

SERMAYE PİYASASI VE FİNANSAL KURUMLAR

A

2010 AS 4421-A

DİKKAT!

Bu dersi'nin kapsamına giren bazı konularda, ders kitabınızın basımına hazırlanmasından sonra değişiklik yapılmış olabilir. Bununla birlikte, testteki soruları, ders kitabınızda verilen bilgilere göre cevaplayınız. Bir sorunun cevabı sonraki düzenlemelerle değişmiş olsa bile, kitaptaki bilgiye göre doğru olan cevabı işaretleyiniz.

1. Aşağıdakilerden hangisi bir ülkede sermaye piyasasının gelişebilmesi için gerekli koşullardan biri değildir?

- A) Piyasada riski yüksek menkul değerlerin getirilerinin düşük olması
- B) İşletmelerin uzun süreli fonlara ihtiyaç duyması
- C) Menkul değerlere yatırım yapılması için uygun ortam olması
- D) Ekonomide tasarruf düzeyinin yüksek olması
- E) Çok sayıda halka açık anonim ortaklık olması

2. Bir finansal varlığın en az hangi miktarda paraya çevrilebileceğini gösteren özelliği aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Getiri sağlayabilirlik
- B) Paylaşılabilirlik
- C) Geri dönülebilirlik
- D) Bölünebilirlik
- E) Paraya çevrilebilirlik

3. Bir finansal varlığın getirisindeki ölçülebilir belirsizlik veya oynaklığa ne ad verilir?

- A) Vade
- B) Risk
- C) Getiri
- D) Prim
- E) Kur

4. Borsaya kote edilmiş menkul kıymetlerin borsa dışında alınıp-satılmasıyla oluşan piyasaya ne ad verilir?

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

5. Sermayenin üretimden aldığı paya ne ad verilir?

- A) Tahvil
- B) Bono
- C) Faiz
- D) Likit
- E) Getiri

6. I. Sigorta kapsamındaki mevduat tutarı 75.000 TL dir.
II. Türkiye'de faaliyet gösteren, mevduat ve katılım fonu kabulüne yetkili yerli ve yabancı kredi kuruluşlarındaki mevduat ve katılım fonları sigorta kapsamındadır.
III. Sigorta primleri, ilgili kredi kuruluşu tarafından Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kuruluna ödenir.

Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu ile ilgili yukarıdaki ifadelerden hangileri doğrudur?

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

7. Döviz kuru politikasının uygulanması yetkisi aşağıdaki kurumlardan hangisine aittir?

- A) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kuruluna
- B) Hazine Müsteşarlığına
- C) Bakanlar Kuruluna
- D) TC Merkez Bankasına
- E) Sermaye Piyasası Kuruluna

A

2010 AS 4421-A

8. Devletin sahip olduğu taşınır ve taşınmaz varlıkların sahibi ve yöneticisi konumunda olan ve devletin iç ve dış borçlanmasını yöneten kurum aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Başbakanlık
- B) İçişleri Bakanlığı
- C) TC Merkez Bankası
- D) Dış Ticaret Müsteşarlığı
- E) Hazine Müsteşarlığı

9. Aşağıdakilerden hangisi kuruluş ve faaliyete geçmek için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak zorunda olan kurumlardan biri değildir?

- A) Derecelendirme şirketleri
- B) Portföy yönetim şirketleri
- C) Factoring şirketleri
- D) Gayrimenkul yatırım ortaklıkları
- E) Aracı kurumlar

10. Bankalarca iskonto edilmiş bir senedin TC Merkez Bankası tarafından iskonto edilmesine ne ad verilir?

- A) Mevduat
- B) Valör
- C) Anüite
- D) Reeskont
- E) Disponibilite

11. Likidite riskinin tanımı aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Fon ihtiyacını kısa vadede karşılayabilme gücü ile ilgili risktir.
- B) Fon ihtiyacının uzun vadede karşılanmasıdır.
- C) Piyasada bol para bulunmasıdır.
- D) Piyasada paranın kıt olmasıdır.
- E) Merkez Bankası'nın piyasaya müdahale etmesidir.

12. Ticari kredinin tanımı aşağıdakilerden hangisidir?

- A) İşletmelerin bankalara hesap açtımlarıdır.
- B) İşletmelerin, mal veya hizmet alımlarını peşin ödeme yerine vadeli yapmalarıdır.
- C) İşletmelerin müşterilerinden peşin mal almalarıdır.
- D) İşletmelerin müşterilerine peşin mal satmalarıdır.
- E) İşletmelerin bankalardan ticari kredi almalarıdır.

13. Para piyasalarının en önemli fonksiyonu aşağıdakilerden hangisidir?

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

14. Menkulleştirmenin tanımı aşağıdakilerden hangisidir?

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

15. Vade boyunca faiz ödemesi yapılmayan tahvil türü aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Ödenim fonlu tahviller
- B) Endeksli tahviller
- C) Sıfır kuponlu tahviller
- D) Primli tahviller
- E) İkramiyeli tahviller

2010 AS 4421-A

16. Tahvilin değeri ile aşağıdakilerden hangisi arasında ilişki yoktur?

- A) Satış miktarı
- B) Piyasa faiz oranı
- C) Vade
- D) Enflasyon oranı
- E) Nominal faiz oranı

17. Valörün tanımı aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Banka tarafından açılan kredinin vadesidir.
- B) İşletmelerin müşterilerine açtıkları kredinin vadesidir.
- C) Banka tarafından açılan kredinin toplam tutarıdır.
- D) Banka tarafından kredi veya mevduata uygulanacak faizin işletilmeye başlandığı tarihtir.
- E) Bankadan kredi alan tarafın periyodik olarak ödemesi gereken borç miktarıdır.

18. Tahvil ve bono piyasasında emirler nasıl eşleştirilir?

- A) Çok fiyat - sürekli müzayede ile
- B) Çok fiyat usulü ile
- C) Valörlerine göre
- D) Fiyat ve oran adımları ile
- E) Sürekli müzayede ile

19. Kayıtlı sermayenin tanımı aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Esas sözleşmede belirtilmeyen sermayedir.
- B) Şirket genel kurulunun sermaye tavanını yükseltmesidir.
- C) TTK'ya göre artırılan sermaye ile oluşan toplam sermaye miktarıdır.
- D) Anonim şirket genel kurulunun sermaye tabanını belirlemesidir.
- E) Anonim şirketlerin sermaye artırımında TTK hükümlerine tabi olmadan çıkarabilecekleri azami sermaye miktarıdır.

20. Fiyat kazanç oranı yaklaşımına göre, bir şirketin hisse başına kârı 8 TL, ortalama fiyat kazanç oranı 1,5 ise bu hisse senedinin piyasa fiyatı kaç TL olur?

- A) 5
- B) 12
- C) 20
- D) 22
- E) 24

21. Açığa satışın tanımı aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Tahvillerin aracı kurumlardan ödünç alınarak satışidir.
- B) Menkul kıymetlerin borsada satışidir.
- C) Hisse senedinin nominal değerden satışidir.
- D) Piyasadan alınan menkul kıymetlerin borsada satışidir.
- E) Sahip olunmayan menkul kıymetlerin ödünç alınarak satışidir.

22. (X) anonim şirketinin, nominal değeri 1.000 TL, piyasa fiyatı 10.000 TL olan hisse senetlerini geri alarak yerine nominal değeri 250 TL olan 4 adet yeni hisse senedi vermesi aşağıdakilerden hangisine örnektir?

- A) Halka arza
- B) Dolaylı çıkarıma
- C) Hisse senedi sayısının çoğaltılmasına
- D) Underwritinge
- E) Doğrudan çıkarıma

23. Satma opsiyonunu kimler satın alır?

- A) Gelecekteki fiyatlar konusunda kararsız olan kişiler
- B) Gelecekte fiyatların düşeceğini düşünen kişiler
- C) Geleceğin belirsiz olduğunu düşünen kişiler
- D) Gelecekte fiyatların değişmeyeceğini düşünen kişiler
- E) Gelecekte fiyatların yükseleceğini düşünen kişiler

2010 AS 4421-A

24. Bir yatırımcı 20 Ocak'ta, piyasa fiyatı 10 TL olan (X) hisse senetlerini 20 Nisan'da 12 TL den satın alma hakkı veren opsiyon sözleşmesini, sözleşme başına 2 TL prim ödeyerek satın almıştır. 20 Nisan tarihinde söz konusu hisse senedinin piyasa fiyatı 11 TL olursa, bu yatırımcı sözleşme başına kaç TL zarar etmiş olur?

- A) 0,2
- B) 0,5
- C) 1
- D) 2
- E) 2,5

25. Para swapının tanımı aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Tarafların, anapara yükümlülüklerini belirli bir süre için değiştirmeleridir.
- B) Kredi değerliliği düşük olan tarafın sabit faizle borçlanma olanağı kazanmasıdır.
- C) İngiltere'de her gün belirlenen bankalararası faiz oranıdır.
- D) ABD'de kredibilitesi yüksek işletmelere uygulanan faiz oranıdır.
- E) Tarafların, faiz yükümlülüklerini değiştirmeleridir.

26. Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'nda (VOB) pozisyon almak için gerekli olan teminat tutarına ne ad verilir?

- A) Nakit dışı teminat
- B) Sürdürme teminatı
- C) Olağanüstü durum teminatı
- D) Olağan durum teminatı
- E) Başlangıç teminatı

27. İşletmelerin, işletme sermayesi ihtiyaçlarını karşılamak üzere çıkardıkları kısa vadeli menkul kıymetlere ne ad verilir?

- A) Hazine bonosu
- B) Tahvil
- C) Finansman bonosu
- D) Kâr zarar ortaklığı belgesi
- E) Banka bonosu

28. Gayrimenkul sertifikasında belirtilen sürede, mülkiyetin gayrimenkul sertifikası sahibine geçirilmesi yükümlülüğüne ne ad verilir?

- A) İhraç
- B) Asli edim
- C) Tali edim
- D) Teslim
- E) Garanti

29. Katılma intifa senetleri (KİS) ile ilgili aşağıdaki ifadelerden hangisi doğrudur?

- A) Ortaklıkların çıkarabilecekleri KİS tutarında bir sınırlama bulunmamaktadır.
- B) Sadece nama yazılı çıkarılabilir.
- C) Kâr payının, en geç hesap dönemini izleyen 9 ay içinde ödenmesi gerekir.
- D) Primli olarak çıkarılamaz.
- E) Her tertip KİS sahipleri tek bir genel kurul oluşturur.

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