

S103

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
KREDİ DERECELENDİRME UZMANLIĞI (KD),
KURUMSAL YÖNETİM DERECELENDİRME UZMANLIĞI (KY)
17 ARALIK 2011 Saat: 09.30 CUMARTESİ 1. OTURUM

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

DİKKAT: 1. Bu sınavda, 4 modüle ait test soruları yer almaktadır.

	<u>Soru Sayısı</u>	<u>Sayfa No</u>
5900 - Kredi Derecelendirmesi ve Finans	25	2
5920 - Muhasebe ve Finansal Raporlama	25	6
5940 - Sermaye Piyasası Hukuku ve Anonim Şirketler Hukuku	25	11
5960 - Kurumsal Yönetim	25	15

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 kalemde başka kalem kullanmayınız.
2. Size verilen cevap kâğıdında yazılı olan bilgilerin size ait olup olmadığını kontrol ediniz. Cevap kâğıdı kullanılamayacak durumdaysa veya size ait değilse verilecek yedek cevap kâğıdına, kimliğinizle ilgili bilgileri, salon başkanının açıklamalarına göre yazınız.
3. Cevap kâğıdında “Kredi Derecelendirmesi ve Finans”, “Muhasebe ve Finansal Raporlama” “Sermaye Piyasası Hukuku ve Anonim Şirketler Hukuku” ve “Kurumsal Yönetim” testleri için dört ayrı sütun bulunmaktadır. Cevaplarınızı cevap kâğıdındaki ilgili sütunlara aşağıdaki örnekte olduğu gibi yuvarlağı, dışına taşırmadan işaretleyiniz.
Yanlış karalamalarınızı düzeltirken yuvarlağın içini temizce siliniz.

ÖRNEK KODLAMA: ●

SORU KİTAPÇIĞI İLE İLGİLİ AÇIKLAMA

1. Bu soru kitapçığında “Kredi Derecelendirmesi ve Finans testinde 25”, “Muhasebe ve Finansal Raporlama testinde 25”, “Sermaye Piyasası Hukuku ve Anonim Şirketler Hukuku testinde 25” ve “Kurumsal Yönetim testinde 25” olmak üzere toplam 100 soru bulunmaktadır. Kredi Derecelendirme Uzmanlığı için adaylar; Kredi Derecelendirmesi ve Finans, Muhasebe ve Finansal Raporlama ve Sermaye Piyasası Hukuku ve Anonim Şirketler Hukuku testlerini, Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı sınavına girecek adaylar; Sermaye Piyasası Hukuku ve Anonim Şirketler Hukuku ve Kurumsal Yönetim testlerini cevaplayacaklardır. Kredi Derecelendirme Uzmanlığı sınavının tamamından giren adaylar için cevaplama süresi 135, Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı sınavının tamamından giren adaylar için 90 dakikalık cevaplama süresi verilmiştir. Bir modülden sınava girecek adaylar için 45 dakikalık cevaplama süresi verilmiştir.
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 seçenekten 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. Sermaye piyasasında derecelendirme düzenlemeleri uyarınca, talebe bağlı olmayan derecelendirme ile ilgili olarak aşağıdakilerden hangisi doğrudur?

- A) Talebe bağlı olmayan derecelendirme çalışmasına işletmenin birbirini izleyen 3 hesap dönemi süresinde devam edilir.
- B) İlgili işletme istemezse talebe bağlı olmayan derecelendirme yapılamaz.
- C) Verilecek derecelendirme notunun kamuya açıklanması zorunlu değildir.
- D) Sadece borçluluğu temsil eden sermaye piyasası araçlarına ilişkin olarak yapılabilir.

2. I- Özenli ve sistematik bir derecelendirme metodolojisi kullanmak
II- Uluslararası bir derecelendirme kuruluşu ile bilgi paylaşımı sözleşmesi yapmak
III- Belge kayıt düzeni oluşturmak
IV- Çalışma ekibinin devamlılığı ve tarafsızlığını sağlamak

Seri: VIII No: 51 Sermaye Piyasasında Derecelendirme Faaliyeti ve Derecelendirme Kuruluşlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nde belirtilen derecelendirme ile ilgili faaliyet ilkelerine göre, yukarıdaki hususlardan hangileri zorunlu tutulmuştur?

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

3. Bir firmanın mali oranları ile ilgili olarak aşağıdakilerden hangisi yanlış bir yorumdur?

- A) Alacakların devir hızının artışı işletmenin lehine yorumlanan bir durumdur ve işletme sermayesinin alacaklara nispeten az miktarda bağlandığını gösterir.
- B) Finansal kaldıraç oranının düşük olması varlıkların büyük bir bölümünün yabancı kaynaklar ile finanse edildiğini göstermektedir.
- C) Bir işletmenin cari oranının görece yüksek olması, gereğinden fazla dönen varlık bulunduğunu göstermektedir.
- D) Cari oranın 1'den küçük olması şirketin net işletme sermayesinin negatif olduğuna işaret eder.

4. Aşağıdakilerden hangisi Değişim Kat Sayısını (coefficient of variation) tanımlar?

- A) Standart sapmanın karesidir.
- B) Persentil değerleri arasındaki farktır.
- C) Standart sapmanın ortalamaya oranının yüzde olarak ifadesidir.
- D) Değişken değerlerinin ortalamasının etrafındaki yayılmasını temsil eder.

5. Aşağıdakilerden hangisi bankaların karşı karşıya buldukları risklerin ölçülmesinde kullanılan statik yöntemlerden biri değildir?

- A) Faiz oranı ve likidite GAP analizi
- B) Vade uyumsuzluğu analizi
- C) Durasyon analizi
- D) Promodel analizi

6. A hisse senedinin beklenen getirisi % 30, B hisse senedinin beklenen getirisi % 25'tir. 300.000 TL A hisse senedine, 200.000 TL B hisse senedine yatırıldığı takdirde oluşturulan portföyün beklenen getiri yüzdesi kaçtır?

- A) 20
- B) 27
- C) 28
- D) 30

7. Bir portföydeki A hisse senedinin payı % 40, riski % 3, B hisse senedinin payı % 60 ve riski % 4 ise ve A ile B hisse senetlerinin getirileri arasındaki korelasyon kat sayısı 0 ise bu portföyün toplam riski kaçtır?

- A) % 0
- B) % 2,68
- C) % 5,44
- D) % 13,2

8. A ve B hisse senetlerinden oluşan bir portföyde, portföyün riskinin maksimum düzeyde azaltılmasını/dağıtılmasını sağlayabilecek durum aşağıdakilerden hangisidir?

- A) A ile B hisse senetlerinin getirileri arasındaki korelasyon kat sayısının +1 olması
 B) A ile B hisse senetlerinin getirileri arasındaki korelasyon kat sayısının 0 olması
 C) A ile B hisse senetlerinin getirileri arasındaki korelasyon kat sayısının -1 olması
 D) A ile B hisse senetlerinin getirileri arasındaki korelasyon kat sayısının +0,5 olması

9.

	Beklenen Getiri	Standart Sapma
Portföy-1	% 30	% 25
Portföy-2	% 40	% 50
Portföy-3	% 10	% 10
Portföy-4	% 20	% 20

Yukarıda beklenen getirileri ve standart sapmaları verilen 4 portföy alternatifi yer almaktadır. Risksiz faiz oranının % 5 olduğu bir ortamda, en yüksek Sharpe Oranına ulaşmak isteyen bir yatırımcı aşağıdaki alternatiflerden hangisini seçmelidir?

- A) Portföy-1
 B) Portföy-2
 C) Portföy-3
 D) Portföy-4

10.

X	Y		
	-1	1	
-1	0.2	0.3	0.5
1	0.3	0.2	0.5
	0.5	0.5	

Yukarıdaki X ve Y rassal (random) değişkenlerinin birleşik dağılımı verilmiştir. Buna göre aşağıdakilerden hangisi doğrudur?

- A) X ve Y bağımsızdır.
 B) X ve Y arasındaki korelasyon sıfırdır.
 C) X ve Y arasındaki korelasyon pozitifdir.
 D) X ve Y arasındaki korelasyon negatiftir.

11. ABC AŞ, T vadeli X anaparalı ve K kupon oranlı (Kupon ödemeleri 6 ayda bir yapılacaktır.) TL cinsinden bir borçlanma aracı ihraç etmiştir. (Borçlanma aracı B ile gösterilecektir.) B aracını satın alan bir yatırımcı, ABC AŞ'nin borcunu geri ödememe ihtimalinden kaynaklanan riski azaltmak (hedge) için aşağıdakilerden hangisini yapmalıdır?

- A) B aracına dayanan Kredi Temerrüt Swap (Credit Default Swap-CDS) sözleşmesi alır.
 B) ABC AŞ tarafından yabancı para cinsinden çıkarılmış benzer vadede bir borçlanma aracı alır.
 C) B aracına dayanan Kredi Temerrüt Swap (Credit Default Swap-CDS) sözleşmesi satar.
 D) ABC AŞ tarafından TL cinsinden çıkarılmış daha kısa vadeli bir borçlanma aracı alır.

12. Risk yönetimi, işletmelerin faaliyetleri sırasında ortaya çıkabilecek risklerin önceden tanımlanıp değerlendirilmesi ve bu riskleri azaltacak veya risklerin etkisini bertaraf edecek önlemlerin alınması olarak tanımlanmaktadır. Aşağıdakilerden hangisi doğrudan bir işletmenin risk yönetimi amacıyla kullandığı enstrümanlardan biri olamaz?

- A) Opsiyon sözleşmeleri (options)
 B) AR-GE'ye ayrılan kaynakların artırılması
 C) Vadeli döviz piyasası araçları (FX forwards)
 D) Döviz dayalı organize borsa vadeli işlem sözleşmeleri (FX futures)

13. Finansal oran analizleri ile ilgili olarak aşağıdakilerden hangisi doğrudur?

- A) Oranlar değerlendirilirken işletmenin kendi geçmişi ve sektörel bilgiler dikkate alınmaz.
 B) Asit test oranı dönen varlıkların kısa vadeli kaynaklara bölünmesiyle elde edilir.
 C) Nakit oranının her zaman % 10'un altında olması tercih edilir.
 D) Yatırım oranı, işletmenin maddi duran varlıklarının ne kadarlık kısmının öz kaynaklarla finanse edildiğini gösterir.

14. I- Borçlanma maliyetinin öz kaynak maliyetinden daha düşük olduğu varsayımına dayanır.
II- Bir firmanın sermaye maliyetinin belirlenmesinde, borcun kaldıraç etkisini en fazla dikkate alan yaklaşımdır.
III- Sermaye yapısının firma değeri üzerinde etkisi yoktur.
- Net Gelir Yaklaşımı ile ilgili olarak yukarıdaki-lerden hangisi/hangileri doğrudur?

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

15. X firmasının gelecek yıl için satış tahmini 5 milyon TL, brüt kâr oranı tahmini ise % 28'dir. Firmanın geçmiş yıllar için hesaplanan ortalama devir süreleri alacaklar için 30 gün, stoklar için 30 gün, borçlar için 60 gündür. Firma kasa ve banka hesabında 15 günlük ödemelerini karşılayacak miktarda nakit tutacaktır. Firmanın gelecek yıl için net işletme sermayesi ihtiyacı ne kadardır?

A) 150.000 B) 140.000
C) 120.000 D) 100.000

16. 6 aylık mevduata yıllık X oranında nominal (basit) faiz ödeyen bankanın ödediği yıllık efektif faiz oranı % 12 etmektedir. Yıllık basit faiz oranı (X) nedir?

A) % 6 B) % 11,66
C) % 14 D) % 15,66

17. % 18 faizle kullandırılan 250.000 TL tutarındaki bir banka kredisi 8 sene içerisinde sene sonlarında yapılacak eşit ödemelerle geri ödenecek ise, yıllık borç taksidi aşağıdakilerden hangisidir?

A) 51.957,21 TL B) 61.311,09 TL
C) 65.591,5 TL D) 72.216,21 TL

18. Ahmet Bey, arkadaşından 500.000 TL değerinde bir ev satın almaya karar vermiştir. Ancak Ahmet Bey parayı nakit ödemek yerine 5 yılda ödeyebileceğini belirtmiş, arkadaşı da belirlemiş oldukları faiz oranından aşağıda yer alan ödeme planını kabul etmiştir. Belirlemiş oldukları faiz oranından iskonto edildiğinde ödemelerin net bugünkü değeri, evin peşin değeri olan 500.000 TL'ye geldiğine göre Ahmet Bey ve arkadaşının belirlemiş olduğu yıllık faiz oranı kaçtır? (Ödemeler yıl sonlarında yapılmaktadır.)

Dönem	Ödenecek Tutar
1.yıl	120.000 TL
2.yıl	120.000 TL
3.yıl	140.000 TL
4.yıl	150.000 TL
5.yıl	150.000 TL

A) % 9,85 B) % 10,67
C) % 11,42 D) % 13,18

19. Risksiz faiz oranının % 10, piyasa getirisinin % 20 olduğunu kabul edelim. ABC hisse senedinin Betası 2 ve beklenen getirisi % 35, VYZ hisse senedinin Betası 1,5 ve beklenen getirisi % 20'dir. Finansal Varlık Fiyatlama Modelinin geçerli olduğu bir ortamda X yatırımcısı ne yapmalıdır?

A) ABC ve VYZ hisse senetlerini al.
B) ABC ve VYZ hisse senetlerini sat.
C) ABC hisse senedini al, VYZ hisse senedini sat.
D) ABC hisse senedini sat, VYZ hisse senedini al.

20. Vadesine 300 gün kalan 1.000 TL nominal değerli tahvilin kupon ödemeleri 6 ayda bir 60 TL olarak yapılmaktadır. Söz konusu tahvil bugün itibarıyla 1.045,079 TL'den işlem görüyorsa bu tahvilin iç verim oranı aşağıdakilerden hangisidir? (Bir sonraki kupon ödemesi 120 gün sonradır ve 1 yıl 365 gün olarak esas alınmalıdır.)

A) % 9,1 B) % 8,7
C) % 8,3 D) % 7,9

21. Aşağıdaki ifadelerden hangisi Black-Scholes Opsiyon Fiyatlama Modeli'nin varsayımlarından biri değildir?

- A) Risksiz faiz oranı opsiyon ömrü boyunca sabittir.
 B) Ürün nakit piyasası yarı-etkindir ve açığa satış olanağı yoktur.
 C) Ürün temettü ve faiz ödemesi yapmaz.
 D) Ürün getirileri normal dağılmıştır.

22. FRP AŞ ile ilgili bilgiler aşağıda verilmiş olup, FRP AŞ hisse senedinin fiyatı aşağıdakilerden hangisidir?

Net Kâr	: 20.000 TL
İhraç Edilmiş Hisse Senetleri	: 10.000 adet
Beta	: 2,0
Risksiz Faiz Oranı	: % 8
Piyasa Getirisi	: % 10
Temettü Dağıtma Oranı	: % 50
Büyüme Oranı	: % 10

- A) 40 TL B) 45 TL C) 50 TL D) 55 TL

23. Bir firmanın düzeltilmiş vergi sonrası net faaliyet kârı 45.000 TL'dir. Borç öz kaynak oranı 40/60 olan firmanın borç ve öz kaynak toplamı 200.000 TL tutarında olup, firmada öz kaynak maliyeti % 11 borçlanma maliyeti ise % 6'dır. Bu firmanın yarattığı ekonomik katma değer (EVA) ne kadardır? (Vergi oranı % 0'dır.)

- A) 27.000 B) 25.000
 C) 23.000 D) 21.000

24. Gülru AŞ'nin aktiflerinin piyasa değeri 1 Milyon TL'dir. Şirketin bir yıl sonra ödenecek 327.000 TL, iki yıl sonra ödenecek 178.215 TL tutarında defter değerleri olan borcu bulunmaktadır. İskonto oranı % 9 olduğuna göre Gülru AŞ'nin net aktif değeri nedir?

- A) 625.000 B) 600.000
 C) 575.000 D) 550.000

25. Devralan (X) ortaklığının öz kaynağı :2.000.000 TL Devrolan (Y) ortaklığının öz kaynağı :500.000 TL Devralan (X) ortaklığının ödenmiş sermayesi=500.000 TL

(X) ortaklığı (Y) ortaklığını devralmak suretiyle birleşecektir. Yukarıdaki bilgilere göre Seri: I, No: 31 sayılı Birleşme İşlemlerine İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde ortaklık devralma yoluyla birleşme sonrasında ulaşılabilecek sermaye tutarı ne olacaktır?

- A) 850.000 TL B) 725.000 TL
 C) 625.000 TL D) 300.000 TL

1. Türkiye Muhasebe / Finansal Raporlama Standartlarına ilişkin Kavramsal Çerçeve, farklı bilgi düzeyindeki bağımsız gözlemcilerin belirli bir açıklamanın gerçeğe uygun sunulduğu hususunda görüş birliğine varabilmelerini, aşağıdaki kavramlardan hangisi ile ifade etmektedir?

- A) Karşılaştırılabilirlik B) Anlaşılabilirlik
C) Tutarlılık D) Doğrulanabilirlik

2. Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarında benimsenen muhasebeleştirme esasları aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Takdir esasları B) Tahakkuk esasları
C) Nakit esasları D) Tahsil esasları

3. Mobilya sektöründe faaliyet gösteren ABC şirketi, yeni üretmeye başlayacağı bir oturma grubu için inşa ettiği fabrikayı yeni tamamlamıştır. Fabrikanın kullanıma hazır duruma gelme maliyeti 300.000.000 TL'dir. Fabrika inşa edilirken, söz konusu oturma grubuna alternatif olacak ve daha ucuz maliyetli başka bir oturma grubu piyasada satılmaya başlanmıştır. Bu ürün, ABC şirketinin üretmeye başlayacağı oturma grubunun beklediği pazar payının küçülmesine neden olacaktır. Fabrikanın satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri 275.000.000 TL ve tahmini kullanım değeri ise 240.000.000 TL'dir. Bu durumda ABC şirketinin yapması gereken işlem nedir?

- A) Fabrika için 25.000.000 TL değer düşüklüğü karşılığı ayrılır.
B) Fabrika için 60.000.000 TL değer düşüklüğü karşılığı ayrılır.
C) Fabrika için değerlendirme, oturma grubu üretilip satılmaya başlandığı anda yapılır.
D) Fabrika için önce 60.000.000 TL değer düşüklüğü, sonra ise 35.000.000 TL değer artışı söz konusudur.

4. Yeniden değerlendirilen maddi olmayan duran varlık sınıfında yer alan bir maddi olmayan duran varlığın, aktif bir piyasasının olmaması sebebiyle yeniden değerlemeye tabi tutulmaması durumunda, ilgili varlık finansal tablolarında hangi değer üzerinden izlenir?

- A) Geçmiş dönemlerde esas alınan yeniden değerlendirme oranlarının ortalaması esas alınarak yeniden değerlendirme yapılır ve bu suretle bulunan yeniden değerlendirilmiş tutar üzerinden izlenir.
B) Endeksleme yöntemi kullanılarak bulunan gerçeğe uygun değerinden izlenir.
C) Maliyetinden birikmiş itfa payları ve değer düşüklüğü zararları düşülerek izlenir.
D) Yeniden değerlemeye tabi tutulmadığı için bilanço dışı bırakılır.

5. KLM şirketinin maddi duran varlıkları içerisinde izlediği tesisat ve cihazlarının maliyeti 510.000 TL olup, söz konusu tesisat ve cihazlar 01.01.2007 tarihinde alınmıştır ve 17 yıllık yararlı ömürleri dikkate alınarak normal amortisman yöntemi ile amorti edilmeye başlanmıştır. 01.01.2010 tarihinde, KLM şirketi ilgili tesisat ve cihazların kalan yararlı ömrünün 7 yıl olması gerektiğine karar vermiştir. Bu durumda yapılması gerekli kayıtlar aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Her yıl 51.000 TL amortisman ayrılması gereken şekilde geriye dönük olarak düzeltme yapılır.
B) Her yıl 42.000 TL amortisman ayrılması gereken şekilde geriye dönük olarak düzeltme yapılır.
C) İleriye dönük düzeltme yapılır; 31.12.2010 tarihli finansal tablolarda ve daha sonraki finansal tablolarda yıllık 42.000 TL amortisman ayrılır.
D) İleriye dönük düzeltme yapılır; 31.12.2010 tarihli finansal tablolarda ve daha sonraki finansal tablolarda yıllık 60.000 TL amortisman ayrılır.

6. Bir karşılığın finansal tablolara yansıtılabilmesi için aşağıda yer alan koşullardan hangisinin varlığı gerekli değildir?
- A) Gelecekte faaliyet zararlarının oluşma olasılığı
B) Ekonomik faydaların işletme dışına çıkma olasılığı
C) Yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi
D) Geçmiş olaylardan kaynaklanan bir yükümlülük bulunması
7. Aşağıdakilerden hangisi Türkiye Muhasebe/ Finansal Raporlama Standartlarına göre yapılacak muhasebe işlemlerinde özün önceliği kavramının bir gereğidir?
- A) Finansal tabloların karşılaştırmalı olarak hazırlanması
B) Gelir ve kârların aynı döneme ait gider ve zararlarla karşılaştırılması
C) Finansal kiralama konu varlıkların, kiracının bilançosunda bir varlık olarak izlenmesi
D) Kendi başına önemli olmayan bir hesap kaleminin, finansal tablolarda diğer kalemlerle birleştirilmesi
8. Sermaye Piyasası Kurulunun Seri: XI No: 29 Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca, işletmeler aşağıdakilerden hangisini borsada kamuya açıklandıktan sonra, kendilerine ait internet sitelerinde 5 yıl süre ile yayımlamak zorunda değildir?
- A) Finansal tablolar
B) Faaliyet raporları
C) İç denetim raporları
D) Bağımsız denetim raporları
9. Payları borsada işlem gören şirketlere ait bağımsız denetime tabi olmayan finansal tabloların düzenlenme ve kamuya duyurulmasına ilişkin olarak, aşağıda belirtilen ifadelerden hangisi doğrudur?
- A) Yıllık dönemler itibarıyla düzenlenir, işletme yönetim kurulu tarafından kabulüne dair kararın alındığı tarihten itibaren en geç bir hafta içinde kamuya açıklanır.
B) Üç ve dokuz aylık dönemler itibarıyla düzenlenir, en geç işletme yönetim kurulu tarafından kabulüne dair kararın alındığı tarihi izleyen ilk iş günü mesai saati bitimine kadar kamuya açıklanır.
C) Yıllık dönemler itibarıyla düzenlenir, en geç işletme yönetim kurulu tarafından kabulüne dair kararın alındığı tarihi izleyen ilk iş günü mesai saati bitimine kadar kamuya açıklanır.
D) Üç ve dokuz aylık dönemler itibarıyla düzenlenir, işletme yönetim kurulu tarafından kabulüne dair kararın alındığı tarihten itibaren en geç bir hafta içinde kamuya açıklanır.
10. Sermaye piyasasında bağımsız denetim yaptırmakla yükümlü bulunan işletmelerle ilgili olarak aşağıdaki ifadelerden hangisi doğrudur?
- A) Varlık finansmanı fonlarının ara dönem finansal tabloları sınırlı bağımsız denetime tabidir.
B) Yatırım ortaklarının ara dönem finansal tabloları sınırlı bağımsız denetime tabi değildir.
C) Kendi menkul kıymetlerini halka arz eden bankaların yıllık finansal tabloları sınırlı bağımsız denetime tabidir.
D) Sermaye piyasası araçları bir borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıkların ara dönem finansal tabloları sınırlı bağımsız denetime tabidir.
11. Sermaye piyasası mevzuatına göre, aşağıda sayılan işletmelerden hangisinin kamuya açıklanması zorunlu finansal tabloları bağımsız denetime tabi değildir?
- A) Gayrimenkul değerlendirme şirketi
B) Portföy yönetim şirketi
C) Aracı kurum
D) Yatırım fonu

12. Enflasyonun finansal tablolar üzerindeki etkilerine ilişkin olarak, aşağıdaki ifadelerden hangisi yanlıştır?

- A) Parasal varlıklar enflasyona karşı nominal değerlerini korurlar.
- B) Öz kaynak kalemlerinin fiyat hareketlerinden etkileniş dereceleri bunların aktifte kullanılış biçimine bağlı olarak değişir.
- C) Parasal aktif kalemleri, parasal pasif kalemlerinden fazla olan işletmeler enflasyon nedeniyle zararlıdır.
- D) Parasal pasif kalemleri, parasal aktif kalemlerinden az olan işletmeler enflasyon nedeniyle kârlıdır.

13. Geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarına uygun olarak finansal tablo hazırlamaları durumunda, aşağıdakilerden hangisi yanlış bir uygulamadır?

- A) Parasal kalemler düzeltilmez.
- B) Gerçeğe uygun değeri ile değerlendirilen kalemler, raporlama dönemi sonundaki cari tutarlarından taşınır ve bu nedenle düzeltilmez.
- C) Bir parasal olmayan kalemin enflasyon nedeniyle düzeltilmiş değeri, geri kazanılabilir tutarını aşsa da düzeltilmiş değerinden gösterilir.
- D) Raporlama dönemi sonu itibarıyla cari ölçüm birimine göre ifade edilmemiş finansal durum tablosu kalemleri, genel bir fiyat endeksi kullanılarak düzeltilir.

14. Aşağıdakilerden hangisi, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarına İlişkin Kavramsal Çerçeve'ye göre finansal tablo unsurlarının ölçüm esaslarını doğru vermektedir?

- A) Tarihi maliyet – Cari maliyet – Ödeme değeri – Geri kazanılabilir değer
- B) Tarihi maliyet – Cari maliyet – Ödeme değeri – Bugünkü değer
- C) Tarihi maliyet – Cari maliyet – Bugünkü değer – Geri kazanılabilir değer
- D) Tarihi maliyet – Cari maliyet – Ödeme değeri – Kullanım değeri

15. Aşağıdakilerden hangisi, TMS-1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” standardı uyarınca, bir işletmenin finansal tablolarında yer alan kalemlerin sunuluşunu ve sınıflandırılmasını değiştirdiğinde açıklaması gereken hususları doğru vermektedir?

- A) Yeniden sınıflandırmanın niteliği ve nedeni
- B) Yeniden sınıflandırılmış kalemin tutarı ve yeniden sınıflandırmanın nedeni
- C) Yeniden sınıflandırmanın niteliği, nedeni ve yeniden sınıflandırılmış kalemin tutarı
- D) Yeniden sınıflandırmanın niteliği ve tutarı ile bağımsız denetçinin sınıflandırma değişikliğine ilişkin değerlendirmesi

16. Finansal durum tablosunda (bilançoda) dönen ve duran varlıklarını ayrı ayrı sınıflandıran bir işletme için, aşağıdakilerden hangisinin bulunması durumunda, bir varlık, dönen varlık olarak sınıflandırılmaz?

- A) Varlığın ertelenmiş vergi varlığı olması
- B) Varlığın öncelikle ticari amaçla elde bulundurulması
- C) Varlığın raporlama döneminden (bilanço tarihinden) sonra on iki ay içinde paraya çevrilmesi
- D) İşletmenin normal faaliyet döngüsü içinde varlığın paraya çevrilmesinin, satılmasının veya tüketilmesinin beklenmesi

17. TMS-1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” standardı çerçevesinde yapılacak netleştirme (mahsup etme) işlemi ile ilgili olarak aşağıdakilerden hangisi söylenemez?

- A) İşletme, bir Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standardı zorunlu kılmadıkça veya izin vermedikçe varlıkları ve borçları ya da gelirleri ve giderleri netleştiremez.
- B) Stokların, stok değer düşüklüğü karşılığı düşüldükten sonra net tutarıyla gösterilmesi netleştirme değildir.
- C) Alacakların, şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonra net tutarıyla gösterilmesi netleştirmedir.
- D) Kur farklarından kaynaklanan kazanç veya zararlar netleştirilerek raporlanır. Ancak söz konusu kazanç veya kayıplar, önemli oldukları takdirde mahsup edilmeden ayrı ayrı gösterilir.

18. TMS-1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" standardına göre, aşağıdakilerden hangisi finansal durum tablosunda yer alabilecek hesap gruplarından değildir?

- A) Canlı Varlıklar
- B) Finansman Maliyetleri
- C) Kontrol Gücü Olmayan Paylar
- D) Satılmak Üzere Elde Tutulan Varlıklar

19.

Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit	340.000 TL
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit	875.000 TL
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit	-1.250.000 TL

XYZ şirketinin dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu 430.000 TL'dir. Yukarıdaki tabloda yer alan bilgiler dikkate alındığında, XYZ şirketinin dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudunun tutarı nedir?

- A) 395.000 TL
- B) 465.000 TL
- C) 770.000 TL
- D) 1.645.000 TL

20. X şirketi, diğer toptancı firmaların gıda ürünlerini bir sözleşme çerçevesinde raflarında sergileyerek tüketicilere sunmaktadır. Söz konusu ürünleri 10 yıl boyunca sergilemek için geri ödemesiz olarak 250.000 TL ve daha sonra her ay için 4.000 TL ücret almaktadır. Buna göre X şirketi geri ödemesiz 250.000 TL tutarındaki ücreti ne zaman ve ne şekilde gelir kaydeder?

- A) 10 yıl sonunda bir defada
- B) Ücret tahsil edildiğinde bir defada
- C) Sözleşme imzalandığında bir defada
- D) Sözleşme süresi boyunca (10 yıl) dönemlere bölerek

21. TMS-2 "Stoklar" standardı çerçevesinde, aşağıdaki koşulların hangisinde stoklarda değer düşüklüğü olduğu kabul edilir?

- A) Tam mamulün satış maliyetleri düşüldükten sonraki satış fiyatının mamulün maliyetinden fazla olduğu durumda
- B) Ham maddenin değeri düşmesine rağmen mamulün satış değerinin maliyetinden yüksek olması durumunda
- C) Stok zarar görüp kullanılamayacak hâle geldiğinde
- D) Maliyetlerin kullanım veya satış sonucunda edilecek tutardan düşük olması durumunda

22. Sermaye piyasası mevzuatı uyarınca aşağıdakilerden hangisinin konsolide finansal tablo hazırlaması yönünde bir yükümlülük bulunmamaktadır?

- A) Borçlanma araçları bir borsada işlem gören ortaklıklar
- B) Hisse senetleri bir borsada işlem görmeyen halka açık anonim ortaklıklar
- C) Portföy yönetim şirketleri
- D) Aracı kurumlar

23. K işletmesi, L işletmesindeki oy haklarının % 35'ine sahip olup, bir düzenleme ve sözleşme gereği L işletmesinin finansal ve faaliyet politikalarını yönetme yetkisi bulunmaktadır. Finansal tablolarını TMS/TFRS'ye göre hazırlayan K işletmesi için aşağıdakilerden hangisi doğrudur?

- A) Kontrol gücünün var olduğu kabul edilerek, K işletmesi L işletmesini konsolide ettiği finansal tablolarını hazırlar.
- B) K işletmesi L işletmesinin oy haklarının yarısından fazlasına sahip olmadığı için L işletmesi konsolide edilmez, ancak konu hakkında K işletmesinin finansal tablolarında açıklama yapılır.
- C) K işletmesinin, L işletmesi üzerinde kontrol gücü olmadığı için K işletmesinin finansal tablolarında L işletmesi finansal varlık olarak muhasebeleştirilir.
- D) K işletmesi, L işletmesini iştirak olarak finansal tablolarında gösterir.

24. Sermaye Piyasası Kurulunun aracı kurumlara ilişkin sermaye yeterliliği düzenlemeleri uyarınca, varlıkların işlem gördüğü piyasalarda oluşan fiyat dalgalanmalarından kaynaklanan risk aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Karşı taraf riski B) Pozisyon riski
C) Yoğunlaşma riski D) Döviz kuru riski

25. Y Menkul Değerler AŞ'nin (Aracı Kurum) sermaye yeterliliği düzenlemelerine uygun olarak hesaplanmış mali tablo kalemlerine aşağıda yer verilmektedir.

Özsermaye	: 1.000 TL
Maddi Duran Varlıklar (Net)	: 100 TL
Finansal Duran Varlıklar (Borsada İşlem Gören)	: 200TL
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	: 50 TL
Personelden Alacaklar (Teminatlı)	: 50 TL

Aracı Kurumun sermaye yeterliliği tabanı tutarı aşağıdakilerden hangisidir?

- A) 600 B) 650 C) 800 D) 850

1. Aşağıdakilerden hangisi sermaye piyasası aracı değildir?

- A) Finansman bonusu
- B) Mevduat sertifikası
- C) Katılma intifa senedi
- D) Kâr ve zarar ortaklığı belgesi

2. Aşağıdaki ifadelerden hangisi sermaye piyasası faaliyetleri arasında yer alan kaldıraçlı alım satım işlemleri açısından doğrudur?

- A) Kaldıraçlı alım satım işlemlerinde müşterilere uygulanacak kaldıraç oranı 100:1'i geçemez.
- B) Kaldıraçlı alım satım işlemlerinde teminat olarak yalnızca nakit Türk Lirası ve Devlet tahvil kabul edilir.
- C) Yetkili kuruluşlar Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş aracı kurum, banka ve portföy yönetim şirketleridir.
- D) Yetkili kuruluşlar kaldıraçlı alım satım işlemlerine başlamadan önce müşterilerin kimlik bilgilerini ancak ciddi şüphe uyandıracak bir durumun olması hâlinde tespit ederler.

3. Aşağıdakilerden hangisi Sermaye Piyasası Kanunu kapsamında bir sermaye piyasası kurumu değildir?

- A) Yatırım fonları
- B) Aracı kurumlar
- C) Sigorta şirketleri
- D) Portföy yönetim şirketleri

4. Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler (VDMK) ile ilgili olarak aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?

- A) Varlık Finansman Fonu portföyündeki varlıklar karşılığında ihraç edilir.
- B) Menkul kıymet borsalarında işlem göremez.
- C) Farklı fiyat ve vadelerde ihraç edilebilir.
- D) Bir tür borçlanma senedir.

5. Sermaye piyasası mevzuatı uyarınca aşağıdakilerden hangisinin halka arz yoluyla satılması mümkün değildir?

- A) İpotek teminatlı menkul kıymetler
- B) Oydan yoksun hisse senetleri
- C) Yabancı ortaklıklar tarafından ihraç edilen hisse senetleri
- D) Sermayesi paylara bölünmüş komandit ortaklıkların hisse senetleri

6. Sermaye Piyasası Kurulunun Sermaye Piyasasında Derecelendirme Faaliyeti ve Derecelendirme Kuruluşlarına İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde aşağıdaki ifadelerden hangisi doğru değildir?

- A) Derecelendirme kuruluşu yöneticilerinin sır saklama yükümlülüğü derecelendirme sözleşmesinin sona ermesi ile doğrudan sona ermez.
- B) Derecelendirme uzmanları görevlerini ifa ederken bağımsız olmalıdır ve görevlerini tarafsız bir şekilde ifa etmelidirler.
- C) Derecelendirme şirketleri iş elde etmek için doğrudan olmayan yollar ile reklam faaliyetlerinde bulunabilirler.
- D) Derecelendirme faaliyetlerinin mevzuata uygun olarak yürütülmemesi nedeniyle derecelendirme kuruluşları, ilgili derecelendirme uzmanı ve derecelendirme komitesi üyeleri müşteri ve üçüncü kişilere karşı müteselsilen sorumludurlar.

7. Sermaye piyasası araçlarının halka arzı ve halka arz süreci ile ilgili olarak aşağıdaki ifadelerden hangisi yanlıştır?

- A) Halka arz edilecek sermaye piyasası araçlarının Sermaye Piyasası Kurulu kaydına alınması zorunludur.
- B) Kayda alma başvuruları Sermaye Piyasası Kurulu tarafından en çok otuz gün içinde sonuçlandırılır.
- C) Genel ve katma bütçeli idareler tarafından ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarının Sermaye Piyasası Kuruluna kaydettirilmesi zorunlu değildir.
- D) İncelemeler sonucunda sermaye piyasası aracını ihraç edecek şirketin finansal durumunun aşırı borçlanma sebebiyle sağlıklı olmadığı sonucuna varılırsa, sermaye piyasası aracının Sermaye Piyasası Kurulu kaydına alınmasından imtina edilebilir.

8. Borçlanma aracı ihraç ve satışına ilişkin olarak aşağıdaki ifadelerden hangisi doğru değildir?

- A) Borçlanma araçlarının, nitelikli yatırımcılara tahsisli olarak satılması mümkün olup, bu satışlarda satış yapılacak yatırımcı sayısı 250'yi geçmemelidir.
- B) Borçlanma araçlarının emre, nama veya hamiline yazılması mümkündür.
- C) Sermaye Piyasası Kurulu, ihraççıdan, borçlanma araçlarına ilişkin ödeme yükümlülüklerini yurt içinde yerleşik bir banka tarafından garanti altına alınmasını talep edebilir.
- D) İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin olarak kredi derecelendirmesi yaptırılması zorunlu değildir.

9. Aşağıda yer alan suçlardan hangisinin kanuni unsurları Sermaye Piyasası Kanunu'nda düzenlenmemiştir?

- A) Karşılıksız repo
- B) Evrakta sahtecilik
- C) İçeriden öğrenenlerin ticareti
- D) İzinsiz sermaye piyasası faaliyetinde bulunmak

10. Aşağıdaki hâllerden hangisinde izahname hazırlanması zorunluluğu bulunmamaktadır?

- A) Pay sahiplerinin ortaklıkta sahip oldukları mevcut payların halka arzında
- B) Halka açık olmayan ortaklıkların paylarının halka arz edilmesi nedeniyle yapacakları sermaye artırımlarında
- C) Payları borsada işlem gören esas sermaye sistemindeki anonim ortaklıkların, sermaye artırımını suretiyle yapacakları halka arzlarında
- D) Kayıtlı sermaye sistemindeki halka açık anonim ortaklıkların, temettünün sermayeye ilave edilmesi nedeniyle yapacakları sermaye artırımlarında

11. Bankaların hisse senedi ihracı, temettü dağıtımını ve finansal tablo hazırlama yükümlülüğü ile ilgili aşağıdaki ifadelerden hangisi yanlıştır?

- A) Bankaların hisse senetlerinin nakit karşılığı çıkarılması ve tamamının nama yazılı olması gerekmektedir.
- B) Bankaların hisse senedi ihraç işlemleri dolayısıyla topladıkları paralar mevduat olarak kabul edilmemektedir.
- C) Hisse senetleri halka arz yoluyla satılan bankalar, temettü dağıtımını konusunda halka açık anonim ortaklıkların tabi olduğu rejime tabidir.
- D) Hisse senetleri halka arz yoluyla satılan bankaların finansal raporlarının, kendi özel mevzuatlarına göre belirlenmiş şekil ve esaslar çerçevesinde düzenlenmesi; sermaye piyasası mevzuatında öngörülen finansal tablo düzenleme yükümlülüğünün yerine getirilmesi hükmündedir.

12. 5411 sayılı Bankacılık Kanunu uyarınca bankaların tabi olduğu kredi sınırlamalarına ilişkin olarak aşağıdakilerden hangisi doğru değildir?

- A) Bankalarca bir gerçek ya da tüzel kişiye veya bir risk grubuna kullanılabilir kredilerin toplamı öz kaynakların yüzde yirmi beşini aşamaz.
- B) Bir risk grubuna kullanılan kredilerin teminatını oluşturmak üzere aynı risk grubuna dâhil kişilerden kabul edilen garanti ve kefaletler, risk grubuna ait kredi sınırlarının hesaplamasında yüzde elli oranında dikkate alınır.
- C) Merkez Bankası nezdindeki piyasalarda yapılan işlemler kredi sınırlamasına tabi değildir.
- D) Karşılığı kıymetli maden olan işlemler kredi sınırlamasına tabi değildir.

13. 13.01.2011 tarih ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca anonim şirketlerin kendi paylarının ivazlı olarak iktisabına ilişkin aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?

- A) İktisap edilecek payların bedelleri düşüldükten sonra kalan şirket net aktifi en az sermaye kadar olmalıdır.
- B) Şirketin kendi paylarını iktisap edebilmesi için genel kurulun yönetim kurulunu en çok 5 yıl için geçerli olacak şekilde yetkilendirmesi şarttır.
- C) Şirket tarafından yalnızca bedellerinin tümü ödenmiş bulunan paylar iktisap edilebilir.
- D) Bir şirket kendi paylarını ancak sermayesinin onda biri tutarına kadar iktisap edebilir.

14. Aşağıdakilerden hangisi 29.06.1956 tarih ve 6762 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca gerçek kişi tacirler tarafından tutulması zorunlu olan defterler arasında yer almaz?
- A) Envanter defter
B) Yevmiye defteri
C) Cari hesap defteri
D) Defteri kebir (Büyük defter)
15. 29.06.1956 tarih ve 6762 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca aşağıdakilerden hangisi tahvil sahipleri genel kurulunun yetkileri arasında değildir?
- A) Tahvil sahiplerinin alacaklarına mukabil hisse senedi almalarının kabul edilmesi
B) İhraççı şirketin yönetim kurulu üyeleri hakkında ibra kararı alınması
C) Tahvilin faiz vadelerinden bir veya birkaçının uzatılması
D) Tahvile ilişkin itfa şartlarının değiştirilmesi
16. 29.06.1956 tarih ve 6762 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca bir anonim ortaklıkta sadece bir murakıp olduğu durumda, bu kişinin yerine yenisinin seçilmesi gereği ortaya çıkmış ise, ilk genel kurul toplantısına kadar yeni murakıp seçimini aşağıdakilerden hangisi yapar?
- A) Yönetim kurulu
B) Şirket müdürleri
C) Denetimden sorumlu komite
D) Şirket merkezinin bulunduğu yer mahkemesi
17. 13.01.2011 tarih ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca, esas sözleşmede aksine ağırlaştırıcı bir hüküm bulunmadığı takdirde, bir anonim şirkette yönetim kurulu 5 kişiden oluşuyorsa ve 5 kişi de yönetim kurulu toplantısına katılmışsa, en az kaç kişinin kabul oyu ile karar alınabilir?
- A) 5 B) 4 C) 3 D) 2
18. 13.01.2011 tarih ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca anonim şirketlerde aşağıdaki kararlardan hangisi, sermayenin tümünü oluşturan pay sahiplerinin oy birliği ile alınır?
- A) İmtiyazlı pay oluşturulması
B) Şirket merkezinin yurt dışına taşınması
C) İşletme konusunun tamamen değiştirilmesi
D) Nama yazılı payların devrinin sınırlandırılması
19. Aşağıdakilerden hangisi tüm anonim şirketler bakımından, 13.01.2011 tarih ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nda yeni düzenlenmiş bir konu değildir?
- A) Tedrici kuruluş
B) Kayıtlı sermaye sistemi
C) Şarta bağlı sermaye artırımı
D) Elektronik ortamda genel kurul
20. 13.01.2011 tarih ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununa göre, birleşme sözleşmesi devrolunan şirket ortaklarına pay yerine ayrılma akçesi verilmesini öngörüyorsa, bunun devreden anonim şirketin mevcut oy haklarının yüzde kaçının olumlu oyuyla onaylanması gereklidir?
- A) 50 B) 60 C) 75 D) 90
21. Anonim şirketlere ilişkin olarak aşağıdaki ifadelerden hangisi doğru değildir?
- A) Anonim şirketin sermayesi belirli ve paylara bölünmüş olmalıdır.
B) Anonim şirket borçlarından dolayı sadece sermayesi ile sorumludur.
C) Anonim şirket ortaklarının sorumluluğu, sadece taahhüt ettikleri sermaye payları ile sınırlıdır.
D) Anonim şirketler kanunen yasaklanmamış her türlü ekonomik amaç ve konu için kurulabilir.

22. Aşağıdakilerden hangisi için, 01.07.2012 tarihinde yürürlüğe girecek olan 13.01.2011 tarih ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ile farklı bir yürürlük tarihi belirlenmiştir?

- A) Her sermaye şirketinin bir internet sitesi oluşturma yükümlülüğü
- B) Esas sözleşmeye anonim şirkete ait ilanların nasıl yapılacağına yazılması yükümlülüğü
- C) Anonim şirket yönetim kurulları tarafından sermaye artırımlarında bir beyan imzalanma yükümlülüğü
- D) Anonim şirket genel kurulu tarafından aksi kararlaştırılmadığı sürece, şirketin aktiflerinin tasfiye memurları tarafından pazarlık yoluyla satılabilme imkânı

23. Kurumlar Vergisi Kanunu uyarınca aşağıdakilerden hangisi kurum kazancının tespitinde hasıllardan indirilemez?

- A) Vergi cezaları
- B) Menkul kıymet ihraç giderleri
- C) Kuruluş ve örgütlenme giderleri
- D) Genel kurul toplantıları için yapılan giderler

24. Finansman şirketlerince ticari amaçla kullanılmamak kaydıyla gerçek kişilere kullandırılan tüketici kredilerinde Kaynak Kullanımını Destekleme Fonu kesintisi oranı yüzde kaçtır?

- A) 5 B) 10 C) 15 D) 20

25. Şirketlerin, ilişkili kişilere emsallere uygunluk ilkesine aykırı fiyat üzerinden mal alımı ya da satımında bulunmalarına ne denir?

- A) Örtülü sermaye
- B) Kâr payı dağıtımı
- C) Tevkifat uygulaması
- D) Örtülü kazanç dağıtımı

1. Aşağıdakilerden hangisi işletme yönetiminde kullanılan "işlevlere göre bölümlere ayırma" yönteminin yararlarından biri değildir?

- A) İşletmenin amacının bir bütün olarak göz önünde bulundurulmasını kolaylaştırır.
- B) Mesleki uzmanlaşmaya daha çok olanak verir.
- C) İşlevsel örgüt daha ekonomiktir.
- D) Eş güdümlenme kolaylaşır.

2. Aşağıdakilerden hangisi işletme sermayesi ihtiyacını belirleyen dışsal faktörlerden biri değildir?

- A) İthal ikamesi
- B) Üretim süreçleri
- C) Teknolojik değişimler
- D) Konjonktür dalgalanmaları

3. Aşağıdakilerden hangisi işletme yönetiminin temel ilkelerinden olan planlamanın sağladığı yararlarından biri değildir?

- A) Zamanın ve emeğin boşa harcanmasını azaltır.
- B) Kontrol için gerekli standartların ortaya konulmasını sağlar.
- C) Çok ayrıntılı kurallar ve standartlarla kişilerin girişim güçlerini artırarak maliyetleri düşürür.
- D) İşletmenin türlü bölümlerinde harcanan çabaların eş güdümünü sağlar.

4. Aşağıdakilerden hangisi davranışsal yaklaşımın temel varsayımlarından biri değildir?

- A) İnsanlar çeşitli biçimlerde güdülenir ve hareket geçirilir.
- B) Yöneticiler insan ilişkileri konusunda eğitilebilirler.
- C) İnsanlar iş hayatlarında birbirine bağımlıdır.
- D) İnsanlar her zaman akılcı davranırlar.

5. Aşağıdakilerden hangisi Klasik Yönetim Yaklaşımında Frederick Taylor tarafından önerilmemiştir?

- A) Sendikalaşma
- B) Standartlaştırma
- C) Parça başı ücret sistemi
- D) Elemanların sistematik seçimi ve eğitimi

6. I- Görülecek işlerin belirlenmesi ve gruplanması
II- İş görenin belirlenmesi ve atanması
III- Yetki ve sorumlulukların belirlenmesi
IV- Ödül ve cezaların belirlenmesi
V- Yer, araç ve yöntemlerin belirlenmesi

Yukarıda, bir işletmedeki örgütlenme sürecinin geçmek zorunda olduğu aşamalar sıralanmıştır. Bu sıralamada yer almaması gereken seçenek aşağıdakilerden hangisidir?

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

7. Yönetim Kurulunda oluşturulan komitelere ilişkin olarak aşağıdakilerden hangisi Seri:IV No:54 Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ hükümlerine göre yanlıştır?

- A) Komiteler, en az iki üyeden oluşur.
- B) Komite başkanları bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasında seçilir.
- C) Komiteler yaptıkları tüm çalışmalarını yazılı hâle getirir ve kaydını tutar.
- D) Komiteler kendi yetki ve sorumluluğu dâhilinde hareket eder, yönetim kurulu komitelere tavsiyelerde bulunur, ancak nihai karar komiteler tarafından verilir.

8. Aşağıdakilerden hangisi Seri:IV No:54 Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ hükümleri uyarınca, “bağımsız üye” olarak nitelendirilecek yönetim kurulu üyesinin uyacağı kriterler arasında yer almaz?

- A) Eşi veya üçüncü dereceye kadar olan kan ve sıhrf hısımları arasında hiçbirinin şirkette yönetici, toplam sermayenin % 5'inden fazlasını elinde bulunduran veya her hâlükârda yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahibi olmaması
- B) Şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde çalışmamış ve son beş yıl içerisinde yönetici olarak görev almamış olması
- C) Son on yıl içerisinde, şirketin bağımsız denetimini yapan kuruluşlarda istihdam edilmemiş veya bağımsız denetim sürecinde yer almamış olması
- D) Yönetim kuruluna bir pay grubunu temsilen seçilmemiş olması

9. Aşağıdakilerden hangisi Seri:IV No:54 Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ'e göre Yönetim Kuruluna sağlanan mali haklardan biri değildir?

- A) Yönetim Kurulu üyesine, ücretinin belirli bir oranını aşmayacak şekilde huzur hakkı verilir.
- B) Şirket herhangi bir Yönetim Kurulu üyesine ve yöneticilerine borç verebilir, kredi kullanılabilir.
- C) Yönetim Kurulu ücretleri asgari şartları karşılayacak şekilde genel kurul tarafından belirlenir.
- D) Ödüllendirme Yönetim Kurulu üyelerinin performansını yansıtacak ve şirketin performansı ile ilişkilendirilecek şekilde belirlenir.

10. Seri:IV No:54 Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ uyarınca Denetimden Sorumlu Komite ile ilgili olarak aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?

- A) Gerekli gördüğü yöneticiyi, iç ve bağımsız denetçileri toplantılarına davet edebilir ve görüşlerini alabilir.
- B) Şirketin hizmet alacağı bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, denetimden sorumlu komitenin ön onayından geçer.
- C) Yılda bir kez toplanır ve toplantı sonuçlarını genel müdüre sunar.
- D) İç denetçi, denetimden sorumlu komiteye rapor verir.

11. Seri:IV No:54 Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ uyarınca Kurumsal Yönetim Komitesinin yapısına ilişkin olarak aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?

- A) Kurumsal Yönetim Komitesinin mensuplarından birisinin icra başkanı olması zorunludur.
- B) Kurumsal Yönetim Komitesinin çoğunluğu bağımsız üyelere oluşur.
- C) Kurumsal Yönetim Komitesinin başkanı bağımsız üyeler arasından seçilir.
- D) Kurumsal Yönetim Komitesi pay sahipleri ile ilişkiler biriminin çalışmalarını koordine eder.

12. Seri:IV No:54 Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ uyarınca, aşağıdakilerin hangisi şirketin finansal durumuna ve faaliyet sonuçlarına olan etkisi ile birlikte derhâl kamuya açıklanması gereken önemli olay ve gelişmelerden biri değildir?

- A) Şirketin konkordato talebinde bulunması
- B) Şirket aleyhine önemli tutarda açılmış olan bir davanın karara bağlanması
- C) Alacakların önemli bir bölümünün tahsilinin şüpheli hâle gelmesi
- D) Şirket gelirlerinin % 5'inin temin edildiği müşteri ile iş ilişkisinin bir önceki döneme göre % 1 oranında azaltılması

13. Aşağıdakilerden hangisi 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ile kurumsal yönetime ilişkin getirilen düzenlemeler arasında yer almaz?

- A) Yönetim Kurulu üyelerine pay sahibi olma zorunluluğu getirilmesi
- B) Sermaye şirketlerine web sitesi kurma zorunluluğu getirilmesi
- C) Genel kurul düzeyinde devredilemez yetkilerin belirlenmesi
- D) Oyda imtiyazın sınırlandırılması

14. I- Yöneticiler görevlerini gereği gibi yerine getirmemeleri nedeniyle şirketin ve üçüncü kişilerin uğradıkları zararları tazmin ederler.
II- Yönetim Kurulunun, sayısı ikiden az olmak üzere en az üçte biri bağımsız üyelerden oluşur.
III- Şirket esas sözleşmesinde, pay ve menfaat sahiplerinin yönetim kurulunu toplantıya davet edebilmesine olanak sağlayacak düzenlemelere yer verilir.

Yukarıdakilerden hangisi/hangileri Seri:IV No:54 Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ kapsamında payları İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda (İMKB) işlem gören halka açık anonim ortaklıklardan İMKB 30 Endeksine dahil olan bankalar haricindeki halka açık anonim ortaklıkların uygulamakla yükümlü oldukları hükümlerdendir?

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

15. Seri:VIII No:54 sayılı Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca "sermaye piyasası aracının değerini ve yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyebilecek henüz kamuya açıklanmamış bilgiler" olarak tanımlanan kavram aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Ticari sır
B) Hizmete özel bilgi
C) İçsel bilgi
D) Sürekli bilgi

16. Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında ihraç ettiği sermaye piyasası araçları bir borsada işlem gören işletmelerin finansal tablo ve yıllık faaliyet raporları ile ilgili olarak aşağıdaki ifadelerden hangisi yanlıştır?

- A) Ana ortaklığı yurt dışında olan işletmeler, finansal tablo ve yıllık raporlarını söz konusu ana ortaklıktan sonra kamuya duyururlar.
B) Yıllık ve ara dönem finansal raporların, hazırlanmasından, sunulmasından ve gerçeğe uygunluğu ile doğruluğundan işletmelerin yönetim kurulu sorumludur.
C) İşletmeler, faaliyet raporları ve finansal tablolarını Borsada kamuya açıkladıktan sonra, kendilerine ait internet sitelerinde yayımlamak zorundadırlar.
D) Dileyen işletmeler yıllık faaliyet raporunun kendilerine gönderilmesini isteyen ortaklardan basım ve nakliye maliyetlerinin bedelini isteyebilirler.

17. Aşağıdakilerden hangisi iç kontrolün amaçlarından biri değildir?

- A) Faaliyetlerin etkinlik ve verimliliği
B) Personelin haklarının korunması
C) Finansal raporlamanın güvenilirliği
D) Yürürlükteki mevzuata ve diğer düzenlemelere uyum

18. 2002 yılında ABD'de ortaya çıkan Enron skandalına paralel olarak gelişen süreçte, halka açık şirketlerde iç kontrolün etkinliğinin artırılması amacıyla çıkarılan Sarbanes-Oxley Kanunu ile aşağıdakilerden hangisi amaçlanmamıştır?

- A) Bağımsız denetim faaliyetinde rotasyon getirilmesi
B) Şirketlerde Yönetim Kurulu yanında bir de Denetim Kurulunun oluşturulması
C) Bağımsız denetçiyi yanlış, yanıltıcı belgelerle yönlendiren şirket yetkililerine etkili cezaların verilmesi
D) Bağımsız denetim hizmeti ile danışmanlık hizmetinin aynı firmadan alınmasına imkân tanınması

19. Aşağıdakilerden hangisi kurumsal risk yönetimini zorunlu kılan iç faktörlerdendir?

- A) Sürekli değişen ve güncellenen mevzuat
- B) Finans kuruluşlarının beklentileri
- C) Organizasyonel değişiklikler
- D) Politik istikrarsızlık

20. Şirketlerin karşı karşıya kaldığı risklerin yönetilmesi süreci ile ilgili olarak aşağıdakilerden hangisi Seri:IV No:54 Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ hükümleri arasında yer almaz?

- A) Yöneticilerin ücretlendirme politikasının risk alımını engelleyecek şekilde oluşturulması
- B) Yönetim kurulunun risk yönetim ve iç kontrol mekanizması oluşturması
- C) Yönetim kurulunda oluşturulan komitelerin başkanlarının bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmesi
- D) Finansal ve operasyonel faaliyetlerin sağlıklı bir şekilde gözetilmelerini teminen denetimden sorumlu komite kurulması

21. Stratejik yönetim ile ilgili olarak aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?

- A) Esasen üst yönetimi ilgilendiren bir konudur.
- B) Kapalı grup stratejik yönetim araçlarından biridir.
- C) McKinsey matrisi stratejik yönetimde portföy analizinde kullanılır.
- D) Bir organizasyonda geleceğe yönelik kararlar alınmasında kullanılan bir yönetim tekniğidir.

22. Aşağıdakilerden hangisi işletmelerde stratejik yönetim ve planlama yaklaşımının dayandığı temel amaçlardan biri değildir?

- A) Verimliliği artırma
- B) Pazardaki prestiji artırma
- C) Büyüme ve pazar payını artırma
- D) Finansal raporlama sürecinin iyileştirilmesi

23. Aşağıdakilerden hangisi stratejik yönetim sürecinin temel aşamalarından biri değildir?

- A) Çevre analizi
- B) Stratejik kontrol
- C) Strateji oluşturulması
- D) Değişim maliyetlerinin analizi

24. Aşağıdakilerden hangisi performans ölçümüne ilişkin olarak, performans hedeflerinin/standartlarının özelliklerinden biri değildir?

- A) Hedefler yapılan iş ile ilgili olmalı, önceden uzlaşılmalı, somut olmalı ve çalışanlar kendilerinden ne beklediğini bilmelidir.
- B) Standartlar/hedefler objektif ve ölçülebilir olmalı, hedefin başarısının nasıl ölçüleceği belirlenmelidir.
- C) Hedefler çalışanın çok kolay başarabileceği düzeyde olmalıdır.
- D) Hedeflerin gerçekleştirilmesi zaman sınırlı olmalıdır.

25. Aşağıdakilerden hangisi, örgütlerde performans değerlendirme araçlarından biri olarak kullanılmaz?

- A) Kontrol Testleri
- B) Kritik Olay Yöntemi
- C) Grafik Ölçüm Testleri
- D) Zorunlu Seçim Yöntemi

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 SERMAYE PİYASASI KURULU LİSANSLAMA SINAVLARI
KREDİ DERECELENDİRME UZMANLIĞI (KD), KURUMSAL YÖNETİM DERECELENDİRME
UZMANLIĞI (KY) GRUBU
(S103) "A" KİTAPÇIĞI CEVAP ANAHTARI

KREDİ DERECELENDİRMESİ VE FİNANS (5900)	MUHASEBE VE FİNANSAL RAPORLAMA (5920)	SERMAYE PİYASASI HUKUKU VE ANONİM ŞİRKETLER HUKUKU (5940)	KURUMSAL YÖNETİM (5960)
1. A	1. D	1. B	1. A
2. D	2. B	2. A	2. B
3. B	3. A	3. C	3. C
4. C	4. C	4. B	4. D
5. D	5. D	5. D	5. A
6. C	6. A	6. C	6. B
7. B	7. C	7. D	7. D
8. C	8. C	8. A	8. C
9. A	9. B	9. B	9. B
10. D	10. D	10. D	10. C
11. A	11. A	11. C	11. A
12. B	12. D	12. B	12. D
13. D	13. C	13. A	13. A
14. C	14. B	14. C	14. B
15. A	15. C	15. B	15. C
16. B	16. A	16. D	16. A
17. B	17. C	17. C	17. B
18. B	18. B	18. B	18. D
19. C	19. A	19. A	19. C
20. A	20. D	20. D	20. A
21. B	21. C	21. B	21. B
22. D	22. B	22. A	22. D
23. A	23. A	23. A	23. D
24. D	24. B	24. C	24. C
25. C	25. D	25. D	25. A