

# DIGITAL BANKING AND DIGITAL PAYMENTS

*DR ABDELHAK LEFILEF*



# DIGITAL BANKING



# OUR DIGITAL WORLD

In today's Digital World, consumers expect to have an interconnected experience that allows them to use *any digital means* to seamlessly communicate, transact business, connect with friends, order products and services, refill prescriptions, order pizza and track the status of the delivery online, make investment decisions, track package shipments, etc.

في عالم اليوم الرقمي، يتوقع المستهلكون تجربة مترابطة تتيح لهم استخدام أي وسيلة رقمية للتواصل بسهولة، وإجراء المعاملات التجارية، والتواصل مع الأصدقاء، وطلب المنتجات والخدمات، وتجديد الوصفات الطبية، وطلب البيتزا، وتتبع حالة التوصيل عبر الإنترنت، واتخاذ قرارات الاستثمار، وتتبع شحنات الطرود، وغيرها من الأنشطة.



# WHAT IS DIGITAL BANKING?

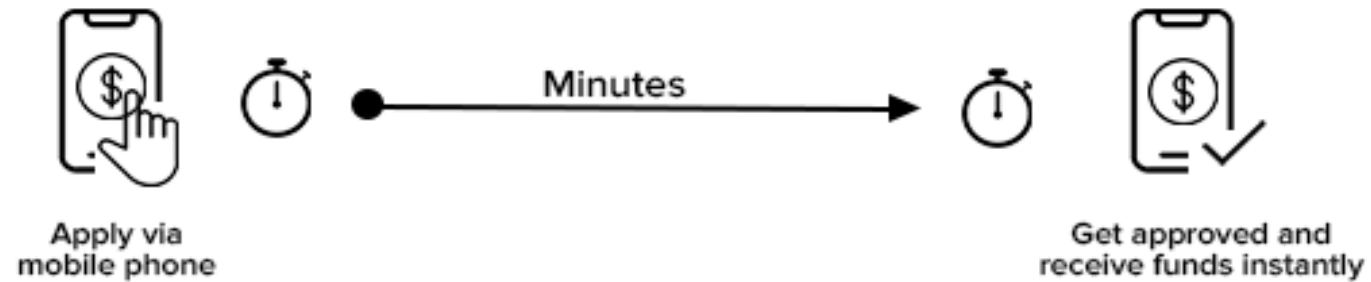
Digital banking is the automation of traditional banking services, which enables customers of a bank or other financial institution to conduct a range of financial transactions through the financial institution's website and mobile apps.

البنك الرقمي هو أتمتة الخدمات المصرفية التقليدية، مما يتيح لعملاء البنك أو المؤسسة المالية الأخرى إجراء مجموعة من المعاملات المالية من خلال موقع المؤسسة المالية وتطبيقاتها على الهواتف المحمولة.

# The Customer Journey



## Traditional vs Digital



<b>Digital banking services</b>	<b>Utility</b>
1. Obtain bank statements	View and download your bank statements for any specified period.
2. Transfer of Funds	With alternatives such as NEFT, RTGS, and IMPS available, the need to issue cheques and DDs has been eradicated.
3. Mobile banking	Mobile banking is digital banking through an application optimized for smartphones and tablets.
4. Cash withdrawals	ATMs facilitate cash withdrawals at any point in time. Moreover, ATMs are widely present in every locality.
5. Bill payments	Auto-debit feature for bill payments lets a user setup monthly debits in favor of regular utility payment.
6. Finance	Invest, raise loans, open fixed deposit accounts – all through digital banking. De-mat accounts can be linked to your bank accounts to provide a seamless flow of funds so you can invest promptly.
7. Manage cheques	Intervene in the cheque clearing process using digital banking to stop the cheque if the need arises.
8. Monitor transaction records	Banks send transaction alerts to the linked mobile number or email addresses. Transactions are updated almost as soon as executed. Digital banking also lets you monitor account balances or outstanding at the click of a button.



# CHANNELS OF DIGITAL BANKING

- ATM
- CHEQUE DEPOSIT MACHINE
- CASH DEPOSIT MACHINE
- INFORMATION CENTRE
- MOBILE BANKING

# ADVANTAGES OF DIGITAL BANKING

- 24\*7 access to your account
- Transaction made easy
- Settlement of transaction in no time
- Complete access to your own account
- Eco-friendly
- Saving time



# DISADVANTAGES OF DIGITAL BANKING

- Personal relationship with the bank is not established
- Security issues
- Site Disruption
- Site Navigation

# In-branch Banking



In-branch security



Hand signature



Customer identification



Audit, Business rules



Secure vaults



# Digital Banking

End-point protection



Digital signing



Authentication



Fraud management



Data Encryption



- الصورة توضح مقارنة بين الخدمات المصرفية التقليدية (الخدمات المصرفية في الفرع) والخدمات المصرفية الرقمية.
- تشمل الخدمات المصرفية التقليدية:

1. أمان الفرع: حماية أمنية للمصرف أثناء تواجد العملاء.
2. التوقيع اليدوي: الحاجة لتوقيع العميل بشكل يدوي.
3. تحديد هوية العميل: التأكد من هوية العميل أثناء المعاملات.
4. التدقيق، قواعد العمل: إجراءات التحقق والرقابة.
5. الخزائن الآمنة: أماكن لحفظ الأموال والمستندات بأمان.

- بينما تشمل الخدمات المصرفية الرقمية:

1. حماية النقاط النهائية: تأمين الأجهزة التي يتم استخدامها للوصول إلى الحسابات.
2. التوقيع الرقمي: استخدام توقيع إلكتروني بدلاً من التوقيع اليدوي.
3. التحقق: عملية التأكد من هوية المستخدم باستخدام طرق مختلفة.
4. إدارة الاحتيال: آليات لمكافحة ومنع الاحتيال في المعاملات الرقمية.
5. تشفير البيانات: حماية المعلومات الحساسة من خلال تشفيرها.

- تُظهر الصورة كيف أن الخدمات المصرفية الرقمية تقدم خيارات أكثر أماناً وسهولة مقارنة بالخدمات المصرفية التقليدية

# TRADITIONAL BANKING VS. DIGITAL BANKING MODEL FOR DIGITAL DELIVERY OF BANKING SERVICES

## Traditional Banking Model

- **Bank Branch** is the center of the banking experience
- All interactions with customers originate with a branch experience
- Customer definition is *confined to branch footprint*
- Digital delivery is *layered on top* of branch system
- Duplicative products and services offered through various channels

## Digital Banking Model

- **Customer** is the center of the banking experience
- Customers choose how they interact with the bank.
- Customer definition is *not confined* to branch footprint
- Digital delivery is the *centerpiece* of product & service offerings.
- Product and Service offerings are *tailored to the customer's delivery preferences*

# TRADITIONAL BANKING VS. DIGITAL BANKING MODEL FOR DIGITAL DELIVERY OF BANKING SERVICES

## نموذج البنك التقليدي

- تعتبر فروع البنك مركز تجربة الخدمات المصرفية.
- جميع التفاعلات مع العملاء تبدأ من تجربة الفرع.
- تعريف العميل مقصور على نطاق الفرع.
- يتم إضافة التسليم الرقمي فوق نظام الفرع.
- تُقدم منتجات وخدمات متكررة من خلال قنوات مختلفة.

## نموذج البنك الرقمي

- العميل هو مركز تجربة الخدمات المصرفية.
- يختار العملاء كيفية التفاعل مع البنك.
- تعريف العميل ليس مقصورًا على نطاق الفرع.
- يعتبر التسليم الرقمي هو محور عروض المنتجات والخدمات.
- يتم تخصيص عروض المنتجات والخدمات وفقًا لتفضيلات تسليم

العميل.

# THE CHALLENGES

- The Data.
- The Regulation.
- The Technology.
- The Culture.
- The Qualified staff

# PHYSICAL BRANCH: ZERO-BASED DESIGN CREATES COMPETITIVE ADVANTAGE

**Conversation Bar**

**Hidden Teller Counter**

**Mobile RMs**



Gişe Ekstra



Hoş geldiniz

Merhaben Merve.  
Size nasıl yardımcı olabilirim?

**E-teller**

**AKBANK**

في الصورة، يمكن ملاحظة عدة عناصر رئيسية:

1. خدمة العملاء الإلكترونية (E-teller): جهاز يسمح للعملاء بإجراء معاملات مصرفية بشكل ذاتي دون الحاجة إلى موظف.

2. عداد الصراف المخفي (Hidden Teller Counter): منطقة مخصصة للموظفين تتيح لهم التعامل مع المعاملات بشكل

سري.

3. بار المحادثة (Conversation Bar): مكان حيث يمكن للعملاء التواصل مع مستشارين أو موظفين لتلقي المساعدة

والنصائح.

4. موظفي المبيعات المتنقلين (Mobile RMs): موظفون يمكنهم تقديم الخدمات للعملاء في أي مكان داخل الفرع، مما يعزز

من تجربة العميل.

هذا التصميم يهدف إلى تحسين تجربة العميل من خلال دمج التكنولوجيا مع الخدمات الشخصية في بيئة مريحة وجذابة



# Types of Digital Banks

1. Neobank

2. Challenger bank

## ➤ **Neobank**

- Neobank is a digital bank operating online, without any physical presence, which provides its customers remote access to its services via a mobile apps, and **their objective is to make (a bit of) money on (a lot of) customers. Just like a tech company.**

## ➤ **Challenger bank**

- Midsize firms — appeared to compete with larger institutions by specializing in underserved areas. The new branch in banking was created in the way to be technology-driven, offering online-only operations and avoiding complexities specific to the traditional banking. **Their objective is to grow their balance sheet.**

## ■ أنواع البنوك الرقمية:







### 1. البنك الرقمي (Neobank):

1. هو بنك رقمي يعمل عبر الإنترنت، دون أي وجود مادي، ويوفر لعملائه الوصول عن بُعد إلى خدماته عبر تطبيقات الهاتف المحمول. هدفه هو تحقيق بعض الأرباح من عدد كبير من العملاء، تمامًا مثل شركة تقنية.

### 2. البنك التحدي (Challenger Bank):

1. هي شركات متوسطة الحجم ظهرت للتنافس مع المؤسسات الكبيرة من خلال التخصص في المجالات غير المخدمية. تم إنشاء فرع جديد في عالم البنوك ليكون مدفوعًا بالتكنولوجيا، مع تقديم عمليات عبر الإنترنت فقط وتجنب التعقيدات الخاصة بالبنوك التقليدية. هدفها هو زيادة ميزانيتها العمومية.

# Neobanks Vs Challenger Banks

		Neobanks	Challenger Banks
Regulation		Not regulated as a bank	Regulated as a bank
Business model		Similar to a tech startup	Similar to a bank
Main objectives		Grow its user base	Grow its balance sheet
Services			
	Payments	✓	✓
	Debit cards	✓	✓
	Mobile interface	✓	✓
	Loans	-	✓
	Overdraft	-	✓
	Deposit Protection	-	✓

■ تظهر الصورة مقارنة بين البنوك الرقمية ( Neobanks) وبنوك التحدي (Challenger Banks).

### 1. التنظيم:

1. Neobanks غير منظمة كبنك.

2. Challenger Banks منظمة كبنك.

### 2. نموذج العمل:

1. Neobanks مشابه لشركة تقنية.

2. Challenger Banks مشابه للبنك التقليدي.

### 3. الأهداف الرئيسية:

1. Neobanks توسيع قاعدة المستخدمين.

2. Challenger Banks زيادة الميزانية العمومية.

### 4. الخدمات:

1. المدفوعات: متاحة في كلا النوعين.

2. بطاقات الخصم: متاحة في كلا النوعين.

3. واجهة الهاتف المحمول: متاحة في كلا النوعين.

4. القروض: غير متاحة في Neobanks، وموجودة في Challenger Banks.

5. السماح بالسحب على المكشوف: غير متاحة في Neobanks، وموجودة في Challenger Banks.

6. حماية الودائع: غير متاحة في Neobanks، وموجودة في Challenger Banks.

■ توضح هذه الصورة الاختلافات بين هذين النوعين من البنوك الرقمية من حيث التنظيم، ونموذج العمل، والأهداف، والخدمات المقدمة

<b>Banking Model</b>	<b>Definition</b>	<b>Banking License</b>	<b>Channel</b>	<b>Benefits</b>	<b>Pitfalls</b>
<b>Challenger Banks</b>	Fintech company natively built around retail banking	Yes	Digital	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Transparency</li> <li>• Personalization</li> <li>• Simplicity</li> <li>• Low-cost structure</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Lack of credibility</li> <li>• Problems with attracting new clients</li> <li>• Security concerns</li> </ul>
<b>Neobanks</b>	Type of direct bank that is 100% digital	No (operate through licensed partners)	Mobile apps	<ul style="list-style-type: none"> <li>• User-friendly</li> <li>• Fast</li> <li>• Low-cost structure</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Lack of credibility</li> <li>• The necessity for strong marketing</li> <li>• Security concerns</li> </ul>
<b>Traditional Banks</b>	A financial institution licensed to receive deposits and make loans	Yes	Undergoing digital transformation	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Credibility</li> <li>• Control over the market</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• The necessity for modernization</li> </ul>



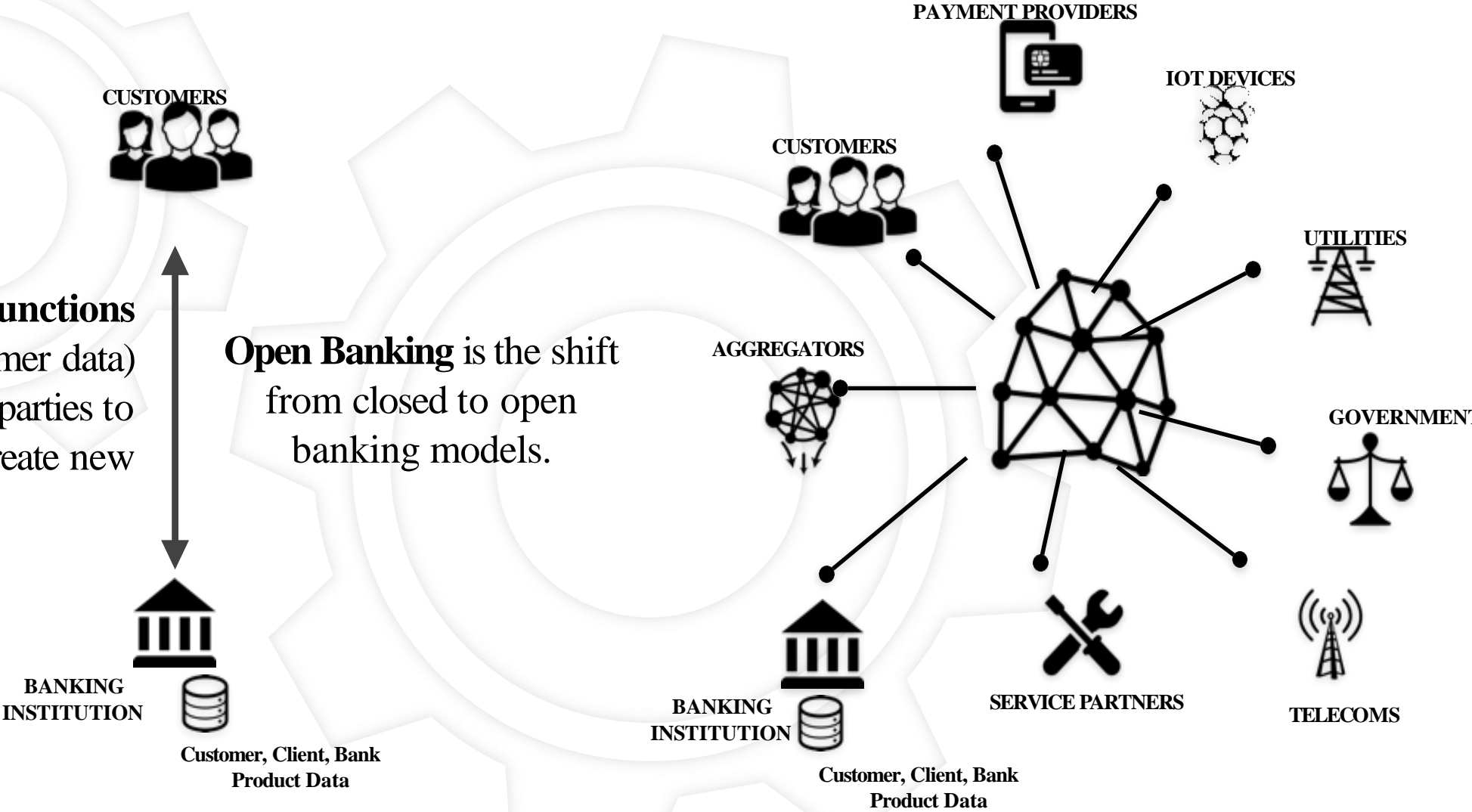
# PART TWO

# OPEN BANKING



# The Evolution of Open Banking...

Bank **products, services, functions** and **data** (including customer data) are shared for use with 3rd parties to add additional value and create new business models.





## ■ توضيح الصورة تطور مفهوم البنك المفتوح (Open Banking).

• البنك المفتوح يعني الانتقال من نماذج البنوك المغلقة إلى نماذج مفتوحة.

• في هذا النظام، يتم مشاركة منتجات البنك، والخدمات، والوظائف، والبيانات (بما في ذلك بيانات العملاء) مع أطراف ثالثة لإضافة قيمة إضافية وخلق نماذج أعمال جديدة.

## ■ المكونات الرئيسية في الصورة:

1. المؤسسات المصرفية: تشمل البنوك التي تقدم الخدمات المصرفية ومنتجاتها.

2. العملاء: المستفيدون من هذه الخدمات.

3. المجمعون (Aggregators): المنصات التي تجمع بيانات من مصادر متعددة.

4. مزودو المدفوعات (Payment Providers): الشركات التي تقدم خدمات الدفع.

5. أجهزة الإنترنت (IoT Devices): الأجهزة المتصلة التي قد تستخدم البيانات المصرفية.

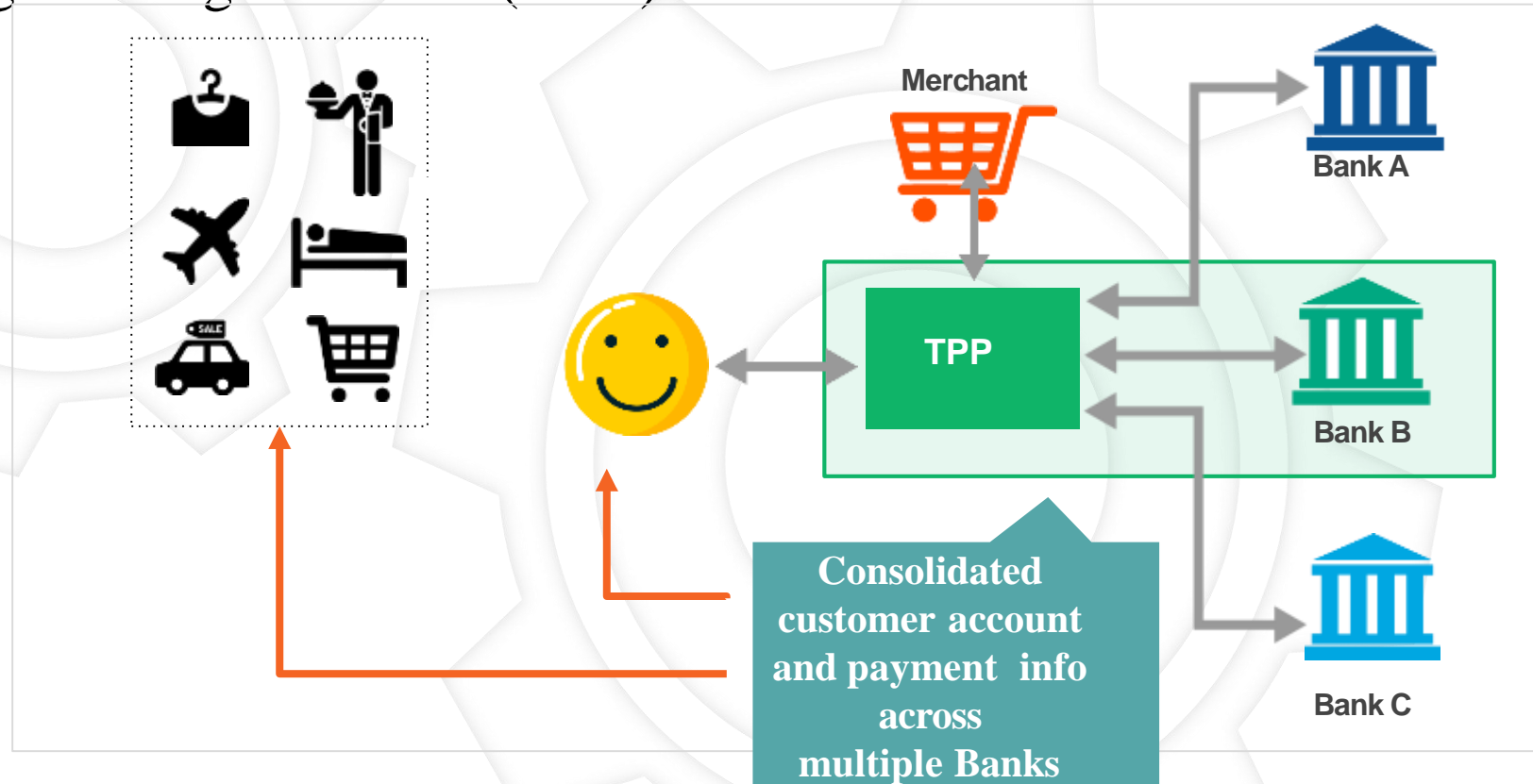
6. المرافق (Utilities): مثل خدمات الكهرباء والماء.

7. الحكومة: الجهات الحكومية التي قد تتعامل مع البيانات المالية.

8. الاتصالات (Telecoms): شركات الاتصالات التي قد تكون جزءًا من النظام المصرفي المفتوح.

■ توضيح هذه الصورة كيف أن البنك المفتوح يتيح تبادل المعلومات بين البنوك والأطراف المختلفة لتعزيز الابتكار وتحسين تجربة العملاء

**Open banking is also known as "open bank data."** is a banking practice that provides third-party financial service providers open access to consumer banking, transaction, and other financial data from banks and non-bank financial institutions through the use of application programming interfaces (APIs).



البنك المفتوح، المعروف أيضًا باسم "بيانات البنك المفتوح"، هو ممارسة مصرفية توفر لمقدمي الخدمات المالية من الأطراف الثالثة الوصول المفتوح إلى بيانات مصرفية للمستهلكين، وبيانات المعاملات، وبيانات مالية أخرى من البنوك والمؤسسات المالية غير المصرفية من خلال استخدام واجهات برمجة التطبيقات (APIs).

# Benefits of Open banking

## ❑ Consumer

- Financial services are tailored specifically to your needs.
- Customers can take control of their finances with up-to-date facts, figures and spending information

## ❑ Lender

- Lenders are better able to protect vulnerable consumers by putting in payment blocks
- Identifying harmful spending patterns and taking a point of contact for a family member or friend
- Having a 360° insight into consumers' finances allows lenders to offer more appropriate products and services

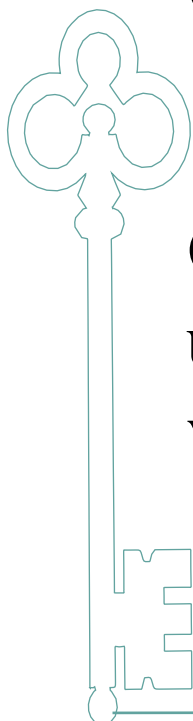


---

# DIGITAL PAYMENTS

---





**A digital payment**, sometimes called an electronic payment, is the transfer of value from one payment account to another using a digital device such as a mobile phone, POS (Point of Sales) or computer, a digital channel communications such as mobile wireless data or SWIFT (Society for the Worldwide Interbank Financial Telecommunication).

**Cashless economy**, refers to the economy where transactions are done using digital payment methods instead of using cash for the purchase of various goods and services.

الدفع الرقمي، الذي يُطلق عليه أحيانًا الدفع الإلكتروني، هو نقل القيمة من حساب دفع واحد إلى آخر

باستخدام جهاز رقمي مثل الهاتف المحمول، أو جهاز نقاط البيع ((POS، أو الكمبيوتر، عبر قناة اتصال

رقمية مثل البيانات اللاسلكية عبر الهاتف المحمول أو نظام ( SWIFT جمعية الاتصالات المالية العالمية بين

البنوك).

الاقتصاد غير النقدي، يشير إلى الاقتصاد الذي تتم فيه المعاملات باستخدام طرق الدفع الرقمية بدلاً من

استخدام النقد لشراء مختلف السلع والخدمات.

# Types of Digital Payment

```
graph LR; A[Types of Digital Payment] --- B[Payment Card (Credit & Debit Card)]; A --- C[Point of Sale (PoS)]; A --- D[Store-Value Card]; A --- E[Mobile Wallets]; A --- F[E-Money]
```

*Payment Card (Credit & Debit Card)*

*Point of Sale (PoS)*

*Store-Value Card*

*Mobile Wallets*

**E-Money**

توضح الصورة أنواع الدفع الرقمي.

تتضمن الأنواع الرئيسية ما يلي:

1. بطاقة الدفع (بطاقة ائتمان وبطاقة خصم): بطاقات تستخدم لإجراء المعاملات المالية إما عن طريق اقتراض الأموال (بطاقة

ائتمان) أو باستخدام الأموال المودعة في الحساب (بطاقة خصم).

2. نقاط البيع (POS): أنظمة تستخدم في المتاجر لتسهيل الدفع من خلال أجهزة نقاط البيع.

3. بطاقة القيمة المخزنة: بطاقات تحتوي على مبلغ محدد مسبقًا يمكن استخدامها للدفع في المتاجر أو عبر الإنترنت.

4. المحافظ المحمولة: تطبيقات أو أنظمة تخزين رقمية تسمح للمستخدمين بإجراء المدفوعات عبر هواتفهم الذكية.

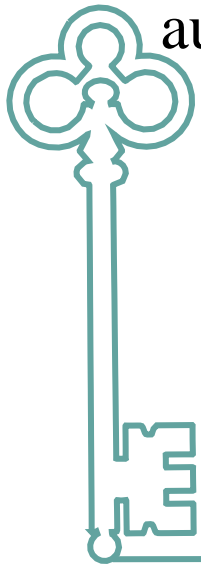
5. النقود الإلكترونية (E-Money): تمثل الأموال التي يتم تخزينها إلكترونيًا وتستخدم لإجراء المعاملات الرقمية.

تساعد هذه الأنواع في تسهيل المدفوعات وتوفير خيارات متنوعة للمستهلكين لإجراء معاملات مالية بسهولة وأمان



# Payment Card (Credit Card)

It is a thin plastic card that can be used to buy items, meet food or restaurant bills, booking of airline tickets etc. Any credit card allows a user to pay later for the items one has bought or the services availed, hence the name credit card is given. This process of payment is known as charging. Charging means that one user had paid for the items his or her credit card by promising to pay when the user had signed the credit card receipt. Credit card are normally issued from a bank or any authorized authority.



بطاقة الائتمان هي بطاقة بلاستيكية تُستخدم لإجراء عمليات الشراء والدفع، مثل شراء الطعام أو الملابس أو حجز تذاكر الطيران. إليك شرحًا بسيطًا لكيفية عملها:

## 1. كيف تعمل بطاقة الائتمان؟

1. عندما تشتري شيئًا باستخدام بطاقة الائتمان، فإنك لا تدفع المال على الفور. بدلاً من ذلك، تقوم بطاقة الائتمان بدفع ثمن الشراء نيابةً عنك.

## 2. الدفع لاحقًا:

1. بعد استخدام بطاقة الائتمان، ستتلقى فاتورة في نهاية الشهر، وعليك دفع المبلغ المستحق. يمكنك دفع المبلغ بالكامل أو دفع جزء منه، ولكن إذا لم تدفع المبلغ بالكامل، فسيتوجب عليك دفع فائدة على المبلغ المتبقي.

## 3. المسؤولية:

1. باستخدام بطاقة الائتمان، عليك أن تكون مسؤولًا في إنفاقك. لأنك قد تنفق أكثر مما يمكنك تحمله إذا لم تكن حذرًا.

## 4. الإصدار:

1. تُصدر بطاقات الائتمان من قبل البنوك أو مؤسسات مالية أخرى، ويتعين عليك التقديم للحصول عليها، وقد تحتاج إلى سجل مالي جيد للحصول على واحدة.

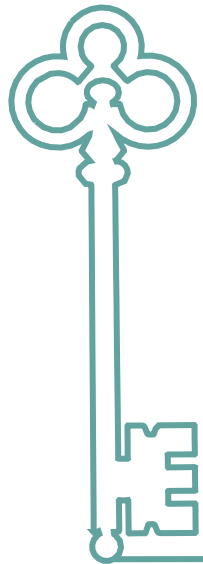
## 5. الفوائد:

1. توفر بطاقات الائتمان فوائد مثل المكافآت أو النقاط عند استخدامها، ولكن يجب أن تكون حذرًا من الفوائد الإضافية إذا لم تدفع المبلغ المستحق في الوقت المحدد.

باختصار، بطاقة الائتمان هي وسيلة للشراء الآن والدفع لاحقًا، ولكن عليك أن تكون حذرًا لتجنب الديون أو الفوائد.

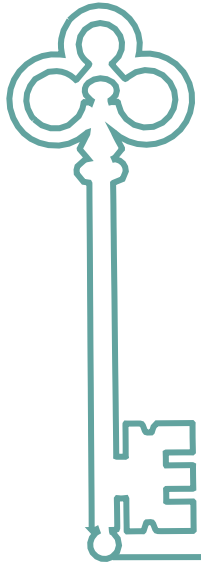
# Payment Card (Debit Card)

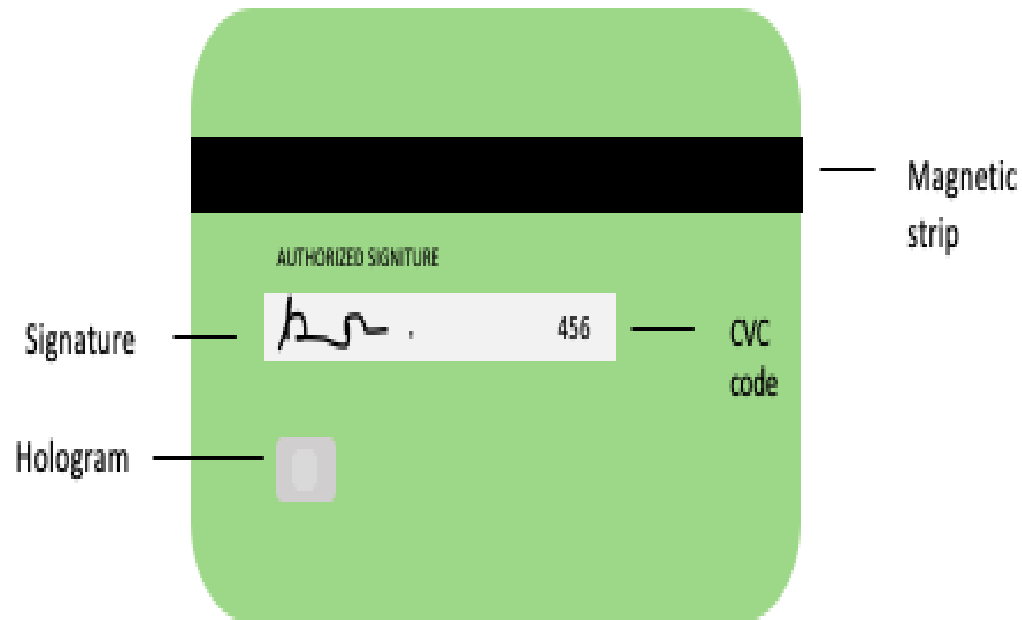
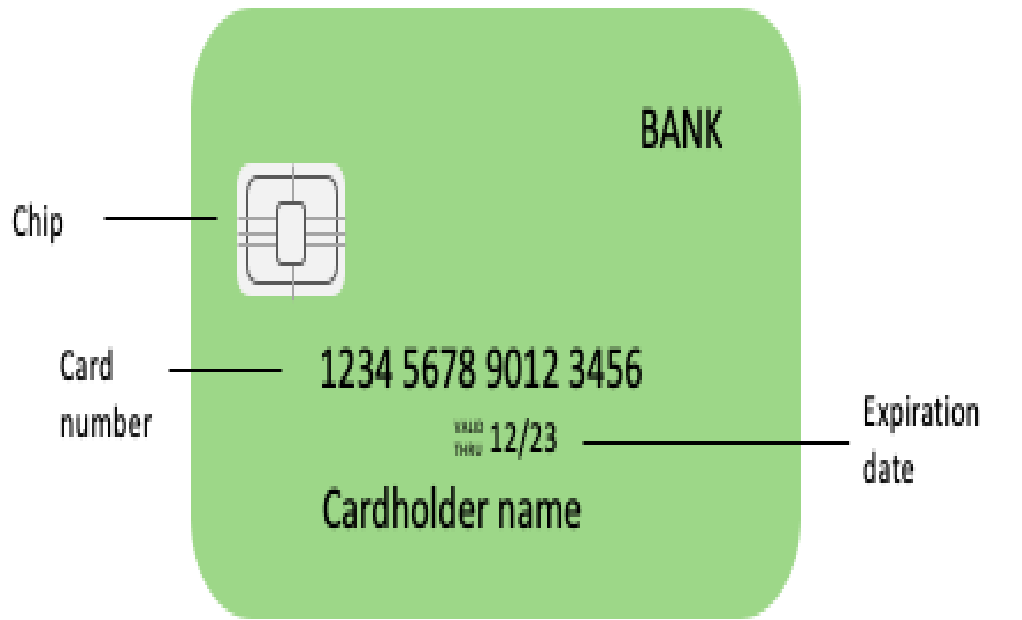
- A debit card (also known as a bank card, plastic card or check card) is a plastic payment card, that can be used instead of cash when making purchases. It is similar to a Credit card, but unlike a credit card, the money comes directly from the user's bank account, when performing a transaction. Debit cards usually also allow for instant withdrawal of cash, acting as an ATM card for withdrawing cash.



# Payment Card (Debit Card)

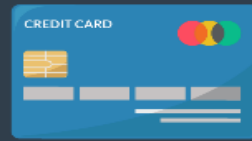
- بطاقة الخصم (المعروفة أيضاً باسم بطاقة البنك أو البطاقة البلاستيكية أو بطاقة الشيك) هي بطاقة دفع بلاستيكية يمكن استخدامها بدلاً من النقد عند إجراء عمليات الشراء. هي مشابهة لبطاقة الائتمان، لكن على عكس بطاقة الائتمان، يتم سحب المال مباشرة من حساب المستخدم البنكي عند إجراء المعاملة. عادةً ما تسمح بطاقات الخصم أيضاً بالسحب الفوري للنقود، مما يجعلها تعمل كبطاقة صراف آلي لسحب النقد.





# Credit Cards & Debit Cards: What's the difference?

Credit and Debit Cards both can be used when you want to purchase something, but they work differently!



## Credit Cards >>

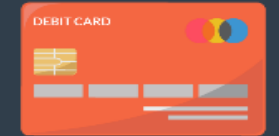
Uses funds from credit line, must be paid back

Offers cashbacks & reward points

Good for big purchases & travel

Impacts credit score

Comes with interest rate on the due amount



## Debit Cards >>

Uses funds directly from your bank account

Offers comparatively fewer rewards

Good for everyday expenses

No impact on credit score

There is no interest rate that you must pay

توضح الصورة مكونات بطاقة الدفع، وهي تشمل العناصر الأساسية التي تحتوي عليها بطاقة الائتمان أو بطاقة الخصم. إليك

شرح لكل جزء:

1. الشريحة ( ) (Chip) شريحة صغيرة تُستخدم لتعزيز أمان البطاقة وتسهيل المعاملات.
2. رقم البطاقة ( ) (Card number) رقم فريد يُستخدم لتحديد البطاقة، ويتكون عادةً من 16 رقمًا.
3. اسم حامل البطاقة ( ) (Cardholder name) الاسم المسجل على البطاقة، والذي يجب أن يتطابق مع هوية حاملها.
4. تاريخ انتهاء الصلاحية ( ) (Expiration date) التاريخ الذي تنتهي فيه صلاحية البطاقة، ويتكون عادةً من شهر وسنة.
5. الشريط المغناطيسي ( ) (Magnetic strip) شريط يحتوي على معلومات البطاقة ويستخدم عند تمرير البطاقة في أجهزة الدفع.
6. التوقيع ( ) (Signature) توقيع حامل البطاقة، والذي يُستخدم للتحقق من هوية الشخص عند إجراء المعاملة.
7. الهولوجرام ( ) (Hologram) علامة أمان ثلاثية الأبعاد تُظهر أن البطاقة أصلية.

# Point of Sale (PoS)

A POS system refers to the combination of hardware and software required to accept and process different forms of digital payments. The hardware includes a card acceptance machine and the software handles the remaining payment methods processing and other peripheral value added services.

There are three ways in which a POS terminal can accept card payments;

**Insert**



**Swipe**



**Tap**



# A stored-value card

A stored-value card is a payments card with a monetary value stored on the card itself, not in an external account maintained by a financial institution.

Stored-value cards differ from debit cards, where money is on deposit with the issuer, and credit cards which are subject to credit limits set by the issuer. Another difference is that debit and credit cards are usually issued in the name of individual account holders, while stored-value cards may be anonymous, as in the case of gift cards. Stored-value cards are prepaid money cards and may be disposed when the value is used, or the card value may be topped up, as in the case of telephone calling cards or when used as a fare cards. For example; Amazon gift card, Metro ticket cards, Big bazar cards.

**These cards are two type-**

1. Closed loop Stored value Card .
2. Open Loop Stored value Card .







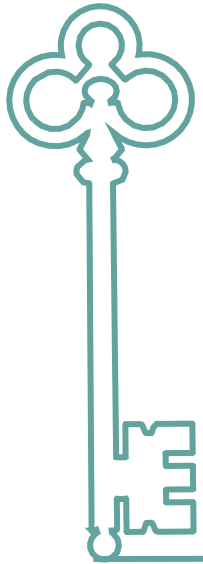
# A stored-value card

## 1. Closed loop Stored value Card

Are a single- purpose cards issued by a specific merchant or a merchant group

## 2. Open Loop Stored value Card .

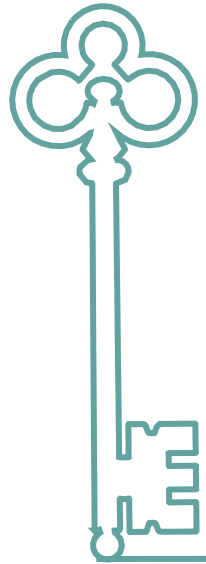
Are multipurpose cards that can be used to make debit transactions at a variety of retailers



# Electronic or Digital Wallet

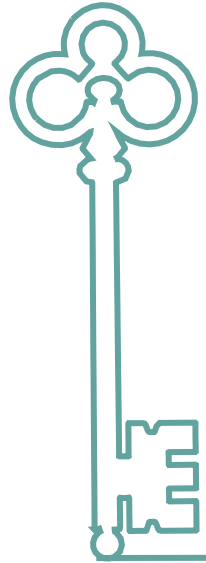
An electronic wallet or E-wallet is defined as an encrypted medium for storage or holding credit card and other confidential financial information that can be used to complete electronic transactions without re-entering the stored data at the time of transaction itself.

Access to E-wallet requires password or “keys”.



# Electronic or Digital Wallet

المحفظة الإلكترونية E-wallet تُعرف بأنها وسيلة مشفرة لتخزين أو احتواء معلومات بطاقة الائتمان وغيرها من المعلومات المالية السرية، والتي يمكن استخدامها لإجراء المعاملات الإلكترونية دون الحاجة لإعادة إدخال البيانات المخزنة في وقت المعاملة نفسها. يتطلب الوصول إلى المحفظة الإلكترونية وجود كلمة مرور أو "مفاتيح".



## Select a payment method

Debit Card >

Credit Card

Net Banking



ATM

IMPS

Cash Card

Your payment details are secured via  
128 Bit encryption by Verisign

ENTER DEBIT CARD NUMBER

VISA   RuPay<sup>®</sup>

EXPIRY DATE

MM  YY

CW

Save this card for faster checkout

Pay now

[Cancel](#)

## Select a payment method

Saved Details >

Debit Card

Credit Card

Net Banking

ATM

Your Saved Card

Axis Bank   
4505 XXXX XXXX 6856

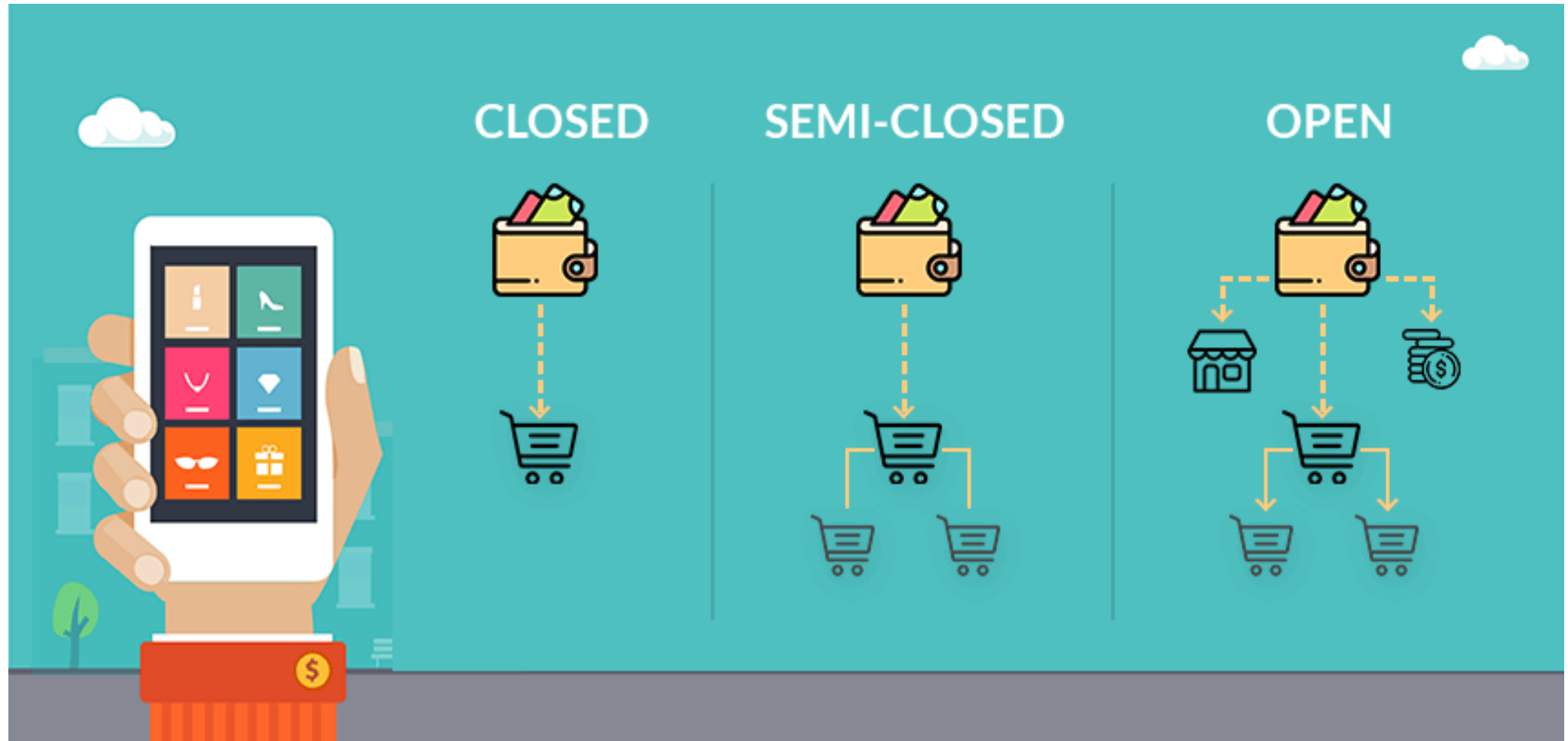
ENTER CV

Pay now

[Cancel](#)

[Remove Card](#)

# Types of E-Wallet



## **1. Closed Wallet**

A company selling products and/or services can develop a closed wallet for customers. Users of a closed wallet can use the funds stored to make transactions with only the issuer of the wallet. The money from cancellations, returns, or refunds is stored in the wallets. Amazon Pay is an example of a closed wallet.

## **2. Semi-closed Wallet**

A semi-closed wallet allows users to make transactions at listed merchants and locations. Although the coverage area of such wallets is restricted, both online and offline buying can be done through the wallets. However, merchants need to enter into agreements or contracts with the issuers for accepting payments from the mobile wallets.

## **3. Open Wallet**

Banks or institutes partnered with banks issue open wallets. Users with open wallets can use them for all transactions allowed with a semi-closed wallet in addition to withdrawal of funds from banks and ATMs and transfer of funds.

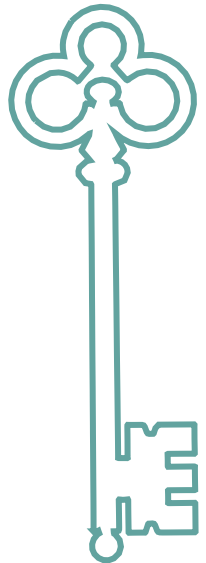
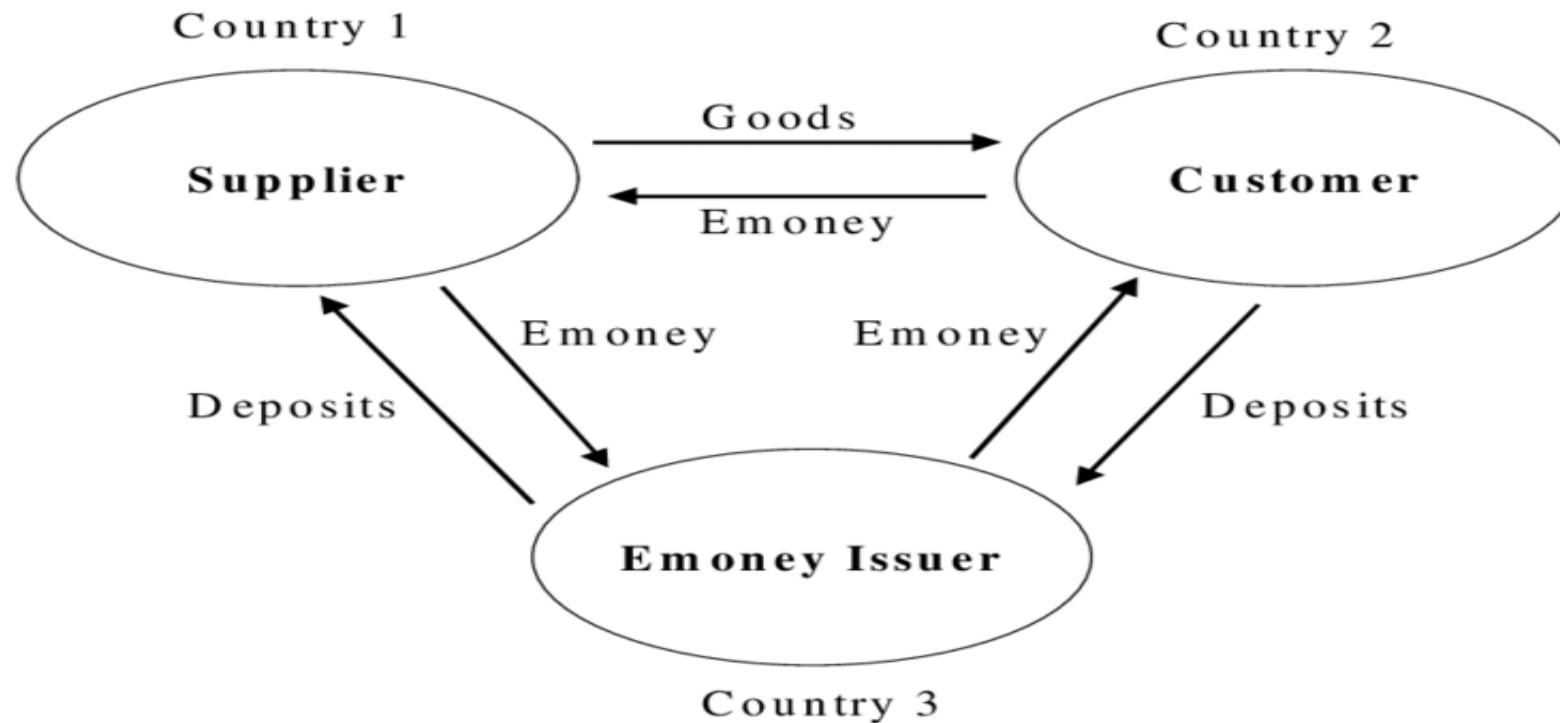
1. **المحفظة المغلقة ( Closed Wallet):** يمكن لشركة تباع المنتجات و/أو الخدمات أن تطور محفظة مغلقة للعملاء. يمكن لمستخدمي المحفظة المغلقة استخدام الأموال المخزنة لإجراء معاملات مع الجهة التي أصدرت المحفظة فقط. يتم تخزين الأموال من عمليات الإلغاء، أو الإرجاع، أو الاسترداد في المحفظة. تعتبر خدمة **Amazon Pay** مثالاً على المحفظة المغلقة.

2. **المحفظة شبه المغلقة ( Semi-closed Wallet):** تسمح المحفظة شبه المغلقة للمستخدمين بإجراء معاملات في التجار والأماكن المدرجة. على الرغم من أن منطقة التغطية لمثل هذه المحافظ محدودة، إلا أنه يمكن إجراء عمليات الشراء عبر الإنترنت وخارجها من خلال هذه المحافظ. ومع ذلك، يحتاج التجار إلى الدخول في اتفاقيات أو عقود مع الجهات المصدرة لقبول المدفوعات من المحافظ المحمولة.

3. **المحفظة المفتوحة ( Open Wallet):** تقوم البنوك أو المؤسسات المتعاونة مع البنوك بإصدار المحافظ المفتوحة. يمكن لمستخدمي المحافظ المفتوحة استخدامها لجميع المعاملات المسموح بها مع المحفظة شبه المغلقة بالإضافة إلى سحب الأموال من البنوك وأجهزة الصراف الآلي وتحويل الأموال.

# E-Money

Electronic money is money which exists in banking computer systems and is available for transactions through electronic systems. Its value is backed by fiat currency and it can be exchanged into physical form however its uses are often more convenient electronically.





# E-Money

- توضح الصورة نظامًا يشرح كيفية عمل النقود الإلكترونية ( E-money ) بين الأطراف المختلفة في ثلاث دول.
  - 1. المورد ( Supplier في الدولة 1: يقدم السلع للعملاء ويستخدم النقود الإلكترونية كوسيلة للدفع.
  - 2. العميل ( Customer في الدولة 2: يستلم السلع من المورد ويدفع باستخدام النقود الإلكترونية.
  - 3. جهة إصدار النقود الإلكترونية ( E-money Issuer في الدولة 3: هي الجهة المسؤولة عن إصدار النقود الإلكترونية وتسهيل المعاملات بين الموردين والعملاء.
- التفاعل:
  - يتم تبادل النقود الإلكترونية والسلع بين المورد والعميل، حيث يمكن للمورد الحصول على ودائع من النقود الإلكترونية.
  - النقود الإلكترونية تستخدم كوسيلة للتبادل وتسهيل المعاملات بين الدول المختلفة.
  - تساعد هذه الصورة في فهم كيف يتم استخدام النقود الإلكترونية كوسيلة للتعامل بين الأطراف المختلفة عبر الحدود

