

**Maulana Azad National Urdu University**  
**M.B.A IV Semester Examination, July 2022**  
**Paper - MMBA423DST : Investment Analysis and**  
**Portfolio Mangement**

Time : 3 hrs

Marks : 70

ہدایات: ہدایات:

یہ پرچہ سوالات تین حصوں پر مشتمل ہے: حصہ اول، حصہ دوم، حصہ سوم۔ ہر جواب کے لئے لفظوں کی تعداد اشارہ 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۔  
(10 x 1 = 10 Marks) ہر سوال کے لیے 1 نمبر مختص ہے۔
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 دو سو (200) لفظوں پر مشتمل ہے۔  
(5 x 6 = 30 Marks) ہر سوال کے لیے 6 نمبرات مختص ہیں۔
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۔  
(3 x 10 = 30 Marks) ہر سوال کے لیے 10 نمبرات مختص ہیں۔

**حصہ اول**

سوال: 1

- i.  $\beta$  ----- کی پیمائش کے لئے استعمال کیا جاتا ہے۔
- ii.  $\beta < 1$  ----- کی نشاندہی کرتا ہے۔
- iii. سرمایہ کاری میں CAPM کا خلاصہ ----- ہے۔
- iv. ROI ----- کو کرتے ہیں
- v. معیاری انحراف (Standard Deviation) ----- کی پیمائش کے لئے استعمال کیا جاتا ہے۔
- vi. ----- کو Regulate Stock Exchange کرتا ہے۔
- vii. بنیادی بازار (Primary Market) کی خصوصیات (Features) ہے۔
- viii. ----- اور ----- نے CAPM کے نظریے کو پیش کیا۔
- ix. ----- نے جدید نظریہ پورٹفولیو (Modern Portfolio Theory) کو پیش کیا۔
- x. Treynor Ratio کو معلوم کرنے کا فارمولہ ----- ہے۔

**حصہ دوم**

2. SEBI کیا ہے۔ اس کی کارکردگی (Functioning) کو بتائیے۔
3. حصص بازار (Stock Market) پر اثر انداز ہونے والے کوئی پانچ (5) عوامل (Factors) کو بتائیے۔

4. سرمایہ کار (Investors) مختلف اقسام (Types) کے ہوتے ہیں۔ وضاحت کیجیے۔

5. حسب ذیل معلومات کی مدد سے دونوں Securities کا Average Returns اور Standard Deviation کو معلوم کیجئے اور نتیجہ پر تبصرہ کیجئے۔

Years	1	2	3	4	5
R <sub>X</sub> (%)	10	7	8	15	14
R <sub>Y</sub> (%)	12	9	6	15	12

6. Jain Casting Ltd ایک اسٹیل کمپنی ہے جو Niagara Steel Ltd کو Acquire کرنا چاہتی ہے۔ Niagara Steel Ltd کی مالی معلومات ذیل میں ہیں۔

Profit	2015	2016	2017
Rs (Lakhs)	72	90	80

کاروبار کی قدر (Value of Business) کو معلوم کیجئے۔ Earning Yield Method کو استعمال کیجئے۔

7. Sarojini Steel Ltd کا Expected Profit After Tax ہے Rs 30,00,000/-۔ Industry Average return 24% ہے۔ کاروبار کی قدر (Value of Business) کو معلوم کیجئے۔ ROCE کے طریقے کار کو استعمال کیجئے۔

8. Mercury Holding Ltd ایک Investment Company ہے جو Blue Chip کمپنی میں اپنے Investment کو کرتی ہے۔ اس کی مالی معلومات اس طرح ہیں۔

R <sub>f</sub>	10%
R <sub>m</sub>	16%
$\beta$	1.5

Expected Rate of Return کو معلوم کیجئے۔ CAPM کو استعمال کیجئے۔

9. Portfolio Management کے پانچ (5) بنیادی مقاصد Basic Objectives کو بتائیے۔

حصہ سوم

10. سرمایہ کاری (Investment) ایک خطرہ سے منسلک عمل ہے۔ بحیثیت Investment Analyst کیا آپ اس سے اتفاق کرتے ہیں؟ تفصیل سے بیان کریں۔

11. تمسکاتی تجزیہ (Security Analysis) کس طرح انجام دیا جاتا ہے۔ تفصیل سے وضاحت کیجئے۔

12. حسب ذیل معلومات کی مدد سے  $\beta$  کو معلوم کیجئے۔

Year	1	2	3	4	5
$R_a(\%)$	12	10	15	10	12
$R_m(\%)$	7	6	12	9	12

13. ذیل میں Portfolios دیئے گئے ہیں۔ اس کی کارکردگی کی جانچ کیجئے اور درجہ بندی (Ranking) کیجئے۔

Portfolio	$R_p(\%)$	$\sigma(\%)$	$\beta$
a	12	8	1.0
b	14	9	0.9
c	16	10	1.2
d	18	10	1.0
e	16	9	1.1
f	14	10	0.8
g	12	9	1.1

Sharpe اور Treynor کے طریقوں کو استعمال کیجئے۔  $R_f = 8\%$

14. ABC Ltd کے گزشتہ پانچ سالوں کے لئے Dividend اس طرح ہیں۔

Year	Rate of Dividend %
2012	12
2013	14
2014	18
2015	21
2016	24

Industry rate of return = 15% حصص کی قدر (Value of Share) کو معلوم کیجئے۔ Dividend Yield Method کو استعمال

کیجئے۔

☆☆☆