

1 Aşağıdakilerden hangisi, aynı zamanda menkul kıymet olan kıymetli evraklar için örnek olamaz?

- A) Tahvil
- B) Hazine bonosu
- C) B Tipi yatırım fonu katılma belgesi
- D) Kâr ve zarar ortaklığı belgesi
- E) İntifa senedi

2 Yatırım Fonu katılma belgelerinin günlük olarak geri donen miktarının en çok yüzde kaç kurucu tarafından kendi portföyüne alınabilir?

- A) 5
- B) 10
- C) 15
- D) 20
- E) 25

3 Yatırım fonları ve yatırım ortaklıkları nakitleri, Takasbank Para Piyasası'nda net portföy değerlerinin (varlıklar toplamı-borçlar) yüzde kaçına kadar değerlendirilir?

- A) 20
- B) 25
- C) 50
- D) 75
- E) 100

4 Sermaye Piyasası Kanununda düzenlenmiş olan yatırımcıları koruma fonuyla ilgili aşağıdaki ifadelerden hangisi doğrudur?

- A) Yatırımcılara yapılacak ödeme yatırımcılara ait portföyün büyüklüğüyle sınırlıdır.
- B) Fona gönüllü katılım esastır.
- C) Yatırımcılara ait bütün menkul kıymetler ve nakitler koruma kapsamındadır.
- D) Aracı kuruluşlar yaptıkları bütün sermaye piyasası işlemleri üzerinden eşit olarak prim ödemek zorundadır.
- E) Fon Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından idare ve temsil olunur.

5 Aşağıdakilerden hangisi, Sermaye Piyasası Kanununa göre, 2 yıldan 5 yıla kadar hapis ve 10 milyar TL'den 25 milyar TL'ye kadar ağır para cezası verilen suçlardan biri değildir?

- A) Sermaye piyasası araçlarının değerini etkileyebilecek yalan yanlış, yanıltıcı, mesnetsiz bilgi vermek
- B) Yapay olarak, sermaye piyasası araçlarının, arz ve talebini etkilemek, aktif bir piyasanın varlığı izlenimini uyandırmak, fiyatlarını aynı seviyede tutmak, artırmak veya azaltmak amacıyla alım satımını yapmak
- C) Sermaye piyasası araçlarını Sermaye Piyasası Kuruluna kaydettirmeden halka arz etmek
- D) Kasıtlı olarak gerçeğe aykırı bağımsız denetleme raporu düzenlemek
- E) Sermaye piyasasında izinsiz olarak faaliyette bulunmak veya yetki belgeleri iptal olunduğu halde faaliyetlere devam etmek

6 Aşağıdakilerden hangisi, Sermaye Piyasası Kanununa göre halka arz kapsamında yer almaz?

- A) Halkın bir anonim ortaklığa katılmaya veya kurucu olmaya davet edilmesi
- B) Sermaye Piyasası Kanununa göre halka açık anonim ortaklıkların sermaye artırımları dolayısıyla paylarının satışı
- C) Halka arzda, aracılık yapacak aracı kurumların ödenmiş sermayelerinin en az 5 milyar TL olması
- D) Hisse senetlerinin borsalar veya teşkilatlanmış diğer piyasalarda devamlı işlem görmesi
- E) Sermaye piyasası araçlarının satın alınması için her türlü yoldan halka çağrıda bulunulması

7 Menkul kıymetlerin halka arzı için izin almak üzere SPK'ya başvuran veya Sermaye Piyasası Kanunu kapsamında olup, birleşme, devir ve tasfiye durumunda bulunan ortaklıklar ile aynı durumdaki yardımcı kuruluşlarca düzenlenmiş olan mali tablo ve raporlar için bağımsız denetim kuruluşlarınca yapılan denetim çalışmasına ne ad verilir?

- A) İsteğe Bağlı Bağımsız Denetim
- B) Özel Bağımsız Denetim
- C) Sürekli Bağımsız Denetim
- D) Sınırlı Bağımsız Denetim
- E) Bağımsız Denetim

8 Portföy yönetim şirketleriyle ilgili aşağıdaki ifadelerden hangisi yanlıştır?

- A) Aracılık faaliyetlerinde bulunamazlar.
- B) Ödünç para verme işlemleri yapamazlar.
- C) Mevduat toplayamazlar.
- D) Diğer portföy yönetim şirketlerine iştirakte bulunamazlar.
- E) Kredi alamazlar.

9

23. 11. 2001 tarihi itibarıyla (X) Menkul Değerler A.Ş.'nin özsermaye grubuna ilişkin rakamları aşağıdaki gibidir.

Özsermaye Hesap Grubu Rakamları
Ödenmiş Sermaye : 500 milyar TL
Yedekler Toplamı : 100 milyar TL
Net Dönem Kârı : 100 milyar TL

Yukarıdaki bilgilere göre, aracı kurumun kendi kaynaklarından müşterilerine kullanılabileceği kredi miktarı kaç milyar TL olur?

- A) 200
- B) 250
- C) 300
- D) 350
- E) 400

10 Aşağıdakilerden hangisi, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından tebliğ ile düzenlenmiş sermaye piyasası araçlarından biri değildir?

- A) Katılma intifa senetleri
- B) Tahviller
- C) Hisse senetleri
- D) Banka bonoları ve banka garantili bonolar
- E) Gelir ortaklığı senetleri

11 Bedelli rüçhan hakkı, en çok kaç gün içinde kullanılır?

- A) 30
- B) 45
- C) 60
- D) 90
- E) 120

12 Sermaye piyasası mevzuatına tabi işletmelerin, ara mali tablo düzenleme ve bağımsız denetim yükümlülüğüyle ilgili aşağıdaki ifadelerden hangisi yanlıştır?

- A) Hisse senetleri borsalar ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem gören işletmeler, üçer aylık ara dönemler itibarıyla mali tablo düzenlemek ve bu mali tablolarını bağımsız denetime tabi tutmakla yükümlüdür.
- B) Hisse senetleri borsalar ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen işletmeler, hesap döneminin ilk üç ayından sonraki bir süre içinde halka arz için Kurula başvurduklarında ara mali tablo düzenleme yükümlülüğüne tabidir.
- C) Halka açık ortaklıklar, birleşme, devir veya tasfiye durumunda bulunmaları halinde, ara mali tablo düzenlemek ve bu mali tabloları bağımsız denetime tabi tutmakla yükümlüdür.
- D) Aracı kurumlar, 6 aylık dönem için ara mali tablo düzenlemekle yükümlüdür.
- E) Yatırım fonları, 6 aylık dönem için ara mali tablo düzenlemek ve bu mali tabloları bağımsız denetime tabi tutmakla yükümlüdür.

13 Bir aracı kuruluş, portföyündeki hisse senetlerinin halka arzı veya kendi hisse senetlerinin hissedarlarınca halka arzı için oluşturulan bir konsorsiyuma, aşağıdakilerden hangisine göre katılabilir?

- A) Tümünü yüklenim esasına
- B) Bakiyeyi yüklenim esasına
- C) Kısmi tümünü yüklenim esasına
- D) En iyi gayret aracılığı esasına
- E) Kısmi bakiyeyi yüklenim esasına

14

- I. Geçmiş olaylar nedeniyle ortaya çıkan cari bir yükümlülüğün bulunması
- II. İşletmenin borcu olduğunu kanıtlayan hukuki bir belgenin olması
- III. İşletme aleyhine verilmiş bir mahkeme kararının olması
- IV. Davanın kaybedilmesinin kuvvetle muhtemel olduğuna karine teşkil eden bilirkişi raporları, kazai içtihat, tedbir kararı gibi emarelerin bulunması

Anonim şirket aleyhine açılmış bir davanın mali tabloya gider karşılığı yansıtılabilmesi için yukarıdaki koşullardan hangileri gereklidir?

- A) Yalnız I
- B) I, II ve III
- C) I, III ve IV
- D) II, III ve IV
- E) I, II, III ve IV

15

- I. Hisse senetlerini ihraç ve halka arz eden ihraççılar
- II. Hisse senetlerinin halka arzına aracılık eden aracı kuruluşların yönetim kurulu başkanı ve üyeleri
- III. Hisse senetlerini ihraç ve halka arz eden ihraççıların iştirak ve bağlı ortaklıkları
- IV. Hisse senetlerini ihraç ve halka arz eden ihraççıların, sermayenin %10 ve fazlasına sahip olan ortakları
- V. Hisse senetlerini ihraç ve halka arz eden ihraççıların kanuni denetçilerinin eşleri ve çocukları

Yukarıdakilerden hangileri anonim şirketlerin hisse senetlerinin halka arzında işlem yasağı kapsamında olup, hisse senetlerini doğrudan veya dolaylı olarak satın alamaz?

- A) Yalnız II
- B) III ve IV
- C) I, II ve V
- D) II, IV ve V
- E) I, II, III ve V

16 Aşağıdakilerden hangisi, ortaklıkların borsa kotundan çıkarılma koşullarından biri değildir?

- A) Kamunun aydınlatılmasında azami özenin gösterilmemesi
- B) Sermayenin 2/3'ünün kaybedilmesi
- C) Borsa Başkanlığına verilen beyan yazısına uyulmaması
- D) Borsa yönetiminde yapılacak düzenlemelere ve ilgili mevzuata uyulmaması
- E) Son üç yıla ait yıl sonu bilançolarında zarar oluşması

17

I. Yatırım ortaklıkları, genel ve katma bütçeli daireler ve KİT'ler tarafından ihraç edilmiş menkul kıymetler, kotasyon şartları aranmaksızın SPK'nın yazılı isteği ile borsa kotuna alınır.

II. Sermayesinin en az %51'ini, asgari 3 yıl faaliyet gösteren ve son 2 yılda vergi öncesi kâr elde etmiş bir ortaklığın aktiflerinden karşılayan ve devreden ortaklığın faaliyetlerini devralarak kurulan bir ortaklığın hisse senetlerinin kotasyonunda faaliyet süresi ve kârlılık koşulu aranmaz.

III. Hisse senetleri ilk defa borsa kotuna alınacak bir şirketin halka açılma oranının %30 olması durumunda asgari faaliyet süresinin 2 yıl olması yeterlidir.

Yukarıdakilerden hangileri İMKB'de kotasyon esasları arasında yer almaz?

- A) Yalnız I
- B) Yalnız II
- C) Yalnız III
- D) I ve II
- E) II ve III

**18 Bir aylık süre içerisinde işlem görme-
yen hisse senedi için, bir ayın sonunu
takip eden ilk seansta hangi uygulama
söz konusu olur?**

- A) Hesap numarası girme zorunluluğu
- B) Pazar değiştirme
- C) İşleme kapatma
- D) Fiyat marjlarını serbest bırakma
- E) Borsa kotundan çıkarma

**19 İMKB'nin 1 aydan fazla süreyle geçici
olarak kapatılmasına karar verme yetki-
si, aşağıdakilerden hangisine aittir?**

- A) Bakanlığın teklifi üzerine Bakanlar Kuruluna
- B) Sermaye Piyasası Kuruluna
- C) İMKB Başkanına
- D) İMKB Genel Kuruluna
- E) İMKB Yönetim Kuruluna

20

I. Hisse senetlerinin İMKB'de işlem görebilmesi için tüm kotasyon şartlarını sağlaması gereklidir.

II. Aynı ortaklığa ait farklı haklara sahip hisse senetleri, aynı işlem sırasında işlem göremez.

III. Hisse senetleri halka arz edilmiş olan halka açık ortaklıkların, İMKB'de işlem görmesi zorunludur.

Yukarıdakilerden hangileri İMKB'de işlem görme esasları arasında yer almaz?

- A) Yalnız I
- B) Yalnız II
- C) Yalnız III
- D) I ve II
- E) I ve III

**21 Aşağıdakilerden hangisi Portföy Ara-
cılığı Faaliyetinde Bulunmak İçin Ara-
nan Şartlardan birisi değildir?**

- A) Sınırlı saklama hizmeti vermek üzere faaliyet izni almış olmak veya bu izni almak üzere Kurula başvuru yapılmış olması,
- B) İşlemlerin gerçekleştirileceği piyasalar ile varsa birlikte çalışacağı emir iletimine aracılığa, işlem aracılığına ve portföy aracılığına yetkili kuruluşların listesi ile bu sürecin nasıl işleyeceğine ilişkin emir gerçekleştirme politikasını belirlemiş olması
- C) Portföy aracılığı faaliyetine konu işlemlerle ilgili olarak risk yönetim birimini oluşturmuş olması,
- D) Münhasıran istihdam edilmiş ve finans piyasalarında en az 5 yıllık deneyime sahip bir birim yöneticisi ile ona bağlı olarak çalışacak yeterli sayıda ihtisas personelini görevlendirmiş olması,
- E) Birim yöneticisi ve ihtisas personelinin yapılacak işlemlerin niteliğine göre Sermaye Piyasası Faaliyetleri Temel Düzey veya Takas Operasyon lisansına sahip olması,

22 Emir iletimine aracılık ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerinden herhangi birini veya tamamını yürütecek olan Aracı Kurumlar Yatırım Hizmetleri Tebliğine göre hangi grup aracı kurumdur?

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

23 Aşağıdakilerden hangisi aracılık yüklenimi sınıflandırılmasında Kısmen Bakıyeyi yüklenimi ifade etmektedir.

- A) Sermaye piyasası araçlarının halka arz yoluyla satışa sunulmasının ve satılmayan kısmının tamamının bedeli satış süresi sonunda tam ve nakden ödenerek satın alınmasıdır.
- B) Sermaye piyasası araçlarının, bedeli, satışın başlamasından önce tam ve nakden ödenmek suretiyle tamamının satın alınarak halka satılmasıdır.
- C) Sermaye piyasası araçlarının halka arz yoluyla satışa sunulmasının ve satılmayan kısmın bir bölümünün bedeli satış süresi sonunda tam ve nakden ödenerek satın alınmasıdır.
- D) Sermaye piyasası araçlarının, bedeli, satışın başlamasından önce tam ve nakden ödenmek suretiyle bir kısmının satın alınarak halka satılmasıdır.
- E) ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarının, izahnamede belirtilen satış süresi içinde satışa sunulması, satılmayan kısmın ise satışı yapana iade edilmesi veya bunları daha önce satın almayı taahhüt etmiş üçüncü kişilere satılmasıdır.

24 Yatırım Kuruluşları Tebliği uyarınca aracı kurumların kuruluşuna Kurulca izin verilebilmesi için aşağıdakilerden hangisi yanlıştır.

- A) Anonim ortaklık şeklinde kurulmaları,
- B) Paylarının tamamının hamiline yazılı olması,
- C) Paylarının nakit karşılığı çıkarılması,
- D) Kuruluş sermayelerinin Kurulun sermaye yeterliliği ile ilgili düzenlemeleri uyarınca geniş yetkili aracı kurumlar için aranan asgari özsermaye tutarının altında olmamak kaydıyla Kurulca belirlenecek tutardan az olmaması,
- E) Ortaklık yapısının şeffaf ve açık olması

25 Yatırım Kuruluşları Tebliği uyarınca aşağıdakilerden hangisi aracı kurumların kurucu ortakları için gerekli şartlardan biri değildir?

- A) Müflis olmaması, konkordato ilân etmiş olmaması ya da hakkında iflasın ertelenmesi kararı verilmiş olmaması,
- B) Faaliyet izinlerinden biri Kurulca iptal edilmiş kuruluşlarda, bu müeyyideyi gerektiren olayda sorumluluğu bulunan kişilerden olmaması,
- C) Kanunda yazılı suçlardan kesinleşmiş mahkûmiyetinin bulunmaması,
- D) Gerekli malî güç ve işin gerektirdiği dürüstlük ve itibara sahip bulunması
- E) 4 yıllık eğitim veren fakülte veya yüksekokullardan birinden mezun olmuş olması

Yatırım Kuruluşları

Deneme Sınavı II

Cevap Anahtarı

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