



PU-1680002040402

Seat No. _____

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

August - 2020

Portfolio Management & Evaluation

(New Course)

Time : 2½ Hours]

[Total Marks : 70

સૂચના : (1) કુલ ચાર પ્રશ્નો છે.

(2) દરેક પ્રશ્નનાં ગુણ જમણી બાજુએ દર્શાવેલ છે.

1 પોર્ટફોલિયો મેનેજમેન્ટ એટલે શું ? તેના હેતુઓ અને મહત્ત્વ સવિસ્તર સમજાવો. 20

અથવા

1 પોર્ટફોલિયો નિર્માણ, મૂલ્યાંકન અને પુનરાવર્તનમાં સામેલ વિવિધ મુદ્દાઓ સવિસ્તર ચર્ચો. 20

2 પોર્ટફોલિયો વિશ્લેષણ એટલે શું ? માર્કોવિટ્ઝનું મહત્તમ જોખમ વળતર મોડેલ તેની મર્યાદા સાથે સવિસ્તર સમજાવો. 20

અથવા

2 (અ) પોર્ટફોલિયોનું કુલ જોખમ ચર્ચો. 10

(બ) પોર્ટફોલિયોનું બજાર જોખમ અને યુનિક (વિશિષ્ટ) જોખમ સમજાવો. 10

3 (અ) મૂડીબજાર રેખા ચર્ચો. 8

(બ) જોખમ મુક્ત ધિરાણ અને ઉછીનું લેવું સમજાવો. 7

અથવા

3 (અ) આર્બિટ્રિજ પ્રાઈસિંગ (કિંમત) થીયરી જણાવો. 8

(બ) કેપીટલ માર્કેટમાં હાલનાં (વર્તમાન) વિકાસની ચર્ચા કરો. 7

4 કાર્યક્ષમ બજાર પૂર્વધારણાઓ (ઉત્કલ્પનાઓ) એટલે શું ? કાર્યક્ષમ બજારનાં ત્રણ સ્વરૂપો સમજાવો. 15

અથવા

4 (અ) પોર્ટફોલિયો મૂલ્યાંકનની ટેકનીક ચર્ચો. 8

(બ) પોર્ટફોલિયો પર્ફોમન્સ (કામગીરી) પ્રક્રિયા સમજાવો. 7

ENGLISH VERSION

Instructions : (1) There are total four questions.
(2) Mark of each question are shown on right side.

1 What do you mean by Portfolio Management ? Explain its objectives and importance in detail. **20**

OR

1 Discuss in detail the various issues involved in portfolio construction, evaluation and revision. **20**

2 What is Portfolio Analysis ? Explain in detail the Markowitz return optimization model with it's limitation. **20**

OR

2 (a) Discuss the total risk of Portfolio. **10**

(b) Explain the market risk and unique risk of Portfolio. **10**

3 (a) Discuss the Capital Market Line. **8**

(b) Explain the risk free lending and borrowing. **7**

OR

3 (a) State the Arbitrage Pricing Theory. **8**

(b) Discuss the recent development in Capital Market. **7**

4 What is Efficient Market Hypothesis ? Explain the three forms of market efficiency. **15**

OR

4 (a) Discuss the techniques of portfolio evaluation. **8**

(b) Explain the procedures of portfolio performance. **7**