MONEY & BANKING

Meaning of Money / धन का अर्थ

- Money is a commonly accepted medium of exchange. / धन एक सामान्यतः स्वीकृत विनिमय का माध्यम है।

- It is anything generally accepted as payment for goods, services, and debts. / यह वह सब कुछ है जिसे वस्तुओं, सेवाओं और ऋणों के भुगतान के रूप में सामान्यतः स्वीकार किया जाता है।
- It is the most liquid asset, meaning it can be easily exchanged for other goods. / यह सबसे अधिक तरल संपत्ति है, अर्थात इसे आसानी से अन्य वस्तुओं में बदला जा सकता है।

Money is universally acceptable, so it eliminates the difficulty of direct exchange. / धन सार्वभौमिक रूप से स्वीकार्य है, इसलिए यह प्रत्यक्ष विनिमय की कठिनाई को समाप्त करता है।

Basics of Money
धन की मूल बातें

Money is used for: / धन का उपयोग किया जाता है:

- Buying goods / वस्तुएँ खरीदने के लिए
- Paying for services / सेवाओं के भुगतान के लिए
- Settling debts / ऋणों का निपटान करने के लिए

It is widely accepted because: / यह व्यापक रूप से स्वीकार किया जाता है क्योंकि:

- Everyone agrees to use it / सभी इसके उपयोग के लिए सहमत होते हैं
- It simplifies trade compared to barter / यह वस्तु-विनिमय की तुलना में व्यापार को सरल बनाता है

Functions of Money / धन के कार्य

A. Primary Functions / प्राथमिक कार्य

1. Medium of Exchange / विनिमय का माध्यम

- Money acts as an intermediate instrument in transactions / धन लेन-देन में मध्यस्थ साधन के रूप में कार्य करता है
- Eliminates need for barter (no double coincidence of wants) / वस्तु-विनिमय की आवश्यकता को समाप्त करता है (दोहरी इच्छाओं का संयोग आवश्यक नहीं)
- Features that enable this: / इसे संभव बनाने वाली विशेषताएँ:
  - ✓ Legal tender (universally acceptable) / वैध मुद्रा (सर्वत्र स्वीकार्य)
  - ✓ Durable / टिकाऊ
  - ✓ Recognizable / पहचानने योग्य
  - ✓ Hard to counterfeit / नकली बनाना कठिन

2. Measure of Value (Unit of Account) / मूल्य का माप (लेखा इकाई)

- Money provides a common standard for measuring value / धन मूल्य को मापने के लिए एक सामान्य मानक प्रदान करता है
- Enables comparison of prices / कीमतों की तुलना संभव बनाता है
- **Based on: / आधारित है:**
  - ✓ **Divisibility** → can be broken into smaller units
    विभाज्यता → छोटे भागों में विभाजित किया जा सकता है
  - ✓ **Fungibility** → units are interchangeable
    समानता → इकाइयाँ परस्पर विनिमेय होती हैं

- **Example: / उदाहरण:**

₹500 + ₹500 + ₹500 + ₹500 = ₹2000

B. Secondary Functions / द्वितीयक कार्य

3. Store of Value / मूल्य का संचय

- Money can be saved and used in future / धन को बचाया जा सकता है और भविष्य में उपयोग किया जा सकता है
- Enables savings and investments / बचत और निवेश को संभव बनाता है

4. Standard of Deferred Payments / स्थगित भुगतानों का मानक

- Money is used for future payments (credit system) / धन का उपयोग भविष्य के भुगतानों (ऋण प्रणाली) के लिए किया जाता है
- Example: / उदाहरण:
  - ✓ Loans / ऋण
  - ✓ EMIs / ईएमआई
  - ✓ Credit cards / क्रेडिट कार्ड

C. Derivative (Additional) Functions / व्युत्पन्न (अतिरिक्त) कार्य

5. Transfer of Value / मूल्य का स्थानांतरण

- Money allows transfer of purchasing power from one place to another / धन एक स्थान से दूसरे स्थान पर क्रय शक्ति के स्थानांतरण की अनुमति देता है

6. Basis of Credit System / ऋण प्रणाली का आधार

- Enables modern banking and financial transactions / आधुनिक बैंकिंग और वित्तीय लेन-देन को सक्षम बनाता है

7. Time Value of Money / धन का समय मूल्य

- Money today ≠ money in future / आज का धन ≠ भविष्य का धन
- Used in credit, interest, EMI systems / ऋण, ब्याज, और ईएमआई प्रणालियों में उपयोग होता है

Characteristics (Qualities) of Good Money
अच्छे धन की विशेषताएँ

Money must have: / धन में निम्न गुण होने चाहिए:

- **Durability** → long-lasting /
  टिकाऊपन → लंबे समय तक चलने वाला
- **Portability** → easy to carry /
  वहनयोग्यता → ले जाना आसान
- **Divisibility** → can be split into smaller units /
  विभाज्यता → छोटे भागों में विभाजित किया जा सकता है
- **Uniformity** → same value for same units
  एकरूपता → समान इकाइयों का समान मूल्य
- **Acceptability** → widely accepted /
  स्वीकार्यता → व्यापक रूप से स्वीकार्य
- **Limited supply** → maintains value /
  सीमित आपूर्ति → मूल्य बनाए रखती है

Barter System / वस्तु-विनिमय प्रणाली

Definition परिभाषा Exchange of goods without using money / बिना धन के वस्तुओं का विनिमय

Problems of Barter System / वस्तु-विनिमय प्रणाली की समस्याएँ

- ❌ Double Coincidence of Wants / दोहरी इच्छाओं का संयोग
  Both parties must want each other's goods / दोनों पक्षों को एक-दूसरे की वस्तुएँ चाहिए हों
- ❌ No Common Unit of Value / मूल्य की कोई सामान्य इकाई नहीं
  Difficult to compare value of goods / वस्तुओं के मूल्य की तुलना कठिन
- ❌ Lack of Store of Value / मूल्य संचय का अभाव
  Goods may perish / वस्तुएँ नष्ट हो सकती हैं
- ❌ Difficulty in Exchange / विनिमय में कठिनाई
  No standard medium / कोई मानक माध्यम नहीं

These problems led to the emergence of money.
इन समस्याओं के कारण धन का उदय हुआ।

Barter System vs Money Economy
वस्तु-विनिमय प्रणाली बनाम मुद्रा अर्थव्यवस्था

Feature / विशेषता	Barter System / वस्तु-विनिमय प्रणाली	Money Economy / मुद्रा अर्थव्यवस्था
Exchange / विनिमय	Direct / प्रत्यक्ष	Indirect / अप्रत्यक्ष
Requirement / आवश्यकता	Double coincidence / दोहरी इच्छाओं का संयोग	Not required / आवश्यक नहीं
Efficiency / दक्षता	Low / कम	High / अधिक
Value measurement / मूल्य मापन	Difficult / कठिन	Easy / आसान
Storage / भंडारण	Difficult / कठिन	Easy / आसान

Types of Money / धन के प्रकार

1. Commodity Money / वस्तु मुद्रा

- Has intrinsic value / आंतरिक मूल्य होता है
- Examples: gold, silver, grains / सोना, चाँदी, अनाज

2. Fiat Money / फिएट मुद्रा

- Issued by government / सरकार द्वारा जारी
- No intrinsic value / कोई आंतरिक मूल्य नहीं
- Example: paper currency / कागजी मुद्रा

3. Fiduciary Money / विश्वास आधारित मुद्रा

- Based on trust / विश्वास पर आधारित
- Example: cheques / उदाहरण: चेक

4. Commercial Bank Money / वाणिज्यिक बैंक मुद्रा

- Created by banks (credit, deposits) / बैंकों द्वारा निर्मित (ऋण, जमा)
- Includes: / शामिल हैं:
  - ✓ Demand deposits / मांग जमा
  - ✓ Digital money / डिजिटल धन

Key Concepts Related to Money / धन से संबंधित प्रमुख अवधारणाएँ

- **Liquidity / तरलता**
  - Ease of converting asset into money / संपत्ति को धन में बदलने की सरलता
  - Money = most liquid asset / धन = सबसे अधिक तरल संपत्ति
- **Purchasing Power / क्रय शक्ति**
  - Amount of goods/services money can buy / धन से खरीदी जा सकने वाली वस्तुओं/सेवाओं की मात्रा
  - Falls when inflation rises / मुद्रास्फीति बढ़ने पर घटती है
- **Money as Dynamic / धन का गतिशील स्वरूप**
  - Value changes with: / मूल्य बदलता है:
    - ✓ Inflation / मुद्रास्फीति
    - ✓ Supply of money / धन की आपूर्ति

Role of Money in Economy
अर्थव्यवस्था में धन की भूमिका

- ✓ Facilitates trade & commerce / व्यापार और वाणिज्य को सुगम बनाता है
- ✓ Enables specialization / विशेषज्ञता को सक्षम बनाता है
- ✓ Promotes capital formation / पूंजी निर्माण को बढ़ावा देता है
- ✓ Supports credit system / ऋण प्रणाली का समर्थन करता है
- ✓ Drives economic development / आर्थिक विकास को गति देता है

BANKING SYSTEM
IN INDIA
BANK
भारत में बैंकिंग प्रणाली

1. Meaning of Banking System / बैंकिंग प्रणाली का अर्थ

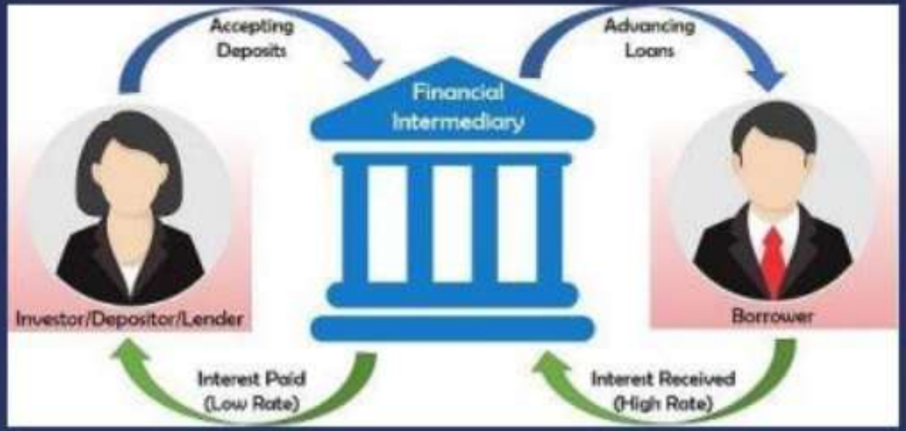
The Banking System in India refers to a network of financial institutions performing banking and related functions.

भारत में बैंकिंग प्रणाली उन वित्तीय संस्थानों के नेटवर्क को संदर्भित करती है जो बैंकिंग एवं संबंधित कार्य करते हैं।

These institutions: / ये संस्थान:

- ✓ Accept deposits / जमा स्वीकार करते हैं
- ✓ Provide loans / ऋण प्रदान करते हैं
- ✓ Facilitate payments / भुगतान को सुगम बनाते हैं
- ✓ Offer financial services to individuals, businesses, and government / व्यक्तियों, व्यवसायों और सरकार को वित्तीय सेवाएँ प्रदान करते हैं

Key role / मुख्य भूमिका



Acts as a financial intermediary:
वित्तीय मध्यस्थ के रूप में कार्य करता है:

- **Transfers funds from savers → borrowers**
  बचतकर्ताओं से → उधारकर्ताओं तक धन का स्थानांतरण

- **Promotes investment and economic activity**
  निवेश और आर्थिक गतिविधियों को बढ़ावा देता है

Importance of Banking System / बैंकिंग प्रणाली का महत्व

- Backbone of the Indian economy / भारतीय अर्थव्यवस्था की रीढ़
- **Facilitates: / सुगम बनाता है:**
  - ✓ Capital formation / पूंजी निर्माण
  - ✓ Credit flow / ऋण प्रवाह
  - ✓ Economic development / आर्थिक विकास
- **Supports government schemes like:**
  सरकारी योजनाओं का समर्थन करता है जैसे:
  - ✓ Financial inclusion / वित्तीय समावेशन
  - ✓ Priority sector lending / प्राथमिकता क्षेत्र ऋण
  - ✓ Welfare schemes (e.g., Jan Dhan, MUDRA) / कल्याणकारी योजनाएँ (जैसे जन धन, मुद्रा)

Classification of Banks in India
भारत में बैंकों का वर्गीकरण

Banks are broadly classified into: / बैंकों को व्यापक रूप से वर्गीकृत किया जाता है:

1. Scheduled Banks / अनुसूचित बैंक

- **Included in the Second Schedule of RBI Act, 1934** / आरबीआई अधिनियम, 1934 की द्वितीय अनुसूची में शामिल
- **Meet RBI criteria (capital, operations, stability)** / आरबीआई के मानदंडों (पूंजी, संचालन, स्थिरता) को पूरा करते हैं
- **Benefits: / लाभ:**
  - ✓ Eligible for loans from RBI / आरबीआई से ऋण प्राप्त करने के पात्र
  - ✓ Member of clearing house / क्लियरिंग हाउस के सदस्य
  - ✓ Access to RBI facilities / आरबीआई सुविधाओं तक पहुंच

2. Non-Scheduled Banks / गैर-अनुसूचित बैंक

- Not included in Second Schedule / द्वितीय अनुसूची में शामिल नहीं
- Smaller and less regulated / छोटे और कम विनियमित

Difference between scheduled & non–scheduled banks
अनुसूचित एवं गैर-अनुसूचित बैंकों में अंतर

Feature / विशेषता	Scheduled Banks / अनुसूचित बैंक	Non-Scheduled Banks / गैर-अनुसूचित बैंक
RBI Schedule / आरबीआई अनुसूची	Included / शामिल	Not included / शामिल नहीं
RBI Support / आरबीआई समर्थन	Available / उपलब्ध	Limited / सीमित
Size / आकार	Large / बड़ा	Small / छोटा

Structure of Banking System in India

Reserve Bank of India (RBI)

Commercial Banks

Commercial Banks

Cooperative Banks

Cooperative Banks

Development Banks

Development Banks

Differentiated Banks

Differentiated Banks

भारतीय रिज़र्व बैंक
RESERVE BANK OF INDIA
RESERVE BANK OF INDIA
FOOD COURT
TOILET
निकास
EXIT
kr

Reserve Bank of India / भारतीय रिज़र्व बैंक (RBI)

- The Reserve Bank of India (RBI) is the Central Bank of India, meaning that it is the apex body in the Banking System in India. / भारतीय रिज़र्व बैंक (आरबीआई) भारत का केंद्रीय बैंक है, अर्थात यह भारत की बैंकिंग प्रणाली का सर्वोच्च निकाय है।

- It is owned by the Union Ministry of Finance. / यह केंद्रीय वित्त मंत्रालय के स्वामित्व में है।

- It acts as a regulatory body, responsible for the regulation of the Indian banking system as well as the control, issuing, and maintaining money supply in the Indian economy. / यह एक नियामक निकाय के रूप में कार्य करता है, जो भारतीय बैंकिंग प्रणाली के विनियमन तथा अर्थव्यवस्था में धन की आपूर्ति के नियंत्रण, निर्गमन और प्रबंधन के लिए जिम्मेदार है।

Functions of RBI / आरबीआई के कार्य

- Formulation of monetary policy to ensure price stability and economic growth. / मूल्य स्थिरता और आर्थिक विकास सुनिश्चित करने के लिए मौद्रिक नीति का निर्माण।
- Regulation and supervision of banking operations. / बैंकिंग कार्यों का विनियमन और पर्यवेक्षण।
- Control of credit and liquidity in the economy. / अर्थव्यवस्था में ऋण और तरलता का नियंत्रण।
- Issuance and management of currency. / मुद्रा का निर्गमन और प्रबंधन।
- Acting as the banker to the government and banker's bank. / सरकार का बैंकर और बैंकों का बैंक के रूप में कार्य करना।
- Maintaining financial stability and promoting economic development. / वित्तीय स्थिरता बनाए रखना और आर्थिक विकास को बढ़ावा देना।
- The RBI thus acts as the apex institution of the banking hierarchy in India. / इस प्रकार आरबीआई भारत की बैंकिंग संरचना का सर्वोच्च संस्थान है।

Commercial Banks / वाणिज्यिक बैंक

- Commercial Banks are profit-oriented institutions that provide financial services to the general public, businesses, and government. / वाणिज्यिक बैंक लाभ-उन्मुख संस्थान हैं जो आम जनता, व्यवसायों और सरकार को वित्तीय सेवाएँ प्रदान करते हैं।
- They form the backbone of India's banking network. / ये भारत की बैंकिंग प्रणाली की रीढ़ हैं।
- Accept deposits and extend loans. / जमा स्वीकार करते हैं और ऋण प्रदान करते हैं।
- Provide investment, insurance, and payment services. / निवेश, बीमा और भुगतान सेवाएँ प्रदान करते हैं।
- Operate on a profit motive while maintaining social obligations. / सामाजिक दायित्वों को निभाते हुए लाभ के उद्देश्य से कार्य करते हैं।
- Regulated by the Banking Regulation Act, 1949. / बैंकिंग विनियमन अधिनियम, 1949 द्वारा नियंत्रित।

Types of Commercial Banks / वाणिज्यिक बैंकों के प्रकार

- **Public Sector Banks:** Majority owned by the government (e.g., SBI, Bank of Baroda).
  सार्वजनिक क्षेत्र के बैंक: जिनमें सरकार की बहुसंख्यक हिस्सेदारी होती है (जैसे SBI, बैंक ऑफ बड़ौदा)।

- **Private Sector Banks:** Owned by private entities (e.g., HDFC Bank, Axis Bank).
  निजी क्षेत्र के बैंक: निजी संस्थाओं के स्वामित्व वाले (जैसे HDFC बैंक, एक्सिस बैंक)।

- **Foreign Banks:** Branches of foreign institutions (e.g., Citi Bank, HSBC).
  विदेशी बैंक: विदेशी संस्थानों की शाखाएँ (जैसे सिटी बैंक, HSBC)।

Types of Commercial Banks / वाणिज्यिक बैंकों के प्रकार

- **Regional Rural Banks (RRBs):** Established to serve rural credit needs (e.g., Prathama Bank).
  क्षेत्रीय ग्रामीण बैंक: ग्रामीण ऋण आवश्यकताओं की पूर्ति के लिए स्थापित (जैसे प्रथमा बैंक)।

Commercial banks play a major role in mobilizing savings, facilitating trade, and ensuring capital formation in the economy.

वाणिज्यिक बैंक बचत को संगठित करने, व्यापार को सुगम बनाने और पूंजी निर्माण सुनिश्चित करने में महत्वपूर्ण भूमिका निभाते हैं।

Development Banks / विकास बैंक

Development Banks, also known as Development Financial Institutions (DFIs) or Term-Lending Institutions (TLIs), provide long-term capital for industries and infrastructure projects.

विकास बैंक, जिन्हें विकास वित्तीय संस्थान (DFIs) या दीर्घकालिक ऋण संस्थान (TLIs) भी कहा जाता है, उद्योगों और अवसंरचना परियोजनाओं के लिए दीर्घकालिक पूंजी प्रदान करते हैं।

Functions of Development Banks / विकास बैंकों के कार्य

- Provide long-term loans to industries and infrastructure projects. / उद्योगों और अवसंरचना परियोजनाओं को दीर्घकालिक ऋण प्रदान करना।

- Promote entrepreneurship and industrialization. / उद्यमिता और औद्योगिकीकरण को बढ़ावा देना।

- Fill gaps left by commercial banks in providing long-term finance. / दीर्घकालिक वित्त प्रदान करने में वाणिज्यिक बैंकों की कमी को पूरा करना।

Examples / उदाहरण

- ✓ Industrial Finance Corporation of India (IFCI) / भारतीय औद्योगिक वित्त निगम (IFCI)
- ✓ Industrial Development Bank of India (IDBI) / भारतीय औद्योगिक विकास बैंक (IDBI)
- ✓ National Bank for Agriculture and Rural Development (NABARD) / राष्ट्रीय कृषि और ग्रामीण विकास बैंक (NABARD)
- ✓ Export-Import Bank of India (EXIM Bank) / भारतीय निर्यात-आयात बैंक (EXIM बैंक)

Development banks have been important in strengthening India’s industrial and rural sectors.

विकास बैंक भारत के औद्योगिक और ग्रामीण क्षेत्रों को मजबूत बनाने में महत्वपूर्ण रहे हैं।

Differentiated Banks / विभेदित बैंक

To promote innovation and inclusion, the RBI introduced the concept of Differentiated Banks based on the Nachiket Mor Committee Report (2013).

नवाचार और समावेशन को बढ़ावा देने के लिए आरबीआई ने नचिकेत मोर समिति रिपोर्ट (2013) के आधार पर विभेदित बैंकों की अवधारणा प्रस्तुत की।

Types of Differentiated Banks / विभेदित बैंकों के प्रकार

✓ **Payments Banks:** Focus on small savings, remittances, and payments; cannot lend.
पेमेंट बैंक: छोटे बचत, प्रेषण और भुगतान पर केंद्रित; ऋण नहीं दे सकते।
Examples: Paytm Payments Bank, India Post Payments Bank.
उदाहरण: पेटीएम पेमेंट्स बैंक, इंडिया पोस्ट पेमेंट्स बैंक।

✓ **Small Finance Banks (SFBs):** Provide banking services to small businesses and low-income groups.
स्मॉल फाइनेंस बैंक: छोटे व्यवसायों और निम्न आय वर्ग को बैंकिंग सेवाएँ प्रदान करते हैं।
Examples: AU Small Finance Bank, Ujjivan SFB.
उदाहरण: एयू स्मॉल फाइनेंस बैंक, उज्जीवन SFB।

These banks help in advancing the goal of financial inclusion by bringing underserved populations into the formal financial network.
ये बैंक वित्तीय समावेशन के लक्ष्य को आगे बढ़ाने में मदद करते हैं।