

रोल नं.

--	--	--	--	--	--	--

Roll No.

परीक्षार्थी कोड को उत्तर-पुस्तिका के मुख-पृष्ठ पर अवश्य लिखें ।

Candidates must write the Code on the title page of the answer-book.

- कृपया जाँच कर लें कि इस प्रश्न-पत्र में मुद्रित पृष्ठ 7 हैं ।
- प्रश्न-पत्र में दाहिने हाथ की ओर दिए गए कोड नम्बर को छात्र उत्तर-पुस्तिका के मुख-पृष्ठ पर लिखें ।
- कृपया जाँच कर लें कि इस प्रश्न-पत्र में 33 प्रश्न हैं ।
- कृपया प्रश्न का उत्तर लिखना शुरू करने से पहले, प्रश्न का क्रमांक अवश्य लिखें ।
- इस प्रश्न-पत्र को पढ़ने के लिए 15 मिनट का समय दिया गया है । प्रश्न-पत्र का वितरण पूर्वाह्न में 10.15 बजे किया जाएगा । 10.15 बजे से 10.30 बजे तक छात्र केवल प्रश्न-पत्र को पढ़ेंगे और इस अवधि के दौरान वे उत्तर-पुस्तिका पर कोई उत्तर नहीं लिखेंगे ।
- Please check that this question paper contains 7 printed pages.
- Code number given on the right hand side of the question paper should be written on the title page of the answer-book by the candidate.
- Please check that this question paper contains 33 questions.
- **Please write down the Serial Number of the question before attempting it.**
- 15 minute time has been allotted to read this question paper. The question paper will be distributed at 10.15 a.m. From 10.15 a.m. to 10.30 a.m., the students will read the question paper only and will not write any answer on the answer-book during this period.

पूँजी बाज़ार प्रचालन

CAPITAL MARKET OPERATIONS

निर्धारित समय : 3 घण्टे

अधिकतम अंक : 60

Time allowed : 3 hours

Maximum Marks : 60

सामान्य निर्देश :

- (i) इस प्रश्न-पत्र में 33 प्रश्न शामिल हैं जिसमें से अभ्यर्थी को सिर्फ 25 प्रश्न करने की ज़रूरत है ।
- (ii) प्रश्न-पत्र दो खण्डों में विभाजित है ।

खण्ड अ

- भाग I में 1 अंक प्रत्येक के 1 से 12 तक प्रश्न हैं जिनमें से किन्हीं 10 प्रश्नों के उत्तर देने हैं ।
- भाग II में 2 अंक प्रत्येक के 13 से 19 तक प्रश्न हैं जिनमें से किन्हीं 5 प्रश्नों के उत्तर देने हैं ।
- भाग III में 3 अंक प्रत्येक के 20 से 26 तक प्रश्न हैं जिनमें से किन्हीं 5 प्रश्नों के उत्तर देने हैं ।

खण्ड ब

- इस खण्ड में 5 अंक प्रत्येक के 27 से 33 तक प्रश्न हैं जिनमें से किन्हीं 5 प्रश्नों के उत्तर देने हैं ।
- (iii) एक खण्ड के सभी प्रश्नों के उत्तर उचित क्रम में दीजिए ।

General Instructions :

- (i) This question paper contains 33 questions out of which the candidate needs to attempt only 25 questions.
- (ii) Question paper is divided into two sections.

SECTION A

- Part I contains questions 1 to 12 of 1 mark each out of which any 10 questions are to be attempted.
- Part II contains questions 13 to 19 of 2 marks each out of which any 5 questions are to be attempted
- Part III contains questions 20 to 26 of 3 marks each out of which any 5 questions are to be attempted.

SECTION B

- Contains questions 27 to 33 of 5 marks each out of which any 5 questions are to be attempted.
- (iii) All questions of a particular section must be placed in the correct order.

खण्ड अ
भाग I
SECTION A
PART I

किन्हीं 10 प्रश्नों के उत्तर दीजिए ।

1×10=10

Attempt any 10 questions.

1. प्राथमिक बाज़ार में आप कैसे निवेश कर सकते हैं ? 1
How can you invest in primary market ?
2. नए निर्गमों के निजी आबंटन का क्या अर्थ है ? 1
What is private placement of the New Issues ?
3. 'बाज़ार पूँजीकरण अनुपात' क्या मापता है ? 1
What does 'Market Capitalisation Ratio' measure ?
4. 'प्रमुख प्रवर्तक समूह' की परिभाषा दीजिए । 1
Define 'Dominant Promoter Group'.
5. पूँजी बाज़ार में अधिकृत डीलर की भूमिका का उल्लेख कीजिए । 1
State the role of authorized dealer in the capital market.
6. व्यापारिक सदस्य (दलाल) के अन्तर्गत उप-दलाल को संबंधित करने के लिए आवश्यक प्रलेखों की सूची बनाइए । 1
List the documents required to affiliate the Sub-Broker under Trading Member (Broker).
7. वी.एस.ए.टी. व्यापारिक सहायक उपकरण का क्या अर्थ है ? 1
What is meant by VSAT Trading Accessory ?
8. 'क्रय लेनदेन' में उपांत (मार्जिन) की अधिकतम सीमा का अर्थ दीजिए । 1
Give the meaning of capping of margin in 'Buy Transaction'.
9. 'क्रॉस मार्जिनिंग' की परिभाषा दीजिए । 1
Define 'Cross Margining'.

10. एक्सट्रीम लॉस मार्जिन कैसे एकत्रित किया जाता है ? 1
How is Extreme Loss Margin collected ?
11. 'प्रणालीगत जोखिम' की परिभाषा दीजिए । 1
Define 'Systemic Risk'.
12. सेबी (अंतरंग व्यापार प्रतिषेध) विनियम, 1992 के प्रावधानों के अनुसार 'अंतरंगी' की परिभाषा दीजिए । 1
Define 'Insider' according to the provisions of SEBI (Prohibition of Insider Trading) Regulations, 1992.

भाग II
PART II

किन्हीं 5 प्रश्नों के उत्तर दीजिए ।

2×5=10

Attempt any 5 questions.

13. राष्ट्रीय शेयर बाज़ार का पूँजी बाज़ार खण्ड क्या है ? यहाँ पर व्यापार की जा सकने वाली प्रतिभूतियों के प्रकार लिखिए । 2
What is the Capital Market Segment of National Stock Exchange ? Write the types of securities tradable here.
14. अद्वितीय ग्राहक कोड का क्या अर्थ है ? 2
What is meant by unique client code ?
15. प्रतिभूति बाज़ार व्यापारिक सदस्यता के निगमिय (कॉर्पोरेट) पदानुक्रम में शाखा प्रबंधक की भूमिका को संक्षेप में समझाइए । 2
Briefly explain the role of Branch Manager in corporate hierarchy of Securities Market Trading Membership.
16. बाज़ार की खुली अवस्था में व्यापारिक सदस्य द्वारा कौन-सी गतिविधियाँ क्रियान्वित की जा सकती हैं ? 2
What type of activities can be carried out by a trading member in the opening phase of the market ?
17. 'पिछला व्यापार विंडो' की दो विशिष्ट विशेषताओं का उल्लेख कीजिए । 2
State the two special features of 'Previous Trade Window'.
18. 'प्रतिस्थापन लागत जोखिम' को संक्षेप में समझाइए । 2
Briefly explain the 'Replacement Cost Risk'.

19. 10% की ब्याज दर पर आज जमा ₹ 1,000 के पाँच वर्षों पश्चात् मूल्य की गणना कीजिए ।
(निरंतर चक्रवृद्धि $e^{0.5} = 1.65$) 2
- Calculate the value 5 years hence of a deposit of ₹ 1,000 made today if the interest rate is 10%. (Continuous Compounding $e^{0.5} = 1.65$)

भाग III
PART III

किन्हीं 5 प्रश्नों के उत्तर दीजिए ।

3×15=15

Attempt any 5 questions.

20. प्रतिभूति बाज़ार के निम्नलिखित सुधारों को संक्षेप में समझाइए : 3
- (क) सदस्यों के स्वामित्व वाली (निर्लाभ) संस्था का शेयरधारकों के स्वामित्व वाली (लाभ कमाने वाली) संस्था में परिवर्तन
- (ख) अमूर्तीकरण
- Briefly explain the following reforms of the securities market :
- (a) Demutualization
- (b) Dematerialization
21. सीमित (लिमिटेड) भौतिक बाज़ार की किन्हीं तीन विशेषताओं का उल्लेख कीजिए । 3
- State any three features of Limited Physical Market.
22. 'मूल्य से बाज़ार (मार्केट बाई प्राइस)' विंडो की विशिष्ट विशेषताओं का उल्लेख कीजिए । 3
- State the special features of 'Market by Price' window.
23. 'डिपॉजिटरीज़ अधिनियम, 1996' के उद्देश्यों का उल्लेख कीजिए । 3
- State the objectives of the 'Depositories Act, 1996'.
24. भारतीय संविदा अधिनियम, 1872 के अन्तर्गत उप-एजेंटों की भूमिका को संक्षेप में समझाइए । 3
- Briefly explain the role of sub-agents under the Indian Contract Act, 1872.
25. ऐसी किन्हीं तीन प्रकार की सूचनाओं का उल्लेख कीजिए जो अंतरंग व्यापार प्रतिषेध अधिनियम के अन्तर्गत 'मूल्य संवेदी सूचना' समझी जाएंगी । 3
- State any three types of information that will be considered as 'Price Sensitive Information' under the Insider Trading Prohibition Act.

26. 31.12.2018 को ए.बी.सी. लिमिटेड का स्थिति विवरण निम्न प्रकार से था :

3

ए.बी.सी. लिमिटेड
31.12.2018 का स्थिति विवरण

देयताएँ	राशि ₹	परिसम्पत्तियाँ	राशि ₹
समता अंश पूँजी	4,00,000	ख्याति	2,40,000
पूँजी संचय	80,000	स्थायी परिसम्पत्तियाँ	5,60,000
लाभ-हानि खाता	1,20,000	निवेश (अल्पकालीन)	40,000
12% गिरवी ऋण	2,00,000	स्टॉक	1,20,000
बैंक अधिविकर्ष	40,000	रोकड़	1,20,000
विभिन्न लेनदार	1,60,000		
कर प्रावधान	80,000		
	10,80,000		10,80,000

(i) चालू अनुपात तथा (ii) ऋण-समता-अनुपात की गणना कीजिए ।

The following was the Balance Sheet of ABC Ltd. as on 31.12.2018.

ABC Ltd.
Balance Sheet as at 31.12.2018

Liabilities	Amount ₹	Assets	Amount ₹
Equity share capital	4,00,000	Goodwill	2,40,000
Capital reserve	80,000	Fixed Assets	5,60,000
Profit & Loss A/c	1,20,000	Investment (Short Term)	40,000
12% Mortgage loan	2,00,000	Stock	1,20,000
Bank overdraft	40,000	Cash	1,20,000
Sundry creditors	1,60,000		
Provision for taxation	80,000		
	10,80,000		10,80,000

Calculate : (i) Current Ratio, and (ii) Debt-Equity Ratio.

खण्ड ब
SECTION B

किन्हीं 5 प्रश्नों के उत्तर दीजिए ।

5×5=25

Attempt any 5 questions.

27. नई सदस्यता हेतु प्रवेश प्रक्रिया का संक्षेप में वर्णन कीजिए । 5
Briefly describe the admission procedure for the New Membership.
28. सदस्यता निलंबन के आधारों का उल्लेख कीजिए । 5
State the bases of suspension of Membership.
29. राष्ट्रीय शेयर बाज़ार के 'नीट स्क्रीन' को संक्षेप में समझाइए । 5
Explain briefly the 'NEAT Screen' of National Stock Exchange.
30. स्क्रीन आधारित व्यापार प्रणाली के लाभों को संक्षेप में समझाइए । 5
Briefly explain the advantages of Screen Based Trading System.
31. निगमिय (कॉर्पोरेट) पदानुक्रम में उपभोक्ता क्रय मूल्य निर्धारण प्रक्रिया का संक्षेप में वर्णन कीजिए । 5
Briefly describe the procedure of setting up of the user order value in corporate hierarchy.
32. निपटान निगम द्वारा वी.ए.आर. (VaR) उपांत की गणना तथा एकत्रीकरण की विधियों को संक्षेप में समझाइए । 5
Briefly explain the methods of computation and collection of VaR margin by the clearing corporation.
33. 'अंतर्राष्ट्रीय सुरक्षा पहचान क्रमांक' आबंटन करने वाली राष्ट्रीय क्रमांक एजेंसी का नाम दीजिए । इस क्रमांक के आबंटन के समय ली जाने वाली सावधानियों का उल्लेख कीजिए । 5
Name the National Numbering Agency for allotment of 'International Securities Identification Number'. State the precautions that must be taken while allotting this number.