%	18%
	극동	22%	39%	22%	16%
	중동	28%	42%	18%	12%
	아시아	20%	26%	24%	12%

자료: UK Central Statistical Office and Department of Trade and Industry 1994.

② 현재의 운송서류유형별 이용현황

국제주요항로에서 유통가능서류와 유통불능서류의 사용율을 살펴보면 <표 2>와 같다. 일반적으로 일부항로를 제외하고 유통가능서류의 사용율이 압도적으로 높은데 대서양항로 중 유럽/북아메리카항로의 경우 유통불능서류가 75-90% 사용되었고 유럽내항로의 경우 유통불능서류가 90-100% 사용되었다. 이는 항로의 근거리로 인하여 선화증권을 사용할 때 문제점 즉, 고속선문제나 선화증권 위기[1]의 상황에 처하게 되는 문제때문에 유통불능서류가 사용된 것으로 추정할 수 있다.

1) 최석범, '선화증권의 한계와 EDI에 의한 관습변화', 「산경연구」, 제5집, 영남대 산경연구소, 1997.11, pp.218-219.

<표 2> 국제무역항로상의 유통서류의 사용

항로	지역	유통가능서류 사용율	유통불능서류 사용율
태평양 항로	유럽/북아메리카	10-25%	75-90%
	유럽/카리브해	100%	0%
	유럽/중앙아메리카	100%	0%
	유럽/남아메리카	100%	0%
대서양 항로	북아메리카/극동	75%	25%
	중앙&남아메리카/극동	95-99%	1-5%
유럽/극동 항로	유럽/극동	75-90%	10-25%
중동 항로	유럽/중동	95-100%	0-5%
	북아메리카/중동	85-90%	10-15%
오스트랄라시아	유럽-오스트랄리아/뉴질랜드	65-70%	30-35%
	오스트랄리아/뉴질랜드-유럽	95%	5%
	극동/오스트랄리아&뉴질랜드	90-95%	5-10%
아프리카	유럽/동아프리카	95-100%	0-5%
	유럽/서아프리카	95-100%	0-5%
	유럽-남아프리카	55%	45%
	남아프리카-유럽	95-100%	0-5%
	극동/아프리카	95-100%	0-5%
유럽/인도소대륙	유럽-인디아&파키스탄	100%	0%
	인디아-유럽	80%	20%
유럽내 항로	북해	0-10%	90-100%
	북유럽근해/연안	0-10%	90-100%
극동내 항로	일본/아시아제국	85-90%	10-15%

자료 : International Chamber of Shipping 1995.

2) 기존무역거래절차의 문제점

기존 무역거래절차의 문제점을 요약하면 다음과 같다.[2)]

(1) 서류작성과 관련된 비효율성

서류작성이 수작업으로 처리되고 있어 많은 문제점을 발생시키며 EDI에 의한 서류작업의 효율화가 도모되지 않고 있다. 즉, 선화증권과 관련한 서류작성이 대부분 수작업으로 입력되고 있고 선적관련정보가 정정되는 경우도 많이 발생하고 있어 서류작업의 비효율화를 초래하고 있다. 화인(shipping mark)과 같이 전자화되지 않는 정보가 존재하고 있어 수작업으로 기록되고 있다는 점도 또한 효율성을 저해하고 있다.[3)]

(2) 무역서류의 전달 및 취급과 관련된 비효율성

서류의 전달에 시간과 인력이 필요할 뿐만 아니라 이로 인해 연쇄적 비효율성을 초래하게 된다. 연쇄적 비효율성의 대표적인 경우가 선화증권의 위기(the B/L's crisis)문제로서 물품이 도착되어 있음에도 선적서류가 도착하지 않아 화물의 인도가 지연되고 있고 보증

2) 최석범, '글로벌전자무역시대에 대비한 전자선화증권의 법률적 대응책', 「무역학회지」, 제24권 1호, 한국무역학회, 1999.6, pp.233-234.

3) 財經詳報社, 'アジアにおける貿易金融EDIに關する研究會報告書(その1)', 「金融情報システム」, No.189, 1997. 7, pp.114-115.

도의 경우에도 은행의 보증에 대한 비용 등 추가적인 사무비용을 초래하고 있다.[4]

서류취급의 경우에도 L/C조건과 서류내용의 일치 그리고 서류상호간의 일치여부를 심사하는데 동일정보를 별개의 수작업으로 기재하기 때문에 서류간에 불일치한 용어가 사용되고 있고 심사하는 은행측에서는 지식과 경험을 가진 인재가 서류를 심사하는데 상당한 시간을 소비하고 있다. 그리고 이러한 서류심사는 무역업자와 결제에 관련된 은행에서 중복되어 이루어지고 있다. 수작업으로 중복된 작업을 하는 결과로 발생하는 서류의 불일치로 인하여 서류가 수리거절되어 화물의 인도와 대금결제가 제대로 이행되지 않는 결과를 초래하고 있는 실정이다.

(3) 무역서류처리비용으로 인한 국제경쟁력 약화

무역거래와 관련된 서류를 처리하기 위해 귀중한 인재가 시간을 소비하고 있어 이를 금전적으로 환산하면 엄청난 비용이 지출되고 있다. UN의 조사에 의하면 무역과 관련된 사무비용은 무역총액의 약 7.1%로 평가되고 있는데[5] 전세계적으로 3,000억달러이상이며 매년 그 수치가 증가하고 있다.[6] 한국의 경우에도 이러한 비중의 사무비용으로 인하여 한국제품의 가격경쟁력이 저하되어 국제경쟁력에 많은 문제를 야기시킬 수 있을 것이다.

2. 글로벌전자무역의 의의

1) 전자상거래와 인터넷무역

전자상거래(Electronic Commerce)에 관해서는 아직 통일된 개념이 없는데 미국의 국립 로렌스 라이브모아 연구소(Lawrence Livemore National Laboratory)가 국방성의 프로젝트를 수행하면서 전자상거래라는 용어를 처음 사용하였으며 1993년 미연방정부의 구매/조달 프로그램에서 이 용어를 채택하면서 확산되었다.[7] 그 정의를 살펴보면, "기업, 정부기관과 같은 독립된 조직간 또는 조직과 개인간에 다양한 전자적인 매체를 이용하여 상품이나 서비스를 교환하는 방식"으로 정의하고 있다.[8] 전자상거래란 '상거래와 관련한 절차와 형태가 전자적인 방식으로 통합되어 거래당사자간에 비즈니스가 형성되는 것'이라고 정의되기도 한다. 이와 같이 전자상거래는 인터넷과는 무관하게 제안되었으나 인터넷이 대중화되기 시작하면서 전자상거래의 개념이 부각되기 시작하였다고 할 수 있다.[9]

인터넷상거래란 인터넷을 통한 전자상거래로 정의할 수 있다. 즉, 전자상거래는 인터넷을 통하여 이루어질 수 있고 인터넷이외의 네트워크를 통하여 이루어질 수도 있는데 그

4) 최석범, '전자선화증권에 관한 고찰-CMI규칙을 중심으로', 「한국해운학회지」, 제18호, 1994.8, pp.244-246.
5) 財經詳報社, 전게서, p.115.
6) www.bolerltd.com/whois/1997acts.htm.
7) 심상렬, 'INTERNET환경하에서의 EDI향후방향', 「무역상무연구」, 제11권, 1998.2, p.443.
8) 한국전산원, 「CALS/EC 도입·확산을 위한 정보의 역할」, 1996, pp.12-13.
9) 이태완, 「인터넷을 이용한 전자무역」, 장산, 1996, pp.81-82.

중 인터넷을 통하여 이루어지는 전자상거래를 특히 인터넷상거래라고 하고 이러한 인터넷 상거래에서 국제적으로 기업간에 이루어지는 것을 인터넷무역이라고 하는 것이다.

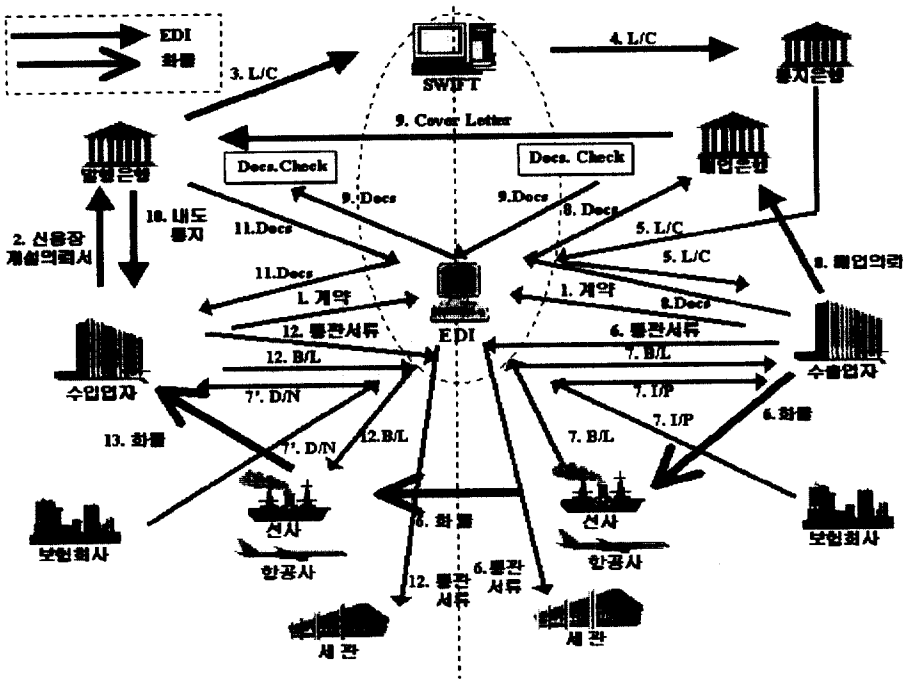
2) 글로벌 전자무역의 의의

글로벌 전자무역(Global Electronic Trading)은 기업간 전자상거래의 글로벌화에 따른 명칭으로 전자수단에 의해 글로벌하게 이루어지는 기업간 전자상거래라고 할 수 있는데 무역이라는 의미를 강조하기 위해 글로벌전자무역이라고 명명한 것이다. 즉, 글로벌전자무역이란 국제간에 이루어지는 기업간 전자상거래를 의미한다.

글로벌전자무역에서는 기업과 소비자간에 이루어지는 전자상거래는 포함되지 않는다. 글로벌전자무역은 인터넷을 통하여 이루어질 수도 있고 별도의 네트워크를 이용하여 이루어질 수 있다. 글로벌전자무역서비스를 제공하는 업체가 어떠한 네트워크를 이용하는가에 따라 글로벌전자무역네트워크가 달라질 수 있는데 인터넷을 통한 전자무역이 보편화될 가능성도 있지만 보안성문제의 개선정도에 크게 의존할 것으로 예측된다.

글로벌전자무역은 거래처선정에서 대금결제, 클레임제기 등과 같은 모든 무역절차에서 물류부문을 제외한(물류정보는 포함) 국제상류의 무서류화를 실현하는 것이라고 할 수 있다. 무역알선사이트를 이용하여 거래처를 선정하고 신용조사와 거래제의, 무역계약, 운송, 보험, 대금결제 등 무역전반의 절차를 전자적으로 행하는 것이라고 할 수 있다.

<그림 2> 글로벌 전자무역 거래절차



Ⅲ. 전자신용장의 본질과 신용장거래원칙

1. 전자신용장의 의의와 본질

1) 신용장의의와 기존 신용장거래의 한계

(1) 신용장의 의의

신용장은 학자에 따라 약간 다르게 정의되고 있다. 미국통일상법전에서는 "신용장(Letter of Credit)은 고객의 요청에 따라 발행인이 이에 명시된 조건의 일치시에 환어음을 인수지급하거나 다른 지급요구에 응하겠다는 은행 또는 타인에 의한 약속을 의미한다. 신용장은 취소가능하거나 취소불능일 수 있다. 이 약속은 환어음을 인수지급한다는 합의이거나 은행 또는 타인이 인수지급하도록 수권된다는 진술일 수도 있다."[10]라고 신용장의 정의가 내려지고 있다.

신용장통일규칙상의 정의를 살펴보면, "본규칙의 목적상, "**화환신용장**" 및 "**보증신용장**"(이하 "신용장"이라 칭함)이라는 표현은 그 명칭이나 표기에 관계없이 고객(개설의뢰인)의 요청과 지시에 따르거나 은행 스스로를 위하여 행동하는 한 은행(개설은행)이 신용장의 제조건과 일치하는 경우 규정된 서류와 상환으로 다음과 같이 행하겠다는 모든 약정을 의미한다.

i) 제3자(수익자)에게 또는 그 지시인에게 지급을 하거나 수익자가 발행한 환어음(어음)을 인수 및 지급하거나

ii) 타은행이 그러한 지급을 하거나 그러한 환어음(어음)을 인수 및 지급하도록 수권하거나

iii) 타은행에게 매입하도록 수권한다.

본 규칙의 목적상 상이한 국가에 있는 어느 은행의 지점은 이를 타은행으로 본다."[11]

그리고 학자의 정의를 보면, 신용장은 어느 특정인(통상 상인 또는 은행)이 다른 어느 지정인 또는 비지정인으로 하여금 신용장에 지정된 제3자에게 일정액한도의 자금전대와 신용제공을 요구하고 이를 일정기한내에 지급상환하거나 지급금액한도로 자기 앞으로 발행되는 환어음을 인수 또는 지급할 것을 확약하는 일종의 약속증서이다.[12]

이상의 정의에서 보면, 신용장은 그 명칭에 관계없이 개설의뢰인의 요청과 지시에 따르거나 은행스스로를 대리하는 개설은행이 신용장 제조건과 일치하는 서류와 상환으로 수익자에게 지급 또는 환어음을 인수하거나 타은행이 지급 또는 환어음을 인수지급하거나 매

10) UCC §5-103., Henry Campbell Black, BLACK'S LAW DICTIONARY, Six edition, WEST GROUP, 1990, p.903-904.

11) 신용장통일규칙 제2조.

12) A. G. David, The Law relating to Commercial Letters of Crdit, 3rd ed., The Pitman Press, 1963, p.1.

입하도록 수권하는 모든 약정으로서 조건부약정이라고 할 수 있다.

(2) 기존 신용장거래의 한계

기존 신용장거래의 한계는 서류처리관행상의 문제점과 신용장거래원칙상의 한계에서 찾아볼 수 있다.

① 서류처리관행상의 문제점

은행은 수출입거래와 관련된 선적서류를 신용장조건과 일치하는지의 여부를 점검하는데 엄청난 인력과 시간을 투입하여야 하므로 서류를 접수한 후 매입은행이 신용장발행은행에게 서류를 전달하거나 신용장발행은행이 개설의뢰인에게 서류를 전달하는데 상당한 영업일을 필요로 한다.

서류처리관행상의 문제점을 살펴보면 다음과 같다.

첫째, 서류심사기준으로서 국제표준은행관습의 적용상의 문제점이다. 신용장통일규칙에서는 "규정된 서류의 문면상 신용장의 제조건과의 일치성은 본 규칙에 반영되어 있는 국제표준은행관습에 따라 결정되어야 한다"고 규정되어 있다.[13] 국제표준은행관습에 대하여 좀 더 자세히 살펴보면[14] 첫째, 국제표준은행관습이란 국제적으로 널리 승인되어 있고 신용장거래의 당사자들이 정규적으로 준수하여 온 관습을 의미한다. 둘째, 통일규칙에서는 은행관습을 그 표준으로 삼고 있는데 이는 신용장거래의 당사자들간에 의무와 책임, 거래의 위험 및 신용장의 효용성 등에 대한 배분이 은행을 중심으로 이루어졌기 때문이다.[15] 셋째, 국제표준은행관습은 이 규칙에 반영되어 있는 관습을 전제로 하고 있다. 이와 같은 국제표준은행관습과 관련하여 그 실체를 정확히 파악할 수 없다는 점, 그리고 신용장통일규칙에 반영된 관습을 전제로 하고 있기 때문에 반영되지 않는 국제관습은 적용할 수 없고 또한 새롭게 형성되고 있는 관습은 적용할 수 없다는 문제점이 발생하고 있다. 특히 볼레로 서비스와 같은 최신의 무역관행이 새로 정착되더라도 적용할 수 없다는 문제점이 발생한다. 즉, 이 조항의 의미를 너무 엄격하게 해석할 경우 과학기술의 발달에 따른 관습의 변화에 효율적으로 대응할 수 없다[16]는 문제점이 발생한다.

둘째, 은행의 서류심사기간이 너무 길다는 문제점이 있다. 신용장통일규칙에서는 개설은행, 확인은행, 지정은행과 같은 은행이 서류를 심사하여 그 서류를 수리 또는 거절할 것인가를 결정하고 이에 따라 서류를 송부한 당사자에게 통고하는데 있어서 서류의 수령익일로부터 제7영업일을 초과하지 않는 상당한 기간을 각각 향유할 수 있다고 규정하고 있다.[17] 물론 이 상당한 기간은 각각의 사안에 따라 달라질 수도 있지만[18] 제7영업일동안

13) 신용장통일규칙 제13조 (a).

14) 서정두, '신용장거래에서의 일치성판단에 관한 표준관습의 해석', 「무역상무연구」, 제11권, 한국무역상무학회, 1998.2, p.347.

15) Boris Cozolchyk, 'Re UCP Article 13(a) and ICC's National Banking Practices Initiative,' 11 Letter Of Credit 11, 1995, p.32.

16) Joseph D. Gustavus, 'Letter of Compliance under Revised UCC Article 5 and UCP 500,' 114 Banking Law Journal 1, 1997, p.62.

서류를 심사하는 경우 매입은행에서 7일, 개설은행에서 7일 그리고 서류 우송기일을 포함하는 경우 그 기간이 상당히 길어질 수 밖에 없는데 이러한 서류심사의 기간은 선박운행의 고속화추세를 반영하지 못하는 문제점이 발생하게 된다. 즉, 선화증권의 위기문제는 바로 은행의 서류처리관행에서 비롯되었다고 할 수 있다.

② 신용장거래원칙상의 한계

신용장거래원칙상의 한계는 독립추상성의 원칙과 사기서류의 규칙의 문제점과 엄격일치의 원칙 적용상의 문제점과 서류거래원칙 적용상의 문제점이다.

첫째, 독립·추상성의 원칙과 사기서류의 규칙간의 상충성이다.

독립·추상성의 원칙은 신용장통일규칙상에서 "신용장은 본질적으로 그것이 기초를 둘 수 있는 매매계약 또는 기타 계약과는 별개의 거래이다."라고 규정된 바와 같이 신용장거래는 매매계약이나 기타계약과는 무관하다는 원칙이다. 따라서 서류가 문면상 신용장의 제조건과 일치하는 경우 은행은 서류를 수리하여야 한다. 그러나 이러한 원칙에도 제시된 서류가 신용장의 제조건과 일치하더라도 그것이 위조 또는 사기로 작성되었다는 것이 밝혀지는 경우 은행은 이를 수리할 의무가 없다는 예외가 있는데 이를 사기서류의 원칙(Fraud Rule)이라고 한다. 즉, 이 경우에는 모든 당사자는 신용장의 독립·추상성의 원칙을 주장할 수 없다. 그러나 은행의 입장에서 서류가 위조 또는 사기로 작성되었다는 것을 서류심사시에 제대로 파악하기 어렵고 실제로 서류의 진위성을 모든 서류에 대하여 파악하는 것 또한 서류심사에 많은 시간과 노력을 투입하여야 할 뿐만 아니라 독립·추상성의 원칙에도 부응하지 못하는 결과를 가져온다. 그리고 서류가 신용장의 제조건과 일치하기만 하면 은행은 물품과 그 품질에 관해서도 면책된다[19]는 점에서도 은행이 서류심사시에 좀더 세밀한 주의를 기울여야함에도 그렇지 않을 수도 있다는 문제가 발생한다.

둘째, 엄격일치의 원칙적용상의 문제점이다. 신용장거래에서는 은행은 신용장에 의거한 환어음을 매입할 경우 수익자가 제시한 제서류가 신용장조건과 엄격하게 일치하는가를 확인하여야 하며 신용장조건과 엄격하게 일치한 서류를 은행은 수리하여야 한다는 거래원칙이 있는데 이러한 거래원칙이 바로 엄격일치의 원칙(the doctrine of strict compliance)이다. 이러한 엄격일치의 원칙은 신용장거래의 핵심적인 내용이며 서류의 첫 번째 제시자에게 적용해야 하는 것이다. 왜냐하면 서류의 첫 번째 제시자인 수익자가 서류를 제시하는 데에는 충분한 시간적 여유가 있을 뿐만 아니라 신용장의 유효기간내에 서류상의 불일치 요인을 제거할 의무가 있기 때문이다.[20] 이러한 엄격일치의 원칙은 수익자, 개설의뢰인, 개설은행, 매입은행을 보호하는 기능을 수행하지만[21] 엄격일치의 절대적 개념상의 한계,

17) 신용장통일규칙 제13조 (b).

18) 한주섭, 「최신신용장론」, 동성사, 1994, p.508.

19) H. C. Gutteridge & M. Megrah, *The Law of Banker's Commercial Credits*, 7th ed., Europa Publication Ltd., 1986, p.90.

20) Matti Kurkela, *Letter of Credit under International Trade Law*, Oceania Publications, 1985, p.298.

21) 김덕권, '화환신용장거래의 조건일치성에 관한 연구', 경희대 대학원 박사학위논문, 1994.12, p.44.

사기의 원칙 적용과 상충되는 한계, 평형의 원칙 위배, 서류심사를 위한 신용장거래와 관련된 세부지식의 인지도 한계, 서류상호간의 불일치 또는 모순여부에 대한 판단상의 한계성 등 여러 가지 한계점이 있다.[22]

이러한 엄격일치의 원칙의 한계성으로 제시되고 있는 것이 바로 엄격일치의 원칙을 완화하여 서류가 신용장조건과 상당하게 일치하면 은행은 이를 수리할 수 있는데 이를 상당일치의 원칙(the doctrine of substantial compliance)이라고 한다. 신용장거래에서 많은 판례들이 신용장조건과 엄격일치 또는 상당일치의 원칙적용으로 대립되고 있는 실정이다.[23]

셋째, 서류거래원칙상의 문제점이다. 화화신용장거래에서는 서류에 관한 조건은 필수적이지만 현실적으로 화환신용장거래에서 서류없는(non documentary) 조건으로 인하여 많은 혼란이 발생하고 있다. 이러한 문제점을 해결하기 위해 서류의 언급이 없는 신용장조건은 모두 무시하고 그 제시된 서류를 심사하지 않는다고 신용장통일규칙에서 규정하고 있다.[24]

2) 전자신용장의 의의와 SWIFT

(1) 전자신용장의 의의

전자신용장은 전자방식에 의해 신용장이 개설되어 통지되는 무서류신용장이라고 할 수 있다. 전술한 통일상법전상의 신용장개념을 기초로 자세하게 정의하면, "전자신용장(Electronic Letter of Credit)은 고객의 요청에 따라 발행인이 이에 명시된 조건의 일치시에 전자환어음을 인수지급하거나 다른 지급요구에 응하겠다는 은행 또는 타인에 의한 전자적인 약속을 의미한다. 전자신용장은 취소가능하거나 취소불능일 수 있다. 이러한 전자적인 약속은 전자환어음을 인수지급한다는 합의이거나 은행 또는 타인이 인수지급하도록 수권된다는 진술일 수도 있다."고 정의할 수 있다. 전자화환신용장은 전자신용장에 전자환어음과 전자선적서류가 첨부된 신용장이라고 할 수 있다. 그리고 무서류 신용장(paperless letter of credit)[25]이라는 말도 사용하고 있는데 이는 전자신용장과 같은 의미로 이해될 수 있다.

전자신용장과 유사한 개념으로서 전신신용장(cable credit)이 있는데 전신신용장은 물품의 선적이 임박한 경우 개설은행이 신용장의 내용을 전신으로 송부하고 통지은행은 별도의 신용장통지양식에 이 전보문을 첨부하여 통지은행의 책임자가 서명하여 수익자에게 전달되는 신용장을 의미한다. 전자신용장은 전신신용장과는 달리 통지시에 별도의 신용장통지양식을 필요로 하지 않다는 점에서 차이점이 있다.

---

22) 김덕권, 전게서, pp.45-48.

23) Stanly F. Farra & Henry Landau, 'Letter of Credit,' *The Business Lawyer*, Vol.40, May, 1985, p.1177.

24) 신용장통일규칙 제13조 (c).

25) Peter Jones, 'The Paperless Letter of Credit-Bolero's Legal Platform,' www.webcom.com/pjones/bolerole.html.

SWIFT신용장[26]은 SWIFT의 메시지에 의해 은행간에 이루어지는 신용장업무처리를 위해 이용되는 신용장관련 메시지를 의미한다.

(2) SWIFT

① 설립배경 및 설립목적

SWIFT(Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication)란 1973년 5월 벨기에 법률에 의해 설립된 국제금융통신조합으로서 전용 국제정보통신망인 시스템을 구축하여 금융기관간에 송수신하는 메시지를 표준화된 양식에 의해 전산시스템으로 중계처리·운영하는 기구이다.

설립목적을 살펴보면, 국제적으로 은행간 대량의 송금메시지가 교환되고 교환절차 및 교환양식의 비표준화로 인한 사무량의 과중, 통신상의 사고, 부정조작의 방지 필요성, 비용절감의 필요성으로 인하여 설립되었다.[27] 이를 구체적으로 살펴보면[28] 첫째, 금융거래에 사용하는 메시지양식의 표준화 및 전송처리의 자동화 추진을 위한 금융기관간 국제적 협력체제를 구축하고 둘째, 금융기관간 메시지전송을 위한 Network와 시스템의 하드웨어 및 소프트웨어를 공동이용하고 개발·유지비용을 공동부담하고 세째, 지역 및 시간에 구애받지 않는 금융거래를 실현함과 동시에 전송처리시간을 단축시키고 네째, 전송메시지를 암호화함으로써 보안성을 제고시키는 것이다.

② SWIFT의 목적과 임무

SWIFT의 목적은 회원은행들이 자신들의 니즈와 자신들의 최종고객의 니즈를 수익성있게 충족시킬 수 있도록 하기 위해 회원은행을 통하여 모든 금융시장에 기술기반 통신서비스(technology-based communication services)를 제공하는 것이다.

SWIFT의 임무를 살펴보면 첫째, 가장 높은 품질, 완전성, 신뢰성을 가지는 저비용의 경쟁적인 금융처리 및 통신 서비스를 제공하기 위해 구성원과 공동으로 작업하는 것이다. 둘째, 메시지처리와 금융 표준세팅(standards-setting) 그리고 세계적인 통신망에서의 주요 전문지식을 근거로 하여 최종간(end-to-end) 금융거래과정의 더 강화된 자동화를 통하여 구성원의 상업적 성공에 크게 기여하는 것이다. 셋째, 산업차원의 위협과 이슈 그리고 기회를 규명하기 위해 세계의 금융기관을 위한 국제적인 개방포럼(open forum)으로서의 지위를 이용하는 것이다. 넷째, 가장 좋은 인원을 고용하고 채용하고 가장 수익성이 있는 자원에 투자하고 전문성, 효과성, 비젼 그리고 관리로 존경받는 주요 글로벌 기관이 되는 것이다.

---

26) Boris Kozolchyk, 'The Paperless Letter of Credit and Related Documents of Title,' Law and Contemporary Problems, Vol.55, No.3, Summer 1992, pp.39-101.

27) 한국 EDIFACT 센터, 「UN/EDIFACT와 SWIFT와의 관계」, 1991.9, p.10.

28) 최석범, '전자자금이체에 관한 고찰', 「경영학논집」, 제XX권 제1호, 중앙대 경영연구소, 1994, p.125.

③ 현황

50년대 후반에 국제무역이 활성화되고 국제간 자금 결제량이 급증함에 따라 기존 금융기관간 통신체제의 표준화 필요성을 인식하였으며 60년대 후반에 유럽과 미국의 60개 은행들이 표준화와 자동화추진을 위해 협의를 하였다. 1973년 5월에 15개국 239개 은행들이 조합형태로 SWIFT를 브뤼셀에 설립했는데 1991년 3월에는 우리 나라 53개 은행이 가입하였으며 1991년 9월에는 SWIFT I 체제에서 SWIFT II 체제로 이행하였으며 1992년 3월 2일 우리 나라 51개 은행 즉, 27개 국내은행과 24개 외국은행이 가동개시되어 76번째 가동국이 되었다. <표 3>과 같이 현재에는 한국에 28개은행이 가입되어 가동되어 있고 전세계적으로 2,230개 은행이 가입하고 이중 2,214개 은행에 가동되고 있다.

<표 3> SWIFT의 이용현황

1999년 12월말 현재

구분	회원	준회원	참가자	계	가동회원	가동준회원	가동참가자	계
한국	28	41	6	75	28	40	6	74
전세계	2,230	2,824	1,936	6,990	2,214	2,763	1,820	6,797

SWIFT이용국가수는 189개국(각국 부속령 포함)

자료: 한국 SWIFT사무국 내부자료

SWIFT는 기본서비스 종류를 거래의 성격에 따라 10가지로 구분하고 있으며 이중 금융기관간이체, 대고객이체, 공통메시지, 외환거래서비스가 대종을 이루고 있다. 1999년 12월의 한국과 세계의 송신량을 살펴보면 <표 4>와 같다.

<표 4> SWIFT 서비스 이용현황(1999년 12월중)

(단위: 건)

구분	한국송신량	세계송신량
시스템메시지	4,147	22,505,767
고객송금 및 수표	369,022	23,931,794
금융기관간 이체	173,584	14,751,965
외환매매	77,061	6,486,311
추심	18,619	1,158,059
유가증권	163,631	24,274,193
귀금속 및 신디케이트	1	58,594
신용장 및 지급보증	176,236	2,375,357
여행자수표	115	53,252
자금관리 및 계좌명세	163,544	21,032,802
계	1,145,960	96,628,094

자료: 한국 SWIFT사무국 내부자료

3) 화환신용장거래에서 SWIFT의 역할

(1) 화환신용장거래상 SWIFT메시지

전자자료교환(EDI : Electronic Data Interchange)과 전자자금이체(EFT : Electronic Funds Transfer)를 통한 화환신용장거래에 있어서 실제적으로 어려움은 없다.[29] 사실 화환신용장거래의 일부가 이미 SWIFT 네트워크를 통하여 이루어지고 있다.[30] 즉, 화환신용장거래중 은행의 업무가 SWIFT를 통해서 이루어지고 있는데 SWIFT를 통한 신용장거래는 다음과 같은 메시지를 통해서 이루어진다.[31]

29) 최석범, 'EDI형 국제무역관습에 관한 연구', 「무역학회지」, 제19권 2호, 한국무역학회, 1994.9, p.525.

30) 한국은행, 「사용자를 위한 SWIFT시스템 해설」, 1992, pp.96-112.

31) SWIFT, STANDARDS-3 TRADE FINANCE.

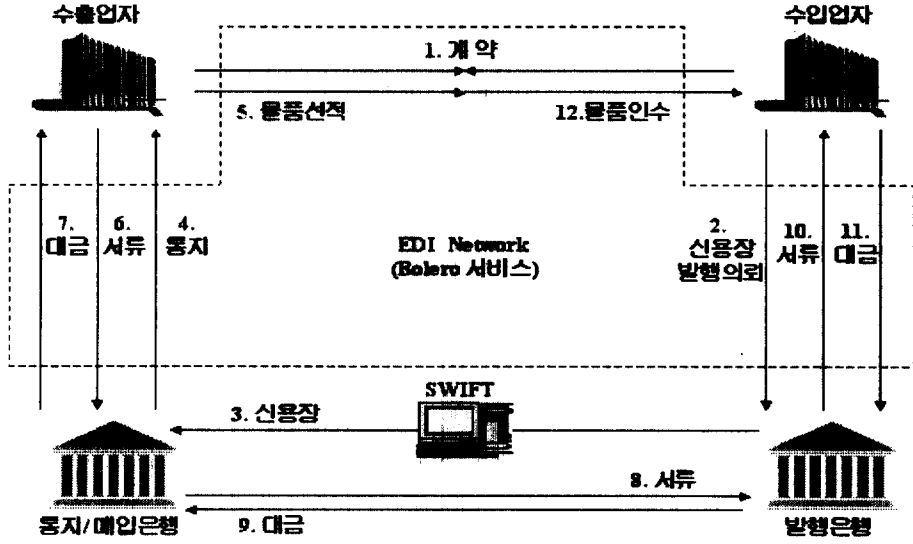
<표 5> 신용장관련 SWIFT메시지의 유형

구분	내용
화환신용장의 발행 (MT700, 701)	화환신용장을 발행(개설)한 은행이 신용장 통지은행에게 보내는 메시지이며 신용장의 조건을 표시. <Issue of a Documentary Credit>
화환신용장의 사전통지 (MT705)	발행은행에서 통지은행으로 보내는 메시지이며 화환신용장 발행메시지(MT700)를 보내기 전에 신용장에 대한 사항을 간략히 통지하는 메시지. <Pre-Advice of a Documentary Credit>
제3은행의 화환신용장 통지 (MT710, 711)	발행은행으로부터 신용장을 접수받은 통지은행이 수령인에게 통지할 은행 또는 다른 통지은행에 보내는 메시지로서 신용장조건을 통지. <Advice of a Third Bank's Documentary Credit>
화환신용장의 양도 (MT720, 721)	화환신용장 수령인이 신용장을 다른 수령인에게 양도할 때 최초의 수령인으로부터 양도통지를 위임받은 은행이 제2수령인의 통지은행으로 보내는 메시지로서 양도대상 신용장의 조건 등을 통지 <Transfer of a Documentary Credit>
화환신용장의 수신확인 (MT730)	통지은행에서 발행은행 또는 다른 통지은행으로 보내는 메시지이며 발행은행이 보낸 화환신용장메시지를 접수/수령하였다는 것을 확인하는 메시지이며 아울러 신용장의 지시대로 메시지를 전송하였다는 사실을 확인하거나 은행수수료 내역을 설명하는데도 사용. <Acknowledgement>
하자서류 접수통지 (MT732)	주로 발행은행에서 지급·매입 또는 인수은행으로 보내는 메시지이며 지급/인수/매입은행이 화환어음을 발송해 온 중계은행에 보낼 수도 있으며 발신은행이 수신은행에 대해 하자가 있는 서류임에도 불구하고 이를 접수하였음을 통지하는데 사용. <Advice of Discharge>
부적격통지 (MT734)	발행은행이 화환신용장 관련 서류를 송부해온 은행에 보내거나 지급/인수/매입은행이 서류를 송부해온 은행에 보낼 때 사용되며 발신은행이 신용장조건과 서류가 일치하지 않음을 이유로 서류접수를 거절한다는 통지메시지. <Advice of Refusal>
대금상환권한 위임 (MT740)	발행은행이 상환은행(Reimbursing Bank)으로 보내는 메시지로서 발행은행이 수신은행인 상환은행에 대하여 화환신용장상의 지급 또는 매입금액을 상환할 것을 요청하는 내용의 메시지. <Authoritisation to Reimburse>
대금상환요청 (MT742)	지급/매입은행이 상환은행으로 보내는 메시지이며 화환신용장 금액의 상환을 요청하는 내용의 메시지. <Reimbrusement Claim>
대금상환권한 위임의 변경 (MT747)	발행은행이 상환은행에 보내는 메시지로서 수신자인 상환은행에게 대금상환권한위임과 관련한 조건의 변경을 통지하는 것이고 상환권한위임 메시지(MT740)를 삭제할 때도 이용. <Amendment to an Authorisation to Reimburse>
하자 통지 (MT750)	화환어음 등의 서류를 제시받은 은행이 발행은행에 보내는 메시지이며 제시된 서류가 신용장조건과 일치하지 않아 하자가 있음을 통지하기 위해 사용되며 서류에 하자가 있음에도 불구하고 지급 인수 또는 매입이 가능한지 여부를 발행은행에 문의할 수도 있음. <Advice of Discrepancy>
지급/인수/매입의 통지 (MT754)	지급/인수/매입은행이 발행은행에 보내는 메시지로서 수출업자로부터 신용장조건에 일치하는 환어음을 지급 인수 또는 매입하였으며 신용장의 지시대로 서류를 송부하였다는 사실을 통지. 이 메시지는 지급/매입 대금의 결제를 위해서도 사용할 수 있음. <Advice of Payment/Acceptance/Negotiation>

(2) 화환신용장거래에서의 SWIFT의 역할

신용장거래에서 가장 간단한 형태가 매수인이 그 자신의 거래은행에서 신용장을 개설하고 그 은행이 매도인의 은행과 직접 화환신용장계약을 체결하는 경우이다.

<그림 3> EFT/EDI에 의한 화환신용장의 거래 및 결제과정



자료: 최석범, '전자자금이체에 관한 고찰', 「경영학논집」, 제XX권 제1호, 중앙대 경영연구소, 1994, p.125에서 일부수정.

현재의 신용장업무중에서 은행간 업무자체에서만 SWIFT메시지에 의하여 이루어지고 있고 수출입업자간의 업무, 수입업자와 발행은행간 업무, 수출업자와 통지/확인은행간 업무중에서 일부업무가 EDI에 의해 이루어지고 있는 실정이다. 현재에도 은행간에서 표준화된 양식의 신용장 데이터에 의하여 SWIFT를 이용한 송신서비스가 이루어지고 있고 이를 수령한 은행은 전자프린터를 프린터아웃할 필요가 있는데 선적서류의 점검을 인력으로 하여야 하는 것이 현실정이다.

2. 전자신용장거래원칙

1) 신용장 거래원칙에 대한 논의

신용장거래원칙을 독립·추상성의 원칙, 서류거래의 원칙, 엄격일치의 원칙으로 구분하기도 하고[32] 독립성의 원칙, 추상성의 원칙, 엄격일치의 원칙으로 구분하여 설명하기도 한다.[33] 학자에 따라서는 자치성(the autonomy)의 원칙과 엄격일치의 원칙으로 구분하여 설명하고 있는데 자치성의 원칙에서 그 내용상 독립추상성의 원칙과 서류거래의 원칙을 설명하고 있다.[34] 여기서 문제가 되는 것은 독립·추상성의 원칙과 서류거래의 원칙이다. 독

32) 한주섭, 전게서, pp.49-52.
33) 양영환외2인, 「신용장론」, 삼영사, 1993, pp.61-75.
34) Clive M. Schmitthoff, SCHMITTHOFF's EXPORT TRADE, Ninth Ed., Stevens & Sons, 1990, pp.404-406.

립성의 원칙과 추상성의 원칙을 분리하여 설명하는 경우는 독립성의 원칙에서 독립·추상성의 원칙을 추상성의 원칙에서는 서류거래에 의한 원칙을 설명하고 있다. 그 내용에서 차이가 없으나 그 분류가 논의의 대상이 되어왔다. 본 연구에서는 독립·추상성의 원칙, 서류거래의 원칙, 엄격일치의 원칙으로 구분하기로 한다.

2) 전자신용장하에서의 거래원칙

(1) 독립·추상성의 원칙

신용장은 그 성질상 그 근원적 거래인 매매계약과 기타계약과는 별개의 거래이며 은행은 이러한 계약에 의하여 전혀 무관하고 아무런 구속도 받지 않는다는 독립·추상성의 원칙은 전자신용장거래에서도 그대로 존속되어야 한다. 즉, 전자신용장하에서의 독립·추상성의 원칙은 전자신용장은 그 성질상 그 근원적 거래인 매매계약과 기타계약과는 별개의 거래이고 은행은 이러한 계약에 의하여 전혀 무관하고 아무런 구속도 받지 않는다라고 정의할 수 있을 것이다.

즉, 일단 전자신용장이 개설은행에 의해 개설되면 신용장이 개설된 근거가 되었던 매매계약이나 기타의 계약관계로부터 완전히 독립되어 자체적으로 별도의 법률관계를 형성하게 된다는 점이다. 물론 전자신용장에서 그러한 계약에 관한 참조사항을 포함하고 있다고 하더라도 신용장의 거래당사자는 여기에 구속되지도 않고 영향을 받지도 않는다.

기존의 신용장거래와 마찬가지로 은행의 입장에서 전자신용장이 개설되면 은행은 수출업자나 수입업자간에 체결된 매매계약과 무관하고 이에 구속되지도 않는데 이는 매매계약과의 독립·추성성에 해당된다. 전자신용장거래는 개설의뢰인과 은행간의 신용장개설계약과도 무관한 거래인데 신용장개설의뢰인은 신용장개설계약에 기초하여 개설은행의 지급의무에 대한 청구권을 행사하거나 항변할 수 없고 신용장의 수익자도 개설의뢰인과 개설은행간에 존재하는 계약관계를 원용할 수 없는데[35] 이는 개설계약과의 독립·추상성에 해당된다고 할 수 있다.

(2) 전자서류에 의한 거래원칙

기존에 서류에 의한 거래원칙은 신용장거래에서 모든 당사자는 서류를 거래하는 것이지 그 서류가 관계되는 물품, 서비스 및/또는 기타채무이행을 거래하는 것이 아니라는 것인데 이러한 원칙도 마찬가지로 전자신용장에 적용된다고 할 수 있다. 즉, 전자신용장거래에서 모든 당사자는 전자서류를 거래하는 것이지 전자서류가 관계되는 물품, 서비스 및/또는 기타채무이행을 거래하는 것이 아니다라는 전자서류에 의한 거래원칙이 전자신용장에서 성립된다고 본다. 다시 말해, 실물거래에 경험과 지식이 없는 은행도 신용장거래에 개입할 수 있도록 한 서류거래에 의한 원칙은[36] 전자신용장에서는 전자서류에 의한 거래원

35) 신용장 통일규칙 제3조 (b).
36) 양영환외2인, 전게서, p.66.

칙으로 변경되어야 한다.

전자신용장거래라고 하는 것이 신용장 자체의 업무가 모두 전자화되고 선적서류도 모두 전자서류에 의해 제시되어야 비로서 실현될 수 있기 때문에 전자신용장이라고 하는 그 용어 자체에 선적서류도 모두 전자화되어 있다는 것을 전제로 하여 전자신용장거래에서도 전자서류에 의한 거래원칙이 성립한다고 할 수 있다.

(3) 상당일치원칙을 배제한 엄격일치의 원칙

기존의 엄격일치의 원칙은 서류가 신용장의 제조건과 일치하면 수리하고 일치하지 않는 경우에는 수리하지 않는다는 것인데 이는 은행이 특정한 무역매매나 관행에 대한 전문적인 지식을 가지고 있지 않기 때문에 은행이 보호받기 위해서는 엄격하게 일치하는 서류만을 수리하여야 한다. 화환신용장거래에서 서류는 엄격히 신용장의 조건에 따라야 한다는 기본원칙이 있다.[37] 이것은 또한 서류가 신용장에 의해 요구되는 형태이어야 한다. 만약, 신용장이 선화증권을 요구하는 경우 운송장은 적합하지 않다. 그러나 엄격일치의 원칙의 적용으로 인한 문제점을 해소하기 위해 은행이 재량권이 허용되는 상당일치의 원칙이 적용되기도 한다.

그런데 전자신용장거래를 비롯한 글로벌전자무역거래에서는 문서의 정확성이 배가된다. 이는 문서표준에 의해 생성된 전자문서의 경우는 새로 재입력하지 않고 수신된 자료를 자동으로 입력하여 사용할 수 있기 때문에 그 내용이나 내용중의 일부가 누락되거나 오자가 발생할 가능성이 줄어들고 EDI소프트웨어에 의해 편집체크가 이루어지기 때문에 정확성이 배가된다.

전자신용장이 허용되는 제공방법으로서 EDI 메시지를 명시하고 있을지라도 반드시 필요하지는 않지만 메시지의 형태를 명확히 명시하는 것이 현명할 것이다.

이것은 국제적 차원에서 작업을 요구하는데 이러한 점에서 UN과 ISO의 후원하에 이루어지고 있는 UN/EDIFACT가 중요하다고 할 수 있다. 만약 글로벌전자무역에서 정확한 서류가 제공된다면 그 서류는 유효하고 공식적인 서류 즉, 특정거래에서 사용되는 공식적인 형태임에 틀림없다.[38] 글로벌전자무역 시스템에서는 표준으로부터 일탈이 거의 없기 때문에, 종이서류보다는 표준화된 전자메시지를 통하여 쉽게 서류상의 오류와 사기성서류를 쉽게 발견할 수 있다.

글로벌전자무역에서 서류제공에 있어서 문제는 판례법에서 발생한다. 판례법은 서류가 신용장에서 규정된 기술과 일치하는지를 알아보기 위해 서류를 심사할 때 은행은 모든 서류를 살펴볼 수 있다고 판결하고 있다.[39] 이는 EDI 메시지로 인한 문제로서 전자서류가 자동적으로 처리되기 위해서 기술은 사전에 정의된 기술항목내에 완전히 포함되어져야만

37) Equitable Trust Co. of New York v Dawson Partner Ltd[1927] 27 LILR 49, Moralice(London) Ltd v ED & F Man[1954] 2 Lloyd's Rep 526.

38) E. P. Ellinger, op.cit., p.296.

39) Midland Bank Ltd v Seymour[1955] 2 Lloyd's Rep 147.

하기 때문이다. 이런 이유로 전자신용장에서 은행은 서류의 기술항목이 전자신용장상의 그것과 일치하지 않는다면 비록 다른 항목에서 일치하는 충분한 추가기술이 포함되어 있음에도 불구하고 은행은 전자서류를 거절할 수 있다는 것을 명시할 필요가 있다.

그리고 서류를 심사할 때 은행은 서류가 문면상 신용장조건과 일치한다는 것을 확인하기 위해 상당한 주의를 다하여야 한다. 이러한 심사과정은 신용장에서 약정된 다른 서류가 서로 일치한다는 것을 확인하는 것을 포함한다.[40] 전자신용장에서 그러한 심사에 대해 사용되는 방법은 합의된 메시지의 구조에 달려 있을 것이다. 예를 들어, 만약 물품의 기술이 운송서류나 보험증권, 상업송장에 있으면 이러한 항목의 내용을 대조하는 기술적인 방법이 필요하다.

전자신용장의 초기에는 은행은 표준적인 종이거래보다도 훨씬 더 신중하게 서류를 심사하는 것이 요구되는데 이는 은행의 표준관례가 정착되지 않은 실정이고 실무자가 전자신용장거래에 익숙하지 않기 때문이다. 이러한 가중된 책임은 서류가 비정상적인 내용을 담고 있는 경우에 발생하는데[41] 거절하기에는 충분하지 않더라도 서류상의 그러한 내용은 은행이 UCP의 조건이 충족되었는지를 결정하는데 도움이 되는 모든 단서에 대하여 은행이 모든 수반서류를 주의깊게 심사하도록 하는 적색신호(Red Flag)이다.[42] 전자신용장의 경우도 마찬가지이다. 그러나 전자신용장이 좀 더 보편화됨에 따라 특수한 심사는 필요하지 않을 것이다.[43]

그러므로 엄격일치의 원칙이 완화되어 적용되던 상당일치의 원칙은 전자신용장거래에서는 사용되어서는 안되며 서류심사에 있어서 은행의 재량권도 허용되지 않아야 한다. 그리고 서류심사의 기준이 되던 국제표준은행관습도 그 의미가 많이 퇴색된다고 할 수 있다.

Ⅳ. 선적서류의 전자제시와 전자신용장 도입의 장점

1. 전자신용장에서의 선적서류의 전자제시

1) 선적서류의 역할

표준화환신용장거래에서 선적서류는 중요한 역할을 하는데 그 기능은 연쇄상의 각 당사자에게 지불된 대금에 대한 담보를 제공하여 연쇄상의 다음 당사자가 지불의무를 거부하는 경우에 그 손실을 만회하기 위해 물품이 전매될 수 있도록 하는 것이다. C.I.F. 계약에서 이러한 서류는 주로 선화증권, 보험증권, 상업송장이다.

---

40) 신용장통일규칙 13조.

41) E .P. Ellinger, op.cit., p.161.

42) Liberty Natuional Bank & Trust Co. of Oklahoma v Bank of America National Trust & Savings Association 116 F. Supp. 223, p.240 [1953], affirmed 218 F. 2d 831 [1955].

43) C. Reed, 'Negligence and Computer Software' Journal of Business Law, 1985, p.444.

2) 주요선적서류의 전자화의 현안분석

전자화하는 서류마다 서류의 성격이나 전자화할 때 요구되는 기능, 전자화에 필요한 주된 기능과 기술 그리고 전자화를 위해 채용되어야 할 수단 등을 고찰하여 주요선적서류의 전자화와 관련된 사항을 정리하면 <표 6>과 같다.

<표 6> 주요선적서류의 전자화방안의 비교

<table>
<tr><th rowspan="2">구분</th><th colspan="2">서면의 성격</th><th colspan="2">전자화의 요구기능(대책)</th><th rowspan="2">전자화방법</th><th rowspan="2">육필서명필요</th><th rowspan="2">비고</th></tr>
<tr><th>계약내용표기</th><th>유일성</th><th>공통</th><th>기타</th></tr>
<tr><td>선화증권</td><td>O</td><td>O</td><td rowspan="5">가장 부인 누설 개찬 미착 결송</td><td rowspan="3">기재사항에 대하여 검색 및 추가, 갱신권한의 제한</td><td>권리등록과 DB</td><td>필 요</td><td>배서의 이력 기재필요</td></tr>
<tr><td>포장명세서</td><td>X</td><td>X</td><td>동일양식의 메일</td><td>불필요</td><td>발행자의 서명필요, 화인표시</td></tr>
<tr><td>보험증권</td><td>O</td><td>X</td><td>동일양식의 메일</td><td>불필요</td><td>정정작업의 빈도가 많고 그 이력의 취급필요</td></tr>
<tr><td>상업송장</td><td>X</td><td>X</td><td>동일양식의 메일</td><td>필 요</td><td>UCP500에서 서명을 요하지 않음</td></tr>
<tr><td>원산지증명서</td><td>X</td><td>O</td><td colspan="3" rowspan="3">원본을 보존하고 전달하는 기능</td><td colspan="2" rowspan="3">행정절차의 변경과 국제적인 조정이 필요 → 특히 동일양식에 구애되지 않고 전자화방안강구, 이미지화방안강구</td></tr>
<tr><td>영사송장</td><td>X</td><td>X</td></tr>
<tr><td>기타서류</td><td>X</td><td>X</td></tr>
</table>

첫째, 각 서류의 전자화방안에 대하여 그 성격과 확보되어야 할 조건을 고려하여야 한다. 선화증권이 권리증권이라는 점에서 전자화에서 그 유일성을 확보할 필요성이 있다. 이를 위해 볼레로에서는 권리등록과 같은 데이터베이스를 구축하고 이 데이터베이스에 참가자가 접속하는 방안이 강구되었다. 그리고 기재사항의 갱신도 정당한 권한을 가지는 자에 의해 적시에 이루어지도록 관리되고 있다. 포장명세서, 상업송장, 보험증권은 당사자간에 송수신되는 전자메일에 의한 전자자료의 전달이 적당하며 시스템간의 데이터전송을 위하여 통일된 양식이 요구된다.

둘째, 데이터의 안전성, 비밀유지관점에서 비참가자로부터 접근을 방지하는 구조는 무엇보다도 정당한 권리를 가진 참가자가 정당한 시점에서 갱신할 수 있도록 갱신이력을 포함한 관리가 필요하게 된다. 또 단순한 참조이더라도 거래에 관한 비밀유지확보의 관점에서 항목레벨에서 열람권한을 관리하는 기능도 고려되어야 한다. CMI규칙에서와 같이 볼레로 규약집에서도 물품에 대한 권리의 이전은 개인정보에 해당한다고 하여 제3자에 대한 개시를 금하고 있고 개인정보의 관점에서도 배려가 필요하다.

셋째, 거래에 따라 필요한 원산지증명서, 영사송장 등에 대해서는 행정수속이나 법률변경이 가능하지만 다수국이 관계해 있기 때문에 전자화에 따른 양식의 통일이 곤란하다. 동일한 양식에 구애받지 않고 전자화하는 방안과 이미지데이터로 처리하는 방안 그리고 전자화대상에서 제외하는 방안을 생각할 수 있다.

3) 볼레로 선화증권이전의 전자선화증권의 도입사례분석과 평가

(1) 전자신용장거래에서 전자선화증권에 대한 이해

은행이 수용하도록 하기 위해서 글로벌전자무역시스템은 기존의 서류거래와 마찬가지로 지급이나 신용에 대한 동일한 수준의 담보를 제공할 필요가 있다. 그러나 이는 선행적으로 원본의 선화증권에 대한 은행의 전통적인 관행이 포기되어야 가능하다. 이는 함부르그 규칙하에서 선화증권은 종이서류에 서명을 요구[44]하고 있기 때문이다.[45] 이것은 어떤 극복하기 어려운 문제들을 가져와서는 안되는데[46] 원본의 서류제시에 대해 이루어지는 인도요건은 전적으로 글로벌전자시대에는 부적절하다. 컴퓨터 프린트 아웃은 결코 원본의 서류가 될 수 없고 출력이 이루어지는 시점에서 컴퓨터 자체의 전자기록에 있는 정보의 사본이다.[47] 이러한 점을 해결하기 위하여 볼레로 서비스는 서류를 데이터베이스로 관리하고 그 원본과 동일하다고 하는 원본성을 증명하는 방식을 취함으로써 원본문제를 해결하고 있다. UCP 제24조에서 29조까지 문언상 선화증권이 아닌 운송서류에 대해 규정하고 있다. 현재의 시스템이 선화증권의 정당한 소지인에게만 화물을 인도할 운송인의 계약의 무에만 중점을 두고 있기 때문에 글로벌전자무역시스템에서는 마찬가지로 운송인은 연쇄상 대금의 연속적 지급인에 대한 계약적 확약의 조건을 준수하여야 한다. 이것을 달성하기 위해서는 3가지 기본협정/계약에 대하여 의견의 일치가 있어야 한다.[48]

① 참가은행 사이의 협정
② 사전에 설정된 제한내에 수정과 배서가 가능한 표준운송계약(운송서류)
③ 그리고 사전에 설정된 제한내에 수정과 배서가 가능한 표준보험증권

(2) 도입사례분석

---

44) Hamburg Rules Article 14; "The signature on the bill of lading may be in handwriting, printed in facsimile, perforated, stamped, in symbols, or made by any other mechanical or electronic means, if not inconsistent with the law of the country where the bill of lading is issued."

45) R. Goode, Electronic Banking: the Legal Implication, Centre for Commercial Law Studies, 1985, p.113.

46) ibid, pp.114-115.

47) Paul Todd, Bills of Lading and Bankers' Documetary Credits, Lloyd's of London Press Ltd., 1990, p.121.

48) 최석범, 'EDI에 의한 국제무역거래에 관한 연구-해상운송서류를 중심으로-', 중앙대 대학원 박사학위논문, 1995.6, p.4.

지금까지의 전자선화증권의 도입사례를 살펴보면 다음과 같으며 볼레로 선화증권의 경우는 전자선화증권의 최종판으로서의 의미를 지닌다고 할 수 있다.

<표 7> 전자선화증권의 도입사례의 비교

내용 / 유형	키방식의 유형과 양도 가능 여부	등록시스템유형	유통성절차
Reinskou	별도의 키없음 (운송인의 기록에 의함)	운송인등록시스템	매도인이 매매사실을 운송인에게 통지하고 운송인은 양수인을 신소지인으로 등록하고 이 사실을 양수인에게 확인
SeaDocs	PIN 혹은 Test Key, 양도가능	중앙등록기관 - 운송인의 자회사 (SRL)	송화인이 SRL에 양수인의 성명을 통지하고 양수인에게 자신의 테스트키를 제공하여 SRL은 송화인과 양수인의 메시지(테스트키 포함)를 점검하여 일치하면 양수인을 신소지인으로 등록
CMI	개인키(Privat Key), 양도불가	운송인등록시스템	운송인에게 양도메시지를 전송하고 운송인은 그 내용을 양수인에게 통지하고 이를 수락하면 신개인키를 교부하고 신소지인으로 등록함으로써 양도가 이루어짐
NCITD	IAC, 양도불가	운송인등록기관(운송인) 또는 중앙등록기관 (컴퓨터/통신회사)	관리기관을 통하여 전자배서를 행하고 관리기관이 수화인에게 전자선화증권을 교부
BIMCO	Digital Signature, 양도가능	중앙등록기관 - 운송인외 제3자 (BIMCO)	송화인이 양도메시지(디지털서명포함)를 관리기관에 전송하고 관리기관이 양수인에게 수취메시지를 전송하고 양수인이 이를 수락하면 양도가 이루어짐
Bolero	공개키/개인키 방식에 근거한 Digital Signature, 양도불가	중앙등록기관(데이터베이스) - TT Club과 SWIFT가 공동출자한 국제볼레로회사	소지인이 지시식 당사자나 지참인 소지인을 지정하고 백지배서하면 상대방이 이를 수락하면 권리가 이전되고 권리등록소에 기록되는 절차를 거침

자료: 최석범, '전자선화증권의 활성화를 위한 도입모델에 관한 연구', 「무역학회지」, 제22권 제3호, 한국무역학회, 1997. 11. 1, p. 417에서 일부추가.

(3) 볼레로 선화증권의 유통성과 전자신용장

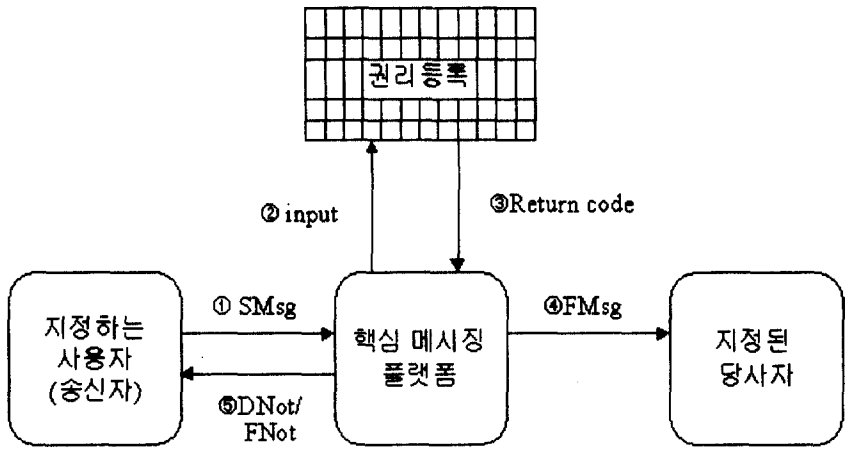
① 볼레로 선화증권의 유통성

CMI규칙에서 선화증권의 양도를 개인키의 취소와 신개인키의 교부라는 절차를 통하여 이루어지지만 볼레로 선화증권의 경우에는 권리등록기록에 의하여 권리증권으로서의 기능

을 수행하도록 하고 있다. 즉, 볼레로 권리등록소에서 유지관리되는 권리등록기록을 유지함으로써 선화증권의 유통성을 확보하고 있다고 할 수 있다.

볼레로 선화증권의 경우 권리등록운영의 개요를 살펴보면 다음 <그림 3>과 같다.

<그림 4> 볼레로 권리등록운영의 개요



자료: bolero.net, APPENDIX TO BOLERO RULEBOOK - OPERATING PROCRDURES, First Edition, September 1999, p.49.

① 사용자가 핵심메시징 플랫폼으로 송신메시지(Sent Message: SMsg) 전송
② 핵심메시징 플랫폼에서 권리등록소로 자료입력
③ 데이터베이스 갱신의 성공과 관련한 권리등록소로부터 코드송부
④ 지정된 당사자에게 FMsg(Forwarded Message)의 양식으로 통지
⑤ 완결과 관련하여 SMsg의 송신자에게 통지(DNot(Delivery Notification) 또는 실패시 FNot(Fatal Notification))

볼레로 선화증권의 유통성에 근거한 상태는 활동상태, 정지상태, 종료상태로 구분되는데 활동상태, 정지상태, 종료상태간의 차이는 운용활동(입력시기, 중지, 종료)과 볼레로 선화증권의 생명주기의 단계와 각 단계에서 허용되어야 하는 운용간의 구분에 근거하고 있다. 유형을 구별하는 기준은 볼레로 선화증권의 유통성이다. 유통은 특정역할의 다른 사용자를 지정하는 것으로 이루어지는 운용이고 유통성은 유통이 또한 운영상태에서 배제될 수 있기 때문에 기능적이라기보다는 개념적으로 오히려 운용활동의 상태와 다르다.

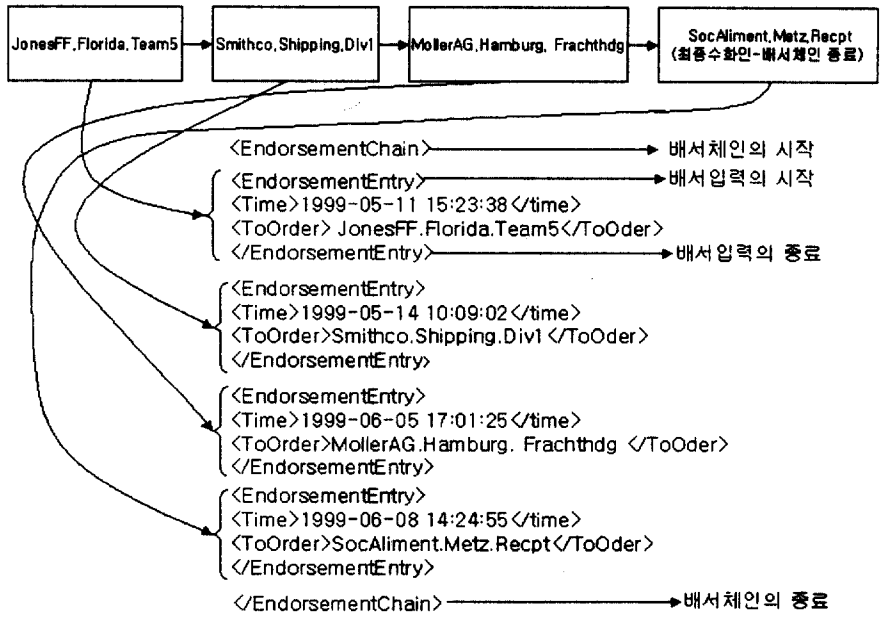
<표 8> 볼레로 선화증권의 유통성의 상태

상태	입력시기	중지 및 종료	가능한 유통
유통불능	운송인, 현 지시식소지인, 지참인소지인이 볼레로 선화증권에 대한 수화인을 지정	유통불능상태는 영구적이고 볼레로 선화증권이 볼레로 선화증권의 제출, 종이서류로의 전환, 수정에 의해 종료되는 경우에만 종료된다.	없음
유통가능	운송인이 지시당사자를 지정하거나 새로운 볼레로 선화증권을 백지배서하는 경우	유통성은 선화증권이 수화인의 지정에 의해 유통불능이 되거나 선화증권이 종료되는 경우에 종료된다.	유통가능 선화증권의 현재의 지시당사자 또는 지참인 소지인이 연속적인 지시당사자 또는 지참인 소지인을 지정할 수 있고, 담보권자 소지인을 지정하거나 수화인을 지정할 수 있다.
담보설정	소지인이 유통가능 볼레로 선화증권에 대한 담보권자 소지인을 지정하는 경우	담보권설정상태는 담보권자 소지인이 담보를 집행하거나 포기하는 경우에 종료된다.	담보설정상태에서 담보의 집행과 포기가 가능하다. 또한 담보권자 소지인이 새로운 담보권자 소지인을 지정함으로써 담보를 이전하는 것이 가능하다. 또한 선화증권이 수정되거나 종이서류로 전환될 수 있다. 유통은 담보를 포기하는 경우를 제외하고 가능하지 않다.

자료: bolero.net, op.cit., p.48.

볼레로 선화증권의 경우 배서기록이 유지되는데 이를 배서체인기록이라고 한다. 배서체인은 볼레로 선화증권에 의해 대표되는 운송계약 당사자의 연속성을 보여주고 있다. 그러한 연속은 볼레로 규약집 조항3.5.1.에 따라 운송계약이 갱신될 때 발생한다. 배서체인기록은 갱신을 통하여 계약상의 새로운 당사자에게 자신의 현재 계약적 지위가 되게 하는 이전의 갱신 또는 갱신들을 통지한다. 양도승인(attornment)통지를 유발하는 지정은 또한 새롭게 지정된 사용자에게 운송계약의 갱신을 유발한다. 이와 같이 양도승인(attornment)통지를 포함하고 있는 모든 메시지는 법적으로 독특한 이유이기는 하지만 또한 배서 체인기록을 포함한다.

<그림 5> 배서체인의 기록



그러한 배서체인은 각각의 양도에 대하여 다음을 포함하고 각각의 양도에 대하여 양도인은 바로 이전 양도의 양수인이 된다.

- 양수인의 등록식별자(RID: Registered Identifier). 동일한 루트 식별자(Root Identifier)를 공유하는 어떤 RID가 이전을 시행할 수 있을지라도 단지 루트 식별자가 아닌 완전한 RID가 기록된다.
- 양수인의 역할. 예를 들면 배서 체인 기록은 양수인이 소지인과 지시당사자 양자 또는 선화증권이 백지배서되는 동안에 소지인 그리고 어떤 유효한 역할을 표시할 수도 있다.
- 양도의 일자와 시간

② 전자신용장과의 관계

볼레로 서비스는 전자선화증권의 권리등록 서비스를 포함하여 글로벌전자 무역서비스를 제공하는 것을 그 목표로 하고 있으며 볼레로 규약집에서 신용장과 관련된 규정도 둠으로써 그 업무영역에 전자신용장거래도 포함하고 있음을 알 수가 있다. 전자신용장의 경우 전자선화증권의 도입이 그 선행요건이라고 할 수 있는데 전자선화증권의 최종판으로서 볼레로 선화증권이 도입되어 전자신용장거래뿐만 아니라 글로벌전자무역이 실현될 수 있는 초석이 되었다고 할 수 있다. 볼레로 선화증권의 권리등록 서비스를 제공하는 국제볼레로 회사(Bolero International Limited)가 TT클럽과 SWIFT가 공동출자한 관계로 그 성공이 가

능성이 매우 크기 때문에 향후 전자신용장거래는 볼레로 서비스를 통하여 이루어질 것으로 예상할 수 있고 선적서류의 전자제시도 이 서비스를 통하여 이루어질 수 있을 것이다. 현재 볼레로 서비스는 표준화된 문서뿐만 아니라 비표준화된 문서도 그 대상으로 하고 있기 때문에 선적서류의 심사업무에 있어서 자동점검(auto checking)은 어려울 것으로 예상된다.

2. 전자신용장도입의 장점

1) 서류작성과 관련된 비효율성 제거

전자신용장의 도입과 선적서류의 전자제시로 인하여 기존의 서류작성이 수작업에서 컴퓨터작업으로 전환됨으로써 서류작성상에 발생하는 오류가 줄어들고 수신된 정보를 재입력과정없이 사용할 수 있어 기존의 이기과정에서 발생하는 오류도 또한 줄일 수 있다.

2) 무역서류의 전달 및 취급과 관련된 비효율성 제거

선적서류의 전자화와 함께 신용장을 전자데이터화하고 각 서류에 기재된 사항을 자동으로 점검하는 것이 가능하다면 서류송부와 수수 및 심사에 관련된 인적·시간적 부담이 거의 없어지게 되는 것 등 글로벌전자무역에 필요한 시간이 크게 단축되는 등 글로벌전자무역의 장점을 충분히 누릴 수 있게 될 것이다. 그리고 전자신용장의 도입으로 선화증권의 위기문제가 해결될 수 있는데 은행에서 서류를 처리하는 관행의 변화로 서류가 신속하게 처리될 수 있고 전자선화증권도 그 전달이 신속하게 이루어질 수 있기 때문이다. 특히, 수입지소재의 신용장발행은행은 신용장조항의 파일을 가지고 있고 해외에서 선적서류의 전자데이터가 발행은행에 도착하였을 때 동화일중의 데이터를 이용하여 신용장조건과 일치점검, 신용장잔고의 관리가 가능하여 업무개선이 크게 향상된다고 할 수 있다. 외환은행과 한빛은행은 볼레로 서비스를 통한 무역서류 인터넷결제서비스를 도입한다고 발표하였는데 무역업무처리기간이 24일에서 5일로 단축된다고 설명하고 있다.[49]

3) 무역서류처리비용의 저렴화로 국제경쟁력강화

전술한 바와 같이 무역서류처리에 많은 인력과 비용이 투입되는데 전자신용장의 도입과 선적서류의 전자제시로 인하여 무역서류처리비용을 절감할 수 있기 때문에 기업의 국제경쟁력을 강화시킬 수 있다. 외환은행과 한빛은행은 볼레로 서비스를 통한 무역서류 인터넷결제서비스를 통하여 무역서류처리비용이 80%이상 절감되어 연간 평균 4900억원을 절약할 수 있다고 설명하고 있다.[50]

49) 내외경제신문, '무역서류 인터넷결제 한빛 내달시범운용', 2000.5.10, p.7.
50) 내외경제신문, 전게서.

V. 결론

이상으로 전자신용장의 본질과 서류의 전자제시에 대한 내용을 살펴 보았는데 글로벌전자무역을 실현하는 과제의 하나가 전자선화증권이었다. 볼레로선화증권에 의하여 전자선화증권의 도입에 관한 문제가 해결됨으로써 기존의 대금결제방식으로 사용되어 왔던 신용장의 전자화 즉, 전자신용장이 사용될 초석을 다졌다고 말할 수 있다.

그래서 본 논문에서는 신용장통일규칙과 신용장의 거래원칙차원에서 전자신용장의 본질을 규명하여 보았는데 신용장통일규칙은 원칙적으로 화환신용장에 적용하는 것을 목적으로 만들어진 규칙이기 때문에 전자신용장에는 적용될 수 없다. 기존의 거래원칙 즉, 독립·추상성의 원칙, 서류거래의 원칙, 엄밀일치의 원칙 중에서 독립·추상성의 원칙, 엄밀일치의 원칙이 전자신용장에 적용할 수가 있으며 서류거래의 원칙은 전자서류거래의 원칙으로 변경되어야 하며 특히 엄밀일치의 원칙이 완화된 상당일치의 원칙은 전자신용장거래에서는 배제되어야 한다.

현재 볼레로 서비스를 이용하는 경우 선적서류의 전자제시가 가능하고 볼레로 선화증권은 현재의 소지인과 그 역할에 대한 기록을 유지관리하는 권리등록소라고 하는 데이터베이스의 운용으로 권리증권으로서의 기능을 수행하고 있다. 기존의 선화증권이 종이서류 그 자체만으로 3가지 기능을 수행하였지만 볼레로 선화증권은 볼레로 선화증권 원문과 권리등록소에서 유지관리되는 관련권리등록이 결합됨으로써 볼레로 선화증권으로서의 기능을 수행하게 된다.

전자신용장의 본질상 글로벌전자무역의 실현을 가시화하고 그 도입의 취지를 최대로 살리기 위해서는 다음과 같은 방안이 강구되어야 한다.

우선, 신용장조건의 코드화를 추진하여야 한다. 신용장조건을 코드화를 하면 간단하게 전자화할 수 있지만 그러한 조건중에서는 해당화물의 내용과 관련된 정보와 같이 매우 개별적인 내용을 포함하는 특수한 신용장 조건으로 자동점검에 맞지 않는 내용도 있을 수 있으므로 이러한 내용은 예외로 하여 텍스트파일로 처리하는 것도 고려할 수 있을 것이다. 즉, 통일할 수 있는 내용은 코드화하고 예외적인 사항에 대해서는 그 내용을 그대로 입력할 수 있는 방안을 고려하여야 한다.

둘째, 선적서류 심사작업의 자동화방안이다. 은행의 입장에서 신용장조건과 선적서류의 일치여부에 대한 심사작업이 시간과 노력면에서 많은 부담이 되고 있는 실정인데 전자신용장과 전자선화증권이 도입되면 자료의 내용이 전자화되어 있기 때문에 별도의 프로그램을 개발하여 신용장조건과 선적서류, 그리고 선적서류간의 일치여부에 대한 점검을 자동화할 수 있도록 하여야 한다.

참고문헌

1. 김덕권, '화환신용장거래의 조건일치성에 관한 연구', 경희대 대학원 박사학위논문, 1994. 12.
2. 내외경제신문, '무역서류 인터넷결제 한빛 내달시범운용', 2000. 5. 10.
3. 서정두, '신용장거래에서의 일치성판단에 관한 표준관습의 해석', 「무역상무연구」, 제11권, 한국무역상무학회, 1998. 2.
4. 심상렬, 'INTERNET환경하에서의 EDI향후방향,' 「무역상무연구」, 제11권, 1998. 2.
5. 양영환외 2인, 「신용장론」, 삼영사, 1993.
6. 이태완, 「인터넷을 이용한 전자무역」, 장산, 1996.
7. 財經詳報社, "アジアにおける貿易金融EDIに關"する研究會報告書(その1), 「金融情報システム」, No. 189, 1997. 7.
8. 최석범, 'A Study on the Role and Limitations of Interchange Agreements in EDI System,' 「무역학회지」, 제20권 제1호, 한국무역학회, 1995. 6.
9. 최석범, 'EDI에 의한 국제무역거래에 관한 연구-해상운송서류를 중심으로-', 중앙대 대학원 박사학위논문, 1995. 6.
10. 최석범, 'EDI형 국제무역관습에 관한 연구', 「무역학회지」, 제19권 2호, 한국무역학회, 1994. 9.
11. 최석범, '전자선화증권에 관한 고찰-CMI규칙을 중심으로', 「한국해운학회지」, 제18호, 한국해운학회, 1994. 8.
12. 최석범, '볼레로서비스상의 문제점과 해결방안에 관한 연구', 「한국해운학회지」, 제29호, 1999. 12.
13. 최석범, '전자선화증권의 활성화를 위한 도입모델에 관한 연구', 「무역학회지」, 제22권 제3호, 한국무역학회, 1997. 11. 1.
14. 최석범, '전자자금이체에 관한 고찰', 「경영학논집」, 제XX권 제1호, 중앙대 경영연구소, 1994.
15. 최석범, '선화증권의 한계와 EDI에 의한 관습변화', 「산경연구」, 제5집, 영남대 산경연구소, 1997. 11.
16 최석범, '글로벌전자무역시대에 대비한 전자선화증권의 법률적 대응책', 「무역학회지」, 제24권 1호, 한국무역학회, 1999. 6.
17. 한국 EDIFACT 센터, 「UN/EDIFACT와 SWIFT와의 관계」, 1991. 9.
18. 한국은행, 「사용자를 위한 SWIFT시스템 해설」, 1992.
19. 한국전산원, 「CALS/EC 도입·확산을 위한 정보의 역할」, 1996.
20. 한주섭, 「최신 신용장론」, 동성사, 1994.
21. Black, Henry Campbell, BLACK'S LAW DICTIONARY, Six edition, WEST GROUP, 1990.
22. bolero.net, APPENDIX TO BOLERO RULEBOOK-OPERATING PROCRDURES, First Edition, September 1999.

23. Cozolchyk, Boris, 'Re UCP Article 13(a) and ICC's National Banking Practices Initiative,' 11 Letter Of Credit 11, 1995.
24. David, A. G., The Law relating to Commercial Letters of Crdit, 3rd ed., The Pitman Press, 1963.
25. Ellinger, E. P., Documentary Letters of Credit, University of Singapore Press, 1970.
26. Ellinger, E. P., 'Reasonable Time for the Examination of Documents,' Journal of Business Law, 1985.
27. Farra, Stanly F., & Henry Landau, 'Letter of Credit,' The Business Lawyer, Vol.40, May, 1985.
28. Goode, R., Electronic Banking: the Legal Implication, Centre for Commercial Law Studies, 1985.
29. Gustavus, Joseph D., 'Letter of Compliance under Revised UCC Article 5 and UCP500,' 114 Banking Law Journal 1, 1997.
30. Gutteridge, H. C., & M. Megrah, The Law of Banker's Commercial Credits, 7th ed., Europa Publication Ltd., 1986.
31. Jones, Peter, 'The Paperless Letter of Credit-Bolero's Legal Platform,' www.webcom.com/pjones/bolerole.html.
32. Kozolchyk, Boris, 'The Paperless Letter of Credit and Related Documents of Title,' Law and Contemporary Problems, Vol.55, No.3, Summer 1992.
33. Kurkela, Matti , Letter of Credit under International Trade Law, Oceania Publications, 1985.
34. Reed, C., 'Negligence and Computer Software' Journal of Business Law, 1985.
35. Schmitthoff, Clive M., SCHMITTHOFF's EXPORT TRADE, Ninth Ed., Stevens & Sons, 1990.
36. SWIFT, STANDARDS-3 TRADE FINANCE.
37. Thomsen, H., and B. Weble, Trading with EDI : the Legal Issues, London, 1989.
38. Todd, Paul, Bills of Lading and Bankers' Documetary Credits, Lloyd's of London Press Ltd., 1990.
39. Welch(ed.), Brian, Electronic Banking & Security, Blackwell, 1994.
40. www.bolerltd.com/whois/1997acts.htm.