

2009 AS 4401-A

1. Borsa dışında menkul kıymetlerin alınıp satıldığı piyasaya ne ad verilir?

- A) Vadeli piyasa
- B) Spot piyasa
- C) Tezgâhüstü piyasa
- D) Sermaye piyasası
- E) Para piyasası

2. Fon transferi sürecinde belirlenen iktisadi fiyat aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Sermaye
- B) Rant
- C) Ücret
- D) Kâr
- E) Faiz

3. Bir şirket tarafından çıkarılan menkul kıymetlerin birincil piyasada fiyat garantisi ile satışının sağlanması amacı ile bir yatırım bankasına devredilmesi işlemine ne ad verilir?

- A) Underwriting
- B) Forward
- C) Futures
- D) Swap
- E) Parite

4. Bir şirketin kârlılığında gözlenen artışı bu şirketin hisse senetlerinin fiyatlarına yansıtması finansal sistemin üstlendiği fonksiyonlardan hangisine örnektir?

- A) Fon transferi
- B) Çeşitlendirme
- C) Risk
- D) Likidite
- E) Enformasyon

5. Hazine bonolarının geri ödenmeme riskinden bağımsız olma nedeni aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Devletin vergileri yükseltme gücüne ve para basma tekeline sahip olması
- B) Piyasada devlete ait çok çeşitli menkul kıymetin işlem görmesi
- C) Bono piyasalarında arzın her zaman talepten fazla olması
- D) Faiz oranının devlet tarafından tek taraflı kararlarla belirlenmesi
- E) Finansal piyasaların yoğun biçimde devlet denetimi altında çalışması

6. Finansal işlemlerin gerçekleştirilmesinde harcanan para ve zamana ne ad verilir?

- A) Finansman maliyetleri
- B) Dolaylı maliyetler
- C) İşlem maliyetleri
- D) Aracılık maliyetleri
- E) Fonlama maliyetleri

7. Eksik bilgilenme maliyetleri arasında yer alan ters seçim sorununun temel özelliği aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Doğrudan finansmanda söz konusu olmayıp, dolaylı finansmanda gündeme gelmesi
- B) Finansal piyasalarda borçlu ve alacaklıyı eşit yükümlülük altına sokması
- C) Finansal işleme ilişkin işlem maliyetlerini minimize etmesi
- D) Menkul kıymetlerin türüne bağlı olarak ortaya çıkması
- E) Finansal işlemin gerçekleşmesinden önce ortaya çıkması

8. Türkiye'de en yaygın çeşitlendirilmiş varlık portföyüne sahip, en büyük finansal aracı grup aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Yatırım bankaları
- B) Aracı kurumlar
- C) Ticari bankalar
- D) Sigorta şirketleri
- E) Özel emeklilik fonları

2009 AS 4401-A

9. Eksik bilgilendirme nedeni ile bir finansal işlemin gerçekleşmesinden önce ortaya çıkan maliyet aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Risk
- B) Kötü niyet
- C) İşlem
- D) Ters seçim
- E) Transfer

10. Pay sahiplerine, tek başlarına gerçekleştiremeyecekleri ölçüde geniş bir çeşitlendirme olanağı sunan finansal araçlar aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Finansman şirketleri
- B) Aracı kurumlar
- C) Yatırım fonları
- D) Yatırım bankaları
- E) Sigorta şirketleri

11. Tasarruflular ile yatırımcılar arasındaki fon transferinin bir finansal aracı kurum kullanılması ile gerçekleşmesine ne ad verilir?

- A) İşlem maliyeti
- B) Kötü niyet
- C) Finansal aracılık
- D) Ters seçim
- E) Dolaylı finansman

12. Bir bononun vadesinin bitimine kalan gün sayısı ile ilgili aşağıdaki ifadelerden hangisi doğrudur?

- A) Bononun vadesine kalan gün sayısı ile gelecekteki değeri arasında bir ilişki yoktur.
- B) Bononun vadesine kalan gün sayısı azaldıkça, bugünkü değeri artar.
- C) Bononun vadesine kalan gün sayısı arttıkça, gelecekteki değeri artar.
- D) Bononun vadesine kalan gün sayısı arttıkça, bugünkü değeri artar.
- E) Bononun vadesine kalan gün sayısı azaldıkça, gelecekteki değeri artar.

13. Faiz oranı ile borç ifade eden menkul kıymetlerin değeri arasındaki ilişki aşağıdakilerden hangisinde doğru olarak verilmektedir?

- A) Faiz oranı artınca değeri değişmez.
- B) Faiz oranı düşünce değerleri düşer.
- C) Faiz oranı artınca değerleri düşer.
- D) Faiz oranı düşünce değeri değişmez.
- E) Faiz oranı artınca değerleri artar.

14. Faiz oranı %10 iken, bugünkü 100 TL nin 2 yıl sonraki değeri kaç TL dir?

- A) 21
- B) 100
- C) 110
- D) 121
- E) 183

15. Piyasa faiz oranının % 18 olması durumunda, bir yıl sonra ödemeyi taahhüt ettiğiniz 200 TL değerindeki kredi taksitinin, yaklaşık bu günkü değeri kaç TL dir?

- A) 170
- B) 180
- C) 182
- D) 218
- E) 236

16. Faiz oranı riski ile vade arasındaki ilişki aşağıdakilerden hangisinde doğru olarak verilmektedir?

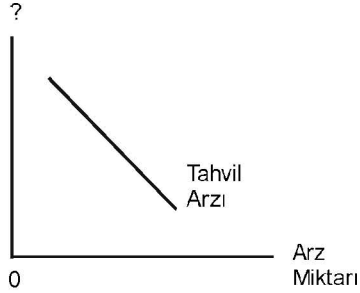
- A) Vade uzadıkça faiz oranı riski azalır.
- B) Vade uzadıkça faiz oranı riski artar.
- C) Vade kısaldıkça faiz oranı riski artar.
- D) Vade ile faiz oranı riski arasında bir ilişki yoktur.
- E) Vade ile faiz oranı riski ters yönde değişir.

2009 AS 4401-A

17. Bir ekonomide sabit getirili bir menkul kıymetten elde edilen getirinin nominal faiz oranı kadar olabilmesi için aşağıdakilerden hangisinin geçerli olması gerekmektedir?

- A) Getiri oranı = nominal faiz oranı
- B) Sermaye kazancı / kaybı = nominal faiz oranı
- C) Sermaye kazancı/kayıbı = 0
- D) Sermaye kazancı/kayıbı > getiri oranı
- E) Getiri oranı = 0

18.



Yukarıda verilen tahvil arzı eğrisinin negatif eğimli çizilebilmesi için, diğer şartlar sabitken, dikey ekseninde yer alması gereken değişken aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Risk
- B) Vergi oranı
- C) Enflasyon oranı
- D) Faiz oranı
- E) Tahvil fiyatı

19. Tahvillerin beklenen getirisinde meydana gelecek artışın, diğer koşullar sabitken, tahvil piyasasında yaratacağı etki aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Tahvil talebi eğrisi sağa kayar.
- B) Tahvil talebi eğrisi sola kayar.
- C) Tahvil arz eğrisi sağa kayar.
- D) Tahvil arz eğrisi sola kayar.
- E) Tahvil arz ve talep eğrileri sağa kayar.

20. Ekonomik birimlerin servetinde meydana gelen artışın, diğer koşullar sabitken, tahvil piyasasında yaratacağı etki aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Tahvil arz eğrisi sola kayar.
- B) Tahvil talebi eğrisi sağa kayar.
- C) Tahvil talebi eğrisi sola kayar.
- D) Tahvil arz eğrisi sağa kayar.
- E) Tahvil arz ve talep eğrileri sağa kayar.

21. Bir varlığın getirisine ait belirsizliğin artmasının kaynağı aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Varlık fiyatının sürekli düşmesi
- B) Varlığa ait işlem hacminin düşük gerçekleşmesi
- C) Varlık miktarının sabit kalması
- D) Varlık fiyatındaki değişkenliğin artması
- E) Varlık fiyatının sabit kalması

22. Tahvil talebinin faiz esnekliğinin pozitif olmasının nedeni, aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Beklenen getirinin tahvil talebini doğru yönlü etkilemesi
- B) Tahvil fiyatı ile faiz oranı arasında ters yönlü ilişki olması
- C) Faiz oranına merkez bankası tarafından sık sık müdahale edilmesi
- D) Nispi riskin tahvil arzını ters yönlü etkilemesi
- E) Tahvil fiyatı ile arzı arasında doğru yönlü ilişki olması

23. Aşağıdakilerden hangisi portföy tercihini etkileyen faktörler arasında yer almaz?

- A) Beklenen getiri
- B) Likidite
- C) Risk
- D) Beklenen talep
- E) Bilgi edinme maliyeti

2009 AS 4401-A

24. Yatırımlardan beklenen kârlılık oranında meydana gelecek artışın, diğer koşullar sabitken, tahvil piyasasında yaratacağı etki aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Tahvil arz eğrisi sola kayar.
- B) Tahvil arz eğrisi sağa kayar.
- C) Tahvil talebi eğrisi sağa kayar.
- D) Tahvil arz ve talep eğrileri sağa kayar.
- E) Tahvil talebi eğrisi sola kayar.

25. Aynı vadeye sahip menkul kıymetlerin faiz oranları arasındaki farklılıkların incelenmesi aşağıdakilerden hangisini açıklamak için yapılır?

- A) Faiz oranlarının geleneksel yapısı
- B) Faiz oranlarının vade yapısı
- C) Faiz oranlarının vergi yapısı
- D) Faiz oranlarının risk yapısı
- E) Faiz oranlarının prim yapısı

26. Faiz oranlarının vade yapısı incelenirken ele alınacak menkul kıymetlerin taşınması gereken özellik aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Faiz riski taşımamaları
- B) Faiz oranlarının aynı olması
- C) Aynı vadeye sahip olmaları
- D) Aynı kurum tarafından ihraç edilmeleri
- E) Benzer risk primine sahip olmaları

27. Kamu kesimi tarafından ihraç edilen menkul kıymetlerin geri ödenmeme riski ve faiz riski konusunda aşağıda yapılan değerlendirmelerden hangisi doğrudur?

Geri Ödenmeme Riski      Faiz Riski

- |               |                       |
|---------------|-----------------------|
| A) Taşımazlar | Taşılırlar            |
| B) Taşımazlar | Taşımazlar            |
| C) Taşılırlar | Taşılırlar            |
| D) Taşılırlar | Taşımazlar            |
| E) Taşılırlar | Kimi zaman taşılırlar |

28. Belirli bir tarihte piyasalarda alınıp satılan devlete ait borçlanma senetlerinin vadeleri ile faiz oranları arasındaki ilişkiyi gösteren eğri aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Tahvil/Bono eğrisi
- B) Piyasa eğrisi
- C) Prim eğrisi
- D) Bekleyiş eğrisi
- E) Getiri eğrisi

29. Faiz oranlarının vade yapısını açıklamayı hedefleyen Bekleyişler Hipotezi'ne göre, likidite priminin alacağı değer aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Sıfır
- B) Sıfırdan büyük
- C) Sıfırdan küçük
- D) 1'den küçük
- E) 1'den büyük

30. Artan bir getiri eğrisi söz konusu olduğunda, aşağıdakilerden hangisi Bekleyişler Hipotezi'ne göre piyasa beklentilerini doğru olarak yansıtır?

- A) Risk priminde azalma
- B) Enflasyon beklentilerinde artış
- C) Reel faizlerde düşüş
- D) Likidite priminde azalma
- E) Uzun vadeli faiz oranlarında düşme