

UYARI:

5 Aralık 2021 Pazar Günü yapılan sınavda çıkmış sorular yayınlanmamaktadır ve yayınlanması yasaktır.

Aşağıda yer alan sorular, tüm yayın hakları Finansed'e ait kitaplarda ve online eğitimlerimizde yer alan ve sınavda çıkmış sorulara benzer sorulardır.

Sınavdaki soruları birebir yansıtmaz.



Hatırlanan Soru	Kitaplarımızda Yer Alan Benzer Soru									
1. BİRE BİR Benzer Soru Çözümlü Soru Bankası Kitabı 19. sayfa 	18. Aşağıdakilerden hangisi Borsa İstanbul Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda (VİOP) işlem gören sözleşmeler arasında <u>değildir</u>? A) Pay Vadeli İşlem Sözleşmeleri B) Pay Opsiyon Sözleşmeleri C) Döviz Vadeli İşlem Sözleşmeleri D) Pay Varant Sözleşmeleri E) DolarTL Opsiyon Sözleşmeleri									
2. Rakamlar farklı bire bir benzer soru Çözümlü Soru Bankası Kitabı 123. sayfa 	38. Bir yatırımcı dayanak varlığı ve vadesi aynı olan aşağıdaki tabloda belirtilen Avrupa tipi alım (call) ve satım (put) opsiyonlarını kullanarak uzun pozisyonlu pergel stratejisi uygulamaktadır. <table><tr><th></th><th>Kullanım Fiyatı (TL)</th><th>Opsiyon Primi (TL)</th></tr><tr><td>Alım Opsiyonu</td><td>50</td><td>3</td></tr><tr><td>Satım Opsiyonu</td><td>50</td><td>1</td></tr></table> Bu bilgilere göre, vade tarihinde dayanak varlığın fiyatının 54 TL olması halinde, yatırımcının kar/zarar durumu nedir? A) - 3 B) 0 C) 3 D) 6 E) 9		Kullanım Fiyatı (TL)	Opsiyon Primi (TL)	Alım Opsiyonu	50	3	Satım Opsiyonu	50	1
	Kullanım Fiyatı (TL)	Opsiyon Primi (TL)								
Alım Opsiyonu	50	3								
Satım Opsiyonu	50	1								

3. Rakamlar farklı benzer soru

Online eğitim

Benzer Soru (rakamlar farklı)

(21.11.2021) Türev Araçlar Piyasalar ve Risk Yönetimi: Ders 14

Yeni | Türev soru 2021_3 pptx

Soru 8: A ve B firmalarının TL ve ABD Doları cinsinden borçlanma maliyetleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

	TL Faiz Oranı	Yabancı Para Faiz Oranı
A Firması	%10	%5
B Firması	%12	%4

Firmalar üstün olduğu para birimi ile borç alıp karşılıklı olarak swap yapacaklardır. Swap işlemi büyüklüğü 11 Milyon TL ve 1 Milyon Dolar'dır. Firmalar vade boyunca 6 ayda bir karşılıklı faiz ödemeleri gerçekleştirecektir.

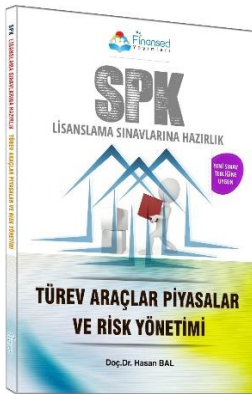
Bu bilgilere göre B firmasının 6 ayda bir yapacağı ödeme tutarı aşağıdakilerden hangisidir?

A. -200.000\$
B. -250.000\$
C. 5.500.000 TL
D. 6.600.000 TL
E. 7.000.000 TL

Handwritten notes show calculations for the swap payment, including interest rates and currency conversions.

4. (Rakamlar farklı, bire bir benzer soru)

Konu Anlatımı kitabımızda 54. sayfa

BİRE BİR Benzer Soru

10. Vestel hisse senedinin cari fiyatı 16,50 TL'dir. Vade sonunda Vestel hisse senedinin fiyatının 17 TL olması durumunda, Vestel hisse senedi üzerine yazılan ve özellikleri aşağıdaki tabloda belirtilen 1 ay vadeli Avrupa tipi knock-in satım (put) opsiyonunda 1 adet uzun pozisyon alan yatırımcının kar-zarar durumu kaç TL olur?

Opsiyonun kullanım fiyatı	14 TL
Opsiyonun alt bariyer seviyesi (knock-in fiyatı)	12 TL
Opsiyon primi	1,00 TL

- A) -1,00
B) -2,00
C) 0
D) 1,00
E) 2,50

5. Rakamlar farklı bire bir benzer soru

Online eğitim

Bire bir Benzer Soru (rakamlar farklı)

(28.11.2021) Türev Araçlar Piyasalar ve Risk Yönetimi: Ders 16

Yeni | Türev soru 2021_3 pptx

Soru 8: ABC Firması 10 yıl vadeli 10 milyon \$'lık bir menkul kıymet yatırım işlemi için XYZ bankasından 420 CDS primi ile %68 tazminat oranlı kredi temerrüt takası sözleşmesi satın almıştır. Yedinci yılın sonunda temerrüt gerçekleşmesi halinde korumayı satan XYZ bankasının kar/zarar kaç \$ olur?

Handwritten calculations show the calculation of the credit default swap (CDS) payoff:

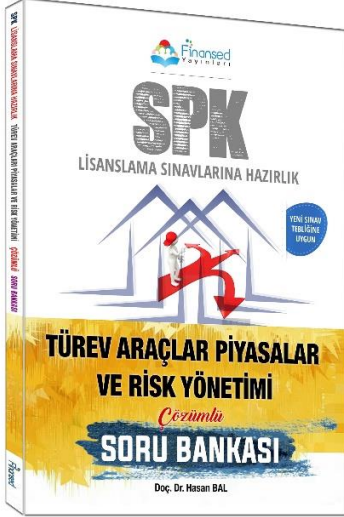
$$10 \text{ M\$} \times 96,2 = 420.000 \$ \times 7 = 2.940.000 \$$$

$$10 \text{ M\$} \times 68 = 680.000 \$$$

$$2.940.000 \$ - 680.000 \$ = 2.260.000 \$$$

6. Rakamlar farklı benzer soru

Çözümlü Soru Bankası Kitabı 29. sayfa



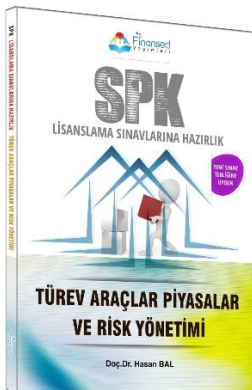
35. Nehir Hanım cari fiyatı 15,50 TL olan bir vadeli işlem sözleşmesinde 20 adet kısa pozisyon alıyor. Sözleşme başına başlangıç teminatı 3,00 TL ve sürdürme teminatı her sözleşme için 2,40 TL'dir. Her kontrat, sadece 1 adet dayanak varlık üzerinden yapılmaktadır. Gelecek 3 gün için sözleşme fiyatı sırasıyla şu şekilde oluşmaktadır: 16,25 TL, 14,35 TL ve 15,55 TL. 3 gün içinde, bu yatırımcı teminat hesabından hiç fon çekmemiştir, ancak teminat tamamlama çağrılarındaki istekleri yerine getirmiştir.

Buna göre başlangıç teminatı ve 3. Gün sonu için teminat hesabındaki bakiye ile ilgili olarak aşağıda yer alan ifadelerden hangisi doğrudur?

- A) Başlangıç teminatı 60 TL, 3. Gün uzlaşma sonu teminatı 61 TL
- B) Başlangıç teminatı 60 TL, 3. Gün uzlaşma sonu teminatı 74 TL
- C) Başlangıç teminatı 48 TL, 3. Gün uzlaşma sonu teminatı 61 TL
- D) Başlangıç teminatı 48 TL, 3. Gün uzlaşma sonu teminatı 74 TL
- E) Başlangıç teminatı 60 TL, 3. Gün uzlaşma sonu teminatı 59 TL

7. Rakamlar farklı, bire bir benzer soru

Konu Anlatımı kitabımızda 56. sayfa

BİRE BİR Benzer Soru

13. Gülenay ÇAKIRLI, Soda Sanayi hisse senedi üzerine yazılmış, 3 aylık ortalama fiyatı baz alan, 3 ay vadeli Asya alım (Asian call) opsiyonunda uzun pozisyon almıştır. Opsiyonun kullanım fiyatı 5,88 TL, primi ise 0,20 TL'dir.

Vade sonunda Soda Sanayi hisse senedinin fiyatının 6,02 TL, 3 aylık ortalama fiyatının ise 6,20 TL olması durumunda, yatırımcının karı/zararı ne olur?

- A) - 0,20
- B) 0
- C) 0,12
- D) 0,20
- E) 0,32

8. Benzer Soru

Online eğitim



(28.11.2021) Türev Araçlar Piyasalar ve Risk Yönetimi: Ders 16

Finansed

Yeni | Türev soru 2021_2.pptx

Soru 5: A hisse senedinin spot fiyatı 6 TL iken A hisse senedi üzerine 6 TL kullanım fiyatlı satım opsiyonundan 50 adet satın alırken 100 adet de A hisse senedinden satın alınmıştır. İlgili opsiyonun beltası 0,5 olup ertesi gün hisse senedinin spot fiyatı 6,60 TL olması halinde yatırımcının kar/zararı kaç TL olur?

Doç. Dr. Hasan BAL

Sınıf Sohbeti | Özel Mesajlar

430-214 zarar 12:09 PM

5) 60-45 = 15 TL zarar 12:09 PM

İ İhtiyaç var mı? 12:09 PM

İhtiyaç var mı? 12:09 PM

İhtiyaç var mı? 12:09 PM

Bir şey söyle (en fazla 500 karakter) ...

Handwritten calculations:

$$(6,60 - 6,00) \times 100 = 60 \text{ TL} \leftarrow$$

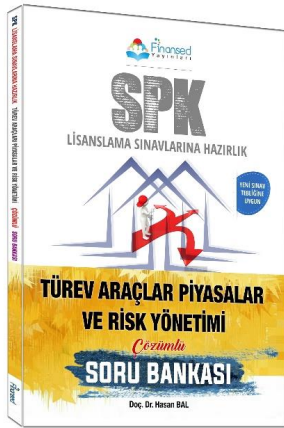
$$(1 - 0,5) \times 50 = -15 \text{ TL}$$

$$-0,50 \times \Delta P = -0,50 \times 0,60 = -0,30 \text{ TL}$$

$$60 - 15 - 0,30 = 44,70 \text{ TL}$$

9. Diğer değişkenler verilip, faiz oranı soruldu

Çözümlü Soru Bankası Kitabı 29. sayfa



54. Temettü ödemesi olmayan ABC hisse senedinin cari fiyatı 10,50 TL, kullanım fiyatı 12,00 TL olan 3 ay vadeli Avrupa tipi ABC hisse senedi satım (put) opsiyonunun fiyatı ise 4,00 TL'dir.

Yıllık risksiz faiz oranı %10 olduğuna göre, kullanım fiyatı 12,00 TL olan 3 ay vadeli Avrupa tipi ABC hisse senedi alım (call) opsiyonunun fiyatı yaklaşık olarak kaç TL'dir? (Hesaplamalar sürekli bileşik faiz esasına göre yapılacaktır)

- A) 1,30
B) 1,50
C) 2,20
D) 2,50
E) 2,80

10. Benzer soru

Online eğitim



(28.11.2021) Türev Araçlar Piyasalar ve Risk Yönetimi: Ders 17

Finansed

Yeni | Türev soru 2021_2.pptx

Soru 17: 25 Kasım 2021 de USD/TL Spot kur 12,4220 iken Aralık futures kontratı 12,4220'den işlem görmektedir. İlgili tarihte dolar faiz oranı %1 ve TL faiz oranı %15 olması halinde nasıl arbitraj imkanı olur?

Doç. Dr. Hasan BAL

Sınıf Sohbeti | Özel Mesajlar

Eğilim 11:42 daha düşük değil mi 1:30 PM

Hocam 12:42 mi 11:42 mi ben bişeyi mi alıyorum 1:30 PM

İhtiyaç var mı? 1:30 PM

Hocam bulduğumuz olması gereken teorik fiyatı (12,3719) ama futures 14,4220 1:30 PM

Cevap A 1:30 PM

Bir şey söyle (en fazla 500 karakter) ...

Handwritten calculations:

Teorik vadede fiyat > Vadeli fiyat

A. Spotta dolar satılır, vadelide alınır

B. Spotta dolar alınır, vadelide satılır

$FV = PV \cdot e^{rt}$

$Teorik = 12,4220 \cdot e^{0,15 \times \frac{3}{12}} = 12,3719$

$TVF < VF \Rightarrow$ Döviz spotta alınır, vadelide satılır

11. Benzer Soru

Online eğitim



(21.11.2021) Türev Araçlar Piyasalar ve Risk Yönetimi: Ders 14

Yeni Türev soru 2021 pptx

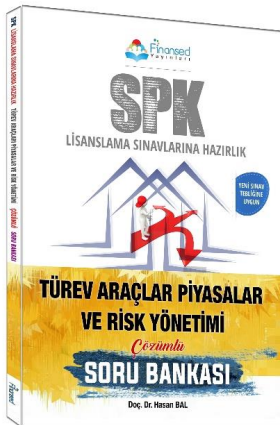
Soru 11: İhracat yapan bir firma aşağıdaki işlemlerden hangisi ile kur riskini hedge edemez?

- Futures sözleşmede uzun pozisyona girme
- Satın alma (call) opsiyonunda uzun pozisyona girme
- Satım (put) opsiyonunda kısa pozisyona girme

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

12. Dönmüş piyasa, normal piyasa yorum sorusu vardı, detay hatırlanmıyor

Çözümlü Soru Bankası Kitabı 70. sayfa
Konu ile ilgili bir soru

**8.** Aşağıda yer alan ifadelerden hangisi/hangileri doğrudur?

- Vadeli fiyatların, vade tarihinde beklenen spot fiyatlardan daha yüksek olması durumu normal piyasalar olarak tanımlanır.
- Vadeli fiyatların, vade tarihinde beklenen spot fiyatlardan daha düşük olması durumu dönmüş/ters piyasalar olarak tanımlanır.
- Normal Backwardation durumunda, vadeli fiyatlar zaman içinde düşecek ve vade tarihinde, beklenen spot fiyatlara eşit olacaktır.

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

13. Black&Scholes modeli: Satım opsiyonu primi hesaplaması sayısal soru

Online eğitim



(28.11.2021) Türev Araçlar Piyasalar ve Risk Yönetimi: Ders 17

Yeni Türev soru 2021_2 pptx

Soru 11: Black-Scholes modeli ile satım opsiyonu primi hesaplaması

Handwritten solution:

$$C = S_0 \cdot e^{-qT} N(d_1) - X \cdot e^{-rT} N(d_2)$$

$$P = X \cdot e^{-rT} N(-d_2) - S_0 \cdot e^{-qT} N(-d_1)$$

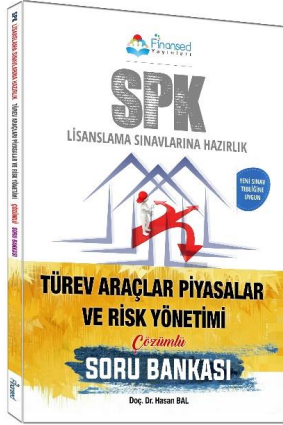
Given: $X = 120$, $S_0 = 100$, $d_1 = 0.45$, $d_2 = 0.58$, $r = 0.18$, $q = 0.15$

Calculation:

$$P = (120 \cdot e^{-0.18 \cdot 1} \cdot 0.55) - (100 \cdot e^{-0.15 \cdot 1} \cdot 0.42) = 19.14$$

14. Diğer değişkenler verilip, vadeli fiyat soruldu.

Çözümlü Soru Bankası Kitabı 95. sayfa

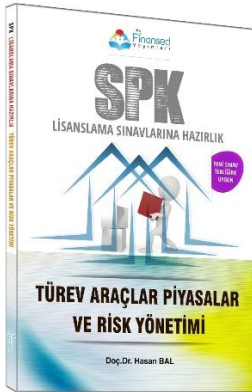


55. Tüketim amaçlı bir varlığa dayalı ve vadesine 3 ay kalmış bir vadeli işlem (futures) sözleşmesinin fiyatı 18 TL'dir. Yıllık risksiz faiz oranı %12 depolama maliyeti %3 ve söz konusu varlığı fiziki olarak elde bulundurmanın sağladığı fayda (convenience yield) %2 olduğuna göre, dayanak varlığın spot piyasa fiyatı yaklaşık olarak kaçtır? (Hesaplamalarda 1 yıl 365 gün olarak dikkate alınacaktır.)

- A) 16,56
- B) 17,42
- C) 17,89
- D) 18,59
- E) 18,92

15. Rakamlar farklı bire bir benzer soru

Konu Anlatımı kitabımızda 39. sayfa
BİRE BİR Benzer Soru



19. Hacer Hanım aşağıda bilgileri yer alan alım (call) opsiyonunda 2 adet uzun pozisyon, satım (put) opsiyonunda 3 adet kısa pozisyon almıştır. Her iki opsiyonun dayanak varlığı ve vadesi aynıdır.

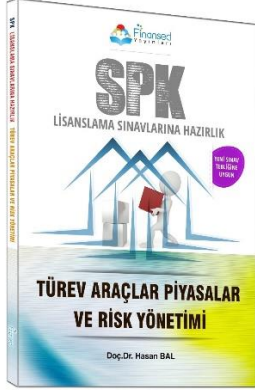
Avrupa Tipi	Kullanım	Opsiyon
Alım/Satım Opsiyonu	Fiyatı (TL)	Primi (TL)
Alım (Call) Opsiyonu	50	10
Satım (Put) Opsiyonu	80	20

Vade sonunda dayanak varlığın fiyatı 60 TL olduğuna göre Hacer Hanım kaç TL kar/zarar eder?

- A) 20 TL net zarar
- B) 30 TL net zarar
- C) 0 TL
- D) 30 TL net kar
- E) 50 TL net kar

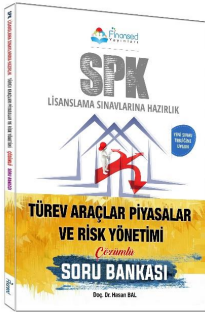
16. Başlangıç teminatı 200 TL, sürdürme seviyesi %75, kaldıraç 30 diğer veriler hatırlanmıyor

Konu Anlatımı kitabımızda 22. sayfa
Konu ile ilgili bir Soru



17. Rakamlar farklı bire bir benzer soru

Çözümlü Soru Bankası Kitabı 92. sayfa



18. (benzer soru)

Online eğitim



20. Sözleşme büyüklüğü 1.000 Euro ve sözleşme başına başlangıç teminatı 800 TL olan EuroTL Vadeli İşlem (Futures) Sözleşmesinde 100 adet kısa pozisyon alan Leyla ELA, bir gün sonra pozisyonunu kapatmış ve bu işlemler neticesinde %5 oranında kar elde etmiştir.

Kaldıraç oranı 10 olduğuna göre, Leyla ELA pozisyonunu hangi fiyattan kapamıştır?

- A) 7,9600
B) 8,0000
C) 8,0040
D) 8,0400
E) 8,0500

48. Şu anki değeri 35 TL olan bir hisse senedine dayalı satın alma opsiyonunun kullanım fiyatı 38 TL'dir. Opsiyonun vadesi iki ay sonra dolmaktadır ve risk-nötr faiz oranı %12'dir.

Bu opsiyonun alabileceği en düşük değer kaç TL'dir?

- A) - 2,30
B) 0
C) 2,30
D) 3,00
E) Sınırsız

(21.11.2021) Türev Araçlar Piyasalar ve Risk Yönetimi: Ders 14

Finansed



Soru Soruldu	Cevap Verildi
BENİM İLK SORU ÇÖZÜMÜ BURDA	10:19 PM
2-0	10:12 PM
0-02	10:18 PM
BENİM HESAP MAKİNESİ 0.02 ÇIKARTIYOR HESAP NAKİL DÜZELTİLMİŞ ORU ?	10:19 PM
EYET	10:20 PM

Bir pay 500 (en fazla 500 karakter)

Soru 5: Yılmaz Beyaz Eyya İthalat İhracat AŞ banka ile faiz oranı takası (Interest Rate Swap) yapmak için notional esas 10 milyon ABD Doları olan 3 yıl vadeli bir kontrata giriyor. Bu kontrata göre bu şirket LIBOR faizi üzerinden ödeme yapıp karşılığında ise %3,00 sabit faiz almaya kabul ediyor. Ödemeler her yıl sonunda yapılacaktır. Ayrıca notionaline başlangıcında LIBOR oranı %4,50'dir ve ikinci yılın sonunda %5'e çıkmıştır.

Bu bilgilere göre Yılmaz Beyaz Eyya firmasının üçüncü yılda katlanması olduğu net faiz yükü kaç ABD Doları olur?

A. 150.000
B. 200.000
C. 300.000
D. 450.000
E. 500.000

Yeni Türev soru 2021.pdf

Yazı LIBOR %3
%3
%4,50
%5

19. Diğer bilgiler verilip, başlangıç teminatı soruldu.

Konu Anlatımı kitabımızda 22. sayfa
Benzer Soru



19. 5 Ekim 2020 tarihinde fiyatı 7,9650 TL olan Aralık 2020 vadeli DolarTL Vadeli İşlem Sözleşmesinde 100 adet kısa pozisyon alan Ali Rıza Bey, 6 Ekim 2020 tarihinde 7,9225 TL fiyat ile pozisyonunu kapamıştır.

Söz konusu işlemler neticesinde Ali Rıza Bey % kaç oranında kar/zarar elde etmiştir? (Sözleşme büyüklüğü 1.000 ABD Doları ve sözleşme başına başlangıç teminatı 750 TL'dir.)

- A) 4,25 zarar
- B) 5,60 zarar
- C) 10,50 zarar
- D) 4,25 kar
- E) 5,67 kar

20. Kullanım fiyatı 20 TL, prim 1 TL, kısa pozisyon sahibi ile ilgili, yorum sorusu? Detaylar hatırlanmıyor.

21. Opsiyon stratejileri ile ilgili sorular (detaylar hatırlanmıyor)



Örgün ve Online (Uzaktan Eğitim)
SPK Lisanslama Eğitimlerimiz ile
Kitap Siparişleriniz için
www.finansed.com