

1. Aşağıdakilerden hangisi 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanununun hazırlanmasındaki belirleyici faktörlerden değildir?

- A. Türk Ticaret Kanunu.
- B. Avrupa Birliği müktesebatı.
- C. Ülkemizdeki Sermaye Piyasası Düzenleme Tecrübesi ve Sermaye Piyasası kanununun Piyasa Düzenleyici Metin Olması.
- D. Yaptırım Sisteminin Yenilenmesi.
- E. Sermaye piyasası suçlarının yeterince denetlenememesi.

2. Aşağıdaki sermaye piyasası faaliyetlerinden hangisi mevduat kabul eden bankalar tarafından gerçekleştirilebilir?

- A. Kurumsal portföy yöneticiliği.
- B. Bireysel portföy yöneticiliği.
- C. Yatırım danışmanlığı.
- D. Genel saklama hizmeti.
- E. Kaldıraçlı alım satım işlemlerine konu emirlerin yetkili aracı kuruma iletilmesi.

3.

I- Halka açık olmayan bir şirketin sermaye artırımında ortakların yeni pay alma hakkını kullanması

II- Pay senetleri halka arz edilmemiş şirket ortaklarının sahip olduğu pay senetleri ir halka arzı

III. Halka açık olmayan şirketlerin sermaye artırımları yoluyla pay senetlerinin halka arzı

IV- Halka kapalı bir şirketin paylarını tahsisli olarak satması

Yukarıdakilerden hangilerinde izahname düzenlenmelidir?

- A. I ve II
- B. II ve III
- C. II, III ve IV
- D. II, IV
- E. I, II, III VE IV

4. Tasarruf sahiplerinden fon katılma payı karşılığında toplanan para ya da diğer varlıklarla tasarruf sahipleri hesabına inançlı mülkiyet esaslarına göre SPK'nın belirlediği varlık ve haklardan oluşan portföy/portföyleri işletmek amacıyla portföy yönetim şirketleri tarafından fon iç tüzüğü ile kurulan tüzel kişiliği bulunmayan mal varlığı aşağıdakilerden hangisidir?

- A. Yatırım ortaklıkları.
- B. Aracı kurumlar.
- C. Portföy yönetim şirketleri.
- D. Yatırım Fonları.
- E. Değişken sermayeli yatırım ortaklıkları.

5. Her türlü varlık/hakkın finansmanını sağlamak amacıyla varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen ve sahiplerinin bu varlık/haklardan elde edilen gelirlerden payları oranında hak sahibi olmalarını sağlayan, nitelikleri SPK'ca belirlenen sermaye piyasası aracı hangisidir ?

- A. Gayrimenkul sertifikası.
- B. Katılma İntifa Senedi.
- C. Kar ve zarar ortaklığı belgesi.
- D. Kira sertifikası.
- E. Değiştirilebilir Tahvil.

6. Aşağıdakilerden hangisi bir sermaye piyasası kurumu değildir?

- A. Aracı Kurumlar.
- B. İpotek Finansmanı Kuruluşu.
- C. Kamu Gözetim Kurulu.
- D. Merkezi Takas Kuruluşu.
- E. Merkezi Kayıt Kuruluşu.

7.

I- Yatırım Ortaklıkları

II- Değişken sermayeli yatırım ortaklıkları

III- Yatırım fonları

IV- Portföy yönetim şirketleri

Aşağıdakilerden hangisinde kolektif yatırım kuruluşları doğru olarak verilmiştir?

- A. I, IV
- B. II, III
- C. I, II, III, IV
- D. I, II
- E. I, II, III

8. Portföy Yönetim Şirketleri ilişkin aşağıdaki ifadelerden hangisi yanlıştır?

- A. Şirketin ticaret unvanında "portföy yönetimi" ibaresini kullanması zorunludur.
- B. Portföy yönetim şirketleri yatırım fonları kurmak ve yönetmek üzere kurulurlar.
- C. Şirketin kurucusu olduğu yatırım fonlarının portföyü, başka bir portföy yönetim şirketi tarafından yönetilmesi mümkün değildir.
- D. Yatırım Fonu katılma paylarının pazarlama ve dağıtımıyla sınırlı olarak aracılık yapabilirler.
- E. Sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım araştırması, finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede bulunulması yapılabilir.

9. Aşağıdakilerden hangisi yatırım kuruluşlarının yetkili oldukları yatırım hizmet ve faaliyetlerine bağlı olarak yapabilecekleri yan hizmetlerden biri değildir?

- A. Sermaye piyasaları ile ilgili danışmanlık hizmetleri sunulması.
- B. Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri ile sınırlı olarak kredi ya da ödünç verilmesi ve döviz hizmetleri sunulması.
- C. Sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım araştırması ve finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede bulunulması.
- D. Sermaye piyasası araçlarının müşteri namına saklanması ve yönetimi.
- E. Servet yönetimi ve finansal planlama yapılması.

10.

I- Merkezi karşı taraf uygulamasında merkezi takas kurumu alıcıya karşı satıcı, satıcıya karşı alıcı ı ölünu üstlenerek takasın tamamlanmasını taahhüt etmektedir

II- Merkezi karşı tarafın takas işlemlerinde mali sorumluluğu, limitlere, üye teminatlarına ve diğer garantilere göre belirlenir.

III- Merkezi karşı taraf hizmeti verecek kuruluşun aldığı teminatlar ile hesap sahiplerinin mal varlıkları, bu kuruluşun mal varlığıyla birlikte izlenir.

Merkezi karşı taraf uygulamasıyla ilgili yukarıdaki ifadelerden hangisi yanlıştır?

- A. I
- B. II
- C. I, II
- D. II, III
- E. III

11. Sermaye piyasası araçlarının fiyatlarına, fiyat değişimlerine, arz/taleplerine ilişkin yanlış, yanıltıcı izlenim uyandırmak amacıyla alım veya satım yapmak, emir vermek, emir iptal etmeli emir değiştirmek veya hesap hareketleri gerçekleştirmeye ne ad verilir?

- A. Bilgi suiistimali.
- B. Piyasa Yapıcılığı.
- C. Piyasa dolandırıcılığı.
- D. Arbitraj.
- E. Spekülasyon.

12.

I- Payları borsada işlem gören AO ile pay sahibi sayısı 500'ü aşan AO paylan halka arz olunmuş sayılır

II-Payları borsada işlem görmeyen AO, HAO statüsünü kazanırsa 1 yıl içinde borsaya başvurur

III- PAY sahibi sayısı sebebiyle HAO sayılanlardan borsada işlem görmek istemeyenlerin SPK'nın kapsamından çıkması mümkün değildir

IV- Ortaklıklar, spa'nın halka satıldığını veya HAO olduklarını öğrendiklerinden itibaren 10 işgünü içinde SPK'ya bildirir

Sermaye piyasası araçlarının halka arz olunmuş sayılmasıyla ilgili yukarıdakilerden hangisi/ hangileri yanlıştır ?

- A. I, IV
- B. II, III
- C. I, II, III, IV
- D. II, IV
- E. I, III

13. Portföy saklama faaliyetiyle ilgili aşağıdaki ifadelerden hangisi yanlıştır?

A. Portföy saklama kuruluşları saklamasını yaptıkları yatırım fonu katılma paylarının ihraç ve itfasının düzenlemelere uygunluğunu gözetmek zorundadır.

B. Portföy saklama kuruluşları yatırım fonu katılma payı değerinin düzenlemeler göre hesaplanmasıyla yükümlüdür.

C. Saklamasındaki varlıkların en yüksek getiriyi sağlayacak şekilde yönetimini yapmakla yükümlüdür.

D. Kollektif yatırım kuruluşlarının varlık alım, satımının, portföy yapısının düzenlemelere uygunluğunu gözetir.

E. Kollektif yatırım kuruluşlarının gelirlerinin düzenlemelere uygun kullanılmasını gözetmekle yükümlüdür.

14. Yatırım fonları ile ilgili olarak aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?

A. Fonun tüzel kişiliği yoktur ve fon mal varlığı kurucusunun mal varlığından ayrıdır.

B. İnançlı mülkiyet esaslarına göre faaliyette bulunurlar.

C. Bankalar ve aracı kurumlar fon kurucusu olabilirler.

D. Sermaye piyasası araçları, altın ve diğer kıymetli madenler portföyü işletmek amacıyla kurulurlar.

E. Şemsiye fon şeklinde kurulurlar.

15. Yatırım fonlarıyla ilgili olarak aşağıdakilerden hangisi yanlıştır ?

- A. Yatırım fonunun malvarlığı, kurucunun ve saklama kuruluşunun mal varlığından ayrıdır.
 B. Yatırım fonu malvarlığı, stratejisi doğrultusunda, yatırımcı lehine ve çıkarına yönetilir.
 C. Yatırım fonu varlıkları hiçbir koşulda teminat gösterilemez ve rehnedilemez.
 D. Fon malvarlığı, haczedilemez, ihtiyati tedbir konulamaz ve iflasa dahil edilemez.
 E. Portföy yönetim şirketinin üçüncü kişilere borçları ile YF'nin aynı kişilerden alacakları mahsup edilemez.

16.

I- Merkezi takas kurumları, borsalarda işlem gören sermaye piyasası araçlarının teslim, bedel ödemesi ve bu işlemlere ilişkin teminat yükümlülüklerinin ifasını yürütür.

II- Merkezi takas kurumları, sermaye piyasası dışındaki piyasaların da takas, ödeme ve teminat işlemlerini SPK'nın izin vermesi durumunda yapabilir.

III- Merkezi Takas Kurumu üyeleri TCMB, Aracı kurumlar, Bankalar, izin verilen diğer kurum ve kişilerden oluşur

IV- Merkezi takas kurumlarına üyeliğe kabul, bir borsaya üyelik şartına bağlanabilir. Merkezi takas kuruluşlarıyla ilgili yukarıdakilerden hangileri doğrudur ?

- A. I,II
 B. I, II, III
 C. I, II, III, IV
 D. II, III
 E. II, III, IV

17. 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ile kurulan kamu tüzel kişiliğini haiz Yatırımcı Tazmin Merkezini hangi kurum idare ve temsil etmektedir ?

- A. Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği.
 B. Merkezi Kayıt Kuruluşu.
 C. Takasbank.
 D. Sermaye Piyasası Kurulu.
 E. Yatırımcıları Koruma Fonu.

18. İhraççının ve varsa garantörün finansal durum ve performansı ile geleceğe yönelik beklentilerine, faaliyetlerine, ihraç edilecek veya borsada işlem görecektir spa'nın özelliklerine ve bunlara bağlı hak ve risklere ilişkin olarak yatırımcıların bilinçli bir değerlendirme yapmasını sağlayacak nitelikteki tüm bilgileri içeren kamuyu aydınlatma belgesi aşağıdakilerden hangisidir?

- A. İhraç belgesi.
 B. Sirküler.
 C. İzahname.
 D. Tasarruf sahipleri satış duyurusu.
 E. Sermaye piyasası notu.

19. Sermaye piyasası araçlarının halka arz edilmeksizin satışıyla ilgili aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?

- A. Nitelikli yatırımcılara satılan sermaye piyasası araçlarının yalnızca nitelikli yatırımcılar arasında olacak şekilde borsada işlem görmesi mümkündür
 B. Tahsisli satılan sermaye piyasası araçları borsada işlem görebilir
 C. HAO 'nun halka arz edilmeksizin ihraç ettiği paylar sonradan borsada işlem gören niteliğe dönüştürülüp yatırımcı sınırı olmadan borsada işlem görebilir
 D. Halka arz edilmeksizin yapılan yurt içi satışlarda satıştan önce yatırımcılar riskleri anlamalarına dair bir beyan imzalar
 E. Nitelikli yatırımcı satış beyanında, risklere ilişkin bilgi ve yatırımcının nitelikli olduğu bilgisi yer alır.

20. Gayrimenkul yatırım ortaklıkları için asgari halka açıklık oranı yüzde kaç olmalıdır?

- A. 5
 B. 15
 C. 25
 D. 49
 E. 51

21

- I. Çalışanlar müşterilerle borç-alacak, kefalet ilişkisine girebilir ve müşterek hesap açabilirler.
 II. Müşterilerden teamüllerin üzerindeki değer de hediye almazlar
 III. Müşteriden genel vekaletname alarak müşteri adına işlem yapmazlar.

Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği Meslek Kuralları düzenlemesine göre TSPB üyelerinin çalışanlarına müşterilerle ilişkilerine yönelik yukarıdaki ifadelerden hangileri doğrudur?

- A. I. II. III
 B. I. II
 C. II. III
 D. I. III
 E. III

22. Yatırımcının başlangıç yatırımının belirli bir bölümünü/tamamını/başlangıç yatırımının üzerinde bir getirinin belirli vade/vadelerde geri ödenmesi uygun bir yatırım stratejisine dayanılarak en iyi gayret esasi çerçevesinde amaçlanan fon tipi aşağıdakilerden hangisidir?

- A. Fon sepeti şemsiye fonu
- B. Garantili şemsiye fon
- C. Katılım şemsiye fonu
- D. Korumalı şemsiye fon
- E. Serbest şemsiye fon

23. Aşağıdakilerden hangisi Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarının faaliyetlerinden biri değildir?

- A. Sermaye piyasası araçlarını alıp satmak
- B. Türev işlemleri yapmak
- C. Portföydeki varlıkların değerinin tespitine ilişkin raporlar hazırlanmasını temin etmek
- D. Ortaklık portföyünü oluşturmak, gerektiğinde portföyde değişiklikler yapmak
- E. Otel, hastane, alışveriş merkezi ve benzer nitelikteki gayrimenkulleri ticari maksatla işletmek

24. Türkiye Sermaye Piyasası Aracı Kurtuluşları Birliği (Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği) üyelerinin sermaye piyasası faaliyetlerini yürütürken uyacakları meslek kurallarına göre üyelerin mesleki faaliyetlerini haksız rekabete yol açmayacak şekilde meslek adabını dikkate alarak yürütmeleri ve ticari amaçlarla birlikte toplumsal yararı ve çevreye saygıyı da gözetmeleri ilkesine ne ad verilir?

- A. Dürüst ve adil davranma ilkesi
- B. Saydamlık ilkesi
- C. Rekabet ve toplumsal yararı gözetme ilkesi
- D. Kaynakları etkin kullanma ilkesi
- E. Mesleki özen ve titizlik ilkesi

25.

I Hesap dönemi sonu konsolide olmayan öz sermayelerinin 10 katı kredi kullanabilirler.

II Kredi üst sınırı hesabında finansal kiralama borçları ve gayrinakdi kredileri de dikkate alınır.

III Sermaye piyasası mevzuatı sınırları dahilinde borçlanma aracı ihraç edebilirler. İhraç limitlerinin hesabında daha önce alınmış krediler hesaba katılmaz.

IV Gayrimenkul sertifikası ve Varlık Teminatlı Menkul Kıymet İhraç edebilir.

Gayrimenkul yatırım ortaklıklarının borçlanma sınırlarıyla ilgili yukarıdakilerden hangileri yanlıştır?

- A. I, II
- B. II, III
- C. III, IV
- D. I, II, III
- E. I, III

Dar Kapsamlı Sermaye Piyasası Mevzuatı ve
Etik Kurallar

Deneme Sınavı II

Cevap Anahtarı

1	E
2	D
3	B
4	D
5	D
6	C
7	E
8	C
9	D
10	E
11	C
12	B
13	C
14	C
15	C
16	C
17	D
18	C
19	B
20	C
21	C
22	D
23	E
24	C
25	E