

S303

T.C.
MİLLÎ EĞİTİM BAKANLIĞI
EĞİTİM TEKNOLOJİLERİ GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Sınav Hizmetleri Daire Başkanlığı

**KİTAPÇIK
TÜRÜ****A**

SERMAYE PİYASASI KURULU LİSANSLAMA SINAVLARI
**SERMAYE PİYASASI FAALİYETLERİ İLERİ DÜZEY (İD), TÜREV ARAÇLAR (TA),
KREDİ DERCELENDİRME UZMANLIĞI (KD),
KURUMSAL YÖNETİM DERCELENDİRME UZMANLIĞI (KY)**
7 KASIM 2010 Saat: 09.30 PAZAR 3. OTURUM

Adayın Adı ve Soyadı :
Aday Numarası (T.C. Kimlik No) :
Sınav Salon No :

Sıra No:

DİKKAT: 1. Bu sınavda, 4 modüle ait test soruları yer almaktadır.

	Soru sayısı	Sayfa No
2300- Genel Ekonomi ve Mali Sistem	25	2
2320- Sermaye Piyasası Mevzuatı ve İlgili Mevzuat (Ticaret ve Borçlar Hukuku)	25	6
2340- Menkul Kıymetler ve Diğer Sermaye Piyasası Araçları	25	11
2440- İlgili Vergi Mevzuatı	25	16

2. Soru kitapçıklarını kontrol ederek, baskı hatası olan kitapçığın değiştirilmesi için sınav başlamadan önce salon sorumlularına başvurunuz.
3. Sınavda hesap makinesi kullanabilirsiniz. Ancak alfabetik tuş takımına sahip olan hesap makineleri, databank, el bilgisayarı vb. özel elektronik donanımların kullanılması ve bulundurulması yasaktır. Bu cihazları yanında bulunduran adayların sınavları geçersiz sayılacaktır.

CEVAP KÂĞIDI İLE İLGİLİ AÇIKLAMALAR

- Cevap kâğıdı üzerine yazacağınız yazı ve yapacağınız işaretlemelerde kurşun kalem kullanmayınız.
- Size verilen cevap kâğıdında yazılı olan bilgilerin size ait olup olmadığını kontrol ediniz. Cevap kâğıdı kullanılamayacak durumdaysa veya size ait değilse verilecek yedek cevap kâğıdına, kimliğinizle ilgili bilgileri, salon başkanının açıklamalarına göre yazınız.
- Cevap kâğıdında “Genel Ekonomi ve Mali Sistem”, “Sermaye Piyasası Mevzuatı ve İlgili Mevzuat (Ticaret ve Borçlar Hukuku)”, “Menkul Kıymetler ve Diğer Sermaye Piyasası Araçları” ve “İlgili Vergi Mevzuatı” testleri için dört ayrı sütun bulunmaktadır. Cevaplarınızı cevap kâğıdındaki ilgili sütunlara aşağıdaki örnekte olduğu gibi yuvarlağı, dışına taşırmadan işaretleyiniz.
Yanlış karalamalarınızı düzeltirken yuvarlağın içini temizce siliniz.

ÖRNEK KODLAMA: ●

SORU KİTAPÇIĞI İLE İLGİLİ AÇIKLAMA

- Bu soru kitapçığında toplam 100 soru bulunmaktadır. Bir modül için 45 dakikalık cevaplama süresi verilmiştir. Kitapçığın tümü için verilen cevaplama süresi 180 dakikadır.
- Sınavlarda başarılı sayılmak için her modülden alınan notun en az 60 ve aritmetik ortalamanın en az 70 olması zorunludur.
- Her sorunun dört seçeneğı vardır. Dört seçenekten sadece bir tanesi doğru cevaptır. Doğru bulduğunuz seçeneğı cevap kâğıdında o soru için ayrılan yerde bularak işaretleyiniz.
- Cevaplamaya istediğiniz testin, istediğiniz sorusundan başlayabilirsiniz. Yalnız cevaplarınızı, cevap kâğıdında o test için ayrılmış olan bölümdeki aynı numaralı cevap yerine işaretlemeyi unutmayınız.**
- Size ayrı bir karalama kâğıdı verilmeyecektir. Soru kitapçığınızın içindeki boş alanları karalama yapmak için kullanabilirsiniz.
- Cevabını bilmediğiniz sorular üzerinde fazla zaman kaybetmeden diğer sorulara geçiniz. Zamanınız kalırsa bu sorulara daha sonra dönebilirsiniz.
- Puanlamada her doğru cevaba eşit puan verilecek, yanlış cevaplarınız dikkate alınmayacaktır.**
- Sınavın bitiminde cevap kâğıdınızı ve soru kitapçığınızı salon sorumlularına teslim etmeyi unutmayınız.

Arka kapağa geçiniz.

DİKKAT:

Testteki sorular 03.09.2010 tarihi itibarıyla hazırlanmıştır. Bu tarihten sonra sınav konuları ile ilgili yasa değişiklikleri yapılmış olsa bile, soruları cevaplandırırken bu değişiklikleri dikkate almayınız.

1. Aşağıdakilerden hangisi deflasyon yaşayan bir ülkede ekonomik daralmanın önüne geçmek için alınabilecek tedbirlerden biri değildir?

- A) Faiz oranlarının düşürülmesi
- B) Vergi oranlarının yükseltilmesi
- C) Tüketim kredilerinin artırılması
- D) Kamu kesiminin yatırım harcamalarının artırılması

2. Aşağıdakilerden hangisi firmaların mal ve hizmet üretimi gerçekleştirmek için kullandıkları üretim faktörlerinden biri değildir?

- A) Emek
- B) Sermaye
- C) Yarı mamul
- D) Doğal kaynaklar

3. Bir tüketim malı üzerine konulan harcama vergisi hangi durumda tümüyle tüketiciye yansır?

- A) Mal ithal edilmekte ise
- B) Malın talep esnekliği 0 ise
- C) Malın gelir esnekliği >1 ise
- D) Malın talep esnekliği <1 ise

4. Nüfusun belirli bir yüzdesinin gelirden ne kadar pay aldığını gösteren eğri aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Kayıtsızlık eğrisi
- B) Lafer eğrisi
- C) Philips eğrisi
- D) Lorenz eğrisi

5. Aşağıdakilerden hangisi bir malın piyasa fiyatlarının oluşumunda devlet müdahalesi olarak adlandırılamaz?

- A) İkame ve/veya tamamlayıcı olmayan mala vergi uygulaması
- B) Tavan fiyat uygulaması
- C) Destekleme fiyatı uygulaması
- D) Üretim kotası uygulaması

6. "Tobin'in Q oranı" nedir?

- A) Şirketin kısa vadeli borçlarının toplam yükümlülüklerine oranıdır.
- B) Şirketin piyasa değerinin şirket varlıklarının değerine oranıdır.
- C) Şirket varlıklarının hisse başına değeridir.
- D) Şirket aktiflerinin pasiflerine oranıdır.

7. Gayri safi yurt içi hasıla ile net yurt içi hasıla arasındaki temel fark aşağıdaki kalemlerden hangisi ile açıklanabilir?

- A) Enflasyon
- B) Faiz ödemeleri
- C) Aşırı kapasite maliyeti
- D) Sermaye stokunda yıpranma

8. I- Bir eş ürün eğrisinin üzerindeki tüm noktalar aynı üretim düzeyini gösterir.

II- Sürekli negatif eğilimlidirler.

III- Birbirlerini ve eksenlerini kesmezler.

IV- Orijine göre iç bükeydirler.

V- Orijinden uzaklaştıkça eş ürün eğrilerinin ifade ettiği toplam üretim miktarı artar.

Eş ürün eğrileri ile ilgili olarak yukarıda yer alan bilgilerden hangisi/hangileri yanlıştır?

- A) I - II
- B) II - III - V
- C) Yalnız IV
- D) II - V

9. Aşağıdakilerden hangisi sermaye piyasası alanındaki işlemlerden biri değildir?
- A) Yatırım fonu katılma belgesi satın almak
B) Yatırım ortaklığı hisse senedi satmak
C) İlk halka arzdan hisse senedi satın almak
D) Bankada 1 yıldan uzun vadeli mevduat hesabı açmak
10. I- Mevduat toplamaya yetkili bankalar
II- Katılım bankaları
III- Kalkınma ve yatırım bankaları
IV- Aracı Kurumlar
- Yukarıda yer verilen finansal kurumlardan hangisi/hangileri kanuni olarak mevduat kabulünde bulunabilir?
- A) I - II
B) I - II - III
C) Yalnız I
D) I - II - III - IV
11. Çapraz talep esnekliği sıfırdan büyük olan iki mal ne tür mallardandır?
- A) Tamamlayıcı mallar
B) İkame mallar
C) Zorunlu mallar
D) Lüks mallar
12. Televizyon üreten bir firma, fiyatlarda % 25'lik indirim yaptığında, satış hacminde % 20'lik bir artış olduğunu gözlemlemiştir. Buna göre firmanın ürettiği televizyonun talebinin fiyat esnekliği aşağıdakilerden hangisidir?
- A) $e_f < 1$
B) $e_f = 1$
C) $e_f = 0$
D) $e_f > 1$
13. Tüketim kalıplarındaki değişimler ve tüketim temposundan (vergilerin azalması, para arzının artması, kamu harcamalarının artması gibi) kaynaklanan enflasyona ne ad verilir?
- A) Talep Enflasyonu
B) Yapısal Enflasyon
C) Maliyet Enflasyon
D) Gizli Enflasyon
14. “Bütçe dengesi, devlet borçları, kamu harcamaları ve vergi oranları gibi maliye politikası göstergeleri üzerine sınır koyan kısıtlama ve düzenlemelere” aşağıdakilerden hangisi denilmektedir?
- A) Denk Bütçe Kuralı
B) Aleniyet İlkesi
C) Mali Kural
D) Stagflasyon
15. T.C. Merkez Bankası (TCMB) 2008-2009 yıllarında ihracat reeskont kredisi limitini yükseltmiş, Döviz Depo Piyasasında bankaların T.C. Merkez Bankasından alabilecekleri döviz depolarının vadesini ve miktarını artırmıştır. Bu bilgiler ışığında T.C. Merkez Bankasının uyguladığı politikanın amacı için ne söylenebilir?
- A) Bu işlemler ile TCMB fiyat istikrarı sağlamayı amaçlamıştır.
B) Bu işlemler ile TCMB piyasaya olan döviz borcunu ödemeyi amaçlamıştır.
C) Bu işlemler ile TCMB elindeki döviz yüksek fiyattan satmayı amaçlamıştır.
D) Bu işlemler ile TCMB bankaların döviz likiditesini arttırmayı amaçlamıştır.

16. Aşağıdakilerden hangisi “para çarpanı” (Money multiplier)’dir?

- A) Gayri Safi Yurt İçi Hasıla / Rezerv Para
- B) Geniş Tanımlı Para Arzı (M2) / Rezerv Para
- C) Rezerv Para x Geniş Tanımlı Para Arzı (M2)
- D) Gayri Safi Yurt İçi Hasıla / Dar Tanımlı Para Arzı (M1)

17. I- Aşırı kâr elde edilmesi her zaman mümkündür.

II- Monopolün gelir dağılımını bozucu etkisi bulunmaktadır.

III- Uzun dönemde kurulan tesisin tam kapasite ile kullanılması gerekmez.

Monopol piyasasında uzun dönem dengesine ilişkin olarak yukarıdaki ifadelerden hangisi/ hangileri doğrudur?

- A) Yalnız I
- B) Yalnız III
- C) I - III
- D) I - II - III

18. Tam rekabet piyasasındaki bir firmanın kısa dönemde normal üstü kâr elde ettiği üretim düzeyinde aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?

- A) Marjinal Maliyet düşmekte
- B) Marjinal Maliyet = Ortalama Gelir
- C) Ortalama Gelir > Ortalama Maliyet
- D) Marjinal Maliyet > Ortalama Maliyet

19. Aşağıdaki kamu harcamalarından hangisi transfer harcamaları kategorisinde yer almaz?

- A) Tarım desteklemesi
- B) İç borç faiz ödemeleri
- C) Güvenlik harcamaları
- D) Sosyal güvenlik sistemi ödemeleri

20. Temmuz 1997’de T.C. Merkez Bankası ile Hazine Müsteşarlığı arasında imzalanan protokol ile aşağıdaki yeniliklerden hangisi getirilmiştir?

- A) Hazinenin T.C. Merkez Bankasından kısa vadeli avans kullanma olanağı dondurulmuştur.
- B) Hazinenin T.C. Merkez Bankasına olan borçları silinmiştir.
- C) Hazinenin uzun vadeli iç borçlanma imkanları kısıtlanmıştır.
- D) T.C. Merkez Bankasının Hazineden alacakları silinmiştir.

21. Aşağıdakilerden hangisi maliye politikası araçlarından birisi değildir?

- A) Vergiler
- B) Kamu harcamaları
- C) Kamu borçlanması
- D) Devlet tarafından uluslararası düzeyde yapılan yardım ve bağışlar

22. Aşağıdakilerden hangisi T.C. Merkez Bankasının temel olarak kullandığı para politikası araçlarından biri değildir?

- A) Bankacılık sisteminin yönlendirilmesi
- B) Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi
- C) Zorunlu karşılıklar oranı
- D) Disponibilite oranı

23. 2008 yılında başlayan global ekonomik krizin genel olarak ülkelerin büyüme, enflasyon ve kamu açıkları göstergeleri üzerine etkilerini aşağıdakilerden hangisi en iyi şekilde açıklamaktadır?

- A) Sadece enflasyon oranları yükselmiş, büyüme ve kamu açıklarında hissedilir bir değişiklik oluşmamıştır.
- B) Büyüme oranları ve enflasyon düşerken kamu açıkları artmıştır.
- C) Kamu açıkları hızla küçülürken, enflasyon yükselmiş ancak büyüme oranları fazlaca değişmemiştir.
- D) Büyümede ciddi bir değişiklik oluşmamış, ancak enflasyon ve kamu açıkları artmıştır.

24. I- Cari açık artış oranı

II- Bir önceki yıl genel yönetim açığının gayri safi yurt içi hasılaya oranı

III- Reel gayri safi yurt içi hasıla artış oranı

Yukarıda yer verilenlerden hangisi/hangileri Mali Kural Yasa Tasarısı kapsamında, mali kural formülündeki değişkenlerden biri değildir?

- A) Yalnız I
- B) Yalnız II
- C) Yalnız III
- D) I - III

25. I- Aracı Kuruluş Varantları

II- Tek Hisseye Dayalı Vadeli İşlem Sözleşmeleri

III- Endekse Dayalı Vadeli İşlem Sözleşmeleri

Yukarıdakilerden hangisi/hangileri ülkemizdeki organize piyasalarda (Borsalarda) işlem görmektedir?

- A) I - II
- B) II - III
- C) Yalnız I
- D) I - III

1. Aşağıdakilerden hangisi halka açık anonim ortaklıklar için geçerli bir hüküm değildir?

- A) Türk Ticaret Kanunu'nda esas sermayenin en az onda birini temsil eden pay sahiplerine tanınan haklar, halka açık anonim ortaklıklarda, ödenmiş sermayenin en az yirmide birini temsil eden pay sahipleri tarafından kullanılır.
- B) Halka açık anonim ortaklıkların esas sözleşmelerinin değiştirilmesi için Sanayi ve Ticaret Bakanlığına başvurulmadan önce Kurulun uygun görüşünün alınması zorunludur.
- C) Halka açık anonim ortaklıkların esas sözleşmelerinde birinci temettü oranının gösterilmesi zorunludur.
- D) Halka açık anonim ortaklıkların sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar mevcut payların yarısına dağıtılır.

2. Esas sermaye sistemini kabul etmiş anonim ortaklıklar sermaye artırımının tescilinden sonra hangi süre içinde hamiline yazılı hisse senetlerini alıcılara teslim etmekle yükümlüdürler?

- A) 30 B) 45 C) 60 D) 90

3. Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde, yatırım fonları ile ilgili olarak aşağıdaki ifadelerden hangisi yanlıştır?

- A) Fon portföyü riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esasları çerçevesinde işletilir.
- B) Fon varlığının korunması ve saklanması Hazine Müsteşarlığı sorumludur.
- C) Fon mal varlığı kurucunun mal varlığından ayrıdır.
- D) Fonun tüzel kişiliği yoktur.

4. Aşağıdakilerden hangisi Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca halka açık anonim ortaklıklara tanınan imkânlardan biri değildir?

- A) Temettü avansı dağıtma imkânı
- B) Genel kurullarda birikimli oy kullanımı
- C) Genel kurul kararlarının iptali için dava açma imkânı
- D) Sermaye artırımlarında genel kurul kararı gerektirmeyen kayıtlı sermaye sistemi

5. I- Fon varlığı özel bankalarda mevduat olarak değerlendirilebilir.

II- Fon varlığı rehnedilemez, teminat gösterilemez.

III- Fon mal varlığı üçüncü şahıslar tarafından haczedilemez.

Yukarıdakilerden hangisi/hangileri Yatırımcıları Koruma Fonu Yönetmeliği gereği yatırımcıları koruma fon varlığının kullanılış şekli ve esaslarına aykırıdır?

- A) I - II - III B) II - III
C) I - III D) Yalnız I

6. Kuruluşuna izin verilen her bireysel emeklilik şirketinin, grup emeklilik yatırım fonları hariç asgari kaç sayıda fon kurması şarttır?

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

7. Aşağıdakilerden hangisi emeklilik yatırım fonu saklayıcısının görevlerinden birisi değildir?

- A) Fona menkul kıymet alım-satımı
- B) Fon hesabından yapılacak ödeme ve virman işlemlerinin kontrolü
- C) Fon adına yapılan varlık alım ve satım işlemlerinin takasının yapılabilmesi için gerekli ortamın sağlanması ve kontrolü
- D) Fon portföyündeki menkul kıymetler üzerindeki hakların portföy yönetim şirketinin talimatı çerçevesinde kullanılmasına aracılık etmek

8. Aşağıdakilerden hangisi gayrimenkul yatırım ortaklıklarının yapabileceği faaliyet/işlemler arasında yer almaktadır?

- A) Sermaye piyasası araçlarının açığa satışı
- B) Altın ve kıymetli madenlere yatırım yapılması
- C) Sürekli olarak kısa vadeli gayrimenkul alım satımı
- D) Türev araç işlemlerine koruma amacıyla taraf olunması

9. I- Halka arz edilecek VTMK'nın satışının, anapara ve dönemsel faiz veya getiri ödemelerinin aracı kuruluşlar aracılığıyla yapılması zorunludur.

II- VTMK yalnızca alacakların temellükü suretiyle ihraç edilebilir.

III- Teminat varlıkların nominal değeri, ihraç edilecek VTMK'nın nominal değerinden çok olamaz.

Seri : III, No: 38 sayılı "Varlık Teminatlı Menkul Kıymetlere İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri çerçevesinde, Varlık Teminatlı Menkul Kıymet (VTMK) için yukarıdakilerden hangisi/hangileri doğrudur?

- A) Yalnız II
- B) Yalnız I
- C) I - II
- D) I - III

10. Aşağıdakilerden hangisi hisse senetleri borsada işlem gören anonim ortaklıkların temettü dağıtım şekillerinden biri değildir?

- A) Tamamen nakden dağıtma
- B) Tamamen hisse senedi olarak dağıtma
- C) Yönetimdeki ortaklara fazla oranda kâr dağıtma
- D) Belli oranda nakit belli oranda hisse senedi olarak dağıtarak kalanını ortaklık bünyesinde bırakma

11. Borsa yatırım fonları ile ilgili aşağıda verilen bilgilerden hangisi yanlıştır?

- A) Borsa yatırım fonları sadece endeks fon şeklinde kurulabilir.
- B) Borsa yatırım fonu, baz alınan endeks kapsamındaki menkul kıymetlerin sadece seçilen bir kısmından örnekleme yoluyla oluşturulabilir.
- C) Borsa yatırım fonu portföylerinin en az % 80'i devamlı olarak baz alınan ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygun görülen bir endeks kapsamındaki menkul kıymetlerden oluşur.
- D) Borsa yatırım fonları baz alınan endeksin değeri ile fonun birim pay değeri arasındaki korelasyon kat sayısı en az % 90 olacak şekilde, baz alınan endeksi takip etmek üzere kurulur.

12. Portföy yönetim şirketlerinin hizmet verdiği müşterilerin varlıklarının saklandığı portföy saklama kuruluşları ile ilgili olarak aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?

- A) Aracı kurumlar portföy saklama kuruluşu olarak faaliyet gösterebilirler.
- B) Portföy saklama kuruluşları kullanılarak yapılan işlemlerde teslim karşılığı ödeme ilkesi uygulanır.
- C) Portföy saklama kuruluşları bazı varlıkların saklanması konusunda başka bir portföy saklama kuruluşu ile anlaşabilir.
- D) Portföy saklama kuruluşları; müşterilerin yatırım yaptığı şirketle ilgili karar alması gereken ve finansal varlıklar üzerindeki haklarını etkileyebilecek durumları ile müşteri hesaplarında gerçekleştirilen, önemlilik arz eden varlık ve nakit hareketlerini müşterilere en kısa zamanda bildirmekle yükümlüdür.

13. Aşağıdakilerden hangisi, konut finansmanı fonu portföyüne dahil edilebilecek varlıklardan biri değildir?

- A) İpotek teminatlı menkul kıymetler
- B) İpoteğe dayalı menkul kıymetler
- C) İpotekli konut kredileri
- D) İpotekli ticari krediler

14. Aşağıdakilerden hangisi Türkiye’de pay satışı yapacak olan yabancı yatırım fonlarının taşıması gereken ön şartlardan birisi değildir?

- A) Fon payları alım satımının, sadece Türk Lirası, ABD Doları veya Avro üzerinden yapılıyor olması
- B) Fonun yılda en az bir kez, uluslararası muhasebe standartları çerçevesinde hazırlanmış mali tablolarının bağımsız denetimden geçirilmesi
- C) Fonun borçlanma ve varlıklarının ödünç verilmesi konusunda tabi olduğu ilkelerin Türkiye’de kurulu yatırım fonlarının tabi olduğu mevzuata uygun olması
- D) Fon portföyünün en az % 80’inin Türkiye’de yerleşik ihraççıların ihraç ettiği sermaye piyasası araçları ve Türk kamu borçlanma senetleri dışındaki varlıklara yaratılması

15. Ortaklıkların temettü avansı dağıtım esaslarına ilişkin aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?

- A) Aynı hesap dönemi içinde birden fazla temettü avansı ödemesi yapıldığı takdirde, sonraki ara dönemlerde ödenecek temettü avansları hesaplanırken önceki ara dönemlerde ödenen temettü avansları indirilir.
- B) Ortaklıklar, bağımsız sınırlı denetlemeden geçmiş 3, 6 ve 9 aylık dönemler itibarıyla hazırladıkları ara mali tablolarında yer alan kârları üzerinden nakit temettü avansı dağıtılabilirler.
- C) İmtiyazlı pay sahiplerine, oydan yoksun hisse senedi sahiplerine ve ortaklar dışında kârdan pay alacak kişi ve/veya kurumlara hakları oranında temettü avansı dağıtılabilir.
- D) Temettü avansı dağıtmak isteyen ortaklıkların esas sözleşmelerinde hüküm bulunması ve genel kurul kararıyla ilgili yılla sınırlı olmak üzere yönetim kuruluna yetki vermeleri zorunludur.

16. Payları İstanbul Menkul Kıymetler Borsasında (İMKB) işlem gören aracı kurumlar ve yatırım ortaklıklarının kendi paylarını satın almaları durumunda uymaları gereken ilke ve esaslara ilişkin Kurul düzenlemeleri çerçevesinde aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?

- A) Geri alınan paylara ilişkin oy hakları, geri alımı müteakip 6 ay içerisinde şirketçe kullanılabilir.
- B) Geri alımı yapılacak paylar İMKB’de işlem gören nitelikte olmalı ve alımlar yalnızca İMKB’de gerçekleştirilmelidir.
- C) Geri alım işlemleri, genel kurul tarafından onaylanmış geri alım programı çerçevesinde ve azami 18 aylık bir süre için verilebilecek yetki dahilinde yönetim kurulu tarafından yapılır.
- D) Geri alımı yapılacak payların, daha önceiktisap edilenler dahil toplam nominal değeri, ortaklık ödenmiş/çıkarılmış sermayesinin % 20’sini aşamaz. Bu oranın aşılması hâlinde aşımasebep olan paylar, alım tarihini müteakip 6 ay içerisinde elde çıkarılır.

17. Aşağıdaki durumlardan hangisinin gerçekleşmesi hâlinde Borsa yatırım fonları tarafından özel durum açıklaması yapılmasına gerek bulunmamaktadır?

- A) Fon’un baz aldığı endeksin açıklanma şeklinde ve açıklandığı veri dağıtım kanallarında değişiklik yapılması
- B) Bir kurucuya ait olan ve/veya aynı yöneticinin yönetimindeki yatırım fonlarının doğrudan veya dolaylı olarak borsa yatırım fonu toplam pay sayısının % 1’ine ulaşması
- C) Kurucunun, yöneticinin ve yetkilendirilmiş katılımcının ortaklık merkezinin ya da faaliyetlerinin yürütüldüğü ana birimlerinin iletişim bilgilerinin değişmesi
- D) Fon yönetim kurulu üyeleri, fon denetçisi, fon müdürü ve fon bünyesinde önemli karar ve yetki, sorumluluğu taşıyan diğer kişilerin atanması

18. Aşağıdakilerden hangisi uyarı cezası gerektiren fiil ve hareketlerden biri değildir?

- A) Borsanın imaj ve itibarını zedeleyici sözler sarfetmek
- B) Borsa ve müşteri talimatlarına gerekli dikkat ve özeni göstermemek
- C) Borsa usul ve esaslarının yerine getirilmemesinde kasıtlı davranmak
- D) Üyelik görev ve sorumluluklarına karşı kayıtsızlık göstermek ve bunları yerine getirmemek

19. Türkiye Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşlar Birliği statüsü uyarınca, aşağıdakilerden hangisi Birliğin gelir kaynaklarından birisi değildir?

- A) Giriş ücreti
- B) Gider payları
- C) Her türlü bağışlar
- D) Sermaye Piyasası Kurulunun kestiği idari para cezaları

20. İMKB Takas ve Saklama Bankası AŞ, anasözleşmesi uyarınca aşağıdakilerden hangisini yapamaz?

- A) Mevduat kabul etmek
- B) Basılı ve külçe altın ticareti yapmak
- C) Kurulmuş ve kurulacak borsalara teknolojik ve operasyonel destek vermek
- D) Sabit getirili menkul kıymetlerden oluşan yatırım fonları kurmak ve yönetmek

21. Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 sayılı Karar'da yer alan döviz işlemleri ile ilgili olarak aşağıdaki bilgilerden hangisi yanlıştır?

- A) Bankalar döviz ve kıymetli madenlere dayalı vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi yapabilirler.
- B) PTT, yetkili müesseseler ve İstanbul Altın Borsası bünyesindeki piyasalarda Borsa ile ilgili mevzuat kapsamında olmak üzere kıymetli maden aracı kuruluşları efektif alım satımı yapabilirler.
- C) Türkiye'de yerleşik kişiler ile dışarıda yerleşik kişiler, bankalar vasıtasıyla yurt dışına en fazla 3.000 ABD doları karşılığı döviz transfer ettirebilirler.
- D) Aracı kurumlar sadece sermaye piyasası faaliyetlerinin gerçekleştirilmesiyle sınırlı olmak kaydıyla sadece hesap sahibi müşterileri ile döviz alım satımı yapabilirler.

22. Mali Suçları Araştırma Kurumuna (MASAK) yapılacak şüpheli işlem bildirimi ile ilgili aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?

- A) Şüpheli işlemler yükümlüler tarafından tutar gözetilmeksizin MASAK'a bildirilir.
- B) Şüpheli işlem bildirimi; gerçek kişi yükümlünün bizzat kendisi tarafından yerine getirilir.
- C) Şüpheli işlem bildirimi; tüzel kişi yükümlünün kanuni temsilcileri tarafından yerine getirilir.
- D) Şüpheli işlemlerin devamlı bilgi verme kapsamında bildirilmiş olması, şüpheli işlem bildirim yükümlülüğünü ortadan kaldırır.

23. Aşağıdaki kurumlardan hangisi Sermaye Piyasası Kurulunun üyesi bulunduğu Bankalar Kanunu uyarınca oluşturulmuş olan “Finansal Sektör Komisyonu”nun üyesi değildir?

- A) Maliye Bakanlığı
- B) Sermaye Piyasası Kurulu
- C) Sanayi ve Ticaret Bakanlığı
- D) Vadeli İşlemler ve Opsiyon Borsası AŞ

24. Borçlar hukuku uyarınca alacağın temlikine ilişkin olarak aşağıdakilerden hangisi doğru değildir?

- A) Temlik doğmuş veya doğacak alacaklar için olabilir.
- B) Temlik, alacaklı tarafından yapılan tek taraflı bir muameledir.
- C) Alacağın temlikinin geçerli olması için yazılı olması gerekmektedir.
- D) Alacağın temlikinin tamamlanması için temellük edenin temlik borçluya tebliğ etmesi gerekmektedir.

25. Aşağıdakilerden hangisi anonim şirket yönetim kurulunun görevleri dahilinde değildir?

- A) Şirket için gerekli defterlerin tutulmasını sağlamak
- B) Hesap ve raporları incelemek ve onamak
- C) Şirketin mali durumu ile ilgili karar ve tedbirler almak
- D) Genel kurul toplantılarını hazırlamak

1. Aşağıdakilerden hangisi pay sahiplerinin ortaklıkta sahip oldukları payları halka arz edebilmeleri için gerekli şartlardan biridir?

- A) Yeni pay alma haklarının tamamen veya kısmen kısıtlanması
- B) Ortaklık sermayesinin en az 2/3'ünün ödenmiş olması
- C) Bir aracı kuruluşla sözleşme imzalanması
- D) Payların devir veya tedavülünün kısıtlanması

2. Bir işletmenin öz sermaye toplamının pay senedi sayısına bölünmesi sonucu elde edilen değere ne ad verilir?

- A) Tasfiye değeri
- B) Defter değeri
- C) Gerçek değer
- D) Net aktif değeri

3. I- İşletmenin öz sermayesi ödenmiş sermayesinden yüksekse, defter değeri nominal değerden düşük olacaktır.

II- Hisse senetlerinin piyasa değeri tasfiye değerinin altına düştüğünde işletmeyi likidite etmek en akılcı yol olacaktır.

III- Bir pay senedinin gerçek değeri, o pay senedinin ait olduğu işletmenin varlıkları, karlılık durumu, dağıtılan kâr payları, sermaye yapısı gibi değişkenlerin belirlediği değerdir.

Hisse senedinin değer tanımlamaları ile ilgili olarak yukarıdaki ifadelerden hangisi/hangileri yanlıştır?

- A) Yalnız I
- B) Yalnız II
- C) II - III
- D) I - II - III

4. Değiştirilebilir tahvillerle ilgili olarak aşağıda yer alan bilgilerden hangisi yanlıştır?

- A) Değiştirilebilir tahvillerin hisse senetleriyle değiştirilmesi vade başlangıç tarihinden itibaren en erken 1 yıl sonra yapılabilir.
- B) Değiştirme oranı, hisse senedi ile değiştirme sırasında değiştirilebilir tahvilin nominal değeri karşılığında verilecek pay sayısını gösterir.
- C) Değiştirme fiyatı, değiştirilebilir tahvil sahiplerinin tahvillerini hisse senetleri ile değiştirmeleri hâlinde bu hisse senetlerine uygulanacak fiyattır.
- D) Değiştirilebilir tahvillerin tamamı veya bir kısmı yalnızca ihraççının talebine bağlı olarak hisse senetleriyle değiştirilebilir.

5. I- Faiz oranı ile ödeme koşullarına ilişkin esasların ihraççı tarafından serbestçe belirlenmesi

II- Değişken faizli tahvil ihracı

III- Tahvillere kârdan pay verilmesi

IV- İhraççının veya tasarruf sahibinin talebine bağlı erken itfa

İzahnamede belirtilmek şartıyla tahvil ihracında yukarıdakilerden hangisi/hangileri mümkündür?

- A) Yalnız I
- B) I - II
- C) I - II - IV
- D) I - II - III - IV

6. Tahviller ile ilgili olarak aşağıdaki ifadelerden hangisi yanlıştır?

- A) Tahvil sahibi, tahvili çıkaran kuruluşun alacaktır.
- B) Tahvil hamilinin bir şirkete kullandığı sermaye yabancı sermayedir.
- C) Tahvil sahibi, tahvilin vadesi süresince şirketin yönetimine katılabilir.
- D) Tahvil sahibi ile şirket arasındaki hukuki ilişki vade sonunda sona erer.

7. I- Devlet İç Borçlanma Senetleri ihalelerine sadece bankalar ve aracı kurumlar katılabilir.

II- Mevcut uygulamada Rekabetçi Olmayan Teklifler sadece kamu kurumları ve piyasa yapıcı bankalar tarafından verilebilir.

III- Değişim ve Geri Alım ihalelerine tüm bankalar ve aracı kurumlar katılabilir.

Devlet İç Borçlanma Senetleri ihalelerine ilişkin olarak yukarıdakilerden hangisi/hangileri yanlıştır?

- A) I - III B) I - II
C) Yalnız II D) II - III

8. 73 gün elde tutulan hazine bonosunun yıllık getirisi % 8 ise dönemsel getirisi yüzde kaçtır?

- A) 2 B) 1,6 C) 1,4 D) 1,8

9. Kamu kurum ve kuruluşlarına ait altyapı tesislerinin gelirlerine gerçek ve tüzel kişilerin ortak olması için çıkarılan senetlere ne ad verilir?

- A) Devlet İç Borçlanma Senetleri
B) Gelire Endeksli Senetler
C) Gelir Ortaklığı Senetleri
D) Hisse Senetleri

10. Bir yatırım fonu 3.000.000 TL tutarla kurulmuş ve paylarının 1.500.000 TL'yi temsil eden kısmını halka arz etmiştir. Halka arz günü sonunda aşağıdaki sonuçlardan hangisine ulaşabilmek mümkündür?

- A) Fon paylarının tedavül oranı % 50'dir.
B) Fon paylarının halka arzı tamamlanmıştır.
C) Fonun toplam pay sayısının TL değeri 1.500.000 TL'dir.
D) Fonun tedavüldeki pay sayısının TL değeri 3.000.000 TL'dir.

11. Yatırım fonu katılma belgelerinin borsada işlem görebilmesi için aşağıdakilerden hangisi gerekli şartlardan değildir?

- A) Fonun A tipi fon niteliğinde olması
B) Fon izahnamesinde hüküm bulunması
C) Borsanın kurucunun talebini uygun görmesi
D) Fonun kurucu dışındaki aracı kuruluşlarca serbestçe alım satımının öngörülmüş olması

12. Alt fonları asgari olarak altı ay vadeli kurulum kaydıyla; yatırımcının başlangıç yatırımının belirli bir bölümünün, tamamının ya da başlangıç yatırımının üzerinde belirli bir getirinin izahnamede belirlenen esaslar çerçevesinde belirli vade ya da vadelerde yatırımcıya geri ödenmesinin, uygun bir yatırım stratejisi-ne dayanılarak en iyi gayret esas çerçevesinde amaçlandığı ve şemsiye fon şeklinde kurulan fonlar ne şekilde adlandırılır?

- A) Karma Fon
B) Garantili Fon
C) Değişken Fon
D) Koruma Amaçlı Fon

13. Banka bonolarına ilişkin olarak aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?

- A) Banka bonoları, bankalar tarafından ihraç edilir ve iskonto esasına göre satılırlar.
- B) Tahsisli satılacak banka bonolarının vadesi en az 15 gün, en fazla 1 yıl olabilir.
- C) İhraççı banka, ihraç ettiği banka bonosunun ikinci el piyasada alım-satımını yapamaz.
- D) Halka arz edilecek banka bonolarının vadesi en az 60 gün, en fazla 1 yıl olabilir.

14. Borçlanma araçlarının satış süresi ve vade başlangıç tarihinin belirlenmesine ilişkin olarak aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?

- A) Halka arz edilecek banka bonolarının satış süresi 100 günü geçemez.
- B) Halka arz edilecek borçlanma araçlarının satış süresi 2 iş gününden az ve 5 iş gününden fazla olamaz.
- C) Sermaye Piyasası Kurulu makul gerekçelerin varlığı hâlinde borçlanma araçlarının satış süresini uzatabilir.
- D) Finansman bonolarının vade başlangıç tarihinin belirlenmesinde, bunların satışa sunulduğu ilk gün vade başlangıç tarihi olarak kabul edilir.

15. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahvillerle (HDT) ilgili olarak aşağıdaki bilgilerden hangisi yanlıştır?

- A) Dönüştürülecek HDT'lere ilişkin olarak yapılacak talep toplama ve bildirim işlemlerinin aracı kuruluş vasıtası ile yapılması zorunludur.
- B) HDT'lerin dönüştürme gününe kadar işlemiş faizleri HDT sahiplerine hisse senedi olarak ödenebilir.
- C) HDT ile dönüştürülmek üzere artırılacak sermayeyi temsil eden hisse senetleri her türlü önceliklerden öne alınarak HDT sahiplerine tahsis olunur.
- D) HDT'lerin halka arz yolu ile satılacak olması durumunda ihraççının paylarının borsada veya teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmesi zorunludur.

16. Sermaye Piyasası Kurulunun düzenlemeleri çerçevesinde aşağıdakilerden hangisi Varlık Finansmanı Fonu (VFF) yönetiminde uyulması gereken ilkelerden değildir?

- A) VFF nakit yönetimi amacıyla da olsa borçlanamaz.
- B) Kurucu veya kaynak kuruluş, fon portföyünün kalitesinin artırılması amacıyla ancak alt sınıflara dahil varlığa dayalı menkul kıymetleri satın alabilir.
- C) Motorlu kara taşıtları kredilerinin fon portföyüne alınması hâlinde; taşıt rehninin VFF hesabına, kurucu adına trafik siciline tescil ettirilmesi zorunludur.
- D) İpotekli kredilerin fon portföyüne alınması hâlinde; ipoteğin, VFF hesabına, kurucu adına tapu siciline şerh edilmesi zorunludur.

17. I- Varlık Finansmanı Fonu sürekli olarak kurulamaz.
 II- Bağımsız denetim kuruluşu altı aylık finansal tablo dönemleri itibarıyla Varlık Finansmanı Fonu varlıklarının mevcudiyetini koruduğuna dair bir rapor hazırlar.
 III- Varlık Finansmanı Fonu tüzel kişiliği haizdir.
 IV- Fon kurulu kurucu tarafından atanır.
- Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri çerçevesinde Varlık Finansmanı Fonlarına ilişkin olarak yukarıdakilerden hangisi/hangileri doğrudur?

A) Yalnız I
 B) II - IV
 C) II - III
 D) Yalnız II

18. Aşağıdakilerden hangisi depo sertifikalarının metninde bulunması gereken kayıtlardan değildir?

A) Aracı kuruluşun ticaret unvanı ve merkezinin adresi
 B) Depo sertifikasının nominal değeri, yabancı hisse senetleri için çıkarılıyorsa, temsil ettiği pay sayısı ve payın nominal değeri
 C) Depo sertifikalarının dayanağını oluşturan yabancı menkul kıymetleri çıkaran yabancı ortaklığın ticaret unvanı, merkezinin adresi, tabiyeti ve sermayesi
 D) Depo sertifikalarının dayanağını oluşturan yabancı menkul kıymetlerin ilk olarak ihraç edilmesine aracılık eden yabancı aracı kuruluşun ticaret unvanı, merkezinin adresi, tabiyeti ve sermayesi

19. I- ADR
 II- OTC
 III- GDR
 IV- DTC
 V- SEC

Yukarıdakilerden hangisi/hangileri depo sertifikası türüdür?

A) Yalnız I
 B) II - IV - V
 C) I - III
 D) II - IV

20. Aşağıdakilerden hangisi futures sözleşmeler ile opsiyon sözleşmelerinin ortak özelliklerinden biri değildir?

A) Futures ve opsiyon sözleşmeleri borsalarda işlem görebilmektedir.
 B) Futures ve opsiyon sözleşmeleri kaldıraç etkisine sahip sözleşmelerdir.
 C) Futures ve opsiyon sözleşmeleri tezgahüstü piyasalarda işlem görebilmektedir.
 D) Futures ve opsiyon sözleşmeleri riskten korunma amacı ile kullanılabilir.

21. Aşağıdakilerden hangisi, herhangi bir dayanak varlık üzerine vadeli işlem sözleşmesi dizayn edilirken dikkate alınması gereken temel kriterler arasında değildir?

A) Ekonomideki enflasyon oranının yüksek olması
 B) Dayanak varlığın arz ve talebinin sürekli olması
 C) Dayanak varlığın belli bir büyüklüğün üzerinde ekonomik değeri ve spot piyasada işlem hacminin olması
 D) Dayanak varlığın fiyatının serbestçe belirleniyor olması

22. Aşağıdakilerden hangisinde Avrupa tipi opsiyonlar ile Amerikan tipi opsiyonlar arasındaki temel fark belirtilmiştir?

- A) Avrupa tipi opsiyonlarında prim Amerikan tipi opsiyonlara göre daha yüksektir.
- B) Amerikan tipi opsiyonlar sadece Dolar para birimi üzerinden işlem görürken, Avrupa tipi opsiyonlar Euro para birimi üzerinden işlem görürler.
- C) Avrupa tipi opsiyonlar sadece Avrupa Birliği ülkeleri ve Türkiye'deki borsalarda işlem görürken, Amerikan tipi opsiyonlar Amerika Birleşik Devletleri'ndeki borsalarda işlem görmektedir.
- D) Avrupa tipi opsiyonda alma veya satma hakkı sadece vade sonunda kullanılabilirken, Amerikan tipi opsiyonlar vade sonu da dahil olmak üzere opsiyon alıcısına istediği zaman hakkını kullanma imkânı vermektedir.

23. Yurt dışı uygulamaları çerçevesinde şirket varantları ve finansal varantlara ilişkin olarak aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?

- A) Finansal varantlar borsaya kote olmaz.
- B) Şirket varantları sadece alım hakkı (call) veren varant olarak ihraç edilir.
- C) Finansal varantlarda fiyatlandırma dayanak varlığın piyasa değerine göre yapılır.
- D) Finansal varantlarda dayanak varlık hisse senedi, endeks, döviz, emtia gibi çok çeşitli olabilmektedir.

24. Aşağıdakilerden hangisi varantın dayanak varlığının oynaklığının değişmesi durumunda varantın fiyatının ne kadar değişeceğini gösterir?

- A) Volatilite
- B) Vega
- C) Theta
- D) Omega

25. Hazine tarafından ihraç edilen Gelire Endeksli Senetlerin getirileri aşağıdakilerden hangisine endekslenmektedir?

- A) Bütçe'de yer alan tüm gelirlere
- B) Dolaysız vergilerden elde edilen gelirlere
- C) Borçlanma senetlerinin primli satışından elde edilen gelirlere
- D) Belirlenen Kamu İktisadi Teşebbüslerinden elde edilen ve Bütçe'ye aktarılan hasılat paylarına

1. Aşağıda belirtilen vergilerden hangisinde “vergi sorumluluğu”ndan söz edilebilir?

- A) Gelir vergisi
- B) Gümrük vergisi
- C) Katma değer vergisi
- D) Banka ve sigorta muameleleri vergisi

2. Aşağıda belirtilen durumlardan hangisinde dar yükümlülükten söz edilemez?

- A) Türkiye’de yerleşmiş olmayan bir gerçek kişinin Türkiye’de gayrimenkul sermaye iradı elde etmesi
- B) Türkiye’de yerleşik olmayan bir mimarın Türkiye dışında yürüttüğü bir projenin bedelinin Türkiye’deki bir kuruluş tarafından ödenmesi durumunda
- C) Türkiye’de yerleşik olmayan bir mimarın Türkiye’de yaptığı bir projenin bedelini yabancı bir ülkeden alması durumunda
- D) Türkiye’de yerleşmiş olmayan bir gerçek kişinin Türkiye’de bir iş yeri olmaksızın Türkiye’de ticari kazanç elde etmesi

3. Aşağıdakilerden hangisinde vergiyi doğuran olayın tanımı doğru olarak verilmiştir?

- A) Verginin tahsili kanununa uygun surette ödenmesidir.
- B) Tarh ve tebliğ edilen bir verginin ödenmesi gereken safhaya gelmesidir.
- C) Vergi kanunlarının vergiyi bağladıkları olayın meydana gelmesi veya hukuki durumun oluşmasıdır.
- D) Vergi alacağının yasalarda gösterilen matrah ve nispetler üzerinden vergi dairesi tarafından hesaplanarak miktar itibarıyla tespit edilmesidir.

4. Tam mükellef gerçek kişilerce menkul kıymet yatırım fonlarının katılma belgelerinin ilgili fona iadesinden elde edilen gelirlerin vergilendirilmesine ilişkin olarak aşağıdakilerden hangisi doğrudur?

- A) % 10 stopaja tabidir – beyan edilir.
- B) % 10 stopaja tabidir – beyan edilmez.
- C) % 15 stopaja tabidir – beyan edilir.
- D) % 15 stopaja tabidir – beyan edilmez.

5. Aşağıdakilerden hangisinin kazançları Kurumlar Vergisi Kanunu kapsamında kurumlar vergisinden istisna değildir?

- A) Gayrimenkul yatırım ortaklıkları
- B) Menkul kıymet yatırım fonları
- C) Kıymetli madenler aracı kurumları
- D) Emeklilik yatırım fonları

6. Tam mükellef anonim şirketlerin sahip oldukları iştirak hisselerinin satışından doğan kazançlarının kurumlar vergisinden istisna edilmesi için, söz konusu varlıkların şirket aktifinde bulunması gereken en az süre ile söz konusu sürenin sağlanması hâlinde belirtilen kazançların kurumlar vergisinden istisna edilen kısmı ne kadardır?

- A) 1 yıl - % 75
- B) 2 yıl - % 75
- C) 1 yıl - % 100
- D) 2 yıl - 100

7. I- İştirak edilen şirketin tam mükellef olması
II- Tam mükellefiyete tabi bir kuruma en az % 5 oranında iştirak etmesi
III- Tam mükellefiyete tabi bir kuruma en az 6 ay süreyle iştirak etmesi

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre halka açık bir şirketin iştirak kazançları istisnasından yararlanabilmesi için yukarıdaki şartlardan hangisi/hangileri gereklidir?

- A) Yalnız I
B) I - II
C) I - III
D) I - II - III

8. I- Anonim şirketlerin kuruluşlarında çıkardıkları payların itibari değerlerinin üzerinde elden çıkarılmasından sağlanan kazançlar.
II- Anonim şirketlerin sermayelerini artırdıkları sırada çıkardıkları payların itibari değerlerinin üzerinde elden çıkarılmasından sağlanan kazançlar.
III- Anonim şirketlerin portföylerinde bulunan başka şirketlere ait hisse senetlerinin elden çıkarılmasından sağlanan kazançlar.

Yukarıdaki kazanç türlerinden hangisi/hangileri kurumlar vergisinden istisna edilmiştir?

- A) Yalnız I
B) Yalnız II
C) Yalnız III
D) I - II

9. Gayrimenkul yatırım ortaklıklarının gayrimenkul portföylerine ilişkin alım satım sözleşmeleri ile gayrimenkul satış vaadi sözleşmelerinde uygulanacak damga vergisi oranına ilişkin olarak aşağıdakilerden hangisi doğrudur?

- A) Sözleşme bedelinin binde 7,5'idir.
B) Sözleşme bedelinin binde 5'idir.
C) Sözleşme bedelinin binde 1,5'idir.
D) Söz konusu sözleşmeler Damga Vergisinden müstesnadır.

10. Aşağıdakilerden hangisi, bireysel emeklilik sisteminin teşvik edilmesine yönelik olarak getirilen düzenlemelerden birisi değildir?

- A) Emeklilik yatırım fonlarının kazançları kurumlar vergisinden istisna edilmiştir.
B) Münhasıran emeklilik branşında faaliyet gösteren emeklilik şirketleri için kurumlar vergisi oranı daha düşük uygulanmaktadır.
C) Bireysel emeklilik sisteminden emeklilik hakkı kazanarak ayrılanlara yapılan toplu ödemelerin % 25'i gelir vergisinden istisna edilmiştir.
D) Emeklilik yatırım fonlarının, sermaye piyasalarında yaptıkları işlemler nedeniyle elde ettikleri paralar Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi kapsamında değildir.

11. Aşağıdakilerden hangisi tam mükellef gerçek kişiler tarafından yıllık beyanname ile beyan edilmesi gereken bir gelir türüdür?

- A) Repo gelirleri
B) Mevduat faizleri
C) Hisse senedi kâr payları
D) Faizsiz kredi veren kurumlara ödenen kâr payları

12. Aşağıdakilerden hangisinde takvim yılını hesap dönemi olarak kullanan bir kurumlar vergisi mükellefinin beyannamesini vermesi gereken ay ile kurumlar vergisi oranı doğru olarak verilmiştir?

Ay	Oran
A) Nisan	% 20
B) Mart	% 20
C) Nisan	% 33
D) Mart	% 30

13. Bay (A), 01.08.2005 tarihinde (Z) bankasında 18 ay vadeli mevduat hesabı açtırmış olup, vade sonu olan 02.02.2007 tarihinde 10.000 TL faiz geliri elde etmiştir. Elde edilen faiz geliri üzerinden tevkif edilecek vergi tutarı ne kadardır?

- A) 1.000
- B) 1.500
- C) 2.000
- D) Tevkifat yapılmayacaktır

14. Bayan (A), 01.03.2007 tarihinde banka aracılığı olmaksızın halka açık (Y) A.Ş.'ye ait 100.000 TL ihraç bedelli tahvil almıştır. Söz konusu tahvilin itfa tarihi 02.03.2010 olup, Bayan (A) 03.11.2007 tarihinde bu tahvili (X) Bankasına 150.000 TL'ye satmıştır. (X) Bankası'nın tahvil satışı dolayısıyla yapacağı tevkifat tutarı nedir?

- A) 1.000
- B) 2.500
- C) 5.000
- D) 7.500

15. Aşağıdakilerden hangisi Gelir Vergisi Kanunu'na göre vergilendirilecek menkul sermaye iradı tutarının bulunması için elde edilen gelirden indirilebilecek giderler arasında değildir?

- A) Menkul kıymetler için ödenen harçlar
- B) Temettü hisseleri ile faizlerin tahsil giderleri
- C) Menkul kıymetlerin muhafazası için yapılan giderler
- D) Hissedar olunan şirketin genel kuruluna katılma masrafları

16. Verginin ödenmesine ilişkin olarak aşağıdaki ifadelerden hangisi yanlıştır?

- A) Ödeme süresi içerisinde ödenmeyen vergi alacağına gecikme faizi uygulanır.
- B) Ödeme süresinin son günü verginin vadesi tarihidir.
- C) Ödeme, tahsil zaman aşımını kesen nedenlerden biridir.
- D) Vergi borcu mükellefin bağlı olduğu vergi dairesine ödenir.

17. ABC İnşaat AŞ'nin 2010 yılı hesap dönemi başındaki bilanço bilgileri aşağıda yer almaktadır.

Mevcutlar:	120.000 TL
Alacaklar:	50.000 TL
Borçlar:	150.000 TL

ABC İnşaat AŞ ana ortakları Sağlam İnşaat 60.000 TL, Temel İnşaat AŞ'ye ise 50.000 TL borçlu durumdadır.

Sağlam İnşaat AŞ'ye isabet eden örtülü sermaye tutarı ne kadardır?

- A) 36.000
- B) 48.000
- C) 30.000
- D) 25.000

18. 5.000.000 TL öz sermayeli ABC AŞ hakim ortağı 50.000.000 TL öz sermayeli ve ana faaliyet konusu akaryakıt olan DEF AŞ'den 01.06.2008 tarihi itibarıyla 15.000.000 TL borç almış ve ana faaliyet konusu olan otomobil üretiminde kullanmıştır. 01.01.2009 tarihi itibarıyla ABC AŞ'nin öz sermayesi 6.000.000 TL olmuş, DEF AŞ'nin öz sermayesinde ise herhangi bir değişiklik olmamıştır. ABC AŞ 03.04.2009 tarihinde DEF AŞ'den 5.000.000 TL daha borç almış ve otomobil üretiminde kullanmıştır. Söz konusu borcun 5.000.000 TL'lik kısmı ise 03.07.2009 tarihinde DEF AŞ'ye geri ödenmiştir (her iki şirketin hesap dönemi 01.01.2009-31.12.2009'dir). Yukarıda yer alan bilgiler ışığında ABC AŞ için aşağıdakilerden hangisi doğrudur?

- A) 03.04.2009 tarihi itibarıyla örtülü sermaye tutarı 20.000.000 TL olmuştur.
- B) 03.04.2009 tarihi itibarıyla örtülü sermaye tutarı 2.000.000 TL olmuştur.
- C) 03.04.2009 tarihi itibarıyla örtülü sermaye tutarı 5.000.000 TL olmuştur.
- D) ABC AŞ'de 03.04.2009 tarihi itibarıyla örtülü sermaye bulunmamaktadır.

19.

İşlem Tarihi	Alış/Satış	Adet	Fiyat
18.01.2010	Alış	20	53,5
21.01.2010	Satış	10	55

Yukarıdaki tabloda belirtilen Şubat 2010 vadeli VOB-İMKB-30 sözleşmesinde gerçekleşen işlemler sonucu kesilecek stopaj tutarı ne kadardır? (2010 yılı ilk 3 aylık dönemde benzer nitelikte başka bir işlem olmadığı varsayılmaktadır.)

- A) Stopaj yükü doğmamıştır.
- B) 550
- C) 150
- D) 75

20. Aşağıdakilerden hangisi, Damga Vergisinden istisna değildir?

- A) Hisse senetleri
- B) Her türlü tahvillerin temettü ve faiz kuponları
- C) Resmî dairelere verilen bilanço ve gelir tabloları
- D) Kıymetli madenler borsalarında kıymetli madenlerin ödünç işlemlerine ilişkin düzenlenen kâğıtlar

21. Sermaye piyasasında aracılık yapanlara verilen yetki belgelerinin Harçlar Kanunu düzenlemeleri kapsamındaki durumu hakkında aşağıdakilerden hangisi söylenemez?

- A) Harç her yıl için ödenir.
- B) Maktu tutarda harca tabidir.
- C) Harç her belge için ayrı ayrı ödenir.
- D) Harç sadece yetki belgesinin ilk alınışı sırasında ödenir.

22. Aşağıdakilerden hangisi Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisine tabidir?

- A) Aracı kurumlar arasındaki borsa para piyasası muameleleri sonucu lehe alınan paralar
- B) Emeklilik yatırım fonlarının sermaye piyasalarında yaptıkları işlemler sonucunda elde ettikleri paralar
- C) Türkiye'de kurulu borsalarda vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerine ilişkin muameleler sonucu lehe alınan paralar
- D) Emeklilik şirketlerinin kuruluşlarında çıkardıkları hisse senetlerinin itibari değerlerinin üstünde elden çıkarılması sonucu elde edilen paralar

23. Aşağıdakilerden hangisi üzerinden Kaynak Kullanımı Destekleme Fonuna kesinti yapılmaz?

- A) Vadeli akreditif
- B) Tüketici kredileri
- C) Yurt dışından sağlanan krediler
- D) Kurucuları tarafından yatırım fonlarına verilen avanslar

24. Aşağıdakilerden hangisi Veraset ve İntikal Vergisinden istisna edilmemiştir?

- A) Ölen Bayan B'nin ev eşyası
- B) Ölen Bay A'nın oğluna intikal eden aile hatırası tablo
- C) Kızını evlendiren annenin, evlilik hediyesi olarak kızı ve damadına verdiği apartman dairesi
- D) Oğlunu evlendiren babanın, düğünde geline taktığı iki adet burma bilezik

25. Aşağıdakilerden hangisi Vergi Usul Kanunu uyarınca uygulanmakta olan cezalardan değildir?

- A) Özel usulsüzlük cezası
- B) İş yeri kapatma cezası
- C) Vergi ziyan cezası
- D) Hapis cezası

TEST BİTTİ.
CEVAPLARINIZI KONTROL EDİNİZ.

Soracağınız bir şey var mı? Varsa, şimdi sorunuz; sınav başladıktan sonra sorularınıza cevap verilmeyecektir. Hazır mısınız? Sınav, okulun bütün salonlarında aynı anda başlayacağı için başlama zilini beraberce bekleyelim. Hepinize başarılar dileriz.
(Salon başkanı başlama ve bitiş saatini tahtaya yazacaktır.)

Bu kitapçığın her hakkı saklıdır. Bu kitapçıkta yer alan sorulardaki görüşler yazarlarına ait olup, Sermaye Piyasası Kurulunun görüşlerini yansıtmaz. Soruların telif hakları Türkiye Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşlar Birliğine aittir. Hangi amaçla olursa olsun, kitapçığın tamamının veya bir kısmının Millî Eğitim Bakanlığı Eğitim Teknolojileri Genel Müdürlüğünün ve Türkiye Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşları Birliğinin ayrı ayrı yazılı izni olmadan kopya edilmesi, fotoğraflarının çekilmesi, bilgisayar ortamına alınması, herhangi bir yolla çoğaltılması, yayımlanması veya başka bir amaçla kullanılması yasaktır. Bu yasağa uymayanlar, doğabilecek cezai sorumluluğu ve kitapçığın hazırlanmasındaki mali külfeti peşinen kabullenmiş sayılır.

7 KASIM 2010 TARİHİNDE YAPILAN SERMAYE PİYASASI KURULU LİSANSLAMA SINAVLARI
SERMAYE PİYASASI FAALİYETLERİ İLERİ DÜZEY (İD), TÜREV ARAÇLAR (TA), KREDİ
DERECELENDİRME UZMANLIĞI (KD), KURUMSAL YÖNETİM DERECELENDİRME UZMANLIĞI
(KY) GRUBU
(S303) “A” KİTAPÇIĞI CEVAP ANAHTARI

GENEL EKONOMİ VE MALİ SİSTEM (2300)	SERMAYE PİYASASI MEVZUATI VE İLGİLİ MEVZUAT (TİCARET VE BORÇLAR HUKUKU) (2320)	MENKUL KIYMETLER VE DİĞER SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI (2340)	İLGİLİ VERGİ MEVZUATI (2440)
1. B	1. D	1. C	1. A
2. C	2. A	2. B	2. D
3. B	3. B	3. A	3. C
4. D	4. C	4. D	4. B
5. A	5. D	5. D	5. C
6. B	6. C	6. C	6. B
7. D	7. A	7. A	7. A
8. C	8. D	8. B	8. D
9. D	9. B	9. C	9. D
10. C	10. C	10. A	10. B
11. B	11. B	11. B	11. C
12. A	12. A	12. D	12. A
13. A	13. D	13. C	13. B
14. C	14. A	14. A	14. C
15. D	15. C	15. B	15. D
16. B	16. A	16. A	16. A
17. D	17. B	17. B	17. A
18. A	18. C	18. D	18. B
19. C	19. D	19. C	19. A
20. A	20. A	20. C	20. C
21. D	21. C	21. A	21. D
22. B	22. D	22. D	22. A
23. B	23. C	23. A	23. D
24. A	24. B	24. B	24. C
25. D	25. B	25. D	25. B