

**S101**

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

**KİTAPÇIK  
TÜRÜ****A**

SERMAYE PİYASASI KURULU LİSANSLAMA SINAVLARI  
**SERMAYE PİYASASI FAALİYETLERİ TEMEL DÜZEY (TD)**  
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>
1120- Sermaye Piyasası Mevzuatı, İlgili Mevzuat ve Etik Kurallar	25	2
1160- Hisse Senetleri Piyasaları	25	6
1180- Tahvil ve Bono Piyasaları	25	10
1240- Temel Finans Matematiği, Değerleme Yöntemleri, Muhasebe ve Mali Analiz	25	13

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 “Sermaye Piyasası Mevzuatı, İlgili Mevzuat ve Etik Kurallar”, “Hisse Senetleri Piyasaları”, “Tahvil ve Bono Piyasaları” ve “Temel Finans Matematiği, Değerleme Yöntemleri, Muhasebe ve Mali Analiz” testleri için dört ayrı sütun bulunmaktadır. Cevaplarınızı cevap kâğıdındaki ilgili sütunlara aşağıdaki örnekte olduğu gibi yuvarlağı, dışına taşmadan işaretleyiniz.  
**Yanlış karalamalarınızı düzeltirken yuvarlağın içini temizce siliniz.**

**ÖRNEK KODLAMA:** ●

**SORU KİTAPÇIĞI İLE İLGİLİ AÇIKLAMA**

1. Bu soru kitapçığında toplam **100** soru bulunmaktadır. Bir modül için **45** dakikalık cevaplama süresi verilmiştir. Kitapçığın tümü için verilen cevaplama süresi **180** dakikadır.
2. Sınavlarda başarılı sayılmak için her modülden alınan notun en az **60** ve aritmetik ortalamasının en az **70** olması zorunludur.
3. Her sorunun dört seçeneğı vardır. Dört seçenektan sadece bir tanesi doğru cevaptır. Doğru bulduğunuz seçeneğı 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 kapağına 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 Sermaye Piyasası Kanunu'nda "menkul kıymet" olarak tanımlanan kıymetli evrakın özelliklerinden biri değildir?

- A) Belli bir meblağı temsil eder.
- B) Ortaklık veya alacaklılık sağlar.
- C) Dönemsel gelir getirir ve misli niteliktedir.
- D) Seri hâlinde çıkarılamaz ve ibareleri farklıdır.

2. Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre aşağıdakilerden hangisi yatırım fonu kurucusu olamaz?

- A) Derecelendirme Şirketleri
- B) Sigorta Şirketleri
- C) Aracı Kurumlar
- D) Bankalar

3. I- Mali tablo ve rapor standartlarının belirlenmesi kamunun zamanında, yeterli ve doğru olarak aydınlatılmasının sağlanması amacıyla hizmet etmektedir.

II- Sermaye Piyasası Kurulu, mali tabloların kamuya açıklanmasını zorunlu tutmamaktadır.

III- Sermaye piyasası kurumlarının Sermaye Piyasası Kurulunun belirlediği muhasebe, mali tablo ve rapor standartlarına uymaları gerekmektedir.

Sermaye Piyasası Kanunu'na göre muhasebe, mali tablo ve rapor standartları ile ilgili olarak yukarıdaki hususlardan hangisi/hangileri doğrudur?

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

4. Aşağıdakilerden hangisi Merkezi Kayıt Kuruluşunun görevleri arasında değildir?

- A) Sermaye piyasası araçlarını ve bunlara bağlı hakları, bilgisayar ortamında, üyeler ve hak sahipleri itibarıyla kayden izlemek
- B) Sermaye piyasası araçlarının kaydedilmesi-ne ilişkin işlemleri yapmak
- C) Kaydi sisteme dahil anonim şirketlerin sermaye artırımlarını onaylamak
- D) Kayıtların üyeler itibarıyla tutarlılığını izlemek

5. I- Anonim şirket şeklinde kurulması

II- Ticaret unvanında "kıymetli madenler" ibaresinin bulunması

III- Ortak sayısının en az 50 kişi olması

Yukarıdakilerden hangisi/hangileri kıymetli madenler aracı kurumlarının kuruluş şartlarındandır?

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

6. Yatırımcıları Koruma Fonu Yönetmeliği uyarınca oluşturulan yatırımcıları koruma fonunun varlığı aşağıdakilerden hangisinde değerlendirilemez?

- A) Kamu bankalarında hazine bonosu
- B) Kamu bankalarında devlet tahvili
- C) Kamu bankalarında mevduat
- D) Aracı kurumlarda hisse senedi

7. Aşağıdakilerden hangisi ihraççıların borçlu sıfatıyla düzenleyip Kurul kaydına alınmak suretiyle ihraç ederek sattıkları emre, nama veya hamiline yazılı menkul kıymet niteliğindeki sermaye piyasası araçlarından biri değildir?

- A) Tahviller
- B) Hisse Senetleri
- C) Banka Bonoları
- D) Finansman Bonoları

8. Aşağıdakilerden hangisi Varlık Teminatlı Menkul Kıymet (VTMK) ihracında işleme konu olabilecek varlık ve alacak türlerinden değildir?

- A) Ticari krediler
- B) Tüketici kredileri
- C) Kredi kartı alacakları
- D) Finansal ve operasyonel kiralama sözleşmelerinden doğan alacaklar

9. Aşağıdakilerden hangisi menkul kıymet yatırım ortaklıklarının yapabileceği işlerden biridir?

- A) Sermaye piyasası araçları portföyü işletilmesi
- B) Ödünç para verme işleri
- C) Mevduat toplama
- D) Aracılık faaliyetleri

10. Aşağıdakilerden hangisi Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarınca risklere karşı korunmak amacıyla yapılabilecek işlemlerden biri değildir?

- A) Opsiyon yazmak
- B) Swap ve forward işlemi yapmak
- C) Altın ve kıymetli madenlere yatırım yapmak
- D) Mala dayalı olanlar dışında vadeli işlem sözleşmesi almak

11. Yatırım ortaklıkları ile ilgili aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?

- A) Anonim ortaklık şeklinde kurulurlar.
- B) Yatırım ortaklıkları müşterilerinin mevduatlarına en yüksek faizi verirler.
- C) Kayıtlı sermaye esasına göre kurulan sermaye piyasası kurumlarıdır.
- D) Yatırım ortaklıkları, hisse senetlerini satın aldıkları ortaklıkların herhangi bir şekilde sermayesine ve yönetimlerine hakim olmak amacı güdemezler.

12. Aracı kurumlarda şube müdürü olarak çalışacak kişilerin hangi lisansa sahip olması zorunludur?

- A) Bağımsız denetim lisansı
- B) Değerleme uzmanlığı lisansı
- C) Derecelendirme uzmanlığı lisansı
- D) Sermaye piyasası faaliyetleri temel düzey lisansı

13. Aşağıdakilerden hangisi Kurul kaydına alınması zorunlu işlemlerden biri değildir?

- A) Pay sahibi sayısının 50'yi aşması nedeniyle hisse senetleri halka arz olunmuş sayılan anonim ortaklıkların Kurul kaydına alınması
- B) Halka açık olmayan ortaklıkların paylarının sermaye artırımını yoluyla halka arzı
- C) Halka açık ortaklıkların sermaye artırımları yoluyla halka arzı
- D) Mevcut payların halka arzı

14. Yapılan alım satımların, verilen hizmetlerin ve bunlar için alınan paraların mahiyetini göstermek üzere müteselsil numaralı olarak düzenlenen belge aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Nakit Alındı-Ödendi Belgesi
- B) Müşteri Emri Formu
- C) İşlem Sonuç Formu
- D) Seans Talep Formu

15. Karşılığında herhangi bir maddi menfaat temin etmek suretiyle, müşterilere sermaye piyasası araçları ile bunları ihraç eden ortaklık ve kuruluşlar hakkında ve sermaye piyasası ile ilgili diğer konularda yönlendirici nitelikte yazılı veya sözlü yorum ve yatırım tavsiyelerinde bulunulması faaliyeti aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Aracılık işlemleri
- B) Araştırma faaliyeti
- C) Halka arz işlemleri
- D) Yatırım danışmanlığı

16. I- Bağımsız denetçi tarafından “olumsuz” görüş bildirilmiş ve görüş bildirilememiş finansal tablolar, sermaye azaltım işlemleri-ne esas teşkil edemez.

II- Sermaye azaltım işlemlerinin usulüne uygun olarak sonuçlandırılması ortaklık yönetim kurullarının sorumluluğundadır.

III- Sermayenin azaltılmasına ilişkin esas sözleşme değişikliği genel kurulca karara bağlanır.

Halka Açık Anonim Ortaklıkların Fon Çıkışı Gerektirmeyen Sermaye Azaltım İşlemlerinde Uyacakları İlke ve Esaslara İlişkin Kurulun 22.04.2009 tarih ve 12/296 sayılı İlke Kararı çerçevesinde yukarıdakilerden hangisi/hangileri yanlıştır?

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

17. I- Aracı Kurumlar

II- Portföy Yönetim Şirketleri

III- Kalkınma Bankaları

Yukarıdakilerden hangisi/hangileri İMKB'ye üye olmak zorundadırlar?

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

18. Borsa İşlem defterine aşağıdaki bilgilerden hangisinin kaydedilmesi zorunlu değildir?

- A) Gerçekleşen emirlere ait bilgiler  
B) Emri giren personelin ismi ve görevi  
C) Borsa işlemlerinden alınan komisyon, gider karşılıkları ve diğer gelirler  
D) Müşterilerden ve üyeye ait olarak üye tarafından Borsaya intikal ettirilen alım satım istekleri

19. Aşağıdakilerden hangisi Borsa üyelerinin uymakla yükümlü olduğu hususlardan biri değildir?

- A) Müşterilerine ve diğer üyelere karşı iyi niyet ve dürüstlük ilkelerine uygun davranmak  
B) Mevzuata, Borsa düzen ve disiplinine uygun hareket etmek  
C) Piyasaların gelişmesini sağlamak, yeni düzenlemeler yapmak  
D) İlgili Yönetmeliklerde öngörülen üyeliğe giriş ve üyelik yıllık aidatını, borsa payı ve diğer aidat ve mali yükümlükleri süresi içinde ödemek

20. Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 sayılı Karar'da menkul kıymetler işlemleri ile ilgili olarak aşağıdaki bilgilerden hangisi yanlıştır?

- A) Menkul kıymetlerin ve diğer sermaye piyasası araçlarının yurttan çıkışı serbesttir.  
B) Türkiye'de yerleşik tüzel kişilerce ihraç veya halka arz olunacak hisse senetlerinin yurt dışına satışı yasaktır.  
C) Türkiye'de yerleşik kişilerin; bankalar ve sermaye piyasası mevzuatına göre yetkili bulunan aracı kurumlar vasıtasıyla yurt dışındaki mali piyasalarda işlem gören menkul kıymetleri satın almaları serbesttir.  
D) Dışarıda yerleşik kişilerin, Türkiye'de menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarını ihraç etmeleri ve bunların halka arz ve satışı sermaye piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde yapılır.

21. I- Yatırım fonu yöneticileri

II- Sermaye piyasası aracı kurumları

III- Takas ve Saklama Bankası AŞ

Suç gelirlerinin aklanmasına ilişkin düzenlemeler kapsamında yukarıdakilerden hangisi/hangileri şüpheli işlem bildirim yükümlüsüdür?

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

22. Hisse senetleri halka arz yoluyla satılan bankaların dağıtacakları temettü miktarları ile ilgili Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde aşağıdakilerden hangisi doğrudur?

- A) Genel Kurullarınca belirlenir.
- B) Yönetim Kurullarınca belirlenir.
- C) Denetim Kurullarınca belirlenir.
- D) Risk Yönetim Birimlerince belirlenir.

23. Aşağıdakilerden hangisi Türkiye Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşları Birliğinin görevlerinden biri değildir?

- A) Borsalar kurmak
- B) Aracı kuruluşlar arası ilişkilerde mesleki dayanışmayı güçlendirmek
- C) Haksız rekabeti önlemek amacıyla gerekli tedbirleri alarak SPK'ya bildirmek
- D) Mesleki gelişmeleri, idari ve yasal düzenlemeleri izleyerek, bu konuda üyeleri aydınlatmak

24. Aşağıdakilerden hangisi Türkiye Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşları Birliğinin amaçlarından biri değildir?

- A) Haksız rekabetin önlenmesini sağlamak
- B) Zarar eden üyelere maddi yardım sağlamak
- C) Mesleki konularda üyelerin aydınlatılmasını sağlamak
- D) Sermaye piyasasının ve aracılık faaliyetlerinin gelişmesini sağlamak

25. TSPAKB Disiplin Yönetmeliği kuralları uyarınca aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?

- A) Yeterli iç denetim sistemi kurulmaması ve gerekli denetimin yapılmaması sonucu çalışanlarının suistimal ve yolsuzluklarına sebebiyet vermek kınama cezasını getirir
- B) Mesleğin onuruna, meslek düzen ve geleneklerine aykırı ihmalkâr davranışlarda bulunulması hâlinde uyarı cezası verilir
- C) Birliğin itibarını zedeleyici yayında bulunulması hâlinde hiçbir ceza uygulanmaz
- D) Diğer üyeler hakkında asılsız ihbar ve şikâyetle bulunmak kınama cezası gerektirir

1. Aşağıdakilerden hangisi işlem miktarını en iyi şekilde tanımlar?

- A) Bir piyasada, bir seansta alınıp satılan menkul kıymet adedidir.
- B) Bir sermaye piyasası aracının, kendisi ya da katları ile işlem yapılabilecek asgari sayısını ya da değerini ifade eder.
- C) Bir hisse senedinin seans içinde işlem görebileceği üst ve alt fiyat limitlerinin ve fiyat adımlarının belirlenmesine esas teşkil eden fiyattır.
- D) Bir sonraki seansta uygulanacak baz fiyatın hesaplanmasına esas teşkil eden, hisse senedinin miktar ağırlıklı fiyatıdır.

2. Borsada işlem gören her hisse senedi fiyatı için bir defada gerçekleştirilecek en küçük fiyat değişimi aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Ağırlıklı ortalama fiyat
- B) Referans fiyat
- C) Fiyat adımı
- D) Baz fiyat

3. Aşağıdakilerden hangisi İMKB Hisse Senetleri Piyasasında bir hisse senedinin seansının geçici olarak durdurulabileceği durumlardan biri değildir?

- A) Hisse senedine ilişkin alıcı ve satıcıların kararlarını etkileyecek önemde bilgiler olduğunun öğrenilmesi
- B) Hisse senedini ihraç eden kuruluşa ilişkin alıcı ve satıcıların kararlarını etkileyecek önemde bilgiler olduğunun öğrenilmesi
- C) Sağlıklı bir piyasa teşekkül etmesini önleyecek olağandışı fiyat ve miktarda alım satım emirlerinin bulunması
- D) Hisse senedinin fiyatının seans içinde % 2 oranında yükselmesi

4. Aşağıdaki alım emirlerinden hangisi İMKB Hisse Senetleri Piyasası Alım-Satım Sisteminde ikinci sırada yer alır?

Zaman	Fiyat
A) 15:05	2,28
B) 15:05	2,29
C) 15:30	2,27
D) 15:30	2,28

5. Bir menkul kıymetin işlem göreceği Pazara kabulüne ilişkin olarak aşağıdakilerden hangisi başvuramaz?

- A) İlgili menkul kıymeti ihraç eden kuruluş
- B) İlgili menkul kıymete en az % 1 oranında sahip olan gerçek ve tüzel kişiler
- C) İlgili menkul kıymetin halka arzına aracılık hizmeti veren aracı kuruluş
- D) Belirlenen asgari tutarda ilgili menkul kıymete sahip borsa üyeleri

6. Aşağıdakilerden hangisi sermaye piyasası araçlarının halka arz yoluyla satışında işlem yasağına tabi değildir?

- A) İhraççı kuruluşun kanuni denetçileri
- B) İhraççı kuruluşun yönetim kurulu başkan ve üyeleri
- C) Halka arz aracılık eden aracı kuruluşun görevleri sebebiyle bilgi sahibi olabilecek personeli
- D) Şirketin kredi derecelendirmesini yapan kuruluşun genel müdür ve genel müdür yardımcıları

7. İMKB üyelerinin borsada aracı olarak yaptıkları işlemler için müşterilerinden aldıkları komisyona ne ad verilir?

- A) Kurtaj
- B) Teminat
- C) Borsa payı
- D) Finansal faaliyet harcı

8. İMKB üyeleri arasında veya İMKB üyeleri ile müşterileri arasında ortaya çıkan uyuşmazlıkların çözümünde yetkili makam aşağıdakilerden hangisidir?

- A) İMKB Başkanı
- B) İMKB Yönetim Kurulu
- C) Sermaye Piyasası Kurulu
- D) Sermaye Piyasası Kurulu Başkanı

9. Aşağıdakilerden hangisi İMKB Hisse Senetleri Piyasasında bulunan pazarlardan biri değildir?

- A) Kesin alım-satım pazarı
- B) Kurumsal ürünler pazarı
- C) Yeni ekonomi pazarı
- D) Varant pazarı

10. I- Halka arza aracılık  
II- Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi  
III- Kredili İşlem Yetki Belgesi  
İMKB Hisse Senetleri Piyasasında piyasa yapıcı olarak atanabilmek için yukarıdaki yetki belgelerinden hangisinin/hangilerinin alınması zorunludur?

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

11. I- Borsa yatırım fonları katılma belgeleri  
II- Menkul kıymet yatırım ortaklıklarının hisse senetleri  
III- Aracı kuruluş varantları

Yukarıdaki ürünlerden hangisi/hangileri İMKB Hisse Senetleri Piyasası bünyesinde oluşturulan Kurumsal Ürünler Pazarında işlem görmekle olan veya işlem görebilecek ürünler arasında yer alır?

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

12. İMKB bünyesindeki Fon Pazarı ile ilgili olarak aşağıdakilerden hangisi doğrudur?

- A) Fon Pazarında Borsa Yatırım Fonları işlem görür.
- B) Fon işlemlerinin takası işlem gününü izleyen ilk iş günü (T+1) gerçekleştirilir.
- C) Borsada işlem görececek Borsa Yatırım Fonunun birim pay değeri, en az 5 TL olacak şekilde belirlenir.
- D) Borsa Yönetim Kurulunca işlem görmesi uygun bulunan B tipi yatırım fonları katılma belgeleri için Fon Pazarı bünyesinde Pazar açılabilir.

13. İMKB Hisse Senetleri Piyasası'nda uygulanan açılış seansı ile ilgili olarak aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?

- A) Açılış seansı emir toplama ile, açılış fiyatının belirlenmesi ve açılış işlemlerinin gerçekleştirilmesi olmak üzere iki temel aşamadan oluşur.
- B) Açılış seansında emirler herhangi bir eşleşme yapılmaksızın Alım-Satım Sistemine kabul edilir.
- C) Açılış seansında fazla emir olması hâlinde çok fiyat yöntemi uygulanabilir.
- D) Açılış seansı tek fiyat yöntemiyle çalışan özel bir seans uygulamasıdır.



14. Rüçhan hakkı ve rüçhan hakkı kupon pazarı ile ilgili olarak aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?

- A) Rüçhan Hakkı Kupon Pazarında normal emir ve özel emir verilebilir.
- B) Rüçhan hakkı kuponları yalnızca kurucu ortaklarca kullanılabilir.
- C) Rüçhan Hakkı Kupon Pazarında işlem birimi olarak "Lot" uygulanır.
- D) Rüçhan Hakkı Kupon Pazarında gerçekleştirilen işlemler için de hisse senetleri için uygulanan takas süreleri (T+2) geçerlidir.

15. Borsada işlem gören A ve B şirketlerine ait hisse senetleri ile ilgili olarak yatırımcı Y elindeki 1 lot A hisse senedi için 2.50 TL'den alış, B hisse senedi için 1.50 TL fiyat üzerinden satış emri vermiştir. Aşağıdakilerden hangisi her iki emir için de emir iyileştirmesidir?

A (Alış)		B (Satış)
A) 2.45 TL	-	1.45 TL
B) 2.45 TL	-	1.55 TL
C) 2.60 TL	-	1.55 TL
D) 2.55 TL	-	1.45 TL

16. İMKB Hisse Senetleri Piyasasında verilen emirler için aşağıdakilerden hangisinin yapılması mümkün değildir?

- A) İptal
- B) Düzeltme
- C) Erteleme
- D) Bölme

17. Aşağıdaki emirler türlerinden hangisinde fiyat ve zaman önceliği kuralları uygulanmaz?

- A) Özel emirler
- B) Limit fiyatlı emir
- C) Kusura emirler
- D) Kalanı iptal et emirleri

18. İMKB'de hisse senetleri işlemlerinde sisteme kaydedilen emirler (açılış fiyatlı emirler ve özel emirler hariç) karşılanırken önceliklerin belirlenmesinde sırasıyla uygulanan öncelik kuralları aşağıdakilerden hangisinde doğru olarak verilmiştir?

- A) Fiyat Önceliği – Miktar Önceliği
- B) Fiyat Önceliği – Zaman Önceliği
- C) Zaman Önceliği – Fiyat Önceliği
- D) Fiyat Önceliği – Müşteri Önceliği

19. İMKB Kurumsal Yönetim Endeksine ilişkin aşağıdakilerden hangisi doğru değildir?

- A) Kurumsal yönetime uyum notu SPK tarafından verilir.
- B) Kurumsal yönetim ilkelerini uygulayan şirketlerin dâhil edildiği endekstir.
- C) Kurumsal yönetim ilkelerine uyum notu 10 üzerinden 6 olan şirketlerin fiyat ve getiri performanslarını ölçmektedir.
- D) Gözaltı pazarında işlem gören şirketler kurumsal yönetim endeksine dâhil değildir.

20. Aşağıdaki illerden hangisi için İMKB'de şehir endeksi uygulanmamaktadır?

- A) İstanbul
- B) Tekirdağ
- C) Kayseri
- D) Konya



21. ABC Şirketinin tüm hisse senetlerine % 67 oranında brüt kâr payını 5 Mayıs tarihinden itibaren ödediği ve hisse senetlerinin 4 Mayıs tarihindeki en son ağırlıklı ortalama fiyatının 34,20 TL olduğu durumda hisse senetlerinin kâr payı ödemesinin başladığı tarihteki baz fiyatı aşağıdakilerden hangisidir? (25 TL – 50 TL arası fiyat adımı 0,25 olarak alınmıştır.)

- A) 33,20                      B) 33,24  
C) 33,50                      D) 33,75

22 - 23. sorular aşağıdaki bilgilere göre cevaplanacaktır.

X Şirketinin çıkarılmış sermayesinin 50 milyon TL (% 25) mevcut ortaklara rüçhan hakkı kullanılarak, 25 milyon TL ortakların rüçhan hakkı kullanımı kısıtlanıp hisse senetleri Borsa Birincil Piyasa'da halka arz edilerek toplam 75 milyon TL bedelli, 20 milyon TL (% 10) bedelsiz olarak 200 milyon TL'dan 295 milyon TL'na yükseltilmesi ile ilgili rüçhan hakkı kullanım, bedelsiz hisse senedi dağıtım işlemi 1 Mayıs tarihinden itibaren gerçekleştirilmeye başlanacak ve % 75 oranındaki brüt kâr payları 15 Mayıs tarihinden itibaren ödenecektir. Şirketin hisse senetlerinin 30 Nisan tarihindeki ağırlıklı ortalama fiyatı 5, 64 TL'dir. (2,52 TL – 5,00 TL arası fiyat adımı 0,02 olarak alınmıştır.)

22. Yukarıdaki bilgilere göre X şirketine ait eski hisse senetlerinin sermaye artırımını sonrası baz fiyatı kaç TL olur?

- A) 4,05    B) 4,85    C) 4,28    D) 4,56

23. Yukarıdaki bilgilere göre X şirketine ait yeni pay alma kuponlarının referans fiyatı kaç TL olur?

- A) 0,54    B) 0,70    C) 0,82    D) 0,90

24. İçinde bulunulan aydan önceki 3 ay için ay sonları itibarıyla hesaplanan öz sermayelerinin ortalaması 500.000 TL olan aracı kurumun, sürdürme teminatı kredili işlem boyunca % 40 olan bir müşterisine kullanılabileceği maksimum kredi tutarı aşağıdakilerden hangisidir?

- A) 50.000                      B) 75.000  
C) 200.000                      D) 1.000.000

25. Aşağıdaki ifadelerden hangisi Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri uyarınca İçerden Öğrenenlerin Ticareti suçu bakımından yanlıştır?

- A) Suçun faili herkes olabilir.  
B) Mahkemece verilecek ağır para cezası temin edilen menfaatin üç katından az olamaz.  
C) Savcılık suçun kovuşturmasını herhangi bir başvuru olmaksızın, kendiliğinden başlatabilir.  
D) Fail henüz kamuya açıklanmamış, sermaye piyasası aracının değerini etkileyebilecek bilgiye sahip olmalıdır.

1. Daha önce halka arz edilerek ihraç edilmiş menkul kıymetlerin işlem gördüğü piyasa aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Birincil Piyasa B) İkincil Piyasa  
C) Üçüncül Piyasa D) Dördüncül piyasa

2. I- Üye serbest cari hesabı  
II- Tahvil takas borcu hesabı  
III- Menkul kıymetler depo hesapları

Yukarıda yer alan hesaplardan hangilerinin Tahvil ve Bono Piyasasında işlem yapacak banka ve aracı kurumlar tarafından Takasbank nezdinde açtırılmış olması zorunludur?

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

3. I- Tahvil ve Bono piyasasında üç grup işlem limiti karşılığı kabul edilmekte olup, bunlar; nakit, tahvil ve teminat mektubu grubudur.  
II- Konvertibl olmak koşuluyla her türlü döviz işlem limiti karşılığı olabilir  
III- İşlem limiti karşılığı olarak verilen altınların günlük değerleri İstanbul Altın Borsasında oluşan bir önceki işlem günündeki ağırlıklı ortalama Türk Lirası fiyatları üzerinden hesaplanır.  
IV- Yalnızca vadesiz Türk Lirası veya döviz üzerinden düzenlenmiş teminat mektupları işlem limiti karşılığı olarak kabul edilir.

İMKB Tahvil ve Bono Piyasasında işlem limitleri için yukarıdaki ifadelerden hangileri doğrudur?

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

4. I- Ters Repo: Bir menkul kıymetin işlemin başlangıç valöründe satılıp, bitiş valöründe geri alınmasıdır.

II- Tranş: Tahvil ve Bono Piyasasında işlem yapabilme limiti içerisindeki her bir kademedir.  
III- Basit Getirisi: Yatırımdan elde edilen faiz gelirin dönemin sonunda aynı orana tekrar yatırıma dönüştürüldüğü varsayımı ile hesaplanan getiridir.

Yukarıda yer alan tanımların hangisi/hangileri doğrudur?

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

5. Borsaca bankalar ve aracı kurumlardan kendileri için tespit edilen limitlere göre % 25 – 80 fazlası kadar alınan döviz cinsinden “Teminat Mektubu”; aşağıdakilerden hangisi tarafından düzenlenemez?

- A) Aracı kurumlar  
B) Yabancı bankalar  
C) Özel finans kurumları  
D) Türk bankalarının yurt içindeki şubeleri

6. İMKB Tahvil ve Bono Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında gerçekleştirilen işlemlerde adına işlem yapılan müşteri hesap kodları ile müşteri kimlik bilgilerinin en geç ne zamana kadar bildirilmesi zorunludur?

- A) İşlem tarihinde  
B) İşleme başlamadan bir gün önce  
C) İşlemin gerçekleşmesinden sonraki birinci iş günü  
D) İşlemin gerçekleşmesinden sonraki ikinci iş günü

7. İMKB Tahvil ve Bono Piyasasında fiyat/getiri bilgisi belirtilmeden verilen emir türü aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Özel emir B) Kalanı iptal et emri  
C) Normal emir D) Piyasa emri

8. İMKB Tahvil ve Bono Piyasası Repo Ters Repo Pazarında iletilen emirlerde uygulanan oran adımı yüzde kaçtır?

- A) 0,01 B) 0,02 C) 0,05 D) 0,10

9. Piyasa yapıcı bankalar hangi kurum tarafından kamuoyuna duyurulur?

- A) İstanbul Menkul Kıymetler Borsası  
B) Sermaye Piyasası Kurulu  
C) Hazine Müsteşarlığı  
D) Merkez Bankası

10. İMKB Tahvil ve Bono Piyasasında emir eşleşme esaslarına ilişkin aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?

- A) Kesin Alım Satım Pazarında aynı fiyatlı emirlerde zaman önceliği uygulanır.
- B) Repo-Ters Repo Pazarında en yüksek oranlı ters repo emirlerinin önceliği vardır.
- C) Kesim Alım-Satım Pazarında iki karşıt emrin eşleşmesinde alımda en yüksek fiyatlı emirlerin önceliği vardır.
- D) Repo-Ters Repo Pazarında oran eşitliğinin olmadığı durumda, sistemde öncelikle var olan emrin oranı işlem oranıdır.

11. İMKB Tahvil ve Bono Piyasasında yer alan Repo-Ters Repo Pazarında en fazla kaç gün ileri başlangıç valörlü emir iletilir?

- A) 7      B) 10      C) 30      D) 90

12. Amacı sabit getirili menkul kıymetlerin şeffaf ve rekabete açık bir ortamda işlem görmelerini sağlayarak bu menkul kıymetlerin likiditesini artırmak, enformasyon akışını hızlandırmak olan İMKB pazarı aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Repo – Ters Repo Pazarı
- B) Kesin Alım-Satım Pazarı
- C) Ulusal Pazar
- D) Gözaltı Pazarı

13. I-Aynı gün valörlü emirler (ya da aynı gün başlangıç valörlü repo-ters repo emirleri) ve ileri valörlü emirler (ya da ileri başlangıç valörlü repo-ters repo emirleri) saat 17:00'ye kadar geçerlidir.

II-Fon işlemlerine ait aynı gün valörlü emirler saat 17:00'ye kadar geçerlidir. Ancak, karşılanmamış aynı gün valörlü fon emirleri saat 14:00 itibariyle iptal edildiğinden, aracı kuruluşların öğleden sonra bu emirleri tekrar Piyasa'ya iletmeleri gerekmektedir.

III-Aynı gün valörlü tüm emirler gerçekleşmediği takdirde saat 14:00'de, ileri valörlü olanlar Pazar kapanış saatinde iptal edilir.

Yukarıdaki ifadelerden hangisi/hangileri doğrudur?

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

14. Aşağıdakilerden hangisi TL ve repo faiz oranlarının yükselmesine yol açar?

- A) Tüm çalışanlara maaş ödemesi
- B) T.C. Merkez Bankası repo ihalesi
- C) T.C. Merkez Bankası doğrudan bono alışı
- D) Hazine ihalesinde beklenenden düşük satış gerçekleşmesi

15. Aşağıdakilerden hangisi döviz fiyatlarının yükselmesine neden olmaz?

- A) Likidite rezerv rakamının yüksek açıklanması
- B) T.C. Merkez Bankası döviz alışı
- C) Hazine ihalesi ödemesi
- D) Hazine bonusu itfası

16. Piyasada kalıcı bir likidite sıkışıklığı varsa, T.C. Merkez Bankası aşağıda yer alan açık piyasa işlemlerinden hangisini yapar?

- A) Repo      B) Ters repo
- C) Doğrudan satım      D) Doğrudan alım

17. Aşağıdakilerden hangisi para arzındaki artışın etkilerinden değildir?

- A) Üretim artar.
- B) Enflasyon azalır.
- C) Faiz oranları düşer.
- D) Yatırım mallarına olan talep artar.

18. Aşağıdakilerden hangisi merkez bankaları tarafından kullanılan açık piyasa işlemlerinden değildir?

- A) Repo işlemleri
- B) Doğrudan alım işlemleri
- C) Reeskont penceresi işlemleri
- D) Merkez Bankası likidite senedi ihraç ve erken itfa işlemleri

19. Aşağıdaki ifadelerden hangisi devlet tahvilini tanımlamaktadır?

- A) T.C. Merkez Bankası tarafından yurt dışında ihraç edilen borçlanma senetleridir.
- B) Kamu iktisadi teşekkülleri tarafından ihraç edilen bir yıldan kısa vadeli borçlanma senetleridir.
- C) Hazine tarafından ihraç edilen ve ihraç edildikleri tarih itibarıyla vadeleri bir yıldan kısa olan (364 güne kadar) Devlet İç Borçlanma Senetleridir.
- D) Hazine tarafından ihraç edilen ve ihraç edildikleri tarih itibarıyla bir yıl (364 gün) ve daha uzun vadeli Devlet İç Borçlanma Senetleridir.

20. Aşağıdaki durumlardan hangisi iç borçların sürdürülebilirliğini olumsuz yönde etkiler?

- A) Reel faiz oranlarının reel büyüme oranlarının üzerinde gerçekleşmesi
- B) Kamu borç stokunun millî gelire oranının uzun dönemde sabit kalması
- C) Uygulanan ekonomik politikalara yatırımcılar tarafından güven duyulması
- D) Reel kamu gelirlerinin reel faiz ödemelerine göre sürekli fazla vermesi

21. Hazinenin gerçekleştirdiği Devlet İç Borçlanma Senedi ihalelerine ilişkin olarak aşağıda yer alan bilgilerden hangisi yanlıştır?

- A) İhale tüm gerçek ve tüzel kişilere açıktır.
- B) Borçlanma senetleri kuponlu ve kuponsuz ihraç edilebilir.
- C) İhalelerin tamamında "tek fiyat" ihale sistemi uygulanır.
- D) İhaleye ilişkin işlemler Hazine adına T.C. Merkez Bankası aracılığıyla yerine getirilir.

22. I-Kamu kesiminin piyasadaki fonlara olan aşırı talebi enflasyonist etki yaratır.

II-Devlet borçlanmasındaki faiz oranlarının düzeyi gelir dağılımında herhangi bir etkiye neden olmaz.

III-Kamu borçlanma gereğinin artması özel sektör fonları üzerinde dışlama etkisi yaratmaktadır.

Hazine tarafından yapılan borçlanmaların ekonomi üzerindeki etkisine ilişkin olarak yukarıdakilerden hangisi/hangileri doğrudur?

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

23. Banka ve aracı kurumların, Borsa dışında gerçekleştirilen Devlet İç Borçlanma Senetlerine ait alım-satım işlemlerinin tescil merci aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Hazine Müsteşarlığı
- B) T.C. Merkez Bankası
- C) Sermaye Piyasası Kurulu
- D) İstanbul Menkul Kıymetler Borsası

24. İMKB Tahvil ve Bono Piyasası, Repo-Ters Repo Normal Emirler Pazarında aynı gün vahlörlü olarak günlük vadede (O/N) gerçekleşen ve tescil edilen işlemlerin ağırlıklı ortalama net günlük getirisi kullanılarak hesaplanan endeks aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Repo endeksi
- B) Tahvil endeksi
- C) Sanayi endeksi
- D) Getiri endeksi

25. Aşağıdakilerden hangisi Hazine Bonosu ve Devlet Tahvillerinin işlem gördüğü İMKB Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS) piyasalarında hesaplanan endeks gruplarından biri değildir?

- A) DİBS Fiyat Endeksleri
- B) DİBS Portföy Endeksleri
- C) DİBS Performans Endeksleri
- D) DİBS Portföy Performans Endeksleri

1. Vadesine 200 gün kalmış 1.000 TL nominal değerli bir hazine bonosunun piyasa fiyatı 850 TL'dir. Buna göre, 1 yıl 365 gün olarak ele alındığında, söz konusu hazine bonosunun piyasa yıllık basit faiz oranı yaklaşık yüzde kaçtır?

- A) 27      B) 32      C) 37      D) 39

2. Bilge, bakiyesi 14.01.2010 tarihinde sıfır (0) TL olan vadeli hesabına 2010 yılı Ocak, Şubat ve Mart aylarının 15. günlerinde 1.000'er TL yatırmıştır. Hesapta başka bir işlem olmadığı ve aylık vadeli mevduat faiz oranının % 10 olduğu varsayımları altında 15 Mart 2010 tarihinde Bilge'nin hesabında kaç TL bulunmaktadır?

- A) 3.100      B) 3.200  
C) 3.330      D) 3.310

3. Yıllık % 20 faiz oranı ile 3 yıl sonra hesapta oluşacak 1.150 TL'nin bugünkü değeri yaklaşık kaç TL'dir?

- A) 665      B) 686      C) 702      D) 705

4. Bir yıllık mevduata % 9 faiz verilen bir ekonomide beklenen yıllık enflasyon oranı % 7'dir. Beklentilerin isabetli olması durumunda reel faiz oranı yüzde kaç olacaktır?

- A) 1,29      B) 1,49      C) 1,87      D) 2,00

5. 100.000 TL'nin, yıllık % 5 faiz oranı üzerinden 4'üncü yıl sonundaki bileşik faizli toplam tutarı aşağıdakilerden hangisidir?

- A) 120.351      B) 121.551  
C) 122.451      D) 123.651

6. I- Endekse dâhil olan şirket (hisse senedi) sayısı  
II- Endekse dâhil olan her bir hisse senedinin fiyatı  
III- Endekse dâhil olan her bir hisse senedinin işlem miktarı

Belirli bir zamanda İMKB Endekslerinin hesaplanmasında yukarıdaki ölçütlerden hangisi/hangileri kullanılmaz?

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

7. Aşağıda verilen endekslerden hangisi İMKB Başkanlığınca hesaplanıp yayımlanmamaktadır?

- A) İMKB 100      B) İMKB Bölgesel  
C) İMKB Hizmetler      D) İMKB 10 Banka

8. Dönen varlıklarla kısa vadeli borç tutarları arasındaki farka ne ad verilir?

- A) Net çalışma sermayesi  
B) Devamlı sermaye  
C) Ödenmiş sermaye  
D) Döner sermaye

9. Bir şirketin finansal tablolarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar	200.000 TL
Pasif Toplamı	625.000 TL
Özkaynak Toplamı	125.000 TL
Cari Oran	1,30

Bu verilere göre duran varlıklar kaç TL'dir?

- A) 325.000      B) 350.000  
C) 355.000      D) 365.000

10. Aşağıdakilerden hangisi likidite oranlarından biri değildir?

- A) İç Getiri Oranı B) Asit-Test Oranı  
C) Cari Oran D) Nakit Oran

11. Aşağıdakilerden hangisi bir şirketin değerini belirlerken kullanılan yöntemlerden birisi değildir?

- A) Nakit Aktif Değer Yöntemi  
B) Piyasa Değeri Yöntemi  
C) Defter Değeri Yöntemi  
D) Nakit Değer Yöntemi

12. Aşağıdakilerden hangisi piyasa çarpanları ile şirket değerlemesinde kullanılan oranlardandır?

- A) Nakit Oranı  
B) Fiyat /Kazanç Oranı  
C) Stok Devir Hızı Oranı  
D) Faaliyet Kârı Net Satışlar Oranı

13. Şirketin bilançosunda görünen öz kaynak rakamının toplam hisse senedi sayısına bölünmesiyle elde edilen değer aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Net Çalışma Sermayesi  
B) Net Aktif Değer  
C) Defter Değeri  
D) Piyasa Değeri

14. Finansal Varlık Fiyatlama Modeli çerçevesinde betası sıfır olan bir varlığın beklenen getirisi aşağıdakilerden hangisine eşittir?

- A) Piyasa faiz oranına  
B) Risksiz faiz oranına  
C) Reeskont oranına  
D) Endeks getirisi oranına

15. Risk kavramına ve çeşitlerine ilişkin aşağıdaki ifadelerden hangisi doğru değildir?

- A) Portföydeki hisse senedinin çeşitlendirilmesi yoluyla azaltılabilen risk sistematik olmayan risktir.  
B) Toplam risk; sistematik ve sistematik olmayan risk toplamından oluşur.  
C) Kur riski sistematik risktir.  
D) Finansal risk sistematik risktir.

16. 123 gün vadeli, 10.000 TL nominal değerli ve yıllık % 4,75 iskonto oranına sahip hazine bonosunun hâlihazırdaki fiyatı nedir? (1 yıl 360 gün)

- A) 6.583 TL B) 9.838 TL  
C) 9.750 TL D) 10.164 TL

17. Nominal değeri 1.000 TL, kupon faiz oranı % 8, yıllık kupon ödemeli, 10 yıl vadeli bir tahvilin 1.000 TL üzerinde bir fiyatla satılabilmesi için piyasa faiz oranının aşağıdakilerden hangisi olması gerekir?

- A) % 6 B) % 9  
C) % 10 D) % 12

18. Bir hisse senedi her yıl düzenli olarak 6 TL temettü ödemektedir. Teorik olarak sonsuza kadar sabit temettü getirisi sağlayacağı göz önünde bulundurulduğunda iskonto oranının % 8 olduğu bir ortamda bu hisse senedinin değeri kaç TL'dir?

- A) 6 B) 50 C) 60 D) 75

**19. “Mali tabloların, nakit veya nakit benzerleri alındığında veya ödendiğinde değil, bu işlem ve olaylar olduğu zaman tahakkuk ettirilip, ilgili oldukları dönemin muhasebe kayıtlarına kaydedilerek o dönemin finansal tablolarında raporlanması” olarak tanımlanan muhasebenin temel varsayımı aşağıdakilerden hangisidir?**

- A) Kişilik Varsayımı
- B) Sosyal Sorumluluk
- C) Özün Önceliği Kavramı
- D) Tahakkuk Esası Varsayımı

**20. Aşağıdaki kavramlardan hangileri muhasebenin hem temel kavramını hem de muhasebenin temel varsayımını oluşturur?**

- A) İşletmenin sürekliliği – dönemsellik – tutarlılık
- B) İşletmenin sürekliliği – ihtiyatlılık – tam açıklama
- C) Dönemsellik – sosyal sorumluluk – özün önceliği
- D) Tutarlılık – para ölçüsü – dönemsellik

**21. Tek Düzen Muhasebe Sistemine göre aşağıda verilen ana hesap grubu alt hesap grubu eşleştirmelerinden hangisi doğrudur?**

	Alt Hesap Grubu	Ana Hesap Grubu
A)	Verilen Depozito ve Teminatlar	Ticari Borçlar
B)	Özel Maliyetler	Maddi Duran Varlıklar
C)	Tahvil Anapara Borç, Taksit ve Faizleri	Menkul Kıymetler
D)	Çıkarılmış Bono-lar ve Senetler	Mali Borçlar

**22. Aşağıdakilerden hangisi bilançonun aktif tarafında yer alır?**

- A) Çıkarılmış Tahviller
- B) Alınan Sipariş Avansları
- C) Borç Senetleri Reeskontu
- D) Gelecek Yıllara Ait Giderler

**23. 01.10.2010 tarihinde bir aracı kurumun müşterileri tarafından iletilen ve ihtilaflı olmayan sözlü emirlere ilişkin ses kayıtlarının ilgili aracı kurum tarafından hangi tarihe kadar saklanması zorunludur?**

- A) 31.12.2010
- B) 01.10.2011
- C) 31.12.2011
- D) 01.10.2015

**24. Aracı kurumlarca yapılan alım satımların, verilen hizmetlerin ve bunlar için alınan paraların mahiyetini göstermek üzere müteselsil numaralı düzenlenen form aşağıdakilerden hangisidir?**

- A) İşlem Sonuç Formu
- B) Müşteri Emir Formu
- C) Seans Takip Formu
- D) İşlem Dağılımı Formu

**25. Aracı kurumlarda uygulanacak iç kontrol sistemine ilişkin aşağıda verilen bilgilerden hangisi yanlıştır?**

- A) İç kontrol sistemine ilişkin tüm politika ve prosedürler yazılı hâle getirilmek zorundadır.
- B) İcracı bir yönetim kurulu üyesi iç kontrolden sorumlu üye olarak görevlendirilir.
- C) Mesleki etik ilkelere uyumun gözetilmesi iç kontrol sisteminin bir unsurudur.
- D) Her düzeydeki personelin iç kontrol sistemine katılımı mümkündür.

**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**  
**SERMAYE PİYASASI FAALİYETLERİ TEMEL DÜZEY (TD) GRUBU**  
**(S101) “A” KİTAPÇIĞI CEVAP ANAHTARI**

---

<b>SERMAYE PİYASASI MEVZUATI, İLGİLİ MEVZUAT VE ETİK KURALLAR (1120)</b>	<b>HİSSE SENETLERİ PİYASALARI (1160)</b>	<b>TAHVİL VE BONO PİYASALARI (1180)</b>	<b>TEMEL FİNANS MATEMATİĞİ, DEĞERLEME YÖNTEMLERİ, MUHASEBE VE MALİ ANALİZ (1240)</b>
1. D	1. A	1. B	1. B
2. A	2. C	2. D	2. D
3. B	3. D	3. A	3. A
4. C	4. A	4. C	4. C
5. B	5. B	5. A	5. B
6. D	6. D	6. B	6. C
7. B	7. A	7. D	7. B
8. C	8. B	8. C	8. A
9. A	9. A	9. C	9. D
10. C	10. C	10. B	10. A
11. B	11. D	11. A	11. D
12. D	12. A	12. B	12. B
13. A	13. C	13. D	13. C
14. C	14. B	14. A	14. B
15. D	15. D	15. C	15. D
16. A	16. C	16. D	16. B
17. D	17. A	17. B	17. A
18. B	18. B	18. C	18. D
19. C	19. A	19. D	19. D
20. B	20. D	20. A	20. A
21. D	21. C	21. C	21. D
22. A	22. D	22. C	22. D
23. A	23. B	23. D	23. C
24. B	24. A	24. A	24. A
25. C	25. C	25. B	25. B