



GENERAL / FINANCIAL BANKING AWARENESS & STATIC GK

Banking Terminology Part-3

SBI PO 2021 | IBPS PO & CLERK 2021

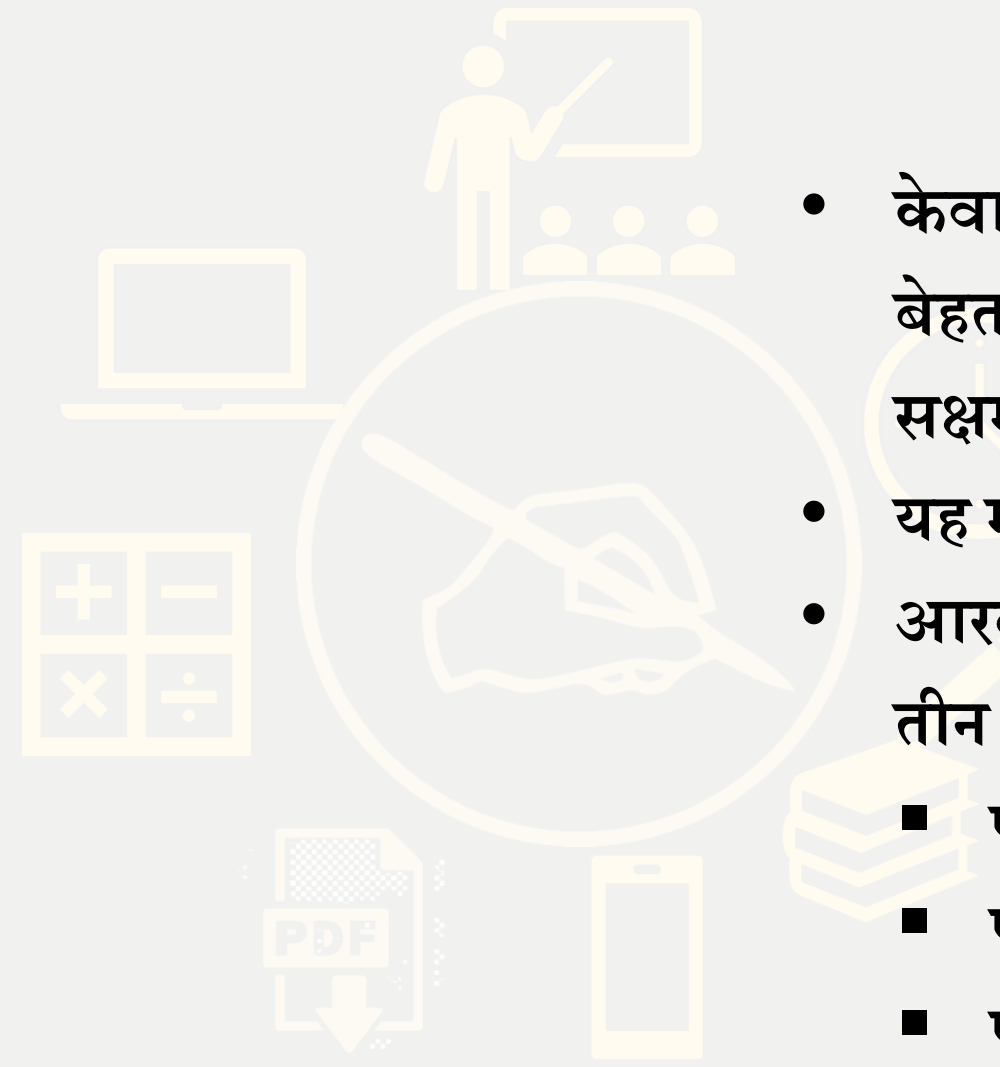
DAY - 20


1:00 PM




KNOW YOUR CUSTOMER

- **KYC enables banks to know / understand customers and their financial dealings to be able to serve them better.**
- **It is basic tool to control money laundering.**
- **The KYC guidelines of RBI mandate banks to collect three proofs from their customers-**
 - **Photograph**
 - **Proof of Identity**
 - **Proof of Address**

- 
- केवाईसी बैंकों को ग्राहकों और उनके वित्तीय लेन-देन को बेहतर ढंग से सेवा देने में सक्षम होने के बारे में जानने/समझने में सक्षम बनाता है।
 - यह मनी लॉन्ड्रिंग को नियंत्रित करने का बुनियादी उपकरण है।
 - आरबीआई के केवाईसी दिशानिर्देश बैंकों को अपने ग्राहकों से तीन प्रमाण लेने के लिए बाध्य करते हैं-
 - फोटो
 - पहचान का सबूत
 - पते का सबूत

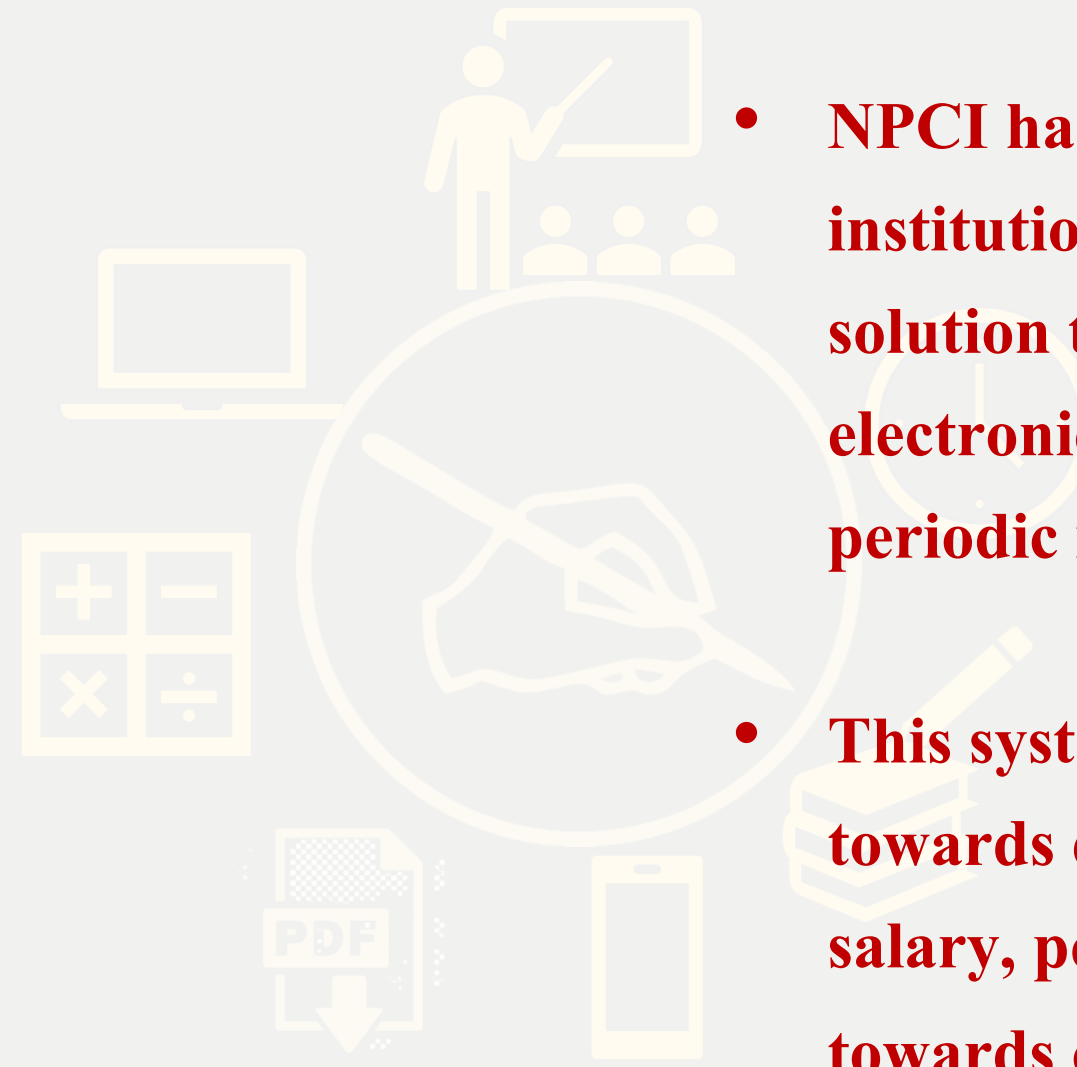
- 
- **Banks give ratings to their customers on the basis of their risk.**
 - **High risk customers of the bank are required to update KYC at least once in every two years.**
 - **Clients with moderate risk. They have to update KYC once every eight years.**
 - **Customers who have very low or low risk exposure also have to update KYC once every ten years.**

- 
- बैंक अपने ग्राहकों की रेटिंग उनके रिस्क के आधार पर देते हैं.
 - बैंक के उच्च जोखिम वाले ग्राहकों को हर दो साल में कम से कम एक बार केवाईसी अपडेट कराना होता है.
 - जिन ग्राहकों का जोखिम मध्यम होता है. उन्हें हर आठ साल में एक बार केवाईसी अपडेट कराना होता है.
 - जिन ग्राहकों का जोखिम एकदम कम या निम्न जोखिम होता है, उन्हें भी हर दस साल में एक बार केवाईसी अपडेट करना पड़ता है.

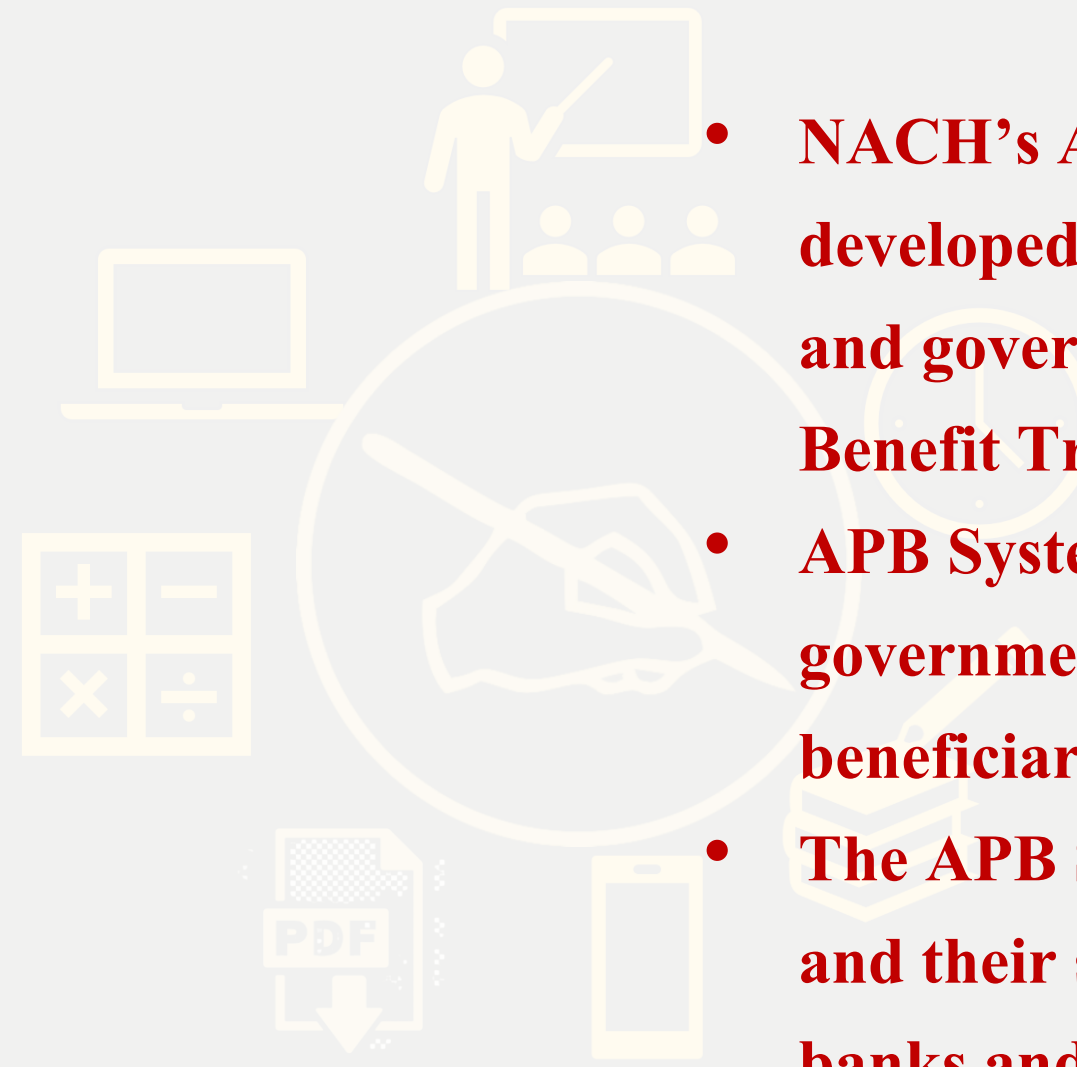
NACH (National Automated Clearing House)

It is a centralized system , launched with an aim to consolidate multiple ECS (Electronic Clearing System) systems running across the Country.

यह एक केंद्रीकृत प्रणाली है, जिसे देश भर में चल रहे कई ईसीएस सिस्टम को समेकित करने के उद्देश्य से लॉन्च किया गया है।

- 
- **NPCI has implemented NACH for banks , financial institutions , corporates and government a web based solution to facilitate interbank, high volume, electronic transactions which are repetitive and periodic in nature.**
 - **This system can be used for making bulk transactions towards distribution of subsidies, dividends, interest , salary, pension etc and also for bulk transaction towards collection of payments.**

- एनपीसीआई ने बैंकों, वित्तीय संस्थानों, कॉरपोरेट्स और सरकार के लिए इंटरबैंक, उच्च मात्रा, इलेक्ट्रॉनिक लेनदेन की सुविधा के लिए एक वेब आधारित समाधान के लिए एनएसीएच लागू किया है जो प्रकृति में दोहराव और आवधिक हैं।
- इस प्रणाली का उपयोग सब्सिडी, लाभांश, ब्याज, वेतन, पेंशन आदि के वितरण के लिए थोक लेनदेन करने और भुगतान के संग्रह के लिए थोक लेनदेन के लिए भी किया जा सकता है।


- 
- **NACH's Aadhar payment bridge (APB) system developed by NPCI has been helping the government and government agencies in making the Direct Benefit Transfer scheme a success.**
 - **APB System has been successfully channelizing the government subsidies and benefits to the intended beneficiaries using the Aadhar numbers.**
 - **The APB System links the government departments and their sponsor banks on one side beneficiary banks and beneficiary on the other hand.**

- एनपीसीआई द्वारा विकसित एनएसीएच का आधार भुगतान ब्रिज (एपीबी) प्रणाली प्रत्यक्ष लाभ हस्तांतरण योजना को सफल बनाने में सरकार और सरकारी एजेंसियों की मदद कर रही है।
- एपीबी सिस्टम आधार नंबरों का उपयोग करके लक्षित लाभार्थियों को सरकारी सब्सिडी और लाभों को सफलतापूर्वक प्रसारित कर रहा है।
- एपीबी सिस्टम एक तरफ सरकारी विभागों और उनके प्रायोजक बैंकों को जोड़ता है और दूसरी तरफ लाभार्थी बैंकों को।

SWIFT

SWIFT (Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication)

- **Foundation- 1973**
- **Headquarter- La Hulpe, Belgium**
- **It provides a network that enables financial institutions worldwide to send and receive information about financial transactions in a secure, standardized and reliable environment.**

- 
- स्विफ्ट (सोसायटी फॉर वर्ल्डवाइड इंटरबैंक फाइनेंशियल टेलीकम्युनिकेशन)
- फाउंडेशन- 1973
 - मुख्यालय- ला हल्पे, बेल्जियम
 - यह एक ऐसा नेटवर्क प्रदान करता है जो दुनिया भर के वित्तीय संस्थानों को एक सुरक्षित, मानकीकृत और विश्वसनीय वातावरण में वित्तीय लेनदेन के बारे में जानकारी भेजने और प्राप्त करने में सक्षम बनाता है।

- **SWIFT code is 8 or 11 character, made up of –**
 - 4 letters : Bank code**
 - 2 letters : Country code**
 - 2 letters : City Code**
 - 3 letters : Branch Code (Optional)**
- **First 4 character are used to identify banks and financial institutions, next 2 characters are used to identify country (ISO Country code), Next 2 characters are location codes.**
- **Last 3 characters (if available) denotes branch**

Q 1- The payment and settlement systems in India is regulated as per which act?

Q 1- भारत में भुगतान और निपटान प्रणाली को किस अधिनियम के अनुसार विनियमित किया जाता है?

1. **RBI Act 1934**
2. **Payment and Settlement Systems Act, 2007**
3. **NPCI Act 2002**
4. **PSS Act 2008**

Q 2- Which organization was formed for managing retail payment in India?

Q 2- भारत में खुदरा भुगतान के प्रबंधन के लिए किस संगठन का गठन किया गया था?

- 1. SBI**
- 2. NPCI**
- 3. UPI**
- 4. IBA**

Q 3- NPCI has been incorporated under _____ of Companies Act 2013?

Q 3- NPCI को कंपनी अधिनियम 2013 के _____ के तहत शामिल किया गया है?

- 1. Section 8**
- 2. Section 12**
- 3. Section 4**
- 4. Section 25**

Q 4 - Which of these payments system is not managed by NPCI?

Q 4 - इनमें से कौन सी भुगतान प्रणाली NPCI द्वारा प्रबंधित नहीं की जाती है?

- 1. NACH**
- 2. BHIM**
- 3. NEFT**
- 4. CTS**

Q 5- Which of the following is true about NPCI?

Q 5- एनपीसीआई के बारे में निम्नलिखित में से कौन सा सत्य है?

- 1. It stands for National Payments Corporation of India**
- 2. It is the umbrella organisation of payments in India**
- 3. It is developing security framework for mobile payments**
- 4. All the above**

Q 6- What does A stands for in NACH?

Q 6- NACH में A का क्या अर्थ है?

- 1. Account**
- 2. Annual**
- 3. Adjustable**
- 4. Automated**

Q 7- Which of the following is the implementing body of NACH?

Q 7- निम्नलिखित में से कौन NACH का कार्यान्वयन निकाय है?

- 1. RBI**
- 2. NPCI**
- 3. Ministry of Finance**
- 4. NABARD**

Q 8- NACH has been launched with an aim to consolidate multiple _____ systems running across the country?

Q 8- NACH को देश भर में चल रहे कई _____ सिस्टम को समेकित करने के उद्देश्य से लॉन्च किया गया है?

1. ECS
2. APB
3. NEFT
4. RTGS

Q 9- Which of the following system has been designed by NPCI for Direct Benefit Transfer (DBT) system?

Q 9- निम्नलिखित में से कौन सी प्रणाली प्रत्यक्ष लाभ अंतरण (DBT) प्रणाली के लिए NPCI द्वारा डिजाइन की गई है?

1. UPI
2. BBPS
3. IMPS
4. APBS

Q 10- In BHIM what does 'I' stand for?

Q 10- भीम में 'I' का क्या अर्थ है?

- 1. Instant**
- 2. Interface**
- 3. Immediate**
- 4. Intermediate**

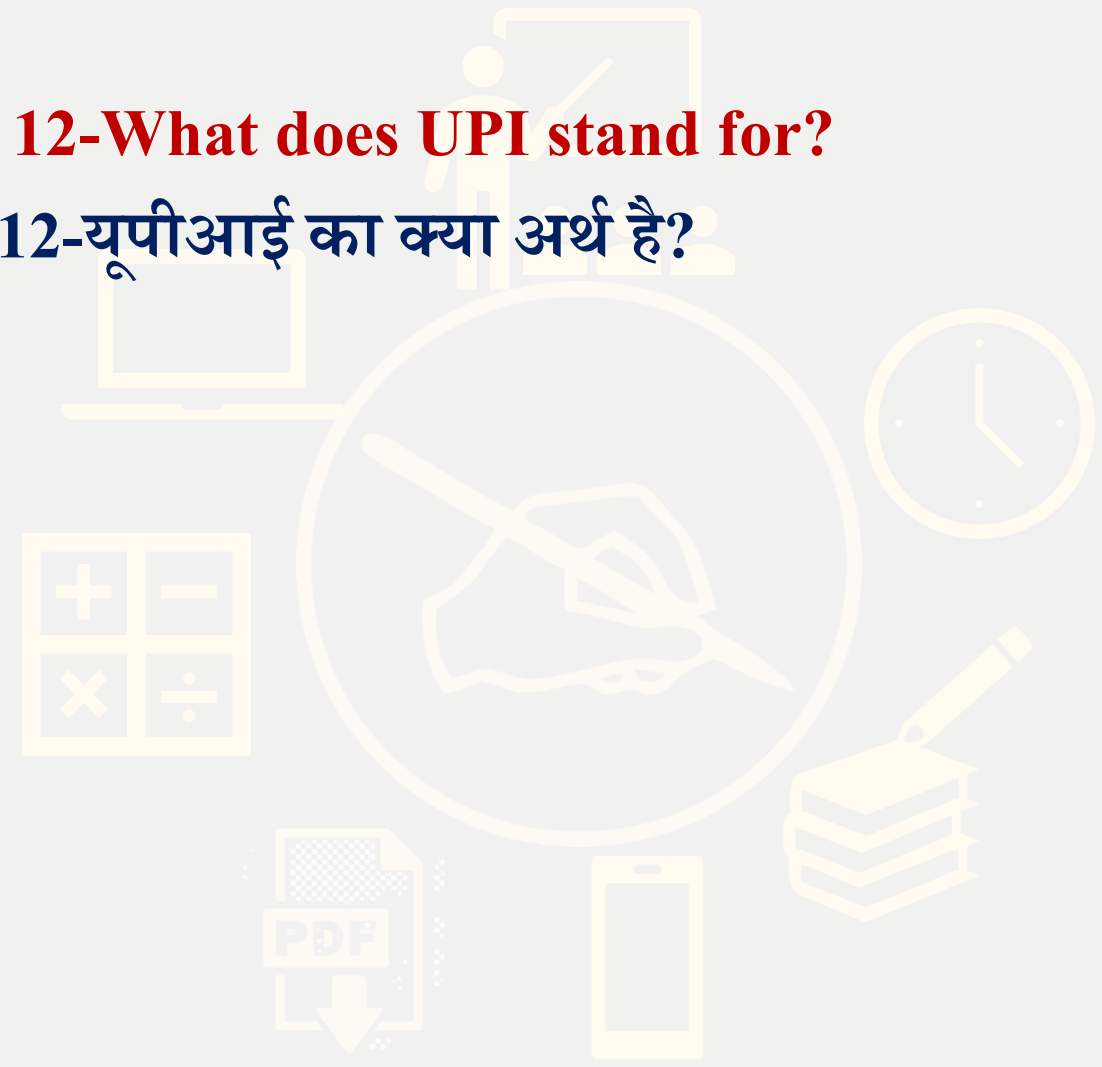
Q 11- Which organisation has developed BHIM Application?

Q 11- भीम एप्लीकेशन को किस संगठन ने विकसित किया है?

1. **SBI**
2. **RBI**
3. **NPCI**
4. **SEBI**

Q 12-What does UPI stand for?

Q12-यूपीआई का क्या अर्थ है?

- 
- 1. Union public interface**
 - 2. Unified payment interface**
 - 3. United payment India**
 - 4. None of the above**

Q 13- What is the maximum limit per transaction in NEFT?

Q 13- एनईएफटी में प्रति लेनदेन की अधिकतम सीमा क्या है?

- 1. Rs 1 lac**
- 2. Rs 2 lac**
- 3. Rs 2.5 lac**
- 4. No Max Limit**

Q 14- How many digits are present in IFSC code?

Q 14- IFSC कोड में कितने अंक होते हैं?

1. 9
2. 15
3. 10
4. 11

Q 15- What is the minimum amount of money that can be transferred through RTGS?

Q 15- RTGS के माध्यम से कितनी न्यूनतम राशि ट्रांसफर की जा सकती है?

- 1. Rs 1 lac**
- 2. Rs 2 lac**
- 3. Rs 2.5 lac**
- 4. No Min Limit**

Q 16- NPCI has launched an AI based chatbot for managing the retail payments like UPI, RuPay etc. what is the name of that chatbot?

Q 16- NPCI ने UPI, RuPay आदि जैसे खुदरा भुगतानों के प्रबंधन के लिए AI आधारित चैटबॉट लॉन्च किया है। उस चैटबॉट का नाम क्या है?

1. PAi
2. SAi
3. TAi
4. KAi

Q 17- Which among the following is a USSD based mobile banking service of NPCI?

Q 17- निम्नलिखित में से कौन एनपीसीआई की यूएसएसडी आधारित मोबाइल बैंकिंग सेवा है?

1. *98#
2. *99#
3. #99*
4. #98*

Q 18- Reserve Bank of India has increased the limit of fund transfer under the Indo-Nepal Remittance Facility Scheme from Rs 50,000 per transaction to _____?

Q 18- भारतीय रिजर्व बैंक ने भारत-नेपाल प्रेषण सुविधा योजना के तहत फंड ट्रांसफर की सीमा 50,000 रुपये प्रति लेनदेन से बढ़ाकर _____ कर दी है?

1. Rs 1 lac
2. Rs 2 lac
3. Rs 50,000
4. Rs 5 lac

Q 19- Where is the Headquarter of NPCI?

Q 19- NPCI का मुख्यालय कहाँ है?

- 1. Mumbai**
- 2. Kolkata**
- 3. Chennai**
- 4. New delhi**

Q 20- First 4 alpha character of IFSC represents _____?

Q 20- IFSC का पहला 4 अल्फा कैरेक्टर _____ का प्रतिनिधित्व करता है?

- 1. BANK NAME**
- 2. BRANCH NAME**
- 3. ZERO**
- 4. NONE OF THE ABOVE**

