İÇİNDEKİLER

TEST 1: Sermaye Piyasası Kanunu…… 1
TEST 1 Cevap Anahtarı ve Açıklamalı Çözümler…… 7
TEST 2: Sermaye Piyasası Kanunu…… 13
TEST 2 Cevap Anahtarı ve Açıklamalı Çözümler…… 20
TEST 3: Sermaye Piyasası Kanunu…… 26
TEST 3 Cevap Anahtarı ve Açıklamalı Çözümler…… 32
TEST 4: Sermaye Piyasası Kanunu…… 38
TEST 4 Cevap Anahtarı ve Açıklamalı Çözümler…… 45
TEST 5: Özel Durumlar Tebliği…… 53
TEST 5 Cevap Anahtarı ve Açıklamalı Çözümler…… 60
TEST 6: Yatırım Fonları Tebliği…… 67
TEST 6 Cevap Anahtarı ve Açıklamalı Çözümler…… 73
TEST 7: Yatırım Fonları Tebliği…… 78
TEST 7 Cevap Anahtarı ve Açıklamalı Çözümler…… 84
TEST 8: Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği…… 90
TEST 8 Cevap Anahtarı ve Açıklamalı Çözümler…… 96
TEST 9: TSPB Meslek Kuralları…… 103
TEST 9 Cevap Anahtarı ve Açıklamalı Çözümler…… 108

ÇÖZÜMLÜ TEST 1

1. Aşağıdakilerden hangisi finansal piyasaların fonksiyonlarından biri <u>değildir</u>?

A) Reel piyasaya kaynak sağlamak
B) Sermaye birikimini oluşturmak
C) Firmaların karşı karıya kaldığı riskleri dağıtmak veya başka kesimlere aktarmak
D) Piyasanın ihtiyaç duyduğu likiditeyi temin etmek
E) Piyasadaki para arzını artırmak

2. Sermaye piyasası araçlarının ihraççısı tarafından <u>ilk defa</u> piyasaya çıkarılarak alıcılara satıldığı piyasa aşağıdakilerden hangisidir?

A) Türev piyasa
B) Organize piyasa
C) Birincil piyasa
D) İkincil piyasa
E) Tezgahüstü piyasa

3. Aşağıdakilerden hangisi/hangileri birincil piyasanın fonksiyonlarındandır?

I. Reel piyasaya kaynak sağlama fonksiyonu
II. Fiyat belirleme fonksiyonu
III. Mülkiyeti tabana yayma fonksiyonu
IV. Vadeyi belirleme fonksiyonu

A) Yalnız I
B) Yalnız III
C) I ve II
D) I ve III
E) II ve IV

4. Daha önce ihraç edilmiş sermaye piyasası araçlarının tasarruf sahipleri arasında alınıp satıldığı piyasa aşağıdakilerden hangisidir?

A) Spot piyasa
B) Türev piyasa
C) Birincil piyasa
D) İkincil piyasa
E) Organize piyasa

5. Aşağıdakilerden hangisi/hangileri ikincil piyasanın fonksiyonlarındandır?

I. Likidite fonksiyonu
II. Fiyat belirleme fonksiyonu
III. Mülkiyeti tabana yayma fonksiyonu
IV. Vadeyi belirleme fonksiyonu

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

6. Belli miktarda bir mal veya kıymetin ve bunların karşılığı olan paranın işlemin ardından el değiştirmesini sağlayan piyasalar aşağıdakilerden hangisidir?

A) Spot piyasa
B) Vadeli piyasa
C) Birincil piyasa
D) İkincil piyasa
E) Tezgahüstü piyasa

www.finansed.com
Finansed

7. İlerideki bir tarihte teslimatı yapılmak üzere herhangi bir malın veya finansal aracın, bugünden alım satımının yapıldığı piyasalar aşağıdakilerden hangisidir?

A) Spot piyasa B) Vadeli piyasa
C) Birincil piyasa D) İkincil piyasa
E) Tezgahüstü piyasa

8. Borsa İstanbul A.Ş. bünyesinde faaliyet gösteren Pay Piyasası ve Tahvil ve Bono Piyasası aşağıda yer alan piyasalardan hangisine örnektir?

A) Spot piyasa B) Vadeli piyasa
C) Birincil piyasa D) Para piyasası
E) Tezgahüstü piyasa

9. Aşağıdakilerden hangisi vadeli piyasa işlemlerinden <u>değildir</u>?

A) Repo B) Forward C) Swap
D) Futures E) Opsiyon

10. Aşağıdakilerden hangisi sermaye piyasasının unsurlarından <u>değildir</u>?

A) Fon talep edenler
B) Fon arz edenler
C) Sermaye piyasası araçları
D) Borsalar
E) Bankalar

11. Aşağıda yer alan ifadelerden hangisi/hangileri doğrudur?

I. İhraççı, "sermaye piyasası araçlarını ihraç eden, ihraç etmek üzere Kurula başvuruda bulunan veya sermaye piyasası araçları halka arz edilen tüzel kişiler ve SPKn'a tabi yatırım fonları"dır
II. Yatırım fonları hariç, tüzel kişiliği haiz olmayan kuruluşlar, bu kapsamda gerçek kişiler veya donatma iştiraki sermaye piyasası aracı ihraç edemez.
III. Limited şirketlerin borçlanma aracı ihraç etmesi 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca mümkün değildir

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

12. İşlem görmesi kabul edilen menkul kıymetlerin, alım satımının kendilerinin belirlediği kurallara göre düzen içinde yapılmasını sağlayan, burada teşekkül eden fiyatların ilanına yetkili, tüzel kişiliği haiz kurumlara ne ad verilir?

A) Tezgahüstü piyasa B) Borsa
C) Bankalararası piyasa D) Aracı Kurum
E) Takasbank

13. Aşağıdakilerden hangisi borsaların sağladığı fonksiyonlardan <u>değildir</u>?

A) Borsaların en önemli fonksiyonu likiditeyi sağlamaktır.
B) Ekonominin göstergesi olma
C) İtibar sağlama
D) Riskleri yoketme
E) Ülkenin yakın, orta ve uzun vadeli ekonomik durumu ile ilgili beklentileri yansıtır

www.finansed.com
Finansed

14. Sermaye piyasasına ilişkin düzenlemeler ile ilgili aşağıda yer alan ifadelerden hangisi yanlıştır?

A) 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu piyasa düzenleyici bir metindir.

B) 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu çerçeve kanun niteliğindedir.

C) Sermaye Piyasası Kurulu kanundan aldığı yetki ile ve çizdiği sınırlar dahilinde detaylı ikincil düzenlemeler (tebliğler) çıkarmakta ve gereken durumlarda uygulamaya yön vermek üzere ilke kararları almaktadır.

D) İkincil düzenlemelerin çıkmasından önce ve bunların uygulamaya geçmesinden sonra ikincil düzenlemelerin piyasaya yaptığı müdahalenin yerindeliği ve ölçülülüğünün sürekli olarak değerlendirilmesi gereklidir.

E) 6362 sayılı SPKn ile ona dayanılarak Kurulca çıkarılacak olan ikincil düzenlemelerde o konunun düzenlendiği konularda da genel hükümler uygulama alanı bulur.

15. Sermaye Piyasası Kurulu'nun işlevleri aşağıdakilerden hangisinde tam ve doğru olarak ifade edilmiştir?

A) Sermaye piyasası ile ilgili sadece ikincil düzenlemeleri yapmak

B) Sermaye piyasasında düzen bozucu fiiller karşısında tedbirleri uygulamak idari para cezası kesmek ve gerektiğinde ilgili hususları Cumhuriyet Savcılıklarına bildirmek

C) Sermaye piyasasında manipülasyon yapanlar hakkında hapis cezaları vermek

D) Sermaye piyasası ile ilgili ikincil düzenlemeler yapmak ve bozucu fiiller karşısında tedbirleri uygulamak idari para cezası kesmek ve gerektiğinde ilgili hususları Cumhuriyet Savcılıklarına bildirmek

E) Sermaye Piyasası Kanunu'nunda gerekli değişiklikleri yapmak

16. Borsada işlem gören şirketlerin, o borsaya girişte aranan kriterlere ne ad verilir?

A) Kotasyon kreiterleri B) Pazar kriterleri

C) Piyasa kriterleri D) Endeks kriterleri

E) Maastriht kriterleri

17. Sermaye Piyasası Kurulu temel olarak aşağıda belirtilen konulardan hangisi/hangilerinde AB Müktesebatının üstlenilmesinde sorumlu kuruluşlardan biridir?

I. "Finansal Hizmetler",

II. "Şirketler Hukuku",

III. "Sermayenin Serbest Dolaşımı"

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

18. Aşağıdakilerden hangisi/hangileri Sermaye Piyasası Kanunu'nun temel amaçlarındandır?

I. Sermaye piyasasının güvenilir, şeffaf, etkin, istikrarlı, adil ve rekabetçi bir ortamda işleyişinin ve gelişmesinin sağlanması

II. Şahıs şirketlerinin sermaye piyasasından fon temin etmelerine yardımcı olmak

III. Yatırımcıların hak ve menfaatlerinin korunması için sermaye piyasasının düzenlenmesi ve denetlenmesi

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

19. Aşağıdakilerden hangisi/hangileri Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi olmayan veya sınırlı tabi olan kuruluşlardandır?

I. Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası

II. Hazine ve Maliye Bakanlığı

III. Halka Açık Bankalar

IV. Halka Açık Sigorta Şirketleri

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

20. Aşağıdakilerden hangisi/hangileri "Sermaye Piyasası Aracı" değildir?

I. Menkul kıymetler

II. Mevduat

III. Türev Araçlar

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

www.finansed.com
Finansed

21. Aşağıdakilerden hangisi "Menkul Kıymet" <u>değildir</u>?

A) Paylar, pay benzeri diğer kıymetler ile söz konusu paylara ilişkin depo sertifikaları

B) Borçlanma araçları ile bunlara ilişkin depo sertifikaları

C) İpoteğe (mortgage) dayalı finansal varlıklar

D) Döviz ve kıymetli madenler ile Kurulca belirlenecek diğer varlıklar üzerine yapılacak kaldıraçlı işlemler

E) Kredi riski swapları

22. Aşağıdakilerden hangisi/hangileri "türev araç"tır?

I. Kredi riski swapları

II. Menkul kıymetleri satın alma veya satma veya birbirleri ile değiştirme hakkı veren türev araçlar

III. Döviz ve kıymetli madenler ile Kurulca belirlenecek diğer varlıklar üzerine yapılacak kaldıraçlı işlemler

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

23. Aşağıdakilerden hangisi/hangileri "diğer sermaye piyasası araçları" kapsamında yer alır?

I. Paylar

II. Yatırım fonu katılma payları

III. Gayrimenkul sertifikaları

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

24. "Sermaye piyasası araçlarının ihraççılar tarafından çıkarılıp, halka arz edilerek veya halka arz edilmeksizin satışına" ne ad verilir?

A) Halka arz B) İhraç C) Kotasyon D) İzahname E) Halka açılma

25. Sermaye Piyasası Kurulu'nun belirlediği sermaye piyasası araçları ve bu araçlara ilişkin hakların Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) tarafından, elektronik (bilgisayar) ortamında aşağıda sayılanlardan hangisi/hangileri itibariyle kayıtları tutulur?

I. İhraççılar

II. Aracı kuruluşlar

III. Hak sahipleri

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

26. Aşağıda yer alan sermaye piyasası araçlarından hangisi "<u>menkul kıymetler</u>" kapsamında yer alır?

A) Menkul kıymetleştirilmiş varlık ve gelirlere dayalı borçlanma araçlarına ilişkin depo sertifikaları

B) Kira sertifikaları

C) Yatırım fonu katılma payları

D) Gayrimenkul sertifikaları

E) Türev araçlar

27. Aşağıdakilerden hangisi "menkul kıymet" <u>değildir</u>?

A) Paylar

B) Paylara ilişkin depo sertifikaları

C) Poliçe

D) Borçlanma araçları

E) Menkul kıymetleştirilmiş varlık ve gelirlere dayalı borçlanma araçları

28. Aşağıdakilerden hangisi "<u>diğer sermaye piyasası araçları</u>" arasında yer alır?

A) Tahvil

B) Paylar

C) Gayrimenkul sertifikaları

D) Poliçe

E) Borçlanma araçları depo sertifikaları

29. Aşağıdakilerden hangisi sermaye piyasası aracıdır?

A) Poliçe B) Bono C) Yatırım sözleşmeleri D) Çek E) Nakit

www.finansed.com
Finansed

30. Aşağıdakilerden hangisi "menkul kıymet" <u>değildir</u>?

A) Paylara ilişkin depo sertifikaları

B) Borçlanma araçlarına ilişkin depo sertifikaları

C) Enerji sözleşmelerine dayalı ihraç edilen türev araçlar

D) Menkul kıymetleştirilmiş varlık ve gelirlere dayalı borçlanma araçları

E) Menkul kıymetleştirilmiş varlık ve gelirlere dayalı borçlanma araçlarının depo sertifikaları

31. Kendi risk/getiri tercihleri doğrultusunda tasarrufları ile sermaye piyasası aracı satın alan gerçek veya tüzel kişileri ifade eden kavram aşağıdakilerden hangisidir?

A) Bireysel yatırımcı

B) Kurumsal yatırımcı

C) Nitelikli yatırımcı

D) Küçük yatırımcı

E) Yatırım kuruluşu

32. Mesleki bir faaliyet olarak, münhasıran sermaye piyasasında yatırım yapmak amacıyla diğer tasarruf sahiplerinden topladıkları fonları sermaye piyasası araçlarına yatırarak, bundan elde ettiği getiriyi fon topladığı bireysel tasarruf sahiplerine dağıtan kurumları ifade eden kavram aşağıdakilerden hangisidir?

A) Bireysel yatırımcı

B) Kurumsal yatırımcı

C) Nitelikli yatırımcı

D) Küçük yatırımcı

E) Yatırım kuruluşu

33. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde belirlenen kıstasları karşılayan veya bunun üstünde yatırım büyüklüğüne sahip müşterileri ifade eden kavram aşağıdakilerden hangisidir?

A) Bireysel yatırımcı

B) Kurumsal yatırımcı

C) Nitelikli yatırımcı

D) Küçük yatırımcı

E) Yatırım kuruluşu

34. Sermaye piyasası araçlarını konu alan teminat sözleşmelerinin kapsamı ile ilgili aşağıda yer alan ifadelerden hangisi/hangileri doğrudur?

I. Ticari bir iş ilişkisi için verilen kayden izlenen sermaye piyasası araçlarını da kapsar.

II. Teminat sözleşmeleri kayden izlenen sermaye piyasası araçları ile SPK tarafından uygun görülen kayden izlenmeyen sermaye piyasası araçlarını kapsar.

III. Sözleşmenin bir tarafının mutlaka sermaye piyasası kurumu olması gerekir.

A) Yalnız I B) I ve II C) I ve III

D) II ve III E) I, II ve III

35. İzahname ile ilgili aşağıda yer alan ifadelerden hangisi/hangileri <u>yanlıştır</u>?

I. İzahnameler birden fazla belge olarak düzenlenebilir.

II. İzahnamenin tamamının TTSG de ilan edilmesi gerekir

III. İlk yayım tarihinden itibaren izahnameye dayalı olarak 15 ay boyunca ihraç gerçekleştirilebilir.

A) Yalnız I B) I ve II C) I ve III

D) II ve III E) I, II ve III

36. İzahname Sermaye Piyasası Kurulu'na sunulan bilgi ve belgeler çerçevesinde _____ iş günü içinde incelenir; izahnamede yer alan bilgilerin tutarlı, anlaşılabilir ve Kurulca belirlenen izahname standardına göre eksiksiz olduğunun tespiti halinde onaylanır ve keyfiyet ilgililere bildirilir.

Yukarıda yer alan boşluğa hangisi gelmelidir?

A) 5 B) 10 C) 20 D) 30 E) 60

37. Sermaye piyasası araçlarını halka arz eden bankalar aşağıdaki konulardan hangisinde sermaye piyasası mevzuatına tabidir?

A) İzahname düzenlenmesi

B) Muhasebe ve bağımsız denetim

C) Temettü dağıtımı

D) Kuruluş

E) Gözetim

www.finansed.com
Finansed

38. Aşağıdakilerden hangisi/hangileri menkul kıymettir?

I. Çek

II. Pay benzeri kıymetler

III. Kira sertifikaları

IV. Borçlanma araçlarına ilişkin depo sertifikaları

A) Yalnız I B) I ve II C) II ve III

D) II ve IV E) II, III ve IV

39. Kaydi sistem ile ilgili aşağıda yer alan ifadelerden hangisi <u>yanlıştır</u>?

A) Kaydi sermaye piyasası araçları, nama yazlı ise isme açılmış hesaplarda hamiline yazılı ise toplu hesaplarda izlenir.

B) Kaydi sistemde kaydedilen haklar ayrıca senede bağlanmaz, fiziki teslim yapılmaz.

C) Kaydi sistem kanunen tüm sermaye piyasası araçları için öngörülmekle birlikte, hangi aracın ne zaman kaydi sisteme tabi olacağı kararı Sermaye Piyasası Kurulu'nun yetkisindedir.

D) Kaydi sistemin yürütülebilmesini ve kayıtların sağlıklı ve güvenli şekilde tutulmasını teminen, tüzel kişiliği haiz bir Merkez (Merkezî Kayıt Kuruluşu-MKK) kurulmuştur.

E) MKK esas olarak, üyeler ve hak sahipleri itibariyle tutulan kayıtların birbirleri ile tutarlılığını kontrol eder.

40. Aşağıdakilerden hangisi yan hizmet kapsamındadır?

A) Yatırım danışmanlığı

B) Sermaye piyasası araçlarıyla ilgili emirlerin alınması ve iletilmesi

C) Sermaye piyasası araçlarının halka arzında yüklenimde bulunmaksızın satışa aracılık edilmesi

D) Çok taraflı alım satım sistemlerinin ve borsa dışı diğer teşkilatlanmış pazar yerlerinin işletilmesi

E) Borçlanma veya başka yollardan finansman sağlanmasında aracılık hizmeti sunulması

41. Sermaye piyasası araçlarını konu alan teminat ve teminat yönetim sözleşmeleri ile teminat yöneticisine ilişkin aşağıda yer alan ifadelerden hangisi <u>yanlıştır</u>?

A) MKK nezdinde kayden izlenen sermaye piyasası araçlarını konu alan teminat sözleşmeleri kaydi şekilde yapılır.

B) Sermaye piyasası araçlarını konu alan teminat sözleşmelerini teminat konusu sermaye piyasası araçlarının mülkiyetinin teminat alana geçtiği ve teminat verende kaldığı teminat sözleşmeleri olmak üzere ikiye ayırmak mümkündür

C) Teminat konusu varlıklar, teminat yöneticisinin mal varlığından ayrıdır ve ayrı izlenir.

D) Teminat konusu varlıklar, teminat yöneticisinin borçları nedeniyle kamu alacakları için olsa dahi haczedilemez, rehnedilemez, iflas masasına dâhil edilemez ve üzerlerine ihtiyati tedbir ve ihtiyati haciz konulamaz.

E) Teminat yöneticisinin sorumluluğunu hafifleten ya da kaldıran anlaşmalar, hüküm veya ifadeler geçersizdir.

42. Aşağıdakilerden hangisi sermaye piyasası kurumları arasında yer alır?

A) Varlık yönetim şirketleri

B) Varlık kiralama şirketleri

C) Finansal kiralama şirketleri

D) Sigorta şirketleri

E) Faktoring şirketleri

www.finansed.com
Finansed

TEST 1 AÇIKLAMALI ÇÖZÜMLERİ

1) E	2) C	3) D	4) D	5) E
6) A	7) B	8) A	9) A	10) E
11) E	12) B	13) D	14) E	15) D
16) A	17) E	18) C	19) E	20) B
21) D	22) D	23) D	24) B	25) E
26) A	27) C	28) C	29) C	30) C
31) A	32) B	33) C	34) A	35) D
36) C	37) A	38) D	39) A	40) E
41) A	42) B			

Çözüm 1: Cevap E

Finans piyasalarının başlıca beş fonksiyonunun olduğu söylenebilir. Bunlar reel piyasaya kaynak sağlamak, sermaye birikimi oluşturmak, piyasanın ihtiyaç duyduğu likiditeyi temin etmek, ekonomik yapı içinde yer alan aktörlerin her çeşit seviyede karar alırken (yeni bir yatırım kararı, tasarruf sahibinin tasarrufunu nerede değerlendireceği kararı, şirketin ortaklık yapısında değişiklik kararı vb.) karşı karşıya kaldığı riskleri dağıtmak veya bunları başka kesimlere aktararak risklerden korunmasını sağlamak ve mülkiyeti tabana yaymaktır.

Çözüm 2: Cevap C

Birincil piyasa, sermaye piyasası araçlarının ihraççısı tarafından ilk defa piyasaya çıkarılarak alıcılara satıldığı piyasadır.

Çözüm 3: Cevap D

Reel piyasaya kaynak sağlamak ve bu suretle bir yandan da riskleri dağıtmak ve mülkiyeti tabana yayma fonksiyonları esasen birincil piyasada gerçekleşir.

Aynı şekilde sermaye birikiminin oluşturulmasına da birincil piyasa katkı sağlar.

Çözüm 4: Cevap D

İkincil piyasa, daha önce ihraç edilmiş sermaye piyasası araçlarının tasarruf sahipleri arasında alınıp satıldığı piyasadır.

Çözüm 5: Cevap E

İkincil piyasanın üç fonksiyonu vardır:

a) İlk fonksiyon likidite fonksiyonudur. Sermaye piyasası aracını elinde bulunduran yatırımcının acil nakit ihtiyacı ya da yanlış seçim yaptığını düşünerek yeni bir sermaye piyasası aracı almak istemesi durumunda elindeki sermaye piyasası aracını satarak nakit ihtiyacını gidermesi ikinci el piyasa yoluyla sağlanır.

b) İkincisi fiyatın belirlenmesine ilişkindir. Birincil piyasada satılacak sermaye piyasası araçlarının fiyatı belirlenirken ikincil piyasada işlem gören sermaye piyasası araçlarının fiyatı da dikkate alınır. Zira birincil piyasada sermaye piyasası aracı alanlar, alım fiyatı olarak ikincil piyasada satabileceği fiyattan yüksek bir fiyat ödemek istemeyecektir. Aksi takdirde, satın aldıkları bu araçları elden çıkarmakta zorlanacak veya zarar etmek durumunda kalacaklardır.

c) Üçüncüsü ise, vadeyi belirleme fonksiyonudur. Birincil piyasadaki borçlanma aracının vadelerini belirlemede, ikinci el piyasada işlem gören borçlanma araçlarının vadeleri etken olmaktadır.

Çözüm 6: Cevap A

Spot piyasalar, belli miktarda bir mal veya kıymetin ve bunların karşılığı olan paranın işlemin ardından el değiştirmesini sağlayan piyasalardır. Borsa İstanbul A.Ş. bünyesinde faaliyet gösteren Pay Piyasası ve Tahvil ve Bono (Borçlanma Araçları) Piyasası spot piyasalara örnek teşkil eder.

Çözüm 7: Cevap B

Vadeli piyasalar ise, ileri bir tarihte teslimatı yapılmak üzere herhangi bir malın veya finansal aracın, bugünden alım satımının yapıldığı piyasalardır.

Vadeli piyasalar kapsam olarak; forward, swap, futures ve opsiyon işlemlerinin tamamını içine alır.

Çözüm 8: Cevap A

Borsa İstanbul A.Ş. bünyesinde faaliyet gösteren Pay Piyasası ve Tahvil ve Bono (Borçlanma Araçları) Piyasası spot piyasalara örnek teşkil eder.

Çözüm 9: Cevap A

Vadeli piyasalar kapsam olarak; forward, swap, futures ve opsiyon işlemlerinin tamamını içine alır.

Çözüm 10: Cevap E

Sermaye piyasasının başlıca beş unsurunun olduğu söylenebilir. Bunlar sırasıyla, fon talep edenler, fon arz edenler, sermaye piyasası araçları, tasarrufların yatırımlara dönüştürülmesine aracılık eden kuruluşlar ve diğer yardımcı kuruluşlar ile borsalardır.

Çözüm 11: Cevap E

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu (6362 sayılı SPKn) md. 3/1-h bendinde ihraççı, "sermaye piyasası araçlarını ihraç eden, ihraç etmek üzere Kurula başvuruda bulunan veya sermaye piyasası araçları halka arz edilen tüzel kişiler ve bu kanuna tabi yatırım fonları" olarak tanımlanmıştır. Tanımdan da anlaşılacağı üzere, yatırım fonları hariç, tüzel kişiliği haiz olmayan kuruluşlar, bu kapsamda gerçek kişiler veya donatma iştiraki sermaye piyasası aracı ihraç edemez. Öte yandan tüzel kişiliği haiz kurumlar arasında herhangi bir sınırlama yapılma-

www.finansed.com