



DW-19080002040402 Seat No. \_\_\_\_\_

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

April - 2022

Portfolio Management & Evaluation

(Group-2) (Finance and Banking)

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

[Total Marks : 70

- 1 શું સિક્યુરિટીઝ વિશ્લેષણ અને પોર્ટફોલિયો મેનેજમેન્ટ વચ્ચે કોઈ સંબંધ છે ? 20  
પોર્ટફોલિયોના નિર્માણમાં સામેલ વિવિધ પગલાંઓ સમજાવો.

અથવા

- 1 પોર્ટફોલિયો નિર્માણ, મૂલ્યાંકન અને પુનરાવર્તનમાં સંકળાયેલા વિવિધ મુદ્દાઓ 20  
સમજાવો.

- 2 શાર્પ ઈન્ડેક્સ મોડલ માર્કોવિટ્ઝ મોડલથી કેવી રીતે અલગ છે ? 20

અથવા

- 2 (a) કાર્યક્ષમ ફ્રન્ટિયર વ્યાખ્યાયિત કરો. કાર્યક્ષમ પોર્ટફોલિયો અને શક્ય 10  
પોર્ટફોલિયો વચ્ચે તફાવત કરો.

- (b) કાર્યક્ષમ પોર્ટફોલિયો શોધવામાં યુટિલિટી કર્વ્સ કેવી રીતે મદદરૂપ થાય 10  
છે ? અને તેઓ જોખમ પ્રેમી, તટસ્થ અને જોખમ વિરોધી રોકાણકારો માટે  
કેવી રીતે અલગ અલગ છે ?

- 3 સિક્યુરિટી માર્કેટ લાઈનથી કેપિટલ માર્કેટ લાઈન કઈ રીતે અલગ છે ? 15

અથવા

- 3 APT કઈ રીતે CAPM કરતા ચડિયાતું છે ? 15

- 4 બજાર કાર્યક્ષમતાના વિવિધ સ્વરૂપોની ચર્ચા કરો. 15

અથવા

- 4 ટ્રેઈનોર અને જેન્સેનના પોર્ટફોલિયો પ્રદર્શન સૂચકાંકો વચ્ચે શું તફાવત છે ? 15

## ENGLISH VERSION

- 1 Is there any connection between security analysis and portfolio management ? Explain the steps involved in portfolio construction. **20**

**OR**

- 1 Explain various issues involved in portfolio construction, evaluation and revision. **20**
- 2 How is the sharpe index model different from the Markowitz model ? **20**

**OR**

- 2 (a) Define efficient frontier. Distinguish between efficient portfolio and feasible portfolio. **10**
- (b) How are utility curves helpful in finding out the efficient portfolio ? And how do they differ for Risk loving, Neutral and Risk averse investors ? **10**
- 3 In what way is the capital market line different from the security market line ? **15**

**OR**

- 3 In what way is the APT superior to the CAPM ? **15**
- 4 Discuss various forms of market efficiency. **15**

**OR**

- 4 What is the difference between the Treynor's index and Jensen's index of portfolio performance evaluation ? **15**

---