

1) Aşağıdakilerden hangisi Devlet İç Borçlanma Senetlerinin ihraç yöntemleri arasında yer almaz?

- A) İhale yöntemi
- B) İhraç yöntemi
- C) Tap yöntemi
- D) Doğrudan satış yöntemi
- E) Halka arz yöntemi

2) Varlık kiralama şirketlerince, kendi nam ve sertifika sahiplerinin hesabına ve yararına, satın almak veya kiralamak suretiyle devralınan varlıkların finansmanını sağlamak amacıyla düzenlenen ve sahiplerinin bu varlıklardan elde edilen gelirlerden payları oranında hak sahibi olmalarını sağlayan menkul kıymet türü aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Gayrimenkul sertifikası
- B) Şemsiye fon
- C) Katılım payı
- D) Kira sertifikası
- E) Yatırım fonu

3) Aşağıdakilerden hangisinin fiyatı bir başka ürünün fiyatına bağlıdır?

- A) Türev
- B) Pay senedi
- C) Tahvil
- D) Bono
- E) Faiz

4) Kısa pozisyon almış olan bir yatırımcı fiyatların düşmesi sonucunda aşağıdaki pozisyonlardan hangisine sahiptir?

- A) Eşdeğer
- B) Pozitif
- C) Zarar
- D) Başabaş
- E) Kar

5) Vadeli işlem ve opsiyon piyasalarında alım satım konu sözleşmelerde gün sonunda teminatların güncellenmesi ve geçici kar zararların hesaplanmasında baz alınan değerlendirme fiyatı aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Kapanış fiyatı
- B) En yüksek fiyat
- C) Uzlaşma fiyatı
- D) Spot fiyat
- E) Vadeli fiyat

6) VİOP işlemlerinin takası T günü saat kaçta başlar?

- A) 16:45
- B) 17:15
- C) 17:45
- D) 18:15
- E) 18:45

7) İki veya daha fazla piyasada eşanlı işlemler yapılması suretiyle risk-siz kâr elde etme işlemi aşağıdakilerden hangisinde doğru olarak verilmiştir?

- A) Riskten korunma (Hedging)
- B) Arbitraj
- C) Spekülasyon
- D) Manipülasyon
- E) Opsiyon

8) Opsiyon sahibinin sahip olduğu hakkı opsiyon sözleşmesinin başlangıcından itibaren opsiyon sözleşmesinin vadesine kadar her an kullanabildiği sözleşme türü aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Amerikan tipi opsiyonlar
- B) Alım opsiyonu
- C) Avrupa tipi opsiyonlar
- D) Satım opsiyonu
- E) Başabaş opsiyonu

9) Opsiyon sahibinin sahip olduğu hakkı ancak sözleşmenin vadesinde kullanabildiği aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Amerikan tipi opsiyonlar
- B) Alım opsiyonu
- C) Avrupa tipi opsiyonlar
- D) Satım opsiyonu
- E) Başabaş opsiyonu sözleşme

10) Forward Sözleşmeler ve Vadeli İşlem Sözleşmeleri ile ilgili olarak aşağıdaki bilgilerden hangisi yanlıştır?

- A) Vadeli işlem sözleşmeleri borsada işlem görür
- B) Vadeli işlem sözleşmelerinde teminat yatırmak zorunludur
- C) Forward sözleşmelerinde belirlenmiş tek bir teslimat tarihi
- D) Forward sözleşmelerinde teminat zorunludur
- E) Vadeli işlem sözleşmelerinde pozisyon genellikle vade tarihinden önce kapatılır

11) İki taraf arasında yapılan, taraflardan birinin (alıcı), diğer taraftan (satıcı) dayanak varlığı gelecekteki bir tarihte başlangıçta belirlenen bir fiyattan satın almaya razı olduğu, sözleşmeye konu malın cinsi, büyüklüğü, ödeme ve teslim tarihi, ödeme ve teslim yeri, nakdi uzlaşmanın mümkün olup olmadığı, vb) sözleşme unsurlarının işlemin yapıldığı borsa tarafından standart bir şekilde belirlendiği sözleşme türü aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Swap
- B) Futures
- C) Opsiyon
- D) Forward
- E) Hiçbiri

12) Aşağıdakilerden hangisi bir endeksi baz alan, baz aldığı endeksin performansını yatırımcılara yansıtmayı amaçlayan ve payları borsalarda işlem gören yatırım aracıdır?

- A) Yatırım ortaklığı
- B) Borsa yatırım fonu
- C) Pay senedi
- D) Opsiyon sözleşmesi
- E) Yurtdışı sermaye piyasası araçları

13) Aşağıdakilerden hangisinin olması halinde şemsiye fon sona ermez?

- A) Kurucunun faaliyet şartlarını kaybetmesi
- B) Bilgilendirme dokümanlarında bir süre öngörülmüş ise bu sürenin sona ermesi
- C) Kurucunun mali durumunun taahhütlerini karşılayamayacak kadar zayıflaması, iflas etmesi veya tasfiye edilmesi
- D) Fonun kendi mali yükümlülüklerini karşılayamaz durumda olması ve benzer nedenlerle fonun devamının yatırımcıların yararına olmayacağını Kurulca tespit edilmiş olması
- E) Fon süresiz ise kurucunun Kurulun uygun görüşünü aldıktan sonra 3 ay sonrası için feshi ihbar etmesi

**14) Fon sepeti fonları ile ilgili olarak aşağıdaki bilgilerden hangisi yanlıştır?**

- A) Tek bir fona veya borsa yatırım fonuna ait katılma paylarının değeri fon sepeti fonunun toplam değerinin %10'unu aşamaz.
- B) Diğer fon sepeti fonlarına yatırım yapılamaz
- C) Fon sepeti fonu portföyüne alınan fon katılma payları veya borsa yatırım fonu katılma paylarının sayısı, yatırım yapılan fonun katılma payı sayısının %25'ini aşamaz
- D) Fon sepeti fonu portföyüne, katılma payı satışına ilişkin izahnamesi Kurulca onaylanan fonların katılma paylarının dâhil edilmesi esastır
- E) Fon sepeti fonunda yer alan serbest fonlara ait katılma paylarının değeri, fon toplam değerinin %10'unu geçemez

**15) Katılma payları ile ilgili olarak aşağıdaki bilgilerden hangisi yanlıştır?**

- A) Para piyasası fonları ve kısa vadeli borçlanma araçları fonlarında ise, alım satım emirleri en son ilan edilen birim pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir
- B) Fon birim pay değeri, fon toplam değerinin katılma paylarının sayısına bölünmesiyle elde edilir
- C) Para piyasası fonları ile kısa vadeli borçlanma araçları fonları dışındaki fonlarda, katılma payı alım satım emirleri, emrin verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir
- D) Katılma paylarının itibari değeri vardır
- E) Fonların birim pay değerinin günlük olarak hesaplanması ve ilan edilmesi esastır

**16) Katılma payları sadece nitelikli yatırımcılara satılmak üzere kurulmuş olan fonları kapsayan şemsiye fon türü aşağıdakilerden hangisidir?**

- A) Değişken şemsiye fon
- B) Serbest şemsiye fon
- C) Koruma amaçlı şemsiye fon
- D) Garantili şemsiye fon
- E) Katılım şemsiye fonu

**17) Uygun bir yatırım stratejisine dayanılarak en iyi gayret esas çerçevesinde amaçlanan fonları kapsayan şemsiye fon türü aşağıdakilerden hangisidir?**

- A) Değişken şemsiye fon
- B) Serbest şemsiye fon
- C) Koruma amaçlı şemsiye fon
- D) Garantili şemsiye fon
- E) Katılım şemsiye fonu

**18) Aşağıdakilerden hangisi yatırım fonlarına hakim olan ilkeler arasında yer almaz?**

- A) Portföy yatırımları
- B) Profesyonel yönetim
- C) Riskin dağıtılması ilkesi
- D) Mal varlığının iadesi
- E) İnançlı mülkiyet

**19) Yatırım fonlarını aşağıdakilerden hangisi kurmaktadır?**

- A) Portföy yönetim şirketi
- B) Aracı kurum
- C) Merkezi kayıt kuruluşu
- D) Banka
- E) Hiçbiri

20) Sermaye Piyasası Kurulu'nun Borçlanma Araçları Tebliği'ne göre aşağıdakilerden hangisi borçlanma aracı değildir?

- A) Tahvil
- B) Aracı Kuruluş Varantı
- C) Paya Dönüştürülebilir Tahvil
- D) Kıymetli Maden Bonosu
- E) Değiştirilebilir Tahvil

21) Sermaye Piyasası Kurulu'nun borçlanma araçlarına ilişkin düzenlemelerinde tahvillere ilişkin belirlenen genel esaslar arasında aşağıdakilerden hangisi yer almaz?

- A) Tahviller iskontolu, primli ve/veya kupon ödemeli olarak satılabilir.
- B) Tahvillere ödenecek faiz oranı ile ödeme koşullarına ilişkin esaslar, ihraca ilişkin belgelerde açıkça belirtilmek koşuluyla ihraççılar tarafından belirlenir.
- C) Değişken faizli tahvil ihraç edilemez.
- D) Tahvillerin anaparası, vade tarihinde bir defada veya vade içinde taksitler halinde ödenebilir.
- E) Bankalar tarafından ihraç edilecek tahviller, bu tahvillerin vadesi boyunca satışa sunulabilir.

22) Aşağıdakilerden hangisi pay ile değiştirme sırasında pay ile değiştirilebilir tahvilin nominal değeri karşılığında verilecek pay sayısını gösterir?

- A) Değiştirme fiyatı
- B) Altın katsayı
- C) Değiştirme oranı
- D) Değerleme primi
- E) Emisyon primi

23) Aşağıdakilerden hangisinin fiyatı bir başka ürünün fiyatına bağlıdır?

- A) Türev
- B) Pay senedi
- C) Tahvil
- D) Bono
- E) Faiz

24) Ek pay satışına konu toplam paylar, ek pay satışı öncesi halka arz edilen payların nominal değerinin yüzde kaçını aşamaz?

- A) 10
- B) 20
- C) 30
- D) 40
- E) 50

25) Ortaklık, paylara ilişkin dönüştürme, kullanım veya alım hakkı süresinin sona ermesinden itibaren kaç iş günü içerisinde kalan payları iptal eder?

- A) 2
- B) 4
- C) 6
- D) 8
- E) 10

**Sermaye Piyasası Araçları 1**  
**2018/1. Dönem Deneme Sınavı**  
**Cevap Anahtarı**

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