Heter Iska

<https://www.sefaria.org/Contemporary_Halakhic_Problems%2C_Vol_VI%2C_Chapter_4_The_Hetter_Iska_and_American_Courts?lang=bi>

<https://www.yutorah.org/sidebar/lecture.cfm/915453/rabbi-yona-reiss/from-the-dayan-s-desk-49-heter-iska--quicken-loans-case/>

Min 20-25 Torah Temima 1. Money is no longer a product of work and agriculture it is the means of commerce itself 2. There is exposure bc it does happen that they come to court to patur themselves

Selling loans to another person after it was acquired. If the first person was a goy and the second was a jew is that ok? Machloket chavot daat and others. Chavot daat says you can’t change the name on the original contract and the others say it depends on if it is possible to end loan early and if you can then it is considered interest to give it over to someone else and if not then it is considered zakfa and buyer isn’t a new lender. If you can pay it off early (prepayment penalties such as 80% of 6 mo payments, are going out bc of fed laws). R geshtetner contemporary thought ok bc new buyer is the lender. R dovid feinstein quoted as saying bedieved ok.

Chelkat Binyamin’s Kuntres

2 s.v. bikar writes that it seems to be a machloket Shach and Taz (177:153) since it is structured that you pay per week or month and not for the whole thing at once. Chayey Adam solution is to structure it that it finishes each week for a certain amount and rolls over into a new deal.

S.v. od the number chosen has to be that he could potentially profit double that number. Even if it isn’t pashut but it is possible that’s enough. If it is galuy that he couldn’t gain that much then it is haramat ribit. Even if it is higher than the goyim’s interest rate that’s ok.

3 you can choose edim for the keren but the heter iska’s today don’t. Chayey adam didn’t but said that they need to be kosher edim. It needs to be reasonable that they know about business and could figure it out. They’d need to know bank account or stocks etc but not every penny and every transaction at every second which would be impossible.

Best thing is to use shevuah on keren also instead of edim. This solves Igm 2:62’s issue that some people aren’t trusted with edut and it is hard to pasul people from edut.

You can specify that the the loveh neesd to bring his transactions docs

4 usually you can declare a cherem stam upon anyone making me take a shevuah for not rusting me for something that isn’t true and teh toen needs to say amen. For heter iska there’s a machloket if you can make such a cherem since you knew you’ve have to take such a shevuah

He can take the shevuah that he doesn’t know if he made as much as was specified and is patur.

Dont’ add tenay that he’ll need to do it in shul after kriyat hatorah bc you know he won’t take it. cb167:54.

For someone not trusted with shevuah or edim you can have other conditions like proving it with documents.

5 if they don’t understand it does it work? Tzemech tzedek, shev yakov 35, igm 63, question from igm cm 22, chayey adam say it is meakev. However, tuv taam vdaat and r chaim berlin say bedieved it is ok. DO NOT say that it is merely a loophole and it doesn’t change anything bc if you do then it doesn’t work. Brit yehuda. 40 fnt 14

Also problem if he’s not actually investing it and it is just effective since we give kinyan to malveh in all of the assets of the loveh if they don’t know what’s going on since for a kinyan you need daat.

6 use lashonot of iska not ribbit, bedieved ok

## Lechatchila or Bedieved

חפץ חיים - אהבת חסד חלק ב פרק טו

הארכתי הרבה בכ"ז לאפוקי מדעת היצר שמתפשט היום באיזה מקומות בעו"ה לעשות הכל להפכו והא שתיכף כשיש לאדם מעט מעות של עשרה רו"כ ויותר הוא מסיתו שלא ילוה זה לשום אדם אפילו להיותר בטוח אלא שיוליך זה להמלוה שבעיר המלוה על פ"צ כדי שמעותיו יעלו לו ריוח ובעו"ה קלקול גדול נתהוה עי"ז אחד דהרבה מהנותנים הם אנשים פשוטים לא ידעו כלל מענין עיסקא וכשהוא הולך להמלוה אומר לו קח ממני על פ"צ ואינו מקפיד כלל ליקח ממנו שטר עיסקא רק שטר בטוח ע"פ דינא דמלכותא [והוא וועקסיל] על המעות וזהו איסור גמור כיון שאינו יודע כלל מה הוא עיסקא וגם אינו לוקח ממנו שטר עיסקא וכבר ידוע איסור ריבית שהוא נוגע לענין תחיית המתים שנית דאפילו אם נעשה ההיתר עיסקא כדין מ"מ נתמעט הרבה עי"ז מדת החסד מן העולם וכבר כתבו בספרים שמה שאסרה התורה להלות בריבית אחד מהטעמים הוא כדי שיתחזק מדת החסד בעולם ועי"ז יתנהג הוא י"ת ג"כ עם העולם בחסדו ובשנים הקודמים לא היתה הנהגה הרעה הזו נתפשט כ"כ רק למי שהיה לו הרבה מעות ועכ"פ כמאה או מאתים רו"כ וצריך לזה הריוח על מחיתו ולא נוכל לאמר לאדם שילוה כל מעותיו לגמ"ח [רק צריך ליזהר שיהיה נעשה ההיתר כדין ועיין בחכמת אדם בזה] אבל כהיום נתפשט בעו"ה באיזה מקומות שאפילו מי שיש לו רק איזה רו"כ שהריוח הוא רק מעט מן המעט מ"מ תיכף הוא רץ להמלוה למסור לו מעט מעותיו על פ"צ וכמעט נתבטל שם עיקר מדת החסד בעו"ה כי אין רו"כ אחד מצוי בעיר ללות רק אצל המלוה הידוע שהוא מלוה על פ"צ אחי ורעי לא זהו העיר ולא זהו הדרך אשר בחר ה' דבאמת לו יהי שאין בזה איסור ריבית הלא מ"מ אם יש בכחו להלות לאיזה איש שהוא מפורסם לבטוח או על משכון טוב באופן שלא יהיה לו אח"כ צער מממונו הלא מחויב להלות לו לפי כחו וכמבואר לעיל בדיני הלואה בפ"א אלא יש לו לאדם לבטוח בה' ולהאמין דע"י שיתדבק במדת החסד הש"י יתנהג עמו ג"כ במדת החסד וישלח לו ברכה במעשה ידיו תמורת זה

... גם צריך שידע דגם הוא לא נפטר ממ"ע דאם כסף תלוה [היינו הלואה בתורת גמ"ח] לפי כוחו ולא יחשוב בנפשו מחשבת טעות דזהו חנותו וחייך קודמין דאטו כונתינו שלא ילוה לשום אדם מעות בריוח כ"א בתורת גמ"ח רק כונתינו שגם הוא מחויב במצוה זו של הלואה גמ"ח לפי כוחו

... העצה היעוצה בזה לעשות כמ"ש למעלה דהיינו להפריש איזה סך מעות על מצות גמ"ח לפי כוחו שבזה שוב לא יקשה לו כי כבר הופרש ואין אלו חשובין בדעתו כמעותיו. ובאלו המעות שיפריש יראה לעסוק בהן תמיד במצוה זו כמו שעוסק בהשתדלות בעניני הלואותיו ועי"ז יתחזק מדת החסד. וגם בזה יהיה קצת תיקון למה שפוגם ע"י הלואותיו המרובים שממועט על ידו מדת החסד

## Adding More Conditions to Not Profiting

חכמת אדם שער משפטי צדק כלל קמג

נוסח שטר עיסקא בקצרה על צד היותר טוב... רק שמחויב אני להודיע לו בכל חודש אם לא היה ריוח וכל שכן הפסד חס ושלום וכשלא אודיע לו אזי שתיקה כהודאה שהיה ריוח כנזכר לעיל

תשובות והנהגות ו:קפא

הנה ביארתי שם דלע"ד נראה ברור שהחכמ"א שתיקן נוסח זה מיירי באופן שזהו עסק ממש והיינו שהנותן נתכוון באמת שהמקבל יעשה עיסקא עם המעות ויחלוק עמו ברווחים וכיון שהנותן נוטל לפי רווחי העיסקא לכן הנותן מתעניין תמיד לידע כמה העיסקא הרויחה כדרך בנ"א שמתענינים לידע כמה עסקיהם הרויחו ואז יש הגיון וצדק שיצטרך המקבל למסור לו דו"ח כל ער"ח אם העיסקא הרויח או לא ואם לא הודיע זהו הודאת בע"ד אבל בהית"ע של הבנק שבמשך כל הזמן אין הבנק מתעניין כלל לידע אם העיסקא מרוויח ורצונם

מתנים תנאי ועיקר ההיתר עיסקא לבנק ידענו שרפיא עיין בדברינו ח"ה סי' רס"ג ומ"מ הסכימו רבותינו בדור הקודם שיש מקום להתיר הלואה מבאנק בשטר הית"ע דמהר"ם ואין לנו להרהר ע"ז אבל לא עלה על דעתם לשנות מהנוסח דמהר"ם כדי שהבנקים יהיו יותר מובטחים ברווחים שבזה מוכח עוד יותר רזהו הערמה ודוקא בדורינו שאנו יתמי דיתמי וראי שאין אנו ראויים לשנות מנוסח שטר היתר עיסקא שנהגו כן הבנקים עד עכשיו ע"פ רבותינו מדור הקודם ולרוב הפלא הבנק עצמו השינוי עד שבאו רבנים משלנו לשנות הנוסח כדי להבטיח לבנק שלעולם א"א שיפסידו הקרן והריבית ותולים עצמם בהיתר דהחכמ"א ומכשילים בזה עם ה' באיסור ריבית שהוא החמורה שבחמורות ואוי לנו שכך עלתה בימינו ומצוה רבה להחזיר המצב לקדמותו וכל העוסקים בזה שכרם רב מאוד

You can't use the chayei adam's condition today bc the banks don't care to look into the businesses and there's no hodah for not telling them about it. Also, the borrowers don't know about that tenay. Also it isn't always possible to have been modeh each erev rosh chodesh and if you can show that you were ones then you should be patur and in the banks they don't take that into account.

שו"ת אגרות משה יורה דעה חלק ב סימן סב

ויכול להתנות עוד חומרות בהשבועה שיהיה דוקא בביהכ"נ בשעת הקריאה בפני רבים ושיאמר גם בלשון קללה על נפשו אם אינו אומר אמת

## Edim for Not Profiting

שו"ת אגרות משה יורה דעה חלק ב סימן סב

במדינה זו בעוה"ר שחשודים כמה אנשים להעיד שלא כדין כמו מאומד ועל פי מה שמאמינים להבע"ד שלכן טוב להתנות שיהיה נאמנותו בשבועה חמורה גם על הפסד ומאחר שלא ירצה להשבע יהיה מחוייב לשלם להנותן את חלק הריוח שהתנו

## Aware that there weren’t gains

שו"ת אגרות משה יורה דעה חלק ב סימן סב

וצריך שהנותן לא ידע במה הוא עוסק כדי שלא ידע הנותן בעצמו מה שהיה ויוכל להשביעו דאם ידע הנותן במה הוא עוסק הרי אפשר שידע בעצמו שהיה הפסד או שלא היה ריוח ולא שייך להשביעו אז ויהיה מוכרח ליקח פחות אם יהיה מעט ריוח וגם להפסיד אם יהיה הפסד. ואף שלקח המעות על הבית אין הכרח שהעסק הוא דוקא הבית הזה דהא אפשר שיש לו מעות לשלם עבור הבית אך שצריך אותם לעסקיו האחרים וכשנותן לו המעות יוכל לעסוק בהן העסקים האחרים ונמצא שבמעותיו עושה העסקים האחרים שלכן אף אם בבית לא יהיה ריוח צריך לישבע על שאר העסקים, והבית שנתייחד למעות אלו הוא רק למשכון. וטוב לכתוב שהמעות לקח לעסוק בהם בעסק שהוא טוב כפי דעת הבקיאין שיהיה מזה הריוח שהתנו שיעלה בעד החצי של הנותן הפראצענטן שהתנו

## Heter Iska in Conjunction with Another Shtar

שו"ת אגרות משה יורה דעה חלק ב סימן סב

ואם הלאיערס לא ירצו לכתוב זה אלא כמו שעושין מארטגיידז שהוא בריבית, צריך לכתוב בשטר העיסקא ששטר זה הוא העיקר שהתנו ושטר המארטגיידז שנעשה ע"י הלאיערס הוא רק לבטחונות כשלא ירצה לקיים וליתן מה שחייב לנותן לפי השטר עיסקא

## Understanding and Accepting it for it to Work

חכמת אדם שער משפטי צדק כלל קמג:ג

וגם צריכין שיהיו הענינים הללו מבוארין בשטר וידעו ויבינו זה הלווה והמקבל (נראה לי דסבירא ליה כמו שכתב הב"ח הביאו הש"ך בסימן קס"ב ס"ק ז' וס"ק ט' וגם הש"ך כתב דלכתחילה צריכין שידעו):

i

שו"ת אגרות משה יורה דעה חלק ב סימן סג

והמארגיטש על הבית צריך שיכתבו בהשטר שהוא לחשיבות משכון ולא שההלואה הוא רק על הבית, ולא כל לוה יבין זה. שלכן אף לעשות היתר עיסקא מיוחד עם כל לוה ולוה מיהודים אין זה עצה טובה להבאנק שיהיו הרבה מאינם שומרים תורה שאם יסבירו להם ענין ההיתר יש לחוש שישקרו וישיגו עדים שקרנים, ואם לא יסבירו להם הרי לא יועיל כלום

You need to write that it is upon all of your assets and not just a loan for a house. If they don’t understand it it doesn’t work.

## Heter Iska Klali

שו"ת אגרות משה יורה דעה חלק ב סימן סג

 הנה ענין היתר עיסקא הוא שהלוה אם יאמר שהפסיד לא יהיה נאמן אלא בעדים כשרים ואם יאמר שלא הרויח או שהרויח רק מעט לא יהיה נאמן אלא בשבועה הרי לא טוב לפני באנק שהוא עסק להלוות לאלפים אנשים וגם לאינם שומרי תורה ואף לנכרים שיהיה היתר עיסקא כללי, דהא יש חלוק בין לוה ללוה דיש מי שנאמן בשבועה ויש מי שאין להאמינו בשבועה דצריך להתנות עמו שלא יהיה נאמן אלא בעדים כשרים, ואף עדים כשרין כשיהיה נוסח כללי תלוי במקום פומבי הרי אי אפשר לומר למי שיאמר שהפסיד ויביא עדים שהם ידועין לחשובים במדינה לומר עליהם שאינם נאמנים משום שהם נכרים או יהודים שאינם שומרי תורה, ואף אם יהיה כתוב בהנוסח מפורש שיהיו כשרים ע"פ דין התורה יהיה חשש איבה שהרבנים יאמרו שאין נאמנים, ואסור לגרום ח"ו שיהיה איבה דהרי הרבה דברים הקלו משום חשש איבה, ומשום דרכי שלום, ואין לסמוך לומר שבזמן הזה אין לחוש כל כך. וגם הא אם יהיה נוסח כללי גם הנכרים יהיו בכלל ולכתוב שרק ליהודים הוא בתנאי זה ולנכרים הוא בהלואה בלא תנאי העיסקא אין לעשות בפומבי דבר חלוק בין לוים נכרים ללוים ישראלים, ולכן במדינותינו לא שייך לפני באנק לעשות היתר עיסקא כללי, ואף בבאנק שבא"י שכמעט כולם הם ישראלים לא מובן לי איך עשו וכי הקארט שהוא חילוני שאינו נוהג כדיני התורה גם בא"י יסכים על עדים מחללי שבת שהם פסולים לעדות אבל בלאנדאן ודאי לא שייך זה.

It is a problem since not everyone is trusted with a shevuah and if you write that they can then be trusted with edim. They don’t know which edim are kosher and they wouldn’t have agreed if they knew that they wouldn’t be trusted with a shevuah or any of the edim they were thinking of.

Heter Iska Hachadash ch. 2 many say it is only bedieved

Teshuvot Vehanhagot 2:421 and Chut Shani 18:3 think it is bedieved for a ben torah.

## Non-recourse Loans

<https://apartmentloanstore.com/new-york-city/new-york/non-recourse-loan>

<https://en.wikipedia.org/wiki/Mortgage_loan#Foreclosure_and_non-recourse_lending>

Sefer Heter Iska Hachadash by Rav Avraham Karmel to use a non-recourse loan on some property not personal liability and then use the heter iska. Since according to R Moshe it is muter and according to others only derabbanan the heter iska there is much better.

Haskamot from Garzen, Rav Shternbuch, Rav Yehuda Fisher, Rav Rosenberg, etc etc from a dozen other rabbanim including from R Karelitz’s bet din, from R’ Wosner’s bet din, etc - big hidur to traditional heter iska which was dachuk and only good for parnasa.

Limited liability matirim: Maharshag 4:39, Igrot Moshe YD 2:63, Rav Elyashiv in Kovetz Teshuvot 3:124, Halichot Olam v. 8 p. 39-41, Rav Yitzchak in Rishon Letzion YD 1:7

Those who think it is derabbanan: Minchat Yitzchak 4:16:7, Rav Shlomo Zalman Auerbach Minchat Shlomo 1:28, Rav Shternbuch in Kitzur Dinei Ribbit Hametzuyim ch. 13 fnt. 6, Brit Yehuda Ikrei Dinim 29:62

## Not Upheld in Courts

<https://www.sefaria.org/Contemporary_Halakhic_Problems%2C_Vol_VI%2C_Chapter_4_The_Hetter_Iska_and_American_Courts?lang=bi>

Heter Iska Hachadash ch. 2 numerous stories