

S201

T.C.
MİLLÎ EĞİTİM BAKANLIĞI
YENİLİK VE EĞİTİM TEKNOLOJİLERİ GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ölçme, Değerlendirme ve Yerleştirme Grup Başkanlığı

**KİTAPÇIK
TÜRÜ****A**

SERMAYE PİYASASI KURULU LİSANSLAMA SINAVLARI
**SERMAYE PİYASASI FAALİYETLERİ TEMEL DÜZEY (TD),
TAKAS VE OPERASYON İŞLEMLERİ (TO)**
17 ARALIK 2011 Saat: 14.30 CUMARTESİ 2. OTURUM

Adayın Adı ve Soyadı :
Aday Numarası (T.C. Kimlik No) :
Sınav Salon No : Sıra No:

DİKKAT: 1. Bu sınavda, 5 modüle ait test soruları yer almaktadır.

	<u>Soru Sayısı</u>	<u>Sayfa No</u>
1100 - Genel Ekonomi	25	2
1140 - Menkul Kıymetler ve Diğer Sermaye Piyasası Araçları	25	6
1200 - Diğer Teşkilatlanmış Piyasa ve Borsalar	25	10
1220 - İlgili Vergi Mevzuatı	25	13
1260 - Takas ve Operasyon İşlemleri	20	17

2. Soru kitapçıklarını kontrol ederek, baskı hatası olan kitapçığın değiştirilmesi için sınav başlamadan önce salon sorumlularına başvurunuz.
3. Sınavda hesap makinesi kullanabilirsiniz. Ancak alfabetik tuş takımına sahip olan hesap makineleri, databank, el bilgisayarı vb. özel elektronik donanımların kullanılması ve bulundurulması yasaktır. Bu cihazları yanında bulunduran adayların sınavları geçersiz sayılacaktır.

CEVAP KÂĞIDI İLE İLGİLİ AÇIKLAMALAR

1. Cevap kâğıdı üzerine yazacağınız yazı ve yapacağınız işaretlemelerde kurşun kalem kullanmayınız.
2. Size verilen cevap kâğıdında yazılı olan bilgilerin size ait olup olmadığını kontrol ediniz. Cevap kâğıdı kullanılmayacak durumdaysa veya size ait değilse verilecek yedek cevap kâğıdına, kimliğinizle ilgili bilgileri, salon başkanının açıklamalarına göre yazınız.
3. Cevap kâğıdında “Genel Ekonomi”, “Menkul Kıymetler ve Diğer Sermaye Piyasası Araçları”, “Diğer Teşkilatlanmış Piyasa ve Borsalar”, “İlgili Vergi Mevzuatı” ve “Takas ve Operasyon İşlemleri” testleri için beş ayrı sütun bulunmaktadır. Cevaplarınızı cevap kâğıdındaki ilgili sütunlara aşağıdaki örnekte olduğu gibi yuvarlağı, dışına taşımadan işaretleyiniz.
Yanlış karalamalarınızı düzeltirken yuvarlağın içini temizce siliniz.

ÖRNEK KODLAMA: ●

SORU KİTAPÇIĞI İLE İLGİLİ AÇIKLAMA

1. Bu soru kitapçığında toplam 120 soru bulunmaktadır. Bir modül için 45 dakikalık cevaplama süresi verilmiştir. Kitapçığın tümü için verilen cevaplama süresi 225 dakikadır.
2. Sınavlarda başarılı sayılmak için her modülden alınan notun en az 60 ve aritmetik ortalamasının en az 70 olması zorunludur.
3. Her sorunun dört seçeneği vardır. Dört seçenektan sadece bir tanesi doğru cevaptır. Doğru bulduğunuz seçeneği cevap kâğıdında o soru için ayrılan yerde bularak işaretleyiniz.
4. Cevaplamaya istediğiniz testin, istediğiniz sorusundan başlayabilirsiniz. Yalnız cevaplarınızı, cevap kâğıdında o test için ayrılmış olan bölümdeki aynı numaralı cevap yerine işaretlemeyi unutmayınız.
5. Size ayrı bir karalama kâğıdı verilmeyecektir. Soru kitapçığınızın içindeki boş alanları karalama yapmak için kullanabilirsiniz.
6. Cevabını bilmediğiniz sorular üzerinde fazla zaman kaybetmeden diğer sorulara geçiniz. Zamanınız kalırsa bu sorulara daha sonra dönebilirsiniz.
7. Puanlamada her doğru cevaba eşit puan verilecek, yanlış cevaplarınız dikkate alınmayacaktır.
8. Sınavın bitiminde cevap kâğıdınızı ve soru kitapçığınızı salon sorumlularına teslim etmeyi unutmayınız.
Arka kapağa geçiniz.

DİKKAT:

Testteki sorular 14.10.2011 tarihi itibarıyla hazırlanmıştır. Bu tarihten sonra sınav konuları ile ilgili yasa değişiklikleri yapılmış olsa bile, soruları cevaplandırırken bu değişiklikleri dikkate almayınız.

1. Aşağıdaki kavramlardan hangisi, insanların hayatlarını idame etmeleri açısından pek de önemli olmamasına rağmen, oldukça yüksek fiyatlardan alıcı bulan mallar bulunması, diğer yandan insanlar için hayati önem arz eden bazı malların ancak çok düşük fiyatlara alıcı bulabilmesinin doğurduğu çelişkiyi ifade etmektedir?

- A) Giffen paradoksu B) Değer paradoksu
C) Mübadele değeri D) Kullanım değeri

2. Bir ülke parasının, döviz piyasalarında başka bir ülke parası ile serbestçe değiştirilebilmesi ve uluslararası ticari işlemlerde değişim aracı olarak kullanılabilmesine ne denir?

- A) Konvertibilite B) Moratoryum
C) Devalüasyon D) Konsolidasyon

3. Aşağıdakilerden hangisi üretim faktörlerinden değildir?

- A) Emek B) Sermaye
C) Doğal kaynaklar D) Kamusal teşvikler

4. Üç çeşit malın üretildiği basit bir ekonomide, 2010 ve 2011 yıllarına ilişkin üretilen mal miktarları ile üretilen malların fiyatları aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Mallar	2010		2011	
	Miktar	Fiyat	Miktar	Fiyat
A	3	25	6	40
B	2	50	5	75
C	10	20	30	25

Buna göre, 2011 yılı Nominal Gayri Safi Yurt İçi Hasıla aşağıdakilerden hangisidir?

- A) 1365 B) 1000 C) 375 D) 360

5. Firmanın üretim ölçeğinde ortaya çıkan artış nedeniyle firmanın maliyetlerinde sağladığı tasarrufları ya da üretim veriminde sağlanan artışı aşağıdaki kavramlardan hangisi ifade etmektedir?

- A) Dışsal ekonomiler B) Marjinal fayda
C) İçsel ekonomiler D) Ölçeğe göre getiri

6. Piyasa ekonomilerinde hangi malların, kimler için ve nasıl üretileceğine karar verme yetkisi kimdedir?

- A) Devlet B) Parlamento
C) Sivil kuruluşlar D) Üreticiler ve tüketiciler

7. Aşağıdaki tanımlardan hangisi yanlıştır?

- A) GSYİH (GDP): Bir ülkede yerleşik kişiler tarafından belirli bir süre içerisinde üretilen nihai mal ve hizmetin toplam piyasa değeridir.
B) GSYİH deflatörü (GDP Deflator): Reel GSYİH'nin nominal GSYİH'ye bölünmesi olup (Reel GSYİH/Nominal GSYİH), ekonomideki genel işsizlik hakkında bilgi verir.
C) Çarpan (Multiplier): Otonom harcamalarındaki bir birimlik değişikliğin millî gelirden meydana getireceği değişikliğin ne kadar olacağını ortaya koyan bir kat sayıdır.
D) Devalüasyon (Devaluation): Sabit kur sistemlerinde ulusal paranın yabancı paralar cinsinden fiyatının devletçe alınan bir kararla düşürülmesidir.

8. “Enflasyonun yükselmesi ile birlikte ulusal para biriminin taşınması gereken özelliklerin yıpranmaya başlaması ve paranın fonksiyonlarını yerine getirememeye başlaması sonucunda ulusal para birimi yerine yabancı para biriminin kullanılmasının yaygınlaşması” olarak tanımlanan olgu aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Mali Kural
B) Mali Anestezi
C) Stagflasyon
D) Para İkamesi (Dolarizasyon)

9. Bir ülkenin yerel para birimi cinsinden döviz kurlarının değer yitirmesi sürecine ya da yerel para birimine yabancı paralar karşısında değer kazandırılması işlemine ne ad verilmektedir?

- A) Devalüasyon B) Revalüasyon
C) Enflasyon D) Deflasyon

10. Yapısal işsizlik kavramının tanımı aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Emek yerine makine kullanılması ve yeni teknolojilerin üretime sokulması nedeniyle ortaya çıkan işsizliktir.
B) Ekonomide veya bir sektörde çalışan iş gücünün bir kısmı üretimden çekildiğinde, üretimde bir azalma meydana gelmemesi durumunda söz konusu olan işsizliktir.
C) Ekonomideki sektörel yapı değişiklikleri nedeniyle, belirli alanlarda ortaya çıkan talep değişikliklerine uyum gösterilememesi nedeniyle ortaya çıkan işsizliktir.
D) İktisadi hayatta zaman zaman görülen dalgalanmalar sonucu ortaya çıkan kriz ve durgunluk dönemlerinde, toplam talebin ve buna bağlı olarak da üretimin düşmesi sonucu ortaya çıkan işsizliktir.

11. Bazı hane halklarının bazı malların fiyatları yükseldiğinde gösteriş etkisiyle o malın tüketimini artırmaları durumu aşağıdakilerden hangisiyle ifade edilir?

- A) Veblen etkisi
B) Gelir etkisi
C) Snop etkisi
D) Başkalarından geri kalmama etkisi

12. Çapraz Talep Esnekliği sıfırdan büyük olan ($e_{xy} > 0$) X ve Y malları ile ilgili olarak aşağıdaki ifadelerden hangisi doğrudur?

(P_x : X malının fiyatı; θ_y : Y malının talep miktarı)

- A) X ve Y tamamlayıcı mallardır.
B) P_x artarsa θ_y artar.
C) X ve Y ilişkisiz mallardır.
D) P_x artarsa θ_y azalır.

13.

	2009	2010
Nominal GSMH	315.547 milyon TL	407.248 milyon TL
Fiyat endeksi (Deflatör)	100	133

A ülkesinin 2009 ve 2010 yılı nominal GSMH rakamları ve enflasyon seviyesi yukarıda verilmekte olup, bu rakamlar çerçevesinde aşağıdakilerden hangisi doğrudur?

- A) Ülke ekonomisi reel olarak küçülmüştür.
B) Ülke ekonomisi reel olarak büyümüştür.
C) Bu verilerle ülkenin reel büyümesi hesaplanamaz.
D) Ülke ekonomisinin büyüklüğünde reel olarak bir değişim yaşanmamıştır.

14. Bir ülkede 2009 yılında ithalat 100 milyar Dolar, ihracat ise 61,4 milyar Dolar olarak gerçekleşmiştir. 2010 yılında ise ithalat 120 milyar Dolar, ihracat ise 66,5 milyar Dolar olarak gerçekleşmiştir.

Bu veriler ışığında aşağıdakilerden hangisi kesinlikle doğrudur?

- A) Cari işlemler açığı artmıştır.
B) İhracatın ithalatı karşılama oranı artmıştır.
C) İhracatın ithalatı karşılama oranı düşmüştür.
D) İthalat artışı tüketim harcamalarından kaynaklanmıştır.

15. “Bir ülkenin para biriminin ulusal sınırlar içerisinde enflasyon nedeniyle değer yitirmesi sonucu, ülkenin para biriminin değerinin yabancı paralar karşısında değerinin ayarlanması ve bu nedenle ülkenin yerel para birimi cinsinden döviz kurlarının değer kazanması sürecine” aşağıdakilerden hangisi denilmektedir?

A) Revalüasyon B) Konvertibilite
C) Sterilizasyon D) Devalüasyon

16.

ÖDEMELER DENGESİ ANALİTİK SUNUM	
(Milyon ABD Doları)	Ocak - Nisan 2011
A- Cari İşlemler Hesabı	-29.642
B- Sermaye Hesabı	0
C- Finans Hesabı	31.598
D- Net Hata ve Noksan	3.696
GENEL DENGE	5.925
E- Rezerv Varlıklar	-5.925

Yukarıda yer alan Ödemeler Dengesi Tablosu verileri ile ilgili olarak aşağıdaki ifadelerden hangisi yanlıştır?

- A) Ülkeye net döviz girişi olmuştur.
B) Merkez Bankasının döviz rezervleri azalmıştır.
C) Cari açık net sermaye girişi ile finanse edilmiştir.
D) Ülkeye hangi kalemler aracılığı ile girdiği bilinmeyen döviz girişi olmuştur.

17. Devalüasyonun enflasyona neden olmaması için ihraç mallarına olan yurt dışı talep esnekliği ile ithal mallarına olan yurt içi talep esnekliğine ilişkin olarak aşağıdaki önermelerden hangisi geçerli olmalıdır?

- A) Her iki esneklik birbirine eşit olmalıdır.
B) Her iki esnekliğin toplamı 1'den küçük olmalıdır.
C) Her iki esnekliğin toplamı 1'den büyük olmalıdır.
D) İthal malların yurt içi talep esnekliği “0” (sıfır) olmalıdır.

18. I. Piyasada sonsuza yakın sayıda alıcı ve satıcı vardır.
II. Alıcı ve satıcılardan bir kısmının piyasadan çekilmesi, piyasa dengelerini etkileyecek sonuç yaratmaz.
III. Ne alıcıların, ne de satıcıların malın piyasa fiyatını tek başlarına değiştirebilme gücü yoktur.
IV. Mallar türdeştir (homojendir) ve bölünebilir olma (atomize) özelliği taşırlar.
V. Piyasa şeffaftır; saydamdır. Tüketiciler piyasa ile ilgili her türlü bilgiye ulaşabilmektedirler.

Yukarıda özellikleri sayılan piyasa aşağıdakilerden hangisinde verilmiştir?

A) Tam Rekabet B) Monopollü Rekabet
C) Oligopol D) Monopol

19. Aşağıdakilerden hangisi anlaşmasız oligopol modellerinden biri değildir?

A) Cournot modeli B) Bertrand modeli
C) Chamberlin modeli D) Fiyat önderliği modeli

20. Bir sektörde faaliyet gösteren oligopolcü firmaların aralarında açık ya da örtük olarak anlaşmaya vararak ortak kârlarını maksimize etmek veya piyasayı paylaşmak amacıyla dışarıya karşı tekel gibi hareket etmelerine ne ad verilir?

A) Kartel
B) Tröst
C) Oligopson
D) Fiyat Liderliği Modeli

21. Üniversiteler, Türkiye Radyo Televizyon Kurumu ve Türk Standartları Enstitüsü gibi kuruluşlar bütçeleme açısından hangi sınıfta yer almaktadır?
- A) Ek bütçeli idareler
B) Özel bütçeli idareler
C) Genel bütçeli idareler
D) Katma bütçeli idareler
22. Aşağıdakilerden hangisi günümüzde T.C. Hazine Müsteşarlığınca bütçe açığının finansmanında kullanılmamaktadır?
- A) Dış borçlanma
B) Kısa vadeli iç borçlanma
C) Uzun vadeli iç borçlanma
D) T.C. Merkez Bankasından kısa vadeli avans
23. Aşağıdaki olaylardan hangisi bir ekonomide likidite tuzağı kavramının varlığına işaret etmektedir?
- A) Hane halkı tasarruf kaygısıyla aşırı tüketimden kaçınmaktadır.
B) Bankalar aktiflerinde likidite tutmak amacıyla kredilerini kısmışlardır.
C) Para arzındaki artışların yatırım ve tüketim harcamaları üzerinde etkisi bulunmamaktadır.
D) Yatırımcılar varlıklarını uzun vadeli yatırımlarda değerlendirmeyi tercih etmektedir.
24. 2007 yılında yapılan yeni tanımlamalara göre, Türkiye'de aşağıdakilerden hangisi M1 Para Arzını göstermektedir?
- A) $M1 = \text{Dolaşımdaki Para} + \text{Repo}$
B) $M1 = \text{Dolaşımdaki Para} + \text{Vadesiz Mevduat (TL, YP)}$
C) $M1 = \text{Dolaşımdaki Para} + \text{Repo} + \text{Vadesiz Mevduat (TL, YP)}$
D) $M1 = \text{Dolaşımdaki Para} + \text{Vadesiz Mevduat (TL, YP)} + \text{Vadeli Mevduat (TL, YP)}$
25. Aşağıdakilerden hangisi Yüksek Planlama Kurulunun görevlerinden biri değildir?
- A) Bütçeye son şeklini vermek
B) Yıllık programa son şeklini vermek
C) Dönemlik projelere son şeklini vermek
D) Kalkınma planlarına son şeklini vermek

1. I. Payın senede bağlanması zorunludur.
II. Pay senede bağlanmadan da kazanılabilir, devredilebilir ve rehnedilebilir.
III. Hisse senetleri kıymetli evrak niteliğine sahiptir.
- Yukarıdaki ifadelerden hangisi/hangileri yanlıştır?**
- A) Yalnız II B) Yalnız I
C) I - III D) II - III
2. Bir hisse senedinin birden çok sahibi olması durumunda aşağıdakilerden hangisi oy hakkını kullanabilir?
- A) İstanbul Menkul Kıymetler Borsası
B) Sermaye Piyasası Kurulu
C) Yönetim Kurulu
D) Temsilci
3. Tahvillerle ilgili olarak aşağıdaki ifadelerden hangisi yanlıştır?
- A) Tahvil bir mülkiyet senedir.
B) Tahvilde kesin bir vade vardır.
C) Tahviller, itibari değerinin altında bir değerle (iskontolu olarak) ihraç edilebilir.
D) Tahvil sahibi, şirketin aktif üzerindeki alacağından başka hiçbir hakka sahip değildir.
4. Değiştirilebilir Tahvil (DET) ve Hisse Senedi-ne Dönüştürülebilir Tahvil (HDT) arasındaki farklarla ilgili olarak aşağıdakilerden hangisi doğrudur?
- A) HDT'nin vadesi 2 yıldan, DET'in vadesi ise 3 yıldan az olamaz.
B) DET borçlanma aracı niteliğindedir, HDT ise hisse senedi niteliğindedir.
C) HDT'lerin dönüştürme gününe kadar işlemiş faizleri hisse senedi ile, DET'lerin değiştirme gününe kadar işlemiş faizleri ise tahvil ile ödenir.
D) DET payları borsalarda veya teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem gören diğer ortaklıklara ait paylarla değiştirme, HDT ise ihraççı ortaklığın paylarına dönüştürme hakkı verir.
5. Sermaye piyasası mevzuatı uyarınca aşağıdakilerden hangisi ortaklık varantları ihraççıları arasında yer alır?
- A) Payları İMKB'de işlem gören ya da işlem görmek üzere İMKB'ye başvuran ortaklıklar
B) Halka kapalı ortaklıklar
C) Aracı kurumlar
D) Bankalar
6. Aşağıdaki yöntemlerden hangisi Hazine Müsteşarlığının borçlanma programı çerçevesinde finansman ihtiyacını karşılamak için kullanılan Hazine Bonosu ihracı yöntemlerinden biri değildir?
- A) İhale Yöntemi B) Taksit Yöntemi
C) TAP Yöntemi D) Halka Arz Yöntemi
7. Aşağıdakilerden hangisi finansman ihtiyacının karşılanması amacıyla Hazine Müsteşarlığı tarafından yürütülen Devlet iç borçlanma faaliyetlerine ilişkin yanlış bir ifadedir?
- A) Valör tarihi faizin işlemeye başladığı gündür.
B) İç borçlanma ihaleleri tüm tüzel ve gerçek kişilere açıktır.
C) Senedin ödemesinin yapıldığı gün ihale tarihi olarak adlandırılır.
D) Vadesi 1 yıldan kısa olan Devlet iç borçlanma senetleri Hazine Bonosu olarak adlandırılır.
8. Halk arasında "Köprü Senedi" olarak bilinen; köprü, baraj, elektrik santrali, kara yolu, demir yolu, telekomünikasyon sistemleri ile sivil kullanıma yönelik deniz ve hava limanları ile benzerlerinden, kamu kurum ve kuruluşlarına ait olanların gelirlerine, gerçek ve tüzel kişilerin ortak olması için çıkarılan senetlere ne ad verilmektedir?
- A) Hisse senedi ile değiştirilebilir tahvil
B) Gelir ortaklığı senedi
C) Köprü bonosu
D) Hisse senedi

9. Gelire Endeksli Senet (GES) ile ilgili olarak aşağıdakilerden hangisi doğrudur?

- A) GES'de "Asgari Kupon Ödeme Garantisi" uygulaması zorunlu değildir.
- B) GES getirileri, özel sektörde faaliyet gösteren ve daha önceden belirlenen bir şirketin gelirleriyle ilişkilendirilmektedir.
- C) Yatırımcıların GES anapara geri ödemesi; vade başı, ortası ve sonu olmak üzere 3 eşit taksitte gerçekleştirilmektedir.
- D) Hazine Müsteşarlığınca ihraç edilen Devlet iç borçlanma senetlerinin çeşitlendirilmesi ve yatırımcı tabanının genişletilmesi amacıyla çıkarılmaktadırlar.

10. Yatırım fonu katılma belgelerine ilişkin aşağıdaki ifadelerden hangisi yanlıştır?

- A) Katılma belgeleri itibari değeri üzerinden işlem görür.
- B) Katılma belgeleri kıymetli evrak niteliğinde bir senet olup kaydi değer olarak tutulur.
- C) Özel fonların ve serbest yatırım fonlarının katılma belgeleri borsada işlem göremezler.
- D) Katılma belgesi sahipleri belgelerini fon içtüzüklerinde belirlenen esaslara göre fona iade etmek suretiyle paraya çevirebilirler.

11. XYZ Fonunun portföyünde yer alan varlıkların değerine ilişkin bilgilere aşağıda yer verilmiştir:

Hisse senedi: 80.000 TL
Devlet tahvili: 50.000 TL
Ters repo: 12.000 TL

Fonun "alacak tutarı" 30.000 TL, "borç tutarı" 10.000 TL'dir. Fonun "tedavüldeki katılma belgelerinin kapsadığı pay sayısı" 900.000 adettir. Söz konusu fonun "pay değeri" kaçtır?

- A) 0,0008
- B) 0,0007
- C) 0,1800
- D) 0,1578

12. Katılma belgeleri önceden belirlenmiş kişi veya kuruluşlara tahsis edilmiş fonlara ne ad verilir?

- A) Özel Fon
- B) Grup Fonu
- C) Sektör Fonu
- D) Serbest Yatırım Fonu

13. Aşağıdakilerden hangisi hisse senetlerine dönüştürülebilir tahvillerin (HDT) özelliklerinden biri değildir?

- A) HDT'lerin vadeleri bir yıldan az olamaz.
- B) HDT'lerin dönüştürme gününe kadar işlemiş faizleri HDT sahiplerine nakden ödenir.
- C) HDT'ler sadece ortaklığın talebine bağlı olarak hisse senedine dönüştürülebilir.
- D) HDT'lerin halka arz yolu ile satılacak olması durumunda ihraççının paylarının borsada veya teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmesi zorunludur.

14. Sermaye Piyasası Kurulunun varlık finansmanı fonlarına ve varlığa dayalı menkul kıymetlere ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde aşağıdakilerden hangisinin sır saklama yükümlülüğü belirtilmemiştir?

- A) Fon kurulu
- B) Kaynak kuruluş
- C) Fon denetçisi
- D) Hizmet sağlayıcı

15. Aşağıdakilerden hangisi Sermaye Piyasası Kurulunun varlık finansmanı fonlarına ve varlığa dayalı menkul kıymetlere ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde Varlık Finansmanı Fonu portföyüne alınabilecek varlıklardan değildir?

- A) İpotekli kredilerden kaynaklanan alacaklar
- B) Proje finansmanı kredilerinden kaynaklanan alacaklar
- C) Motorlu kara taşıtları kredilerinden kaynaklanan alacaklar
- D) Bankaların ipotekli konut kredilerinden kaynaklanan alacaklar

16. Banka bonoları ile ilgili olarak aşağıdakilerden hangisi doğrudur?
- A) Vadesi 1 yıldan az olamaz.
B) Borsada işlem görmesi zorunludur.
C) Sadece bankalar ihraç edebilirler.
D) İkinci el piyasada alım satımı yasaktır.
17. Tahsisli satılacak banka bonolarının vadesi en az kaç gün olabilir?
- A) 15 B) 20 C) 25 D) 30
18. Borçlanma araçlarının Sermaye Piyasası Kurulu kaydına alınması ve satışına ilişkin düzenlemelerine göre altın, gümüş ve platin bonoları ile ilgili olarak aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?
- A) Halka arz edilerek veya halka arz edilmeksizin tahsisli olarak satılabilir.
B) Nitelikli yatırımcılara satışında izahname ve sirküler düzenlenmez.
C) Vadesi 1 yıldan az olmamak üzere serbestçe belirlenebilir.
D) İstanbul Altın Borsası üyesi bankalar ile kıymetli maden aracı kurumları tarafından ihraç edilebilir.
19. Aşağıdakilerden hangisi vadeli işlem sözleşmelerinin (futures) özellikleri arasında yer almaz?
- A) Vadeli işlem sözleşmeleri organize borsalarda alınıp satılır.
B) Vadeli işlem sözleşmelerinde taraflar sözleşmenin vadesini değiştirebilirler.
C) Vadeli işlem sözleşmeleri, sözleşmenin taraflarına yükümlülük getiren sözleşmelerdir.
D) Vadeli işlem sözleşmelerinde dayanak varlığın fiyat ve miktarı sözleşmede belirlenmiştir.
20. Aşağıdakilerden hangisinde forward ve futures sözleşmelerinin ortak özelliği yer almaktadır?
- A) Kredi riski içermeleri
B) Standart sözleşmeler olmaları
C) Riskten korunma aracı olmaları
D) Vadeye kadar nakit akışı sağlamaları
21. Bir ipotek teminatlı menkul kıymet ihraççısı aşağıdakilerden hangisini teminat sorumlusu olarak atmalıdır?
- A) Bağımsız denetim kuruluşu
B) Bağımsız değerlendirme kuruluşu
C) Bağımsız yönetim kurulu üyesi
D) Bağımsız derecelendirme kuruluşu
22. Sermaye Piyasası Kurulunun varlık teminatlı menkul kıymetlere ilişkin düzenlemelerine göre aşağıdakilerden hangisi varlık teminatlı menkul kıymet ihraççısı olamaz?
- A) Aracı kurumlar
B) Faktoring şirketleri
C) Finansal kiralama şirketleri
D) Gayrimenkul yatırım ortaklıkları
23. Gayrimenkul sertifikalarına ilişkin olarak aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?
- A) İhraççının ihraca konu projeye eş değer büyüklükteki en az 1 projeyi başvuru tarihinden önceki 5 yıl içinde tamamlamış olması gerekir.
B) İhraççının üstlendiği gayrimenkul projesini gerçekleştirebilecek mesleki ve teknik donanıma sahip olduğunu belgelendirmesi gerekir.
C) İhraççının edimlerinin ve belirlenen cezai şartların bir banka tarafından garanti edilmesi zorunludur.
D) Satış süresi sonunda satılmayan sertifikalar ihraççı tarafından satın alınmak zorundadır.

24. Varlık Teminatlı Menkul Kıymetlere (VTMK) ilişkin aşağıdaki ifadelerden hangisi yanlıştır?

- A) VTMK alacakların temellükü suretiyle ihraç edilebilir.
- B) Faktoring işlemlerinden doğan alacaklar VTMK ihracında işleme konu olamaz.
- C) VTMK'lar nitelikli yatırımcılara halka arz edilmeksizin satılabilirler.
- D) Tüketicinin Korunması Hakkında Kanun'da düzenlenen tüketici kredileri VTMK ihracında işleme konu olabilir.

25. Sermaye Piyasası Kurulunun kira sertifikalarına ve varlık kiralama şirketlerine ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde aşağıdaki ifadelerden hangisi yanlıştır?

- A) Tedavüldeki kira sertifikaları itfa edilmeden yeni bir kira sertifikası ihracı yapılamaz.
- B) Varlık kiralama şirketi aynı anda tek bir tertip kira sertifikası ihraç edemez.
- C) Kira sertifikası sahipleri, kendi tertiplerine ilişkin varlıklardan elde edilen gelirlerde payları oranında hak sahibidirler.
- D) Kira sertifikası sahiplerine yapılacak ödemeler varlık kiralama şirketinin devraldığı varlıklardan kaynaklanan gelirlerden karşılanır.

1. Aşağıdakilerden hangisi T.C. Merkez Bankası tarafından açık piyasa işlemlerinde kullanılan ihale çeşitlerinden biri değildir?

- A) Miktar İhalesi
- B) Zaman İhalesi
- C) Son Fiyat İhalesi
- D) Geleneksel İhale Yöntemi

2. T.C. Merkez Bankası (Banka) bünyesinde para arzını ve ekonominin likiditesini düzenlemek amacıyla Banka nam ve hesabına açık piyasa işlemleri yapmakla görevli olan Genel Müdürlük hangisidir?

- A) Emisyon Genel Müdürlüğü
- B) Piyasalar Genel Müdürlüğü
- C) Araştırma ve Para Politikası Genel Müdürlüğü
- D) Bankacılık ve Finansal Kuruluşlar Genel Müdürlüğü

3. Aşağıdakilerden hangisi T.C. Merkez Bankası tarafından gerçekleştirilen açık piyasa işlem çeşitlerinden biri değildir?

- A) Kesin Alım
- B) Opsiyon İhracı
- C) Likidite Senetleri İhracı
- D) Geri Satım Vaadi ile Alım

4. Aşağıdakilerden hangisi T.C. Merkez Bankasının dolaylı olarak kullandığı para politikası kontrol araçlarından biri değildir?

- A) Zorunlu karşılıklar
- B) Açık piyasa işlemleri
- C) Döviz ve efektif piyasası işlemleri
- D) Mevduat miktarı üzerine tavan sınırlaması

5. T.C. Merkez Bankası Bankalararası Para Piyasasında işlem esasları ile ilgili olarak aşağıdakilerden hangisi doğrudur?

- A) İşlemlerin vadesi 91 günü aşamaz.
- B) Faiz hesaplamalarında 1 yıl 365 gün olarak kabul edilir.
- C) Türk Lirası depo işlemleri ve geç likidite penceresi işlemleri faizsiz gerçekleştirilir.
- D) İşlem yapmak isteyen bankalar, Para Piyasaları Müdürlüğüne yazılı başvuruda bulunurlar.

6. Açık piyasa işlemleri ile ilgili olarak aşağıdaki ifadelerden hangisi doğrudur?

- A) Likidite fazlalığının kalıcı olduğu durumlarda T.C. Merkez Bankası Ters Repo işlemi yapar.
- B) Likidite sıkışıklığının geçici olduğu durumlarda T.C. Merkez Bankası Repo işlemi yapar.
- C) Likidite sıkışıklığının kalıcı olduğu durumlarda T.C. Merkez Bankası Ters Repo işlemi yapar.
- D) Likidite fazlalığının geçici olduğu durumlarda T.C. Merkez Bankası Repo işlemi yapar.

7. Aşağıdakilerden hangisi, T.C. Merkez Bankası Bankalararası Para Piyasasında işlem yapan yetkili bankaların tesis edebilecekleri teminatlardan biri değildir?

- A) Altın sertifikaları
- B) Bankanın döviz depoları
- C) T.C. Merkez Bankası likidite senetleri
- D) DİBS'ler (TL, döviz ve dövizde endeksli)

8. T.C. Merkez Bankasının her banka için ayrı ayrı belirlediği ve Bankanın Bankalararası Para Piyasasında Merkez Bankasından borç alabileceği en yüksek tutar aşağıdaki kavramlardan hangisi ile açıklanabilir?

- A) Gün içi limit (GİL)
- B) TL depo işlemleri
- C) Borç alabilme limiti (BAL)
- D) Geç likidite penceresi (GLP)

9. Bankalararası piyasalar ile ilgili olarak aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?

- A) Bankalararası piyasalardaki işlemler teminata tabi değildir.
- B) Bankalararası repo ve tahvil piyasasında aracı kurumlar işlem yapabilir.
- C) Aracı kurumlar repo işlemlerini bankalararası repo piyasasında yapabilirler.
- D) Aracı kuruluşların tahvil ve bono işlemleri sadece İstanbul Menkul Kıymetler Borsasında gerçekleştirilebilir.

10. Aşağıdakilerden hangisi, Bankalararası Döviz Piyasasının işleyiş kurallarından biri değildir?

- A) Bankalar limitleri dâhilinde işlem yapabilir.
- B) İşlemlerden dolayı herhangi bir teminat alınmaz.
- C) Fiyatlar önceden T.C. Merkez Bankası tarafından açıklanır.
- D) Bu piyasada bankalar ve diğer mali kuruluşlar kendi hesaplarına işlem yapabilir.

11. Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsalarının işlem, hesap, kayıt ve defterleri aşağıdakilerden hangisinin gözetim ve denetimine tabidir?

- A) Takasbank AŞ
- B) Sermaye Piyasası Kurulu
- C) Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
- D) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu

12. Aşağıdakilerden hangisi Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsasında (VOB) alınan açık pozisyonlar için bulundurulması gereken işlem teminatları arasında yer almaz?

- A) Olağanüstü durum teminatı
- B) Başlangıç teminatı
- C) Pozisyon teminatı
- D) Sürdürme teminatı

13. Aşağıdakilerden hangisi Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsasında işlem teminatı olarak kabul edilebilecek kıymetlerden biri değildir?

- A) Döviz
- B) Euro tahvil
- C) Devlet iç borçlanma senetleri
- D) İMKB 100 endeksine dâhil hisse senetleri

14. Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsasında oluşturulan Garanti Fonu ile ilgili olarak aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?

- A) Bulundurulması zorunlu olan katkı payı toplamının % 20'lik kısmı nakit olmak zorundadır.
- B) Tüm takas üyelerinin Garanti Fonuna katkıda bulunmaları zorunlu değildir.
- C) Garanti Fonunda katkı paylarını oluşturmak üzere bulundurulan nakit, para piyasalarında nemalandırılır.
- D) Garanti Fonu, temerrüt durumunda takas yükümlülüklerinin yerine getirilmesinde işlem teminatlarının yanında kullanılmak amacıyla oluşturulmuş bir fondur.

15. Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsasında (Borsa) herhangi bir işlem gününde bir sözleşmede işlemlerin durdurulması kararını almaya aşağıdaki mercilerden hangisi yetkilidir?

- A) Borsa Yönetim Kurulu Başkanı
- B) Sermaye Piyasası Kurulu
- C) Borsa Genel Müdürü
- D) Borsa Yönetim Kurulu

16. İstanbul Altın Borsasının üst karar organı aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Yönetim Kurulu Başkanı
- B) Yönetim Kurulu
- C) Borsa Başkanı
- D) Genel Kurul

17. İstanbul Altın Borsasında gerçekleşen alım satım işlemleri seans esnasında aşağıdaki kurumlardan hangisine bildirilir?

- A) Takas Merkezi
- B) T.C. Merkez Bankası
- C) Merkezi Kayıt Kuruluşu
- D) Sermaye Piyasası Kurulu

18. Aşağıdakilerden hangisi İstanbul Altın Borsası üyeleri arasında yer almaz?

- A) Bankalar
- B) Yetkili müesseseler
- C) Vadeli işlem aracılık şirketleri
- D) Kıymetli maden aracı kurumları

19. Aşağıdakilerden hangisi İstanbul Altın Borsası Kıymetli Madenler Piyasasında standart altın işlemlerinde ABD Doları/ons cinsinden verilen emirlerdeki en küçük fiyat hareketini göstermektedir?

- A) 1 cent
- B) 5 cent
- C) 10 cent
- D) 25 cent

20. Aşağıdakilerden hangisi, İstanbul Altın Borsasında (Borsa) işlem yapmak için üyelerin teminat olmak üzere, Borsa Yönetim Kurulu tarafından belirlenen bankaya veya Borsa Takas Merkezine teslim edebilecekleri değerler arasında bulunmaz?

- A) Kıymetli madenler
- B) Banka teminat mektupları
- C) Borsada işlem gören şirketlerin payları
- D) Her türlü devlet tahvili ve hazine bonoları

21. Aşağıdakilerden hangisi tezgâhüstü piyasalardan biri değildir?

- A) İMKB Tahvil ve Bono Piyasası
- B) Bankalararası döviz piyasası
- C) Bankalararası repo piyasası
- D) Bankalararası TL piyasası

22. Aşağıdakilerden hangisi, Kapalıçarşı Efektif Piyasasını, T.C. Merkez Bankası Efektif Piyasasından ayıran özelliklerden biri değildir?

- A) Teminat alınmaz.
- B) İşlem saatleri sınırı yoktur.
- C) Takas hemen gerçekleşir.
- D) Yetkili müesseseler işlem yapar.

23. I. Tezgâhüstü piyasalar gayri-resmî nitelikteki borsa dışı piyasalardır.
II. Serbest döviz piyasaları tam rekabet piyasasına yakın piyasalardır.
III. İMKB Gelişen İşletmeler Piyasası tezgâhüstü piyasadır.

Tezgâhüstü piyasalara ilişkin olarak yukarıdakilerden hangisi/hangileri doğrudur?

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

24. Aşağıdakilerden hangisi, İstanbul Menkul Kıymetler Borsasında (Borsa) işlem sırası kapatılan şirket hisse senetlerinin Borsa dışında alış/satışına ilişkin esaslardan biri değildir?

- A) Takas süresi T+2'dir.
- B) Fiyat serbesetçe belirlenir.
- C) Gerçekleşen işlemler üzerinde % 25 Borsa payı ödenir.
- D) Yatırımcı aracı kuruluşa beyan vermek zorundadır.

25. I. Para arzı
II. Faiz oranı
III. Enflasyon

Yukarıdakilerden hangisi/hangileri altın fiyatlarını etkileyen unsurlar arasındadır?

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

1. Gini kat sayısına ilişkin olarak aşağıdaki ifadelerden hangisi yanlıştır?

- A) Gini kat sayısı 0 ile 1 arasında değişmektedir.
- B) Bir ülkede gelir dağılımındaki adaletsizlik ne kadar fazlaysa gini kat sayısı o kadar küçüktür.
- C) Gini kat sayısı, gelir ve servet dağılımındaki eşitsizliği gösteren istatistiki bir ölçüm aracıdır.
- D) Bir ülkede gelir dağılımındaki adaletsizlik ne kadar fazlaysa gini kat sayısı o kadar büyüktür.

2. Vergi yasalarında tam ve dar mükellefiyet ayrımı hangi esasa dayanılarak yapılır?

- A) Uyrukluk esasına
- B) Eşitlik esasına
- C) Kazanç esasına
- D) Yerleşme esasına

3. Aşağıdakilerden hangisi menkul sermaye iradı kapsamında sayılan gelirlerdendir?

- A) İştirak hisselerinin devir ve temlik karşılığında elde edilen gelirler
- B) Menkul kıymetlerin kuponlu ya da kuponsuz satılması sonucu elde edilen gelirler
- C) Özel finans kurumlarınca kâr ve zarara katılma hesabı karşılığında ödenen kâr payları
- D) Menkul kıymetler ile iştirak hisselerinin tamamen veya kısmen ifta olunması karşılığında alınan paralar

4. Aşağıdakilerden hangisinde, ilgili menkul kıymet iradının vergilendirilmesinde kazancın elde edilme zamanı yanlış olarak ifade edilmiştir?

- A) Hisse senetlerinin kâr payları (temettü), şirketin kâr elde ettiğinin açıklandığı tarihte elde edilmiş sayılır.
- B) Tahvil ve bono faizlerinde elde etme tarihi faiz kuponunun üzerinde yazılı vade tarihidir.
- C) Özel finans kurumlarında açılan hesaplara ödenen kâr paylarında, kâr payının dağıtıldığı tarih elde etme tarihidir.
- D) Menkul kıymet alım-satım kazançlarında satışın (elden çıkarmanın) gerçekleştiği tarih elde etme tarihidir.

5. Gelir Vergisi Kanunu kapsamında iç kaynaklardan yapılan sermaye artırımını sonucunda elde edilen hisse senetlerinin vergilendirilmesinde iktisap tarihi olarak aşağıdakilerden hangisi kabul edilmektedir?

- A) Son yapılan sermaye artırımının ticaret siciline tescil tarihi
- B) Daha önceden sahip olunan hisse senetlerinin alış tarihi
- C) Son yapılan sermaye artırımına ilişkin hisse senetlerinin Sermaye Piyasası Kurulunca kayda alındığı tarih
- D) Ortakların yeni pay almalarına ilişkin sirkülerin gazetelerde ilk yayınlandığı tarih

6. Dar mükellef gerçek kişilerin yıllık beyanname ile bildirmeye mecbur olmadıkları kazanç ve iratlardan vergisi tevkifat yolu ile alınmamış olanların bildirilmesi için kullanılan beyanname ne ad verilir?

- A) Muhtasar beyanname
- B) Münferit beyanname
- C) Yıllık beyanname
- D) Özel beyanname

7. Türkiye'de yerleşik yatırım fon ve ortaklıklarına ilişkin olarak aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?

- A) Yatırım fonları ile yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançları Kurumlar Vergisinden istisna edilmiştir.
- B) Yatırım fonu katılma belgeleri ile yatırım ortaklığı hisse senetlerinin satışından elde edilen gelirler dar ve tam mükellef sermaye şirketleri için % 0 oranında stopaja tabidir.
- C) Yatırım fonu katılma belgeleri ile yatırım ortaklığı hisse senetlerinin satışından elde edilen gelirler tam mükellef bireysel yatırımcılar için % 10 oranında stopaja tabidir.
- D) Portföyünün % 51'i İMKB'de işlem gören hisse senetlerinden oluşan yatırım fonlarının 6 ay süre ile elde tutulan katılma belgelerinin elden çıkarılmasından sağlanan kazançlar stopaja tabi değildir.

8. Aşağıda yer alan sermaye piyasası kurumlarından hangisi Kurumlar Vergisi istisnasına sahip değildir?

- A) Aracı kurumlar
- B) Emeklilik yatırım fonları
- C) Konut finansmanı fonları
- D) Gayrimenkul yatırım ortaklıkları

9. Halka açık X AŞ'nin dar mükellefiyete tabi yurt dışı başka bir kurumun sermayesine katılması nedeniyle elde ettiği kâr payından kaynaklanan iştirak kazancının Kurumlar Vergisinden istisna olabilmesi için, gereken diğer şartların da sağlanması koşuluyla iştirakinin ödenmiş sermayesinde sahip olması gereken iştirak payı en az yüzde kaç olmalıdır?

- A) 15
- B) 10
- C) 5
- D) 1

10. Halka açık anonim ortaklıklar açısından taşınmazlar ve iştirak hisseleri ile kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan hakları satış kazancı istisnasına ilişkin olarak aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?

- A) Halka açık ve halka kapalı şirketler açısından bir fark yoktur.
- B) İştirak hisseleri satışından doğan kazancın % 75'i sermayeye ilave edilebilir.
- C) Taşınmaz ve iştirak hisseleri satışından doğan kazançların tümü Kurumlar Vergisinden istisnadır.
- D) İstisnadan yararlanmak için satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi şarttır.

11. X gerçek kişisi 2011 yılında tam mükellef XYZ Bank AŞ'nin yurt dışında ihraç ettiği 10 yıl vadeli tahvillerden satın almayı planlamaktadır. Tam mükellef X gerçek kişinin bu tahvillerden satın alması hâlinde 2011 yılında elde edeceği faiz geliri üzerinden hangi oranda vergi tevkifatı yapılır?

- A) % 0
- B) % 5
- C) % 10
- D) % 15

12. Aşağıdakilerden hangisi sermaye piyasasının gelişmesini teşvik etmeye yönelik yeni bir tedbir olabilir?

- A) Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları katılma belgelerinden elde edilen kâr payının beyan dışı bırakılması
- B) Türkiye'de kurulu menkul kıymetler yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançlarına istisna tanınması
- C) Bireysel emeklilik sistemine ödenen katkı paylarının vergi matrahından indirilmesi
- D) Halka açıklık oranı arttıkça azalan Kurumlar Vergisi uygulaması

13. Kendisine ait bir muayenehanede doktorluk yapan Bay (A)'nın, 2010 yılında elde ettiği aşağıdaki gelirlerinden hangisini Gelir Vergisi beyannamesi ile beyan etmesi gerekmez?

- A) Bir Türk bankasından elde ettiği 150.000 TL mevduat faiz geliri
- B) Bir anonim şirketten elde edilen 100.000 TL iş yeri kira geliri
- C) 250.000 TL serbest meslek kazancı
- D) 50.000 TL konut kirası

14. Almanya'ya yerleşmiş Türk vatandaşı Bay (A) Türkiye'deki iki dairesinden birisini bir anonim şirkete iş yeri, diğerini bir gerçek kişiye konut olarak kiraya vermiştir. Bay (A), bu dairelerinden 2010 yılında 30.000 TL konut kirası, 240.000 TL'de iş yeri kirası elde etmiştir. Bay (A)'nın 2010 yılına ilişkin Gelir Vergisi beyannamesinde beyan etmesi gereken gayrisafi kazanç tutarı nedir? (İstisnalar dikkate alınmayacaktır.)
- A) Sadece 240.000 TL iş yeri kira geliri
B) Sadece 30.000 TL konut kira geliri
C) 2010 yılı kira gelirlerine ilişkin olarak beyanname vermesi gerekmez.
D) 30.000 TL'si konut, 240.000 TL'si iş yeri kirası olmak üzere toplam 270.000 TL kira geliri
15. Gelir Vergisi Kanunu kapsamında belirli gelirler üzerinden vergi tevkifatı yapmak zorunda olanlara ne ad verilir?
- A) Vergi Mükellefi B) Vergi Yükümlüsü
C) Vergi Sorumlusu D) Vergiden Kaçınan
16. Bakanlar Kurulunca aksine bir belirleme yapılmadıkça Gelir Vergisi Kanunu'nun 94. maddesine göre yapılması gereken vergi kesintileri için belirlenmiş oran aşağıdakilerden hangisidir?
- A) 10 B) 15 C) 20 D) 25
17. Kurumlar Vergisi beyannamesi hangi tarihe kadar mükellefin bağlı olduğu vergi dairesine verilmelidir?
- A) Hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar
B) Hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 15'inci günü akşamına kadar
C) Hesap döneminin kapandığı ayı takip eden üçüncü ayın sonuna kadar
D) Hesap döneminin kapandığı ayı takip eden yedinci ayın sonuna kadar
18. A, B ve C, birer anonim şirkettir. B, A'nın % 70 oranında ortağıdır. B, hem kendisinin hem de A'nın ortaklık ilişkisi bulunmadığı C'ye borç vermiş, C'de, A'ya borç vermiştir. C'den alınan borç A'nın öz sermayesinin 3 katını aşmaktadır. A, bu tutarı işletme ve yatırım harcamasında kullanmıştır. Söz konusu borcun örtülü sermaye olarak değerlendirilmesi açısından aşağıdakilerden hangisi doğrudur?
- A) Örtülü sermayeye ilişkin bir değerlendirme yapılamaz.
B) A ile C arasında ortaklık ilişkisi olmadığı için örtülü sermaye olarak değerlendirilemez.
C) A'nın B'den C üzerinden dolaylı olarak borç temin ettiği kabul edilerek örtülü sermaye sayılır.
D) İşletme ve yatırım harcamasında kullanıldığı için örtülü sermaye olarak değerlendirilemez.
19. I. Mevzuata aykırı bir işlem gerçekleştirmek
II. Bariz şekilde farklı fiyat, ücret, bedel uygulamak
III. İşlem sonucunda kâr elde etmiş olmak
IV. Halka açık anonim ortaklık olmak
- Yukarıda sayılanlardan hangisi/hangileri Sermaye Piyasası Kanunu kapsamında örtülü kazanç aktarımı suçunun unsurlarındandır?
- A) Yalnız I B) I - III
C) Yalnız III D) II - IV
20. Aşağıdaki ifadelerden hangisi Damga Vergisi Kanunu için yanlıştır?
- A) Hisse senetleri ile her türlü tahvillerin temettü ve faiz kuponları % 0,1 nispetinde Damga Vergisine tabidir.
B) Kıymetli madenler borsalarında kıymetli madenlerin ödünç işlemlerine ilişkin düzenlenen kâğıtlar Damga Vergisinden istisnadır.
C) Bir nüshadan fazla olarak düzenlenen kâğıtların her nüshası ayrı ayrı aynı miktar veya nispette damga vergisine tabidir.
D) Damga Vergisinin mükellefi kâğıtları imza edenlerdir.

21. I. Aracı kuruluş yetki belgeleri
II. Menkul kıymet kotasyon ve tescil işlemleri
III. Yatırım ortaklığı kuruluş izin belgesi
- Yukarıdaki iş ve işlemlerden hangisi/hangileri Harçlar Kanunu'na tabi değildir?

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

22. Aşağıdakilerden hangisi Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisine tabidir?

A) Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre yapılan birleşme, devir, bölünme ve hisse değişimi işlemlerinden doğan kazançlar
B) Merkezleri Türkiye dışında bulunan bankaların Türkiye'de mevcut şube ve ajanlarının birbirleriyle yaptıkları muameleler dolayısıyla tahakkuk eden paralar
C) Kuruluş amaçları gereği nakit kredi işlemlerini esas iştiğal konusu olarak yapan kooperatiflerin kredi işlemleri nedeniyle lehlerine kalan paralar
D) Bankaların müşterileri nam ve hesabına başka şahıs ve müesseselere yaptırdıkları hizmetler mukabili olarak aldıkları ve aynen mezkur şahıs veya müesseselere ödedikleri paralar

23. Aşağıdakilerden hangisinde Kaynak Kullanımı Destekleme Fonu kesintisi yapılması söz konusudur?

A) Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında kullanılan krediler
B) Kuyumculukla iştiğal eden gerçek ve tüzel kişilerce kullanılan altın kredileri
C) Yurt içi bankalar arası krediler ile finansman şirketlerinin bankalardan kullandığı krediler
D) Bankalar ve finansman şirketleri dışında Türkiye'de yerleşik kişilerin yurt dışından sağladıkları krediler

24. Aşağıdaki durumlardan hangisi Veraset ve İntikal Vergisinin konusu dışında tutulmuştur?

A) Türkiye'de bulunan malların bir kişiden başka bir kişiye intikali
B) Türk vatandaşlığında bulunan kişilere yabancı ülkelerden mal intikali
C) Türk vatandaşlığında bulunan kişilere ait menkul ve gayrimenkul malların intikali
D) Türk vatandaşlığında bulunan kişinin Türkiye dışındaki mallarının Türkiye'de ikametgâhı olmayan bir yabancıya intikali

25. Aşağıdakilerden hangisi Veraset ve İntikal Vergisinden müstesnadır?

A) Bağışlar
B) Sadakalar
C) Miras yoluyla mal edinme
D) Yarışmadan kazanılan ikramiyeler

1. Menkul kıymetlerde zaman aşımına ilişkin olarak aşağıdaki ifadelerden hangisi yanlıştır?

- A) Anonim şirketlerin zaman aşımına uğrayan kâr payları Yatırımcıları Koruma Fonuna intikal eder.
 B) Hisse senetleri mülkiyet senedi olduğundan ve vade taşımadığından zaman aşımına tabi değildir.
 C) Hisse senedi temettülerine ilişkin zaman aşımı süresi dağıtımına başlandığı tarihten itibaren beş yıldır.
 D) Tahvil, bir borç senedi olarak, taşıdığı en son kupon vadesinden veya itfaya uğramışsa itfa tarihinden itibaren on yıl sonra zaman aşımına uğrar.

2. İstanbul Menkul Kıymetler Borsasında gerçekleşen işlemlerden doğan yükümlülüklerin belirlenen sürede yerine getirilmemesi sonucunda aşağıdakilerden hangisi temerrüde düşmektedir?

- A) İhraççılar
 B) Takasbank
 C) Aracı Kuruluşlar
 D) İstanbul Menkul Kıymetler Borsası

3. Aşağıdakilerden hangisi Takasbank Para Piyasasında işlem yapamaz?

- A) Yatırım ortaklıkları
 B) İMKB üyesi bankalar
 C) T.C. Merkez Bankası
 D) İMKB üyesi aracı kurumlar

4. Aşağıdaki tabloda bir aracı kuruluşun Takasbank Para Piyasası (TPP)'nda teminat olarak bulundurduğu menkul kıymetlere ilişkin bilgiler yer almaktadır.

TPP Teminat Durumu		
Tanım	Nominal/Nominal	Birim Fiyat (TL)
Nakit-TL	10.200	1,00
TRT150513T11	400	95,00
EKGYO	1.000	2,40

Buna göre söz konusu aracı kuruluşun TPP alış limiti ne kadardır?

- A) 32.000
 B) 40.000
 C) 50.000
 D) 52.800

5. Şartlı virman işlemlerine ilişkin olarak aşağıdaki ifadelerden hangisi yanlıştır?

- A) Şartlı virman işlemlerinde kapatılan kıymet sözleşme borçları geri alınabilir.
 B) Şartlı virmana, hisse senedi, rüçhan ve makbuz konu olabilmekte ve nakit yükümlülükleri TL olarak yerine getirilmektedir.
 C) İleri valörlü girilen talimatlar; girildikleri tarihte eşleştirme prosesine tabi olurlar ancak valör tarihi güncel tarihe eşit olduğundan işleme konu olurlar.
 D) Şartlı virman işlemine ilişkin nakit işlemleri Takasbank sisteminde, kıymet işlemleri ise Merkezi Kayıt Kuruluşu sisteminde sonuçlandırılır.

6. Takas süresi sona erdiği hâlde yükümlülüklerini yerine getirmeyen üyelere uygulanacak temerrüt faiz oranı hesabında aşağıdakilerden hangisi esas alınmaz?

- A) İMKB Bankalararası Repo - Ters Repo Pazarında oluşan faiz oranı
 B) İMKB Repo - Ters Repo Pazarında oluşan faiz oranı
 C) TCMB Bankalararası Para Piyasasında oluşan faiz oranı
 D) Takasbank Para Piyasasında oluşan faiz oranı

7. İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Hisse Senedi Piyasasında (T) günü işlem yapan bir aracı kurumun, herhangi bir bildirim gerek kalmaksızın temerrüde düşmüş sayılması için, aşağıdakilerden hangisinde belirtilen zamana kadar hisse senedi işlemlerinden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmemiş olması gerekmektedir?

- A) T+1 günü saat 16:00'ya kadar
- B) T+1 günü saat 16:30'a kadar
- C) T+2 günü saat 16:00'ya kadar
- D) T+2 günü saat 16:30'a kadar

8. 01/07/2012 tarihinde yürürlüğe girecek olan 13/01/2011 tarihli ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na göre aşağıdakilerden hangisi pay sahibinin kişisel haklarından birisi değildir?

- A) Oy Hakkı
- B) İrtifak Hakkı
- C) Genel Kurula Katılma Hakkı
- D) Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı

9. I. İhraççı Havuz Hesabı
II. Yatırımcı Hesabı
III. Ortak Hesabı
IV. Bilinmeyen Ortak Hesabı

Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdinde açılan ihraççı kuruluş hesabı yukarıdaki hesapların hangilerinden oluşur?

- A) I - II - IV
- B) II - III - IV
- C) I - II - III
- D) I - III - IV

10. I. İMKB'de işlem gören hisse senetleri
II. Yatırım fonu katılma belgeleri
III. Varantlar
IV. Devlet İç Borçlanma Senetleri
V. Özel Sektör Borçlanma Araçları

Sermaye piyasası araçlarından kayden ihraç edilenler yukarıdakilerden hangileridir?

- A) I - II - IV - V
- B) I - II - III - V
- C) I - II - V
- D) I - III - IV

11. İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB) Tahvil ve Bono Piyasası takas işlemlerinde nakit borçlarının ödenmesinde kullanılacak mahsup talimatına ilişkin olarak aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?

- A) Mahsup talimatları elektronik ortamda verilir.
- B) Mahsup talimatları talimatın verildiği gün EFT kapanış saatine kadar geçerlidir.
- C) Mahsup talimatları sadece İMKB Hisse Senetleri Piyasası işlemlerinden kaynaklanan alacaklar için verilir.
- D) Mahsup talimatı verilmesine rağmen mahsup edilecek alacağın aynı gün içerisinde alınamaması hâlinde borçlu üye takas borcunu aynı gün içerisinde ödemekle yükümlüdür.

12. İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB) Tahvil ve Bono Piyasası takas ve saklama işlemleri için kullanılan depo hesaplarından birisi olan ve "İMKB'de gerçekleştirilen ters repo işlemi karşılığı alınan menkul kıymetlerin bloke edilerek saklanan ve bu depoda bulunan menkul kıymetler İMKB'de başka bir yetkili kuruluş veya yetkili kuruluşlar dışındaki müşteriler ile yapılacak repo işlemleri haricinde herhangi bir amaçla kullanılamaz." şeklinde tanımlanan depo hesabı aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Ters Repo Emanet Bloke Deposu Hesabı
- B) Borsa İçi Ters Repo Bloke Depo Hesabı
- C) Repo Emanet Bloke Deposu Hesabı
- D) Repo Bloke Depo Hesabı

13. İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Hisse Senedi Piyasasında gerçekleşen işlemlerin takas esaslarına ilişkin aşağıdaki ifadelerden hangisi yanlıştır?

- A) Aracı kuruluşlar takas merkezine olan borçlarını kapatmadıkça, takastan olan alacakları kendilerine ödenmez.
- B) Takasa konu olan kıymet borçları aracı kuruluşlarca saklama hesaplarından virman yapılması suretiyle kapatılır.
- C) Aracı kuruluşların takas borçlarının kapatılması durumunda takas alacakları üzerindeki blokaj en likit menkul kıymetten en az likide doğru kaldırılır.
- D) Hisse senedi işlemlerinden kaynaklanan menkul kıymet takas yükümlülüğünün işlem gününü izleyen ikinci iş günü saat 16:00'ya kadar yerine getirilmesi gerekmektedir.

14. İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB) Tahvil ve Bono Piyasasında yerine getirilmesi gereken nakit ve menkul kıymet yükümlülüklerinin aynı gün valörüyle hangi saatten sonra yerine getirilmesi hâlinde ön temerrüt cezası uygulanır?
- A) 10:00 B) 12:00 C) 14:00 D) 17:00
15. Aşağıdakilerden hangisi Takasbank Elektronik Transfer Sistemi'nde (TETS) kullanılan mesaj türlerinden birisi değildir?
- A) Nakit içerikli mesajlar
B) Haber nitelikli mesajlar
C) Yorum nitelikli mesajlar
D) Menkul kıymet içerikli mesajlar
16. Yabancı yatırımcıların sahip olduğu Türkiye'de kurulmuş anonim ortaklıklar tarafından ihraç edilmiş olan ve bir borsada işlem gören hisse senetlerinin kayden izlendiği kuruluş aşağıdakilerden hangisidir?
- A) Takasbank
B) Aracı kurumlar
C) Yatırım bankaları
D) Merkezi Kayıt Kuruluşu
17. KLM AŞ'nin 1 TL nominal bedelli hisseleri için % 40 oranında brüt kâr dağıtılmasına karar verilmiştir. Kâr dağıtımının başladığı tarihten önce oluşan son ağırlıklı ortalama fiyatın 8 TL olması durumunda, dağıtımın başladığı tarihteki baz fiyat aşağıdakilerden hangisi olur?
- A) 8,40 TL B) 7,60 TL
C) 5,60 TL D) 4.82 TL
18. Aşağıdakilerden hangisi Merkezi Kayıt Kuruluşunun görev ve yetkileri arasında değildir?
- A) Kayıtlar üzerinde hak sahipleri tarafından talep edilen değişiklikleri yapmak
B) Sermaye Piyasası Kurulu tarafından tedrici tasfiyelerine karar verilen aracı kurumların tasfiye işlemlerini yürütmek
C) Sermaye piyasası araçlarını ve bunlara bağlı hakları, bilgisayar ortamında, üyeler ve hak sahipleri itibarıyla kayden izlemek
D) Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kaydı tutulmasına karar verilen sermaye piyasası araçlarının kaydileştirilmesine ilişkin işlemleri yapmak
19. Aşağıdakilerden hangisi bir anonim ortaklık olan Merkezi Kayıt Kuruluşunun kurucu ortaklarından değildir?
- A) Türkiye Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşlar Birliği
B) İMKB Takas ve Saklama Bankası AŞ
C) İstanbul Menkul Kıymetler Borsası
D) Sermaye Piyasası Kurulu
20. İMKB Takas ve Saklama Bankası AŞ Ödünç Pay Senedi Piyasasında ödünç işleminin yapılabilmesi için, başlangıçta ödünce konu kıymetin piyasa değerinin yüzde kaç kadar değerlendirilmiş teminat olması gerekmektedir?
- A) 100 B) 110
C) 115 D) 125

TEST BİTTİ.
CEVAPLARINIZI KONTROL EDİNİZ.

Soracağınız bir şey var mı? Varsa, şimdi sorunuz; sınav başladıktan sonra sorularınıza cevap verilmeyecektir. Hazır mısınız? Sınav, okulun bütün salonlarında aynı anda başlayacağı için başlama zilini beraberce bekleyelim. Hepinize başarılar dileriz.
(Salon başkanı başlama ve bitiş saatini tahtaya yazacaktır.)

Bu kitapçığın her hakkı saklıdır. Bu kitapçıkta yer alan sorulardaki görüşler yazarlarına ait olup, Sermaye Piyasası Kurulunun görüşlerini yansıtmaz. Soruların telif hakları Türkiye Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşlar Birliğine aittir. Hangi amaçla olursa olsun, kitapçığın tamamının veya bir kısmının Millî Eğitim Bakanlığı Yenilik ve Eğitim Teknolojileri Genel Müdürlüğünün ve Türkiye Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşları Birliğinin ayrı ayrı yazılı izni olmadan kopya edilmesi, fotoğraflarının çekilmesi, bilgisayar ortamına alınması, herhangi bir yolla çoğaltılması, yayımlanması veya başka bir amaçla kullanılması yasaktır. Bu yasağa uymayanlar, doğabilecek cezai sorumluluğu ve kitapçığın hazırlanmasındaki mali külfeti peşinen kabullenmiş sayılır.

17 ARALIK 2011 TARİHİNDE YAPILAN PİYASASI KURULU LİSANSLAMA SINAVLARI
SERMAYE PİYASASI FAALİYETLERİ TEMEL DÜZEY (TD), TAKAS VE OPERASYON İŞLEMLERİ
(TO) GRUBU
(S201) "A" KİTAPÇIĞI CEVAP ANAHTARI

GENEL EKONOMİ (1100)	MENKUL KIYMETLER VE DİĞER SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI (1140)	DİĞER TEŞKİLATLANMIŞ PİYASA VE BORSALAR (1200)	İLGİLİ VERGİ MEVZUATI (1220)	TAKAS VE OPERASYON İŞLEMLERİ (1260)
1. B	1. B	1. B	1. B	1. A
2. A	2. D	2. B	2. D	2. C
3. D	3. A	3. B	3. C	3. A
4. A	4. D	4. D	4. A	4. B
5. C	5. A	5. A	5. B	5. A
6. D	6. B	6. B	6. B	6. D
7. B	7. C	7. A	7. D	7. C
8. D	8. B	8. C	8. A	8. B
9. B	9. D	9. D	9. B	9. D
10. C	10. A	10. C	10. C	10. B
11. A	11. C	11. B	11. A	11. C
12. B	12. A	12. C	12. D	12. B
13. A	13. C	13. D	13. A	13. C
14. C	14. B	14. B	14. B	14. D
15. D	15. D	15. C	15. C	15. C
16. B	16. C	16. D	16. D	16. D
17. C	17. A	17. A	17. A	17. B
18. A	18. C	18. C	18. C	18. A
19. D	19. B	19. B	19. D	19. D
20. A	20. C	20. C	20. A	20. B
21. B	21. A	21. A	21. B	
22. D	22. A	22. D	22. C	
23. C	23. D	23. B	23. D	
24. B	24. B	24. A	24. D	
25. C	25. B	25. D	25. B	