

**Second Semester B.Com. (SEP) Degree Examination,
May / June 2025
(Regular)**

COMMERCE

Paper : Investment Management

Time : 3 Hrs

Max. Marks : 80

Instructions: ಸೂಚನೆಗಳು:

- 1) Answer all the sections according to internal choice.
ಆಂತರಿಕ ಆಯ್ಕೆಗಳಿಗೆ ತಕ್ಕಂತೆ ಎಲ್ಲಾ ವಿಭಾಗಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ.
- 2) Use of simple calculator is allowed.
ಸಾಧಾ ಕ್ಯಾಲ್ಕುಲೇಟರ್ ಬಳಸಲು ಅನುಮತಿಸಿದೆ.
- 3) Section-D Case Study question is compulsory.
ವಿಭಾಗ-ಡಿ ಪ್ರಕರಣ ಅಧ್ಯಯನ ಪ್ರಶ್ನೆ ಕಡ್ಡಾಯವಾಗಿದೆ.

SECTION - A ವಿಭಾಗ - ಎ

I. Answer any TEN of the following.

(10x2=20)

ಈ ಕೆಳಗಿನವುಗಳಲ್ಲಿ ಬೇಕಾದ ಹತ್ತಕ್ಕೆ ಉತ್ತರಿಸಿರಿ.

- a. What is Investment ?
ಹೂಡಿಕೆ ಎಂದರೇನು ?
- b. What is Systematic risk?
ವ್ಯವಸ್ಥಿತ ಅಪಾಯ ಎಂದರೇನು?
- c. What is Speculation?
ಸಟ್ಟಾ (ಊಹನ) ವ್ಯಾಪಾರ ಎಂದರೇನು?
- d. State any two common features of bond.
ಬಾಂಡ್‌ನ ಯಾವುದಾದರೂ ಎರಡು ಸಾಮಾನ್ಯ ಲಕ್ಷಣಗಳನ್ನು ತಿಳಿಸಿರಿ.
- e. What is Coupon rate?
ಕೂಪನ್ ದರ ಎಂದರೇನು?
- f. What do you mean by Top-down approach of equity?
ಈಕ್ವಿಟಿಯ ಟಾಪ್ - ಡೌನ್ ವಿಧಾನದ ಅರ್ಥವೇನು?
- g. What is fundamental analysis?
ಮೂಲಭೂತ ವಿಶ್ಲೇಷಣೆ ಎಂದರೇನು ?
- h. What is portfolio?
ಪೋರ್ಟ್‌ಫೋಲಿಯೋ ಎಂದರೇನು?
- i. What is arbitrage?
ಆರಬಿಟ್ರೇಜ್ ಎಂದರೇನು?
- j. What is NAV?
NAV ಎಂದರೇನು?

- k. What is insider trading?
ಆಂತರಿಕ ವಹಿವಾಟು ಎಂದರೇನು?
- l. What do you mean by investor's activism?
ಹೂಡಿಕೆದಾರರ ಕ್ರಿಯಾಶೀಲತೆ ಎಂದರೇನು?

SECTION - B ವಿಭಾಗ - ಬಿ

Answer any THREE of the following.

(3x5=15)

ಬೇಕಾದ ಮೂರು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿರಿ.

- Briefly explain the investment decision process.
ಹೂಡಿಕೆ ನಿರ್ಧಾರ ಪ್ರಕ್ರಿಯೆಯನ್ನು ಸಂಕ್ಷಿಪ್ತವಾಗಿ ವಿವರಿಸಿ.
- What do you mean by Investors protection? Explain the role of SEBI in this regard.
ಹೂಡಿಕೆದಾರರ ರಕ್ಷಣೆಯ ಅರ್ಥವೇನು? ಈ ನಿಟ್ಟಿನಲ್ಲಿ SEBI ಪಾತ್ರವನ್ನು ವಿವರಿಸಿ.
- 10% bond with face value of Rs.4,000 is currently traded at Rs.4,200. Calculate the following:
a) The Current yield
b) Market price, if yield is expected to go up by 2%
ರೂ.4,000 ಮುಖಬೆಲೆಯ 10% ಬಾಂಡ್ ಪ್ರಸ್ತುತ ರೂ.4,200ನಲ್ಲಿ ವಹಿವಾಟು ನಡೆಸುತ್ತಿದೆ. ಕೆಳಗಿನವುಗಳನ್ನು ಲೆಕ್ಕ ಹಾಕಿ:
ಎ) ಪ್ರಸ್ತುತ ಇಳುವರಿ
ಬಿ) 2% ಇಳುವರಿ ಹೆಚ್ಚಾಗುವ ನಿರೀಕ್ಷೆಯಿದ್ದರೆ ಮಾರುಕಟ್ಟೆ ಬೆಲೆ
- ABC Ltd paid a dividend of Rs.15 per share. Earnings and dividends are expected to grow at a rate of 20%. The required rate of return and current market price are 30% and Rs.180 respectively. Is the share fairly priced?
ABC Ltd ಪ್ರತಿ ಷೇರಿಗೆ 15 ರೂಪಾಯಿಗಳ ಲಾಭಾಂಶವನ್ನು ಪಾವತಿಸಿದೆ. ಗಳಿಕೆಗಳು ಮತ್ತು ಲಾಭಾಂಶಗಳು 20% ದರದಲ್ಲಿ ಬೆಳೆಯುವ ನಿರೀಕ್ಷೆಯಿದೆ. ಅಗತ್ಯವಿರುವ ಆದಾಯದ ದರ ಮತ್ತು ಪ್ರಸ್ತುತ ಮಾರುಕಟ್ಟೆ ಬೆಲೆ ಅನುಕ್ರಮವಾಗಿ 30% ಮತ್ತು ರೂ.180 ಇರುತ್ತದೆ. ಷೇರಿನ ಬೆಲೆಯು ಸಮಂಜಸವಾಗಿದೆಯೇ?
- Rank the following funds with the help of Sharpe index:

Funds	Returns	β	S.D.(σ)
A	15	1.5	12
B	17	1.6	14
C	13	0.75	11

The risk free rate of interest is 9%.

ಶಾರ್ಪ್ ಇಂಡೆಕ್ಸ್‌ನ ಸಹಾಯದಿಂದ ಕೆಳಗಿನ ಫಂಡ್‌ಗಳನ್ನು ಶ್ರೇಣೀಕರಿಸಿ:

ನಿಧಿಗಳು	ಆದಾಯ	β	S.D.(σ)
ಎ	15	1.5	12
ಬಿ	17	1.6	14
ಸಿ	13	0.75	11

ಅಪಾಯ (ನಷ್ಟಭಯ) ಮುಕ್ತ ಬಡ್ಡಿದರ 9%.

SECTION - C ವಿಭಾಗ - ಸಿ

Answer any THREE of the following.

(3x10=30)

ಕೆಳಗಿನವುಗಳಲ್ಲಿ ಬೇಕಾದ ಮೂರಕ್ಕೆ ಉತ್ತರಿಸಿರಿ.

7. Explain briefly the types of investment.
ಹೂಡಿಕೆಯ ವಿಧಗಳನ್ನು ಸಂಕ್ಷಿಪ್ತವಾಗಿ ವಿವರಿಸಿರಿ.
8. Explain the methods of redressal of investor's grievances.
ಹೂಡಿಕೆದಾರರ ಕುಂದುಕೊರತೆಗಳ ಪರಿಹಾರದ ವಿಧಾನಗಳನ್ನು ವಿವರಿಸಿ.
9. Ganesh Ltd. has a 14% bond with a face value of Rs.1,000 that matures at par in 15 years. The bond is callable in 5 years at Rs.1,140. It is currently selling for Rs.1,050. Calculate the following:
a. Current Yield
b. Yield to call
c. Yield to Maturity
ಗಣೇಶ ಲಿಮಿಟೆಡ್ 14% ಬಾಂಡ್ ಅನ್ನು ರೂ.1,000 ಮುಖಬೆಲೆ ಹೊಂದಿದ್ದು ಅದು 15 ವರ್ಷಗಳಲ್ಲಿ ಸಮ ಬೆಲೆಯಲ್ಲಿ ಪಕ್ಕವಾಗುತ್ತದೆ. ಬಾಂಡ್‌ನ್ನು 5 ವರ್ಷಗಳಲ್ಲಿ ರೂ.1,140ಗೆ ಕರೆ ಮಾಡಬಹುದಾಗಿದೆ. ಪ್ರಸ್ತುತ ಇದು ರೂ.1,050ಗೆ ಮಾರಾಟವಾಗುತ್ತಿದೆ. ಕೆಳಗಿನವುಗಳನ್ನು ಲೆಕ್ಕ ಹಾಕಿ:
ಎ. ಪ್ರಸ್ತುತ ಇಳುವರಿ
ಬಿ. ಕರೆಗೆ ಇಳುವರಿ
ಸಿ. ಮೆಚುರಿಟಿಗೆ ಇಳುವರಿ
10. Sudha Ltd paid dividend of Rs.6 per share last year. As an investor you are required to find out the value of equity share if;
a) Growth rate is 7% and equity capitalisation rate is 12%.
b) Growth rate is 10% and equity capitalisation rate is 15%.
c) Growth rate is 15% and equity capitalisation rate is 20%.
d) Growth rate is 20% and equity capitalisation rate is 25%.
ಸುಧಾ ಲಿ. ಕಳೆದ ವರ್ಷ ಪ್ರತಿ ಷೇರಿಗೆ 6 ರೂಪಾಯಿಗಳ ಲಾಭಾಂಶ ಪಾವತಿಸಿದೆ. ಹೂಡಿಕೆದಾರರಾಗಿ ನೀವು ಈ ಕ್ವಿಟಿ ಷೇರಿನ ಮೌಲ್ಯವನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ. ಒಂದು ವೇಳೆ:
ಎ) ಬೆಳವಣಿಗೆ ದರ 7% ಮತ್ತು ಈ ಕ್ವಿಟಿ ಬಂಡವಾಳೀಕರಣ ದರ 12%.
ಬಿ) ಬೆಳವಣಿಗೆ ದರ 10% ಮತ್ತು ಈ ಕ್ವಿಟಿ ಬಂಡವಾಳೀಕರಣ ದರ 15%.
ಸಿ) ಬೆಳವಣಿಗೆ ದರ 15% ಮತ್ತು ಈ ಕ್ವಿಟಿ ಬಂಡವಾಳೀಕರಣ ದರ 20%.
ಡಿ) ಬೆಳವಣಿಗೆ ದರ 20% ಮತ್ತು ಈ ಕ್ವಿಟಿ ಬಂಡವಾಳೀಕರಣ ದರ 25%.
11. XYZ Ltd would pay Rs.4 as dividend per share next year. The dividend is expected to grow perpetually at 12%. What would be the value of equity shares if the investors expected return is 20%?
XYZ ಲಿ. ರೂ.4ನ್ನು ಲಾಭಾಂಶವಾಗಿ ಪ್ರತಿ ಷೇರಿಗೆ ಮುಂದಿನ ವರ್ಷ ನೀಡಲಿದೆ. ಲಾಭಾಂಶವು ನಿರಂತರವಾಗಿ 12% ವೃದ್ಧಿಯಾಗುವುದೆಂದು ನಿರೀಕ್ಷಿಸಲಾಗಿದೆ. ಹೂಡಿಕೆದಾರರ ನಿರೀಕ್ಷಿತ ಆದಾಯ 20% ಆದರೆ ಈ ಕ್ವಿಟಿ ಷೇರುಗಳ ಮೌಲ್ಯ ಎಷ್ಟಾಗುತ್ತದೆ?

SECTION - D ವಿಭಾಗ - ಡಿ

Case Study (Compulsory Question)

(1x15=15)

ಪ್ರಕರಣ ಅಧ್ಯಯನ (ಕಡ್ಡಾಯ ಪ್ರಶ್ನೆ)

12. Securities A and B yield the following returns for the past two years:

Year	Return (%)	
	A	B
2022	12	14
2023	18	12

- What is the expected return on portfolio made up of 30% of A and 70% of B.
- Find out the standard deviation of each stock.
- Determine the portfolio risk of a portfolio made up of 40% of A and 60% of B.

ಎ ಮತ್ತು ಬಿ ಸೆಕ್ಯೂರಿಟಿಗಳು ಕಳೆದ ಎರಡು ವರ್ಷಗಳಿಂದ ಈ ಕೆಳಗಿನ ಆದಾಯವನ್ನು ನೀಡುತ್ತಿವೆ:

ವರ್ಷ	ಆದಾಯ (%)	
	ಎ	ಬಿ
2022	12	14
2023	18	12

- ‘ಎ’ಯ 30% ಮತ್ತು ‘ಬಿ’ಯ 70% ನಿಂದ ಮಾಡಲಾದ ಪೋರ್ಟ್‌ಫೋಲಿಯೋದ ಮೇಲೆ ನಿರೀಕ್ಷಿತ ಆದಾಯವೇನು?
- ಪ್ರತಿ ಸ್ಟಾಕ್‌ನ ಪ್ರಮಾಣಿತ ವಿಚಲನವನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.
- ಒಂದು ಪೋರ್ಟ್‌ಫೋಲಿಯೋದ ನಷ್ಟಭಯವನ್ನು, ಎ 40% ಮತ್ತು ಬಿ 60%ದಿಂದ ಮಾಡಲ್ಪಟ್ಟಾಗ, ನಿರ್ಧರಿಸಿರಿ.

* * *