



MCC-002-002205

Seat No. _____

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

April / May - 2018

Portfolio Management

(Group-B - Banking - Finance) (Old Course)

Faculty Code : 002

Subject Code : 002205

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

[Total Marks : 70

૧ પોર્ટફોલિયો મેનેજમેન્ટ એટલે શું ? પોર્ટફોલિયો મેનેજમેન્ટના હેતુઓ, મહત્ત્વ અને પોર્ટફોલિયો બંધારણ (construction) માટેના જુદા જુદા ઇસ્યુ વિશે વિગતે નોંધ લખો. ૨૦

અથવા

૧ અસરકારક માર્કેટ હાઈપોથીશીસ વિગતે સમજાવો. ૨૦

૨ (અ) પોર્ટફોલિયો મેનેજમેન્ટમાં માર્કોવીટઝનું જોખમ અને વળતરનું મોડેલ શું છે ? વિગતે ચર્ચા કરો. ૧૦

(બ) પોર્ટફોલિયો વળતર માટે કેવી રીતે વળતરનો દર અને પ્રમાણિત વિચલન અંદાજાય છે ? ૧૦

અથવા

૨ વિગતે નોંધ લખો : સીંગલ ઇન્ડેક્સ મોડેલ વિશે. ૨૦

૩ (અ) મૂડી માર્કેટની થીયરી એટલે શું ? જોખમ રહિત ધિરાણ અને ઉછીનું અંગે વિગતે નોંધ લખો. ૮

(બ) વિગતે નોંધ લખો : મૂડી માર્કેટ લાઈન અને સિક્યુરિટી માર્કેટ લાઈન. ૭

અથવા

૩ (અ) વિગતે નોંધ લખો : મલ્ટી ફેક્ટર મોડેલ પર. ૮

(બ) વિગતે નોંધ લખો : આર્બિટ્રેજ કિંમતનીતિની થીયરી પર. ૭

૪ પોર્ટફોલિયો કન્સ્ટ્રક્શન (બંધારણ) ની ટેકનીક જણાવો. ૧૫

અથવા

૪ પોર્ટફોલિયોના દેખાવનું મૂલ્યાંકન કરવાના માપો વિશે વિગતે નોંધ લખો. ૧૫

ENGLISH VERSION

- | | | |
|-----------|--|-----------|
| 1 | What is Portfolio Management ? Discuss the objectives and importance of portfolio management and various issues in portfolio construction. | 20 |
| OR | | |
| 1 | Discuss in detail efficient market hypothesis. | 20 |
| 2 | (a) What is Markowitz risk returns model in portfolio management ? Discuss in detail. | 10 |
| | (b) How to estimate rate of returns and standard deviation of portfolio. | 10 |
| OR | | |
| 2 | Discuss in detail single index model. | 20 |
| 3 | (a) What is capital market theory ? Discuss in detail risk free lending and borrowing. | 8 |
| | (b) Explain in detail capital market line and security market line. | 7 |
| OR | | |
| 3 | (a) Write in detail multi factor models. | 8 |
| | (b) Write in detail theory of arbitrage pricing. | 7 |
| 4 | State techniques of portfolio construction in detail. | 15 |
| OR | | |
| 4 | Discuss in detail portfolio performance evaluation measures. | 15 |
-