

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 8 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 24 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 8 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 24 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.

## वित्तीय बाज़ार परिचय

### INTRODUCTION TO FINANCIAL MARKETS

निर्धारित समय : 2 घंटे

Time allowed : 2 hours

अधिकतम अंक : 50

Maximum Marks : 50

सामान्य निर्देश :

- (i) सभी प्रश्न अनिवार्य हैं ।
- (ii) प्रश्न-पत्र के चार खण्ड हैं, क, ख, ग और घ ।
- (iii) खण्ड-क में 8 प्रश्न एक-एक अंक के, खण्ड-ख में 10 प्रश्न दो-दो अंक के, खण्ड-ग में 4 प्रश्न तीन-तीन अंक के तथा खण्ड-घ में केवल 2 प्रश्न पाँच-पाँच अंक के हैं ।

**General Instructions :**

- (i) *All questions are compulsory.*  
(ii) *The question paper consists of four Sections, A, B, C and D.*  
(iii) *Section A has 8 questions of 1 mark each, Section B has 10 questions of 2 marks each, Section C has 4 questions of 3 marks each and Section D has 2 questions of 5 marks each.*

**खण्ड – क**

**SECTION – A**

कृपया प्रश्न नं. 1 से 8 में सही विकल्प लिखें ।

Please write the correct alternative from question no. 1 to 8.

1. एक बॉन्ड होता है :

- (क) पूँजी जुटाने के उद्देश्य से एक वर्ष से कम अवधि के लिए निर्गमित किया गया निश्चित आय (ऋण) वाला प्रपत्र ।  
(ख) पूँजी जुटाने के उद्देश्य से दो वर्ष से अधिक अवधि के लिए निर्गमित किया गया निश्चित आय (ऋण) वाला प्रपत्र ।  
(ग) पूँजी जुटाने के उद्देश्य से एक वर्ष से अधिक अवधि के लिए निर्गमित किया गया निश्चित आय (ऋण) वाला प्रपत्र ।  
(घ) पूँजी जुटाने के उद्देश्य से एक वर्ष के बराबर की अवधि के लिए निर्गमित किया गया निश्चित आय (ऋण) वाला प्रपत्र ।

A bond is :

- (a) Fixed income (debt) instrument issued for a period of less than one year with the purpose of raising capital.  
(b) Fixed income (debt) instrument issued for a period of more than 2 years with the purpose of raising capital.  
(c) Fixed income (debt) instrument issued for a period of more than one year with the purpose of raising capital.  
(d) Fixed income (debt) instrument issued for a period equal to one year with the purpose of raising capital.

2. सेबी (SEBI) क्या है ?

- (क) सीक्रेट एक्सचेंज बोर्ड ऑफ इन्डिया      (ख) सेक्रेटरीज एक्सचेंज बोर्ड ऑफ इन्डिया  
(ग) सिक्वोरिटीज एक्सचेंज बोर्ड ऑफ इन्डिया    (घ) सिक्वोरिटीज एन्ड एक्सचेंज बोर्ड ऑफ इन्डिया

What is SEBI ?

- (a) SEBI is the Secret Exchange Board of India.  
(b) SEBI is the Secretaries Exchange Board of India.  
(c) SEBI is the Securities Exchange Board of India.  
(d) SEBI is the Securities and Exchange Board of India.

3. निर्गम मूल्य (इश्यू प्राइज) से क्या तात्पर्य है ?

- (क) मूल्य जिस पर एक कम्पनी के अंशों का प्राथमिक बाजार में व्यापार होता है ।  
(ख) मूल्य जिस पर एक कम्पनी के अंश प्राथमिक बाजार में क्रय किए जाते हैं ।  
(ग) मूल्य जिस पर एक कम्पनी के अंश प्राथमिक बाजार में बेचे जाते हैं ।  
(घ) मूल्य जिस पर एक कम्पनी के अंश प्राथमिक बाजार में शुरू में प्रस्तावित किए जाते हैं ।

What is meant by Issue price ?

- (a) The price at which a company's shares are traded in the primary market.  
(b) The price at which a company's shares are bought in the primary market.  
(c) The price at which a company's shares are sold in the primary market.  
(d) The price at which a company's shares are offered initially in the primary market.

4. विकास (ग्रोथ) स्टॉक क्या होते हैं ?

- (क) ऐसी कम्पनियों के स्टॉक जिनकी बिक्री और आय बाजार में अन्य कम्पनियों अथवा उसी उद्योग में अन्य स्टॉक की अपेक्षा अधिक तेजी से बढ़ने की संभावना होती है, विकास स्टॉक कहलाते हैं ।  
(ख) ऐसी कम्पनियों के स्टॉक जिनके ऋण व कर्ज बाजार में अन्य कम्पनियों अथवा उसी उद्योग में अन्य स्टॉक की अपेक्षा अधिक तेजी से बढ़ रहे हों, विकास स्टॉक कहलाते हैं ।  
(ग) ऐसी कम्पनियों के स्टॉक जिनके अंश बाजार में अन्य कम्पनियों अथवा उसी उद्योग में अन्य स्टॉक की अपेक्षा अधिक तेजी से बढ़ रहे हों, विकास स्टॉक कहलाते हैं ।  
(घ) ऐसी कम्पनियों के स्टॉक जिनके लाभ के बढ़ने की संभावना बाजार में अन्य कम्पनियों की अपेक्षा या उसी उद्योग में अन्य स्टॉक की अपेक्षा अधिक तेजी से कम होती जा रही हो, विकास स्टॉक कहलाते हैं ।

What is a growth stock ?

- (a) Companies whose potential for growth in sales and earnings growing faster than other companies in the market or other stocks in the same industry are called the Growth Stocks.
- (b) Companies whose debt and loans growing faster than other companies in the market or other stocks in the same industry are called the Growth Stocks.
- (c) Companies whose shares are growing faster than other companies in the market or other stocks in the same industry are called the Growth Stocks.
- (d) Companies whose potential for growth in profit is slowing faster than other companies in the market or other stocks in the same industry are called the Growth Stocks.

5. डिपॉजिटरी पार्टीसीपेन्ट (DP) क्या होता है ?

- (क) डिपॉजिटरी निवेशकों को अपने एजेन्टों द्वारा अपने ऋण प्रदान करता है ।
- (ख) डिपॉजिटरी निवेशकों को अपने एजेन्टों द्वारा डिपॉजिट प्रदान करता है ।
- (ग) डिपॉजिटरी निवेशकों को अपने एजेन्टों द्वारा अपने स्टाम्प प्रदान करता है ।
- (घ) डिपॉजिटरी अपने एजेन्टों द्वारा निवेशकों को अपनी सेवाएँ प्रदान करता है ।

Who is a Depository Participant ?

- (a) The depository provides its loan to investors through its agents called Depository Participants (DPs).
- (b) The depository provides deposits to investors through its agents called Depository Participants (DPs).
- (c) The depository provides its stamps to investors through its agents called Depository Participants (DPs).
- (d) The depository provides its services to investors through its agents called Depository Participants (DPs).

6. विषम (ऑड) लॉट शेअर प्रमाण-पत्रों का भी

- (क) अभौतिकीकरण कराया जा सकता है ।
- (ख) अभौतिकीकरण नहीं कराया जा सकता ।

Odd lot share certificates

- (a) Can also be dematerialised.
- (b) Cannot be dematerialized.

7. पे-इन क्या है ?

- (क) पे-इन डे वह दिन है जब खरीदी गई प्रतिभूतियाँ विक्रेताओं द्वारा एक्सचेंज को सुपुर्द कर दी जाती हैं तथा क्रेताओं द्वारा एक्सचेंज को खरीदी गई प्रतिभूतियों के लिए फंड उपलब्ध करा दिए जाते हैं ।
- (ख) पे-इन डे वह दिन है जब बेची गई प्रतिभूतियाँ विक्रेताओं द्वारा एक्सचेंज को प्राप्त करा दी जाती हैं और खरीदी गई प्रतिभूतियों के लिए क्रेताओं द्वारा एक्सचेंज को फंड उपलब्ध करा दिए जाते हैं ।
- (ग) पे-इन डे वह दिन है जब बेची गई प्रतिभूतियाँ विक्रेताओं द्वारा एक्सचेंज को सुपुर्द कर दी जाती हैं तथा क्रेताओं द्वारा खरीदी गई प्रतिभूतियों के लिए एक्सचेंज को फंड उपलब्ध करा दिए जाते हैं ।
- (घ) पे-इन डे वह दिन है जब एक्सचेंज द्वारा बेची गई प्रतिभूतियाँ खरीदी जाती हैं और खरीदी गई प्रतिभूतियों के लिए एक्सचेंज को क्रेताओं द्वारा फंड उपलब्ध करा दिए जाते हैं ।

What is Pay-in ?

- (a) Pay-in day is the day when the securities bought are delivered to the exchange by the sellers and funds for the securities purchased are made available to the exchange by the buyers.
- (b) Pay-in day is the day when the securities sold are received to the exchange by the sellers and funds for the securities purchased are made available to the exchange by the buyers.
- (c) Pay-in day is the day when the securities sold are delivered to the exchange by the sellers and funds for the securities purchased are made available to the exchange by the buyers.
- (d) Pay-in day is the day when the securities sold are purchased by the exchange and funds for the securities purchased are made available to the exchange by the buyers.

8. पे-आऊट क्या है ?

- (क) पे-आऊट डे वह दिन है जब खरीदी गई प्रतिभूतियाँ क्रेताओं को भेज दी जाती हैं और बेची गई प्रतिभूतियों के लिए विक्रेताओं को एक्सचेंज द्वारा फंड दे दिए जाते हैं ।
- (ख) पे-आऊट डे वह दिन है जब बेची गई प्रतिभूतियाँ विक्रेताओं को सुपुर्द कर दी जाती हैं तथा एक्सचेंज द्वारा विक्रेताओं को बेची गई प्रतिभूतियों के लिए फंड दे दिए जाते हैं ।
- (ग) पे-आऊट डे वह दिन है जब खरीदी गई प्रतिभूतियाँ क्रेताओं को सुपुर्द कर दी जाती हैं और विक्रेताओं को एक्सचेंज द्वारा बेची गई प्रतिभूतियों के लिए फंड दे दिए जाते हैं ।
- (घ) पे-आऊट डे वह दिन है जब क्रेताओं द्वारा बेची गई प्रतिभूतियाँ खरीदी जाती हैं और एक्सचेंज द्वारा विक्रेताओं को बेची गई प्रतिभूतियों के लिए फंड दे दिए जाते हैं ।

What is Pay-out ?

- (a) Pay-out day is the day the securities purchased are sent to the buyers and the funds for the securities sold are given to the sellers by the exchange.
- (b) Pay-out day is the day the securities sold are delivered to the sellers and the funds for the securities sold are given to the sellers by the exchange.
- (c) Pay-out day is the day the securities purchased are delivered to the buyers and the funds for the securities sold are given to the sellers by the exchange.
- (d) Pay-out day is the day the securities sold and purchased by the buyers and the funds for the securities sold are given to the sellers by the exchange.

**खण्ड – ख**

**SECTION – B**

9. अभौतिकीकरण क्या है ?  
What is Dematerialization ?
10. कौन सी प्रतिभूतियाँ हैं जिनमें कोई व्यक्ति भारतीय बाजार में निवेश कर सकता है ?  
Which are the securities one can invest in Indian market ?
11. कैसे मालूम किया जाए कि ब्रोकर या उप-ब्रोकर पंजीकृत है ?  
How to know if the broker or sub-broker is registered ?
12. एक डिपॉजिटरी एक बैंक से कैसे भिन्न है ?  
How is a depository different than a bank ?
13. बाजार पूँजीकरण का क्या अर्थ है ?  
What is meant by market capitalisation ?
14. क्या बुक बिल्डिंग के लिए ओपन आउटक्राई पद्धति का प्रयोग किया जा सकता है ?  
Can open outcry system be used for book building ?
15. कर बचत फंड क्या है ?  
What are tax saving funds ?
16. म्यूचुअल फंडों में निवेश करने के क्या लाभ हैं ?

What are the benefits of investing in mutual funds ?

17. चक्रवृद्धि ब्याज के लिए सूत्र लिखिए ।

Write the formula for compound interest.

18. तुलन-पत्र (बैलेंस शीट) क्या है ?

What is a balance sheet ?

### खण्ड – ग

### SECTION – C

19. ऑप्शन क्या होता है ? विभिन्न प्रकार के ऑप्शनों के नाम दीजिए ।

What is an option ? Give name of different types of options.

20. बुक बिल्डिंग द्वारा अंशों को प्रस्तावित करने तथा सामान्य पब्लिक इश्यू द्वारा अंशों को प्रस्तावित करने के बीच मुख्य अंतर क्या है ?

What is the main difference between offer of shares through book building and offer of shares through normal public issue ?

21. निवेशक संरक्षण कोष पर एक संक्षिप्त नोट लिखिए ।

Write a short note on Investor's Protection Fund.

22. निफ्टी में लिस्टेड एक कम्पनी की प्रति शेअर आय 3.7 है । 18 दिसम्बर को इसका बाजार मूल्य ₹ 105.40 है । कम्पनी का मूल्य आय अनुपात (PE) क्या होगा ?

The earning per share of a NIFTY listed company is 3.7. Its market price as on December 18, is ₹ 105.40. What will be the PE of the company ?

### खण्ड – घ

## SECTION – D

23. स्टॉक ब्रोकर द्वारा जारी किए गए अनुबंध नोट पर किन विवरणों का उल्लेख किया जाना होता है ?

What details are required to be mentioned on the contract note issued by the stock broker ?

24. निफ्टी इंडैक्स पर एक विस्तृत नोट लिखिए ।

Write a detailed note on NIFTY Index.

---