

2011 AS 4421-A

**Ölçme Sorusu**

Bu dersi n kapsamına girer bazı konularda, ders kitabının basma hazırlanmasından sonra değişikli kyapılmış olabilir. Bununla birlikte, testteki soruları, ders kitabında verilen bilgilere göre cevaplayınız. Bir sorunun cevabı sonraki düzenlemelerle değişmiş olsa bile, kitaptaki bilgiye göre doğru olan cevabı işaretleyiniz.

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) Hizmet piyasaları
- E) Finansal piyasalar

2. Aşağıdakilerden hangisi finansal sistemin temel unsurlarından biri değildir?

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

3. Aşağıdakilerden hangisi finansal sistemde aracılık işlevini yürüten finansal kurumlardan biri değildir?

- A) Sigorta şirketleri
- B) Ticari bankalar
- C) Anonim şirketler
- D) Bankalar
- E) Yatırım ortaklıkları

4. 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.

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

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

6. Bağımsız denetim, değerlendirme ve destek hizmeti verecek kuruluşların faaliyetlerini, belirlenen usul ve esaslara göre yürütmelerini sağlayan kurum aşağıdakilerden hangisidir?

- A) İstanbul Menkul Kıymetler Borsası
- B) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu
- C) Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu
- D) TC Merkez Bankası
- E) Hazine Müsteşarlığı

7. 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) Dolaşımdaki para miktarının para politikası hedefleri çerçevesinde azaltılıp çoğaltılmasını amaçlamaktadır.
- C) TC Merkez Bankasının, açık piyasa işlemleri kapsamında ihraç ettiği likidite senetlerinin vadesi sınırlandırılmamıştır.
- D) Türk Lirası karşılığında menkul kıymet kesin alım satımı işlemleri de açık piyasa işlemleri kapsamındadır.
- E) Bankaların likiditelerini artırır veya azaltır.

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

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

2011 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. Yasal riskin tanımı aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Faizlerin artmasından kaynaklanan risktir.  
B) Ekonominin yavaş büyümesinden kaynaklanan risktir.  
C) Yasaların değişiminden kaynaklanan risktir.  
D) Döviz kurunun artmasından kaynaklanan risktir.  
E) Ekonominin hızlı büyümesinden kaynaklanan risktir.

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

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

12. Bankaların verdikleri kredilerden elde ettikleri faiz gelirleri ile topladıkları tasarruflara ödedikleri faiz arasındaki farka ne ad verilir?

- A) Kurtaj  
B) Prim  
C) Kur  
D) Spread  
E) Faiz

13. Para piyasalarının en önemli fonksiyonu aşağıdakilerden hangisidir?

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

14. Tahvillerle ilgili aşağıdaki ifadelerden hangisi yanlıştır?

- A) Hisse senetlerine göre maliyeti yüksektir.  
B) İşletme sahipleri, yönetimi ve denetimi tahvil sahipleri ile paylaşmaz.  
C) Faiz ödemeleri vergi matrahından düşülür.  
D) Tahvil maliyeti belirlidir.  
E) Hisse senetlerine göre riski düşüktür.

15. Aşağıdakilerden hangisi, tahvil faiz ödemelerinin vade boyunca eşit olarak yapılmasını ifade eder?

- A) Varant  
B) Getiri  
C) Valör  
D) Taksit  
E) Anüite

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

- A) Tahvillerin, üzerinde yazılı nominal değere ihraç edilmesidir.  
B) Tahvillerin, üzerinde yazılı nominal değerinden daha yüksek bir bedelle ihraç edilmesidir.  
C) Tahvillerin, üzerinde yazılı nominal değere satılmasıdır.  
D) Tahvillerin, üzerinde yazılı nominal değerinden daha düşük bir bedelle satılmasıdır.  
E) Tahvillerin, üzerinde yazılı nominal değerinden daha yüksek bir bedelle satılmasıdır.

2011 AS 4421-A

17. İtfa fonu nedir?

- A) Limitet şirketlerin oluşturdukları fondur.
- B) Devletin, borçlarını ödemek için oluşturduğu fondur.
- C) Anonim şirketlerin, ihraç ettikleri tahvillerin geri ödenmesinde kullanılmak üzere oluşturdukları fondur.
- D) Anonim şirketlerin tahvil çıkararak elde ettiği fonlardır.
- E) Anonim şirketlerin, bankalara olan borçlarını ödeyebilmek için oluşturdukları fondur.

18. Kasa hisse senedinin tanımı aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Anonim şirketlerin sermaye artırmak için kullandıkları hisse senetleridir.
- B) Halka arz edilen hisse senetleridir.
- C) Anonim şirketlerin, Borsa'da işlem gören hisse senetleridir.
- D) Kayıtlı sermaye nedeniyle bulundurulmuş hisse senetleridir.
- E) Halka sunulmayan, şirketin elinde bulunan hisse senetleridir.

19. Çok fiyat-sürekli müzayede sisteminin tanımı aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Bütün alış ve satış emirlerinin sisteme girilmesi ve eşleştirmenin fiyat ve zaman esasına göre otomatik olarak yapılmasıdır.
- B) Bütün alış ve satış emirlerinin fiyat esasına göre gerçekleştirilmesidir.
- C) Bütün alış ve satış emirlerinin sisteme girilmesidir.
- D) Bir hisse senedinin, bir seans içerisinde artabileceği ve düşebileceği üst ve alt sınırdır.
- E) Bütün alış ve satış emirlerinin zaman önceliği esaslarına göre sisteme girilmesidir.

20. İşletmenin kazanç gücünü artırmadan, hisse senetlerinin sayısının artırılmasına ne ad verilir?

- A) Dolaylı çıkarım
- B) Otofinsman
- C) Doğrudan çıkarım
- D) Hisse senedinin sulandırılması
- E) Underwriting

21. Boğa piyasası aşağıdakilerden hangisini ifade eder?

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

22. Spekülatör nedir?

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

23. Opsiyon sözleşmesinin tanımı aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Borsaya kayıtlı olan veya olmayan menkul kıymetlerin, borsa dışında alım satım kurallarını belirleyen sözleşmedir.
- B) Sahibine, belirli bir malı veya menkul kıymeti, belirli bir fiyattan, belirli bir tarihte sadece alma 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) Opsiyon alan tarafın, satan tarafa ödediği primi belgeleyen sözleşmedir.
- E) Sahibine, belirli bir malı veya menkul kıymeti, belirli bir fiyattan, belirli bir tarihte sadece satma hakkı veren bir sözleşmedir.

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

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

2011 AS 4421-A

25. Türev ürünün tanımı aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Fiyatı bugünden belirlenen üründür.
- B) Mısır, buğday, petrol, hisse senedi ve tahvil gibi ürünlerin gelecekteki fiyatlarını belirlemektir.
- C) Fiyatı ve miktarı bugünden belirlenen üründür.
- D) Fiyatı bir başka ürünün fiyatına bağlı olarak belirlenen üründür.
- E) Vadeli, gelecek ve opsiyon sözleşmeleridir.

26. Arbitraj nedir?

- A) Belirli tutarda dövizin, bugünden belirlenen bir kurdan ileriki bir tarihte alımını veya satışını içeren sözleşmedir.
- B) Aynı ve eşit miktardaki bir malın, eş zamanlı olarak bir piyasadan alınıp, diğer piyasada satılmasıdır.
- C) Tahmin ve beklentilere dayanarak, gelecekteki fiyat artışlarından kâr elde etmek amacıyla alım-satım yapılmasıdır.
- D) Vadeli kurun, cari kurdan düşük olması durumunda aradaki farktır.
- E) Aynı ve eşit miktardaki bir malın, eş zamanlı olarak bir piyasadan alınıp diğer piyasada avantajlı fiyattan satılarak, riske girmeden fiyat farklılıklarından kâr elde edilmesi işlemidir.

27. Kâr ve zarar ortaklığı belgeleri(KZOB) ile ilgili aşağıdaki ifadelerden hangisi doğrudur?

- A) SPK kaydına alınmaz.
- B) Halka arz edilerek veya halka arz edilmeksizin satılabilir.
- C) Sadece kamu kurumları çıkarabilir.
- D) Sadece Türk Lirası cinsinden çıkarılabilir.
- E) En uzun vade bir yıldır.

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

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

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

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

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

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