

(4)  
[This question paper contains 8 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 3944

**I**

Unique Paper Code : 2416000004/2416001004

Name of the Paper : Personal Financial Planning

Name of the Course : Common Group Prog.

Semester : I – SEC

Duration : 1 Hour

Maximum Marks : 30

**Instructions for Candidates**

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. Attempt all questions.
3. Each question has internal choice.
4. Use of Simple Calculator allowed.
5. Answers may be written either in English or Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

P.T.O.

### छात्रों के लिए निर्देश

1. इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए ।
2. सभी प्रश्नों के उत्तर दीजिए ।
3. प्रत्येक प्रश्न में आंतरिक विकल्प दिया गया है ।
4. साधारण कैलकुलेटर उपयोग की अनुमति है ।
5. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए ।

1. Discuss the significance of prioritizing financial objectives during the financial planning process. What risks are associated with failing to properly prioritize these goals, and how can an individual mitigate them? (10)

OR

What is a budget, and how can it help manage both income and expenses effectively? (10)

वित्तीय नियोजन प्रक्रिया के दौरान वित्तीय उद्देश्यों को प्राथमिकता देने के महत्व पर चर्चा कीजिए। इन लक्ष्यों को उचित रूप से प्राथमिकता देने में विफल होने से क्या जोखिम जुड़े हैं, और कोई व्यक्ति उन्हें कैसे कम कर सकता है?

या

बजट क्या है, और यह आय और व्यय दोनों को प्रभावी ढंग से प्रबंधित करने में कैसे मदद कर सकता है?

2. (a) "An investor's success often depends on their ability to measure and balance the return and risk of an investment." Explain this statement with reference to different asset. (5)

(b) What are the major heads of income under the Indian tax system for individuals? (5)

OR

- (a) Arjun wishes to construct an equal weightage portfolio with Securities of A Ltd. and B Ltd.. The basic details of these two securities are given as under :

Market Condition	Probabilities	Expected Return (%)	
		R Ltd.	S Ltd.
Bad	0.3	12	12
Good	0.4	14	16
Very Good	0.3	16	10

You are required to calculate risk of such portfolio. (5)

- (b) "The new tax regime under section 115BAC provides simplicity, while the old regime offers flexibility." Critically examine this statement by comparing the benefits under both provisions.

(5)



(क) “एक निवेशक की सफलता अक्सर निवेश के रिटर्न और जोखिम को मापने और संतुलित करने की उनकी क्षमता पर निर्भर करती है।” विभिन्न परिसंपत्तियों के संदर्भ में इस कथन की व्याख्या कीजिए।

(ख) भारतीय कर प्रणाली के तहत व्यक्तियों के लिए आय के प्रमुख शीर्षक क्या हैं?

या

(क) अर्जुन ए लिमिटेड और बी लिमिटेड की प्रतिभूतियों के साथ एक समान भार वाला पोर्टफोलियो बनाना चाहता है। इन दो प्रतिभूतियों का मूल विवरण निम्नानुसार दिया गया है :

बाजार की स्थिति	संभावनाएँ	अपेक्षित रिटर्न (%)	
		R Ltd.	S Ltd.
बुरी	0.3	12	12
अच्छी	0.4	14	16
बहुत अच्छी	0.3	16	10

आपको ऐसे पोर्टफोलियो के जोखिम की गणना करनी होगी।

(ख) “धारा 115BAC के तहत नई कर व्यवस्था सरलता प्रदान करती है, जबकि पुरानी व्यवस्था लचीलापन प्रदान करती है।” दोनों प्रावधानों के तहत लाभों की तुलना करके इस कथन की समालोचनात्मक विवेचना कीजिए।

3. (a) What are the different kinds of life insurance policies available in India? (5)

(b) Discuss the concept of estate planning and its importance in retirement planning. (5)

OR

(a) How is credit life insurance distinct from life insurance? (5)

(b) "Reverse Mortgage is beneficial for senior citizens who do not have adequate income to support themselves". Kindly elaborate. (5)

(क) भारत में उपलब्ध विभिन्न प्रकार की जीवन बीमा पॉलिसियाँ क्या हैं?

(ख) संपत्ति नियोजन की अवधारणा और सेवानिवृत्ति नियोजन में इसके महत्व पर चर्चा कीजिए।

या

(क) क्रेडिट जीवन बीमा जीवन बीमा से किस प्रकार भिन्न है?

(ख) “रिवर्स मॉर्गेज उन वरिष्ठ नागरिकों के लिए फायदेमंद है जिनके पास खुद का स्वर्च चलाने के लिए पर्याप्त आय नहीं है”। कृपया विस्तार से बताइये।