

## SERMAYE PİYASASI VE FİNANSAL KURUMLAR

A

2009 AS 4421-A

1. Birikim açığı olan ekonomik birimlerle birikim fazlalığı olan ekonomik birimlerin karşılaştığı ve finansal varlıkların alınıp satıldığı piyasalara ne ad verilir?

- A) Reel piyasalar
- B) Para piyasaları
- C) Sermaye piyasaları
- D) Finansal piyasalar
- E) Hizmet piyasaları

2. Aşağıdakilerden hangisi finansal sistemin temel unsurlarından biri değildir?

- A) Sivil toplum örgütleri
- B) Yardımcı kuruluşlar
- C) Fon arz edenler
- D) Yatırım ve finansman araçları
- E) Hukuki ve idari düzen

3. Finansal varlık alım-satımının yapılacağı belirli bir mekânın bulunmaması durumunda oluşan piyasalara ne ad verilir?

- A) Birincil piyasalar
- B) Örgütlenmiş piyasalar
- C) İkincil piyasalar
- D) Menkul kıymet piyasaları
- E) Tezgâhüstü piyasalar

4. Menkul kıymetlerin aracısız alınıp satılmasıyla oluşan piyasa aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Üçüncül piyasa
- B) İkincil piyasa
- C) Dördüncül piyasa
- D) Birincil piyasa
- E) Doğrudan piyasa

5. Finansal araçlarla ilgili aşağıdaki ifadelerden hangisi yanlıştır?

- A) Mevduat sertifikaları para piyasası aracıdır.
- B) Gelir ortaklığı senedi sermaye piyasası aracıdır.
- C) Hisse senedi sermaye piyasası aracıdır.
- D) Hazine bonusu sermaye piyasası aracıdır.
- E) Varlığa dayalı menkul kıymet para piyasası aracıdır.

6. Aşağıdakilerden hangisi nominal faiz oranını oluşturan unsurlardan biri değildir?

- A) Piyasa riski primi
- B) Ödenmeme risk primi
- C) Likidite primi
- D) Vade riski primi
- E) Enflasyon primi

7. Türkiye'de sigorta şirketlerine ilişkin düzenlemelerle, söz konusu şirketlerin gözetiminden ve denetiminden sorumlu olan kurum aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu
- B) Hazine Müsteşarlığı
- C) Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu
- D) Sermaye Piyasası Kurulu
- E) TC Merkez Bankası

8. Aşağıdakilerden hangisi Sermaye Piyasası Kurulu'nun temel amaçları arasında yer almaz?

- A) Sermaye piyasası işlemlerinden kâr elde etmek
- B) Fon kullanan şirketlerin, piyasadaki en iyi şekilde yararlanmasını sağlamak
- C) Sermaye piyasasına yatırım yapan tasarruf sahiplerinin hak ve yararlarını korumak
- D) Sermaye piyasalarının işleyiş kurallarını belirlemek
- E) Piyasaların adil ve etkin çalışmasını sağlamak

A

2

İzleyen sayfaya geçiniz.

2009 AS 4421-A

9. I. Menkul kıymetler  
II. Kıymetli madenler borsalarının kuruluş ve işleyişi  
III. Bankaların kuruluş ve işleyişi  
IV. Vadeli işlemler ve opsiyon borsalarının kuruluş ve işleyişi

**Sermaye Piyasası Kurulu yukarıdakilerden hangileri ile ilgili düzenleme yapabilir?**

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

10. TC Merkez Bankası'nın temel amacı aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Dış borçların istenen düzeyde gerçekleşmesini sağlamak  
B) Döviz kurunun istenen düzeyde oluşmasını sağlamak  
C) Fiyat istikrarını sağlamak  
D) Büyümenin istenen düzeyde gerçekleşmesini sağlamak  
E) Faiz oranlarının istenen düzeyde gerçekleşmesini sağlamak

11. Açık piyasa işlemleri ile ilgili aşağıdaki ifadelerden hangisi yanlıştır?

- A) Menkul kıymetlerin TC Merkez Bankası tarafından piyasadan satın alınması, piyasaya para çıkmasına neden olur.  
B) Türk Lirası karşılığında menkul kıymet kesin alım satımı işlemleri de açık piyasa işlemleri kapsamındadır.  
C) Bankaların likiditelerini artırır veya azaltır.  
D) Dolaşımdaki para miktarının para politikası hedefleri çerçevesinde azaltılıp çoğaltılmasını amaçlamaktadır.  
E) TC Merkez Bankasının, açık piyasa işlemleri kapsamında ihraç ettiği likidite senetlerinin vadesi sınırlanmamıştır.

12. Para piyasalarının en önemli fonksiyonu aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Fon transferi yaparak ekonomik büyümeye katkı sağlamak  
B) Uzun vadeli fon sağlamak  
C) Kısa vadeli kredi vermek  
D) Tasarruflara güvence vermek  
E) Riski düşük finansman sağlamak

13. Kredi riskinin tanımı aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Yasaların değişiminden kaynaklanan risktir.  
B) Faizlerin değişiminden kaynaklanan risktir.  
C) Ekonominin değişiminden kaynaklanan risktir.  
D) Kredi alan tarafın yükümlülüğünü yerine getirememesidir.  
E) Kredi veren tarafın yükümlülüğünü yerine getirememesidir.

14. Aşağıdakilerden hangisi bankaların likidite riskini azaltmak için yaptığı işlemlerden biri değildir?

- A) Eldeki menkul kıymetleri karşılık göstererek yatırım bankalarından borç almak  
B) Eldeki menkul kıymetleri karşılık göstererek TC Merkez Bankası'ndan borç almak  
C) Para piyasasına borç vermek  
D) Özsermayeyi artırmak  
E) Yeni tasarrufları çekmek

15. Aşağıdakilerden hangisi, satıcı kredilerinin uygulama şekillerinden biridir?

- A) Açık kredi  
B) Kapalı hesap  
C) Cari hesap kredisi  
D) Avans kredisi  
E) Açık hesap

2009 AS 4421-A

16. Menkulleştirmenin tanımı aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Likit olmayan varlıkların, yatırımcılar için likit ve pazarlanabilir varlıklar haline dönüştürülmesidir.
- B) Menkul kıymetlerin halka arz edilmesidir.
- C) Finansman bonolarının halka arz edilmesidir.
- D) Hazine bonolarının doğrudan doğruya halka arz edilmesidir.
- E) Büyük kredi havuzlarının oluşturulmasıdır.

17. Tahvilin tanımı aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Anonim şirketlerin veya iktisadi kamu kuruluşlarının çıkardığı kısa vadeli borçlanma senetleridir.
- B) Anonim şirketlerin veya iktisadi kamu kuruluşlarının çıkardığı uzun vadeli borçlanma senetleridir.
- C) Limitet şirketlerin çıkardığı uzun vadeli borçlanma senetleridir.
- D) Kamu iktisadi kuruluşlarının çıkardığı kısa vadeli borçlanma senetleridir.
- E) Anonim şirketlerin çıkardığı kısa vadeli borçlanma senetleridir.

18. Tahvillerde ihraç primi ile ilgili aşağıdaki ifadelerden hangisi doğrudur?

- A) Tahvillerin nominal değerle ihraç edilmesidir.
- B) Tahvillerin nominal değerle satılmasıdır.
- C) Tahvillerin nominal değerden daha yüksek bir bedelle satılmasıdır.
- D) Tahvillerin nominal değerden daha yüksek bir bedelle ihraç edilmesidir.
- E) Tahvillerin nominal değerden düşük bir bedelle satılmasıdır.

19. Hisse senedine çevrilebilir tahvil karşılığında verilecek olan hisse senedi sayısına ne ad verilir?

- A) Varant
- B) Sıfır kupon
- C) Çevirim oranı
- D) Menkulleştirme
- E) Nominal değer

20. Aşağıdakilerden hangisi tahvillerin derecelendirilmesinde kullanılan ölçütlerden biri değildir?

- A) Temettü oranları
- B) Vade
- C) Garanti
- D) Öncelikler
- E) Rasyolar

21. Reel faiz oranı kabaca nasıl hesaplanır?

- A) Nominal faiz oranına enflasyon oranı eklenerek
- B) Nominal faiz oranından enflasyon oranı çıkarılarak
- C) Nominal faiz oranına piyasa faizi eklenerek
- D) Reel faiz oranına enflasyon oranı eklenerek
- E) Reel faiz oranından enflasyon oranı çıkarılarak

22. Aşağıdakilerden hangisi anonim şirket ortaklarının haklarından biri değildir?

- A) Yönetime katılma hakkı
- B) Oy kullanma hakkı
- C) Kârdan pay alma hakkı
- D) Hisse senetlerini değerlendirme hakkı
- E) Rüçhan hakkı

23. Hisse senetleri, sermaye artışlarına göre nasıl sınıflandırılır?

- A) Bedeli tamamen ödenmiş hisse senetleri - Bedeli tamamen ödenmemiş hisse senetleri
- B) Nama yazılı hisse senetleri - Hamiline yazılı hisse senetleri
- C) Adi hisse senetleri - İmtiyazlı hisse senetleri
- D) Katılma intifa senetleri - Oydan yoksun hisse senetleri
- E) Bedelli hisse senetleri - Bedelsiz hisse senetleri

2009 AS 4421-A

24. Aşağıdakilerden hangisi hisse senedi türüdür?

- A) Adi hisse senetleri
- B) Oydan yoksun hisse senetleri
- C) İmtiyazlı hisse senetleri
- D) Nama yazılı hisse senetleri
- E) Bedelli hisse senetleri

25. (X) anonim şirketi, ortaklarına nominal değeri 1000 TL ve piyasa fiyatı 10.000 TL olan hisse senetlerinin karşılığı olarak, nominal değeri 250 TL olan hisse senetlerinden verdiği göre, yeni hisse senetlerinin piyasa fiyatı kaç TL olur?

- A) 250
- B) 1.000
- C) 2.000
- D) 2.500
- E) 10.000

26. Boğa piyasası aşağıdakilerden hangisini ifade eder?

- A) Hisse senedi sahiplerinin paniğe kapıldığı bir piyasayı
- B) Hisse senedi fiyatlarının sabit seyir izlediği bir piyasayı
- C) Hisse senedi fiyatlarının yükselme eğiliminde olduğu bir piyasayı
- D) Hisse senedi fiyatlarının düşme eğiliminde olduğu bir piyasayı
- E) Hisse senedi fiyatlarının çok az dalgalandığı bir piyasayı

27. Spekülatör nedir?

- A) Aynı ve eşit miktardaki malı, eş zamanlı olarak, bir piyasadan alıp, diğer piyasada avantajlı olarak satıp, riske girmeden, fiyat farklılıklarından kâr eden kişidir.
- B) Stok yaparak kazanç elde etmeye çalışan kişidir.
- C) Kara para aklayan kişidir.
- D) Piyasada yanıltıcı haber yayarak suni düşüş ya da yükselişe neden olan kişidir.
- E) Tahmin ve beklentilere dayanarak, fiyat artışlarından kâr elde etmeye çalışan kişidir.

28. Vadeli işlem sözleşmelerini gelecek sözleşmelerinden ayıran en önemli fark aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Endeks üzerine yapılması
- B) Geleceğin belirsizliğini ortadan kaldırması
- C) Döviz üzerine yapılması
- D) Tezgâhüstü piyasada işlem görmesi
- E) Geleceğe yönelik olması

29. Türkiye'de faiz oranı %20, Euro bölgesinde faiz oranı %5, vade 3 ay ve spot Euro kuru 2,00 ise, forward döviz kuru kaç TL olur?

- A) 2,05
- B) 2,07
- C) 2,10
- D) 2,20
- E) 2,30

30. Opsiyon sözleşmesinin tanımı aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Opsiyon alan tarafın satan tarafa ödediği primdir.
- B) Sahibine, belirli bir malı veya menkul kıymeti, belirli bir fiyattan, belirli bir tarihte satma hakkı veren bir sözleşmedir.
- C) Sahibine, belirli bir malı veya menkul kıymeti, belirli bir fiyattan, belirli bir tarihte alma veya satma hakkı veren sözleşmedir.
- D) Borsaya kayıtlı olan veya olmayan menkul kıymetlerin, borsa dışında alınıp satılmasıdır.
- E) Sahibine, belirli bir malı veya menkul kıymeti, belirli bir fiyattan, belirli bir tarihte alma hakkı veren bir sözleşmedir.

2009 AS 4421-A

31. Bir yatırımcı, İMKB'de 10 TL ye işlem gören Beko hisse senetlerinden, hisse başına 2 TL prim ödeyerek 1000 lot satın almıştır. Satın alma opsiyonu, 28 Şubat'ta sona ereceğine göre söz konusu tarih geldiğinde hisse senedinin fiyatı 12 TL olursa, yatırımcının hisse başına kâr veya zarar durumu kaç TL olur?

- A) 0
- B) 1 (kâr)
- C) 2 (kâr)
- D) 3 (zarar)
- E) 4 (zarar)

32. Takasbank veya SPK tarafından uygun görülen saklama kuruluşlarında depo edilen yabancı menkul kıymetleri temsilen çıkarılan ve bu menkul kıymetlerin verdiği hakları aynen sağlayan, hamiline yazılı ve nominal değeri, temsil ettiği yabancı menkul kıymetin para birimi cinsinden ifade edilen sermaye piyasası araçlarına ne ad verilir?

- A) Yabancı sermaye piyasası aracı
- B) Depo sertifikası
- C) Varlığa dayalı menkul kıymet
- D) Yabancı hisse senedi
- E) Kıymetli evrak

33. Finansman bonolarıyla ilgili aşağıdaki ifadelerden hangisi doğrudur?

- A) Finansman bonolarının satışı nominal değer üzerinden yapılır.
- B) İhraç edilen finansman bonolarının satılması beklenmeden, yeni finansman bonusu ihraç edilebilir.
- C) İşletmelerin sabit varlıklarını finanse etmek için çıkarılırlar.
- D) Finansman bonolarının vadesi 60 günden az 365 günden fazla olamaz.
- E) Halka açık olmayan anonim ortaklıkların ihraç edebilecekleri azami finansman bonusu tutarı hesaplanırken yedek akçeler dikkate alınmaz.

34. Aşağıdakilerden hangisi katılma intifa senetlerinin(KİS) özelliklerinden biri değildir?

- A) Nama veya hamiline yazılı olarak çıkarılabilir.
- B) İhraç tarihinden itibaren 2 yıl geçmedikçe geri satın alınamaz.
- C) Ana sözleşmede hüküm bulunmak kaydıyla primli olarak çıkarılabilir.
- D) KİS karşılığı sağlanan meblağ bilançoda, uzun vadeli yükümlülükler altında gösterilir.
- E) Tamamen satılmadıkça ve satılmayanlar iptal edilmedikçe yeni KİS çıkarılamaz.

35. Banka bonolarını aşağıdakilerden hangisi çıkarabilir?

- A) Ticari bankalar
- B) Kalkınma ve yatırım bankaları
- C) Mevduat bankaları
- D) Katılım bankaları
- E) Kıyı bankaları

36. Aşağıdakilerden hangisi varlığa dayalı menkul kıymetlerin konusunu oluşturan alacaklardan biri değildir?

- A) İhracat işlemlerinden doğan alacaklar
- B) Finansal kiralama sözleşmelerinden doğan alacaklar
- C) Döviz kredileri
- D) Tüketici kredileri
- E) Konut kredileri