

6363 – E11 – VSC – N – 19



FIFTH SEMESTER B.COM. DEGREE EXAMINATION, NOVEMBER 2019 FINANCIAL SERVICES – I

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 80

Instructions : 1) **All Sections are compulsory.**

ಎಲ್ಲಾ ವಿಭಾಗಗಳೂ ಕಡ್ಡಾಯವಾಗಿವೆ.

2) **Answer the questions according to Internal choice.**

ಆಂತರಿಕ ಆಯ್ಕೆಗೆ ಒಳಪಟ್ಟು ಎಲ್ಲಾ ಪ್ರಶ್ನೆಗಳನ್ನು ಉತ್ತರಿಸಿರಿ.

3) **Use of simple calculator is allowed.**

ಸಾಮಾನ್ಯ ಕ್ಯಾಲ್ಕುಲೇಟರ್‌ಗಳನ್ನು ಮಾತ್ರ ಉಪಯೋಗಿಸಬಹುದು.

4) **Question 13 (Case Study) is compulsory.**

ಪ್ರಶ್ನೆ 13 ಕಡ್ಡಾಯ, ಪ್ರಕರಣ ವಿಶ್ಲೇಷಣೆ ಪ್ರಶ್ನೆ ಆಗಿದೆ.

SECTION – A

(10×2=20)

1. Answer any ten of the following.

ಕೆಳಗಿನ ಬೇಕಾದ ಹತ್ತಕ್ಕೆ ಉತ್ತರಿಸಿರಿ.

a) What are fee-based financial services ?

ಶುಲ್ಕ ಆಧಾರಿತ ಹಣಕಾಸು ಸೇವೆಗಳೆಂದರೇನು ?

b) What is meant by Portfolio Management ?

ಪೋರ್ಟ್‌ಫೋಲಿಯೋ ವ್ಯವಸ್ಥಾಪನೆ ಎಂದರೇನು ?

c) What is meant by Leasing ?

ಗೇಣಿ ಎಂದರೇನು ?

d) What is sale and lease back ?

ಮಾರಾಟ ಮತ್ತು ಮರುಗೇಣಿ ಎಂದರೇನು ?

[P.T.O.]



- e) State the meaning of close ended scheme.
ಹೂಡಿಕೆಗೆ ಮುಚ್ಚಿಕೊಳ್ಳುವ ಯೋಜನೆ ಅರ್ಥ ತಿಳಿಸಿರಿ.
- f) What is the meaning of Venture Capital ?
ಸಾಹಸಿ ಬಂಡವಾಳ ಎಂದರೇನು ?
- g) Expand (1) ONICRA (2) CARE
ವಿಸ್ತರಿಸಿರಿ (1) ONICRA (2) CARE.
- h) What is meant by dematerialisation ?
ಅಭೌತೀಕರಣ ಎಂದರೇನು ?
- i) What is meant by securitisation ?
ಸುರಕ್ಷೀಕರಣ ಎಂದರೇನು ?
- j) Give the meaning of Recourse Factoring.
ಜವಾಬ್ದಾರಿಯುತ ಫ್ಯಾಕ್ಟರಿಂಗ್ ಎಂದರೇನು ? ಅರ್ಥ ತಿಳಿಸಿ.
- k) What is Credit Rating ?
ಪತ್ತಿನ ಶ್ರೇಣೀಕರಣ ಎಂದರೇನು ?
- l) What is meant by Forfeiting ?
ಫೋರ್ ಫೀಟಿಂಗ್ ಎಂದರೇನು ?

SECTION – B

(3×5=15)

Answer any three of the following.

ಕೆಳಗಿನ ಯಾವುದಾದರೂ ಮೂರು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿರಿ.

2. What are the features of Financial Services ?

ಹಣಕಾಸಿನ ಸೇವೆಗಳ ಲಕ್ಷಣಗಳು ಯಾವುವು ?

3. Discuss the advantages of Leasing.

ಗೇಣಿಯ ಅನುಕೂಲತೆಗಳನ್ನು ಚರ್ಚಿಸಿರಿ.

4. What are the features of Venture Capital ? Explain.

ಸಾಹಸಿ ಬಂಡವಾಳದ ಲಕ್ಷಣಗಳು ಯಾವುವು ? ವಿವರಿಸಿರಿ.

5. State the objectives of Depository participants.

ಡಿಪೋಜಿಟರಿ ಭಾಗಿದಾರನ ಉದ್ದೇಶಗಳನ್ನು ತಿಳಿಸಿರಿ.

6. List out the difference between factoring and bills discounting.

ಫ್ಯಾಕ್ಟರಿಂಗ್ ಮತ್ತು ಹುಂಡಿ-ಸೋಡೀಕರಣದ ನಡುವಿನ ವ್ಯತ್ಯಾಸಗಳನ್ನು ಪಟ್ಟಿಮಾಡಿ.

7. Explain any five types of Mutual Fund.

ಪಾರಸ್ಪರಿಕ ನಿಧಿಗಳ ಯಾವುದಾದರೂ ಐದು ಪ್ರಕಾರಗಳನ್ನು ವಿವರಿಸಿರಿ.

SECTION – C

(3×15=45)

Answer any three of the following. Question 13 is compulsory. (Case Study)

ಕೆಳಗಿನ ಬೇಕಾದ ಮೂರು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿರಿ. ಪ್ರಶ್ನೆಸಂಖ್ಯೆ 13 ಕಡ್ಡಾಯವಾಗಿರುತ್ತದೆ.

(ಪ್ರಕರಣ ಅಧ್ಯಯನ)

8. What is Financial services ? Explain the importance of Financial services.

ಹಣಕಾಸಿನ ಸೇವೆಗಳು ಎಂದರೇನು ? ಹಣಕಾಸಿನ ಸೇವೆಗಳ ಪ್ರಾಮುಖ್ಯತೆಯನ್ನು ವಿವರಿಸಿರಿ.

9. Define Mutual Fund. Explain the advantages and risks of Mutual Fund.

ಪಾರಸ್ಪರಿಕ ನಿಧಿಯ ವ್ಯಾಖ್ಯೆ ನೀಡಿರಿ. ಪಾರಸ್ಪರಿಕ ನಿಧಿಯ ಅನುಕೂಲತೆಗಳನ್ನು ಹಾಗೂ ನಷ್ಟ ಭಯಗಳನ್ನು ವಿವರಿಸಿರಿ.



10. What is Depository System ? Explain the advantages of Depository system to Investors.

ಡಿಪೋಜಿಟರಿ ವ್ಯವಸ್ಥೆ ಎಂದರೇನು ? ಹೂಡಿಕೆದಾರರಿಗೆ ಡಿಪೋಜಿಟರಿ ವ್ಯವಸ್ಥೆಯಿಂದ ಆಗುವ ಅನುಕೂಲತೆಗಳನ್ನು ವಿವರಿಸಿರಿ.

11. Discuss the advantages and disadvantages of Credit rating.

ಪತ್ತಿನ ಶ್ರೇಣೀಕರಣದ ಅನುಕೂಲತೆ ಮತ್ತು ಅನಾನುಕೂಲತೆಗಳನ್ನು ಚರ್ಚಿಸಿರಿ.

12. M/S Arun Co. Ltd. wishes to have an machinery 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 machinery.

ii) To take Machinery on lease basis for a period of 5 years. The rent payable on lease machinery 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 machinery on reducing balance method at 20%. At the end of 5 years the machinery 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 machinery ?

b) Whether to take a machinery on lease basis ?

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

1st year 0.909

2nd year 0.826



3rd year 0.751

4th year 0.683

5th year 0.621

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

ಮೆ II ಅರುಣ ಕಂ. ಲಿ. ಗೆ ರೂ. 10,00,000 ಮೌಲ್ಯದ ಒಂದು ಯಂತ್ರೋಪಕರಣ ಬೇಕಿದೆ. ಇದಕ್ಕೆ ಎರಡು ಪರ್ಯಾಯಗಳಿವೆ.

- ಈ ಹಣವನ್ನು ಶೇ. 20 ರಂತೆ ಸಾಲ ಪಡೆದು ಸಮನಾದ 5 ಕಂತುಗಳಲ್ಲಿ ಹಿಂತಿರುಗಿಸುವುದು.
- ಯಂತ್ರೋಪಕರಣವನ್ನು 5 ವರ್ಷ ಗೇಣಿ ಮೂಲಕ ಪಡೆಯುವುದು, ಇದಕ್ಕಾಗಿ ವಾರ್ಷಿಕ-ಬಾಡಿಗೆ ರೂ. 2,40,000 ಆಗುತ್ತದೆ. ಈ ಕಂಪನಿಗೆ ಶೇ. 50 ರ 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.

- ಸಾಲ ಪಡೆದು ಈ ಆಸ್ತಿಯನ್ನು (ಯಂತ್ರೋಪಕರಣ) ಖರೀದಿಸಬೇಕೆ ?
- ಗೇಣಿ ಆಧಾರದ ಮೇಲೆ ಯಂತ್ರೋಪಕರಣವನ್ನು ಪಡೆಯಬೇಕೆ ?

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

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

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



13. Case study (Compulsory)

ಪ್ರಕರಣ ಅಧ್ಯಯನ (ಕಡ್ಡಾಯವಾಗಿರುತ್ತದೆ)

a) Mr. Suresh is a dealer in vehicles, Xerox Machines, Machineries and Hotel Rooms. He also gives these items on lease basis. But, he doesnot know the type of lease he should adopt to give these items. Advise him the type of lease suitable to the above items with reasons.

ಮಿ. ಸುರೇಶ್‌ರವರು ವಾಹನಗಳು, ಝೆರಾಕ್ಸ್ ಯಂತ್ರ, ಯಂತ್ರೋಪಕರಣಗಳು ಮತ್ತು ಹೋಟೆಲ್ ವಸತಿ ಕೊಠಡಿಗಳ ವರ್ತಕರಾಗಿದ್ದು ಈ ಎಲ್ಲಾ ವಸ್ತುಗಳನ್ನು ಗೇಣಿ ಆಧಾರದ ಮೇಲೆ ನೀಡಬಯಸಿದ್ದಾರೆ. ಆದರೆ ಈ ಎಲ್ಲಾ ವಸ್ತುಗಳನ್ನು ಗೇಣಿಯ ಯಾವ ಪ್ರಕಾರದಲ್ಲಿ ನೀಡುವುದೆಂದು ತಿಳಿಯದಾಗಿದ್ದಾರೆ. ಮೇಲೆ ವಿವರಿಸಿದ ವಸ್ತುಗಳಿಗೆ ಯಾವ ಪ್ರಕಾರದ ಗೇಣಿಯು ಸೂಕ್ತವಾಗುವುದು ಎನ್ನುವುದನ್ನು ಕಾರಣಸಹಿತ ವಿವರಿಸಿರಿ.

b) Mr. Raj Kumar has received Rs. 10,00,000 from sale of Agriculture Land. He wants to deposit the said amount with a bank, for a period of 5 years. Assuming that you are an agent of Mutual fund. Convince Mr. Raj Kumar that investment In Mutual fund is more beneficial than depositing in a bank.

ಮಿ. ರಾಜಕುಮಾರನು ವ್ಯವಸಾಯ ಭೂಮಿಯ ಮಾರಾಟದಿಂದ ರೂ. 10,00,000 ಪಡೆದಿದ್ದಾನೆ. ಈ ಮೊತ್ತವನ್ನು ಅವನು 5 ವರ್ಷ ಅವಧಿಗೆ ಒಂದು ಬ್ಯಾಂಕಿನಲ್ಲಿ ಠೇವಣಿಯಾಗಿ ಇಡಲು ಬಯಸಿದ್ದಾನೆ. ಆದರೆ ನೀವು ಪಾರಸ್ಪರಿಕ ನಿಧಿಯ ಪ್ರತಿನಿಧಿಯೆಂದು ತಿಳಿದು, ಮಿ. ರಾಜಕುಮಾರನಿಗೆ ಬ್ಯಾಂಕಿನಲ್ಲಿ ಈ ಮೊತ್ತವನ್ನು ಠೇವಣಿಗಾಗಿ ಇಡುವುದಕ್ಕಿಂತ ಪಾರಸ್ಪರಿಕ ನಿಧಿಯಲ್ಲಿ ಹೂಡಿಕೆ ಮಾಡುವುದು ಲಾಭದಾಯಕವೆಂದು ನಿರೂಪಿಸಿರಿ.



c) Ashok is in wholesaling business. By experience he had found that at least 20% of customers do not pay their dues in time. He has to spend a lot of time and effort running around for collections. He is thinking of appointing some persons and has separate department for credit collections. Analyse the pros and cons of this. And any other alternative to overcome this problem.

ಅಶೋಕ ಎಂಬುವವರು ಲೋಕ ವ್ಯಾಪಾರದಲ್ಲಿ ಇದ್ದಾರೆ. ಅವರ ಗ್ರಾಹಕರಲ್ಲಿ ಕನಿಷ್ಠ 20% ರಷ್ಟು ಜನರು ತಮ್ಮ ಬಾಕಿ ಹಣವನ್ನು ಸರಿಯಾದ ಅವಧಿಯಲ್ಲಿ ಪಾವತಿಸುವುದಿಲ್ಲವೆಂದು ಅವರ ಅನುಭವದಿಂದ ತಿಳಿದಿದ್ದಾರೆ. ಈ ಬಾಕಿ ಹಣ ವಸೂಲಿ ಮಾಡಲು ಸಾಕಷ್ಟು ಸಮಯ ಮತ್ತು ಶ್ರಮ ವ್ಯಯವಾಗುತ್ತಿದೆ. ಈ ಕೆಲಸಕ್ಕಾಗಿ ಒಂದಿಷ್ಟು ನೌಕರರನ್ನು ಉದ್ರಿ ಸಂಗ್ರಹಣಾ ವಿಭಾಗದಲ್ಲಿ ನೇಮಿಸಿಕೊಳ್ಳಲು ವಿಚಾರದಲ್ಲಿ ಇದ್ದಾರೆ. ಇದರ ಸಾಧಕ ಬಾಧಕಗಳನ್ನು ವಿಶ್ಲೇಷಿಸಿ. ಈ ಸಮಸ್ಯೆಯನ್ನು ಪರಿಹರಿಸಲು ಬೇರೆ ಯಾವುದಾದರೂ ವಿಧಾನ ಇದೆಯೇ ? ವಿವರಿಸಿರಿ.
