



महात्मा गांधी अंतरराष्ट्रीय हिंदी विश्वविद्यालय
(संसद द्वारा पारित अधिनियम 1997, क्रमांक 3 के अंतर्गत स्थापित केंद्रीय विश्वविद्यालय)
Mahatma Gandhi Antarrashtriya Hindi Vishwavidyalaya
(A Central University Established by Parliament by Act No. 3 of 1997)

विषय कोड: एमएस 448

क्रेडिट्स: 2 क्रेडिट

विषय का नाम: सिक्यूरिटी विश्लेषण और पोर्टफोलियो प्रबंधन (Security Analysis and Portfolio Management)

पाठ्यक्रम के उद्देश्य:

- वित्तीय परिसंपत्तियों, जोखिम और रिटर्न से संबंधित निवेश के निर्णयों से विद्यार्थियों को परिचित कराना।
- सिक्यूरिटी बाजार के कामकाज के साथ-साथ पोर्टफोलियो प्रबंधन सिद्धांतों और अवधारणाओं से विद्यार्थियों को अवगत कराना।

मूल्यांकन के मानदंड:

1. सत्रांत परीक्षा : 70 %
2. सत्रीय कार्य : 30 %

पाठ्यक्रम सामग्री:

इकाई – I: निवेश का परिचय (Introduction to Investment)

- निवेश का अर्थ, प्रकृति और स्कोप (Meaning, Nature and Scope of Investment)
- निर्णय लेने की प्रक्रिया और पर्यावरण (Decision Process and Environment)
- निवेश जोखिम - ब्याज जोखिम, बाजार जोखिम, मुद्रास्फीति जोखिम, डिफॉल्ट जोखिम, आदि (Investment Risks - Interest Risk, Market Risk, Inflation Risk, Default Risk, etc)
- सिक्यूरिटी का मूल्यांकन (Valuation of Securities)
- प्रभुत्व की धारणा (Notion of Dominance)

इकाई – II: पोर्टफोलियो प्रबंधन का परिचय (Introduction to Portfolio Management)

- पोर्टफोलियो प्रबंधन के अर्थ और चरण (Meaning and Phases of Portfolio Management)
- पोर्टफोलियो प्रबंधन के विकास (Evolution of Portfolio Management)
- पोर्टफोलियो प्रबंधन की भूमिका (Role of Portfolio management)

इकाई – III: जोखिम माप और उनके एप्लीकेशन (Risk Measurement and their Application)

- जोखिम माप की तकनीक और उनके आवेदन और पोर्टफोलियो मूल्यांकन (Techniques of Risk Measurement and their Application and Portfolio Evaluation)
- बीटा की संकल्पना (Concept of Beta)
- बीटा-गियरड और अनगियरड बीटा का वर्गीकरण (Classification of Beta-Geared and Ungeared Beta)
- परियोजना बीटा और पोर्टफोलियो बीटा (Project Beta and Portfolio Beta)
- सिक्यूरिटी बाजार लाइन और पूंजी बाजार लाइन (Securities Market line and Capital Market Line)
- पोर्टफोलियो संशोधन और पोर्टफोलियो पुनर्निर्माण (Portfolio Revision and Portfolio Reconstruction)

इकाई – IV: सिक्यूरिटी विश्लेषण (Security Analysis):

- मौलिक विश्लेषण (Fundamental Analysis)
- अर्थव्यवस्था, उद्योग, कंपनी और तकनीकी विश्लेषण (Economy, Industry, Company and Technical Analysis)
- निपुण बाजार अवधारणा (Efficient Market Hypothesis)

- डाओ जोन्स थ्योरी (Dow Jones Theory)
- व्यवस्थित और अव्यवस्थित जोखिम का मापन (Measurement of Systematic and Unsystematic Risk)

इकाई – V: पोर्टफोलियो विश्लेषण, पोर्टफोलियो चयन और पोर्टफोलियो सिद्धांत (Portfolio Analysis, Portfolio Selection and Portfolio Theories)

- मार्कोविच मॉडल और कैपिटल एसेट्स मूल्य निर्धारण मॉडल (Markowitz Model and Capital Assets Pricing Model)
- पोर्टफोलियो संशोधन और प्रबंधित पोर्टफोलियो का कार्य मूल्यांकन (Portfolio Revision and Performance Evaluation of Managed Portfolios)
- शार्प अनुपात (Sharp Ratio)
- ट्रेनर अनुपात: जेन्सेन अल्फा (Treyner Ratio: Jensen's Alpha)

सम्बन्धित पुस्तकें:

- Kevin (2011) Security Analysis and Portfolio Management, Tenth Edition, PHI Learning, New Delhi.
- Donald & Ronald (2011) Security Analysis and Portfolio Management, Sixth Edition, Pearson, New Delhi.