



PERBINCANGAN RAKYAT DEMI MELAYU

SIRI 1/2021

**TAJUK:
KEWANGAN: MEKANISMA PENCIPTAAN WANG
OLEH SEKTOR BANK PERDAGANGAN**

Panel:

**TUAN HELMI SHAFANDY BUHOLLIA
PROF. DATO' AHAMED KAMEEL MYDIN MEERA
DATO' NADZIM JOHAN
DATO' ABDUL MANAP ABDUL WAHAB**

Ditranskrip Oleh:

NUR ARIFAH BINTI MOHD DIN

Disunting Oleh:

NUR ARIFAH BINTI MOHD DIN

Terbitan:

GABUNGAN DEMI MALAIU

Rakyat Derita, Bank Untung Atas Angin?

Durasi: 3:54:27

Tuan Helmi Shafandy Buhollia (pembentang) = (14:51 – 33:03)

Assalamualaikum wbt. Bismillahirrahmanirrahim. (doa pembuka bicara) Assalamualaikum sekali lagi dan salam sejahtera saya ucapkan buat hadirin. Biar saya kongsi slaid saya dahulu. Okey. Hari ini saya menceritakan “Hubung Kait Riba, Penciptaan Wang dan Kemunduran Ekonomi Ummah”. Apabila kita bercakap mengenai institusi perbankan, berkait rapat dengan penciptaan wang dan sudah tentu riba. Ia berkait rapat dengan riba dan sebagainya. Sistem monetari yang berasaskan riba dan cara wang dicipta menyebabkan kemunduran sejumlah besar masyarakat kita pada hari ini khususnya umat Islam baik di negara kita ataupun di seluruh dunia. Jadi, di sini saya akan kongsi sedikit masalah yang melanda dan kesan kepada masyarakat dan negara, sejarah bagaimana riba memasuki Tanah Melayu dan juga penyelesaian. Jika kita melihat kepada individu, rata-rata individu sekarang mengeluh, rumah semakin mahal, hutang yang banyak, tidak mampu membeli rumah, rumah sekarang hanya mampu tengok, bukan lagi mampu beli. Dengan hutang yang banyak, hutang rumah, hutang kereta, hutang PTPTN, hutang kad kredit, hutang peribadi dan sebagainya, ditambah pula dengan keadaan COVID-19 sekarang, ada yang hilang pekerjaan, macam mana hendak bayar? Jadi, sistem monetari yang berlandaskan riba menyebabkan keadaan ini berlaku. Lebih-lebih lagi, kalau kita melihat kepada golongan yang akan bersara tidak lama lagi. Rata-rata mempunyai KWSP. Mereka hanya mempunyai tiga tahun sahaja wang simpanan untuk mereka bersara. Maknanya, selepas tiga tahun, duit sudah habis. Mungkin terpaksa bekerja semula. Jadi, masalah-masalah ini memberikan gangguan, tekanan. Apabila tertekan, sudah tentu masalah kesihatan akan berlaku. Apabila tertekan juga, satu lagi yang akan berlaku ialah masalah psikologi, dalam rumah tangga contohnya, anak-anak yang akan terabai. Ini dari sudut individu. Sekarang kita melihat kepada perniagaan pula. Bagaimana dari sudut perniagaan? Sekarang, disebabkan COVID-19 ini lagi teruk. Bisnes sudah semakin perlahan. Ekonomi sekarang meleset. Kebanyakan perniagaan juga mempunyai hutang yang banyak. Hutang yang banyak, bisnes tiada, hendak mempertahankan perniagaan, pinjaman pun tidak dapat. Apatah lagi untuk membuat

bisnis-bisnis baru, sukar untuk mendapatkan pinjaman. Bagaimana pula dengan kerajaan? Kita melihat kerajaan sekarang. Kita tahu bahawa hutang kerajaan semakin bertambah. Disebabkan ekonomi yang terhenti ketika COVID-19, apa yang dilakukan oleh kerajaan adalah meminjam. Jadi, hutang kerajaan semakin bertambah, pemberian defisit telah menjadi satu keperluan, hendak memberikan subsidi kepada rakyat apatah lagi. Ditambah pula dengan masalah COVID-19 ini, pengangguran rakyat juga semakin tinggi. Hendak membina sekolah baharu, jambatan baharu, semua terpaksa ditangguhkan disebabkan masalah ekonomi yang melanda sekarang. Ada dua lagi perkara penting. Perkara yang jarang-jarang kita perkatakan ialah populasi. Di sesetengah negara, contohnya di Singapura, Korea Selatan, Jepun dan kebanyakan negara Eropah, populasi mereka semakin menurun. Ini menjadi masalah sebenarnya kepada negara untuk menjamin kestabilan, keharmonian, kesihatan negara tersebut disebabkan berkurangnya populasi mereka itu. Di negara kita pula, disebabkan ketinggalan ekonomi, terutamanya masyarakat kita, kuasa politik semakin terhakis sedikit demi sedikit. Jika tidak ditangani, ia akan menjadi sesuatu yang amat berbahaya pada masa hadapan. Kita lihat harga rumah di Malaysia sekarang. Ini indeks yang kita dapat daripada laman web FRED. Pada tahun 2020, indeks telah mencecah lebih 160. Berdasarkan data yang kami peroleh daripada Institut Khazanah Negara, pada tahun 2016, kebanyakan rakyat Malaysia secara puratanya serius tidak mampu. Ini kita bercakap tentang majoriti. Sudah tentu ada golongan yang cakup masih mampu. Kita bercakap tentang majoriti, kebanyakan rakyat kita sudah tidak mampu. Ini laporan tahun 2016. Kalau kita melihat pada tahun 2016, indeks ialah 120. Sekarang sudah menjadi lebih daripada 160, mungkin sudah menjadi 170. Jadi, dengan indeks harga rumah yang bertambah, sudah tentu kita sekarang telah berada pada tahap amat tidak mampu untuk kebanyakan rakyat kita memiliki rumah. Hanya sekadar mampu tengok. Ini semua disebabkan oleh inflasi, iaitu pertambahan jumlah wang melebihi pertumbuhan ekonomi yang sebenar. Jumlah wang yang dalam kitaran adalah dilihat melalui garisan ini. Dari apa yang kita rekodkan, ia akan bergerak secara menegak. Nilai ekonomi yang sebenar pula adalah mendatar. Tidak sama. Jadi, jurang antara jumlah wang dalam kitaran dengan nilai ekonomi sebenar yang menyebabkan inflasi, gelembung ekonomi dan juga pertambahan jurang antara yang kaya dengan yang miskin termasuklah harga rumah. Kita melihat secara keseluruhan negara dari segi masyarakat, dari segi ekonomi negara, inflasi, jurang pendapatan, harga rumah di luar kemampuan. Bagaimana dengan masyarakat? Apabila

masyarakat semakin stres, semakin terdesak, apa yang mereka akan lakukan? Jenayah. Ini akan mengganggu keselamatan kebanyakan masyarakat. Jadi, sebab itu sesetengah kita telah membuat rumah macam penjara, untuk menjaga keselamatan tetapi akar umbinya tidak dikenal pasti. Bagaimana pula dengan alam sekitar? Pencemaran, kemusnahan ekosistem. Amat menyedihkan. Dari segi politik, kalau kita melihat sejarah, disebabkan ekonomi juga berlakunya peristiwa 13 Mei, ketegangan antara kaum. Kemudian, mungkin konflik dan juga peperangan. Semakin lama mungkin akan hilang kedaulatan. Contohnya, apabila banyak berhutang dengan negara luar, akhirnya terpaksa tunduk dengan kemahuan mereka. Kalau kita perlu tunduk dengan kemahuan mereka, maknanya kita sudah tidak berdaulat lagi. Kita bercakap juga tentang populasi. Populasi semakin menguncup, masyarakat semakin tua. Apabila masyarakat semakin tua, tenaga buruh baharu untuk menggantikan masyarakat yang semakin tua sudah berkurangan. Jadi, ini juga akan menyumbang kepada masalah negara. Saya ceritakan tadi seperti di Singapura. Ini kenyataan bekas Perdana Menteri mengenai apa yang diakui beliau dalam buku yang ditulisnya. Beliau bertanya, adakah dapat negara di dunia ini yang maju dan makmur dengan populasi yang semakin berkurangan? Ini masalah yang mengancam kewujudan Singapura. Beliau sudah *give up*. Beliau tidak dapat menyelesaikan masalah ini. Beliau mengaharapkan generasi-generasi baharu pula yang dapat mencari jalan penyelesaian. Beliau juga merumuskan Singapura akan gulung tikar jika rakyatnya tidak beranak tetapi beliau tidak mengaitkan dalam bukunya tentang isu riba. Jika beliau nampak isu riba ini, mungkin beliau sendiri boleh mencari jalan penyelesaiannya. Dari sudut dunia, kita lihat sekarang ini, 10 orang yang terkaya di dunia, lapan jumlah kekayaan mereka sahaja sudah bersamaan dengan tiga bilion penduduk dunia, iaitu separuh kekayaan dunia. Disebabkan apa? Disebabkan sistem ekonomi yang diguna pakai sekarang ini. Sekarang kita berkongsi sedikit mengenai bagaimana riba memasuki Tanah Melayu. Kita tahu dari awal abad ketujuh, bagaimana pedagang Arab datang berdagang di negara kita, mereka juga membawa Islam. Pada masa itu, apa wang yang digunakan oleh mereka? Wang perak dan wang emas. 20 gram perak dan kupang emas Kelantan. Kalau melihat pada tulisan di sini, ini asal ringgit. Satu ringgit dahulu adalah bersamaan 20 gram perak tulen dan satu dirham ialah tiga gram perak. Secara sejarahnya, dibuat kajian, tiga gram perak boleh membeli seekor ayam. 20 gram lebih kurang ada enam dirham dalam satu ringgit dahulu. Jadi, maknanya, jika wang ini masih diguna pakai sehingga hari ini, kita boleh membeli enam ekor ayam. Jumlah nilai sekarang, 20 gram ini bersamaan dengan RM60. Jadi, lebih kurang. Maknanya, nilai itu

kekal dalam duit. Tetapi apabila British datang ke Tanah Melayu, mereka membuka penempatan di Pulau Pinang dan menjadikan Pulau Pinang, Melaka dan Singapura sebagai *state settlement*. Mereka menubuhkan dua bank yang terawal, seawal tahun 1860-an, Hong Kong Bank dan Chartered Bank. Apabila mereka membuka bank, apa yang dilakukan oleh mereka? Mencetak duit sahaja. Lihat di sini. 10 000 ringgit. Dengan hanya mencetak duit kertas, mereka sudah membeli kekayaan di Tanah Melayu. Mereka sudah berkuasa dan mula melakukan pelbagai cara untuk meneruskan kekuasaan. Kemudian, mari kita melihat kepada rentetan peristiwa di Tanah Melayu. Apabila sudah berkuasa, mereka mula membawa sejumlah besar imigren China ke Tanah Melayu. Pada tahun 1912, Bank OCBC ditubuhkan. Bank ini memang khas untuk orang-orang Cina. Pada tahun 1947, seorang peguam, Allahyarham Maarof Zakaria, beliau nampak kalau orang Cina ada banknya, kenapa tidak ada bank untuk orang Melayu. Jadi, beliau menubuhkan Malay National Bank. Tetapi malangnya, selepas beberapa bulan penubuhan bank ini, beliau telah mati dibunuh. Ada keratan akhbar yang saya kongsi. Ditulis di sini, “Kematian dipercayai ada kaitan komplot gagalkan bank Melayu.” Selepas beliau dibunuh, terus Malay National Bank berkubur dan sampai sekarang, kita tidak ada bank yang khusus untuk orang Melayu di Malaysia. Selepas itu, berlakulah rusuhan 13 Mei disebabkan masalah ekonomi. Kemudian, kerajaan terpaksa melancarkan Dasar Ekonomi Baru. Pada tahun 1974, Bank Simpanan Nasional ditubuhkan yang merupakan bahagian simpanan daripada pejabat pos. Sebelum tertubuhnya Bank Simpanan Nasional, pegawai kerajaan terpaksa berbaris di pejabat pos untuk mendapatkan gaji mereka pada setiap bulan. Hanya selepas tahun 1974, barulah orang kita mula mempunyai akaun bank dan mula terlibat secara aktif dalam ekonomi. Apabila ada akaun bank, sudah boleh meminjam. Kalau kita melihat kepada graf ini, bank pertama ditubuhkan pada tahun 1860 di Tanah Melayu. Kemudian, pada tahun 1970-an, baru orang kita terlibat. Jadi, wang dan kekayaan penerima awal akan terus meningkat. Kita melihat pada graf ini, contohnya, akan terus meningkat. Kita pada tahun 1970-an baru hendak mengejar, sudah lama tercicir. Satu abad dinafikan kewangan. Ada orang kata kita tidak pandai berniaga tetapi sebenarnya kita perlu melihat dari sudut ini juga. Contohnya, kita hendak lumba lari. Kalau kita sudah jauh ketinggalan, memang sukar untuk kita mengejar. Jadi, kita kena melihat dari sudut itu juga. Apa yang berlaku, kebanyakan mereka yang mendapat wang yang terawal telah membeli harta-harta penting di bandar-bandar besar. Jadi, apa yang berlaku kepada orang Melayu, terpaksa berhijrah, dihalau dari kawasan bandar. Sekarang, orang kita sudah kembali ke

bandar-bandar tetapi sebagai pekerja sahaja, bukan pemegang harta-harta penting. Mari kita melihat bekalan wang di Malaysia secara sejarah. Berdasarkan statistik daripada Bank Negara yang kami kumpulkan, pada tahun 1986, bekalan wang kita hanya lebih kurang RM14 juta tetapi pada tahun tersebut, KDNK kita ialah tiga atau empat kali ganda daripada bekalan wang. Maknanya, ekonomi sebenar lebih tinggi daripada bekalan wang. Kemudian, pada tahun 1996, masih lagi bekalan wang sedikit tetapi ekonomi kita rancak. Wang berkitar dengan lajunya menghasilkan banyak aktiviti ekonomi. Tetapi bermula pada tahun 2015, keadaan telah *reverse*, sudah terbalik. Maknanya, sekarang bekalan wang semakin banyak, KDNK semakin kurang. Seinggalah pada tahun 2018, bekalan wang sudah menjadi hampir dua kali ganda daripada nilai ekonomi sebenar. Inilah punca sebenar inflasi menyebabkan harga rumah semakin naik dan semua barang semakin mahal. Jumlah wang dalam kitaran tidak sama dengan nilai ekonomi sebenar.

Danial Ho (moderator) = (33:04 – 33:13)

Assalamualaikum, Encik Helmi. *You have to share your slide.* Tadi sudah hilang. Kena kongsi semula. Ramai penonton yang bertanya untuk mendapatkan slaid ini.

Tuan Helmi Shafandy Buhollia (pembentang) = (33:14 – 33:17)

Oh, okey. *Page* berapa?

Danial Ho (moderator) = (33:18 – 33:20)

Share yang mana *you* sedang *present* sekarang.

Tuan Helmi Shafandy Buhollia (pembentang) = (33:22 – 44:08)

Okey. Minta maaf, ya. Sekejap. Okey. Nampak tak? Nampak, ya? Okey, minta maaf. Saya pergi kepada tiga slaid sebelum ini. Jadi, apa berlaku apabila hak kewangan telah dinafikan? Sudah tentu penerima awal wang fiat akan berterusan mendapat kelebihan daripada jumlah wang yang diperoleh mereka. Jadi, kaum Melayu yang sudah ketinggalan selama seabad, macam mana hendak mengejar? Mereka ini juga yang mendapat kelebihan wang fiat terawal ini, telah memiliki harta-harta penting di kawasan-kawasan bandar. Jadi, penduduk Melayu dan asli telah dihalau keluar dari kawasan bandar. Sekarang, memang datang semula ke bandar tetapi malangnya, sebagai pekerja, bukan lagi sebagai pemilik harta-harta penting di bandar-bandar utama. Jadi, kita melihat pada jadual ini, pada bekalan wang dan juga Keluaran Dalam Negeri Kasar. Pada tahun 1986, bekalan wang kita sebanyak RM14 juta

sahaja tetapi KDNK kita berjumlah RM71 juta, bermakna hampir empat kali ganda jumlahnya. Kalau kita melihat pada tahun 2020, bekalan wang kita hampir dua kali ganda daripada KDNK. Jadi, pertumbuhan bekalan wang tidak *match* dengan Keluaran Dalam Negara Kasar. Ini yang menyebabkan inflasi, gelembungan ekonomi dan pertambahan jurang antara yang kaya dengan yang miskin, harga rumah yang semakin meningkat. Ini yang perlu ditangani. Kita melihat pula pada hutang kerajaan. Bagaimana dengan hutang luar? Hutang luar semakin meningkat. Dari tahun 2019 ke tahun 2020, sudah meningkat begitu banyak sekali. Peratusan sebelum ini hanya *limit* kepada 55 tetapi disebabkan oleh COVID-19, *limit* itu telah *removed*. Pada suku ketiga tahun lepas, sudah mencecah 58 peratus tetapi saya percaya, jumlahnya telah lebih sekarang ini kerana kerajaan telah banyak kali mengumumkan mereka membuat pinjaman untuk menangani masalah COVID-19 yang berlaku. Ramai yang tidak mengetahui sebenarnya kebanyakan wang hari ini telah dicipta atas angin sahaja oleh bank-bank komersial, bank-bank swasta apabila mereka memberikan pinjaman. Rakan saya, Dato' Manab akan menjelaskan dengan lebih lanjut dalam segmen selepas ini. Saya harap para pendengar akan mendengar penjelasan Dato' Manab untuk memahami isu ini, bagaimana bank-bank swasta mencipta wang setiap kali, tidak kira sama ada individu, perniagaan atau kerajaan meminjam wang. Disebabkan penciptaan wang oleh bank-bank swasta, hampir 95 peratus daripada bekalan wang dalam kitaran kita dihasilkan oleh bank-bank komersial. Wang kertas dan wang syiling yang ada dalam dompet kita ini hanya lima peratus, selebihnya ialah wang-wang nombor yang dihasilkan oleh bank-bank komersial. Kalau kita berbalik pada gambar rajah ini tadi, kalau bangsa kita, umat Islam kita satu abad telah ketinggalan dari sudut kewangan, apa yang akan jadi dengan maqasid syariah? Apa yang akan jadi dengan perlindungan pada kekayaan kita? Bagaimana dengan iman masyarakat kita? Nabi SAW pernah bersabda, kemiskinan membawa kepada kekufuran. Ini yang berlaku. Semakin rakyat menjadi miskin, mereka menjadi semakin kufur, semakin hilang imannya. Bagaimana dengan kehidupan generasi kita pada masa hadapan, dengan hutang-hutang yang banyak oleh kerajaan? Sebenarnya hutang-hutang oleh kerajaan itu siapa yang perlu bayar? Kita yang perlu membayar. Kita, anak-anak kita, cucu-cucu kita. Saya tidak dapat membayangkan bagaimana masa hadapan mereka sekiranya perkara ini tidak diperbetulkan dengan segera. Bagaimana pula dengan intelek, dengan minda, dengan kepandaian kita? Mereka yang mengawal sistem monetari ini boleh dengan senang sahaja hendak menukar sukatan pendidikan, sebagai contoh, dan akan menghasilkan generasi

baharu dengan mempunyai pemikiran yang berbeza, mungkin bertentangan dengan Islam. Jadi, semua ini mengancam kehidupan kita sebagai umat Islam di Malaysia secara khususnya dan begitu juga umat Islam di seluruh dunia. Jadi, apa penyelesaiannya? Apakah solusinya? Kami dalam MMJ mempunyai pakar-pakar seperti Presiden kami, Prof. Ahamed Kameel Mydin Meera dan Timbalan Presiden, saudara Zahid dan juga beberapa orang lagi pakar ekonomi yang telah memikirkan bagaimana untuk kita menangani masalah ini. Apa yang perlu kita selesaikan ialah kita perlu mengurangkan jurang ini. Apabila wang ialah sebahagian daripada ekonomi sebenar, maknanya pertambahan wang seimbang, selari dengan nilai ekonomi sebenar, maka barulah inflasi, gelembung ekonomi boleh dapat ditangani dan jurang antara yang kaya dengan yang miskin boleh dikurangkan. Jadi, kita perlu menghentikan pertambahan jumlah wang daripada melebihi pertambahan ekonomi sebenar. Kita kena menjadikan wang sebenar sebahagian daripada ekonomi sama ada emas, perak ataupun komoditi, contohnya minyak sawit. Tetapi tidak semestinya emas itu sendiri. Kita boleh menggunakan wang yang bersandarkan emas, bersandarkan sesuatu yang mempunyai nilai yang nyata, yang boleh menjadi pengukur yang nyata. Kita juga perlu menghapuskan faedah pinjaman. Faedah pinjaman ialah riba. Riba dalam ekonomi ialah sesuatu yang menyukarkan, virus kepada masyarakat. Virus yang akan memusnahkan masyarakat. Riba juga ialah satu-satunya dosa yang diisytiharkan perang oleh Allah SWT buat sesiapa yang mengamalkannya. Di sini saya ingin kongsi langkah-langkah yang kami sarankan. Kita sekarang berada pada tahap satu. Wang fiat dikeluarkan oleh bank-bank komersial. Sekarang, apa yang kita boleh lakukan ialah wang fiat dikeluarkan oleh kerajaan sendiri. Maknanya, kerajaan tidak perlu lagi meminjam. Dengan bahasa mudahnya, kerajaan perlu mencetak tetapi bukanlah mencetak, ada proses-proses tertentu. Yang nyatanya, kerajaan tidak meminjam. Kerajaan akan menggunakan wang yang dicetak oleh mereka untuk melaksanakan aktiviti-aktiviti pengurusan negara. Langkah ketiga pula adalah mencipta wang kripto yang dikeluarkan oleh kerajaan 100 peratus digital. Kerajaan juga mengendalikan sistem pembayaran negara dengan kaedah *netting*. Kaedah *netting* ini macam kontra. Contohnya, katakanlah, saya hendak membeli barang dengan saudara moderator bernilai RM10. Saya juga ada barang yang saudara moderator hendak beli dengan harga RM9. Kalau dengan sistem sedia ada, maknanya saya kena ada RM10, saudara moderator, Danny kena ada RM9. Jadi, RM19 kena wujud. Tetapi dengan sistem *netting*, saya ambil barang Danny, direkodkan, kemudian, Danny ambil barang saya, direkodkan. Jadi, pada akhirnya, RM1

sahaja diperlukan untuk melakukan transaksi tersebut. Dengan sistem *netting*, pelbagai ekonomi boleh dilakukan dengan hanya menggunakan wang yang sedikit dalam kitaran. Kemudian, kita mahukan wang berdaulat. Maknanya, wang yang dicipta ialah 100 peratus milik rakyat, milik kerajaan kerana kerajaan ialah milik rakyat. Jadi, wang itu sepatutnya digunakan untuk kesejahteraan rakyat. Berbeza dengan keadaan sekarang yang wang dicipta oleh bank-bank swasta. Yang akhir sekali, kita menggunakan wang yang bersandarkan emas, bersandarkan sesuatu yang nyata, malah bersandarkan minyak sawit. Kita mempunyai banyak minyak sawit. Jadi, kita boleh menggunakannya sebagai sandaran untuk memastikan kestabilan mata wang. Ia akan memberi jaminan, begitu juga kepada *exchange rate* negara. Ini boleh dilakukan. Kita sudah ada pemikir-pemikir dalam GKM yang boleh memberikan saranan bagaimana kita dapat melaksanakan sesuatu sistem kewangan yang memberi kesejahteraan kepada semua, bukan sahaja kepada umat Islam, malah kepada semua golongan di negara kita, Malaysia yang dicintai. Jadi, setakat itu sahaja pembentangan saya. Saya sudahi dengan wabillahi taufik walhidayah, wassalamualaikum wbt. Sekian, terima kasih.

Danial Ho (moderator) = (44:13 – 44:59)

Okey. Terima kasih, Encik Helmi atas pembentangan yang baik tadi. Kita mendapat beberapa soalan dari Facebook. Saya teruskan dengan soalan-soalan. Yang pertama, daripada Encik Fakhru Anuar. Kata beliau, “Inflasi ini masih okey, tuan. Apa pendapat tuan tentang deflasi? Boleh tuan sentuh sedikit tentang deflasi?” Soalan kedua adalah daripada Bahadru Hisham Adam, “Yang cetak wang fiat BNM, kan? Bagaimana bank boleh cipta pinjaman?” Itu dua soalan yang ada sekarang.

Tuan Helmi Shafandy Buhollia (pembentang) = (45:00 – 46:23)

Okey. Berkenaan dengan soalan saudara Fakhru tadi, deflasi. Tiada yang baik, tiada yang buruk. Dalam sistem kewangan, kita memerlukan keseimbangan. Inflasi disebabkan jumlah kitaran wang yang terlalu banyak dan deflasi sebaliknya. Kita melihat kepada data pada tahun 1986, yang saya kongsi tadi, walaupun jumlah wang yang sedikit, ekonomi masih boleh berjalan. Jadi, apa yang kita perlukan ialah keseimbangan. Ini yang perlu dikawal oleh satu badan yang memastikan apa jua hasil dalam ekonomi, apa jua yang berlaku dalam ekonomi adalah menjamin kesejahteraan rakyat. Itu pandangan saya. Berkenaan dengan yang mencetak wang fiat, wang fiat memang dicetak oleh Bank Negara tetapi kebanyakan wang dalam kitaran ialah wang nombor sahaja. Ini yang saya minta rakan-rakan penonton menunggu pembentangan oleh Dato’ Manap nanti. Beliau akan menjelaskan dengan lebih terperinci bagaimana proses ini berlaku. Apabila sudah faham nanti, mungkin lebih mudah untuk nampak *the whole picture*. Okey.

Danial Ho (moderator) = (46:33 – 46:38)

Soalan bagaimana bank boleh mencipta pinjaman akan dijawab oleh Dato’ Manap?

Tuan Helmi Shafandy Buhollia (pembentang) = (46:40 – 47:56)

Secara terperinci, proses mekanisme itu akan ditunjukkan dengan lebih jelas oleh Dato’ Manap. Akan lebih jelas untuk difahami. Secara mudahnya, contohnya, melalui *accounting entry* sahaja, katakanlah saya pergi ke bank. Saya hendak meminjam RM1000. Apa bank akan buat? Dalam *accounting*, bank akan memasukkan RM1000 ke dalam akaun saya dan akan merekodkan RM1000 dalam akaun pinjaman saya. Dalam bahasa orang biasa, maknanya satu positif, satu negatif. Kalau mengikut *accounting* mereka, kosong tetapi wang yang dimasukkan ke dalam akaun simpanan saya tadi hanyalah nombor-nombor. Wang itu yang

akan berkitar dalam kitaran. Contohnya, saya meminjam tadi untuk membayar kereta. Jadi, daripada akaun bank saya, nombor-nombor akan dipindahkan ke akaun bank pihak lain, pihak yang menjual.

Danial Ho (moderator) = (47:57 – 48:14)

Alright. Seterusnya, saya ada soalan daripada Zara Mira Ros, “Kalau tuan tahu mengenai (gangguan teknikal) *change* wang fiat daripada emas atau sesuatu yang lebih bernilai.”

Tuan Helmi Shafandy Buhollia (pembentang) = (48:18 – 49:58)

Saya (?) *physic* tahulah, kalau (?) metal baru kali ini dengar. Apa yang kita perlukan dalam sistem kewangan ialah wang yang boleh menyimpan nilai. Ada tiga fungsi wang; menyimpan nilai, mengukur nilai dan sebagai *medium of exchange*. Apa juga wang yang menepati tiga fungsi ini, kita boleh gunakan. Tetapi kalau kita menggunakan apa-apa jenis wang sekali pun, selepas tiga, empat tahun, nilainya sudah berubah, malah mengikut apa yang saya pelajari daripada Sheikh Imran Hussin, wang kertas sekarang ini, kalau mengikut definisi al-Quran adalah haram kerana hilang nilainya. Merujuk kepada soalan Zara ini, kita perlu memastikan wang menyimpan nilai. Contohnya, katakanlah saya menyimpan RM3000 sekarang. Saya hendak mengahwinkan anak saya 10 tahun akan datang. Jadi, saya tahu RM3000 itu boleh membeli seekor lembu sekarang. Maknanya, selepas 10 tahun, duit yang saya simpan ini sepatutnya boleh membeli seekor lembu nanti. Tetapi apa yang berlaku sekarang, kalau saya menyimpan RM3000 untuk membeli lembu, selepas 10 tahun, hanya boleh membeli kambing.

Danial Ho (moderator) = (50:02 – 50:17)

Okey. Rasanya jelas, Encik Helmi. Soalan ini daripada Encik Hassan, “Kenapa *commercial bank* diberi peluang begitu besar untuk mengaut keuntungan?”

Tuan Helmi Shafandy Buhollia (pembentang) = (50:21 – 50:28)

Soalan ini satu isu politik, polisi...

Danial Ho (moderator) = (50:28 – 50:41)

Dan ada soalan tambahan yang *relate* sekali. “Apakah *effort* bank untuk mencipta wang ataupun apakah *justify effort* jika ia membuat wang atas angin?”

Tuan Helmi Shafandy Buhollia (pembentang) = (50:44 – 51:46)

Ini yang diperdebatkan oleh MMJ, bagaimana wang yang dicipta atas angin oleh bank-bank swasta dan keuntungan daripadanya berakhir dalam poket-poket mereka sendiri. Yang kita tahu, baru-baru ini, pelbagai bank telah mengisytiharkan keuntungan yang berbilion-bilion, sedangkan dari awal tahun 2020, rakyat telah menderita kerana COVID-19. Sebab itu MMJ mencadangkan wang dicipta oleh kerajaan, digunakan untuk kebajikan rakyat. Jika ada keuntungan dalam sistem perbankan itu, keuntungan itu sepatutnya terus kembali kepada rakyat. Dengan cara sistem bank awam ini, insya-Allah, kita boleh mengurangkan cukai, memberikan pendidikan percuma dan sebagainya.

Danial Ho (moderator) = (51:51 – 52:05)

Baik. Seterusnya, soalan daripada Abdul Muiz, “Sebelum ini, ada seorang Timbalan Menteri mencadangkan untuk mencetak duit bagi menampung keperluan rakyat. Apakah pandangan ahli panel?”

Tuan Helmi Shafandy Buhollia (pembentang) = (52:07 – 52:49)

Mencetak duit ini, betullah tetapi perlu ada satu perbankan awam, perbankan yang dimiliki 100 peratus oleh kerajaan dan perlu ada mekanisme, satu badan khas yang melapor diri kepada Parlimen untuk memastikan wang yang dicetak tidak melebihi ekonomi sebenar. Kalau melebihi, sudah tentu akan berlaku masalah-masalah yang lain. Kami memang menyokong cadangan beliau. Mencipta wang yang dimiliki oleh kerajaan.

Danial Ho (moderator) = (52:50 – 53:03)

Maksudnya, hanya (gangguan Internet) satu kuasa, punca kuasa, bukan daripada punca-punca kuasa lain.

Tuan Helmi Shafandy Buhollia (pembentang) = (53:06 – 53:09)

Sorry. Gangguan suara tadi. Boleh ulang semula, Danial?

Danial Ho (moderator) = (53:14 – 53:25)

Just hendak ulas jawapan tadi. Maksudnya, mereka ada banyak punca kuasa lain selain kerajaan yang mencipta wang sebenarnya. Betul?

Tuan Helmi Shafandy Buhollia (pembentang) = (53:30)

Betul.

Danial Ho (moderator) = (53:31 – 54:05)

Ada soalan daripada Man Yusuf, “Euroclear ialah bank proses duit konvensional hampir 897 trilion Euro setahun dalam ekonomi Eropah. Itu belum termasuk dunia secara keseluruhan. Dalam konteks ini, berapa besar target atau saiz untuk kita bermula dengan modal yang encik cadangkan ini?”

Tuan Helmi Shafandy Buhollia (pembentang) = (54:06 – 54:31)

Okey. Soalan ini sungguh teknikal. Jadi, dalam siri pembentangan sistem ekonomi, kita akan ada satu sesi khas oleh Presiden Movement of Monetary Justice, Prof. Ahamed Kameel Mydin Meera dan saya pasti, soalan ini amat sesuai untuk beliau jawab. Sungguh teknikal.

Danial Ho (moderator) = (55:21 – 56:59)

Sorry. Saya ada *connection error* tadi. Soalan seterusnya, daripada Kiroban Povon. Soalan tambahan daripada Encik Muiz tentang cadangan Timbalan Menteri. Katanya, “Timbalan Menteri ini dikritik dengan menyamakan situasi ini seperti Bougainvillea atau Zimbabwe. Maknanya, *hyper inflation*, nilai mata wang mereka tiada nilai. Jika saranan MMJ adalah untuk *print* wang bagi keluar daripada pandemik ini, macam mana kita hendak *avoid* perkara seperti di Zimbabwe dan di Bougainvillea berlaku di negara kita?” Saya rasa Encik Helmi ada masalah, gangguan Internet. Kita tunggu sekejap. Banyak soalan baru masuk. Semua soalan yang masuk tentang bank boleh mencipta wang. Kita mendapat banyak soalan, baru masuk daripada penonton. Encik Helmi mungkin *frozen* tadi semasa saya bertanyakan soalan daripada Kiroban. Encik Kiroban bertanya, “Timbalan Menteri dikritik dengan hebat kerana cadangannya boleh menyebabkan situasi itu menjadi seperti Zimbabwe atau Bougainvillea. Apakah yang berlaku di Zimbabwe dan bagaimanakah kita boleh *avoid* situasi ini?”

Tuan Helmi Shafandy Buhollia (pembentang) = (57:05 – 58:01)

Yalah. Apabila orang mendengar sahaja mencetak duit, memang secara automatik dikaitkan dengan Zimbabwe dan Bougainvillea. Tetapi jika kita mempunyai mekanisme macam saya katakan tadi, badan khas yang melaporkan diri kepada Parlimen, mereka mengawal, mengenal pasti, memastikan cetakan wang itu tidak melebihi ekonomi sebenar, insya-Allah, perkara ini boleh dikawal. Mungkin disebabkan ini sesuatu yang baharu, jadi telah ditakut-takutkan dengan apa yang berlaku di negara lain. Mungkin kita tidak mahu mencuba. Tetapi kalau kita tidak mencuba, maknanya kita tetap melakukan perkara yang sama, ini yang Albert Einstein katakan, melakukan perkara yang sama tetapi mengharapkan sesuatu yang lain. Itu apa yang beliau labelkan sebagai kerja gila.

Danial Ho (moderator) = (58:06 – 58:24)

Baik. Seterusnya, daripada Adrian, “Bank swasta hanya menandatangani dua hingga tiga peratus daripada *saving* mereka kepada Bank Negara. Bank mengeluarkan selebihnya untuk meminjam. Betulkah?”

Tuan Helmi Shafandy Buhollia (pembentang) = (58:28 – 59:18)

Jadi, kalau ikutkan di sini, maknanya kenyataan Adrian, bank swasta menandatangani dua hingga tiga peratus kepada Bank Negara. Tetapi kalau kita melihat pecahan wang, dalam ekonomi kita ada M0, M1, M2, M3. M1 ialah wang yang kita kongsi tadi. Kita mengetahui bahawa daripada data statistik yang terkumpul, 95 peratus wang yang dicipta dalam kitaran adalah daripada bank swasta dan wang-wang ini hanyalah nombor-nombor. Ini yang menyebabkan inflasi. Untuk lebih teknikal lagi, kita akan menyimpan soalan ini untuk dijawab oleh pakar-pakar selepas ini.

Danial Ho (moderator) = (59:21 – 01:00:03)

Baik. Saya sebenarnya sedang menunggu seorang pakar untuk masuk, iaitu Pengerusi Gerakan Keadilan Monetari, Prof. Ahamed Kameel, guru kepada Encik Helmi dan juga saya. Kita tunggu sekejap, ya. Ada soalan daripada Encik Sanshan. *As a conclusion*. "Bank di Malaysia sebenarnya ada berkorban untuk negara atau *customer* atau mereka hanya mengambil kesempatan dalam pandemik untuk mengaut lebih keuntungan? Bagaimana *approach* bank-bank di luar negara pula dalam pandemik ini jika dibandingkan dengan Malaysia?"

Tuan Helmi Shafandy Buhollia (pembentang) = (01:00:08 – 01:01:00)

Bagi saya, saya tidak boleh hendak bersetuju mengatakan bahawa mereka mengambil kesempatan. Mungkin modus operandi bank-bank itu sendiri yang memastikan mereka sentiasa mendapat keuntungan. Contohnya, berapa kali kita menghadapi *lockdown*, berapa kali ekonomi tidak berjalan tetapi pembayaran bulanan tetap perlu dijelaskan. Jadi, sistem yang sedia ada menyebabkan mereka tetap untung. Dalam sistem perbankan sekarang, sistem yang berasaskan riba ini, kekayaan hanya berjalan satu arah, iaitu dalam sistem itu sendiri. Tetapi di bank-bank di luar negara, saya tidak pasti pula. Mungkin perlu melakukan sedikit kajian untuk dibandingkan dengan Malaysia.

Danial Ho (moderator) = (01:01:06 – 01:01:17)

Baik. Kami sedang menunggu Prof. Kameel masuk. *Link* telah dikongsi. Assalamualaikum, Prof. Dato' Ahamed Kameel. Apa khabar?

Prof. Dato' Ahamed Kameel Mydin Meera (pembentang) = (01:01:19 – 01:01:20)

Assalamualaikum.

Danial Ho (moderator) = (01:01:22 – 01:01:48)

Prof., boleh *mute*? Okey. *Thank you*. Minta *mute* supaya tidak ada *live* dalam *live*. Baik. Terima kasih, Prof. Mungkin Prof. boleh menjawab soalan ini, daripada Abdul Karim, “Bank swasta mencipta wang daripada hutang. Adakah ia termasuk Bank Islam?”

(gangguan teknikal)

Danial Ho (moderator) = (01:03:26 – 01:03:46)

Saya masukkan Prof. dalam *backstage* supaya nanti Prof. boleh aturkan teknikal dengan *team*. Toqqi sudah *stand by*. Kita hendak menjemput Toqqi untuk memberikan sepatah dua kata tentang isu yang kita bincang pada hari ini. Silakan, Toqqi.

Dato’ Nadzim Johan (pembentang) = (01:03:47 – 01:21:23)

Thank you. *Banking issue* ini, *I think is one of the biggest issues* yang dihadapi oleh para pengguna di luar sana. *I would say at least 90 percent of rakyat Malaysia*, saya rasa, *at least* ada *saving account*. Jadi, daripada akaun simpanan ini, kita ada berurusan ataupun mempunyai keadaan-keadaan tertentu yang kita rasa kadang-kadang pihak bank tidak adil. Kami dengan MMJ sudah lama. *We appreciate what they are doing*. Kami rasa memang perlu ada badan-badan yang ditubuhkan bagi melihat aduan-aduan yang diterima. Sebenarnya, banyak aduan daripada pihak bank. Saya rasa sekarang ini PM orang nombor satu, bank orang atau kumpulan nombor dua. Kuasanya luar biasa. Ketika berlaku COVID-19, mereka tidak kisah apa pun. *What I’m trying to say*, kalau kita tengok yang terkini, berkaitan dengan kenyataan yang dibuat oleh Menteri Kewangan, saya hendak *highlight* yang ini kerana saya rasa ini cukup penting. Semalam kebetulan kami ada berjumpa dengan kumpulan-kumpulan Bersekutu termasuk PEMBELA, Dewan Perniagaan. Kami berkongsi beberapa perkara yang kami lihat kita ini betul-betul macam mentimun dengan durian. Apa yang dia buat, ya sahaja. Kena *charge*, bayar. Apa sahaja. Jarang-jarang dia akan mengikut kita. Ada juga apabila orang yang lebih kuat, dia akan menyaman bank. Bagi bank, tidak mengapa. *It’s not the problem because they have money, they can hire the lawyer*. Antara yang kita perlu lihat juga, kalau kes-kes yang diambil oleh pengguna untuk melawan bank yang betul-betul sebenarnya tidak adil, akhirnya kita akan mendapati satu situasi, peguam itu akan mengatakan, *as for now, I can’t act on your behalf anymore*. Itu pun antara perkara yang kami hadapi, sangat banyak. Ataupun cari peguam, *I can’t act for you because they are the panel*. Peguam memang

hendak menjadi panel bank, *most of them because it's lot of money. We have a situation.* Saya rasa, *we need an organization, mungkin led by MMJ because their specialist. We need to create, to form task force* yang melihat kepincangan atau kelemahan bank ini sendiri. Amalannya yang kita lihat amat menyakitkan hati sebenarnya. Contohnya, yang paling menyakitkan hati, baru-baru ini, kenyataan yang dibuat oleh Menteri Kewangan yang mengatakan mereka tidak boleh mengarahkan bank untuk tidak mengenakan caj kali kedua semasa COVID-19 ini? Seorang YB mengatakan, dulu bank kata okey, sekarang caj pula. Tetapi sebenarnya, dia silap. Yang dulu, bank mengatakan okey tetapi sebenarnya tipu. Untuk makluman, tengok yang ini, "Moratorium sewa beli: Bank setuju tidak caj faedah, penalti lewat bayar." Ini semasa enam bulan yang pertama. Apabila hal ini terjadi, kita ingatkan okey, setelah dia memberi perakuan. Tetapi kami telah menerima aduan-aduan daripada orang ramai yang bank bukan setakat mengenakan pelbagai caj, malah mengenakan penalti dan dimasukkan ke dalam *principal borrowing* jumlah yang asal. Sebab itu bank mempunyai untuk yang lebih. Jadi, kami rasa perkara seperti ini perlu mendapat perhatian. Saya rasa kita juga kena *push the authority to be more strict with the banks* because nampak gayanya, mereka *the most respectable group*. Dari dulu memang mereka tidak ada masalah. Kalau ikutkan, pengguna tidak mampu. Mereka tidak pernah rugi daripada pengguna-pengguna biasa. Yang mereka rugi adalah dengan syarikat-syarikat yang meminjam beratus-ratus juta. Tetapi semua pengguna yang kena. Maknanya, tidak ada keadaan yang mereka tidak bermasalah. Apabila mereka hendak lelong, katakan kita meminta tempoh, bukan main susah, hendak lelong juga. Sebenarnya, mereka lelong lewat pun, mereka ada *charge of interest*, caj juga penalti. Mereka satu *group of corporate citizens* yang tidak ada masalah langsung, yang perlu dihormati, perlu diikuti sehinggakan yang terkini, kerajaan pun mengikut sangat. Jadi, saya rasa perkara ini tidak patut. Kalau kerajaan boleh membuat undang-undang, Ordinan Darurat tidak boleh diguna pakai ke? Sudah untung selama 60 tahun berniaga, tidak bolehkah sesekali berkorban? Ini bukan setakat tidak berkorban, kena penalti, kena caj, ada untung. *We don't see the function of bank* dalam kehidupan kita sebagai rakyat. Sebenarnya, terlalu banyak kes. Caj yang luar biasa pun memang ada. Kami ada rekod. Yang kami tengok, dalam macam-macam kes, contohnya, antara aduan atau kes yang banyak diterima ialah *mule account*. *Mule account*, kalau kita tengok betul-betul, sebenarnya yang kena ialah pemilik akaun. Polis pun mengatakan begitu. Saya bolehlah terima tetapi yang boleh dipersalahkan ialah pemilik akaun, mungkin diberikan akaun kepada

emek, abang, adik atau sesiapa. Kedua, yang boleh dipersalahkan juga ialah Telco kerana jika tidak ada Telco yang memberikan *line* sesuka hati yang tidak berdaftar, *scammer* tidak akan berani menggunakan nombor telefon dengan namanya sendiri. *They don't impose syarat and enforce the law*. Kalau tidak berdaftar dengan MCMC, caj Telco ini mungkin satu akaun tidak berdaftar, *Telco made a lot of money, similar to bank*. Ketiga, yang berkaitan ialah bank. Bank mempunyai polisi, *know your customer*. Jadi, cuba bayangkan. Orang yang membuka akaun, contohnya pelajar kolej yang baru *graduate*, tiba-tiba masuk berpuluh-puluh ribu ringgit tiap-tiap hari, mustahil tidak *check*. Ada keperluan untuk ia memantau akaun juga. Jadi, yang bertanggungjawab ialah bank, Telco dan pengguna. Tetapi yang dipenjarakan tentang *mule account* hanya pengguna. Begitu ramai pengguna yang ditahan. Saya mendapat maklumat, berpuluh-puluh ribu pengguna yang akan dicaj tentang penipuan ini. Satu *mule account* ini biasanya ada 30 hingga 40 transaksi. Satu transaksi itu polis akan memeriksa tanpa menyoal pihak bank atau pihak Telco. *We need to bring justice*. Jadi, kita berharap MMJ, malah kita perlu ada satu fasiliti yang boleh memberi kemudahan *for people to check because* orang tidak tahu hendak *check* dengan siapa. *Check* dengan peguam, cajnya terlalu tinggi. Tetapi kalau kita ada satu *centre or reference* yang kita *confidence*, boleh periksa. Apa yang saya katakan ini berdasarkan pengalaman kami yang menerima aduan. Contohnya, satu pengalaman kami, seorang perempuan, Mak Cik Rokiah tidak silap saya, dikatakan bankrap untuk RM80 juta. Beliau bankrap selama 13 tahun. Apabila beliau datang kepada kami, alhamdulillah, *we manage to solve the problem because* beliau pun tidak tahu. Beliau bekerja di sebuah syarikat. Bosnya *take advantage of her*, gunakan dokumen. *The point is she was not aware at all*. Tetapi tidak ada apa. *There is no further* ataupun *no punishment for the banking industry*. Nampak gayanya tidak ada kena apa-apa pun. Kalau kita tengok, kes-kes yang ada dengan kami, bayaran yang berkali-kali dibuat pun tidak ada rekod. Adrian pun ada menyebut baru-baru ini, bayaran berpuluh-puluh ribu ringgit, bertahun-tahun, rupa-rupanya hanya ditolak RM300, RM400, RM1000. *It's must be a way*. Antaranya, ini aduan yang saya hendak kongsi dengan tuan-tuan, ada seorang anak muda membeli sebuah kereta BMW. Selepas itu, dia membayar seperti biasa. Ada satu masa itu, dia membayar lebih. Dia perasan bahawa dia selalu *made payment in advance*. Ada sekali itu, dia tidak membayar sebulan. Namun, tidak mengapalah sebab sudah membayar lebih. Apa yang terjadi, apabila dia memohon pinjaman, bank mengatakan dia ada CTOS dan CCRIS *from the other bank*. Apabila disemak dengan bank kemudiannya, bank mengatakan *yes, you made payment but the*

payment diletakkan dalam *float account*. *Can you imagine?* Jadi, tidak ada apa. *This is too much. I need to do something. I really hope and appreciate effort* yang dibuat sebaik mungkin oleh MMJ, disambut oleh pihak-pihak lain kerana kita sekarang ini ditekan dan banyak yang telah kehilangan rumah atau bankrap atas sebab-sebab yang tidak adil. Ada pihak yang biasa bekerjasama dengan PPIM mengadu, umurnya sudah 54 tahun. Ketika dia datang berjumpa dengan kami, katanya bank hendak melelong rumahnya minggu hadapan kerana dia sudah lapan bulan tidak membayarnya. Kenapa tidak membayar? Kerana dia sakit. Dia meminta penangguhan tetapi tidak boleh. Bayaran sebulan hanya lebih kurang RM600, rumah harga sederhana. Dia telah membuat pinjaman hampir 30 tahun. Dia hendak menghabiskan yang tahun terkahir itu sahaja. Bank hendak juga melelong. Apabila kami menghubungi bank, kami bertanya kenapa tidak boleh menunggu? Lima bulan lagi, dia akan mendapat EPF, boleh ambil duit itu. Akhirnya, dapat diselesaikan. Inilah yang terjadi. Banyak lagi yang terjadi. Satu lagi, ada seorang kawan mendapat komisyen RM500 000 dan dia memasukkan komisyen ini ke dalam akaunnya. Dua hari kemudian, dia tengok sudah ada *credited* RM500 000. *The next day* dia pergi, duit sudah tidak ada. *Can you imagine?* Rupa-rupanya, orang memberi komisyen itu membuat laporan polis. Jadi, pihak bank memindahkan semula duit. Apabila kes ini sampai ke mahkamah, sehinggakan ke Mahkamah Rayuan pun, dia kalah kerana pihak bank menunjukkan semasa dia membuka akaun dahulu, ada *small print* yang menyatakan *the bank here by authorized to do anything*. Kadang-kadang logik itu sampai tidak ada. *We really hope this session can be continued and I think some of this issues, we have got to make legal action, police report or special task force to handle all the grievances of the consumers. Thank you.*

Danial Ho (moderator) = (01:21:26 – 01:22:32)

Terima kasih, Toqqi, berkongsi kisah-kisah dan aduan rakyat yang telah dipergunakan oleh industri perbankan. Tentu ada cara bagi menyelesaikan masalah ini jika kita bersatu hati untuk melawan ketidakadilan. Sejak 2010 lagi, Persatuan Pengguna Islam Malaysia melawan ketidakadilan bank tetapi kita memerlukan lebih ramai kumpulan dan persatuan untuk membantah kezaliman. Kita berharap ramai pihak akan menyambut untuk melawan bank yang tidak memberi keadilan kepada pengguna. Terima kasih banyak-banyak, Toqqi atas ulasan dan berkongsi cerita-cerita, aduan-aduan yang diterima oleh PPIM. Saya sedang

menunggu Dato' Abdul Manap untuk menyertai kita. Assalamualaikum wbt., Dato'. *How are you?*

Dato' Abdul Manap Abdul Wahab (pembentang) = (01:22:34 – 01:22:37)

Walaikumussalam wbt. Alhamdulillah.

Danial Ho (moderator) = (01:22:39 – 01:25:57)

Okey. Biar saya *update* kepada semua penonton. Assalamualaikum dan salam sejahtera kita ucapkan kepada penonton yang telah menonton sejak pukul 9.30 tadi dan yang baru masuk ketika ini. Jadi, kepada yang baru menyertai, hari ini kita akan membincangkan masalah-masalah yang berlaku dalam bank komersial sekarang. Kita melihat hari ini, rata-rata bank komersial tetap memperoleh keuntungan besar dalam keadaan negara yang dilanda wabak. Ada yang memperoleh RM400 juta *net profit*, ada yang RM600 juta, ada yang berbilion-bilion. Orang melihat bahawa dalam keadaan begini, macam mana mereka mampu menjalankan perniagaan dengan baik, sedangkan ramai yang berada dalam kesusahan? Apakah sebenarnya perniagaan sebuah bank? Hari ini, kita akan mendedahkan bagaimana sebuah institusi kewangan komersial mampu mencipta wang atas angin melalui pinjaman. Dato' Manap akan mengupas dan membincangkan bagaimana sebenarnya wang ini dicipta dalam sistem ekonomi kita pada hari ini dan juga apa kesan-kesan buruknya kepada rakyat dan sosioekonomi negara. Program kita pada hari ini dianjurkan oleh tiga NGO, iaitu Gabungan Demi Melayu, Persatuan Pengguna Islam Malaysia dan Gerakan Keadilan Monetari Malaysia dan disokong oleh Majlis Tindakan Ekonomi Melayu, Dewan Perniagaan Melayu Malaysia, Insan, Angkatan Kebangsaan Kesaksamaan Malaysia dan Majlis Perundingan Melayu. *Live* pada hari ini akan disiarkan melalui tiga *page*, iaitu di *page* PPIM, Demi Melayu dan juga Gerakan Keadilan Monetari. Saya, Danial Syahiran Ho akan menjadi moderator pada hari ini. Sedikit latar belakang yang saya ingin kongsi tentang pembentang kita pada hari ini. Dato' Abdul Manap Abdul Wahab ialah seorang bekas pegawai bank dan usahawan dengan pengalaman lebih daripada 25 tahun dalam dunia perbankan. Dato' Manap sebelum ini pernah menjadi Ketua Pegawai Eksekutif di sebuah Bank Islam terkemuka dan kini menjadi *Director* di beberapa *public listing companies*. Beliau juga mempunyai *Master Degree in Finance* daripada Universiti Hull, *Bachelor in Business Administration* daripada Universiti Ohio dan juga *Diploma of Accountancy* daripada UTM. Tanpa membuang masa, kami mempersilakan Dato' Abdul Manap untuk mengupas bagaimana bank boleh melakukan silap

mata dan mencipta wang baharu apabila memberikan pinjaman. Seperti biasa, jika ada soalan, boleh tanyakan di ruang komen dalam Facebook. Pada penghujung pembentangan, kami akan menjawab, insya-Allah. Tanpa membuang masa, kita mempersilakan Dato' Abdul Manap untuk pembentangan beliau.

Dato' Abdul Manap Abdul Wahab (pembentang) = (01:25:58 – 01:31:47)

Terima kasih. Assalamualaikum wbt. kepada semua yang hadir. Okey. Pembentangan saya ini agak teknikal sedikit, mengambil sedikit waktu. Jadi, saya harap para penonton bersabar ketika saya menjelaskan bagaimana bank mencipta wang. Okey. Isu saya bermula pada tahun 1981 ketika saya mula bekerja sebagai pegawai bank. Salah satu tugas saya pada sebelah petang apabila bank sudah ditutup adalah untuk mengira berapa wang yang ada di dalam peti simpanan. Jadi, katakanlah pada petang ini, jumlah wang yang ada di dalam peti besi ialah RM1 juta dan keesokan hari, pada waktu pagi, apabila bank dibuka, jumlah wang itu tetap RM1 juta. *Of course* dalam seharian itu ada keluar masuk wang. Tetapi apa yang menghairankan saya ketika itu ialah setiap hari pinjaman mungkin RM5 juta, kadang-kadang RM2 juta, RM3 juta. Ini sangat menghairankan saya, bagaimana dengan wang yang sedikit, bank boleh memberikan pinjaman begitu banyak. Saya bertanya kepada rakan-rakan di bank ketika itu. Mereka hanya memberitahu, debit (?). Saya tidak faham ketika itu, sehinggalah saya menjadi Pengurus Besar dan suatu ketika saya berhenti dari bank, kemudian diundang menjadi pegawai eksekutif sebuah Bank Islam. Di situ, saya dapat mengkaji semula bagaimana bank boleh memberi pinjaman yang sebegitu banyak walaupun wang yang ada hanya sedikit. Apabila saya bekerja dengan Bank Islam, salah satu yang sangat ketara ketika itu ialah larangan riba. Jadi, apa yang selalu di benak hati saya ialah Allah SWT mengharamkan riba. Allah SWT berfirman, tinggalkanlah sisa-sisa riba dan jika kita sebagai Muslim tidak mengerjakannya, maka Allah SWT dan Rasul-Nya akan memerangi kita. Ini selalu bermain di hati dan fikiran saya. Apakah perbankan Islam kita yang ada sekarang ini sudah meninggalkan sisa-sisa riba? Rasulullah SAW juga meninggalkan beberapa hadis untuk kita seperti orang yang memakan riba, perutnya sebesar rumah yang penuh dengan ular. Dosa orang-orang yang mengambil riba lebih berat daripada orang yang melakukan zina, 36 kali beratnya. Ada 70 tingkatan riba dan yang paling rendah adalah melakukan hubungan jenis dengan ibu sendiri. Jadi, isu riba pun ada hadis yang sebegini rupa. Saya mendalami apa itu isu riba. Jadi, saya akan membentangkan apa itu riba dan kenapa ia dilarang dalam Islam.

Okey. Ini *business of banking*. Maaf kalau saya ada menulis dalam bahasa Inggeris sedikit. Apa itu *business of banking*? Kalau kita melihat Financial Services Act 2013, *business of banking* bererti bank mengambil deposit, memberi pinjaman dan akan mengenakan kadar faedah dan peminjam akan ada hutang. Itulah perniagaan perbankan. Tetapi dalam al-Quran, Allah SWT menerangkan bahawa sesuatu yang dua kali ganda atau lebih ialah riba. Jadi, tinggalkan riba. Rasulullah SAW memberi satu definisi riba yang lebih mudah, iaitu pinjaman dengan lebihan. Jadi, setiap pinjaman yang kita ambil, sekiranya ada lebihan daripada pinjaman yang kita ambil, itu ialah riba. Riba ada dua jenis. Yang tadi ialah riba *nasiah*, iaitu riba disebabkan waktu dan satu lagi, riba mengenai pertukaran, dinamakan sebagai riba *al-Fadhl*. Al-Qadhi Abu Bakar mengatakan bahawa riba itu ialah sesuatu kenaikan atau pertukaran tanpa nilai balas. Imam Fakhruddin al-Razi juga mengatakan bahawa mengambil kekayaan orang lain tanpa memberi nilai balasan untuknya.

Danial Ho (moderator) = (01:31:47 – 01:32:09)

Sorry, Dato'. Dato' kena tekan full screen di top right untuk presenter mode. Bottom right, sorry.

(gangguan teknikal)

Danial Ho (moderator) = (01:36:01 – 01:39:46)

Minta maaf. Dato' Manap akan masuk semula dan kita cuba tengok kalau beliau boleh berkongsi slaid dengan kita. Saya hendak beritahu kepada pononton yang baru menyertai bahawa hari ini kita akan membincangkan isu-isu kewangan dan perbankan dalam sistem ekonomi negara kita dan juga luar negara. Jadi, saya berharap para penonton dapat bersabar. Rasanya rata-rata penonton di rumah, sama macam saya. Kita sedang menunggu Dato' Manap untuk menyertai semula. Jika ada soalan yang ingin diajukan kepada panel-panel, Dato' Manap, saudara Helmi atau Prof. Dato' Ahamed Kameel, boleh ajukan di ruangan komen Facebook di *page* yang anda sedang tonton sekarang. *Team* kami akan mendapatkan soalan anda untuk ditanyakan pada penghujung pembentangan. Baik. Ada beberapa bantuan yang kita dapat daripada penonton tentang slaid Dato' Manap. Mohon audiens terus bersama-sama kami sementara kami mendapatkan Dato' Manap semula. Sementara itu, kami ada Prof. Kameel yang mungkin boleh berkongsi beberapa pandangan dan kajian beliau sendiri tentang ekonomi Malaysia dan juga pembangkang. Dipersilakan Prof. untuk masuk. Assalamualaikum, Prof. Boleh *unmute* mikrofon. Jadi, mungkin kita ambil soalan-soalan sebelum ini yang belum dijawab oleh Saudara Helmi. Ada satu soalan tentang "Adakah penciptaan wang melalui pinjaman ini termasuk perbankan Islam atau perbankan Islam berbeza dengan sistem konvensional untuk mencipta wang?"

Prof. Dato' Ahamed Kameel Mydin Meera (pembentang) = (01:39:47 – 01:41:20)

Okey. Terima kasih kepada yang bertanyakan soalan itu. Sebenarnya, perbankan Islam pun tertakluk pada sistem perbankan. Yang membolehkan bank-bank mencipta wang ini ialah sistem *fractional reserve banking* sebab bank-bank Islam pun tertakluk pada sistem yang sama. Jadi, bank-bank Islam pun sebenarnya mencipta wang. Katakanlah, kita pergi ke bank-bank Islam untuk pembiayaan membeli rumah, RM500 000, jadi, bank akan mencipta wang itu atas angin. Selepas itu, bank akan membayar kepada penjual rumah. Pembeli rumah akan menjadi penghutang kepada bank. Walaupun bank membuat keuntungan

daripada jualan itu, penciptaan wang itu yang dipertikaikan. Kita mempertikaikan penciptaan wang oleh perbankan Islam. Saya rasa, ini menjawab soalan tadi. Insha-Allah, nanti Dato' Manap akan menunjukkan sistem perbankan daripada sistem perakaunannya, macam mana bank-bank Islam ini akan mencipta wang.

Danial Ho (moderator) = (01:41:21 – 01:41:34)

Soalan tambahan. "Bank-bank di negara kita milik siapa dan macam mana boleh berlaku ketidakadilan polisi mereka? Siapa yang mengendalikan lesen-lesen bank di negara kita?"

Prof. Dato' Ahamed Kameel Mydin Meera (pembentang) = (01:41:35 – 01:42:52)

Bank memang *regulated* oleh Bank Negara. Sebenarnya, Bank Negara pun sepatutnya berada di bawah *Ministry of Finance*. Tetapi yang peliknya, baru-baru ini Menteri Kewangan mengatakan kerajaan tiada kuasa ke atas bank-bank tentang moratorium. Sebenarnya, yang *regulated* institusi perbankan ini Bank Negara dan Bank Negara pula sepatutnya di bawah Kementerian Kewangan. Tetapi kita juga mengetahui bahawa perbankan tertakluk pada sistem dari luar. Yang tadi, satu (?) di bahagian atas daripada Bank Negara *is like Bank of International Settlement*. Saya rasa, Dato' Manap sudah bersedia. Selepas Dato' Manap, mungkin saya boleh sambung dengan soalan-soalan lain.

Danial Ho (moderator) = (01:42:53 – 01:43:20)

Baik. Terima kasih Prof. Kameel atas perkongsian sebentar tadi. *Dato' Manap, how's your screen? It's alright? Dato' kena mute your Facebook, gunakan Streamyard sahaja, ya. Bagaimana dengan screen share? Dato' boleh unmute.*

(gangguan teknikal)

Danial Ho (moderator) = (01:44:34 – 01:45:49)

Sekejap ya, para penonton. Masih tidak dapat untuk *full screen*. Penonton tidak dapat menghayati sepenuhnya. Saya pernah belajar daripada Dato' Manap tentang perakaunan apabila membuat pinjaman. Ia sangat menarik. Beliau menerangkan cara atau silap mata yang dilakukan oleh bank apabila mereka memberikan pinjaman. Dato' Manap dapat menerangkan secara sangat terperinci. Ia bagus untuk para penonton memahami bagaimana pihak bank menggunakan kaedah ini untuk mencipta wang baharu dalam sistem ekonomi

kita. *Dato', are you okay?* Saya rasa, *screen* ini cukup besar untuk dilihat oleh penonton. Saya rasa sudah boleh, Dato'.

Dato' Abdul Manap Abdul Wahab (pembentang) = (01:45:57 – 02:10:48)

Okey. Maaf ya, semua. Okey. Kalau kita lihat di sini, kenapa Islam melarang riba adalah disebabkan keadilan. Allah SWT memerintahkan kita menjadi orang yang menegakkan keadilan. Surah al-Mai'dah, Allah SWT berfirman, jadilah kamu sebagai penegak keadilan dan berlaku adil kerana adil itu lebih dekat kepada takwa. Seterusnya, dalam Surah al-Nisa', hendaklah kamu menjadi orang-orang yang sentiasa menegakkan keadilan, janganlah kamu turutkan hawa nafsu supaya kamu tidak menyeleweng daripada keadilan. Surah al-Nahl, sesungguhnya Allah menyuruh berlaku adil. Surah al-Zalzalah, walaupun kebajikan seberat zarah ataupun kejahatan seberat zarah, juga kita akan diadili. Itulah dinamakan sebagai keadilan. Dalam Surah al-A'raf, Allah SWT berfirman, sempurnakanlah sukatan dan timbangan, janganlah kamu kurangkan bagi manusia akan benda-benda dan perkara-perkara yang menjadi haknya, janganlah kamu membuat kerosakan. Jadi, dalam muamalat, urusan kita sesama manusia, keadilan itu sangat penting. Islam itu sebenarnya *not just a way of life, but a way of life based on justice*. Sekiranya tidak berlaku adil, maka kita akan menghadapi balasannya suatu hari nanti. Jadi, kalau lihat tadi, *business of banking* itu haram disebabkan oleh riba tetapi dalam Surah al-Baqarah, Allah SWT membenarkan jual beli dan mengharamkan riba. Jadi, riba itu haram tetapi jual beli itu dibenarkan. Disebabkan ayat ini, maka pengkaji-pengkaji Islam menubuhkan satu perbankan Islam. Apabila perbankan Islam ditubuhkan, maka kita lihat pula apa itu perbankan Islam. *What is business of islamic finance?* Definisi yang terbaik ialah kita mengambil daripada akta sendiri, iaitu Islamic Financial Services Act (IFSA) 2013. Islamic Financial Services Act mengatakan bahawa *islamic banking business means accepting islamic deposits, paying or collecting cheques*. Sama dengan yang atas ini. Di sebelah sini, *provisions of finance*, sama juga dengan yang atas ini. Tetapi ditambah, *accordance with syariah*. Jadi, mengikut kaedah fiqah. Disebabkan itu, pakar-pakar perbankan Islam mengatakan tiada pinjaman dalam perbankan Islam. Kita menggunakan jual beli mengikut kaedah fiqah. Kita menggunakan kaedah *musyaraka*, *mudarabah*, *murabahah*, *salam* dan sebagainya. Jadi, persoalannya, apakah jual beli yang dikatakan itu benar-benar jual beli ataupun hanya sebagai satu kulit? Isu di sini ada dua. Sebenarnya, ada empat isu tetapi saya hanya mengambil dua untuk hari ini. Yang pertama

ialah apakah jual beli itu benar-benar jual beli ataupun hanya sekadar mekanisme. Yang kedua, wang siapa yang digunakan oleh bank sama ada konvensional ataupun Islamik untuk memberikan pinjaman. Apa yang kita belajar di universiti, yang diajar oleh profesor-profesor, apabila kita membaca buku-buku ekonomi, mereka menyatakan bank ialah satu orang tengah yang sangat efisien mengambil wang lebih daripada sektor-sektor ekonomi yang mempunyai simpanan dan memberikan pinjaman kepada sektor-sektor yang memerlukan pinjaman. Apakah ini benar? Kita lihat. *Scholar* perbankan Islam mengatakan produk-produk perbankan Islam mungkin hujungnya kelihatan sama seperti bank-bank konvensional tetapi mereka sebenarnya berbeza. Walaupun kita lihat yang di atas ini nasi ayam tetapi bezanya ayam yang dijual oleh bukan Muslim tidak disembelih, walhal nasi ayam Muslim, ayamnya disembelih. Jadi, ini perbezaannya. Apakah ini benar? Kita lihat satu atau dua produk yang sedia ada di perbankan Islam. Yang pertama, *Commodity Murabaha* atau di bank-bank lebih dikenali sebagai *Tawarruk*. Apabila kita mengambil pinjaman perumahan, pinjaman persendirian dan lain-lain, inilah cara perbankan Islam memberikan pinjaman. Pertama, bank membeli aset daripada *supplier* dan membayar. Kemudian, aset yang dibeli ini akan dijual kepada pelanggan. Kalau dibeli dengan harga RM100 000, maka dijual kepada pelanggan dengan harga RM100 000 dicampurkan dengan keuntungan, menjadi RM120 000. Pelanggan akan membayar pinjaman itu secara bulanan. Tetapi apabila bank menjual aset, minyak atau komoditi lain kepada pelanggan, pelanggan sekarang sudah ada minyak tetapi wangnya tiada. Jadi, pelanggan akan melantik bank untuk menjual minyak tersebut kepada satu badan pembeli dengan harga RM100 000. Maka, pelanggan akan mendapat wang sebanyak RM100 000. Persoalannya, apakah pelanggan apabila memasuki bank, hendak membeli minyak ataupun mengambil pinjaman? Apabila kita hendak membeli minyak petrol, kita pergi ke bank atau ke stesen minyak? Apabila kita hendak membeli minyak untuk memasak, kita beli di pasar raya atau di bank? Sudah tentu bank tidak menjual minyak-minyak tersebut. Bank hanya menggunakan minyak ataupun komoditi seperti ini sebagai mekanisme untuk membuat jual beli. Penjualan di bank bukan satu jualan yang sebenar-benarnya seperti yang kita hadapi di luar sebagai pengguna. Jadi, bank hanya menggunakan kaedah, *legal mekanisme* untuk menghalalkan jual beli. Kaedah ini juga telah diguna pakai oleh orang-orang Kristian 700 hingga 800 tahun dahulu kerana dalam Kristian juga mengharamkan riba. Maka, peminjam-peminjam yang sedia ada mencari jalan bagaimana hendak memberikan pinjaman. Mereka membuat *Contractum Trinius*, iaitu kontrak tiga parti yang setiap satunya

memang halal tetapi kalau dicantumkan ketiga-tiga kontak itu, ia dihadkan kepada satu pinjaman. Pihak gereja tidak dapat menghentikan sistem tersebut. Maka, di situlah pencerobohan riba dalam Kristian. Pada hari ini, saya berhubung dengan sahabat di bank-bank Islamik. Mereka mengatakan hari ini, semua produk mereka hanya menggunakan *Tawarruk*. Tidak ada *musyarakah*, tidak ada yang lain, hanya menggunakan *Tawarruk*. Salah seorang Imam Besar mengatakan hanya ada tiga sebab untuk kita membuat jual beli. Yang pertama, kita sebagai penjual. Jadi, kita membeli untuk membuat stok. Yang kedua, kita pengguna. Kita membeli untuk menggunakannya. Jadi, kalau penjual membeli laptop, hanya untuk menjual laptop. Kalau kita membeli laptop, bukan untuk dijual tetapi untuk digunakan. Yang ketiga, sebagai mekanisme untuk membuat pinjaman. Ini adalah haram. Ini satu lagi produk yang saya hendak kongsi. Kalau kita bertanya kepada pegawai-pegawai bank hari ini, produk ini sudah tidak diteruskan lagi kerana mereka menghadapi beberapa masalah. Tetapi saya hendak ceritakan juga mengenai produk ini kerana ramai yang terkesan dengan produk ini dahulu. Saya bagi satu contoh, kalau dahulu, Ahmad hendak membeli rumah, dia membayar 10 peratus deposit, dia hendak membuat pinjaman RM90 000 dengan *legal fee*, jadi RM948 000, maka bank akan membeli rumah ini daripada Ahmad. Rumah ini belum dibina, hanya baru membuat perjanjian. Jadi, Ahmad menjual rumah ini kepada bank dengan harga RM90 000 walaupun dibeli dengan harga RM100 000. Bank pula akan mengenakan kadar keuntungan sebanyak lapan peratus selama 30 tahun kerana Ahmad tidak mempunyai wang sebanyak RM90 000 untuk membeli rumah tersebut. Keuntungan bagi bank ialah sebanyak RM148 000. Maka, harga jualan kepada Ahmad ialah RM239 000. Setiap bulan Ahmad perlu membayar RM600 selama 30 tahun. Tetapi apa yang berlaku, setelah bank menjual semula kepada Ahmad, selepas tiga tahun, projek pemaju tergendala. Dalam masa tiga tahun itu, bank baru mengeluarkan RM26 000, RM63 000 lagi belum dikeluarkan. Apabila projek telah terbengkalai, maka bank menuntut daripada Ahmad untuk membayar semula. Persoalannya, berapa yang perlu dibayar oleh Ahmad kepada bank? Kalau bank konvensional, hanya akan meminta Ahmad membayar semula RM26 000 berserta faedah yang akan dikenakan. Tetapi bank-bank Islam meminta Ahmad membayar semula RM239 000. Persoalannya, apa yang Ahmad dapat untuk membayar RM239 000? Rumah pun tidak siap. Sekiranya jual beli itu sebenar-benarnya jual beli, bank sepatutnya menyiapkan rumah, barulah minta Ahmad untuk membayar RM239 000. Rumah tidak siap, terbengkalai dan Ahmad dituntut sebanyak RM239 000. Isu ini dibawa kepada perhatian PPIM. Banyak kali

kami berjumpa dengan pegawai-pegawai bank ketika itu. Kes ini berlaku pada tahun 2008 ke 2010, saya diminta untuk mengkaji isu ini. Apabila kami membawa kepada pakar-pakar syariah, mereka mengatakan itu satu jual beli. Yang sebenar-benar jual beli, apabila kita membayar, kita pasti mendapat barang. Yang ini barang tidak dapat tetapi kena membayar. Pada saya, ini satu penipuan. Alhamdulillah, setakat ini, saya diberitahu oleh Toqqi dan kawan-kawan lain, mereka sudah tidak menuntut. Tetapi kalau sudah tidak menuntut lagi, apa jadi dengan pelanggan? Ada pelanggan yang sudah dibankrapkan oleh bank. Hari ini mereka sedar bahawa jual beli itu tidak boleh diguna pakai, mustahil pelanggan terpaksa menanggung semua kesusahan. Lihat bagaimana bank menuntut. Apabila bank menuntut harga jualan, wang yang tidak dikeluarkan pun dituntut juga. Pada saya, ini tidak adil. Tetapi apa yang boleh melegakan hati sedikit ialah sekarang bank tidak menuntut. Persoalannya, apakah kontrak yang ada ini benar ataupun tidak? Kalau kontrak ini tidak benar, maka kontrak ini dibatalkan tetapi kalau kontrak ini sebenarnya memang kontrak jual beli, maka jualan itu belum selesai kerana dalam jual beli, mesti ada barang yang perlu diserahkan. Jadi, bank menghadapi masalah ini. Hari ini, produk ini tidak diguna pakai lagi. Saya pernah berhubung dengan seorang pakar syariah dan bertanya, apakah jual beli itu mesti benar? Pakar tersebut mengatakan perbankan islamik bukan *trader* yang sebenarnya dan mereka tidak boleh menjadi *real trader* atas lima sebab. Persoalannya, apakah perbankan Islam yang membuat produk-produk mereka menggunakan struktur jual beli ini benar atau tidak? Bagi saya, tidak benar. Mungkin ada orang yang tanya, apa yang dia buat semasa dia di bank dahulu? Banyak isu yang saya buat. Saya pernah membuat *musyarakah* yang sebenar-benarnya. Ketika kita hendak membuat produk *musyarakah*, *capital requirement* ditingkatkan sebanyak 300 peratus tetapi kalau kita membuat hutang, *capital requirement* ketika itu hanya 80 peratus. Jadi, modal yang diperlukan lebih kecil sekiranya kita hendak membuat *musyarakah* yang sebenar-benarnya. Ini satu lagi ayat al-Quran yang saya hendak tunjukkan. Dalam Surah al-Nisa' ayat 154, Allah SWT berfirman kepada orang Yahudi, hari Sabtu tidak boleh membuat kerja dan Allah SWT mengambil satu perjanjian dengan mereka. Dalam Surah al-A'raf ayat 163, Allah SWT berfirman bahawa hari Sabtu, Allah SWT menjadikan di kawasan Yahudi tersebut, ikan-ikan melompat di atas air. Tetapi mereka tidak boleh menangkap ikan. Hari Sabtu tidak boleh menangkap ikan. Hari Jumaat hingga Ahad tiada ikan, hanya hari Sabtu yang ada ikan. Orang-orang Yahudi ketika itu gigit jari. Macam mana hendak buat? Maka, apa yang dibuat ialah mereka memasukkan sangkar pada hari

Jumaat. Hari Sabtu, ikan-ikan terperangkap di dalam sangkar. Hari Ahad, mereka mengangkat sangkar yang penuh dengan ikan tersebut. Persoalannya di sini, apakah mereka menangkap ikan pada hari Sabtu? Soalan ini sama dengan perbankan Islam. Riba diharamkan tetapi jual beli dibenarkan. Persoalannya, apakah kita benar-benar berjual beli? Apa yang berlaku kepada orang-orang Yahudi ialah apabila mereka melampaui batas, maka Allah SWT menukarkan mereka menjadi kera. Ibnu Kathir dalam terjemahannya mengatakan, sebab mereka itu menipu. Jadi, kita lihat perbankan Islam. Apakah perbankan Islam benar-benar berjual beli? Berapa banyak minyak yang telah dijual oleh bank? Berapa banyak minyak yang telah dibeli oleh pelanggan-pelanggan? Satu titik pun tidak melalui bank. Pegawai bank tidak pernah melihat satu titik pun. Apakah jual beli itu benar-benar dikatakan jual beli? Dalam jual beli, sesiapa yang membuat bisnis sepertimana yang kita hadapai COVID-19 sekarang ini, apabila ada *lockdown*, kita tiada bisnis, kita tiada pelanggan. Tetapi walaupun dalam keadaan *lockdown*, *interest* bank ataupun dalam perbankan Islam dikatakan *profit*, terus berjalan. Sebab dikatakan sudah ada *murabahah agreement*. Jadi, *murabahah* dalam harga beli sudah termasuk. Jadi, kita terpaksa membayar jumlah itu dalam keadaan moratorium. Bisnes kita hancur tetapi bank tetap membuat keuntungan dengan banyak. Pada tahun lepas sahaja, mereka membuat keuntungan sebanyak RM34 bilion. Jadi, dari mana datangnya keuntungan seperti ini apabila masyarakat sedang dilanda dengan masalah COVID-19? Isu yang seterusnya, isu produk. Isu yang saya katakan tadi, apakah bank sepertimana yang dinyatakan dalam buku-buku ekonomi, mereka mengatakan *bank as an efficient financial intermediary*, mengambil deposit lebih daripada ekonomi dan memberi pinjaman kepada defisit sektor ekonomi. Apakah ini benar? Jadi, apa yang berlaku di sini, apabila kita melihat kelihatan seperti benar tetapi di belakang ayam ini, sebenarnya ialah babi. Apakah nasi ayam ini masih halal ataupun tidak? Jadi, ini persoalannya. Okey. Penonton mesti memahami sedikit tentang *accounting*. Ini Ahmad. Ahmad memerlukan wang sebanyak RM100. Ini Ah Chong, kawan baiknya. Ah Chong ada RM100. Ahmad berjumpa dengan Ah Chong dan meminta untuk meminjam RM100. Disebabkan Ahmad ialah kawan baik, maka Ah Chong meminjamkan RM100 kepada Ahmad. Jadi, Ah Chong sudah tidak ada duit. Datang seorang lagi kawan Ah Chong bernama Raju dan meminta pinjaman sebanyak RM50. Bolehkah Ah Chong memberikannya? Sudah tentu tidak. Okey. Kalau kita seorang peniaga, kita akan bermula dengan modal sebanyak RM200 juta, *cash* pun RM200 juta. Pada hari kedua, peniaga membeli stok sebanyak RM100 juta. Apabila dia membeli stok sebanyak RM100 juta,

maka *cash* akan berkurangan menjadi RM100 juta. Stok akan meningkat sebanyak RM100 juta.

Danial Ho (moderator) = (02:10:49 – 02:11:20)

Sorry, Dato'. Saya cuba kongsikan, saya ada *file* ini. Saya cuba kongsikan sekejap kalau boleh supaya nanti Dato' *just say next* dan saya akan *assist* dari sini sebab saya rasa ini sangat penting untuk dikongsikan. Sekejap, saya *share screen*.

(cubaan perkongsian slaid)

Danial Ho (moderator) = (02:12:55 – 02:13:20)

Sebentar. Mohon penonton bersabar sementara kami mengendalikan slaid ini. Bahagian *accounting* ini ialah bahagian yang sangat penting untuk difahami oleh ramai orang kerana kami merasakan bahawa hanya sebilangan populasi dunia yang memahami apa yang diterangkan oleh Dato' Manap. Sekejap, ya.

(cubaan perkongsian slaid)

Danial Ho (moderator) = (02:14:16 – 02:14:34)

Mohon para penonton bersabar. Lebih kurang 100 orang penonton masih bersama-sama kita sejak tadi. Alhamdulillah, *thank you so much* kepada penonton-penonton yang masih bersama-sama kami.

(cubaan perkongsian slaid)

Danial Ho (moderator) = (02:14:46 – 02:14:48)

Baik. Saya cuba kongsi sekarang.

(cubaan perkongsian slaid)

Dato' Abdul Manap Abdul Wahab (pembentang) = (02:15:49 – 02:37:10)

Okay, this is the question, what do we call something that's not real? Jawapan di atas itu. Question one is the question that I ask the syariah member and his answer is that. Islamic bank is not a real trader and they cannot be a real trader atas sebab-sebab tertentu. Jadi, persoalannya, apa yang kita panggil sesuatu barang yang tidak *real*. Itu jawab sendiri. *Okey, this is the surah that I was saying, mengenai Sabbath, orang Yahudi tidak dibenarkan bekerja pada hari Sabtu. Maka, pada hari Sabtu, Allah SWT menjadikan ikan melompat-lompat di atas air. Tetapi mereka tidak boleh menangkap ikan. Hari Ahad hingga hari Jumaat tidak ada ikan, Sabtu ada ikan tetapi tidak boleh tangkap. That's a huge challenge. Jadi, apa yang perlu mereka buat? Okey. Apa yang dilakukan oleh mereka ialah mereka memasukkan sangkar pada hari Jumaat, hari Sabtu ikan masuk, hari Ahad dapat menangkap ikan. Persoalannya, apakah mereka menangkap ikan pada hari Sabtu? Sudah tentu jawapannya tidak. Apa yang terjadi kepada mereka? Surah al-A'raf ayat 166, apabila mereka melampaui batas, Allah SWT menjadikan mereka sebagai kera ataupun monyet. Dalam keterangan Ibnu Kathir, beliau mengatakan, sebab mereka menipu. Jadi, kita lihat semula. Apakah perbankan Islam kita benar atau tidak? Itu kita jawab sendiri. Saya pasti pakar syariah akan mengatakan tidak tetapi kita lihat sendiri. Isu yang lebih besar daripada produk yang dibuat oleh mereka ialah isu yang ini. Ini lebih besar daripada isu produk. Di sinilah tadi saya mengatakan bahawa Rasulullah SAW bersabda bahawa riba itu ada 77 tingkatan dan yang paling rendah adalah seperti seorang lelaki melakukan zina dengan ibu sendiri dan ada yang mengatakan di hadapan Kaabah. Ertinya, seorang lelaki dengan ibunya sendiri melakukan zina di hadapan Kaabah dan orang masih bertawaf, tidak melarang perbuatan mereka. Ini yang sedang*

berlaku. Riba sekarang di sekeliling kita tetapi semua orang mengatakan bahawa perbankan Islam yang ada hari ini bukan riba. Saya bukan menuduh perbankan Islam. Ini juga isu dengan perbankan konvensional. Riba bukan hanya disebabkan oleh *interest* tetapi isu yang saya akan terangkan sekarang ini. Okey. Bisnes ini memerlukan modal sebanyak RM200 000. Jadi, *capital* RM200 000, *cash* pun RM200 000. Pada hari kedua, peniaga membeli stok sebanyak RM100 000 dan membayar tunai. Apa yang akan berlaku, stok akan meningkat sebanyak RM100 000, tunai akan berkurangan sebanyak RM100 000. Bakinya, masih RM200 000. Pada hari ketiga, penjual menjual barangan sebanyak RM60 000, hutang dan dia juga memberikan pinjaman sebanyak RM30 000 kepada staf. *Entry* yang berlaku di sini, kita lihat, *entry* pertama, menjual stok sebanyak RM60 000 dengan kredit, maka stok akan berkurangan sebanyak RM60 000, tinggal RM40 000. *Entry* kedua, *trade debtor* akan meningkat sebanyak RM60 000. *Next entry*, memberi pinjaman kepada staf sebanyak RM30 000, maka tunai berkurangan RM30 000, tinggal baki RM70 000 dan pinjaman staf akan meningkat sebanyak RM30 000. Jadi, jumlah keseluruhan masih tetap RM200 000. Kita lihat di sini, setiap perubahan yang berlaku hanya di sebelah aset. Sekarang kita lihat yang seterusnya. Jadi, setiap kali dia menggunakan wang, wang akan berkurangan dan jumlah tidak berubah. Bank pun bermula dengan RM200 000 pada hari pertama. Pada hari kedua, bank memberi pinjaman sebanyak RM100 000. Kita ikut jumlah yang sama dengan *trader* tadi.. Jadi, apa *accounting entry*? Kebanyakan orang akan memberi *accounting entry* seperti ini. *Cash* akan berkurangan sebanyak RM100 000. *Debtor* akan meningkat sebanyak RM100 000, maka *balance sheet* masih sama, RM100 000. Jadi, kalau kita melihat di situ, masih sama. Tetapi ini tidak benar. Ini bukan *accounting entry* bank-bank. *Accounting entry* bank berbeza daripada apa yang kita lihat di sini. Ini baru *the real business of banking*. Okey. Ini apa yang kita lihat tadi. *This is the secret of banking*. Apabila bank memberi pinjaman sebanyak RM100 000, *debtor* sama. Kita lihat seperti di atas itu, sama. *Entry* sebenarnya ialah yang bank memasukkan ke dalam akaun simpanan. Kalau kita membeli kereta, maka akan dimasukkan RM100 000 ke dalam akaun penjual. Apabila dimasukkan RM100 000 ke dalam akaun penjual, kita lihat apa yang berlaku, *balance sheet* sudah meningkat ke RM300 000, *cash* masih sama. Wang tunai satu sen pun tidak digunakan. Jadi, bank tidak menggunakan wang untuk memberikan pinjaman. Bank mencipta wang dalam proses pinjaman. Kalau tidak ada pinjaman, tidak ada hutang. Kita lihat yang seterusnya. Ini tadi hari yang kedua, yang dia atas itu. Kita lihat hari ketiga, bank memberikan *term loan* sebanyak RM60 000, jadi *debtor* RM60

000 dan *credit account* sebanyak RM60 000. Kita lihat, *debtor* di sini meningkat dengan RM60 000, walhal di sini kredit dengan RM60 000. Jadi, mana datangnya RM60 000 ini? Bank *disburse personal loan* sebanyak RM30 000. Maka, pinjaman sebanyak RM190 000. Kita lihat, *balance* sudah meningkat kepada RM390 000. Tetapi baki tunai masih sama, RM200 000. Macam mana bank memberikan pinjaman RM190 000 tetapi baki tunai masih RM200 000? Ini yang ramai orang tidak faham dan ramai pegawai bank sendiri pun tidak faham kerana mereka tidak mengkaji hal ini. Saya mengkaji hal ini. Kita tengok, *balance sheet* sudah meningkat daripada RM200 000 kepada RM390 000. Persoalannya, *where di the money of RM190 000 come from?* Itulah yang dinamakan *credit created from debt*. Apa yang bank berikan pinjaman ini kredit. Ia mencipta wang daripada setiap pinjaman yang kita ambil dan memasukkan wang ke dalam akaun. Ia tidak memerlukan wang. Ia hanya mencipta daripada pinjaman yang kita lakukan. Kalau kita tidak melakukan pinjaman, bank tidak mencipta wang dan tidak boleh membuat keuntungan. Ramai orang tidak akan menyoal isu ini disebabkan apabila kredit dimasukkan ke dalam akaun kita, kita boleh menggunakan kredit itu. Ia menjadi duit. Kita boleh menggunakannya. Jadi, kita tidak mempersoalkan. Tetapi ini isu riba. Kalau kita melihat nombor satu di bawah, bank meminjamkan kredit. Itu tidak mengapa, *accounting entry* sahaja, dimasukkan ke dalam akaun kita. Apabila dimasukkan *credit entry* ini, ia menjadi wang, kita boleh mengguna pakai. Tetapi ia dimasukkan hanya daripada hutang, tidak memerlukan wang. *No debt, no credit*. Tidak ada hutang, bank tidak boleh mencipta kredit tersebut. Nombor tiga, *banks do not lend depositors money and banks do not need money to lend*. Jadi, bank tidak memerlukan untuk memberi pinjaman. Wang yang ada di bank pula ialah apabila kita memerlukan wang. Jadi, kita menukarkan kredit tersebut dengan wang kertas. Sebab itu ia perlu menyimpan sedikit wang. *Banks are not financial intermediaries*. Mereka bukan orang tengah ataupun perniagaan yang mengambil wang daripada pelanggan. Jadi, apa yang kita belajar di universiti, dengan buku-buku ekonomi, semuanya tidak betul. Kita lihat di bawah, apa itu riba? *An increase or exchange without counter-value*. Ia hanya mengkreditkan ke dalam akaun kita. Apabila kita mengambil pinjaman tersebut, bank mencipta wang daripada pinjaman yang kita ambil tetapi apabila kita hendak membayar pinjaman tersebut, kita mesti berusaha, baru kita dapat membayar. Bank hanya mencipta. Ibnu Kathir juga menyatakan bahawa wang itu melambangkan keringat. Sebab itu tidak boleh susut nilai dalam mata wang tersebut. Apabila ada susut nilai, ertinya orang mencuri titik peluh kita. Sebab itu riba itu haram. Okey. Ini saya tunjukkan satu

lagi cara, benda yang sama tetapi saya cuba menunjukkan kaedah lain. Modal awal ialah RM200 000, tunai RM200 000. Apabila kita memberikan pinjaman yang pertama, RM100 000, lihat, *debtor* dahulu, baru ada *depositor*. Bank debit, baru bank kredit. Daripada RM200 000, sekarang menjadi RM690 000. Dari mana deposit ini datang? *It's not from the cash in the bank. The bank only have cash RM200 000.* Mana datangnya RM490 000? Inilah yang dikatakan ciptaan oleh bank. Ciptaan ini daripada hutang yang kita ambil dan bank akan membuat keuntungan berbilion-bilion. *Whose money did the bank use to lend? It's credit. Nobody's money.* Jadi, kalau kita bandingkan *trader's balance sheet* dengan *bank's balance sheet*, tidak kira konvensional ataupun islamik, di sini kita lihat, yang pertama, apabila peniaga memberi pinjaman, tunainya akan berkurang, walhal apabila bank memberi pinjaman, tunainya masih tetap sama. Perubahan bagi *trader*, apabila mereka menjual dengan hutang, hanya berlaku di bahagian aset *balance sheet*, walhal di bank, ia berlaku di bahagian aset dan di liabiliti. Itu yang menyebabkan *balance sheet* itu akan meningkat. Jadi, kita lihat, *trader no increase in the balance sheet* tetapi *for the bank, increase in the balance sheet*. RM100 000, RM60 000 dan RM30 000 ialah wang yang dicipta daripada hutang yang kita ambil. Tidak ada hutang, bank tidak boleh mencipta wang. Bank tidak memberikan kita wang. Bank hanya mencipta wang. Semasa saya di bank, saya tidak belajar semua ini, saya mencari sendiri sebab saya rasa, ada yang tidak kena dengan bank. Saya hendak tunjukkan satu lagi. Saya hanya hendak menunjukkan di sini *accounting entry*. Kalau sebuah bank membuka bisnes tanpa tunai, ini boleh berlaku dan akan berlaku dalam dunia digital hari ini. Dalam dunia digital, apabila wang itu dikreditkan ke dalam akaun kita, kita boleh membayar melalui telefon bimbit dan sebagainya. Jadi, kita lihat, bank sudah meluluskan satu *murabahah financing* atau apa-apa *financing* kepada Ali yang membeli kilang daripada Star Properties. Apa yang akan berlaku, *loan account* Ali akan didebitkan sebanyak RM5 juta dan akaun Star akan dikreditkan dengan RM5 juta. *The balance sheet is zero.* Debit akaun Ali sebanyak RM5 juta sebagai peminjam. Kredit akaun Star sebagai penjual. Daripada tidak ada wang, sudah ada RM5 juta. Yang kedua, *Tawarruk personal financing to Siti RM200 000.* Debit akaun Siti sebagai peminjam, RM200 000 dan kredit akaun Siti sebanyak RM200 000. Lagi satu, RM600 000, Haji Mat membeli kereta. Debit akaun Haji Mat, RM600 000 dan kredit *bankers cheque*, RM650 000. Daripada *zero cash*, tiba-tiba ada RM5.85 juta. Kalau bank caj interest 10 peratus, bank akan membuat keuntungan sebanyak RM585 000. Daripada mana? Daripada debit. Ini saya hantar kepada seorang kawan saya di perbankan islamik. Saya tanya,

saya hendak tahu *accounting entries for financing disbursement for the following products*. Saya tanya sebab saya sudah lama meninggalkan bank. Beliau mengatakan seperti itu. Jadi, saya tanya lagi, *actual disbursement kitacredit cash* atau *credit account*? Apa jawapannya, sekarang ini semua *credit account through online or IBG*. Jadi, tidak menggunakan wang. Dahulu, apabila saya hendak menceritakan hal ini, tiada orang yang percaya. Tetapi pada tahun 2014, Year Quarter 1, "*Money creation in the modern economy by bank of England*." Mereka mengatakan, *money creation in practice differs from some popular misconceptions*. Jadi, ciptaan wang itu berbeza daripada apa yang kita tahu. *Banks do not at simply in intermediaries, lending out deposits that savers place with them and nor do they multiply up central bank money to create new loans and deposits*. Mereka mengatakan, apabila sesebuah bank memberikan pinjaman ataupun hutang, *it simultaneously creates a matching deposit in the borrower's bank account, thereby creating new money*. Ini bukan saya yang kata. Sesiapa yang hendak mendalami isu ini, *search for this paper, it's on Google*.

Danial Ho (moderator) = (02:37:11 – 02:37:16)

Jadi, bank-bank pusat di negara-negara lain sudah memperakui perkara ini.

Dato' Abdul Manap Abdul Wahab (pembentang) = (02:37:18 – 03:03:41)

Betul. *The reality of how money is created today differs from the description found in some economics textbooks*. Ia terang-terang mengaku bahawa apa yang kita belajar, apa yang diajarkan kepada kita, sengaja mereka mengajarkan begini supaya kita tidak memahami sistem yang sebenar. Sistem inilah yang menjatuhkan Palestin, Iraq, Libya dan negara-negara yang lain. Mereka boleh menciptakan wang dengan sekelip mata dan menggunakan wang ini untuk membeli alat-alat peperangan dan sebagainya dan membeli minyak dengan tiada nilai pun. Dengan mencipta wang mereka boleh membeli minyak. Kita dengan bodohnya menjual kepada mereka. Ini ceritanya panjang. *Rather the banks receiving deposits when households save and the lending them out, bank lending creates deposits*. Ini sudah diakui bank. Ada yang kata saya tidak betul, katanya, perbankan Islam di Malaysia lain. *Of course* kalau mereka menggunakan *accounting entry*, betul tetapi mana ada duit di bank yang boleh memberi pinjaman sebegitu banyak. Baca betul-betul, kaji di bank betul-betul. Barulah kita boleh mencari satu solusi. Kalau kita meneruskan dengan cara yang sedia ada dan kita tidak menyedari cara ini salah, maka kita akan terus seperti Rasulullah SAW bersabda, pada penghujung zaman, akan ada umat-umat Islam seperti masuk lubang biawak. Sekarang ini,

orang Islam yang mengatakan sistem ini betul. Sebab itu tiada tentangan daripada orang kafir tentang perbankan Islam. Okey. Germany's Bundesbank mengatakan *creation of banks money; both the central banks and private commercial banks can create money, arises mainly through the granting of loans. Money is created as a book-entry. Credit money is created out of thin air.* Dalam Surah al-Baqarah, Allah SWT berfirman, jangan kalian memakan harta kalian di antara jalan yang batil. *In English, eat not your property among yourselves unjustly by falsehood and deception. Are credit creation not false? Are credit creation not deceptive and just?* Kalau kita memahami sistem ini betul-betul, *then we know that is false, deceptive and unjust.* Dalam Surah al-Mutaffifin, banyak definisinya. Mohsin Khan mengatakan *those who give less in measure and weight.* Yusuf Ali mengatakan *those who deal in fraud.* Shakir and Pickhal mengatakan *those who are defrauders.* Mohd Asad mengatakan *those who give short measure.* Jadi, secara asasnya, mereka menipu. *So, is credit creation fraud? If yes, who are the defrauders?* Ini persoalan yang kita kena tanya. Allah SWT memberikan akal untuk kita berfikir. Terdapat 189 ayat yang hujungnya Allah SWT mengatakan apakah kamu tidak berfikir? (petikan ayat al-Quran) Hanya untuk orang-orang yang berfikir. Jadi, apabila kita mengetahui perkara ini salah dan melemahkan ummah, maka kita perlu mencari jalan. Bagi saya, jalannya bukan melalui perbankan islamik. Seperti yang saya katakan tadi, saya bukan anti perbankan islamik tetapi saya mengatakan perbankan islamik ini menggunakan wadah yang sama, *same model and same framework as the conventional banking. It can't be any difference.* Sebab itu kita menghadapi masalah yang sama dengan perbankan Islam. Allah SWT berjanji untuk berperang dengan riba. *What is the war on riba?* The Telegraph pada tahun 2014 mengatakan *UK government to pay back all World War One debt.* Hutang Perang Dunia Pertama belum diselesaikan. Inilah cengkaman riba. Jadi, siapa yang memperkayakan siapa? Orang yang memberi hutang tersebut. Kita lihat pula di sini. Isu sekarang ini ramai *scholar* menyatakan tidak boleh menyamakan perbankan Islam dengan perbankan konvensional. Mereka kena mengkaji, kena belajar apa itu perbankan. Isu perbankan sekarang hanya sejak 1971, *the new financial system, the new banking system.* Disebabkan kita tidak memahami sistem perbankan, maka kita menggunakan wadah yang sama. Sebelum tahun 1971, kalau kita hendak mengetahui sedikit sejarah, dari tahun 1944 hingga tahun 1971, kita menggunakan sistem Bretton Woods. Ketika itu, wang adalah disandarkan dengan emas. Apabila disandarkan dengan emas, maka ia tidak boleh mencetak lebih daripada apa yang dipersetujui. Ketika itu, satu auns emas, mereka

hanya boleh mencetak USD35. Ini sistem untuk satu dunia. Hendak mencetak wang kertas perlu ada emas. Ketika itu hingga tahun 1971, *foreign exchange* hanya berbeza dalam lima peratus sahaja. Tetapi disebabkan berperang dengan negara-negara-lain, ia memerlukan alat peperangan. Maka, secara senyap mereka mencetak wang dengan lebih banyak. Kemudian, Presiden membuat pengumuman, mulai 15 Ogos 1971, kita berhenti menggunakan sistem Bretton Woods, iaitu sandaran kepada emas. Mulai hari itu, wang kertas tidak memerlukan apa-apa sandaran. Dari situ bermulanya sistem yang sedia ada sekarang. Semenjak itu, setiap 10 tahun, kita menghadapi krisis kewangan. Di Malaysia, krisis yang pertama pada tahun 1977. Pada tahun 1987, krisis pertama yang saya hadapi sebagai pegawai bank. Sebelum krisis pada tahun 1987, kita ada lebih kurang 40 buah bank di Malaysia. Sekarang kita hanya ada lebih kurang 10 atau 11 bank tempatan. Kalau kita lihat, setiap 10 atau 11 tahun, ada krisis kewangan. Saya rasa, krisis kewangan yang akan timbul ini disebabkan oleh COVID-19. Besar kemungkinan berlaku. Kenapa? Selepas setiap krisis kewangan, kita kembali pulih disebabkan pinjaman. Bank memanjangkan tempoh pembayaran. Pada tahun 1980-an, pinjaman perumahan hanya 15 tahun maksimum. Hari ini ialah 40 tahun. Jadi, bank memanjangkan tempoh pembayaran, *interest* dikurangkan disebabkan inflasi. Ramai masyarakat terutamanya anak muda hari ini tidak dapat membeli rumah. Kita lihat apa yang dikatakan oleh Milton Friedman. Beliau mengatakan *the Federal Reserve definitely caused the Great Depression by contracting America's money supply by one third between 1929 and 1933*. Kalau kita lihat, *end of Bretton Woods of gold standard, money supply* meningkat. Rasulullah SAW bersabda, *verily riba, although it is abundant in terms of quantity yet its result yields to scarcify and bankruptcy*. Walaupun wang semakin banyak, tetapi kita tetap menghadapi masalah kerana nilai mata wangnya. Apa yang kita tidak faham, kadang-kadang kita tidak sedar. Kalau kita tengok, wang RM100 dengan RM1, apa bezanya? *The cost of printing that money is the same. In between that, the government is making money*. Presiden Nigeria mengatakan, *all that we had borrowed up to 1985 or 1986 was around five billion*. Mereka meminjam lima bilion dan telah membayar 16 bilion tetapi diberitahu, mereka ada hutang sebanyak 28 bilion. Kenapa? Inilah sistem riba. Disebabkan daripada golongan atasan, mendapat gaji yang besar, maka kita tidak menghadapi perkara seperti ini kerana kita masih dapat membayar hutang-hutang. Bagaimana dengan orang-orang bawahan yang mengetahui hal-hal ini? Kenapa Nigeria berlaku begini? Kerana Nigeria banyak *diamond*. Kalau kita melihat ekonomi, dikatakan negara-negara yang mempunyai komoditi yang banyak seperti

minyak dan sebagainya. Kita tengok ekonomi dan politik mereka. Kuasa-kuasa yang ada mahu mengkucar-kacirkan supaya mereka dapat membeli hasil-hasil tersebut. Kita lihat Indonesia. Sebelum krisis pada tahun 1997, mata wang Indonesia 2000 Rupiah = USD1, lebih kurang RM2 = USD 1. Setelah krisis pada tahun 1997, ia jatuh ke 15 000 Rupiah = USD1. Contohnya, sebuah telefon bimbit yang dibuat di Indonesia harganya USD1, iaitu 2000 Rupiah, selepas krisis, USD1 boleh membeli tujuh telefon bimbit tersebut. *This is the problem with the current monetary system.* Apakah Indonesia bukan negara yang kaya-raya? Mereka lebih banyak hasil bumi daripada kita. Ini di Venezuela, bagaimana harga kopi meningkat begitu tinggi. Apakah Venezuela bukan negara yang kaya? Kaya dengan minyak. Rasulullah SAW bersabda, *riba leads to scarcity and bankruptcy. Whoever earns money, wealth through interest would find it reduced in the end.* Nampak banyak tetapi sedikit. *Even when interest is much, it is bound to end up into paltriness.* Ini Rasulullah SAW telah menyatakan 1400 tahun dahulu. Hari ini, kita melihatnya kerana kita diajar bahawa inflasi disebabkan harga barang meningkat. Memang harga barang meningkat. Kalau belajar ekonomi, harga barang akan meningkat apabila *supply* berkurang ataupun *demand increase*. Tetapi kalau *supply and demand* sama, kenapa harga barang meningkat? *The real reason is because of the money supply.* Apabila *money supply* meningkat, maka nilai mata wang akan jatuh. *So, what we have to do is not the RM1 or the RM10. It's purchasing power of the money we have in our own.* Kalau hendak menjadi *millionaire*, pergi ke Indonesia, kita boleh menjadi *millionaire*. Kita tukar Ringgit ke Rupiah, kita sudah menjadi jutawan. Tetapi nilai pembeliannya banyak mana? *With RM300, we already be a millionaire. The question is purchasing power.* Ini yang kadang-kadang kita tidak terfikir. *The issue is purchasing power, not the value of money, not what is stated on the piece of paper.* Disebabkan ketika Bretton Woods *money was back by gold*, kalau kita lihat di sini, *it was quiet flat.* Tidak ada krisis ketika sistem Bretton Woods. *The whole world was very stable during the Bretton Woods system because the money was back by gold.* Ada sahabat mengatakan hadis ini hadis daif, wallahuaklam, saya tidak pasti. Rasulullah SAW bersabda, akan tiba satu masa yang tidak ada sesuatu yang berguna melainkan dinar dan dirham. Saya hendak membuat sedikit perbandingan. Katakanlah ini gaji saya pada tahun 1981, RM990. Kalau dibandingkan dengan pegawai bank hari ini, RM3500. Bermakna, pegawai bank hari ini mendapat gaji 3.5 kali ganda daripada apa yang saya dapat. Apakah gaji pegawai bank hari ini lebih besar daripada saya? Kita lihat, kalau dibayar dengan USD, pada tahun 1981, USD450 dan hari ini USD875. Jadi, gajinya dua kali ganda. Tetapi kalau

dibayar dengan emas, ketika tahun 1981, jika dibayar dengan emas, saya mendapat 1.216 auns emas tetapi nilai emas yang dia dapat pada hari ini hanya 0.555. Itu pun saya ambil nilai emas tahun lepas. Nilai yang dia dapat hari ini susut lebih banyak daripada nilai yang saya dapat. Sebab itu anak-anak muda hari ini, walaupun bergaji besar tetapi masih bergantung pada ibu bapa kerana nilai wangnya kecil. Inilah isu mata wang. Kalau dibandingkan dengan RM990 dahulu, nilainya hari ini, sepatutnya dibayar RM6000. Kalau dibayar dengan emas, 1.216 auns emas. Kita lihat di sini. Ini yang kadang-kadang kita kurang faham. Kalau kita melihat nilai emas, 1 auns pada tahun 1833, USD18. Kemudian, meningkat ke USD19. Sehingga tahun 2019, USD1200. Tetapi kalau kita ada USD1 juta, pada tahun 1833, kita boleh mendapat 53 auns emas. Hari ini kita hanya mendapat 642 auns. Jadi, yang berkurangan bukan auns, auns tetap sama. Apa yang berlaku, mata wang kertas telah susut nilai. Emas tetap 1 auns. Di sini yang kita kena faham. Pada tahun 1980-an, *interest rate* pinjaman perumahan lebih kurang 10 peratus. *Repayment* dahulu hanya 12 ke 15 tahun tetapi sekarang sudah 30 ke 40 tahun. *So, the recovery that we are talking about is not the real recovery. That's only because the bank extended the repayment period.* Jadi, apa yang akan berlaku sekarang, apabila *interest rate can't drop further* ataupun *repayment period* tidak boleh dipanjangkan lagi, *the property market is going to be affected.* Apa yang berlaku, sekiranya *the lending cannot extended, then the property market's prices will drop.* Kita tunggu sahajalah. Kita tengok yang mana akan berlaku. Sudah berapa ratus ribu rumah yang tidak terjual. Kebanyakannya di Kuala Lumpur kerana orang sudah tidak mampu untuk membeli sebab bank tidak memberikan pinjaman. Ini satu contoh. Kalau pinjaman RM500 000, *interest rate* 5.3 peratus. Terpulang kalau hendak katakan *profit rate*. Dahulu, kalau hendak membayar dalam tempoh 10 tahun atau 120 bulan, gaji mesti RM16 000. Kalau gaji RM10 000, kena membayar RM3000 sebulan selama 20 tahun. *You will not be eligible,* tidak berkelayakan untuk mengambil pinjaman. Orang yang bergaji RM10 000 tidak boleh mengambil pinjaman RM500 000 kalau untuk tempoh pembayaran 10 tahun. Dia kena mengambil untuk pembayaran selama 20 tahun, baru berkelayakan. Tetapi untuk yang bergaji RM7000, dia perlu mengambil untuk pembayaran selama 40 tahun, baru dia berkelayakan untuk pinjaman. Rasulullah SAW bersabda, *when adultery and interest become common place among people, then they have definitely asked for Allah's punishment for themselves. If interest based dealings become common among people, they surely start to face draught and shortage of food. They will certainly come a time for mankind when*

everyone will take riba and if he does not do so, its dust will reach him. Jadi, kalau kita tidak mengambil riba secara langsung, debu-debu riba akan jatuh kepada kita. Kita tidak dapat mengelak kerana kita sudah memasuki fasa penghujung zaman, mahu atau tidak, kita hanya boleh membuat persiapan bagaimana kita hendak menghadapi sekiranya sesuatu berlaku. Saya kira, setakat itu sahaja. Saya rasa, mungkin banyak soalan yang saya perlu jawab. Terima kasih.

Danial Ho (moderator) = (03:03:42 – 03:03:45)

Baik. Terima kasih, Dato' Manap atas...

(gangguan teknikal)

Danial Ho (moderator) = (03:04:12 – 03:05:13)

Terima kasih, Dato' Manap atas pembentangan yang amat teknikal dan teliti tadi tentang bagaimana bank mampu mencipta wang menggunakan kredit ataupun hutang. Jadi, kita ada banyak soalan. Saya mulakan dengan soalan pertama. Okey, Dato'. Saya hendak menjemput panel-panel kita, Encik Helmi, Prof. Kameel dan Dato' Manap untuk bersama-sama bagi menjawab soalan-soalan. Yang mana rasa sesuai untuk menjawab soalan, dipersilakan untuk menjawab. Saya tanyakan soalan pertama. Ini dalam bahasa Inggeris. *"After the bank credit the money into the customer's account, the customer would withdraw the money. There will be a short fall in the balance sheet. How do you explain this?"*

Dato' Abdul Manap Abdul Wahab (pembentang) = (03:05:21 – 03:06:41)

This is where the interbank market come scene. Banking is a system. You have the banks, you have the interbank system and then, on top of it, you have central bank. The central bank is known as the lender last (?). Apabila customer withdraw duit, katakanlah dalam bank ada RM100 juta, customer withdraw RM10 juta, balance sheet sudah berkurang RM10 juta. Apabila customer withdraw duit, customer will deposit into another bank. Apabila dikreditkan into another bank, that bank will access deposit. What will happen is in the evening, the bank will do a balancing, they would go to interbank money market and borrow from those bank that have access deposit. If the interbank market do not have the access deposit, then what will do, kalau orang itu tidak menyimpan di bank tetapi menyimpan di rumah, there will be short fall in system. When there is short fall in system, the central bank

will come in as lender as last result. So, it is a system that's not available to anybody else. It's only available to the bankers.

Danial Ho (moderator) = (03:06:42 – 03:07:09)

Kepada mereka yang ada lesen perbankan, ya. Lagi satu soalan, “Kewangan Islam ialah satu perkara baharu berbanding dengan perbankan konvensional yang telah berada dalam dunia lebih 400 tahun. Saya merasakan bahawa perbankan islamik telah membuat *significant progress* dalam masa 40 tahun. Apakah komen Dato’ Manap?”

Dato’ Abdul Manap Abdul Wahab (pembentang) = (03:07:11 – 03:11:28)

Tadi saya ada jawab sedikit. Saya kata *banking system today is only about 50 years old, since 1970, since the collapse of Bretton Woods system. Since that collapse, the system have changed. This is where the credit creation comes in. This banking system is going to change further in the next period because money is now digital. When the money is digital, the credits in our bank account, will just make transfer every where. You don't need the physical cash anymore. I can't remember whether in Sweden or in one of the Northern European country, what had happened is they had pass a law that the older generation is still behind time. Mereka tidak pandai menggunakan all this digital payment system. Mereka masih mahukan kertas. They pass a law that a certain amount of money still need to be accepted by the shops and every where. But we know very well, many countries especially China is far head in this. So, the monetary system is going to change. It's not question whether we like it or we want it or not. It's true that China has used gold in banking, then the monetary system changed significantly. I think, all of us, you need to understand the monetary system, need to follow the monetary system. A lot of people, instead of buying the gold, they were buying the Bitcoin. I'm not saying you can't make money from Bitcoin but it's Bitcoin. You can't touch it. The price drop like crazy. The same thing will happen to digital money. If everything is digital, when there is the power failure, where is your money? This is the problem. I mean, this is a huge potential problem because everybody going digital. If that situation happen, where is your money? You either have to rely back on your paper money or you have dinar and dirham. Silver and gold always have value. Allah SWT have stated it in Quran. We don't know when it will happen. We had advised to have small some of it in your home.*

Prof. Dato’ Ahamed Kameel Mydin Meera (pembentang) = (03:11:29 – 03:11:48)

Dato', this is the ultimate desire. Even MMJ. Maybe we don't know how long it take. Akhirnya, kita hendak mencapai sistem yang bersandarkan emas dan perak tetapi menggunakan modern payment seperti e-Wallet. Di sebaliknya, emas dan perak.

Dato' Abdul Manap Abdul Wahab (pembentang) = (03:11:49 – 03:12:40)

Betul. One more point. Kalau kita tengok, Malaysia is a very hotspot because we are in East Midwest. From East to go to the West, you must pass through Malaysia. So, Malaysia is very critical point. Malaysia is one of the five choke point in the world. Choke point is narrow shipping places, which is very critical to China and the rest of the world. If the South America is blocked, then there could be war. Katakanlah Malaysia menjadi seperti Libya ataupun Iraq, berperang, what money is useful now?

Danial Ho (moderator) = (03:13:04 – 03:13:35)

Saya teruskan soalan, ya. Ini mungkin daripada penyokong perbankan islamik. "Perbankan islamik dilihat sebagai sebuah aktiviti trade, bukannya loan kerana kontrak-kontraknya ialah kontrak trade untuk financing, bukan pinjaman. As such bank to successcable to resapitide. Apakah komen Dato' Manap?"

Dato' Abdul Manap Abdul Wahab (pembentang) = (03:13:36 – 03:16:06)

Well, of course. Islamic bank used a mechanisme. That's why I asked, how much oil islamic bank sold? Not even one drop. You go to the bank, not even one drop in the bank. So, it is used as a mechanisme to succumb bank riba. Kalau hendak menggunakan kaedah fiqh syariah, tidak ada masalah. But the question is, are you really doing trade? You are just using the mechanisme to succumb bank riba. Allah SWT tidak mengetahuikah? Who are we trying to cheat? When islamic finance came about, there is the word called Islamisation because Islamisation of banking, banking is haram. Can we islamized it? Supaya orang faham isu. Hari ini, ada isu selipar. Someone recently want to make islamic sandal. Tidak perlu. Asalkan selipar itu tidak diperbuat daripada kulit babi, kita boleh pakai. Kenapa perlu islamic sandal? Ini sama dengan perbankan. Why do we need islamic banking? Allah SWT said, trade is allowed. So, of course the money creation is not there. But we have to find, during the times of Ottoman Empires, they can grow to substantial highs. Why we can't do that? Because we have loss the mechanisme. Sehingga hari ini kita tidak pandai menggunakan konsep wakaf. How far behind? Whereas, if you look in the world, in the Western countries, it's all based on

wakaf. *We lose all these things because we now tend to follow their model of banking instead of using the one that is so successful.*

Prof. Dato' Ahamed Kameel Mydin Meera (pembentang) = (03:16:07 – 03:17:45)

Dato', talking about the trade, what is the original structure of islamic banking, actually trade. Kalau even pinjaman, katakanlah saya meminjam daripada sesiapa satu amount of money, so, I have to give back same amount of money. It's like a trade too. If I give back more, bahagian yang lebih itu menjadi riba. You can say islamic banking is a trade. Tetapi dari sudut yang ditunjukkan oleh Dato' Manap, when the money being created based on nothing, that portion is not trade. That portion is actually a theft. Contohnya, kita hendak membeli kereta dengan islamic financing. The islamic financing created the money out of nothing, and then buy the car and sell to a profit. Kontraknya islamiklah kerana kontrak murabahah. Sama macam profit tetapi the fact that you created the money out of nothing, actually stealing from the public first. Sama juga macam kita mencuri dahulu sebuah kereta, kemudian menjual semula dengan profit.

Danial Ho (moderator) = (03:17:46 – 03:17:47)

Saudara Helmi, ada apa-apa hendak tambah?

Tuan Helmi Shafandy Buhollia (pembentang) = (03:17:48 – 03:18:21)

Saya hendak tambah sedikit. Saya suka melihat isu ini dari sudut orang awam. Kalau dari segi pengakhirannya, apa yang dilakukan oleh bank komersial dan bank swasta sama sahaja. Tiada beza. Contohnya, seseorang itu tidak mampu membayar, perbankan Islam tetap mengerah orang tersebut untuk membayarnya dan akan diisytiharkan bankrap. Sedangkan, dalam al-Quran ada mengatakan kalau seseorang tidak mampu membayar, elok diberikan kelonggaran. Maknanya, ada sesetengah ayat tidak diaplikasikan. Itu sahaja. Terima kasih.

Danial Ho (moderator) = (03:18:22 – 03:18:30)

Berdasarkan soalan itu, ada soalan panas daripada saudara Mohd Nor di Facebook, "Apa fungsi penasihat syariah yang dilantik oleh bank?"

Dato' Abdul Manap Abdul Wahab (pembentang) = (03:18:36 – 03:22:11)

Bagi saya macam ini, penasihat syariah mengikut kaedah fiqah tetapi dia tidak memahami. Saya sudah berjumpa dengan ramai pakar syariah dan bertanya, *what about money creation.*

Saya boleh menerima produk itu tetapi *what about money creation because money creation* seperti yang saya tunjukkan tadi, kalau kita ada RM1 juta, kita hanya boleh meminjamkan RM1 juta. Macam mana bank boleh meminjamkan RM9 juta? Pendapat saya, dia tidak memahami apa itu *credit creation*. *The focus of the riba is on the interest*. Jadi, dia hendak keluar daripada isu *interest*, dia membuat jual beli. *That is the main issue*. Apabila kita menfokuskan itu, di situlah kita menghadapi masalah yang sama seperti Kristian dahulu. Dunia Kristian dahulu pun mengharamkan riba. Disebabkan mereka membenarkan Contractum Trinius, hampir sama, kalau kita tunjukkan kepada pakar syariah, mungkin dia kata, ini ada kelemahannya tetapi strukturnya hampir sama dengan konsep *Tawarruk*. Dahulu kita bermula dengan *Bai' al-'Inah, two parties transaction*. Saya membeli, kemudian saya menjual kepada orang yang sama. Kemudian, pada awal tahun 2000, pakar syariah di Malaysia mengatakan bahawa itu haram. Jadi, daripada dua kaki, pembeli dan penjual, ditambah lagi satu kaki, dipanggil *Tawarruk* tetapi juga jual beli. Kemudian, datang pula satu lagi pakar syariah mengatakan *three parties also haram*, jadi empat *parties*. Tetapi isunya sama juga, *credit creation*. *No one want to address this issue*. Saya mengambil pendekatan begini. Kalau kita mengatakan benda ini haram, kita terima sahaja benda ini haram. Dalam Surah al-Ma'idah ayat 3, Allah SWT mengatakan bahawa babi, bangkai, darah haram tetapi dalam keadaan tertentu, babi boleh dimakan. Tetapi bukan makan sesuka hati, hanya untuk mengisi perut untuk meneruskan hidup sambil mencari kaedah yang lain. Apabila kita mengatakan sistem ini sudah islamik, jadi kita menjerumuskan diri kita lebih dalam. Orang yang tidak tahu akan mengambil lebih banyak hutang. Walhal, sistem itu ada, kita kena cari, kita kena bangunkan. Salah seorang sahabat saya sedang cuba membangunkan sistem bank wakaf. Boleh mendapat lesen atau tidak, wallahuaklam tetapi kita sedang mencuba mencari kaedah yang lain, bukan menggunakan kaedah ataupun *framework* yang sama seperti konvensional. *Prof., do you want to say something?*

Prof. Dato' Ahamed Kameel Mydin Meera (pembentang) = (03:22:12 – 03:25:32)

Talking about syariah advisor, we must (?) to them. Kalau kita compare dari 1983 hingga hari ini, when we were completely riba based, then when the islamic banking must have established. We talk about syariah side of banking transactions dan sebagainya until today. They may syariah, the muamalat was revised at that time. Before that, it completely 100 percent riba system. So, the muamalat was revised, there was discussion, there were practical banking established, even non-Muslim become experted in syariah. Alhamdulillah, we are be thankful to them. But as long we go, we must improve and perfect the system. Jadi, kita tahu, for the last 20 years, I'm understand your finance, actually when you do the islamic banking or conventional banking, together in the present framework, ia akan menjadi (?). Apabila membuat the difference, ia akan menjadi (?). This understanding saya dapat daripada understanding (?) the market. When I was studying, the Professor told me, if you want to understand finance in general, you must master the mathematics of (?). So, you can even look islamic products from this perspective. Ia gabung. You can even create new products from understand (?). Ketika itu, disebut financial engineering. Sebagai orang Islam, kita kena ingat, Allah SWT berfirman, apakah kamu ingat kamu boleh masuk ke syurga tanpa diuji? Whether you are syariah trained or you are not syariah trained, semua akan diuji oleh Allah SWT. Syariah people should ask this question. Am I defending the syariah principle because I'm being paid by the banking because I'm advisor to the bank ataupun ini adalah hak dan benar di sisi Allah SWT? So, that the challenge for the syariah scholars. Untuk kita pun sama, ada cabarannya. Whether we will do the riba. Kita kena memastikan apa yang kita cakap dan buat adalah benar di sisi Allah SWT dan bukan kerana kepentingan peribadi. Thank you.

Danial Ho (moderator) = (03:25:34 – 03:25:35)

Saudara Helmi, ada apa-apa tambahan?

Tuan Helmi Shafandy Buhollia (pembentang) = (03:25:36 – 03:26:23)

Saya bersetuju dengan apa yang dikatakan oleh Prof. Kameel dan Dato' Manap. Terutamanya apabila Prof. Kameel menyentuh mengenai scholars telah dibayar oleh bank-bank. Kalau kita melihat secara rambang pun, ini macam conflict of interest. Macam mana pihak syariah memberikan satu produk yang mungkin bertentangan dengan motif bank ditubuhkan. Jadi, mungkin perlu ada independent body yang tidak terikat dengan bank untuk memberikan

komen-komen atau cadangan yang benar-benar terutamanya menjaga kepentingan peminjam dan masyarakat amnya.

Prof. Dato' Ahamed Kameel Mydin Meera (pembentang) = (03:22:12 – 03:26:44)

When it comes to the position of today, where the non-Muslim is highlighting actually the riba behind, but yang defend is the syariah.

Danial Ho (moderator) = (03:25:46 – 03:27:28)

Untuk makluman semua panel, sejak pukul 9.30 tadi, ada 100 penonton yang masih berada dengan kita. Alhamdulillah. Saya ke soalan seterusnya. Soalan ini tentang apa yang dibentang oleh Dato' Manap tadi, daripada Abdul Halim, "Dalam al-Quran ada menyatakan mereka (Yahudi) ditukar menjadi kera kerana melanggar larangan hari Sabtu. Dari mana pula mengatakan mereka memasang sangkar pada hari Jumaat dan mengutip pada hari Ahad atau adakah mereka secara langsung melanggar larangan ini dengan terus menangkap ikan pada hari Sabtu?" Mohon Dato' Manap memberikan pencerahan.

Dato' Abdul Manap Abdul Wahab (pembentang) = (03:27:29 – 03:27:50)

Okey. Itu saya ada terbaca dalam satu kitab, saya lupa namanya. Tetapi itu antara contoh yang diberikan. Salah satunya adalah memasukkan sangkar pada hari Jumaat dan mengambilnya pada hari Ahad.

Danial Ho (moderator) = (03:27:52 – 03:28:02)

Baik. Saya teruskan dengan soalan daripada Zidan Rasyid, "Boleh Dato' ulas punca sebenar kejatuhan sistem kewangan Libya?" *Just a short one.*

Dato' Abdul Manap Abdul Wahab (pembentang) = (03:28:08 – 03:28:12)

Tentang Libya itu saya kurang sedikit, mungkin yang lain boleh tambah. Yang saya pernah baca...

Danial Ho (moderator) = (03:28:13 – 03:28:14)

Prof., anything?

Prof. Dato' Ahamed Kameel Mydin Meera (pembentang) = (03:28:15 – 03:31:03)

From what I'm reading, because there were certain things not interested of the rest. Even the telecommunication went going for the satelite system to cover Africa and so on. Dan salah satunya, it was going for monetary like African monetary bank. It was try to unify Africa

under single currency mode including also gold base. It was trying to go for like a dinar base kind of which is against the US and so on. So, anybody who threatened the money of the dolar, I think you must (?) yourselves because the American (?). Same like Saddam Hussein also. He wanted to sell the oil in Europe. That threatened the petrol dollar. So, when this country (?), if you are that moment, if you have whatever paper money, which is it's not back by gold. Whenever a government that issued a currency that drop, that currency akan menjadi tiada nilai. Same thing like in Malaysia, if you remember, dua tahun lebih, ketika Jepun memerintah di Tanah Melayu, the issue the paper currency by the Japanese government. Tetapi apabila mereka kalah, dalam sekelip mata, hendak membeli roti pun perlu ada mata wang Jepun. Let's say government fall, habis. Macam di Russia juga, in early 1919. Apabila Soviet Union collapse, the Russian rubber jatuh, tiada nilai.

Danial Ho (moderator) = (03:31:04 – 03:31:11)

Baik. Soalan ini agak cepumas. Daripada Barebel Tedy, “Bank mendanai rakyat atau rakyat mendanai bank?”

Dato' Abdul Manap Abdul Wahab (pembentang) = (03:31:38 – 03:32:55)

Okey. Kalau kita tengok daripada *accounting entry* yang saya telah berikan, bank tidak memerlukan wang untuk memberikan pinjaman. Bank mencipta wang daripada pinjaman yang kita lakukan. Ia hanya mengkreditkan ke dalam akaun. Tetapi kita kena membayar semula. Jadi, kita sebenarnya yang mendanai bank. *In that way because it created from nothing. Of course* kita boleh menggunakannya tetapi kita kena membayar semula. *Every single cent which is created out of nothing*, kita perlu membayar semula. Jadi, kita yang mendanai bank. Keuntungan bank itu adalah daripada kita. Kita tidak merasai semua ini disebabkan kita rasa bahawa kita mendapat rumah dan sebagainya tetapi bank mendapat keuntungan itu daripada titik peluh kita, bukan daripada wang yang diberi kepada kita. Ia tidak memerlukan wang. Ia mencipta wang atas angin, daripada *accounting entry*. *So, they have the advantage that all of us don't have. Even the investment bank* yang dibenarkan ditubuhkan di Labuan, mereka tidak mencipta wang. Ada *benefit* atau tidak? Bukan tidak ada, ada tetapi saya katakan tadi, itu riba. Jadi, apabila riba, itu masalah. Prof. Kameel?

Prof. Dato' Ahamed Kameel Mydin Meera (pembentang) = (03:33:00 – 03:35:57)

So, in relation to that, saudara Helmi was showing, that why in Movement Monetary Justice, our immediate list thing, the law we struggle for is bank awam, bank yang menjadi kepunyaan kerajaan. Why? Apabila wang itu dicipta atas angin, ia menjadi kepunyaan rakyat. Jadi, duit itu boleh digunakan untuk kepentingan rakyat. Hari ini kita mendanakan tetapi bank itu adalah private. Mereka yang menjadi kaya. Tahun lepas, ekonomi jatuh disebabkan COVID-19, bisnes kebanyakannya mengalami kerugian tetapi yang menunjukkan keuntungan yang paling tinggi ialah bank. Ada chairman of bank mendapat lebih RM600 juta sebagai dividen sahaja. When you created money out of nothing, it's belongs to the people. This is what we are asking. Apabila kita hendak membuat injection of vaccination, kita tidak perlu meminjam dari luar negara. Apabila kerajaan memerlukan duit, ia mencipta wang yang diperlukan. Apabila mencipta wang yang diperlukan, sebenarnya ia mengambil resources from the country. You as a government, you have a right to take the resources of the country to solve the problem of the country. Bukan semua dijadikan pinjaman. Sekarang, walaupun kita mendapat free injection, apabila kerajaan meminjam dari luar, akhirnya rakyat perlu membayar menerusi cukai. Kalau tidak, siapa yang akan membayar pinjaman tersebut, dengan interest? Saya berharap rakyat dan kerajaan nampak, sepatutnya kena mengambil semula kuasa penciptaan wang itu daripada bank swasta. Just like China. Di China, empat bank yang besar ialah public bank. Kita pernah dengar atau tidak China atau Bank Dunia meminjam duit? Sebab mereka ada bank awam. This is what we are telling the government, please take back the power and save the people. Kalau tidak, rakyat akan menjadi miskin dan papa kedana. Thanks.

Danial Ho (moderator) = (03:35:58 – 03:37:00)

Baik. Ada satu soalan daripada saya rasa, penyokong bank. Kiranya, dia menyokong kaedah-kaedah bank. Beliau berkata, “Bank Negara Malaysia mengawal perkembangan pinjaman melalui *loan deposit ratio*. Maksudnya, bank-bank tidak boleh mempunyai aset, iaitu pinjaman melebihi liabiliti mereka. Jadi, macam mana panel mengatakan bank mencipta wang berganda-ganda, sedangkan deposit yang mengekang perkembangan kredit ini?” Orang yang sama bertanya, “BNM ditubuhkan oleh Akta Bank Pusat yang dibuat dan diluluskan oleh Parlimen. Perlukah ditubuhkan lagi satu entiti yang mengawal pengeluaran wang? Saranan panel ini mempersoalkan kredibiliti BNM. Apakah komen saudara panel?” Dato’?

Dato' Abdul Manap Abdul Wahab (pembentang) = (03:37:06 – 03:43:27)

Okey. Yang pertama, dia masih menyoal isu *credit creation*. Jadi, saya mengesyorkan, *going look for that article by Bank of England. It's not only Bank of England, ECB, European Central Bank* pun ada. *There is several videos by Professor Richard Warner, who is done an empirical study on this. He is also published paper. Is the question whether bank hendak mengaku atau tidak mengaku, itu sahaja. As far as paper money is concern, it is only about three to seven percent of the money in the system. Rest of the money is only credit. Pengawasan central bank meletakkan certain control, limit the amount of money that can be created. You need to understand the system first because before we can proceed further in this discussion, we need to understand first. Then the next question you asked, why the government subrogated his right to creat money to this commercial banks? The commercial banks are making RM36 billions to RM40 billions in terms of profit. That profit could have gone to the government. Why is it go to the people? Is there a better way to doing it? Just because we learn from the West, yes, dahulu maybe we don't have that knowledge. But today, we are not far of from them because some of us with the knowledge, we have better than some of them. Except certain things like Saddam Hussein, yes, he was attacked. We must be careful about this thing. But this doesn't means something that has be going on was 50 years that the right model. Sometimes people menunjukkan kita ke jalan yang betul tetapi kita tidak mahu menerima because the majority are saying no. But sometimes, the minority who see this problems, who feel that is a problem with this. When we talk about money creation by the government, the first thing that come to mind, they will say, look at Zimbabwe and Nigeria, what happens to their currency. Of course, we understand those issue. We need a proper of control, not in the hands of politician who are greedy. But how we use the system to benefit us? If the government can create money, and the government want to build the hospital cost to RM1 billion or RM2 billions, so what we do is, the government create the money and pay the contractor, the contractor pay the purchase of the materials, the contractor will pay the workers. Kalau hendak membuat certain projek sahaja, probably many suppliers will get the benefit from them. Then, money will go to the system. It doesn't mean that all the time the government have to create. We have to rethink about the monetary system. Otherwise, if you ask the central bank or even the bankers, there will got the report that they must follow. Who they will follow? Last week or last two week, Biden said, we need 1.9 trillions to jump start the economy. When they get the money from? So, there are many issues. Of course, we are*

small county, we can't make the standard but we must prepare ourselves. At the very worst, this knowledge that we share, we can prepare ourselves, we can monitor the market and see what's happening to protect your own. This is very least we can do. But to say that bank don't create money, you bring me a banker, as I said, I started from the bottom. That's why I know this thing. If I'm wrong, meet me somewhere. I'll prove to you that I'm right. I'm not to prove that I'm right. I'm just want to show the current system, is the one that creating all the problems that we're facing. If you don't have enough which is substantial amount of money, it's going to be a struggle.

Prof. Dato' Ahamed Kameel Mydin Meera (pembentang) = (03:43:33 – 03:44:37)

Actually if you remember, the money creation is in our textbook in university about money and banking, the finance of banking explained in the accounting. The fractional of banking actually the ratio controlled by the central bank about how much the new money can be created by commercial banks. It just put the limit. It can increase the money supply in the country or the decrease by playing with the fractional (?). So, it's in the textbook. Like what Dato' Manap said, in today's system, even without the fraction, the money creation is still possible for the accounting process. So, you go to a standard textbook on money creation (?) actually. Thanks.

Danial Ho (moderator) = (03:44:39 – 03:45:36)

Kita sudah kesuntukan masa. Saya rasa kebanyakan soalan penonton telah dijawab. Soalan-soalan yang kami tidak dapat jawab, minta maaf. Mungkin boleh terus ke *page* MMJ untuk panjangkan soalan itu. Saya mengakhiri dengan satu soalan kerana dari tadi kita membincangkan masalah dan apa permasalahannya. Jadi, ada satu soalan, iaitu tentang penyelesaian. Daripada Syarif al-Abyad, "Bolehkah cadangkan *islamic solution* yang benar-benar islamik yang boleh ditawarkan kepada Muslim seluruh dunia?" Silakan. Saudara Helmi, boleh mulakan?

Tuan Helmi Shafandy Buhollia (pembentang) = (03:45:37 – 03:46:20)

Secara mudahnya, kita sebenarnya tidak perlu melabelkan islamik atau tidak islamik. Apa yang perlu ialah sistem yang adil, yang menjaga kepentingan masyarakat. Semasa saya kecil, saya ingat lagi, bawa 50 sen sahaja, boleh membeli nasi dan air. Tetapi kanak-kanak sekarang, memerlukan RM5. Jadi, jumlah pendapatan dengan jumlah kos kehidupan sudah tidak

sepadan. Tidak kira sistem apa pun, kalau ditukarkan ke nama islamik, kalau tidak adil, tidak menjaga kepentingan rakyat, sistem itu tidak berguna. Jadi, kita perlu mencari satu sistem yang adil, tidak perlu islamik atau tidak islamik. Prof. dan Dato' Manap?

Prof. Dato' Ahamed Kameel Mydin Meera (pembentang) = (03:46:32 – 03:49:26)

Sebenarnya, ini benda yang kita lakukan di MMJ. Apa solusinya? *We cannot just talk about the problem. Solusinya, first, we visualised the idea. Yang kedua, what is possible today, apa yang praktikal. Jadi, daripada praktikal dan we have the idea, we are scrolling move towards the idea. Now, we give ourselves the time. Idea ini mungkin akan mengambil masa, mungkin 20 tahun, we don't know. But I'm more confident, insya-Allah, it's going to move on. The first thing, we look forward the public banking. Ambil kuasa daripada private banks, masih fiat money tetapi dicipta oleh kerajaan. We move the direction first. Kemudian, yang kedua, (?) the bank (?) which is gold and silver or even petrol, something (?) to bank. Apa faedahnya? We will eliminate the inflation from the system. Then, when you back like that, the you do netting system. Once you move to netting system, you can do a lot of transaction dalam ekonomi tanpa menggunakan wang. That means, you are now using money as a value. That's a main function of money. Kita menggunakan wang sebagai pengukur nilai untuk benda yang diperdagangkan. That's the target we going to. Then, we must use (?) all the modern matters of electronic money and so on. So, you ask me, what is the idea that we look forward? I look forward something like a blockchain based of money payment system yang nilainya actually back by gold and silver and can also the other things like oil and petroleum. No problem with that. It's that you can do. You can domestic and international. We move forward mostly economic to wakaf. Mengapa wakaf? When we move the system to wakaf, apa akan terjadi? We move the economy from monetary system yang berasaskan hutang kepada monetary system yang berasaskan kebajikan ataupun sedekah. You create the system that more mawaddah and rahmah on the future. This is the ultimate thing that we are looking at, the real money, riba free, wakaf based. Thank you.*

Dato' Abdul Manap Abdul Wahab (pembentang) = (03:49:30 – 03:52:07)

Okey. From my thought, first, this current system need to be (?). The goverment need to be given the alibi to print the money but of course, there are issues in terms of how do and sure we not become in another agenda. So, the controll we placed the central bank system to be there someone to govern the amount of money that (?). Just like the US. Kalau kita tengok,

not just anybody can go and increase the amount of money that they want. They still have to go through (?). So, certain controls must be (?). Sekarang ini, the bank is making money just because they can create out of nothing. Basically, out of nothing. So, we are the one who giving them money for their pocket. That profit should go back to the country where many projects can be run without government have to borrow. I dont' claim to have all the solution. No. As I said, kalau kita tidak memahami masalah, then we will continue to sleep with the problem. But once we recognize that there is the problem, then we can look for the solution. Just as I said, kalau kita mengatakan banking is free from riba, then there is no problem. Kalau semudah itu, kenapa Allah SWT mengistiharkan akan memerangi kita? Basically today, as I said to my friend who in islamic banking industries. He said, today everything is going to Tawarruk. The bankers said, we have do that because we are using the depositor's money. No, you not used depositor's money to lend. You must to separate between the depositor's money and the money that you created for the lending purposes. This is the problem. Apabila kita memahami isu, then we can look for the solution. I dont' claim that have all the solution, but MMJ have some solution in case we can discuss further. But firstly, recognize the problem.

Danial Ho (moderator) = (03:52:09 – 03:54:27)

Insyah-Allah. Perjuangan kita masih panjang lagi. Tetapi alhamdulillah, hari ini kita mendapat lebih kurang 100 penonton yang setia sejak pukul 9.30 tadi. Harapan kami adalah untuk mereka memahami apa yang diterangkan tadi dan menceritakan semula kepada ahli keluarga dan kawan-kawan tentang permasalahan ini kerana selagi orang tidak memahami dan mengetahui isu, maka kita tidak boleh mencari jalan penyelesaiannya. Kami ingin mengucapkan terima kasih banyak-banyak kepada panel kita pada hari ini, Prof. Ahamed Kameel, Dato' Manap, Encik Helmi dan juga Toqqi. *Live* ini boleh dirujuk semula jika anda terlepas pada bahagian awal dalam *page* PPIM, Demi Melayu atau Gerakan Keadilan Monetari. Kami ingin mengucapkan terima kasih kepada ketiga-tiga organisasi, PPIM, Demi Melayu dan MMJ kerana dapat mengaturkan satu program pencerahan seperti ini kepada rakyat. Sekiranya diperlukan lagi, MMJ sentiasa bersedia untuk menerangkan pada sesi yang lain. Jadi, saya akhiri program pada hari ini dengan Surah al-'Asr dan tasbih kifarah. Assalamualaikum wbt.