

[This question paper contains 4 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : **7278**

Unique Paper Code : 2413090026

Name of the Paper : **INVESTMENT BANKING AND FINANCIAL SERVICES**

Type of the Paper : **DSE**

Semester : **VIII**

Programme : **B. Com.**

Duration: **3 Hours**

Maximum Marks: 90

Instructions for Candidate

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. Attempt all questions.
3. All questions are equal marks.

1. (a) Define investment banking. How does it differ from commercial banking? (9 Marks)

(b) Explain the role of investment banks in mergers and acquisitions (M & A). What are buy-side and sell-side advisory services? (9 Marks)

OR

(c) Distinguish between investment banking and commercial banking on the basis of functions, clients, and revenue sources. (9 Marks)

(d) What are public securities? How do investment banks help in their distribution?

(9 Marks)

2. (a). Define Initial Public Offer (IPO), Follow-on Public Offer (FPO) and Offer for Sale (OFS). Compare the three on the basis of the following five parameters: Issuer, Fresh Capital, Promoter Dilution, Pricing Mechanism, SEBI filling. (9 marks)

(b). Discuss the concept and types of Depository Receipts. Explain the differences between GDRs, ADRs, and IDRs. (9 Marks)

OR

(c). Stockbrokers must be SEBI-registered and affiliated with a stock exchange to operate.

(9 Marks)

(d). NSDL and CDSL also provide electronic voting and corporate benefit distributions services.

(9 Marks)

3. (a). Explain the types of financial services offered by Non- Banking Financial Companies (NBFCs) in India. Discuss their role and major challenges faced by NBFCs.

(9 Marks)

(b). Define a start-up. What are its main features? Discuss the major challenges faced by start-ups in India.

(9 Marks)

OR

(c). Define mutual funds. What are the main features of mutual funds? Explain their role as financial intermediaries.

(9 marks)

(d). What is the principle of utmost good faith? Why is it considered the cornerstone of insurance contracts?

(9 marks)

4. (a). Explain the rationale behind conducting valuation in mergers and acquisitions. How does it benefit both the acquiring and target companies?

(9 Marks)

(b). Explain the merger and acquisition process in detail from planning to post -closing evaluation.

(9 Marks)

OR

(c). Describe the process of Discounted Cash Flow (DCF) analysis in the context of M & A. what are the key assumptions and steps involved?

(9 Marks)

(d). Discuss the financial, operational, and strategic benefits of mergers and acquisitions.

(9 Marks)

5. Write short notes on: (Any three)

(3 × 6 = 18 Marks)

(a). Forms of underwriting in India.

(b). Crowdfunding

(C). Atal Innovation Mission.

(e). Housing Finance

(f). Social insurance schemes in India.

अभ्यर्थियों के लिए निर्देश:

1. प्रश्न पत्र प्राप्त होते ही अपना रोल नंबर सबसे ऊपर लिखें।
2. सभी प्रश्नों के उत्तर दें।
3. सभी प्रश्न समान अंकों के हैं।

1. (क) निवेश बैंकिंग को परिभाषित करें। यह वाणिज्यिक बैंकिंग से किस प्रकार भिन्न है? (9 अंक)

(ख) विलय और अधिग्रहण (एम एंड ए) में निवेश बैंकों की भूमिका स्पष्ट करें। खरीद पक्ष और बिक्री पक्ष की सलाहकार सेवाएं क्या हैं? (9 अंक)

या

(ग) कार्यों, ग्राहकों और राजस्व स्रोतों के आधार पर निवेश बैंकिंग और वाणिज्यिक बैंकिंग में अंतर स्पष्ट करें।

(9 अंक)

(घ) सार्वजनिक प्रतिभूतियां क्या हैं? निवेश बैंक इनके वितरण में कैसे सहायता करते हैं? (9 अंक)

2. (क). प्रारंभिक सार्वजनिक पेशकश (आईपीओ), अनुवर्ती सार्वजनिक पेशकश (एफपीओ) और बिक्री पेशकश (ओएफएस) को परिभाषित करें। निम्नलिखित पांच मापदंडों के आधार पर तीनों की तुलना करें: जारीकर्ता, नई पूंजी, प्रवर्तक अवमूल्यन, मूल्य निर्धारण तंत्र, एसईबीआई पंजीकरण। (9 अंक)

(ख). डिपॉजिटरी रसीदों की अवधारणा और प्रकारों पर चर्चा करें। जीडीआर, एडीआर और आईडीआर के बीच अंतर स्पष्ट करें। (9 अंक)

या

(ग). स्टॉकब्रोकरों को संचालन के लिए एसईबीआई में पंजीकृत और स्टॉक एक्सचेंज से संबद्ध होना आवश्यक है।

(9 अंक)

(घ). एनएसडीएल और सीडीएसएल इलेक्ट्रॉनिक मतदान और कॉर्पोरेट लाभ वितरण सेवाएं भी प्रदान करते हैं।

(9 अंक)

3. (क) भारत में गैर-बैंकिंग वित्तीय कंपनियों (एनबीएफसी) द्वारा दी जाने वाली वित्तीय सेवाओं के प्रकारों को समझाइए। एनबीएफसी की भूमिका और उनके सामने आने वाली प्रमुख चुनौतियों पर चर्चा कीजिए। (9 अंक)

(ख) स्टार्टअप को परिभाषित कीजिए। इसकी मुख्य विशेषताएं क्या हैं? भारत में स्टार्टअप के सामने आने वाली प्रमुख चुनौतियों पर चर्चा कीजिए। (9 अंक)

या

(ग) म्यूचुअल फंड को परिभाषित कीजिए। म्यूचुअल फंड की मुख्य विशेषताएं क्या हैं? वित्तीय मध्यस्थ के रूप में उनकी भूमिका को समझाइए। (9 अंक)

(घ) अत्यंत सद्भावना का सिद्धांत क्या है? इसे बीमा अनुबंधों का आधार क्यों माना जाता है? (9 अंक)

4. (क). विलय और अधिग्रहण में मूल्यांकन करने के पीछे के तर्क को स्पष्ट कीजिए। इससे अधिग्रहण करने वाली और लक्षित दोनों कंपनियों को क्या लाभ होता है? (9 अंक)

(ख). योजना से लेकर समापन के बाद के मूल्यांकन तक विलय और अधिग्रहण प्रक्रिया को विस्तार से समझाइए।

(9 अंक)

या

(ग). विलय और अधिग्रहण के संदर्भ में डिस्काउंटेड कैश फ्लो (डीसीएफ) विश्लेषण की प्रक्रिया का वर्णन कीजिए। इसमें शामिल प्रमुख मान्यताएं और चरण क्या हैं? (9 अंक)

(घ). विलय और अधिग्रहण के वित्तीय, परिचालन और रणनीतिक लाभों पर चर्चा कीजिए। (9 अंक)

5. निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए: (कोई तीन) ($3 \times 6 = 18$ अंक)

(क). भारत में अंडरराइटिंग के प्रकार।

(ख). क्राउडफंडिंग

(ग). अटल इनोवेशन मिशन।

(ङ). आवास वित्त

(च). भारत में सामाजिक बीमा योजनाएं।

(2000)