

02/06/20
②

This question paper contains 4 printed pages

Your Roll Number.....

Sr. No. of Question Paper : 2466
Unique Paper Code : 2413213601
Name of the Paper : PERSONAL FINANCIAL PLANNING
Type of the Paper : DSE (A&F) Major
Semester : VI
Programme : B.A. (Prog.) UGCF

Duration: 3 Hours

Maximum: 90 Marks

Instruction for Candidates

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



1. (a) Explain the concept of time value of money and its relevance in financial decision-making. Discuss the role of budgeting in managing income and expenditure effectively. (9)
(b) Explain the concept of financial planning and discuss its importance in achieving financial goals. Describe the various steps involved in the financial planning process with suitable examples. (9)

OR

- (a) Explain the importance of financial discipline and maintaining sufficient funds for fixed commitments like EMIs and insurance premiums. Discuss the concept of savings and explain the benefits of regular saving habits. (9)
(b) Explain the importance of CIBIL score and its impact on personal loans such as education, car, and home loans. Discuss various digital payment systems such as net banking, UPI, and digital wallets, along with risks and precautions against online fraud. (9)
- 2 (a) Define investment and explain its objectives in personal financial planning. Discuss the concept of risk and return and explain their relationship with suitable examples. (9)
(b) Explain how risk and return are measured for different asset classes. Describe the concept of portfolio formation and explain the importance of diversification. (9)

OR

(a) Discuss various investment avenues such as gold bonds, real estate, and fixed income instruments. Explain the role of mutual funds and discuss different types of mutual fund schemes. (9)

(b) Discuss financial derivatives, commodity markets, and their role in investment planning. Explain emerging investment options such as international investments, currency derivatives, and digital currencies. (9)

3.(a) Explain the concept and objectives of personal tax planning in India. Describe the structure of personal taxation in India under various heads of income. (9)

(b) Discuss various exemptions and deductions available under the Income-tax Act, 1961. Explain the concept of gross total income and its importance in tax computation. (9)

OR

(a) Compare the old tax regime with the new tax regime under Section 115BAC. Discuss the scope and importance of tax planning for individuals. (9)

(b) Differentiate between tax avoidance and tax evasion with suitable examples. Explain how effective tax planning can help in reducing tax liability legally. (9)

4. (a) Explain the concept of insurance and discuss its role in financial planning. Describe the need for protection planning and its importance in risk management. (9)

(b) Discuss various types of insurance such as life, health, and property insurance. Explain credit life insurance and professional liability insurance with suitable examples. (9)

OR

(a) Discuss the tax benefits available on insurance premiums under the Income-tax Act, 1961. Evaluate the factors to be considered while selecting an insurance policy. (9)

(b) Explain the role of insurance in safeguarding individuals against financial uncertainties. Discuss the importance of health insurance in today's economic environment. (9)

5 (a) Explain the concept and importance of retirement planning in personal finance. Describe the process of retirement planning and the steps involved. (9)

(b) Discuss various pension plans available in India and their features. Explain the concept of reverse mortgage and its advantages for senior citizens. (9)

OR

(a) Discuss the New Pension Scheme (NPS) and its features and benefits. Explain the importance of early retirement planning and its long-term benefits. (9)

(b) Discuss estate planning and the distribution of wealth among legal heirs. Explain the tax benefits available on retirement investments under the Income-tax Act, 1961. (9)

प्रश्न 1.

(a) मुद्रा के समय मूल्य (Time Value of Money) की अवधारणा और वित्तीय निर्णय लेने में इसकी प्रासंगिकता की व्याख्या कीजिए। आय और व्यय को प्रभावी ढंग से प्रबंधित करने में बजट बनाने (Budgeting) की भूमिका पर चर्चा कीजिए। (9)

(b) वित्तीय नियोजन (Financial Planning) की अवधारणा को समझाइए और वित्तीय लक्ष्यों को प्राप्त करने में इसके महत्व पर चर्चा कीजिए। उपयुक्त उदाहरणों के साथ वित्तीय नियोजन प्रक्रिया में शामिल विभिन्न चरणों का वर्णन कीजिए। (9)

अथवा

(a) वित्तीय अनुशासन और ईएमआई एवं बीमा प्रीमियम जैसी निश्चित प्रतिबद्धताओं के लिए पर्याप्त धन बनाए रखने के महत्व की व्याख्या कीजिए। बचत (Savings) की अवधारणा पर चर्चा कीजिए और नियमित बचत की आदतों के लाभों को समझाइए। (9)

(b) सिबिल (CIBIL) स्कोर के महत्व और शिक्षा, कार एवं गृह ऋण जैसे व्यक्तिगत ऋणों पर इसके प्रभाव की चर्चा कीजिए। नेट बैंकिंग, यूपीआई और डिजिटल वॉलेट जैसे विभिन्न डिजिटल भुगतान प्रणालियों के साथ-साथ ऑनलाइन धोखाधड़ी के खिलाफ जोखिमों और सावधानियों पर चर्चा कीजिए। (9)

प्रश्न 2.

(a) निवेश (Investment) को परिभाषित कीजिए और व्यक्तिगत वित्तीय नियोजन में इसके उद्देश्यों की व्याख्या कीजिए। जोखिम और प्रतिफल (Risk and Return) की अवधारणा पर चर्चा कीजिए और उपयुक्त उदाहरणों के साथ उनके संबंध समझाइए। (9)

(b) व्याख्या कीजिए कि विभिन्न परिसंपत्ति वर्गों (Asset Classes) के लिए जोखिम और प्रतिफल को कैसे मापा जाता है। पोर्टफोलियो निर्माण (Portfolio Formation) की अवधारणा का वर्णन कीजिए और विविधीकरण (Diversification) के महत्व को समझाइए। (9)

अथवा

(a) गोल्ड बॉन्ड, रियल एस्टेट और निश्चित आय वाले उपकरणों (Fixed Income Instruments) जैसे विभिन्न निवेश विकल्पों पर चर्चा कीजिए। म्यूचुअल फंड की भूमिका स्पष्ट कीजिए और म्यूचुअल फंड योजनाओं के विभिन्न प्रकारों पर चर्चा कीजिए। (9)

(b) वित्तीय डेरिवेटिव (Financial Derivatives), कमोडिटी बाजार और निवेश नियोजन में उनकी भूमिका पर चर्चा कीजिए। अंतर्राष्ट्रीय निवेश, मुद्रा डेरिवेटिव (Currency Derivatives) और डिजिटल मुद्राओं जैसे उभरते निवेश विकल्पों की व्याख्या कीजिए। (9)

प्रश्न 3.

(a) भारत में व्यक्तिगत कर नियोजन (Personal Tax Planning) की अवधारणा और उद्देश्यों की व्याख्या कीजिए। आय के विभिन्न शीर्षों (Heads of Income) के तहत भारत में व्यक्तिगत कराधान की संरचना का वर्णन कीजिए। (9)

(b) आयकर अधिनियम, 1961 के तहत उपलब्ध विभिन्न छूटों (Exemptions) और कटौतियों (Deductions) पर चर्चा कीजिए। कुल सकल आय (Gross Total Income) की अवधारणा और कर गणना में इसके महत्व को समझाइए। (9)

अथवा

(a) धारा 115BAC के तहत पुरानी कर व्यवस्था की नई कर व्यवस्था के साथ तुलना कीजिए। व्यक्तियों के लिए कर नियोजन के दायरे और महत्व पर चर्चा कीजिए। (9)

(b) उपयुक्त उदाहरणों के साथ कर परिवर्जन (Tax Avoidance) और कर वंचना (Tax Evasion) के बीच अंतर स्पष्ट कीजिए। समझाइए कि प्रभावी कर नियोजन कानूनी रूप से कर देयता को कम करने में कैसे मदद कर सकता है। (9)

प्रश्न 4.

(a) बीमा (Insurance) की अवधारणा को समझाइए और वित्तीय नियोजन में इसकी भूमिका पर चर्चा कीजिए। सुरक्षा नियोजन (Protection Planning) की आवश्यकता और जोखिम प्रबंधन में इसके महत्व का वर्णन कीजिए। (9)

(b) जीवन, स्वास्थ्य और संपत्ति बीमा जैसे विभिन्न प्रकार के बीमा पर चर्चा कीजिए। उपयुक्त उदाहरणों के साथ क्रेडिट लाइफ इंश्योरेंस और व्यावसायिक देयता बीमा (Professional Liability Insurance) की व्याख्या कीजिए। (9)

अथवा

(a) आयकर अधिनियम, 1961 के तहत बीमा प्रीमियम पर उपलब्ध कर लाभों पर चर्चा कीजिए। बीमा पॉलिसी चुनते समय ध्यान में रखे जाने वाले कारकों का मूल्यांकन कीजिए। (9)

(b) व्यक्तियों को वित्तीय अनिश्चितताओं से बचाने में बीमा की भूमिका पर चर्चा कीजिए। आज के आर्थिक वातावरण में स्वास्थ्य बीमा के महत्व पर चर्चा कीजिए। (9)

प्रश्न 5.

(a) व्यक्तिगत वित्त में सेवानिवृत्ति नियोजन (Retirement Planning) की अवधारणा और महत्व की व्याख्या कीजिए। सेवानिवृत्ति नियोजन की प्रक्रिया और इसमें शामिल चरणों का वर्णन कीजिए। (9)

(b) भारत में उपलब्ध विभिन्न पेंशन योजनाओं और उनकी विशेषताओं पर चर्चा कीजिए। रिवर्स मॉर्गेज (Reverse Mortgage) की अवधारणा और वरिष्ठ नागरिकों के लिए इसके लाभों को समझाइए। (9)

अथवा

(a) नई पेंशन योजना (NPS) और इसकी विशेषताओं एवं लाभों पर चर्चा कीजिए। जल्दी सेवानिवृत्ति नियोजन (Early Retirement Planning) के महत्व और इसके दीर्घकालिक लाभों को समझाइए। (9)

(b) संपदा नियोजन (Estate Planning) और कानूनी वारिसों के बीच संपत्ति के वितरण पर चर्चा कीजिए। आयकर अधिनियम, 1961 के तहत सेवानिवृत्ति निवेश पर उपलब्ध कर लाभों की व्याख्या कीजिए। (9)