

Security	Expected Return	Risk
X	14%	3%
Y	16%	5%
Z	19%	9%

यदि बीटा 0.4 है तो अपेक्षित प्रतिफल और पोर्टफोलियो का जोखिम ज्ञात कीजिए। (8)

(ब) व्यवस्थित और गैर-व्यवस्थित जोखिम प्रत्येक पोर्टफोलियो का हिस्सा हैं और केवल एक हद तक ही कम किया जा सकता है। इस कथन पर टिप्पणी कीजिए। (7)

या

(स) “कमोडिटी डेरिवेटिव एक लोकप्रिय निवेश उपकरण के रूप में बढ़ रहे हैं।” भारतीय कमोडिटी बाजार के संदर्भ में कथन की व्याख्या कीजिए। (8)

(द) “रिवर्स मॉर्टगेज नियमित आय का एक अच्छा स्रोत हो सकता है जो अभी भी भारत में अलोकप्रिय है। व्याख्या कीजिए। (7)

5. निम्नलिखित में से किन्हीं तीन पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए : (5×3=15)

- (क) कार ऋण
- (ख) ई-बैंकिंग
- (ग) डिजिटल वॉलेट
- (घ) क्रेडिट कार्ड क्लोनिंग
- (ङ) बीटा
- (च) संपत्ति बीमा

(3000)

[This question paper contains 8 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 283

C

Unique Paper Code : 52413504

Name of the Paper : Personal Finance

Name of the Course : **B.Com. CBCS**

Semester : V

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 75

**Instructions for Candidates**

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. Attempt **All** Questions.
3. **All** questions carry equal marks.
4. Use of simple calculator is allowed.
5. Answers may be written either in English or Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

**छात्रों के लिए निर्देश**

1. इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए।

P.T.O.

2. सभी प्रश्न कीजिए।
3. सभी प्रश्नों के समान अंक हैं।
4. साधारण कैलकुलेटर की अनुमति है।
5. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

1. (a) "Effective rate of interest and nominal rate of interest are factors to be considered while understanding the impact of time value of money on investment decisions" Explain the statement in the context of importance of time value of money in financial planning. (8)

(b) "A sound financial planning is based on realistically attainable financial goals". Explain the importance and principle of financial planning in the light of given statement. (7)

Or

(c) "Managing the spending is an important component of financial planning". Elucidate the statement. (8)

3. (अ) निम्नलिखित सूचनाओं के आधार पर शेयरों पर रिटर्न की आवश्यक दर की गणना कीजिए।  
रिटर्न की जोखिम मुक्त दर 7%  
रिटर्न की बाजार दर 15%  
चार शेयर ए, बी, सी और डी की बीटा वैल्यू क्रमशः -0.30, 2, 1.5 और 0.7 है। (8)
- (ब) भारतीय बाजार में उपलब्ध विभिन्न प्रकार के म्यूचुअल फण्डों की व्याख्या कीजिए। (7)

या

(स) श्रीमती एक्स निम्नलिखित निवेश प्रस्तावों में से एक में निवेश करने पर विचार कर रही हैं। प्रस्ताव से जुड़े जोखिम और रिटर्न का मूल्यांकन कीजिए और श्रीमती एक्स को सलाह दीजिए। (8)

Return	Probability A	Probability B
9	0.10	0.15
10	0.20	0.20
12	0.15	0.25
23	0.30	0.15
20	0.25	0.25

(द) पूंजी बाजार रेखा और सुरक्षा बाजार रेखा में अंतर कीजिए। (7)

4. (अ) सिक््योरिटी X, Y और Z पर रिटर्न और जोखिम नीचे दिया गया है। पोर्टफोलियो X, Y और Z के क्रमशः 60%, 25% और 15% के अनुपात में है

- (ब) "एक मजबूत वित्तीय योजना वास्तविक रूप से प्राप्य वित्तीय लक्ष्यों पर आधारित है"। दिए गए कथन के आलोक में वित्तीय नियोजन के महत्व और सिद्धांत की व्याख्या कीजिए। (7)

या

- (स) "व्यय का प्रबंधन वित्तीय नियोजन का एक महत्वपूर्ण घटक है"। कथन को स्पष्ट कीजिए। (8)
- (द) ई-बैंकिंग और इंटरनेट बैंकिंग अक्सर एक-दूसरे के साथ भ्रमित किए जाते हैं लेकिन ये दोनों अवधारणाएं समान या अलग हैं व्याख्या कीजिए। (7)
2. (अ) "जोखिम और रिटर्न का समझौताकारी (trade-off) संबंध है"। निवेश निर्णयों पर इसके प्रभाव के संदर्भ में इसकी व्याख्या कीजिए। (8)
- (ब) सावधि कर अपवंचन और कर अपवंचन में अंतर स्पष्ट कीजिए। (7)

या

- (अ) भारत में सामान्य या गैर-जीवन बीमा बाजार ने पिछले कुछ वर्षों में काफी प्रगति की है। टिप्पणी कीजिए। (8)
- (ब) भारत के गरीब लोगों की जरूरतों को ध्यान में रखते हुए भारत सरकार ने कुछ सरकारी पेंशन योजनाएं भी शुरू की हैं। व्याख्या कीजिए। (7)

- (d) E-banking and internet banking are often confused with each other but are the same or different". Explain. (7)

2. (a) "Risks and return have a trade-off relationship". Explain this in the context of its impact on investment decisions. (8)
- (b) Differentiate between term tax avoidance and tax evasion. (7)

Or

- (c) The general or non-life insurance market in India has grown with leaps and bound in the past few years. Comment. (8)
- (d) Keeping in view the needs of poor people of India government of India have also introduced few governments' pension plans. Explain. (7)
3. (a) Calculate required rate of return on shares on the basis of following information
- Risk free rate of return 7%
- Market Rate of Return 15%
- Beta value of four shares A, B, C and D are -0.30, 2, 1.5 and 0.7 respectively. (8)

- (b) Explain different types of mutual funds available in Indian market. (7)

Or

- (c) Mrs. X is considering in investing one of the following investment proposals. Evaluate risk and returns associated with proposal and advise Mrs. X. (8)

Return	Probability A	Probability B
9	0.10	0.15
10	0.20	0.20
12	0.15	0.25
23	0.30	0.15
20	0.25	0.25

- (d) Differentiate Capital market line and security market line. (7)
4. (a) The return and risk on security X, Y and Z are given below. The portfolio is in the proportion of 60%, 25% and 15% of X, Y and Z respectively

Security	Expected Return	Risk
X	14%	3%
Y	16%	5%
Z	19%	9%

Find expected return and risk of portfolio if Beta is 0.4 (8)

- (b) Systematic and unsystematic risk are part of every portfolio and can only be reduced up to an extent. Comment on the statement. (7)

Or

- (c) "Commodity derivatives are growing as one of the popular investment tools. Explain the statement in the context of Indian commodity market. (8)
- (d) "Reverse mortgage can be a good source of regular income still its unpopular in India. Explain. (7)

5. Write short note on **any three** of the following :
- (a) Car Loan  
 (b) E-Banking  
 (c) Digital Wallet  
 (d) Credit Card Cloning  
 (e) Beta  
 (f) Property Insurance (5×3=15)

1. (अ) "निवेश निर्णयों पर धन के समय मूल्य के प्रभाव को समझते समय प्रभावी ब्याज दर और नाममात्र ब्याज दर पर विचार करने वाले कारक हैं" वित्तीय नियोजन में धन के समय मूल्य के महत्व के संदर्भ में इस कथन की व्याख्या कीजिए। (8)