

Què poden oferir els productes financers islàmics als ciutadans de l'estat espanyol, de qualsevol confessió religiosa?

—Hi ha dos avantatges principals de la banca islàmica sobre la convencional que podríem resumir dient simplement que els nostres clients tenen la consciència en pau: d'una banda, els seus diners mai no tindran cap mena de relació amb activitats d'usura i, d'una altra, mai ningú no els farà servir per donar suport als negocis de la pornografia, el tabac, el comerç d'armes —com ara pistoles o mines—, l'alcohol o els jocs de casino i apostes.

—Segons el vostre parer, per què les anomenades *finances que obeixen la xària* viuen un moment d'expansió als centres europeus del capital?

—La demanda de productes financers islàmics als mercats europeus creix perquè la població musulmana hi augmenta, perquè l'interès per les finances ètiques és una tendència com més va més forta i finalment perquè els governs necessiten promoure activitats financeres que ajuden a mantenir la salut del sistema.

Hi ha prop de 15 milions de musulmans que viuen a la Unió Europea i, gràcies als esforços educatius de les

“La banca islàmica és una protecció contra la crisi”

Darrere l'expansió de les finances islàmiques hi ha l'aristòcrata britànic Junaid Bhatti, baró de Ballencrieff i enginyer del primer banc islàmic a Europa, el Banc Islàmic de la Gran Bretanya. El baró Bhatti serà a Madrid a l'abril, però abans parla amb EL TEMPS.

mesquites i les comunitats civils, de mica en mica, aquests musulmans van prenent consciència que tenir les

teues finances *halal* [fora de pecat] és tan important com alimentar-se amb menjar *halal*. Al mateix temps, als països desenvolupats hi ha un moviment molt poderós per a consumir d'acord amb els principis ètics, i els ciutadans no musulmans tenen la mirada posada en les finances islàmiques, perquè protegim els seus diners de negocis corruptes.

I no negaré que els governs europeus confien d'atraure milers de milions d'euros en inversions de la classe adinerada provinent de la indústria petrolífera de l'Orient Mitjà.

—Penseu que hi ha massa expectatives pel que fa a l'ajuda que els fons islàmics poden oferir als mercats europeus, enmig de l'actual crisi de liquiditat?

—Precisament, el meu parer és just el contrari. Els mercats europeus han menystingut la potència de la indústria financera islàmica i la seua fortalesa amb vista a superar la crisi. Els musul-

Ets i uts de les finances islàmiques

Comptes corrents. Si manteniu el compte en números negres, l'interès tampoc no té un pes especial en els comptes corrents convencionals. Per tant, és relativament transparent el fet que no rebreu interessos, però tampoc no n'haureu de pagar si accidentalment passeu a la zona vermella de deute. Tindreu un llibre de xecs, una targeta de dèbit i rebreu informació mensual.

La pràctica al Regne Unit és de demanar una quantitat mínima de dipòsit, 250 lliures (uns 340 euros) en el cas d'HSBC i el seu compte Amanah, o 500 lliures al Banc Islàmic de la Gran Bretanya. I el client té sempre el dret

de retirar els diners de forma immediata.

Comptes d'estalvis. La xària prohibeix de rebre o atorgar interessos. Així doncs, la banca islàmica dona un retorn pels teus dipòsits que, sense deixar de ser competitiu amb les ofertes de la resta del sistema bancari, no són conceptualment interessos, sinó beneficis generats pel banc, no pas per mitjà de préstecs individuals o negocis, sinó de la compra i venda sota el principi *murahaba*. Això significa que quan una empresa vol comprar maquinària, posem per cas, el banc la compra i afegeix una suma al preu, en canvi dels

pagaments petits que rebrà de l'empresa. Amb aquesta suma, el banc premia els comptes d'estalvis.

Hipoteques. S'hi apliquen dos principis: l'*ijara* i el *musharaka*. El banc compra la casa per a tu, i els teus pagaments durant 25 anys —per exemple— són considerats una renda, encara que són restats al preu de l'habitatge. D'aquesta forma, el préstec s'ha transformat en un contracte cooperatiu, que l'islam afavoreix expressament.

La propietat. La inversió en propietats, directament o per mitjà de societats islàmiques, és possible.

Accions. Ací no trobarem gaire diferència amb qualsevol altra mena d'*in-*

mans, a Europa i arreu del món, tenen una qualitat extraordinària en comú, que és la d'estalviar, perquè per a ells és un deure d'assegurar un futur millor per als seus fills. La presència de la banca islàmica a Europa no servirà tan sols per a atraure musulmans rics, sinó que donarà servei a les classes mitjanes i treballadores, també. Això és, sense dubte, el que pot salvar els mercats, asfixiats per la manca de capital.

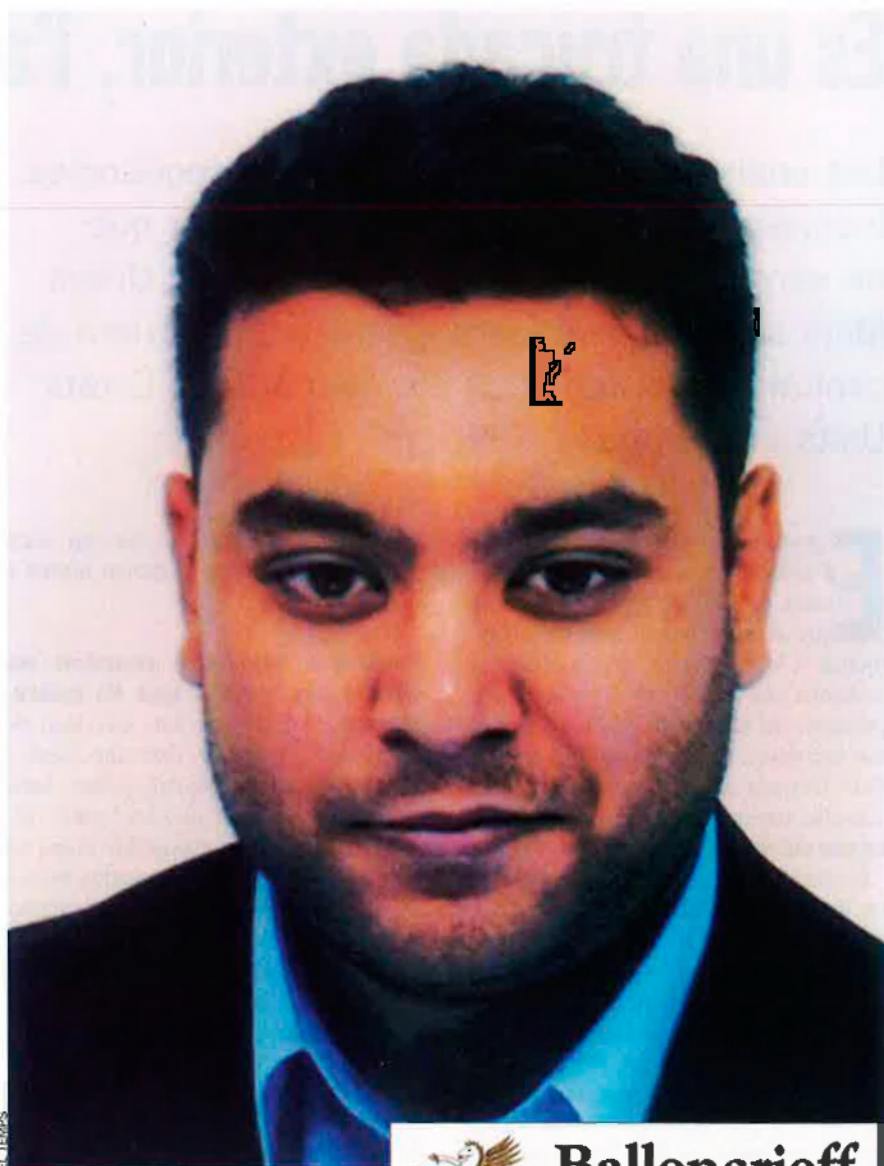
—Els analistes han destacat la poca influència de la crisi de les hipoteques d'alt risc en el sector financer islàmic, però què passarà en el futur, quan la presència de la banca islàmica a Europa siga més gran?

—La xària insisteix que les inversions només poden fer-se amb actius reals com ara la propietat, productes i matèries primeres, i la compra-venda de deute és molt restringida. La crisi de les hipoteques d'alt risc és la conseqüència d'una activitat financera sense principis, en què els bancs s'han arriscat massa sense preveure les possibles pèrdues. A les finances islàmiques, els riscos han de compartir-se i això ens obliga a ser molt més prudents, i ens protegeix no tan sols d'aquesta crisi dels mercats, sinó de les futures.

—Sectors conservadors nord-americans acusen la banca islàmi-

versió ètica. Les categories prohibides són senzilles d'entendre i encara podeu participar en una firma de patés porcíns, per exemple, si voleu, però sempre que el percentatge dedicat del vostre fons no arribe al 5%. De tota manera, hi ha un consell de religiosos que estudia cada cas i podria ser que aquesta mena d'inversió fos aturada en un determinat moment. Quan passa això, els profits han de ser ingressats al compte d'alguna societat benèfica.

Un altre aspecte interessant és el que dicta que no podeu participar en companyies amb un deute superior al 30% en percentatge d'accions al mercat. Això farà la inversió més segura, però la capacitat inversora i els resultats finals seran més limitats.



Segons Junaid Bhatti, si la banca musulmana té tant d'èxit a Europa és perquè es tracta d'una banca ètica.

ca de tenir connexions amb l'extremisme religiós. Com reaccioneu a aquestes acusacions?

—Les finances islàmiques no són més extremistes que el menjar *halal* o *kosher* (per als jueus), però el clima polític als Estats Units afavoreix la influència de la dreta radical, com tothom sap.

—Veurem bancs islàmics a l'estat espanyol o s'hi presentaran propostes alternatives?

—En parlarem aquest abril, a Madrid, en conferències obertes al sector financer, i esperem que hi millore la valora-



Ballencrieff House
Marketing Communications
www.ballencrieff.net

ció de les finances islàmiques. De tota manera, és més probable que obrim finestretes islàmiques en els bancs ja coneguts pels ciutadans, perquè així podríem provar quina demanda real hi ha en el mercat i no malbarataríem esforços. He visitat el país unes quantes voltes i sabem que hi ha una minoria musulmana molt emprenedora que vol viure de forma ètica. N'estic segur, les finances *halal* els semblaran l'opció perfecta.