**ОГЛАВЛЕНИЕ**

[Введение 3](#_TOC_250016)

[Глава 1. Правовые основы рефинансирования как особого вида банковского кредитования 9](#_TOC_250015)

[§ 1. Понятие и сущность банковского кредитования как операции по размещению привлеченных денежных средств… 9](#_TOC_250014)

[§ 2. Рефинансирование как вид банковского кредитования: понятие и правовая квалификация 15](#_TOC_250013)

[§ 3. Целевой характер рефинансирования: правовое значение 19](#_TOC_250012)

[Глава 2. Основные правовые конструкции рефинансирования как банковской услуги 22](#_TOC_250011)

[§ 1. Основные правовые конструкции, опосредующие операции рефинансирования кредиторской задолженности… 22](#_TOC_250010)

[§ 2. Основные правовые конструкции, опосредующие операции рефинансирования дебиторской задолженности 27](#_TOC_250009)

[§ 3. Соглашение о финансировании участия в кредите как особая правовая форма коммерческого рефинансирования 35](#_TOC_250008)

[Глава 3. Правовое регулирование рефинансирования кредитных организаций 41](#_TOC_250007)

[§ 1. Понятие и сущность рефинансирования кредитных организаций 41](#_TOC_250006)

[§ 2. Правовое регулирование рефинансирования кредитных организаций как обязательственного правоотношения… 45](#_TOC_250005)

[§ 3. Правовое обеспечение рефинансирования кредитных организаций как средства денежно-кредитной политики 50](#_TOC_250004)

[Заключение… 54](#_TOC_250003)

[Список нормативных актов и иных официальных документов 57](#_TOC_250002)

[Перечень материалов судебной практики 60](#_TOC_250001)

[Список использованной литературы 62](#_TOC_250000)

# ВВЕДЕНИЕ

Рефинансирование представляет собой комплексное экономическое явление, характеризующееся в зависимости от конкретной его модели различным назначением, признаками и содержанием. В контексте юридического исследования данное явление представляет интерес в связи с многообразием правовых форм, опосредующих экономические операции рефинансирования, и, соответственно, неразрешенных правовых проблем, которые с ними связаны.

Исследование отдельных правовых аспектов рефинансирования именно в контексте рынка банковских услуг продиктовано тем соображением, что организации банковской системы, выполняя функцию финансового посредничества, наиболее часто являются субъектами, предоставляющими денежные средства в рамках операций рефинансирования, что неизбежно влечет за собой необходимость учета специального банковского регулирования при исследовании правовых аспектов рефинансирования.

Несмотря на выработку множества правил, регулирующих отношения, возникающие из сделок, опосредующих операции рефинансирования, международно-правовыми актами, а также российским национальным законодательством (в широком смысле), в правовом регулировании остается ряд проблем и невосполненных пробелов. Разнообразие в формах правового опосредования операций рефинансирования также требует обобщения нормативной базы и судебной практики, связанной с указанным явлением.

Поиск решений ряда правовых проблем в контексте темы настоящей работы также требует обращения к опыту правового регулирования иностранных государств. Преимущественно – к опыту Великобритании, признаваемому в юридической среде наиболее богатым в контексте

правового регулирования финансового рынка в целом и рынка банковских услуг, в частности.

В связи с комплексностью и многоаспектностью содержательного наполнения категории рефинансирования как таковой настоящая работа поделена на несколько смысловых блоков, отражающих как общее содержание рефинансирования как экономической операции и правового явления, так и частные правовые формы рефинансирования, наличествующие на рынке банковских услуг.

Проблема настоящей работы носит комплексный характер ввиду неоднородности самой категории рефинансирования, а также множества допустимых правовых форм его опосредования, что обусловливает высокую степень научной разработанности проблемы в отдельных аспектах и её актуальность при совокупном исследовании. Так, общетеоретические аспекты банковского кредитования исследовались такими учеными, как Агарков М.М., Олейник О.М., Ефимова Л.Г. Теоретические частноправовые аспекты отдельных видов рефинансирования как банковской услуги разработаны такими учеными, как Карапетов А.Г., Крашенинников П.В., Сарбаш С.В. и другие. Теоретические аспекты рефинансирования кредитных организаций были предметом исследования таких ученых, как Витрянский В.В., Лаутс Е.Б.

Объектом исследования являются особенности правового регулирования отдельных видов рефинансирования как банковской услуги и как средства предоставления ликвидности кредитным организациям, а также общие признаки в правовом регулировании различных видов рефинансирования.

Предметом исследования являются теоретические положения, предложенные учёными при исследовании различных правовых конструкций рефинансирования, нормы международного права, нормы национального

законодательства, нормативные акты Банка России, а также судебная практика.

Методологию исследования составили общенаучный диалектический метод познания и частно-научные методы: дедукция, индукция, анализ, синтез, системный, конкретно-исторический, сравнительно-правовой.

Целью данной работы является установление особенностей правового регулирования отдельных видов рефинансирования как банковской услуги и как средства предоставления ликвидности кредитным организациям, а также общих признаков в правовом регулировании различных видов рефинансирования.

В соответствии с поставленной целью необходимо решить следующие задачи:

1. проанализировать российский нормативный материал, судебную практику, нормы международного права и источники иностранного права, регулирующие отношения, возникающие из операций рефинансирования, совершаемых на рынке банковских услуг;
2. выделить и охарактеризовать различные правовые модели операций рефинансирования;
3. с помощью учебной и научной литературы выявить и осветить основные проблемы, существующие в правовом регулировании различных видов рефинансирования;
4. путём систематизации и обобщения информации из проанализированных источников сделать выводы об особенностях отдельных видов рефинансирования и о возможных способах разрешения правовых проблем, возникающих в связи с ними.