



المصرفية الإيجابية
Positive Banking

Part one: The Concept

By: Riyadh Al-Rabiah
Saudi Steel Pipe Co.
May 2015



SAMA Quarterly Workshop, Riyadh



Borrowing of Saudi Steel Pipe Co.



The Concept of Positive Banking

Traditional
Banking

$$\text{Traditional Interest} = 1\% + 4\% = 5\%$$

$$\text{Annual Sales Margin} = 4 \text{ times} \times 5\% = 20\%$$

$$\text{Positive Banking commission} = -4\%$$

$$\text{Positive Banking Profit} = 16\%$$

Win, Win, Win situation for the Borrower, the Seller and the Bank



The Name of Positive Banking

In **Traditional Banking** the revenue of the Bank comes from the **borrower** who has a **Negative Balance (-)**.

In **Positive Banking** the revenue of the Bank comes from the **depositor** who has a **Positive Balance (+)**.

So it is called:



Positive Banking Commission as a Function of Sales instead of Deposit

$$4\% \div 4 = 1\% \text{ Per quarter}$$

1% OF SALES

Which means:

1. More sales more commission.
2. No sales no commission.
3. Commission is a function of activity not time.
4. Seller could be different from Depositor.



Practical Experience

Banks using Positive Banking



On Demand Statement

Page: 1	Name: SAUDI STEEL PIPE CO.	
Date: 24-05-2010		
Start Date : 21-04-2010	Account Number : *****5011	Currency : SAR
Statement Date : 19-05-2010	IBAN Account Number : SA*****5011	

Date	Transaction Type	Value Date	Debit	Credit	Balance
	Opening Balance				8,006,644.39
21-04	NEW DEPOSIT/PLACEMENT 0555492 Ext Ref	21-04	2,000,000.00		6,006,644.39
26-04	A/C TRANSFER 0000008 Ext Ref	26-04	10,690.00		5,995,954.39
28-04	SPS-SALARY PYMT 0030032 Ext Ref	28-04	907,367.00		5,088,587.39
03-05	A/C TRANSFER 0000008 Ext Ref	03-05	176,154.00		4,912,433.39
03-05	A/C TRANSFER 0000008 Ext Ref	03-05	35,425.00		4,877,008.39
03-05	A/C TRANSFER 0000008 Ext Ref	03-05	8,434.00		4,868,574.39
05-05	A/C TRANSFER 0000008 Ext Ref	05-05	13,356.00		4,855,218.39
08-05	A/C TRANSFER 0000008 Ext Ref	08-05		1,022,640.00	5,877,858.39
10-05	A/C TRANSFER 0000008 Ext Ref	10-05		1,955,003.00	7,832,861.39
10-05	STNG ORDERS 0300015 Ext Ref	10-05		50,000.00	7,882,861.39
11-05	LOAN COMMITMENT FEE 0555492 Ext Ref	11-05	16,220.37		7,866,641.02
11-05	LOAN COMMITMENT FEE 0555492 Ext Ref	11-05	10,226.40		7,856,414.62
11-05	LOAN COMMITMENT FEE 0555492 Ext Ref	11-05	19,550.03		7,836,864.59
15-05	LOAN COMMITMENT FEE 0555492 Ext Ref	15-05	13,927.15		7,822,937.44
15-05	A/C TRANSFER 0000008 Ext Ref	15-05		1,392,715.00	9,215,652.44
17-05	XLC AMENDMENT 0555492 Ext Ref3-0003-10-013731-05-2010	17-05	750.00		9,214,902.44
19-05	A/C TRANSFER 0000008 Ext Ref	19-05	62,049.00		9,152,853.44
19-05	A/C TRANSFER 0000008 Ext Ref	19-05		1,549,516.00	10,702,369.44
19-05	LOAN COMMITMENT FEE 0555492 Ext Ref	19-05	15,495.16		10,686,874.28
	Closing Balance As Of				10,686,874.28

Positive deposit

Receipt less 1% Bank charges

Receipt less 1% Bank charges

Receipt less 1% Bank charges

Receipt less 1% Bank charges

This is an interim statement of your account and does not necessarily reflect the balance as of close of business on the day it is produced. The final statement for the month will be sent to you as per our regular mailing schedule.

Documentation

المستندات



- Same documents of **Traditional Banking** will be used for Positive Banking. No need for New Forms or Documents such as loan Application, Promissory Notes or Transfer Forms etc.
- The only difference is that **Interest is ZERO.**

Risk Sharing



المشاركة في المخاطرة

Borrower (Buyer) Risk	Risk Sharing By Seller
Low Risk	0%
	10%
	20%
	30%
	40%
High Risk	50%

- In traditional banking, the bank bears 100% of borrower's risk and there is no relation between the depositor (seller) and the borrower.
- In Positive banking, **the seller could share the risk with the bank.** This is in addition to all the usual guarantees expected from the borrower.
- **Bank risk is Less.**

Positive Banking in Saudi Steel Pipe Company





المصرفية الإيجابية
Positive Banking



Now we will
take a Journey
outside the Box



المستقبل
The Future



The Third Window



**Positive
Banking**

**Islamic
Banking**

**Traditional
Banking**

Definition of Positive Banking



المصرفية الإيجابية
Positive Banking



Is Simply:

- Borrowing without interest
- Deposit without interest
- Bank commission is a percentage of sales



Who will deposit without interest?

1. Consumers with Saving Accounts without interest are given priority to take loans without interest.
2. Traders who deposit without interest are given priority to purchase from them with the loans without interest.

No Need for a Deposit

Balance sheet of a Trader

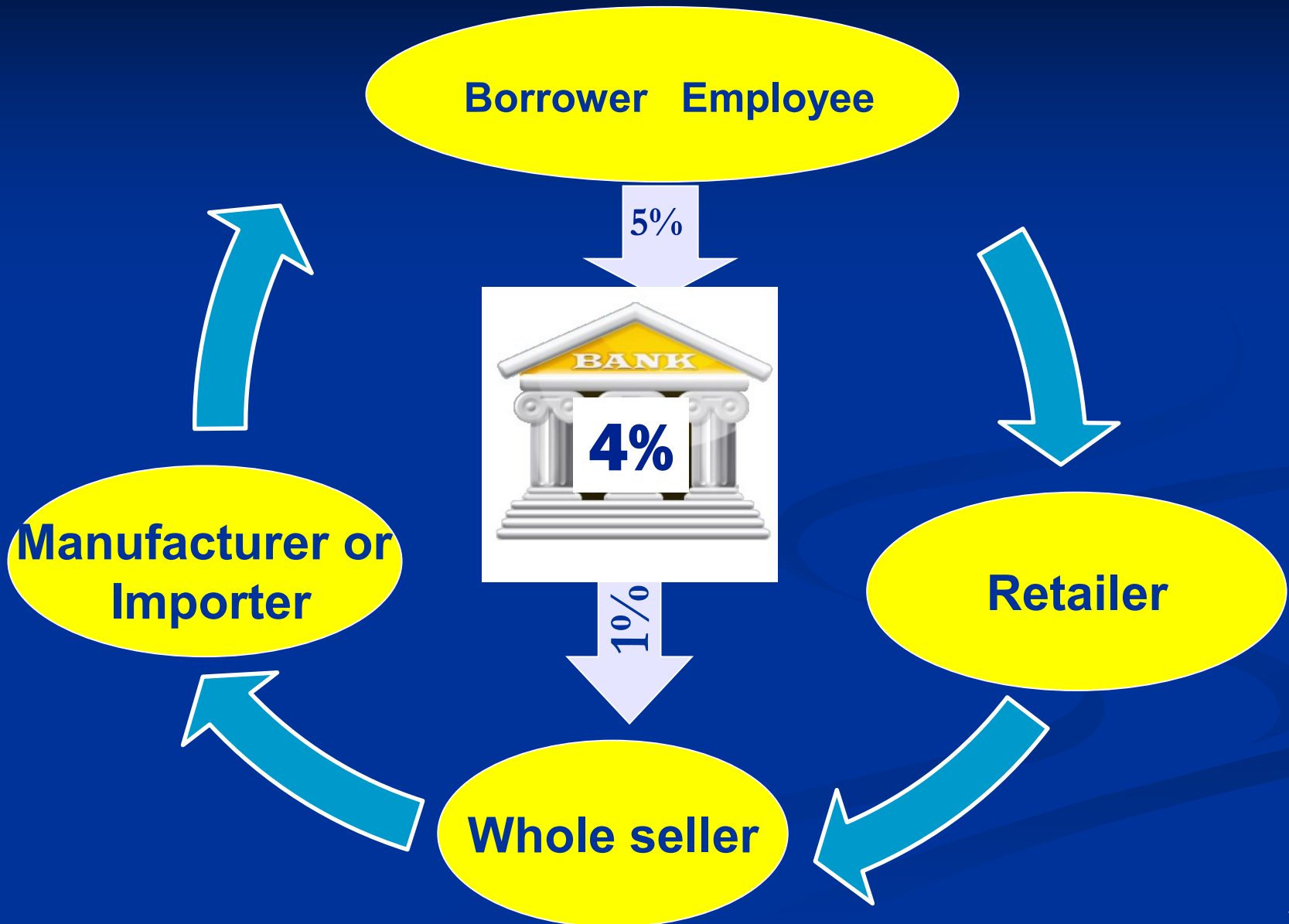
Current Account	10
Positive Deposit	10
Receivables	90
Inventories	190
Total	300

**Positive Banking can start using
Receivables and Inventories**

Types of Loans

	Loan type	Usage	Seller (Depositor)	Buyer (Borrower)	Loan Period	Flat Commission	Annual commission
1	Large accounts	Large Frequent purchases	Manufacturer or importer	Whole seller	3 months	1%	4%
2	Small accounts	Frequent purchases	Whole seller	Retailer or contractor	2 months	2%	12%
3	Rent	The bank pays the annual rent in advance and collects it monthly	Land lord	Tenant	1 year	3%	3%
4	Short-term purchase	Furniture and home appliances purchase	Appliances dealer	individuals	1 year	4%	4%
5	Medium-term purchase	Car purchase	Car Dealers	individuals	3 years	6%	2%
6	insurance	Car insurance ..etc.	Insurance company	Car buyer	1 year	1%	1%
7	projects	Project Financing	Machinery and building suppliers	Project owner	7 years	7%	1%
8	Long-term purchase	House buying or building	Developer	individuals	7 years	7%	1%
9	Loan Repayment	Loan repayment	Lender	Borrower	1 year	2%	2%

Traditional Banking



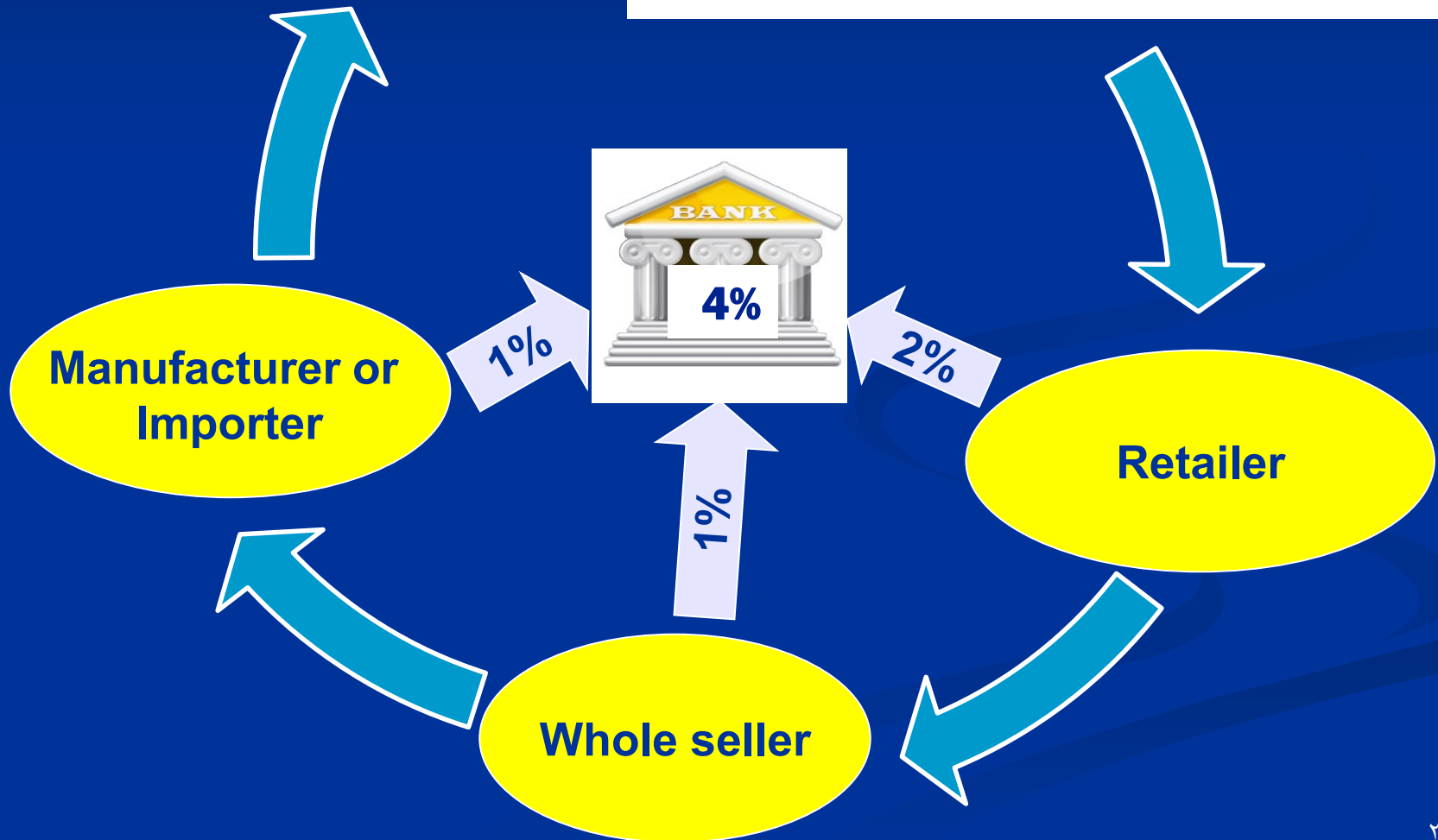
Positi



Economic cycle and
Zero is the Logo of

المصرفية الإيجابية
Positive Banking

Bor



Purchase Price



All Existing Banking

Credit Price > Cash Price

Positive Banking

Credit Price = Cash Price

Because the bank pays to the seller cash in advance

Positive Banking Poster

This Poster will help the borrower to recognize the shops where he can utilize the Positive Banking loan . These shops accept that a percentage will be deducted from their sales revenues that are generated by Positive Banking loans.

The Borrower will negotiate the Cash Price because the Bank will pay on his behalf in Cash.



المصرفية الإيجابية
Positive Banking



00966 138 998 629



00966 555 805 092



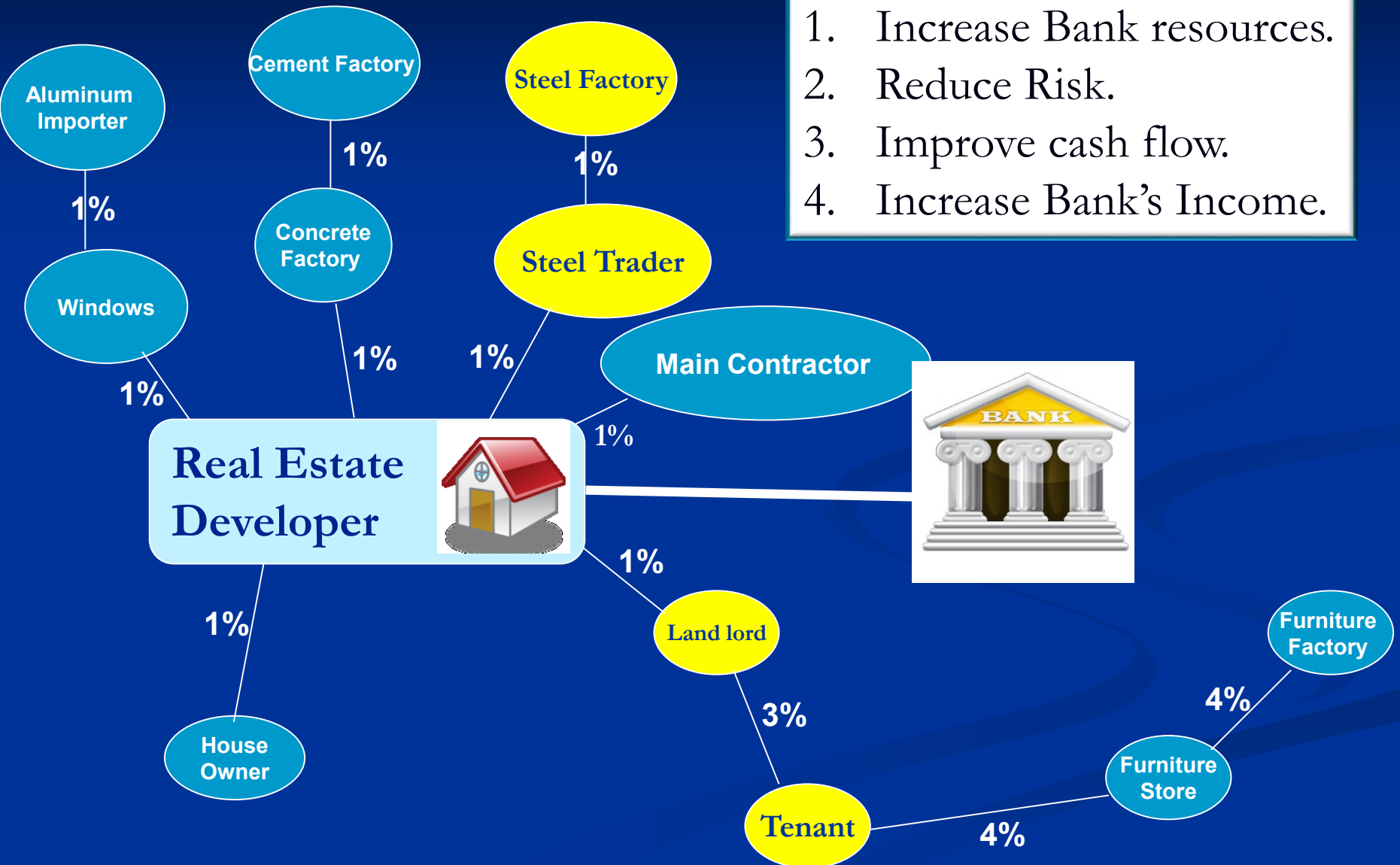
positive.banking@gmail.com



@positivebanking

Positive Projects

1. Increase Bank resources.
2. Reduce Risk.
3. Improve cash flow.
4. Increase Bank's Income.



Saudi Monetary Agency (SAMA) Regulations

نظام مراقبة البنوك

القيمة
عقله ريال
٢٥
١
الطبعة الأولى

طبع بمطبعة الحكومة
بمكة
سنة ١٣٨٦ هـ

مشروع نظام مراقبة البنوك

المادة الأولى

يقصد بالاصطلاحات الآتية في خصوص هذا النظام المعاني المحددة لها في هذه المادة .

- (أ) يقصد بالاصطلاح (بنك) أي شخص طبيعي أو اعتباري يزاول في المملكة أي عمل من الأعمال المصرفية بصفة أساسية .
- (ب) يقصد بالاصطلاح (الأعمال المصرفية) أعمال تسليم النقود كودائع جارية أو ثابتة - وفتح الحسابات الجارية وتفتح الاعتمادات وإصدار خطابات الضمان ودفق وتحصيل الشيكات أو الأوامر أو اذون الصرف وغيرها من الأوراق ذات القيمة ، وخصم السندات والكمبيالات وغيرها من الأوراق التجارية ، وأعمال الصرف الأجنبي ، وغير ذلك من أعمال البنوك .
- (ج) يقصد بالاصطلاح (البنك الوطني) البنك الذي يكون مركزه الرئيسي في المملكة وماله من فروع فيها .
- (د) يقصد بالاصطلاح (البنك الأجنبي) البنك الذي يكون مركزه الرئيسي خارج المملكة وماله من فروع فيها .
- (هـ) يقصد بالاصطلاح (المؤسسة) مؤسسة التقاعد العربي السعودي .
- (و) يقصد بالاصطلاح (رأس المال المستثمر) رأس المال الذي يخصصه بنك أجنبي لاستعمال فروعها في المملكة .

المادة الثانية

- يحظر على أي شخص طبيعي أو اعتباري غير مرخص له طبقاً لأحكام هذا النظام أن يزاول في المملكة أي عمل من الأعمال المصرفية بصفة أساسية .
- (أ) يجوز للأشخاص الاعتبارية المرخص لها بموجب نظام آخر أو مرسوم خاص بمزاولة الأعمال المصرفية أن تزاول حسب هذه الأعمال في حدود أغراضها .
- (ب) يجوز لتصاريح المرخص لهم أن يزاولوا بصفة أساسية أعمال تبادل العملة نقوداً معدنية أو أوراقاً نقدية دون سائر الأعمال المصرفية .

أ) أعضاء مجلس إدارته أو مراقبي حساباته .

ب) المنشآت الغير متخذة شكل شركات مساهمة متى كان أحد أعضاء مجلس إدارتها أو أحد مراقبي حساباتها شريكا فيها أو مديرا لها أو له فيها مصلحة مالية مباشرة .

ج) الأشخاص أو المنشآت الغير متخذة شكل شركات مساهمة متى كان أحد أعضاء مجلس إدارة البنك أو أحد مراقبي حساباته كفيلا لها .
٣ - أن يعطى بلا ضمان قرضا أو أن يمنح تسهيلات ائتمانية أو أن يقدم كفالة أو ضمانا أو أن يتحمل بأى التزام مالى آخر لصالح أحد موظفيه أو مستخدميه بمبالغ تزيد على رواتبه مدة أربعة أشهر .
وكل عضو مجلس إدارة بنك أو مراقب حسابات أو مدير له يخالف حكم الفقرتين (٣ و٤) من هذه المادة يعتبر مستقبلا من وظيفته .

المادة العاشرة

يحظر على أى بنك أن يزارل الأعمال الآتية :

١ - الاشتغال لحسابه أو بالعمولة ، بتجارة الجملة أو التجزئة بما فى ذلك تجارة الاستيراد أو التصدير .

٢ - أن تكون له مصلحة مباشرة كمساهم أو كضريك أو كمالك أو باية صفة أخرى فى أى مشروع تجارى أو صناعى أو زراعى أو أى مشروع آخر ، إلا فى الحدود المشار إليها فى الفقرة (٤) من هذه المادة ويستثنى من ذلك ما يؤول للبنك وفاء لدين له قبل الغير على أن يقوم البنك بتصفية ما آل إليه فى خلال سنتين أو فى خلال أية مدة أطول تحدد بعهد الاتفاق مع المؤسسة .

٣ - شراء أسهم أى بنك يعمل فى المملكة بدون موافقة المؤسسة .

٤ - امتلاك أسهم أية شركة مساهمة أخرى مؤسسة فى المملكة تزيد قيمتها على (١٠٪) عشرة فى المائة من رأس مالها المدفوع ويشترط ألا تتجاوز القيمة الاسمية لهذه الاسهم (٢٠٪) عشرين فى المائة من رأس مال البنك المدفوع واحتياطياته .

ويجوز للمؤسسة عند الاقتضاء زيادة النسبتين المذكورتين .

٥ - امتلاك عقار أو استثماره الا اذا كان ذلك ضروريا لإدارة أعمال البنك أو لسكنى موظفيه أو لتثريه عنهم أو وفاء لدين للبنك قبل الغير .
وإذا امتلك البنك عقارا وفاء لدين له قبل الغير ولم يكن هذا العقار لازما لإدارة أعماله أو سكنى موظفيه أو تثريه عنهم ، وجب عليه تصفيته فى خلال ثلاث سنوات من تاريخ أبولوة العقار اليه أو اذا وجدت ظروف

استثنائية لها ما يبررها فى خلال المدة أو المدد التى توافق عليها المؤسسة وبالشروط التى تحددها .

فإذا تملك البنك قبل تاريخ نفاذ هذا النظام عقارات على خلاف حكم هذه الفقرة فيجب عليه أن يقوم بتصفيتها تدريجيا فى خلال سبع سنوات أو اذا وجدت ظروف استثنائية لها ما يبررها فى خلال المدة أو المدد التى توافق عليها المؤسسة وبالشروط التى تحددها .

واستثناء من أحكام الفقرة (٥) من هذه المادة يجوز للبنك - اذا وجدت ظروف خاصة لها ما يبررها وبشروط موافقة المؤسسة على ذلك - أن يملك عقار لا تزيد قيمته على (٢٠٪) عشرين فى المائة من رأس ماله المدفوع واحتياطياته .

المادة العادية عشر

يحظر على أى بنك أن يقوم بأى عمل من الأعمال الآتية الا بعد الحصول على ترخيص كتابى سابق من المؤسسة وبالشروط التى تحددها :

أ) تعديل تكوين رأس ماله المدفوع أو المستثمر .

ب) الاتفاق على الاندماج أو المشاركة فى نشاط بنك آخر أو أية منشأة أخرى تزاوول الأعمال المصرفية .

ج) امتلاك أسهم أية شركة مؤسسة فى خارج المملكة .

د) التوقف عن مزاوله الأعمال المصرفية وفى هذه الحالة يجب على المؤسسة قبل الموافقة على هذا التوقف أن تتحقق من قيام البنك بعمل الترتيبات اللازمة للمحافظة على حقوق المودعين .

هـ) فتح فروع أو مكاتب أخرى فى المملكة وكذلك فتح فروع أو مكاتب أخرى للبنوك الوطنية فى خارج المملكة وعلى المؤسسة قبل أن تمنح الترخيص الكتابى فى الحالات المنصوص عليها فى هذه الفقرة أن تحصل على موافقة وزير المالية والاقتصاد الوطنى عليه .

المادة الثانية عشر

لا يجوز أن يكون الشخص عضوا فى مجلس إدارة أكثر من بنك واحد .
ولا يجوز الا بموافقة كتابية سابقة من المؤسسة أن يختار عضوا فى مجلس إدارة أى بنك أو أن يتولى وظيفة مدير فيه : -

أ) من كان يشغل هذا المركز أو الوظيفة فى منشأة مصرفية صغيت ولو تمت التصفية قبل تاريخ نفاذ هذا النظام . ولا تصدر موافقة المؤسسة الا اذا تبين عدم مسئولية هذا الشخص عن هذه التصفية .

Saudi Monetary Agency (SAMA) Regulations

Positive Banking fits exactly with SAMA Regulations:

1. Banks **should not work** directly or by commission **in trade**, whether wholesale or retail, including importing and exporting.
2. Banks should work only in Banking services such as current and savings accounts, loans, money exchange and transfers, letters of credit and guarantee, credit cards, etc.
3. **Banks should not invest in any commercial, industrial, agricultural or real-estate projects**, nor buy shares or real-estates or any other kind of investments.
4. The deposits liability should not exceed 15 times the capital and reserves.
5. Depositing with SAMA, a percentage about 15% from the deposits obligations.

No need for new regulations.

Traditional Banking & Positive Banking in the International Financial Crises

	Traditional Banking	Positive Banking
١	Needs liquidity to work	Can start with Inventory and Receivables. It creates liquidity.
٢	Depositor has nothing to do with Borrower. All risk is on the Bank	Risk is shared between the Depositor and the Bank
٣	All interest is on the Borrower. Risk of default is high.	No interest on the Borrower. Any payment reduces the loan amount. Risk of default is low.
٤	Banks are under pressure to create income. They might lend to no good customers or resell the loans or create derivatives.	No interest on Banks. Banks will lend only to good customers.
٥	Artificial Income from Accrued Interest.	Real Income from service commission in advance.
٦	Very difficult to make sure that the Loan is used for the purpose that was given for..	Funds will be used only for the purpose that was given for by actual sales. No sales , No loans.



POSITIVE BANKING

المصرفيه الايجابيه



TRADITIONAL BANKING

المصرفيه التقليديه

Benefits for Consumers

1. Provide **interest free loans**.
2. Encourage savings.
3. Reduce costs of products and services.
4. **Reduce inflation** by lowering the costs of goods and services.
5. Reduce the problems related to paying rent and other related social issues.
6. Increase credibility among citizens in payments since transactions will be through the bank.
7. **Increase job opportunities** in the banking and other sectors for men and women.

Benefits for Business Sector

1. Increase sales.
3. Reduce receivables .
2. Reduce production costs and therefore product prices.
4. Streamline production with smooth cash flow.
5. Getting interest free loans
6. Focus on production . and sales and not on collections.
7. Best investment for extra liquidity.

Small & Medium Enterprises

SME's

Banks will be more willing to finance SME's because:

1. They are the customers or suppliers of large businesses.
2. Large businesses will provide:
 1. Financing.
 2. Information.
 3. Risk Sharing.
 4. Pay service charge.
3. Transactions under Bank's control.
4. More transactions, more income in advance .

Benefits to the Banks

1. Introducing a new banking system without interest.
2. Providing a **competitive edge internationally** with a new, unprecedented banking system in the era of globalization.
3. Funding new projects with less costs.
4. Solving the existing problem between banks and Islamic law (Shariaa).
5. Providing mortgages and guarantees for Banks.
6. **Higher real income for the Banks.**
7. **Less risk on Banks** because of **Risk Sharing with Traders.**
8. Less stress and more peace of mind for Bankers.

Benefits to National Economy

1. **Balanced Growth of the National Economy .**
2. **Higher efficiency of financial resources.**
3. Better utilization of human and capital resources.
4. Providing natural tools to cope with Inflation and Recession, in the mid and long-term by fulfillment of demand or supply.
5. Solving the existing problem between banks and Islamic law (Shariaa).
6. Cheaper borrowing for good Government's programs.
7. **Creating more jobs** in the Banking sector with more income for the banks.

Why Positive Banking is not widely used ?!

1. New Idea. Faced with Doubts!

Too Good to be True. But it is Good and it is true.

2. Many Bankers do not know about it.

3. Banks are busy and satisfied with other Banking . No motive for innovation.

4. Shortage of Banks' staff.

5. Frequent change of Banks' staff.

More Details in The Book



المصرفية الإيجابية Positive Banking رخاء للجميع Prosperity For All



رياض يوسف الربيعية
Riyadh Al Rabiah

الطبعة الأولى
٢٠١٢

Jarir and Obaikan Book Stores