

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 33 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 33 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) इस प्रश्न-पत्र में 33 प्रश्न शामिल हैं जिसमें से अभ्यर्थी को सिर्फ 25 प्रश्न करने की ज़रूरत है ।
- (ii) प्रश्न-पत्र दो खण्डों में विभाजित है ।

#### खण्ड अ

- भाग I में 1 अंक प्रत्येक के 1 से 12 तक प्रश्न हैं जिनमें से किन्हीं 10 प्रश्नों के उत्तर देने हैं ।
- भाग II में 2 अंक प्रत्येक के 13 से 19 तक प्रश्न हैं जिनमें से किन्हीं 5 प्रश्नों के उत्तर देने हैं ।
- भाग III में 3 अंक प्रत्येक के 20 से 26 तक प्रश्न हैं जिनमें से किन्हीं 5 प्रश्नों के उत्तर देने हैं ।

#### खण्ड ब

- इस खण्ड में 5 अंक प्रत्येक के 27 से 33 तक प्रश्न हैं जिनमें से किन्हीं 5 प्रश्नों के उत्तर देने हैं ।
- (iii) एक खण्ड के सभी प्रश्नों के उत्तर उचित क्रम में दीजिए ।

### General Instructions :

- (i) This question paper contains 33 questions out of which the candidate needs to attempt only 25 questions.
- (ii) Question paper is divided into two sections.

#### SECTION A

- Part I contains questions 1 to 12 of 1 mark each out of which any 10 questions are to be attempted.
- Part II contains questions 13 to 19 of 2 marks each out of which any 5 questions are to be attempted
- Part III contains questions 20 to 26 of 3 marks each out of which any 5 questions are to be attempted.

#### SECTION B

- Contains questions 27 to 33 of 5 marks each out of which any 5 questions are to be attempted.
- (iii) All questions of a particular section must be placed in the correct order.

**खण्ड अ**  
**भाग I**  
**SECTION A**  
**PART I**

*किन्हीं दस प्रश्नों के उत्तर दीजिए ।*

*1×10=10*

*Attempt **any ten** questions.*

1. उस बाज़ार का नाम बताइए जो निवेशकों के लिए नए निर्गमों को प्रस्तुत करता है । 1  
Name the market that offers new issues (IPOs) to the investors.
2. 'ए.एस.बी.ए.' का पूर्ण रूप दीजिए । 1  
Give the full form of 'ASBA'.
3. राष्ट्रीय शेयर बाज़ार में वी.आई.एक्स. (VIX) लाइसेंस प्रदान करने वाली एजेंसी का नाम बताइए । 1  
Name the agency that grants licence on VIX to National Stock Exchange.
4. प्रतिभूति बाज़ार में शेयर दलाल की आधारभूत भूमिका का उल्लेख कीजिए । 1  
State the basic role of stock broker in the securities market.
5. 'स्वयं निपटान सदस्य' किसे कहते हैं ? 1  
Who is called a 'Self Clearing Member' ?
6. ऐसे किन्हीं दो गैर-व्यावहारिक आचरणों का उल्लेख कीजिए जिनके आधार पर किसी दलाल की सदस्यता निलंबित की जा सकती है । 1  
State any two unbusiness-like conducts on the basis of which the membership of a broker can be suspended.
7. 'ओपन इलेक्ट्रॉनिक कन्सोलिडेटेड लिमिट ऑर्डर बुक' का क्या अर्थ है ? 1  
What is meant by 'Open Electronic Consolidated Limit Order Book' ?
8. 'प्रतिभूति पे-आउट' का क्या अर्थ है ? 1  
What is meant by 'Securities Payout' ?
9. मूल्यांकन डेबिट के माध्यम से एक सदस्य का खाता कब डेबिट किया जाता है ? 1  
When is the account of a member debited through valuation debit ?

10. 'प्रमुख जोखिम' की परिभाषा दीजिए । 1  
Define 'Principal Risk'.
11. सरकारी प्रतिभूतियों के लिए आई.एस.आई.एन. आबंटन करने वाले संस्थान का नाम बताइए । 1  
Name the institution that allots ISIN for the Government Securities.
12. डिपॉजिटरी में लाभार्थी स्वामी किसे माना जाएगा ? 1  
Who will be considered Beneficiary Owner in the Depository ?

**भाग II**  
**PART II**

*किन्हीं पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए ।*

*2×5=10*

*Attempt any five questions.*

13. ए.एस.बी.ए. के लाभों का उल्लेख कीजिए । 2  
State the benefits of ASBA.
14. 'अनुचित व्यवसाय' का क्या अर्थ है ? 2  
What is meant by 'Unwarrantable Business' ?
15. खुला-पूर्व सत्र में आदेश मिलान का क्रम लिखिए । 2  
Write the sequence in which the order matching happens in Pre-open session.
16. मार्केट वाच पर कौन-सी मार्केट सूचना प्रदर्शित की जाती है ? 2  
What Market information is displayed on market watch ?
17. राष्ट्रीय शेयर बाज़ार के एक व्यावसायिक सदस्य, मै. ए.बी.सी. फाइनेंशियल सर्विसेज़ के पास ₹ 800 लाख मूल्य का चैन्नई शाखा के लिए एक शाखा आदेश है । चैन्नई शाखा के पास दो उपयोगकर्ता 'एक्स' तथा 'वाई' हैं जिनकी उपयोगकर्ता आदेश मूल्य सीमाएँ क्रमशः ₹ 350 लाख तथा ₹ 250 लाख है । चैन्नई के लिए एक अन्य सदस्य ने नए उपयोगकर्ता के लिए आवेदन किया । नए उपयोगकर्ता के लिए जो अधिकतम उपयोगकर्ता आदेश मूल्य निर्धारित किया जा सकता है उसकी गणना कीजिए । 2  
M/s. ABC Financial Services, a trading member on the NSE, has a branch order value of ₹ 800 lakhs for his Chennai branch. Chennai branch has two users 'X' and 'Y' with user order value limits of ₹ 350 lakhs and ₹ 250 lakhs respectively. Another member applied for a new user at Chennai. Calculate the maximum user order value that can be set for the new user.

18. 'ऑफलाइन निगरानी' का क्या अर्थ है ? 2  
What is meant by 'offline monitoring' ?
19. आज जमा किए गए ₹ 5,000 की राशि का 6 वर्ष पश्चात् मूल्य की गणना कीजिए यदि ब्याज दर 10% है। (निरंतर चक्रवृद्धि दर  $e^{0.6} = 1.82$ ) 2  
Calculate the value 6 years hence of a deposit of ₹ 5,000 made today if the interest rate is 10%. (Continuous compounding  $e^{0.6} = 1.82$ )

**भाग III**  
**PART III**

*किन्हीं पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए।*

*3×15=15*

*Attempt any five questions.*

20. निम्न को संक्षेप में समझाइए : 3  
(क) प्रत्यक्ष बाज़ार पहुँच  
(ख) निपटान निगम  
Briefly explain the following :  
(a) Direct Market Access  
(b) Clearing Corporation
21. 'फुटकर ऋण बाज़ार' की परिभाषा दीजिए। इसके व्यापारिक मानदण्डों का उल्लेख कीजिए। 3  
Define 'Retail Debt Market'. State its trading parameters.
22. रोलिंग निपटान में सूचकांक आधारित मार्केट-वाइड सर्किट ब्रेकर्स को संक्षेप में समझाइए। 3  
Briefly explain index based marketwide circuit breakers in rolling settlement.
23. अंतरंगी (भेदिया) व्यापार विनियम, 1992 के अन्तर्गत 'संबंधित समझे जाने वाले व्यक्ति' किसे कहते हैं ? 3  
Who is called deemed to be 'connected person' as per Insider Trading Regulations, 1992 ?

24. भारतीय संविदा अधिनियम, 1872 के प्रावधानों के अनुसार 'एजेंट' का क्या अर्थ है ? 3  
What is meant by an 'Agent' as per the provisions of Indian Contract Act, 1872 ?
25. प्रतिभूतियों में अनुचित व्यापारिक पद्धतियों को संक्षेप में समझाइए । 3  
Briefly explain the unfair trade practices in securities.
26. एक कम्पनी के विषय में निम्न सूचना दी गई है : 3

विवरण	राशि ₹	विवरण	राशि ₹
विक्रय	25,20,000	स्थायी परिसम्पत्तियाँ	14,40,000
बेचे गए माल की लागत	19,20,000	शुद्ध सम्पत्ति	15,00,000
शुद्ध लाभ	3,60,000	ऋण (दीर्घकालिक)	9,00,000
औसत स्टॉक	8,00,000	चालू देयताएँ	6,00,000
अन्य चालू परिसम्पत्तियाँ	7,60,000	ब्याज तथा कर पूर्व शुद्ध लाभ	8,00,000

गणना कीजिए : (i) सकल लाभ अनुपात, तथा (ii) स्टॉक आवर्त अनुपात ।

The following information is given about a company :

Particulars	Amount ₹	Particulars	Amount ₹
Sales	25,20,000	Fixed Assets	14,40,000
Cost of Goods Sold	19,20,000	Net Worth	15,00,000
Net Profit	3,60,000	Debts (Long Term)	9,00,000
Average Inventory	8,00,000	Current Liabilities	6,00,000
Other Current Assets	7,60,000	Net Profit before Interest and Tax	8,00,000

Calculate : (i) Gross Profit Ratio, and (ii) Inventory Turnover Ratio.

**खण्ड ब**  
**SECTION B**

*किन्हीं पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए ।*

*5×5=25*

*Attempt any five questions.*

27. 'व्यापारिक सदस्यता के समर्पण' को संक्षेप में समझाइए । 5  
Explain briefly the 'Surrender of Trading Membership'.
28. प्रमुख अंशधारक के रूप में पहचान के लिए एक इकाई के पास कितनी शुद्ध पूँजी होनी चाहिए ? उन इकाइयों की सूची बनाइए जिन्हें प्रमुख अंशधारकों की पहचान की अनुमति है । 5  
What amount of net worth must an entity possess to be identified as a dominant shareholder ? List the entities that are allowed to be identified as dominant shareholders.
29. दैनिक व्यापारिक प्रचालनों के चरणों को संक्षेप में समझाइए । 5  
Briefly explain phases of the Daily Trading Operations.
30. 'एक्टिविटी लॉग' का क्या अर्थ है ? इसकी विशिष्ट विशेषताओं का उल्लेख कीजिए । 5  
What is meant by 'Activity Log' ? State its special features.
31. 'आदेश प्रबंधन' को संक्षेप में समझाइए । 5  
Briefly explain 'Order Management' .
32. शेयर बाज़ार में किए गए व्यापार के समाशोधन तथा निपटान प्रक्रिया में सम्मिलित इकाइयों का संक्षेप में वर्णन कीजिए । 5  
Briefly describe the entities involved in the process of Clearing and Settlement of the trade executed in the Stock Exchange.
33. राष्ट्रीय शेयर बाज़ार के पूँजी बाज़ार खण्ड में प्रतिभूतियों के लेनदेनों की निपटान प्रक्रिया को संक्षेप में समझाइए । 5  
Briefly explain the Settlement Process for transactions in securities in the Capital Market Segment of NSE.