



4

신용장

1. 신용장의 분류
2. 신용장의 특성
3. 신용장 당사자의 상호관계
부록

1. 신용장의 분류

(1) 신용장의 정의

신용장은 법적인 이론에 바탕을 두고 논리적으로 만들어진 무역 결제방법이라기보다 무역 거래 당사자들 사이에서 오랜 시간에 걸쳐 형성된 상업 관습에 바탕을 둔 결제수단이라고 할 수 있다. 무역 거래에서 매도인은 물품을 제공하면서 물품 대금을 안전하게 수령하려 하고, 매수인은 대금을 지급하면서 해당 물품을 확실하게 인수하고자 한다. 이런 무역 거래가 원활히 이루어질 수 있도록 매도인과 매수인 사이에 은행이 개입하게 되었다. 은행은 이런 매도인 및 매수인의 상업신용을 은행신용으로 전환시켜 주는 역할을 하게 되며 이를 위한 수단으로 등장하게 된 것이 신용장이다.

신용장은 무역 거래가 원활히 이행될 수 있도록 매수인이 자신의 거래은행에 요청해 매도인으로 하여금 일정한 운송서류를 담보로 하고 개설은행을 지불인으로 하는 환어음을 발행하면 이 어음이 제시될 때 지급, 인수 또는 매입할 것을 매도인에 대해 약정하는 증서라고 할 수 있다. 이를 보다 자세히 살펴보면 다음과 같다. 첫째, 매수인의 요청과 지시에 따라 그의 거래은행인 개설은행이 신용장을 개설하게 된다. 둘째, 매도인은 신용장에 명기된 모든 서류를 정해진 기일 내에 개설은행에 제시해야 한다. 셋째, 개설은행은 이런 조건들이 충족될 경우 환어음을 지급, 인수 또는 매입하겠다는 약정이 신용장이므로 이는 조건부 약정이 된다. 이 약정은 또한 매수인이 하는 것이 아니라 매수인의 지급능력과는 관계없이 개설은행이 매도인에 대해 하는 것이다. 따라서 매도인은 일단 신용장을 입수하게 되면 개설은행이 파산하지 않는 한 물품을 선적하고 나서 대금을 결제 받을 수 있다는 확신을 할 수 있다. 하지만 신용장은 그 자체가 독립된 지급수단이 아니며 대금의 지급을 보증하는 것이 아니다. 또한 매수인이 파산 등으로 대금 지급을 할 수 없는 경우 지급을 보증하기 위해 발행되는 것도 아니다. 신용장은 매도인과 매

수인 사이에 신의성실의 원칙에 입각해 매매계약이 원활하게 이루어지도록 뒷받침해 주는 수단일 뿐이다.

화환 신용장 통일 규칙(UCP 600, Article 1)은 이 규칙의 적용 범위를 다음과 같이 규정하고 있다.

The Uniform Customs and Practice for Documentary Credits, 2007 Revision, ICC Publication No.600(“UCP 600”) are rules that apply to any documentary credit(“credit”) (including to the extent to which they may be applicable, any standby letter of credit) when the text of the credit expressly indicates that it is subject to these rules. They are binding on all parties thereto unless expressly modified or excluded by the credit.

[해석] 화환 신용장 통일 규칙의 2007년 개정, ICC 간행물 제600호(일명 ‘UCP 600’)는 신용장의 본문에 해당 신용장은 이 규칙에 따른다는 사실을 명시하는 경우 (적용이 가능한 범위까지 보증 신용장을 포함해) 모든 화환 신용장(일명 ‘신용장’)에 적용되는 규칙이다. 이 규칙이 신용장에서 명시적으로 수정되거나 배제되지 않는 한 모든 당사자를 구속한다.

[해설 및 정리] 화환 신용장 통일 규칙은 국제상업회의소(International Chamber of Commerce, ICC)가 주관이 되어 1933년에 처음 제정되었으며 그 이후 1951년, 1962년, 1974년, 1983년, 1993년, 2007년 개정을 거쳐 현재에 이르고 있다. 2007년 개정된 화환 신용장 통일 규칙은 ‘UCP 600’으로 공표되었다. 화환 신용장 통일 규칙은 강행 규정이 아니라 임의 규정이므로 신용장 거래에서 이 규칙을 적용하려면 이 규칙에 따른다는 준거 문언이 있어야 한다. 이런 준거 문언의 예를 들면 다음과 같다—“This credit is subject to the Uniform Customs and Practice for Documentary Credits(2007 Revision).” 만일 준거 문언이 없거나 화환 신용장 통일 규칙을 배제한다는 문언이 있는 경우 이 규

칙은 적용되지 않는다. 이 규칙은 기본적으로 화환 신용장에 대한 통일 규칙이지만 적용이 가능한 한도 내에서 보증 신용장에도 적용된다. 이 규칙에 따른다는 준거 문언이 있는 경우 신용장 거래 당사자들 사이의 관계는 화환 신용장 통일 규칙의 규정에 따라 해석된다.

(2) 일반적인 형태의 신용장 분류

1) 사용 목적에 따른 분류

① 상업 신용장

상업 신용장(commercial credit)은 국제 무역의 물품 거래에 이용되는 신용장으로 물품 거래의 대금을 결제하기 위해 개설되는 신용장이다. 즉 상업 신용장은 서비스 거래가 아닌 국제 물품 거래를 원활히 하기 위해 대금의 결제를 약속해 주는 신용장이다.

② 클린 신용장

클린 신용장(clean credit)은 국제 서비스 거래(예 : 운임, 보험료, 수수료, 기술 용역비 등)에 따른 대금 결제나 국제 입찰 참가 시 필요한 차입을 할 때(예 : 입찰 보증금, 계약 이행 보증금, 선수금 환급 보증금 등) 이 채무를 보증할 목적으로 이용되는 신용장으로 보증 신용장은 클린 신용장의 한 예이다.

2) 취소 가능성에 따른 분류

① 취소 가능 신용장

취소 가능 신용장(revocable credit)은 개설은행이 수익자에게 사전 통지 없이 신용장의 내용을 변경하거나 취소가 가능한 신용장이다. 취소 가능 신용장은 신용장의 변경이나 취소가 사전 통지 없이 가능하기 때문에 수익자의 입장에서 보면 매우 불안하며, 신용

장의 기능을 제대로 수행할 수 없기 때문에 일반적으로 사용되지 않는다.

② 취소 불능 신용장

취소 불능 신용장(irrevocable credit)은 신용장 유효기간 내에 관계 당사자 전원의 합의 없이는 일방적인 취소나 변경이 불가능한 신용장이다. 즉 취소 불능 신용장은 일단 개설되면 개설은행, 수익자, 확인은행(확인 신용장의 경우) 전원의 합의 없이는 취소될 수 없다. 신용장상에 취소 불능이란 명시적인 문구가 있는 경우는 취소 불능 신용장이며 취소 불능인지 또는 취소 가능인지 구분이 명확하지 않은 경우도 취소 불능 신용장으로 간주한다.

3) 상환청구 가능성에 따른 분류

① 상환청구 가능 신용장

상환청구 가능 신용장(with recourse credit)은 개설은행의 파산이나 신용장 조건과 불일치하는 서류를 이유로 개설은행에 의해 환어음의 지급이나 인수가 거절된 경우 환어음 발행인에게 선의의 소지자(예 : 매입은행)가 상환을 청구할 수 있는 신용장이다.

② 상환청구 불능 신용장

상환청구 불능 신용장(without recourse credit)은 개설은행에 의해 환어음의 지급이나 인수가 거절된 경우 환어음의 발행인에게 선의의 소지자(예 : 매입은행)가 상환을 청구할 수 없는 신용장이다.

4) 확인은행 존재 유무에 따른 분류

① 확인 신용장

확인 신용장(confirmed credit)은 개설은행 이외의 제3의 은행, 즉 확인은행이 수익자가 발행한 환어음의 매입, 지급 또는 인수를 약속한 신용장이다. 확인 신용장은 신용장을 개설한 개설은행이 1차적으로 대금의 지급을 약속하고 확인은행이 2차적으로 개설은행과 동일한 약속을 부가한다. 확인은행이 하는 약속은 개설은행의 약속에 대한 부차적인 것이 아니라 별도의 독립된 약속이며 일반적으로 통지은행 또는 제3의 유력한 은행이 확인은행이 된다.

② 무확인 신용장

무확인 신용장(unconfirmed credit)은 신용장을 개설한 개설은행만이 대금의 지급을 약속하고 제3의 은행, 즉 확인은행이 존재하지 않는 신용장이다. 즉 제3의 은행이 대금의 지급을 약속하지 않은 신용장이다.

5) 운송서류의 첨부 여부에 따른 분류

① 화환 신용장

화환 신용장(documentary credit)은 수익자가 자신이 발행한 환어음과 함께 운송서류를 첨부해야만 개설은행이 대금의 지급을 약속하는 신용장이다. 운송서류에는 제3자, 즉 해운회사가 발행한 선화증권 등이 포함되며 이 운송서류와 상환해 대금을 지급하는 방식으로 대부분의 상업 신용장은 이 범주에 속한다.

② 무담보 신용장

무담보 신용장(documentary clean credit)은 운송서류를 첨부하지 않고 수익자가 발행

한 환어음만으로 개설은행이 대금의 지급을 약속한 신용장이다. 이 경우 운송서류는 은행에 제시하지 않고 매수인에게 직접 송부하므로 개설은행의 입장에서 보면 화물에 대한 담보 없이 대금의 지급을 약속하게 된다. 따라서 개설은행은 무담보 신용장을 개설하는 데 신중을 기해야 한다. 무담보 신용장은 동일한 기업의 본·지점이나 수익자에 대한 신뢰도가 높은 경우에 이용된다.

6) 신용장의 유형에 따른 분류

① 매입 신용장

매입 신용장(negotiation credit)은 신용장에 의해 발행되는 환어음이 매입될 것을 전제로 해 어음 발행인, 즉 수익자와 모든 선의의 소지인(예 : 매입은행)에게 지급을 약속하는 신용장이다. 여기서 선의의 소지인이란 환어음 자체에 하자가 있는 것을 알지 못하고 표면상 완전하고 정상적인 어음으로 생각해 선의로 취득한 소지인을 말한다.

② 지급 신용장

지급 신용장(straight credit)은 수출국에 소재하는 은행을 지급은행으로 지정해 수익자가 지정된 지급은행에 운송서류를 제시하면 대금을 지급하는 신용장으로 통지은행이 개설은행의 본·지점이거나 환거래 은행인 경우 이용되는 신용장이다. 환어음 및 신용장 조건과 일치하는 운송서류가 개설은행이나 지급은행에 제시되면 이와 상환으로 대금이 지급되는 신용장으로 매입은행과 같은 은행이 중간에 개입되지 않으므로 수익자에게 편리한 신용장이다.

③ 인수 신용장

인수 신용장(acceptance credit)은 수익자가 개설은행이 지정한 인수은행에 자신이 발행

한 환어음의 인수를 요청하면 인수은행이 수익자가 제시한 환어음에 인수 의사를 표시하고 나서 수익자에게 돌려주며 이후 환어음의 만료일에 해당 금액을 지급하는 신용장이다.

④ 연지급 신용장

연지급 신용장(deferred payment credit)은 수출업자가 수입업자의 신용을 믿고 일정 기간이 지난 후에 대금을 수취하기로 한 신용장으로, 보통 플랜트 수출의 경우 분할 결제를 하기 위해 이 신용장이 이용된다. 연지급 신용장의 경우 환어음이 발행되지 않으며 수출지의 서류 심사은행으로 지정된 은행이 서류 심사 후 수출업자에게 연지급 확인서를 발행하게 된다.

7) 지급 기한에 따른 분류

① 일람불 신용장

일람불 신용장(sight credit)은 신용장에 의거해 발행된 환어음이 지급인에게 제시되면 즉시 대금이 지급되는 일람불 환어음인 경우의 신용장이다. 즉 매입은행이 운송서류를 개설은행 앞으로 송부하면 서류상 하자가 없는 한 개설은행은 대금을 즉시 매입은행에게 지급해야 하며 개설 의뢰인도 개설은행으로부터 선적서류를 제시 받으면 이와 상환으로 개설은행이 지급한 대금을 즉시 지급해야 하는 신용장이다.

② 기한부 신용장

기한부 신용장(usance credit)은 환어음이 지불인에게 제시된 후 일정 기간이 경과된 후에 지급 받는 기한부 환어음인 경우의 신용장으로, 인수 신용장, 연지급 신용장, 기한부 매입 신용장 등이 이에 해당된다. 기한부 환어음이 제시되면 제시된 환어음에 우선 인

수 의사를 표시하고 만료일이 도달할 때 대금을 지급하게 된다. 따라서 개설은행이나 개설 의뢰인의 입장에서 보면 만료일까지 자금상 혜택을 받게 되는 반면 수익자나 매입 은행은 자금상 부담을 받게 된다.

8) 매입은행의 지정 여부에 따른 분류

① 매입 비제한 신용장

매입 비제한 신용장(open credit)은 환어음의 매입은행이 지정되지 않고 어느 은행에서나 매입할 수 있도록 된 신용장이다. 이 경우 수익자는 임의로 자신에게 편리한 은행을 선택해 매입을 의뢰할 수 있다.

② 매입 제한 신용장

매입 제한 신용장(restricted credit)은 환어음의 매입을 특정 은행(예 : 개설은행의 본 · 지점)으로 한정시킨 신용장이다. 만일 신용장에 지정된 은행이 아닌 제3의 은행이 환어음을 매입한 경우 이 은행은 매입 대금을 개설은행에게 직접 청구할 수 없으므로 신용장에 지정된 은행에게 재매입을 의뢰해야 한다.

9) 양도 허용 여부에 따른 분류

① 양도 가능 신용장

양도 가능 신용장(transferable credit)은 수익자가 신용장 금액의 전부 또는 일부를 제3자에게 양도할 수 있는 신용장으로 신용장상에 'transferable'이란 문구가 명기되어 있는 신용장이다. 이 경우 신용장을 처음 통지 받은 수익자를 제1수익자라 하며, 제1수익자로부터 양도를 요청 받은 은행을 양도은행이라 하고, 이 은행을 통해 양도 받은 수익자를 제2수익자라 한다. 양도는 원 신용장에 명기된 조건에 따라서만 가능하지만 신용

장 총액 및 단가의 감액, 선적 기한, 유효 기간 및 서류 제시 기한의 단축, 원 신용장에 규정된 금액을 확보할 수 있도록 확보되는 백분율의 증대는 가능하다.

② 양도 불능 신용장

양도 불능 신용장(non-transferable credit)은 신용장상에 'transferable' 이란 명시적인 문구가 없어서 제3자에게 양도할 수 없는 신용장이다.

(3) 특수한 형태의 신용장 분류

1) 회전 신용장

회전 신용장(revolving credit)은 동일 거래선 간에 동일 물품을 계속적으로 거래할 경우 일정 기간 동안(예 : 6~12개월) 그리고 일정 금액 범위 내에서 자동적으로 갱신되는 신용장이다. 신용장을 갱신하는 방법은 첫째, 개설은행으로부터 지급 통지가 있으면 갱신되는 방법, 둘째, 개설은행으로부터 일정 기일 내에 거절 통지가 없으면 갱신되는 방법, 셋째, 일정 기간마다 동일한 금액으로 갱신되는 방법이 있다. 금액을 갱신하는 방법은 갱신될 때 미사용 잔액이 그대로 누적되는 누적식 방법과 누적되지 않는 비누적식 방법이 있다. 이 신용장을 'self-continuing credit'이라고도 한다.

2) 선수금 신용장

선수금 신용장(advance payment credit)은 수입업자가 수출업자에게 수출에 따른 필요한 자금을 미리 융통해 주기 위해 매입은행으로 하여금 일정한 조건하에서 신용장 금액의 일부를 수출업자에게 미리 빌려줄 것을 허용하고 이의 상환을 보증하는 신용장이다. 이 신용장은 보통 전적으로 믿을 수 있는 수출업자 또는 수입업자의 구매 대리인인 경우 개설된다. 선수금 신용장을 수취한 수익자는 선수금에 해당하는 금액을 받게 되며