

UYARI:

3 Temmuz 2022 Pazar Günü yapılan sınavda çıkmış sorular yayınlanmamaktadır ve **yayınlanması yasaktır.**

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

Sınavdaki soruları birebir **yansıtmaz.**

Finansed
Ankara Eğitimleri
Geniş Kapsamlı
Sermaye Piyasası
Mevzuatı
Doç.Dr.Hasan BAL



Finansed
ONLINE Eğitim
Geniş Kapsamlı
Sermaye Piyasası
Mevzuatı
Doç.Dr.Hasan BAL

Hatırlanan Soru	Kitaplarımızda Yer Alan Benzer Soru
<p>1. Aracı kuruluşların kuruluşuna SPK'ca izin verilebilmesi için gerekli şartlardan aşağıda yer alanlardan hangisi yanlıştır? Limited şirket şeklinde kurulmaları</p> <p><i>Çözümlü 10 Deneme Kitabı</i> 1. Deneme, Soru 5 Benzer Soru</p> <p><i>Konu Kitabı 19. Sayfa, Soru 28</i> Benzer Soru</p>	<p>5. Aşağıdakilerden hangisi aracı kurum kuruluşu için aranan şartlar arasında yer almaz?</p> <p>A) Anonim ortaklık şeklinde kurulmaları B) Paylarının tamamının nama yazılı olması C) Paylarının nakit karşılığı çıkarılması D) Ortakları arasında banka olması E) Ortaklık yapısının şeffaf ve açık olması</p> <p>Soru 28: Yatırım kuruluşları ile ilgili olarak aşağıdakilerden hangisi doğrudur?</p> <p>A) Paylarının aynı değer karşılığı çıkarılması B) Limited ortaklık şeklinde kurulmaları C) Paylarının tamamının nama yazılı olması D) Ancak bir banka aracılığıyla kurulması E) BDDK düzenlemelerine uygun olarak esas sözleşmelerini Oluşturması</p>

2. Aşağıdakilerden hangisi “diğer sermaye piyasası araçları” arasında yer alır? **Kira sertifikaları**

Soru Bankası Kitabı sayfa 5
Çözümlü Konu Tarama TEST 1

Benzer Soru



28. Aşağıdakilerden hangisi “diğer sermaye piyasası araçları” arasında yer alır?

- A) Tahvil
- B) Paylar
- C) **Gayrimenkul sertifikaları**
- D) Poliçe
- E) Borçlanma araçları depo sertifikaları

3. Bire bir soru

Soru Bankası Kitabı sayfa 35
Çözümlü Konu Tarama TEST 4

BİRE BİR Soru



15. Sermaye piyasası araçlarının fiyatlarına, fiyat değişimlerine, arz ve taleplerine ilişkin olarak yanlış veya yanıltıcı izlenim uyandırmak amacıyla alım veya satım yapanlar, emir verenler, emir iptal edenler, emir değiştirenler veya hesap hareketleri gerçekleştirenler ile Sermaye piyasası araçlarının fiyatlarını, değerlerini veya yatırımcıların kararlarını etkilemek amacıyla yalan, yanlış veya yanıltıcı bilgi veren, söylenti çıkaran, haber veren, yorum yapan veya rapor hazırlayan ya da bunları yayan ve bu suretle menfaat sağlayanlar hangi suçu işlemiş olurlar?

- A) Bilgi suiistimali
- B) **Piyasa dolandırıcılığı**
- C) Spekülasyon
- D) Sahtecilik
- E) Sır saklama yükümlülüğünü ihlal

4. Bire bir soru

Çözümlü 10 Deneme Kitabı
3. Deneme, Soru 4

BİRE BİR Soru



4. Aşağıdakilerden hangisi Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca yan hizmetler kapsamında yer alan faaliyetlerdendir?

- A) Portföy yöneticiliği
- B) **Borçlanma veya başka yollardan finansman sağlanmasında aracılık hizmeti sunulması**
- C) Sermaye piyasası araçlarının halka arzında yüklenimde bulunmaksızın satışa aracılık edilmesi
- D) Yatırım danışmanlığı
- E) Sermaye piyasası araçlarının müşteri namına saklanması

5. Aşağıdakilerden hangisi sermaye piyasası kurumları arasında yer alır? **Varlık kiralama şirketleri**

Çözümlü 10 Deneme Kitabı
6. Deneme, Soru 5 **Benzer Soru**



5. Sermaye Piyasası Kanunu'na göre aşağıdakilerden hangisi sermaye piyasası kurumları arasında **yer almamaktadır?**

- A) Varlık finansman fonları
- B) **Sigorta firmaları**
- C) Varlık kiralama şirketleri
- D) Portföy yönetim şirketleri
- E) Veri depolama kuruluşları

6. Bire bir soru

Çözümlü 10 Deneme Kitabı
7 Deneme, Soru 14
BİRE BİR Soru



14. Gayrimenkul yatırım ortaklıklarında asgari halka arz oranı % kaçtır?

- A) 10
B) 20
C) 25
D) 49
E) 75

7. sermaye piyasası araçlarını konu alan teminat ve teminat yönetim sözleşmeleri ile teminat yöneticisine ilişkin aşağıda yer alan ifadelerden hangisi yanlıştır? MKK nezdinde kayden izlenen sermaye piyasası araçlarını konu alan teminat sözleşmeleri kaydi şekilde yapılır.

Soru Bankası Kitabı sayfa 76
Çözümlü Konu Tarama TEST 8
Benzer Soru



14. Sermaye piyasası araçlarını konu alan teminat sözleşmelerine ilişkin aşağıda yer alan ifadelerden hangisi yanlıştır?

- A) MKK nezdinde kayden izlenen sermaye piyasası araçlarını konu alan teminat sözleşmeleri yazılı şekilde yapılır
B) Sözleşmede hüküm bulunması halinde, teminata konu lan sermaye piyasası aracının mülkiyeti teminat alan tarafa geçebilir
C) **Teminat konusu sermaye piyasası aracının teminat alana geçtiği sözleşmelerde, teminat alan taraf ilgili sermaye piyasası aracı üzerinde herhangi bir tasarruf yetkisi yoktur**
D) Teminat sözleşmesinin sona ermesi ile teminat konusu varlığın kendisinin veya eşdeğerinin iadesi yükümlülüğü öngörülmüştür
E) Temerrüt halinde teminat konusu sermaye piyasası aracı resen satılır

8. İçsel bilgilere ilişkin hangisi yanlıştır? İçsel bilgilerin, ihraççıların bilgisi dışında, ihraççıların doğrudan veya dolaylı olarak toplam oy haklarında veya sermayesinde %5 veya daha fazla paya kişiler tarafından öğrenilmesi durumunda, ilgili kişiler tarafından söz konusu içsel bilgilere ilişkin kamuya açıklama yapılır.

Çözümlü 10 Deneme Kitabı
7. Deneme, Soru 9
Benzer Soru



- I. Geleceğe yönelik değerlendirmelerin kamuya açıklanması zorunlu değildir.
II. İçsel bilgilerin, ihraççıların bilgisi dışında, ihraççıların doğrudan veya dolaylı olarak toplam oy haklarında veya sermayesinde %10 veya daha fazla paya veya söz konusu orana bağlı olmaksızın yönetim kurulu üyesi seçme veya aday gösterme hakkı veren imtiyazlı payların %10 veya daha fazlasına sahip kişiler tarafından öğrenilmesi durumunda, söz konusu içsel bilgilere ilişkin olarak ilgili kişiler tarafından açıklama yapılır
III. İhraççının ana ortaklığı ve bağlı ortaklıklarının faaliyetlerinde önemli bir değişikliğin ortaya çıkması durumunda, ana ortaklık tarafından açıklama yapılır
IV. İhraççılar tarafından, iş akdi ile veya başka bir şekilde kendilerine bağlı olarak çalışan ve içsel bilgilere düzenli erişimi olan kişiler Birliğe bildirilir
Özel Durumlar Tebliği'ne göre yukarıda yer alan ifadelerden hangisi/hangileri yanlıştır?

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

9. Sermaye Yapısına ve Yönetim Kontrolüne İlişkin Değişiklikler ile ilgili aşağıdakilerden hangisinde bir açıklama gerekmez? **payları borsada işlem gören bir ihraççının sermayesindeki payının veya toplam oy haklarının %63'ten %61'e düşmesi,**

Çözümlü 10 Deneme Kitabı
4. Deneme, Soru 10

Benzer Soru



10. Aşağıdakilerden hangisi özel durumlar ile ilgili sermaye piyasası mevzuatı kapsamında sermaye yapısı ve yönetim kontrolüne ilişkin olarak açıklama yükümlülüğü gerektiren bir durumdur?

- A) Bir kurucuya ait yatırım fonlarının doğrudan ihraççının sermayesindeki payının, %20'den %28'e yükselmesi
- B) Bir tüzel kişinin dolaylı olarak payları borsada işlem gören bir ihraççının sermayesindeki toplam oy haklarının %5'ten %8'e artması
- C) Bir gerçek kişinin doğrudan payları borsada işlem gören bir ihraççının sermayesindeki payının %35'den %45'e yükselmesi
- D) Bir kurucuya ait yatırım fonlarının dolaylı olarak ihraççının sermayesindeki toplam oy haklarının %17'den %19'a yükselmesi
- E) Bir gerçek kişinin dolaylı olarak payları borsada işlem gören bir ihraççının sermayesindeki payının %69'dan %86'a yükselmesi

10. I. Şirketin toplam piyasa değeri
II. Şirketin fiili dolaşımdaki paylarının piyasa değeri
III.
IV.

Yukarıdakilerden hangisi/hangileri kurumsal yönetim ilkelerini uygulayacak şirketlerin sınıflandırılmasında kullanılan kriterler arasında yer alır?

Soru Bankası Kitabı sayfa 67
Çözümlü Konu Tarama TEST 7

Benzer Soru



28. Aşağıdakilerden hangisi kurumsal yönetim ilkelerine göre borsada işlem gören şirketlerin sınıflandırılmasında kullanılan kriterlerden biridir?

- A) Aktif büyüklüğü
B) Kuruluş tarihi
C) Faaliyette bulunduğu sektör
D) **Fiili dolaşımdaki pay değeri**
E) Son iki yılda sağladığı kar tutarı

11. Aşağıdaki ilkelere hangisi pay sahipleri ile ilgili ilkelere aittir? Genel kurul toplantıları, söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dâhil kamuya açık olarak yapılabilir ve bu hususta esas sözleşmeye hüküm konulabilir

Çözümlü 10 Deneme Kitabı

5. Deneme, Soru 12 **Benzer Soru**



12. Aşağıdakilerden hangisi kurumsal yönetim ilkeleri pay sahipleri ile ilgili ilkelere aittir?

- A) Ortaklık yönetimi özel denetim yapılmasını zorlaştırıcı işlem yapmaktan kaçınılır
 B) Oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı uygulamalardan kaçınılır
 C) Azlık haklarının kullanılmasına azami özen gösterilir
 D) **Menfaat sahipleri, haklarının korunması ile ilgili şirket politikaları ve prosedürleri hakkında şirketin kurumsal İnternet sitesi de kullanılmak suretiyle yeterli bir şekilde bilgilendirilir.**
 E) Kâr dağıtım politikasında pay sahiplerinin menfaatleri ile ortaklık menfaati arasında dengeli bir politika izlenir

12. Gayrimenkul yatırım ortaklıkları ile ilgili aşağıda yer alan ifadelerden hangisi yanlıştır? **AVM'leri kendisi işletebilir.**

Financed
ONLINE Eğitim
 Geniş Kapsamlı
 Sermaye Piyasası
 Mevzuatı
 Doç. Dr. Hasan BAL

2022) Sermaye Piyasası Mevzuatı: Ders 27

Yeni MKYO karşılaştırmalı.pdf gyo.pdf GYF ve GSYF.pdf

mevduat veya özel cari ve katılma hesabı açtırabilirler, sermaye piyasası araçlarını ödünç verebilirler.

Ortaklıklar, Kurulun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme ile herhangi bir anda portföylerindeki sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin **en fazla % 50'si** tutarındaki sermaye piyasası araçlarını **ödünç verebilir**. Ödünç verme işlemi **en fazla 90 iş günü** süreyle ve ödünç verilen sermaye piyasası araçlarının en az % 100'ü karşılığında nakit veya kamu borçlanma araçlarından oluşabilecek teminatın ortaklık adına Takasbank'ta bloke edilmesi koşuluyla yapılabilir. Teminat tutarının ödünç verilen sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin % 80'inin altına düşmesi durumunda teminatın tamamlanması istenir. Ortaklığın taraf olduğu ödünç verme sözleşmelerine, sözleşmenin ortaklık lehine tek taraflı olarak feshedilebileceğine ilişkin bir hükmün konulması zorunludur.

Hiçbir şirkette sermaye veya oy haklarının % 5'inden fazlasına sahip olamazlar.

bendi hükmü aranmaz ve gayrimenkul arsa olarak ortaklık portföyüne dahil edilebilir.

GYO'lar; 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nda tanımlandığı üzere, mevduat veya katılım fonu toplayamazlar ve mevduat veya katılım fonu toplama sonucunu verecek iş ve işlemler yapamazlar. Bu Tebliğde izin verilen işlemler dışında ticari, sınai veya zirai faaliyetlerde bulunamazlar.

Hiçbir şekilde gayrimenkullerin, altyapı yatırım ve hizmetlerinin inşaat işlerini kendileri üstlenemez; bu amaçla personel ve ekipman edinemezler. Yürütülen projelerin kontrol işleri dahil olarak yürütülecek bu amaçla istihdam edilen personel kapsam dışındadır. Hiçbir surette otel, hastane, alışveriş merkezi, iş merkezi, ticari parklar, ticari depolar, konut siteleri, süper marketler ve bunlara benzer nitelikteki gayrimenkulleri ticari maksatla işlemez ve bu amaçla personel istihdam edemezler.

13. sermayesi her zaman net aktif değerine eşit olan, Kanun hükümleri uyarınca belirtilen varlıklar ve araçlardan oluşan portföyü işletmek amacıyla anonim ortaklık şeklinde kurulan sermaye piyasası kurumu aşağıdakilerden hangisidir? **Değişken sermayeli yatırım ortaklığı**

Çözümlü 10 Deneme Kitabı

5. Deneme

Benzer Soru



5. Değişken sermayeli yatırım ortaklıkları ile ilgili aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?

- A) Değişken sermayeli yatırım ortaklıkları, sermayesi her zaman net aktif değerine eşit olan yatırım ortaklıklarıdır.
 B) Net aktif değer, varlıkların toplamından borçların toplamının düşülmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.
 C) Değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının itibari değeri bulunmaz.
 D) Değişken sermayeli yatırım ortaklıkları, pay sahibinin talebi üzerine payları itfa etmek ve ortaklık sermayesinde buna karşılık gelen pay bedelini geri ödemekle yükümlüdür.
 E) Değişken sermayeli yatırım ortaklığının payları, yatırımcı payları ile **hamiline** yazılı olması zorunlu olan kurucu paylarından oluşur.

14. serbest fonlarla ilgili aşağıda yer alan ifadelerden hangisi yanlıştır?

Serbest fonlarda izahname düzenlenmesi zorunlu değildir.

Soru Bankası Kitabı Sayfa 56
Çözümlü Konu Tarama TEST 6

Benzer Soru



28. Serbest fonlarla ilgili aşağıda yer alan ifadelerden hangisi yanlıştır?

- A) Payları serbest fonların portföyelerine alınacak yabancı fonlar için ilgili otoriteden izin alınmış olma şartı aranmaz.
- B) Serbest fonlar için "izahnamede hüküm bulunması ve Borsanın uygun görmesi şartı ile katılma payları Borsada işlem görebilir" hükmü uygulanmaz.
- C) Serbest fonların katılma paylarının satışını yapacak kuruluşlar, katılma payı satışlarının bu konuda yeterli bilgi ve deneyime sahip satış personeli tarafından gerçekleştirilmesini temin ederler.
- D) Serbest fonların pay fiyatlarının en az ayda bir kere hesaplanması ve yatırımcılara bildirilmesi zorunludur.
- E) Unvanında "hisse senedi" ibaresi yer alan serbest fonların, Tebliğin 6'ncı maddesinin ikinci fıkrasında yer alan hükümler uygulanmak kaydıyla, serbest şemsiye fona bağlı hisse senedi yoğun fon olarak ihraç edilmesi mümkündür.

15. Döviz ve yabancı ibareli fonlar haricindeki fonlar yabancı araçlara en fazla % kaç oranında yatırım yapabilir? **20**

Financed
ONLINE Eğitim

Geniş Kapsamlı
Sermaye Piyasası
Mevzuatı

Doç.Dr.Hasan BAL

03.2022) Sermaye Piyasası Mevzuatı: Ders 14

Yeni | SPM not 1 | spm 2.pdf

garanti kapsamındaki getiri oranına şemsiye fona bağlı fonların unvanları ile fon izahnamesi ve yatırımcı bilgi formlarında yer verilir.

b) Özel sektör tarafından ihraç edilen kira sertifikalarına ve borçlanma araçlarına yatırım yapan garantili ve koruma amaçlı fonların unvanlarında söz konusu sermaye piyasası araçlarına yapılan yatırımı belirten bir ifadeye yer verilir.

- Yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına toplam değerinin en az %80'i oranında yatırım yapan fonların unvanlarında "Yabancı" ibaresine yer verilmesi zorunludur. Unvanlarında bu ibareye yer vermeyen hisse senedi ve borçlanma araçları fonlarında, fon toplam değerinin en fazla %20'si oranında yabancı para ve sermaye piyasası araçları fon portföyüne dahil edilebilir.

- Kurulun finansal raporlama standartlarına ilişkin düzenlemeleri kapsamındaki iştiraklerin para ve sermaye piyasası araçlarından oluşan fonların unvanlarında "İştirak" ibaresine yer verilmesi zorunludur.

karara bağlanır.

- Kurulca onaylan dan tebellüğ edildi nun merkezinin bu ve TTSG ile KAP'

Fon katılma payı:

- Katılma payları ve/veya kuruluşları tılması zorunludur

- Her bir fonun k standartlara uygun düzenlenir ve Kur te kurucu tarafında siye fona bağlı ol ihraçı başvurusunu ay içinde yapılması ru yapılmaması du sicilinden terkin c

16. Bire bir soru

Çözümlü 10 Deneme Kitabı
4. Deneme, Soru 24

BİRE BİR Soru



24. Borsa yatırım fonu, Fon toplam değerinin **en az** _____ devamlı olarak sadece takip edilen endeks kapsamındaki varlıklara yatırım yapmak suretiyle endeksi takip etmesi mümkündür.

Boşluğa aşağıdakilerden hangisi gelmelidir?

- A) % 60
- B) % 70
- C) **% 80**
- D) % 90
- E) % 100

17. Aşağıdakilerden hangisi TSPB Genel ilkeler arasında yer almaz?

Soru Bankası Kitabı Sayfa 90
Çözümlü Konu Tarama TEST 7
Benzer Soru



8. Aşağıdakilerden hangisi Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği üyelerinin faaliyetleri sırasında uyacağı genel ilkeler arasında yer almaz?

- A) Dürüst ve Adil Davranma İlkesi
- B) Bağımsızlık ve Tarafsızlık
- C) Mesleki Özen ve Titizlik İlkesi
- D) Saydamlık İlkesi
- E) Müşteriyi tanıma ilkesi

18. Gayrimenkul yatırım fonu ile ilgili aşağıda yer alan ifadelerden hangisi yanlıştır?

- A) Süreli veya süresiz kurulabilir.
- B) Performansa dayalı ücret alınabilir.
- C) Aynı fonda farklı pay grupları oluşturulamaz.

Konu Kitabı 103. Sayfa



Özetle Önemli Hususlar.

Gayrimenkul yatırım fonu katılma payları nitelikli yatırımcılara satılabilir. Gayrimenkul yatırım fonu toplam değerinin en az %80'inin gayrimenkul yatırımlarından oluşması zorunludur.

Gayrimenkul yatırımları arsa, arazi, konut, ofis, alışveriş merkezi, otel, lojistik merkezi, depo, park, hastane ve benzeri her türlü gayrimenkul olabilir.

Altın ve kıymetli madenler yatırım yapılabilirler.

Gayrimenkul yatırım fonu portföyündeki varlıkların, bağımsız bir portföy saklayıcısı tarafından saklanması gerekmektedir.

Gayrimenkul yatırım fonu, sadece tapuya tescil ve tescile bağlı değişiklik, terkin ve düzeltme işlemleri ile sınırlı olarak tüzel kişiliği haiz addolunmuştur. Fonların asgari portföy büyüklüğünün katılma paylarının satışına başladığı tarihi müteakip en geç bir yıl içerisinde 10.000.000 TL'ye ulaşması zorunludur.

Fonların süreli veya süresiz olarak kurulmalarına imkan tanınmıştır.

Fon içtüzüğünde yer verilmesi kaydıyla performans ücreti alınmasına imkan sağlanmıştır.

Gayrimenkul yatırımlarının değerlemesinin asgari olarak her takvim yılı sonu itibarı ile Kurulca uygun görülen değerlendirme kuruluşlarınca yapılması zorunlu tutulmuştur.

Bilgilendirme dokümanlarında esasları belirtilmek suretiyle, katılma payı sahiplerine tanınan hak ve/veya yükümlülükleri farklılaştırmak amacıyla aynı fonda farklı pay grupları oluşturulabilmesine imkan tanınmıştır.

Bilgilendirme dokümanlarında hesaplama ve uygulama esaslarına yer verilmek suretiyle, katılma payı altım satımının birim pay değerinden farklı fiyat üzerinden gerçekleştirilmesi mümkündür.

19. Yönettiği portföyün değeri 7.500.000.000 TL'den fazla olan portföy yönetim şirketi aşağıdaki hizmetlerden hangisini dışarıdan temin edebilir?

20. Aşağıdakilerden hangisi genel kabul görmüş kurumsal yönetim ilkeleri arasında yer almaz? **Etkinlik**

Soru Bankası Kitabı Sayfa 52
Çözümlü Konu Tarama TEST 4

Konu hakkında Soru



22. Şirket yönetiminin bütün hak sahiplerine karşı eşit davranmasını ifade eden "Kurumsal Yönetim İlke"si aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Hakkaniyet (Adillik)
- B) Sorumluluk
- C) Dönemsellik
- D) Şeffaflık
- E) Hesap Verilebilirlik

21. Portföy yönetim şirketlerinin kolektif portföy yöneticiliği faaliyetine ilişkin aşağıda yer alan ifadelerden hangisi yanlıştır? Portföy için yapılan bir alım satım işleminden dolayı herhangi bir ihraççıdan veya yatırım kuruluşundan lehine komisyon, iskonto ve benzeri menfaat sağlayamazlar.

Finansed
ONLINE Eğitim

Geniş Kapsamlı
Sermaye Piyasası
Mevzuatı

Doç.Dr.Hasan BAL

22) Sermaye Piyasası Mevzuatı: Ders 30

Yeni GYF Portföy Yönetim GİRİŞİM SER YATIRIM OR BORSA YATIRIM YATIRIM ORTAKLI

durumunda görevden ayrılmış tarımın takip eden 15 iş günü içinde genel müdürlüğe atanacak kişisin, bu maddenin ikinci fıkrasında ve üçüncü fıkrasında (a) bendinde belirtilen şartları taşıdığını gösteren belgelerle birlikte Kurula bildirimleri şarttır. Bildirimi takip eden 15 iş günü içinde Kurulca olumsuz görüş bildirilmemesi durumunda ilgili kişisin atanması yapılabilir ve atanmaya ilişkin olarak Şirket tarafından 10 iş günü içinde Birliğe bildirim yapılır. Genel müdürlük görevine bir yıllık süre içerisinde üç aydan fazla vekalet edilemez.

Mesleki özen ve titizlik ilkesi
Şirketin yöneticileri ve personeli, çalışmalarında ve karar almada gerekli mesleki özen ve titizliği göstermek zorundadır. Özen ve titizlik, dikkatli ve basiretli bir kişisin aynı koşullar altında ayıntılara vereceği önemi, göstereceği dikkat ve gayreti ifade eder.

Bağımsızlık ilkesi
(1) Şirket, portföy yöneticileri ve müfettişler faaliyetlerinde bağımsız olmak zorundadır. Bağımsızlık, mesleki faaliyetin dürüst ve tarafsız yürütülmesini sağlayacak bir anlayış ve davranışlar bütünüdür. Portföy yöneticilerinin faaliyetleri sırasında, dürüst ve tarafsız olmaları yanında, bağımsızlıklarını ortadan kaldıracabilecek özel durumların da bulunmaması şarttır.

(2) Şirketin yöneticileri ve personeli çalışmalar sırasında ortaya çıkabilecek çıkar çatışmalarından uzak kalmak, dürüstlük ve tarafsızlıklarını etkileyebilecek müdahalelere imkan vermemek, ayrıca dürüstlük ve tarafsızlıklarını etkileyebilecek iş ve işlemlerden kaçınmak zorundadır.

Sır saklama

g) Portföy yönetimine ilişkin işlem ve sözleşmelerden kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesi.
(3) Portföy yönetim hizmetini dışardan alan yatırım ortaklıklarının portföyleri ile fon portföyleri münhasaran portföy yönetim şirketleri tarafından yönetilir.

Kolektif portföy yöneticiliği faaliyetine ilişkin ilke
(1) Şirket, bu Tebliğ çerçevesinde faaliyetlerini yürütürken kolektif yatırım kuruluşlarının katılma payı sahipleri ve ortaklarının çıkarlarını gözetmekle yükümlüdür. Bu kapsamda Şirket;
a) Portföy için yapılan bir alım satım işleminden dolayı herhangi bir ihraççıdan veya yatırım kuruluşundan lehine komisyon, iskonto ve benzeri menfaat sağlıyorsa, bu durumu KAP'ta açıklamak zorundadır.
b) Müşteri portföyüne hiçbir şekilde rasye değerinin üzerinde varlık satın almaz ve portföyüne bu değer altında varlık satılmaz. Rasye bedel borsada işlem gören varlıklar için borsa fiyatı, borsada işlem görmeyenler için işlem gününde portföy lehine alımda en düşük satışta en yüksek fiyattır.
c) Portföyde yer alan varlıklar üzerinde, kendi veya üçüncü şahıslar lehine herhangi bir hukuki tasarrufla bulunamaz. Müşterinin yazılı bir talimatı olmadan portföyde yer alan varlıkları, portföy yönetimi amacı dışında bir başka şahsa devir veya teslim edemez.
ç) Herhangi bir şekilde kendine çıkar sağlamak üzere varlıkları alım satımı yapamaz. Müşteri hesabına gireceği

22. Girişim sermayesi yatırım fonu portföy yatırımlarının değeri ... TL, alacakları TL, borçları TL ve diğer alacakları ... TL olduğuna göre fon toplam değeri kaç TL'dir?

Finansed
ONLINE Eğitim

Geniş Kapsamlı
Sermaye Piyasası
Mevzuatı

Doç.Dr.Hasan BAL

2) Sermaye Piyasası Mevzuatı: Ders 28

Yeni GYF ve GSYF Portföy Yönetim Şirketleri.p GİRİŞİM SER YATIRIM ORT.

doğan sorumluluğu devam eder.

Kurucunun ve yöneticinin organizasyon yapısı
Girişim sermayesi portföy yönetim şirketi dışındaki kurucuların yönetim kurulu üyelerinden en az birinin girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip olması;
ayrıca,
✓ kurucular nezdinde dört yıllık yüksek öğrenim görmüş ve girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip bir kişi
✓ ve genel müdür ile
✓ 5 yıllık tecrübesi olan yönetim kurulu üyesinin
yer aldığı en az üç kişilik bir yatırım komitesinin oluşturulması zorunludur.

parayla, iraç, öcgesmece demirleri esasla çerçevesinde yatırım yapılması zorunludur.

Katılma paylarının değeri
Katılma paylarının itibari değeri yoktur. Fon birim pay değeri, fon toplam değerinin katılma paylarının sayısına bölünmesiyle elde edilir.
Fon birim pay değerinin en az yılda bir kere hesaplanması ve nitelikli yatırımcılara bildirilmesi esastır.

Fon katılma paylarının satışı ve fona iadesi ile yatırımcılar arasında devri
Katılma paylarının satışı, fon birim pay değerinin tam olarak nakden ödemesi veya bu değere karşılık gelen iştirak payının fona devredilmesi; katılma paylarının fona iadesi ise yatırımcıların katılma paylarının ihraç belgesinde belirtilen esaslara göre nakde çevrilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir.

- 23.** Girişim sermayesi yatırım ortaklıklarına ilişkin hangisi yanlıştır?
 A) Portföylerindeki girişim şirketlerinin yönetimine katılabilir.
 B) Portföylerindeki girişim şirketlerine danışmanlık hizmeti verebilir.
 C) Yurtdışındaki girişim şirketlerine yatırım yapan yurtdışındaki oortföy yönetim şirketlerine ortak olabilir.

Konu Kitabı 115. Sayfa



Faaliyet kapsamı ve faaliyetlere ilişkin sınırlamalar

Ortaklıklar;

- a) Bu Tebliğde belirtilen esaslar çerçevesinde girişim sermayesi yatırımları yapılabilir.
 b) Girişim sermayesi yatırımları dışında portföylerini çeşitlendirmek amacıyla, borsada işlem gören veya görmek üzere ihraç edilen sermaye piyasası araçlarına, borsada ters repo işlemlerine, Takasbank Para Piyasası işlemlerine ve yatırım fonu katılma payları ile TL ve döviz cinsinden vadeli-vadesiz mevduat ve katılma hesabına yatırım yapılabilir. Yatırım fonu katılma payları hariç sermaye piyasası araçlarının alım satımlarının borsa kanalıyla yapılması zorunludur.
 c) Portföylerindeki girişim şirketlerinin yönetimine katılabilir.
 ç) Portföylerindeki girişim şirketlerine danışmanlık hizmeti verebilir.
 d) Türkiye'deki girişim sermayesi faaliyetlerine yönelik olarak danışmanlık hizmeti vermek üzere yurtiçinde ve yurtdışında kurulu danışmanlık şirketlerine ortak olabilir.
 e) Yurtiçinde kurulu portföy yönetim şirketleri ile yurtdışında kurulmakla birlikte faaliyet kapsamı sadece yurtiçinde kurulu girişim şirketleri olan portföy yönetim şirketlerine ortak olabilir.
 f) BİAŞ Gelişen İşletmeler Piyasasında piyasa danışmanlığı hizmeti verebilir.

- 24.** Sermaye piyasası çalışanları, kısıtları önceden belirlenmiş herhangi bir hesaba/portföye dair işlem yaparken veya yatırım tavsiyesi hizmeti sunarken hesap/portföy bazında verilen kısıtların dışına çıkmaması sermaye piyasası çalışanının müşterilere karşı görevler arasında yer alan aşağıdakilerden hangisi ilkenin gereğidir? **Uygunluk**

Konu Kitabı 124-125. Sayfa



c) Uygunluk

- a. Sermaye piyasası çalışanı, sermaye piyasası faaliyetlerini sunmadan önce müşterilerin yatırım deneyimine, risk ve getiri hedeflerine ve finansal kısıtlamalarına yönelik gerekli bilgileri sağlamak amacıyla geliştirilen standart testleri kullanır ve bu testlerde yer alan bilgileri düzenli olarak günceller ve yeniden değerlendirir.
 b. Sermaye piyasası çalışanı, sermaye piyasası faaliyetlerini sunarken müşterinin genel yatırım tercihlerini, portföyünün durumunu, kişisel ihtiyaçlarını, genel ekonomik ve finansal bilgileri ve bütün bu değişkenlerinin birbiri ile bağlantısını (korelasyon) göz önünde tutar.
 c. Sermaye piyasası çalışanı, müşterinin belirli bir ürün, talimat, ya da tarzda sermaye piyasası faaliyetlerini alma yönünde iradesini bildirmiş olduğu durumlarda, test sonuçlarını dikkate alarak hareket eder.
 d. Sermaye piyasası çalışanları, kısıtları önceden belirlenmiş herhangi bir hesaba/portföye dair işlem yaparken veya yatırım tavsiyesi hizmeti sunarken hesap/portföy bazında verilen kısıtların dışına çıkmazlar.

Finansed
Ankara Eğitimleri

Düzey 3

Doç.Dr.Hasan BAL



Finansed
Online Eğitim

Düzey 3

Doç.Dr.Hasan BAL

Örgün ve Online (Uzaktan Eğitim)
SPK Lisanslama Eğitimlerimiz ile
Kitap Siparişleriniz için

www.finansed.com