

1. Aşağıdakilerden hangisi payların sağladığı mali haklardan biri değildir?

- a) Kar payı alma hakkı,
- b) Hazırlık dönemi faizi alma hakkı,
- c) Tasfiye payı alma hakkı,
- d) Geri alma hakkı,
- e) Özel denetim isteme hakkı,

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

- a) Alım opsiyonu
- b) Satım opsiyonu
- c) Vadeli opsiyon
- d) Vadesiz opsiyon
- e) Hisse senedi opsiyonu

3. Halka açık olmayan ortaklıkların paylarının ilk halka arzı öncesi uyulacak ön şartlara ilişkin aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?

- a) Payları ilk defa halka arz edilecek ortaklıkların (anonim ortaklık) mevcut ödenmiş ya da çıkarılmış sermayelerinin tamamının ödenmiş olması zorunludur.
- b) Payları ilk defa halka arz edilecek ortaklıkların başvuru tarihinden önceki iki yıl içinde anonim ortaklığa dönüşmüş olması durumunda; dönüşüm öncesi bilançoda yer alan öz kaynak kalemlerinin, dönüşüm sonrası ortaklığın açılış bilançosunda sermaye hesabı altında bir toplulaştırma yapılmadan, bilançoda ayrı kalemler olarak dönüşüm öncesi şirketin devamı olacak şekilde gösterilmiş olması ve söz konusu hususun tespitine ilişkin mali müşavir raporunun düzenlenmesi zorunludur.
- c) 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 % 20'yi geçemez.
- d) 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 aktif toplamına olan oranı % 10 geçemez.
- e) 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 net satışlar toplamına olan oranı % 50'yi geçemez.

4. Sahibine eşit hak sağlayan paya ne ad verilir?

- a) Bedelli pay
- b) Nama yazılı pay
- c) Bedelli pay
- d) İmtiyazlı pay
- e) Adi pay

5. Borçlanma araçlarının ihracıyla ilgili halka açık ortaklıkların ihraç limiti, özkaynak tutarının kaç katını geçemez?

- a) 5
- b) 4
- c) 3
- d) 2
- e) 1

6. Yatırım amacı taşıyan kıymetli evrak aşağıdakilerden hangisidir?

- a) Menkul kıymet
- b) Para
- c) Çek
- d) Bono
- e) Poliçe

7. Borçlanma araçları fonlarının unvanlarında vade yapısına yer verilmek istenmesi durumunda, fon portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesinin kaç gün olması durumunda orta vadeli fon unvanı verilir?

- a) 91-730 gün
- b) 25-90 gün
- c) 0-25 gün
- d) 730 günden fazla
- e) 91-365 gün

8. 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?

- a) Ek pay satış
- b) Ödünç alımlı ek pay satış
- c) Ek pay alış
- d) Ödünç satımlı ek pay alış
- e) Pay iptali

9) Pay tebliği pay sahiplerine yönelik kısıtlamaya ilişkin aşağıdakilerden hangisi doğrudur?

- 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 paylarının halka arzına ilişkin izahnamenin onaylandığı tarih itibarıyla mevcut sermayede % 2 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.
- c) Payları ilk defa halka arz edilecek ortaklıkların paylarının halka arzına ilişkin izahnamenin onaylandığı tarih itibarıyla mevcut sermayede % 5 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.
- d) Payları ilk defa halka arz edilecek ortaklıkların paylarının halka arzına ilişkin izahnamenin onaylandığı tarih itibarıyla mevcut sermayede % 7 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.
- e) Payları ilk defa halka arz edilecek ortaklıkların paylarının halka arzına ilişkin izahnamenin onaylandığı tarih itibarıyla mevcut sermayede % 9 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.

10. Pay tebliği satışa hazır bekletilen paylar satılmadan ortakların pay satışının engellenmesine ilişkin olarak aşağıdakilerden hangisi doğrudur?

- a) 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.
- b) Satışa hazır bekletilen paylar tamamen satılmadığı sürece, izahnamenin onay tarihi itibarıyla mevcut sermayede %20 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.
- c) Satışa hazır bekletilen paylar tamamen satılmadığı sürece, izahnamenin onay tarihi itibarıyla mevcut sermayede %30 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 üç ay boyunca borsada satamazlar ve bu payları borsada satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutamazlar.
- d) 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 altı ay boyunca borsada satamazlar ve bu payları borsada satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutamazlar.
- e) Satışa hazır bekletilen paylar tamamen satılmadığı sürece, izahnamenin onay tarihi itibarıyla mevcut sermayede %40 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 iki yıl boyunca borsada satamazlar ve bu payları borsada satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutamazlar.

11. 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.

12. Aşağıdakilerden hangisi türev araç sözleşmelerinden biri değildir?

- Vadeli satım sözleşmeleri
- Vadeli alım sözleşmeleri
- Vadeli işlem sözleşmeleri
- Opsiyon sözleşmeleri
- Değişim sözleşmeleri

13. 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

14. 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

15. Yatırım fonu katılma paylarına ilişkin aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?

- Katılma payı, yatırımcının fon portföyüne kaç adet payla ortak olduğunu gösterir.
- Yatırım fonlarındaki katılma payları, şirket tahvillerine benzetilebilir.
- Riskin dağıtılması ilkesi sayesinde yatırım fonlarının, bireylerin kendi imkanları ile sağlamayacakları ölçüde riski dağıtmaları mümkündür.
- Yatırım fonları, çok fazla sayıda kişiden para toplamak suretiyle yüksek miktarlarda portföyler oluşturduklarından, gerekli donanım ve menkul kıymet piyasalarıyla ilgili yetişmiş elemanlara sahip olabilirler.
- Yatırım fonları, bazı kısıtlamalar içerisinde nakit ve kıymetli madenlere de yatırım yapabilmekle beraber, temel amaçları menkul kıymet alıp satmak ve alım satımlar arasında oluşan olumlu fark ile bu menkul kıymetlerin kar payları ve faizlerinden gelir sağlamak olan kurulumlardır.

16. Fon şemsiye türlerine ilişkin aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?

- Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli ve/veya yabancı kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarına yatırılan fonları kapsayan şemsiye fonlar BORÇLANMA ARAÇLARI ŞEMSIYE FONU adı verilir.
- 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 fonlar SERMAYE PİYASASI ŞEMSIYE FONU adı verilir.
- 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 fonlar KATILIM ŞEMSIYE FONU adı verilir.
- Portföy sınırlamaları itibarıyla herhangi birine fon kapsamına girmeyen fonları kapsayan şemsiye fonlar DEĞİŞKEN ŞEMSIYE FON adı verilir.
- Katılma payları sadece nitelikli yatırımcılara satılmak üzere kurulmuş olan fonları kapsayan şemsiye fonlar SERBEST ŞEMSIYE FON adı verilir.

17. Katılma paylarının değerine ilişkin aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?

- a) Katılma payı; yatırımcının sahip olduğu hakları taşıyan ve fona katılımını gösteren, kayden izlenen sermaye piyasası aracını ifade eder.
- b) Katılma paylarının nominal değeri vardır.
- c) Fon birim pay değeri, fon toplam değerinin katılma paylarının sayısına bölünmesiyle elde edilir.
- d) Fon birim pay değeri, katılma paylarının alım satımına esas teşkil eden fiyattır.
- e) Fonların birim pay değerinin günlük olarak hesaplanması ve ilan edilmesi esastır.

18. Aşağıdakilerden hangisi fon sepeti fonlarında uyulacak düzenlemelerden biri değildir?

- a) Tek bir fona veya borsa yatırım fonuna ait katılma paylarının değeri fon sepeti fonunun toplam değerinin %20'sini aşamaz.
- b) Diğer fon sepeti fonlarına yatırım yapılamaz.
- c) Fon sepeti fonu portföyüne alınan fon katılma payları veya borsa yatırım fonu katılma paylarının sayısı, yatırım yapılan fonun katılma payı sayısının %25'ini aşamaz. Bu oranın hesaplanmasında katılma paylarının fon portföyüne dahil edildiği tarihteki katılma payı sayısı esas alınır.
- d) Fon sepeti fonu portföyüne, katılma payı satışına ilişkin izahnamesi Kurulca onaylanan fonların katılma paylarının dahil edilmesi esastır.
- e) Fon sepeti fonu portföyüne, katılma payı satışına ilişkin izahnamesi Kurulca onaylanan fonların katılma paylarının dahil edilmesi esas yabancı borsalarda işlem gören borsa yatırım fonlarının katılma payları için de aranır.

19. Aşağıdakilerden hangisi şemsiye fonun sona ermesine ilişkin nedenlerden biri değildir?

- a) Bilgilendirme dokümanlarında bir süre öngörülmüş ise bu sürenin sona ermesi,
- b) Fon süresiz ise kurucunun Kurul'un uygun görüşünü aldıktan sonra altı ay sonrası için feshi ihbar etmesi,
- c) Kurucunun faaliyet şartlarını taşıması,
- d) Kurucunun mali durumunun taahhütlerini karşılayamayacak kadar zayıflaması, iflas etmesi veya tasfiye edilmesi,
- e) Fonun kendi mali yükümlülüklerini karşılayamaz durumda olması ve benzer nedenlerle fonun devamının yatırımcıların yararına olmayacağı Kurulca tespit edilmiş olması.

20. Karşılık alınan faizsiz finansman yöntemlerine ilişkin aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?

- a) Musaraba emek sermaye ortaklığıdır.
- b) Muşaraka kar-zarar ortaklığıdır.
- c) Murabaha maliyet artı kar marjlı satıştır.
- d) İcara kiralama değildir.
- e) İstisna siparişiyle mal yaptırmadır.

21. Ortaklığa dayalı sertifikalara ilişkin aşağıdakilerden hangisi doğrudur?

- a) Uluslararası faizsiz finans uygulamalarında ortaklığa dayalı sertifikalar iki farklı yapı çerçevesinde ihraç edilebilmektedir.
- b) Bunlardan ilki bir tarafın yalnızca sermaye diğer tarafın yalnızca emeğini/bilgi ve tecrübesini ortaya koyduğu emek-sermaye ortaklıklardır.
- c) Diğer ise, iki veya daha fazla tarafın ortak bir sermaye sağlayarak yaptıkları yatırımın neticesinde elde edilen faaliyet sonuçlarına ortak olacağı kar-zarar ortaklıklarıdır.
- d) Bu ortaklıklar adi ortaklık olarak sözleşme çerçevesinde oluşturulamaz.
- e) Bu ortaklıklar adi ortaklık olarak sözleşme çerçevesinde bir ticaret şirketi olarak da yapılandırılabilir.

22. Katılma payları tek bir içtüzük kapsamında ihraç edilen tüm fonları kapsayan yatırım fonuna ne ad verilir?

- a) A tipi yatırım fonu
- b) B tipi yatırım fonu
- c) Şemsiye fon
- d) C tipi yatırım fonu
- e) Hisse fon

23. 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?

- a) Değişken şemsiye fon
- b) Katılım şemsiye fon
- c) Para piyasası şemsiye fon
- d) Borçlanma araçları şemsiye fon
- e) Hisse senedi şemsiye fon

24. Bir tarafın sermaye (rabb-al-mal) diğer tarafın da emeğini (mudarib), bilgi ve tecrübesini ortaya koyduğu güvene dayalı bir ortaklığa ne ad verilir?

- a) Mudaraba
- b) Muşaraka
- c) Murabaha
- d) İcara
- e) İstisna

25. Aşağıdakilerden hangisi payların sahibine sağladığı mali haklardan biri değildir?

- a) Kar payı alma hakkı
- b) Genel kurulu toplantıya çağırma hakkı
- c) Hazırlık dönemi faizi alma hakkı
- d) Tasfiye payı alma hakkı
- e) Geri alma hakkı

Cevap Anahtarı

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