



NCF-002-002205

Seat No. _____

M. Com. (Sem. II) (CBCS) Examination

April/May – 2017

Portfolio Management

(Group - B : Banking & Finance)

(Old Course)

Faculty Code : 002

Subject Code : 002205

Time : $2\frac{1}{2}$ Hours]

[Total Marks : 70

સૂચના : (૧) પ્રશ્ન નં. ૧ અને ૨ દરેકના ૨૦ ગુણ.
(૨) પ્રશ્ન નં. ૩ અને ૪ દરેકના ૧૫ ગુણ.
(પ્રશ્ન નં. ૪માં ટૂંકનોંધ દરેકના ૫ ગુણ.)

૧ સીંગલ ઈન્ડેક્સ મોડેલ વિશે વિગતે લખો. ૨૦

અથવા

૧ વિગતે લખો : ૨૦

(૧) રેઈટ ઓફ રીટર્નનું અંદાજપણું અને પોર્ટફોલીયો રીટર્નનું પ્રમાણિત વિચલન.

(૨) માર્કોવિટસ જોખમ વળતરનું ઈષ્ટતમપણા વિશે.

૨ વિગતે લખો કેપીટલ માર્કેટ થિયરી વિશે. ૨૦

અથવા

૨ બે તથા મલ્ટી મોડેલ્સ વિશે વિગતે લખો. ૨૦

૩ પોર્ટફોલીયો કન્સ્ટ્રક્શનની ટેકનીક વિશે વિગતે લખો. ૧૫

અથવા

૩ વિગતે ચર્ચા કરો : પોર્ટફોલીયો પર્ફોમન્સ વિશ્લેષણના કાઈટેરીયા અને પ્રોસીઝર વિશે. ૧૫

૪ ટૂંક નોંધ લખો : (ગમે તે ત્રણ) ૧૫

- (૧) પોર્ટફોલીયો કન્સ્ટ્રક્શનના વિવિધ ઈશ્યુ
- (૨) આરબીટ્રેજ પ્રાઈસીંગ થીયરી
- (૩) માર્કેટ હાઈપોથીસીસ
- (૪) જોખમ એડજેસ્ટેડ માપ પર્ફોમન્સ વિશ્લેષણ
- (૫) પોર્ટફોલીયો મેનેજમેન્ટનું મહત્ત્વ અને હેતુઓ.

ENGLISH VERSION

Instructions :

- (1) Question no. 1 and 2 each carries 20 marks.
- (2) Question no. 3 and 4 each carries 15 marks.
(Question no. 4 is short notes each 5 marks.)

1 Explain in detail single index model. 20

OR

1 Explain in detail : 20

- (1) Estimation of rate of Return and Standard deviation of Portfolio returns.
- (2) Markowitz risk return optimisation.

2 Explain in detail capital market theory. 20

OR

2 Write in detail two and multi factor models. 20

3 Write in detail : Techniques of Portfolio construction. 15

OR

3 Discuss in detail : Portfolio performance. Evaluation criteria and procedures. 15

4 Write notes : (any three) 15

- (1) Various issues in portfolio construction
- (2) Arbitrage pricing theory
- (3) Market Hypothesis
- (4) Risk adjusted measures of performance evaluation
- (5) Portfolio management importance and objectives.
