

무역거래상의 특수결제방식과 전자결제방식에 관한 연구

전순환*

목 차

- I. 개 요
- II. 국제팩토링과 포페이팅에 의한 결제방식
- III. 전자결제시스템
- IV. 결 론
- 참고문헌
- Abstract

I. 서론

국제무역거래에서는 전신송금환(T/T)·우편송금환(M/T)·송금수표(D/D)와 같은 단순송금방식(Remittance), 현금결제방식(COD)과 서류결제방식(CAD), 지급인도조건(D/P)·인수인도조건(D/A)과 같은 추심결제방식, 신용장(Letter of Credit)방식 등이 대금결제수단으로 이용되어 왔으며, 또한 팩토링(factoring), 포페이팅(forfaiting), 인카소(INCASO), 유네스코쿠폰(UNESCO conpon), 에스크로우(Escrow), 국제금융리스(International Financial Lease) 등의 특수한 결제방식도 일부 사용되어 왔다.

그러나, 최근의 전자무역의 도입으로 대금결제 관행에도 이에 적합한 결제방식으로 전환되어 그 활용의 증대를 위한 노력이 진행되고 있다. 즉, 매도인의 물품인도에 따른 매수인의 대금지급방

식에도 전자적 방식이 도입됨으로써, 신용카드(Credit Card), 전자화폐(Electronic Cash), 전자자금이체(EFT; Electronic Fund Transfer), 무역카드(TradeCard), SWIFT의 전자신용장(Electronic L/C), 볼레로 시스템 등의 전자결제시스템의 활용이 불가피하게 될 것이다. 특히 무역카드와 볼레로시스템에 의한 전자결제방식의 활용이 증대될 것으로 생각된다.

따라서, 본고에서는 국제무역거래에서의 특수결제방식인 국제팩토링과 포페이팅방식에 의한 결제방식을 살펴본 다음, 무역카드와 볼레로시스템에 의한 전자결제방식을 분석함으로써 전자무역거래에 있어서 이들 결제방식의 활용가능성을 모색하고자 한다.

* 중부대학교 무역학과 부교수

II. 국제팩토링과 포페이팅에 의한 결제방식

2.1. 국제팩토링방식

2.1.1. 국제팩토링의 의의

국제팩토링(international factoring)은 대리인에 속하는 팩토링회사(factor)가 수출업자와 수입업자 사이에 개입하여 수입업자에 대한 신용조사 및 신용위험의 인수, 수출업자에 대한 금융제공, 대금회수, 기타 업무처리의 대행 등의 서비스를 제공하는 것으로서, 수출업자에게는 수출대금의 지급을 보증하고 수입업자에게는 신용을 공여하는 무신용장방식의 새로운 무역거래기법이다. 즉, 국제팩토링하에서 수출국에 소재하는 팩토링회사인 수출팩터(export factor)는 수출업자에게 대금지급확약과 전도금융을 제공하고, 수입국에 소재하는 팩토링회사인 수입팩터(import factor)는 수입업자에 대한 신용조사, 수출채권의 관리 및 수입업자로부터의 대금회수 등의 서비스를 제공하고 있다. 국제팩토링은 수출측면에서 볼 때에는 수출팩토링이라고 하고 수입측면에서 볼 때에는 수입팩토링이라고 하며, 국제팩토링업무가 원활히 진행되기 위해서는 수출팩터와 수입팩터간에 유기적인 정보교환이 행해져야 한다.

이와 같이 국제팩토링방식을 이용하는 경우에는, 수출업자는 팩토링회사로부터 수출대금의 지급을 보증받을 수 있을 뿐만 아니라 외상매출채권을 팩토링회사(수출팩터)에게 매각함으로써 전도금융을 받을 수 있기 때문에 자금부담을 경감시킬 수 있으며, 수입업자는 팩토링회사의 신용을 이용하여 기한부조건으로 수입할 수 있기 때문에 자금이 부족하거나 신용이 낮은 경우에도 수입이 가능하게 된다.

또한, 국제팩토링방식은 여러 당사자가 관련되어 거래형태가 다소 복잡한 신용장방식과는 달리 하나의 팩토링회사가 수출업자와 수입업자를 관리할 수 있어 그 거래과정이 매우 간편하며, 대금회수에 대한 확실한 보장이 없는 추심결제방식(D/P, D/A조건)에 비하여 수출대금회수가 보다 확실하다. 이러한 장점으로 인하여 국제팩토링방식은 담보력이나 자금력이 부족한 중소기업들이 중소기업의 무역거래를 할 때 주로 이용되며 미국과 유럽 등의 선진국에서 많이 활용되고 있다.

2.1.2. 국제팩토링의 기능

국제팩토링의 주요한 기능은 그 종류와 계약조건에 따라 차이가 많지만 일반적으로 ① 보증기능(신용위험의 인수), ② 금융기능(전도금융의 제공), ③ 업무대행기능(회계업무의 대행) 등이다.

1) 보증기능

보증기능은 수입팩터가 채무자인 수입업자에 대한 신용조사의 결과 신뢰할 수 있다고 판단되는 경우 그 신용위험을 인수하고 매출채권을 매입하는 것으로서, 수출업자에게 수입업자의 신용을 보증하는 기능을 말한다. 즉, 수입팩터는 수입업자의 신용에 대하여 자체적으로 충분한 정보를 수집·확보하거나 또는 전문적 신용조사기관에 의뢰하여 정보를 수집·확보하여 그 신용위험을 인수하고, 수출채권의 양수 및 송금 등 대금회수를 보장함으로써 수출업자에게 불량채권의 발생으로 인한 손해를 입히지 않도록 사전에 예방하는 것이다.

2) 금융기능

금융기능은 수출팩터가 수출업자와의 약정에 따라 수출채권을 관리하고 전도금융을 제공함으로써 수출업자로 하여금 원활한 자금조달을 가능

하게 하는 기능을 말하는 것으로서, 금융제공방식에는 대부(loan), 선지급, 수출채권할인 등이 있다.

첫째, 대부(loan)는 수출팩터가 수출업자의 요구에 따라 수출채권의 양도범위 내에서 일정금액을 수출업자에게 제공하는 것으로서, 수출채권은 대부금에 대한 담보로 제공된다. 담보의 성격은 수입팩터의 신용위험 인수여부에 따라 다르다. 수입팩터가 신용위험을 인수한 경우에는, 수출업자는 수입팩터에 대하여 매도된 수출채권금액의 범위 내에서 대금청구권을 행사할 수 있으며 대부금에 대한 담보가 대금청구권이 된다. 수입팩터가 신용위험을 인수하지 않은 경우에는 수입팩터에게 양도된 매출채권이 대부에 대한 담보가 된다.

둘째, 선지급방식은 팩토링제도에서 가장 많이 활용되는 전통적인 수출금융이며 선지급팩토링으로서, 수출팩터가 만기일 이전에 수출채권의 대가를 수출업자에게 지급하는 것을 말한다. 이 경우, 수출팩터는 수출업자로부터 선지급금에 대한 팩토링 수수료와 만기일까지의 할인료를 징수하게 된다.

셋째, 수출채권할인은 환어음의 할인제도와 유사한 것으로서, 수출채권이 환어음방식으로 창출되었을 때 이를 수출팩터에게 할인하여 양도하는 금융방식을 말한다. 이 방식을 이용하는 경우 대부나 선지급을 받는 경우와 달리 이자부담이나 관리상의 부담이 없다.

3) 업무대행기능

업무대행기능은 수출입팩터가 수출채권과 관련한 기장업무, 채권만기일관리, 대금회수의 업무를 대행하는 기능을 말한다.

2.1.3. 국제팩토링의 유용성

국제팩토링에 의한 결제는 무신용장방식이 거레이지만 팩터가 수입업자의 신용을 조사한 후 수입업자의 대금지급을 보증하는 것이기 때문에 수출업자로서는 대금회수의 불안이 제거되고, 수입업자로서는 담보설정에 따른 자금부담이나 신용장발행비용 등의 금융비용의 부담을 경감할 수 있다. 또한, 팩터가 수출업자나 수입업자에게 각종 서비스의 편의를 제공함으로써 수출입업무관리에 드는 시간과 비용을 절감할 수 있다. 그 구체적인 내용을 수출업자와 수입업자의 이점으로 구분하여 살펴보면 다음과 같다.

1) 수출업자의 이점

(1) 수출대금의 안전한 회수

해당 물품에 대한 수입업자의 클레임이 없는 경우에는, 수입업자의 파산 또는 대금지급불능이 있더라도 수입팩터(수입국의 팩토링회사)가 채권금액의 전액을 대신 지급하기 때문에 수출업자는 안심하고 수출할 수 있다.

즉, 수출팩터가 수출대금의 회수를 보증하고 수입팩터가 수입업자의 신용을 전적으로 책임지고 있기 때문에 수입업자에 의하여 대금지급이 행해지지 않더라도 수출업자는 채권금액 전액을 지급받을 수 있다.

(2) 수출채권의 즉시 현금화

수출업자는 물품의 선적 후 수출팩터에게 수출채권(선적서류)을 매입하는 즉시 전도금융의 수혜로 외상수출대금을 현금화할 수 있으므로 효율적인 자금조달이 가능하게 된다.

(3) 채권관리의 효율화

수출팩터가 수입팩터를 통하여 수입업자에 대한 신용조사와 외상매출에 따른 채권관리를 대신

해주고 전세계에 걸친 팩토링기구의 회원사망을 통하여 관련정보를 신속하고 정확하게 제공해주기 때문에, 수출업자는 해외지사설치의 효과를 거둘 수 있게 되어 비용이 절감된다.

(4) 대외경쟁력의 강화

팩토링회사가 대금회수 및 매출채권의 기일관리 등의 회계업무를 대신해주기 때문에 수출업자는 생산 및 판매에만 전념함으로써 원가가 절감되고 생산성이 증대되어 대외경쟁력이 강화된다.

(5) 실무절차의 간소화

국제팩토링방식은 신용장이나 추심결제방식(D/P, D/A)과는 달리 실무절차가 매우 간소하다.

(6) 신시장 개척의 용이

부실채권을 방지할 수 있고, 신용장을 발행할 필요가 없기 때문에 수입업자에게는 신용장발행에 따른 별도의 금융부담을 경감시킬 수 있어 수출업자는 수입업자와 보다 유리한 조건으로 상담을 진행함으로써 기존거래처와의 거래확대는 물론 새로운 시장개척이 용이하다.

2) 수입업자의 이점

(1) 신용구매 가능

수입팩터가 신용이 우수한 수입업자에게 수입대금의 지급을 보증하므로 수입업자는 수출업자로부터 물품을 신용(외상)구매할 수 있다. 즉, 수입업자는 수입팩터가 설정한 신용한도 내에서 계속적으로 신용구매할 수 있다.

(2) 금융비용의 절감

신용장발행비용 및 부대비용을 절감할 수 있다. 즉, 수입팩터가 신용조사를 통하여 대금지급을 보증하므로 신용장발행과 관련된 수입보증금

예치나 수수료 등의 비용부담이 없고 수출업자가 팩토링 수수료를 전적으로 부담하기 때문에 부대비용이 절감된다.

(3) 자금부담의 경감

수입업자는 물품수령 후 일정 기간내에 수입대금을 결제하기 때문에 수입대금조달에 따른 자금부담이 경감된다. 즉, 수입업자는 수입결제자금이 부족하더라도 수입팩터로부터 금융수혜를 받은 후 수입물품을 판매한 자금으로 만기일에 대금지급할 수 있으므로 자금부담이 경감된다.

(4) 물품의 품질확인 가능

수입업자는 서류거래인 신용장방식과 달리 수입대금을 지급하기 전에 물품의 품질을 확인할 수 있다.

(5) 수입관리업무의 효율화

수입업자는 수익팩터로부터 만기일관리 등 회계관리서비스를 제공받을 수 있기 때문에 만기일관리나 안정적인 자금운영계획 등 수입관리업무의 효율성을 제고할 수 있다.

2.1.4. 국제팩토링의 결제절차

국제팩토링의 당사자는 수출업자(exporter), 수출팩터(export factor), 수입업자(importer), 수입팩터(import factor)로서, 국제팩토링방식에 의한 매매당사자와 팩터간의 무역업무흐름 및 대금결제과정을 살펴보면 다음과 같다.

- ① 수출업자는 수입업자로부터 물품주문을 받는다.
- ② 수출업자는 수출팩터에게 국제팩토링거래의 가능성을 상담한 후, 수출팩터와 국제팩토링거래약정을 체결한다.
- ③ 수출업자는 수출팩터에게 수입업자에 대한

- 신용조사를 신용승인신청서(수출팩터의 소정양식; Credit Approval Request; CAR))에 의하여 의뢰한다.
- ④ 수출팩터는 수입국의 거래처인 수입팩터에게 수출업자가 요청한 수입업자에 대한 신용조사 및 수입팩터가 지급확약할 수 있는 신용한도를 요청한다.
 - ⑤ 수입팩터는 객관적 자료 또는 접촉을 통하여 수입업자의 신용상태를 조사하고 수입업자에게 제공할 수 있는 신용한도액을 산정한다.
 - ⑥ 수입팩터는 신용조사의 결과(신용상태에 관한 분석자료), 신용한도액(지급보증한도액) 및 신용승인을 수출팩터에게 통지한다.
 - ⑦ 수출팩터는 수입팩터로부터 신용승인통지를 접수하는 즉시 이를 검토하고 수출업자에게 통지하며, 팩토링방식으로 수출할 수 있도록 지원한다.
 - ⑧ 수출업자는 신용승인내용의 범위내에서 수입업자와 국제팩토링방식에 의한 매매계약을 체결한다.
 - ⑨ 수출업자는 신용승인내용의 범위내에서 매매계약상의 선적기간 내에 계약물품을 선적한다.
 - ⑩ 수출업자는 송장의 원본(original invoice) 등 매출채권을 수출팩터에게 양도하고 전도금융을 요청한다.
 - ⑪ 수출팩터는 수출업자로부터 제시받은 선적서류를 확인한 후 수출채권을 매입하고 송장금액의 범위내에서 수출업자에게 전도금융(수출대금 금융지원)을 제공한다. 이로써 수출업자는 자신이 양도한 매출채권의 만기일 이전에 그 대금을 수출팩터로부터 전도받게 된다.
 - ⑫ 수출팩터는 송장의 원본 및 사본에 채권양

도문언을 첨부하여, 원본은 수입업자에게 우송하고 사본은 수입팩터에게 양도한다.

- ⑬ 수입팩터는 수입업자에게 채권양도의 통지를 하고, 수입업자가 물품을 인도받을 수 있도록 선화증권 등의 선적서류를 수입업자에게 인도한다.
- ⑭ 수입업자는 만기일에 수입대금을 수입팩터에게 지급한다.
- ⑮ 수입팩터는 수입업자로부터 지급받은 수입대금을 수출팩터에게 송금한다.
- ⑯ 수출팩터는 수입팩터로부터 송금되어온 수출대금을 수출업자에게 지급한다. 이때 수출팩터는 수출업자에게 전도금융한 금액(전도금융자금액)과 수입팩터로부터 송금되어온 수출대금을 서로 상계한다.

2.2. 포페이팅방식

2.2.1. 포페이팅의 의의

포페이팅(Forfaiting)이란 현금을 대가로 채권을 포기 또는 양도한다는 프랑스어의 “forfait(포기하다)”에서 유래된 용어로서, 포페이터(forfaitor)가 물품이나 서비스의 연불수출거래에 따른 환어음 또는 약속어음을 수출업자 또는 이전의 소지인에게 상환청구권¹⁾을 행사하지 않는 조건(without recourse)으로 고정이자율로 할인·매입하는 수출무역금융의 한 형태를 말한다. 즉, 포페이팅이란 권리의 포기, 즉 상환청구권의 포기가 전제되는 것으로서, 수출업자가 연불수출계약에 따라 물품을 수출하고 받은 환어음 또는 약속어음을 포페이터가 상환청구 없이 할인·매입하여

1) 상환청구권 또는 소구권(The Right of Recourse)이란 약속어음 또는 환어음의 지급인이 만기에 어음금액의 지급을 이행하지 않을 경우에, 어음의 최종소지인이 그 어음의 작성이나 유통에 관여한 자, 즉 환어음의 발행인, 환어음이나 약속어음의 배서인 등에 대하여 어음금액 기타의 비용의 변제를 구하는 것을 말한다.

신용판매를 현찰판매로 환원시키는 금융기법을 말한다. 따라서, 포페이팅가 상환청구권을 포기하는 조건으로 환어음 또는 약속어음 등의 채권을 매입함으로써 어음의 최종소지인이 모든 손실을 부담하는 것으로 되기 때문에 어음의 배서인인 수출업자로서는 수입업자의 대금지급의 불이행이나 지급지연 등의 위험을 방지할 수 있다.

2.2.2. 포페이팅방식의 기능

1) 금융기능

포페이팅방식은 물품이나 서비스거래에서 발생한 중장기 연불수출채권 상환청구권 없이 금융기관이 매입하는 무역금융의 한 형태이다. 즉, 수출업자는 포페이팅로부터 중장기 연불수출어음을 할인하여 매각함으로써 신용거래를 현금거래로

〈표 1〉 포페이팅과 팩토링의 비교

구분	포페이팅	팩토링
주요대상	약속어음, 환어음 등 유통증권 (negotiable instrument)	외상매출채권 등 비유통증권 (non-negotiable instrument)
대상채권의 성격	개별적으로 확정된 매출채권	현재뿐만 아니라 장래에 발생할 매출채권까지 포함한 포괄적이고 계속적인 채권의 매매
지원금액	계약금액의 100% 지원	계약금액의 80%정도 지원
지원거래의 성격	* 중장기금융(1~10년) * 거액의 자본재 * 국제무역거래	* 단기금융(30~120일) * 소액의 소비재(10만달러이내) * 국내유품 판매거래
대상품목	자본재	소비재
업무의 수행범위	채권의 할인매입과 관련된 제한된 업무수행	추심업무 등 부대서비스를 포함한 포괄적 업무수행
위험담보책임	* 신용위험: 포페이팅 부당 * 비상위험: 포페이팅 부당	* 신용위험: 팩터 부당 * 비상위험: 수출업자 부당
거래의 비밀성	거래의 비밀성이 보장됨 (포페이팅 관련 당사자들에 대한 정보를 비밀로 하는 것이 관례)	거래의 비밀성이 보장되지 않음 (팩터가 매출채권의 매입을 수입업자에게 통지하는 경우가 일반적임)

결국 매매당사자가 포페이팅을 이용하는 경우에는, 보증은행이 지급보증하기 때문에 수입업자로서는 거액의 물품을 연불조건으로 수입할 수 있고 수출업자로서는 대금회수불능의 위험에서 벗어날 수 있다. 또한, 수출업자는 국내 환가료보다 낮은 금리로 이용할 수 있고, 연불조건의 외상수출이라 하더라도 포페이팅으로부터 일람출급조건의 수출과 같이 즉시 지급받을 수 있고, 신용장매입은행의 여신한도가 부족하여 환어음의 매입이 거절되더라도 포페이팅을 통한 매입방법을 강구할 수 있다. 그러나, 신용위험과 대금회수에 따른 위험 때문에 일반금융에 비하여 수수료가 높고, 소액거래이기 때문에 외상수입기간의 이자율이 일반 연지급거래에 비하여 높고, 수입업자의 신용이 약한 경우에는 이용하기 어렵다.

전환시켜 매출채권의 신속한 자금화를 가능하게 함에 따라 수출업자의 유동성(liquidity)이 증가될 수 있다.

2) 대금회수기능

수출업자가 포페이팅계약에 따라 수입업자로부터 받은 어음을 상환청구불능조건으로 포페이팅에게 할인매각하여 현금화하면, 포페이팅이 어음의 만기일에 보증은행을 통하여 수입업자로부터 대금을 회수하는 기능을 담당한다.

3) 보증기능

포페이팅은 수입국의 일류은행의 지급보증이 되어 있는 어음만을 상환청구불능조건으로 할인·매입하기 때문에 중장기 연불수출의 대금지급을 보증하는 기능을 한다.

2.2.3. 포페이팅의 유용성

1) 수출업자의 이점

포페이팅을 이용하는 경우, 수출업자는 다음과 같은 장점이 있다.

첫째, 수출업자는 포페이팅이 상환청구권 없이 매입하기 때문에 대금회수불능의 위험을 회피할 수 있다. 즉, 할인율, 지급유예비용, 약정수수료 등 포페이팅비용이 포페이팅기간동안 고정되어 있을 뿐만 아니라 포페이팅이 이자율변동이나 환율변동에 따른 위험, 정치적 위험, 상업적 위험 등을 부담하기 때문에 수출업자는 이러한 위험을 회피할 수 있다.

둘째, 수출업자는 물품이나 서비스를 제공한 후 신용거래를 현금거래로 전환할 수 있으므로 자금의 유동성을 확보할 수 있다. 즉, 수출업자는 물품이나 서비스를 제공하는 즉시 포페이팅에게 채권을 매각하기 때문에 기한부어음인 경우에도 수출대금을 즉시 회수할 수 있다.

셋째, 수출업자가 포페이팅으로부터 고정이자율로 자금을 지원받기 때문에 미리 정확한 대금회수금액을 알 수 있으며, 가격 협상에서도 수입업자에게 보다 경쟁적인 가격을 제시할 수 있다.

넷째, 환어음과 약속어음과 같은 직접적인 대금상환청구방식이기 때문에 필요한 서류가 매우 간편하고 업무처리가 간단하여 신속한 금융을 받을 수 있다. 즉, 수출업자는 수출대금 회수 및 사후관리 등의 업무로부터 해방된다.

다섯째, 수입업자의 신용에 대하여 수출보험계약을 체결할 필요가 없다.

2) 수입업자의 이점

포페이팅을 이용하는 경우, 수입업자는 다음과 같은 장점이 있다.

첫째, 고정이자율로 장기차입이 가능하며, 연불조건 만기시까지 수입대금의 결제기간을 확보

할 수 있다.

둘째, 수입업자는 신용장거래에서 소요되는 비용보다 저렴한 비용으로 거래은행으로부터 어음 지급보증을 받을 수 있다. 예를 들면, 신용장발행 수수료는 내수용 일람출급조건(NS)인 경우에는 0.18%, 수출용 일람출급조건인 경우에는 0.1%인 반면, 포페이팅어음보증수수료는 0.1%~0.125%이다.

셋째, 수입업자는 금융수해에 대한 정보가 공개되지 않기 때문에 자신의 용자한도에 영향이 없으며, 자신의 신용한도를 최대한으로 이용할 수 있다.

3) 포페이팅의 이점

포페이팅을 이용하는 경우, 포페이팅은 다음과 같은 장점이 있다.

첫째, 포페이팅은 수출업자로부터 제시받은 보증어음을 제2금융시장에서 매각함으로써 현금화가 용이하다.

둘째, 포페이팅은 이자율이 높은 경우 높은 수익을 기대할 수 있다.

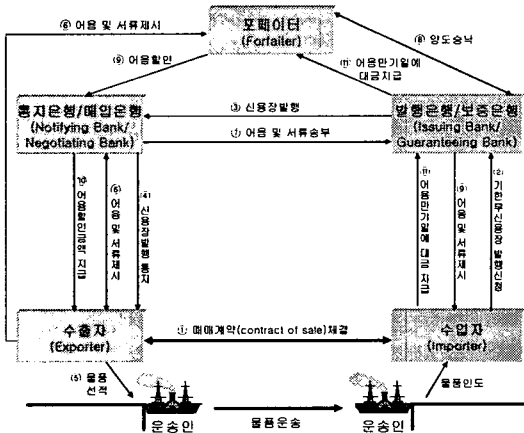
2.2.4. 포페이팅의 결제절차

포페이팅거래에 사용되는 보증서에는 지급보증서, 유통증권보증(Aval; 어음상의 지급보증), 신용장 등이 있는데, 이 중에서 보증서로서 가장 많이 사용되는 것은 신용장이다. 여기에서는 기한부신용장방식에 의한 포페이팅의 거래절차를 설명하고자 한다.

- ① 수출업자는 수입업자와 포페이팅방식에 의한 무역계약을 체결한다.
- ② 수입업자는 자신의 거래은행(발행은행)에게 기한부 신용장의 발행을 지시한다.
- ③ 발행은행은 수출업자의 거래은행에게 수출업자를 수익자로 하여 신용장을 발행한다.
- ④ 수출업자의 거래은행은 수출업자에게 신용

〈표 2〉 포페이팅당사자의 장점과 단점

당사자	장 점	단 점
수출업자	①상환청구에 대한 의무를 부담하지 않기 때문에 대금회수불 능위험의 회피가능, 즉, 상업위험(Com- mercial Risk), 이자율/환율변동위험(Interest/ Exchange Risk), 국가위 험(Country Risk) 등의 완전회피 ②일시불로 즉각적인 수출대금회수가 ③정확한 대금회수금액의 파악 및 가격협상에 있어서 수입업 자에게 경쟁적인 가격제시 가능 ④업무처리 및 필요서류의 간소화 ⑤수입업자의 신용에 대한 수출보험계약체결의 불필요	①보증은행이 지급불이행시 채무이행을 담보 ②일반 연지급거래에 비하여 높은 이자를 부담(포페이팅이 모든 위험의 부담조건 으로 높은 이자를 요구하기 때문임)
수입업자	①연불조건 만기시까지 수입대금 결제기간을 확보가능 ②신용장발행 수수료보다 저렴한 수수료로 어음지급보증 가능 -신용장발행수수료: NS 0.18%, ES 0.1% -포페이팅어음보증수수료 : 0.1%~0.125% ③신용한도의 최대한 이용가능	①포페이팅의 이용에 따른 보증료 부담 ②일반 연지급거래에 비하여 높은 이자를 부담(포페이팅이 모든 위험의 부담조건 으로 높은 이자율을 요구하는 경우) ③보증은행이 수입업자의 신용한도를 제 한 가능
포페이팅 (Forfeiter)	①보증어음을 제2금융시장에 매각함으로써 현금화 용이 ②이자율이 높은 경우 높은 수익 기대가능	①보증은행의 신용도의 조사책임 ②자금관련위험과 이자율위험의 부담 ③지급에 하자가 있다면도 상환청구불능



(그림 1) 포페이팅방식의 거래절차

장발행을 통지한다.

- ⑤ 수출업자는 수입업자에게 계약물품을 선적한다.
- ⑥ 수출업자는 자신의 거래은행에게 어음인수를 위한 관련 서류를 제시한다. 또한, 수출업자는 포페이팅이 요구한 서류를 포페이팅에게 제시하고 어음할인을 요청한다.
- ⑦ 수출업자의 거래은행은 발행은행에게 서류를 송부한다.

- ⑧ 포페이팅과 발행은행(수입업자의 거래은행)은 양도승낙(acknowledge of assignment)을 한다.
- ⑨ 포페이팅은 수출업자의 거래은행에게 어음할인을 한다.
- ⑩ 수출업자의 거래은행은 어음할인된 금액을 수출업자에게 지급한다.
- ⑪ 발행은행(수입업자의 거래은행)은 어음만기일에 포페이팅에게 대금을 지급하고, 수입업자는 발행은행에게 대금을 지급한다.

III. 전자결제시스템

3.1. 무역카드(TradeCard)

3.1.1. 무역카드의 의의

무역카드는 인터넷상에서 매수인과 매도인이 국제무역거래를 안전하게 이행하고 결제하도록 하는 기업간 전자상거래 기반구조로서, 기존의 신용장거래가 갖는 단점을 지적하고 이를 극복하

기 위해 전자적인 계약체결 및 계약이행의 전자적 점검을 통해 새로운 무역관습을 구현하려는 것이며, 무역거래를 이행하고 결제하기 위하여 안전성, 신뢰성, 비용효과 및 사용자 편의의 해결책을 제공하는 것이다.²⁾ 즉, 무역카드의 전통적인 신용장을 대체하여 수출입 서류의 전송과 대금결제방법을 통합하여 One-stop Service가 가능하도록 전자화하려는 사업으로 수출입을 대행하는 형태이며 중소기업에게 맞는 시스템이다.³⁾

이 시스템은 세계무역센터협회(WTCA)⁴⁾가 개발한 전자무역방식으로서, 온라인상에서 수출업자와 수입업자가 전자문서로 계약서를 작성할 경우 선적서류 등 관련 무역서류를 자동으로 작성, 처리할 뿐만 아니라 무역금융·보험, 대금결제, 물류 등 수출입 전과정을 처리하는 자동화 인터넷 무역서비스다. 미국에 본사를 두고 있는 무역카드는 그 동안 지적되었던 신용장 방식 무역의 비효율성을 개선시키기 위해서 무역서류의 전자화 및 서류점검절차를 자동화해 신용장을 대체하는 전자결제시스템으로서, 신용장 발행은행의 서류점검에 해당하는 기능을 트레이드카드 시스템이 수행하고 은행은 단순히 자금 공여만을 담당하게 된다.

3.1.2. 무역카드의 서비스내용

무역카드사는 대금결제서비스와 관련하여 자동승인지급(AAP; Auto Approved Payment)방식, 매수인승인지급(BAP; Buyer Approved Payment)방식, 송장제시(IP: Invoice Presentation)방식 등의 서비스를 제공하고 있다.

1) 자동승인지급(AAP)방식

자동승인지급(AAP; Auto Approved Payment) 방식은 TradeCard사의 제휴기관인 Coface로부터 매수인의 신용평가를 받아서 매수인에게 대금지급의 보증을 제공하는 방법으로서, TradeCard사가 제공하는 가장 전형적인 전자결제방법이다.

이 방식은 매도인이 매수인에 의해서 작성되어 TradeCard사로 전송된 구매주문서를 승인함으로써 시작되고, 거래에 필요한 각종 서류가 TradeCard사로 전송되면, TradeCard사의 데이터 일치성 점검엔진은 이들 서류를 자동으로 점검하여 서류의 일치성이 확인되면 자동으로 결제금융기관인 Tomas Cook을 통하여 매수인의 계정에서 차기(debit)하여 매도인의 계정으로 대기(credit)함으로써 대금지급이 완료된다. 이 방식은 Coface라는 지급보증기관이 매수인의 지급을 보증한다는 점에서는 기존의 신용장방식과 유사하다고 할 수 있다.⁵⁾

2) 매수인승인지급(BAP)방식

매수인승인지급(BAP; Buyer Approved Payment) 방식은 자동승인지급(AAP)방식과 거의 유사하지만, 지급할 때의 최종결정은 매수인이 하도록 설계되어 있는 방식이다.⁶⁾ 즉, 이 방식은 AAP방식에서 파생된 것으로서, 거래에 수반된 각종 서류가 TradeCard사의 데이터 일치성 점검엔진을 통하여 모든 일치성 요건이 충족되더라도 매수인이 지급인증서류에 승인하여야만 대금지급이 행해지는 방식이다. 데이터 일치성 점검엔진에 의하여 모든 일치성 요건이 충족되는 경우, AAP방식에서는 TradeCard사가 지급절차를 시작하는 반면,

2) <http://www.tradecard.com/resources/faqs.html>

3) 한국전자거래진흥원, B2B 무역결제 워킹그룹, 2002. 1. p.20.

4) WTCA는 전세계로부터 수출업자, 수입업자 및 서비스 제공자를 모집함으로써 국제무역을 촉진하기 위하여 1970년에 창립된 민간부문 세계 최대의 무역기구이다. 현재 100개 이상의 국가에 337개 이상의 세계무역센터가 회원으로 가입하고 있으며 산하 회원업체가 50만개사에 달하고 있다. 한국무역협회는 지난 1972년 회원으로 가입되었다.

5) 이 점에 있어서, AAP방식은 매수인이 지급하지 못한 경우에 지급보증기관이 지급하는 것이므로 지급보증기관이 2차적 채무를 부담하는 반면, 신용장방식은 매수인의 지급여부와 관계없이 신용장의 발행은행이 1차적인 채무를 부담한다는 것에 차이가 있다.

6) <http://www.tradecard.com/Product/TransactionTypes.html>

BAP방식에서는 매수인이 지급인증서류를 승인하여야만 지급절차가 시작된다. 이 방식은 현행의 사후송금방식(open account)의 처리기능과 거의 동일한 방식으로서, 매수인이 언제 얼마를 지급할 것인지를 결정하게 된다.

3.1.3. 송장제시(IP)방식

송장제출(IP: Invoice Presentation)방식은 국내 외에서 선적된 물품 또는 부여된 서비스에 대하여 송장을 보내기 위하여 사용되는 방식으로서, 지급보증이나 데이터 일치성을 필요로 하지 않기 때문에 다른 방식보다 신속하고 용이한 거래절차를 제공한다.

이 방식은 매도인이 TradeCard의 시스템에서 송장을 생성함으로써 시작하며, 송장이 완성되면 송장에 전달된 세부사항을 매수인에게 제공하는 지급승인서류가 생성된다. 이 경우 매수인이 그 특정 송장에 관하여 지급금액과 지급시기를 최종적으로 결정하면, 매수인의 계정은 약정된 지급일자에 차기(debit)된다.

3.1.4. 무역카드의 거래절차

무역카드에 의한 무역거래에 참여하는 자는 매수인, 매도인 및 서비스제공자로서, 무역카드에 의한 무역거래절차를 크게 세 가지 단계로 구분할 수 있다. 1단계는 무역카드를 사용하고자 하는 사용자들이 사용자 신청을 하는 단계이고, 2단계는 신용공여한도를 설정하는 단계이며, 3단계는 무역카드 시스템에 의한 무역거래의 이행단계이다.

1) 사용자신청

특허받은 무역카드의 거래시스템을 이용하기 위해서는 매수인과 매도인은 무역카드의 회원으로 승인을 받아야 한다. 즉, 매수인과 매도인은

무역카드 거래시스템을 이용하기 위하여 온라인 신청서를 작성한 후 무역카드로부터 회원승인을 받는다. 사용자들은 최초의 “사용자계약(User Agreement)”에 잉크로 서명한 뒤 이후에는 전자서명을 이용하면 된다.

- ① 매수인과 매도인은 무역카드가 당사자 또는 거래상대방이 거래를 수행하고 있는 국가를 지원하고 있는지를 확인하고, 요구된 거래와 금융정보를 수집한 후, 신청서를 작성한다(무역카드 회원신청처리과정에 대한 상세한 명세는 신청서 부문을 참조할 것).⁷⁾
- ② 매수인과 매도인은 우편이나 온라인으로 신청할 수 있으며, 무역카드 회원서비스의 도움으로 신청할 수도 있다. 신청처리에 소요되는 기간은 약 1-2주가 될 것이며, 회원승인과 동시에 회원자격과 교육자료를 받게 된다.
- ③ 무역카드의 비용으로서, 250달러의 년회비와 함께, 10만달러 이하의 무역거래인 경우에는 건당 150달러의 고정 수수료를 내면 제반 거래가 가능하며, 10만달러 초과인 경우에는 차등적인 수수료가 부과된다.

2) 신용한도의 설정

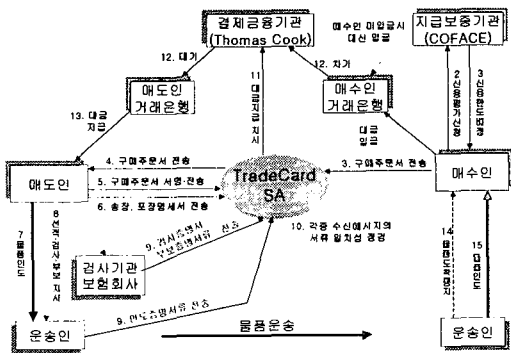
매수인은 거래를 시작하기 전에 지급보증기관에 신용평가를 신청하고, 신용한도를 배정받는다.⁸⁾ 현재 지급보증기관으로는 프랑스의 신용보험회사인 Coface가 참여하고 있다. Coface는 @rating 서비스를 통하여 매수인을 평가하고, 매수인의 @rating 한도까지 송장의 금액만큼 매도인에게 지급보증(Assurance of Payment)을 부여한다. 매수인이 지급을 불이행하는 경우에, Coface는 확보된 선적금액까지 매도인에게 상환한

7) <http://www.tradecard.com/resources/faqs.html>

8) 자동승인지급(AAP) 및 매수인승인지급(BAP)방식에서는 지급보증기관으로부터 신용한도를 배정받아야 하지만, 송장제시(IP)방식에서는 지급보증이 필요하지 않다.

다(Coface @rating에 대한 명세는 www.cofa-
cerating.com을 참조할 것).

한편, 결제금융기관은 토마스 쿡(Tomas Cook)
이 담당한다. 결제금융기관인 토마스쿡이 선적
후 15일 이내에 대금을 지급하지 못하면 지급보
증기관인 Coface가 대신 지급하도록 되어 있다.
또한, 매도인은 제3의 신용보험자로부터 지급보
증을 받을 수도 있다.



(그림 2) 무역카드의 거래절차

3) 무역거래의 이행

매도인과 매수인은 무역거래조건을 협상 및
합의한 후, 무역카드 시스템에 의하여 합의한 무
역거래를 이행하기 위해서는 다음의 절차에 따른다.

- ① 매수인은 계약조건(매도인이 승인 또는 협
상할 수 있는 계약조건)이 명시된 구매주
문서(Purchase Order; P/O)⁹⁾를 작성해서
디지털서명을 첨부하여 무역카드사의 중앙
처리장치(System Administrator; SA)로 송
신한다.

9) 이 서류는 매도인이 승인하거나 협상할 수 있는 계약조건
을 명시하고 있다. 구매주문서는 무역카드의 안전한 독점
데이터베이스에 전자적으로 저장되고, 구매주문서로부터의
데이터는 모든 거래서류상의 정보가 유효하고 안전하다는
것을 보증하는데 사용되고 있다. 이 시스템은 송장과 구매
주문서를 자동적으로 생성한다.

- ② 무역카드의 SA는 구매주문서를 안전한 독
점 데이터베이스(proprietary database)에
저장한 후, 구매주문서의 기재내용과 함께
매수인의 거래은행을 통해 신용한도를 검
토한 후 구매주문의 사실을 매도인에게 통
지한다.
- ③ 매도인은 이를 확인하여 전자서명후 트레
이트카드 SA로 송신함으로써 무역계약을
체결시킨다.
- ④ 무역카드는 독점데이터베이스에 승인된 구
매주문서를 저장한다.
양자간에 상담이 성립한다면, 매도인은 정
식으로 구매계약의 조건을 승인하고, 구매
주문서는 무역카드의 안전한 독점 데이타
베이스(secure and proprietary database)에
전자적으로 저장된다.
- ⑤ 매도인은 TradeCard SA에 선적지시서(선
적, 보험, 검사관련 지시서)를 발송한다.
- ⑥ 매도인은 전자파일에 의하거나 무역카드가
제공하는 도구(tool)를 이용하여 무역카드
시스템에 송장과 포장명세서를 저장시킴으
로써, 송장과 포장명세서를 무역카드에 제
공한다.
- ⑦ 운송주선인은 전자서명된 최종 운송서류¹⁰⁾
를 작성해 무역카드 시스템으로 송신한다.
필요한 경우(구매주문서에서 검사 또는 보
험부보를 요구한 경우), 검정회사는 물품을
검정한 내용을, 적화보험자는 적화보험의
부보내용을 Trade- Card SA에 송신한다.
- ⑧ 무역카드는 제3자 물류제공자로부터 인도
의 증거를 전자적으로 획득한다.
- ⑨ TradeCard SA는 운송서류를 비롯한 다른
전자식 서류들과 POPFI¹¹⁾를 대조·점검한다.

10) 이 운송서류는 매도인의 물품인도의 사실을 증명할 수
있는 서류로서, 전자해상화물운송장, 전자항공화물운송장
또는 전자선화증권 등이다.

- ⑩ TradeCard SA는 서류가 일치하는 경우, 신용공여기관에게 대금지급을 할 것을 수권한다. 만일 기한부지급인 경우에는 해당 지급만기일까지 지급지시를 보류한다.
- ⑪ 신용공여기관은 매수인의 거래은행에서 매수인이 사전에 입금한 자금을 차기(Debit)하여 수출업자의 거래은행에 대기(Credit)한다.
- ⑫ 매수인이 수입대금을 신용공여기관에 상환하면 거래한도가 회복된다.
- ⑬ 매수인은 전자운송서류를 선박회사에 제시하여 수입물품을 인도받는다.

3.2. 볼레로 시스템

3.2.1. 볼레로시스템의 의의

무역거래에서의 볼레로(Bolero)는 “Bill Of Lading for EuROpe(유럽을 위한 선화증권)” 또는 “Bill Of Lading Electronic Registry Organization(선화증권 전자등록기구)”의 약어다. 볼레로 시스템은 기존 무역절차를 인정하는 대신 선화증권 등의 모든 무역서류를 전자문서화 함으로써 무역업자, 은행, 보험사, 선박회사, 세관, 항만당국 등의 모든 무역관련 당사자들이 무역관련 서류나 자료를 인터넷을 통하여 디지털 전송방식으로 교환할 수 있도록 하고, 이에 따른 안정성 및 신뢰성을 검증해 전자무역거래를 뒷받침해주는 국제전자무역시스템이다. 현재는 선화증권 뿐만 아니라 모든 무역서류를 전자적으로 유통시킬 수 있도록 네트워크를 제공하고 전자서명의 인증기관역할을 담당하는 것으로 발전되어 있다.

즉, 볼레로 프로젝트는 1994년부터 1995년에 걸쳐 실증실험을 행하고 그 성공을 답습한 후,

1998년 4월에는 SWIFT(세계은행간금융전산망; Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication)와 TT클럽(Through Transport Club)¹²⁾이 각각 50%(각각 1,000만 달러)의 지분을 출자하여 볼레로 운영회사(Bolero Operation Ltd.)를 설립하였다. 그 후, 동사는 명칭을 볼레로 인터네셔널사(Bolero International Ltd.)¹³⁾로 개칭하고, 무역서류의 무서류화(paperless)를 실현하기 위한 기반으로 1999년 9월 27일부터 Bolero.net¹⁴⁾을 개시하고, 인터넷을 경유하더라도 전자서류를 안전하고 확실하게 송수신할 수 있는 메시징 서비스와 유가증권인 선화증권을 전자화하고 그 소유권이전을 관리하는 권리등록(Title Registry) 서비스를 개시했다. 즉, 볼레로넷(bolero.net)은 SWIFT와 TT클럽이 주축이 돼 컴소시엄 형태로 구성된 전자결제 업체이며 국제적인 무역절차전자화 서비스의 제공회사인 Bolero International Ltd.의 서비스명이다. 볼레로넷은 1999년 1월부터 3월까지 기존 종이문서 체제와 병행하면서 실제로 시범서비스를 운영한

12) SWIFT는 73년 15개국 239개 은행이 창립해 현재 189개국 7000여개의 금융기관이 이용하고 있으며, 현재 국제자금 결제의 90% 이상을 장악하고 있다. TT클럽은 해운업계의 상호보험조합으로서, 세계 80여개국의 운송업자, 운송주선인, 항만당국 등이 회원으로 참여하고 있으며 컨테이너 선단의 2/3, 1725개의 항만시설, 5890사의 운송업자에 대한 보험을 담당하고 있다. 이들 두 기관들에 가입된 1만2천5백 회원사들은 다시 국제무역을 하는 전세계 거의 모든 회사와 거래를 할 수 있게 된다: 전순환, 사이버무역 시대에 있어서 볼레로 선화증권상의 권리등록, 정보학연구, 제3권 제4호, 2000.12, p.77.

13) 볼레로 인터네셔널사(Bolero International)는 당분간 볼레로 시스템의 소유자이거나 관리자, 또는 그 권리의 계승자를 말한다: bolero.net, Bolero RuleBook, Part 1.1(14).

14) bolero.net은 볼레로인터네셔널사의 거래명칭이다. 볼레로넷은 네트워크를 통해서 전자화된 무역절차서비스를 제공하는 것으로서, 영국 런던의 본사 외에 뉴욕, 도쿄, 프랑크푸르트, 파리, 홍콩, 싱가포르, 파리에 지사를 두고 있다. 이는 볼레로 프로젝트에 대하여 95년 7월부터 3개월간의 법적, 기술적 타당성 검토를 위한 테스트를 거친 후 전세계 18개 무역권에 대한 법률분석을 완료하고 시범서비스 기간을 거쳐 1999년 9월 27일 상용서비스를 개시하였다. 우리나라의 삼성전자와 한빛은행을 포함한 전세계 50여개 업체가 회원사로 참여하고 있다.

11) Purchase Order/Pro Forma Invoice(구매주문서/견적송장)의 약자로 매도인과 매수인간의 전자거래계약서가 된다.

후 동년 9월부터 상용서비스를 개시함으로써 모든 무역서류의 전자화를 추진하고 있다.

3.2.2. 볼레로시스템의 구조

1) 중앙메시징플랫폼(CMP)

중앙메시징플랫폼(Core Messaging Platform; CMP)은 볼레로사용자, 볼레로 인터네셔널 및 볼레로 협회간에 볼레로 사용자에게 그리고 볼레로 사용자로부터 특정 전자메시지를 송신하기 위한 시스템이다. 또한 이것은 일단 송신된 메시지의 수신확인과 추적(tracking)을 제공한다.¹⁵⁾ 또한, 중앙메시징플랫폼은 권리등록기(Title Registry)로 정보를 송신한다. 메시지는 송신자의 선택으로 “서류/Documents)”라고 부르는 추가된 정보의 단위 또는 “첨부서류(attachments)”를 포함할 수 있다.

2) 권리등록기(CMP)

권리등록기(Title Registry)는 볼레로 인터네셔널사(Bolero International)에 의해 운영되고, ① 볼레로 선화증권의 소지권(Holdership)과 이전에 관한 기능을 이행하기 위한 수단, ② 현재의 볼레로 선화증권의 상태에 대한 기록, ③ 그러한 볼레로 선화증권과의 거래의 감사추적을 제공하는 응용프로그램을 의미한다.¹⁶⁾ 즉, 권리등록기는 볼레로 선화증권에 관하여 사용자의 권리와 의무에 관한 메시지에 있어서 특별한 지시로 작성된 정보의 데이터베이스이다. 권리등록기의 일반적인 목적은 전통적인 종이 선화증권의 기능을 전자적으로 구현하는 것이다.

3) SURF

SURF(Settlement Utility for Managing Risk and Finance)는 중앙메시징플랫폼에 연결된 부가가치서비스로서, 시스템의 사용자에게 자동화된 서류일치점검 및 화환무역결제와 관련된 흐름을 관리하기 위한 도구를 제공한다. 그 서비스는 매수인, 매도인 및 은행간의 다양한 위험이전의 정도를 지원하고 청산결제에서 보다 복잡한 신용장까지의 거래를 지원한다.¹⁷⁾ 이러한 SURF는 중앙메시징플랫폼(CMP) 및 권리등록기(TR)와 상호작용으로 그 기능을 수행하고 있으며, ① 자동서류일치성점검, ② 권리등록기와 통합, ③ 판매자 금융의 다양한 형식의 지원, ④ 일련의 법적 구속력있는 규칙에 의한 적용, ④ 일괄처리의 준비, ⑤ UCP 500과의 일치성을 가능하게 하고, ⑥ SWIFT 전자지급플러스의 표준 및 거래프로토콜과 일치 등의 주요 특징을 가지고 있다.¹⁸⁾

3.2.3. SURF의 운용프로세스

SURF의 거래과정은 SURF계약의 체결, 은행의 지급확약, 무역서류의 준비, 서류의 제시, 일치의 통지 및 서류의 인도, 물품의 도착통지, 선화증권의 제시의 순으로 이어진다. 즉, ① 매수인과 매도인이 매매성립시에 그 결제에 대하여 SURF를 사용하기로 합의하고, SURF데이터베이스 속에 계약조건을 맡긴다. ② 일방이 자신의 은행에 대하여 상대방으로의 채무보증을 요청(매수인측이 은행에 요청)한다. ③ 매도인은 물품을 발송하고, 필요한 무역 및 운송절차서류를 SURF에 제공한다. ④ SURF는 계약조건과의 일치를 확인하고 매수인에게 통지함으로써, 지급의무가 발생한다. ⑤ 매수인은 자신의 은행에 결제를 수배한다(SWIFT를 통해서 자동결제). ⑥ 은행은

15) 보다 엄밀하게, 중앙메시징플랫폼은 일단 송신된 메시지를 기록하고 저장하기 위한 데이터베이스와 연결된 운송 메시지에 대한 특별한 우편 서버이다. 그것은 RIDs를 점검하기 위하여 사용자 데이터베이스와 밀접하게 작동한다.

16) Bolero RuleBook 1.1 (53).

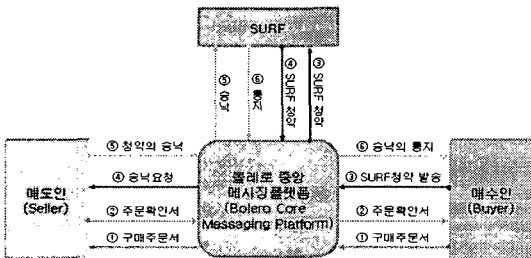
17) <http://www.bolero.net/japan/bolero%surf.pdf>

18) <http://www.bolero.net/downloads/surf.pdf>; 2003.11.

SURF에 결제완료료를 보고한다. ⑦ SURF는 무역서류를 매수인에게 인도한다. 이러한 SURF의 운용프로세스를 구체적으로 살펴보면 다음과 같다.¹⁹⁾

1) SURF 계약의 체결

첫째, 무역거래과정은 매수인과 매도인간의 상거래계약의 체결로 시작한다. 상거래계약은 수많은 다른 방법으로 체결될 수 있다. 그것이 체결되는 과정은 SURF에 중요하지 않다. 즉, 여기에서는 ① 매수인은 매도인에게 전자구매주문서를 송신하고, ② 매도인은 전자주문확인서로 응답한다.



(그림 3) SURF의 계약체결절차

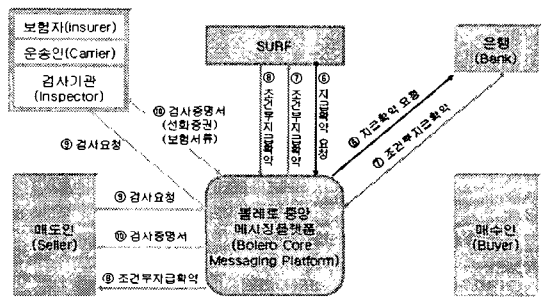
둘째, SURF 결제과정은 SURF로 SURF 청약을 로그함으로써 시작한다. SURF 청약은 신용장 발행신청서와 유사한 전자서류이다. 그것은 계약당사자, 거래되는 물품, 요구된 무역서류 및 형식 및 지급시기에 대한 정보를 포함하고 있다. 화환결제의 경우에 있어서, 이 SURF 청약서류는 은행으로부터 지급확약을 위한 요건을 명시할 것이다. 은행의 확약은 매도인의 일치하는 무역서류의 제시를 조건으로 한다. 즉, 여기에서는 ③ 매수인은 SURF 청약을 하고, ④ SURF는 인수를 위하여 매도인에게 청약을 발송한다.

셋째, 매도인은 SURF 청약을 수신한다면, 청약의 승낙, 청약의 거절, 반대청약의 이행 중에서

선택권을 가진다. 매도인이 청약을 승낙한다면, 그 지위는 변경되고 그것은 SURF 계약이 된다. 즉, 여기에서는 ⑤ 매도인은 청약의 승낙을 행하고, ⑥ 매수인은 매도인의 승낙을 통지받는다.

2) 은행의 지급확약과 서류의 준비

넷째, 일단 SURF 계약이 체결된다면, SURF는 매수인-통상적으로 매수인의 은행에 의하여 지정된 당사자로부터 지급확약의 획득과정을 자동적으로 시작한다. 즉, 여기에서는 ⑥ SURF는 매수인의 은행에게 지급확약을 위한 요청을 송신한다. 그 요청은 SURF 계약의 사본을 포함한다. 매수인의 은행이 SURF로부터 요청을 수신하는 경우에는, 그것은 응답을 위하여 확정된 일자의 수를 가질 것이다. ⑦ SURF가 지급확약을 수신하는 경우에는, 그 시스템은 내용을 확인하고 그것이 매도인에 의해 승인된 은행에 의하여 발행되었음을 확실히 한다. ⑧ 지급확약이 SURF의 조건에 일치한다면, 그것은 매도인에게 발송될 것이다.



(그림 4) 지급확약서의 취득 및 서류의 준비절차

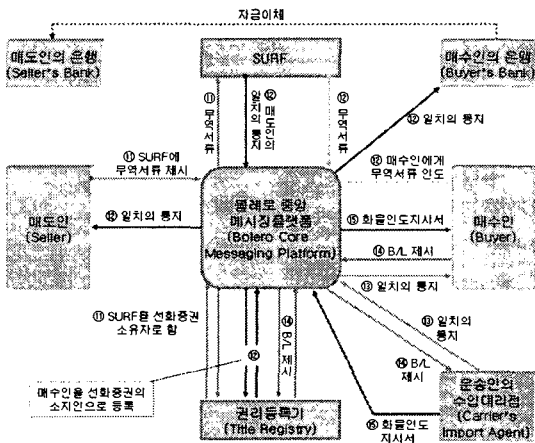
다섯째, 검사증명서와 같은 서류는 외부당사자의 관련을 필요로 한다. 이들 일부의 서류, 예를 들면 상업송장 및 포장명세서는 매도인 자신에 의하여 준비될 것이다. SURF 결제하에서, 매도

19) <http://www.bolero.net/downloads/surf.pdf>; 2003.11.

인은 물품이 매수인의 요구에 일치한다는 것을 입증하기 위하여 일련의 무역서류를 제공하여야 한다. 즉, 여기에서는 ⑨ 매도인은 볼레로 코어메시징플랫폼을 통하여 검사기관에 검사를 요청하고, ⑩ 검사기관은 코어메시징플랫폼을 통하여 검사증명서를 매도인에게 발급한다.

3) 서류의 제시와 물품인도

여섯째, 매도인이 서류를 제시하는 단계이다. 즉, 여기에서는, ⑪ 매도인이 모든 요구된 무역서류를 수집한 경우에는, 매도인은 이를 SURF에 제시한다. 일련의 서류가 선화증권을 포함하고 있는 경우에는, 매도인은 물품의 관리를 양도함으로써 SURF를 소지인으로 하여야 한다.



(그림 5) 서류의 제시에서 화물인도지시서의 제시까지의 절차

일곱째, 일치의 통지 및 서류를 인도하는 단계이다. 즉, 여기에서는, ⑫ 매수인의 은행으로부터 매도인으로의 자금의 이체는 기존의 은행시스템을 통하여 취급된다. 그리고 SURF 계약에 지정된 당사자(이 경우, 매수인)에게 서류를 인도한다. 서류가 일치하는 경우에는, SURF는 매도인과 매수인의 은행에게 통지하고, 서류가 불일치

하는 경우에는, 불일치보고서는 요구된 변경을 이행하기 위하여 매도인에게, 또는 만일 명시된다면, 불일치를 수리하기 위하여 매수인 및 매수인의 은행에 제시되고 송신된다. SURF는 SURF 계약의 내용에 기초하고 있는 서류를 확인한다.

SURF는 ⑬ 제품명세·수량·단가 및 인코덱스를 포함하는 품목정보, 권리등록정보를 포함하는 요구된 서류, 수령·적재·양륙 및 인도에 대한 정보의 발송, 지급 및 최종일의 조건 등과 같은 상세한 일치성 점검과, ⑭ 불일치목록(List of discrepancies), 불일치의 위치(Location of discrepancies) 등의 구조화된(boleroXML) 불일치보고서를 제공한다.

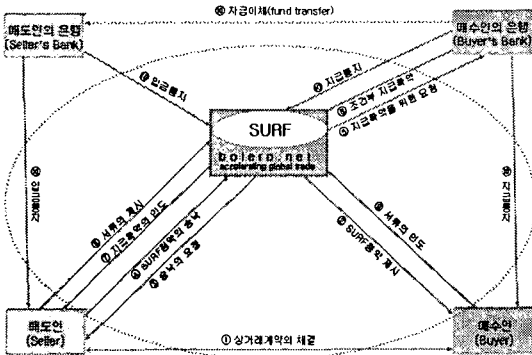
여덟째, 물품의 도착통지의 단계이다. 즉, 여기에서는, ⑬ 물품이 목적지에 도착하는 경우, 운송인의 수입대리인은 매수인에게 통지한다.

아홉째, 선화증권의 제시와 화물인도지시서를 발행하는 단계이다. 즉, 여기에서는, ⑭ 매수인은 물품의 인도를 수취하기 위하여 권리등록기를 통하여 운송인의 수입대리인에게 선화증권을 제출하여야 하고, ⑮ 운송인의 수입대리인은 선화증권과 교환으로 물품을 인수하는 것을 확실하게 하기 위하여 매수인에게 화물인도지시서를 발행한다.

3.2.4. SURF에 의한 지급방법

SURF가 지원하는 결제방법으로는 청산계정 (Open Account), 선지급(Advance Payment), 화환추심(Documentary Collections), 화환신용장(Documentary Credits), 보증신용장(Standby Letters of Credits)이 있으며, 이상을 기초로 전 26종류의 기본결제유형을 규정하고, 분할선적과 분할지급에도 대응하고 있다. 즉, SURF는 이러한 모든 결제방법의 기능적 등가물을 지원하고 보다 더 많은 국제무역거래의 새로운 결제방법의 발전을

허용하도록 융통성을 제공한다. 여기에서는 신용장결제방식에 따른 결제과정을 살펴보면 다음의 그림과 같다.



(그림 6) SURF에 의한 신용장방식의 결제과정

V. 결론

무역거래에서는 전통적으로 전신송금환(T/T)·우편송금환(M/T)·송금수표(D/D)와 같은 단순 송금방식(Remittance), 현금결제방식(COD)과 서류결제방식(CAD), 지급인도조건(D/P)·인수인도 조건(D/A)과 같은 추심결제방식, 신용장(Letter of Credit)방식 이외에도 특수한 결제방식인 국제팩토링과 포페이팅방식이 사용되어 왔다. 그러나, 최근에는 인터넷 등의 컴퓨터네트워크의 발달에 따른 전자무역의 도입으로 신용카드(Credit Card), 전자화폐(Electronic Cash), 전자자금이체(EFT; Electronic Fund Transfer), 무역카드(Trade-Card), SWIFT의 전자신용장(Electronic L/C), 블레로 시스템 등의 전자결제시스템으로 전환되었다.

이에 상기에서는 국제무역거래에 있어서 특수결제방식인 국제팩토링과 포페이팅의 의의, 기능, 유용성 및 그 거래절차, 또한 다양한 전자결제 방식 중에서 특히 무역카드와 블레로시스템의 의

의, 특징, 구조 및 그 거래절차를 살펴보았다.

대부분의 무역거래에서 사용되는 송금방식, 추심방식, 신용장방식 등의 무역결제방식 보다는 그 사용이 적지만 특수한 결제방식의 하나인 국제팩토링과 포페이팅방식이 무역거래에서 적극적으로 활용될 수 있는 가능성을 제시해 보았으며, 한편, 무역카드와 블레로시스템과 같은 전자무역결제시스템을 분석한 결과, 이들 시스템이 국제무역거래에서 적극적으로 활용되기 위해서는, 무역 관련당사자들의 적극적인 참여, 전자무역전문인력의 양성, 이에 대한 정부의 제도적·정책적 지원 및 국제무역관련 국제기구의 표준화작업의 진행 등 범세계적인 인프라가 구축되어야 하며, 계약일치성·대금지급의 확실성·각시스템간의 호환성·경제성 등 무역거래당사자에게 안전성과 신뢰성을 제공할 수 있도록 보편적인 전자무역결제시스템으로 개선시키거나 발전시킬 필요가 있으며, 정보보안의 선결요건인 진정성·무결성·기밀성·부인방지의 기능을 확보함으로써 무역거래당사자가 이들 전자무역결제시스템을 통하여 무역거래를 원활하게 수행할 수 있도록 하여야 할 것이다.

참고문헌

남풍우, “우리 나라 국제팩토링결제방식의 운용 현황과 문제점”, 『사회과학논총』, 제13집, 강남대학교사회과학연구소, 2002. 7.
 김제양, “국제팩토링거래와 수출증대방안, 수출보험”, 한국수출입은행, 1991. 10.
 전순환, 『국제운송론』, 한울출판사, 2001.8.
 _____, “사이버무역시대에 있어서 블레로 선화 증권상의 권리등록”, 『정보학연구』, 제3권

- 제4호, 2000.12.
- _____, “사이버무역시대의 TradeCard 결제시스템에 관한 고찰”, 『정보학연구』, 제4권 제4호, 한국정보기술전략혁신학회, 2001. 12.
- _____, “전자상거래체제하에서의 BOLERO Project의 고찰”, 『정보학연구』, 제3권 제1호, 한국정보기술전략혁신학회, 2000. 3.
- _____, “사이버무역시대에 있어서 볼레로 선화증권상의 권리등록”, 『정보학연구』, 제3권 제4호, 2000. 12.
- 한국수출입은행, “포페이팅의 현황과 수출보험과의 관계”, 수출보험, 1989. 1.
- 한국전자거래진흥원, “B2B 무역결제 워킹그룹”, 2002. 1.
- 電子決済グループ國際F-EDI チーム, “BOLERO 프로젝트の現状と課題”, 『金融情報システム』, No.177, 1996. 10.
- bolero.net, Bolero RuleBook.
- <http://www.bolero.net/downloads/surf.pdf>;
2003.11.
- <http://www.bolero.net/downloads/surf.pdf>;
2003.11.
- <http://www.bolero.net/japan/bolero%surf.pdf>
- <http://www.tradecard.com/Product/TransactionTypes.html>
- <http://www.tradecard.com/resources/faqs.html>
- <http://www.tradecard.com/resources/faqs.html>

A Study on the Special Settlement and Electronic Settlement System in the International Trade

Soon-Hwan, Jeon*

Abstract

The Purpose of this Article is to analyze the special settlement and electronic settlement system in the international trade.

First, Factoring is a fast, easy and flexible way to improve a company's cash flow and generate working capital for the company. Factoring can be short-term or part of an ongoing financing program. New companies can benefit as well, since there is no requirement for a long-term credit history.

Second, Forfaiting is a method of trade financing that allows exporters to obtain cash and be free of all risks by selling their medium term receivables on a "without recourse" basis. Forfaiting can be an alternative to export credit or insurance cover, especially for those transactions in which the export credit agency is not open to a particular country and/or bank.

Third, The Bolero System is jointly financed by SWIFT(Society for World International Financial Telecommunications) which handles most of the electronic funds transfer for banks, and the Through Transport Mutual Assurance Association(the TT Club), a mutual insurance association most of whose members are drawn from the Multimodal transport industry or transport intermediaries.

Fourth, TradeCard is a payment and settlement system that is an alternative to letters of credit. That is, TradeCard is a business-to-business e-commerce infrastructure that enables buyers and sellers to conduct and settle international trade transactions securely over the Internet.

Key Words: factoring, forfaiting, bolero system, TradeCard, electronic payment

* Professor, Dept. of International Trade and Commerce, Joongbu University