



DCK-19080002040302 Seat No. _____

M. Com. (Sem. IV) Examination

July - 2022

Banking & Risk Management

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

[Total Marks : 70

સૂચના : દરેક પ્રશ્નની જમણી બાજુ ગુણ દર્શાવેલ છે.

1 ડેરિવેટિવ્સનો ખ્યાલ સમજાવી તેના વિવિધ પ્રકારો અને દૂરઉપયોગો જણાવો. 20

અથવા

ઘંઘાકીય જોખમ એટલે શું ? વિવિધ પ્રકારના ઘંઘાકીય જોખમો જણાવી તે મેનેજ કરવાની રીતો જણાવો. 20

2 ફોરવર્ડ અને ફ્યુચર કરાર એટલે શું ? ફોરવર્ડ અને ફ્યુચર કરારના વિવિધ પ્રકારો જણાવો. 20

અથવા

2 ભારતમાં ડેરિવેટિવ્સ માર્કેટ પર વિગતવાર નોંધ લખો. 20

3 સ્વેપ એટલે શું ? તેના લક્ષણો જણાવો અને વ્યાજદર સ્વેપની વિગતવાર ચર્ચા કરો. 15

અથવા

3 કોમોડીટી સ્વેપ અને ચલણ સ્વેપ વચ્ચેનો તફાવત જણાવો. 15

4 બાયનોમિયલ મોડેલ અને બ્લેક એન્ડ સ્કોલ્સ મોડેલની ઉદાહરણ સાથે ચર્ચા કરો. 15

અથવા

4 નોંધ લખો : 15

(1) વિકલ્પ ભાવો.

(2) હેજિંગ પોર્ટફોલિયો.

ENGLISH VERSION

Instruction : Figures to the right side indicate marks.

1 Explain concept of derivatives and state its different types and misuses. **20**

OR

1 What is business risk ? State various types of business risks and ways to manage it. **20**

2 What is forward and future contract ? State various types of future and forward contract. **20**

OR

2 Write a detail note on derivatives market in India. **20**

3 What is swap ? State its characteristics and Discuss interest rate swaps in detail. **15**

OR

3 State differences between Commodity swap and Currency swap. **15**

4 Discuss Binomial Model and Black & Scholes Model with example. **15**

OR

4 Write note on : **15**
(1) Option Pricing
(2) Hedging portfolio.