

1990 – F28 – C – S – 23



SIXTH SEMESTER B.COM. (CBCS) DEGREE  
EXAMINATION, AUGUST/SEPTEMBER 2023  
PRINCIPLES OF FOREIGN EXCHANGE

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 80

**Instructions :** 1) Answer *all* questions according to *internal* choice.

2) Question No. 11 (case study) is **compulsory**.

ಸೂಚನೆಗಳು :

1) ಆಂತರಿಕ ಆಯ್ಕೆಗೊಳಪಟ್ಟು ಎಲ್ಲಾ ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿರಿ.

2) ಪ್ರಶ್ನೆ ಸಂಖ್ಯೆ 11 (ಪ್ರಕರಣ ಅಧ್ಯಯನ) ಕಡ್ಡಾಯವಾಗಿದೆ.

SECTION – A

ವಿಭಾಗ – ಎ

Answer **any ten** of the following questions :

(10×2=20)

ಕೆಳಗಿನ ಬೇಕಾದ ಹತ್ತು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿರಿ :

1. a) What is Foreign Exchange Market ?

ವಿದೇಶಿ ವಿನಿಮಯ ಮಾರುಕಟ್ಟೆ ಎಂದರೇನು ?

b) What is OTC ?

ಓಟಿಸಿ (OTC) ಎಂದರೇನು ?

c) What is spread ?

ಚದುರುವಿಕೆ (spread) ಎಂದರೇನು ?

d) Give the meaning of direct quotation.

ಪ್ರತ್ಯಕ್ಷ ದರ (direct quotation) ದ ಅರ್ಥ ತಿಳಿಸಿರಿ.

e) What is risk ?

ನಷ್ಟಭಯ (risk) ಎಂದರೇನು ?

f) What is currency arbitrage ?

ಕರೆನ್ಸಿಯ ಮಧ್ಯಸ್ಥಿಕೆ (arbitrage) ಎಂದರೇನು ?

[P.T.O.]



g) Expand : F.E.R.A. and S.W.I.F.T.

ವಿಸ್ತರಿಸಿ : F.E.R.A. ಮತ್ತು S.W.I.F.T.

h) Mention the types of exposure.

ವಿವಿಧ ಪ್ರಕಾರದ ತೆರೆದಿಡುವಿಕೆಯನ್ನು ತಿಳಿಸಿರಿ.

i) What is meant by call option ?

ಕೊಳ್ಳುವ ಆಯ್ಕೆ ಎಂದರೇನು ?

j) Ascertain the forward premium :

spot rate 1 pound = ₹ 85

60 days forward rate = ₹ 86.20.

ಮುಂದಿನ ಪ್ರೀಮಿಯಂ ದರವನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ :

ತಕ್ಷಣ ದರ 1 ಪೌಂಡ್ = ₹ 85

60 ದಿನಗಳ ನಂತರದ ದರ = ₹ 86.20.

k) What is foreign exchange rate ?

ವಿದೇಶಿ ವಿನಿಮಯ ದರ ಎಂದರೇನು ?

l) What is forward rate ?

ಮುಂದಿನ ದರ ಎಂದರೇನು ?

## SECTION – B

### ವಿಭಾಗ – ಬಿ

Answer **any three** of the following questions :

(3×5=15)

ಕೆಳಗಿನ ಯಾವುದಾದರೂ ಮೂರು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿರಿ :

2. Briefly explain factors influencing exchange rate.

ವಿನಿಮಯ ದರದ ಮೇಲೆ ಪ್ರಭಾವ ಬೀರುವ ಅಂಶಗಳನ್ನು ಸಂಕ್ಷಿಪ್ತವಾಗಿ ವಿವರಿಸಿರಿ.

3. Briefly explain pure expectation theory.

ಶುದ್ಧ ನಿರೀಕ್ಷಿತ ಸಿದ್ಧಾಂತವನ್ನು ಸಂಕ್ಷಿಪ್ತವಾಗಿ ವಿವರಿಸಿರಿ.



4. Spot rate of Dollar is ₹ 80. Inflation rate in India is (Rupees)10%, and in America it is (Dollar) 6%. Find out forward rate of Dollar, after adjusting for inflation rates in two countries.

ಎರಡು ದೇಶದ ಹಣದುಬ್ಬರದ ದರವನ್ನು ಪರಿಗಣಿಸಿ ಡಾಲರ್‌ನ ಮುಂದಿನ ಬೆಲೆಯನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

ಸದ್ಯದ ಬೆಲೆ 1 ಡಾಲರ್ = ₹ 80

ಹಣದುಬ್ಬರದ ದರ, ಭಾರತದಲ್ಲಿ (ರೂಪಾಯಿ) 10%

ಅಮೇರಿಕಾದಲ್ಲಿ (ಡಾಲರ್) 6%.

5. Explain the functions of clearing house.

ವಿದೇಶಿ ವಿನಿಮಯ ತೀರುವೆ ಮನೆ (clearing house) ಯ ಕಾರ್ಯಗಳನ್ನು ವಿವರಿಸಿರಿ.

6. Briefly explain the advantages of Foreign Exchange Market.

ವಿದೇಶಿ ವಿನಿಮಯ ಮಾರುಕಟ್ಟೆಯ ಅನುಕೂಲತೆಗಳನ್ನು ಸಂಕ್ಷಿಪ್ತವಾಗಿ ವಿವರಿಸಿರಿ.

### SECTION – C

#### ವಿಭಾಗ – ಸಿ

Answer **any three** of the following questions. Question No. 11 (case study)

(3×15=45)

**compulsory :**

ಕೆಳಗಿನ ಬೇಕಾದ ಮೂರು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿರಿ. ಪ್ರಶ್ನೆ ಸಂಖ್ಯೆ 11 (ಪ್ರಕರಣ ಅಧ್ಯಯನ) ಕಡ್ಡಾಯವಾಗಿದೆ :

7. Discuss about interest rate parity theory.

ಬಡ್ಡಿ ದರಗಳ ಸಾಮ್ಯತೆಯ ಸಿದ್ಧಾಂತ ಕುರಿತು ಚರ್ಚಿಸಿ.

8. What is floating exchange rate system ? Explain the merits and demerits of floating exchange rate system.

ಬದಲಾಗುವ ವಿನಿಮಯ ದರ (Floating Exchange Rate) ಪದ್ಧತಿ ಎಂದರೇನು ? ಇದರ ಅನುಕೂಲತೆಗಳನ್ನು ಮತ್ತು ಅನಾನುಕೂಲತೆಗಳನ್ನು ವಿವರಿಸಿರಿ.

9. What are different types of financial derivatives ? Discuss.

ವಿವಿಧ ಬಗೆಯ ಹಣಕಾಸಿನ ಉತ್ಪನ್ನಗಳ (derivatives) ಬಗ್ಗೆ ಚರ್ಚಿಸಿರಿ.

10. Explain the factors determining the foreign exchange rate.

ವಿದೇಶಿ ವಿನಿಮಯ ದರವನ್ನು ನಿರ್ಧರಿಸುವ ಅಂಶಗಳನ್ನು ವಿವರಿಸಿರಿ.



### 11. Case study (compulsory) :

An Indian Trader Mr. Niranjana has to receive \$ 2,00,000 after 6 months. Spot rate is 1 \$ = ₹ 65. He expects rupee to appreciate and exchange rate may come down to ₹ 60. He enters into a put option at a strike price of ₹ 62 and premium of ₹ 1 per dollar. Find out option price, if the market price after 6 months is

- ₹ 61
- ₹ 62
- ₹ 64

Explain your decision in

- In the money
- Out of money
- At the money.

ಪ್ರಕರಣ ಅಧ್ಯಾಯ (ಕಡ್ಡಾಯ) :

ಭಾರತದ ವ್ಯಾಪಾರಿ ನಿರಂಜನ ಇವರು 6 ತಿಂಗಳ ನಂತರ ಎರಡು ಲಕ್ಷ ಡಾಲರ್ (\$ 2,00,000) ಪಡೆಯಬೇಕಾಗಿದೆ. ಸದ್ಯದ ದರ ಒಂದು ಡಾಲರ್‌ಗೆ ರೂ. 65 ಇರುತ್ತದೆ. ನಿರಂಜನನ ಪ್ರಕಾರ ರೂಪಾಯಿ ದರದಲ್ಲಿ ಏರಿಕೆಯಾಗುವ ಸಂಭವವಿದ್ದು ಅಂದರೆ ವಿನಿಮಯ ದರ ರೂ. 60 ಕ್ಕೆ ಇಳಿಯುವ ಸಾಧ್ಯತೆ ಇದೆ. ಈ ಕಾರಣಕ್ಕಾಗಿ ಅವನು ಮಾರುವ ವ್ಯಾಪಾರ (put option) ಕ್ಕೆ ಪ್ರವೇಶಿಸಿದ್ದು ಷರತ್ತಿನ ದರ (strike price) ರೂ. 62. ಪ್ರೀಮಿಯಂ ದರ ರೂ. 1 ಪ್ರತಿ ಡಾಲರ್‌ಗೆ ಇರುತ್ತದೆ. 6 ತಿಂಗಳ ನಂತರ ಮಾರಾಟ ದರ ಕೆಳಗಿನಂತಿದ್ದರೆ, ಆಯ್ಕೆ ದರ (option price) ವನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

- ರೂ. 61
- ರೂ. 62
- ರೂ. 64

ನಿಮ್ಮ ತೀರ್ಮಾನವನ್ನು ವಿವರಿಸಲು ಆಯಾಮಗಳು

- ಖರೀದಿ ನಡೆಯಬಹುದು.
- ಖರೀದಿ ನಡೆಯದಿರಬಹುದು.
- ಖರೀದಿ ನಡೆಯಬಹುದು ಅಥವಾ ನಡೆಯದಿರಬಹುದು.

ಮೇಲಿನವುಗಳ ಕುರಿತು ವಿವರಿಸಿರಿ.