

1. Sermaye Piyasası Kurulu'nun izahname ve ihraç belgesine ilişkin düzenlemeleri uyarınca, arz programı izahnamesi ile ilgili aşağıdaki ifadelerden hangisi yanlıştır?

- A) Arz programı izahnamesi, ihraççı ile halka arz edilecek sermaye piyasası aracına ilişkin bilgileri içerecek şekilde hazırlanır.
 B) 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.
 C) Bir arz programı kapsamında olmak üzere, ortaklık hakkı vermeyen sermaye piyasası araçlarının mükerrer bir şekilde ihraç edilmesi durumunda arz programı izahnamesi hazırlanması zorunludur.
 D) Arz programı kapsamındaki ortaklık hakkı vermeyen sermaye piyasası araçlarının tamamının halka arz edilmeksizin ihraç edilmesi durumunda, arz programı izahnamesi hazırlanmaz.
 E) Arz programı izahnamesi ve arz programı sirkülerinin hazırlanması, Kurul onayına sunulması, tescil ve ilanı, bu belgelerden sorumluluk ile bunların değişikliği ve diğer hususlarda Tebliğin izahnameye ilişkin hükümleri kıyasen uygulanır.

2.

- I. Esas sözleşme
 II. Özel durum açıklamaları
 III. Birleşme ve bölünmeye ilişkin duyuru metinleri

Yukarıdakilerden hangileri Sermaye Piyasası Kurulu'nun İzahname ve İhraç Belgesine ilişkin düzenlemeleri uyarınca, atıfta bulunmak suretiyle izahnameye dâhil edilen belgelerdendir?

- A) Yalnız I
 B) Yalnız II
 C) I ve II
 D) I ve III
 E) I , II ve III

3. Aşağıdakilerden hangisi Sermaye Piyasası Kurulu'nun izahnameye ilişkin düzenlemeleri uyarınca yanlıştır?

- A) İzahname, güncelliğinin korunması kaydıyla ilk yayım tarihinden itibaren bir ay boyunca gerçekleştirilecek ihraçlar için geçerlidir.
 B) Sermaye piyasası araçlarının tahsisli satışında izahname hazırlanmaz.
 C) Birden fazla belge şeklinde hazırlanması durumunda izahname, ihraççı bilgi dökümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özet olmak üzere üç farklı belgeden meydana gelir.
 D) Sermaye piyasası araçlarının halka arz edilebilmesi veya borsada işlem görebilmesi için izahname hazırlanması ve bu izahnamenin Kurulca onaylanması zorunludur.
 E) İzahnamenin nerede yayımlandığı hususu, ticaret siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilir.

4. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde, sermaye piyasası araçlarının ihracı veya borsada işlem görmesinde düzenlenen, ihraççının ve varsa garantörün finansal durum ve performansı ile geleceğe yönelik beklentileri, faaliyetleri, ihraç edilecek veya borsada işlem görecekt sermaye piyasası araçlarının özellikleri ve bunlara bağlı hak ve risklerle ilgili yatırımcıların bilinçli bir değerlendirme yapmasını sağlayacak nitelikteki tüm bilgileri içeren kamuyu aydınlatma belgesi aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Faaliyet Raporu
 B) Özel Durum Açıklaması
 C) İhraç Belgesi
 D) İzahname
 E) Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu

5. Aşağıdakilerden hangisi Sermaye Piyasası Kurulu'nun Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği kapsamında sermaye piyasası araçlarının satış şekillerinden biri değildir?

- A) Tahsisli satış
- B) Yeniden değerlendirme suretiyle satış
- C) Halka arz edilmeksizin satış
- D) Nitelikli yatırımcılara satış
- E) Halka arz edilmek suretiyle satış

6.

I. Tahsisli satış ve nitelikli yatırımcılara satış, sermaye piyasası araçlarının halka arz edilmeksizin satışında uygulanabilecek yöntemlerdir.

II. Tahsisli olarak satılmak üzere ihraç edilen sermaye piyasası araçları borsada işlem görmek zorundadır.

III. Nitelikli yatırımcılara satılmak üzere ihraç edilen sermaye piyasası araçları, yalnızca nitelikli yatırımcılar arasında alınıp satılmak üzere borsada işlem görebilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği uyarınca, sermaye piyasası araçlarının halka arz edilmeksizin satışı ile ilgili yukarıdaki ifadelerden hangisi yanlıştır?

- A) Yalnız I
- B) Yalnız II
- C) Yalnız III
- D) I ve III
- E) I, II ve III

7. Varlığa veya İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler Tebliği (Tebliğ) uyarınca, aşağıdakilerden hangisi varlık finansmanı veya konut finansmanı fonlarının Fon Kurullarının sorumluluğunda değildir?

- A) Yatırımcı raporlarının hazırlanması ve sunulması
- B) Fon kuruluş başvurusunun gerçekleştirilmesi ve fon içtüzüğü hazırlanması
- C) Fon içtüzüğü değişikliklerinin ve ihraça ilişkin belgelerin hazırlanması, tescili ve ilanı
- D) Fonun temsili ve yönetimi
- E) Fondan yapılan harcamaların Tebliğ hükümlerine uygunluğu

8.

I-. Halka arz suretiyle yapılacak ihraçlarda, VİDMK ihracının tek seferde yapılması ve izahnamenin tek belgeden oluşacak şekildedehazırlanması zorunludur.

II. Halka arz edilecek VİDMK'nın borsada işlem görmesi ve Kurula yapılacak onay başvurusunun yanı sıra bu amaçla borsaya başvurulması zorunludur.

III. Fon hakkında sona ermek kararı verilse bile VİDMK ihracına devam edilebilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Varlığa veya İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetlere (VİDMK) ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde yukarıdaki ifadelerden hangileri yanlıştır?

- A) Yalnız I
- B) Yalnız II
- C) Yalnız III
- D) I ve II
- E) I, II ve III

9. Bankalar, finansal kiralama ve finansman şirketleri, ipotek finansmanı kuruluşları ve gerekli nitelikleri taşıyan aracı kurumların kurabileceği "Varlık Finansmanı Fonları" tarafından fon portföyündeki varlıklar karşılığında ihraç edilen borçlanma senetleri aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Riskli Tahviller
- B) Kar Zarar Ortaklığı Belgesi
- C) Gelir Ortaklığı Senedi
- D) Ortaklık Varantı
- E) Varlığa Dayalı Menkul Kıymet

10. Varlığa dayalı menkul kıymet aşağıdakilerden hangisi tarafından ihraç edilebilmektedir?

- A) Yatırım fonları
- B) Aracı kurumlar
- C) Bankalar
- D) Sigorta şirketleri
- E) Varlık finansmanı fonları

11. Aşağıdakilerden hangisi ipotekle teminat altına alınmış konut finansmandan kaynaklanan alacakların portföye dahil edilerek menkul kıymetleştirilmesi amacıyla kullanılmaktadır?

- A) Pay senedi
- B) Tahvil
- C) Tüketici kredisi
- D) İpoteğe dayalı menkul kıymetler
- E) Reeskont

12. Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri uyarınca, ipotek ve varlık teminatl menkul kıymetlerin teminatı olan varlıklar ile ilgili aşağıdaki ifadelerden hangisi yanlıştır?

- A) Teminat varlıklar üzerinde, teminat amacı dışında tasarruf edilemez.
- B) Teminat varlıkların, kamu alacaklarının tahsili amacı ile haczi mümkündür.
- C) Teminat varlıklar, iflas masasına dahil edilemez.
- D) Teminat varlıklar hakkında ihtiyati tedbir kararı verilemez.
- E) Teminat varlıkların, ihraççılar tarafından diğer varlıklardan ayrı olarak izlenmesi gerekir.

13. Aşağıdakilerden hangisi teminat defteri ve teminat varlıkların ilgili Tebliğ ile belirtilen esaslar çerçevesinde kontrolünden sorumlu olan sermaye piyasasında bilgi sistemleri bağımsız denetim faaliyetinde bulunmakla yetkili bağımsız denetim kuruluşudur?

- A) İkame Varlık
- B) Teminat Sorumlusu
- C) Kamuyu Aydınlatma Platformu
- D) Konut finansmanı kuruluşları
- E) Teminat defteri

14. Aşağıdakilerden hangisi, teminat defterine kaydedilmek suretiyle varlık teminatlı menkul kıymet ihracına karşılık gösterilemez?

- A) Bankaların ve finansman şirketlerinin tüketici kredileri ile ticari kredilerinden kaynaklanan alacakları
- B) 6361 sayılı Kanun çerçevesinde yapılan finansal kiralama sözleşmelerinden doğan alacaklar ile sigortalanmış faktöring sözleşmelerinden doğan alacaklar
- C) TOKİ'nin taşınmaz satışından kaynaklanan taksitli ve sözleşmeye bağlanmış alacakları
- D) İkame olmayan varlıklar
- E) Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkların (GYO) portföylerindeki gayrimenkullerin satışından veya bu gayrimenkullere ilişkin satış vaadi sözleşmelerinden kaynaklanan teminatlı alacakları ile GYO'ların kira sözleşmelerinden kaynaklanan alacakları

15. İhraççının, teminat varlıkların teminat uyum ilkelerine uygun olarak idaresine ilişkin görevlerini devrettiği bankaya veya ipotek finansmanı kuruluşuna ne ad verilir?

- A) İkame varlık
- B) Hizmet sağlayıcı
- C) Kamuyu aydınlatma platformu
- D) Konut finansmanı kuruluşları
- E) Teminat defteri

16. Kira Sertifikaları Tebliği uyarınca, kira sertifikaları aşağıdakilerden hangisine dayalı olarak ihraç edilemez?

- A) Yönetim sözleşmesine
- B) Alım-satıma
- C) Danışmanlık sözleşmesine
- D) Ortaklığa
- E) Eser sözleşmesine

17. Sermaye Piyasası Kurulu'nun sayılı Kira Sertifikalarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde varlık kiralama şirketleri, aşağıdakilerden hangisi tarafından kurulamaz?

- A) İpotek finansmanı kuruluşları
- B) Halka kapalı anonim ortaklıklar
- C) Payları borsada işlem gören gayrimenkul yatırım ortaklıkları
- D) Bankalar
- E) Portföy aracılığı, genel saklama hizmeti veya aracılık yüklenimi faaliyetinden herhangi birini yürütecek olan aracı kurumlar

18. Aşağıdakilerden hangisi kira sertifikasının diğer bir adıdır?

- A) Kira sukuku
- B) Mevduat sertifikası
- C) Kâr zarar ortaklığı sertifikası
- D) Konut fonu
- E) Varlığa dayalı menkul kıymet

19. Aşağıdakilerden hangisi bir gayrimenkul projesinin belirli bağımsız bölümlerini veya bağımsız bölümlere ilişkin belirli bir alan birimini temsilen ihraç edilebilir?

- A) Mevduat sertifikası
- B) İşletici sertifikası
- C) İçtüzük
- D) Gayrimenkul sertifikası
- E) Yönetim sertifikası

20. Aşağıdakilerden hangisi ifa süresi içerisinde izahname veya ihraç belgesinde belirlenen esaslar çerçevesinde, ihraççı tarafından gayrimenkul sertifikası sahipleri adına mülkiyetin tesis edilmesi ve bağımsız bölümün teslim edilmesini ifade eder?

- A) Arsa sahibi
- B) Asli edim
- C) Bağımsız bölüm
- D) İtfâ bedeli
- E) Mevduat sertifikası

21. Varantlar yatırımcısına aşağıdaki haklardan hangisini sağlar?

- A) Yeni pay alma hakkı
- B) Hisse senedini alma ya da satma hakkı
- C) Tasfiye bakiyesine katılma hakkı
- D) Oy hakkı
- E) Yönetime katılma hakkı

22. Aşağıdakilerden hangisi sahibine, vade tarihine kadar ya da vade tarihinde payları borsada işlem gören veya görecektir olan kayıtlı sermaye sistemine tabi ihraççı paylarına veyahut payları borsada işlem gören herhangi bir ortaklığın paylarına ilişkin olarak belirlenen uzlaşma yöntemlerinden birini talep etme hakkı veren ve ihraççılarca ilgili sermaye piyasası aracının halka arzı sırasında ihraç edilen sermaye piyasası aracıdır?

- A) Nakavt
- B) Bariyer
- C) Sirküler
- D) Ortaklık varantı
- E) Tavan

23. 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 durumuna ne ad verilir?

- A) Iskonto
- B) İzahname
- C) Nakavt
- D) Sirküler
- E) Tavan

24. Yabancı hisse senetlerinin Türkiye'de halka arz yoluyla satışının, aşağıdakilerden hangisi vasıtasıyla yapılması zorunludur?

- A) Yabancı sermaye piyasası araçları
- B) Depo sertifikaları
- C) Tahviller
- D) Varantlar
- E) Varlığa dayalı menkul kıymet

25. Yabancı ortaklıklar, depocu kuruluş veya temsilci yabancı sermaye piyasası araçlarının satışı ve depo sertifikalarının ihracında hangi kuruma başvuru yapılmalıdır?

- A) Borsa İstanbul
- B) Sermaye Piyasası Kurulu
- C) Hazine Müsteşarlığı
- D) Maliye Bakanlığı
- E) Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası

Sermaye Piyasası Araçları 2

Deneme Sınavı -1-

Cevap Anahtarı

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