

Q1. Explain the difference between Risk vs Uncertainty. Explain the risk management process with all steps taken during it.

જોખમ અને અનિશ્ચિતતા વચ્ચેનો તફાવત સમજાવો.

જોખમ વ્યવસ્થાપન પ્રક્રિયાને તે દરમિયાન લેવામાં આવેલા તમામ પગલાંઓ સાથે સમજાવો.

(14 Marks)

OR

Q1. What is risk? Explain the types of risks.

જોખમ શું છે? જોખમોના પ્રકારો સમજાવો.

(14 Marks)

Q2 From the following details, calculate daily VAR for the portfolio containing security A and B at 95% confidence interval. (Assume 250 trading days in a year)

નીચેની વિગતોમાંથી, જામીનગીરી A અને B ધરાવતા પોર્ટફોલિયો માટે 95% કોન્ફિડેન્સ ઇન્ટરવલ ઉપર દૈનિક VAR ની ગણતરી કરો. (એક વર્ષમાં 250 ટ્રેડિંગ દિવસો ધારો)

Security જામીનગીરી	Value મૂલ્ય	Standard Deviation (p.a.) પ્રમાણિત વિચલન (p.a.)
A	200000	20%
B	300000	15%
Coefficient of correlation = 0.7 સહસંબંધનો ગુણાંક = 0.7		

(14 Marks)

OR

Q2. Explain probable maximum loss. Also explain Historical Method of VAR.

સંભવિત મહત્તમ નુકસાન સમજાવો. VAR ની ઐતિહાસિક પદ્ધતિ પણ સમજાવો. (14 Marks)

Q3. Explain the Borrowing Principles and Investment Principles for obtaining funds from a lender.

ભંડોળ મેળવવા માટે ઉધાર સિદ્ધાંતો અને રોકાણ સિદ્ધાંતો સમજાવો.

(14 Marks)

OR

Q3. What are the Short term and long term Interest-bearing instruments. Also explain the key

E/333-2

steps involved in conducting a discounted cash flow analysis.

ટૂંકા ગાળાના અને લાંબા ગાળાના વ્યાજ ધરાવતા સાધનો છે. ડિસ્કાઉન્ટેડ રોકડ પ્રવાહ વિશ્લેષણ હાથ ધરવા સાથે સંકળાયેલા મુખ્ય પગલાંઓ પણ સમજાવો.

(14 Marks)

Q4. What are option contracts? Explain types of option contracts.

ઓપ્શન કોન્ટ્રેક્ટ શું છે? ઓપ્શન કોન્ટ્રેક્ટના પ્રકારો સમજાવો.

(14 Marks)

OR

Q4. Explain some common types of swaps in derivative market. Explain with examples.

ડેરિવેટિવમાર્કેટમાંસ્વેપનાકેટલાકસામાન્યપ્રકારોસમજાવો. ઉદાહરણોસાથેસમજાવો.

(14 Marks)

Q5. Every question carrytwo marks. (Answer any 7)

(14 Marks)

1) What is the key difference between risk and uncertainty?

જોખમ અને અનિશ્ચિતતા વચ્ચેનો મુખ્ય તફાવત શું છે?

- a) Risk is measurable, uncertainty is not (જોખમ માપી શકાય છે, અનિશ્ચિતતા માપી શકાતી નથી)
- b) Uncertainty is measurable, risk is not (અનિશ્ચિતતા માપી શકાય છે, જોખમ માપી શકાતું નથી)
- c) Both are measurable (બન્ને માપી શકાય છે)
- d) Neither is measurable (બન્ને માપી શકાતા નથી)

2) What is the primary objective of risk management in an organization?

સંસ્થામાં જોખમ વ્યવસ્થાપનનો મુખ્ય હેતુ શું છે?

- a) To avoid all risks completely (બધા જોખમોને સંપૂર્ણપણે ટાળવા)
- b) To maximize profit at all costs (કોઈપણ કિંમતે નફો વધારવો)
- c) To identify and mitigate potential risks (સંભવિત જોખમોની ઓળખ અને ઘટાડો કરવો)
- d) To eliminate competition (સ્પર્ધાને દૂર કરવી)

3) What is the role of a risk manager in an organization?

સંસ્થામાં જોખમ વ્યવસ્થાપકની ભૂમિકા શું છે?

- a) To forecast profits (નફાની આગાહી કરવી)
- b) To identify and analyze risks (જોખમોની ઓળખ અને વિશ્લેષણ કરવું)
- c) To manage human resources (માનવ સંસાધનોનું સંચાલન કરવું)
- d) To prepare marketing strategies (માર્કેટિંગ વ્યૂહરચનાઓ તૈયાર કરવી)

4) What is the purpose of risk evaluation in the risk management process?

જોખમ વ્યવસ્થાપન પ્રક્રિયામાં જોખમ મૂલ્યાંકનનો હેતુ શું છે?

E1333-3

- a) To eliminate all possible risks (બધા સંભવિત જોખમોને દૂર કરવું)
b) To measure the impact of risks (જોખમોના પ્રભાવનું મૂલ્યાંકન કરવું)
c) To prepare annual reports (વાર્ષિક અહેવાલો તૈયાર કરવું)
d) To manage accounting operations (હિસાબી કામગીરીનું સંચાલન કરવું)

5) Which of the following is not associated with Variance Covariance Method?

નીચેનામાંથી કયું વેરિઅન્સ કોવેરિઅન્સ પદ્ધતિ સાથે સંકળાયેલું નથી?

- a) Maximum Loss (મહત્તમ નુકશાન)
b) Level of confidence (લેવલ ઓફ કોન્ફિડેન્સ)
c) Period (સમયગાળો)
d) Risk in Qualitative terms (ગુણાત્મક દ્રષ્ટિએ જોખમ)

6) To know the probability of number of trials to achieve a fixed number of success, we shall use _____.

સંખ્યામાં સફળતા હાંસલ કરવા માટે અજમાયશની સંખ્યાની સંભાવના જાણવા માટે, અમે _____ નું ઉપયોગ કરીશું.

- a) Binomial Distribution (દ્વિવર્ણ વિતરણ)
b) Negative Binomial Distribution (નકારાત્મક દ્વિવર્ણ વિતરણ)
c) Hypergeometric Distribution (હાયપરજીઓમેટ્રિક વિતરણ)
d) None of the above (ઉપર્યુક્તમાંથી કોઈ નહિ)

7) Which fallacy is associated with Law of Large Numbers?

મોટી સંખ્યાના કાયદા સાથે કયો ભ્રમણા સંકળાયેલ છે?

- a) Gambler (ગેમ્બલર)
b) Straw man (સ્ટ્રોમાન)
c) Red Herring (રેડ હેરિંગ)
d) None of the above (ઉપર્યુક્તમાંથી કોઈ નહિ)

8) What is the main purpose of using a long hedge with futures contracts?

ફ્યુચર્સ કરારો સાથે લોંગ હેજનો ઉપયોગ કરવાનો મુખ્ય હેતુ શું છે?

- a) To protect against a fall in prices (કિંમતોના ઘટાડાથી બચવા માટે)
b) To benefit from interest rate changes (વ્યાજદરમાં ફેરફારનો લાભ લેવા માટે)
c) To protect against a rise in prices (કિંમતોના વધારાથી બચવા માટે)
d) To increase speculative gains (સટ્ટાબાજી નફામાં વધારો કરવા માટે)

9) What is meant by "marking-to-market" in futures trading?

ફ્યુચર્સ ટ્રેડિંગમાં "માર્કિંગ-ટુ-માર્કેટ" નો અર્થ શું છે?

- a) Settling gains and losses daily (દૈનિક નફા અને નુકસાનનું સમાયોજન)
b) Fixing the contract price at inception (કરારની કિંમતની શરૂઆતમાં નક્કી કરવી)

E 1333-4

- c) Calculating option premiums (ઓપ્શન પ્રીમિયમની ગણતરી કરવી)
d) Adjusting hedge ratios (હેજ રેશિયોમાં ફેરફાર કરવો)

10. What are government securities issued on discount?

ડિસ્કાઉન્ટ પર જારી કરાયેલી સરકારી સિક્યોરિટીઝ શું છે?

- a) Treasury bills (ટ્રેઝરી બિલ)
b) Cash Management bills (કેશ મેનેજમેન્ટ બિલ)
c) Gold Bonds (ગોલ્ડ બોન્ડ)
d) Bonds (બોન્ડ)
