

# கூஸல்லாமிய வங்கிச் சூசகவகனும் நிதி முறைகைகனும் ஓர் அறிமுகம்

**யூ. எஸ். ஏ. அமீர்**

B.A (SEU), B.A.Hons (UQU), M.I.S (UKM)

அல்-ஹிக்மா வெளியீட்டகம்

தெஹிவல

2012

தலைப்பு : இஸ்லாமிய வங்கிச் சேவைகளும்  
நிதி முறைமைகளும் ஓர் அறிமுகம்

ஆசிரியர் : யூ.எல்.ஏ.அமீர்

வெளியீடு : அல் ஹிக்மா வெளியீட்டகம்  
தெஹ்ரிவளை

அளவு : A5

பதிப்பு எண் : முதலாம் பதிப்பு

பக்கம் : 42

ISBN : 978-955-54603-2-3

திகதி : 2012

## முன்னுரை

பிஸ்மில்லாஹிர்ஹஹ்மானிர்ஹஹீம்

புகழனைத்தும் ஏகவல்லோன் அல்லாஹ் ஒருவனுக்கே, சாந்தியும் சமாதானமும் உத்தம நபி சர்வதேச வழிகாட்டி முஹம்மது (ஸல்லல்லாஹு அலைஹி வஸல்லம்) அவர் கள், அவர்களைத் தொடர்ந்த நல்லவர்கள் அனைவருக்கும் உரித்தாகட்டும்.

பொருளாதாரம் என்பது மானிட வாழ்க்கைச் சக்கரத்தின் அச்சாணியாகவும், அனைத்து நிகழ்வுகளின் பின்னணியாகவும் காணப்படுவது யாவரும் அறிந்த உண்மையாகும். அதேபோல் பொருளாதார நடவடிக்கைகளின் அச்சாணி களாகத் திகழ்வது இன்றைய வங்கிச் சேவைகள் என்றால் அதுவும் மிகையல்ல. இந்த வகையில் வங்கிகளின் தோற்றம் சேவைகள் வளர்ச்சி வீழ்ச்சி போன்ற அத்தனை பக்கங்களும் ஆய்வு செய்யப்பட்ட வண்ணமுள்ளன.

அல்குர்ஆனின் அறைகூவலான: “விசுவாசிகளே! அல்லாஹ் வைப்பயந்து கொள்ளுங்கள், நீங்கள் உண்மை விசுவாசி களாயிருப்பின் வட்டியோடு தொடர் புள்ளவற்றை விட்டு விடுங்கள்.” (அல் பகறா-278)

அவ்வாறே நபிகளாரின் ஸுன்னாவினது எச்சரிக்கையாகிய, “வட்டியால் பெறப்பட்டவற்றை உண்போருக்கு (பயன் பெறுவோருக்கு) அல்லாஹ்வின் சாபம் உண்டாகட்டும்”

(ஸஹீஹூல் புகாரி).

இவை போன்ற மிகத் தெளிவான வழிகாட்டல்களுக்கமைய இன்றைய வங்கிகளின் செயற்பாட்டில் இஸ்லாம் தடை செய்துள்ள வட்டியும் அதனுடன் தொடர்புபட்ட நடவடிக்கை களும் இரண்டறக்கலந்து காணப்படுவதால் அவற்றிலிருந்து மனித இனத்தை, குறிப்பாக முஸ்லிம்களை விடுவித்து, மாற்று வழிகளை அறிமுகம் செய்யவேண்டிய கடப்பாடு இஸ்லாமிய வங்கிகளையும் வங்கியாளர்களையும் சார்ந்ததாகும்.

உலகளாவிய ரீதியில் அதிகரித்து வரும் பொருளாதார நெருக்கடிகளுக்கு பொருத்தமான தீர்வாக இஸ்லாமியப் பொருளாதார கோட்பாடுகளை ஏற்றுக்கொள்ளும் நிலை பரவலாக காணப்படுவதை

இன்று அவதானிக்க முடிகிறது. அந்த வகையில் அதற்கான செயல் வடிவமாக நாம் இஸ்லாமிய வங்கிச் சேவைகளை அடையாளப்படுத்த முடியும்.

இற்றைக்கு சுமார் அரை நூற்றாண்டுகளுக்கும் குறைவான வரலாற்றைக் கொண்டுள்ள இஸ்லாமிய வங்கிச் சேவைகள் இன்று முஸ்லிமல்லாத நாடுகளிற் கூட விரைவான வளர்ச்சியையும் செல்வாக்கினையும் பெற்று வருவது மேற்கூறப்பட்ட கூற்றுக்களுக்கு நடைமுறைச் சான்றாகும். அவற்றின் தொடர்ச்சியே இன்று இலங்கையிலும் மிக விரைவாக செல்வாக்குப் பெற்றுவரும் இஸ்லாமிய நிதி நிறுவனங்களாகும்.

இஸ்லாத்தின் கோட்பாடுகளுக்குக் கட்டுப்பட்டு ஒழுக வேண்டுமென அங்கலாய்க்கும் எமது சிறுபான்மைச் சமூகத் திற்கு இவ்வாறான நிறுவனங்களின் சேவைகளைத் தெளிவு படுத்தி, கொடுமான வட்டியிலிருந்து அவர்களை விடு வித்து, அல்லாஹ் வாக்களிக்கும் அபிவிருத்திக்கு தகுதியுடையவர்களாய் மாற்றவேண்டிய கடப்பாட்டினை கருத்திற் கொண்டு மேற்கொள்ளப்பட்ட சிறு முயற்சியே இந்நூலின் தோற்றுவாயாகும்.

இன்றைய வங்கிகள், வர்த்தக வங்கி, முதலீட்டு வங்கி, சேமிப்பு வங்கி, அபிவிருத்தி வங்கி என அதனதன் சேவைகளுக்கேற்ப வகைப்படுத்தப்பட்டுள்ளன. எவ்வாறாயினும் இச்சேவைகள் இஸ்லாமிய ஷரீஆவின் பார்வையில் எத்தகைய நிலையினைக் கொண்டுள்ளன. என்பதனை சுருக்கமாக இந்நூலில் முன்வைக்கப்படுகிறது.

எனவே, இம்முயற்சிக்கு அருள்வழங்கிய அல்லாஹ்வுக்கு முதல் நன்றிகள். அத்துடன் இதற்கு பயன் மிக்க ஆலோசனைகள் வழங்கி உற்சாகமூட்டிய அனைவரும் நன்றிக்கு ரியவர்கள். இம்முயற்சி மேலும் தொடர பயன்மிக்க ஆலோசனைகளும், பிரார்த்தனைகளும், ஒத்துழைப்புக்களும் வாசகர்களிடமிருந்து வரவேற்கப்படுகின்றன.

யூ.எல்.அப்துல் அமீர்

கவ்டான வீதி

தெஹிவல

2013

## அறிமுகம்

நவீன மரபு வங்கிகளின் (conventional bank) தோற்றம் பதினாறாம் நூற்றாண்டின் பின்னரும், இஸ்லாமிய வங்கிச் சேவைகளின் அறிமுகம் இருபதாம் நூற்றாண்டின் அரையிறுதியிலும் அமையப்பெற்றுள்ள போதிலும், அடிப்ப டையில் வங்கிச் சேவை வரலாற்றுக்குத் தொன்மையானதாகும். எனவே, இஸ்லாமிய வங்கிச் சேவைகள், நிதி முறைமைகள் பற்றிய ஆய்வுக்குள் நுழையுமுன் வங்கிச் சேவைகள் பற்றிய ஒரு பொதுவான கண்ணோட்டம் அவசியமாகும்.

தற்பொழுது நடைமுறையிலுள்ள “Bank” எனும் பதப் பிரயோகம் அடிப்படையில் பண்டைய நாணயமாற்று வியாரிகள் பயன்படுத்திய மேசையைக் குறிக்கும். அதாவது, “Banco” எனும் இத்தாலிய சொல்லிலிருந்து பெறப்பட்டதாகும், அவ்வாறே அறபியிலும், ஷரீஆ வழக்கி லும் வங்கியைக் குறிக்கப் பயன்படுத்தப்படும் “மஸ்றப்” (مصرف) என்ற பதம் "مصرف" நாணய மாற்றல் என்னும் அடிப் படையிலிருந்து பெறப்பட்டதாகும்.

வரலாற்றுப் பார்வையில் இவ்விரு (இத்தாலிய, அறபு) பிரயோகங்களதும் தோற்றுவாயை நோக்கும் போது:- அமெரிக்க கலைக்களஞ்சியத்தின் கூற்றின் அடிப்படையில் கிறிஸ்துவுக்கு முன் 2500 வருடங்களுக்கு முற்பட்ட காலம் தொடரே நாணயமாற்று, கடன் வழங்கல் போன்ற நடை முறைகள் வழக்கிலிருந்துள்ளன. ரோமா புரியின் வீழ்ச்சிக் குப் பின்னர் ஐரோப்பாவில் இவ்வகை வங்கிச் சேவைகள் ஸ்தம்பிதமடைந்த போதிலும் உலகின் ஏனைய பாகங்களில் மேற்குறித்த சேவைகள் தொடரவே செய்தன. அதே போல் ஐரோப்பாவிலும் வட்டி அடிப்படையிலான வேறு நிதி நிறுவனங்களும் யூதர்களால் தொடர்ந்தும் இயக்கப்பெற்ற றன, கிழக்கில், கிறிஸ்துவுக்குப் பின் 1204ல் கொன்ஸ்தான் தினேபிளில் செல்வாக்குப் பெற்றிருந்த நகைத்தொழிலாளர் கள் (பொற்கொல்லர்கள்) பல்வேறு பொருளியல் நடவடிக்கைகளில் சிறந்து விளங்கியதோடு பல ஐரோப்பிய நகரங் களில் வங்கிச் சேவைகளையும் வழங்கி வந்துள்ளனர்.

மத்திய காலப்பகுதியில் சிறந்து விழங்கிய வட இத்தாலிய நகரான

புளோரன்ஸில் பிரபலமிக்க பல வங்கி யாளர்கள் காணப்பட்டனர், கிறிஸ்துவுக்குப் பின் பதின் மூன்றாம் நூற்றாண்டில் ஏற்பட்ட மிகக்கொடுமான உள் நாட்டு யுத்தங்களால் பாதிக்கப்பட்ட அவர்கள் பிரான்ஸ், பெல்ஜியம், இங்கிலாந்து போன்ற நாடுகளுக்குப் புலம் பெயர்ந்ததோடு அங்கு வங்கிச் சேவைகளையும் மேற் கொண்டனர். அதன் அடையாளச் சின்னங்களாக இன்றும் விளங்குவதே லண்டனிலுள்ள “Goldsmiths, Lombard Street” போன்றனவாகும்.

வரலாற்றில் வங்கிக் கட்டமைப்புகளுடன் முதன் முதலில் உருவாக்கப்பட்ட வங்கி இத்தாலியின் வெனிஸ் நகரில் கிறிஸ்துவுக்குப் பின் 1157ல் உருவாக்கப்பட்டதாகும், அதனைத் தொடர்ந்து வங்கிகள் விருத்தியடைந்து சேவைகளும் விரிவுபடுத்தப்பட்டன.

எனினும், நவீன வங்கி முறைமைகளின் தோற்றம் கிறிஸ்துவுக்குப் பின் பதினாறாம் நூற்றாண்டின் பின்னரே ஆரம்பமானது. அதில் முதன்மையானதாக இத்தாலிய வெனிஸ் நகரில் 1587ல் உருவாக்கப்பட்ட Banco Della Pizza Dirialto கொள்ளப்படுகிறது. அதனைத் தொடர்ந்து Amsterdam இல் 1609லும், Hamburgஇல் 1690லும் துவக் கப்பட்ட Exchange and Finance வங்கிகளைக் குறிப்பிடலாம். முஸ்லிம் உலகைப் பொறுத்தவரை இவ்வாறான வங்கி முறைமை கி.பி 1898ல் உருவாக்கம் பெற்ற National Commercial Bank of Egypt உடன் அறிமுகமானது எனக் குறிப்பிடப்படுகிறது.

நாணயமாற்று சேவையை அடிப்படையாகக் கொண்டு ஆரம்பமான இவ்வங்கிகள் படிப்படியாக வளர்ச்சி கண்டு முதலீடு, கடன் வழங்கல் போன்ற பலதரப்பட்ட துறைகளுடாக தமது முதலீடுகளையும் சேவைகளையும் விரிவு படுத்திச் செல்லுகின்றன.

## இஸ்லாமிய வங்கிகளின் தோற்றமும் வளர்ச்சியும்

முன்னர் குறிப்பிடப்பட்டது போன்று, வங்கிச் சேவை களில் ஒன்றான நாணயமாற்று சேவை இஸ்லாம் அறிமுக மான காலம் தொட்டே முஸ்லிம்கள் மத்தியில் நடைமுறையில் இருந்து வந்துள்ளது, இருப்பினும் இன்றைய வங்கி கள் போன்று நிறுவன ரீதியிலான தொழிற்பாடுகள் அண்மைக் காலங்களிலேயே தோற்றம் பெற்றுள்ளன. அவற்றின் பின்னணியை அவதானிக்கும் போது:

வட்டியை அடிப்படையாகக் கொண்ட மேற்கத்தேய வங்கிகளின் அறிமுகமும் வளர்ச்சியும் முஸ்லிம் உலகில் அதிகரித்துக் கொண்டிருப்பதை அவதானித்த முஹம்மத் றஷீத் நிழா, முஹம்மத் அப்துஹ், அபுல் அ.லா அல் மவ்தூத் போன்ற பல முன்னணி இஸ்லாமிய அறிஞர்கள் இவ்வாறான வங்கிகளின் அபாயம் பற்றி முஸ்லிம் சமூகத் துக்கு விளிப்பூட்டியதோடு மட்டுமல்லாது மாற்று வழிகளுக்கான ஆலோசனைகளையும் தங்கள் பிரச்சாரத்தில் முன்வைத்தனர். அதன் பயனாகவே இன்று நூற்றுக்கு மேற்பட்ட இஸ்லாமிய வங்கிகள், முதலீட்டு நிறுவனங்கள் உலகளாவிய ரீதியில் முஸ்லிம் முஸ்லிமல்லாத நாடுகளிற் கூட வேகமாக வளர்ந்து வருவதை அவதானிக்க முடிகிறது.

நவீன இஸ்லாமிய வங்கிகளின் வரலாற்றில் முதல் முயற்சியாக, 1963ம் ஆண்டில் எகிப்தின் (மீத் ந்அமர்) நகரில் உருவாக்கப்பட்ட இஸ்லாமிய ஷரீஆவின் வரையறைக்குட்பட்ட சேமிப்பு, முதலீட்டு வங்கியைக் குறிப்பிடலாம். கிராமம் தோறும் கிளைகளைக் கொண்டிருந்த இவ்வங்கி சேமிப்புக்களைப் பெற்று அவற்றை முதலீடு செய்து அதனூடே அவ்வப் பகுதி மக்களின் தேவைகளைப் பூர்த்தி செய்யும் பணியில் ஈடுபட்டது இருப்பினும் அதற் கெதிராக மேற்கொள்ளப்பட்ட திட்டமிடப்பட்ட விஷயம் பிரச்சாரங்கள் அதன் வளர்ச்சியை முடக்கிவிட்டன.

அதனைத் தொடர்ந்து 1966ல் சூடானிய உம்மு தர்மான் பல்கலைக்கழகப் பேராசிரியர்களான கலாநிதி முஹம்மத் அப்துல்லாஹ் அல் அறபீ, கலாநிதி காமில் அல் பாகிர், கலாநிதி அஹ்மத் அப்துல் அஸீஸ் அந் நஜ்ஜார் ஆகியோரின் உதவியுடன் Islamic economics என்னும் கற்கை நெறியை அறிமுகப்படுத்தி

அதனுடாக “வட்டியில்லா வங்கி” எனும் செயற்திட்டத்தை முன் வைத்த னர். சூடானிய மத்திய வங்கியின் ஆய்வுக்கு சமர்ப்பிக்கப் பட்ட இவ்வரைபு சில தடங்கல்கள் காரணமாக செயல் வடிவம் பெறவில்லை.

1969ல் மலேசியாவில் “Muslim Pilgrims' Saving Corporation” எனும் பெயரில் இஸ்லாமிய அடிப்படையிலான சேமிப்புப் பணிகளுக்காக உருவாக்கப் பெற்ற நிறுவனம் இத்தொடரில் அடுத்து இடம் பெறுகின்றது.

அதேபோல் 1971இல் எகிப்தில் “Nasar Social Bank” எனும் தலைப்பில் வட்டி நடைமுறையைத் தடை செய்யும் சட்டம் பிறப்பிக்கப்பட்டதோடு, அப்பெயரில் சேமிப்பு, முதலீட்டு வங்கியும் நிறுவப்பட்டது. இதற்கு எகிப்தின் பல்வேறு பகுதிகளிலுமியங்கிய ஸகாத் நிதியங்களின் ஆதரவும் கிடைக்கப் பெற்றது.

அடுத்து, 1975ஆம் ஆண்டில் சவூதி அரேபியாவின் ஐத்தா நகரில் Islamic Development Bank உருவாக்கப் பட்டது. அபிவிருத்தி முதலீட்டுக்கான சர்வதேச நிறுவன மாக உதயம்பெற்ற இவ்வங்கி முஸ்லிம் நாடுகள் அனைத் தும் தன்னுடன் பங்காளியாகும் வாய்ப்பினை வழங்கல், இஸ்லாமிய சட்ட திட்டங்களுக்குட்பட்டு உறுப்பு நாடுகளின் பொருளாதார வளர்ச்சி, வெளிநாட்டு வர்த்தகம், பயிற்சி நெறிகளை வழங்கல், முஸ்லிம் பிரதேசங்களில் பொருளி யல் ஆய்வுகளை மேற்கொள்ளல், அனுசரணை வழங்கல் போன்ற பல முற்போக்கு சிந்தனைகளை அடிப்படையாகக் கொண்டு இயங்கி வருகிறது.

அதே ஆண்டில் ஐக்கிய அறபு இராச்சியத்தில், முழுமையாக இஸ்லாமிய ஷரீஆ விதிமுறைகளின் அடிப்ப டையில் இயங்க வேண்டும் என்ற அரச தீர்மானத்திற்கேற்ப “Dubai Islamic Bank” தோற்றுவிக்கப்பட்டது. இவ்வங்கி நடைமுறைக் கணக்கு, முதலீட்டு மையங்களை உருவாக் கல், முதலீட்டுக்கு நிதியுதவி வழங்கல், நாணயப்பரிமாற்று போன்ற சேவைகளுடன் தனது பணியைத் தொடங்கியது.

1977ம் ஆண்டில் சூடான் நாட்டில் “Faisal Islamic Bank of Sudan”



எனும் பங்கு முதலீட்டுக் கூட்டுத்தாபனம் உருவாக் கப்பட்டது. இதில் 40% மான பங்குகள் சூடானி யர்களுக்கும் ஏனைய 60% பங்குகள் சஊதி அரேபியர் மற்றும் ஏனைய முஸ்லிம் உறுப்பு நாடுகளைச் சார்ந்தவர் களுக்குமென ஒதுக்கீடு செய்யப்பட்டது.

அதே ஆண்டில் எகிப்தில் “Faisal Islamic Bank of Egypt” உருவாக்கப்பட்டது. இவ்வங்கி தனது முதலீட்டில் 51% பங்குகள் எகிப்தியர்களுக்கும் 49%பங்குகள் சஊதி அரேபியர்களுக்கும் எனும் அடிப்படையில் இயங்கியது.

அவற்றைத் தொடர்ந்து அதே ஆண்டில் “Finance House of Kuwait” தோற்றம் பெற்றது. இஸ்லாமிய விதி முறைகளுக்கேற்ப சேவைகளை வழங்க தோற்றுவிக்கப் பட்ட இந்நிறுவனம் அனைத்துவித வங்கிச் சேவைகளுடன் முதலீட்டு நடவடிக்கைகளையும் இலக்காகக் கொண்டு இயங்கி வருகின்றது.

இஸ்லாமிய வங்கிகளுக்கிடையில் புரிந்துணர்வு, ஒருங்கி ணைப்பு, பரஸ்பர ஒத்துழைப்பு, அபிவிருத்தி போன்ற பொது நோக்கில் “International Organization of Islamic Banks” புனித மக்கா நகரில் 1977ல் தோற்றுவிக்கப்பட்டது, பல்வேறு நாடுகளைச் சேர்ந்த முப்பதுக்குமேற்பட்ட வங்கி கள் இதில் அங்கம் வகிப்பதோடு பல்வேறு கூட்டு முயற்சி களையும் சேவைகளையும் வழங்கி வருகின்றன.

1978ல் ஜோர்தானில் இஸ்லாமிய வங்கிச் சேவையை மையமாகக் கொண்டு “Jordan Islamic bank of Investments and Finance” தோற்றம் பெற்றது.இத்தொடரிலேயே 1983ல் “Bank Islam Malaysia Berhad (BIMB)” மலேசியாவில் உருவாக்கப்பட்டது.

இவை போன்று கட்டார், பஹ்ரைன், பாகிஸ்தான், பங்களாதேஷ், இந்தோனேஸியா, போன்ற முஸ்லிம் நாடுக ளிலும் ஐக்கிய அமெரிக்கா, பிரித்தானியா, பிரான்ஸ், இத்தாலி, ஜேர்மன், இந்தியா, இலங்கை போன்ற இன்னும் பல முஸ்லிம் சிறுபான்மை நாடுகளிலும் இன்று மிக வேகமாக இஸ்லாமிய வங்கிகளின் தோற்றமும் சேவை களும் பரந்து வருவதைப் புள்ளி விபரங்கள், அறிக்கைகள் எடுத்துக் காட்டிய வண்ணமுள்ளன.

## இஸ்லாமிய வங்கிகளின் இலக்குகள்

1. கொடுக்கல் வாங்கல் ஏனைய (வியாபார) நடவடிக்கைகளின் போது வட்டியைத் தவிர்த்தலும், இஸ்லாமிய ஷரீஆவுக்குக் கட்டுப்பட்டு நடத்தலும்.
2. முதலீடு, வங்கிச் சேவைகள் போன்றவற்றில் ஏற்படக் கூடிய பொருளாதார, சமூக தேவைகளை நிவர்த்தி செய்தல்.

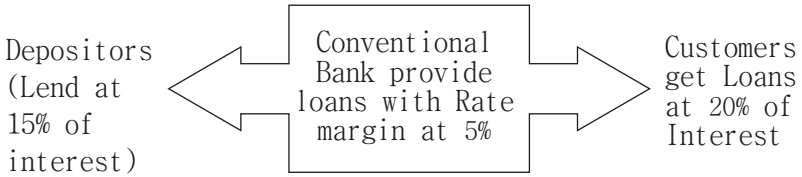
## தற்கால நிதி நடவடிக்கைகளும் இஸ்லாமிய வங்கிகளும்

### வங்கி, வாடிக்கையாளர் உறவு முறைகள்:-

வங்கிகளின் நிதி நடவடிக்கைகளை நோக்கும் போது இஸ்லாமிய வங்கிகள் ஏனைய வங்கிகளிலிருந்து அடிப்படையான பல வேறுபாடுகளைக் கொண்டுள்ளன:-

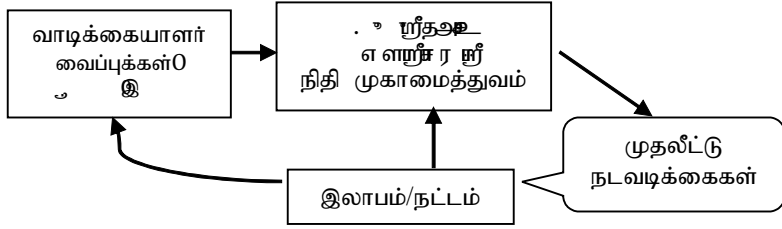
அதாவது, மரபு (Conventional banks) வங்கிகள் வாடிக்கையாளர்களால் செலுத்தப்படும் வைப்புக்களை கடன் வழங்கல், அடகுச்சேவை போன்ற நடவடிக்கைகளில் ஈடுபடுத்தி அதன் மூலம் பெறப்படும் அதிகரித்த வட்டியில் தமக்கென ஒரு குறிப்பிட்ட வீதத்தினை இலாபமாகப் பெற்றுக் கொள்ளும் நடுவர்களாக செயற்படுகின்றன, இந்த வகையில் வைப்புச் செய்பவர்கள் (Depositors) கடன் கொடு நர்களாகவும் வங்கி கடனாளியாகவும் கருதப்படுகிறது.

### உதாரணமாக (மரபு வங்கிகள்):-



இஸ்லாமிய வங்கியில் வாடிக்கையாளர்கள் முதலீட்டுப்பங்காளர்களாகவும் வங்கி முதலீட்டாளராகவுமே உறவு முறை கருதப்படும்.

## உதாரணமாக (இஸ்லாமிய வங்கிகள்)



## இலாபம்/நட்டம்

இரு தரப்பினாலும் ஏற்றுக் கொள்ளப்பட்ட விகிதத்தில் வங்கி : வாடிக்கையாளர்கள் மத்தியிற் பிரிக்கப்படும் (உ+ம் 30:70)

மேற்கூறப்பட்ட உதாரணத்தின் அடிப்படையில் வங்கி யில் சேமிப்பு அல்லது முதலீட்டுக்கென வாடிக்கையாளர் களால் வைப்புச் செய்யப்படும் பணத்தை ஒப்பந்த அடிப்படையில் இஸ்லாமிய வங்கிகள் முதலீட்டில் ஈடுபடுத்தும். நிதியாண்டின் இறுதியில் அல்லது உடன்பாடு காணப்பட்ட கால எல்லையின் முடிவில் நிர்வாகச் செலவுகள் தவிர்ந்த தேறிய இலாபம் அல்லது நஷ்டம் முதலீட்டாளர்கள் மத்தியில் பகிரப்படும்.

இவை தவிர்ந்த அன்றாட நடவடிக்கைகள் சிலவற்றிற்கு தரக்களாக அல்லது நடுவர்களாக பணியாற்றுவதற்காக இருவகை வங்கிகளும் ஒரு சிறு தொகையை கட்டணமாக (Service Charge) பெறும் சந்தர்ப்பங்களும் உள்ளன.

## வங்கிகளின் நிதி நடவடிக்கைகளை இரு வகைகளாகப் பிரிக்கலாம்

1. அன்றாட வங்கிச் சேவைகள்
2. ஏனைய நிதி நடவடிக்கைகள்

## 1. அன்றாட வங்கிச் சேவைகள் மூன்று வகைப்படும்:-

- அ. வங்கிச் சேவைகள்/வாடிக்கையாளர் சேவைகள்
- ஆ. கடன் சேவைகள்
- இ. முதலீட்டு நடவடிக்கைகள்

**அ. வங்கிக் சேவைகள் (Customer services):-**

1. வங்கிக் கணக்குகள், வைப்புக்கள் (Operating accounts and deposits)
2. பணப்பரிமாற்று சேவைகள்(Remittance)
3. இலத்திரனியல் அட்டைகள்(ATM, Debt Cards) வழங்கல்
4. விநியோகக் கட்டளை (உண்டியல், காசேலை போன்ற வற்றை) ஏற்றலும், அறவீடு செய்தலும்
5. உறுதி செய்யப்பட்ட காசோலைகள் (bank drafts) விநியோகித்தல்
6. நாணய மாற்று சேவைகள் (money exchange)
7. பாதுகாப்புப் பெட்டகங்கள்(Lockers) வழங்கல்.

**ஆ. கடன் சேவைகள் (Loans and credits):-**

1. கடன்கள்(Loans)
2. அல்-இஜாறா(Leasing/ Hire purchase)
3. பய்உத்-தக்ஸீத் (தவணைக் கட்டண அடிப்படையிலான விற்பனை- Murabaha / Financing)
4. கடன் அட்டைகள் (Credit cards)
5. இறக்குமதிக் கட்டளைகள்(Bills of Exchange)

**இ. முதலீட்டுச் நடவடிக்கைகள் (Investments)**

1. அல்-முறாபஹா
2. அஸ்-ஸலம்
3. அல்- இஸ்திஸ்னாஉ
4. அல்- இஜாறா(Leasing/ Hire purchase)
5. பய்உத்-தக்ஸீத் (தவணைக் கட்டண அடிப்படையிலான விற்பனை- Financing)
6. அல்-முஷாறகா
7. அல்-முழாறபா
8. அஸ்-ஸஹ்ம்
9. அஸ்-ஸனத்/ஸூகூக்

மேற்கூறப்பட்ட சேவைகளுள் சில எல்லா வங்கிகளாலும், ஏனைய சில இஸ்லாமிய வங்கிகளால் மட்டும் வழங்கப்படுகின்றன. இவற்றின் பொறிமுறை இவை பற்றிய ஷரீஆவின் நிலைப்பாடு போன்ற விடயங்களை இங்கு நாம் சுருக்கமாக நோக்குவோம்:-

### **வங்கிச் சேவைகள் :-**

#### **1. வங்கிக் கணக்குகள் / வைப்புகள் (Operating accounts and deposits)**

இவ்வகையில் கணக்குகள் ஆரம்பித்தல், காசோலைகள் விநியோகம், கணக்கு விபரங்களை வாடிக்கையாளருக்கு அனுப்பிவைத்தல் போன்ற சேவைகள் அடங்கும்.

### **வங்கிக்கணக்குகள் அடிப்படையில் நூன்று வகைப்படும்:-**

#### **1). நடமாடும் கணக்குகள் (current accounts):-**

இது எல்லா வங்கிகளாலும் வழங்கப்படும் சேவை யாகும் இதில் வைப்பிடப்படும் தொகையினை வாடிக்கையாளர் விரும்பிய வேளை மீளப் பெறமுடியும்.

இங்கு வைப்பிலிடப்படும் பணத்தொகை தொடர்பில் இஸ்லாமிய அறிஞர்கள் மத்தியில் இரு வகையான கருத்துக்கள் நிலவுகின்றன:-

அ). அவை பாதுகாப்புக்காக வைக்கப்பட்ட (வதீஆ)வாகக் கருதப்படும். எனவே, வைப்பிலிடப்பட்ட அதே தொகை அதே நோட்டுக்களாக மீளளிக்கப்பட வேண்டும்.

ஆ). அவை வங்கிகளுக்கு வாடிக்கையாளர்களால் வழங்கப்படும் கடனாகக் கருதப்படும், எனவே வாடிக்கையாளர் மீளக்கோரும் பட்சத்தில் உரிய தொகையினைத் திருப்பி வழங்கினைற் போதுமானது அதே நோட்டுக்களே மீளளிக் கப்பட வேண்டியதில்லை.

☆ இதில் இரண்டாவது கருத்தே பொதுவாக எல்லோராலும் ஏற்றுக் கொள்ளப்பட்டதாகும்.

ஷரீஆவில் பாதுகாப்புக்காக ஒப்படைத்தல் (வதீஆ), கடன் ஆகிய இரண்டுக்குமிடையிலான வேறுபாடுகளை எடுத்து நோக்கும்போது பின்வரும் வித்தியாசங்களை அடையாளப்படுத்தலாம்:-

அ). கடன் பெற்றவரைப் பொறுத்தவரை அதனை மீள ஒப்படைப்பதைத் தவிர இதர வழியேதும் இல்லை, வதீஆ வைப் பொறுத்தவரை, எதிர்பாராத அல்லது அதனைப் பொறுப்பேற்றவரின் சக்திக்கு அப்பால் அதில் ஏதேனும் இழப்புக்கள் ஏற்படும் போது அவர் திருப்பி ஒப்படைக்கும் கடப்பாட்டிலிருந்து விலக்களிக்கப்படுவார்.

ஆ).கடன் பெற்றவர் அத்தொகையைத் தனது தேவைக்குப் பயன்படுத்த முடியும், ஆனால் வதீஆ அவ்வாறு பயன் படுத்தப்பட முடியாது.

இ). கடனைப் பொறுத்தவரை பெறுமானம் மீள ஒப்படைக்கப் படுதல் போதுமானது. ஆனால், வதீஆவில் உரிய பொருளே மீள ஒப்படைக்கப்படல் வேண்டும்.

எனவே நடைமுறைக் கணக்கினூடே வங்கிகளில் வைப்பிலிடப்படும் பணம் கடனாகவே கருதப்படுவதால் வாடிக்கையாளர் மீளக்கோரும் போது அத்தொகையை மீளளிப்பது வங்கியின் கடமையாகும். அத்துடன், ஒரு வங்கி தனது வாடிக்கையாளர்களுக்கு பொதுவாக வழங் கக்கூடிய அன்பளிப்புக்களான: பேனா, நாட்காட்டி தினக் குறிப்பு (டைறி) போன்றவை மற்றும் நடைமுறைக் கணக் காளர்களின் வசதி கருதி இலவசமாக வழங்கப்படும் காசோலைப் புத்தகங்கள், இலத்திரனியல் அட்டைகள் (ATM cards), விசேட இலகுபடுத்தப்பட்ட சேவைகள் போன்றவை தவிர்ந்த ஏனைய பயன் பெறும் நடவடிக்கைகள் அனைத்தும் தடை செய்யப்பட்டதாகும்.

## 2). சேமிப்புக் கணக்குகள் (Saving Accounts)

சேமிப்பு/பாதுகாப்பு நோக்கில் அல்லது வட்டியை எதிர்பார்த்து வைப்பிடும் நடவடிக்கை இவ்வகை கணக்குகள் ஊடாக இடம்பெறுகின்றன. இவற்றுக்காக வழங்கப்படும் வட்டிவீதம் மிகக்குறைவாகவே காணப்படும். ஏனெனில் வாடிக்கையாளர் விரும்பும்போது தனது வைப்பை மீளப் பெறமுடியுமாகையால் அதற்கு ஏதுவாக வங்கி குறிப்பிட்ட வீதத்தினை மட்டும் முதலீட்டில் ஈடுபடுத்தி மீதத்தை சேமிப்பில் வைத்திருக்கும்.

### 3). நீண்ட கால வைப்புக்கள் (*Fixed Deposits*)

இவ்வகை சேமிப்புக்கள் கால வரையறைக்கு உட்பட்டதாகும். எனவே வங்கியினதும் வாடிக்கையாளரதும் உடன்பாட்டிற்கேற்ப குறிப்பிட்ட கால எல்லை முடிவடைய முன்னர் பணத்தை மீள்பெறமுடியாது. அவ்வாறு மீள்ப் பெறுவதானால் முற்கூட்டிய விண்ணப்பம் வாடிக்கையாளரால் வங்கிக்கு சமர்ப்பிக்கப்படல் வேண்டும்.

மேற்கூறப்பட்ட இருவகை வைப்புக்களின் போதும் வங்கியானது வைப்புத் தொகை முழுவதற்கும், அல்லது வைப்புத் தொகையின் ஒரு பகுதிக்கேனும் உத்தரவாதம் அளித்து வைப்புத் தொகைக்கு வரையறுத்த இலாபத்தை வழங்குமேயானால் அது கடன் எனும் வரையறைக்குட்படுவதோடு அதற்காகப் பெறப்படும் இலாபம் வட்டியாகவும் கருதப்படும். இதுவே மரபு வங்கிகளின் (conventional banks) நடைமுறையாகும். இதுஇஸ்லாமிய வங்கி முறையில் தடைசெய்யப்பட்டதாகும்.

அவ்வாறன்றி வைப்புத்தொகை (Diposit) முழுவதற்கும் அல்லது அதன் ஒரு பகுதிக்கேனும் உத்தரவாதமளிக்காது இலாபம், நஷ்டம் இரண்டிலுமே இரு சாராரும் (வங்கி, வாடிக்கையாளர்) பொருந்திக் கொள்ளும் அல்லது முதலீட்டின் விகித அடிப்படையில் பங்கேற்பார்களாயின் அது பங்கு முதலீட்டு வியாபாரமாகும் (முழாறபா). இது ஷரீஆவில் அனுமதிக்கப்பட்டுள்ளது, இதுவே இஸ்லாமிய வங்கிகள் பின்பற்றும் நடைமுறையாகும்.

இது தவிர, வதீஆ அல்லது அமானா எனும் அடிப்படைகளிலும் சேமிப்புக் கணக்குகள் பேணப்படலாம் இச்சந்தர்ப்பங்களில் உரிய தொகைக்கு மேலதிகமாக எதுவும் வழங்கப்படமாட்டாது என்பதுடன் வைப்புத் தொகைக்கு பாதுகாப்பும் காணப்படும்.

### 2. பணமாற்று சேவைகள் (*Remittance/money transfer*)

இவ்வகை சேவை உள்நாட்டு, வெளிநாட்டுப் பரிமாற்று என இரு சேவைகளை உள்ளடக்கும். இவை தந்தி, தொலைபேசி, இன்ரநெற் வலைப் பின் னல் அல் லது காசோலைகள் மூலமாகப் பரிமாறப்படலாம், இதன்போது பரிமாற்றம் செய்யும் வங்கி: நாணயமாற்று, நடுவராகத் தொழிற்படல் போன்ற சேவைகளுக்கு வாடிக்கையாளரிடமிருந்து சேவைக்கட்டணத்தை அறவீடு செய்கிறது. இவ்வகை கட்டணங்கள் ஷரீஆ விதிகளுக்கு முரண்பட்டதல்ல.

### 3. இலத்திரனியல் அட்டைகள் (ATM, Debt Cards) வழங்கல்:-

இவ்வகை அட்டைகள் வாடிக்கையாளர் தனது கணக்குடன் இலகுவாகத் தொடர்பு கொண்டு விபரங்களை அறிதல், பணம் மீளப் பெறல், பொருள் அல்லது சேவைகளைப் பெறல் போன்றவற்றிற்காக வழங்கப்படுவனவாகும், இவற்றை வழங்கல், பயன்படுத்தல் போன்றவற்றிற்கு வங்கியினால் கட்டணம் அறவிடப்படல் தவறாகமாட்டாது.

### 4. விநியோகக் கட்டளைகளை ஏற்றலும் அறவீடு செய்தலும்

வாடிக்கையாளர்களின் பெயரில் முன்வைக்கப்படும் விநியோகக் கட்டளைகளை ஏற்று அவற்றிற்கான பெறுமதியை வழங்கல். இந்நடவடிக்கையின் போது வங்கி பிணையாளியாகப் பணியாற்றி அதற்கான சேவைக் கட்டணத்தைப் பெற்றுக்கொள்ளும். இவ்வகையும் ஷரீஆவுடன் முரண்படாத ஒன்றாகும்.

### 5. வங்கி உண்டியல்கள் (Bank Drafts) விநியோகித்தல்

இவ்வகையில் பணம் வழங்கப்படுவதற்கு தகுதியான வங்கி உண்டியல்கள் உறுதிப்படுத்தல், வழங்கல் போன்ற சேவைகள் நடைபெறும். இங்கும் அலுவலக சேவைக் கட்டணம் அறவீடு செய்யப்படுதல் தவறாகாது.

### 6. நாணய மாற்று சேவை (Money Exchange)

வித்தியாசமான பெறுமதிகளையுடைய நாணயங்கள், வெளிநாட்டு நாணயங்கள் போன்றவற்றை விற்றல், வாங்கல் நடவடிக்கைகள் இவ்வகையில் அடங்கும். இதில் தங்கத்திற்குப் பதிலாக தங்கமும் அல்லது வெள்ளிக்குப் பதிலாக வெள்ளியும் பரிமாறப்படுமானால் நிறையில் ஏற்றத்தாழ்வுகள் இருக்கக்கூடாது. அதேபோல் வியாபார ஒப்பந்தம் நிகழ்ந்த நேரத்திலே அதே இடத்திலேயே பரிமாற்றமும் நிகழ வேண்டும் பிற்படுத்தப்பட முடியாது.

### 7. பாதுகாப்புப் பெட்டிகள் (Lockers) வழங்கல்

இது வாடிக்கையாளர்களுக்கு பாதுகாப்பான இரும்புப் பெட்டிகளை வாடகைக்கு வழங்குவதைக் குறிக்கும். இதில் பாதுகாப்புக்காக வைக்கப்படும் பொருட்கள் அமானா எனும் வகையினைச்



சாரும்.இவ்வகை சேவையின் போதுவங்கி ஒரு நிறுவனம் என்ற வகையில் அதன் நிர்வாகம், பாதுகாப்பு நடவடிக்கைகள் போன்றவற்றிற்கான செலவினங்கள் காணப்படுவதால் அதனை ஈடுசெய்ய வாடிக்கையாளரிடமிருந்து கட்டணம் பெறுதல் தவறாகாது.

### **கடன் சேவைகள் (Loans and Credits)**

ரொக்கமாக வழங்கப்படும் இவ்வகைக் கடன்கள் காலத்தை அடிப்படையாகக் கொண்டு குறுகிய, நடுத்தர, நீண்ட தவணைக் கடன்கள் என மூன்று வகைகளில் அடங்கும். இவ்வகைக் கடன்களே (conventional banks) மரபு வங்கிகளின் மிக முக்கிய முதலீட்டு நடவடிக்கையாகக் காணப்படுகிறது. இங்கு காலத்தைஅடிப்படையாகக் கொண்டு (time value of money) வங்கியினால் மேலதிகமாகப் பெறப்படும் குறிப்பிட்ட வீதத் தொகை வட்டியாகும். எனவே இஸ்லாமிய வங்கிச் சேவையில் இவ்வகை தடைசெய்யப்பட்டதாகும்.

### **1. கர்ழ் ஹஸன்**

வளர்ந்த இஸ்லாமிய வங்கிகள் "قرض حسن" (கர்ழ் ஹஸன்) என்னும் பரோபகாரக் கடன் சேவையினை வழங்குகின்றன. இவ்வாறான கடன் கொடுத்தல், வாங்கல் போன்றன நபி (ஸல்) அவர்களாலும், ஸஹாபாக்களாலும் கூடமேற்கொள்ளப்பட்டுள்ளன. இவ்வகைக் கடனில் எவ்வித இலாபமோ, வட்டியோ அறவிடப்படமாட்டாது. ஆனால் கடன் பெற்றவர் அதனைத் திருப்பிக்கொடுக்கும் போது மனமுவந்து ஏதாவது அன்பளிப்புக்கள் செய்தால் அதனை ஏற்பதில் தவறேதுமில்லை.

பரஸ்பர உதவி என்ற வகையில் இஸ்லாம் இவ்வகையினை ஊக்குவித்துள்ளது என்பதனைப் பின்வருமாறு காணலாம்.

ஒரு முஸ்லிம் மற்றொரு முஸ்லிமுக்கு இரு தடைவகைக் கடன் கொடுப்பாரேயானால், அவர் (அத்தொகையை) ஒரு முறை தர்மமாக வழங்கிய கூலி கிடைத்துவிடும் என்பதாக நபி(ஸல்) அவர்கள் கூறியதை இப்பனு மஸ்ஹத் (றழி) அவர்கள் அறிவிக்கிறார்கள். ஆதாரம்: (இப்பனு மாஜஹ், இப்பனு ஹிப்பான்).

இவ்வகைக் கடன் கொடுத்தலின் போது எழுத்து மூலமான ஒப்பந்தம் பேணப்படுதல் இஸ்லாமிய வழிகாட்டலாகும். அத்துடன் தவணை

குறிப்பிடுதல், கடன் வழங்கியோர் தேவையேற்படும்போது மீளளிக்கக் கோருதல், போன்றவையும் அனுமதிக்கப்பட்டதாகும். ஆயினும் கடன் பெற்றவர் வறுமையால் பீடிக்கப்பட்டிருந்தால் அவர் மீளளிக்க சக்திபெறும் வரை தவணை வழங்கப்பட வேண்டும்.

அதைவிடுத்து அவருக்கு அதனை ஸதக்காவாக விட்டு விடுவதும் இஸ்லாம் வரவேற்கும் நற்காரியமாகும்.

## 2. அல்-இஜாரா:-

இது இரு வகைப்படும்:

### i. அல்-இஜாரா அத் தஷ்நீலிய்யா-Leasing/குத்தகை

இவ்வகைக் குத்தகையில் பெரியளவிலான மூலதனம் தேவைப்படக்கூடியதும், இலகுவில் பெற்றுக் கொள்ள முடியாததுமான பெருட்களான விமானம், கப்பல், கனரக வாகனங்கள், கட்டிடத் தொகுதிகள் போன்றனவே அதிகம் ஈடுபடுத்தப்படும். இதன்போது பொருள்/உடைமையின் உரிமம் பொருளின் சொந்தக்காரர் அல்லது வங்கிக்கே காணப்படும். வாடகையாகப் பெறுபவர் ஒப்பந்தத்திற்கேற்ப தமது தேவைக்குப் பயன்படுத்திய பின்னர் மீண்டும் பொருளைக் கையளிப்பார். பின்னர் அப்பொருளை தேவையான இன்னொருவர் வாடகையாகப் பெறமுடியும். இவ்வாறு இதன் நடைமுறை தொடரும்.

### ii. அல்-இஜாரா அத் தம்லீகிய்யா- (Hire Purchase)

இவ்வகை நடவடிக்கையின் போது வாடிக்கையாளர் வங்கியிடம், தாம் விரும்பும் ஒரு வாகனத்தை அல்லது பொருளை மேற்கூறப்பட்ட ஒப்பந்த அடிப்படையில் பெற்றுக் கொள்ள விண்ணப்பிப்பார். வங்கி அதனைக் கொள்வனவு செய்து,இரு தரப்பினரிடையிலும் உடன்பாடு காணப்பட்ட தவணைக்காலத்திற்கு வாடகையும்,தவணைமுடிவில் அனைத்துக் கட்டணங்களும் செலுத்தி முடிக்கப்பட்டிருக்கும் பட்சத்தில் பொருளை அன்பளிப்பாக அல்லது ஒரு சிறு தொகைக்கு விலையாக வாடிக்கையாளருக்கு வழங்குவதற்கான வாக்குறுதியையும் வழங்கும்.

இதன் இறுதியில் பொருள் வாடிக்கையாளருக்கு உடைமையாக்கப்படுவதால் வங்கி,பொருளின் பெறுமானம், இலாபம் இரண்டையும் கணக்கீடு செய்யும் வேளை சாதாரண வாடகையிலிருந்து அதிகரித்துக் காணப்பட வாய்ப்புண்டு.

இந் நடவடிக்கையின் போது வாடிக்கையாளரின் வேண்டுகோளுக்கேற்ப, அதன் பின்னரே வங்கி பொருளைக் கொள்வனவு செய்து, பெறுமதி, இலாபம் ஆகிய இரண்டினதும் அடிப்படையில் வாடகை அறவிடப்படுவதால் மேற்கூறப்பட்ட வகையிலிருந்து(அல்-இஜாறா அத்தஷ்நீலிய்யா) இது வேறுபடுகின்றது.

அவ்வாறே, முதலில் வாடகை ஒப்பந்தமும், பின்னர் தவணை முடிவில் உடைமையாக்கல் வாக்குறுதியும் காணப்படுவதால் இவ்வகை (பய்-உத்-தக்ஸீத்) எனும் தவணைக் கட்டண அடிப்படையிலான விற்பனை முறையிலிருந்தும் வேறுபடுகின்றது.

மரபு வங்கிகளைப் (conventional banks) பொறுத்த வரை இந்நடைமுறை குத்தகை (Leasing)/ (hire purchase) வாடகை முறையில் வாங்குதல் என்னும் அடிப்படையில் நடைமுறைப்படுத்தப்படுகின்றது. இங்கு ஒரே ஒப்பந்தத்திலே வாடகையும், உரிமையாக்கலும் இணைத்துக் காணப்படுவதும், இலாபம், வட்டி என்ற அடிப்படையில் கணக்கிடப்படுதலும் இடம்பெறுகின்றன. ஆனால் இஸ்லாமிய வங்கி முறையைப் பொறுத்த வரையில் இந்நடைமுறையிற் சில வேறுபாடுகள் காணப்படுகின்றன.

இவ்வகை நடவடிக்கை ஏற்றுக்கொள்ளப்படுவதற்கான விதிமுறைகள்:-

- 1) வாடகைக்குரிய ஒப்பந்தமும், ஈற்றில் சந்தைப் பெறுமானத்திற்கு விறற்றல் அல்லது அன்பளிப்பாக வழங்கல் என்னும் விடயமும் தனித்தனி இருவேறுபட்ட ஒப்பந்தங்களாக நிகழ வேண்டும்.
- 2) வாடகைக்கு விடப்பட்ட பொருளின் உரிமமும் உத்தரவாதமும் பொருளின் சொந்தக்காரரையே சாரும். ஆகவே பாவனையாளரின் கவனயீனமோ, வேண்டுமென்ற செயலோ அன்றி ஏற்படக்கூடிய பெரியளவிலான திருத்தங்கள் அனைத்தும் உரிமையாளரையே சாரும். அவ்வாறே பொருள் செயலிழந்து பயனற்றுப்போனால் அக்காலப்பகுதிக்கு எவ்வித வாடகையும் அறவிடப்பட முடியாது
- 3) பொருளின் காப்புறுதி செலவினங்கள் சொந்தக்காரரையே சாரும். அத்துடன் அது இஸ்லாமிய வரையறைகளுக்கு உட்பட்டதாகவும் இருத்தல் வேண்டும்.

- 4) வாடகைக்காலம் முழுவதும் பொருளின் இயக்கத்திற்குத் தேவையானவை தவிர்ந்த ஏனைய அனைத்து பராமரிப்பு செலவினங்களும் உரிமையாளரையே சாரும்.
- 5) வாடகைக் காலங்களில் வாடகைக்குரிய சட்ட திட்டங்களும், உரிமையாக்கும் போது வியாபார சட்ட திட்டங்களும் செயல்படுத்தப்படும்.

**ஏற்புடைய வாடகை உடன்படிக்கை பின்வரும் ஏதாவதொரு வடிவில் அமைய வேண்டும்:-**

- 1) காலம் வரையறை செய்யப்பட்ட வாடகைக்குப் பதிலாக பொருளை உபயோகப்படுத்தும் உரிமம் பாவனையாளருக்கு ஒப்பந்தம் மூலம் வழங்கப்படுவதோடு, அனைத்து தவணைக்கட்டணங்களையும் செலுத்திமுடிக்கும் பட்சத்தில் பொருள் அன்பளிப்பாக வழங்கப்படும் ஒப்பந்தம் அல்லது வாக்குறுதி பிரத்தியேக ஒப்பந்தம் மூலம் வழங்கப்படல்.
- 2) அல்லது வாடகை ஒப்பந்தம் செய்யப்படுவதோடு தவணைக் கட்டணங்கள் அனைத்தும் செலுத்தி முடிக்கப்பட்டபின்னர் பாவனையாளர் விரும்பும் பட்சத்தில் அப்பொருளை சந்தை விலைக்கு வாங்கிக் கொள்ளும் விருப்புத் தெரிவு வழங்கப்படல்.
- 3) அல்லது வாடகை ஒப்பந்தம் செய்வதோடு, அனைத்துக் கட்டணங்களும் உரிய முறையில் முடிக்கப்படும் பட்சத்தில் இருதரப்பினரும் ஒப்புக்கொள்ளும் பெறுமானத்திற்கு அப் பொருளை பாவனையாளருக்கு விற்பதற்கான வாக்குறுதி வழங்கல்.
- 4) குறிப்பிட்ட கால எல்லைக்கு விதிக்கப்பட்ட கட்டணத்திற்கு பொருளை வாடகைக்கு விடும் ஒப்பந்தத்தோடு, பயனாளி விரும்பும் போது அன்றைய சந்தை விலைக்கு வாகனத்தை கிரயமாகப் பெற்றுக்கொள்ள தேர்வு வழங்கல்.

மேற்கூறப்பட்ட வகையில் ஏதாவதொரு முறையைப் பயன்படுத்தி அல்-இஜாறா அத்தம்லீகிய்யா நடவடிக்கை மேற்கொள்ளப்பட முடியுமென்பது ஷரீஆ சட்ட வல்லுநர்களின் கருத்தாகும்.

### 3. பய்உத்-தக்ளீத் (தவணைக் கட்டண அடிப்படையில் விற்பல் - *Financing*)

பய்உல் அஐல் அல்லது பய்உல் முஅஐஐல் என வழங்கப்படும் இவ்வகை ஏணைய விற்பனை முறையி லிருந்து இரு விடயங்களால் வேறுபட்டதாகும்.

- 1) இங்கு பொருளின் பெறுமதி தவணை அடிப்படையில் செலுத்தப்படும்.
- 2) பொருளின் விலை ரொக்கப் பெறுமதியிலிருந்து அதிகரித்துக் காணப்படும். இவ்வகை ஷரீஆவில் அனுமதிக்கப்படுவதற்கு சில நிபந்தனைகள் உள்ளன:-
  - i பொருள், விற்பவரின் உடைமையாகவும் விற்கும் வேளை அவரது கட்டுப்பாட்டில் அல்லது கையிருப்பில் இருக்கவும் வேண்டும். (இல்லையெனில் அது முறாபஹா எனும் வகையினைச் சாரும்)
  - ii விற்கும் போது நிர்ணயிக்கப்பட்ட விலையிலிருந்து பின்னர் அதிகரிப்பு செய்ய முடியாது, (வாடிக்கையாளர் தவணைக்கட்டணத்தைப் பிற்படுத்தினாலும் சரியே)

இதில் “வாடிக்கையாளர் தவணைக்கு முன்னதாக முழுத் தொகையையும் மொத்தமாகச் செலுத்த முன்வந்தால் அல்லது உரிய தவணைக்குள் செலுத்தி முடிக்கத்தவறும் பட்சத்தில் இரு சாராரும் பொருந்திக் கொள்ளும் வகையிலான (வங்கி நன்கொடையாக வாடிக்கையாளருக்கு ஒரு தொகையினை விட்டுக் கொடுத்தல் அல்லது தண்டப்பணமாக ஒரு தொகை அறவீடு செய்து அறப்பணியில் செலவிடல் போன்ற) ஒரு புரிந்துணர்வு நடவடிக்கை மேற்கொள்ள இடமுண்டு”.

இவ்வகை வியாபார நடவடிக்கைகளில் (conventional banks-மரபுவங்கிகள்) தவணைக்காலத்தின் எல்லைக்கேற்ப வட்டி வீதத்தை பொருள் விலையுடன் கூட்டுகின்றன. ஆகவே, கால எல்லை குறைக்கப்படும் போது வட்டியைக் குறைப்பதும் கால எல்லை அதிகரிக்கும் போது அல்லது தவணைக் கட்டணம் செலுத்தத்தயுவறும் பட்சத்தில் வட்டியைக் கூட்டுவதுமே வழக்கிலுள்ளது. ஆனால், இஸ்லாமியப் பொருளாதார அடிப்படையில் காலத்தை அளவுகோலாகக் கொண்டு இலாபம்

தீர்மானிக்கப்படுவதை விடுத்து, விற்பவரும் வாங்குபவரும் பொருந்திக்கொள்ளும் பெறுமானமே நிர்ணயிக்கப்படுகிறது. அத்துடன் கடன்காரரின் பளுவைக் குறைத்து சலுகைகளைக் கூட்டுவதே பரிந்துரைக்கப்படுகிறது.

#### 4. கடன் அட்டைகள் (credit cards)

இவ்வகை அட்டைகளைப் பயன்படுத்த வாடிக்கையாளரின் வங்கிக் கணக்கிலே வைப்பு இருக்கவேண்டிய அவசியமில்லை. இங்கு வாடிக்கையாளருக்கு உச்ச சலுகையாக ஒருதொகை, அட்டை வழங்கும் வங்கியினால் நிர்ணயிக்கப்பட்டிருக்கும். அவர் இவ்வட்டையைப் பயன்படுத்திய காலப்பகுதியிலிருந்து, அவர் பயன்படுத்திய தொகையை மீளச் செலுத்துவதற்கு ஒரு தவணை வழங்கப்படும். இக்காலப் பகுதிக்கு எவ்வித மேலதிக கட்டணமும் வங்கியால் அறவிடப்படமாட்டாது.

**இவ் அட்டைகள் இருவகைப்படும்:-**

##### i மொத்தமாக மீளச் செலுத்தும் அட்டைகள் (Charge cards):-

இதனைப் பயன்படுத்தி பொருட் கொள்வனவு செய்யும் போது, எவ்வித மேலதிகக் கட்டணமுமின்றி பயன்படுத்தப்பட்ட தொகையை மாத்திரம் மொத்தமாக மீளச்செலுத்த சுமார் இரண்டு மாதங்கள் வரை அவகாசம் வழங்கப்படும்.

##### ii தவணைமுறைச் செலுத்தல் அட்டைகள்(Credit cards):-

இங்கு வாடிக்கையாளர் செலுத்தவேண்டிய கடன் தொகையை பகுதி பகுதியாகச் செலுத்தமுடியும். அதேவேளை சலுகைக் காலம் கடந்த நிலையில் தாமதமாக செலுத்தப்படும் போது வட்டித் தொகையிலும் அதிகரிப்புக் காணப்படும்.

மேற் கூறப்பட்ட இருவகை அட்டைகளும் பின் வரும் தேவைகளுக்காகப் பயன்படுத்தப்படுகின்றன:-

#### அ) பணம் மீளப்பெறுகை:

இந்நடவடிக்கையின் போது வங்கி, வாடிக்கையாளர் ஆகிய இருதர்ப்பு தொடர்பாடலும்; வங்கி கடன்கொடுநர், வாடிக்கையாளர் கடன் பெறுநர் எனும் உறவுமுறையும் காணப்படுகிறது. எனவே,

இந்நடவடிக்கையின்போது வங்கி இலாபம் பெறுமானால் அது வட்டியாகவே கருதப்படும். ஆனால் (தொகையை கவனத்திற் கொள்ளாது) மாற்றமடையாத வரையறுக்கப்பட்ட சேவைக்கட்டணம் பெறப்படுமானால் அது தவறாகக் கருதப்பட மாட்டாது.

அதே வேளை, பணம் பெறும் நடவடிக்கை வேறொரு வங்கியின் ஊடாக மேற்கொள்ளப்பட்டால் இங்கு அட்டை வழங்கிய வங்கி, வாடிக்கையாளர், பணம் பெற்ற வங்கி, அட்டைகளைப் பராமரிக்கும் நிறுவனம் (Visa, Master) போன்ற பல தரப்புகளின் தொடர்பு காணப்படுவதால் பிற்கூறப்பட்ட இரு தரப்பினரும் தத்தமது கருமங்களுக்கேற்ப வரையறுக்கப்பட்ட தொகையினை சேவைக் கட்டணமாக (service charge) பெறுவதிற் தவறேதுமில்லை.

### ஆ) பொருட் கொள்வனவு

இதன்போது வாடிக்கையாளர், விற்பனை செய்பவர், வங்கி கடனட்டை நிறுவனம் ஆகிய தரப்பினர் ஈடுபடுகின்றனர். வாடிக்கையாளர், வியாபாரி இருவரது வங்கியும் வெவ்வேறானால் இந்நடவடிக்கையில் ஐந்து தரப்புக்கள் தொடர்புகின்றன.

இவ்வகை செயற்பாட்டின் போது வாடிக்கையாளர் கடன் அட்டை பயன்படுத்துவதால் அவர் சார்பாக வங்கி அத்தொகையை செலுத்திவிட்டுப் பின்னர் அறவீடு செய்கின்றது. இது கடனை அடிப்படையாகக் கொண்ட நடவடிக்கையாகும். ஆகவே, இங்கு இலாபம் பெறப்படுவது தவிர்க்கப்படவேண்டும்.

ஷரீஆ சட்ட வல்லுனர்களின் ஒரு சாராரின் கண்ணோட்டத்தில் மேற்கூறப்பட்ட அட்டைகள் (Credit, charge cards) பயன்படுத்தலில் சில கருத்து முரண்பாடுகள் இருந்த போதிலும் ஏற்றுக்கொள்ளப்பட்ட கருத்தின் அடிப்படையில்:-

இவ்வட்டைகளைப் பணம் பெறுவதற்குப் பயன்படுத்துவது தவிர்க்கப்பட வேண்டும். அவ்வாறு பயன்படுத்துவதானால் வங்கி சேவைக் கட்டணமாகிய வரையறுக்கப்பட்ட ஒரு தொகையை மட்டுமே அறவீடு செய்வதாக இருத்தல் வேண்டும். அல்லாது தொகைக்கேற்ற வீதத்தில் அல்லது தவணைகளை மையமாகக் கொண்டு சேவைக் கட்டணத்தை பார்க்கிலும் மேலதிக தொகை வசூலிக்கப்படுமாயின் அது தடைசெய்யப்பட்ட வட்டியாகும்.

அவ்வாறே வியாபார நிலையங்களில் பொருட் கொள்வனவுக்கு பயன்படுத்துவதில் ஆட்சேபனையில்லை. ஏனெனில், வங்கி வியாபாரியிடமிருந்து பெற்றுக்கொள்ளும் வீதமானது தரகுக் கூலியாகக் கருதப்படும். அவ்வாறே, கணக்கில் வைப்பு உள்ள நிலையில் (Debt cards) பயன்படுத்தும் போது கூட வங்கி தமக்குரிய தரகுப் பணத்தைப் பெறுவது நடைமுறையாகும். ஆனால், மீளச் செலுத்தலுக்கான தவணை வாடிக்கையாளரார் பிற்படுத்தப்படும்போது தண்டப்பணம் அறவீடு செய்யும் நிபந்தனை விதிக்கப்படலாகாது. ஏனெனில், அது ஜாஹிலிய்யக்கால வட்டிமுறைக்கு ஒப்பானதாகும். தவிர்க்க முடியாத சந்தர்ப்பம் ஏற்படின் ஷரீஆவுக்கு முரணற்ற வேறு ஒழுக்காற்று நடவடிக்கைகள் மேற்கொள்ளப்படுவது சமூக, சூழலுக்கேற்ப வங்கி தீர்மானிப்பதாகும்.

### **சேமிப்பிலிருந்து மீளப் பெறும் அட்டைகள் (Debt cards)**

வங்கி அட்டைகளுள் இவ்வகை அட்டைகளும் முக்கியத்துவம் பெறுகின்றன:இவை பொருட்கொள்வனவு போன்ற சந்தர்ப்பங்களிலும் பயன்படுத்த முடியுமாதலால் சாதாரண ATM-cards அட்டைகளிலிருந்து சற்று வேறுபடுகின்றன. இவ் அட்டைகளை பயன்படுத்துவதில் ஷரீஆவில் தடையேதுமில்லை, ஏனெனில் இங்கு வாடிக்கையாளரின் வைப்பிலுள்ள பணமே அவரால் பயன்படுத்தப்படுகிறது. எனவே, அவர் வங்கிக்கு வழங்கிய கடனிலிருந்து தனக்குத் தேவையான அளவை மீளப்பெறுகிறார், இங்கு வாடிக்கையாளர் தமது கணக்கில் வைப்பிலுள்ள தொகையை மட்டுமே பயன்படுத்த முடியும்.இதன் போது வங்கி பிணையாளியாகவும், நடுவராகவும் செயற்படுகிறது. இச்சந்தர்ப்பத்தில் வங்கி சேவைக் கட்டணம் அறவீடு செய்வதும் தவறாகாது. ஆனால் தங்கம், வெள்ளி, நாணயமாற்றல் போன்ற, ஒப்பந்த நேரத்திலேயே பரிமாற்றங்கள் பூர்த்தி செய்யப்பட வேண்டிய விடயங்களில், அந்த இடத்திலேயே பற்று வைத்தல் நிகழ வேண்டும். ஏனெனில், அவை சடுதியாகப் பெறுமான மாற்றங்களுக்கு உட்படுவனவாகும்.



## 5. பரிமாற்றுக் கட்டளைகள் (credit cards)

இவ்வகைக் கட்டளைகள் ஒரு நாட்டின் உள்ளே அல்லது நாட்டிற்கு வெளியே ஒரு வியாபாரி குறித்ததோர் உற்பத்தியாளரிடமிருந்து கட்டளை மூலம் பொருட் கொள்வனவு செய்யும்போது, கோரப்படும் பண்டத்தின் உண்மைத்தன்மையையும் அது வந்தடைவதனையும் உறுதி செய்த பிற்பாடு கட்டணத்தை செலுத்துவதற்காக வாடிக்கையாளரும், பொருளின் பெறுமதி வரவிடப்பட்ட பின்னரே பொருள் விநியோகிக்கப்பட வேண்டும் என எதிர்பார்க்கும் விற்பனையாளருக்குமிடையில் பரிமாற்று செயற்பாட்டை இலகுவடுத்தக் கையாளப்படும் நடைமுறையாகும், இதன்போது வங்கி நடுவராகப் பணியாற்றுகின்றது

இந்நடவடிக்கையின் போது வங்கி இரு வகையான கட்டணங்களை அறவீடு செய்கின்றது:-

அ) பரிமாற்றுக் கணக்கு ஆரம்பிப்பதோடு தொடர்புடைய கடிதப்போக்குவரத்து, தொடர்பாடல் போன்ற ஏனைய நடவடிக்கைகளுக்கான கட்டணங்கள்.

ஆ) வங்கி, பிணைநிற்கும் தொகைக்கேற்ற வீதத்தில் (commission) வரியைப் பெற்றுக் கொள்ளல்.

**இவ்வாறு வங்கியினால் வசூலிக்கப்படும் கட்டணம் தொடர்பில் :-**

பிணைநிற்கும் தொகை முழுமையாகவோ அல்லது பகுதியாகவோ வங்கியினால் கடனாக வழங்கப்படாதிருந்தால், பிணைநின்றலுக்கான கூலியாக ஒரு தொகை அறவீடு செய்தல், பரிமாற்றுக்கணக்கு ஆரம்பிப்பதற்கான செலவினங்களைப் பெற்றுக்கொள்ளல் போன்றன ஷரீஆவின் கண்ணோட்டத்தில் பிழையாகக் கருதப்படமாட்டாது.

இவ்வாறான நடவடிக்கைகளின் போது பெரும்பாலும் வங்கி கடன் வழங்கும் சூழ்நிலையே அதிகமாக காணப்படுவதால் இஸ்லாமிய வங்கிகள் இலாபம் பெற முடியாத நிலை ஏற்படுகிறது. இதனை நிவர்த்திக்கு முகமாக இவ்வங்கிகள் முறாபஹா (المُرابحة) அல்லது முஷாறகா (المُشارة) என்னும் வியாபார முறைகளைப் பயன்படுத்தி பங்காளி என்ற வகையில் தமக்குரிய இலாபத்தினை அடைந்து கொள்கிறது.

## இஸ்லாமிய வங்கிகளின் முதலீட்டு நடவடிக்கைகள் (Investments)

முதலீட்டு பணிகள் அல்லது நடவடிக்கைகளின் போது வங்கிகள் தமது சொந்த நிதியிலிருந்து ஒரு பகுதியினை முதலீடு செய்தல் அல்லது வாடிக்கையாளர்களின் வைப்பிலிருந்து முதலீடு செய்தலைக் குறிக்கும். சாதாரண வங்கிகள் பெரும்பாலும் வட்டிக்குக் கடன் வழங்கலில் முதலீடு செய்கின்றன. இஸ்லாமிய வங்கிகளைப் பொறுத்த வரை முறாபஹா (المراجعة) மற்றும் (مضاربة) போன்ற அடிப்படைகளில் முதலீட்டு நடவடிக்கைகளில் ஈடுபடுகின்றன.

இஸ்லாமிய வங்கிகளில் முதலீட்டு நிதியம் என்ற பெயரில் வாடிக்கையாளர்களின் வைப்புக்கள், பங்குகள் திரட்டப்பட்டு முதலீடு செய்யப்படுகின்றன. இம்முதலீடுகள் பல்வேறு அடிப்படைகளில் அமைந்துள்ளன. அவற்றைப் பின்வருமாறு வகுத்து நோக்கலாம்.

### 1. அல்-முறாபஹா

இவ்வகையில் ஏனைய வியாபார நடவடிக்கைகள் போன்றே விற்பவர், வாங்குபவர் என்ற இரு தரப்பினரும் அடங்குவர், இதில் பொருட் தேவையுடையவர் வேறொருவரிடம் அல்லது வங்கியிடம் தமக்குத் தேவையான ஒரு பொருளை (அதற்குரிய பண்புகளை வரையறுத்துக்கூறி) கொள்வனவு செய்து தருமாறும், கொள்வனவு செய்து தருபவருக்கு இலாபம் கிடைக்கக்கூடிய வகையில் தவணைக் கட்டண அடிப்படையில் அப்பொருளைத்தாம் வாங்குவதாகவும் வாக்குறுதி வழங்குவார்.

இப்பரிமாற்றம் பின்வரும் படிமுறைகளில் நிகழும்:-

- 1) பொருட் தேவையுடையவர் (வாடிக்கையாளர்) தாம் விரும்பும் பொருளின் விபரங்களைத் தெளிவாக வரையறுப்பதோடு, விற்பவரிடம் பொருளின் இறுதியான விலையையும் கோருவார்.
- 2) வியாபாரி வேண்டுகோளுக்கிணங்க அப்பொருளின் குறித்தகாலச் சந்தை விலையைச் சுட்டும் பெறுமதிப் பட்டியலை (quotation) வங்கிக்கு அனுப்புவார்.
- 3) வங்கி விண்ணப்பத்தை பரிசீலனை செய்து நிபந்தனைகளை வரையறுக்கும்.

- 4) வங்கி அதனைக் கொள்வனவு செய்யுமிடத்து, தாம் அதனை வாங்கிக்கொள்வதாக வாடிக்கையாளர் வங்கிக்கு உறுதி வழங்குவார்.
- 5) வங்கி ரொக்கம் கொடுத்துப் பொருளைக் கொள்வனவு செய்வதுடன் அதன் உத்தியோகத்தர் ஒருவருடாக அல்லது வாடிக்கையாளரையே தனது பிரதிநிதியாக நியமித்துப் பொருளைக் கையேற்கும்.
- 6) பொருளை வாங்குபவர் தாம் உடன்பட்ட பொருளின் பெறுமதிக்கு வங்கியுடன் முறாபஹா ஒப்பந்தம் செய்த பின்னர் பொருளைக்கையேற்பார்.

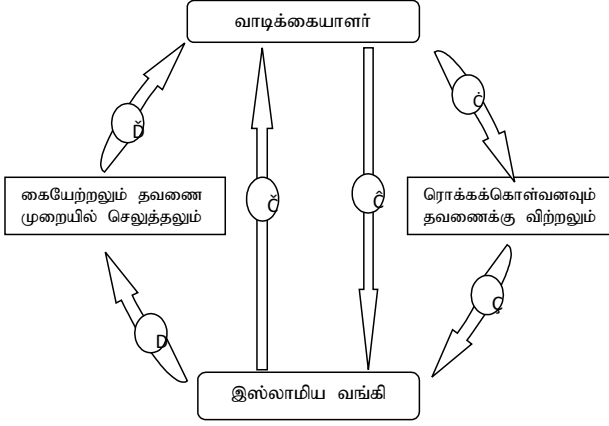
வாடிக்கையாளர் பொருளின் பெறுமதியை பிற்படுத்தி அல்லது தவணை அடிப்படையில் செலுத்தக் கோரும் போது, வங்கி அதன் நடப்புப் பெறுமானத்தில் அதிகரிப்பு செய்ய இடமுண்டு.

மேற்கூறப்பட்ட விடயங்களின் அடிப்படையில் முறாபஹா அடிப்படையிலான வியாபாரத்திற்கு பின்வரும் விதிகள் பூர்த்திசெய்யப்படல் வேண்டும்:-

- 1) வாடிக்கையாளருடன் விற்பனை ஒப்பந்தம் செய்யப்பட முன்னர் குறித்த பொருள் வங்கியின் உடமையாக, அதன் பராமரிப்பின் கீழ்மாற்றப்பட்டிருத்தல் வேண்டும்.
- 2) வாடிக்கையாளர் தவணைக்கட்டணங்கள் செலுத்துவதில் ஏற்படும் தாமதத்திற்காக மேலதிக தொகை அறவிடப்படக்கூடாது. (அவ்வாறான முன்நிபந்தனைகள் இடப்படலும் ஒப்பந்தத்தை செல்லுபடியற்றதாக மாற்றி விடும்).
- 3) வட்டிக்கு வழிவகுக்கும் அடிப்படையில் இவ் ஒப்பந்தம் அமையக்கூடாது.

மேற்கூறப்பட்ட ஒழுங்கு விதிகளுக்குட்பட்ட வியாபார நடவடிக்கையே இஸ்லாமிய வங்கிகளால் மேற்கொள்ளப்படுகின்றன இவ்வகை ஷரீஆவில் அனுமதிக்கப்பட்டதாகும்.

## இச்செயன்முறையைப் பின்வருமாறு விளக்கலாம்:-



இதனை விடுத்து இன்னுமொரு வகையிலும் முறாபஹா விற்பனை நடைபெறுகிறது. இதன்போது விற்பவர் முற்கூட்டியே பொருளைக் கையிருப்பில் வைத்திருப்பார் வாடிக்கையாளர் தமக்குத் தேவையெனக் காணும் பொருளை, பொருந்திக் கொள்ளும் விலைக்கு, முறாபஹா ஒப்பந்தத்துடன் கொள்வனவு செய்வார். இதுவும் ஷரீஆவுக்கு முரணற்றதாகும்.

குறிப்பு: முறாபஹா அடிப்படையிலான விற்பனையின்போது பொருளின் ஆரம்பப் பெறுமானம் (வங்கி கொள்வனவு செய்த விலை) வாடிக்கையாளருக்குத் தெரிவிக்கப்பட்டு அதனடிப்படையில் புதிய விலை தீர்மானிக்கப்படும். அவ்வாறன்றி பேரம் பேசி விலை தீர்மானிக்கப்படும் போது அது “முஸாவமா” எனும் வகையினைச் சாரும்.

## 2. அஸ்-ஸலம்

இவ்வகை வியாபார முறையில் இரு தரப்பு (வங்கி - வாடிக்கையாளர்) நலன்கள் கைகூடும் சந்தர்ப்பம் காணப்படும். அதாவது உற்பத்தித் துறையில் ஈடுபட்டுள்ள ஒருவர் இடையில் தமக்கேற்படும் பணப் பற்றாக்குறையை நிவர்த்திக்கு முகமாக, தமது உற்பத்திப் பொருளிலிருந்து குறிப்பிட்ட அளவை, குறித்த நேரத்தில் வங்கி எதிர்பார்க்கும் பண்புகளுடன் சந்தை விலைக்கும் குறைவாக அல்லது

புரிந்துணர்வு அடிப்படையில் வங்கிக்கு விற்பதாக உடன்பட்டு முற்பணம் பெற்றுக் கொள்வார்.

இதன்போது வங்கி தமது வர்த்தக நடவடிக்கைக்குப் பொருத்தமான பொருளை சந்தைவிலையிலும் பார்க்கக் குறைவான பெறுமதியில் பெறுவதோடு விலைத்தளம்பலால் ஏற்படும் இடர்களிலிருந்தும் தற்காத்துக்கொள்ள வாய்ப்புண்டு.

**1) முற்பண ஒப்பந்தம்:**

வங்கி: வாடிக்கையாளரின் நன்மை கருதி ஒப்பந்தம்நிகழ்ந்தவுடன் பணத்தை ஒப்படைக்கும்.

வாடிக்கையாளர்: குறிப்பிட்ட பொருளைக் குறித்த தவணையில் கையளிப்பதைப் பொறுப்பேற்பார்.

**2) தவணை முடிவின் போது:**

அ. வங்கி பொருளைப்பொறுப்பேற்று சந்தைப்படுத்தலாம்.

ஆ. அல்லது உற்பத்தியாளரிடமே சந்தைப்படுத்தும் பொறுப்பிணையும் ஒப்படைக்கலாம்.

இ. அல்லது மூன்றாம் தரப்பு ஒருவரிடம் ஒப்படைக்குமாறும் கோரலாம்.

**3) வங்கியானது உடன்பணத்திற்கு அல்லது தவணைஅடிப்படையில் கொள்வனவு விலையிலும் கூடுதலாக விற்கலாம்.**

இது தொடர்பில் ஷரீஆவின் விதிமுறைகள் பின்வருமாறு அமையப்பெற்றுள்ளன:-

1. விற்கப்படும் பொருளின் அளவு வரையறுக்கப்படல்.
2. அப்பொருளின் கட்டமைப்பு வரையறுக்கப்படக்கூடியதாயும் பின்னர் மாற்றங்களுக்குட்படாதவையாகவும் இருத்தல் வேண்டும்.
3. குறித்த தவணையில் ஒப்படைத்தல் சாத்தியமானதாயிருத்தல் வேண்டும்.
4. அப்பொருள் விற்பவரின் மீது கடமையான கடனாகக் கருதப்படும், ஆதலால் குறிப்பிடப்பட்ட நேரத்தில் உரிய நிபந்தனைகளுக்கமைய ஒப்படைத்தல் கடமையாகும்.

5. கொண்டுசெல்லல், அல்லது சுமத்தல் போன்ற செலவினங்களுக்குட்பட்டதாயிருப்பின், பொருள் பரிமாற்றுச்செய்யப்படும் இடம் தெளிவுபடுத்தப்படல் வேண்டும்.
6. செலுத்தப்படும் முற்பணம் மீளக் கிடைப்பதை உறுதி செய்வதற்காக அடகுப் பொருள் அல்லது பிணையொன்றைக்கோருதல் அனுமதிக்கப்பட்டதாகும்.
7. "ஸலம்" ஒப்பந்தம் செய்யப்பட்ட பொருள், வாங்கியவரின் கட்டுப்பாட்டுக்குள் வந்தடையுமுன் விற்றல் கூடாது.

☆ இவ்வகை வியாபார முறை விவசாய உற்பத்திப் பொருட்களில் கூடுதலாக மேற்கொள்ளப்படுகிறது. இதன் மூலம் விவசாயிகளின் நெருக்கடி களையப்படுதல், உற்பத்தி ஊக்குவிக்கப்படுதல், வங்கியின் தேவை பூர்த்தி செய்யப்படல் போன்றன நிகழ்கின்றன.

உதாரணமாக: வங்கி அரிசி உற்பத்தி நடவடிக்கையில் ஈடுபடும் சந்தர்ப்பத்தில் அதற்குத் தேவையான நெல்லைப் பெற்றுக் கொடுக்க இவ்வகை உத்தரவாதமாக அமையும். அத்துடன் மூலதனப் பற்றாக்குறையால் வயல் நிலங்கள் தரிசாகுவது தவிர்க்கப்பட்டு ஏழை விவசாயிகளும் பயிர்ச் செய்கைக்கு ஊக்குவிக்கப்படுவர், மறுபுறம் வசதி படைத்தோர் உற்பத்திப் பொருட்களைக் களஞ்சியப்படுத்துவதால் ஏற்படும் விலையேற்றம், தட்டுப்பாடு போன்றவற்றிலிருந்தும் விடுபட வாய்ப்புண்டு.

☆ மேலும் வியாபார, கைத்தொழில் முயற்சிகளிலும் இவ்வகை முதலீட்டு முறை நடைமுறையிலுள்ளது.

☆ அவ்வாறே சிறு உற்பத்தியாளர்களை ஊக்குவிக்குமுகமாக இவ்வகை முதலீட்டு நடவடிக்கை மேற்கொள்ளப்பட்டு அவர்களது உற்பத்திப் பொருட்களைப்பெற்று சந்தைப்படுத்தலில் இஸ்லாமிய வங்கிகள் கவனம் செலுத்துகின்றன.

குறிப்பு: இவ்வகையில் வாடிக்கையாளரின் இக்கட்டான நிலையைப் பயன்படுத்தி, கொள்ளை இலாபமீட்டுவதைத் தவிர்த்து அவ்வாறானவர்களின் வாழ்வாதாரம், தொழில் முயற்சி போன்றவற்றுக்கு உதவிபுரிவதுடன், சமூகத் தேவைகள் நிவர்த்திக்கப்படுவதுமே கவனத்திற் கொள்ளப்பட வேண்டும்.

### 3. அல் இஸ்திஸ்னாஉ

இவ்வகை நடவடிக்கையில் ஒரு வாடிக்கையாளர் தாம் விரும்பும் ஒரு பொருள்/கட்டிடம் போன்றவற்றை தமது விருப்பத்திற்கேற்ற வகையில் தயாரிக்கக் கோரி தாமாகவோ அல்லது வங்கி ஊடாகவோ முற்பணம் செலுத்தி குறிப்பிட்ட தவணையில் பொருளைப் பெற்றுக் கொள்வார்.

மேற்கூறப்பட்ட செயற்பாட்டின் அடிப்படையில் முந்திய வகையான “ஸலம்” ஐப் போன்றிருப்பினும், இங்கு பொருளின் பெறுமானத்தில் பெரும் பகுதி உற்பத்தி நடவடிக்கைகள் பூர்த்தி செய்யப்பட்ட பின்னரே செலுத்தப்படுவதால் இது சற்று வேறுபடுகின்றது.

வங்கி இரு வகையில் இந்நடவடிக்கையை மேற்கொள்ள முடியும்.

அ). வங்கி தமது சொந்த விருப்பிற்கேற்ப ஓர் உற்பத்தியாளரிடம் இவ்வொப்பந்தத்தினை மேற்கொண்டு அதனடிப்படையில் பொருட்களைப் பெற்று சந்தைப்படுத்தலாம்.

ஆ). அல்லது, ஒரு வாடிக்கையாளரின் கோரிக்கையை வங்கி பொறுப்பேற்று உற்பத்தியாளருடன் உடன்படிக்கை செய்து பின்னர் பொருளை வாடிக்கையாளருக்கு விற்பனை செய்யவும் முடியும்.

இந்நடவடிக்கையின் போது உடன்பாட்டிற்கேற்ப பெறுமானம் ரொக்கமாகவோ அல்லது தவணை அடிப்படையிலோ செலுத்தப்பட முடியும்.

இதில் பின்வரும் நிபந்தனைகள் பேணப்படல் வேண்டும்:-

- 1) கோரப்படும் பொருளின் வகை, அளவு, கட்டமைப்புக்கள் மிகத் தெளிவாக வரையறுக்கப்படல்.
- 2) )இயற்கையான உற்பத்தியாக அன்றி கைத்தொழிலோடு தொடர்புபட்டதாய் இருத்தல்
- 3) )மூலப்பொருட்கள் உற்பத்தியாளருடையதாக இருத்தல் வேண்டும்.
- 4) )இஸ்திஸ்னாஉ ஒப்பந்தம் பூர்த்தி செய்யப்பட்ட பின்னர், பொருளின் வரையறுக்கப்பட்ட கட்டமைப்புக்களில் ஏதாவது முரண்பாடு இருந்தாலே தவிர இரு தரப்பினரில் ஒருவரும் ஒப்பந்தத்திலிருந்து பின்வாங்க முடியாது.

- 5) ஒப்பந்தம் செய்யப்பட்ட கணத்திலிருந்து பொருள் வாடிக் கையாளரது உடைமையாகவும் , பெறுமதி உற்பத்தியாளரின் உரிமையாகவும் மாறிவிடும். எனவே இரண்டிலும் இருவரது அனுமதியுமின்றி தலையீடு செய்யமுடியாது.
- 6) )இவ்வகை வியாபார முறையில் பொருளின் பெறுமதி முற்கூட்டியோ, அல்லது பிற்படுத்தியோ, அல்லது தவணை அடிப்படையிலோ செலுத்தப்பட முடியும். பெரும்பாலும் பெறுமானத்தின் ஒரு பகுதியே ஒப்பந்த நேரத்தில் செலுத்தப்படுவதுடன் மீதி பொருளைக் கையேற்கும் சந்தர்ப்பத்தில் தீர்க்கப்படுவதே வழக்கமாகும்.
- 7) பொருளைத் தயாரித்து முடிப்பதற்கான கால எல்லை நிர்ணயிக்கப்படுவதோடு , கொண்டு செல்லற தேவையுடையதாயிருப்பின் கையளக்கும் இடமும் தெளிவுபடுத்தப்படல் வேண்டும்.
- 8) தயாரிப்பாளரையோ, அல்லது பயன்படுத்தப்படும் மூலப் பொருளையோ வரையறை செய்ய வாடிக்கையாளருக்கு உரிமை உண்டு.

இந்நிபந்தனைகளுக்குட்பட்ட அல் இஸ்திஸ்னாஉ வியாபார முறையிற் பல்வேறு அனுகூலங்கள் காணப்படுகின்றன.

#### **உதாரணமாக:-**

- இஸ்லாமிய வங்கிகளுக்கு மிகப் பரந்தளவிலான முதலீட்டு வாய்ப்புக்கள் கிடைக்கப்பெறுகின்றன.
- சமூகத்திற்கு நன்மைபயக்கக் கூடிய பொதுத் தேவைகள் பூர்த்திசெய்யப்படுவதுடன் பொருளாதார வளர்ச்சிக்கும் உறுதுணையாய் அமைகின்றது.
- அதிநவீனமானதும் , அத்தியாவசியமானதும் , கூடிய பெறுமானங்கொண்டதுமான விமானம், கப்பல், ரயில்கள், கனரக வாகனங்கள் போன்றவற்றை உற்பத்தி செய்யப் பயன்படுத்தப்படுகிறது.
- பெரும் தொகை முதலீடு செய்யப்படவேண்டிய வேலைத்திட்டங்களான குடியிருப்புத் தொடர்மாடிகள் ,



வைத்தியசாலைகள், பாலசாலைகள், பல்கலைக்கழகங்கள் போன்ற முக்கிய பணிகளுக்கு துணைசெய்கின்றது.

அவ்வாறே அன்றாட தேவைகளான உணவுப் பொருட்களை பொதிசெய்தல், அல்லது பதப்படுத்திப் பாதுகாத்தல் போன்ற பல அத்தியாவசிய தேவைகளுக்கும் பயன்படுத்தப்படுகின்றது.

#### **4.5 அல்-ஜஹா, பைஉத் தக்ஸீத் (தவணை அடிப்படையிலான விற்பனை)**

இவ்விரு வகைகளும் முன்னர் விளக்கப்பட்டுள்ளது போல் வாடிக்கையாளர்களுக்கு கடன் சேவையாகவும் வங்கிக்கு முதலீடாகவும் கணிக்கப்படுகின்றன. அத்துடன் இவ்விரு வகைகளும் ஒன்றையொன்று ஒத்தனவாயிருப்பினும் சில அடிப்படை விடயங்களில் வேறுபடுகின்றன.

#### **6. அல்-முஷாரகா அல் முதனாகிணா / அல் முன்தவறியா பித்தம்லீக் (Diminishing Musharaka)**

உடமையாக்கலுடன் முடிவுறும் கூட்டு வர்த்தகம் அல்லது முதலீடு என்ற இவ்வகை நடவடிக்கையில், வங்கியானது பங்காளியான வாடிக்கையாளர் ஒரே தடவையில் அல்லது தவணை முறையில் வங்கியின் பங்குகளைக் கொள்வனவு செய்து தொழில் நிறுவனம் அல்லது கூட்டுமத்தை சொந்தமாக்கிக் கொள்ளும் வாய்ப்பினை வழங்குகின்றது.

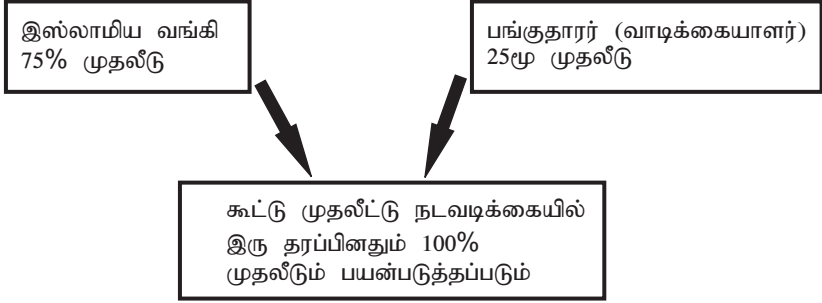
இங்கு நிரந்தரக் கூட்டு நடவடிக்கையில் பங்குதாரருக்குக் காணப்படும் அனைத்து உரிமைகளும் வங்கிக்கு உண்டு. ஆனால், நிரந்தரக் கூட்டு நடவடிக்கையில் வங்கி தமது உரிமங்களைத் தொடர்ந்தும் பேணிவரும் அதேவேளை, இங்கு வாடிக்கையாளர் வளம்பெற்று தனித்தியங்கும் திறன் பெறும் போது தமது பங்குகளைப் பெற்றுக் கொண்டு விலகிக் கொள்கிறது.

உதாரணமாக ஒரு முதலீட்டு நடவடிக்கையில் பங்காளி 25% மும் வங்கி 75% மும் முதலீடு செய்யும் போது வங்கியின் பங்கை மீளச் செலுத்தும் கால எல்லைக்கேற்ப அத்தொகை பிரிக்கப்படுவதோடு, தேறிய இலாபத்தில் நிர்வாகச்செலவுகளுக்கென ஒரு குறிப்பிட்ட வீதம் ஒதுக்கப்படும், அதன் பின்னர் மீதமுள்ள இலாபம் 1:3 என்ற விகிதத்தில்

பங்காளர், வங்கி இருவருக்குமிடையிற் பகிரப்படும். பங்காளர் ஒவ்வொரு தவணையும் நிர்ணயிக்கப்பட்ட தொகையைச் செலுத்தும் போது வங்கியின் முதலீட்டுத் தொகை குறைவடைவது போல் இலாபப்பங்கும் குறைவடையும். அதே நேரம் பங்காளியின் முதலீடும் இலாபப் பங்கும் அதிகரித்துச் செல்லும், அத்துடன் நட்டமேற்படும் சந்தர்ப்பங் களில் இருதரப்பினரது முதலீட்டின் விகிதத்திற்கேற்ப பகிர்ந்து கொள்ளப்படும். இதன் படிமுறைகள் பின்வரும் ஒழுங்கில் அமைந்து காணப்படும்:-

- 1) வாடிக்கையாளர் உத்தேசித்துள்ள வேலைத்திட்டத்தின் அனைத்து ஆதாரங்கள், திட்ட வரையகளுடன் வங்கியைப்பங்குதாரராக கோரி விண்ணப்பிப்பார்.
- 2) வங்கி வாடிக்கையாளரால் சமர்ப்பிக்கப்பட்ட உத்தேச வரைபினைப் பரிசீலனை செய்யும்.
- 3) வங்கி இணக்கம் காணும் பட்சத்தில்:
  - அ) வங்கியால் முதலீடு செய்யப்படவிருக்கும் தொகை, மீளச் செலுத்தும் முறை, அதன் நிபந்தனைகள் போன்றவற்றை வரையறை செய்யும்.
  - ஆ) வங்கி தனது முதலீட்டுத் தொகைக்கான உத்தரவாதத்தினை உறுதி செய்யும்.
  - இ) உடன்படிக்கை கைச்சாத்திடல்.
  - ஈ) குழுமத்திற்(company)கென தனியான கணக்கினை ஆரம்பம் செய்தல்
  - உ) இரு தரப்பினரும் உடன்படும் விகிதத்தில் இலாபம் பிரிக் கப் படுவதோடு நஷ்டமேற்படின் முதலீட்டு விகிதத்திற்கேற்ப பிரித்தல் ஆகியன இடம்பெறும்.
- 4) இறுதியில் வங்கி வாடிக்கையாளருக்காக விட்டுக் கொடுத்து நிறுவனத்திலிருந்து முழுமையாகவோ அல்லது பகுதி பகுதியாகவோ விலகிக் கொள்ளும்.

ஷர்ஆ விதிமுறைகளுக்கு முரண்படாத இவ்வகை கூட்டு நடவடிக்கையைப் பின்வருமாறு விளக்கலாம்:-



**அல்-முஷாறகா அல்-தாஇமா:** எனும் மற்றொரு வகை முஷாறகா இஸ்லாமிய வங்கிகளால் நடைமுறைப்படுத்தப்படுகின்றன. அதன் போது வங்கி முதலீட்டின் ஒரு பகுதியை பொறுப்பேற்பதுடன் வேலைத் திட்டத்தை நிர்வகிக்கும் பொறுப்பினை வாடிக்கையாளரிடமே ஒப்படைக்கும். வாடிக்கையாளரான பங்காளர், முதலீட்டின் அடுத்த பகுதியை செலுத்தி நிர்வாகத்தை நடாத்துவதோடு, வங்கியின் பங்கிற்கும் நம்பிக்கையாளராகப் பணியாற்றுவார்.

இந்நடவடிக்கையின் போது ஈட்டப்படக்கூடிய இலாபம் இரு தரப்பினதும் உடன் பாட்டிற்கேற்ப பங்கீடு செய்யப்படும் அதேவேளை, நஷ்டமேற்படின் முதலீட்டு விகிதத்திற்கேற்ப பொறுப்பேற்கப்படும்.

## 7. அல் முழாறபா

### i அல் முழாறபா அல் முன்தஹியா பித் தம்லீக்.

இவ்வகை, முஷாறகாஅல் முன்தஹியா பித் தம்லீக் என்பதற்கு ஒப்பானதே. இருப்பினும், முழாறபாவில் முதலீடு ஒருவருடையதும், உழைப்பு வேறொருவருடையதாகவும், இலாபம் இருவருடைய உடன்பாட்டிற்கேற்பவும், நட்டம் முதலீட்டாளர் பொறுப்பில் மட்டுமே காணப்படும், இதுவே இவ்விரண்டுக்கும் இடையிலான வேறுபாடாகும்.

இஸ்லாமிய வங்கிகளால் அறிமுகம் செய்யப்பட்டுள்ள “அல்-முழாறபா அல் முன்தஹியா பித் தம்லீக்” இல் முதலீட்டை நிர்வகிப்பவர் (المُضَاهِر), முதலீட்டாளரின் பங்குகளைத் தவணை அடிப்படையில் வாங்குவதற்கும் சந்தர்ப்பமளிக்கப்படும், இது ஒற்றையர் முதலீடு எனப்படும்.

- 4) ஒவ்வொரு நிதி ஆண்டின் இறுதியிலும் செலவினங்கள் கழிக்கப்பட்ட பின்னர் இலாபம் கணக்கிடப்படும்.
- 5) தேறிய இலாபம் வாடிக்கையாளர்கள், வங்கி, முதலீட்டாளர்கள் (Fund manager المُنْضَبُ) ஆகியோருக்கிடையில் பகிரப்படும், அத்துடன் இவ்வகை முதலீட்டில் தகாபுல் (الأَمْوَالُ التَّعَاوُنِ) அடிப்படையில் மூலதனத்திற்கு உத்தரவாதமளிக்கப்படும்.

## 8. அஸ்ஸஹ்ம் - Share

வியாபார நடவடிக்கைகளில் ஸஹ்ம் என்ற பதம் பங்குக் கம்பெனி ஒன்றில் ஒருவர் கொள்வனவு செய்யும் ஓர் அலகைக்குறிக்கும், கம்பெனியின் முதலீட்டில் பங்குகளை கொள்வனவு செய்யும் வாடிக்கையாளரின் உரிமையை உறுதி செய்வதற்காக ஸூக் (Bonds) வழங்கப்படும். இவ்வகை பங்குகள் பின்வரும் சிறப்பம்சங்களைக் கொண்டிருக்கும்:-

- 1) மூலதனம் சம பங்குகளாகப் பிரிக்கப்படுவதால் அனைத்துப் பங்குகளும் சமமான பெறுமானங்களைக் கொண்டதாக ஏற்றத்தாழ்வற்றுக் காணப்படும்.
- 2) ஒரு பங்கினைப் பல அலகுகளாகப் பிரிக்க முடியாது ஆகையால் பலர் கூட்டிணைந்து ஒரு பங்கினைக் கொள்வனவு செய்த போதிலும், கம்பெனி ஒருவரையே பங்காளியாகக் கொள்ளும்.
- 3) ஒருவர் தனது பங்குகளை விற்கவே அல்லது வேறொருவருடையதை வாங்கவே, நன்கொடை வழங்கவே அல்லது அடகுவைக்கவே தடையிருக்காது,
- 4) பங்குகளின் குறைந்தபட்ச, உச்சபெறுமானம் வியாபார சட்டத்தினால் நிர்ணயம் செய்யப்பட்டுள்ளது இப் பெறுமானம் வித்தியாசமான அளவீடுகளைக் கொண்டுள்ளது:-
  - அ) ஆரம்ப(அடிப்படை)ப் பெறுமானம்: இதுவே பிணையங்களில் (bond) குறிப்பிடப்பட்டிருக்கும்
  - அ) வெளியீட்டுப் பெறுமானம்: இது முதன்முதலில் பங்குகள் சந்தைக்கு விடப்படும்போது அல்லது முதலீட்டுப் பெறுமானம் அதிகரிக்கும் போது வெளியிடப்படும் பெறுமானத்தைக் குறிக்கும்

## இந்நடவடிக்கையின்போது:-

அ) வங்கி, முதலீட்டை முழுமையாகப் பொறுப்பேற்கும்.

ஆ) “முழாரிப்” ஆகிய முதலீட்டை நிர்வகிப்பவர் தனதுஆற்றலையும், உழைப்பையும் ஈடுபடுத்துவார்.

இ) முதலீட்டு நடவடிக்கையின் இறுதியில் அல்லது இடைக் காலத்தில் இலாபம் பங்கிடப்படும் போது, முதலீட்டுத் தொகையை ஒதுக்கிய பின்னரே பங்கிடப்படும். ஏனெனில் முதலீட்டில் நட்டமேற்படும் பட்சத்தில், இலாபத்திலிருந்தே அதனை நிவர்த்தி செய்யப்படும்.

ஈ) இலாபமீட்டும் பட்சத்தில் இருவரதும் உடன்பாட்டிற்கேற்ப பங்கிடப்படும். நஷ்டமேற்படின் முதலீட்டாளரே அதனைப் பொறுப்பேற்க வேண்டும். எனினும் நஷ்டம் முதலீட்டு நிர்வாகியின் பிழையான நடவடிக்கையால், அல்லது கவனக்குறைவினால் ஏற்படுமாயின் அவரே அதனைப் பொறுப்பேற்க நேரிடும்.

## ii அல்- முழாறபா அல்-முஷ்தறகா:-

இஸ்லாமிய வங்கிகள் முழாறபாவின் மற்றொரு வகையான, அல்-முழாறபா அல்-முஷ்தறகா “பல்தர்பு முதலீடு” என்னும் ஒரு வகை முதலீட்டு நடைமுறையினை மேற்கொள்கின்றன. இவ்வகையில் இஸ்லாமிய வங்கி முதலீட்டு நிர்வகிப்பாளராகவும் வாடிக்கையாளர்கள் முதலீட்டாளர்களாகவும் தொழிற் படுவர், இதன்போது வாடிக்கையாளர்களின் நீண்ட தவணை வைப்புக்கள் (fixed deposits), குறுந்தவணை வைப்புக்களின் ஒரு பகுதிபோன்றவை வாடிக்கையாளர்களின் உடன்பாட்டுடன் முதலீட்டில் ஈடுபடுத்தப்படும்.

இவ்வகை நடவடிக்கையின் போது பின்வரும் படிமுறைகள் காணப்படுகின்றன:-

- 1) மூலதனங்களை கொண்டுள்ளோர் அவரவர் விருப்பத்திற்கேற்ப தத்தமது சேமிப்புக்களை பொருத்தமான துறைகளில் முதலீடு செய்யுமாறு இஸ்லாமிய வங்கியைக் கோருவர்.
- 2) வங்கி சாத்தியமான, பொருத்தமான முதலீட்டு வாய்ப்புக்களை ஆய்வு செய்யும்.
- 3) பின்பு வங்கி அனைவரது முதலீடுகளையும் ஒன்று சேர்த்து முதலீட்டாளர்களிடம் ஒப்படைக்கும், இதன்மூலம் வங்கிக்கும் முதலீட்டாளர்களுக்குமிடையில் பல முழாறபா முதலீட்டு நிறுவனங்கள் தோற்றம் பெறும்.

இ) உண்மைப் பெறுமானம்: கம்பெனியின் தேறிய பெறுமானம் பிரிக்கப்படும் போது கிடைக்கும் ஒருபங்கினது பெறுமதியை இது குறிக்கும். இதன்போது, கம்பெனி இலாபம் ஈட்டி அதன் கையிருப்பு அதிகரிக்கும் போது பங்குகளின் பெறுமானமும் ஆரம்பப் பெறுமானத்திலிருந்து உயர்ந்து காணப்படும்.

ஈ) சந்தைப் பெறுமானம்: கேள்வி, நிரம்பல், பங்கு வியாபாரங்கள், பொருளியல் மற்றும் அரசியல் நிலைமைகளுக்கேற்ப நாணய சந்தையில் ஒரு பங்கின் சுட்டு விலையைக் குறிக்கும்.

- 1) கம்பெனியில் தனது உறுப்புரிமையை தொடர்ந்தும் பேணும் உரிமை, அதேபோல் பங்குதாரரின் ஒப்புதல் இன்றி அவரது பங்கை வெளியேற்ற முடியாத உத்தரவாதம்.
- 2) கம்பெனியின் பொதுச்சபைத் தேர்வில் வாக்களிக்கும் உரிமை.
- 3) பங்குதாரர் இலாபம், மேலதிக கையிருப்புக்களில் பங்குபெறும் உரிமை.
- 4) தனது பங்குகளை விற்கவோ, நன்கொடையாக வழங்கவோ உள்ள உரிமை.
- 5) கம்பெனியின் கணக்கறிக்கை, இலாபம், நட்டம் கம்பெனியின் நடவடிக்கைகள் போன்றவற்றை அவதானிக்கும் உரிமை.
- 6) நிர்வாகக் குழு தவறிழைக்கும் பட்சத்தில் பொறுப்பு பாண்மை வினா எழுப்பும் உரிமை.
- 7) புதிய பங்குகளை சந்தைக்கு அறிமுகம் செய்து முதலீட்டை உயர்த்த கம்பெனி தீர்மானிக்கும் போது பங்குதாரருக்கு முன்னுரிமை வழங்கல்.
- 8) கம்பெனியின் இறுதிக் கட்டத்தில் அதில் மீதமுள்ள வற்றிலிருந்து பங்குபெறும் உரிமை. போன்ற பல உரிமைகள் பங்குதாரருக்கு உண்டு.

## இவ்வகையான பங்குகளை கொள்வனவு செய்தல்

### தொடர்பில் ஷரீஆவின் நிலைப்பாடு :-

தற்கால இஸ்லாமிய அறிஞர்களிற் பெரும்பாலானோர், இதனை நிபந்தனைகளின்றி பொதுவாக அங்கீகரிக்கின்றனர். அதேவேளை சில அறிஞர்கள் இவ்வாறான பங்குகளை வாங்குவது ஹறாம் (கூடாது) எனக் கருதுகின்றனர்.

ஆயினும், இவ்வகை பங்குகளைக் கொள்வனவு செய்தல் சில நிபந்தனைகளுடன் ஷரீஆவில் அனுமதிக்கப்பட முடியும் என்பதனைப் பின்வருமாறு நோக்கலாம்:-

அ) இஸ்லாம் அனுமதித்துள்ள, ஷரீஆவுக்கு முரண்படாத துறைகளில் கம்பெனியின் முதலீடு இருக்குமேயானால் அதில் பங்கு கொள்ளல் தவறாகாது, மாறாக மார்க்கத்தில் தடுக்கப்பட்ட பொருட்களை உற்பத்தி செய்தல், அல்லது ஊக்குவிக்கும் நடவடிக்கை, அல்லது வட்டியோடு தொடர்புபட்ட (conventional) வங்கிகளை நிறுவுதல் போன்றவற்றில் கம்பெனி ஈடுபடுமானால் அதன் பங்குகளை வாங்குவது தடையாகும், ஏனெனில் அது பாவத்திற்கும், விரோதச் செயல்களுக்கும் துணைபுரிவதாய் அமையும்.

அவ்வாறே கம்பெனியின் முதலீடு அனுமதிக்கப்பட்ட துறையிலிருந்தும், அது வட்டிக்குக் கொடுக்கல் வாங்கல் செய்யும் நிறுவனங்களில் வைப்புச்செய்தல் அல்லது கடன் பெறல் போன்ற நடவடிக்கைகளில் ஈடுபடுமேயானால், அல்லது இஸ்லாமிய வரையறைகளுக்குக்கட்டுப்படாத ஒருவரின் கம்பெனியாக அது இருக்குமேயானால் (அவர் முஸ்லிமாயினும் சரியே) அக்கம்பெனியில் பங்குகொள்ளல் அனுமதியற்றதாகும்.

ஆயினும், ஒரு கம்பெனியின் சேவை அனுமதிக்கப்பட்ட இன்றியமையாததாகக் காணப்படுவதுடன், வெளிமுதலீட்டாளர்களின் பங்களிப்புகளையும் நாடிநிற்கிறது. அதேவேளை, தனது தேவைகளுக்காக அது வட்டி நிறுவனங்களுடன் தொடர்புகளையும் கொண்டுள்ளது இந்நிலையில்: சிறு சிறு சேமிப்புகளுடன் முதலீடு செய்ய வேறு வழிகளற்றோர், விரும்பினால் அவ்வாறான கம்பெனிகளில் முதலீடு செய்யலாம்

ஆனால் மிகத் துல்லியமாக கணக்கீடு செய்து ஹறாமாகக் கருதப்படும் தொகையினை விலக்கி தனது தேவைகளோடு எவ்வகையிலும் தொடர்புறாத வழிகளில் செலவு செய்துவிட வேண்டும். அவ்வாறு முடியுமான பட்சத்தில் அனுமதி வழங்கலாம் எனும் கருத்தை தற்கால முஸ்லிம் பொருளியல் அறிஞர்களின் சிலர் கொண்டுள்ளனர்.

- ஆ) முதலீட்டுக் கம்பெனியின் நடவடிக்கைகள் தூய்மை யானவையென மக்கள் மத்தியில் பிரபலம் பெற்றிருத்தல் வேண்டும், ஆகவே அறிமுகமல்லாத தெளிவற்ற சந்தர்ப்பங்களில் பங்குகொள்ளல் தவிர்க்கப்படவேண்டும்.
- இ) நிலையான இலாபம் மட்டும் வழங்கப்படும் சிறப்புப் பங்குகள் (இது வட்டியைச் சாரும்), அல்லது பங்குத் தொகையை மீளப் பெற்றபின்னரும் கௌரவ பங்காளியா யிருந்து (ஸஹ்முத் தமத்துஃ) இலாபம், சலுகைகளை அனுபவித்தல் (இது மற்றவர்களின் பொருளை அநீதியாக உண்ணல்) போன்றவை இல்லாதிருக்க வேண்டும்.

## 9. ஸனத்/ஸகூக் كسنة/السنة (Bonds)

ஸனத் என்னும் இவ்வகை, முதலீட்டு நடவடிக்கைகளில் ஒன்றாகும், நீண்ட தவணைக் கடன் அடிப்படையில் கம்பெனி அல்லது நிறுவனங்களின் முதலீட்டில் பங்கு கொள்ளும் இந்நடவடிக்கையில் முதலீட்டாளர் (கம்பெனி), வாடிக்கை யாளர் இருவருக்குமிடையில் நிகழ்த்தப்படும் ஒப்பந்தம் அல்லது வாடிக்கையாளருக்கு வழங்கப்படும் அத்தாட்சி அல்லது பணமுறி இஸ்லாமிய முதலீட்டு நடவடிக்கைகளில் ஸனத் அல்லது ஸகூக் எனக் கொள்ளப்படுகிறது.

இவ்வகை ஸனத்கள் பெறுமானத்தில் சமமாகவும், அடிப்படைப் பெறுமானம், கைமாற்றலுக்கு ஏதுவாதல், கம்பெனியுடன் நேரடியாக ஒரு ஸனதை கூறுபோட்டு பலர் கொள்வனவு செய்யமுடியுமாமை போன்ற பண்புகளில் மேற்கூறப்பட்ட ஸஹ்ம் என்ற வகைக்கு ஒப்பானது, ஆயினும் பல விடயங்களில் இவ்விரண்டுக்குமிடையில் வேறுபாடுகள் காணப்படுகின்றன:-



- 1) '-ஸனத்' கம்பெனிக்குக் கடனாகக் கருதப்படுகிறது அதனால், ஸனதை வைத்திருப்பவர் கம்பெனிக்குக் கடன் கொடுத்தவராகவும் கம்பெனி கடனாளியாகவும் கணிக்கப் படுகின்றனர், ஆனால் 'ஸஹ்ம்' உரிமையாளர் கம்பெனியின் முதலீட்டில் பங்காளராகக் கணிக்கப்படுகிறார்.
- 2) கம்பெனி இலாபமீட்டினாலும் அல்லது நட்டமடைந்தாலும் “ஸனத்” உரித்தாளருக்கு ஒப்பந்தத்தின் பிரகாரம் இலாபம் கொடுக்கப்பட வேண்டும், ஆனால் “ஸஹ்ம்” ஐப் பொறுத்தவரை கம்பெனி இலாபமீட்டினால் மட்டுமே பங்கு வழங்கப்படும்.
- 3) -“ஸஹ்ம்” உரிமையாளருக்குரிய, கம்பெனியின் பொதுச் சபை அமர்வுகளுக்கு சமுகமளித்தல், நிர்வாகத் தெரிவுக்கு வாக்களித்தல், கம்பெனியின் நடவடிக்கைகளைக் கண்காணித்தல் போன்ற உரிமைகள் “ஸனத்” உரித்தாளருக்கு வழங்கப்படுவதில்லை.
- 4) கம்பெனி முடிவுறுத்தப்படும் போது “ஸனத்” உரித்தாளிக்கு அவரது “ஸனத்” இன் பெறுமானத்தை மீள்பெறுவதற்கு முன்னுரிமை வழங்கப்படும், ஆனால் “ஸஹ்ம்” உரித்துடையவர் கம்பெனிக்குரிய கடன்கள், மற்றும் “ஸனத்” உரித்தாளர்களின்பற்றுக்களனைத்தும் தீர்க்கப்பட்ட பின் தேறுவதிலிருந்தே தனக்குரியவற்றைப் பெறமுடியும்.

மேற்கூறப்பட்ட வகை ஸனதுகளைப் பயன்படுத்துவது தொடர்பாக பெரும்பான்மையான இஸ்லாமிய அறிஞர்களது கருத்துக்களும், இஸ்லாமிய சட்டத்துறை மையத்தின் (مجمع الفقه الإسلامي) அறிக்கையும் இவ்வகை “ஸனத்” களில் பங்கு கொள்வது ஷரீஆ விதிகளுக்கு முரணானது என்பதாகும்.

## உசாத்தூணைகள்:

- الحديث النبوي
- الجزري, عبد الرحمن بن محمد عوض, الفقه على المذاهب الأربعة, دار إحياء التراث العربي, بيروت, ١٩٩٦.
- السيد السابق, فقه السنة, الطبعة الثانية, الفتح للإعلام العربي, القاهرة, ١٩٩٠.
- المقدسي بهاء الدين, العدة في شرح العمدة, تحقيق معالي الدكتور عبد الله ابن عبد المحسن التركي, مؤسسة الرسالة, بيروت, ٢٠٠١.
- الدكتور حسين حامد محمود, النظام المالي والاقتصادي في الإسلام, دار النشر الدولي, الرياض, ٢٠٠٠.
- الدكتور العصيمي محمد بن سعود بن محمد, البطاقات الدائنية تاريخها, وأنواعها, وتعاريفها, وتوصيفها, ومزاياها, وعيوبها, دار ابن الجوزي, الرياض, ٢٠٠٤.
- الدكتور محمد عثمان شبير, المعاملات المالية المعاصرة في الفقه الإسلامي, الطبعة الرابعة, دار النفائس, الأردن, ٢٠٠١.
- سليمان بن تركي التركي, بيع التقسيط وأحكامه, دار إشبيلية, الرياض, ٢٠٠٣.
- الدكتور أشرف محمد دوابه, الاستثمار والمضاربة في الأسهم والسندات من منظور إسلامي, دار السلام, القاهرة, ٢٠٠٨.
- الدكتور عز الدين محمد خوجة, أدوات الاستثمار الإسلامي, الطبعة الرابعة, بنك البركة الإسلامي, البحرين, ٢٠٠٤.

- Dr.Ahmed Shalaby, *Law of modern Banking system*

- Dr.Mohammed Moslihuddeen, *Banking and Islamic Law*, third edition, International Islamic Publishers, New Delhi, 2001.