

Third Year B.B.M Degree Examinations

October / November 2014

(Directorate of Distance Education)

COMMERCE

DBC 270: FINANCIAL MANAGEMENT
AND INDIAN CAPITAL MARKET

Time: 3hrs.]

[Max. Marks: 70/80

Instructions to candidates:

«ZÁyÖUkÚF, ÆZEÜMÄ:

1. Students who have attended 30 Marks Internal Assessment scheme will have to answer for total of 70 Marks.
30 CAPUkÄ DAVj PÄ ¥kWAiÄrAiÄ°è SgÄªÄ «ZÁyÖUkÄ 70 CAPUkÄ ¥kBUkÚF GvÄ, Ä ÄPÄ.
2. Students who have attended 20 Marks Internal Assessment scheme will have to answer for total of 80 Marks.
20 CAPUkÄ DAVj PÄ ¥kWAiÄrAiÄ°è SgÄªÄ «ZÁyÖUkÄ 80 CAPUkÄ ¥kBUkÚF GvÄ, Ä ÄPÄ.
3. Note: Present value and annuity tables are allowed.

SECTION – A

I. Answer any TWO of the following questions. 5 marks each :

2 x 5 = 10 Marks

1. Write a note on time value of money.
2. What are the objectives of cash management?
3. Explain the role of financial markets in India.
4. A Project requires an investment of ` 2,50,000 and has a scrap value of ` 10,000 after 5 years. It is expected to yield PADT during life time amounting to ` 20,000, ` 30,000, ` 35,000, ` 25,000 and ` 10,000. Calculate the average rate of return.

SECTION – B

II. Answer any THREE of the following questions. 10 marks each:

3 x 10 = 30 Marks

5. Give the meaning & explain the functions of new issue market.
6. Write about the objectives & features of NSE.
7. Critically examine the traditional approach to capital structure.
8. Excel Ltd., is planning to purchase a machine costing ` 5 lakhs. It has a scrap value of ` 50,000 at the end of its life of 5 years. The machine requires additional investment

Contd.....2

of working capital ₹ 1 lakh, which is recovered at the end of 5th year. The cost of the capital of company is 12% and corporate tax is 50%. Following are the details of cash inflows (before depreciation & after tax):

Years:	1	2	3	4	5
CIF:	50,000	75,000	1,00,000	1,12,500	1,25,000
PVF at 12%	0.893	0.797	0.712	0.636	0.567

Evaluate the project by using NPV method.

9. From the following data calculate financial and operating leverages.

Sales 10,000 units
 Selling price ₹ 25 per unit
 Material cost ₹ 3 per unit
 Labour cost ₹ 2 per unit
 Fixed cost ₹ 30,000

Interest cost is 10% on debt of ₹ 1,50,000.

SECTION – C

- III. Answer any TWO of the following questions. 15 marks each: 2 x 15 = 30 Marks

10. Explain the various components of money market.
 11. Explain the various kinds of dividend policies.
 12. A company has purchased patent rights for ₹ 60,000 which are to run for a period of three years. The future earnings after tax are given below:

Year	EAT (₹)
1	10,000
2	10,000
3	10,000

Compute the followings:

- a) Payback period
 b) Average return on average investment.
 c) NPV at 15% rate of discount, PV of ₹ 1 for 3 years at 15% is 2.283.
 d) IRR using the following rates & PV's:

Rate	PV
23%	2.011
24%	1.981

13. From the following particulars, estimate the working capital requirement:

a) Expenses: ₹
 Wages 52,000 p.a
 Stores and materials 9,600 p.a
 Office salaries 12,480 p.a
 Rent 2,000 p.a
 Other Expenses 9,600 p.a

- b) Average amount of stocks to be maintained:
 - Stock of Finished Goods 1,000
 - Stock of materials and stores 1,600
- c) Expenses paid in advance (paid quarterly) 1,600 p.a.
- d) Sales:
 - Home Market 62,400 p.a
 - Foreign Market 15,600 p.a.
- e) Lag in payment of expenses:
 - Wages 1½ weeks
 - Stores and materials 1½ months
 - Office salaries ½ month
 - Rent – 6 months
 - Other expenses – 1½ months
- f) Credit allowed to customers:
 - Home market 6 weeks
 - Foreign market 1½ weeks

SECTION – D

Note: Compulsory question for 80 marks scheme only:

Answer any ONE of the following questions, 10 marks each:

1 x 10 = 10 Marks

- 14.** Explain the listing procedure and legal requirements for listing.
- 15.** Explain various determinant factors of working capital.

பேர்தேர்வு

«தமிழ் - J

I. அட்டவணைப்படிக்குரிய கேள்விகளுக்கு 1/2 பக்கம் விடையில் 5 பதில்கள்:

2 x 5 = 10 Marks

1. சிற்பத்தின் மூலக்கோணம் என்ன?
2. உலகின் மிகப்பெரிய நாடு எது?
3. இலங்கையின் மிகப்பெரிய நகரம் என்ன?
4. அனைத்துலக சிற்ப கிழிப்புப் போட்டிக்குப் பரிசளிப்பு 2,50,000 ரூபாய், 5 பரிசளிப்புக்கான சிற்பக் கருவிகள் 10,000 ரூபாய், இலங்கை சிற்ப கிழிப்புப் போட்டிக்குப் பரிசளிப்பு 2,50,000 ரூபாய், 5 பரிசளிப்புக்கான சிற்பக் கருவிகள் 10,000 ரூபாய், இலங்கை சிற்ப கிழிப்புப் போட்டிக்குப் பரிசளிப்பு 2,50,000 ரூபாய், 5 பரிசளிப்புக்கான சிற்பக் கருவிகள் 10,000 ரூபாய்.

«தமிழ் - C

II. அட்டவணைப்படிக்குரிய கேள்விகளுக்கு 1/2 பக்கம் விடையில் 10 பதில்கள்:

3 x 10 = 30 Marks

5. சிற்பத்தின் மூலக்கோணம் என்ன?
6. NSE இல் பதிவு செய்யப்பட்ட முதல் நபர் யார்?
7. சாகரின் மிகப்பெரிய நகரம் என்ன?
8. ஜெபியின் மிகப்பெரிய நகரம் என்ன? 5 பரிசளிப்புக்கான சிற்பக் கருவிகள் 10,000 ரூபாய், இலங்கை சிற்ப கிழிப்புப் போட்டிக்குப் பரிசளிப்பு 2,50,000 ரூபாய், 5 பரிசளிப்புக்கான சிற்பக் கருவிகள் 10,000 ரூபாய், இலங்கை சிற்ப கிழிப்புப் போட்டிக்குப் பரிசளிப்பு 2,50,000 ரூபாய், 5 பரிசளிப்புக்கான சிற்பக் கருவிகள் 10,000 ரூபாய்.

பரிசளிப்புக்கான சிற்பக் கருவிகள்	1	2	3	4	5
உலகின் மிகப்பெரிய நாடு	50,000	75,000	1,00,000	1,12,500	1,25,000
இலங்கை சிற்ப கிழிப்புப் போட்டிக்குப் பரிசளிப்பு	0.893	0.797	0.712	0.636	0.567

சிற்பத்தின் மூலக்கோணம் என்ன?

9. பரிசளிப்புக்கான சிற்பக் கருவிகளைப் பரிசளிப்பதில்:

சிற்பத்தின் மூலக்கோணம் 10,000 ரூபாய்
 சிற்பத்தின் மூலக்கோணம் 25 ரூபாய்
 சிற்பத்தின் மூலக்கோணம் 3 ரூபாய்
 சிற்பத்தின் மூலக்கோணம் 2 ரூபாய்
 சிற்பத்தின் மூலக்கோணம் 30,000

1,50,000 ரூபாய் பரிசளிப்புக்கான சிற்பக் கருவிகள் 10 பரிசளிப்புக்கான சிற்பக் கருவிகள்.

- e) RZĀŌUMĀ ¥Ā° ĩvĀiĀ° ĒĀ «¼ĀS:
 PĪĒ° 1½ °ĀĀĀUMĀ
 PĪZĀĪ ħPĀ °ĀĀVĀŌ ħĀĀVĀ 1½ wĀUMĀ
 PĪbĀĪ ħS¼Ā ½ wĀUMĀ
 ĪĀrUĒ – 6 wĀUMĀ
 EvĪġĒ °ĒZŪMĀ – 1½ wĀUMĀ
- f) UĀĒ PĪĪ UĒ °ĀĀĀĀ ĀZĀ ħĀ:
 ħ¼ĀĀĀĀ °ĀĀĀĀPĀĪĪĪ °ĀĀĀUMĀ
 «ZĀĀĀ °ĀĀĀĀPĀĪĪ 1½ °ĀĀĀUMĀ

«ĪĀUĀ – r

ĪĒZĒĒUMĀ: 80 CAPUMĀ ¥ĀĪB ¥ĀĪVĒUĒ EgĀ°Ā PĪġĀĀĀĀĀ ¥ĀĪBUMĀ

IV. ĀĀĀĀĀZĀZġĪĒ MAZĀ ¥ĀĪBĒĒ GvĪĪ 1, vĪĀ 10 CAPUMĀ:

1 x 10 = 10 Marks

14. ĀĀĀĀĀPĪġĪĪ «ZĀĒĀ °ĀĀVĀŌ ĀĀĀĀĀPĪġĪĪ PĒ ħSĀĀĪ ZĀ PĀĒĪĒĒĀVĀĪ CA±UMĀĒĀB «ĀĪ 1.
 15. ZĀrĀĀ ħĀġĪĪ¼ĪĪĪĪĪĪB °ZĪĪ ħĀĀ «ZĀ CA±UMĀĒĀB «ĀĪ 1.
