

**Series GBM**कोड नं. **317**  
Code No.

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.

- कृपया जाँच कर लें कि इस प्रश्न-पत्र में मुद्रित पृष्ठ 5 हैं ।
- प्रश्न-पत्र में दाहिने हाथ की ओर दिए गए कोड नम्बर को छात्र उत्तर-पुस्तिका के मुख-पृष्ठ पर लिखें ।
- कृपया जाँच कर लें कि इस प्रश्न-पत्र में 37 प्रश्न हैं ।
- कृपया प्रश्न का उत्तर लिखना शुरू करने से पहले, प्रश्न का क्रमांक अवश्य लिखें ।
- 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 ।
- Please check that this question paper contains 5 printed pages.
- 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.
- Please check that this question paper contains 37 questions.
- **Please write down the Serial Number of the question before attempting it.**
- 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) 1 अंक वाले प्रश्नों के उत्तर लगभग 20 शब्दों में दीजिए ।
- (ii) 2 अंकों वाले प्रश्नों के उत्तर लगभग 20 – 30 शब्दों में दीजिए ।
- (iii) 3 अंकों वाले प्रश्नों के उत्तर लगभग 30 – 40 शब्दों में दीजिए ।
- (iv) 5 अंकों वाले प्रश्नों के उत्तर लगभग 100 शब्दों में दीजिए ।

**General Instructions :**

- (i) Answer 1 mark questions in about 20 words.
- (ii) Answer 2 marks questions in about 20 – 30 words.
- (iii) Answer 3 marks questions in about 30 – 40 words.
- (iv) Answer 5 marks questions in about 100 words.

**खण्ड क**

**SECTION A**

इस खण्ड में से किन्हीं 9 प्रश्नों के उत्तर दीजिए । प्रत्येक प्रश्न 1 अंक का है ।

*Attempt any 9 questions from this section. The questions are of 1 mark each.*

1. संक्षिप्त रूप सेबी (SEBI) का विस्तार कीजिए ।  
Expand the abbreviation SEBI.
2. संक्षिप्त रूप एफ.आई.आई.एस (FIIs) का विस्तार कीजिए ।  
Expand the abbreviation FIIs.
3. संक्षिप्त रूप ए.एस.बी.ए. (ASBA) का विस्तार कीजिए ।  
Expand the abbreviation ASBA.
4. संक्षिप्त रूप डब्ल्यू.डी.एम. (WDM) का विस्तार कीजिए ।  
Expand the abbreviation WDM.
5. संक्षिप्त रूप एन.ओ.डब्ल्यू. (NOW) का विस्तार कीजिए ।  
Expand the abbreviation NOW.
6. संक्षिप्त रूप आई.ओ.एस.सी.ओ. (IOSCO) का विस्तार कीजिए ।  
Expand the abbreviation IOSCO.

7. राष्ट्रीय शेयर बाज़ार में फ़्यूचर्स तथा ऑप्शन्स खण्ड ने किस वर्ष में प्रचालन आरम्भ किया ?  
In which year did the Futures and Options segment of NSE commence operations ?
8. डब्ल्यू.डी.एम. खण्ड में सदस्यता के लिए कितनी निवल संपत्ति की आवश्यकता होती है ?  
What is the net worth requirement for membership in WDM segment ?
9. एक उप-दलाल शेयर बाज़ार के कितने सदस्यों से सम्बन्धित हो सकता है ?  
A sub-broker can be associated with how many members of the stock exchange ?
10. आयकर अधिनियम, 1961 की किस धारा द्वारा प्रतिभूतियों पर ब्याज को परिभाषित किया गया है ?  
Which Section of the Income Tax Act, 1961 defines interest on securities ?
11. एकल रोकड़ प्रवाह के वर्तमान मूल्य का सूत्र लिखिए ।  
Write the formula for present value of a single cash flow.
12. लघु निवेशक का क्या अर्थ है ?  
What is meant by a small investor ?

**खण्ड ख****SECTION B**

इस खण्ड में से किन्हीं 10 प्रश्नों के उत्तर दीजिए । प्रत्येक प्रश्न के 2 अंक हैं ।

*Attempt any 10 questions from this section. The questions are of 2 marks each.*

13. प्रतिभूतियों के विभौतिकीकरण को संक्षेप में समझाइए ।  
Explain briefly dematerialisation of securities.
14. भारत में पूँजी बाज़ार में कम-से-कम चार प्रकार के भाग लेने वालों के नाम दीजिए ।  
Give the names of at least four types of capital market participants in India.
15. एक वैयक्तिक उप-दलाल की योग्यता का उल्लेख कीजिए ।  
State the eligibility of an individual sub-broker.
16. पैन (पी.ए.एन.) का क्या अर्थ है ? इसकी आवश्यकता क्यों होती है ?  
What is meant by PAN ? Why is it needed ?
17. मूल्य अनुसार बाज़ार का क्या उद्देश्य है ?  
What is the purpose of market by price ?

18. नीट प्रणाली में बाज़ार पूछताछ की विशिष्ट विशेषताओं का उल्लेख कीजिए ।  
State the special features of market inquiry in NEAT system.
19. सामान्य बाज़ार की स्थिति में, 'निपटान पश्चात् अवधि' का क्या अर्थ होता है ?  
In case of normal market, what is meant by 'post settlement period' ?
20. 'अभिरक्षकों' को संक्षेप में समझाइए ।  
Briefly explain 'Custodians'.
21. न्यासी (डिपॉजिटरीज़) अधिनियम, 1996 के अनुसार "न्यासी" कौन हो सकता है ?  
Who can be a "depository" as per The Depositories Act, 1996 ?
22. निरन्तर बट्टे के अन्तर्गत 11% बट्टे की दर से 4.5 वर्षों के पश्चात् प्राप्य ₹ 40,000 का वर्तमान मूल्य क्या होगा ?  
What is the present value of ₹ 40,000 receivable after 4.5 years at a discount rate of 11% under continuous discounting ?
23. भारत में प्रतिभूति बाज़ार के नियंत्रकों की सूची बनाइए ।  
List the regulators of the securities market in India.
24. 'सामान्य बाज़ार' का क्या अर्थ है ?  
What is meant by 'normal market' ?

### खण्ड ग

### SECTION C

इस खण्ड में से किन्हीं 7 प्रश्नों के उत्तर दीजिए । प्रत्येक प्रश्न के 3 अंक हैं ।

*Attempt any 7 questions from this section. The questions are of 3 marks each.*

25. प्रतिभूति बाज़ार के प्रमुख संकेतक के रूप में 'बाज़ार पूँजीकरण' को संक्षेप में समझाइए ।  
Briefly explain 'market capitalisation' as a key indicator of securities market.
26. सदस्यता समर्पण से सम्बन्धित मानदण्डों तथा प्रक्रियाओं का संक्षेप में वर्णन कीजिए ।  
Briefly describe the norms and procedures relating to surrender of membership.
27. 'निवेशक सेवा कक्ष' तथा 'मध्यस्थता' को संक्षेप में समझाइए ।  
Briefly explain 'investor service cell' and 'arbitration'.

28. प्रतिभूतियों के निपटान में आने वाली समस्याओं की चर्चा कीजिए ।  
Discuss the problems that may be faced in settlement of securities.
29. एक उदाहरण की सहायता से अंक-से-अंक (मार्क-टू-मार्क) उपांत अवधारणा को समझाइए ।  
Explain the concept of mark-to-mark margin with the help of an example.
30. पूँजी बाज़ार प्रणाली में चार प्रकार के बाज़ारों का वर्णन कीजिए ।  
Describe the four types of markets in capital market system.
31. भारतीय प्रत्याभूति एवं विनिमय बोर्ड (प्रतिभूति बाज़ार से सम्बन्धित कपटपूर्ण तथा अनुचित व्यापारिक व्यवहार निषेध) नियमन, 2003 की मुख्य विशेषताओं को समझाइए ।  
Explain the main features of SEBI (Prohibition of Fraudulent and Unfair Trade Practices relating to Securities Market) Regulations, 2003.
32. आई.एस.आई.एन. (ISIN) का क्या अर्थ है ? यदि आई.एस.आई.एन. का आठवाँ तथा नौवाँ अंक 04 दिया गया है, तो यह क्या दर्शाता है ?  
What is meant by ISIN ? If the eighth and ninth character of the ISIN is mentioned as 04, what does it indicate ?
33. निपटान गारंटी प्रणाली को समझाइए ।  
Explain Settlement Guarantee Mechanism.
34. किन्हीं तीन प्रकार के सुपुर्दगी (डिलीवरी) प्रतिवेदनों के नाम दीजिए ।  
Give the names of any three types of Deliveries Reports.

### खण्ड घ

### SECTION D

इस खण्ड में से किन्हीं 2 प्रश्नों के उत्तर दीजिए । प्रत्येक प्रश्न के 5 अंक हैं ।

Attempt any 2 questions from this section. The questions are of 5 marks each.

35. एक व्यापारिक सदस्य की सदस्यता के निलम्बन के परिणामों को समझाइए ।  
Explain the consequences of suspension of a trading member.
36. 'टोकरी (बास्केट) व्यापार' का क्या अर्थ है ? उदाहरणों की सहायता से समझाइए ।  
What is meant by 'basket trading' ? Explain with the help of examples.
37. शेयर बाज़ार का सदस्य बनने के लिए आवश्यक योग्यता क्या होती है ? राष्ट्रीय शेयर बाज़ार के विभिन्न खण्डों की सदस्यता के नाम बताइए ।  
What is the eligibility requirement for becoming a member of a Stock Exchange ? Name the memberships for different segments of NSE.