



Learn DU

MAKE IT BIG!

*All The Best
For Your Exams*



Sr. No. of Question Paper : 4499

HC

Unique Paper Code : 12277606

Name of the Paper : Money and Financial Markets

Name of the Course : BA (H) Economics – CBCS – DSE

Semester : VI

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 75

Instructions for Candidates

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. Attempt five questions in all.
3. Simple calculator is allowed.
4. Answers may be written either in English or Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

छात्रों के लिए निर्देश

1. इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए।
2. कुल पाँच प्रश्न का उत्तर दीजिए।
3. साधारण कैल्कुलेटर का प्रयोग कर सकते हैं।
4. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।



1. (a) What are the changes in the banking system deposits, currency holdings and the total stock of money if RBI makes an open market purchase of 30 crore Rupees? Given that –

(i) Required reserve ratio = 20%

(ii) Desired Excess Reserve Ratio = 5%

(iii) Desired currency to deposit ratio = 25% (9)

- (b) Describe two ways in which financial intermediaries help lower transaction costs in the economy. (6)

(क) बैंकिंग प्रणाली जमा, मुद्रा होल्डिंग्स तथा मुद्रा के कुल स्टॉक में परिवर्तन होगा यदि रिजर्व बैंक द्वारा 30 करोड़ रुपये की खुली बाजार क्रय किया जाए ?

दिया गया –

(i) आवश्यक आरक्षित अनुपात = 20%

(ii) वांछित अतिरिक्त आरक्षित अनुपात = 5%

(iii) वांछित मुद्रा जमा अनुपात = 25%

(ख) दो तरीकों का वर्णन करें जिसमें वित्तीय मध्यस्थ अर्थव्यवस्था की लेनदेन



2. (a) By choosing an intermediate target the central bank confronts a choice of achieving either a monetary target or an interest rate target. Which is better? Explain. (8)

(b) There are two Bonds, Bond A and Bond B, wherein, Bond A has zero probability of bankruptcy, face value of 1000 Rupees with a maturity of one year and coupon rate of 5%.

Bond B has 10% probability of bankruptcy, face value of 1000 Rupees with a maturity of one year, and coupon rate of 5%.

(i) Calculate the price and yield to maturity of Bond A and Bond B.

(ii) Why do they differ in price and yield to maturity. Explain diagrammatically. (7)

(क) मध्यवर्ती लक्ष्य को चुनकर केन्द्रीय बैंक या तो एक मौद्रिक लक्ष्य या ब्याज दर के लक्ष्य को प्राप्त करने के विकल्प का सामना करता है। कौन सा अच्छा है ? व्याख्या करें।

(ख) वहां दो बॉन्ड हैं, बॉन्ड - A व बॉन्ड - B, जिसमें; बॉन्ड - A को दिवालियापन की शून्य संभावना है, एक वर्ष की परिपक्वता अवधि और 5% की कूपन दर के साथ 1000 रुपया की अंकित मूल्य है।



बॉन्ड - B को दिवालियापन की 10% संभावना है, एक वर्ष की परिपक्वता अवधि और 5% की कूपन दर के साथ 1000 रुपया की अंकित मूल्य है।

(i) बॉन्ड - A व बॉन्ड - B की कीमत तथा परिपक्वता उपज की गणना करें।

(ii) वे कीमत तथा परिपक्वता उपज में क्यों भिन्न है ? चित्र की सहायता से व्याख्या करें।

3. (a) What are the main approaches to money stock determination? Discuss the money multiplier approach where money is defined as broad money. (8)

(b) Would moral hazard and adverse selection still arise in financial markets if information is not asymmetric? Explain. (7)

(क) मुद्रा स्टॉक निर्धारण के मुख्य दृष्टिकोण क्या हैं ? मुद्रा गुणक दृष्टिकोण पर चर्चा करें जहां मुद्रा को व्यापक मुद्रा के रूप में परिभाषित किया गया है।

(ख) क्या नैतिक जोखिम और प्रतिकूल चयन वित्तीय बाजारों में अभी भी उठ सकते हैं। यदि सूचना असममित नहीं है ? व्याख्या करें।



4. (a) "The beauty of the preferred habitat hypothesis lies not only in its intuitive appeal in combining the best aspects of the other two hypotheses but also in its power in explaining the shapes of the yield curve." Elucidate. (10)

(b) Explain the advantages and disadvantages of India adopting Basel III. (5)

(क) "पसंदीदा निवास परिकल्पना की सुदेरता न केवल अन्य दो परिकल्पनाओं के सर्वोत्तम पहलुओं के संयोजन में है, बल्कि उपज वक्र के आकार की व्याख्या करने की अपनी शक्ति में भी है।" स्पष्ट करें।

(ख) भारत के बेसल-III को अपनाने के फायदे और नुकसानों की व्याख्या करें।

5. (a) Discuss the conditions that led to the current banking crisis (2008 onwards) in India. (8)

(b) Discuss the factors causing financial crisis in the financial markets. (7)

(क) उन स्थितियों पर चर्चा करें जिनके कारण भारत में चालू बैंकिंग संकट (2008 से आगे) आया।

(ख) वित्तीय बाजारों में वित्तीय संकट उत्पन्न करने वाले कारकों पर चर्चा



6. (a) Assuming other things remaining constant, determine the impact of each of the following on the money supply in India :

- (i) RBI lowers the required reserve ratio
- (ii) Interest rate paid on deposits rises
- (iii) Probability of Bank failure rises
- (iv) An earthquake in Bhuj

(8)

(b) The Central Bank of India increases required reserves. Graphically, illustrate the impact of this action on the money supply if :

- (i) Money supply is exogenous
- (ii) Money supply is endogenous

(7)

(क) मान लें अन्य बातें समान हैं, भारत में मुद्रा पूर्ति पर निम्नलिखित में से प्रत्येक के प्रभाव का निर्धारण करें।

- (i) आर बी आई आवश्यक आरक्षित अनुपात को कम करती है।
- (ii) जमा राशि पर व्याज दर का भुगतान बढ़ जाता है।
- (iii) बैंक विफलता की संभावना बढ़ जाती है।
- (iv) भुज में भूकंप।

(ख) भारतीय सेंट्रल बैंक आवश्यक रिजर्व को बढ़ाता है। मुद्रा की पूर्ति पर इस कार्रवाई के प्रभाव को स्पष्ट करें यदि।

(i) मुद्रा पूर्ति बहिर्जीत है।

(ii) मुद्रा पूर्ति अंतर्जीत है।

7. (a) Discuss the implementation lags and effectiveness lags in monetary policy. (8)

(b) Suppose investors prefer one year bonds to three year bonds and will purchase a three year bond only if they expect to receive an additional 2 percent over the return from holding one year bonds. Currently one year bonds yield 3 percent, but investors expect this yield to rise to 4 percent next year and to 6 percent year after.

(i) Which of the three models of term structure is relevant in this case and why?

(ii) Is the yield curve upward sloping, flat or downward sloping?

(iii) What is the yield on the three year bond?

(7)

(क) मौद्रिक नीति में कार्यान्वयन अंतराल तथा प्रभावशील अंतराल पर चर्चा करें।

(स्व) मान लीजिए कि निवेशक एक वर्ष के बॉन्ड को तीन वर्ष के बॉन्ड की तुलना में पसंद करता है और तीन वर्ष के बॉन्ड को केवल तब खरीदेगा जब एक वर्ष के बॉन्ड से प्राप्त आय के ऊपर 2 प्रतिशत अतिरिक्त आय प्राप्त होने की अपेक्षा हो। वर्तमान में एक वर्ष बॉन्ड 3 प्रतिशत अर्जित करता है, लेकिन निवेशकों को उम्मीद है कि यह उपज अगले साल 4 प्रतिशत तक और उससे अगले साल 6 प्रतिशत तक बढ़ेगी।

(i) टर्म संरचना की तीन मॉडलों में से कौन सा इस मामले में प्रासंगिक है और क्यों ?

(ii) क्या उपज वक्र ऊपर की तरफ, फ्लैट या नीचे की तरफ ढलान वाला है ?

(iii) तीन वर्ष के बॉन्ड पर क्या उपज है ?

8. Write short notes on any two :

(a) Open market operations

(b) Asset Securitization

(c) Banks Strategies for countering asymmetric information

(7.5+7.5)

किन्हीं दो पर संक्षिप्त लेख लिखें :

(क) खुली बाजार प्रक्रियाएं।

(ख) एसेट सिक्युरिटाइजेशन।

(ग) असममित सूचना का मुकाबला करने के लिए बैंकों की रणनीतियां।

Join Us For University Updates



learndu.in



learndu.in



Learn_DU



Learn DU

