



**SERMAYE PİYASASI FAALİYETLERİ  
DÜZEY 1 – 2 – 3 SINAVI**

**GENEL AÇIKLAMA**

Bu soru kitapçığındaki testler şunlardır:

**Modül Adı**

1003 Sermaye Piyasası Araçları 1

**Soru Sayısı**

25

*Bu kitapçıkta yer alan testlerin her hakkı saklıdır.*



1. Aşağıdakilerden hangisi ek satışa konu payların ödünç alınmak suretiyle satışını tanımlayan kavramdır?

- A) Ek pay satışı
- B) Katılma intifa senedi
- C) Ödünç alımlı ek pay satışı
- D) Halka açık ortaklık
- E) İhraççı

2. Sermayede temsil edilmesi zorunlu olmayan, sabit bir getiri taahhüdü barındırmayan, pay sahipliği haklarından birini ya da bir kısmını veren ve bu nitelikte olduğu Kurulca belirlenen menkul kıymetleri tanımlayan kavram aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Pay
- B) Piyasa danışmanı
- C) Kayıtlı sermaye
- D) Pay benzeri menkul kıymetler
- E) İhraççı

3. Halka açık olmayan bir ortaklığın halka açık ortaklık statüsünü kazanmasına ne ad verilir?

- A) Halka açılma
- B) İhraç
- C) Halka arz eden
- D) Halka açık ortaklık
- E) İhraççı

4. Sermayede temsil edilmesi zorunlu olmayan, sabit bir getiri taahhüdü barındırmayan, pay sahipliği haklarından birini ya da bir kısmını veren ve bu nitelikte olduğu Kurulca belirlenen menkul kıymet aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Pay
- B) Piyasa danışmanı
- C) Kayıtlı sermaye
- D) Pay benzeri menkul kıymetler
- E) İhraççı

5. Aşağıdakilerden hangisinin fiyatı bir başka ürünün fiyatına bağlıdır?

- A) Türev
- B) Pay senedi
- C) Tahvil
- D) Bono
- E) Faiz

6. Pay ile değiştirilebilir tahvil sahiplerine sahip oldukları tahviller karşılığında verilecek paylar için esas alınacak fiyat aşağıdakilerden hangisidir?

- A) İskontolu fiyat
- B) Değiştirme fiyatı
- C) Piyasa fiyatı
- D) Borsa fiyatı
- E) Tavan fiyat

7. Aşağıdakilerden hangisi pay ile değiştirme sırasında pay ile değiştirilebilir tahvilin nominal değeri karşılığında verilecek pay sayısını gösterir?

- A) Değiştirme fiyatı
- B) Altın katsayı
- C) Değiştirme oranı
- D) Değerleme primi
- E) Emisyon primi

8. Sermaye Piyasası Kurulu'nun borçlanma araçlarına ilişkin düzenlemelerinde tahvillere ilişkin belirlenen genel esaslar arasında aşağıdakilerden hangisi yer almaz?

- A) Tahviller iskontolu, primli ve/veya kupon ödemeli olarak satılabilir.
- B) Tahvillere ödenecek faiz oranı ile ödeme koşullarına ilişkin esaslar, ihraca ilişkin belgelerde açıkça belirtilmek koşuluyla ihraççı tarafından belirlenir.
- C) Değişken faizli tahvil ihraç edilemez.
- D) Tahvillerin anaparası, vade tarihinde bir defada veya vade içinde taksitler halinde ödenebilir.
- E) Bankalar tarafından ihraç edilecek tahviller, bu tahvillerin vadesi boyunca satışa sunulabilir.

9. Sermaye Piyasası Kurulu'nun Borçlanma Araçları Tebliği'ne göre aşağıdakilerden hangi borçlanma aracı değildir?

- A) Tahvil
- B) Aracı Kuruluş Varantı
- C) Paya Dönüştürülebilir Tahvil
- D) Kıymetli Maden Bonosu
- E) Değiştirilebilir Tahvil

10.

I. Yatırım fonu katılma paylarının halka arz edilmesi veya belirli kişi ve/veya kuruluşlara tahsisli ya da nitelikli yatırımcılara satılması zorunludur.

II. Katılma payı ihracı için herhangi bir onaya ya da izne gerek yoktur.

III. Yatırımcı bilgi formunda, yatırım amaçlarının ve yatırım politikasının kısa tanımı ile portföy dağılımına yer verilmesi zorunludur.

**Sermaye piyasasında yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeler çerçevesinde, yukarıdaki ifadelerden hangisi/hangileri yanlıştır?**

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

11. Aşağıdakilerden hangisi bir endeksi baz alan, baz aldığı endeksin performansını yatırımcılara yansıtmayı amaçlayan ve payları borsalarda işlem gören yatırım aracıdır?

- A) Yatırım ortaklığı  
B) Borsa yatırım fonu  
C) Pay senedi  
D) Opsiyon sözleşmesi  
E) Yurtdışı sermaye piyasası araçları

12. Aşağıdakilerden hangisinin fiyatı bir başka ürünün fiyatına bağlıdır?

- A) Türev  
B) Pay senedi  
C) Tahvil  
D) Bono  
E) Faiz

13. Aşağıdakilerden hangisi vadeli işlemlerin gerçekleştirildiği piyasalara ilişkin sınıflandırmalardan biridir?

- A) Birincil Piyasa-İkincil Piyasa  
B) Tezgahüstü Piyasa-Organize Piyasa  
C) Spot Piyasa-Gelecek Piyasa  
D) Tezgahüstü Piyasa-Spot Piyasa  
E) Nakit Piyasa-Spot Piyasa

14. Aşağıdakilerden hangisi vadeli işlem sözleşmelerinden biri değildir?

- A) Akreditif Sözleşme  
B) Alivre (Forward) Sözleşmesi  
C) Swap Sözleşmesi  
D) Opsiyon Sözleşmesi  
E) Futures Sözleşmesi

15. Devlet iç borçlanma senetleri ihaleleri Hazine Müsteşarlığı adına aşağıdakilerden hangisi tarafından gerçekleştirilir?

- A) Türkiye Cumhuriyet Ziraat Bankası  
B) Türkiye İş Bankası  
C) Halk Bankası  
D) Takasbank  
E) Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası

16. Hazine bonolarının vade sonundaki nominal değeri ile iskontolu satış değeri arasındaki olumlu fark aşağıdakilerden hangisini gösterir?

- A) Komisyon geliri  
B) Ücret geliri  
C) Altyapı tesisi geliri  
D) Faiz geliri  
E) Kira geliri

17. Aşağıdakilerden hangisi pay türlerinden biri değildir?

- A) Nama  
B) Nitelikli  
C) Hamiline  
D) Adi  
E) İmtiyazlı

18. Halka arz sonrası fiyat istikrarını sağlayan işlemler, ilgili payların borsada işlem görmeye başladığı tarihten itibaren en çok kaç gün süreyle gerçekleştirilebilir?

- A) 10  
B) 20  
C) 30  
D) 40  
E) 50

19. Yönetim kurulunun şarta bağlı sermaye artırımına ilişkin olarak alacağı kararda aşağıdaki bilgilerden hangisine yer verilmesi zorunlu değildir?

- A) Pay tutarının hesaplanma yöntemi  
B) Artırılacak sermaye tutarı  
C) Pay alım hakkının kullanım süresi  
D) Temettü hakkının dönüşüm süresi  
E) İhraç edilecek payların grubu

20. Şirket paylarının borsada nominal değerinin altında işlem görüp görmediğinin tespitinde, sermaye azaltım kararının kamuya açıklandığı tarihten önceki kaç gün içerisinde borsada oluşan ağırlıklı ortalama fiyatların ortalaması dikkate alınır?

- A) 10  
B) 20  
C) 30  
D) 40  
E) 50

21. Esas sermayeli ortaklıklarda ise sermaye artırımının ticaret siciline tescilinden itibaren, hamiline yazılı pay senetleri kaç gün ve nama yazılı pay senetleri kaç gün içinde teslim edilir?

- A) 30 – 30  
B) 30 - 60  
C) 30 – 90  
D) 30 - 120  
E) 30 – 150

22. Ortaklıkların ihraç edebilecekleri KİS'lerin toplam ihraç tutarı, ödenmiş ya da çıkarılmış sermayenin % kaçını geçemez?

- A) 10  
B) 20  
C) 30  
D) 40  
E) 50

23. İhraççı tarafından çıkarılan ve payları borsalarda işlem gören diğer ortaklıklara ait paylarla dönüşüm hakkı veren borçlanma aracı aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Paya dönüştürülebilir tahvil  
B) Primli tahvil  
C) Değiştirilebilir tahvil  
D) Kara iştirakli tahvil  
E) Kar paylı tahvil

24. Portföyünün tamamı devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşan ve portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olan fonları kapsayan şemsiye fon aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Şemsiye fon  
B) Para piyasası şemsiye fon  
C) Garantili şemsiye fon  
D) Değişken şemsiye fon  
E) Serbest şemsiye fon

25. Aracı kuruluş ve ortaklık varantları ile sertifikalara yapılan yatırımların toplamı fon toplam değerinin % kaçını aşamaz?

- A) %10  
B) %20  
C) %30  
D) %40  
E) %50

Sermaye Piyasası Araçları 1

2017 - Deneme Sınavı

**Cevap Anahtarı**

---

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