



DCL-19080002040402

Seat No. _____

M. Com. (Sem. IV) (W.E.F. 2019) Examination

July - 2022

Portfolio Management & Evaluation

(Group-2 : Finance & Banking)

(New Course)

Time : 2:30 Hours]

[Total Marks : 70

સૂચના : (1) પ્રશ્નની જમણી બાજુનાં અંક ગુણ દર્શાવે છે.

(2) બધા પ્રશ્નોનાં જવાબ મુખ્ય ઉત્તરવહીમાં જ આપવાનાં છે.

1 પોર્ટફોલિયો મેનેજમેન્ટ એટલે શું? તેના મહત્ત્વ અને ઉદ્દેશો/હેતુઓ વિગતવાર સમજાવો. 20

અથવા

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

2 માર્કોવિટ્ઝ જોખમ-વળતર મોડેલ અને તેની મર્યાદાઓ સમજાવો. 20

અથવા

(અ) પોર્ટફોલિયોનાં કુલ જોખમ વિશે ચર્ચા કરો. 10

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

3 (અ) મૂડીબજાર રેખાની ચર્ચા કરો. 8

(બ) જોખમ મુક્ત ધિરાણ અને ઉધાર સમજાવો. 7

અથવા

લીવરેજ પોર્ટફોલિયો શું છે? APT, CAPM કરતાં કઈ રીતે ચડિયાતો છે? 15

4 કાર્યક્ષમ બજારની પૂર્વધારણા શું છે? બજાર કાર્યક્ષમતાનાં ત્રણ સ્વરૂપો સમજાવો. 15

અથવા

(અ) પોર્ટફોલિયો મૂલ્યાંકનની તકનીકો પર ચર્ચા કરો. 8

(બ) પોર્ટફોલિયો કામગીરી પ્રક્રિયાઓ સમજાવો. 7

ENGLISH VERSION

- Instructions:** (1) Figures to the right side indicate full marks of question.
(2) Write answers of all the questions in main answer sheet.

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

OR

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

2 Explain in detail the Markowitz return optimization model with its limitations. **20**

OR

(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

What is leveraged portfolio? Explain the advantages of APT over CAPM. **15**

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

OR

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

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