



536947

22203

Reg. No.

U	I	S	A	T	2	5	C
---	---	---	---	---	---	---	---

0001

II Semester B.Com. (SEP) Degree Examination, May/June - 2026

COMMERCE

Investment Management

(Regular)

Time : 3 Hours

Maximum Marks : 80

Instructions to Candidates:

1. Attempt All the Sections according to Internal choice.
ಆಂತರಿಕ ಆಯ್ಕೆಗಳಿಗೆ ತಕ್ಕಂತೆ ಎಲ್ಲಾ ವಿಭಾಗಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿರಿ.
2. Use of simple calculator is allowed.
ಸಾಮಾನ್ಯ ಕ್ಯಾಲ್ಕುಲೇಟರ್ ಬಳಸಲು ಅನುಮತಿಸಿದೆ.
3. Section-D. Case Study question is compulsory .
ವಿಭಾಗ - ಡಿ, ಪ್ರಕರಣ ಅಧ್ಯಯನ ಪ್ರಶ್ನೆ ಕಡ್ಡಾಯವಾಗಿದೆ.

SECTION - A

ವಿಭಾಗ - ಎ

Answer any Ten of the following questions.

(10×2=20)

ಈ ಕೆಳಗಿನವುಗಳಲ್ಲಿ ಬೇಕಾದ ಹತ್ತು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ.

1. a) What is Investment Management?
ಹೂಡಿಕೆ ನಿರ್ವಹಣೆ ಎಂದರೇನು?
- b) State any two objectives of Investment.
ಹೂಡಿಕೆಯ ಯಾವುದಾದರೂ ಎರಡು ಉದ್ದೇಶಗಳನ್ನು ತಿಳಿಸಿ.
- c) What is unsystematic risk?
ಅವ್ಯವಸ್ಥಿತ ಅಪಾಯ ಎಂದರೇನು?
- d) Write any two causes for risks of an investment.
ಹೂಡಿಕೆಯ ಅಪಾಯಕ್ಕೆ ಯಾವುದಾದರೂ ಎರಡು ಕಾರಣಗಳನ್ನು ತಿಳಿಸಿ.

[P.T.O.]



e) What do you mean by 'Masala' Bond'?

‘ಮಸಾಲಾ ಬಾಂಡ್’ ಅಂದ್ರೆ ನಿಮ್ಮ ಅರ್ಥವೇನು?

f) Expand: NAV and SIP

ವಿಸ್ತರಿಸಿ: NAV ಮತ್ತು SIP

g) What is inflation?

ಹಣದುಬ್ಬರ ಎಂದರೇನು?

h) What is diversification?

ವೈವಿಧ್ಯೀಕರಣ ಎಂದರೇನು?

i) What is mutual fund?

ಪರಸ್ಪರ ನಿಧಿ ಎಂದರೇನು?

j) Define stock exchange?

ಶೇರು ವಿನಿಮಯ ಕೇಂದ್ರದ ವ್ಯಾಖ್ಯೆ ನೀಡಿ.

k) What do you mean by investors awareness?

ಹೂಡಿಕೆದಾರರ ಅರಿವು ಎಂದರೇನು?

l) What is settlement?

ಠರಾವಣೆ ಅಥವಾ ಪಾವತಿ ಎಂದರೇನು?

**SECTION - B**

ವಿಭಾಗ - ಬ

Answer any Three of the following questions.**(3×5=15)**

ಈ ಕೆಳಗಿನವುಗಳಲ್ಲಿ ಬೇಕಾದ ಮೂರು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ.

2. Explain the functions of money market.
ಹಣಕಾಸು ಮಾರುಕಟ್ಟೆಯ ಕಾರ್ಯಗಳನ್ನು ವಿವರಿಸಿರಿ.
3. Explain the role of SEBI in investors protection in India.
ಭಾರತದಲ್ಲಿ ಮೂಡಿಕೆದಾರರ ಸಂರಕ್ಷಣೆಯಲ್ಲಿ 'ಸೆಬಿ'ಯ ಪಾತ್ರವನ್ನು ವಿವರಿಸಿರಿ.
4. The market price of Rs. 1,000 par value bond carrying a coupon rate of 15% and maturing after 5 years is Rs.1,050. What is the yield to maturity of this bond.

ಬಾಂಡಿನ ಮಾರುಕಟ್ಟೆ ಬೆಲೆ 1,000 ರೂ. ಗಳಿಗೆ ಸರಿಸಮನಾಗಿದ್ದು, ಅದರ ಕೂಪನ್ ದರ ಶೇಕಡಾ 15% ರಷ್ಟಿದೆ ಮತ್ತು 5 ವರ್ಷಗಳ ನಂತರ ಅದು 1,050 ರೂ. ಗಳಿಗೆ ಮುಕ್ತಾಯಗೊಳ್ಳುತ್ತದೆ. ಬಾಂಡಿನ ಮುಕ್ತಾಯದ ಅವಧಿಯ ಇಳುವರಿ (YTM) ಎಷ್ಟು?

5. The following particulars relate to Vaibhav Ltd.

Earnings per share -Rs.10

Capitalization rate -10%

Rate of return on retained earnings-10%

Dividend payout ratio-65%

Using Gordon's model calculate market price of share.

ವೈಭವ ಕಂ.ಲಿ. ಸಂಬಂಧಿತ ಈ ಕೆಳಗಿನ ವಿವರಗಳು.

ಪ್ರತಿ ಶೇರಿನ ಗಳಿಕೆ (EPS) - ರೂ. 10

ಬಂಡವಾಳೀಕರಣ ದರ - 10%

ಉಳಿಸಿಕೊಂಡ ಗಳಿಕೆಯ ಪ್ರತಿಫಲ ದರ - 10%

ಲಾಭಾಂಶ ಪಾವತಿಯ ಅನುಪಾತ - 65%

ಗೊಡ್ಡನ್ ರವರ ಮಾದರಿ ಬಳಸಿ, ಶೇರಿನ ಮಾರುಕಟ್ಟೆ ಬೆಲೆ ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

[P.T.O.]



6. The share of Varshini Company is currently selling for 600. The risk free interest rate is 1% per month of 3 months future contract. What will be the future price?
 ಪ್ರಸ್ತುತ ವರ್ಷಿನಿ ಕಂಪನಿಯ ಶೇರು ರೂ. 600 ಕ್ಕೆ ಮಾರಾಟವಾಗುತ್ತದೆ. ಅದರ ಅಪಾಯ ರಹಿತ ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳ ಬಡ್ಡಿ ದರವು ಶೇಕಡಾ 1% ರಷ್ಟಿದೆ. ಮತ್ತು 3 ತಿಂಗಳ ಭವಿಷ್ಯದ ಒಪ್ಪಂದಕ್ಕೊಳಪಟ್ಟಿದೆ ಶೇರಿನ ಭವಿಷ್ಯದ ಬೆಲೆ ಎಷ್ಟು?

SECTION - C

ವಿಭಾಗ - ಕ

Answer any Three of the following questions.

(3×10=30)

ಕೆಳಗಿನವುಗಳಲ್ಲಿ ಯಾವುದಾದರೂ ಮೂರು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ.

7. Explain the types of investment.
 ಹೂಡಿಕೆಯ ವಿಧಗಳನ್ನು ಸಂಕ್ಷಿಪ್ತವಾಗಿ ವಿವರಿಸಿರಿ.
8. Explain the rights and obligations of investors.
 ಹೂಡಿಕೆದಾರರ ಹಕ್ಕುಗಳು ಮತ್ತು ಹೊಣೆಗಾರಿಕೆಗಳನ್ನು ವಿವರಿಸಿರಿ.
9. Find the duration of 10% coupon bond with a face value of Rs. 9000 making annual interest payments if it has 5 years until maturity. The bond is redeemable at 5% premium at maturity. The market interest rate currently 8%. The present Value factor at 8% is as follows

Years	- 1	2	3	4	5
P.V. factor at 8%	- 0.9259	0.8573	0.7938	0.7350	0.6806

5 ವರ್ಷದವರೆಗೆ ಮುಕ್ತಾಯಗೊಳ್ಳುವ ರೂ. 9,000 ಮುಖ ಬೆಲೆಯುಳ್ಳ 10% ಕೂಪನ್ ಬಾಂಡಿನ ಕಾಲಾವಧಿಯನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ. ಈ ಬಾಂಡು ಮುಕ್ತಾಯದ ಅವಧಿಗೆ ಶೇಕಡಾ 5% ರಷ್ಟು ಲಾಭಾಂಶ ಪಾವತಿಸಿಕೊಳ್ಳಪಟ್ಟಿದೆ. ಮಾರುಕಟ್ಟೆ ಪುಸ್ತಕ ಬಡ್ಡಿ ದರವು ಶೇಕಡಾ 8% ರಷ್ಟಿದೆ. ಶೇಕಡಾ 8% ರ ಸದ್ಯದ ಮೌಲ್ಯ ಅಂಶ ಈ ಕೆಳಗಿನಂತಿದೆ (PV factor) at 5% ನಲ್ಲಿ ಈ ಕೆಳಗಿನಂತಿರುತ್ತದೆ.



Years	-	1	2	3	4	5
P.V. factor at 8%	-	0.9259	0.8573	0.7938	0.7350	0.6806

5 ವರ್ಷದವರೆಗೆ ಮುಕ್ತಾಯಗೊಳ್ಳುವ ರೂ. 9,000 ಮುಖ ಬೆಲೆಯುಳ್ಳ 10% ಕೂಪನ್

5 ವರ್ಷದವರೆಗೆ ಮುಕ್ತಾಯಗೊಳ್ಳುವ ರೂ. 9,000 ಮುಖ ಬೆಲೆಯುಳ್ಳ 10% ಕೂಪನ್

10. The returns and probabilities of their occurrence for Sun Ltd., and Moon Ltd., scrips are given below.

Probabilities	Return on Sun Ltd., Scrip	Return on Moon Ltd., Scrip
0.05	-2.0	-3.0
0.20	9.0	6.0
0.50	12.0	11.0
0.20	15.0	14.0
0.05	26.0	19.0

- a) Calculate the expected rates of returns for Sun Ltd and Moon Ltd.
b) If an investor invests equal proportion on both the scrips. What would be the return?

ಸನ್. ಲಿ. ಮತ್ತು ಮೂನ್ ಲಿಮಿಟೆಡ್‌ಗಳ ಪ್ರಕಾರ ಅವುಗಳ ಶೇರಿನ ಆದಾಯ ಮತ್ತು ಸಂಭವನೀಯತೆ ಈ ಕೆಳಗಿನಂತಿದೆ.

ಸಂಭವನೀಯತೆ	ಸನ್ ಲಿ. ನ ಶೇರಿನ ಆದಾಯ	ಮೂನ್. ಲಿ. ನ ಶೇರಿನ ಆದಾಯ
0.05	-2.0	-3.0
0.20	9.0	6.0
0.50	12.0	11.0
0.20	15.0	14.0
0.05	26.0	19.0

[P.T.O.]



- a) ಸನ್ ಲಿಮಿಟೆಡ್ ಮತ್ತು ಮೂನ್ ಲಿಮಿಟೆಡ್‌ಗಳ ನಿರೀಕ್ಷಿತ ಲಾಭ ದರವನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.
- b) ಒಬ್ಬ ಹೂಡಿಕೆದಾರನು ಎರಡು ಷೇರುಗಳಲ್ಲಿ ಸಮಾನ ಪ್ರಮಾಣದಲ್ಲಿ ಹೂಡಿಕೆ ಮಾಡಿದರೆ, ಅವನಿಗೆ ದೊರೆಯುವ ಲಾಭ ಎಷ್ಟು?

11. The dividend payout ratio of the following two companies is 50%. From the following details, calculate the value of an equity shares of each of these companies by Walter's model.

Details	Shiva Ltd.	Parvati Ltd.
Earnings (E)	Rs. 24	Rs. 24
Rate of Return (R)	5%	10%
Cost of Equity (Ke)	10%	15%

ಈ ಕೆಳಗಿನ ಲಾಭಾಂಶ ಪಾವತಿಯ ಅನುಪಾತ ಶೇಕಡಾ 50% ರಷ್ಟಿದೆ ಕೆಳಗೆ ನೀಡಲಾದ ವಿವರಗಳಿಂದ ಆ ಪ್ರತಿಯೊಂದು ಕಂಪನಿಗಳ ಸಾಮಾನ್ಯ (ಈ ಕ್ಲಟಿ) ಶೇರುಗಳನ್ನು ವಾಲ್ಟರ್‌ರವರ ಮಾದರಿಯನ್ನು ಅನುಸರಿಸಿ ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

ವಿವರಗಳು	ಶಿವಾ ಲಿಮಿಟೆಡ್	ಪಾರ್ವತಿ ಲಿಮಿಟೆಡ್
ಆದಾಯ (E)	ರೂ. 24	ರೂ. 24
ರಿಟರ್ನ್ ದರ (R)	5%	10%
ಈಕ್ವಿಟಿ ವೆಚ್ಚ (Ke)	10%	15%



SECTION - D

ವಿಭಾಗ - ಡ

Case Study (Compulsory Question).

(1×15=15)

12. The following information is available on two securities A Ltd. and B Ltd.

Security	Return	Standard Deviation
A Ltd.,	12%	16%
B Ltd.,	15%	20%

The correlation Co-efficient between the return of 'A' Ltd. and 'B' Ltd. is 0.8. An investor has two portfolio options:

Option - 1 - Invest 40% in 'A' Ltd., and 60% in 'B' Ltd.

Option - 2 - Invest 60% in 'A' Ltd., and 40% in 'B' Ltd.

Which portfolio is better?

'ಎ' ಲಿಮಿಟೆಡ್ ಮತ್ತು 'ಬಿ' ಲಿಮಿಟೆಡ್‌ನ ಎರಡು ಸೆಕ್ಯೂರಿಟಿಗಳಿಗೆ ಸಂಬಂಧಿಸಿದ ಈ ಕೆಳಗಿನ ಮಾಹಿತಿ ಲಭ್ಯವಿದೆ.

ಸೆಕ್ಯೂರಿಟಿ	ಆದಾಯ	ಮಾನಕ ವಿಚಲನ
'ಎ' ಲಿಮಿಟೆಡ್	12%	16%
'ಬಿ' ಲಿಮಿಟೆಡ್	15%	20%

'ಎ' ಲಿಮಿಟೆಡ್ ಮತ್ತು 'ಬಿ' ಲಿಮಿಟೆಡ್‌ನ ಆದಾಯದ ಪರಸ್ಪರ ಸಂಬಂಧ ಗುಣಾಂಕ 0.8 ಇರುತ್ತದೆ. ಒಬ್ಬ ಹೂಡಿಕೆದಾರ ಎರಡು ಪೋರ್ಟ್‌ಫೋಲಿಯೋ ಆಯ್ಕೆ ಹೊಂದಿದ್ದಾನೆ.

ಆಯ್ಕೆ - 1 'ಎ' ಲಿಮಿಟೆಡ್ ನಲ್ಲಿ 40% ಹೂಡಿಕೆ ಮತ್ತು 'ಬಿ' ಲಿಮಿಟೆಡ್‌ನಲ್ಲಿ 60% ಹೂಡಿಕೆ.

ಆಯ್ಕೆ - 2 'ಎ' ಲಿಮಿಟೆಡ್‌ನಲ್ಲಿ 60% ಹೂಡಿಕೆ 'ಬಿ' ಲಿಮಿಟೆಡ್‌ನಲ್ಲಿ 40% ಹೂಡಿಕೆ.

ಯಾವ ಪೋರ್ಟ್‌ಫೋಲಿಯೋ ಉತ್ತಮ?