

1. Ortaklıkların iç kaynaklardan ve kâr payından yaptıkları sermaye artırımları sonucunda ihraç edilen paylara ne ad verilir?
 - a. Adi pay
 - b. İmtiyazlı pay
 - c. Bedelli pay
 - d. Bedelsiz pay
 - e. Hamiline yazılı pay
2. Sermaye piyasası araçlarını ihraç eden, ihraç etmek için Kurula başvuruda bulunan veya sermaye piyasası araçları halka arz edilen tüzel kişilere ne ad verilir?
 - a. İhraççı
 - b. Halka arz eden
 - c. Yatırımcı
 - d. Sermaye piyasası kurulu
 - e. Anonim şirket
3. “Payları ilk defa halka arz edilecek ortaklıkların izahnamesinde yer alacak en son tarihli finansal tablolarına göre Kurul’un ilgili düzenlemelerinde tanımlanan ilişkili taraflarından olan ticari olmayan alacaklarının tüm alacaklar toplamına olan oranı.....veya aktif toplamına olan oranı.....geçemez.” İfadesinde boş bırakılan yerlere sırasıyla aşağıdakilerden hangileri gelmelidir?
 - a. %10-%15
 - b. %20-%25
 - c. %10-%10
 - d. %20-%20
 - e. %20-%10
4. İzahnamenin KAP’ta ilan edildiği tarihten itibaren bir yıl boyunca payların borsa fiyatı halka arz fiyatının % kaçından daha fazla yükselmediği sürece satışa hazır bekletilen payların satışına başlanamaz?
 - a. 5
 - b. 10
 - c. 15
 - d. 20
 - e. 25

5. Aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?
 - a. 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 bir yıl süreyle halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan borsada satamazlar ve bu payları halka arz fiyatının altında borsada satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutamazlar.
 - b. Payları ilk defa halka arz edilecek ortaklıkların ek satış hariç halka arz edilecek paylarının halka arz fiyatı baz alınarak hesaplanacak piyasa değerinin 46 milyon TL’nin altında olması durumunda, halka arza ilişkin izahnamenin onaylanmasından önce halka arz edilecek payların nominal değerinin % 25 tekabül eden paylar da ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmak suretiyle satışa hazır bir şekilde bekletilir.
 - c. Satışa hazır bekletilen paylar tamamen satılmadığı sürece, izahnamenin onay tarihi itibarıyla mevcut sermayede %10 ve üzeri pay sahibi olan ortaklar ile pay sahipliği oranına bağlı olmaksızın yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortaklar sahip oldukları payları izahnamenin Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda (KAP) ilan edildiği tarihten itibaren bir yıl boyunca borsada satamazlar ve bu payları borsada satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutamazlar.
 - d. Satışa hazır bekletilen paylara ilişkin Kurul ücreti, halka arz fiyatının % 25 fazlası üzerinden hesaplanarak, Kurul ücretinin tahsiline ilişkin esaslar çerçevesinde tahsil edilir.
 - e. Satışa hazır bekletilen payların satışı, sermaye piyasası kurulu tarafından yerine getirilir.

6. Halka arz sonrası fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler, ilgili payların borsa işlem görmeye başladığı tarihten itibaren en çok kaç gün süreyle gerçekleştirilebilir?
- 10
 - 15
 - 30
 - 45
 - 60
7. Aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?
- Tahviller ihraççının veya yatırımcının talebine bağlı olarak kısmen veya tamamen erken itfa edilebilir.
 - Halka arz edilecek tahvillerde itfa planının ihraççının internet sitesinde yer alması zorunludur.
 - Erken itfaya konu tahvillerin bedellerinin yatırımcılara, erken itfanın başladığı tarihten itibaren en geç beşinci iş gününde ödenmesi zorunludur.
 - Erken itfaya ilişkin olarak ihraççı tarafından yapılacak duyurular ayrıca MKK'ya bildirilir.
 - Tahvillerin ihraççının talebine bağlı olarak erken itfaya konu olması durumunda, itfa tarihinden en az 15 gün önce ihraççı tarafından KAP'ta duyuru yapılması ve bu duyurunun ihraççının internet sitesinde yer alması zorunludur.
8. Aşağıdakilerden hangisi türev araç sözleşmelerinden biri değildir?
- Vadeli satım sözleşmeleri
 - Vadeli alım sözleşmeleri
 - Vadeli işlem sözleşmeleri
 - Opsiyon sözleşmeleri
 - Değişim sözleşmeleri
9. Opsiyon sahibinin sahip olduğu hakkı opsiyon sözleşmesinin vadesine kadar her an kullanabildiği sözleşmelere ne ad verilir?
- Amerikan tipi
 - Avrupa tipi
 - Afrika tipi
 - Asya tipi
 - Güney Amerika tipi
10. Borçlanma araçları tebliğine göre borçlanma aracı ihracı için aşağıdakilerden hangisi tarafından karar alınması zorunludur?
- Bakanlar kurulu
 - Sermaye piyasası kurulu
 - Yönetim kurulu
 - Genel kurul
 - Denetleme kurulu
11. Katılma payları tek bir içtüzük kapsamında ihraç edilen tüm fonları kapsayan yatırım fonuna ne ad verilir?
- A tipi yatırım fonu
 - B tipi yatırım fonu
 - Şemsiye fon
 - C tipi yatırım fonu
 - Hisse fon
12. Portföyünün tamamı devamlı olarak, kira sertifikaları, katılma hesapları, ortaklık payları, altın ve diğer kıymetli madenler ile Kurulca uygun görülen diğer faize dayalı olmayan para ve sermaye piyasası araçlarından oluşan fonları kapsayan şemsiye fonlara ne ad verilir?
- Değişken şemsiye fon
 - Katılım şemsiye fon
 - Para piyasası şemsiye fon
 - Borçlanma araçları şemsiye fon
 - Hisse senedi şemsiye fon
13. Bir tarafın sermaye (rabb-al-mal) diğer tarafın da emeğini (mudarib), bilgi ve tecrübesini ortaya koyduğu güvene dayalı bir ortaklığa ne ad verilir?
- Mudaraba
 - Muşaraka
 - Murabaha
 - İcara
 - İstisna
14. Aşağıdakilerden hangisi payların sahibine sağladığı mali haklardan biri değildir?
- Kar payı alma hakkı
 - Genel kurulu toplantıya çağırma hakkı
 - Hazırlık dönemi faizi alma hakkı
 - Tasfiye payı alma hakkı
 - Geri alma hakkı

15. Opsiyon sahibinin bu hakkını kullanması halinde söz konusu olacak sözleşme tutarına ne ad verilir?

- Opsiyon primi
- Kullanım fiyatı
- Spot fiyat
- Alım opsiyonu
- Satım opsiyonu

16. Tarafların sahip oldukları veya tabi buldukları finansal varlıkların, borçlarının veya genel olarak finansal pozisyonlarının değiştirilmesinin söz konusu olduğu sözleşmelere ne ad verilir?

- Future
- Forward
- Opsiyon
- Swap
- Hisse senedi

17. Borçlanma araçları tebliğine göre yetkili organ kararının alındığı tarihten itibaren en geç ne kadar süre içinde Kurula başvuruda bulunulması zorunludur?

- 6 ay
- 3 ay
- 9 ay
- 1 yıl
- 18 ay

18. Talep toplama sonucunda toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde, fazla talebin karşılanması amacıyla azami nominal değeri daha önce belirlenen ve kamuya duyurulan payların dağıtımına tabi tutulacak toplam payların nominal değerine ilave edilmesine ne ad verilir?

- Ek pay satış
- Ödünç alımlı ek pay satış
- Ek pay alış
- Ödünç satımlı ek pay alış
- Pay iptali

19. Borçlanma araçları tebliği İhraç Limitinde Esas Alınacak Yıllık Finansal Tablolara ilişkin aşağıdakilerden hangisi doğrudur?

- Borçlanma araçlarına ilişkin ihraç limitinin hesaplanmasında, Kurulun sermaye piyasası araçları bir borsada işlem gören ortaklıklar için belirlediği finansal tablo ve raporlamaya ilişkin düzenlemelerine göre hazırlanmış ve bağımsız denetime tabi tutulmuş son hesap dönemine ilişkin yıllık finansal tablolar esas alınır.
- Borçlanma araçlarına ilişkin ihraç limitinin hesaplanmasında, Kurulun sermaye piyasası araçları bir borsada işlem gören ortaklıklar için belirlediği finansal tablo ve raporlamaya ilişkin düzenlemelerine göre hazırlanmış ve bağımsız denetime tabi tutulmuş son hesap dönemine ilişkin 3 aylık finansal tablolar esas alınır.
- Borçlanma araçlarına ilişkin ihraç limitinin hesaplanmasında, Kurulun sermaye piyasası araçları bir borsada işlem gören ortaklıklar için belirlediği finansal tablo ve raporlamaya ilişkin düzenlemelerine göre hazırlanmış ve bağımsız denetime tabi tutulmuş son hesap dönemine ilişkin 6 aylık finansal tablolar esas alınır.
- Borçlanma araçlarına ilişkin ihraç limitinin hesaplanmasında, Kurulun sermaye piyasası araçları bir borsada işlem gören ortaklıklar için belirlediği finansal tablo ve raporlamaya ilişkin düzenlemelerine göre hazırlanmış ve bağımsız denetime tabi tutulmuş son hesap dönemine ilişkin 24 aylık finansal tablolar esas alınır.
- Borçlanma araçlarına ilişkin ihraç limitinin hesaplanmasında, Kurulun sermaye piyasası araçları bir borsada işlem gören ortaklıklar için belirlediği finansal tablo ve raporlamaya ilişkin düzenlemelerine göre hazırlanmış ve bağımsız denetime tabi tutulmuş son hesap dönemine ilişkin aylık finansal tablolar esas alınır.

20. Şemsiye fonun kuruluşu ve fon katılma paylarının ihracına ilişkin aşağıdaki esaslardan hangisi yanlıştır?

- Yatırım fonlarının şemsiye fon şeklinde kurulması zorunludur.
- Kurucu, taslak içtüzük ve Kurulca esasları belirlenen başvuru formu ile Kurulca istenen diğer bilgi ve belgelerle Kurula başvurur.
- Şemsiye fonların kuruluş izni alabilmesi için kurucu ile portföy saklayıcısı arasında yapılan saklama sözleşmesinin kurulacak şemsiye fonu da kapsamı ve içtüzüğün Kurulca onaylanması gereklidir.
- Kurulca onaylanan içtüzük, Kurul kararının şirket tarafından tebellüğ edildiği tarihi izleyen altı iş günü içinde kurucunun merkezinin bulunduğu yerin yerel gazeteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) ilan olunur.
- Yapılan inceleme neticesinde başvurunun onaylanmaması halinde bu durum gerekçesi belirtilerek başvuru sahibine bildirilir.

21. Yatırım fonlarında portföy sınırlamalarına ilişkin esaslar dikkate alındığında aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?

- Fonun toplam değerinin %10'undan fazlası bir ihraççının para ve sermaye piyasası araçlarına ve bu araçlara dayalı türev araçlara yatırılmaz.
- Fon toplam değerinin %5'inden fazla yatırım yapılan ihraççıların para ve sermaye piyasası araçlarının toplam değeri fon toplam değerinin %40'ını aşamaz.
- Fon toplam değerinin %20'sinden fazlası Kurul'un finansal raporlama standartlarına ilişkin düzenlemeleri kapsamında, aynı grubun para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılmaz.
- Fon portföyüne bir ihraççının borçlanma araçlarının tedavülde olan ihraç miktarının %20'undan fazlası dâhil edilemez.
- Fon tek başına hiçbir ihraççının sermayesinin ya da tüm oy haklarının %10'undan fazlasına, aynı yöneticinin yönetimindeki tek bir kurucuya ait fonlar ise toplu olarak, hiçbir ihraççının sermayesinin ya da tüm oy haklarının %20'sinden fazlasına sahip olamaz.

22. Satın alan kişiye söz konusu varlığı önceden belirlenmiş bir fiyattan (exercise veya strike price) satma hakkını veren opsiyon tipi aşağıdakilerden hangisidir?

- Alım opsiyonu
- Satım opsiyonu
- Vadeli opsiyon
- Vadesiz opsiyon
- Hisse senedi opsiyonu

23. Tahvillerin yatırımcıların talebine bağlı erken itfa edilmesine ilişkin aşağıdakilerden hangisi doğrudur?

- Erken itfa hakkını kullanmak isteyen yatırımcılar, tahvillerin ihracına ilişkin izahnamede belirtilen tarihlerden en erken 30 önce ihraççıya bildirimde bulunurlar.
- Erken itfa hakkını kullanmak isteyen yatırımcılar, tahvillerin ihracına ilişkin izahnamede belirtilen tarihlerden en geç 60 gün önce ihraççıya bildirimde bulunurlar.
- Erken itfa hakkını kullanmak isteyen yatırımcılar, tahvillerin ihracına ilişkin izahnamede belirtilen tarihlerden en erken 60 önce ihraççıya bildirimde bulunurlar.
- Erken itfa hakkını kullanmak isteyen yatırımcılar, tahvillerin ihracına ilişkin izahnamede belirtilen tarihlerden en geç 15 gün önce ihraççıya bildirimde bulunurlar.
- Erken itfa hakkını kullanmak isteyen yatırımcılar, tahvillerin ihracına ilişkin izahnamede belirtilen tarihlerden en erken 15 önce ihraççıya bildirimde bulunurlar.

24. Yatırım fonlarında portföy sınırlamalarına ilişkin esaslar dikkate alındığında aşağıdakilerden hangisi doğrudur?

- Aracı kuruluş ve ortaklık varantları ile sertifikalara yapılan yatırımların toplamı fon toplam değerinin %20'sini aşamaz.
- Fon toplam değerinin en fazla %5'i, 12 aydan uzun vadeli olmamak şartıyla, bankalar nezdinde açılan mevduat/katılma hesaplarında ve mevduat sertifikalarında değerlendirilebilir.
- Kurucunun Kurul'un finansal raporlama standartlarına ilişkin düzenlemeleri kapsamında yer alan grup şirketlerinin borsa dışında halka arzına aracılık ettiği ortaklık paylarına, borsada işlem görmesi şartıyla, ihraç miktarının azami %20'si ve fon toplam değerinin azami %15'i oranında yatırım yapılabilir.
- Fon ile borsa yatırım fonu katılma payları ve menkul kıymet yatırım ortaklıklarının paylarının toplam değeri fon toplam değerinin %50'sini aşamaz.
- Fon portföyüne, katılma payı satışına ilişkin izahnamesi Kurulca onaylanan fonların katılma paylarının dahil edilmesi esastır.

25. Sahibine eşit hak sağlayan paya ne ad verilir?

- Bedelli pay
- Nama yazılı pay
- Bedelli pay
- İmtiyazlı pay
- Adi pay

Sermaye Piyasası Araçları 1

Deneme Sınavı I

Cevap Anahtarı

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