

Sr. No. of Question Paper : 4432
Unique Paper Code : 2414002006
Name of the Paper : Personal Financial Planning
Name of the Course : Generic Elective Course
Semester : IV
Duration: 3 Hours **Maximum: 90Marks**

Instructions for Candidates

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper
2. Attempt all three questions
3. All questions have an internal choice
4. All questions carry equal marks
5. The answer may be written either in Hindi or English, but the same medium should be used throughout the paper
6. Use of a calculator allowed

Q1(a) Define financial goals. What are the key steps involved in setting and achieving these goals effectively? (12 Marks)

Q1(b) Explain the benefits of budgeting in personal financial planning. Illustrate with a brief example. (6 Marks)

OR

Q1(c) How does maintaining financial discipline contribute to better spending habits and overall financial well-being? (12 Marks)

Q1(d) Define budgeting. Why is it important in managing personal income and expenses? (6 marks)

Q2 (a) What is portfolio diversification? How does it help in managing investment risk across various asset classes? (18 Marks)

OR

Q2 (b) What are the key differences between investing in gold, bonds, and real estate in terms of risk and return? (12 Marks)

Q2 (c) What are mutual fund schemes? How do they help small investors? (6 Marks)

Q3 (a) Explain the structure of personal taxation in India. How do Section 80C and Section 24(b) help in reducing tax liability? Provide an example. (18 Marks)

OR

Q3 (b) What is tax avoidance? How is it legally different from tax evasion? Explain with suitable examples. (18 Marks)

Q4 (a) What is the need for life and health insurance in personal financial planning? (9 Marks)

Q4 (b) What is professional liability insurance? How is it different from property insurance? (9 Marks)

OR

Q4 (c) What is credit life insurance? Describe its features and importance. (18 Marks)

Q5 Define any two from the following (9 Marks each)

(a) Reverse Mortgage

(b) Pension Plans in India

(c) Currency Derivatives

प्रश्न 1(क) वित्तीय लक्ष्य परिभाषित कीजिए। इन लक्ष्यों को प्रभावी ढंग से निर्धारित करने और प्राप्त करने में शामिल प्रमुख कदम क्या हैं? (12 अंक)

प्रश्न 1(ख) व्यक्तिगत वित्तीय नियोजन में बजट के लाभों की व्याख्या कीजिए। संक्षिप्त उदाहरण के साथ स्पष्ट कीजिए। (6 अंक)

अथवा

प्रश्न 1(ग) वित्तीय अनुशासन बनाए रखना बेहतर खर्च करने की आदतों और समग्र वित्तीय कल्याण में कैसे योगदान देता है? (12 अंक)

प्रश्न 1(घ) बजट को परिभाषित कीजिए। व्यक्तिगत आय और व्यय के प्रबंधन में यह क्यों महत्वपूर्ण है? (6 अंक)

प्रश्न 2(क) पोर्टफोलियो विविधीकरण क्या है? यह विभिन्न परिसंपत्ति वर्गों में निवेश जोखिम के प्रबंधन में कैसे मदद करता है? (18 अंक)

अथवा

प्रश्न 2(ख) जोखिम और रिटर्न के मामले में सोने, बॉन्ड और रियल एस्टेट में निवेश के बीच मुख्य अंतर क्या हैं? (12 अंक)

प्रश्न 2(ग) म्यूचुअल फंड योजनाएं क्या हैं? वे छोटे निवेशकों की कैसे मदद करती हैं? (6 अंक)

प्रश्न 3(क) भारत में व्यक्तिगत कराधान की संरचना की व्याख्या कीजिए। धारा 80सी और धारा 24(बी) कर देयता को कम करने में कैसे मदद करते हैं? एक उदाहरण प्रदान कीजिए। (18 अंक)

या

प्रश्न 3(बी) कर परिहार क्या है? यह कर चोरी से कानूनी रूप से कैसे भिन्न है? उपयुक्त उदाहरणों के साथ समझाइये। (18 अंक)

(18 अंक)

प्रश्न 4(ए) व्यक्तिगत वित्तीय नियोजन में जीवन और स्वास्थ्य बीमा की क्या आवश्यकता है? (9 अंक)

(9 अंक)

प्रश्न 4(बी) व्यावसायिक देयता बीमा क्या है? यह संपत्ति बीमा से कैसे भिन्न है? (9 अंक)

या

प्रश्न 4(सी) क्रेडिट जीवन बीमा क्या है? इसकी विशेषताओं और महत्व का वर्णन कीजिए। (18 अंक)

प्रश्न 5 निम्नलिखित में से किन्हीं दो को परिभाषित कीजिए (प्रत्येक 9 अंक)

(ए) रिवर्स मॉर्गेंज

(बी) भारत में पेंशन योजनाएँ

(सी) करेंसी डेरिवेटिव्स