

Total No. of Questions - 9]  
(2062)

[Total Pages : 4

**9814**

**M.Com. Examination**

**SECURITY ANALYSIS AND PORTFOLIO MANAGEMENT**

Paper : MC-4.2

(Semester-IV)

Time : Three Hours]

[Max. Marks : { Regular : 80  
Pvt./ICDEOL : 100

*The candidates shall limit their answers precisely within the answer-book (40 pages) issued to them and no supplementary/continuation sheet will be issued.*

परीक्षार्थी अपने उत्तरों को दी गयी उत्तर-पुस्तिका (40 पृष्ठ) तक ही सीमित रखें। कोई अतिरिक्त पृष्ठ जारी नहीं किया जायेगा।

**Note :** There will be *nine* questions in all in the question paper. The first question is compulsory and consists of ten (10) short questions carrying two (2) marks each. In addition to it, a candidate has to attempt *one* question from each unit. Each question carries fifteen (15) marks for regular students and twenty (20) marks for Private/ICDEOL students.

**नोट :** प्रश्न-पत्र में कुल नौ प्रश्न दिये गये हैं। पहला प्रश्न अनिवार्य है तथा इसमें प्रत्येक दो (2) अंक के दस (10) लघु प्रश्न हैं। इसके अतिरिक्त परीक्षार्थी को प्रत्येक इकाई से एक-एक प्रश्न के उत्तर देना है। नियमित विद्यार्थियों के लिए प्रत्येक प्रश्न पन्द्रह (15) अंकों का और Private/ICDEOL विद्यार्थियों के लिए बीस (20) अंकों का है।

## Compulsory Question

(अनिवार्य प्रश्न)

1. Explain briefly the following :

- (i) Systematic risk.
- (ii) Diversification.
- (iii) Trendline.
- (iv) Bar.
- (v) Linearity.
- (vi) Market risk.
- (vii) Arbitrage.
- (viii) Beta.
- (ix) Security.
- (x) Tax saving schemes.

निम्नलिखित की संक्षेप में व्याख्या कीजिए :

- (i) व्यवस्थित जोखिम।
- (ii) विशाखन।
- (iii) रुझान रेखा।
- (iv) बार (दण्ड)।
- (v) रैखिकता।
- (vi) बाजार जोखिम।
- (vii) अन्तरपणन।
- (viii) बीटा।
- (ix) प्रतिभूति।
- (x) कर बचत योजनाएँ।

## UNIT-I

### (इकाई-1)

2. Mr. Kapil invested in equity shares of ABC Ltd., its anticipated return and associated probabilities are given below :

Return (%)	Probabilities
-15	0.05
-10	0.10
5	0.15
15	0.30
20	0.10
30	0.05

You are requested to calculate the expected rate of return and risk in terms of standard deviation.

श्री कपिल ने एबीसी लिमिटेड के इक्विटी शेयर में निवेश किया, इसका प्रत्याशित प्रतिलाभ तथा सम्बन्धित प्रायिकताएँ नीचे दी गयी हैं :

प्रतिलाभ (%)	प्रायिकताएँ
-15	0.05
-10	0.10
5	0.15
15	0.30
20	0.10
30	0.05

आपको मानक विचलन के सन्दर्भ में प्रत्याशित प्रतिलाभ की दर तथा जोखिम की गणना करनी है।

3. Discuss Markowitz Risk-return optimization in detail.  
मार्कोविट्ज जोखिम-प्रतिलाभ इष्टतमीकरण की विस्तारपूर्वक विवेचना कीजिए।

## UNIT-II

### (इकाई-II)

4. Why should a security analyst carry out fundamental analysis?  
प्रतिभूति विश्लेषक को मौलिक विश्लेषण क्यों करना चाहिए?
5. Explain efficient market hypothesis theory in detail.  
कुशल बाजार परिकल्पना सिद्धान्त का विस्तारपूर्वक वर्णन कीजिए।

## UNIT-III

### (इकाई-III)

6. Explain Portfolio total risk.  
पोर्टफोलियो के सकल जोखिम की व्याख्या कीजिए।
7. Write a detail note on portfolio market risk.  
पोर्टफोलियो बाजार जोखिम पर एक विस्तृत टिप्पणी लिखिए।

## UNIT-IV

### (इकाई-IV)

8. Explain the concept of risk free lending and borrowings in detail.  
जोखिम मुक्त ऋणदान और उधारियों की संकल्पना का विस्तारपूर्वक वर्णन कीजिए।
9. Explain principles of arbitrage.  
अन्तरपणन के सिद्धान्तों का वर्णन कीजिए।