

[This question paper contains 8 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 3006

G

Unique Paper Code : 22413307

Name of the Paper : Personal Finance and Planning

Name of the Course : B.Com. (H) CBCS

Semester : III

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 75

Instructions for Candidates

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. Attempt all questions.
3. All questions carry equal marks.
4. Use of simple calculator is allowed.
5. Answers may be written either in English or Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

छात्रों के लिए निर्देश

1. इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए ।

P.T.O.

2. सभी प्रश्नों के उत्तर दीजिए ।
3. सभी प्रश्नों के अंक समान हैं ।
4. साधारण कैलकुलेटर के उपयोग की अनुमति है ।
5. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए ।

1. (a) "Wealth management is a comprehensive work which includes charting a path to achieve financial goals". Explain this statement in the context of building block of financial planning. (8)
- (b) "Time value of money includes only impact of inflation while taking any investment decision". Comment on the statement. (7)

Or

- (c) "Personal loans have become quite popular with Gen Z due to variety of purpose solved by offered". Elucidate (8)
 - (d) "Management of spending is pre-requisite of a successful financial planning". Comment on the statement. (7)
2. (a) Explain preventive measures to be taken to avoid any online/cyber fraud. (8)

- (b) Explain how CAPM model helps in efficient portfolio selection. (7)

Or

- (c) Explain working of call and put option with the help of examples. (8)
- (d) "Every individual needs to understand concept of tax planning for effective financial planning". Explain need of tax planning in the light of this statement. (7)
3. (a) Differentiate exemption and deduction. (4)
- (b) Explain any five deductions available to an individual for the purpose of tax saving. (4)
- (c) Define NPS and explain tax exemptions available to an individual for investing in NPS. (7)

Or

- (d) Explain difference between tax planning and tax management. (4)
- (e) "Real estate investment has its own pros and cons". Elucidate. (4)
- (f) Explain disability insurance and different types of disability insurance cover available. (7)
4. (a) "Insurance is a good tool which helps an individual to combat different types of risk". Explain this in the light of different types of insurance in India? (7)

- (b) The return on securities M and Security N under different situations are given below :

Probability	Security M	Security N
0.10	15	17
0.40	16	21
0.10	18	23
0.35	24	25
0.05	12	20

Find risk and return associated with security M and N. (8)

Or

- (c) Explain any five retirements plan available in India. (7)

(d)

Security	Expected Return	Risk
X	12%	4%
Y	24%	15%

A portfolio has been formed consist of 40% of security X and 60% of security Y.

From the given data find

- Expected return on portfolio
- Risk if $r=0.5$
- Comment on change in the level of risk if proportion of security changes to security X=60% and security Y=40% (8)

5. Write short note on any three of the following :
(5×3=15)

(a) Mutual Funds

(b) Net Banking

(c) Derivatives

(d) Skimming

(e) Non-Life Insurance

1. (क) “धन प्रबंधन एक व्यापक कार्य है जिसमें वित्तीय लक्ष्यों को

प्राप्त करने के लिए एक रास्ता तैयार करना शामिल है”। इस कथन को वित्तीय नियोजन के निर्माण खंड के संदर्भ में स्पष्ट कीजिए। (8)

(ख) “पैसे के समय मूल्य में कोई भी निवेश निर्णय लेते समय उसमें केवल मुद्रास्फीति का प्रभाव शामिल होता है”। इस कथन पर टिप्पणी कीजिए। (7)

या

(ग) “ऋण की दिए जाने से हल होने वाले विभिन्न उद्देश्यों के कारण व्यक्तिगत ऋण आधुनिक पीढ़ी (Gen Z) के बीच काफी लोकप्रिय हो गए हैं”। इसकी व्याख्या कीजिए। (8)

(घ) “सफल वित्तीय योजना के लिए खर्च का प्रबंधन एक पूर्व-आवश्यकता है”। इस कथन पर टिप्पणी कीजिए। (7)

2. (क) किसी भी ऑनलाइन साइबर धोखाधड़ी से बचने के लिए किए जाने वाले निवारक उपायों के बारे में बताएं। (8)
- (ख) समझाएं कि सीएपीएम मॉडल कुशल पोर्टफोलियो चयन में कैसे मदद करता है। (7)

या

- (ग) उदाहरणों की सहायता से कॉल और पुट विकल्प की कार्यप्रणाली को स्पष्ट कीजिए। (8)
- (घ) “प्रत्येक व्यक्ति को प्रभावी वित्तीय नियोजन के लिए कर नियोजन की अवधारणा को समझने की आवश्यकता है”। इस कथन के आलोक में कर नियोजन की आवश्यकता को स्पष्ट कीजिए। (7)
3. (क) छूट और कटौती में अंतर स्पष्ट कीजिए। (4)
- (ख) कर बचत के उद्देश्य से किसी व्यक्ति के लिए उपलब्ध किन्हीं पांच कटौतियों को स्पष्ट कीजिए। (4)
- (ग) एनपीएस को परिभाषित कीजिए और एनपीएस में निवेश के लिए किसी व्यक्ति को उपलब्ध कर छूट की व्याख्या कीजिए। (7)

या

- (घ) कर नियोजन और कर प्रबंधन के बीच अंतर स्पष्ट कीजिए। (4)
- (ङ) “रियल एस्टेट निवेश के अपने फायदे और नुकसान होते हैं”। स्पष्ट कीजिए। (4)
- (च) विकलांगता बीमा और विभिन्न प्रकार के उपलब्ध विकलांगता बीमा कवर को स्पष्ट कीजिए। (7)

4. (क) “बीमा एक अच्छा उपकरण है जो किसी व्यक्ति को विभिन्न प्रकार के जोखिमों का मुकाबला करने में मदद करता है”। भारत में विभिन्न प्रकार के बीमा के आलोक में इसे स्पष्ट कीजिए? (7)

- (ख) विभिन्न स्थितियों के तहत प्रतिभूतियों M और प्रतिभूतियों N पर प्रतिफल (रिटर्न) नीचे दिया गया है :

प्रायिकता	प्रतिभूति M	प्रतिभूति N
0.10	15	17
0.40	16	21
0.10	18	23
0.35	24	25
0.05	12	20

प्रतिभूति M और N से जुड़े जोखिम और प्रतिफल का पता लगाएं। (8)

या

- (ग) भारत में उपलब्ध किन्हीं पांच सेवानिवृत्ति योजनाओं के बारे में बताएँ। (7)

(घ)

प्रतिभूति	अपेक्षित प्रतिफल	जोखिम
X	12%	4%
Y	24%	15%

एक पोर्टफोलियो बनाया गया है जिसमें 40% प्रतिभूति X और 60% प्रतिभूति Y शामिल है।

दी गयी जानकारी से ज्ञात कीजिए

- (i) पोर्टफोलियो पर अपेक्षित प्रतिफल
- (ii) यदि $r=0.5$ है तो जोखिम होगा
- (iii) जोखिम के स्तर में परिवर्तन पर टिप्पणी कीजिए यदि प्रतिभूति का अनुपात प्रतिभूति X = 60% और प्रतिभूति Y = 40% में परिवर्तित होता है।

(8)

5 निम्नलिखित में से किन्हीं तीन पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए :

(5×3=15)

- (क) म्यूचुअल फंड
- (ख) नेट बैंकिंग
- (ग) डेरिवेटिव्स
- (घ) स्किमिंग
- (ङ) गैर-जीवन बीमा