

Course Name : MCOM

Date : 01-03-2026

Subject Name : પોર્ટફોલિયો સંચાલન (Portfolio Management)

Time : 11:30AM TO 01:45PM

Subject Code : MC03EC303

Max Marks : 70

પ્રશ્ન-1. નીચેનામાંથી કોઈપણ એક પ્રશ્નનો જવાબ આપો. (14)

- (1) પોર્ટફોલિયો વિશ્લેષણનો અને પોર્ટફોલિયો મેનેજમેન્ટ નો અર્થ આપી પોર્ટફોલિયો સિદ્ધાંતો સમજાવો
(2) CAPM (કેપિટલ એસેટ પ્રાઈસિંગ મોડલ) નો અર્થ આપી તેની ધારણાઓ તેમજ તેના ફાયદા અને ગેરફાયદાઓ વિશે સમજાવો

પ્રશ્ન-2. નીચેનામાંથી કોઈપણ એક પ્રશ્નનો જવાબ આપો. (14)

- (1) અંદાજિત વળતર એટલે શું ? તેના વિવિધ મોડેલ સમજાવો.
(2) બેન્ચમાર્ક પોર્ટફોલિયો નો અર્થ આપી તેની જરૂરી લાક્ષણિકતાઓ સમજાવો

પ્રશ્ન-3. નીચેનામાંથી કોઈપણ એક પ્રશ્નનો જવાબ આપો. (14)

- (1) જામીનગીરી બજાર શ્રેણી વિશે સમજાવો
(2) પોર્ટફોલિયો કામગીરી અને વળતરનું મહત્વ ચર્ચો.

પ્રશ્ન-4. નીચેનામાંથી કોઈપણ એક પ્રશ્નનો જવાબ આપો. (14)

- (1) પોર્ટફોલિયો સંચાલનના પરંપરાગત અભિગમનાં પગલાં સવિસ્તાર સમજાવો.
(2) બજાર અનુક્રમણિકા પોર્ટફોલિયો સમજાવો

પ્રશ્ન-5. ટૂંકનોંધ લખો (કોઈપણ ત્રણ) (09)

- (1) બોન્ડના મૂલ્યાંકન માટેની પદ્ધતિઓ સૂચવી કોઈ પણ બે વિશે વિગતે માહિતી આપો.
(2) બોન્ડ વિશ્લેષણ ના સંદર્ભમાં ગુણવત્તા વિશ્લેષણ સમજાવો
(3) બોન્ડ વિશ્લેષણ ના સંદર્ભમાં બજારના વ્યાજ દર નું વિશ્લેષણ સમજાવો
(4) પોર્ટફોલિયો સંચાલન ના કોઈપણ ત્રણ પ્રકાર સમજાવો
(5) પોર્ટફોલિયો સંચાલનના કોઈપણ પાંચ હેતુઓ સમજાવો

પ્રશ્ન-6. સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો. (05)

(1) પોર્ટફોલિયો સંચાલનની પ્રક્રિયાના પગલાંનો સાચો ક્રમ

- | | |
|--|--|
| i. રોકાણ નીતિ ઘડવા માટે રોકાણકારનાં હેતુઓ, અવરોધો અને પસંદગીની ઓળખ | ii. રોકાણ નીતિને સુસંગત વ્યૂહરચનાનું ઘડતર અને અમલીકરણ |
| iii. બજારની પરિસ્થિતિ તેમજ કંપનીઓનાં પ્રદર્શન ઉપર સતત નિરીક્ષણ દ્વારા પોર્ટફોલિયોની સમીક્ષા તેમજ પોર્ટફોલિયોનાં પ્રદર્શન પર દેખરેખ | iv. કો સાથે સરખામણી કરવા તેમજ ભવિષ્ય માટે કેટલાંક ફેરફારો કરવા માટે પોર્ટફોલિયોનું મૂલ્યાંકન |
| A) i, ii, iii, iv | B) i, iii, ii, iv |
| C) ii, iii, iv, i | D) i, iii, iv, ii |

(2) પોર્ટફોલિયો સંચાલનનો ઉદ્દેશ નથી.

- | | |
|-------------------|-------------------|
| A) આવકની અસ્થિરતા | B) મૂડીમાં વૃદ્ધિ |
| C) તરલતા | D) સલામતી |

(3) માર્કોવિટ્ઝ દ્વારા રજૂ થયેલી થીયરીમાં રૂઢિગત પોર્ટફોલિયો થીયરીજોખમનો સમાવેશ કરે છે.

- | | |
|--------------|---------------------|
| A) વ્યવસ્થિત | B) અવ્યવસ્થિત |
| C) નાણાંકીય | D) હેરી માર્કોવિટ્ઝ |

(4) વિવિધ પરિબલોને ધ્યાનમાં લેતું આર્બિટ્રેજ પ્રાઈસિંગ થીયરી દ્વારા કરવામાં આવી.

- | | |
|------------------|------------------|
| A) વિલિયમ શાર્પે | B) બ્લેક સ્કોલ્સ |
| C) સ્ટીફન રોઝ" | D) હેરી |

(5) સંચાલનમાં શ્રેષ્ઠ પોર્ટફોલિયો વિશે નિર્ણય લેવા, ઉદ્દેશ્યો સાથે મેળ ખાતા રોકાણ, સંપત્તિની ફાળવણી અને જોખમને સંતુલિત કરવાનો સમાવેશ થાય છે.

- | | |
|----------------|-------------|
| A) પોર્ટફોલિયો | B) ખર્ચ |
| C) એકાઉન્ટ | D) નિયંત્રણ |