



MBV-1680002040402

Seat No. _____

M. Com. (Sem. IV) (CBCS) (W.E.F. 2016) Examination

April / May - 2018

Portfolio Management & Evaluation

(Elective Course - 4) (Group - 2 : Finance & Banking)

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

[Total Marks : 70

૧ પોર્ટફોલિયો શું છે ? તેના હેતુઓ અને મહત્ત્વ સમજાવો. આપેલ હેતુઓ મુજબ ૨૦ તમે કેવી રીતે એક પોર્ટફોલિયોની રચના કરશો ?

અથવા

૧ પોર્ટફોલિયોના નિર્માણ, મૂલ્યાંકન અને પુનરાવર્તનમાં સામેલ વિવિધ મુદ્દાઓ ૨૦ સમજાવો.

૨ નોંધો લખો : ૨૦

(૧) સરળ વૈવિધ્યકરણ

(૨) શાર્પનો સિંગલ ઈન્ડેક્સ મોડલ.

અથવા

૨ નોંધો લખો : ૨૦

(૧) માર્કોવિટ્ઝ કાર્યક્ષમ ફ્રન્ટીયર

(૨) શ્રેષ્ઠ પોર્ટફોલિયો પર પહોંચવાની પદ્ધતિ.

૩ સી.એ.પી.એમ.ની ધારણાઓ શું છે ? પોર્ટફોલિયો મેનેજમેન્ટમાં CAPM ૧૫ અપનાવવાના ફાયદાઓ સમજાવો.

અથવા

૩ (અ) લીવરેજડ પોર્ટફોલિયો શું છે ? ૫

(બ) CAPM કરતાં આર્બિટ્રેજ પ્રાઈસિંગ થિયરી કઈ રીતે ચડિયાતી છે ? ૧૦

૪ શું ભારતીય સિક્યોરિટીઝ માર્કેટ કાર્યક્ષમ છે ? તમારો જવાબ બજાર ૧૫ કાર્યક્ષમતાના ત્રણ સ્વરૂપોના સંદર્ભમાં સમજાવો.

અથવા

૪ ટ્રેઈનોર, શાર્પ અને જેન્સેનના પોર્ટફોલિયો પ્રદર્શન સૂચકાંકો વચ્ચે તફાવત ૧૫ ઉદાહરણ સાથે વિગતવાર સમજાવો. ત્રણ પૈકી તમારા અભિપ્રાય મુજબ કયો સૂચકાંક શ્રેષ્ઠ છે ?

ENGLISH VERSION

- 1 What is a Portfolio ? Explain its objectives and importance. **20**
How do you formulate a portfolio according to the given objectives ?

OR

- 1 Explain various issues involved in portfolio construction, evaluation and revision. **20**

- 2 Write notes on : **20**
(1) Simple Diversification
(2) Sharpe's Single Index Model.

OR

- 2 Write notes on : **20**
(1) Markowitz Efficient Frontier
(2) The method of arriving at an Optimal Portfolio.

- 3 What are the assumptions of the CAPM ? Explain the advantages of adopting CAPM in Portfolio Management. **15**

OR

- 3 (a) What are Leveraged Portfolios ? **5**
(b) What is the advantage of the Arbitrage Pricing Theory over the CAPM ? **10**

- 4 Is the Indian Securities Market Efficient? Explain your answer in light of the three forms of market efficiency. **15**

OR

- 4 Explain in detail the difference between the Treynor's Sharpe's and Jensen's Portfolio Performance Indices with example. Which among the three is the best in your opinion ? **15**