



# Takas Saklama ve Operasyon İşlemleri

DENEME 1

Finansed

**Copyright © Finansed®**

Tüm hakları Finansed Yayınevi'ne aittir. Yayınevinin izni alınmadan kısmen veya tamamen çoğaltılması veya farklı biçimlere çevrilmesi yasaktır.

**Takas Saklama ve Operasyon İşlemleri Çözümlü 10 Deneme Sınavı**

**Copyright © Finansed®**

Tüm hakları Finansed Yayınevi'ne aittir. Yayınevinin izni alınmadan kısmen veya tamamen çoğaltılması veya farklı biçimlere çevrilmesi yasaktır.

**ISBN: 978-605-69068-0-0**

**Doç.Dr. Hasan BAL**

**Baskı:**

Özdoğan Matbaa Yayın ve Hed. Eşya San. Tic.Ltd.Şti.

Matbaacılar Sitesi 1514. Sk. No: 29 İvedik OSB

ANKARA

**TAKAS SAKLAMA VE OPERASYON  
İŞLEMLERİ DENEME 1**

1. Aşağıdakilerden hangisi Borsa İstanbul *Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası* ve *tezgahüstü vadeli işlem piyasalarında*; işlem, nakdi uzlaşma veya fiziki teslimat ile kapatılmamış kısa ve uzun pozisyonları ifade eder?

- A) Uzun pozisyon
- B) Açık pozisyon
- C) Kısa pozisyon
- D) Açık teklif yöntemi
- E) Değişim teminatı

2. MKT üyelerinin, müşteri pozisyonları için müşterileri adına yatırmaları gereken teminat tutarının, müşteri pozisyonlarının birbirleriyle netleştirilmeksizin her bir müşteri için ayrı ayrı hesaplanan teminat yükümlülüklerinin toplamı kadar olmasıdır.

**Yukarıda yer alan ifade aşağıdakilerden hangisini tanımlamaktadır?**

- A) Brüt teminatlandırma
- B) Değişim teminatı
- C) Başlangıç teminatı
- D) Net teminatlandırma
- E) Sürdürme teminatı

3. İki tarafa da yükümlülük getiren bir işlemin muhatabı olan karşı tarafın, bu işlemin nakit akışında yer alan son ödemededen önce temerrüde düşme riskine ne ad verilir?

- A) Karşı taraf kredi riski
- B) Likidite riski
- C) Karşılanmış riskler
- D) Piyasa riski
- E) Sistemik risk

4. SPKn'nda sermaye piyasası araçlarının kaydedilmesine ilişkin işlemleri gerçekleştirmek, bunlara bağlı hakları, elektronik ortamda, üyeler ve hak sahipleri itibarıyla kayden izlemek ve bu araçların merkezî saklamasını yapmak üzere kurulmuş, özel hukuk tüzel kişiliğini haiz anonim şirket aşağıdakilerden hangisidir?

- A) İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ
- B) Merkezi Kayıt Kuruluşu
- C) Borsa İstanbul AŞ
- D) Merkezi Saklama Kuruluşu AŞ
- E) İş Portföy Yönetim AŞ

5. Elektronik Kayıt Kuruluşu Yönetmeliği uyarınca EKK'ya üye olması gereken kuruluşlar arasında yer almaz?

- A) Lisanslı depo işletmeleri
- B) Yetkili sınıflandırıcılar
- C) Mudi hesabının bulunduğu banka veya finans kuruluşları
- D) Ticaret Bakanlığı'nca uygun görülen diğer kişi veya kuruluşlar
- E) Yatırım kuruluşları

6. Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK)'ya üye olacak kuruluşların taşınması gereken şartlar ile ilgili aşağıda yer alan ifadelerden hangisi yanlıştır?

- A) Kayıtların tutulması ile ilgili gerekli altyapıya sahip olmaları
- B) Kayıtların yanlış tutulmasından kaynaklı zararlarını tazmini için sorumluluk sigortası yaptırmaları
- C) Kayıt işlemleri için yeterli sayıda personel istihdam etmeleri
- D) Üyeliğe giriş ücretini yatırmaları
- E) Yatırım kuruluşlarının, yatırım hizmetleri ve faaliyetleri çerçevesinde yatırım danışmalığı hizmeti vermek üzere yetkilendirilmiş olmaları

7. Kaydileştirilmiş sermaye piyasası araçları ve bunlara ilişkin haklarla ilgili kayıtlar, MKK tarafından oluşturulan elektronik ortamda MKK üyelerince tutulur.

**MKK kayıtlarının tutulması ile ilgili aşağıda yer alan ifadelerden hangisi yanlıştır?**

- A) MKK nezdinde hesapların açılması ve hesaplarda kayıt ve değişiklik yapılmasına ilişkin işleyiş MKK tarafından belirlenmiştir.
- B) MKK nezdinde hesaplara ilişkin işlemler MKK tarafından belirlenecek elektronik işlem yöntemleriyle üyeler tarafından hak sahiplerinin talimatlarına uygun şekilde gerçekleştirilir.
- C) Takas işlemlerinin yürütülmesi için, merkezi takas kuruluşları itibarıyla da kayıt tutulur ve hak sahiplerinin kayıtları, üye hesapları ile bağlantı kurularak izlenir.
- D) Üyeler tarafından kayıtların tutulmasında kullanılacak kodlama sistemi Takasbank tarafından belirlenir.
- E) MKK nezdinde tutulan hesaplar en genel çerçevede; TCMB, ihraççılar, yatırım kuruluşları, merkezi takas kuruluşları ile SPK tarafından belirlenen diğer kuruluşlar itibarıyla açılır.

8. Kaydi dönüştürme aşamasında, hak sahiplerinin ihraççı tarafından bilinmemesi durumunda, bu nitelikteki payların toplu olarak izlenmesi amacı ile oluşturulan hesap aşağıdakilerden hangisidir?

- A) İhraççı havuz hesabı
- B) Ortak hesabı
- C) Bilinmeyen ortak hesabı
- D) Takas havuz hesabı
- E) Yatırımcı hesabı

9. Kayden ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarını ve kayden izlenecek hakları aşağıdakilerden hangisi belirler?

- A) Merkezi Kayıt Kuruluşu
- B) Takasbank
- C) Borsa İstanbul
- D) Sermaye Piyasası Kurulu
- E) Maliye ve Hazine Bakanlığı

10. 1992 ile 1996 yılları arasında İMKB’de yapılan işlemlerin takası nasıl gerçekleşmiştir?

- A) İMKB Takas ve Saklama AŞ tarafından gerçekleştirilmiştir.
- B) Bu dönemde takas hizmeti olmayıp, takas işlem tarafları arasında gerçekleşmiştir.
- C) İMKB bünyesinde yer alan müdürlük tarafından gerçekleştirilmiştir.
- D) İMKB Takas ve Saklama Bankası AŞ tarafından gerçekleştirilmiştir.
- E) İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ tarafından gerçekleştirilmiştir.

- I. Kendilerinin
- II. Müşterilerinin
- III. Diğer piyasa üyelerinin

11. Takasbank “doğrudan takas üyeleri” yukarıda belirtilenlerden hangisi/hangilerinin takas işlemlerini gerçekleştirebilirler?

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

12. Aşağıdakilerden hangisi merkezi karşı taraf üyesi olabilmek için gerekli şartlar arasında yer almaz?

- A) Takasbank üyesi olmak
- B) Belirli özsermayeye sahip olmak
- C) Gerekli altyapıya sahip olmak
- D) Asgari 3 yıllık faaliyet geçmişi olması
- E) İşlem yapma yetkisinin kaldırılmamış olması

13. Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliğ kapsamında aşağıdakilerden hangisi veya hangileri için portföylerinde yer alan varlıkların "Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri çerçevesinde saklanma zorunluluğu bulunmaktadır?

- I. Yatırım fonları
- II. Girişim sermayesi yatırım ortaklıkları
- III. Gayrimenkul yatırım ortaklıkları
- IV. Menkul kıymet yatırım ortaklıkları

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

14. İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. Pay Piyasası Takas İşlemleri Uygulama Esaslarına göre, aşağıdakilerden hangisi takas prensiplerinden biri değildir?

- A) Zaman önceliği
- B) Kaydi takas
- C) Netleştirme
- D) Aynı gün valörlü işlemler
- E) Merkezi takas

15. Pay piyasası temerrüt işlemleri ile ilgili aşağıda yer alan ifadelerden hangisi yanlıştır?

- A) Takas günü, menkul kıymet ve nakit yükümlülüklerini takas tarihinde 16:45'e kadar yerine getirmeyen üyeler herhangi bir bildirim yapılmaksızın temerrüde düşmüş sayılırlar.
- B) Yükümlülüğünün takas gününde takas son saatinden sonra 17:30'a kadar (17:30 dahil) yerine getirilmesi halinde katsayı 1(bir) olarak uygulanır.
- C) Temerrüt faizi ile diğer yasal yükümlülükler, üyenin temerrüdünün kapandığı günü takip eden iş günü tahakkuk ettirilir.
- D) Tahakkuk eden temerrüt faizinin, diğer yasal yükümlülükler ile birlikte tahakkuk tarihinden itibaren 1 iş günü içerisinde ödenmesi gerekir.
- E) Tahakkuk ettiği halde süresi içinde üye tarafından yatırılmayan temerrüt faizi ve diğer yasal yükümlülükler, takip eden iş günü üyenin Serbest Cari hesabından Takasbank tarafından re'sen tahsil edilir.

16. Aşağıdakilerden ISIN kodlarından hangisi 24 Şubat 2027 itfa tarihli TL ödemeli ihraç edilmiş devlet tahvilinin kuponunu ifade eder?

- A) TRT240227T17
- B) TRT240227K17
- C) TRK240227F17
- D) TRK240227T17
- E) TRD240227K17

17. Borçlanma Araçları Piyasası Repo\_ ters Repo Pazarı'nda 7 güne kadar ileri Valörlü (Valör 1) işlemler yapılabilmesi mümkündür.

**Repo bitiş valörü en fazla ne olabilir?**

- A) 1 gün
- B) 7 gün
- C) 30 gün
- D) 90 gün
- E) 1 yıl

18. Borçlanma Araçları Piyasası'nda gerçekleştirilen işlemler sonucu takasa olan nakit /kıymet yükümlülükleri için saat kaçta kadar temerrütsüz olarak borç kapatma işlemi yapılabilir?

- A) 16:00
- B) 16:30
- C) 16:45
- D) 17:00
- E) 17:30

19. Pay vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinde sicil bazında pozisyon limiti dayanak varlığın MKK tarafından açıklanan fiili dolaşımdaki pay miktarının % kaçına denk gelen dayanak varlık sayısıdır?

- A) 5
- B) 10
- C) 20
- D) 50
- E) 100

20. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda işlem teminatı olarak verilebilen "1-5 yıl" vadeli "İpotek Teminatlı Menkul Kıymet"lerin değerlendirme katsayısı kaçtır?

- A) 0,82
- B) 0,89
- C) 0,91
- D) 0,92
- E) 0,93

21. Merkezi Karşı Taraf Üyelerinin teminat olarak vermiş oldukları Altın teminatları için gün sonu değerlemelerde hangi fiyat kullanılır?

- A) Borsa KMTP son işlem fiyatı
- B) Borsa KMTP gün sonu bülten fiyatı
- C) Kapalıçarşı fiyatları
- D) Takasbank verim eğrisi kullanılarak belirlenen teorik fiyat
- E) Bankalararası Piyasa Alış - Satış kotasyonu ortalaması

22. Ödünç Pay Piyasası'nda merkezi karşı taraf üyelerinden kaç TL üyelik teminatı istenmektedir?

- A) 5.000
- B) 10.000
- C) 50.000
- D) 300.000
- E) Bu piyasada üyelik teminatı uygulaması yoktur.

23. Aşağıdakilerden hangisi Borsa İstanbul Para Piyasası'nda Merkezi karşı taraf üyelerinden işlem teminatı olarak kabul edilen araçlar arasında yer almaz?

- A) Borsalarda işlem gören standartta altın
- B) Aracı kuruluş varantları
- C) Varlığa dayalı menkul kıymetler
- D) Borsa İstanbul AŞ Payları
- E) BIST 100 pay senedi



24. Aşağıdaki araçlardan hangisinin Pay Piyasasında verilen başlangıç ve değişim teminatları içerisinde grup limiti %25'den fazla olamaz?

- A) Eurobond
- B) T.C. Hazinesi Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilen kira sertifikaları
- C) BIST 100 endeksinde bulunan pay senetleri
- D) Hisse senedi şemsiye fonları
- E) Borsalarda İşlem Gören Standartta Altın

25. Merkezi karşı taraf üyelerinden teminat olarak kabul edilen hisse senedi şemsiye fon paylarının değerleme katsayısı kaçtır?

- A) 0,82
- B) 0,85
- C) 0,86
- D) 0,89
- E) 0,92

## DENEME 1 ÇÖZÜMLER

TAKAS SAKLAMA VE OPERASYON İŞLEMLERİ DENEME 1 CEVAP ANAHTARI				
1) B	2) A	3) A	4) B	5) E
6) E	7) D	8) C	9) D	10) A
11) C	12) D	13) C	14) A	15) D
16) B	17) E	18) C	19) A	20) C
21) B	22) E	23) B	24) E	25) D

### Çözüm 1: Cevap B

#### Açık pozisyon:

Borsa İstanbul Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ve tezgahüstü vadeli işlem piyasalarında; işlem, nakdi uzlaşma veya fiziki teslimat ile kapatılmamış kısa ve uzun pozisyonları, Ödünç Pay Piyasası'nda ise; halihazırda vadesi gelmemiş menkul kıymet ödünç işlemleridir.

### Çözüm 2: Cevap A

**Brüt teminatlandırma:** MKT üyelerinin, müşteri pozisyonları için müşterileri adına yatırmaları gereken teminat tutarının, müşteri pozisyonlarının birbirleriyle netleştirilmeksizin her bir müşteri için ayrı ayrı hesaplanan teminat yükümlülüklerinin toplamı kadar olmasıdır.

### Çözüm 3: Cevap A

**Karşı taraf kredi riski:** İki tarafa da yükümlülük getiren bir işlemin muhatabı olan karşı tarafın, bu işlemin nakit akışında yer alan son ödmeden önce temerrüde düşme riskidir.

### Çözüm 4: Cevap B

**Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK),** SPKn'nda sermaye piyasası araçlarının kaydileştirilmesine ilişkin işlemleri gerçekleştirmek, bunlara bağlı hakları, elektronik ortamda, üyeler ve hak sahipleri itibarıyla kayden izlemek ve bu araçların merkezi saklamasını yapmak üzere kurulmuş, özel hukuk tüzel kişiliğini haiz anonim şirket olarak belirlenmiştir

### Çözüm 5: Cevap E

Elektronik Kayıt Kuruluşu (EKK) Yönetmeliği uyarınca, EKK'ya üye olması gereken kuruluşlar;

- Lisanslı depo işletmeleri,
- Yetkili sınıflandırıcılar,
- Mudi hesabının bulunduğu banka veya finans kuruluşları ile
- Ticaret Bakanlığı'nca uygun görülen diğer kişi veya kuruluşlar

### Çözüm 6: Cevap E

MKK'ya üye olacak kuruluşların;

- Kayıtların tutulması, izlenmesi ve diğer kuruluşlarla bilgi alışverişini kolaylaştıracak şekilde teknik donanım ve güvenlik sistemine sahip olmaları,
- Gerekli görüldüğü hallerde kayıtların yanlış tutulmasından doğacak zararların tazmini için **sorumluluk sigortası** yaptırmaları,
- Kayıt işlemlerinin yapılmasını ve izlenmesini yürütecek **yeterli sayıda ve nitelikte personeli** istihdam etmiş olmaları veya işlemlerini diğer bir MKK üyesi aracılığı ile dolaylı ve sürekli bir şekilde yürüteceğini yazılı olarak bildirmiş olmaları,
- Üyelğe giriş ücretini yatırmaları ve
- MKK Yönetim Kurulu tarafından belirlenen diğer şartları taşımaları gerekmektedir.

#### Üyelik için başvuracak

- ✓ **yatırım kuruluşlarının,** SPKn'nda yer alan yatırım hizmetleri ve faaliyetleri çerçevesinde saklama hizmeti vermek üzere yetkilendirilmiş olmaları,
- ✓ **ihraççı kuruluşların** ise sermaye piyasası aracı ihraç etmiş veya ihraç etmek üzere SPK'ya başvuruda bulunmuş olması gerekmektedir

**Çözüm 7: Cevap D**

MKK nezdinde hesapların açılması ve hesaplarda kayıt ve değişiklik yapılmasına ilişkin işleyiş MKK tarafından belirlenmiştir.

- MKK nezdinde hesaplara ilişkin işlemler MKK tarafından belirlenecek elektronik işlem yöntemleriyle üyeler tarafından hak sahiplerinin talimatlarına uygun şekilde gerçekleştirilir.
- Takas işlemlerinin yürütülmesi için, merkezi takas kuruluşları itibarıyla da kayıt tutulur ve hak sahiplerinin kayıtları, üye hesapları ile bağlantı kurularak izlenir.
- Üyeler tarafından kayıtların tutulmasında kullanılacak kodlama sistemi **MKK** tarafından belirlenir.
- MKK nezdinde tutulan hesaplar en genel çerçevede; TCMB, ihraççılar, yatırım kuruluşları, merkezi takas kuruluşları ile SPK tarafından belirlenen diğer kuruluşlar itibarıyla açılır.

**Çözüm 8: Cevap C**

**Bilinmeyen ortak ve bilinmeyen katılımcı hesabı**, kaydi dönüştürme aşamasında, hak sahiplerinin ihraççı tarafından bilinmemesi durumunda, bu nitelikteki payların toplu olarak izlenmesi amacı ile oluşturulur. Bu hesapta izlenen sermaye piyasası araçlarının kaydedilmesi halinde MKK kayıtlarında gerekli düzeltmeler yapılır. Bu durumda ihraççı ve ilgili diğer üyeler MKK tarafından istenecek bilgileri temin ederek kayıtlardaki değişiklikleri yapar.

**Çözüm 9: Cevap D**

**SPK** kayden ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarını ve kayden izlenecek hakları belirler.

Kaydedilmesine SPK tarafından karar verilen sermaye piyasası araçlarının yine SPK tarafından belirlenen esaslar çerçevesinde teslim edilmesi zorunlu olup bu çerçevede teslim edilen sermaye piyasası araçları kendiliğinden hükümsüz hale gelir.

**Çözüm 10: Cevap A**

- 1986 İMKB faaliyete geçmesinden itibaren 1988'e kadar yapılan işlemlerin takasında aracılık hizmeti olmayıp, takas işlem tarafları arasında gerçekleşmekteydi.
- 1988-1992 arasında İMKB bünyesinde yer alan müdürlük tarafından takas işlemleri yürütülmüştür.
- 1992 yılında İMKB Takas ve Saklama AŞ kurulmuş ve bu yıldan itibaren takas işlemleri bu kurum tarafından yerine getirilmiştir.
- 1996 yılında bankacılık lisansı alan kurum İMKB Takas ve Saklama Bankası AŞ, olarak faaliyetlerini devam ettirmiştir.
- 2005 yılından itibaren borsa işlem gören sermaye piyasası araçlarının kaydi ortamda saklamasını yapmak üzere Merkezi Kayıt Kuruluşu faaliyetlere başlamıştır.

**Çözüm 11 Cevap C**

**Doğrudan takas üyeleri**, sadece kendilerinin ve/veya müşterilerinin takas işlemlerini gerçekleştirmeye yetkilidir.

**Genel takas üyeleri**, kendilerinin ve/veya müşterilerinin takas işlemlerinin yanı sıra diğer piyasa üyelerinin takas işlemlerini de gerçekleştirmeye yetkili üyelerdir.

**Çözüm 12: Cevap D****MKT Üyeliği Şartları**

MKT üyeliği şartlarının sağlandığının tespiti ve değerlendirmesi Takasbank'a ait olup üyelik için asgari olarak aşağıdaki koşulların sağlanmış olması gerekir:

a) Merkezi Takas Yönetmeliği hükümleri uyarınca Takasbank'a üye olunması,

b) Takasbank tarafından takas veya MKT hizmeti verilen piyasa veya sermaye piyasası araçlarında ilgili mevzuata aykırılıklar sebebiyle işlem yapma yetkisinin kaldırılmış olması,

c) İçeriği Takasbank tarafından belirlenen MKT hizmetine ilişkin sözleşme ve/veya taahhütnamelerin imzalanarak Takasbank'a ibraz edilmiş olması,

ç) MKT hizmetinin sürekliliğini teminen gerekli bilgi işlem, risk yönetimi, iç kontrol ve iç denetim mekanizmalarının oluşturulmuş ve işler hale getirilmiş olması,

d) MKT hizmetlerine taraf olabilmek için Takasbank tarafından piyasa veya sermaye piyasası aracı bazında belirlenecek asgari öz sermayeye sahip olunması,

e) Mali bünyesinin MKT hizmetlerine taraf olduğu piyasa veya sermaye piyasası araçlarına ilişkin Takasbank'a karşı taahhüt-lerini yerine getirebilecek düzeyde olması,

f) MKT hizmeti sunulacak piyasaların veya sermaye piyasası araçlarının özel niteliklerine göre öngörülebilecek ek şartların sağlanmış olması,

g) Takasbank tarafından talep edilecek diğer bilgi ve belgelerin sunulmuş olması.

Piyasa yönergelerinde, MKT üyeliği için bu maddede belirtilenlere ilave koşullar getirilebilir.

### Çözüm 13: Cevap C

Kolektif yatırım kuruluşu (KYK) portföylerinde yer alan ve saklamaya konu olabilecek varlıkların "Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği" ile belirtilen esaslar çerçevesinde portföy saklayıcıları nezdinde saklanması zorunludur.

- Gayrimenkul yatırım ortaklıkları,
- Altyapı gayrimenkul yatırım ortaklıkları ve
- Girişim sermayesi yatırım ortaklıkları ile
- Emeklilik yatırım fonlarının

portföylerinde yer alan varlıkların bu Tebliğ hükümleri çerçevesinde saklama zorunluluğu **bulunmamaktadır.**

### Çözüm 14: Cevap A

Takasbank'ın paylara ilişkin sunduğu takas hizmetine ilişkin olarak tesis edilmiş olan temel takas prensipleri;

- netleştirme,
- kaydi takas,
- teslim karşılığı ödeme,
- merkezi takas ve
- aynı gün valörlü ödemedir.

### Çözüm 15: Cevap D

Tahakkuk eden temerrüt faizinin, diğer yasal yükümlülükler ile birlikte tahakkuk tarihinden itibaren 3 iş günü içerisinde ödenmesi gerekir.

### Çözüm 16: Cevap B

**TR T 240227 K 1 7**

**TR:** Türkiye

**T:** Devlet Tahvili

**240227:** 24 Şubat 2027 İtfa Tarihli

**K:** TL ödemeli aracın Kuponu

**1:** ihraç numarası 1

**7:** Kontrol hanesi 7

### Çözüm 17: Cevap E

Repo - Ters Repo Pazarında **7 güne kadar** ileri Valörlü (Valör 1) işlemler yapılabilmesi mümkündür. Repo bitiş valörü en fazla 1 yıl olabilir.

### Çözüm 18: Cevap C

Borçlanma Araçları Piyasası'nda gerçekleştirilen işlemler sonucu takasa olan nakit /kıymet yükümlülükler için temerrütsüz olarak son borç kapatma saati **16:45** olarak belirlenmiştir.

## Çözüm 19: Cevap A

Sözleşme	Sicil bazında pozisyon limiti	Sicil bazında limitin aşılması halinde uygulanacak limit
Pay vadeli işlem ve opsiyon	Her dayanak varlık için MKK tarafından açıklanan fiili dolaşımdaki pay miktarının % 5'ine denk gelen dayanak varlık sayısıdır.	-
Altın vadeli işlem ve opsiyon	5.000.000 adet	Piyasadaki ilgili dayanak varlığa bağlı sözleşmelerde aynı yönlü toplam açık pozisyonun %20'si
Buğday ELÜS vadeli işlem sözleşmesi	15.000 adet	
Ege Pamuk Vadeli İşlem Sözleşmesi	3.000 adet	
Diğer vadeli işlem ve opsiyon	Aynı varlığa dayalı sözleşmelerdeki aynı yönlü pozisyonlar bazında 50.000 sözleşmedir. Aynı dayanak varlığa bağlı ancak sözleşme büyüklükleri farklı olan nakdi uzlaşmalı sözleşmelerde, sicil bazında pozisyon limitlerine ilişkin azami dayanak varlık sayısı standart sözleşmelerin denk geldiği dayanak varlık sayısı üzerinden (50.000 sözleşme x sözleşme büyüklüğü) üst limiti olarak takip edilir	Piyasadaki ilgili dayanak varlığa bağlı sözleşmelerde aynı yönlü toplam açık pozisyonun %20'si Üye başvurusu üzerine gerçek kişilerde 100.000, tüzel kişilerde 150.000, banka ve aracı kurum statüsündeki yerli ve yabancı yatırım kuruluşları için 250.000 ädete kadar limit verilir.

## Çözüm 20: Cevap C

Teminat Çeşidi	Değerleme Kat-sayısı
Nakit Türk Lirası	%100
Konvertibl Döviz(USD)	%94
Konvertibl Döviz(EUR)	%95
Konvertibl Döviz(GBP)	%93
Devlet İç Borçlanma Senedi	0-1 Yıl %97 1-5 Yıl %93 5 ve üzeri %92
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Euro tahvil (Eurobond-USD)	5 Yıla kadar %93 5-10 Yıl %93 10-30 Yıl %89 30 ve üzeri %86
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Euro tahvil (Eurobond-EUR)	5 Yıla kadar %93 5-10 Yıl %91 10-30 Yıl %88 30 ve üzeri %85
T.C. Hazinesi Varlık Kiralama A.Ş. Tarafından İhraç Edilen Kira Sertifikaları	0-1 Yıl %95 1-5 Yıl %91 5 Yıl ve üzeri %90
BIST 100 endeksinde bulunan pay senetleri	BIST 30 %86, BIST 100 %82
Hisse Senedi Şemsiye Fonu Payları	%89
Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu Payları	%89
Borsalarda İşlem Gören Standartta Altın	%91
İpotek teminatlı menkul kıymetler, ipotège dayalı menkul kıymetler, varlık teminatlı menkul kıymetler ve varlığa dayalı menkul kıymetler	0-1 Yıl %95 1-5 Yıl %91 5 Yıl ve üzeri %90
Borsa İstanbul A.Ş. payları	%100

## Çözüm 21: Cevap B

**İşlem teminatı olarak verilen araçların değerlendirme fiyatları****Borsalarda İşlem Gören Standartta Altın:**

Gün İçi: Borsa KMTP son işlem fiyatı.

Gün Sonu: Borsa KMTP gün sonu bülten fiyatı.

**Çözüm 22: Cevap E**

Merkezi karşı taraf hizmeti verilen

- Ödünç Pay Piyasası (ÖPP)'nda üyelik teminatı uygulaması bulunmamaktadır.
  - Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (ViOP), Borçlanma Araçları Piyasası (BAP) ve Pay Piyasası'nda
    - genel merkezi karşı taraf üyeleri 10.000 TL,
    - doğrudan merkezi karşı taraf üyeleri ise 5.000 TL
- üyelik teminatı yatırmaktadır.

**Çözüm 23: Cevap B**

MKT hizmeti verilen piyasalarda işlem teminatı olarak kabul edilen varlıklar

İşlem Teminat Çeşidi	Pay	BAP	ViOP	Bist PP	ÖPP	Swap
Nakit Türk Lirası	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Döviz (USD, EUR, GBP)	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Devlet İç Borçlanma Senetleri	✓	✓	✓	✓	✓	✓
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Euro Tahvil (Eurobond)	✓	✓	✓	✓	✓	✓
HMVKŞ Kira Sertifikası	✓	✓	✓	✓	✓	✓
BIST 100 Pay Senedi	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Hisse Senedi Şemsiye Fon Payı	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Borçlanma Araçları Şem. Fon Payı	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Borsalarda İşlem Gören Standartta Altın	✓	✓	✓	✓	✓	✓
İTMK, İDMK, VTMK, VDMK	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Borsa İstanbul AŞ Payları	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Teminat Mektubu		✓				
G7 ülkeleri tarafından ihraç edilen iç borçlanma senetleri ile Euro tahviller						✓

**Çözüm 24: Cevap E****Pay Piyasası Teminata Kabul Edilen Varlıklar ve Kompozisyon Sınırları**

İşlem teminatları ve garanti fonu katkı payı olarak teminata kabul edilen varlıklar ile bu varlıklara ilişkin kompozisyon sınırları aşağıda yer alan tabloda verilmiştir.

Varlık Türü	Grup Limit	Alt Grup Limit (Grup Limiti Yüzdesi Olarak)	Değerleme Kat Sayısı	Garanti Fonu Kabul
Nakit Türk Lirası	En Fazla % 100	-	% 100	✓
Konvertibl Döviz (USD)	En Fazla % 90	-	% 94	✓
Konvertibl Döviz (EUR)	En Fazla % 90	-	% 95	✓
Konvertibl Döviz (GBP)	En Fazla % 90	-	% 93	✓
Devlet İç Borçlanma Senedi	En Fazla % 90	% 35 (ISIN Bazında)	0-1 Yıl %97 1-5 Yıl %93 5 ve üzeri %92	✓
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Euro tahvil (Eurobond - USD)	En Fazla % 90	% 35 (ISIN Bazında)	5 Yıla kadar %93 5-10 Yıl %93 10-30 Yıl %89 30 ve üzeri %86	✓
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Euro tahvil (Eurobond - EUR)	En Fazla % 90	% 35 (ISIN Bazında)	5 Yıla kadar %93 5-10 Yıl %91 10-30 Yıl %88 30 ve üzeri %85	✓
T.C. Hazinesi Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilen kira sertifikaları	En Fazla % 50	% 40 (ISIN Bazında)	0-1 Yıl %95 1-5 Yıl %91 5 Yıl ve üzeri %90	✓
BIST 100 endeksinde bulunan pay senetleri	En Fazla % 90	% 20	BIST 30 %86, BIST 100 %82	✓
Hisse Senedi Şemsiye Fon Payları	En Fazla % 50	% 20	%89	✓
Borçlanma Araçları Şemsiye Fon Payları	En Fazla % 50	% 20	%89	✓
Borsalarda İşlem Gören Standartta Altın	En Fazla % 25	-	% 91	
İpotek teminatlı menkul kıymetler, ipotega dayalı menkul kıymetler, varlık teminatlı menkul kıymetler ve varlığa dayalı menkul kıymetler	En Fazla %50	%40	0-1 Yıl %95 1-5 Yıl %91 5 Yıl ve üzeri %90	✓
Borsa İstanbul A.Ş. payları	En Fazla %50	-	% 100	✓

**Çözüm 25: Cevap D**

Teminat Çeşidi	Teminat Değerleme Katsayısı
Hisse Senedi Şemsiye Fonu Payları	%89

**SPK Lisanslama Kitap Siparişleriniz için**

<https://finansed.com/kitap/kitap-satin-al-6>

**SPK Lisanslama Örgün ve Online Eğitimlerimiz Devam Ediyor.**

Detay Bilgilere [www.finansed.com](http://www.finansed.com) sayfamızdan ulaşabilirsiniz.

**Youtube** sayfamıza eklenen videoları izlemek için sayfamıza  
ABONE olabilirsiniz.

<https://www.youtube.com/finansedspklisanslama>

## SPK Düzey 1-2-3 grubu konu-soru ve deneme kitaplarımız



Yüzyük (Yüzyük) Eğitimlerinin  
Yatırıcı. Dünyanın her yerinden İnternete bağlı  
bilgiye ulaşmak için online eğitimlerinizle tanışın.



Menekşe 1. Sokak No: 10 A Blok, Kat:2, Daire: 4  
Kızılay/ANKARA Tel: 0312 804 02 79

[www.finansed.com](http://www.finansed.com)  
[bilgi@finansed.com](mailto:bilgi@finansed.com)



Erken kayıt ile geçen yılın  
fiyatlarında kayıt olmak için  
acele ediniz