

1. Aşağıdakilerden hangisi izahname hazırlanmasından muaf olanlar arasında yer almaz?

- A. 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
- B. Birim nominal değeri en az 250.000,-TL olan sermaye piyasası araçlarının halka arzı
- C. 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
- D. Nitelikli yatırımcılara satılmak üzere ihraç edilen sermaye piyasası araçlarının borsada nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmesi
- E. Azınlık paylarının tasfiyeye ilişkin hükümleri çerçevesinde yapılacak sermaye arttırmalarına bağlı olarak yapılacak halka arzlar

2. Tek belgeden ve birden fazla belgeden oluşan izahname ile ilgili olarak aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?

- A. Birden fazla oluşacak izahname ihraççı bilgi dokümanı, özet ve sermaye piyasası aracı notundan oluşmaktadır
- B. İzahnamenin tek belgeden oluşursa, ihraççı bilgi dokümanında, sermaye piyasası aracı notunda ve özette yer alması gereken bilgilere aynı doküman içerisinde yer verilmez
- C. İzahnamenin birden fazla belge şeklinde hazırlanırsa, ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin birbirini tekrar etmemesi esastır
- D. İzahnamenin birden fazla belge şeklinde hazırlanması ve halka arzın daha sonra yapılmak istenmesi durumunda, Kurulca öncelikle ihraççı bilgi dokümanı onaylanır
- E. Özette, varsa garantör, ihraççı ve ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarının temel özellikleri ve riskleri kısa ve yatırımcıların anlayabileceği bir şekilde belirtilir ve yatırımcıya ilgili sermaye piyasası aracına yatırım yapıp yapmaması konusunda yardımcı olacak ve izahnamenin geri kalanı ile uyumlu ve uygun temel bilgileri içerecek şekilde hazırlanır

3. Arz programı izahnamesi ile ilgili olarak aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?

- A. Arz programı kapsamındaki ortaklık hakkı vermeyen sermaye piyasası araçlarının tamamının halka arz edilmeksizin ihraç edilmesi durumunda, arz programı izahnamesi hazırlanmaz
- B. Arz programı izahnamesi, ihraççı ile halka arz edilecek sermaye piyasası aracına ilişkin bilgileri içerecek şekilde hazırlanır
- C. Arz programı izahnamesine ilişkin “mükerrer bir şekilde ihraç edilme” koşulu, ilgili sermaye piyasası aracının, on iki aylık bir süre içerisinde en az üç defa ihraç edilmesini kapsamaktadır
- D. Arz programı izahnamesi kapsamında halka arz edilecek sermaye piyasası araçlarına ilişkin olarak her ihraçtan önce arz programı sirküleri hazırlanması ve bu sirkülerin satıştan önce Kurulca onaylanması zorunludur
- E. Arz programı, ihraççının internet sitesinde ve ihraççının Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) üyesi olması durumunda KAP’ta ilan edilir

4. Aşağıdakilerden hangisi izahnamenin hazırlama esasları arasında yer almaz?

- A. İzahname, konsorsiyum oluşturulmuş olması durumunda konsorsiyum lideri ve varsa eş liderler tarafından imzalanır
- B. İzahnamenin ihraççı ve varsa halka arz eden ile yetkili kuruluş tarafından imzalanması gerekir
- C. 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
- D. İhraççının bağımsız denetimden ya da sınırlı incelemeden geçirilmiş finansal tablolarını KAP’ta düzenli olarak yayımlama yükümlülüğünün bulunması durumunda, izahnamede bağımsız denetimden ya da sınırlı incelemeden geçirilmiş finansal tablolara yer verilmesi gerekir
- E. Ortaklık hakkı veren sermaye piyasası araçlarına ilişkin hazırlanan izahnamede bağımsız denetimden ve/veya sınırlı incelemeden geçirilmiş son üç yıla ve varsa ilgili ara döneme, yatırım kuruluşu varant ve sertifikaları dahil olmak üzere ortaklık hakkı vermeyen sermaye piyasası araçlarına ilişkin hazırlanan izahnamede ise bağımsız denetimden ve/veya sınırlı incelemeden geçirilmiş son iki yıla ve varsa ilgili ara döneme ait finansal tabloların yer alması esastır

5. 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 alma hakkına sahiptirler?

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

6. İzahname ve ihraç belgesinin incelenme süresi ile ilgili olarak aşağıdaki bilgilerden hangisi yanlıştır?

- A. İzahnamenin veya ihraç belgesinin onaylanmasına ilişkin başvuru, Kurul düzenlemelerine uygun olarak hazırlanmış izahname veya ihraç belgesi ile gerekli diğer bilgi ve belgelerin Kurula sunulmasından itibaren 10 (on) iş günü içinde Kurul tarafından karara bağlanır ve keyfiyet ilgililere bildirilir
B. Makul sebeplerin varlığı halinde ve başvuru sahibinin talebi üzerine Kurulca başvuru sahibine 20 (yirmi) iş gününe kadar ek süre verilebilir
C. Payların ilk defa halka arzında bu süre 20 (yirmi) iş günüdür
D. İzahnamenin veya ihraç belgesinin onaylanmasına ilişkin başvuruda sunulan bilgi ve belgelerin eksik olması veya ek bilgi ve belgeye ihtiyaç duyulması halinde, başvuru tarihinden itibaren 10 (on) iş günü içinde başvuru sahibi yazı ile ya da elektronik ortamda bilgilendirilerek, eksikliklerin 20 (yirmi) iş günü içinde giderilmesi istenir
E. Hepsi

7. Payların halka arz edilmeksizin satışı ile ilgili olarak aşağıda verilen bilgilerden hangisi yanlıştır?

- A. Tahsisli olarak satılmak üzere ihraç edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmemesi esastır
B. Halka açık ortaklıklarca halka arz edilmeksizin ihraç edilen payların, Kurulun payların ihraçına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde borsada işlem gören nitelikte oluşturulması veya sonradan borsada işlem gören niteliğe dönüştürülmesi durumunda, bu paylar yatırımcı sayısı yönünden bir sınırlama olmaksızın borsada işlem görebilir
C. Halka arz edilmeksizin yurt içinde yapılacak satışlarda içeriği Kurulca belirlenen beyanların satıştan önce yatırımcılara imzalatılması zorunlu değildir
D. Tahsisli olarak satılan sermaye piyasası araçlarını belirli bir anda elinde bulunduran yatırımcıların sayısınının 150'yi geçmemesi esastır
E. Nitelikli yatırımcılara satılmak üzere ihraç edilen sermaye piyasası araçları, borsa düzenlemeleri çerçevesinde yalnızca nitelikli yatırımcılar arasında alınıp satılmak üzere borsada işlem görebilir

8. Talep toplama yoluyla satış yöntemi ile ilgili aşağıdaki bilgilerden hangisi yanlıştır?

- A. İzahnamede aksi belirtilmediği sürece, talep toplama yoluyla satış yönteminin kullanıldığı halka arzlarda izahnamede herhangi bir değişiklik olmasa dahi, yatırımcılar talep toplama süreci içerisinde taleplerini değiştirme ya da geri alma hakkına sahiptirler
B. Talep formunda, talepte bulunan kişiyi tanıttıcı bilgiler ile talep edilen miktar, teklif verilen talep birim fiyatı, kabul edilen fiyat ve teslim şekli gibi hususlara ilişkin bilgiler yer alır
C. Satışı planlanan sermaye piyasası araçlarına ilişkin talep toplanmış olması, bu taleplerin mutlaka karşılanacağı anlamına gelmez
D. Sermaye piyasası araçlarının dağıtımı yalnızca talepte bulunanlar arasında yapılır. Yatırımcılar istedikleri takdirde, talep formunda satın almak istedikleri sermaye piyasası aracının miktarına ilişkin bir alt sınır belirleyebilirler
E. Talep toplama yoluyla satış yönteminde halka arz edilen paylara yeterli talep gelmemesi durumunda talepte bulunulmayan paylar için fiyat aralığı ile talep toplama yöntemi uygulanır

9. Fiyat aralığı ile talep toplama yönteminde taban fiyat ile tavan fiyat arasında en fazla hangi oranda fark olabilir?

- A. %10 B. %20 C. %30
D. %40 E. %50

10. Borsada satış yöntemi ile ilgili olarak aşağıdaki bilgilerden hangisi yanlıştır?

- A. Borsa tarafından birden fazla satış yönteminin belirlenmiş olması durumunda, ihraççı ve/veya halka arz eden tarafından seçilen yöntemle göre satış gerçekleştirilebilir
B. Payları borsada işlem gören ortaklıkların borsada işlem sırası bulunan belirli bir gruba dahil paylarına ilişkin sermaye artırımlarında yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların satışında borsada satış yönteminin kullanılması zorunludur
C. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar, nominal değer altında satışa sunulamaz
D. Payları borsada işlem gören ortaklıkların, borsada işlem sırası bulunmayan belirli bir gruba dahil paylarına ilişkin yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların satışında borsada satış yönteminin kullanılması zorunlu değildir
E. Borsada satış yönteminin esasları kurul tarafından belirlenir

11. Halka açık ortaklıkların halka arz edilmeksizin gerçekleştireceği sermaye artırımını nedeniyle ihraç edilen payların satışının azami kaç iş günü içinde tamamlanması zorunludur?

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

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

- A. 2 B. 5 C. 10
D. 15 E. 20

13. Halka arzda teşvikler ile ilgili olarak aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?

- A. Payların ilk ve ikincil halka arzında belirli yatırımcı gruplarına farklı fiyat uygulanmak suretiyle diğerlerine göre iskontolu satış yapılmak istenmesi ve ortakların mevcut paylarının da halka arz edilmesi durumunda, iskontolu olarak satılmak istenen paylar öncelikle halka arz edenlerin sahip oldukları mevcut paylardan karşılanır

- B. İskontolu olarak satılan payların sermaye artırımını suretiyle ihraç edilmiş olması durumunda, iskonto uygulaması nedeniyle ortaklığın halka arzdan elde edilecek toplam fonda meydana gelebilecek olası azalmanın tutarı hakkındaki bilgiye yatırımcı bilgi formunda yer vermesi zorunludur
C. Payların ilk ve ikincil halka arzlarında belirli yatırımcı gruplarına Kurulca uygun görülmesi koşuluyla farklı fiyat uygulanarak satış yapılabilir
D. Payların ilk ve ikincil halka arzında belirli yatırımcı gruplarına farklı fiyat uygulanmak suretiyle diğerlerine göre iskontolu satış yapılmak istenmesi ve ortakların mevcut paylarının da halka arz edilmesi durumunda, iskontolu olarak satılmak istenen paylar öncelikle halka arz edenlerin sahip oldukları mevcut paylardan karşılanır
E. Payların ilk ve ikincil halka arzında belirli yatırımcı gruplarına farklı fiyat uygulanmak suretiyle diğerlerine göre iskontolu satış yapılmak istenmesi ve ortakların mevcut paylarının da halka arz edilmesi durumunda, iskontolu olarak satılmak istenen paylar öncelikle halka arz edenlerin sahip oldukları mevcut paylardan karşılanır

14. Aşağıdakilerden hangisi konut finansmanı sistemlerinden biri değildir?

- A. Sertifika yöntemi
B. Dolaysız yöntem
C. Sözleşme yöntemi
D. İpotek bankası yöntemi
E. Mevduat finansmanı yöntemi

15. Varlık ve ipotek finansman fonunun iç kontrol sistemi ve denetçisi ile ilgili olarak verilen aşağıdaki bilgilerden hangisi yanlıştır?

- A. Fon denetçisi Türev Araçlar Lisansına da sahip olması halinde, yukarıda bahsedilen risk yönetim prosedürlerinin oluşturulması ve takibi görevi fon denetçisi tarafından da yerine getirilebilir
B. Fonun faaliyetlerinin iç kontrol usul ve esaslarına uygun olarak işleyişi fon denetçisi tarafından denetlenir
C. Fon denetçisi tarafından yapılan tespitleri ve denetleme sonuçlarını ihtiva eden raporlar takvim yılını izleyen bir ay içerisinde fon kurulunun bilgisine sunulur
D. Fon kurulu, fon operasyon işlemlerinde fiilen görev almayan ve fon kurulu üyesi olabilme niteliklerine sahip bir kişiyi fon denetçisi olarak atar
E. Fon kurulu rapor sonuçlarına ilişkin olarak alınacak tedbirleri karara bağlar. Bu raporların en az 5 (beş) yıl süreyle saklanması zorunludur

16. Varlık ve ipotek finansman fonu yalnızca nakit yönetimi amacıyla ve varlıklar toplamının yüzde kaçını geçmeyecek tutarda borçlanabilir?

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

17. Aşağıdakilerden hangisi teminatlı menkul kıymet ihraç edemez?

- A. İpotek finansmanı kuruluşları
B. Bankalar
C. Portföy yönetim şirketleri
D. Gayrimenkul yatırım ortaklıkları
E. Finansman şirketleri

18. Stres testleri ile ilgili olarak aşağıda verilen bilgilerden hangisi yanlıştır?

- A. Zorunlu teminat fazlası ikame varlıklardan oluşur ve ikame varlıkların net bugünkü değerinin teminat varlıkların toplam net bugünkü değerine oranının %15'i aşmaması hususu sınırlamada dikkate alınmaz
B. Stres testi yapılması zorunlu olan ihraçlarda teminat varlıklar en az ayda iki defa bu teste tabi tutulur
C. Net bugünkü değer uyumunun faiz oranları ve kurlardaki muhtemel değişikliklere duyarlılığı stres testi ile ölçülür
D. VTMK ihraçlarında, VTMK ile teminat varlıkların para birimlerinin veya faiz türlerinin (sabit veya değişken) farklı olması halinde; İTMK ihraçlarında ise her durumda stres testi ölçümü yapılması zorunludur
E. İTMK ihraçlarında, yapılacak stres testi senaryolarının tümünde ihraççı tarafından belirlenen teminat fazlası oranı (%2'den az olmaması) sağlanmalıdır

19. Aşağıdakilerden hangisi faizsiz finans sistemine ilişkin ana yasaklar arasında yer almaz?

- A. Riba B. Gharar Fahiş
C. Haram D. Mekruh
E. Maisir

20. Bir kira sözleşmesinde, kiralanan malın veya kira tutarının veya kira süresinin veya ödeme tarihinin belirlenmemiş olması aşağıdaki yasaklardan hangisine örnektir?

- A. Riba B. Gharar Fahiş
C. Haram D. Mekruh
E. Maisir

21. Aşağıdakilerden hangisi karşılık alınan faizsiz finansman yöntemlerinden biri değildir?

- A. Mudaraba B. Muşaraka
C. Murabaha D. İcara
E. Sanem

22. Aşağıdakilerden hangisi kira sertifikası türleri arasında yer almaz?

- A. Kira sözleşmesine dayalı kira sertifikaları
B. Yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikaları
C. Sahipliğe dayalı kira sertifikaları
D. Alım-satım dayalı kira sertifikaları
E. Ortaklığa dayalı kira sertifikaları

23. Varlık kiralama yönetim şirketi yönetim kurulu en az kaç kişiden oluşur?

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

24. Bazı yatırım kuruluşu varantı ya da sertifikası türlerinde dayanak varlığın fiyatının veya dayanak göstergenin değerinin ihraççı tarafından önceden belirlenmiş olan seviyeye (bariyer) ulaşması, bu seviyeyi aşması veya bu seviyenin altında kalması durumunda yatırım kuruluşu varantının ya da sertifikasının değerini yitirip geçersiz olma durumu aşağıdakilerden hangisidir?

- A. Bariyer B. Nakavt
C. Artık değer D. Hurda değer
E. Kısıtlılık

25. Aşağıdakilerden hangisi sertifika türleri arasında yer almaz?

- A. İskontolu sertifikalar
B. Turbo sertifikalar
C. Endeks sertifikalar
D. Bonus sertifikalar
E. Nominal sertifikalar

Sermaye Piyasası Araçları 2

Deneme Sınavı

Cevap Anahtarı

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