

Series : GBM/C

कोड नं.

Code No.

317

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 :

1. Answer **1** mark questions in about **20** words.
2. Answer **2** marks questions in about **20-30** words.
3. Answer **3** marks questions in about **30-40** words.
4. 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 **nine** questions only from this section. The questions are of **1** mark each.

1. संक्षिप्त रूप डी.ई.ए. का विस्तार कीजिए ।

Expand the abbreviation DEA.

2. संक्षिप्त रूप एम.सी.ए. का विस्तार कीजिए ।

Expand the abbreviation MCA.

3. संक्षिप्त रूप पी.एफ.आर.डी.ए. का विस्तार कीजिए ।

Expand the abbreviation PFRDA.

4. संक्षिप्त रूप एस.ए.टी. का विस्तार कीजिए ।

Expand the abbreviation SAT.

5. संक्षिप्त रूप डब्ल्यू.ए.पी. का विस्तार कीजिए ।

Expand the abbreviation WAP.

6. संक्षिप्त रूप एस.आर.ओ.एस का विस्तार कीजिए ।

Expand the abbreviation SROs.

7. राष्ट्रीय शेयर बाजार के 'थोक ऋण बाजार' खण्ड ने किस वर्ष में प्रचालन आरम्भ किया ?

In which year the 'Wholesale Debt Market' segment of NSE commenced operations ?

8. सी.एम. खण्ड में सदस्यता के लिए शुद्ध पूँजी की आवश्यकता क्या है ?

What is the net worth requirement for membership in CM segment ?

9. व्यापारिक सदस्य का क्या अर्थ है ?

What is meant by a 'trading member' ?

10. आयकर अधिनियम, 1961 की किस धारा द्वारा 'पूँजीगत लाभ' को परिभाषित किया गया है ?

Which Section of Income Tax Act, 1961 defines 'capital gains' ?

11. एक वार्षिकी के भविष्य मूल्य का सूत्र दीजिए ।

Write the formula for future value of an annuity.

12. एक दलाल तथा उप-दलाल द्वारा दलाली की अधिकतम राशि क्या होती है ?

What is the maximum amount of brokerage charged by a broker and a sub-broker ?

खण्ड – ख

SECTION – B

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

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

13. 'व्यापारिक चक्र न्यूनीकरण' को संक्षेप में समझाइए ।

Briefly explain 'reduction of trading cycle'.

14. 'प्रतिभूतियों' के अतर्गत आने वाले उत्पादों के नाम दीजिए ।

Give the names of products which are covered in the definition of "securities".

15. 'ग्राहक से उपांत' का संक्षेप में वर्णन कीजिए ।

Briefly describe on 'margins from the clients'.

16. 'व्यापारिक नेटवर्क' का क्या अर्थ है ?

What is meant by a trading network ?

17. 'आकस्मिक दाम बतलाना' को संक्षेप में समझाइए ।

Briefly explain 'Snap Quote'.

18. नीट प्रणाली में नीलाम पूछताछ का क्या उद्देश्य है ?

What is purpose of auction inquiry in the NEAT system ?

19. बाज़ार गति का क्या अर्थ है ?

What is meant by market movement ?

20. 'न्यासी' के कार्यों का उल्लेख कीजिए ।

State the functions of 'depositories'.

21. वी.एस.ए.टी. का क्या अर्थ है ? यह एफ.टी.पी. से कैसे जुड़ा हुआ है ?

What is meant by VSAT ? How is it connected to FTP ?

22. 9% की निरन्तर बढ़ा दर पर 3 वर्षों पश्चात् प्राप्य ₹ 40,000 का वर्तमान मूल्य क्या होगा ?

What is the present value of ₹ 40,000 receivable after 3 years at a discount rate of 9% under continuous discounting ?

23. बीमा नियामक तथा विकास अधिकरण की भूमिका को संक्षेप में समझाइए ।

Briefly explain the role played by Insurance Regulatory and Development Authority.

24. एक 'सूचकांक' का क्या अर्थ है ? किन्हीं दो सूचकांकों के नाम दीजिए ।

What is meant by an 'Index' ? Give the names of any two indices.

खण्ड – ग

SECTION – C

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

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

25. 'वैश्वीकरण' का वर्णन कीजिए ।

Describe 'Globalization'.

26. 'संविदा नोट' के घटकों का उल्लेख कीजिए ।

State the contents of a 'contract note'.

27. ग्राहक पंजीकरण दस्तावेजों का उल्लेख कीजिए ।

Explain the client registration documents.

28. व्यापारिक प्रणाली उपयोगकर्ता सोपान का वर्णन कीजिए ।

Describe the trading system users hierarchy.

29. एक व्यक्ति द्वारा प्रतिभूतियों के निपटान में सामना करने वाली कठिनाइयों की विवेचना कीजिए ।

Discuss the problems one may face in settlement of securities.

30. प्रतिभूति विभौतिकरण फार्मेट निपटान चक्र को समझाइए ।

Explain the settlement cycle for securities dematerialized format.

31. सेबी अधिनियम के मुख्य उद्देश्यों का उल्लेख कीजिए ।

What are the main objectives of SEBI Act ?

32. उपांतों का भुगतान न करने के प्रतिघातों को समझाइए ।

Explain the repercussions in case of non-payment of margins.

33. निवेशक संरक्षण निधि की आवश्यकता का वर्णन कीजिए ।

Describe the need of an investor protection fund.

34. सदस्यों द्वारा अतिरिक्त आधार पूँजी किस रूप में प्रस्तुत की जा सकती है ?

In what forms can additional base capital be submitted by the members ?

खण्ड – घ

SECTION – D

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

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

35. किन स्थितियों में प्रासंगिक प्राधिकारी एक सदस्य को दोषी घोषित कर सकता है ?

What are the conditions under which relevant authority may declare a trading member as defaulter ?

36. 'स्क्रीन आधारित व्यापारिक प्रणाली' के लाभों को समझाइए ।

Explain the advantages of 'Screen-Based Trading Systems'.

37. 'न्यासी अधिनियम, 1996' की मुख्य विशेषताओं को समझाइए ।

Explain the main features of The Depositories Act, 1996.
