

रोल नं.

Roll No.

परीक्षार्थी कोड को उत्तर-पुस्तिका के मुख-पृष्ठ पर अवश्य लिखें ।

Candidates must write the Code on the title page of the answer-book.

नोट	NOTE
(I) कृपया जाँच कर लें कि इस प्रश्न-पत्र में मुद्रित पृष्ठ 7 हैं ।	(I) Please check that this question paper contains 7 printed pages.
(II) प्रश्न-पत्र में दाहिने हाथ की ओर दिए गए कोड नम्बर को छात्र उत्तर-पुस्तिका के मुख-पृष्ठ पर लिखें ।	(II) Code number given on the right hand side of the question paper should be written on the title page of the answer-book by the candidate.
(III) कृपया जाँच कर लें कि इस प्रश्न-पत्र में 33 प्रश्न हैं ।	(III) Please check that this question paper contains 33 questions.
(IV) कृपया प्रश्न का उत्तर लिखना शुरू करने से पहले, उत्तर-पुस्तिका में प्रश्न का क्रमांक अवश्य लिखें ।	(IV) Please write down the Serial Number of the question in the answer-book before attempting it.
(V) इस प्रश्न-पत्र को पढ़ने के लिए 15 मिनट का समय दिया गया है । प्रश्न-पत्र का वितरण पूर्वाह्न में 10.15 बजे किया जाएगा । 10.15 बजे से 10.30 बजे तक छात्र केवल प्रश्न-पत्र को पढ़ेंगे और इस अवधि के दौरान वे उत्तर-पुस्तिका पर कोई उत्तर नहीं लिखेंगे ।	(V) 15 minute time has been allotted to read this question paper. The question paper will be distributed at 10.15 a.m. From 10.15 a.m. to 10.30 a.m., the students will read the question paper only and will not write any answer on the answer-book during this period.

पूँजी बाज़ार प्रचालन CAPITAL MARKET OPERATIONS

निर्धारित समय : 3 घण्टे

अधिकतम अंक : 60

Time allowed : 3 hours

Maximum Marks : 60

सामान्य निर्देश :

- (i) इस प्रश्न-पत्र में 33 प्रश्न शामिल हैं जिसमें से अभ्यर्थी को सिर्फ 25 प्रश्न करने की ज़रूरत है ।
- (ii) प्रश्न-पत्र दो खण्डों में विभाजित है ।

खण्ड क

- भाग I में 1 अंक प्रत्येक के 1 से 12 तक प्रश्न हैं जिनमें से किन्हीं 10 प्रश्नों के उत्तर देने हैं ।
- भाग II में 2 अंक प्रत्येक के 13 से 19 तक प्रश्न हैं जिनमें से किन्हीं 5 प्रश्नों के उत्तर देने हैं ।
- भाग III में 3 अंक प्रत्येक के 20 से 26 तक प्रश्न हैं जिनमें से किन्हीं 5 प्रश्नों के उत्तर देने हैं ।

खण्ड ख

- इस खण्ड में 5 अंक प्रत्येक के 27 से 33 तक प्रश्न हैं जिनमें से किन्हीं 5 प्रश्नों के उत्तर देने हैं ।
- (iii) एक खण्ड के सभी प्रश्नों के उत्तर उचित क्रम में दीजिए ।

खण्ड क

भाग I

किन्हीं दस प्रश्नों के उत्तर दीजिए ।

1. ए.एस.बी.ए. (अवरुद्ध राशि द्वारा समर्थित आवेदन) एक प्रमुख प्राथमिक बाज़ार सुधार कैसे है ? 1
2. ग्राहक को 'प्रत्यक्ष बाज़ार पहुँच' कैसे सुविधा प्रदान करता है ? 1
3. ऐसी कोई दो विभिन्न दर दीजिए जिन पर 'प्राथमिक बाज़ार' में प्रतिभूतियों का निर्गमन किया जा सकता है । 1
4. शेयर बाज़ार के संदर्भ में आवर्त अनुपातों का अर्थ दीजिए । 1
5. एन.एस.ई. तथा एन.एस.सी.सी.एल. के सदस्यों के लिए दो जमा आवश्यकताओं की सूची बनाइए । 1
6. पूँजी बाज़ार में अधिकृत व्यक्ति की भूमिका का उल्लेख कीजिए । 1
7. के.वाई.सी. दस्तावेज का क्या अर्थ है ? 1
8. नीट प्रणाली में 'ओपन बुक' पद का अर्थ दीजिए । 1
9. निगमित सोपान में निगम प्रबंधक की भूमिका का उल्लेख कीजिए । 1
10. 'समाशोधन सदस्य' का क्या अर्थ है ? 1
11. सेबी (प्रतिभूति बाज़ार से सम्बन्धित धोखाधड़ी और अनुचित व्यापार प्रथा निषेध) नियमन, 2003 के अन्तर्गत 'कपट' की परिभाषा दीजिए । 1
12. डिपॉजिट्री अधिनियम, 1996 के अनुसार 'पंजीकृत स्वामी' की परिभाषा दीजिए । 1

General Instructions :

- (i) This question paper contains **33** questions out of which the candidate needs to attempt only **25** questions.
- (ii) The question paper is divided into **two** sections.

SECTION A

- Part I contains questions **1** to **12** of **1** mark each, out of which any **10** questions are to be attempted.
- Part II contains questions **13** to **19** of **2** marks each, out of which any **5** questions are to be attempted
- Part III contains questions **20** to **26** of **3** marks each, out of which any **5** questions are to be attempted.

SECTION B

- Contains questions **27** to **33** of **5** marks each, out of which any **5** questions are to be attempted.
- (iii) All questions of a particular section must be placed in the correct order.

SECTION A

PART I

Attempt any **ten** questions.

1. How is Application Supported by Blocked Amount (ASBA) a major Primary Market Reform ? 1
2. How does 'Direct Market Access' facilitate the client ? 1
3. Give any two different rates at which securities can be issued in 'Primary Market'. 1
4. Give the meaning of turnover ratios in case of stock exchange. 1
5. List the two Deposit Requirements for the members of NSE and NSCCL. 1
6. State the role of an Authorized Person in the Capital Market. 1
7. What is meant by KYC document ? 1
8. Give the meaning of the term 'Open Book' in NEAT system. 1
9. State the role of a Corporate Manager in Corporate Hierarchy. 1
10. What is meant by a 'Clearing Member' ? 1
11. Define the term 'Fraud' under the SEBI (Prohibition of Fraudulent and Unfair Trade Practices Relating to Securities Market) Regulations, 2003. 1
12. Define a 'Registered Owner' according to the Depositories Act, 1996. 1

भाग II

किन्हीं पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए ।

13. सेबी अधिनियम, 1992 के अन्तर्गत भारतीय प्रतिभूति एवं एक्सचेंज बोर्ड की स्थापना के उद्देश्यों का उल्लेख कीजिए । 2
14. 'भारतीय अस्थिरता सूचकांक (वॉलैटिलिटी इन्डेक्स)' को संक्षेप में समझाइए । 2
15. सदस्यता निलम्बन के एक आधार के रूप में 'दुराचार' का वर्णन कीजिए । 2
16. 'प्री-ओपन मिलान प्राथमिकता' का संक्षेप में वर्णन कीजिए । 2
17. 'बाज़ार पूछताछ खिड़की' की किन्हीं दो विशेषताओं का उल्लेख कीजिए । 2
18. दैनिक आधार पर मार्क-टू-मार्किट मार्जिन की गणना कैसे की जाती है ? 2
19. निम्नलिखित सूचना से चालू अनुपात की गणना कीजिए : 2
कुल परिसम्पत्तियाँ ₹ 1,10,000
स्थायी परिसम्पत्तियाँ ₹ 50,000
निवेशित पूँजी ₹ 80,000

भाग III

किन्हीं पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए ।

20. प्रतिभूति बाज़ार के किन्हीं तीन संकेतकों को समझाइए । 3
21. ग्राहक-दलाल संबंधों का संक्षेप में वर्णन कीजिए । 3
22. एस.बी.टी.एस. के किन्हीं तीन लाभों को समझाइए । 3
23. गतिविधि (ऐक्टिविटी) लॉग के किन्हीं तीन उद्देश्यों तथा विशेषताओं का उल्लेख कीजिए । 3
24. सेबी (प्रतिभूति बाज़ार से सम्बन्धित धोखाधड़ी और अनुचित व्यापार प्रथा निषेध) नियमन, 2003 में सम्मिलित किन्हीं तीन प्रकार के कपटों का उल्लेख कीजिए । 3
25. वित्तीय विवरणों को समझने के लिए तुलनात्मक वित्तीय विवरणों को उदाहरण की सहायता से संक्षेप में समझाइए । 3
26. भारतीय अनुबंध अधिनियम, 1872 के प्रावधानों के अनुसार 'उप-एजेन्ट' को संक्षेप में समझाइए । 3

PART II

Attempt any **five** questions.

13. State the objectives of establishing Securities and Exchange Board of India under the SEBI Act, 1992. 2
14. Briefly explain 'India Volatility Index'. 2
15. Describe 'Misconduct' as the basis of suspension of membership. 2
16. Briefly describe 'Pre-Open Matching Priority'. 2
17. State any two features of 'Market Inquiry Window'. 2
18. How is Mark-to-Market Margin calculated on a daily basis ? 2
19. Calculate Current Ratio from the following information : 2
- | | |
|------------------|------------|
| Total Assets | ₹ 1,10,000 |
| Fixed Assets | ₹ 50,000 |
| Capital Employed | ₹ 80,000 |

PART III

Attempt any **five** questions.

20. Explain any three indicators of securities market. 3
21. Describe briefly, client-broker relationship. 3
22. Explain any three advantages of SBTS. 3
23. State any three purposes and features of Activity Log. 3
24. State any three types of frauds that are included in the SEBI (Prohibition of Fraudulent and Unfair Trade Practices Relating to Securities Market) Regulations, 2003. 3
25. With the help of an example, briefly explain comparative financial statements as a tool to understand financial statements. 3
26. Briefly explain 'Sub-agent' as per the provisions of the Indian Contract Act, 1872. 3

खण्ड ख

किन्हीं पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए ।

27. राष्ट्रीय शेयर बाज़ार की व्यापार सदस्यता का समर्पण करने की कार्यविधि को समझाइए । 5
28. नई सदस्यता पाने की कार्यविधि का वर्णन कीजिए । 5
29. 'नीट' प्रणाली को समझाइए । 5
30. 'आदेश रद्द करने' तथा 'आदेश मिलान' को समझाइए । 5
31. 'बोली लगाना व्यापार' की कार्यविधि का वर्णन कीजिए । 5
32. 'दैनिक व्यापारिक' निपटान में जोखिम को समझाइए । 5
33. अत्यंत हानि मार्जिन को समझाइए । 5

SECTION B

*Attempt any **five** questions.*

- | | | |
|------------|--|---|
| 27. | Explain the procedure of surrendering trading membership of NSE. | 5 |
| 28. | Describe the procedure of obtaining new memberships. | 5 |
| 29. | Explain 'NEAT' system. | 5 |
| 30. | Explain 'Order Cancellation' and 'Order Matching'. | 5 |
| 31. | Describe the procedure of 'Auction Trading'. | 5 |
| 32. | Explain the risk in the settlements of 'Day-to-Day Trading'. | 5 |
| 33. | Explain Extreme Loss Margin. | 5 |