



FIFTH SEMESTER B.COM. (REVISED) DEGREE
EXAMINATION, NOVEMBER 2016
FINANCIAL SERVICES (Paper – I)

Time: 3 Hours]

[Max. Marks: 80

- Instructions :** 1) **All Sections are compulsory.**
2) **Answer the questions according to internal choice.**
3) **Use of simple calculator is allowed.**
4) **Question 13 (case study) is compulsory.**

SECTION – A

1. Answer **any ten** of the following :

- Define financial services.
- What is meant by Portfolio management ?
- What are fee based financial services ?
- What is meant by leasing ?
- What is meant by Mutual Funds ?
- State any two objectives of venture capital.
- What is meant by loan syndication ?
- What is meant by depository services ?
- What is meant by dematerialisation ?
- What is Recourse Factoring ?
- Write any two objectives of credit rating.
- What is meant by forfeiting ?

5999555

(10×2=20)

SECTION – B

Answer **any three** of the following :

- What are the features of financial services ?
- Distinguish between financial lease and operating lease.
- What are functions of NSDL ?
- What are features of credit rating ?
- What are features of close ended Mutual Funds ?
- List out the difference between factoring and bills discounting.

(3×5=15)

[P.T.O.]



SECTION – C

Question 13 is **compulsory**. Answer **any two** of the remaining questions.

8. Explain different types of financial services.
9. Define factoring. Explain various types of factoring.
10. What is rematerialisation ? Explain the steps for and process of rematerialisation.
11. Explain the advantages and risks of mutual funds.
12. What is venture capital ? Explain its characteristics and scope.
13. Case study (**Compulsory**).

M/s Suma Co. Ltd., wishes to have an asset costing Rs. 10,00,000 it has two alternatives.

- i) To borrow the amount at 20% interest payable in 5 equal installments and purchase the asset.
- ii) To take asset on lease basis for a period of 5 years. The rent payable on lease asset was Rs. 2,40,000 at the end of each year. The company is in the tax bracket of 50% p.a. It depreciates the asset on reducing balance method at 20%. At the end of 5 years the asset will have salvage value of Rs. 3,00,000.

The company is asking your suggestions about

- a) Whether to take a loan and purchase the asset ?
- b) Whether to take a asset on lease basis ?

(Note : I) The present value of Re. 1 at 10% discount factor is as follows :

1 st year	0.909
2 nd year	0.826
3 rd year	0.751
4 th year	0.683
5 th year	0.621

II) The present value of Annuity of Re. 1 @ 20% is Rs. 2.9906 for 5th year and at 10% is Rs. 3.791.)

(3×15=45)



ಕನ್ನಡ ಆವೃತ್ತಿ

- ಸೂಚನೆಗಳು: 1) ಎಲ್ಲಾ ವಿಭಾಗಗಳೂ ಕಡ್ಡಾಯವಾಗಿವೆ.
 2) ಆಂತರಿಕ ಆಯ್ಕೆಗೆ ಒಳಪಟ್ಟು ಎಲ್ಲಾ ಪ್ರಶ್ನೆಗಳನ್ನು ಉತ್ತರಿಸಿರಿ.
 3) ಸಾಮಾನ್ಯ ಕ್ಯಾಲ್ಕುಲೇಟರ್‌ಗಳನ್ನು ಮಾತ್ರ ಉಪಯೋಗಿಸಬಹುದು.
 4) ಪ್ರಶ್ನೆ 13 ಕಡ್ಡಾಯ, ಪ್ರಕರಣ ವಿಶ್ಲೇಷಣೆ ಪ್ರಶ್ನೆ ಆಗಿದೆ.

ವಿಭಾಗ - ಅ

1. ಕೆಳಗಿನ ಬೇಕಾದ ಹತ್ತಕ್ಕೆ ಉತ್ತರಿಸಿರಿ.
- ಹಣಕಾಸು ಸೇವೆಯನ್ನು ವ್ಯಾಖ್ಯಾನಿಸಿರಿ.
 - 'ಪೋರ್ಟ್‌ಫೋಲಿಯೋ ಮ್ಯಾನೇಜ್‌ಮೆಂಟ್' ಎಂದರೇನು ?
 - ಶುಲ್ಕ ಆಧಾರಿತ ಹಣಕಾಸು ಸೇವೆಗಳು ಯಾವುವು ?
 - ಗೇಣಿ ಎಂದರೇನು ?
 - ಪಾರಸ್ಪರಿಕ ನಿಧಿಗಳೆಂದರೇನು ?
 - ಸಾಹಸಿ ಬಂಡವಾಳದ ಎರಡು ಉದ್ದೇಶಗಳನ್ನು ತಿಳಿಸಿರಿ.
 - ಸಾಲದ ಕೂಟ ರಚನೆ ಎಂದರೇನು ?
 - ಡೆಪೊಜಿಟರಿ ಸೇವೆಗಳು ಎಂದರೇನು ?
 - ಅಭೌತೀಕರಣ ಎಂದರೇನು ?
 - ಜವಾಬ್ದಾರಿಯುತ ಫ್ಯಾಕ್ಟರಿಂಗ್ ಎಂದರೇನು ?
 - ಪತ್ತಿನ ಶ್ರೇಣೀಕರಣದ ಎರಡು ಉದ್ದೇಶಗಳನ್ನು ತಿಳಿಸಿರಿ.
 - ಫೋರ್‌ಫೀಟಿಂಗ್ ಎಂದರೇನು ?

(10×2 = 20)

ವಿಭಾಗ - ಬ

- ಕೆಳಗಿನ ಬೇಕಾದ ಮೂರು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿರಿ.
- ಹಣಕಾಸಿನ ಸೇವೆಗಳ ಲಕ್ಷಣಗಳು ಯಾವುವು ?
 - ಹಣಕಾಸು ಗೇಣಿ ಮತ್ತು ಕಾರ್ಯಾತ್ಮಕ ಗೇಣಿಗಳ ನಡುವಿನ ವ್ಯತ್ಯಾಸಗಳನ್ನು ಬರೆಯಿರಿ.
 - N.S.D.Lದ ಕಾರ್ಯಗಳು ಯಾವುವು ?
 - ಪತ್ತಿನ ಶ್ರೇಣೀಕರಣದ ಲಕ್ಷಣಗಳು ಯಾವುವು ?
 - ಮುಚ್ಚಿದ ಯೋಜನೆಯ ಪಾರಸ್ಪರಿಕ ನಿಧಿಯ ಲಕ್ಷಣಗಳನ್ನು ವಿವರಿಸಿರಿ.
 - ಫ್ಯಾಕ್ಟರಿಂಗ್ ಮತ್ತು ಹುಂಡಿ-ಸೋಡೀಕರಣ ನಡುವಿನ ವ್ಯತ್ಯಾಸಗಳನ್ನು ಪಟ್ಟಿಮಾಡಿ.

(3×5 = 15)



ವಿಭಾಗ - ಕ

ಪ್ರಶ್ನೆ 13 ಕಡ್ಡಾಯ. ಉಳಿದವುಗಳಲ್ಲಿ ಬೇಕಾದ ಎರಡು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿರಿ.

8. ಹಣಕಾಸಿನ ಸೇವೆಗಳ ಪ್ರಕಾರಗಳ ಕುರಿತು ವಿವರಿಸಿರಿ.
9. ಫ್ಯಾಕ್ಟರಿಂಗ್ ವ್ಯಾಖ್ಯಾನಿಸಿರಿ. ವಿವಿಧ ಪ್ರಕಾರಗಳ ಫ್ಯಾಕ್ಟರಿಂಗ್‌ನ್ನು ವಿವರಿಸಿರಿ.
10. ಪುನರ್ಭೌತೀಕರಣ ಎಂದರೇನು ? ಪುನರ್ಭೌತೀಕರಣದ ಕ್ರಮಗಳು ಮತ್ತು ಪ್ರಕ್ರಿಯೆಯನ್ನು ವಿವರಿಸಿರಿ.
11. ಪಾರಸ್ಪರಿಕ ನಿಧಿಗಳ ಪ್ರಯೋಜನಗಳು ಮತ್ತು ನಷ್ಟಭಯಗಳ ಕುರಿತು ವಿವರಿಸಿರಿ.
12. ಸಾಹಸೀ ಬಂಡವಾಳ ಎಂದರೇನು ? ಅದರ ಲಕ್ಷಣಗಳನ್ನು ಮತ್ತು ವ್ಯಾಪ್ತಿಯನ್ನು ವಿವರಿಸಿರಿ.
13. ಸನ್ನಿವೇಶ ವಿಶ್ಲೇಷಣೆ-ಕಡ್ಡಾಯ ಪ್ರಶ್ನೆ.

ಮೆ || ಸುಮಾ ಕಂ.ಲಿ., ಗೆ ರೂ. 10,00,000 ಮೌಲ್ಯದ ಒಂದು ಆಸ್ತಿ ಬೇಕಿದೆ ಇದಕ್ಕೆ ಎರಡು ಪರ್ಯಾಯಗಳಿವೆ.

- i) ಈ ಹಣವನ್ನು ಶೇ. 20 ರಂತೆ ಸಾಲ ಪಡೆದು ಸಮನಾದ 5 ಕಂತುಗಳಲ್ಲಿ ಹಿಂತಿರುಗಿಸುವುದು.
- ii) ಆಸ್ತಿಯನ್ನು 5 ವರ್ಷ ಗೇಣಿ ಮೂಲಕ ಪಡೆಯುವುದು. ಇದಕ್ಕಾಗಿ ವಾರ್ಷಿಕ-ಬಾಡಿಗೆ ರೂ. 2,40,000 ಆಗುತ್ತದೆ. ಈ ಕಂಪನಿಗೆ ಶೇ. 50ರ ತೆರಿಗೆ ಅನ್ವಯವಾಗುತ್ತದೆ. ಈ ಕಂಪನಿಯಲ್ಲಿ ಶೇ. 20 ರಷ್ಟು ಸವಕಳಿಯನ್ನು ಆಸ್ತಿಯ ಇಳಿಮುಖ ಶಿಲ್ಕು ಪದ್ಧತಿಯಂತೆ ಮಾಡುತ್ತಾರೆ. ಐದು ವರ್ಷದ ನಂತರ, ಆಸ್ತಿಯ ಆಯುಷ್ಯ ಮುಗಿದ ನಂತರ ಅದರ ಉಳಿಕೆಯ ಮೌಲ್ಯ ರೂ. 3,00,000 ಸಿಗಬಹುದು.

ಕಂಪನಿಯು ಈ ಕೆಳಗಿನ ಅಂಶಗಳ ಬಗೆಗೆ ನಿಮ್ಮ ಸಲಹೆ ಬಯಸುತ್ತದೆ.

- a) ಸಾಲ ಪಡೆದು ಈ ಆಸ್ತಿಯನ್ನು ಖರೀದಿಸಬೇಕೆ ?
- b) ಗೇಣಿ ಆಧಾರದ ಮೇಲೆ ಆಸ್ತಿಯನ್ನು ಪಡೆಯಬೇಕೆ ?

(ಸೂಚನೆ: 1) ಶೇ. 10 ರ ಕಡಿತದ ದರದಂತೆ ರೂ. 1ರ ಸದ್ಯದ ನಿವ್ವಳ ಮೌಲ್ಯ ಈ ಕೆಳಗಿನಂತೆ ಇರುತ್ತದೆ.

1ನೇ ವರ್ಷ	0.909
2ನೇ ವರ್ಷ	0.826
3ನೇ ವರ್ಷ	0.751
4ನೇ ವರ್ಷ	0.683
5ನೇ ವರ್ಷ	0.621

- 2) ಶೇ. 20ರ ಕಡಿತದ ದರದಂತೆ ರೂ. 1 ವಾರ್ಷಿಕ ಆದಾಯದ ಮೊತ್ತ 5 ವರ್ಷಗಳ ನಂತರ ರೂ. 2.9906 ಆದರೆ ಶೇ. 10 ರಂತೆ ರೂ. 3.791 ಇರುತ್ತದೆ.)

(3×15=45)