(7 pages)

DECEMBER 2024 **P/ID 28530/PCM4V**

Time : Three hours Maximum : 80 marks

PART A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer any TEN questions.

1. Define investment management.
முதலீட்டு மேலாண்மை வரையறுக்கவும்.

2. What do you mean by economic analysis?
பொருளாதார பகுப்பாய்வு என்றால் என்ன?

3. What is recession?
மந்தநிலை என்றால் என்ன?

4. What do you mean by double tops and bottoms?
இரட்டை மேல் மற்றும் கீழ் என்றால் என்ன?

5. What is Industry analysis?
தொழில்துறை பகுப்பாய்வு என்றால் என்ன?

6. Write short note on market risk.
சந்தை இடர்பாடு பற்றிய சிறு குறிப்பை எழுதவும்.

7. Explain the term purchasing power risk.

வாங்கும் ஆற்றல் அபாயத்தை விளக்குங்கள்.

8. Write the meaning to portfolio theory.

போர்ட்ஃபோலியோ கோட்பாட்டின் அர்த்தத்தை எழுதுங்கள்.

9. Narrate the term portfolio revision.

போர்ட்ஃபோலியோ திருத்தம் என்ற சொல்லை விவரிக்கவும்.

10. Can you write the meaning to forward contract.

ஒப்பந்தத்தை முன்னனுப்புவதற்கான அர்த்தத்தை எழுத முடியுமா?

11. Write note on Dow theory.

டவ் கோட்பாடு பற்றிய குறிப்பை எழுதவும்.

12. An underlying asset is currently being traded at Rs.930 per unit. Risk free rate of interest is 6% and the period is 4 month. Find out the future price.

ஒரு அடிப்படை சொத்து தற்போது ஒரு யூனிட் ரூ.930. ஆபத்து இல்லாத வட்டி விகிதம் 6% மற்றும் காலம் 4 மாதங்கள். எதிர்கால விலையைக் கண்டறியவும்.

PART B — ($5 \times 6 = 30$ marks)

Answer any FIVE questions.

13. Explain the scope of investment management.

முதலீட்டு நிர்வாகத்தின் நோக்கத்தை விளக்கவும்.

14. Differentiate between technical analysis and fundamental analysis.

தொழில்நுட்ப பகுப்பாய்வு மற்றும் அடிப்படை பகுப்பாய்வு ஆகியவற்றை வேறுபடுத்துங்கள்.

15. Discuss the various methods of measurement of risk.

ஆபத்தை அளவிடுவதற்கான பல்வேறு முறைகளைப் பற்றி விவாதிக்கவும்.

16. Write the objectives of portfolio management.

போர்ட்ஃபோலியோ நிர்வாகத்தின் நோக்கங்களை எழுதுங்கள்.

17. How security market line differ from capital market line?

பாதுகாப்பு சந்தைக் கோடு மூலதனச் சந்தை வரியிலிருந்து எவ்வாறு வேறுபடுகிறது?

18. The expected return of the market portfolio is 14% and the risk -free rate is 10%. The standard deviation of the market portfolio is 28% whereas the standard deviation of the portfolio of an investment is 37%. find out the expected return of the investment as per CML.

சந்தை போர்ட்ஃபோலியோவின் எதிர்பார்க்கப்படும் வருமானம் 14% மற்றும் ஆபத்து இல்லாத விகிதம் 10% ஆகும். சந்தை போர்ட்ஃபோலியோவின் நிலையான விலகல் 28% அதேசமயம் முதலீட்டின் போர்ட்ஃபோலியோவின் நிலையான விலகல் 37% ஆகும். CML இன் படி முதலீட்டின் எதிர்பார்க்கப்படும் வருவாயைக் கண்டறியவும்.

19. An investor buys a Sensex furtures at 5500 in market lot of 200 futures. On the settlement date, the Sensex is 5600. Find out his profit or loss for one lot of futures. What would be his position, if the sensex is 5450 on the settlement date?

ஒரு முதலீட்டாளர் 200 எதிர்கால ஒப்பந்த சந்தையில் 5500க்கு சென்செக்ஸ் ஒப்பந்தங்களை வாங்குகிறார். செட்டில்மென்ட் தேதியில், சென்செக்ஸ் 5600. ஒரு எதிர்கால ஒப்பந்த லாபம் அல்லது நஷ்டத்தைக் கண்டறியவும். செட்டில்மெனட் தேதியில் சென்செக்ஸ் 5450 ஆக இருந்தால் அவரது நிலை என்னவாக இருக்கும்?

PART C — ($3 \times 10 = 30$ marks)

Answer any THREE questions.

20. Explain the factors determining investments management.

முதலீட்டு மேலாண்மை நிர்ணயிக்கும் காரணிகளை விளக்குங்கள்.

21. Discuss the implication of Random walk theory.

ரேண்டம் வாக் கோட்பாட்டின் உட்பொருளைப் பற்றி விவாதிக்கவும்.

22. Examine the components of company analysis.

நிறுவன பகுப்பாய்வின் கூறுகளை ஆய்வு செய்யவும்.

23. Following information is available in respect of A Ltd and B. Ltd

	Average return	Standard deviation
A Ltd.	26.3%	37.3%
B Ltd.	11.6%	23.3%

An investor has intended to invest 50% of his fund in each of these. Find out the risk of the portfolio if the correlation coefficient between the returns of these securities is : 0, –5, +5, –1 or +1 . will the expected return of the portfolio also change with the change is correlation?

ஏ லிமிடெட் மற்றும் பி லிமிடெட் தொடர்பாக பின்வரும் தகவல்கள் கிடைக்கின்றன.

	சராசரி வருவாய்	நிலையான விலகல்
ஏ லிமிடெட்	26.3%	37.3%
பி லிமிடெட்	11.6%	23.3%

ஒரு முதலீட்டாளர் தனது நிதியில் 50% இவை ஒவ்வொன்றிலும் முதலீடு செய்ய எண்ணியுள்ளார். இந்தப் பத்திரங்களின் வருமானங்களுக்கு இடையே உள்ள தொடர்பு குணகம் என்றால் போர்ட்ஃபோலியோவின் அபயாத்தைக் கண்டறியவும்: 0, –5, +5, –1 அல்லது +1. போர்ட்ஃபோலியோவின் எதிர்பார்க்கப்படும் வருவாயும் மாற்றத்துடன் தொடர்புடையதா?

24. Mr. X has constructed a portfolio of Rs.10 crores. The risk-free rate of interest is 8% and the total risk premium in the market is 7 %. The standard deviation of the market return is 4% and correlation with the portfolio return is 0.85. During the year, a return of Rs. 90,000 is expected from the portfolio which is expected to have a market value of Rs.10,75,00,000 after a year. The standard deviation of the return of portfolio is 1%. find out the required rate of return of the portfolios. Is it an optimal portfolio?

திரு. எக்ஸ் போர்ட்ஃபோலியோவை ரூ.10 கோடி ரிஸ்க் இல்லாத வட்டி விகிதம் 8% மற்றும் சந்தையில் மொத்த ரிஸ்க் பிரீமியம் 7% ஆகும். சந்தை வருவாயின் நிலையான விலகல் 4% மற்றும் போர்ட்ஃபோலியோ வருமானத்துடன் தொடர்பு 0.85 ஆகும். ஒரு வருடத்திறகுப் பிறகு ரூ.10,75,00,000 சந்தை மதிப்பு இருக்கும் என்று எதிர்பார்க்கப்படும் போர்ட்ஃபோலியோவிலிருந்து ரூ.90,000 எதிர்பார்க்கப்படுகிறது. போர்ட்ஃபோலியோவின் வருவாயின் நிலையான விலகள் 1% ஆகும். போர்ட்ஃபோலியாக்களின் தேவையான வருவாய் விகிதத்தைக் கண்டறியவும். இது ஒரு உகந்த போர்ட்ஃபோலியோவா?