Series ΣHEFG/C

Set-4

प्रश्न-पत्र कोड
Q.P. Code **329**

रोल नं.
Roll No.

परीक्षार्थी प्रश्न-पत्र कोड को उत्तर-पुस्तिका के मुख-पृष्ठ पर अवश्य लिखें ।
Candidates must write the Q.P. Code on the title page of the answer-book.

वित्तीय बाज़ार प्रबंधन
FINANCIAL MARKETS MANAGEMENT

*निर्धारित समय : **3** घण्टे* | *अधिकतम अंक : **60***

*Time allowed : **3** hours* | *Maximum Marks : **60***

- कृपया जाँच कर लें कि इस प्रश्न-पत्र में मुद्रित पृष्ठ **19** हैं ।
- प्रश्न-पत्र में दाहिने हाथ की ओर दिए गए प्रश्न-पत्र कोड को परीक्षार्थी उत्तर-पुस्तिका के मुख-पृष्ठ पर लिखें ।
- कृपया जाँच कर लें कि इस प्रश्न-पत्र में **24** प्रश्न हैं ।
- **कृपया प्रश्न का उत्तर लिखना शुरू करने से पहले, उत्तर-पुस्तिका में 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 **19** printed pages.
- Q.P. Code 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 **24** questions.
- **Please write down the serial number of the question in the answer-book 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.

सामान्य निर्देश :

(i) *कृपया निर्देशों को ध्यान से पढ़ें ।*

(ii) *इस प्रश्न-पत्र में **दो** खण्डों में **24** प्रश्न हैं : **खण्ड क** और **खण्ड ख** ।*

(iii) ***खण्ड क** में वस्तुनिष्ठ प्रकार के प्रश्न हैं जबकि **खण्ड ख** में विषयपरक प्रकार के प्रश्न हैं ।*

(iv) *दिए गए (6 + 18) = 24 प्रश्नों में से, उम्मीदवार को 3 घंटे के आबंटित (अधिकतम) समय में (6 + 11) = 17 प्रश्नों के उत्तर देने हैं ।*

(v) *किसी विशेष खण्ड के सभी प्रश्नों को सही क्रम में करने का प्रयास किया जाना चाहिए ।*

(vi) ***खण्ड क** : वस्तुनिष्ठ प्रकार के प्रश्न (30 अंक) :*

*(a) इस खण्ड में **6** प्रश्न हैं ।*

(b) कोई नकारात्मक अंकन नहीं है ।

(c) दिए गए निर्देशों के अनुसार कीजिए ।

(d) प्रत्येक प्रश्न / भाग के सामने आबंटित अंकों का उल्लेख किया गया है ।

(vii) ***खण्ड ख** : विषयपरक प्रकार के प्रश्न (30 अंक) :*

*(a) इस खण्ड में **18** प्रश्न हैं ।*

*(b) उम्मीदवार को **11** प्रश्न करने हैं ।*

(c) दिए गए निर्देशों के अनुसार कीजिए ।

(d) प्रत्येक प्रश्न / भाग के सामने आबंटित अंकों का उल्लेख किया गया है ।

खण्ड क

(वस्तुनिष्ठ प्रश्न) **(30 अंक)**

1. रोज़गार कौशल पर दिए गए ***6*** प्रश्नों में से किन्हीं ***4*** प्रश्नों के उत्तर दीजिए । *4×1=4*

(i) निम्नलिखित में से कौन-सा एक नकारात्मक प्रेरक है ?

(a) पदोन्नति (b) वेतन

(c) बोनस (d) पदावनति

General Instructions :

(i) Please read the instructions carefully.

*(ii) This question paper consists of **24** questions in **two** Sections : **Section A** and **Section B**.*

*(iii) **Section A** has Objective type questions whereas **Section B** contains Subjective type questions.*

(iv) Out of the given (6 + 18) = 24 questions, a candidate has to answer (6 + 11) = 17 questions in the allotted (maximum) time of 3 hours.

(v) All questions of a particular section must be attempted in the correct order.

*(vi) **Section A** : Objective Type Questions (30 marks) :*

- *(a) This section has **6** questions.*
- *(b) There is no negative marking.*
- *(c) Do as per the instructions given.*
- *(d) Marks allotted are mentioned against each question/part.*

*(vii) **Section B** : Subjective Type Questions (30 marks) :*

- *(a) This section has **18** questions.*
- *(b) A candidate has to do **11** questions.*
- *(c) Do as per the instructions given.*
- *(d) Marks allotted are mentioned against each question/part.*

Section A

(Objective Type Questions) **(30 Marks)**

1. Answer any ***4*** questions out of the given ***6*** questions on Employability Skills. *4×1=4*

(i) Which of the following is a negative motivator ?

(a) Promotion (b) Pay

(c) Bonus (d) Demotion

(ii) सोफिया एक आंतरिक रूप से प्रेरित छात्रा है । वह अपना काम क्यों पूरा करेगी ?

(a) अपने स्वयं के हित में काम पूरा करेगी

(b) सजा से बचने के लिए

(c) इनाम पाने के लिए

(d) विद्यालय से अनुस्थित रहने के लिए

(iii) कैल्क में विभिन्न तरीकों से फिल्टरिंग की जा सकती है ?

(a) ऑटोफिल्टर, मानक फिल्टर

(b) ऑटोफिल्टर, सब-स्टैंडर्ड फिल्टर

(c) फिल्टर, उप-मानक फिल्टर

(d) ऑटोफिल्टर, मानक से न्यून फिल्टर

(iv) रविता एक वर्कशीट पर काम करती है । वह एक ही बार में सारा डेटा चुनना चाहती है । वह किस शॉर्टकट का इस्तेमाल करेगी ?

(a) Ctrl + S (b) Ctrl + A

(c) Ctrl + V (d) Ctrl + C

(v) क्या है, जिसे वास्तविक या काल्पनिक खतरे की धारणा से उत्पन्न एक अप्रिय भावना के रूप में परिभाषित किया गया है ?

(a) दुख (b) क्रोध

(c) निराशा (d) डर

(vi) निम्नलिखित में से कौन-सा उद्यमशीलता का लक्षण ***नहीं*** है ?

(a) सृजनात्मकता

(b) डर

(c) आत्मविश्वास

(d) जोश

(ii) Sofia is an internally motivated student. Why would she complete her work ?

(a) To complete the assignments in her own interest

(b) To avoid punishment

(c) To gain reward

(d) To be absent from the class

(iii) Different ways in which filtering can be done in Calc are :

(a) Autofilter, Standard filter

(b) Autofilter, Sub-standard filter

(c) Filter, Sub-standard filter

(d) Autofilter, Below-standard filter

(iv) Ravita works on a worksheet. She wants to select all the data at once. Which shortcut will she use ?

(a) Ctrl + S (b) Ctrl + A

(c) Ctrl + V (d) Ctrl + C

(v) Which is defined as an unpleasant feeling triggered by the perception of danger, real or imagined ?

(a) Unhappiness (b) Anger

(c) Frustration (d) Fear

(vi) Which of the following is ***not*** an entrepreneurial trait ?

(a) Creativity

(b) Fear

(c) Confidence

(d) Passion

2. दिए गए *7* प्रश्नों में से किन्हीं *5* प्रश्नों के उत्तर दीजिए । *5×1=5*

(i) निम्नलिखित में से कौन-सा भारत में प्रतिभूति बाज़ार के प्रतिभागियों का प्रमुख नियामक कौन है ?

(a) सेबी (SEBI) (b) आर.बी.आई. (RBI)

(c) MCA (d) DEA

(ii) सी.एम. सेगमेंट पर ब्रोकर का अधिकतम ब्रोकरेज चार्ज __________ है ।

(a) 1·5% (b) 2%

(c) 2·5% (d) 5%

(iii) निम्नलिखित में से कौन निष्कासन का परिणाम ***नहीं*** है ?

(a) कार्यालय खाली करना

(b) अनुबंधों की पूर्ति

(c) व्यापारिक सदस्य निलंबित व्यापारिक सदस्य के साथ व्यवहार नहीं करेंगे

(d) व्यापार सदस्यता अधिकार ज़ब्त

(iv) कौन ट्रेडिंग सदस्य को एक्सचेंज में अपनी सदस्यता आत्मसमर्पण करने में सक्षम बनाने के लिए एक योजना प्रदान करता है ?

(v) कितने दिनों के अंदर (भीतर), प्रत्येक टी.एम. को अपने ग्राहकों को भुगतान करना चाहिए या पे-आउट की खरीदी गई प्रतिभूतियों को वितरित करना चाहिए, जब तक कि ग्राहक ने अन्यथा अनुरोध न किया हो ?

(vi) कदाचार के कार्य का पता लगाएँ :

(a) अफवाहों का प्रसार

(b) अनादरित चेक

(c) धोखाधड़ी या धोखाधड़ी कार्य

(d) अर्धसत्य का प्रसार

(vii) एक व्यक्ति किस उम्र में सब-ब्रोकर बन सकता है ?

(a) 18 वर्ष (b) 21 वर्ष

(c) 22 वर्ष (d) 20 वर्ष

2. Answer any **5** out of the given **7** questions. *5×1=5*

(i) Who among the following is the principal regulator of the securities market ?

(a) SEBI (b) RBI

(c) MCA (d) DEA

(ii) The broker's maximum brokerage charge is _____ on the CM segment.

(a) 1·5% (b) 2%

(c) 2·5% (d) 5%

(iii) Which of the following is ***not*** a consequence of expulsion ?

(a) Office vacated

(b) Fulfilment of contracts

(c) Trading members not to deal with suspended trading member

(d) Trading membership rights forfeited

(iv) Who provides a scheme for enabling the trading member to surrender their membership to the exchange ?

(v) Within how many days, should every TM make payments to his clients or deliver the securities purchased of pay-out unless the client has requested otherwise ?

(vi) Find out the act of misconduct :

(a) Circulation of rumours

(b) Dishonoured cheque

(c) Fraud or fraudulent act

(d) Circulation of half-truth

(vii) At which age can an individual become a sub-broker ?

(a) 18 years (b) 21 years

(c) 22 years (d) 20 years

3. दिए गए ***7*** प्रश्नों में से किन्हीं ***6*** प्रश्नों के उत्तर दीजिए । *6×1=6*

(i) ________, उस शाखा के सभी डीलरों के लिए दिन के अंत की रिपोर्ट प्राप्त करता है ।

(a) ब्रांच क्लर्क

(b) ब्रांच उप-प्रबंधक

(c) ब्रांच प्रबंधक

(d) अंकेक्षक

(ii) बाज़ार चरण के किस सत्र में ऑर्डर मिलान अवधि शुरू होती है ?

(a) प्री-ओपन सत्र (b) पोस्ट-ओपन सत्र

(c) मिड-ओपन सत्र (d) दोनों (b) तथा (c)

(iii) मार्केट वॉच विंडो पर कौन-सी सूचना प्रदर्शित ***नहीं*** होती है ?

(a) सर्वश्रेष्ठ खरीद मूल्य (b) सर्वश्रेष्ठ बिक्री मूल्य

(c) अंतिम कारोबार मूल्य (d) नीलामी खत्म हो गई

(iv) उस ट्रेडिंग सिस्टम का नाम क्या है जो एन.ई.ए.टी. उपयोगकर्ताओं को एक चयनित पोर्टफोलियो के लिए ऑफलाइन ऑर्डर एंट्री फाइल बनाने की सुविधा प्रदान करता है ?

(a) एकल मद व्यापार

(b) टोकरी व्यापार

(c) दो मद व्यापार

(d) बहु व्यापार

(v) क्रियाकलाप लॉग की कोई एक विशेष विशेषता लिखिए ।

(vi) नीलामी के संदर्भ में 'S' क्या दर्शाता है ?

(vii) पोस्ट क्लोज मार्केट टाइमिंग हैं :

(a) सायं 3:30 बजे से सायं 4:00 बजे तक

(b) सायं 3:00 बजे से सायं 3:30 बजे तक

(c) सायं 3:40 बजे से सायं 4:00 बजे तक

(d) दोपहर 12 बजे से सायं 5:00 बजे तक

3. Answer any ***6*** out of the given ***7*** questions. *6×1=6*

(i) __________ receives end-of-day reports for all the dealers under that branch.

(a) Branch Clerk

(b) Branch Deputy Manager

(c) Branch Manager

(d) Auditor

(ii) In which session of market phase does the order matching period start ?

(a) Pre-open-session (b) Post-open session

(c) Mid-open session (d) Both (b) and (c)

(iii) Which information is ***not*** displayed on Market Watch window ?

(a) Best buy price (b) Best sell price

(c) Last traded price (d) Auction is over

(iv) The name of the trading system which provides NEAT users with a facility to create offline order entry file for a selected portfolio is :

(a) One item trading

(b) Basket trading

(c) Two items trading

(d) Multiple trading

(v) Write any one special feature of the Activity log.

(vi) What does 'S' indicate in terms of an auction ?

(vii) Post close market timings are :

(a) 3:30 pm to 4:00 pm

(b) 3:00 pm to 3:30 pm

(c) 3:40 pm to 4:00 pm

(d) 12 noon to 5:00 pm

4. दिए गए *6* प्रश्नों में से किन्हीं *5* प्रश्नों के उत्तर दीजिए । *5×1=5*

(i) समाशोधन बैंक का कोई एक कार्य लिखिए ।

(ii) डायरेक्ट पे-आउट सुविधा में, पे-आउट दिवस पर फ़ाइल जमा करने की समय सीमा __________ तक है ।

(a) प्रात: 10:30 (b) प्रात: 9:30

(c) प्रात: 10:00 (d) प्रात: 9:00

(iii) कमी को पूरा करने के लिए खरीद-में नीलामी कौन आयोजित करता है ?

(a) एन.एस.ई. (NSE) (b) सेबी (SEBI)

(c) एन.एस.सी.सी.एल. (NSCCL) (d) आर.बी.आई. (RBI)

(iv) आई.एस.आई.एन. कोड एक _____ अंकों का अक्षरांकीय कोड है ।

(a) 10 (b) 11

(c) 12 (d) 13

(v) प्रतिस्थापन लागत जोख़िम कब उत्पन्न होता है ?

(vi) लाभार्थी स्वामी का अर्थ क्या है ?

5. दिए गए *6* प्रश्नों में से किन्हीं *5* प्रश्नों के उत्तर दीजिए । *5×1=5*

(i) शेयर प्रमाण-पत्र आदि जैसे संपत्ति के दस्तावेजी साक्ष्य शीर्षक की सुरक्षा के लिए कौन जिम्मेदार है ?

(a) कस्टोडियन

(b) क्लियरिंग सदस्य

(c) ट्रेडिंग सदस्य

(d) एजेन्ट

(ii) अधिकृत पूँजी इस रूप में भी जानी जाती है :

(a) नामित पूँजी

(b) निर्गमित पूँजी

(c) अभिदत्त पूँजी

(d) याचित पूँजी

4. Answer any ***5*** out of the given ***6*** questions. *5×1=5*

(i) Write any one function of Clearing Bank.

(ii) In Direct pay-out facility, the time limit for submission of files is up to _______ on pay-out day.

(a) 10:30 am (b) 9:30 am

(c) 10:00 am (d) 9:00 am

(iii) Who conducts a buying-in auction for securing shortages ?

(a) NSE (b) SEBI

(c) NSCCL (d) RBI

(iv) ISIN code is a __________ digit alphanumeric code.

(a) 10 (b) 11

(c) 12 (d) 13

(v) When does replacement cost risk arise ?

(vi) What is meant by Beneficial Owner ?

5. Answer any ***5*** out of the given ***6*** questions. *5×1=5*

(i) Who is responsible for safeguarding the documentary evidence title of property like share certificate etc. ?

(a) Custodian

(b) Clearing member

(c) Trading member

(d) Agent

(ii) Authorised capital is also known as :

(a) Nominal capital

(b) Issued capital

(c) Subscribed capital

(d) Called-up capital

(iii) निम्नलिखित में से कौन-सा कम्पनी का एक वित्तीय विवरण ***नहीं*** है ?

(a) आय विवरण

(b) स्थिति विवरण

(c) रोकड़ प्रवाह विवरण

(d) अंकेक्षक प्रतिवेदन

(iv) निम्नलिखित में से कौन-सा अंशधारक विधि का भाग ***नहीं*** है ?

(a) समता अंश पूँजी

(b) पूर्वाधिकार अंश पूँजी

(c) संचय एवं आधिक्य

(d) ऋणपत्र

(v) चालू अनुपात किसको मापता है ?

(a) तरलता

(b) ऋणशोधन क्षमता

(c) कार्यक्षमता

(d) लाभप्रदता

(vi) चक्रवृद्धि ब्याज के सूत्र में 'i' का अर्थ है :

(a) ब्याज राशि

(b) ब्याज दर

(c) राशि

(d) मूलधन

6. दिए गए ***6*** प्रश्नों में से किन्हीं ***5*** प्रश्नों के उत्तर दीजिए । *5×1=5*

(i) फ्यूचर अनुबंध हैं :

(a) सेबी द्वारा व्यापारित

(b) बाज़ार व्यापारित

(c) ग़ैर-बाज़ार व्यापारित

(d) मुद्रा बाज़ार व्यापारित

(iii) Which of the following is ***not*** a financial statement of a company ?

(a) Income statement

(b) Position statement

(c) Cash Flow statement

(d) Auditor's report

(iv) Which of the following is ***not*** part of the shareholders' funds ?

(a) Equity share capital

(b) Preference share capital

(c) Reserves and Surplus

(d) Debentures

(v) Current Ratio is a measure of :

(a) Liquidity

(b) Solvency

(c) Efficiency

(d) Profitability

(vi) 'i' in the formula of Compound Interest stands for :

(a) Amount of interest

(b) Interest rate

(c) Amount

(d) Principal

6. Answer any ***5*** out of the given ***6*** questions. *5×1=5*

(i) Future Contracts are :

(a) SEBI Traded

(b) Exchange Traded

(c) Non-exchange Traded

(d) Money market Traded

(ii) एक स्प्रैड जिस की संरचना मूल्य कम होने पर लाभ अर्जित करना है, कहलाता है :

(a) बैर स्प्रैड

(b) बुल स्प्रैड

(c) लीनियर पे-ऑफ

(d) नॉन-लीनियर पे-ऑफ

(iii) भविष्य के प्रस्ताव :

(a) नॉन-लीनियर पे-ऑफ

(b) लीनियर पे-ऑफ

(c) दोनों (a) तथा (b)

(d) लंबवत् पे-ऑफ

(iv) भविष्य में एक विशिष्ट तिथि को एक सम्पत्ति को सौंपने के लिए अनुबंध के समय माना गया मूल्य :

(a) चालू मूल्य

(b) बाज़ार मूल्य

(c) भविष्य मूल्य

(d) अंश मूल्य

(v) व्यापार के केंद्रीकरण के अभाव से आप क्या समझते हैं ?

(vi) पूर्ण बाज़ार प्रत्याय से संबंधित जोख़िम कहलाता है :

(a) व्यवसाय जोख़िम

(b) व्यापार जोख़िम

(c) बाज़ार जोख़िम

(d) शेयर बाज़ार जोख़िम

(ii) A spread that is designed to earn profit if the price goes down is called :

(a) Bear spread

(b) Bull spread

(c) Linear payoff

(d) Non-linear payoff

(iii) Future offers :

(a) Non-linear payoff

(b) Linear payoff

(c) Both (a) and (b)

(d) Vertical payoff

(iv) The price that is agreed upon at the time of the contract for a specific future date is called :

(a) Current price

(b) Market price

(c) Future price

(d) Share price

(v) What do you mean by lack of centralization of trading ?

(vi) Risk associated with overall market returns is called :

(a) Business risk

(b) Trade risk

(c) Market risk

(d) Exchange risk

खण्ड ख

(विषयपरक प्रश्न) **(30 अंक)**

*रोज़गार कौशल पर दिए गए **5** प्रश्नों में से किन्हीं **3** प्रश्नों के उत्तर दीजिए । प्रत्येक प्रश्न का उत्तर 20 – 30 शब्दों में दीजिए ।* $3\times2=6$

7. आत्म-प्रेरणा क्यों महत्त्वपूर्ण है ?

8. व्यक्तित्व के किन्हीं दो मूलभूत लक्षणों का उल्लेख कीजिए ।

9. स्प्रैडशीट प्रोग्राम बहुत लोकप्रिय क्यों हो गए हैं ? इनकी कोई दो विशेषताएँ लिखिए ।

10. उद्यमियों में कौन से सामान्य दो भय देखे जा सकते हैं ? उल्लेख कीजिए ।

11. लक्ष्य निर्धारण से आप क्या समझते हैं ?

*दिए गए **5** प्रश्नों में से किन्हीं **3** प्रश्नों के उत्तर (प्रत्येक का) 20 – 30 शब्दों में दीजिए ।* $3\times2=6$

12. निम्नलिखित को समझाइए :

(क) प्रतियोगी

(ख) सॉलिसिटर

13. समाशोधन बैंक के किन्हीं दो कार्यों का उल्लेख कीजिए ।

14. सुरक्षित और असुरक्षित ऋण में कोई दो अंतर दीजिए ।

15. विकल्प अनुबंध को समझाइए ।

16. कमोडिटी और इक्विटी इंडेक्स फ्यूचर्स के बीच कोई दो मुख्य अंतर दीजिए ।

Section B

(Subjective Type Questions) **(30 Marks)**

*Answer any **3** questions out of the given **5** questions on Employability Skills. Answer each question in 20 – 30 words.* 3×2=6

7. Why is self-motivation important ?

8. State any two basic personality traits.

9. Why have spreadsheet programs become very popular ? Write any two of their features.

10. State any two common fears that can be seen in entrepreneurs.

11. What do you understand by goal setting ?

*Answer any **3** out of the given **5** questions in 20 – 30 words each.* 3×2=6

12. Explain the following :

(a) Competitor

(b) Solicitor

13. State any two functions of Clearing Bank.

14. Give any two differences between Secured and Unsecured loans.

15. Explain Option Contract.

16. Give any two main differences between Commodity and Equity index futures.

*दिए गए **3** प्रश्नों में से किन्हीं **2** प्रश्नों के उत्तर (प्रत्येक का) 30 – 50 शब्दों में दीजिए ।* *2×3=6*

17. किन्हीं तीन बाज़ार खण्डों के बारे में संक्षेप में समझाइए ।

18. नीट (NEAT) से आप क्या समझते हैं ? इसकी किसी एक विशेषता को समझाइए ।

19. 'निवेशकों को सीधे भुगतान' की किन्हीं तीन विशेषताओं का उल्लेख कीजिए ।

*दिए गए **5** प्रश्नों में से किन्हीं **3** प्रश्नों के उत्तर (प्रत्येक का) 50 – 80 शब्दों में दीजिए ।* *3×4=12*

20. निलंबन के किन्हीं दो परिणामों को समझाइए ।

21. विस्तार से समझाइए :

(क) कॉर्पोरेट मैनेजर

(ख) ब्रांच मैनेजर

22. एक व्यापारिक सदस्य की पूँजी पर्याप्तता आवश्यकताओं को समझाइए ।

23. निम्नलिखित को समझाइए :

(क) हेजर्स

(ख) मध्यस्थ

24. वायदा संविदा की किन्हीं चार प्रमुख विशेषताओं को समझाइए ।

*Answer any **2** out of the given **3** questions in 30 – 50 words each.* *2×3=6*

17. Briefly explain about any three market segments.

18. What do you mean by NEAT ? Explain any one of its features.

19. State any three features of 'Direct pay-out to investor'.

*Answer any **3** out of the given **5** questions in 50 – 80 words each.* *3×4=12*

20. Explain any two consequences of suspension.

21. Explain in detail :

(a) Corporate Manager

(b) Branch Manager

22. Explain the Capital Adequacy Requirements of a trading investor.

23. Explain the following :

(a) Hedgers

(b) Arbitrageurs

24. Explain any four salient features of Forward Contract.