

1.

I- Bankalar, paylarla ilgili emir iletimine aracılık yapamaz.

II- Bankalar, pay endekslerine dayalı türev araçlar üzerine portföy aracılığı yapabilir.

III- Bankalar, paylarla ilgili işlem aracılığı yapabilir.

IV- Bankalar kaldıraçlı işlemler üzerine hiçbir aracılık faaliyetinde bulunamaz.

**Yukarıdaki ifadelerden hangileri doğrudur?**

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

**2. Sermaye piyasası mevzuatına göre işlem aracılığı faaliyeti, en iyi gayret aracılığı faaliyeti, sınırlı saklama hizmeti ve portföy yöneticiliği faaliyetlerinden herhangi birini veya tamamını yürütecek olan aracı kurumlar yetki açısından ne tür aracı kurumlardır?**

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

**3. Kaldıraçlı işlemlerde işlem yapmak için yatırılan teminat tutarı karşılığında alınabilecek pozisyon tutarını gösteren kaldıraç oranının, SPK mevzuatına göre üst sınırı nedir?**

- A) 10:1
- B) 25:1
- C) 50:1
- D) 100:1
- E) 200:1

**4. Yatırım Hizmetleri Ve Faaliyetleri İle Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ (III-37.1) düzenlemelerine göre kaldıraçlı işlemlerde teminatların izlenmesi ve raporlanması ile ilgili olarak aşağıdaki ifadelerden hangisi yanlıştır?**

A) Aracı kurumlarca müşterilerden alınan teminatların müşteri bazında takibi, bildirim ve Takasbank nezdinde tutulması zorunludur.

B) Kaldıraçlı işlemlere ilişkin müşterilerden teminat olarak alınan tutarlar, en geç 6 iş günü içerisinde, Takasbank tarafından belirlenen işlem saatlerine uygun olarak raporlanır ve yatırılır.

C) İşlem aracılığına yetkili aracı kurumlar merkezi takas kuruluşu nezdinde müşteri bazında hesapları açar.

D) İşlem aracılığına yetkili aracı kurum müşterilerden alınan teminatları müşteri bazında portföy aracılığına yetkili aracı kuruma iletir.

E) Portföy aracılığına yetkili aracı kurumlar günlük olarak bir önceki güne ilişkin SPK'ce belirlenen işlem detaylarını merkezi takas kuruluşuna bildirirler.

**5. Sermaye piyasası araçlarının halka arzında yüklenimde bulunularak satışa aracılık edilmesi kapsamında, ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarının; halka arz yoluyla satışa sunulmasının ve satılmayan kısmının tamamının bedeli satış süresi sonunda tam ve nakden ödenerek satın alınmasının satışı yapana karşı taahhüt edilmesini aşağıdaki hangi kavram ifade etmektedir.**

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

6. Aşağıdakilerden hangisi yerindelik testinin sonucuna uygun olarak sunulacak faaliyetlerdendir?

- A) Servet yönetimi
- B) Genel yatırım tavsiyesi
- C) Bireysel portföy yöneticiliği
- D) Alım satım aracılık faaliyeti
- E) Finansal planlama hizmeti

7. Yetkili yatırım kuruluşu tarafından yürütülecek olan yatırım danışmanlığı faaliyeti ile ilgili olarak aşağıdakilerden hangisi söylenemez?

- A) Yatırımcı talebi doğrultusunda veya yatırımcı talebi olmaksızın tavsiyede bulunulabilir.
- B) Sermaye piyasası araçları ile bunları ihraç eden ortaklık veya ve kuruluşlar hakkında yorum ve tavsiyelerde bulunulabilir.
- C) Belli bir kişiye veya mali durumları, risk ve getiri tercihleri benzer nitelikteki bir gruba yönelik olarak tavsiyelerde bulunulabilir.
- D) Yönlendirici nitelikte yorum ve tavsiyelerde bulunulması faaliyettir.
- E) Genel yatırım tavsiyeleri ile finansal bilgi sunulması da yatırım danışmanlığı faaliyeti kapsamındadır.

8. Yatırım Hizmetleri Ve Faaliyetleri İle Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ (III-37.1) düzenlemelerine göre, bireysel portföy yöneticiliği veya yatırım danışmanlığı kapsamında müşteriye sunulacak hizmet ile müşterinin yatırım amaçları, mali durumu ile bilgi ve tecrübesinin uyumlu olup olmadığının yetkili kuruluşlar tarafından değerlendirilmesi ne ne ad verilir?

- A) Stres testi
- B) Uygunluk testi
- C) SWOT değerlendirmesi
- D) Yerindelik testi
- E) Yatırım tavsiyesi

9. Aşağıdakilerden hangisi aracı kurumların kuruluş şartları arasında yer almaz?

- A) Anonim ortaklık şeklinde kurulmaları,
- B) Paylarının tamamının hamiline yazılı olması,
- C) Paylarının nakit karşılığı çıkarılması,
- D) Kuruluş sermayelerinin SPK'nin sermaye yeterliliği ile ilgili düzenlemeleri uyarınca geniş yetkili aracı kurumlar için aranan asgari özsermaye tutarının altında olmamak kaydıyla SPK'ce belirlenecek tutardan az olmaması,
- E) Kurucularının Kanunda ve ilgili düzenlemelerde belirtilen şartları haiz olması,

10. Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş Ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ (III-39.1) uyarınca aracı kurumların ticaret unvanlarında aşağıdaki ibarelerden hangisi öngörülmemiştir?

- A) Menkul Değerler
- B) Menkul Kıymetler
- C) Yatırım Menkul Değerler
- D) Yatırım Menkul Kıymetler
- E) Aracılık Kurumu

11. Aşağıdakilerden hangisi aracı kurumların merkez dışı örgütlerindendir?

- A) Acente
- B) Şube
- C) Bayi
- D) İştirak
- E) Temsilcilik

12. Geniş yetkili aracı kurumların herhangi bir sınıra tabi olmaksızın iştirak edebilecekleri ortaklıklar dışında diğer ortaklıklara yapabilecekleri iştirakleri toplamı, özsermayelerinin yüzde kaçdır?

- A) % 10
- B) % 25
- C) % 50
- D) % 75
- E) % 100

**13. Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş Ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ (III-39.1) uyarınca kendi yatırım kararlarını verebilecek ve üstlendiği riskleri değerlendirebilecek tecrübe, bilgi ve uzmanlığa sahip müşteriye ne ad verilir?**

- A) Genel müşteri
- B) Özel müşteri
- C) Nitelikli müşteri
- D) Potansiyel müşteri
- E) Profesyonel müşteri

**14. Aracı kurum yönetim kurulu en az kaç üyeden oluşur?**

- A) 1
- B) 2
- C) 3
- D) 5
- E) 10

**15. Aracı kurumların likidite yükümlülüğünün hesaplanmasında aşağıdakilerden hangisi dönen varlık olarak dikkate alınır?**

- A) Maddi olmayan duran varlıklar
- B) İştiraklerden olan teminatsız alacaklar
- C) Karşı taraf riski %100 olarak belirlenen dönen varlıklar
- D) İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'de bulunan nakit
- E) Ortaklardan olan teminatsız alacaklar

**16. Aracı kuruluşların türev işlemlerine ilişkin müşterilere gönderilmesi zorunlu tutulan belgeleri, ne kadar süre içerisinde müşterilerin hesabına taahhütlü olarak göndermeleri esastır?**

- A) Ay sonunu izleyen 3 iş günü
- B) Ay sonunu izleyen 3 gün
- C) Ay sonunu izleyen 5 iş günü
- D) Ay sonunu izleyen 5 gün
- E) Ay sonunu izleyen 7 gün

**17. Aracı kurumların sermaye yeterliliği ile ilgili düzenlemeler çerçevesinde aşağıdaki ifadelerden hangisi yanlıştır?**

- A) Geniş yetkili aracı kurumların sahip olması gereken asgari öz sermaye tutarı, dar yetkili aracı kurumların sahip olması gereken asgari öz sermaye tutarının 10 katından daha fazladır.

B) Aracı kurumların pozisyon riskinin hesaplanmasında, halka açık şirketlere verdikleri hizmetler esas alınır.

C) Aracı kurumların sermaye yeterliliğine ilişkin olarak pozisyon riski ve döviz riski oranları düzenli olarak hesaplanır ve Sermaye Piyasası Kuruluna bildirilir.

D) Aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanı yükümlülüğünü yerine getirinceye kadar verecekleri teminat mektubu, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankasına bloke edilir.

E) Aracı kurumun belirli bir varlık ve yükümlülüğünün sermaye yeterliliği tabanının önemli bir oranını oluşturması halinde oluşan riske "yoğunlaşma riski" adı verilir.

**18. Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca yatırım kuruluşları tarafından yerine getirilen yatırım hizmet ve faaliyetleri ile ilgili aşağıdaki ifadelerden hangisi yanlıştır?**

A) Yatırım hizmet ve faaliyetlerinin düzenli uğraşı, ticari veya mesleki faaliyet olarak icra edilebilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin alınması zorunludur.

B) Sermaye Piyasası Kurulu yatırım kuruluşlarını yatırım hizmet ve faaliyet türleri ve sermaye yapıları itibarıyla gruplandırabilir.

C) Sermaye Piyasası Kurulu yatırım hizmetleri ve faaliyetleri ile yan hizmetlerin sunulabilmesi için mesleki sorumluluk sigortası yaptırılmasını zorunlu tutabilir.

D) Özel kanunları ile yetkili kılınmış kuruluşlar Sermaye Piyasası Kurulundan izin almadan yatırım hizmet ve faaliyetlerinde bulunabilirler.

E) Yan hizmetler, yatırım kuruluşları ve portföy yönetim şirketlerince ayrıca bir yetki belgesine tabi olmaksızın Sermaye Piyasası Kurulunca belirlenen esaslar çerçevesinde yerine getirilir.

**19. Yatırım kuruluşlarının, yatırım hizmet ve faaliyetlerinden kaynaklanan nakit ödeme veya sermaye piyasası araçları teslim yükümlülüklerini yerine getirememeleri halinde, Sermaye Piyasası Kurulu'na Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde alınan tazmin kararını yerine getirmek amacıyla kurulmuş olan kamu tüzel kişiliğine sahip kuruluşun adı nedir?**

- A) Yatırımcı Tazmin Merkezi
- B) Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği
- C) Merkezi Kayıt Kuruluşu
- D) Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu
- E) Kredi Risk Merkezi

**20. Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca aşağıdakilerden hangisi aracı kurumların kuruluşunda aranan şartlar arasında yer almaz?**

- A) Anonim ortaklık şeklinde kurulmaları
- B) Paylarının tamamının nama yazılı olması
- C) Paylarının nakit karşılığı çıkarılması
- D) Sermayelerinin Sermaye Piyasası Kurulu'na belirlenen miktardan az olmaması
- E) Türev araçlarda işlem yapma yetkisi almaları

**21. Yatırımcı Tazmin Merkezine İlişkin Yönetmelik uyarınca yatırım hizmetleri ve faaliyetlerinden veya yan hizmetlerden kaynaklanan her türlü emanet ve alacaklar, hesap sahibinin yaptığı en son işlem tarihinden itibaren kaç yıl içinde talep ve tahsil edilmemesi durumunda zamanaşımına uğramaktadır?**

- A) 1 yıl
- B) 3 yıl
- C) 4 yıl
- D) 8 yıl
- E) 10 yıl

**22. Sermaye Piyasası Mevzuatı'na göre sermaye piyasası araçlarının kredili alım işlemleri ile ilgili aşağıdaki ifadelerden hangisi yanlıştır?**

- A) Bir müşteriye açılacak kredi tutarı, kredili işlem yapacak kuruluşun ortalama özkaynaklarının %5'ini aşamaz.
- B) Alım satım aracılığı yetki belgesine sahip aracı kurumlar kredili işlem yapabilir.
- C) Kredili sermaye piyasası aracı işlemlerinde, müşteri baş angıçta asgari %50 oranında özkaynak yatırmak zorundadır.
- D) Kredili sermaye piyasası aracı işlemlerinin devamı süresince özkaynak oranının asgari %35 olması gerekir.
- E) Borsa'da işlem görmesi kaydıyla devlet tahvilleri, kredili sermaye piyasası aracı işlemlerinde özkaynak olarak kabul edilebilecek kıymetlerdendir.

**23. Sermaye Piyasası Kurulu'nun Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alım, Açığa Satış ve Ödünç Alma ve Verme İşlemlerine İlişkin Tebliği'ne (Tebliğ) göre, aracı kurumların kredili işlemlerde uyması gereken işlem sınırları ile ilgili aşağıdaki ifadelerden hangisi yanlıştır?**

- A) Aracı kurumun bir müşteriye açacağı kredi tutarı, Tebliğ hükümleri çerçevesinde hesaplanan ortalama öz sermaye tutarının %10'unu aşamaz.
- B) Aracı kurumun tüm müşteri hesaplarındaki kredili işleme konu hisse senetlerinin toplam değerinin bir şirket tarafından ihraç edilen kısmı, aracı kurumun Tebliğ hükümleri çerçevesinde hesaplanan ortalama öz sermaye tutarının %50'sini aşamaz.
- C) Sermaye Piyasası Kurulu gerektiğinde aracı kurumun mali yapısını ve/veya işlemlerini dikkate alarak düzenlemede belirlenen genel işlem sınırlarını düşürebilir.
- D) İstisnalar saklı kalmak kaydıyla, sürdürme teminatının kredili işlem süresince en fazla %30 oranında uygulanması koşuluyla aracı kurumların bir müşteriye açabilecekleri kredi tutarı üç katına kadar artırılabilir.
- E) Genel işlem sınırları Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın da görüşü alınmak suretiyle değiştirilebilir.

**24. Aşağıdakilerden hangisi yatırım kuruluşları tarafından ayrıca bir yetki belgesine tâbi olmaksızın Sermaye Piyasası Kurulunca belirlenen esaslar çerçevesinde sunulan yan hizmetlerden biridir?**

- A) Sermaye piyasası araçlarıyla ilgili emirlerin alınması ve iletilmesi
- B) Bireysel portföy yöneticiliği
- C) Yatırım danışmanlığı
- D) Sermaye piyasası araçlarının müşteri namına saklanması ve yönetimi
- E) Borçlanma veya başka yollardan finansman sağlanmasında aracılık hizmeti sunulması

AKTİF AKADEMİ

**25. Aşağıdakilerden hangisi Sermaye Piyasası Kanununda tanımlanan yatırım hizmet ve faaliyetlerinden biri değildir?**

- A) Sermaye piyasası araçlarıyla ilgili emirlerin müşteri adına ve hesabına veya kendi adına ve müşteri hesabına gerçekleştirilmesi
- B) Sermaye piyasası araçlarının kendi hesabından alım ve satımı
- C) Sermaye piyasası araçlarının halka arzında yüklenimde bulunularak satışa aracılık edilmesi
- D) Finansal kiralama hizmeti sunulması
- E) Çok taraflı alım satım sistemlerinin ve borsa dışı diğer teşkilatlanmış pazar yerlerinin işletilmesi

**Yatırım Kuruluşları**

**Deneme Sınavı -1-**

**Cevap Anahtarı**

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