第一图书网, tushu007.com

<<债权融资法律问题研究>>

图书基本信息

书名：<<债权融资法律问题研究>>

13位ISBN编号：9787503652967

10位ISBN编号：7503652969

出版时间：2005-3

出版时间：法律出版社

作者：许多奇

页数：318

字数：267000

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问：http://www.tushu007.com

第一图书网, tushu007.com

内容概要

从法学上看，债权融资是指债权人运用现有或将来的债权来融通资金的过程。
从最原始的一般债权融资到现代债权融资金融创新，不论是大陆法系还是英美法系都面临着诸多挑战。
本书围绕债权融资的法律问题作一系统研究，并试图针对经济生活提出的要求作出法律对策分析。
全书共分五章。
在第一章奠定了债权融资的理论基础之后，后面四章用历史和逻辑相一致的方法，从简单到复杂地论述了一般债权融资、证券债权融资、保理融资以及资产证券化融资所涉及的诸多法律问题。
第一章是债权融资法理总述。
这一部分从两方面奠定了债权融资的理论基础。
第一节是关于大陆法系物权与债权法律地位的变化。
作者从民法的物权和债权概念人手，论述了大陆法系民法债权和物权界限分明、不容混淆的关系发生在现代社会的微妙变化，阐明现代社会许多领域都出现物权和债权相互融合的趋势和呈现出界限日益模糊的状况。
本文讨论的债权融资中的"债权"，并非与物权绝对对立的债权，而是现实生活中活生生的债权。
在此基础上系统分析了导致从物权优越地位到债权优越地位变化的经济根源、社会根源和制度根源，并且总结出债权地位提升表现出三大态势:从物权目的性向债权目的性的演进;由物权用益向债权用益的发展;现代债法由偏重债权保全到债权利用与保全并重。
第二节为债权融资的意义、历史发展和法律规制，作者从描述债权融资的概念、特点、原因等理论及其现实意义的特殊变化，最后抽象出债权融资的历史发展及其法律规制的发展轨迹:按债权融资发展的历史以及融资的方式将它分为一般债权融资、证券债权融资、保理融资和资产证券化融资。
从最原始的单个债权转让融资到证券债权自由转让融资;从注重债务人利益的债权转让融资到更为关注受让人利益的债权担保融资;从一对一的债权融资到多对多的债权资产证券化融资，其中涉及的法律问题种类繁多，这为以后各章作出良好的理论铺垫。
第二章是关于一般债权融资法律问题研究。
一般债权融资是最简单的一对一的单个债权利用方式，它涉及传统民法中最基本的债权让与和担保问题。
在这一章中，作者将其分为一般债权让与融资、一般债权质押融资和一般债权让与担保融资三部分法律问题分别加以讨论。
第一节首先分析了具有融通资金、活泼经济功能的一般债权让与的概念。
这种古老的债权利用方式具有融资的特点，以后多种债权融资方式都建立在其基础之上。
据此，文章提炼出一般债权让与融资的法律确认、一般债权让与融资所包含各种生效债权以及债权让与融资的抵消权等具体法律问题。
第二节是关于一般债权质押融资法律制度。
就法律的视角而言，信用风险就是债权风险。
在抗拒债权风险方面，人类的一大贡献就是通过创设担保法律制度的形式来赋予交易当事人以对抗这种风险的利器。
一般债权质押就是其中一种。
因而作者专设一节探讨了一般债权质押融资的概念和本质、一般债权质押融资制度的确立和发展、一般债权质押有效设立的条件以及一般债权质押融资的效力四个方面的问题。
第三节是关于一般债权让与担保融资法律制度。
为满足经济人提出的以各种新型财产权作为担保物以提高自身融资能力的要求，一些被誉为"非典型担保制度"的新型担保形式开始涌现，让与担保便是其中之一。
让与担保法律问题是一般债权融资中不可回避的一个重要问题。
作者指出一般债权让与担保与一般债权让与担保融资的关系，分析了一般债权让与担保融资制度的创设与实务运用、讨论了一般债权让与担保的标的范围、公示方式以及一般债权让与担保的效力等法律

问题。
　　第三章研究证券债权融资的法律问题，因此涉及商法问题。
债权一旦取得证券的表现形式并获得高度的流动性，就能形成比一般债权融资更简易便捷的融资方式。
鉴于篇幅关系，该章仅仅以票据为代表论述与一般债权相对应的证券债权融资法律问题。
票据贴现是最典型的票据融资方式，所以第一节首先论述了票据贴现融资和票据市场问题。
作者分析了票据贴现融资具有票据贴现机构法定性、票据贴现合同实践性和票据贴现融资法律关系主要由《票据法》调整的法律特点，并指出票据贴现融资的风险和法律防范措施，最后阐释了当前我国票据市场存在的主要问题及其原因，并提出发展我国票据市场的法律建议。
第二节论述了票据转让融资涉及的诸多法律问题。
从各国的立法看，票据转让融资的方式分为背书转让和单纯交付，其转让远比一般债权让与便捷。
而票据转让的效力也比一般债权让与复杂，这是因为法律在赋予证券债权转让融资效率性的同时，必须创设一套更安全的权利保障措施。
所以作者分别在票据的一般转让背书效力、票据转让的抗辩切断效力和票据转让的担保效力申讨论了它们所包含的丰富的法律问题。
此外，作者认为票据设质融资与票据转让融资之间存在明显的区别，因而第三节专门讨论了票据设质法律制度。
虽然票据设质不如票据转让方便，但它毕竟是一种现实存在的票据融资方式。
因此，文章仅就票据设质融资不同于票据转让融资的成立要件和设质背书进行论述。
　　第四章中的保理融资是现代贸易关系中存在的一种典型的债权融资方式。
虽然它分为有追索权保理和无追索权保理，但无论如何分类，保理融资都体现为债权(应收款)转让融资，而从不表现为债权担保融资形式。
换句话说，保理融资是民法中债权让与融资在国内贸易和国际贸易中的灵活运用，作者首先指出保理这种新型金融服务本质上是一种债权融资，它具有不同于一般债权融资的特殊优点和不同于证券债权融资的独特性质。
其次，保理融资的法律关系是指开展和接受保理融资业务的各方当事人之间以法律确认的权利义务关系，作者以保理商为中心，分别阐述了保理商与卖方、保理商与买方之间的权利和义务。
再次，在分析保理融资当事人之间权利义务关系的基础上，着重讨论了保理的外部效力问题，即保理商在保理融资过程中与其他权利人发生权利冲突时，能否具有优先权的问题，并从保护各方当事人的立场作出法律分析和合理选择。
最后试图探索保理融资风险发生的一般规律，并针对我国具体国情对保理的风险防范提出法律建议。
　　第五章是债权的社会化融资方式，即债权资产证券化融资。
作者在第一节层层推进地分析了证券化、资产证券化、资产证券化融资的概念，分析了资产证券化融资的优点。
资产证券化融资与前述各种融资方式均不同，这种多对多的社会化融资方式是一种"炼金术"式的融资方式。
作为一种结构性的融资，它的步骤复杂而特点鲜明，不仅是金融产品的创新，而且是融资理论的创新。
文章分析了资产证券化融资的法律机制构造，包括资产证券化的主体结构和客体结构及其结构性利用过程。
紧接着，根据资产证券化的融资过程，逐一阐述了涉及的五大具体法律问题:一是资产证券化中的债权让与，由于资产证券化融资中包含着大量的债权让与行为，这里的债权必须具备适合证券化的特质。
虽然这里的债权融资有真实销售和担保融资两种，但担保融资在资产证券化中可能造成灾难性的后果，作者并不提倡这种做法，然而真实销售也并非易事，它往往需要法院的重新定性。
二是债权受让的特殊目的机构。
按照各国法律规定和融资实践，特殊目的机构可以分为公司型、信托型、有限合伙型和基金型等不同形式，这些形式分别可以收到不同的税收效果和融资便利，各国可以根据本国相关法律限制程度和投

第一图书网, tushu007.com

资者的熟悉程度，选择最合适的特殊目的机构设立形式。
三是打散债权的破产隔离。
破产隔离是资产证券化融资申的重要法律创新之一，如果没有特殊的法律保护，特殊目的机构会面临许多难以消除的风险，只有通过在会计制度、经营范围和法律监管等方面作出努力，才能使特殊目的机构真正做到"远离破产"。
四是打散债权的信用升级和评级。
资产证券化融资有其独特的外部信用升级和内部信用升级方式，经过升级后的资产支持的证券往往具有超过本身价值的信用级别，因此，法律确认了信用评级的法定地位。
五是最后一个步骤打散债权的证券化。
各国从不同程度上确立了发行资产支撑证券的合法地位，美国作为证券市场最发达的国家，不仅采取多种形式发行资产支撑证券，而且在证券法中对此类证券作出许多豁免规定和要求，为资产证券化降低了融资成本，很值得其他国家借鉴。
最后一节内容是基于前述法律问题的分析，论述了我国资产证券化融资所存在的法律障碍及其完善的法律对策。

第一图书网, tushu007.com

作者简介

许多奇，1974年9月生，湖南临湘人，现任上海交通大学法学院讲师。
1997年毕业于湖北大学法学院，获法学与经济学双学位。
2000年毕业于武汉大学法学院经济法专业，获法学硕士学位，毕业后任教于中南财经政法大学经济法系。
2000年9月进入武汉大学经济法系。
2000年9月进入武

第一图书网, tushu007.com

<<债权融资法律问题研究>>

书籍目录

内容提要ABTASTRAT第一章　债权融资法理总述　第一节　债权地位在现代社会中的提升－－债权融资的民法理论基础　一、大陆法系物权优越地位的确立、继承与反拨　二、债权地位在现代社会中的深刻变化:根源解析及其发展轨迹　三、债法现代化:债权地位提升的法律证成与必然趋势　第二节　债权融资及其立法的双流并进－－债权融资的社会化演进及其法律伴随　一、不良债权的神奇转化——债权融资的特殊意义　二、债权融资的历史演进与法律确认　本章小结第二章　债权在民事法律关系中的融资利用－－一般债权融资法律问题　第一节　契约债权的第三人介入－－一般债权让与融资法律制度　一、一般债权让与融资的概念与特点　二、一般债权让与融资的生效要件　三、债权让与融资中的抵消权问题　第二节　期待性财产利益成为质权标的－－一般债权质押融资法律制度　一、一般债权质押融资的概念和本质　二、关于一般债权质押有效设立条件的探讨　三、一般债权质押融资的效力　第三节　一般债权让与担保融资法律制度　一、一般债权让与担保融资的概念及特点　二、一般债权让与担保的标的范围与设立方式　三、一般债权让与担保的公示方式　四、一般债权让与担保的效力　本章小结第三章　商事交易中的债权融资－－票据融资法律问题　第一节　票据贴现融资和票据市场　一、票据贴现融资的概念和法律特征　二、票据贴现融资的作用　三、票据贴现风险及其防范　四、我国的票据融资市场　第二节　票据转让融资法律制度　一、票据转让融资的含义和特点　二、票据转让融资的方式　三、票据转让的效力　第三节　票据设质融资法律制度　一、票据质的成立要件　二、设质背书　本章小结第四章　债权融资与债权管理的合流－－保理融资法律问题研究　第一节　保理的融资本质及保理融资法律关系　一、保理的概念与保理的债权融资本质　二、保理融资法律关系　第二节　保理融资中的权利冲突与优先权问题　一、保理商与其他受让人的权利冲突与优先权问题　二、保理商与抵押权人之间的权利冲突与优先权归属　三、保理商与所有权保留权人之间权利冲突与优先权归属　第三节　保理融资中的主要风险及其法律防范　一、保理中的风险举要　二、我国防范保理风险时法律制度建议　本章小结第五章　债权社会化利用－－资产证券化融资法律问题　第一节　债权资产证券化融资概述　一、资产证券化融资的法律解释　二、资产证券化融资的法律机制　三、资产证券化融资的特点　第二节　资产证券化融资中的具体法律问题　一、资产证券化中的债权让与　二、发起人破产的风险防范－－特殊目的实体的破产隔离　三、提高资产信用的制度设计－－打散债权的信用升级和评级　四、资产支持证券的发行与证券法保护　第三节　我国资产证券化融资之法律构建及其实践运作　一、我国资产证券化融资发展的必要性　二、我国资产证券化融资发展的制度性障碍及其应对建议　三、我国资产证券化融资实践运作对策分析　本章小结结语主要参考文献附录一附录二后记

第一图书网, tushu007.com

<<债权融资法律问题研究>>

版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问:http://www.tushu007.com