

**S103**

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

**KİTAPÇIK  
TÜRÜ****A**

SERMAYE PİYASASI KURULU LİSANSLAMA SINAVLARI  
**KREDİ DERECELENDİRME UZMANLIĞI (KD),**  
**KURUMSAL YÖNETİM DERECELENDİRME UZMANLIĞI (KY)**  
6 KASIM 2010 Saat: 09.30 CUMARTESİ 1. 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.

	<u>Soru sayısı</u>	<u>Sayfa No</u>
5900- Kredi Derecelendirmesi ve Finans	25	2
5920- Muhasebe ve Finansal Raporlama	25	7
5940- Sermaye Piyasası Hukuku ve Anonim Şirketler Hukuku	25	12
5960- Kurumsal Yönetim	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**

1. Cevap kâğıdı üzerine yazacağınız yazı ve yapacağınız işaretlemelerde kurşun kalemde başka kalem kullanmayınız.
2. Size verilen cevap kâğıdında yazılı olan bilgilerin size ait olup olmadığını kontrol ediniz. Cevap kâğıdı kullanılmayacak durumdaysa veya size ait değilse verilecek yedek cevap kâğıdına, kimliğinizle ilgili bilgileri, salon başkanının açıklamalarına göre yazınız.
3. Cevap kâğıdında “Kredi Derecelendirmesi ve Finans”, “Muhasebe ve Finansal Raporlama” “Sermaye Piyasası Hukuku ve Anonim Şirketler Hukuku” ve “Kurumsal Yönetim” 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**

1. Bu soru kitapçığında “Kredi Derecelendirmesi ve Finans testinde 25”, “Muhasebe ve Finansal Raporlama testinde 25”, “Sermaye Piyasası Hukuku ve Anonim Şirketler Hukuku testinde 25” ve “Kurumsal Yönetim testinde 25” olmak üzere toplam 100 soru bulunmaktadır. Kredi Derecelendirme Uzmanlığı için adaylar; Kredi Derecelendirmesi ve Finans, Muhasebe ve Finansal Raporlama ve Sermaye Piyasası Hukuku ve Anonim Şirketler Hukuku testlerini, Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı sınavına girecek adaylar; Sermaye Piyasası Hukuku ve Anonim Şirketler Hukuku ve Kurumsal Yönetim testlerini cevaplayacaklardır. Kredi Derecelendirme Uzmanlığı sınavının tamamından giren adaylar için cevaplama süresi 135, Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı sınavının tamamından giren adaylar için 90 dakikalık cevaplama süresi verilmiştir. Bir modülden sınava girecek adaylar için 45 dakikalık cevaplama süresi verilmiştir.
2. Sınavlarda başarılı sayılmak için her modülden alınan notun en az 60 ve aritmetik ortalamasının en az 70 olması zorunludur.
3. Her sorunun dört seçeneği vardır. Dört seçenekten sadece bir tanesi doğru cevaptır. Doğru bulduğunuz seçeneği cevap kâğıdında o soru için ayrılan yerde bularak işaretleyiniz.
4. Cevaplamaya istediğiniz testin, istediğiniz sorusundan başlayabilirsiniz. Yalnız cevaplarınızı, cevap kâğıdında o test için ayrılmış olan bölümdeki aynı numaralı cevap yerine işaretlemeyi unutmayınız.
5. Size ayrı bir karalama kâğıdı verilmeyecektir. Soru kitapçığınızın içindeki boş alanları karalama yapmak için kullanabilirsiniz.
6. Cevabını bilmediğiniz sorular üzerinde fazla zaman kaybetmeden diğer sorulara geçiniz. Zamanınız kalırsa bu sorulara daha sonra dönebilirsiniz.
7. Puanlamada her doğru cevaba eşit puan verilecek, yanlış cevaplarınız dikkate alınmayacaktır.
8. 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. Sermaye piyasasında faaliyette bulunan ortaklıklar ile sermaye piyasası kurumlarının derecelendirme yaptırma gerekliliklerine ilişkin olarak aşağıdakilerden hangisi doğrudur?

- A) Yalnızca hisse senetleri borsada işlem gören şirketler derecelendirme yaptırmak zorundadır.
- B) Emeklilik Fonlarının derecelendirme kuruluşlarına derecelendirme yaptırma zorunlulukları bulunmaktadır.
- C) Sermaye Piyasası Kurumlarının derecelendirme yaptırma yükümlülükleri aktif büyüklüklerine bağlı olarak değişmektedir.
- D) Sermaye Piyasasında faaliyet gösteren aracı kurumların derecelendirme faaliyeti satın alma/ yaptırma yükümlülükleri bulunmamaktadır.

2. Sermaye piyasası düzenlemelerine göre derecelendirme notunun belirlenmesine ilişkin olarak aşağıdakilerden hangisi doğrudur?

- A) Not derecelendirme komitesi üyeleri tarafından belirlenir.
- B) Derecelendirme uzmanı incelemelerini tamamlayarak notu belirler.
- C) Derecelendirme notları, kontrolör, uzman ve derecelendirme komitesince ortaklaşa belirlenir.
- D) Derecelendirme uzmanı tarafından belirlenen not kontrolör tarafından incelendikten sonra onaylanır.

3. I- Uluslararası bir kuruluşla bilgi paylaşım sözleşmesinin yapılmış olması durumunda söz konusu kuruluşun derecelendirme metodolojisinin uygulanması zorunludur.

II- Derecelendirme kuruluşlarının derecelendirme metodolojilerini kamuya açıklama zorunluluğu bulunmaktadır.

III- Derecelendirme kuruluşlarının derecelendirme metodolojisine uyumu da kapsayacak yazılı bir iç kontrol sistemi oluşturmaları zorunludur.

Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca, Türkiye’de derecelendirme faaliyetinde bulunacak derecelendirme kuruluşlarının derecelendirme metodolojisine ilişkin olarak yukarıdakilerden hangisi/hangileri doğrudur?

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

4. Aşağıdakilerden hangisi finansal yöneticinin temel amacıdır?

- A) Finansman satışlarını azami düzeye çıkarmak
- B) Şirketin borçlarının asgari seviyeye indirilmesi
- C) Ortakların refahını en yüksek düzeyde gerçekleştirmek
- D) İşletme kârının en yüksek düzeyde gerçekleştirilmesi

5. Portföy çeşitlendirmesiyle kaçınılamayan risklerin genel adı aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Sistemik risk
- B) Finansal risk
- C) Faiz oranı riski
- D) Pazar riski

6. Aşağıdakilerden hangisi sistematik risk kaynaklarından biri değildir?

- A) Piyasa riski                      B) Yönetim riski  
C) Siyasi risk                      D) Faiz oranı riski

7. Aşağıda 3 farklı müşteriye verilen 400 TL tutarındaki kredi için hazırlanan ödeme planı gösterilmiştir. (Tabloda ödeme tutarlarının bugünkü değerleri gösterilmektedir.)

Dönem	A Müşterisi	B Müşterisi	C Müşterisi
1	50	0	25
2	50	150	50
3	100	150	75
4	100	100	150
5	200	100	200
Toplam	500	500	500

Efektif vade (durasyon) yaklaşımına göre müşterilerin kredi risk düzeyleri nasıldır?

- A)  $A > B > C$                       B)  $B > A = C$   
C)  $B > C > A$                       D)  $C > A > B$

8.

Hisse Senedi	Beklenen Getirisi	Standart Sapması	Yatırım Tutarı (TL)
A	% 50	% 15	75.000
B	% 45	% 20	100.000
C	% 40	% 14	75.000
D	% 30	% 12	50.000
E	% 20	% 5	50.000

Bu bilgiler çerçevesinde, yatırım yapmak için 200.000 TL fonu bulunan portföy yöneticisinin öncelikle alacağı ilk üç hisse senedi ve doğru sıralaması aşağıdakilerden hangisidir?

- A) E, D ve B                      B) A, C ve D  
C) E, A ve C                      D) D, C ve A

9.

	Piyasa Değeri (TL)	Efektif Vade (Yıl)
Varlıklar	300	
Nakit	10	0
Ticari Krediden Alacaklar	120	2
Konut Kredisinden Alacaklar	170	8
Yükümlülükler	285	
Mevduat	120	0
Kısa Vadeli Borçlar	90	1
Uzun Vadeli Borçlar	75	12
Sermaye	15	
Yükümlülükler + Sermaye	300	

Yukarıda bir finans kuruluşunun bilanço kalemleri ve her bir bilanço kalemi için efektif vade değerleri gösterilmiştir.

Buna göre faiz oranlarındaki % 1'lik artış durumunda söz konusu finansal kuruluş ne kadarlık bir sermaye kaybına uğrar?

- A) 5,3                      B) 6,1                      C) 6,7                      D) 7,2

10. X, Y ve Z hisse senetlerinin beklenen getirileri sırasıyla, % 70, % 80 ve % 110 oranlarındadır. Söz konusu hisse senetlerine yatırılan tutarların portföyün toplam büyüklüğüne oranları sırasıyla, % 20, % 30 ve % 50 olduğuna göre, X, Y ve Z hisse senetleri ile oluşturulan portföyün beklenen getirisi nedir?

- A) % 84    B) % 93    C) % 97    D) % 101

11. Yalnızca A ve B hisse senetleri ile 100.000 TL büyüklüğünde bir portföy oluşturulmuştur. A ve B hisselerinin getirilerinin standart sapmaları sırasıyla % 30 ve % 40'tır. A ve B hisselerinin getirileri arasındaki korelasyon kat sayısı ise 0,2'dir. Portföyün 40.000 TL'si A hissesinden oluşuyorsa, oluşturulan portföy getirisinin standart sapması kaçtır?

- A) % 28,9    B) % 34,6  
C) % 41,7    D) % 46,0

12. Türkiye'de yerleşik portföy yöneticisi altı ay içerisinde % 2 oranında getiri getirecek bir finansal araca 1.000.000 USD yatırmıştır. Söz konusu pozisyonda riskten korunmak için ise altı ay sonra 1,53 TL kuru üzerinden 1.020.000 USD satmak üzere forward sözleşmesi imzalamıştır. Mevcut durum itibarıyla 1 USD, 1,50 TL üzerinden satılmaktadır. Altı ay sonra ise değişen piyasa koşulları nedeniyle 1 USD, 1,6 TL üzerinden satılacaktır. Portföy yöneticisinin yapmış olduğu tüm bu işlemler sonucunda altı ay sonra elde ettiği toplam getiri aşağıdakilerden hangisidir?

- A) 132.000 TL    B) 71.400 TL  
C) 60.600 TL    D) 30.000 TL

13. I- Vergi mevzuatı eksikliği  
II- Risk yönetimine bakış açısı  
III- Hukuki çerçeve eksikliği

Son yıllara kadar ülkemizde riskten korunma amacıyla türev araçların kullanılmamasının nedeni yukarıda yer alanlardan hangisi veya hangileridir?

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

14. Toplam Sabit Maliyetler : 400.000 TL  
Birim Değişken Maliyet : 170 TL  
Birim Satış Fiyatı : 250 TL

XYZ AŞ'ye ait fiyat ve maliyet bilgileri yukarıda verilmektedir. Buna göre başa baş noktasına ulaşmak için satılması gereken ürün adedi ne olmalıdır?

- A) 6.250    B) 5.000  
C) 2.350    D) 1.600

15. Aşağıdakilerden hangisi, sermaye maliyeti, sermaye yapısı ve işletme değeri arasındaki ilişkileri inceleyen başlıca dört yaklaşımdan biri değildir?

- A) Modigliani-Miller yaklaşımı  
B) Net faaliyet geliri yaklaşımı  
C) Net gelir yaklaşımı  
D) Modern yaklaşım

16. Sermaye bütçelemesi kararlarında, yatırımın beklenen nakit akımlarının bugünkü değerinin başlangıç yatırım tutarına bölünmesi şeklinde uygulanan yöntem aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Net Bugünkü Değer Yöntemi
- B) Geri Ödeme Süresi
- C) Kârlılık Endeksi
- D) Başa baş Analizi

17. 
$$X = \frac{1 + \text{Nominal Faiz Oranı}}{1 + \text{Enflasyon Oranı}} - 1$$

Yukarıdaki formülde yer alan "X" neyi ifade etmektedir?

- A) Reel Faiz Oranını
- B) Efektif Faiz Oranını
- C) Nominal Faiz Oranını
- D) Reeskont Faiz Oranını

18. Bugün 10.000 TL'yi yıllık % 20 faiz oranı üzerinden 3 yıllığına bankaya yatırırsak 3. yılın sonunda bankada kaç liramız olur? (Faiz yıllık olarak tahakkuk ettirilmektedir?)

- A) 12.340
- B) 14.400
- C) 16.000
- D) 17.280

19. B işletmesi, bir yatırım projesinden 5 yıl boyunca yıllık 200.000 TL nakit akışı beklemektedir. Eğer faiz oranı ilk 3 yıl için yıllık % 10, sonraki 2 yıl için yıllık % 7 olursa, bu yatırımın bugünkü değeri kaç TL'dir?

- A) 692.723,97
- B) 803.457,12
- C) 769.048,56
- D) 792.546,68

20. Cari piyasa faiz oranının kupon faiz oranına eşit olduğu durumda, beş yıl vadeli, yılda bir kupon ödemeli, dönem (kupon) faiz oranı % 15 ve nominal değeri 100.000 TL olan bir tahvilin satış (arz) fiyatı nedir?

- A) 98.513 TL
- B) 100.000 TL
- C) 101.519 TL
- D) 102.000 TL

21. 31 Mart 2010 tarihinde hisse başına 3 TL temettü ödeyen bir şirketin bu performansında 31 Mart 2014 tarihine kadar yıllık % 15, bu tarihten sonra da sonsuza kadar yıllık % 10 büyüme öngörülmektedir. Şirketin sermaye maliyetinin tüm ömrü boyunca % 16 olması beklendiğinden, değerlemenin yapıldığı 1 Nisan 2010 itibarıyla şirketin hisse başına değeri ne kadardır?

- A) 49 TL 24 Kr
- B) 57 TL 11 Kr
- C) 64 TL 87 Kr
- D) 71 TL 46 Kr

22. I- Opsiyona konu ürünün nakit piyasa fiyatı  
II- Opsiyon kullanım fiyatı  
III- Volatilité  
IV- Risksiz faiz oranı

Yukarıda opsiyon primlerini belirleyen ana unsurlar sıralanmıştır. Söz konusu unsurların tek başlarına yükseldiklerinde (diğer şartların sabit kaldığı varsayımıyla) alım opsiyonu primlerine yaptıkları etkiler, sırasıyla, aşağıdakilerin hangisinde doğru olarak verilmiştir?

- A) Yükselir, düşer, yükselir, yükselir
- B) Yükselir, düşer, düşer, yükselir
- C) Düşer, yükselir, yükselir, düşer
- D) Yükselir, yükselir, düşer, düşer

23. I- Varlık esaslı yaklaşımın temeli, ikame prensibine dayalıdır, yani bir varlığın değeri, o varlığı oluşturan parçaların tamamının yenilenmesi maliyetinden daha fazla olmaya-  
caktır.

II- Varlık esaslı yaklaşımın uygulamasında maliyet esaslı bilanço kullanılmaktadır.

III- Faaliyetlerine devam etmekte olan bir şirketin değerlemesinde, işletmenin sürekliliği varsayımı kullanılmıyorsa, varlıklar Pazar Değeri esasına göre veya uygun görülürse, piyasada kalma süresine göre daha kısa bir zaman aralığı dahilinde değerlendirilmelidir.

Uluslararası Değerleme Standartlarının Şirket Değerleme Kılavuz Notu'nda yer alan Varlık Esaslı Şirket Değerlemesi Yaklaşımına göre yukarıda belirtilen ifadelerden hangileri doğrudur?

- A) I - II  
C) II - III

- B) I - III  
D) I - II - III

24. I- Yöntemde kullanılan nakit akımları öz kaynak sahiplerine sağlanan nakit akımları ise, iskonto oranına borçların maliyeti dâhil edilmez.

II- Yöntemde kullanılan nakit akımları vergi sonrası nakit akımları ise iskonto oranı da vergi sonrası iskonto oranı olmalıdır.

III- Her bir dönemin net nakit akımı bir önceki dönemin nakit akımını içermelidir.

İndirgenmiş Nakit Akımları Yöntemi ile ilgili olarak yukarıda yer alan ifadelerden hangileri doğrudur?

- A) I - II  
C) II - III

- B) I - III  
D) I - II - III

25. Taraflardan en az birinin halka açık olduğu birden fazla şirketin, ortaklık devralma yoluyla birleşmeleri hâlinde sermaye piyasası mevzuatı uyarınca sermaye artırımının Ticaret Siciline tescilinden itibaren ne kadar süre içinde hisse senetlerini teslim etmek zorundadırlar?

- A) Hamiline yazılı olanları 10 gün, nama yazılı olanları 30 gün içerisinde  
B) Hamiline yazılı olanları 30 gün, nama yazılı olanları 90 gün içerisinde  
C) Hamiline yazılı olanları 60 gün, nama yazılı olanları 90 gün içerisinde  
D) Hamiline ve nama yazılı olanları 90 gün içerisinde

1. “Finansal tablolar hazırlanırken, varlıklar için karşılık ayrılmaktadır. Muhtemel kârlar finansal tablolara alınmazken, muhtemel zararlara karşılık ayrılarak finansal tablolarda gösterilmektedir.”

Yukarıda yer verilen muhasebe uygulamasını sağlayan muhasebenin temel kavramı aşağıdakilerden hangisidir?

- A) İhtiyatlılık B) Dönemsellik  
C) Süreklilik D) Tam Açıklama

2. Finansal tabloların normal olarak işletmenin devamlılığı ve öngörülebilir bir gelecekte de faaliyetlerini sürdüreceği varsayımına dayanarak hazırlanacağı, böylece işletmenin ne tasfiyeye niyetinin ne de ihtiyacının olduğu, faaliyet hacminin de önemli ölçüde azalmayacağı varsayımına dayanan, muhasebenin temel varsayımı aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Kişilik Varsayımı  
B) Özün Önceliği Varsayımı  
C) Sosyal Sorumluluk Varsayımı  
D) İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

3. TMS-18 “Maddi Duran Varlıklar” standardı uyarınca, maddi duran varlıkların sonraki maliyetleri ile ilgili olarak aşağıdaki kalemlerden hangisi aktifleştirilebilir?

- A) Şirketin araç parkında bulunan binek otomobillerin günlük bakımı için ödenen işçilik giderleri  
B) Ekmek üretiminde kullanılan fırınların düzenli aralıklarla yeniden astarlanması için yapılan harcamalar  
C) Bir spor işletmesinde bulunan teçhizatın günlük olarak yağlanması için sarf edilen yağın giderleri  
D) Bir binanın havalandırma sisteminin günlük bakımı sırasında harcanan plastik contalar için yapılan küçük miktarlarda ödemeler

4.

Stoklara Giriş Tarihi	Miktar (Adet)	Üretim Maliyeti (TL)
01.01.2010	0	0
31.01.2010	2000	90
28.02.2010	3000	94
31.03.2010	1000	95
30.04.2010	4000	85
31.05.2010	3000	88
30.06.2010	5000	87
31.07.2010	3500	86
31.08.2010	7000	83
30.09.2010	7500	82
31.10.2010	3500	91
30.11.2010	5000	89

Hisse senetleri borsada işlem gören ABC şirketi, stoklarını değerlerken “ilk giren ilk çıkar” (FİFO) yöntemini benimsemiştir. ABC şirketi 31.12.2010 tarihi itibarıyla stoklarında bulunan malın 10.000 adetini satmış olduğunu tespit etmiştir. Yukarıdaki tabloda verilen bilgiler çerçevesinde, satılan 10.000 adet malın maliyeti aşağıdakilerden hangisidir?

- A) 900.000 TL B) 897.000 TL  
C) 869.663 TL D) 850.000 TL

5. TMS-18 “Hasılat” standardı aşağıdaki işlem ve olayların hangisinden kaynaklanan hasılatın muhasebeleştirilmesi işleminde uygulanmaz?

- A) Mal satışlarında elde edilen hasılat  
B) Hizmet sunumlarında elde edilen hasılat  
C) Madencilik faaliyetlerinden elde edilen hasılat  
D) İşletme varlıklarının başkaları tarafından kullanılmasından sağlanan isim hakkı bedeli



6. TMS 23 – “Borçlanma Maliyetleri” standardına göre “bir özellikli varlığın elde edilmesi, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri bu varlığın maliyetinin bir parçasını oluşturur.” Bu kapsamda, aşağıdakilerden hangisi özellikli varlık olamaz?

- A) Stoklar
- B) İmalat tesisleri
- C) Finansal varlıklar
- D) Yatırım amaçlı gayrimenkuller

7. İşletmelerde gerçekleşen finansal işlem ve durumların, süresine ve özelliklerine göre belirli gruplar altında kayda alınmasını (stoklar, duran varlıklar gibi) ve raporlanmasını sağlayan muhasebe fonksiyonu aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Kaydetme
- B) Rapor etme
- C) Yorumlama
- D) Sınıflandırma

8. I- İşletmeler, yıllık finansal raporlarıyla bunlara ilişkin bağımsız denetim raporlarını, konsolide finansal tablo hazırlama yükümlülüğünün bulunmadığı durumlarda, hesap dönemlerinin bitimini izleyen on hafta içinde Kurula ve ilgili borsaya bildirirler.

II- İşletmeler, yıllık finansal raporlarıyla bunlara ilişkin bağımsız denetim raporlarını, konsolide finansal tablo hazırlama yükümlülüğünün bulunduğu durumlarda, hesap dönemlerinin bitimini izleyen on dört hafta içinde Kurula ve ilgili borsaya bildirirler.

III- Yönetim kurulu yıllık faaliyet raporları, genel kurul toplantılarından en az otuz gün önce ortakların incelemesine sunulur.

Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri: XI, No: 29 “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre yukarıdaki ifadelerden hangisi/hangileri yanlıştır?

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

9. Hisse senetleri borsada işlem gören ortaklıkların, altı aylık-ara dönem finansal raporlarını kamuya açıklamalarına ilişkin azami süre aşağıda belirtilen seçeneklerin hangisinde doğru olarak verilmiştir?

- A) Konsolide finansal tablo hazırlama yükümlülüğünün bulunduğu durumlarda, ilgili ara dönemin bitimini izleyen 4 hafta
- B) Konsolide finansal tablo hazırlama yükümlülüğünün bulunmadığı durumlarda, ilgili ara dönemin bitimini izleyen 6 hafta
- C) Konsolide finansal tablo hazırlama yükümlülüğünün bulunmadığı durumlarda, ilgili ara dönemin bitimini izleyen 3 hafta
- D) Konsolide finansal tablo hazırlama yükümlülüğünün bulunduğu durumlarda, ilgili ara dönemin bitimini izleyen 10 hafta

10. Özel bağımsız denetimin tanımına ilişkin aşağıda yer alan ifadelerden hangisi doğrudur?

- A) Bağımsız denetim standartlarında öngörülen gerekli tüm bağımsız denetim tekniklerinin uygulanarak, defter, kayıt ve belgeler üzerinden yapılan denetim ve raporlamadır.
- B) Bağımsız denetim standartlarında öngörülen sınırlı denetime ilişkin düzenlemelerin uygulanması suretiyle, defter, kayıt ve belgeler üzerinden yapılan denetim ve raporlama sürecidir.
- C) Bağımsız denetim standartları kullanılmaksızın defter, kayıt ve belgeler üzerinden, belirlenen özel koşullara göre yapılan denetim ve raporlamadır.
- D) Bağımsız denetim standartlarında öngörülen bağımsız denetim tekniklerinden yalnızca gözlem ve analitik inceleme teknikleri kullanılarak yapılan denetim ve raporlamadır.



11. Hisse senetleri borsada işlem gören ortaklıkların finansal raporlarını kamuya açıklamalarında Sermaye Piyasası Kurulunca ek süre verilmesi aşağıdaki koşullardan hangisinin varlığı hâlinde mümkün olabilmektedir?

- A) Finansal tabloların kamuya açıklanmasından en az 3 hafta önce başvurulması koşuluyla
- B) Kurulun bağımsız denetime ilişkin düzenlemelerinde tanımlanan denetim komitelerince başvurulması şartıyla
- C) Kurulca kabul edilecek makul gerekçelerin varlığı ve finansal tabloların kamuya açıklanmasından en az 2 hafta önce başvurulması koşuluyla
- D) Kurulca kabul edilecek makul gerekçelerin varlığı ve Kurulun bağımsız denetime ilişkin düzenlemelerinde tanımlanan denetim komitelerince başvurulması şartıyla

12. Enflasyonun finansal tablolar üzerindeki etkisi aşağıdakilerden hangisinde doğru olarak verilmiştir?

- A) Parasal kalemlerin değerinin artmasını sağlar.
- B) Maddi duran varlıkların gösteriminde şeffaflığı artırır.
- C) Bilançoların homojenliğinin bozulmasına neden olur.
- D) Parasal olmayan kalemlerin piyasa değerinin azalmasına neden olur.

13. Aşağıdakilerden hangisi, ihraç ettiği sermaye piyasası araçları bir borsada işlem gören ortaklıkların, kamuya açıklamakla yükümlü olduğu finansal raporların kapsamına girmez?

- A) Sorumluluk beyanı
- B) Nakit akım tablosu
- C) Kredi derecelendirme raporu
- D) Yönetim kurulu faaliyet raporu

14. İşletme içi yaratılan şerefiyenin TMS 38 - “Maddi Olmayan Duran Varlıklar” standardına göre, varlık olarak muhasebeleştirilememesinin gerekçesi, TMS/IFRS “Kavramsal Çerçeve” uyarınca, finansal tabloların hangi niteliksel özelliğinden kaynaklanmaktadır?

- A) Anlaşılabilirlik
- B) Güvenilirlik
- C) İhtiyaca uygunluk
- D) Karşılaştırılabilirlik

15. Bir harcama yapıldığında, eğer ileride oluşacak ekonomik yarar bilançoda tahakkuk ettirilmesi gereken bir varlık olarak tanımlanma için gereken şartları taşımıyor ya da bu şartlar kaybolmuş durumdaysa, yapılması gereken işlem nedir?

- A) Borç tahakkuku
- B) Gelir tahakkuku
- C) Varlık tahakkuku
- D) Gider tahakkuku

16. ABC İşletmesinin finansal raporlama tarihi 30 Haziran 2010’dur. İşletme, vadesi raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde dolacak yeni bir finansman sözleşmesi ile Temmuz ayında borçlanmıştır. Finansal tabloların yayınlanmak üzere onaylandığı tarih 15 Ağustos 2010 olduğuna göre, söz konusu borçlar, TMS-1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” standardı uyarınca, aşağıdakilerden hangi grup içinde sınıflandırılır?

- A) Kısa vadeli borç
- B) Uzun vadeli borç
- C) Koşullu yükümlülük
- D) Karşılıksız yükümlülük

17. Aşağıdakilerden hangisi bir bilanço öz kaynak kalemi değildir?

- A) Hisse senedi iptal kârı
- B) Kıdem tazminatı karşılığı
- C) Hisse senetleri ihraç primi
- D) İştirakler yeniden değerlendirme değer artışı

18. TMS 27 - “Konsolide ve Finansal Tablolar” standardına göre, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda sağlamak amacıyla, söz konusu işletmenin finansal ve faaliyet politikalarını yönetme gücüne ne denir?

- A) Önemli etki
- B) Müşterek yönetim
- C) Kontrol
- D) Müşterek kontrol

19. ABC şirketi dönem içinde maliyeti varil başına 35 \$ olan 200 varil petrol satın almıştır. Dönem sonunda, şirketin 150 varil petrolünü varil başına 32 \$’dan satacağına ilişkin bir sözleşmesi bulunmakta olup, petrolün piyasa fiyatı varil başına 30 \$’dır. Dönem sonu ölçme işlemi sonucu olarak TMS 2 – “Stoklar” standardı uyarınca, ABC şirketinin söz konusu stoklarla ilgili muhasebe kayıtlarında aşağıdaki işlemlerden hangisinin yapılması uygundur?

- A) Stoklar için 700 \$ tutarında değer düşüklüğü karşılığı ayrılır.
- B) Stoklar için 1000 \$ tutarında değer düşüklüğü karşılığı ayrılır.
- C) Herhangi bir satış işlemi gerçekleşmediğinden, değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaz.
- D) Sadece satım sözleşmesi kapsamında olan stoklar için 450 \$ tutarında değer düşüklüğü karşılığı ayrılır.

20. TMS 38 – “Maddi Olmayan Duran Varlıklar” standardı uyarınca, bir maddi olmayan duran varlığın defter değeri kalıntı değerine eşit olduğunda maddi olmayan duran varlığın itfası ile ilgili olarak aşağıdakilerden hangisi yapılır?

- A) Maddi olmayan duran varlığın itfasına son verilir.
- B) Maddi olmayan duran varlık bilanço dışına çıkarılır.
- C) Maddi olmayan duran varlığın itfasına önceki oranın yarısı oranında devam edilir.
- D) Maddi olmayan duran varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar itfa işlemine devam edilir.

21. I- Aynı varlık sınıfındaki bütün kalemler yeniden değerlendirilmelidir.

II- Yeniden değerlendirme azalışları öncelikle dönem kârından mahsup edilir.

III- Yeniden değerlendirme düzenli olarak yapılmalıdır.

TMS 16 – “Maddi Duran Varlıklar” standardına göre “Yeniden Değerleme Modeli” seçildiğinde yukarıdakilerden hangisi/hangileri geçerli olur?

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

22. K işletmesi, L işletmesinin paylarının % 30'una iştirak etmektedir. Dönem içinde L işletmesi maliyeti 4.000 TL olan ticari malını K işletmesine 6.000 TL'ye satmıştır. Dönem sonu envanter işlemleri sonucunda söz konusu ticari malların % 60'nın üçüncü taraflara satılmadığı ve stokta kaldığı tespit edilmiştir. Bu durumda, konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında iştirakin bu işlemler sebebiyle oluşan kâr ve zarardan ne kadar eliminasyon yapması gerekir?

- A) 240 TL                      B) 360 TL  
C) 560 TL                      D) 840 TL

23. A işletmesi maliyeti 300.000 TL olan stoklarını 350.000 TL'ye bağlı ortaklığı olan B işletmesine; B işletmesi de söz konusu stokların tamamını 380.000 TL'ye üçüncü kişilere satmıştır. Bu durumda yapılan işlemler sonucunda A işletmesinin TMS 27 – “Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar” standardına göre düzenlediği konsolide finansal tablolarında satışlar, maliyet ve kâr hangi tutarda gösterilir?

<u>Satışlar</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Kâr</u>
A) 730.000 TL	650.000 TL	80.000 TL
B) 730.000 TL	300.000 TL	50.000 TL
C) 380.000 TL	250.000 TL	30.000 TL
D) 380.000 TL	300.000 TL	80.000 TL

24. Aşağıdakilerden hangisi sermaye yeterliliğine ilişkin düzenlemeler kapsamında aracı kurumların uymaları gereken yükümlülüklerden biri değildir?

- A) Blokaj yükümlülüğü  
B) Likidite yükümlülüğü  
C) Genel borçlanma sınırı  
D) Asgari öz sermaye yükümlülüğü

25. Aşağıdakilerden hangisi standart metot kapsamında piyasa riskinin unsurlarından biri değildir?

- A) Kur riski  
B) Faiz oranı riski  
C) Operasyonel risk  
D) Hisse senedi pozisyon riski

1. Aşağıdakilerden hangisinin anonim şirket genel kurul kararlarının iptalini isteme hakkı yoktur?

- A) Denetçiler
- B) Pay Sahipleri
- C) Yönetim Kurulu Üyeleri
- D) Ticaret Sicil Memurları

2. Anonim ortaklıkların aşağıda belirtilen hangi durumda paylarının kayda alınması için Sermaye Piyasası Kuruluna başvurma zorunluluğu bulunmamaktadır?

- A) Mevcut payların halka arzı
- B) Pay sahibi sayısının ilk kez 100'ü aşması
- C) Halka açık ortaklıkların sermaye artırımları yoluyla halka arzı
- D) Halka açık olmayan ortaklıkların paylarının sermaye artırımını yoluyla halka arzı

3. Derecelendirme kuruluşu yönetim kurulu tarafından seçilen, derecelendirme kuruluşlarının ve çalışanlarının, kuruluşun derecelendirme metodolojisine, ahlaki davranış kuralları yönergelerine ve iç düzenlemeler dâhil mevzuat hükümlerine uygun davranıp davranmadıklarını denetlemekle ve denetim sonuçlarını yönetim kuruluna raporlamakla yetkilendirilen kişi ya da kişilere ne ad verilmektedir?

- A) Kontrolör
- B) Fon kurulu üyesi
- C) Derecelendirme uzmanı
- D) Derecelendirme komitesi üyesi

4. I- Ticari, sınai ve zirai faaliyette bulunmak  
II- Ödünç para verme işleriyle uğraşmak  
III- Aracılık faaliyetinde bulunmak

Yukarıdakilerden hangisi/hangileri Yatırım ortaklıklarının yapamayacakları işlerdendir?

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

5. Aşağıdakilerden hangisi payları borsada işlem gören bir anonim ortaklığın nakit sermaye artırımına ilişkin bir gider değildir?

- A) Sirkülerin gazetede ilan gideri
- B) Hisse senedi basım gideri
- C) SPK kayda alma ücreti
- D) Aracılık gideri

6. Halka açık şirketlerin yönetim kurulu yıllık faaliyet raporunda aşağıdakilerden hangisi yer almaz?

- A) Yıl içinde yapılan bağışlar hakkında bilgi
- B) Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu
- C) Yıl içinde yapılan tahvil halka arzına dair izahname
- D) Yıl içinde yapılan esas sözleşme değişiklikleri ve nedenleri

7. I- İmtiyazlı veya itibari değerinin üzerinde hisse senedi çıkarılması  
II- Pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının sınırlandırılması  
III -İmtiyazlı hisse senedi sahiplerinin haklarını kısıtlayıcı nitelikte karar alabilmesi

Kayıtlı sermaye sisteminde, esas sözleşmede belirtilmek şartıyla, yönetim kuruluna yukarıdaki yetkilerden hangisi/hangileri verilebilir?

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

8. İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin olarak kredi derecelendirmesi yapılması durumunda, aşağıdakilerden hangisinde derecelendirme notuna yer verilmesi zorunludur?

- A) İzahname ve sirküler  
B) Kâr dağıtım tablosu  
C) Gelir tablosu  
D) Bilanço

9. Aşağıdakilerden hangisi hisse senetlerinin özelliklerinden değildir?

- A) Hisse senedi bir mülkiyet senedir.  
B) Hisse senetleri itibari değerinin altında bir değerle (iskontolu olarak) satılabilir.  
C) Hisse senetlerinin ihraç ve halka arz yoluyla satışı sadece anonim ortaklıklar tarafından gerçekleştirilebilir.  
D) Hisse senedi satın alarak şirketin ortağı olan hak sahipleri, kendilerine tanınan tüm ortaklık haklarından yararlanabilirler.

10. Bankalar tarafından yazılı ya da sözlü olarak veya herhangi bir şekilde halka duyurulmak suretiyle ivazsız veya bir ivaz karşılığında, istendiğinde ya da belirli bir vadede geri ödenmek üzere kabul edilen paraya ne ad verilir?

- A) Mevduat  
B) Özel cari hesap  
C) Katılma hesabı  
D) Katılım fonu

11. Bankacılık Kanunu'ndan kaynaklanan Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu alacaklarına ilişkin dava ve takiplerde zaman aşımı süresi kaç yıldır?

- A) 5  
B) 10  
C) 15  
D) 20

12. Katılım bankaları ile ilgili olarak aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?

- A) Anonim şirket şeklinde kurulurlar.  
B) Özel cari ve katılma hesapları yoluyla fon toplayabilirler.  
C) Türkiye Bankalar Birliğine üye olmak zorundadırlar.  
D) Gerçek kişilere ait katılım fonları, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu tarafından sigorta edilir.

13. Aşağıdaki hâllerden hangisinde bir banka hakkında bankacılık mevzuatının yanı sıra sermaye piyasası mevzuatı hükümleri de uygulanır?

- A) Ortak sayısının 250'yi aşması hâlinde  
B) Kuruluş, denetim ve gözetim konusunda  
C) Kendi menkul kıymetlerini halka arz ettiğinde  
D) Muhasebe, mali tablo ve rapor standartları konusunda

14. Aşağıdakilerden hangisi anonim şirketlerin infisah sebeplerinden değildir?

- A) Şirketin iflası
- B) Şirket süresinin sona ermesi
- C) Ortak adedinin beşten aşağı düşmesi
- D) Şirket genel müdürünün işten ayrılması

15. Aşağıdakilerden hangisi Türk Ticaret Kanunu'na göre tüzel kişilerin tutması gereken defterlerden değildir?

- A) Büyük defter
- B) Yevmiye defteri
- C) Envanter defteri
- D) Kredi komitesi karar defteri

16. I- Ticari işletme  
II- Ticaret unvanı  
III- İşletme iş akış prosedürü

Türk Ticaret Kanunu'na göre yukarıdakilerden hangisinin/hangilerinin ticaret siciline tescil ettirilmesi gerekir?

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

17. Ticari işletme rehni ile ilgili olarak aşağıdaki ifadelerden hangisi yanlıştır?

- A) Rehin sözleşmesinde rehne dahil edilen unsurların tam bir listesinin yer alması gereklidir.
- B) Rehin hakkının doğması için rehin sözleşmesinin ilgili ticaret siciline tescil edilmesi zorunludur.
- C) Patent, marka, model, lisans gibi sınai haklar ticari işletme rehninin kapsamına dahil edilemez.
- D) Ticari işletme üzerinde rehin hakkı tesis edilebilmesi için resmî şekilde düzenlenmiş bir sözleşme yapılması şarttır.

18. Aşağıdakilerden hangisi cari hesap sözleşmelerinin özelliklerinden biri değildir?

- A) Yazılı şekilde yapılmak zorundadır.
- B) Alacak bakiyesi her aşamada talep edilebilir.
- C) Aksi kararlaştırılmamışsa her takvim yılı bir hesap devresidir.
- D) Belli devrelerde faizin ana paraya eklenebileceği kararlaştırılabilir.

19. Aşağıdakilerden hangisi anonim şirketlerde yönetim kurulunun görev ve yetkileri arasında değildir?

- A) Kanuni denetçilerin ücretlerinin tespiti
- B) Müdür, memur ve müstahdemlerin tayini
- C) Genel kurul toplantı gündeminin hazırlanması
- D) Kârın dağıtımı hakkında teklifinin genel kurula sunulması

20. Anonim ortaklık denetim organları ile ilgili olarak aşağıdaki ifadelerden hangisi yanlıştır?

- A) En fazla 5 denetçi bulunur.
- B) En çok beş yıl süre için seçilirler.
- C) Müddetleri biten denetçilerin tekrar seçilmeleri mümkündür.
- D) Her anonim ortaklıkta zorunlu olarak bir denetleme organı bulunur.

21. Anonim şirket yönetim kuruluna ve üyelerine ilişkin olarak aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?

- A) En az 3 kişiden oluşmalıdır.
- B) Pay sahibi tüzel kişi üye olamaz.
- C) Esas sözleşme ile atanan üyeler olağan genel kurul kararı ile azlolunamazlar.
- D) Pay sahibi tüzel kişileri temsil eden üyeler dışındaki üyelerin ortak olması gerekir.

22. Aşağıdakilerden hangisi anonim şirket pay sahiplerinin mal varlıksal haklarından biri değildir?

- A) Rüçhan hakkı
- B) Tasfiye payı hakkı
- C) Genel Kurula katılma hakkı
- D) Bedelsiz pay edinme hakkı

23. Aşağıdakilerden hangisi menkul sermaye iradı olarak değerlendirilemez?

- A) Hisse senedi kâr payı
- B) Yatırım fonu kâr payı
- C) İştirak hisselerinden doğan kazançlar
- D) Menkul kıymetin itfası nedeniyle verilen ikramiye

24. Hisse senedi kâr paylarının vergilendirilmesi ile ilgili olarak aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?

- A) Kâr paylarının gerçek kişilere ödenmesi sırasında ödemeyi yapan kurum tarafından ödenecek kâr payı tutarının % 15'i tevkif edilerek bakiyesi kâr payı almayı hak eden gerçek kişiye ödenir.
- B) Tam mükellef kurumlardan elde edilen kâr paylarının ¼'ü vergiden istisnadır.
- C) Tam mükellef kurumlarca yurtdışından elde edilen kâr payları beyan edilir.
- D) Yurt dışında stopaj suretiyle ödenen vergiler mahsup edilir.

25. Elde ettiği kazanç ve iratlar nedeniyle vergi yükümlüsü olması gereken kişi ve kurumların, ilgili vergi yasalarında yer alan özel hükümlerle vergi dışı bırakılmasına ne ad verilmektedir?

- A) Muafiyet
- B) İstisna
- C) Tevkifat (stopaj)
- D) Vergi ehliyeti



1. Aşağıdakilerden hangisi ekonomi kuramı açısından klasik üretim öğeleri olan emek, doğal kaynaklar ve sermayenin yanı sıra ekonomistler tarafından dördüncü üretim ögesi olarak değerlendirilen kavramdır?

- A) İnsan kaynakları      B) Girişimcilik  
C) Devlet teşvikleri      D) Ham madde

2. Üretim sürecinde kullanılan girdileri fiziksel veya kimyasal yönden değişikliğe uğratarak yeni bir mala dönüştüren işletmeler ne tür işletmedir?

- A) Ticaret işletmeleri  
B) Hizmet işletmeleri  
C) Endüstri işletmeleri  
D) Özel kesim işletmeleri

3. Aşağıdakilerden hangisi özel sektör şirketleri için bir finansman kaynağı olamaz?

- A) Halka arz geliri      B) Kısa vadeli borçlanma  
C) Sermaye artırımları      D) Özelleştirme geliri

4. Organizasyonlarda, belli bir amaca yönelik olarak çalışma durumunda görevlendirenle görevlendirilen arasında, iki tarafın da farklı amaç ve çıkarlara sahip olmasından kaynaklanan sorunların ele alındığı yaklaşım aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Vekâlet yaklaşımı  
B) İstihdam yaklaşımı  
C) Kaynak bağımlılığı yaklaşımı  
D) Dış kaynaklardan yararlanma yaklaşımı

5. Sermaye Piyasası Kurulunun kurumsal yönetim ilkeleri çerçevesinde yönetim kurulu üyelerinin performans değerlendirmesi ve ödüllendirmesi konusundaki uygulamaları belirleyen ve gözetimini yapan komite aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Uzlaşma komitesi  
B) Kurumsal yönetim komitesi  
C) Denetimden sorumlu komite  
D) Stratejik planlama komitesi

6. Aşağıdakilerden hangisi kurumsal yönetimin kavramları olarak sayılmaktadır?

- A) Eşitlik, verimlilik, etkililik ve sorumluluk  
B) Şeffaflık, adalet, dürüstlük ve sorumluluk  
C) Şeffaflık, dürüstlük, sorumluluk ve hesap verebilirlik  
D) Eşitlik, şeffaflık, hesap verebilirlik ve sorumluluk

7. Aşağıdakilerden hangisi Seri: IV, No: 41 sayılı “Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Anonim Ortaklıkların Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliğ” ile kurumsal yönetim alanında getirilen düzenlemelerden biri değildir?

- A) Lisanslı personel istihdamı
- B) Pay sahipleri ile ilişkiler birimi kurulması
- C) Kâr payı dağıtım politikasının açıklanması
- D) İlişkili taraflar arasındaki işlemlerin değerlemesi

8. Aşağıdakilerden hangisi kurumsal yönetim uyum raporunun içeriğinde yer almaz?

- A) Kurumsal yönetim ilkelerine uyum beyanı
- B) Denetim komitesi ile ilgili kurumsal yönetim ilkelerine uyum düzeyi
- C) Pay sahipleri ile ilgili kurumsal yönetim ilkelerine uyum düzeyi
- D) Kamuyu aydınlatma ve şeffaflık ile ilgili kurumsal yönetim ilkelerine uyum düzeyi

9. I- Bağımsız üyelik

II- Yeterliliğe sahip olmak

III- Komite tipi örgütlenme

IV- Şirket ile rekabet ilişkisi içindeki işlemlerde bulunabilmek

Yukarıdakilerden hangileri kurumsal yönetim ilkelerinin yönetim kurulu için getirdiği yeniliklerdendir?

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

10. Sermaye Piyasası Kurulunun kurumsal yönetim ilkelerine göre komite tipi oluşturulan çalışma esası ile ilgili olarak aşağıdakilerden hangisi doğrudur?

- A) Komite başkanları bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir.
- B) İlke olarak bir yönetim kurulu üyesi birden fazla komitede görev alabilir.
- C) Yönetim kurulu üyesi olmayan, konusunda uzman kişilere komitede görev verilemez.
- D) Her bir komiteyi oluşturan üyelerin çoğunluğu icrada görevli olan yönetim kurulu üyelerinden oluşur.

11. Sermaye piyasasında kurumsal yönetim ilkelerine göre yönetim kurulunun faaliyetleri, görev ve sorumluluklarına ilişkin olarak aşağıdaki ifadelerden hangisi yanlıştır?

- A) Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görev veya görevler alması belli kurallara bağlanır ve sınırlandırılır.
- B) Yönetim kurulu üyelerinin şirket ile işlem yapabilmesi ve rekabet edebilmesi şirket esas sözleşmesi uyarınca ancak pay sahiplerinin 3/4'ünün onayı ile mümkündür.
- C) Yönetim kurulu üyelerinin ve yöneticilerin yetki ve sorumlulukları faaliyet raporunda yer alır ve kamuya açıklanır.
- D) İcrada görevli olmayan yönetim kurulu üyeleri, görevlerinin ifası sırasında yeterli bilginin kendilerine sunulmadığını ileri sürerek sorumluluktan kurtulabilirler.

12. OECD tarafından çok uluslu şirketler için hazırlanan kurumsal yönetim ilkeleriyle ilgili genel ilkelere bu tip işletmelerin kamuoyuna açıklamasının uygun olacağı belirtilen bilgilere yer verilmiştir. Aşağıdakilerden hangisi bunlardan birisi değildir?

- A) Çok uluslu şirketlerin sahip oldukları şirketler için ana işletme ve başlıca yan kuruluşlarla olan doğrudan ve dolaylı ortaklık ilişkileri
- B) Kamu kuruluşları ve devlete ait işletmelerle gerçekleştirilen işlemler için çalıştırılan kişi ve kuruluşlara ödenen aracılık ücretlerinin listesi
- C) Çok uluslu şirketlerin faaliyet gösterdikleri coğrafi bölgeler bazında faaliyetleri ve performansı
- D) Çalışanlar ve diğer paydaşlarla ilgili maddi konular

13. Aşağıdakilerden hangisi kurumsal yönetim alanında uluslararası alanda bilinen ve kabul gören başlıca çalışmalardan biri değildir?

- A) Sarbanes Oxley Yasası
- B) Cadbury Komitesi Raporu
- C) OECD Kurumsal Yönetim İlkeleri
- D) UNICITRAL (Uluslararası Ticaret Hukuku Komisyonu Raporu)

14. Hisse senetleri bir borsada işlem gören ortaklıkların hizmet alacağı bağımsız denetim kuruluşlarının seçimiyle ilgili olarak aşağıdakilerden hangisi doğrudur?

- A) Ortaklığın hizmet alacağı bağımsız denetim kuruluşu denetimden sorumlu komite tarafından belirlenir ve yönetim kurulunun onayına sunulur.
- B) Ortaklığın hizmet alacağı bağımsız denetim kuruluşu, yönetim kurulu tarafından belirlenir ve denetimden sorumlu komitenin onayına sunulur.
- C) Ortaklığın hizmet alacağı bağımsız denetim kuruluşu, genel müdür tarafından belirlenir ve denetimden sorumlu komitenin onayına sunulur.
- D) Ortaklığın hizmet alacağı bağımsız denetim kuruluşu, yönetim kurulu başkanı tarafından belirlenir ve sorumlu komitenin onayına sunulur.

15. 2008 yılında dünya piyasalarında başlayan finansal kriz esnasında en çok tartışılan konulardan biri de krize yol açan süreçte halka açık finansal kurumların çok fazla riskli işlemler gerçekleştirmiş olmaları ve yatırımcıların alınan bu riskler konusunda yeterince bilgi sahibi olmamasıdır.

Söz konusu durum, kurumsal yönetim ilkelerinin hangi başlıkları altındaki ilkelere uyum eksikliğinden kaynaklanmaktadır?

- A) Menfaat Sahipleri/Yönetim Kurulu
- B) Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık/Pay Sahipleri
- C) Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık/Yönetim Kurulu
- D) Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık/Menfaat Sahipleri

16. Bağımsız denetim kuruluşları tarafından düzenlenen çalışma kâğıtlarına ilişkin olarak aşağıdaki ifadelerden hangisi doğrudur?

- A) Bağımsız denetim tamamlandıktan sonra, çalışma kâğıtlarının süresiz olarak saklanması gerekir.
- B) Bağımsız denetçinin denetimi tamamladıktan sonra, ancak raporlama faaliyetinden hemen önce çalışma kâğıtlarını düzenlemesi gerekir.
- C) Bağımsız denetim dosyalarının birleştirilmesi tamamlandıktan sonra hiçbir şekilde bu dokümlerin silinmesi veya yok edilmesi mümkün değildir.
- D) Bağımsız denetim dosyalarının birleştirilmesi tamamlandıktan sonra ve çalışma kâğıtlarının saklama süresi sona ermeden önce çalışma kâğıtlarının silinmesi veya yok edilmesi mümkün değildir.

17. Bir işletmede, iç denetçinin aşağıdakilerden hangisine doğrudan raporlama yapması hâlinde, iç denetim fonksiyonuyla hedeflenen amaç daha fazla gerçekleşme imkânı bulur?

- A) İşletme kontrolörü      B) Yönetim kurulu
- C) Genel müdür          D) Ana hissedar

18. İç kontrol denetimi alanında meydana gelen gelişmeler, risk denetimi üzerinde daha fazla yoğunlaşma gereksinimini beraberinde getirmiştir. Buna göre risk denetimi ile bağımsız denetimin karşılaştırılmasına yönelik aşağıdaki ifadelerden hangisi doğru değildir?

- A) İç kontrol denetimi esnek zamanlıdır, bağımsız denetim ise yılda en az bir kere yapılır.
- B) İç denetim bulgu, sonuç ve önerilerle sonuçlandırılırken, bağımsız denetimde kanaat belirtilir.
- C) İç kontrol denetimi sistemler ve faaliyetlerle ilgili iken, bağımsız denetim mali işlem ve tablolarla ilgilidir.
- D) İç kontrol denetimi hem nicel, hem nitel öğeleri içeren önemlilik kavramıyla, bağımsız denetim ise daha çok nitel öğeleri içeren anlamlılık kavramıyla ilgilidir.

19. I- Şirketin karşı karşıya kalabileceği risklere ilişkin olarak yatırımcılara verilecek bilgilerin yatırımcıların tam olarak bilgilensinden fazlasını içerecek detayda olmaması gerekmektedir.

II- Şirketler tarafından oluşturulan risk yönetim mekanizmasının kamuya açıklanması gerekmektedir.

III- Risklere ilişkin bilgilendirmenin en etkin olduğu durum, söz konusu risklerin şirketlerin faaliyet gösterdiği sektörlerle ilişkilendirildiği durumlardır.

OECD tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan risk kavramı çerçevesinde yukarıdakilerden hangisi/hangileri doğrudur?

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

20. I- Fark analizi ve planlama  
II- Hedeflerin belirlenmesi  
III- Sürekli gelişim için gözden geçirme  
IV- Mevcut durum analizi  
V- Hedef yapının tespiti  
VI- Dönüşüm sürecinin uygulaması
- Yukarıdaki kurumsal risk yönetimi dönüşüm süreçlerinin uygulanmasında uyulması beklenen sıralama aşağıdakilerden hangisinden hangisinde doğru verilmiştir?
- A) II - IV - V - I - VI - III  
B) V - II - I - IV - VI - III  
C) V - III - II - I - IV - VI  
D) IV - V - II - VI - III - I
21. Aşağıdakilerden hangisi örgütsel strateji geliştirirken kullanılan araç ve yöntemlerden değildir?
- A) Oyun Teorisi  
B) SWOT Analizi  
C) Kritik Soru Analizi  
D) İşletme Portföy Analizi
22. Aşağıdakilerden hangisi, bir işletmenin stratejik yönetim sürecinde değerlendirilmesi gereken etkili bir çevre analizinin unsurlarından değildir?
- A) Ekonomik unsurlar      B) Yasal unsurlar  
C) Politik unsurlar      D) Örgütsel yönelim

23. Aşağıdakilerden hangisi stratejik planlama sürecine ilişkin olarak misyon bildiriminde yanıtlanması gereken sorulardan biri değildir?
- A) Kuruluşu benzerlerinden ayıran üstünlükler nelerdir?  
B) Kuruluşun sunduğu başlıca hizmet ya da ürünler neler olmalı?  
C) Kuruluş kendini gelecekte neleri başarmış olarak görmek istiyor?  
D) Kuruluşun yapacağı çalışmalar kimlerin gereksinimine yanıt vermeli?
24. Organizasyonel performans ölçüm standartları ile ilgili olarak, aşağıdaki ifadelerden hangisi yanlıştır?
- A) Nicel özellikte olmalıdır.  
B) Objektif ve ölçülebilir olmalıdır.  
C) Zorlayıcı olmakla birlikte ulaşılabilir olmalıdır.  
D) Yapılan işle ilgili olmalı, önceden uzlaşılmalıdır.
25. Aşağıdakilerden hangisi iyi düzenlenmiş bir performans ölçüm sisteminin organizasyona sağlayacağı faydalardan biri değildir?
- A) Faaliyet sonuçları ile ilgili olarak bildirim sağlama  
B) Bireysel amaçlarla kurumsal amaçları birbirinden farklılaştırma  
C) Yöneticilere, sonuçlar üzerine odaklanma ve olası sorunları zamanında tespit etme ve çözümler konusunda yardımcı olma  
D) Organizasyonun mevcut durumunun tespit edilerek performansının benzer kurumlarla karşılaştırılmasına olanak verme

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.**

**6 KASIM 2010 TARİHİNDE YAPILAN SERMAYE PİYASASI KURULU LİSANSLAMA SINAVLARI**  
**KREDİ DERECELENDİRME UZMANLIĞI (KD), KURUMSAL YÖNETİM DERECELENDİRME**  
**UZMANLIĞI (KY) GRUBU**  
**(S103) “A” KİTAPÇIĞI CEVAP ANAHTARI**

<b>KREDİ DERECELENDİRMESİ VE FİNANS (5900)</b>	<b>MUHASEBE VE FİNANSAL RAPORLAMA (5920)</b>	<b>SERMAYE PİYASASI HUKUKU VE ANONİM ŞİRKETLER HUKUKU (5940)</b>	<b>KURUMSAL YÖNETİM (5960)</b>
1. D	1. A	1. D	1. B
2. A	2. D	2. B	2. C
3. D	3. B	3. A	3. D
4. C	4. B	4. D	4. A
5. A	5. C	5. B	5. B
6. B	6. C	6. C	6. D
7. D	7. D	7. D	7. C
8. C	8. C	8. A	8. B
9. B	9. B	9. B	9. C
10. B	10. A	10. A	10. A
11. A	11. D	11. D	11. D
12. C	12. C	12. C	12. B
13. D	13. C	13. C	13. D
14. B	14. B	14. D	14. A
15. D	15. D	15. D	15. C
16. C	16. A	16. C	16. D
17. A	17. B	17. C	17. B
18. D	18. C	18. B	18. D
19. C	19. A	19. A	19. C
20. B	20. A	20. B	20. A
21. C	21. D	21. C	21. A
22. A	22. B	22. C	22. D
23. B	23. D	23. D	23. C
24. A	24. A	24. B	24. A
25. B	25. C	25. A	25. B