

TILAK MAHARASHTRA VIDYAPEETH, PUNE
BACHELOR OF COMMERCE (B.COM)

EXAMINATION: MAY- 2026

SIXTH SEMESTER

Subject: Security & Portfolio Management (BCOM23-604B)

Date: 11/05/2026

Total marks: 60

Time: 10.00 am to 12.30 pm

Instructions: 1) Attempt all Questions
2) Figures to the right indicate full marks

Q. 1) Answer the multiple-choice questions. (Any 10) (10)

1. Return is ----- .
 - a) Gain
 - b) Loss
 - c) Both
 - d) None
2. Treasury bills are ----- .
 - a) Risky
 - b) Risk-free
 - c) High risk
 - d) Speculative
3. Secondary market is also called -----.
 - a) New issue market
 - b) Stock exchange
 - c) Capital market
 - d) Money market
4. Limit order means ----- .
 - a) Any price
 - b) Fixed minimum price
 - c) Market price
 - d) None
5. Risk is measured by ----- .
 - a) Mean
 - b) Median
 - c) Variance
 - d) Mode
6. Primary market deals in ----- .
 - a) Old securities
 - b) New securities
 - c) Bonds only
 - d) Shares only
7. Risk premium is ----- .
 - a) Total return
 - b) Risk-free return
 - c) Excess return
 - d) Loss
8. Determinant of return includes ----- .
 - a) Inflation
 - b) Taxes
 - c) Risk
 - d) All

9. Market order is executed at -----.
 - a) Fixed price
 - b) Current price
 - c) Future price
 - d) None
10. Investment refers to -----.
 - a) Saving
 - b) Allocation of Funds
 - c) Spending
 - d) Borrowing
11. Risk-return tradeoff means -----.
 - a) High return low risk
 - b) Low return high risk
 - c) Higher risk higher return
 - d) No relation
12. Risk-free rate is
 - a) Market rate
 - b) Inflation rate
 - c) Govt. bond rate
 - d) Bank rate
13. Portfolio means
 - a) Single asset
 - b) Group of assets
 - c) Loan
 - d) Liability

Q. 2) Write Short Note (Any 3) (15)

1. Index funds
2. Systematic and unsystematic risk
3. Arbitrage and market efficiency
4. Security Market Line
5. Efficient Frontier

Q. 3) Answer the following question in 150 words. (any 2) (20)

1. What is passive portfolio management?
2. Write a note on index portfolio construction techniques.
3. Explain bond valuation.
4. What is Yield to Maturity?

Q. 4) Answer the following question in 300 words. (any one) (15)

1. Compare active and passive portfolio management
2. Describe the importance of multifactor models in investment decision-making.
3. Explain the role of optimization techniques in portfolio construction.

मराठी रूपांतर

सूचना : १) सर्व प्रश्न अनिवार्य

२) उजवीकडील अंक पूर्ण गुण दर्शवितात.

प्र. १ खालील प्रश्नांचे योग्य पर्याय निवडा. (कोणतेही १०)

(१०)

१. परतावा म्हणजे ----
अ) नफा
ब) तोटा
क) दोन्ही
ड) नाही
२. ट्रेझरी बिल्स ----- आहेत
अ) जोखमीचे
ब) जोखीममुक्त
क) जास्त जोखीम
ड) सट्टेबाज
३. दुय्यम बाजाराला ----- असे म्हणतात
अ) नवीन इश्यू बाजार
ब) शेअर बाजार
क) भांडवली बाजार
ड) मनी मार्केट
४. लिमिट ऑर्डर म्हणजे -----
अ) कोणतीही किंमत
ब) किमान निश्चित किंमत
क) बाजार किंमत
ड) नाही
५. जोखीम मोजली ----- मध्ये जाते
अ) सरासरी
ब) माध्य
क) विचलन
ड) बहुलक
६. प्राथमिक बाजारात व्यवहार ----- होतो
अ) जुनी साधने
ब) नवीन साधने
क) फक्त रोखे
ड) फक्त शेअर्स
७. जोखीम प्रीमियम म्हणजे-----
अ) एकूण परतावा
ब) जोखीममुक्त परतावा
क) अतिरिक्त परतावा
ड) तोटा
८. परताव्याचे निर्धारक -----
अ) महागाई
ब) कर
क) जोखीम
ड) सर्व
९. मार्केट ऑर्डर ----- मध्ये पूर्ण होते
अ) ठराविक किंमत
ब) चालू किंमत
क) भविष्यातील किंमत
ड) नाही
१०. गुंतवणूक म्हणजे काय? -----
अ) बचत
ब) खर्च
क) निधीचे वितरण
ड) कर्ज घेणे

११. जोखीम-परतावा तडजोड म्हणजे -----

- अ) जास्त परतावा कमी जोखीम
क) जास्त जोखीम जास्त परतावा

- ब) कमी परतावा जास्त जोखीम
ड) संबंध नाही

१२. जोखीममुक्त दर म्हणजे -----

- अ) बाजार दर
क) सरकारी रोखे दर

- ब) महागाई दर
ड) बँक दर

१३. पोर्टफोलिओ म्हणजे

- अ) एक मालमत्ता
क) कर्ज

- ब) मालमत्तांचा समूह
ड) दायित्व

प्र. २) टीपा लिहा. (कोणतेही ३)

(१५)

१. इंडेक्स फंड्स
२. प्रणालीगत आणि अप्रणालीगत जोखीम
३. आर्बिट्राज आणि बाजार कार्यक्षमता
४. सिक्युरिटी मार्केट लाईन
५. एफिशियंट फ्रंटियर

प्र. ३) खालील पैकी कोणत्याही दोन प्रश्नाचे उत्तर १५० शब्दांत लिहा.

(२०)

१. निष्क्रियपोर्टफोलिओ व्यवस्थापन म्हणजे काय?
२. इंडेक्सपोर्टफोलिओ तयार करण्याच्या तंत्रांची नोंद लिहा.
३. बंधपत्र मूल्यनिर्धारण स्पष्ट करा
४. परिपक्वते पर्यंतचा परतावा म्हणजे काय

प्र. ४) खालील पैकी कोणत्याही एका प्रश्नाचे उत्तरे ३०० शब्दांत लिहा.

(१५)

१. सक्रिय आणि निष्क्रियपोर्टफोलिओ व्यवस्थापनाची तुलना करा.
२. गुंतवणूक निर्णय घेण्यात मल्टिफॅक्टरमॉडेल्सचे महत्त्ववर्णन करा
३. पोर्टफोलिओ तयार करताना ऑप्टिमायझेशन तंत्रांचारोल स्पष्ट करा
