

(2)

[This question paper contains 12 printed pages.]

Your Roll No. 2022

Sr. No. of Question Paper : 278 C
Unique Paper Code : 22413307
Name of the Paper : Personal Finance and Planning
Name of the Course : B. Com (Hons.) CBCS
Semester : III
Duration : 3 Hours
Maximum Marks : 75

Instructions for Candidates Deshbandhu College Library
Kafkall, New Delhi-19

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. Answer all questions.
3. Use of simple calculator, log tables and present value tables is allowed.
4. Answers may be written either in English or in Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

छात्रों के लिए निर्देश

1. इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए।
2. सभी प्रश्न अनिवार्य हैं।
3. सरल कैलकुलेटर, लॉग टेबल और वर्तमान मूल्य तालिका के उपयोग की अनुमति है।
4. उत्तर अंग्रेजी या हिंदी में लिखे जा सकते हैं; लेकिन पूरे पेपर में एक ही माध्यम का इस्तेमाल करना चाहिए।

P.T.O.

1. "It is the process of framing objectives, policies, procedures, programmes and budgets regarding financial activities of an individual which ensures effective and adequate financial and investment policies". In the light of the given statement answer the following questions:

- (i) Identify the type of planning given above. Explain its meaning and importance for an individual. (5)
- (ii) Explain the steps involved in planning process identified above. (6)
- (iii) Also explain the role of the finance manager in implementing the above planning process. (4)

“यह किसी व्यक्ति की वित्तीय गतिविधियों के संबंध में उद्देश्यों, नीतियों, प्रक्रियाओं, कार्यक्रमों और बजट को तैयार करने की प्रक्रिया है जो प्रभावी और पर्याप्त वित्तीय और निवेश नीतियों को सुनिश्चित करती है।” दिए गए कथन के आलोक में निम्नलिखित प्रश्नों के उत्तर दें:

- (i) ऊपर दिए गए नियोजन के प्रकार की पहचान कीजिए। एक व्यक्ति के लिए इसका अर्थ और महत्व स्पष्ट कीजिए।
- (ii) ऊपर पहचानी गई नियोजन प्रक्रिया में शामिल चरणों की व्याख्या कीजिए।
- (iii) उपरोक्त नियोजन प्रक्रिया को लागू करने में वित्त प्रबंधक की भूमिका की भी व्याख्या कीजिए।

OR

अथवा

(a) What amount would Mr Goswami need to invest in order to get Rs. 5,00,000 after 6 years? He is a moderate risk taker and likes his investment to be made in a balanced fund where the return can be estimated at 12% per annum to be on the conservative side.

Which option should he prefer out of the following, if the rate of interest is 8% per annum and compounding is done annually?

(i) Rs. 1,00,000 today

(ii) Rs. 1,40,000 two years later

(iii) Rs. 1,60,000 three years later.

(10)

6 साल बाद 5,00,000 रुपये प्राप्त करने के लिए श्री गोस्वामी को कितनी राशि निवेश करने की आवश्यकता होगी? वह एक मध्यम जोखिम लेने वाला व्यक्ति है और अपने निवेश को एक संतुलित फंड में करना पसंद करता है जहां प्रतिफल 12% प्रति वर्ष अनुमानित हो सकता है।

यदि ब्याज की दर 8% प्रति वर्ष है और चक्रवृद्धि वार्षिक रूप से की जाती है, तो उसे निम्नलिखित में से कौन सा विकल्प पसंद करना चाहिए?

(i) 1,00,000 रुपये आज

(ii) 1,40,000 रुपये दो साल बाद

(iii) 1,60,000 रुपये तीन साल बाद।

P.T.O.

(b) Explain the concept of digital wallet. List any five online platforms of digital wallets.

(5)

डिजिटल वॉलेट की अवधारणा को समझाएं। डिजिटल वॉलेट के किन्हीं पांच ऑनलाइन प्लेटफॉर्मों की सूची बनाएं।

2. (a) Ms. Navita is evaluating two securities X and Y. The expected returns and standard deviation of the returns of these securities are:

Securities	Expected Return	Standard Deviation
X	10%	13%
Y	19%	22%

Degree of Correlation is 0.

Find out the expected returns and standard deviation of the following portfolios:

(i) 100% of X.

(ii) 75% of X and 25% of Y.

(iii) 50% of each X and Y.

(iv) 100% of Y.

(9)

सुश्री नविता दो प्रतिभूतियों X और Y का मूल्यांकन कर रही हैं। इन प्रतिभूतियों के रिटर्न का अपेक्षित प्रतिफल और मानक विचलन हैं:

प्रतिभूति	अपेक्षित आय	मानक विचलन
X	10%	13%
Y	19%	22%

सहसंबंध की डिग्री 0 है।

निम्नलिखित पोर्टफोलियो के अपेक्षित रिटर्न और मानक विचलन का पता लगाएं:

- (i) एक्स का 100%
- (ii) X का 75% और Y का 25%
- (iii) प्रत्येक X और Y का 50%
- (iv) Y का 100%

(b) "Risk and return have trade-off relationship". In the light of the statement explain the impacts of trade-off relationship on the investment decisions. (6)

“जोखिम और रिटर्न का ट्रेड-ऑफ संबंध है”। इस कथन के आलोक में निवेश निर्णयों पर ट्रेड-ऑफ संबंध के प्रभावों की व्याख्या कीजिए।

OR

अथवा

(a) Calculate required rate of return on shares A, B, C, and D on the basis of following information:

Risk free rate of return 7%

Market rate of return 13%

Beta value of four shares A, B, C and D are 2.5, 1.5, -0.4 and 0.7 respectively.

(7.5)

निम्नलिखित जानकारी के आधार पर शेयरों ए, बी, सी और डी पर रिटर्न की अपेक्षित दर की गणना करें:

(i) रिटर्न की जोखिम मुक्त दर 7%

(ii) रिटर्न की बाजार दर 13%

(iii) चार शेयरों ए, बी, सी और डी की बीटा वैल्यू क्रमशः 2.5, 1.5, -0.4 और 0.7 है।

(b) "The risk represents the fluctuations in the returns of a security due to factors which are specific to the particular firm and not to the market as a whole." In light of the given statement identify the type of risk and also explain some key factors causing such risk. (7.5)

∴
 "जोखिम उन कारकों के कारण प्रतिभूति के रिटर्न में उतार-चढ़ाव का प्रतिनिधित्व करता है जो विशेष फर्म के लिए विशिष्ट हैं और पूरे बाजार के लिए नहीं।" दिए गए कथन के आलोक में जोखिम के प्रकार की पहचान कीजिए और ऐसे जोखिम के कुछ प्रमुख कारकों की भी व्याख्या कीजिए।

3. (a) Mr A is having his income under the head business & profession. His annual income is 15 lakh. He wants to diversify his business, whereby, he would be generating agricultural income of 4 lakh annually. He has two choices: either to continue as sole proprietary concern or set up a partnership firm by taking family members as partners. Show the tax calculations and suggest the suitable form of business organization on the basis of his computed tax liability. (9)

मिस्टर ए की आय बिजनेस और प्रोफेशन के तहत है। उनकी सालाना आय 15 लाख है। वह अपने व्यवसाय में विविधता लाना चाहता है, जिससे वह सालाना 4 लाख रुपये की कृषि आय अर्जित कर सके। उसके पास दो विकल्प हैं: या तो एकमात्र स्वामित्व वाली संस्था के रूप में जारी रहना या परिवार के सदस्यों को भागीदार के रूप में लेकर एक साझेदारी फर्म स्थापित करना। कर की गणना दिखाएं और उसकी गणना कर देयता के आधार पर व्यापार संगठन के उपयुक्त रूप का सुझाव दें।

(b) "Tax Avoidance is a legal way to limit taxes; Tax Evasion is not". Do you agree with the given statement? Justify your answer. (6)

P.T.O.

“कर परिहार करों को सीमित करने का एक कानूनी तरीका है; कर चोरी नहीं है”। क्या आप दिए गए कथन से सहमत हैं? अपने जवाब का औचित्य सिद्ध कीजिए।

OR

अथवा

(a) Mr. X (31 years) has been offered an employment on monthly salary of Rs. 90,000 & his tax liability is calculated as under:

Salary: $(90,000 \times 12) = 10,80,000$

Less: Standard deduction = 50,000

Net Income: = 10,30,000

Tax on Net Income: = 1,26,360

Is it possible to reduce tax liability? Draft his remuneration structure. (9)

मिस्टर एक्स (31 वर्ष) को 90,000 रुपये के मासिक वेतन पर रोजगार की पेशकश की गई है और उसकी कर देयता की गणना निम्नानुसार की जाती है:

वेतन: $(90,000 \times 12) = 10,80,000$

घटाएं : स्टैंडर्ड डिडक्शन = 50,000

शुद्ध आय: = 10,30,000

नेट इनकम पर टैक्स: = 1,26,360

क्या टैक्स देनदारी कम करना संभव है? उनके पारिश्रमिक संरचना का मसौदा तैयार कीजिए।

(b) When an act of a person is condemned as Tax Evasion. Explain with suitable example.

(6)

किसी व्यक्ति के कृत्य की कर भेरी के रूप में निंदा कब की जाती है। उपयुक्त उदाहरण देकर समझाइए।

4. What is protection policy? Why does an individual need a protection policy? Explain the factors determining the amount of protection policy? What is the tax benefit of buying insurance? (15)

संरक्षण नीति क्या है? किसी व्यक्ति को संरक्षण नीति की आवश्यकता क्यों है? संरक्षण नीति की राशि निर्धारित करने वाले कारकों की व्याख्या करें? बीमा खरीदने का कर लाभ क्या है?

P.T.O.

OR

अथवा

- (a) Explain different types of insurance on the basis of risk? What type of risk is taken care of by buying a life insurance policy? Explain. (9)

जोखिम के आधार पर विभिन्न प्रकार के बीमा की व्याख्या कीजिए? जीवन बीमा पॉलिसी खरीदते समय किस प्रकार के जोखिम का ध्यान रखा जाता है? व्याख्या कीजिए।

- (b) Explain different types of life insurance policies in India? (6)

भारत में विभिन्न प्रकार की जीवन बीमा पॉलिसियों की व्याख्या कीजिए

5. (a) Chalk out a retirement plan for Mr S, 30 year old, a salaried employee who hopes to retire by 55. Consider the inflation rate to be 8%, monthly expenses to be 40,000 pm & another Rs. 40,000 annual expenses. Assume all these expenses will persist until retirement. (10)

30 वर्षीय श्री एस के लिए एक सेवानिवृत्ति योजना तैयार कीजिए, जोकि एक वेतनभोगी कर्मचारी है जो 55 की आयु तक सेवानिवृत्त होने की उम्मीद करता है। मुद्रास्फीति की दर 8%, मासिक खर्च 40,000 प्रति माह और अन्य वार्षिक खर्च 40,000 रुपये पर विचार करें। मान लीजिए ये सारे खर्चे रिटायरमेंट तक बने रहेंगे।

(b) Write a short note on Reverse mortgage.

रिवर्स मॉर्टगेज पर एक संक्षिप्त नोट लिखें।

OR

अथवा

(a) Mr X is aged 48 yrs. He is married & currently working with MNC as a senior manager in Ahmedabad. His wife is the only member in his family dependent on him. He wants to retire at the age of 60 years & has a family history of longevity over 80 yrs.

His retirement needs per month as per today's basic & utility expenses are 60,000 plus travelling expenses 15000. Total comes to 75000 pm. Calculate how much fund will he be requiring considering inflation rate to be 8%. Advise him a suitable retirement plan.

(10)

मिस्टर एक्स की उम्र 48 साल है। वह शादीशुदा है और वर्तमान में एमएनसी के साथ अहमदाबाद में एक वरिष्ठ प्रबंधक के रूप में काम कर रहा है। उनके परिवार में उनकी पत्नी ही उन पर निर्भर है। वह 60 वर्ष की आयु में सेवानिवृत्त होना चाहते हैं और उनका 80 वर्ष से अधिक आयु का पारिवारिक इतिहास है।

आज के बुनियादी और उपयोगिता स्वर्चों के अनुसार उनकी सेवानिवृत्ति की जरूरत प्रति माह 60,000 और मात्र व्यय 15000 है। कुल 75000 प्रतिमाह बनता है। गणना कीजिए कि मुद्रास्फीति की दर होने पर उसे कितने फंड की आवश्यकता होगी। उसे एक उपयुक्त सेवानिवृत्ति योजना की सलाह दीजिए।

(b) Explain New Pension Scheme.

(5)

नई पेंशन योजना की व्याख्या कीजिए।

downloaded from
StudentSuvidha.com