



SIXTH SEMESTER B.COM. DEGREE EXAMINATION, MAY/JUNE 2016
PRINCIPLES OF FOREIGN EXCHANGE – III (Revised)

Time: 3 Hours]

[Max. Marks : 80

Instructions : 1) Answer all the questions subject to internal choice.
2) Question No. 13 (Case Study) is compulsory.

SECTION – A

(10x2=20)

1. Answer any ten :

- A) What is foreign exchange ?
- B) What is meant by SWAP ?
- C) What is exchange rate ?
- D) Expand :
 - a) SWIFT
 - b) CHIPS
- E) What is indirect quotation ?
- F) What is spot rate ?
- G) What is risk ? ¹²⁰
- H) Mention the types of exposure.
- I) Findout New Exchange Rate (NER) between Rupees and Dollar present exchange rate between Dollar to Rupees is ₹ 60.00 Inflation rate in India is 12% and in U.S. 4%.
- J) What is asked price ?
- K) Ascertain forward discount.
Spot rate is ₹ 62.75 per Dollar, 30 days forward rate is ₹ 61.50.
- L) What is meant by call option ?

[P.T.O.]



SECTION – B

Answer any three of the following questions :

(5×3=15)

2. Explain the features of foreign exchange markets.
3. Briefly explain pure expectation theory.
4. Find cross rates between
 - a) Pound to Dollar
 - b) Dollar to pound
 - c) Euro to Dollar

£ 1 (pound) = Rs. 95

\$ 1 (Dollar) = Rs. 60

€ 1 (Euro) = Rs. 80

5. What are the advantages of Forex market ?
6. Explain the functions of clearing house.
7. Ascertain possibility of profit on arbitrage if 1 pound = 1.6 Dollar, 1 Euro = 1.2 Dollar and 1 pound = 1.25 Euro.

SECTION – C

Answer any three. Question No. 13 (Case Study) is compulsory. (15×3=45)

- 2) 8. What is exchange rate ? Explain factors determining exchange rate.
9. What are different types of financial derivatives ? Discuss.
10. An Indian has to receive \$ 1,00,000 after 6 months, spot rate is ₹ 64. Indian expects rupee to appreciate and exchange rate may come down to ₹ 60. He enters into a put option at strike price of ₹ 62 and premium of ₹ 1 per Dollar find out option price, if the market price after 6 months is
 - a) 60
 - b) 62
 - c) 64

Explain your decision in

- 1) In the money
- 2) Out of money
- 3) At the money.

11. Discuss about Interest Rate Parity theory.

12. Ascertain forward rate for following :

Currency	Spot rate	30 days	60 days	90 days
1. \$ = ₹	67.80/90	30/50	50/40	40/50
2. £ = \$	1.65/80	30/40	30/20	20/30
3. € = ₹	92.30/50	20/30	40/20	30/50

13. Case study compulsory :

An American company has subsidiary in India. The subsidiary company Balance sheet as on 31-3-2015 is as follows :

Particulars	Note No.	Amount ₹
-------------	----------	----------

I. Equity and Liabilities :

1) Share holder's funds		
Share capital	1	10,00,000
Reserves and Surplus	2	5,00,000
2) Non-current liabilities		
Long term borrowings (Debentures)	3	4,00,000
Current liabilities	4	6,00,000
Total		25,00,000

II. Assets :

1) Non-current assets		
Tangible fixed assets	5	10,00,000
Investments	6	5,00,000
2) Current assets		
Inventories	7	3,00,000
Trade receivables	8	2,00,000
Cash and cash equivalents	9	5,00,000
Total		25,00,000



As an accountant of the company

a) Translate the above balance sheet into Dollar at

- 1) Historical cost, 2) Current cost, 3) Current and non-current cost. The exchange rate at a) historical cost 1\$ = ₹ 40 and b) current rate 1\$ = ₹ 50.

b) Find the gain or loss after translating the balance sheet.

ಕನ್ನಡ ಆವೃತ್ತಿ

- ಸೂಚನೆಗಳು: 1) ಆಂತರಿಕ ಆಯ್ಕೆಗೆ ಒಳಪಟ್ಟು, ಎಲ್ಲಾ ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ.
2) ಪ್ರಶ್ನೆ 13 (ಕೇಸ್ ಸ್ಟಡಿ) ಕಡ್ಡಾಯ.

ವಿಭಾಗ - ಎ

1. ಬೇಕಾದ 10 ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿರಿ:

(10×2=20)

A) ವಿದೇಶಿ ವಿನಿಮಯ ಎಂದರೇನು ?

B) ಸ್ವಾಪ್ (SWAP) ಎಂದರೇನು ?

C) ವಿನಿಮಯ ದರ ಎಂದರೇನು ?

D) ವಿಸ್ತರಿಸಿ:

a) SWIFT

b) CHIPS

E) ಅಪ್ರತ್ಯಕ್ಷ ದರ (Indirect Quotation)ದ ಅರ್ಥ ವಿವರಿಸಿರಿ.

F) ಸದ್ಯದ ದರ ಎಂದರೇನು ?

G) ಆಪಾಯ ಎಂದರೇನು ?

H) ವಿವಿಧ ಪ್ರಕಾರದ ತೆರೆದಿಡುವಿಕೆ ತಿಳಿಸಿರಿ.

I) ರೂಪಾಯಿ ಮತ್ತು ಡಾಲರ್‌ಗಳ ಮಧ್ಯದ ಹೊಸ ವಿನಿಮಯ ದರವನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ. ಡಾಲರ್ ಮತ್ತು ರೂಪಾಯಿಯ ಮಧ್ಯದ ಈಗಿನ ವಿನಿಮಯ ದರ ರೂ. 60.00. ಭಾರತದಲ್ಲಿಯ ಹಣದುಬ್ಬರ ದರ 12% ಮತ್ತು ಅಮೇರಿಕಾದಲ್ಲಿ 4%.

J) ಕೇಳಿದ ಬೆಲೆ (asked price) ಎಂದರೇನು ?

K) ಮುಂದಿನ ಸೋಡಿ (ಡಿಸ್ಕೌಂಟ್) ದರವನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

ತಕ್ಷಣ ಬೆಲೆ ₹ 62.75 ಪ್ರತಿ ಡಾಲರಿಗೆ, 30 ದಿನಗಳ ಮುಂಗಡ ಬೆಲೆ ₹ 61.50.

L) ಕೊಳ್ಳುವ ಆಯ್ಕೆ ಎಂದರೇನು ?

ವಿಭಾಗ - ಬಿ

ಬೆಕಾದ ಮೂರು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿರಿ :

(5×3=15)

2. ವಿದೇಶಿ ವಿನಿಮಯ ಮಾರುಕಟ್ಟೆಯ ಲಕ್ಷಣಗಳನ್ನು ವಿವರಿಸಿರಿ.

3. ಶುದ್ಧ ನಿರೀಕ್ಷಿತ ಸಿದ್ಧಾಂತವನ್ನು ಸಂಕ್ಷಿಪ್ತವಾಗಿ ವಿವರಿಸಿರಿ.

4. ಅಡ್ಡ ದರ ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ :

a) ಪೌಂಡ್ ಮತ್ತು ಡಾಲರ್

b) ಡಾಲರ್ ಮತ್ತು ಪೌಂಡ್

c) ಯೂರೋ ಮತ್ತು ಡಾಲರ್

£ 1 (ಪೌಂಡ್) = ರೂ. 95

\$ 1 (ಡಾಲರ್) = ರೂ. 60

€ 1 (ಯೂರೋ) = ರೂ. 80

5. ವಿದೇಶಿ ವಿನಿಮಯ ಮಾರುಕಟ್ಟೆಯ ಲಾಭಗಳಾವುವು ?

6. ವಿದೇಶಿ ವಿನಿಮಯ ತಿರುವೆ ಮನೆ (clearing house)ಯ ಕಾರ್ಯಗಳನ್ನು ವಿವರಿಸಿರಿ.

7. ಮಧ್ಯಸ್ಥಿಕೆಯಿಂದ ಲಾಭಗಳಿಸಬಹುದೆಂದು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ. ಒಂದು ವೇಳೆ 1 ಪೌಂಡ್ = 1.6 ಡಾಲರ್,
1 ಯೂರೋ = 1.2 ಡಾಲರ್ ಮತ್ತು 1 ಪೌಂಡ್ = 1.25 ಯೂರೋ.

ವಿಭಾಗ - ಸಿ

ಬೆಕಾದ ಮೂರಕ್ಕೆ ಉತ್ತರಿಸಿರಿ. ಪ್ರಶ್ನೆ ಸಂಖ್ಯೆ 13 ಕಡ್ಡಾಯ.

(15×3=45)

8. ವಿನಿಮಯ ದರ ಎಂದರೇನು ? ವಿನಿಮಯ ದರವನ್ನು ನಿರ್ಧರಿಸುವ ಅಂಶಗಳನ್ನು ವಿವರಿಸಿರಿ.

9. ವಿವಿಧ ಬಗೆಯ ಹಣಕಾಸಿನ ಉತ್ಪನ್ನಗಳ (derivatives) ಬಗ್ಗೆ ಚರ್ಚಿಸಿರಿ.

2) ಚಾಲ್ತಿ ಇಲ್ಲದ ಜವಾಬ್ದಾರಿಗಳು ದೀರ್ಘಾವಧಿ ಪಡೆದ ಸಾಲಗಳು (ಸಾಲಪತ್ರಗಳು)	3	4,00,000
ಚಾಲ್ತಿ ಜವಾಬ್ದಾರಿಗಳು	4	6,00,000
ಒಟ್ಟು		25,00,000

II. ಆಸ್ತಿ:

1) ಚಾಲ್ತಿ ಇಲ್ಲದ ಆಸ್ತಿಗಳು ಸ್ಪಷ್ಟ (Tangible) ಸ್ಥಿರ ಆಸ್ತಿಗಳು	5	10,00,000
ಹೂಡಿಕೆಗಳು	6	5,00,000
2) ಚಾಲ್ತಿ ಆಸ್ತಿಗಳು ಸಾಮಗ್ರಿಗಳು	7	3,00,000
ವ್ಯಾಪಾರಿ ಬರತಕ್ಕವುಗಳು	8	2,00,000
ನಗದು ಹಾಗೂ ನಗದು ಸಮಾನ ಬಾಬುಗಳು	9	5,00,000
ಒಟ್ಟು		25,00,000

ನೀವು ಕಂಪನಿಯ ಲೆಕ್ಕಿಗನಾಗಿ,

a) ಮೇಲ್ಕಾಣಿಸಿದ ಅಥವಾ ಪತ್ರಿಕೆಯನ್ನು ಡಾಲರಿಗೆ ರೂಪಾಂತರಿಸಿರಿ. ರೂಪಾಂತರಿಸುವ ಬೆಲೆಯು

1) ಐತಿಹಾಸಿಕ ಬೆಲೆ, 2) ಚಾಲ್ತಿ ಬೆಲೆ, 3) ಚಾಲ್ತಿ ಮತ್ತು ಚಾಲ್ತಿ ಇಲ್ಲದ ಬೆಲೆಯಲ್ಲಿರುವಂತೆ ಪರಿವರ್ತಿಸಿರಿ.

ವಿನಿಮಯ ದರಗಳು a) ಐತಿಹಾಸಿಕ ಬೆಲೆ 1\$ = ₹ 40 ಮತ್ತು b) ಚಾಲ್ತಿ ಬೆಲೆ 1\$ = ₹ 50.

b) ಅಥವಾ ಪತ್ರಿಕೆಯನ್ನು ರೂಪಾಂತರಿಸಿದ ನಂತರ ಬರುವ ಲಾಭ ಅಥವಾ ನಷ್ಟವನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.