

2011 AS 4401-A

1. Finansal sistemde yer alan ve harcamaları gelirlerini aşan ekonomik birimlere ne ad verilir?

- A) Finansal araçlar
- B) Fon talep edenler
- C) Finansal katılımcılar
- D) Finansal mükellefler
- E) Menkul kıymet ihtiyacı olanlar

2. Birincil piyasada menkul kıymetlerin ilk kez satışına yardımcı olan en önemli kurum aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Yatırım bankaları
- B) Ticaret bankaları
- C) İhtisas bankaları
- D) Yabancı bankalar
- E) Kamu bankaları

3. Bir ekonomide tasarruf yapanlarla yatırım yapanların çoğunlukla aynı ekonomik birimler olmaması aşağıdaki süreçlerden hangisinin önem kazanmasına neden olur?

- A) İşsizlik
- B) Fon transferi
- C) Bilanço büyüklüğü
- D) Ücret düzeyi
- E) Enflasyon

4. Portföyün toplam değerinde ortaya çıkabilecek dalgalanmaların çeşitlendirme ile engellenebilmesi için gerekli ön koşul aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Portföydeki tüm varlıkların getirisinin aynı yönde değişmemesi
- B) Portföyün yeterli bir parasal büyüklüğe ulaşması
- C) Portföyde yer alan varlıkların likiditesinin yüksek olması
- D) Portföyde sınırlı sayıda varlık bulunması
- E) Çeşitlendirmenin eşit miktarlarda yapılması

5. Tasarruf sahipleri ve borçlanmak isteyenler finansal sistem tarafından sağlanan enformasyonu aşağıdakilerden hangisini kullanarak elde eder?

- A) Finansal araçların maliyetleri
- B) Varlıkların getirileri
- C) Devletin aldığı kararlar
- D) Tasarruf düzeyi
- E) Finansal araçların karlılıkları

6. I. Para
II. Zaman
III. Bilgi

Yukarıdakilerden hangileri işlem maliyetlerini oluşturan unsurlardandır?

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

7. Aşağıdakilerden hangisi sigorta şirketlerinin temel fon kaynağıdır?

- A) Toplanan mevduat
- B) Poliçe karşılığı alınan primler
- C) Menkul kıymet satışı ile toplanan fonlar
- D) Katılım hesabı satışı ile elde edilen fonlar
- E) Pay satışından toplanan fonlar

8. Finansal işlemi gerçekleştiren tarafların eksik bilgilendirme sorunu ile karşı karşıya kalmalarının nedeni aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Finansal işlemlerin nitelikleri konusunda bilgisiz olmaları
- B) Piyasaya giriş ve çıkış zamanlamasını yapamamaları
- C) Birbirlerini yeteri kadar tanımamaları
- D) Finansal işlemin zamanlamasında sık sık hataya düşmeleri
- E) Piyasaların nasıl işlediği konusunda bilgi sahibi olmamaları

2011 AS 4401-A

9. Finansal araçlar ölçek ekonomilerinden yararlanarak aşağıdakilerden hangisini minimize ederler?

- A) Üretim maliyetleri
- B) Piyasalara katılım maliyeti
- C) Bilgilendirme maliyetleri
- D) İşlem maliyetleri
- E) Piyasadan çıkış maliyeti

10. Mevduat toplayan kurumlar arasında en önemli aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Özel emeklilik fonları
- B) Ticari bankalar
- C) Sigorta şirketleri
- D) Finansman şirketleri
- E) Kalkınma ve yatırım bankaları

11. Emeklilik fonlarının ellerinde bulunan en önemli aktif aşağıdakilerden hangisidir?

- A) B tipi fon katılım payları
- B) Hazine bonoları
- C) Finansman bonoları
- D) Tahvil ve hisse senetleri
- E) Döviz

12. Bugünkü değer ile reel faiz oranı arasındaki ilişki ile ilgili aşağıdaki ifadelerden hangisi doğrudur?

- A) Reel faiz oranı sıfır ise bugünkü değer de sıfırdır.
- B) Reel faiz oranı pozitif ise, bugünkü değer negatiftir.
- C) Reel faiz oranı negatif ise bugünkü değer pozitifdir.
- D) Reel faiz oranı arttıkça bugünkü değer düşer.
- E) Reel faiz oranı arttıkça bugünkü değer artar.

13. Borçlanılan miktarın yüzdesi ile ifade edilen borçlanma maliyetine ne ad verilir?

- A) Reeskont oranı
- B) Maliyet oranı
- C) İskonto oranı
- D) Faiz oranı
- E) Marjinal oran

14. Üzerinde yazılı değerinden daha düşük bir bedelle satılan ve vade dolduğunda üzerinde yazılı anapara geri ödemesinin yapıldığı menkul kıymet aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Basit tahvil
- B) Sabit ödemeli tahvil
- C) Nominal tahvil
- D) Sıfır kuponlu tahvil
- E) Kupon ödemeli tahvil

15. Bugünkü 100 TL'nin 2 yıl sonraki değeri 110,25 TL ise, faiz oranı yüzde kaçtır?

- A) 2
- B) 3
- C) 5
- D) 8
- E) 10

16. Sabit getirili menkul kıymetlerde faiz oranı riskini doğuran unsur aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Döviz kurunun uzun süre sabit kalması
- B) Getiri oranlarının zaman içinde sabit kalması
- C) Bankacılık sektörünün düşük karlılıkta çalışması
- D) Finansal piyasalarda aşırı istikrar
- E) Faiz oranlarındaki değişkenlik

2011 AS 4401-A

17. Yıllık faiz oranı %10, gelir vergisi oranı %20 ve beklenen enflasyon oranı %3 ise vergi sonrası reel faiz oranı yüzde kaçtır?

- A) 2
- B) 3
- C) 5
- D) 7
- E) 8

18. Aşağıdakilerden hangisi tahvil arzını belirleyen faktörler arasında yer almaz?

- A) Beklenen enflasyon
- B) Kamu kesimi borçlanma gereksinimi
- C) Yatırımların kârlılığı
- D) Likidite
- E) İşletmelerle ilgili vergiler

19. Aşağıdakilerden hangisi portföy tercihini etkileyen faktörlerden biri değildir?

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

20. Beklenen enflasyondaki artışın faiz oranını aynı düzeyde artırması iktisat literatüründe ne ad verilir?

- A) Marshall Etkisi
- B) Pigou Etkisi
- C) Barro Etkisi
- D) Fisher Etkisi
- E) Tobin Etkisi

21. Bir varlığın portföyde yer alan zorunlu bir varlık olarak değerlendirilebilmesi için varlık talebinin servet esnekliği değeri ne olmalıdır?

- A) 1'den küçük
- B) 1'den büyük
- C) 0'dan küçük
- D) 2'den büyük
- E) 5'den büyük

22. Tahvil talebi eğrisinin pozitif eğimli çizilebilmesi için dikey ekseninde yer alması gereken değişken aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Tahvil fiyatı
- B) Standart sapma
- C) Enflasyon oranı
- D) Bilgi edinme maliyetleri
- E) Faiz oranı

23. Diğer koşullar sabitken, tahvillerin risk derecesindeki artışın tahvil talebi ve denge faiz oranı üzerindeki etkisi aşağıdakilerden hangisinde birlikte ve doğru olarak verilmiştir?

<u>Tahvil Talebi</u>	<u>Denge Faiz Oranı</u>
A) Azalır	Artar
B) Artar	Artar
C) Azalır	Düşer
D) Artar	Düşer
E) Artar	Değişmez

24. Vade tercihi hipotezine göre uzun vadeli faiz oranı nasıl hesaplanmaktadır?

- A) Vade boyunca enflasyon beklentilerinin ortalaması alınarak
- B) Vade boyunca enflasyon beklentilerinin ortalamasından vade primi çıkarılarak
- C) Vade boyunca kısa dönemli faiz oranlarının ortalaması alınarak
- D) Vade boyunca kısa dönemli faiz oranlarının ortalamasından vade primi çıkarılarak
- E) Vade boyunca kısa dönemli faiz oranlarının ortalamasına vade primi eklenerek

25. Diğer koşullar sabitken, kamu kesimi borçlanma ihtiyacının azalmasının tahvil arzı ve denge faiz oranı üzerinde yaratacağı etki aşağıdakilerden hangisinde birlikte ve doğru olarak verilmiştir?

<u>Tahvil Arzı</u>	<u>Denge Faiz Oranı</u>
A) Azalır	Düşer
B) Artar	Düşer
C) Azalır	Artar
D) Artar	Artar
E) Azalır	Değişmez

2011 AS 4401-A

26. 2 yıl vadeli devlet tahvilinde yıllık faiz oranı %12, aynı vadede özel sektör tahvilinde faiz oranı %13 ise söz konusu özel sektör tahvilinin taşıdığı risk primi yüzde kaçtır?

- A) 0
- B) 1
- C) 12
- D) 13
- E) 25

27. Geri ödenmeme riski taşıyan bir tahvilin riski yükseldikçe risk primi ve faiz oranı nasıl bir değişim sergiler?

- A) Risk primi \uparrow \Rightarrow Faiz oranı \uparrow
- B) Risk primi \uparrow \Rightarrow Faiz oranı \downarrow
- C) Risk primi \downarrow \Rightarrow Faiz oranı \uparrow
- D) Risk primi \downarrow \Rightarrow Faiz oranı \downarrow
- E) Risk primi \uparrow \Rightarrow Faiz oranı değişmez

28. Tüm finansal araçların aynı oranda vergilendirilmiş olması halinde aynı vadeye sahip menkul kıymetlerin faiz oranları arasındaki fark aşağıdakilerden hangisini yansıtır?

- A) Faiz primi
- B) Sosyal prim
- C) Vade primi
- D) Vade ve faiz primi
- E) Risk ve likidite primi

29. Geri ödenmeme riski, likidite ve vade özellikleri aynı olan iki tahvilden birisinden elde edilen faiz geliri %10 oranında vergiye tabi iken diğeri vergiden muafır. Vergiden muaf tahvilin faiz oranı %20 ise vergiye tabi tahvilin faiz oranı yaklaşık yüzde kaçtır?

- A) 10
- B) 15
- C) 22
- D) 30
- E) 35

30. Forward faiz oranlarının belirlenmesinde aşağıdaki kavramlardan hangisi esas alınmaktadır?

- A) Faiz oranlarının likidite yapısı
- B) Faiz oranlarının bilgilendirme yapısı
- C) Faiz oranlarının risk yapısı
- D) Faiz oranlarının vergi yapısı
- E) Faiz oranlarının vade yapısı