

1. Aşağıdakilerden hangisi hem organize piyasalarda hem de organize olmayan piyasalarda işlem görebilir?

- A. Futures
B. Opsiyon
C. Forward
D. Swap
E. Hepsi

2. İmtiyazlı bir paya en çok kaç oy hakkı tanınabilir?

- A. 3
B. 5
C. 10
D. 15
E. 20

3. Bedelli ve bedelsiz paylar ile ilgili olarak aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?

- A. Bedelli paylar nominal değerinden daha yüksek bir fiyatla satılamaz
B. Bedelsiz payların karşılığında ortaklardan herhangi bir bedel talep edilmez
C. Bedelli paylar, şirketlerin yeni fon kaynağı temin etmek amacıyla yaptıkları nakit sermaye artırımları sonucunda ihraç ettikleri paylardır
D. Bedelsiz paylar, ortaklıkların iç kaynaklardan ve kâr payından yaptıkları sermaye artırımları sonucunda ihraç edilir
E. Sermaye artırımlarının sonucunda ortaklığa dışarıdan fon girişi olmadığından ihraç edilen paylar 'bedelsiz pay' olarak tanımlanmaktadır

4. Halka kapalı anonim ortaklıklarda azınlık pay sahibi ortak olabilmek için en az o ortaklığın yüzde kaç payına sahip olunması gerekir?

- A. %1
B. %3
C. %5
D. %8
E. %10

5. Aşağıdakilerden hangisi ihraççı değildir?

- A. SPA'ları ihraç etmek üzere kurula başvuruda bulunan tüzel kişiler
B. SPA'ları ihraç eden tüzel kişiler
C. Portföy yönetim şirketleri
D. Yatırım Fonları
E. SPA'ları halka arz edilen tüzel kişiler

6. Payları ilk defa halka arz edilecek ortaklıkların paylarının halka arzına ilişkin izahnamenin onaylandığı tarih itibarıyla mevcut sermayede %10 ve üzeri pay sahibi olan ortaklar ile pay sahipliği oranına bağlı olmaksızın yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortaklar sahip oldukları payları, ortaklık paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren kaç yıl süreyle halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan borsada satamazlar?

- A. 1
B. 2
C. 3
D. 4
E. 5

7. İzahnamenin KAP'ta ilan edildiği tarihten itibaren bir yıl boyunca payların borsa fiyatı halka arz fiyatının yüzde kaç fazlasından daha fazla yükselmediği sürece satışa hazır bekletilen payların satışına başlanamaz?

- A. %5
B. %15
C. %25
D. %45
E. %50

8. Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler ile ilgili olarak aşağıda verilen bilgilerden hangisi yanlıştır?

- A. Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerde kullanılacak fonun ortaklık dışındaki kişiler tarafından sağlanması halinde, bu işlemlerde kullanılacak fon tutarı konusunda herhangi bir sınırlama uygulanmaz
B. İzahnamede gerekli açıklamaların yapılmış olması kaydıyla, ortaklık hesabına fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerde bulunulması durumunda kullanılacak fon, ortaklığın elde edeceği brüt halka arz gelirinden karşılanabilir
C. Halka arzda satışa aracılık eden aracı kurum, halka arzın konsorsiyum aracılığıyla gerçekleştirilmesi durumunda ise lider ya da varsa eş lider aracı kurum tarafından fiyat istikrarını sağlamak amacıyla pay alımında bulunulabilir
D. Aracı kurum tarafından ortaklık veya kendi hesabına fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerde bulunulabilir
E. Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerin süresinden önce kim tarafından durdurulabileceği taraflar arasında yerindelik testi ile belirlenir

9. Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler ile ilgili olarak aşağıda verilen bilgilerden hangisi doğrudur?

- A. Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerde halka arz fiyatının üzerinde alım emri verilemez
B. Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerde kullanılacak fon ortaklığın elde edeceği brüt halka arz gelirinin %25'inden yüksek olamaz
C. Halka arz sonrası fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler, ilgili payların borsada işlem görmeye başladığı tarihten itibaren en çok 15 gün süreyle gerçekleştirilebilir
D. Belirlenen işlem süresi içerisinde, borsa fiyatı halka arz fiyatının altına düştüğünde, halka arzda satışa aracılık eden MKK tarafından alımda bulunulabilir
E. Ödünç alımlı ek pay satışının gerçekleştirilmesi halinde fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler ile ödünç alımlı ek pay satışının farklı aracı kurum tarafından gerçekleştirilmesi zorunludur

10. Halka arz sonrasında fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerin yürütülmesinden aşağıdakilerden hangisi sorumludur?

- A. MKK
- B. SPK
- C. İhraççı
- D. Aracı kurum
- E. Halka arz eden

11. Bedelli sermaye artırımını ile ilgili olarak aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?

- A. Sermaye piyasası mevzuatındaki “tam ve nakden ödeme ilkesi” çerçevesinde, halka açık ortaklıkların yapacakları bedelli sermaye artırımlarında ortaya çıkan sermaye koyma borcunun nakit olarak yerine getirilmesi zorunludur
- B. Tahsisli sermaye artırımında 150 kişiden daha çok sayıda kişiye satış yapılması mümkün değildir
- C. Sadece nakden konulan ve nakden konulduğu mali müşavir raporu ile tespit edilen fonlar sebebiyle oluşan borçlar, muaccel (vadesinin gelmiş) olması kaydıyla, sermaye koyma borcuna mahsup edilebilir
- D. Yeni pay alma hakları, payları borsada işlem görmeyen halka açık ortaklıklar için 15 günden az 120 günden fazla olmamak üzere yeni pay alma kuponları karşılığında ve payları borsada işlem gören ortaklıklar için ise 15 günden az 60 günden fazla olmamak üzere izahnamede belirlenen süre ve esaslar dahilinde kullanılır
- E. Şarta bağlı sermaye artırımını yolu ile yapılacak pay satışları tahsisli satış niteliğindedir

12. Şarta bağlı sermaye artırımını ile ilgili olarak aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?

- A. Şarta bağlı sermaye artırımının yapılabilmesi için yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanması gerekmez
- B. Kayıtlı sermaye sisteminde bulunan halka açık ortaklıklar, Kurul düzenlemelerinde şarta bağlı sermaye artırımına konu edilebileceği belirtilen borçlanma araçlarının ihracı nedeniyle ortaklıktan alacaklı olanlara, ortaklık varantı sahiplerine ya da pay edindirme programları çerçevesinde pay edinme hakkı elde eden çalışanlarına yönelik olarak dönüştürme, kullanım veya alım haklarının kullanılması suretiyle şarta bağlı sermaye artırımını gerçekleştirilmesine karar verebilir
- C. Şarta bağlı sermaye artırımını ile kayıtlı sermaye tavanı aşılamaz
- D. Şarta bağlı sermaye artırımını sonucunda ihraç edilecek payların dönüştürme, kullanım veya alım fiyatının, payın nominal değerinden düşük olmaması esastır
- E. Halka açık olmayan ortaklıkların çalışanlarına pay edindirme programları çerçevesinde gerçekleştirecekleri şarta bağlı sermaye artırımını için Kurula başvurulması gerekmez

13. Ön talep toplama ile ilgili olarak aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?

- A. Ön talep toplama süresi 10 iş gününden fazla olamaz
- B. Ön talep toplanmasına başlamadan en az 1 iş günü önce ön talep toplama başlangıç ve bitiş tarihleri yetkili kuruluş tarafından Kurula bildirilir
- C. Ön talep toplama sonuçları ön talep toplama süresinin bitimini takip eden 1 iş günü içerisinde yetkili kuruluş tarafından Kurula iletilir
- D. Ön talep toplama, duyuru ilanı ile veya ilansız olarak yapılabilir
- E. Ön talep toplama duyurusunun ilanından sonra payların halka arzından vazgeçilmesi halinde, bu husus ön talep toplama duyurusu ile aynı şekilde ilan edilir

14. Ortaklıkların pay sahibi sayısının 500'ü geçtiği aşağıdakilerden hangisi aracılığıyla belirlenemez?

- A. Genel kurul toplantısında hazır bulunanlar listesi
- B. Ortaklık pay defteri
- C. Kâr payı dağıtımına dair muhasebe kayıt ve belgeleri
- D. Aracı kurum sözleşmelerinde yer alan kayıt ve belgeleri
- E. Kuruluş ve sermaye artırımında başvuran ortaklara ilişkin kayıt ve belgeleri

15. Katılma intifa senetleri ile ilgili olarak aşağıda verilen bilgilerden hangisi yanlıştır?

- A. KİS ihracı nedeniyle ortaklığa sağlanan fon, öz kaynaklar altında ayrı bir hesapta gösterilir
- B. Ortaklıkların ihraç edebilecekleri KİS'lerin toplam ihraç tutarı, ödenmiş ya da çıkarılmış sermayenin %20'sini geçemez
- C. KİS sahiplerine verilen kâr payları nakden dağıtılır
- D. KİS sahiplerine ödenecek kâr payının en geç hesap döneminin bitimini izleyen 5. ayın sonuna kadar ödenmesi gerekir
- E. KİS ihraç eden ortaklığın ilişkili tarafları, bu KİS'leri alamazlar

16. Tahviller ile ilgili olarak aşağıda verilen bilgilerden hangisi yanlıştır?

- A. İhraç edilmiş tahviller, ihraççı tarafından geri alınabilir
- B. Tahviller iskontolu, primli ve/veya kupon ödemeli olarak satılabilir. Tahvillerin nominal değeri, vade tarihinde bir defada veya vade içinde taksitler halinde ödenebilir
- C. PDT'lerin tamamı veya bir kısmı ortaklığın talebine bağlı olarak vadeden önce paylara dönüştürülebilir
- D. Halka açık ortaklıklar açısından tahvillere ödenecek kâr payı, ihraççıların esas sözleşmesinde veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı miktarını azaltamaz
- E. PDT'lerin paya dönüştürülmesi PDT'nin ihraç değeri üzerinden gerçekleştirilir

17. Değiştirilebilir tahviller ile ilgili olarak aşağıda verilen bilgilerden hangisi yanlıştır?

- A. İhraç edilmiş DET'lere ilişkin değiştirme işlemleri, ihraççının ve mevcut ortakların hak ve menfaat kaybına neden olacak şekilde gerçekleştirilemez
- B. İhraççı tarafından yükümlülüklerin tam olarak yerine getirilmesine rağmen değiştirme hakkını kullanmayan DET sahiplerinin değiştirme hakları ortadan kalkar ve bu durumdaki DET sahipleri anapara ve işlemiş faizleri alırlar
- C. DET'lerin paylarla değiştirilmesi nominal değer üzerinden gerçekleştirilir
- D. PDT ihracına paralel olarak DET'lerin paylarla değiştirilmesi vade başlangıç tarihinden itibaren en erken 364 gün sonra yapılabilir
- E. DET'in vadesi 365 günden az olamaz

18. Aşağıdakilerden hangisi yatırım fonlarına hakim olan ilkeler arasında yer almaz?

- A. Mal varlığının dağıtılması ilkesi
- B. Portföy yatırımları ilkesi
- C. Profesyonel yönetim ilkesi
- D. Riskin dağıtılması ilkesi
- E. İnançlı mülkiyet ilkesi

19. Yatırım fonlarının unvanı ile ilgili olarak aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?

- A. Fonun unvanının fonun yatırım stratejisine uygun olması zorunludur
- B. Kurulun finansal raporlama standartlarına ilişkin düzenlemeleri kapsamındaki iştiraklerin para ve sermaye piyasası araçlarından oluşan fonların unvanlarında "İŞ ORTAKLIĞI" ibaresine yer verilmesi zorunludur
- C. Bunun yanında, başka bir fonun unvanı ile aşırı benzerlik gösterecek, fonla ilişkili olmayan bir kurumu/kişiyi çağrıştıracak, unvanı kurucunun veya yöneticinin tevsik edilemeyen niteliklerine veya fonun diğer fonlardan üstün olduğunu ima eden benzeri subjektif ifadelerle yer verecek şekilde veya benzeri yollarla yatırımcıların yanıltılmasına yol açacak nitelikte olmaması gereklidir
- D. Kurul tarafından uygun görülen bir endeks kapsamındaki varlıkların tümünden ya da örnekleme yoluyla seçilen bir kısmından oluşan fonların unvanlarında "ENDEKS" ibaresine yer verilmesi zorunludur
- E. Yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına toplam değerinin en az %80'i oranında yatırım yapan fonların unvanlarında "YABANCI" ibaresine yer verilmesi zorunludur.

20. Garantili ve Koruma Amaçlı Fonların pay fiyatları en az ayda kaç kere hesaplanmalıdır?

- A. 1 B. 2 C. 3
D. 4 E. 5

21. Kira sertifikaları ile ilgili olarak aşağıda verilen bilgilerden hangisi yanlıştır?

- A. Kira sertifikaları doğrudan satış yöntemi ile ihraç edilir
B. Kira sertifikaları 6 ayda bir kira ödemeli olarak ihraç edilir
C. Kira sertifikaları, Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasasında işlem görür
D. Hazine tarafından Sabit Kira Ödemeli Kira Sertifikası yanında, ÜFE'ye Endeksli ve Altına Dayalı Kira Sertifikası ihracı yapılır
E. Kira sertifikaları, mevcut vergi mevzuatına tabi olup vergilendirilir

22. Aşağıdakilerden hangisi kamu harcamalarının gerçekte artış nedenlerinden biri değildir?

- A. Bilimsel ve teknolojik gelişmeler
B. Devlet anlayışındaki gelişmeler
C. Savaş ve savunma harcamaları
D. Nüfus artışı
E. Kamu hizmetlerinin para ile görülmesi

23. Opsiyonlar ile ilgili olarak aşağıda verilen bilgilerden hangisi yanlıştır?

- A. Bir yatırımcı gelecekte, ilgilendiği varlığın fiyatının yükseleceğini (düşeceğini) düşünüyorsa, bugünden ilgili menkul kıymetin fiyatını sabitlemek için alım (satım) opsiyonu satın alır
B. Vade geldiğinde alıcı taraf spot piyasadaki menkul kıymetin fiyatı ile opsiyon sözleşmesindeki fiyatı karşılaştırarak opsiyonu kullanıp kullanmayacağına karar verir
C. Alım (satım) opsiyonunu satan tarafın beklentisi, alıcının aksine fiyatların düşeceği veya tahsil ettiği primden fazla artacağı yönündedir
D. Opsiyon sözleşmeleri çoğunlukla sözleşmenin altında yatan dayanak varlığın teslimi amacıyla yapılmaz, opsiyon primi sayesinde sabit fiyat garantisi için yapılır
E. Alıcının opsiyon sözleşmesini alması esnasında ödediği opsiyon primi dışında hiçbir yükümlülüğü bulunmamaktadır

24. Aşağıdakilerden hangisi forward türleri arasında yer almaz?

- A. Ürüne dayalı
B. Paya dayalı
C. Tahvil veya faiz oranına dayalı
D. Dövizde dayalı
E. Emtiaya dayalı

25. Katılma paylarının ihracı ile ilgili olarak aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?

- A. Katılma paylarının halka arz edilmesi veya belirli kişi ve/veya kuruluşlara tahsisli ya da nitelikli yatırımcılara satılması zorunludur
B. İzahnamenin nerede yayımlandığı hususu ticaret siciline tescil ettirilir ve TTSG'de ilan olunur
C. Bir şemsiye fona bağlı olarak oluşturulacak ilk fonun katılma payı ihracı başvurusunun içtüzüğün tescilinden itibaren en geç 3 ay içinde yapılması zorunludur
D. Katılma paylarının ihraç edilebilmesi için fon izahnamesinin Kurul tarafından onaylanması gereklidir
E. İzahname ve yatırımcı bilgi formu, izin yazısının şirket tarafından tebellüğ edildiği tarihi izleyen 5 iş günü içinde KAP'ta ve kurucunun resmi internet sitesinde yayımlanır, ayrıca ticaret siciline tescil ve TTSG'de ilan edilmez

Sermaye Piyasası Araçları 1

Deneme Sınavı

Cevap Anahtarı

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