Maulana Azad National Urdu University

MBA IV Semester Examination, October 2020

Paper: MMBA431DST : Security Analysis & Portfolio Management

Total Marks : 70 **Time : 3 hours**

ہدایات:

یہ پرچہ سوالات تین حصوں پر مشتمل ہے: حصہ اول، حصہ دوم، حصہ سوم۔ ہر جواب کے لئے لفظوں کی تعداد اشارۃً ہے۔ تمام حصوں سے سوالوں کا جواب دینا لازمی ہے۔

1. **حصہ اول** میں **10** لازمی سوالات ہیں جو کہ معروضی سوالات/ خالی جگہ پُر کرنا/مختصر جواب والے سوالات ہیں۔ ہر سوال کا جواب لازمی ہے۔ ہر سوال کے لیے 1 نمبر مختص ہے۔ **(10 x 1 = 10 Marks)**
2. **حصہ دوم** میں آٹھ سوالات ہیں۔ اس میں سے طالب علم کو کوئی پانچ سوالوں کے جواب دینے ہیں۔ ہر سوال کا جواب تقریباً دوسو **(200)** لفظوں پر مشتمل ہے۔ ہر سوال کے لیے **6** نمبرات مختص ہیں۔ **(5 x 6 = 30 Marks)**
3. **حصہ سوم** میں پانچ سوالات ہیں۔ اس میں سے طالب علم کو کوئی تین سوالوں کے جواب دینے ہیں۔ ہر سوال کا جواب تقریباً پانچ سو **(500)** لفظوں پر مشتمل ہے۔ ہر سوال کے لیے **10** نمبرات مختص ہیں۔ **(3 x 10 = 30 Marks)**

حصہ اول

سوال: 1

(i) D/E .... کے تناسب کو ظاہر کرتا ہے۔

(ii) CAPM کی تشریح .... ہے۔

(iii) تمسکات (Securities) کے مجموعے (Mix) کو .... کہتے ہیں۔

(iv) سٹہ بازی (Speculation) کی ایک خصوصیت .... ہے۔

(v) Sensex کا تعلق .... اسٹاک ایکسچینج سے ہے؟

(vi) P/E .... تناسب کو ظاہر کرتا ہے۔

(vii) خطرہ (Risk) کے پس منظر میں β .... کو ظاہر کرتا ہے۔

(viii) اسٹاک ایکسچینج (Stock Exchange) کو .... ادارہ Regulate کرتا ہے۔

(ix) Sharpe کے نظریے کے مطابق .... کو Risk Factor کے طور پر استعمال کیا جاتا ہے؟

(x) Treyner کے مطابق .... کو Risk Factor کے طور پر استعمال کیا جاتا ہے۔

حصہ دوم

(2) سرمایہ بازار (Capital Market) کی کارکردگی (Functioning) کو بتایئے۔

(3) تمسکاتی تجزیہ (Securities) کسے کہا جاتا ہے؟ وضاحت کیجیے۔

(4) سرمایہ کاری کے طریقۂ عمل (Process of Investment) کو بتائیے۔

(5) Sensex اور NIFTY کے بارے میں آپ کیا جانتے ہیں؟ وضاحت کیجیے۔

(6) حسب ذیل معلومات کی مدد سے خطرہ اور بدلے (Risk and Return) کو معلوم کیجیے۔

Year	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
R_p (%)	12	10	7	15	6	9	8	-3	12	10

(7) دو تمسکات (Securities) X اور Y کے درمیان Co Varians کو معلوم کیجیے اور اپنی رائے کو ظاہر کیجیے۔

Year	R_x (%)	R_y (%)
I	4	5
2	6	7
3	8	9
4	10	11
5	12	13
6	14	15
7	16	17

(8) Capital Asset Pricing Model کو استعمال کیجیے اور Rate of Return کو معلوم کیجیے۔

Securities	a	b	c	d	e	f	g
β	0.9	1.1	0.1	1.3	1.0	1.2	0.7

R_f =6%

R_m = 11%

(9) Modern Portfolio Theory پر نوٹ پیش کیجیے۔

حصہ سوم

(10) Portfolio کو کس طرح Manage کیا جاتا ہے اور ایک مالیاتی منتظم (Finance Manager) کو کن باتوں کا خیال کرنا چاہیے۔ تفصیل سے بتائیے۔

(11) Portfolio Performance کی جانچ کس طرح کی جاتی ہے۔اس کی جانچ (Evaluation) میں استعمال ہونے والے طریقوں کو تفصیل سے بتائیے۔

(12) حسب ذیل معلومات کی مدد سے β کو معلوم کیجیے۔ R_a اور R_m کے درمیان β کیا ہے اور R_b اور R_m کے درمیان β کیا ہے۔

Scenario	R_a (%)	R_b (%)	R_m (%)
a	12	10	10
b	14	16	8
c	8	6	6
d	6	8	6
e	10	18	8

R_f = 5%

(13) Portfolios کی درجہ بندی (Ranking) کیجیے۔

Portfolio	Rp (%)	σ(%)	β
i	4	6	0.8
ii	6	6	0.8
iii	8	6	0.8
iv	10	8	0.8
v	12	8	1.2
vi	14	8	1.2
vii	16	8	1.2

R_f =4%

Sharpe, Treyner اور Jensen کے طریقوں کو استعمال کیجیے۔

(14) حصص کی قدر (Valuation of Shares) کو کسطرح معلوم کیا جاتا ہے۔اس کے مختلف چار (4) طریقوں کو واضح کیجیے۔

☆ ☆ ☆