

**1) Aşağıdakilerden hangisi Finansal piyasanın unsurlarından biri değildir?**

- A) Tasarruf sahipleri (fon arz edenler)
- B) Tüketiciler/Yatırımcılar (fon talep edenler)
- C) Yatırım ve finansman araçları
- D) Yardımcı kuruluşlar,
- E) Denetim Kuruluşları

**2) Kısa vadeli fon arz ve talebinin karşılaştığı piyasaya ne ad verilir?**

- A) Finansal Piyasa
- B) Para Piyasası
- C) Sermaye Piyasası
- D) Mali Piyasa
- E) Swap Piyasa

**3) Sermaye Piyasası Kavramı için aşağıdakilerden hangisi söylenemez?**

- A) Bir yıldan uzun vadeli finansal varlıkların işlem gördüğü piyasalar sermaye piyasası olarak adlandırılır.
- B) Sermaye piyasasından sağlanan krediler genellikle, işletmelerin bina, makine ve teçhizat gibi duran varlıklarının finansmanında kullanılır.
- C) Sermaye piyasası araçları, pay senetleri, özel sektör tahvilleri, devlet tahvilleri, kâr ve zarar ortaklığı belgeleri, katılma intifa senedi, gelir ortaklığı senedi, eurobond, gayrimenkul sertifikası, yatırım fonu katılım payları ve varlığa dayalı menkul kıymetlerdir.
- D) Sermaye piyasası, birincil ve ikincil piyasa olarak bölümlendirilir.
- E) Sermaye piyasasından sağlanan fonlar kredi olarak işletmelerin dönen varlıklarının finansmanında kullanılır. Sermaye piyasasının araçlarını ticari senetler, kaynaklarını çeşitli mevduat oluşturmaktadır.

**4) Aşağıdakilerden hangisi Borsanın Faaliyetleri arasında sayılamaz?**

- A) Gerçekleştirilen işlemlere ilişkin yükümlülüklerin pay sahipleri ve/veya piyasa işleticileri için kar getirisi sağlanmasının garanti altına alınması,
- B) Disiplin düzenlemelerinin yürütülmesi, Uyuşmazlıkların çözülmesi,
- C) Borsa, borsanın pay sahipleri ve/veya piyasa işleticisi arasındaki muhtemel çıkar çatışmalarının önüne geçilmesi,
- D) Borsaların işletim, denetim ve gözetim sistemleri, Piyasa oluşturma, işletme ve yönetilmesi
- E) Borsa, borsanın pay sahipleri ve/veya piyasa işleticisi arasındaki muhtemel çıkar çatışmalarının önüne geçilmesi,

**5) Aşağıdakilerden hangisi Kotasyon Yöntemi için söylenemez?**

- A) Kotasyon yönteminde faiz ya da fiyat BIST tarafından belirlenir.
- B) TCMB'nin BIST Borçlanma Araçları Piyasasında yaptığı işlemler kotasyon yöntemi ile gerçekleştirilir. TCMB, alış ve satış kotasyonlarını girerek işlem yapmaktadır.
- C) TCMB, piyasa yapıcılığı sistemini desteklemek amacıyla piyasa yapıcısı bankalara açık piyasa işlemleri çerçevesinde likidite imkânı sağlar.
- D) likidite imkânı, piyasa yapıcısı bankaların, 22.07.2002 tarihinden itibaren Hazine'nin DİBS ihraçlarından aldıkları/alacakları ve itfa edilmemiş olanların ihraç değerlerinin %2'si ile sınırlıdır.
- E) Piyasa yapıcısı bankalar, sağlanan %2'lik likidite imkânının tamamını kotasyon yolu ile yapılacak repo işlemleri için kullanabildikleri gibi, söz konusu likidite imkânının en fazla %40'ını Hazine Müsteşarlığınca ölçüt kıymet kabul edilen DİBS'leri TCMB'ye satmak için de kullanabilir.

6) Açık piyasa işlemi yapmaya yetkili kuruluşlar, Merkez Bankası ile repo işlemi yapabilmek için açık piyasa işlemleri teminatı bulundurmakla yükümlüdürler. Teminat olarak kabul edilen değerler aşağıdakilerden hangisi değildir?

- A) Her türlü DİBS,
- B) Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama Şirketi (HMKVŞ) tarafından yurt içinde ve yurt dışında ihraç edilen kira sertifikaları,
- C) Mevduat katılım fonu,
- D) Döviz deposu, efektif deposu, Eurobond,
- E) Yabancı devletler ve hazinelerince ihraç edilmiş bono/tahvil,

7) Aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?

- A) Repo ve ters repo işlem vadesi 90 günü aşamaz, İşlemlerden komisyon ya da masraf alınmaz.
- B) Repo ve ters repo işlemlerinde Resmi Gazete fiyatları kullanılır
- C) Repo işlemlerine kabul edilen kıymetler ile teminat olarak kabul edilecek kıymetlerin piyasa değerlerinin (DİBS, HMKVŞ tarafından yurt içinde ihraç edilen kira sertifikaları ve likidite senetleri için Resmi Gazete değerleri) belirlenmiş oranlar ile iskonto edilmiş toplam değerleri, repo işlemleri tutarı ile faizleri toplamından az olamaz.
- D) Doğrudan satın alınacak kıymetlerde vade sınırı yoktur. Kamunun ihraç ettiği kıymetler birincil piyasadan alınmaz.
- E) Likidite senetleri ihraç ve erken itfa işlemleri dışındaki açık piyasa işlemleri sadece DİBS veya HMKVŞ tarafından ihraç edilen Türk lirası cinsi kira sertifikaları karşılığında gerçekleştirilmektedir.

8) Aşağıdakilerden hangisi Ödünç Pay Piyasası seans saatleridir?

- A) 09:30-12:00 ve 14:00-16:45
- B) 09:00-12:00 ve 13:00-17:00
- C) 09:30-12:00 ve 13:30-16:45
- D) 09:00-12:00 ve 13:30-17:00
- E) 09:30-12:00 ve 14:00-16:45

9) Üyeler TPP'de yapmak istedikleri alış işleminin % kaç kadar değerlendirilmiş teminat yatırmak zorundadır?

- A) % 50
- B) % 25
- C) % 115
- D) % 110
- E) % 150

10) Pazar'da işlemlerin başlayacağı ilk gün, sermaye piyasası aracı serbest marj ile işlem görmeye başlar, işlem gerçekleşinceye kadar serbest marj uygulanır. Gerçekleşen ilk işlem fiyatı, baz fiyat olarak belirlenir ve fiyat değişim sınırları bu fiyata göre hesaplanır. Fiyat değişim sınırlarının hesaplanmasında kullanılacak fiyat marjı % kaçtır?

- A) % 15
- B) % 20
- C) % 25
- D) % 30
- E) % 35

11) Fiyat Belirleme Aşaması; Emir toplama sonrasında, Sisteme iletilmiş alım satım emirlerinin değerlendirilip hesaplamaların yapılarak işlem fiyatının belirlenmesi ve uygun emirlerin eşleştirilmesi sonucu işlemlerin gerçekleştirilmesiyle sonuçlanan aşamadır. Bu aşama için ayrılan maksimum kaç dakikadır?

- A) 1 Dakika
- B) 2 dakika
- C) 10 dakika
- D) 5 dakika
- E) 15 dakika

12) Aşağıdakilerden hangisi Borsa İstanbul bünyesinde kurulu komitelerden değildir?

- A) Riskin erken saptanması komitesi
- B) Uyuşmazlık komitesi
- C) Denetim Komitesi
- D) Disiplin Komitesi
- E) Rekabet Komitesi

13) Aşağıdakilerden hangisi Borsa İstanbul'un pay sahiplerinden değildir?

- A) Londra Borsası (London Stock Exchange)
- B) Türkiye Varlık Fonu
- C) Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği
- D) Türkiye Odalar ve Borsalar Birliği
- E) Yatırım kuruluşları

**14) Aşağıdaki emir iptal kurallarından hangisi yanlıştır?**

- A) Normal emirlerde pay sırasında bulunan en ucuz ve en pahalı fiyatlı emirler dışında iptal söz konusu değildir.
- B) Kalanı iptal et (KİE) emirlerinden iptal ücreti alınmaz.
- C) Emir iptallerinde çeşitli oranlarda ücret tahakkuk etmektedir.
- D) Cari fiyat seviyesindeki emirlerin emir iptal ücretleri emrin giriş zamanıyla iptal zamanı arasındaki farka göre belirlenir.
- E) Sistem tarafından otomatik olarak iptal edilen emirlere herhangi bir ücret tahakkuk etmez.

**15) Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda aşağıda detayları verilen limitli emir için (gerçekleşmeden açık olarak beklediği varsayımı altında) aşağıdakilerden hangisi doğrudur?**

Menkul Kıymetin  
 ISIN Kodu : TRT010420T19  
 Miktar : 500.000  
 Fiyat : 99,550  
 Valör : 21.03.2017  
 Emrin sisteme giriş tarihi ve zamanı : 20.03.2017, Saat: 10:45

- A) Emir sistemde 01.04.2020 günü saat 17:30'a kadar bekler, 17:30'da otomatik olarak iptal olur
- B) Emir sistemde 20.03.2017 günü saat 14:00'e kadar bekler, 14:00'de otomatik olarak iptal olur
- C) Emir sistemde 20.03.2017günü saat 17:30'a kadar bekler, 17:30'da otomatik olarak iptal olur
- D) Emir sistemde 21.03.2017 günü saat 14:00'e kadar bekler, 14:00'de otomatik olarak iptal olur
- E) Emir sistemde 21.03.2017 günü saat 17:30'a kadar bekler, 17:30'da otomatik olarak iptal olur.

**16) Aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?**

- A) Birincil piyasada uzun vadeli fonların tasaruf sahiplerinden firmalara aktarımı söz konusudur.
- B) İkincil piyasalar likidite sağlar ve birincil piyasaya talep yaratırlar.
- C) İkincil piyasalar daha önceden birincil piyasalarda yatırımcıya satılmış kıymetlerin yatırımcılar arasında alınıp satıldığı piyasalardır.
- D) Birincil Piyasalar menkul kıymetlerin ilk kez satışa sunulduğu piyasalardır.
- E) İkincil piyasada el değiştiren menkul kıymetlerden sağlanan fonlarla bunları çıkaran şirkete yeni sermaye girer.

**17) Aşağıdakilerden hangisi Borsa İstanbul'un ortaklık yapısı içinde pay sahibi değildir?**

- A) Türkiye Varlık Fonu  
 B) Nasdaq OMX  
 C) Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası  
 D) Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği  
 E) Türkiye Kalkınma Bankası

**18) Borsanın veya Borsa personelinin imajını ve itibarını zedeleyici mahiyette asılsız beyanda veya yayında bulunanlar hakkında aşağıdaki disiplin cezalarından hangisi uygulanır?**

- A) Uyarı  
 B) Kınama  
 C) Para Cezası  
 D) İşlem yapma yetkisinin veya temsilciliğin geçici olarak kaldırılması  
 E) İşlem yapma yetkisinin veya temsilciliğin iptal edilmesi

**19) Borsa Yönetim Kurulu, için Aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?**

- A) Kurumsal yönetim ilkeleri gereği 4 (dört) üyesi bağımsız olmak üzere 10 üyeden oluşmakta olup, söz konusu üyelerin 2'si (iki) A Grubu, 3'ü (üç) C Grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından, diğer 5'i (beş) ise grup ayırımına bakılmaksızın pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir.
- B) C Grubu pay sahiplerinin önerdiği adayların seçimi; Türkiye Odalar ve Borsalar Birliğinin, Türkiye Sermaye Piyasaları Birliğinin ve yatırım kuruluşlarının göstereceği adaylar arasından genel kurul tarafından gerçekleştirilir.
- C) Yönetim kurulu üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve kararlarını toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile alır.
- D) Yönetim kurulu başkanı genel kurulca seçilir. Yönetim kurulu her yıl, olağan genel kurul toplantısını takiben yapacağı ilk toplantıda, yönetim kurulu başkanının bulunmadığı hallerde yönetim kurulu toplantılarını vekâleten idare etmek üzere kendi üyeleri arasından birini yönetim kurulu başkan vekili olarak seçer.
- E) Yönetim kurulu üyelerinin görev süresi 10 yıldır. Üyelerin yeniden seçilmeleri mümkündür.

**20) Borsa kotuna almada uygulanacak esaslar ile ilgili Aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?**

- A) Sermaye piyasası araçlarının Borsa kotuna alınmasında yetkili merci Yönetim Kuruludur. Yönetim Kurulu sınırları açıkça belirlenmiş olmak şartıyla bu yetkisini kısmen veya tamamen Genel Müdüre devredebilir.
- B) Sermaye piyasası araçlarının Borsa kotuna alınmasına ilişkin esaslar yönetim kurulunca belirlenir ve Kurulca onaylanır.
- C) Bir sermaye piyasası aracının kota alınabilmesi için Yönetim Kurulu tarafından belirlenen kotasyon şartları; ihraççının faaliyet süresi, finansal ve hukuki durumu, özsermayesi, halka arz edilen sermaye piyasası aracının piyasa değeri, halka açıklık oranı, ihraç tutarı ve benzeri ölçütler çerçevesinde belirlenir.
- D) Borsa yatırım fonu katılma payları, Borsa tarafından herhangi bir değerlendirme yapılmaksızın ve karar tesis edilmeksizin Kurul tarafından izahnamenin onaylanmasını takiben fon kurucusu veya ihraççı tarafından yapılan başvuru üzerine Borsa kotuna alınır
- E) Yabancı kuruluşlarca Türk Lirası ve yabancı para cinsinden ihraç edilecek veya daha önce ihraç edilmiş olan depo sertifikaları dâhil sermaye piyasası araçları ile yurt içi yerleşik kurumların yurt dışında ihraç ettiği sermaye piyasası araçlarının kotasyonunda kotasyon esasları uygulanmaz.

**21) Aşağıdakilerden hangisi Kotasyon ücretleri arasında yer almaz?**

- A) Kottan Çıkarma,  
B) Kota alma,  
C) Kotta kalma,  
D) Yeniden kota alma,  
E) Toptan Satışlar Pazarı pazar kaydı,

22) Borsa'da işlem gören bir şirketin sermaye artırımından artı kalan paylarının Borsa Birincil Piyasa'da satılması durumunda aşağıdakilerden hangisi doğrudur?

- A) Serbest marjla işleme açılır, işlemi izleyen seanslarda baz fiyat oluşur.
- B) Baz Fiyat veya Referans Fiyat yoktur, sürekli serbest marj uygulanır.
- C) Baz fiyatlı açılır, işlemi izleyen seanslarda serbest bırakılır.
- D) İlk gün referans fiyatla açılır.
- E) İlk gün referans fiyatla açılır, işlemi izleyen seanslarda baz fiyat oluşur.

23) Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda emirlerdeki gerçekleşme önceliği için aşağıdakilerden hangisi doğrudur?

- A) Alımda en yüksek fiyatlı/satımda en düşük fiyatlı emirler öncelikli gerçekleşir
- B) Alımda en düşük fiyatlı/satımda en yüksek fiyatlı emirler öncelikli gerçekleşir
- C) Alımda en yüksek miktarlı/satımda en düşük miktarlı emirler öncelikli gerçekleşir
- D) Alımda en düşük miktarlı/satımda en yüksek miktarlı emirler öncelikli gerçekleşir
- E) Önce girilen emirler başka bir koşul aranmaksızın gerçekleşme önceliğine sahiptir

24) USD/TL Vadeli İşlem Sözleşmelerine ilişkin aşağıda verilen sözleşme özelliklerinden hangisi yanlıştır?

- A) Vade döngü ayları Şubat, Nisan, Haziran, Ağustos, Ekim ve Aralık'tır.
- B) Sözleşme büyüklüğü 1.000 ABD Doları'dır.
- C) Uzlaşma şekli fiziki uzlaşmadır.
- D) Vade sonu uzlaşma fiyatı son işlem günü saat 15:30'da TCMB tarafından açıklanan gösterge niteliğindeki ABD Doları alış ve satış kurları ortalaması olarak belirlenir.
- E) Takas süresi T+1 olarak uygulanır.

25) BIST-30 içindeki kıymetler ile ödünç işleminin yapılabilmesi için gerekli değerlendirilmiş teminat oranı aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Toplam ödünç borcunun %105'i
- B) Toplam ödünç borcunun %110'u
- C) Toplam ödünç borcunun %120'si
- D) Toplam ödünç borcunun %115'i
- E) Toplam ödünç borcunun %200'ü

**Finansal Piyasalar**

**2018/2. Dönem Deneme Sınavı**

**Cevap Anahtarı**

1	E
2	B
3	E
4	A
5	A
6	C
7	A
8	C
9	D
10	B
11	D
12	E
13	A
14	A
15	C
16	E
17	E
18	B
19	E
20	E
21	A
22	B
23	A
24	C
25	D