

**1) Aşağıdaki durumların hangisinde ihraççı veya halka arz eden izahname hazırlama yükümlülüğünden muaftır?**

- A) Her halka arz için ayrı ayrı olmak üzere yatırımcı başına en az 250.000,-TL değerinde sermaye piyasası aracı alan yatırımcılara yönelik yapılan halka arzlar
- B) İzahnamesi SPK tarafından onaylanarak halka arz ile yapılan satışlar
- C) Birim nominal değeri en az 250.000,-TL olan sermaye piyasası araçlarının halka arzı
- D) Nitelikli yatırımcılara satılmak üzere ihraç edilen sermaye piyasası araçlarının borsada nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmesi
- E) Kamuyu aydınlatma amacıyla, gerekli bilgileri içeren ve örneği Kurulca belirlenen bir duyuru metninin ilan edilmesi şartıyla, Kurulun birleşme ve bölünme işlemlerine ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde birleşme, devir, bölünme, aktifin bir kısmının aynı sermaye olarak konulması veyahut pay değişimi nedeniyle çıkarılan sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi

**2) Arz programı izahnamesi ile ilgili olarak aşağıda verilen bilgilerden hangisi yanlıştır?**

- A) Bir arz programı kapsamında olmak üzere, bankalar tarafından yatırım kuruluşu varant ve sertifikaları dahil olmak üzere ortaklık hakkı vermeyen sermaye piyasası araçlarının mükerrer bir şekilde ihraç edilmesi durumunda ihtiyari olarak arz programı izahnamesi hazırlanabilir
- B) Arz programı, yatırım kuruluşu varantı ve sertifikaları da dahil olmak üzere, benzer bir türdeki ortaklık hakkı vermeyen sermaye piyasası araçlarının belirlenmiş bir ihraç süresi boyunca mükerrer bir şekilde azami beş yıllık bir süre içinde ihraç edilmesine izin veren plandır

- C) Bu plan çerçevesinde, ihraç edilecek veya borsada işlem görecektir yatırım kuruluşu varantı ve sertifikaları da dahil olmak üzere ortaklık hakkı vermeyen sermaye piyasası araçları ile ilgili bilgileri içeren izahname ise arz programı izahnamesi olarak tanımlanmaktadır
- D) Arz programı izahnamesi kapsamında halka arz edilecek sermaye piyasası araçlarına ilişkin olarak her ihraçtan önce arz programı sirküleri hazırlanması ve bu sirkülerin satış anında Kurulca onaylanması zorunludur
- E) Arz programı izahnamesinin ortaklık hakkı veren pay ve benzeri sermaye piyasası araçları için düzenlenmesi mümkün olmayacağı gibi, diğer izahname türlerinden farklı olarak arz programı izahnamesinin ortaklığın genel kurulu tarafından onaylanması gereklidir

**3) İzahnamedeki değişiklik ya da yeni hususların yayımlanmasından önce sermaye piyasası araçlarını satın almak için talepte bulunmuş yatırımcılar, izahnamede yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren kaç iş günü içerisinde taleplerini geri almak hakkına sahiptirler?**

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

**4) Kurulca onaylanmış izahname, teslim alınmasını takiben kaç iş günü içerisinde ilan edilir?**

- A) 2  
B) 3  
C) 5  
D) 10  
E) 15

**5) Payların ilk defa halka arzında Kurul tarafından izahname inceleme süresi kaç iş günüdür?**

- A) 5  
B) 10  
C) 20  
D) 30  
E) Hiçbiri

6) İhraççılar veya varsa yetkili kuruluşlar yatırımcılardan aldıkları beyanları bunların alındığı tarihten itibaren kaç yıl süreyle saklamak zorundadır?

- A) 1  
C) 3  
E) 5
- B) 2  
D) 4

7) Fiyat aralığı ile talep toplama yoluyla satış yönteminde, satışa sunulan aracın pay olması durumunda bir taban ve tavan fiyat arasında en fazla ne kadarlık bir fark olabilir?

- A) %10  
C) %30  
E) Hiçbiri
- B) %20  
D) %40

8) Sermaye piyasası araçlarının halka arzına en erken, izahnamenin ve fiyat tespit raporunun yayımlanmasını takip eden kaçınıcı gün başlanabilir?

- A) 1  
C) 3  
E) 5
- B) 2  
D) 4

9) Halka arz edilecek sermaye piyasası araçlarının nominal değerinin, en az yüzde kaçının yurt içi bireysel yatırımcılara tahsis edilmesi zorunludur?

- A) %10  
C) %30  
E) Hiçbiri
- B) %20  
D) %40

10) Payları Gelişen İşletmeler Piyasası'nda işlem görececek şirketler halka arzda hangi satış yöntemini kullanmalıdır?

- A) Borsada satış yöntemiyle halka arz  
B) Talep toplama yöntemiyle halka arz  
C) Talep toplanmaksızın halka arz  
D) Ön talep toplayarak halka arz  
E) Talep toplama yöntemiyle ve talep toplanmaksızın halka arz

11) Sermaye Piyasası Kurulu'nun izahname ve ihraç belgesine ilişkin düzenlemeleri uyarınca izahnameyle ilgili aşağıdaki ifadelerden hangisi yanlıştır?

- A) İzahnamede bağımsız denetimden ve/veya sınırlı incelemeden geçirilmiş finansal tablolara dayalı verilere yer verilmesi esastır.  
B) Halka arz edilecek sermaye piyasası araçlarına ilişkin yükümlülüklerin yerine getirilmesinde üçüncü bir kişi tarafından garanti verilmesi durumunda, izahnamede, garantöre ve garantinin niteliğine ilişkin bilgilere de yer verilir.  
C) İzahnamenin ihraççı ve varsa halka arz eden ile yetkili kuruluş tarafından imzalanması zorunludur.  
D) İzahnameden sorumlu gerçek kişilerin isimleri ve görevleri ile tüzel kişilerin unvanları, merkezleri ve iletişim bilgileri izahnamede açıkça belirtilir.  
E) İzahnamenin yetkili aracı kurum veya yatırım ya da kalkınma bankası tarafından imzalanması zorunlu değildir.

12) Aşağıdakilerden hangisi konut finansmanı sistemleri arasında yer almaz?

- A) Dolaysız Yöntem  
B) Katılım Finansmanı Yöntemi  
C) Mevduat Finansmanı Yöntemi  
D) Sözleşme Yöntemi  
E) İpotek Bankası Yöntemi

13) Aşağıdakilerden hangisi Menkul kıymetleştirmenin avantajları arasında yer almaz?

- A) Sermaye ve kredibilite açısından güçlü olmayan şirketlere sermaye piyasalarından fon sağlama imkanı doğmaktadır
- B) Şirketin bilançosunda yer alan varlıklara likidite sağlanmaktadır
- C) Alacakları devreden şirket açısından alacağın geri ödenmeme riski devredilmiş olur
- D) Yatırımcılar alternatif bir ürüne yatırım yapma imkânı yakalamaktadır
- E) Kredi riski olarak bilenen alacakların ödenmemesi riski ve alacak ve ihraç edilen menkul kıymetlerin vadelerinin uyumsuzluğu riski ortadan kaldırır

14) VİDMK, halka arz edilerek veya nitelikli yatırımcılara satılmak üzere veya birim nominal değeri asgari kaç TL tutarında olmak kaydıyla tahsisli olarak ihraç edilebilir?

- A) 100.000
- B) 150.000
- C) 200.000
- D) 250.000
- E) 300.000

15) Kaynak kuruluş veya kurucu, VİDMK'nın nominal değerinin yüzde kaçını satın almak ve vade sonuna kadar tutmakla yükümlüdür?

- A) %2
- B) %3
- C) %4
- D) %5
- E) %6

16) Aşağıdakilerden hangisi teminatl menkul kıymet ihraç edemez?

- A) Banka
- B) Finansal aracı kurumlar
- C) Faktoring şirketi
- D) Finansman şirketi
- E) Gayrimenkul yatırım ortaklıkları

17) Teminat defteri ile ilgili olarak aşağıdaki bilgilerden hangisi yanlıştır?

- A) Kurul, teminat defterinin ihraççının yanı sıra ayrı bir kuruluş nezdinde de tutulmasını zorunlu tutabilir
- B) Teminat varlıklar ile ilgili tüm işlem ve ihtilaflarda, teminat defterine yapılmış olan kayıtlar esas alınır
- C) Teminat defterinin elektronik ortamda tutulduğu ihraçlarda, teminat defteri güncellendiği her gün itibarıyla SPK'ya elektronik ortamda iletilir
- D) İhraççılar, teminat varlıkları ve teminat varlıklardan elde edilen nakdi kendi malvarlıklarından ayrı ve özel hesaplar da güvenli bir şekilde izlemek, yapılan her türlü kaydın günlük takibini sağlayacak şekilde ayrı muhasebe hesapları açmak veya teminat varlıkları ayırt edici bir altyapı oluşturmak suretiyle teminat defteri tutmakla yükümlüdürler
- E) Teminat defterinin tutulmasına ilişkin iş akışları ihraççının yönetim kurulu veya yönetim kurulu tarafından yetkilendirilen birim veya kişiler tarafından onaylanır

18) İTMK ihraçlarında, yapılacak stres testi senaryolarının tümünde ihraççı tarafından belirlenen teminat fazlası oranı en az kaç olmalıdır?

- A) %0
- B) %1
- C) %1,5
- D) %2
- E) %2,5

19) Aşağıdakilerden hangisi menkul kıymetleştirmenin özelliklerindendir?

- A) Şirketin bilançosunda yer alan varlıklara likidite sağlaması
- B) Şirketlerin finansman maliyetinin artması
- C) Kredilerin erken ödeme, temerrüt gibi risklerinin yatırımcılara devredilmesi
- D) Menkul kıymetleştirmeye dayanak olan varlıklar şirketin bilançosunda kayırlar.
- E) Menkul kıymetleştirme uygulamaları esas olarak Avrupa'da yaygındır

20) Aşağıdakilerden hangisi varlık finansmanı fonu veya konut finansmanı fonu kuramaz?

- A) Bankalar
- B) Sigorta şirketleri
- C) Finansal kiralama şirketleri
- D) Geniş yetkili aracı kurumlar
- E) Finansman şirketleri

21) İpotek teminatl menkul kıymetler (İTMK) ile ipoteğe dayalı menkul kıymetler (İDMK) arasındaki fark aşağıdakilerden hangisinde doğru verilmiştir?

- A) İTMK'lar genel olarak konut kredilerinin finansmanında kullanılmakta olup İDMK'lar ise ticari kredilerin finansmanında kullanılmaktadır.
- B) İTMK'larda dayanak varlıklar ihraççının bilançosunda kalırken, İDMK ihraççında dayanak varlık bilanço dışına çıkarılmaktadır.
- C) İDMK'larda dayanak varlıklar konut kredileri ihraççının bilançosunda kaldığından, yatırımcılara devredilen risk açısından İTMK'lardan daha risklidirler.
- D) İDMK'larda menkul kıymeti ihraççı çıkarırken, İTMK'larda ise özel amaçlı fon ihraççısıdır.
- E) İTMK'larda devrolunan alacakların erken ödenmesi durumunda portföylerin oluşturulmasında problem ortaya çıkabilir.

22) Aşağıdakilerden hangisi varlık teminatl menkul kıymet ihracına karşılık gösterilemez?

- A) Bankaların tüketici kredilerinden kaynaklanan alacakları
- B) Finansman şirketlerinin tüketici kredilerinden kaynaklanan alacakları
- C) Nakit
- D) TCMB tarafından ihraç edilen likidite senetleri
- E) Bankada bulunan mevduat hesapları

23) Aşağıdakilerden hangisi faizsiz finans sistemine ilişkin ana yasaklardan biri değildir?

- A) Arbitraj
- B) Riba
- C) Gharar fahiş
- D) Haram
- E) Maisir

24) Bir tarafın sermaye diğer tarafın da emeğini, bilgi ve tecrübesini ortaya koyduğu güvene dayalı bir ortaklık türü aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Murabaha
- B) Mudaraba
- C) İcara
- D) Muşaraka
- E) İstisna

25) Aşağıdakilerden hangisi kira sertifikası türlerinden biri değildir?

- A) Yönetim Sözleşmesine
- B) Alım-Satıma
- C) Kira Sözleşmesine
- D) Ortaklığa
- E) Sahipliğe

Test Bitti.

Cevaplarınızı Kontrol Ediniz.

Sermaye Piyasası Araçları 2

2018/1. Dönem Deneme Sınavı

Cevap Anahtarı

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