

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 घण्टे

अधिकतम अंक : 60

Time allowed : 3 hours

Maximum Marks : 60

सामान्य निर्देश :

- (i) 1 अंक वाले प्रश्नों के उत्तर लगभग 20 शब्दों में दीजिए ।
- (ii) 2 अंकों वाले प्रश्नों के उत्तर लगभग 20 – 30 शब्दों में दीजिए ।
- (iii) 3 अंकों वाले प्रश्नों के उत्तर लगभग 30 – 40 शब्दों में दीजिए ।
- (iv) 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 । सभी प्रश्न 1 अंक के हैं ।

Attempt any 9 questions from this section. All questions are of 1 mark each.

1. द्वितीयक बाज़ार प्रचालन के दो माध्यमों के नाम लिखिए ।
Name the two mediums through which the secondary market operates.
2. शेयर बाज़ार में सूचीबद्ध कम्पनियों के बाज़ार पूँजीकरण का परिकलन कैसे किया जाता है ?
How is the market capitalization of companies listed on an Exchange computed ?
3. बचत के पुनरावंटन हेतु वित्तीय बाज़ार द्वारा प्रदान किए जाने वाले निवेश मार्गों की सूची बनाइए ।
List the investment avenues provided by the financial market to reallocate savings.
4. नीट (NEAT) का विस्तृत रूप बताइए ।
Give the expanded form of NEAT.
5. सदस्य के शुद्ध संपत्ति की गणना कैसे की जाती है ?
How is a member's net worth calculated ?

6. प्रभावी प्रवर्तक समूहों के विभिन्न प्रकारों को सूचीबद्ध कीजिए ।
List the different categories of Dominant Promoter Groups.
7. क्या राष्ट्रीय शेयर बाज़ार की सदस्यता के लिए कोई प्रवेश/निर्गमन अवरोध होते हैं ?
Are there any entry/exit barriers to the membership of NSE ?
8. निगमित सोपान में शाखा प्रबंधक की भूमिका का उल्लेख कीजिए ।
State the role of a Branch Manager in the Corporate Hierarchy.
9. 'बन्द पश्चात् बाज़ार' (पोस्ट क्लोज़ मार्किट) की परिभाषा दीजिए ।
Define 'Post Close Market'.
10. डिपॉज़िट्री की पुस्तक प्रविष्टि प्रणाली का प्रचालन कैसे होता है ?
How does Book Entry System of Depository operate ?
11. सेबी (इनसाइडर ट्रेडिंग का निषेध) विनियम, 1992 के अंतर्गत 'इनसाइडर' की परिभाषा दीजिए ।
Define 'Insider' under SEBI (Prohibition of Insider Trading) Regulations, 1992.
12. 'वित्तीय अनुपात' की परिभाषा दीजिए ।
Define 'Financial Ratio'.

खण्ड ख

SECTION B

इस खण्ड में से किन्हीं 10 प्रश्नों के उत्तर दीजिए । सभी प्रश्नों के 2 अंक हैं ।

Attempt any 10 questions from this section. All questions are of 2 marks each.

13. शेयर बाज़ार को कुशलतापूर्वक शासित करने में डिम्यूचुअलाइज़ेशन किस प्रकार सहायक है ?
How does Demutualization help to govern the stock exchanges efficiently ?
14. वैश्वीकरण भारतीय प्रतिभूतियों को अंतर्राष्ट्रीय प्लैटफ़ार्म कैसे प्रदान करता है ?
How does Globalisation provide an international platform to the Indian securities ?

15. व्यापारिक सदस्य द्वारा उप-दलाल की नियुक्ति करने के लिए शेयर बाज़ार के सदस्यीय विभाग को प्रस्तुत किए जाने वाले दस्तावेजों की सूची बनाइए ।
List the documents that are submitted by a Trading Member to the Membership Department of the Exchange to appoint a Sub-Broker.
16. सुरक्षा वर्णनकर्ता पर क्या सूचना प्रदर्शित की जाती है ? संक्षेप में समझाइए ।
What information is displayed on the security descriptor ? Explain briefly.
17. 'सूचकांक व्यापार' का क्या अर्थ है ?
What is meant by 'Index Trading' ?
18. नीट प्रणाली में व्यापार करते समय स्टॉप-लॉस कैसे लागू किया जाता है ?
How does stop-loss apply during trading in NEAT system ?
19. राष्ट्रीय शेयर बाज़ार फरवरी 2000 में इन्टरनेट व्यापार चालू करने वाला भारत का प्रथम शेयर बाज़ार है । यह कैसे कार्य करता है ?
NSE is the first Stock Exchange in India to launch internet trading in February 2000. How does it work ?
20. वी.ए.आर. मार्जिन किस प्रकार एकत्रित किया जाता है ? संक्षेप में वर्णन कीजिए ।
How is VaR Margin collected ? Describe briefly.
21. वास्तविक समय के आधार पर एन.एस.सी.सी.एल. (NSCCL) सदस्यों की अभिज्ञता (ऋण जोखिम) का ऑनलाइन परीक्षण कैसे करता है ? संक्षेप में समझाइए ।
How does NSCCL monitor the online exposure of members on a real time basis ? Explain briefly.
22. मार्जिन आरोपण की तालिका तैयार कीजिए ।
Frame the table of imposition of Margin.
23. सेबी (इनसाइडर ट्रेडिंग का निषेध) विनियम, 1992 के अन्तर्गत 'मूल्य संवेदी सूचना' का क्या अर्थ है ?
What is meant by 'Price sensitive information' under SEBI (Prohibition of Insider Trading) Regulations, 1992 ?

24. निम्नलिखित से प्रति अंश आय (EPS) ज्ञात कीजिए :

विवरण	राशि ₹
₹ 10 प्रत्येक के 9% पूर्वाधिकार अंश	9,00,000
₹ 10 प्रत्येक के समता अंश	24,00,000
लाभ (कर पश्चात् 60% दर से)	8,10,000
मूल्यहास	1,80,000

Find EPS from the following :

Particulars	Amount ₹
9% Preference Shares of ₹10 each	9,00,000
Equity Shares of ₹10 each	24,00,000
Profit (after tax at 60%)	8,10,000
Depreciation	1,80,000

खण्ड ग

SECTION C

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

Attempt any 7 questions from this section. All questions are of 3 marks each.

25. प्रतिभूति बाज़ार सहभागियों के विभिन्न प्रकारों को संक्षेप में समझाइए।
Briefly explain the different types of Securities Market Participants.
26. सेबी से एक आवेदक द्वारा स्टॉक ब्रोकर का पंजीकरण प्राप्त करने हेतु पूरी की जाने वाली शर्तों को संक्षेप में समझाइए।
Briefly explain the conditions that should be fulfilled by an applicant to be granted registration as a stock broker by SEBI.
27. निवेशक सेवा केन्द्र (सेल) के कार्यों का संक्षेप में वर्णन कीजिए।
Briefly describe the functions of Investor Service Cell.
28. 'संविदा नोट' का क्या अर्थ है ?
What is meant by 'Contract Note' ?

- 29.** 'सीमित भौतिक बाज़ार' की विशेषताओं का उल्लेख कीजिए ।
State the features of Limited Physical Market.
- 30.** प्रतिभूतियों पर लागू होने वाले मूल्य बैंड की दर का उल्लेख कीजिए ।
State the rate of Price Band applicable on securities.
- 31.** अंतर्राष्ट्रीय प्रतिभूति पहचान अंक को संक्षेप में समझाइए ।
Briefly explain International Securities Identification Number.
- 32.** 'मार्क-टू-मार्किट मार्जिन' को संक्षेप में समझाइए ।
Explain briefly 'Mark-to-Market Margin'.
- 33.** राष्ट्रीय शेयर बाज़ार के सदस्यों के लिए पूँजी बाज़ार की उपयुक्तता आवश्यकताओं का संक्षेप में वर्णन कीजिए ।
Describe briefly the Capital Market Adequacy requirements for the members of NSE.
- 34.** सेबी (इनसाइडर ट्रेडिंग का निषेध) विनियम, 1992 के अन्तर्गत सम्बन्धित व्यक्ति कौन कहलाते हैं ? संक्षेप में समझाइए ।
Who are called deemed to be Connected Persons under SEBI (Prohibition of Insider Trading) Regulations, 1992 ? Explain briefly.

खण्ड घ SECTION D

इस खण्ड में से किन्हीं 2 प्रश्नों के उत्तर दीजिए । सभी प्रश्नों के 5 अंक हैं ।

Attempt any 2 questions from this section. All the questions are of 5 marks each.

- 35.** विभिन्न प्रकार के प्रभावी प्रवर्तक समूहों की सदस्यता के लिए राष्ट्रीय शेयर बाज़ार का निगमित ढाँचा (अंशधारण प्रतिरूप) क्या है ? संक्षेप में समझाइए ।
What is the Corporate Structure (Shareholding Pattern) for different DPG memberships at NSE ? Explain briefly.

36. राष्ट्रीय शेयर बाज़ार व्यापार/ट्रेड प्रणाली के ट्रेड वर्कस्टेशन (नीट) स्क्रीन को समझाइए ।

Explain the Trade Workstation (NEAT) Screen of the NSE trading system.

37. नीट (NEAT) उपयोगकर्ताओं के लिए प्रतिभूति अनुसार, उपयोगकर्ता अनुसार आदेश मात्रा सीमा कैसे निर्धारित की जाती है ? संक्षेप में वर्णन कीजिए ।

How are Securities Wise, User Wise Order Quantity Limits set up for NEAT users ? Describe briefly.