

**1. Aşağıdakilerden hangisi risk yönetim birimi yöneticisinin görevleri arasında yer almaz?**

- A) Risk limitlerinin aşılması durumunda alınması öngörülen önlemleri içermesi ve bu hususların yazılı iş akış prosedürlerine bağlanması  
B) Risk yönetim sistemine ilişkin iş akış prosedürleri ile yetki, görev ve sorumlulukları yönetim kurulunun onayına sunmak  
C) Yönetim kurulunca onaylanan risk limitlerini, risk ölçüm yöntemleri ve/veya modelini içeren risk yönetim sistemini uygulamaya koymak  
D) Risk limitlerine uyulup uyulmadığını günlük olarak izlemek ve buna ilişkin olarak risklerin olası sonuçları ve alınması gereken önlemleri de içerecek şekilde, prosedürlerde belirlenen usulde rapor sunmak  
E) Görevleri yerine getirmesini sağlayacak şekilde birim personelini koordine etmek

**2. Kaldıraçlı alım satım işlemlerinin portföy aracılığı faaliyeti kapsamında yürütülüyor olması durumunda, müşterilere sunulacak alım satım fiyatları arasındaki farklar kim tarafından belirlenir?**

- A) Fon sahipleri  
B) Bankalar  
C) Yatırım kuruluşları  
D) Merkez bankası  
E) Portföy yöneticisi

**3. Yetkili kuruluşlar bireysel portföy yöneticiliği faaliyetinin yürütülmesi sırasında müşterilerinin çıkarlarını gözetmek durumundadırlar. Aşağıdakilerden hangisi bireysel portföy yönetimi faaliyetinin yürütülme esaslarından değildir?**

- A) Müşteri hesabına vereceği emirlerde gerekli özen ve dikkati göstermek zordur  
B) Herhangi bir şekilde kendine çıkar sağlamak üzere varlık alım satımı yapamaz  
C) Portföyün menfaatleri ile kendi menfaatleri arasında çatışma olan durumlarda portföy lehine davranmak zordur  
D) Portföy yönetimi sırasında elde ettiği bilgileri kendilerine veya üçüncü bir tarafın menfaati doğrultusunda kullanamaz  
E) Basiretli bir tacir gibi davranmak ve yönettiği portföyleriyle çıkar çatışmasına meydan vermemek koşulu ile kendine ait nakdi, portföy yönetimine konu olan araç ve işlemlerle değerlendiremez

**4. Sermaye piyasa araçlarının, bedeli, satışın başlamasından önce tam ve nakden ödenmek suretiyle bir kısmının satın alınarak halka satılmasını ifade eden aracılık yüklenimi tanımı aşağıdakilerden hangisidir?**

- A) Bakiyeyi yüklenim  
B) Kısmen tümünü yüklenim  
C) Tümünü yüklenim  
D) Kısmen bakiyeyi yüklenim  
E) Boş bakiye

**5. Aşağıdakilerden hangisi genel saklama hizmetinde bulunabilecek yatırım kuruluşları arasında yer alır?**

- A) Portföy aracılığı  
B) Bireysel portföy aracılığı  
C) İşlem aracılığı  
D) Bankalar  
E) Halka arza aracılık

6. Aracı kurumların yatırım hizmetleri ve faaliyetleri ile yan hizmetler ile ilgili düzenlemeleri uyarınca faaliyette bulunmak üzere kuruldan izin alabilmeleri için genel şartları sağlamaları gerekir. Aşağıdakilerden hangisi bu şartlardan biri değildir?  
A) Kuruluş şartlarının kaybedilmiş olması  
B) Faaliyetlerin sağlıklı şekilde yürütülmesini teminen gerekli bilgi işlem altyapısının oluşturulmuş olması  
C) Asgari kuruluş sermayesinin nakden ve tamamen ödenmiş olması  
D) Aracı kurumlar için aranan organizasyon yapısının oluşturulmuş olması  
E) Varsa mevzuatta öngörülen teminatların tesis edilmiş olması
7. Aracı kurum genel müdür ve genel müdür yardımcılarının mali piyasalar veya işletmecilik alanında en az kaç yıllık mesleki deneyime sahip olması ve işin gerektirdiği dürüstlük ve itibara sahip olmaları gerekmektedir?  
A) 4 yıl  
B) 5 yıl  
C) 6 yıl  
D) 7 yıl  
E) 8 yıl
8. Yatırım danışmanının asgari düzeyde sahip olması gereken lisans ve çalışma şartı olarak aranan tecrübe konusu ve süresi sırasıyla nasıl olmalıdır?  
A) Sermaye piyasası faaliyetleri düzey 3 lisansı, finans piyasasında en az 5 yıllık tecrübe  
B) Sermaye piyasası faaliyetleri düzey 2 lisansı, finans piyasasında en az 3 yıllık tecrübe  
C) Sermaye piyasası faaliyetleri düzey 3 lisansı, finans piyasasında en az 7 yıllık tecrübe  
D) Sermaye piyasası faaliyetleri düzey 2 lisansı, finans piyasasında en az 2 yıllık tecrübe  
E) Sermaye piyasası faaliyetleri düzey 3 lisansı, finans piyasasında en az 3 yıllık tecrübe
9. Yatırım kuruluşu personeli aşağıdaki ilkelerden hangisine uymak zorunda değildir?  
A) Mesleki yeterlilik ilkesi  
B) Kanıt toplama  
C) Mesleki özen ve titizlik  
D) Sır saklama  
E) Dürüstlük
10. Aşağıdakilerden hangisi profesyonel müşterinin yararlanamayacakları mevzuat hükümleri arasında yer almaz?  
A) Yazılı onay alınması kaydıyla saklamadaki varlıklarına ilişkin mutabakat alınması zorunlu değildir  
B) Uygunluk testi yapılması zorunlu değildir  
C) Sözleşmede yapılması kaydıyla saklama hesaplarındaki varlıkların bakiyesine ilişkin aylık bildirim yapmak zorunludur  
D) Yerindelik testinde yatırım amaçlarına ilişkin olarak yatırım süresi ile risk ve getiri tercihleri hakkında bilgilerin alınması yeterlidir  
E) Genel risk bildirim fonu dışında ilave risk bildirimleri talep halinde açıklanır
11. Aşağıdakilerden hangisi yatırım kuruluşlarının yapamayacakları iş ve işlemler arasında yer almaz?  
A) Ticari amaçlı gayrimenkul alım satımında bulunamazlar  
B) Mevzuatın imkan verdiği haller hariç olmak üzere ödünç para verme işlemleri yapamazlar  
C) Mevzuat veya katılım fonu toplayamazlar  
D) Fiktif hesap açamazlar  
E) Sınai ve zirai faaliyette bulunabilirler
12. Aşağıdakilerden hangisi yatırım kuruluşları tarafından düzenlenecek belgeler arasında yer almaz?  
A) Mevduat takip fonu  
B) Müşteri emir fonu  
C) Seans takip fonu  
D) İşlem talimat fonu  
E) Türev piyasalar emir takip fonu

13. Aşağıdakilerden hangisi müşteri emir formlarında bulunması gereken hususlardandır?

- A) Hesap ekstresi
- B) Nakit alındı belgesi
- C) Nakit ödendi belgesi
- D) Sıra numarası
- E) İşlem sonuç formu

14. Yatırım kuruluşlarının yatırım hizmet ve faaliyetleri ile yan hizmetler dolayısıyla aldıkları ve ürettikleri elektronik olanlar da dahil her türlü belgeyi, gerçekleşip gerçekleşmemesine bakılmaksızın müşteri emirlerine ilişkin tüm emir formlarını, elektronik ortamda alınan emirleri ve bu emirlere ilişkin belgeler ile faks kayıtlarını düzenli ve tasnif edilmiş bir biçimde kaç yıl saklamaları zorunludur?

- A) 7 yıl
- B) 10 yıl
- C) 3 yıl
- D) 5 yıl
- E) 20 yıl

15. Sermaye piyasasında aşağıdakilerden hangisi açığa satış işlemlerinin hedefleri arasında yer almaz?

- A) Portföylerin uzun pozisyonlar alınarak çeşitlendiği yatırım stratejileri uygulamaları
- B) Portföylerin kısa pozisyonlar alınarak çeşitlendiği yatırım stratejileri uygulamaları
- C) Türev sözleşmelere yönelik hedging işlemleri gerçekleştirilmemesi
- D) Arbitraj imkanının ortaya çıktığı durumlarda piyasa anormalliklerinden faydalanarak kar elde edilmesi
- E) Piyasada değerinden yüksek fiyatta işlem gördüğü düşünülen hisse senetlerinin ileride fiyatının düşeceği beklentisi ile kısa pozisyon alınması

16. Aşağıdakilerden hangisi yatırım danışmanlığı yetki belgesi olmayan yatırım kuruluşlarının yatırım fonlarıyla ilgili sunabilecekleri diğer hizmetlerden değildir?

- A) Müşteriye, belli bir fon dağılımına yatırım yapma imkanı veren ürünün önerilmesi
- B) Müşteriye, yatırımın belli yüzdelerini belli sermaye piyasası araçlarına veya sermaye piyasasına yönlendirmesi konusunda tavsiye verilmesi
- C) Müşteriye verilen standart dağılım tavsiyesi çerçevesinde belli yatırım fonlarının önerilmesi
- D) Portföyün düzenli olarak izlenmesi ve yeniden düzenlenmesi
- E) İşlemler için yatırım amacı, strateji bilgisi ve risk bilgisi

17. Aracı kurumlar müşteriye tahsis edilmiş olan müşteri ve hesap numarasını, çerçeve sözleşmenin sona erme tarihi üzerinden kaç yıl geçtikten sonra başka bir müşteriye verebilirler?

- A) 3 yıl
- B) 5 yıl
- C) 7 yıl
- D) 10 yıl
- E) 15 yıl

18. Aşağıdakilerden hangisi işlem aracılığı faaliyetinde bulunmak için aranacak şartlar arasında yer almaz?

- A) Borsada işlem yapmayı gerektiren emirleri ve belirlenen esasları yerine getirir
- B) Sınırlı saklama hizmeti vermek üzere faaliyet izni almış veya bu izni almak üzere kurula başvurmuş olması
- C) Kurulca öngörülen asgari öz sermaye yükümlülüğünü yerine getirmiş olması
- D) İşlemlerin gerçekleştirileceği piyasalar ile varsa birlikte çalışacağı emir iletimine aracılığa ve portföy aracılığına yetkili kuruluşların listesi ile bu sürecin nasıl işleyeceğine ilişkin emir gerçekleştirme politikasını belirlemiş olması
- E) Türev araç işlemleri yapacak yatırım kuruluşlarının ayrıca yeterli sayıda türev araçlar müşteri temsilcisi ile muhasebe ve operasyon sorumlusunu görevlendirmiş olması

**19. Aşağıdakilerden hangisi risk yönetim sisteminin asgari unsurlarından değildir?**

- A) Portföy aracılığı faaliyeti nedeniyle yatırım kuruluşlarının maruz kaldığı ve kalabileceği risklerin sermaye yeterliliği düzenlemeleri de dikkate alınarak yapılan tanımlarını
- B) Tanımlanan risklerin tutarlı bir şekilde değerlendirilmesi, tespitini, ölçümünü ve kontrolünü içeren risk ölçüm yöntemlerini belirlemeli
- C) Risk tanımlamalarını, risk limitlerini, risk ölçüm yöntemlerini, genel olarak risk yönetim sisteminin değişen faaliyet ve piyasa koşullarına göre düzenli olarak gözden geçirmek, etkinliğini geriye dönük testlerle denetlemek, bunlarla ilgili gerekli görülen değişiklik taleplerini bağlı bulunduğu üçüncü şahıslara bildirmek
- D) Risk limitlerine uyulup uyulmadığını günlük olarak izlemek ve buna ilişkin olarak risklerin olası sonuçlarını ve alınması gereken önlemleri de içerecek şekilde rapor halinde sunmak
- E) Yatırım kuruluşlarının mali durumu açısından olağandışı sonuçlar doğuracak herahngi bir durumun varlığının tespit edilmesi halinde hazırlayacağı raporu en kısa zamanda yönetim kurulu sunmak ve bir örneğini kurula göndermek

**20. Aracı kurumların gruplandırılması esasına göre; İşlem aracılığı, en iyi gayret aracılığı, sınırlı saklama ve portföy yöneticiliği faaliyetinden herhangi birini veya tamamını yürütecek olanlar hangi yetkili aracı kurum sıfatına sahip olurlar?**

- A) Dar yetkili aracı kurum
- B) Kısmi yetkili aracı kurum
- C) Geniş yetkili aracı kurum
- D) Dikey yetkili aracı kurum
- E) Tam yetkili aracı kurum

**21. Aşağıdakilerden hangisi yatırım danışmanlığı faaliyetinde bulunacak yatırım kuruluşlarının görevleri arasında yer almaz?**

- A) Asgari öz sermaye yükümlülüğünü yerine getirmiş olmak
- B) Lisans mezunu ve finans piyasalarında en az 3 yıllık tecrübesi olan yeterli sayıda yatırım danışmanını istihdam etmiş olması
- C) Yatırım danışmanlığı faaliyetinin yürütülmesini teminen araştırma birimini oluşturmuş olması
- D) Birim yöneticisini ve ona bağlı olarak çalışacak yeterli sayıda araştırma uzmanını görevlendirilmiş olması
- E) Yorum ve tavsiyelerin özenle hazırlanması ve objektif olması

**22. Saklama hizmeti sunulan müşteriler ile saklamaya yetkili yatırım kuruluşunun iç kontrolden sorumlu birimi veya personeli tarafından müşteriye ait sermaye piyasası araçları ve nakde ilişkin mutabakat sağlanması zorunludur. Aşağıdakilerden hangisi mutabakatın şartlarını içermektedir?**

- A) Her takvim yılında en az 1 defa yazılı veya elektronik ortamda yapılmalıdır
- B) Her takvim yılında en az 2 defa yazılı veya elektronik ortamda yapılmalıdır
- C) 6 ayda bir yapılmalıdır
- D) Her takvim yılında en az 4 defa yazılı veya elektronik ortamda yapılmalıdır
- E) 3 ayda bir yapılmalıdır

**23. Aracı kurumların kuruluşuna kurulca izin verilebilmesi için aşağıdaki şartlardan hangisinin olmasına gerek yoktur?**

- A) Anonim ortaklık şeklinde kurulmaları
- B) Paylarının tamamının nama yazılı olması
- C) Paylarının nakit karşılığı çıkarılması
- D) En az 50.000 TL öz sermayenin olması
- E) Ortaklık yapısının şeffaf olması

24. Yatırım kuruluşları alım satıma aracılık faaliyeti kapsamında genel müşterilerine hizmet sunmadan önce genel risk bildirimine ek olarak işletme konu sermaye piyasası araçlarının risklerini müşteriye açıklamak ve açıklamaların müşteri tarafından okunup anlaşıldığına dair yazılı bir beyan almak zorundadır. Bu kapsamda yapılacak müşteriye risklerin bildirilmesi yükümlülüğü kapsamında aşağıdakilerden hangisi bu asgari yükümlülükler arasında yer almaz?
- A) İşlemlere ilişkin her türlü komisyon, ücret ve vergi tutarı veya oranları  
B) İlgili sermaye piyasası aracının ikincil piyasasının olup olmadığı  
C) Varsa lehine faaliyet gösterilen kuruluşu tanıtıcı bilgilere  
D) Paranın yurt dışına nasıl transfer edildiği  
E) Sermaye piyasası araçlarına ilişkin risk takibinin nasıl yapılacağı

25. Tezgah üstü türev araç işlemleriyle ilgili olarak müşterilerin kesinleşmiş nakit alacaklarının müşteri talebi üzerine en geç kaç iş günü içinde tam ve nakden ödenmesi gerekmektedir?
- A) 1 gün  
B) 2 gün  
C) 3 gün  
D) 4 gün  
E) 5 gün

Yatırım Kuruluşları

Deneme Sınavı I

Cevap Anahtarı

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