

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 37 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 37 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 घंटे

Time allowed : 3 hours

अधिकतम अंक : 60

Maximum Marks : 60

सामान्य निर्देश :

- 1 अंक वाले प्रश्नों के उत्तर लगभग 20 शब्दों में दीजिए ।
- 2 अंकों वाले प्रश्नों के उत्तर लगभग 20-30 शब्दों में दीजिए ।
- 3 अंकों वाले प्रश्नों के उत्तर लगभग 30 - 40 शब्दों में दीजिए ।
- 5 अंकों वाले प्रश्नों के उत्तर लगभग 100 शब्दों में दीजिए ।

General Instructions :

- (i) Answer 1 mark questions in about 20 words.
- (ii) Answer 2 marks questions in about 20 - 30 words.
- (iii) Answer 3 marks questions in about 30 - 40 words.
- (iv) Answer 5 marks questions in about 100 words.

खण्ड – क
SECTION – A

इस खण्ड में से किन्हीं 9 प्रश्नों के उत्तर दीजिए। प्रत्येक प्रश्न 1 अंक का है।

Attempt any **nine** questions from this section. The questions are of 1 mark each.

1. प्रतिभूति बाज़ार के दो परस्पर निर्भर तथा अविच्छेद खण्डों की सूची दीजिए।
List the two interdependent and inseparable segments of the securities market.
2. प्रतिभूति बाज़ार नियन्त्रक की स्थापना के किन्हीं दो उद्देश्यों का उल्लेख कीजिए।
State any two main objectives to establish securities market regulator.
3. राष्ट्रीय पूँजी बाज़ार की डिम्यूच्युअलाइज्ड संरचना का क्या अर्थ है ?
What is meant by Demutualised structure of NSE ?
4. 'इंडिया वी आई एक्स' (VIX) का अर्थ दीजिए।
Give the meaning of 'India VIX'.
5. क्या एक उप-दलाल शेयर बाज़ार का व्यापारिक सदस्य होता है ?
Is Sub-Broker a Trading Member of the Stock Exchange ?
6. शेयर बाज़ार द्वारा प्रभावी प्रवर्तक समूह की सदस्यता के लिए क्यों विचार किया जाता है ?
Why is Dominant Promoter Group considered for Membership by the Stock Exchanges ?

7. अनन्य ग्राहक संहिता का क्या अर्थ है ?

What is meant by Unique Client Code ?

8. स्क्रीन आधारित व्यापारिक प्रणाली की परिभाषा दीजिए ।

Define Screen Based Trading System.

9. निगमित कार्यवाही में 'रहित (एक्स)' तथा 'सहित (कम)' क्या इंगित करते हैं ?

What do 'Ex' and 'Cum' indicate in corporate action ?

10. 'स्व-नियामक संगठन' का क्या अर्थ है ?

What is meant by a Self Regulatory Organization ?

11. 'लाभार्थी स्वामी' कौन कहलाता है ?

Who is called 'Beneficiary Owner' ?

12. निरन्तर संयोजित विधि के अन्तर्गत एक एकल रोकड़ प्रवाह के भविष्य का मूल्य जानने के लिए किस सूत्र का उपयोग किया जाता है ?

Which formula is applied to find the Future Value in a Single cash flow under continuous compounding method ?

खण्ड – ख

SECTION – B

इस खण्ड में से किन्हीं दस प्रश्नों के उत्तर दीजिए । प्रत्येक प्रश्न के दो अंक हैं ।

Attempt any **ten** questions from this section. The questions are of **2** marks each.

13. प्रतिभूति बाज़ार के सहभागियों के नाम दीजिए । इनमें से किसी एक की परिभाषा दीजिए ।

Name the participants of securities market. Define any one of these.

14. प्रतिभूति बाज़ार का सूचकांक क्या इंगित करता है ? संक्षेप में वर्णन कीजिए ।

What does the index of the securities market indicate ? Describe briefly.

15. पेशेवर निकासी सदस्य की योग्यताओं का उल्लेख कीजिए ।

State the eligibility requirements for the Professional Clearing Member.

16. 'सामान्य बाज़ार खुला अवस्था' का संक्षेप में वर्णन कीजिए ।

Describe briefly the Normal Market Open Phase.

17. वास्तविक समय आधार पर प्रतिभूति बाज़ार की 'मार्किट वाच' पर ऑन लाइन दर्शाई जाने वाली किन्हीं चार सूचनाओं की सूची दीजिए ।

List any four one line information of the securities market displayed in the 'Market Watch' on real time basis.

18. किस अभीष्ट प्रतिभूति के विषय में तुरन्त बाज़ार सूचना प्राप्त करने के लिए नीट प्रणाली की विशेषताओं का उल्लेख कीजिए ।

Briefly explain the features available in the NEAT system to get instantaneous market information on a desired security.

19. बास्केट व्यापार प्रक्रिया का संक्षेप में वर्णन कीजिए ।

Describe briefly the procedure of basket trading.

20. 'शॉर्ट डिलिवरी' का क्या अर्थ है ?

What is meant by short deliveries ?

21. नियमित बाज़ार में अपर्याप्तता का रखरखाव कैसे किया जाता है ? संक्षेप में समझाइए ।

How are shortages handled in Regular Market ? Explain briefly.

22. 'प्रतिस्थापन लागत जोखिम' का संक्षेप में वर्णन कीजिए ।

Describe briefly 'Replacement Cost Risk'.

23. 'डिपाजिट्री अधिनियम, 1996' के उद्देश्य का उल्लेख कीजिए ।

State the objective of 'The Depositary Act, 1996'.

24. निम्न सूचना से ऋण-समता अनुपात की गणना कीजिए :

विवरण	राशि (₹)
समता अंश पूँजी	2,00,000
सामान्य संचय	1,60,000
10% ऋणपत्र	1,50,000
चालू देयताएँ	1,00,000
आरम्भिक व्यय	10,000

From the following information ascertain Debt-Equity ratio :

Particulars	Amount (₹)
Equity Share Capital	2,00,000
General Reserve	1,60,000
10% Debentures	1,50,000
Current Liabilities	1,00,000
Preliminary Expenses	10,000

खण्ड – ग

SECTION – C

इस खण्ड में से किन्हीं 7 प्रश्नों के उत्तर दीजिए। प्रत्येक प्रश्न के 3 अंक हैं।

Attempt any **seven** questions from this section. The questions are of **3** marks each.

25. राष्ट्रीय शेयर बाजार के किन्हीं तीन खण्डों का संक्षेप में वर्णन कीजिए।

Describe briefly any three Market Segment of NSE.

26. राष्ट्रीय शेयर बाजार का नया सदस्य बनने की योग्यता सम्बन्धी शर्तों का उल्लेख कीजिए।

State the eligibility conditions to become a new member of NSE.

27. योग्य विदेशी फर्मों द्वारा प्रभावी प्रवर्तक समूह के रूप में राष्ट्रीय शेयर बाजार का सदस्य बनने सम्बन्धी भारतीय रिजर्व बैंक निर्देशों का उल्लेख कीजिए।

State the RBI guidelines that should be complied with by foreign entities to be eligible to take trading membership as a DPG in the NSE.

28. उन शर्तों का वर्णन कीजिए जिनके अन्तर्गत व्यापारिक सदस्य के व्यवसाय को निलम्बित किया जा सकता है।

Describe the conditions under which suspension of trading member's business takes place.

29. सूचकांक आधारित बाजार विस्तृत सर्किट ब्रेकर को संक्षेप में समझाइए।

Explain briefly the Index Based Market Wide Circuit Breaker.

30. सामान्य बाजार में नियमित खेप आदेश का मिलान कैसे किया जाता है ? संक्षेप में समझाइए।

How are Regular Lot orders match in the Normal Market ? Explain briefly.

31. सभी निकासी सदस्यों को निकासी बैंकों द्वारा एकल खिड़की द्वारा प्रदान की जाने वाली सेवाओं का संक्षेप में वर्णन कीजिए ।

Describe briefly the type of services the clearing banks provide as a single window to all clearing member.

32. क्रॉस मार्जनिंग को संक्षेप में समझाइए ।

Explain briefly Cross margining.

33. विभिन्न प्रकार के प्रतिपक्ष जोखिमों को समझाइए ।

Explain the different types of counter party risk.

34. भारतीय संधिदा (अनुबन्ध) अधिनियम, 1872 के उद्देश्यों को संक्षेप में समझाइए ।

Briefly explain 'The objectives of The Indian Contract Act, 1872'.

खण्ड – घ

SECTION – D

इस खण्ड में से किन्हीं दो प्रश्नों के उत्तर दीजिए । प्रत्येक प्रश्न के 5 अंक हैं ।

Attempt any **two** questions from this section. The questions are of **5** marks each.

35. राष्ट्रीय शेयर बाजार का नया सदस्य बनने की प्रक्रिया को संक्षेप में समझाइए ।

Explain briefly the admission procedure for becoming New Member of the NSE.

36. सामान्य बाजार की पृथक अवस्थाओं (बाजार अवस्थाओं) का संक्षेप में वर्णन कीजिए ।

Describe briefly the discrete stages (Market Phases) of Normal Market.

37. 'मार्किट वाच विण्डो' को संक्षेप में समझाइए ।

Explain briefly 'Market Watch Window'.

