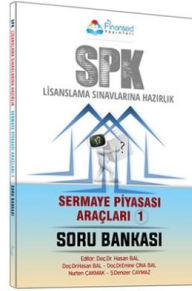


UYARI:

02 Haziran 2018 Cumartesi Günü yapılan yazılı sınavın soruları yayımlanmamaktadır ve yayımlanması yasaktır.

Aşağıda yer alan sorular, tüm yayın hakları Finansed'e ait kitaplarda yer alan ve sınavda çıkmış sorulara benzer sorulardır.

Sınavdaki soruları birebir yansıtmaz.



Sınavdaki 25 sorunun **25**'i de kitaplarımızda mevcuttur.

%100 İSABET

Hatırlanan Soru	Kitaplarımızda Yer Alan Benzer Soru
<p>SORU 1: ABC Anonim Şirketi ortaklarından Mehmet Bey mevcut paylarını halka arz etmesi halinde aşağıdakilerden hangisi doğrudur?</p> <p>CEVAP: İhraççı ABC</p>	<p>SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI 1 SORU BANKASI, SAYFA; 3</p> <p>1. Sermaye piyasası araçlarının satın alınması için her türlü yoldan yapılan genel bir çağrıyı ve bu çağrı devamında gerçekleştirilen satışa ne ad verilir?</p> <p>A) İhraççı B) İhraç Eden C) Halka Arz D) Halka Açılma E) İhraç</p> <p>Çözüm: Sermaye piyasası araçlarını ihraç eden, ihraç etmek için Kurula başvuruda bulunan veya sermaye piyasası araçları halka arz edilen tüzel kişiler <u>ihraççı</u>, Sahip olduğu sermaye piyasası araçlarını halka arz etmek üzere Kurula başvuruda bulunan gerçek veya tüzel kişi ise <u>halka arz eden</u>, Sermaye piyasası araçlarının satın alınması için her türlü yoldan yapılan genel bir çağrıyı ve bu çağrı devamında gerçekleştirilen satışa <u>halka arz</u>, Halka açık olmayan bir ortaklığın halka açık ortaklık statüsü kazanması <u>halka açılma</u>, Sermaye piyasası araçlarının ihraççı tarafından çıkarılıp, halka arz edilerek veya halka arz edilmeksizin satış <u>ihraç</u>, olarak tanımlanmaktadır.</p> <p>Cevap: C</p>

SORU 2: 10.000.000TL nominal değerli payların piyasa değeri 2 TL ise satışa hazır bekletilen payların nominal değeri kaç TL dir?

CEVAP: 2.500.000 TL

SORU 3: Fiyat istikrarında kullanılan fon için aşağıdakilerden hangisi doğrudur?

CEVAP: Brüt halka arz gelirinin %20'nden fazla olamaz



SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI 1 SORU BANKASI, SAYFA; 6

2. X anonim ortaklığı 12.000.000TL nominal değerindeki payları sermaye artırımını yoluyla halka arz etmiştir. Her payın birim halka arz fiyatı 2TL dir.

Buna göre satışa hazır bekletilen pay tutarı kaç TL?

- A) 6.000.000 B) 4.000.000
C) 3.000.000 D) 2.000.000
E) 1.000.000

Çözüm: Payları ilk defa halka arz edilecek ortaklıkların ek satış hariç halka arz edilecek paylarının halka arz fiyatı baz alınarak hesaplanacak piyasa değerinin 52.700.000TL'nin altında olması durumunda, halka arz edilecek payların nominal değerinin %25'i satışa hazır bir şekilde bekletilir. Bu durumda;

$$12.000.000\text{TL} \times 2 = 24.000.000 \text{ TL}$$

24.000.000 < 52.700.000 olduğu için

$12.000.000 \times 0,25 = 3.000.000$ TL nominal değerli payı satışa hazır bekletilmek üzere oluşturmuştur.

Cevap: C

SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI 1 KONUSU ANLATIMI, ÇÖZÜMLÜ SORULAR SAYFA; 41

1. İzahnamede gerekli açıklamaların yapılmış olması kaydıyla ortaklık hesabına fiyat istikrarı sağlayıcı işlemlerde bulunulması halinde kullanılacak fon için aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?

- A) Ortaklığın elde edeceği brüt halka arz gelirinden karşılanabilir.
B) Ortaklığın elde edeceği brüt halka arz gelirinden karşılanacaksa bu gelirin %20'sinden az olamaz.
C) Alınacak payların nominal değeri ek pay satışları dahil halka arz edilen payların nominal değerinin %20'sini geçemez.
D) Kullanılacak fonun ortaklık dışındaki kişiler tarafından sağlanması halinde fon tutarı konusunda sınırlama yoktur.
E) Ortaklığın elde edeceği brüt halka arz gelirinin %20'si, ortakların mevcut paylarının satışından elde edilen gelir tükenmedikçe fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerde kullanılamaz.

ÇÖZÜM:(B) Ortaklığın elde edeceği brüt halka arz gelirinin %20'sinden yüksek olamaz.

SORU 4: (Birebir soru)

SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI 1 SORU BANKASI, SAYFA; 14

2. Halka arz edilecek payların satış fiyatının borsa fiyatından farklı veya nominal değerinden yüksek olması durumunda, söz konusu satış fiyatı ve bu fiyatın hesaplanmasında kullanılan yöntemlere ilişkin olarak halka arzda satışa aracılık eden yetkili kuruluşça hazırlanan rapora ne ad verilir?

- A) İhraççı bilgi dokümanı
B) Analist raporları
C) Faaliyet raporu
D) Fiyat tespit raporu
E) Değerlendirme raporu

Çözüm: Verilen tanım, fiyat tespit raporuna aittir. Ayrıca bu rapor halka arzın başlayacağı tarihten en az 3 gün önce Kurulun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde KAP'ta ilan edilir.

Cevap: D

SORU 5: (Bire bir soru)



SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI 1 SORU BANKASI, SAYFA; 15

3. Payları borsada işlem görmeyen halka açık ortaklıklar, halka açık ortaklık statüsünü kazandıktan sonra en geç kaç yıl içinde paylarının işlem görmesi için borsaya başvurmak zorundadır?

- A)1 B) 2 C)3 D) 4 E) 5

Çözüm: Payları borsada işlem görmeyen halka açık ortaklıklar, halka açık ortaklık statüsünü kazandıktan sonra en geç 2 yıl içinde paylarının işlem görmesi için borsaya başvurmak zorundadırlar. Aksi durumda, Kurul, bu payların borsada işlem görmesi veya ortaklığın halka açık ortaklık statüsünden çıkarılması için, ortaklığın talebini aramaksızın gerekli kararları alır.

Cevap: B

SORU 6: (Birebir soru)

SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI 1 SORU BANKASI, SAYFA; 20

1. Talep toplama sonucunda toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde, fazla talebin karşılanması amacıyla azami nominal değeri daha önce belirlenen ve kamuya duyurulan payların dağıtımına tabi tutulacak toplam payların nominal değerine ilave edilmesine ne ad verilir?

- A) Ödünç Alımlı Ek Pay Satışı
B) Ek Pay Satışı
C) Talep Yöntemli Satış
D) İhtiyari Satış
E) Fazla Arz Satışı

CEVAP: Ek Pay Satışı

SORU 7:

- I.Varlıkların gerçeğe uygun değere taşınması suretiyle öz kaynaklar altında raporlanan değer artış fonları ve benzeri fonlar,
 II.Ara dönemde oluşan dönem kârları,
 III.Yıllık dönem karları

2. İç kaynaklardan sermaye artırımında aşağıdaki iç kaynak unsurlarından hangisi/hangileri sermayeye eklenemez?

CEVAP: I ve II

SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI 1 SORU BANKASI, SAYFA; 21

- I. Varlıkların gerçeğe uygun değere taşınması suretiyle öz kaynaklar altında raporlanan değer artış fonları ve benzeri fonlar,
 II. Ara dönemde oluşan dönem kârları,
 III. İlgili mevzuat uyarınca sermayeye eklenmesine izin verilmeyen fonlar ve yedek akçeler.
3. İç kaynaklardan sermaye artırımında aşağıdaki iç kaynak unsurlarından hangisi/hangileri sermayeye eklenemez?

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

Cevap: B

SORU 8:

- I. Halka arz edilerek ihraç edilebilir.
 II. Birim nominal değeri asgari 50.000TL tahsisli satışlar
 III. Halka arz edilmeden yapılan satışlar

Borçlanma araçları ihracı hakkında yukarıda verilen bilgilerden hangisi doğrudur?

CEVAP: I ve III

SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI 1 SORU BANKASI, SAYFA; 24

- IV. Halka arz edilerek ihraç edilebilir.
 V. Tahsisli satışlarda birim nominal değeri asgari 100.000TL olmalıdır.
 VI. Halka arz edilmeden yapılan satışlar; nitelikli yatırımcıya satış ve tahsisli satış olarak yapılabilir.

1. Borçlanma araçları ihracı hakkında yukarıda verilen bilgilerden hangisi doğrudur?

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

Çözüm: Borçlanma araçları halka arz edilerek veya halka arz edilmeksizin satılmak üzere ihraç edilebilir. Halka arz edilmeksizin yapılacak satışlar, tahsisli satış ve nitelikli yatırımcıya satış olmak üzere iki şekilde yapılabilir.

Cevap: C

SORU 9: Borçlanma araçlarına devri hakkında (soru kalıbı tam olarak hatırlanmamakta)

CEVAP: Borçlanma aracı ihraç yetkisi esas sözleşme ile yönetim kuruluna En fazla 15 ay, süreli veya süresiz olarak devredilebilir.

SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI 1 KONU ANLATIMI, SAYFA; 48

- TTK'a göre, aksi kanunda öngörülmemişse genel kurul herhangi bir menkul kıymetin çıkarılmasını ve hükümleriyle şartlarını saptamak yetkisini, en çok 15 ay için yönetim kuruluna bırakabilir.

SORU 10: Aşağıdakilerden hangisi borçlanma araçlarından biri değildir?

CEVAP: Katılma İntifa Senetleri

SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI 1 SORU BANKASI, SAYFA; 25

Aşağıdakilerden hangisi borçlanma araçlarından birisi değildir?

- A) Pay Senedi
- B) Bono
- C) Kıymetli Maden Bonoları
- D) Tahvil
- E) Paya Dönüştürülebilir Tahvil

Çözüm: Borçlanma tebliği Tebliği kapsamında yer alan borçlanma araçları; Tahvil, Paya dönüştürülebilir tahvil, Değiştirilebilir tahvil, Bono, Kıymetli maden bonoları ve niteliği itibari ile borçlanma aracı olduğu Kurulca kabul edilecek sermaye piyasası araçlarıdır.

Cevap: A

SORU 11:

I. Kıymetli madenin işlem gördüğü borsalara üye olan kıymetli maden aracı kurumları.

II. Kıymetli maden ticareti yapan anonim şirketler

III. Kıymetli maden üretimi ile iştigal olan anonim şirketler

Kıymetli maden bonolarını yukarıdakilerden hangisi ihraç edebilir?

CEVAP: Yalnız I

SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI 1 KONU ANLATIMI, ÇÖZÜMLÜ SORULAR, SAYFA; 70

1. Aşağıda verilen bilgilerden hangisi kıymetli madenler bonoları hakkında söylenebilir?

- A) Vadeleri en az 364 gündür.
- B) Satış bedeli kıymetli maden olarak tahsil edilebilir.
- C) Ödeme tarihinde ödeme ihraççı tarafından doğrudan yapılır.
- D) Kıymetli madenlerin borsada işlem görmesi zorunlu değildir.
- E) Nominal değerinin ve faizin vade tarihinde yatırımcıya geri ödenmesi taahhüdünü içerir.

ÇÖZÜM:(B) Kıymetli maden bonolarının satış bedeli, Türk Lirası, döviz veya kıymetli maden olarak tahsil edilir. Diğer seçenekler için,


- Vadeleri en fazla 364 gündür.

- Ödeme ihraççı tarafından doğrudan değil yetkili kuruluş vasıtasıyla yapılır.

- **Kıymetli madenin işlem gördüğü borsalara üye olan kıymetli maden aracı kurumlarının belli miktarda kıymetli maden cinsinden ihraç ettikleri borçlanma aracıdır.**

- Nominal değerinin vade tarihinde yatırımcıya geri ödenmesi taahhüdünü içerir.



<p>I. İhraççı II. Yatırımcı III. (Hatırlanmamakta)</p> <p>SORU 12: Tahvillerin erken itfası yukarıdakilerden hangisi veya hangileri tarafından talep edilebilir?</p> <p>CEVAP: I ve II</p>	<p>SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI 1 KONU ANLATIMI, sayfa 56</p> <p>2.3.1. Erken İtfa Edilebilir Tahviller</p> <p>Tahvillerin ihraççının veya yatırımcının talebine bağlı olarak kısmen veya tamamen erken itfa edilebilir nitelikte ihraç edilmesi mümkündür.</p>
<p>SORU 13: 100 milyon olan bir halka açık anonim şirketin borçlanma aracı limiti en fazla kaç TL olur? (Derecelendirme notu bulunmamaktadır.)</p> <p>CEVAP: 500 milyon</p>	<p>SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI 1 SORU BANKASI, SAYFA; 31</p> <p>1. Halka açık ortaklıklarda borçlanma araçlarının ihraç limiti öz kaynak tutarının kaç katını geçemez?</p> <p>A) 10 B) 7 C) 5 D) 3 E) 2</p>
<p>SORU 14: (Bire bir soru)</p> 	<p>SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI 1 SORU BANKASI, SAYFA; 32</p> <p>2. “İhraççı tarafından çıkarılan ve payları borsada işlem gören diğer ortaklıklara ait paylarla değiştirme hakkı veren borçlanma aracıdır.” şekilde tanımlanan borçlanma aracı aşağıdakilerden hangisidir?</p> <p>A) Paya Dönüştürülebilir Tahvil B) Finansman Bonosu C) Tahvil D) Mevduat Sertifikaları E) Değiştirilebilir Tahvil</p> <p>Cevap: E</p>
<p>SORU 15: Sermaye azaltımı ile eş anlı olarak ya da sermaye azaltımının sonuçlanmasından itibaren iki yıl içerisinde yapılacak sermaye artırımlarında, ortaklığın içinde bulunduğu genel durumu ve sermaye artırımına katılacak yatırımcılarca imzalanması zorunlu olan form aşağıdakilerden hangisidir?</p> <p>CEVAP: Risk Bildirim Formu</p>	<p>SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI 1 KONU ANLATIMI, SAYFA; 24</p> <p>Sermaye azaltımı ile eş anlı olarak ya da sermaye azaltımının sonuçlanmasından itibaren 2 yıl içerisinde yapılacak sermaye artırımlarında, artırılan sermayeyi temsil eden payları satın alacak yatırımcıların talebinin alınmasından önce, ortaklığın içinde bulunduğu genel durumu açıklayan ve içeriği Türkiye Sermaye Piyasaları Birliğince belirlenen risk bildirim formunun kullanılması ve bu formun sermaye artırımına katılacak yatırımcılarca imzalanması zorunludur.</p>

SORU 16: Fonun kurucusu, yönetimi ve denetlenmesi aşağıdakilerden hangisi tarafından yerine getirilir? (tam olarak hatırlanmamakta)

**SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI 1 SORU
BANKASI, SAYFA; 47**

1. Fona dahil tüm varlık ve hakların korunması ve yönetimi ve denetlenmesi aşağıdakilerden hangisinin sorumluluğu altındadır?

- A) Sermaye Piyasası Kurulu
- B) Merkezi Kayıt Kuruluşu
- C) Portföy Yönetim Şirketi
- D) Fon Yatırımcıları
- E) Aracı Kurum

SORU 17: (Bire bir soru)

**SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI 1 SORU
BANKASI, SAYFA; 35**

1. "Fon portföyündeki varlıkların Kurulun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde değerlendirilmesi neticesinde bulunan fon portföy değerine varsa diğer varlıkların ve alacakların eklenmesi ve borçların düşülmesi suretiyle ulaşılan değere ne ad verilir?

- A) Katılma Payı
- B) Fon Piyasa Değeri
- C) Borsa Yatırım Fonu
- D) Garantör
- E) Fon Toplam Değer

Çözüm: Fon toplam değeri: Fon portföyündeki varlıkların Kurulun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde değerlendirilmesi neticesinde bulunan fon portföy değerine varsa diğer varlıkların ve alacakların eklenmesi ve borçların düşülmesi suretiyle ulaşılan değeridir.

Cevap: E

SORU 18: aşağıdaki varlıklardan hangisi fon portföyüne dahil edilmez? (tam olarak hatırlanmamakta)


CEVAP: Arazi Ve Araziler

**SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI 1 KONU
ANLATIMI, sayfa; 73**

Şemsiye fon, aşağıda belirtilen varlıklar ve işlemlerden oluşan portföy veya portföyleri işletmek amacıyla kurulur ve bunun dışında herhangi bir işle uğraşmaz.

- a) Özelleştirme kapsamına alınanlar dâhil Türkiye'de kurulan ihraççılara ait paylar, özel sektör ve kamu borçlanma araçları,
- b) Türk Parasının Kıymetini Koruma Hakkında 32 sayılı Karar hükümleri çerçevesinde alım satımı yapılabilen yabancı özel sektör ve kamu borçlanma araçları ile ihraççı payları,
- c) 12 aydan uzun vadeli olmamak üzere vadeli mevduat, katılma hesabı ve mevduat sertifikaları,
- ç) Borsada işlem görmeleri kaydıyla altın ve diğer kıymetli madenler ile bu madenlere dayalı olarak ihraç edilen sermaye piyasası araçları,
- d) Fon katılma payları,
- e) Repo ve ters repo işlemleri,
- f) Kira sertifikaları,
- g) Gayrimenkul sertifikaları,
- ğ) Varantlar ve sertifikalar,
- h) Takasbank para piyasası ve yurtiçi organize para piyasası işlemleri
- ı) Türev araç işlemlerinin nakit teminatları ve primleri
- i) Kurulca uygun görülen özel tasarlanmış yabancı yatırım araçları ve ikraz iştirak senetleri,
- j) Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçları.



<p>SORU 19: Aşağıdakilerden hangisi türev araçlardan biri değildir?</p> <p>CEVAP: (tam olarak hatırlanmamakta)</p>	<p>SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI 1 SORU BANKASI, SAYFA; 61</p> <p>1. Aşağıdakilerden hangisi türev araçlardan biri değildir?</p> <p>A) Vadeli İşlem Sözleşmesi B) Opsiyon C) Vadeli Satış Sözleşmesi D) Eurobond E) Forward</p>
<p>SORU 20: Türev araçlar nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı aşağıdakilerden hangisini aşamaz?</p> <p>CEVAP: : Fon toplam değerini</p>	<p>SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI 1 KONU ANLATIM KİTABI: SAYFA 87</p> <p>b) Türev araçlar nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı fon toplam değerini aşamaz</p>
<p>SORU 21: Vadeli işlem piyasası özelliklerinden değildir?</p>	<p>I. Takas kuruluşu olduğundan kredi riski yoktur veya çok düşüktür. II. Kar/zarar günlük olarak hesaplanır III. Teslimat için belirlenmiş birçok tarih vardır. IV. Pozisyon genellikle vade tarihinden önce kapatılır.</p> <p>2. Yukarıda verilen özellikler hangi türev aracına aittir?</p> <p>A) Opsiyon B) Forward C) Swap D) Vadeli İşlem E) Futures</p>
<p>SORU 22: Alım opsiyonu hakkında aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?</p> <p>CEVAP: Alım opsiyonu piyasa fiyatlarının düşme beklentisiyle alınır. (cümle tam olarak hatırlanmamakta)</p> 	<p>SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI 1 SORU BANKASI, SAYFA; 58</p> <p>1. Alım opsiyonu sahibi olan, varlığın spot fiyatı değeri arttığında yukarıdaki durumlardan hangisi gerçekleşir?</p> <p>A) Kar veya zarar yoktur. B) Kar veya zarar vade sonunda belirlenir. C) Zarar elde eder. D) Kar elde eder. E) Her zaman kar elde edilir.</p> <p>Çözüm: Alım opsiyonu sahibi olan, varlığın spot fiyatı değeri arttığında kar elde edecektir. Çünkü alım opsiyonunu kullanarak varlığı önceden belirlenmiş olan daha düşük fiyattan alır.</p> <p>Cevap: D</p>

SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI 1 KONU

ANLATIMI sayfa; 108

SORU 23: Vadeli işlem (futures) sözleşmelerinde kar ve zararlar aşağıdaki fiyatlardan hangisine göre belirlenmektedir?

CEVAP: Uzlaşma Fiyatı

Vadeli işlem (futures) sözleşmelerinde kar ve zararlar **uzlaşma fiyatına** göre günlük olarak hesaplanmaktadır. Vadeli işlem (futures) sözleşmelerinde kar ve zararlar uzlaşma fiyatına göre günlük olarak hesaplanmaktadır.

SORU 24: (Bire bir soru)

1. Aşağıdakilerden hangisi devlet borçlanma senetlerinin ihraç usullerinden biri değildir?

- A) Doğrudan Satış Yöntemiyle İhraç
- B) TAP Yöntemiyle İhraç
- C) İskonto Yöntemiyle İhraç
- D) Halka Arz Yöntemiyle İhraç
- E) İhale Yöntemiyle İhraç

Çözüm: Devlet Borçlanma Senetlerinin İhraç Usulleri;

Halka Arz Yöntemiyle İhraç

TAP Yöntemiyle İhraç

İhale Yöntemiyle İhraç

Doğrudan Satış Yöntemiyle İhraç

SORU 25: Hükümet ya da özel şirketlerin, kendi ülkeleri dışında kaynak sağlamak amacıyla, yabancı para birimlerinden (çoğunlukla ABD Doları veya Euro) satışa sundukları, genellikle uzun vadeli borçlanma aracı aşağıdakilerden hangisidir?

CEVAP: Eurobond

SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI 1 KONU

ANLATIMI, SAYFA; 121

6.2.2. Dış Borçlanma

Dış borçlanma genelde Eurobond denilen borçlanma araçları ile gerçekleştirilmektedir.

* Eurobond, genel olarak hükümet ya da özel şirketlerin, kendi ülkeleri dışında kaynak sağlamak amacıyla, yabancı para birimlerinden (çoğunlukla ABD Doları veya Euro) satışa sundukları, genellikle uzun vadeli borçlanma araçlarıdır.



Örgün ve Online (Uzaktan Eğitim)
SPK Lisanslama Eğitimlerimiz ile
Kitap Siparişleriniz için

www.finansed.com