

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 5 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 23 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 5 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 23 questions.
- **Please write down the Serial Number of the question before attempting it.**
- 15 minutes 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.

वित्तीय बाजारों से परिचय - II

INTRODUCTION TO FINANCIAL MARKETS - II

निर्धारित समय : 3 घण्टे

अधिकतम अंक : 60

Time allowed : 3 hours

Maximum Marks : 60

सामान्य निर्देश :

- (i) एक अंक वाले प्रश्नों के उत्तर लगभग 20 शब्दों में दें ।
- (ii) दो अंक वाले प्रश्नों के उत्तर लगभग 20 – 30 शब्दों में दें ।
- (iii) तीन अंक वाले प्रश्नों के उत्तर लगभग 30 – 40 शब्दों में दें ।
- (iv) चार अंक वाले प्रश्नों के उत्तर लगभग 70 – 80 शब्दों में दें ।
- (v) पाँच अंक वाले प्रश्नों के उत्तर लगभग 100 शब्दों में दें ।

General Instructions :

- (i) Answer 1 mark questions in about 20 words.
- (ii) Answer 2 mark questions in about 20 – 30 words.
- (iii) Answer 3 mark questions in about 30 – 40 words.
- (iv) Answer 4 mark questions in about 70 – 80 words.
- (v) Answer 5 mark questions in about 100 words.

1. लघु निवेशक कौन होता है ? 1
Who is a small investor ?
2. एक विकल्प लेने (काल ऑप्शन) से क्या तात्पर्य होता है ? 1
What is meant by a call option ?
3. इण्डैक्स फ्यूचर्स का क्या अर्थ होता है ? 1
What is the meaning of index futures ?
4. एम.टी.एम. निपटारा क्या है ? 1
What is MTM settlement ?
5. प्रारम्भिक उपान्त क्या है ? 1
What is initial margin ?
6. दोषपूर्ण अन्तरण क्या है ? समझाइए । 2
What is bad delivery ? Explain.

7. सेबी में दलाल (ब्रोकर) बनने के लिए पंजीयन आवश्यकताएँ क्या होती हैं ? स्पष्ट उल्लेख कीजिए । 2

What are registration requirements in order to become a broker with SEBI ? State clearly.

8. सेबी को प्रदत्त अधिकार क्या हैं ? समझाइए । 2

What are the powers conferred in SEBI ? Explain.

9. सीता और गीता के दो विभागों के विषय में विचार कीजिए जिनके निम्नलिखित विनियोगों पर प्रत्याय तथा मानक विचलन अपेक्षित हैं :

विभाग	विनियोगों पर प्रत्याय (%)	मानक विचलन (%)
सीता	16	11
गीता	12	10

कौनसा विभाग उत्तम है और क्यों ? 2

Consider two Portfolios of Sita & Gita which have the following expected Return on Investment and Standard Deviations :

Portfolio	Return on Investment (%)	Standard Deviation (%)
Sita	16	11
Gita	12	10

Whose portfolio is better and why ?

10. व्युत्पन्न में व्यापार प्रणाली के क्या दोष हैं ? किन्हीं दो का उल्लेख कीजिए । 2

What are disadvantages of trading in derivatives ? State any two.

11. शब्द ई.टी.एफ. से क्या अर्थ होता है ? ई.टी.एफ. में व्यापार करने के क्या लाभ हैं ? 2

What does the term ETFs stand for ? What are the advantages of trading in ETFs ?

12. परिपथ वियोजक क्या है ? यह क्यों अनुप्रयुक्त होता है ? 3

What is circuit breaker ? Why is it applied ?

13. व्यवहार्य उदाहरण की सहायता से 'बाजार उपान्त को चिह्नित करना' अवधारणा को संक्षेप में समझाइए । 3
 Explain briefly the concept of Mark to Market Margin with the help of practical example.
14. अल्प विक्रय क्या है ? अल्प विक्रय के गुण व दोष क्या हैं ? समझाइए । 3
 What is short selling ? What are the advantages and disadvantages of short selling ? Explain.
15. अनन्य ग्राहक कोड निर्धारण प्रक्रिया को समझाकर लिखिए । 3
 Write the process of assigning unique client code.
16. एक व्यावसायिक व्यापारी सदस्य अपने सॉफ्टवेयर में क्या जाँच कर सकता है ? 3
 What can a trading member dealer view in his software ?
17. विकल्पी अनुबन्धों के निस्तारण की प्रक्रिया को समझाइए । 3
 Explain the settlement procedure of option contracts.
18. ग्राहक उपान्त क्या है ? इसको एकत्रित क्यों किया जाता है ? समझाइए । 3
 What is client margin ? Why is it collected ? Explain.
19. प्रतिभूति अनुबन्ध (नियमन) ऐक्ट, 1956 के मुख्य लक्षण क्या हैं ? इस ऐक्ट को लाने का क्या उद्देश्य था ? समझाइए । 4
 What are the salient features of Securities Contracts (Regulation) Act, 1956 ? What was the purpose of bringing this Act ? Explain.
20. 15 जनवरी को शीतल ने ₹ 2,50,000 मूल्य में जनवरी निफ्टी फ्यूचर्स अनुबंध क्रय किया । प्रत्येक निफ्टी फ्यूचर्स 50 यूनिट का है । 28 जनवरी को इण्डेक्स 4950 पर बन्द हुआ । शीतल को कितना लाभ/हानि हुई ? गणना कीजिए । 4
 On 15th January Sheetal bought a January Nifty Futures contract which costed her ₹ 2,50,000. Each Nifty Futures is of 50 units. On 28th January the index closed at 4950. How much profit/loss did Sheetal make ? Calculate.

21. निकासी (समाशोधन) सदस्य कौन बन सकता है ? निकासी (समाशोधन) निगम के क्या कार्य हैं ? स्पष्ट कीजिए ।

4

Who can become a clearing member ? What are the functions of clearing corporation ? Explain clearly.

22. निम्नलिखित पर संक्षिप्त नोट लिखिए :

5

(i) व्यापार सदस्य व्यापार आई.डी.

(ii) अस्थाई चिह्न से मुक्ति

Write a short note on the following :

(i) Trading member trading ID

(ii) Temporary sign off

23. व्युत्पन्न खण्ड में ग्राहक-दलाल सम्बन्ध समझाइए ।

5

Explain the client-broker relationship in derivative segment.