

İÇİNDEKİLER

BÖLÜM 1 (Finansal Piyasalar)	1
TEST ÇÖZÜMLERİ	2
BÖLÜM 2 (BİST Yönetmeliği)	3
TEST ÇÖZÜMLERİ	13
BÖLÜM 3 (BİST Pay Piyasası ve İşleyişi)	
TEST 1	24
TEST 1 ÇÖZÜMLERİ	37
TEST 2	50
TEST 2 ÇÖZÜMLERİ	65
BÖLÜM 4 (BİST Borçlanma Araçları Piyasası ve İşleyişi)	
ÇÖZÜMLÜ TEST	82
TEST ÇÖZÜMLERİ	89
CEVAPLI TEST	96
CEVAP ANAHTARI	99
BÖLÜM 5 (BİST Para Piyasası)	
ÇÖZÜMLÜ TEST	100
TEST ÇÖZÜMLERİ	102
BÖLÜM 6 (BİST Swap Piyasası)	
ÇÖZÜMLÜ TEST	104
TEST ÇÖZÜMLERİ	109
BÖLÜM 7 (BİST Vadeli İşlem Piyasası, BİST Para Piyasası, BİST Swap Piyasası, Tezgahüstü Piyasalar)	
ÇÖZÜMLÜ TEST	113
TEST ÇÖZÜMLERİ	117
CEVAPLI TEST	122
CEVAP ANAHTARI	123
BÖLÜM 8 (Tezgahüstü Piyasalar)	
ÇÖZÜMLÜ TEST	124
TEST ÇÖZÜMLERİ	129
BÖLÜM 9 (TCMB Para Piyasaları)	
ÇÖZÜMLÜ TEST	132
TEST ÇÖZÜMLERİ	135
CEVAPLI TEST	138
CEVAP ANAHTARI	139

BÖLÜM 10 (Bankalararası Piyasalar)

ÇÖZÜMLÜ TEST 140

TEST ÇÖZÜMLERİ 143

BÖLÜM 11 (Takasbank Ödünç Pay Piyasası)

ÇÖZÜMLÜ TEST 145

TEST ÇÖZÜMLERİ 154

BÖLÜM 12 (Takasbank Para Piyasası)

ÇÖZÜMLÜ TEST 162

TEST ÇÖZÜMLERİ 167

BÖLÜM 13 (TEFAS)

ÇÖZÜMLÜ TEST 172

TEST ÇÖZÜMLERİ 180

BÖLÜM 14 (BEFAS)

ÇÖZÜMLÜ TEST 186

TEST ÇÖZÜMLERİ 191

BÖLÜM 1: FİNANSAL PİYASALAR
ÇÖZÜMLÜ TEST

1) Piyasa kavramına ilişkin olarak aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?

- A) Piyasa, alıcı ile satıcıların karşılıklı iletişim içinde oldukları ve para-mal değişiminin gerçekleştiği yerdir.
- B) Piyasalar reel piyasalar ve finansal (mali) piyasalar olarak ikiye ayrılır.
- C) Faktör piyasaları, mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılan üretim faktörlerinin bulunduğu piyasalardır.
- D) Finansal piyasalar fon arz edenler ile fon talebinde bulunanların bulunduğu piyasalardır.
- E) Piyasaların fiziki mekanı olması ve organize olmaları zorunludur.

2) Aşağıdakilerden hangisi, finansal piyasaların unsurlarından bir tanesi değildir?

- A) Tasarruf sahipleri (fon arz edenler)
- B) Tüketiciler/Yatırımcılar (fon talep edenler)
- C) Yatırım ve finansman araçları
- D) Manipulatörler
- E) Hukuki ve idari düzen

3) Aşağıdaki sınıflandırmalardan hangisi, finansal piyasalara ilişkin temel bir sınıflandırma değildir?

- A) Organize piyasa-Tezgahüstü piyasa
- B) Para piyasası – Sermaye piyasası
- C) Hisse senedi piyasası-Tahvil piyasası
- D) Birincil piyasa – İkincil piyasa
- E) Spot piyasa – Vadeli piyasa

4) Aşağıdakilerden hangisi Türkiye'deki organize piyasalardan bir tanesi değildir?

- A) T.C. Merkez Bankası Piyasaları
- B) Borsa İstanbul Pay Piyasası
- C) Bankalararası Tahvil Piyasası
- D) Takasbank Piyasaları
- E) Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası

5) Aşağıdakilerden hangisi Türkiye'deki organize olmayan piyasalardan bir tanesi değildir?

- A) Bankalararası Tahvil Piyasası
- B) Bankalararası Döviz Piyasası
- C) Serbest Döviz Piyasası
- D) Serbest Altın Piyasası
- E) Borsa İstanbul Pay Piyasası

6) Aşağıdakilerden hangisi, para piyasasının özelliklerinden bir tanesi değildir?

- A) Para piyasalarında kısa vadeli fonlar işlem görür.
- B) Para piyasasından sağlanan fonlar kredi olarak işletmelerin dönen varlıklarının finansmanında kullanılır.
- C) Repo, ters-repo para piyasalarında işlem gören temel finansal araçtır.
- D) Paylar ve tahviller para piyasası aracıdır.
- E) Ticari bankalar, para piyasasında temel araçlardır.

7) Aşağıdakilerden hangisi, sermaye piyasasının özelliklerinden bir tanesi değildir?

- A) Sermaye piyasalarında uzun vadeli fonlar işlem görür.
- B) Sermaye piyasasından sağlanan fonlar işletmelerin duran varlıklarının (yatırım) finansmanında kullanılır.
- C) Paylar ve tahviller sermaye piyasası aracıdır.
- D) Aracı kurumlar ve ticari bankalar, sermaye piyasasında temel araçlardır.
- E) Sermaye piyasalarında fon arz talebini belirleyen tek unsur faizdir.

8)

I- Referans fiyat bilgisi sağlama

II- Sermaye piyasası araçlarına likidite kazandırma

III- Doğrudan şirketler kesimine fon aktarma

Yukarıdakilerden hangisi / hangileri sermaye piyasaları bölümlerinden ikincil piyasanın fonksiyonlarındandır?

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

9) Sermaye piyasalarında birincil ve ikinci piyasa ayırımına ilişkin olarak aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?

- A) İkincil piyasalar sermaye piyasası araçlarına likidite sağlar ve birincil piyasaya talep oluştururlar.
- B) İkincil piyasalar daha önceden birincil piyasalarda yatırımcıya ihraç edilmiş sermaye piyasası araçlarının yatırımcılar arasında alınıp satıldığı piyasalardır.
- C) Birincil piyasalar menkul kıymetlerin ilk kez satışa sunulduğu piyasalardır.
- D) Birincil piyasada uzun vadeli fonların tasarruf sahiplerinden firmalara doğrudan aktarılması söz konusudur.
- E) İkincil piyasada el değiştiren menkul kıymetlerden sağlanan fonlarla bunları ihraç eden şirkete yeni fon girişi sağlanır.

10) Türkiye’de finansal piyasalar farklı kriterlere göre sınıflandırılmaktadır. Aşağıdakilerden hangisi organize bir piyasa değildir?

- A) Borsa İstanbul Piyasaları
- B) Takasbank Piyasaları
- C) T.C. Merkez Bankası Açık Piyasa İşlemleri
- D) Bankalararası Tahvil Piyasası
- E) TCMB Para Piyasası

BÖLÜM 1: FİNANSAL PİYASALAR

ÇÖZÜMLÜ TEST CEVAPLARI

1- E	2- D	3- C	4- C	5- E
6- D	7- E	8- A	9- E	10-D

Çözüm 1: Piyasa, alıcı ile satıcıların başka bir ifade ile arz ve talebin bulunduğu, para-mal ya da mal-para değişiminin gerçekleştiği yerdir. Yatırımcıların fiziki olarak veya elektronik ortamda bir araya gelip belli kurallar çerçevesinde sermaye piyasası aracı alım satımı yaptıkları Borsalar piyasa kavramına en iyi örnektir.

Piyasalar reel (gerçek varlık) piyasalar ve finansal (mali) piyasalar olarak ikiye ayrılır. Reel piyasalar mal ve hizmet arz ve talebinin karşılaştığı piyasalardır. Finansal piyasalar ise fon fazlası olan bireylerin tasarruflarını fon eksikliği olan bireylerin kullanımına sundukları piyasalardır.

Piyasalar organize olmak zorunda değildir. Organize olmayan piyasalara tezgahüstü piyasalar denir.

Çözüm 2: Finansal piyasaların unsurları şunlardır:

- a) Tasarruf sahipleri (fon arz edenler),
- b) Tüketiciler/Yatırımcılar (fon talep edenler),
- c) Yatırım ve finansman araçları,
- d) Yardımcı kuruluşlar,
- e) Hukuki ve idari düzen

Çözüm 3: Finansal piyasaların temel sınıflandırmaları aşağıdaki gibidir:

- a) Organize piyasa-Tezgahüstü piyasa
- b) Para piyasası-Sermaye piyasası
- c) Birincil piyasa-İkincil piyasa
- d) Spot piyasa – Vadeli piyasa

Çözüm 4: Türkiye’deki organize finansal piyasalar şunlardır:

- a) T.C. Merkez Bankası Piyasaları (Açık Piyasa İşlemleri, Para Piyasası, Döviz Piyasası),
- b) Borsa İstanbul Piyasaları,
- c) Takasbank Piyasaları,

Çözüm 5: Türkiye'deki organize olmayan piyasalar aşağıdaki gibidir:

- a) Bankalararası Tahvil Piyasası,
- b) Bankalararası Döviz Piyasası,
- c) Bankalararası TL Piyasası,
- d) Bankalararası Repo Piyasası.
- e) Serbest Döviz Piyasası ve
- f) Serbest Altın Piyasası.

Çözüm 6: Para piyasalarının genel özellikleri aşağıdaki gibidir:

- a) Para piyasalarında kısa vadeli fonlar işlem görür.
- b) Para piyasasından sağlanan fonlar kredi olarak işletmelerin dönen varlıklarının finansmanında kullanılır.
- c) Mevduat, hazine bonusu, finansman bonusu, banka bonusu, repo, ters-repo para piyasalarında işlem gören finansal araçlardır.
- d) Ticari bankalar, para piyasasında işlev gören temel araçlardır.
- e) Faiz oranları para piyasasında para arz ve talebini etkileyen temel unsurdur.

Çözüm 7: Sermaye piyasalarının genel özellikleri aşağıdaki gibidir:

- a) Sermaye piyasalarında uzun vadeli fonlar işlem görür.
- b) Sermaye piyasasından sağlanan fonlar işletmelerin duran varlıklarının (yatırımların) finansmanında kullanılır.
- c) Paylar, tahviller, sertifikalar, varantlar vb. sermaye piyasalarında işlem gören finansal araçlardır.
- d) Aracı kurumlar ve ticari bankalar, sermaye piyasasında işlev gören temel araçlardır.
- e) Sermaye piyasalarında fonların arz ve talebini etkileyen çok sayıda faktörden sadece bir tanesi faizdir.

Çözüm 8: İkincil piyasada daha önce birincil piyasada halka arz edilmiş olan sermaye piyasası araçlarının sürekli alım satımı yapılarak bu araçlara likidite kazandırılır. Sürekli alım satım sırasında referans fiyat bilgileri (günlük açılış, kapanış, ortalama, en yüksek, en düşük vb) oluşur.

Ancak III'de verilen şirketler kesimine doğrudan fon aktarımı ilk defa halka arz sırasında birincil piyasada söz konusudur.

Çözüm 9: Sermaye piyasalarında birincil ve ikincil piyasa ayırımına ilişkin olarak aşağıdakiler söylenebilir:

- a) İkincil piyasalar sermaye piyasası araçlarına likidite sağlar ve birincil piyasaya talep oluştururlar.
- b) İkincil piyasalar daha önceden birincil piyasalarda yatırımcıya ihraç edilmiş sermaye piyasası araçlarının yatırımcılar arasında alınıp satıldığı piyasalardır. Bu şekilde sermaye piyasası araçlarının kolaylıkla el değiştirmesine ve likidite kazanmasına imkan sağlanmış olur.
- c) Birincil piyasalar sermaye piyasası araçlarının ilk defa halka arz edildiği, satışa sunulduğu piyasalardır.
- d) Birincil piyasada uzun vadeli fonların tasarruf sahiplerinden firmalara (borç ya da özkaynak olarak) doğrudan aktarılması söz konusudur.

İkincil piyasada el değiştiren menkul kıymetlerden sağlanan fonlarla bunları ihraç eden şirkete yeni fon girişi sağlanmaz.

Çözüm 10: Finansal piyasalar piyasa yerine göre organize ve organize olmayan piyasalar olarak ayrılırlar.

Türkiye'de organize piyasalar

- T.C. Merkez Bankası Piyasaları (Açık Piyasa İşlemleri, Para Piyasası, Döviz Piyasası),
- Borsa İstanbul Piyasaları,
- Takasbank Piyasaları

organize olmayan piyasalar olarak ise

- Bankalararası Tahvil Piyasası,
- Bankalararası Döviz Piyasası,
- Serbest Döviz Piyasası ve
- Serbest Altın Piyasası

sayılabilir.

**BÖLÜM 2: BORSA İSTANBUL
ÇÖZÜMLÜ TEST**

1) Aşağıdakilerden hangisi/hangileri Borsa İstanbul'a üye olabilirler?

- I. Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
- II. SPK tarafından yatırım faaliyetinde bulunmak üzere faaliyet izni verilmiş olan yatırım kuruluşları
- III. Diğer yetkili kurum ve otoriteler tarafından kuruluşuna izin verilenlerden Kurulca uygun görülenler

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

2) Borsaya üye olacak olan yatırım kuruluşlarının aşağıda yer alan yatırım hizmet ve faaliyetlerinden hangisi/hangileri için SPK tarafından faaliyet izni verilmiş olması gerekir?

- I. Sermaye piyasası araçlarıyla ilgili emirlerin alınması ve iletilmesi
- II. Sermaye piyasası araçlarıyla ilgili emirlerin müşteri adına ve hesabına veya kendi adına ve müşteri hesabına gerçekleştirilmesi
- III. Sermaye piyasası araçlarının kendi hesabından alım ve satımı
- IV. Portföy saklama

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

3) Aşağıdakilerden hangisi borsaya üye olacak kuruluşların borsaya verebilecekleri teminat türleri arasında yer almamaktadır?

- A) Türk Lirası
- B) TCMB tarafından serbestçe alım satımı yapılan yabancı paralar
- C) Kıymetli madenler
- D) Hisse senetleri
- E) Devlet borçlanma senetleri

4) Aşağıdakilerden hangisi Borsa İstanbul'un piyasalarında, pazarlarında, platformlarında ve sistemlerinde işlem yapmaya yetkili olup Borsa düzenlemelerinde yer alan üyeliğe kabul, işlem yapma yetkisi verilmesi, teminat, denetim ve disiplin ile ilgili yükümlülüklerle tabi değildir?

- A) Yabancı aracı kurumlar
- B) Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
- C) Ticari bankalar
- D) Yatırım ve kalkınma bankaları
- E) Katılım Bankaları

5) Bir borsa üyesinin mali durumunun yükümlülüklerini karşılayamayacak ölçüde zayıfladığı vb gibi nedenlerle ilgili üyenin işlem yapma yetkisi Borsa Genel Müdürü tarafından kaç işlem gününe kadar kaldırılabilir?

A) 1 B) 3 C) 5 D) 10 E) 20

6) Borsada işlem yapma yetkisi, işlem yapma yetkisi verilenlerin, Borsa düzenlemelerinde belirlenmiş olan şartları yitirmeleri veya haklarında verilen iflas kararının kesinleşmesi veya BİAŞ Yönetmeliği 53 üncü madde çerçevesinde disiplin hükümlerine aykırılık nedeniyle _____ kararı ile iptal edilir.

Boşluğa aşağıdakilerden hangisi gelmelidir?

- A) Cumhurbaşkanı
- B) Hazine ve Maliye Bakanı
- C) Borsa Yönetim Kurulu
- D) Borsa Genel Kurulu
- E) Borsa Genel Müdürü

7) İşlem yapma yetkisinden feragat etmek isteyen üyeler durumu yazılı olarak Borsaya bildirirler. İşlem yapma yetkisinden feragat amacıyla yapılan başvurular _____ tarafından karara bağlanır.

Boşluğa aşağıdakilerden hangisi gelmelidir?

- A) Cumhurbaşkanı
- B) Hazine ve Maliye Bakanı
- C) Borsa Yönetim Kurulu
- D) Borsa Genel Kurulu
- E) Borsa Genel Müdürü

8) Aşağıdakilerden hangisi Borsa İstanbul Piyasa ve Pazarlarında işlem yapanlar arasında yer almamaktadır?

- A) Aracı kurumlar
- B) Ticari bankalar
- C) Yatırım ve kalkınma bankaları
- D) Sigorta şirketleri
- E) Katılım bankaları

9) Aşağıdakilerden hangisi Kıymetli Madenler Piyasası ve Kıymetli Madenler Ödünç Piyasası Üyeleri arasında yer almamaktadır?

- A) Bankalar
- B) Aracı kurumlar
- C) Yetkili Müesseseler
- D) Kıymetli Madenler Aracı Kurumları
- E) Kıymetli maden üretimi veya ticareti ile iştigal eden A.Ş.'ler

10) Türkiye'de borsaların ve piyasa işleticilerinin kuruluşuna nasıl izin verilir?

- A) Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygun görüşü üzerine Hazine ve Maliye Bakanı tarafından izin verilir.
- B) Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygun görüşü üzerine Cumhurbaşkanı tarafından izin verilir.
- C) Hazine ve Maliye Bakanının uygun görüşü üzerine Cumhurbaşkanı tarafından izin verilir.
- D) Bankacılık Denetleme ve Düzenleme Kurulu'nun uygun görüşü üzerine Cumhurbaşkanı tarafından izin verilir.
- E) TCMB Başkanının uygun görüşü üzerine Cumhurbaşkanı tarafından izin verilir.

11) 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na göre aşağıdakilerden hangisi borsalara ilişkin olarak **yanlıştır**?

- A) Borsalar anonim şirket şeklinde kurulur.
- B) Borsalarda sermaye piyasası araçları, kambiyo ve kıymetli madenler ile kıymetli taşlar serbest rekabet şartları altında kolay ve güvenli bir şekilde alınıp satılabilir.
- C) Borsalarda oluşan fiyatları tespit ve ilân etmek üzere kendisi veya piyasa işleticisi tarafından işletilir ve/veya yönetilir.
- D) Alım-satım emirlerini sonuçlandıracak şekilde bir araya getirme veya bu emirlerin bir araya gelmesini kolaylaştırma işi borsalarda değil Takasbank'ta gerçekleşir.
- E) Borsaların ve piyasa işleticilerinin kuruluşuna Kurulun uygun görüşü üzerine Cumhurbaşkanı tarafından izin verilir.

12) Aşağıdakilerden hangisi, Borsa İstanbul A.Ş.'nin en fazla paya sahip ortağıdır?

- A) Türkiye Varlık Fonu
- B) Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
- C) QH Oil Investments LLC
- D) Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği (TSPB)
- E) Aracı kurumlar, bankalar, kıymetli maden ve döviz şirketleri ile diğer şirketler

13) Aşağıdakilerden hangisi borsanın faaliyetlerinden bir tanesi **değildir**?

- A) Kota alınma, kottan çıkarılma ile borsada işlem görme ve işlem görmenin durdurulması
- B) İhraç edilen sermaye piyasası araçlarını kurul kaydına almak
- C) Emirlerin iletilmesi ve eşleştirilmesi
- D) Gerçekleştirilen işlemlere ilişkin yükümlülüklerin zamanında yerine getirilmesi
- E) Borsada işlem yapma yetkisi verilmesi

14)

- I- Genel kurul
- II- Disiplin kurulu
- III- Yönetim kurulu

Yukarıdakilerden hangisi / hangileri borsaların organlarındandır?

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

15) Borsaların olağan genel kurulu, her faaliyet dönemi sonundan itibaren **kaç ay içinde toplanır**?

- A) 3 B) 4 C) 5 D) 6 E) 7

16) Aşağıdakilerden hangisi Borsa Genel Kurulu'nda karara bağlanması gereken işlerden bir tanesi **değildir**?

- A) Organların seçimi
- B) Finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık raporu
- C) Borsa genel müdürünün atanması
- D) Kârın kullanım şekli, dağıtılacak kâr ve kazanç payları oranlarının belirlenmesi
- E) Yönetim kurulu üyelerinin ibraları

- 17) Borsa yönetim kurulu kaç üyeden oluşur?
A) 3 B) 7 C) 9 D) 10 E) 15
- 18) Borsa yönetim kurulu üyelerinin görev süresi kaç yıldır?
A) 1 B) 2 C) 3 D) 5 E) 6
- 19) Borsa genel müdürü nasıl seçilir ve atanır?
A) Borsa genel kurulu seçer, borsa yönetim kurulu atar.
B) Seçimini de atamasını da borsa genel kurulu yapar.
C) Borsa yönetim kurulu, yönetim kurulu başkanın teklifi üzerine, ilgili mevzuatta belirtilen nitelik ve şartları taşıyan bir üyesini Genel Müdür olarak tayin eder.
D) Borsa yönetim kurulu önerir, borsa genel kurulu atar.
E) Cumhurbaşkanı seçer ve atar.
- 20) Aşağıdakilerden hangisi, Borsa Yönetim Kurulunun başlıca görev ve yetkilerinden bir tanesi değildir?
A) Şirket tarafından hazırlanması gereken ve Şirketin yetkisinde bulunan yönetmelikleri karara bağlamak
B) Şirkete ilişkin iç mevzuat niteliğindeki yönergeleri ve uygulama esaslarını yürürlüğe koymak
C) Borsada işlem yapma yetkisi verilmesi ve buna ilişkin yetkilendirme başvurularını karara bağlamak ve gerektiğinde borsada işlem yapma yetkisinin geçici veya sürekli iptaline karar vermek
D) Borsa kârının kullanım şekli, dağıtılacak kâr ve kazanç payları oranlarının belirlenmesi
E) Sermaye piyasası araçlarının ve diğer ürünlerin borsa kotuna alınması veya borsada işlem görmesi ile ilgili başvuruları karara bağlamak
- 21) Aşağıdakilerden hangisi, Borsa yönetim kurulu tarafından Borsa bünyesinde yönetim kuruluna yardımcı olmak üzere kurulan komitelerden bir tanesi değildir?
A) Denetim Komitesi
B) Kurumsal Yönetim Komitesi
C) Riskin Erken Saptanması Komitesi
D) Kot Sürdürme Komitesi
E) Uyuşmazlık Komitesi

- 22) Borsa'nın finansal tablolarının niteliği ve doğruluğu, muhasebe sisteminin uygulanması ve verimliliği, bağımsız dış denetim şirketinin atanması, şirketin bağımsız denetim sistemini, kontrol ve iç denetim mekanizmalarının işleyişini ve verimliliğini gözetmek konularında görev yapan yönetim kuruluna bağlı komite aşağıdakilerden hangisidir?
A) Denetim Komitesi
B) Kurumsal Yönetim Komitesi
C) Riskin Erken Saptanması Komitesi
D) Sermaye Piyasası Araçları Disiplin Komitesi
E) Uyuşmazlık Komitesi
- 23) Borsa İstanbul bünyesinde kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığına ilişkin tespitlerde ve gerekli konularda yönetim kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici önerilerde bulunan "Kurumsal Yönetim Komitesi" kaç üyeden oluşur?
A) 2 üye B) 3 üye C) 4 üye D) 5 üye E) 6 üye
- 24) Uyuşmazlığa konu ilk Borsa işleminin gerçekleştiği tarihten itibaren kaç yıl içinde yapılmazsa başvurular Borsa tarafından incelenmez?
A) bir yıl
B) iki yıl
C) üç yıl
D) beş yıl
E) altı yıl
- 25)
I- Üyeliğe kabul
II- İşlem yapma yetkisi verilmesi
III- Teminat
IV- Denetim
V- Disiplin
TCMB, BİAŞ Yönetmeliğinin 6'ncı maddesi uyarınca Borsa düzenlemelerinde yer alan yukarıdakilerden hangisi / hangileri ile ilgili yükümlülöklere tabi değildir?
A) I, II ve III
B) II, III ve IV
C) III, IV ve V
D) I, II, III ve V
E) I, II, III, IV ve V

26) Aşağıdakilerden hangisi, Borsa Piyasa ve Pazarlarında İşlem Yapan / Yapabilen kuruluşlardan bir tanesi değildir?

- A) Aracı kurumlar
- B) Döviz büfeleri
- C) Ticari bankalar
- D) Yatırım ve kalkınma bankaları
- E) Katılım bankaları

27) Aşağıdakilerden hangisi, Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapma yetkisi verilenlere ve/veya temsilcilerine verilecek disiplin cezalarından bir tanesi değildir?

- A) Uyarı
- B) Kınama
- C) Para cezası
- D) İşlem yapma yetkisinin veya temsilciliğin geçici olarak kaldırılması
- E) İşlem yapma yetkisinin veya temsilciliğin 6 aylığına iptal edilmesi

28) Borsa İstanbul'da ilgiliye, daha dikkatli ve özenli hareket etmesi gerektiğinin yazı ile bildirilmesi aşağıdaki disiplin cezalarından hangisidir?

- A) Uyarı
- B) Kınama
- C) Para cezası
- D) İşlem yapma yetkisinin veya temsilciliğin geçici olarak kaldırılması
- E) İşlem yapma yetkisinin veya temsilciliğin iptal edilmesi

29) Borsa İstanbul'da ilgili üyenin kusurlu sayıldığıнын yazı ile bildirilmesi aşağıdaki disiplin cezalarından hangisidir?

- A) Uyarı
- B) Kınama
- C) Para cezası
- D) İşlem yapma yetkisinin veya temsilciliğin geçici olarak kaldırılması
- E) İşlem yapma yetkisinin veya temsilciliğin iptal edilmesi

30) Borsa İstanbul'da üyelere verilecek para cezasının parasal aralığı aşağıdakilerden hangisidir?

- A) 500 TL - 5.000 TL
- B) 5.000 TL - 50.000 TL
- C) 50.000 TL - 500.000 TL
- D) 1.000 TL - 10.000 TL
- E) 10.000 TL - 5.000.000 TL

31) Borsa İstanbul'da ilgili üyenin, Yönetim Kurulunca fiilin mahiyetine ve önemine göre belirlenecek, üç ayı aşmayan bir süre için doğrudan doğruya veya dolaylı olarak Borsaya ait bir veya birden fazla piyasada, pazarda, platformda ve sistemde işlem yapma yetkisinin ve/veya temsilciliğinin kaldırılması şeklindeki disiplin cezası aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Uyarı
- B) Kınama
- C) Para cezası
- D) İşlem yapma yetkisinin veya temsilciliğin geçici olarak kaldırılması
- E) İşlem yapma yetkisinin veya temsilciliğin iptal edilmesi

32) Borsa İstanbul'da ilgilinin Borsaya ait tüm piyasalarda, pazarlarda, platformlarda ve sistemlerde işlem yapma yetkilerinin ve/veya temsilciliğinin iptal edilmesi disiplin cezası aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Uyarı
- B) Kınama
- C) Para cezası
- D) İşlem yapma yetkisinin veya temsilciliğin geçici olarak kaldırılması
- E) İşlem yapma yetkisinin veya temsilciliğin iptal edilmesi

33) Borsa İstanbul'da ilgili üyenin Borsa düzenlemelerinin, Borsaca alınan kararların veya müşteri emirlerinin yerine getirilmesinde dikkat ve özen göstermemesi durumunda aşağıdaki disiplin cezalarından hangisi verilir?

- A) Uyarı
- B) Kınama
- C) Para cezası
- D) İşlem yapma yetkisinin veya temsilciliğin geçici olarak kaldırılması
- E) İşlem yapma yetkisinin veya temsilciliğin iptal edilmesi

34) Borsa İstanbul'da ilgilinin Borsa düzenlemelerinin, Borsaca alınan kararların veya müşteri emirlerinin yerine getirilmesinde kusurlu davranması durumunda aşağıdaki disiplin cezalarından hangisi gerekir?

- A) Uyarı
- B) Kınama
- C) Para cezası
- D) İşlem yapma yetkisinin veya temsilciliğin geçici olarak kaldırılması
- E) İşlem yapma yetkisinin veya temsilciliğin iptal edilmesi

35) Borsa İstanbul'da ilgilinin temsilcilerinin veya diğer personelinin suiistimallerine veya yolsuzluklarına, denetim eksikliği sonucu sebebiyet vermesi durumunda aşağıdaki disiplin cezalarından hangisi verilir?

- A) Uyarı
- B) Kınama
- C) Para cezası
- D) İşlem yapma yetkisinin veya temsilciliğin geçici olarak kaldırılması
- E) İşlem yapma yetkisinin veya temsilciliğin iptal edilmesi

36) Borsa İstanbul'da temerrüde düşerek yükümlülüğün, Yönetim Kurulunca belirlenecek bir tutarın üzerinde olacak şekilde teminattan karşılanmasına aynı piyasada, pazarda, platformda veya sistemde bir yıl içinde iki defa sebebiyet veren üye ve ilgililere aşağıdaki disiplin cezalarından hangisinin verilmesi gerekir?

- A) Uyarı
- B) Kınama
- C) Para cezası
- D) İşlem yapma yetkisinin veya temsilciliğin geçici olarak kaldırılması
- E) İşlem yapma yetkisinin veya temsilciliğin iptal edilmesi

37) Borsa İstanbul'da Borsayı veya Borsa personelinin zor duruma düşürmek, kendi kusurunu örtmek veya menfaat sağlamak amacıyla Borsaya ait belgeleri ve kayıtları tahrif etmek veya yok etmek fiilini işleyen ilgiliye aşağıdaki disiplin cezalarından hangisinin verilmesi gerekir?

- A) Uyarı
- B) Kınama
- C) Para cezası
- D) İşlem yapma yetkisinin veya temsilciliğin geçici olarak kaldırılması
- E) İşlem yapma yetkisinin veya temsilciliğin iptal edilmesi

38) Borsa İstanbul'da "kınama" disiplin cezası verildikten sonra bir yıl içinde "kınama" cezası gerektiren yeni bir fiil işlenmesi hâlinde ilgiliye hangi disiplin cezası verilir?

- A) Uyarı
- B) Kınama
- C) Para cezası
- D) İşlem yapma yetkisinin veya temsilciliğin geçici olarak kaldırılması
- E) İşlem yapma yetkisinin veya temsilciliğin iptal edilmesi

39) Disiplin cezasını gerektiren fiilin Borsa tarafından öğrenildiği tarihten itibaren bir yıl ve her durumda bu fiilin gerçekleştirildiği tarihten itibaren kaç yıl geçtikten sonra disiplin soruşturmasına başlanamaz?

- A) 1 yıl
- B) 2 yıl
- C) 3 yıl
- D) 4 yıl
- E) 5 yıl

40) Aşağıdakilerden hangisi, Borsa İstanbul'da yer alan piyasalardan bir tanesi değildir?

- A) Pay Piyasası
- B) Borçlanma Araçları Piyasası
- C) Döviz Piyasası
- D) Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası
- E) Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası

41) Borsalar ve piyasa işleticilerinin kuruluş izni alabilmesi için gerekli olan koşullarla ilgili aşağıda yer alan ifadelerden hangisi yanlıştır?

- A) Anonim şirket şeklinde kurulmaları
- B) Paylarının hamiline yazılı olması
- C) Sermayelerinin Kurulca belirlenen miktardan az olmaması ve tamamının ödenmiş olması
- D) Ortaklık yapısının açık ve şeffaf olması
- E) Esas sözleşmelerinin Kanun ve ilgili düzenlemelere uygun olması

42) Borsa ve piyasa işleticileri ile ilgili aşağıda yer alan ifadelerden hangisi yanlıştır?

- A) Borsalar ve piyasa işleticileri, esas sözleşme değişiklikleri için Kurulun iznine tabidir.
- B) Kurulun izin vermediği pay devirleri ortaklık pay defterine kaydedilemez.
- C) Bir borsa veya piyasa işleticisinde %3 oy hakkına sahip ortak, önemli etkiye sahip ortak olarak kabul edilir.
- D) Borsalar, birden fazla piyasa işleticisi ile anlaşma yapabilir.
- E) Kuruluş izni alan bir borsa veya piyasa işleticisi, en geç bir yıl içinde Kurula faaliyet izni almak için başvurmalıdır.

43) Borsa İstanbul ile ilgili aşağıda yer alan ifadelerden hangisi yanlıştır?

- A) Borsa İstanbul, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 138. maddesi ile kurulmuştur.
- B) Borsa İstanbul'un esas sözleşmesi 2013 yılında tescil edilmiştir.
- C) İstanbul Menkul Kıymetler Borsası ve İstanbul Altın Borsası, Borsa İstanbul'a devredilmiş ve tüzel kişilikleri sona ermiştir.
- D) Borsa İstanbul, Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş.'nin paylarının tamamını devralmıştır.
- E) Borsa İstanbul'un faaliyete geçmesi için 2013 yılında SPK'ya başvuru yapılmıştır.

44) Borsa İstanbul Genel Kurulu "olağan" olarak ne zaman toplanır?

- A) Faaliyet dönemi sonundan itibaren 2 ay içinde
- B) Faaliyet dönemi sonundan itibaren 3 ay içinde
- C) Faaliyet dönemi sonundan itibaren 4 ay içinde
- D) Yılın ilk 4 ayı içinde
- E) Yılın ilk 5 ayı içinde

45) Borsa İstanbul ile ilgili aşağıda yer alan ifadelerden hangisi yanlıştır?

- A) Borsa genel kurulu, pay sahiplerinden oluşur.
- B) Olağan genel kurul, her faaliyet döneminin sonunda üç ay içinde toplanmalıdır.
- C) Borsa İstanbul Genel Müdürü genel kurul tarafından atanır.
- D) Olağan genel kurulda kârın kullanım şekli ve dağıtılacak kazanç payları belirlenir.
- E) Olağanüstü genel kurul, yönetim kurulunun veya belirli hallerde azlık pay sahiplerinin talebiyle toplanabilir.

46) Aşağıda yer alanlardan hangisi/hangileri Borsa İstanbul Genel Kurulu'nu olağanüstü toplantıya çağırabilir?

- I. Borsa İstanbul Yönetim Kurulu
- II. Borsa İstanbul'un azlık pay sahipleri
- III. Sermaye Piyasası Kurulu

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

47) Borsa İstanbul Yönetim Kurulu üyeleri ile ilgili aşağıdaki ifadelerden hangisi yanlıştır?

- A) Yönetim Kurulu üyelerinin en az üçte biri, on yıllık sermaye piyasaları mesleki deneyimine sahip olmalıdır.
- B) Yönetim Kurulu en az üç bağımsız üyeden oluşmalıdır.
- C) Yönetim Kurulu üyelerinin tamamının hukuk fakültesinden mezun olması zorunludur.
- D) Yönetim Kurulu üyelerinin görev süresi üç yıldır.
- E) Yönetim Kurulu üyeleri genel kurul tarafından seçilir.

48) Borsa İstanbul Yönetim Kurulu toplantılarında karar alınabilmesi için aşağıdakilerden hangisi gereklidir?

- A) Tüm üyelerin toplantıya katılması
- B) Yönetim kurulu başkanının oy kullanmaması
- C) Üyelerin en az yarısının oy kullanması
- D) Toplantının üye tam sayısının çoğunluğu ile yapılması ve kararların toplantıya katılan üyelerin çoğunluğu ile alınması
- E) Tüm bağımsız üyelerin olumlu oy kullanması

49) Borsa İstanbul Yönetim Kurulu Başkanı nasıl belirlenir?

- A) Genel kurul tarafından atanır.
- B) Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından belirlenir.
- C) Yönetim kurulu üyeleri tarafından seçilir.
- D) Cumhurbaşkanı tarafından atanır.
- E) En kıdemli yönetim kurulu üyesi otomatik olarak başkan olur.

50) Borsa İstanbul Yönetim Kurulu'nda bağımsız üyelerle ilgili aşağıdaki ifadelerden hangisi yanlıştır?

- A) Yönetim Kurulu'nda en az 3 bağımsız üye bulunmalıdır.
- B) En az bir bağımsız üyenin kadın olması zorunludur.
- C) Bağımsız üyeler, genel kurul tarafından seçilir.
- D) Bağımsız üyelerin en az birinin sermaye piyasaları alanında on yıllık deneyime sahip olması gerekir.
- E) Yönetim kurulu üyeleri arasında bağımsız üyelerin bulunması, kurumsal yönetim ilkeleri gereğidir.

51) Borsa İstanbul Genel Müdürü ile ilgili aşağıdaki ifadelerden hangisi yanlıştır?

- A) Genel Müdür, yönetim kurulu tarafından belirlenir.
- B) Genel Müdürün görev süresi, ilgili yönetim kurulu üyesinin görev süresi ile sınırlıdır.
- C) Genel Müdürün en az on yıllık sermaye piyasaları alanında deneyime sahip olması gerekmektedir.
- D) Genel müdür, ilgili mevzuat ve yönetim kurulu kararları doğrultusunda kendisine bırakılmış ve devredilmiş yönetim ve temsile ilişkin işleri yürütür.
- E) Genel Müdürün belirli alanlarda lisans veya lisansüstü eğitime sahip olması şarttır.

52) Borsa İstanbul Yönetim Kurulu'nun görev ve yetkileri arasında aşağıdakilerden hangisi yer almaz?

- A) Borsa işlemlerine ilişkin gözetim sistemini kurmak
- B) Borsada işlem yapma yetkisi verilen kişilere disiplin cezası vermek
- C) Yönetim Kurulu üyelerini atamak
- D) Şirketin bütçesini ve personel kadrosunu kesinleştirmek
- E) Sermaye piyasası araçlarının ve diğer ürünlerin işlem göreceği pazarları oluşturmak

53) Borsa İstanbul Yönetim Kurulu, aşağıdaki yetkilerden hangisine sahip değildir?

- A) Borsa işlemlerinde ortaya çıkan uyuşmazlıkları inceleyerek sonuçlandırmak
- B) Şirketin finansal tablolarını ve yıllık faaliyet raporunu genel kurula sunmak
- C) Genel Müdürü atamak
- D) Tüm borsa işlemlerini bağımsız bir denetim firmasına devretmek
- E) Sermaye piyasası araçlarının ve diğer ürünlerin borsada işlem görmesiyle ilgili başvuruları karara bağlamak

54) Aşağıdakilerden hangisi Borsa İstanbul Yönetim Kurulu'nun görev ve yetkilerinden biri değildir?

- A) Şirketin teşkilat yapısını, yönetimini ve birimlerini belirlemek
- B) Borsa kotuna alınacak sermaye piyasası araçlarına karar vermek
- C) Sermaye piyasası aracı ihraç etmek
- D) Genel Müdür ve üst düzey yöneticilerin atamasını yapmak
- E) Şirketin gelir kalemlerinin miktar ve oranlarını tespit etmek

55) Aşağıdaki komitelerden hangisi Borsa İstanbul'un varlığını tehdit eden risklerin erken tespit edilmesi, önlem alınması ve yönetilmesi amacıyla kurulmuştur?

- A) Kurumsal Yönetim Komitesi
- B) Denetim Komitesi
- C) Riskin Erken Saptanması Komitesi
- D) Sermaye Piyasası Araçları Uyuşmazlık Komitesi
- E) Disiplin Komitesi

56) Borsa İstanbul Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan Denetim Komitesi ile ilgili aşağıdakilerden hangisi yanlıştır?

- A) Finansal tabloların doğruluğunu gözetme görevine sahiptir.
- B) İç denetim mekanizmalarının verimliliğini izler.
- C) Komite üyelerinin tamamı bağımsız yönetim kurulu üyelerinden oluşur.
- D) Komite en az 3 üyeden oluşmalıdır.
- E) Bağımsız dış denetim şirketinin atanması sürecinde görev alır.

57) Borsa İstanbul'da Uyuşmazlık Komiteleri ile ilgili aşağıdaki ifadelerden hangisi yanlıştır?

- A) Uyuşmazlık Komiteleri, sermaye piyasası araçları ve kıymetli madenler piyasasında işlem yapanlar arasındaki uyuşmazlıkları çözümler.
- B) Komiteler, Borsa Yönetim Kurulu tarafından belirlenen 1 başkan ve 2 üyeden oluşur.
- C) Uyuşmazlık hizmet bedeli ödenmeden başvuru yapılamaz.
- D) Yönetim Kurulu tarafından verilen kararlar kesindir ve itiraz hakkı bulunmamaktadır.
- E) Başvurular, uyuşmazlığa konu işlemin gerçekleştiği tarihten itibaren en fazla 2 yıl içinde yapılmalıdır.

58) Aşağıdaki komitelerden hangisi, Borsa İstanbul bünyesinde kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını değerlendiren ve bu doğrultuda iyileştirici önerilerde bulunan komitedir?

- A) Riskin Erken Saptanması Komitesi
- B) Denetim Komitesi
- C) Uyuşmazlık Komitesi
- D) Kurumsal Yönetim Komitesi
- E) Disiplin Komitesi

59) Disiplin Komiteleri ile ilgili olarak aşağıdaki ifadelerden hangisi doğrudur?

- A) Sermaye Piyasası Araçları Disiplin Komitesi ve Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasaları Disiplin Komitesi olmak üzere iki ayrı komite bulunur.
- B) Disiplin Komiteleri, Borsa İstanbul'da işlem yapan yatırımcıları doğrudan denetler ve cezalandırır.
- C) Yönetim Kurulu, disiplin soruşturması başlatmadan komitelerin kararlarını kesin olarak uygulamak zorundadır.
- D) Disiplin Komiteleri en az 5 üyeden oluşur ve bağımsız üyelere seçilir.
- E) Disiplin Komiteleri sadece kıymetli madenler piyasasında faaliyet gösteren şirketleri denetler.

60) Aşağıdakilerden hangisi/hangileri Borsa İstanbul Elmas ve Kıymetli Taş Piyasası Üyeleri arasında yer almaktadır?

- I. Kuyumculuk Sektörü Üyeleri
- II. Borsa İstanbul Kıymetli Madenler Piyasası Üyeleri
- III. Kıymetli maden üretimi veya ticareti ile iştigal eden A.Ş.'ler
- A) Yalnız I B) I ve II C) I ve III D) II ve III E) I, II ve III

61) Borsa İstanbul'un borsacılık faaliyetlerini düzenleme, gözetim ve denetim yetkisi hangi kurumun sorumluluğundadır?

- A) Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB)
- B) Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)
- C) Hazine ve Maliye Bakanlığı
- D) Türkiye Bankalar Birliği (TBB)
- E) Bağımsız Denetim Kuruluşları

62) Borsa İstanbul'un mali denetimi aşağıdakilerden hangisi tarafından gerçekleştirilir?

- A) Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)
- B) Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB)
- C) Bağımsız denetim kuruluşları
- D) Hazine ve Maliye Bakanlığı
- E) Borsa İstanbul Yönetim Kurulu

63) Sermaye piyasası araçlarının Borsa kotuna alınmasında yetkili merci aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Sermaye Piyasası Kurulu
- B) Borsa İstanbul Genel Müdürü
- C) Borsa İstanbul Genel Kurulu
- D) Pay Piyasası Müdürlüğü
- E) Borsa İstanbul Yönetim Kurulu

64) Sermaye piyasası araçlarının Borsa kotuna alınmasında yetkili merci olan Yönetim Kurulu bu yetkisini aşağıdakilerden hangisine devredebilir?

- A) Sermaye Piyasası Kurulu
- B) Borsa İstanbul Genel Müdürü
- C) Borsa İstanbul Genel Kurulu
- D) Pay Piyasası Müdürlüğü
- E) Denetim Komitesi

65) Sermaye piyasası araçlarının Borsa kotundan çıkarılma şartları _____ tarafından belirlenerek _____ onayına sunulur.

İlgili boşluklara sırasıyla aşağıdakilerden hangisi gelmelidir?

- A) Sermaye Piyasası Kurulu – Borsa Genel Kurulu
- B) Yönetim kurulu – Sermaye Piyasası Kurulu
- C) Genel Kurul – Yönetim Kurulu
- D) Yönetim kurulu – Genel kurul
- E) Genel kurul – Sermaye Piyasası Kurulu

66) Sermaye piyasası araçlarının Borsa kotundan çıkarma şartlarından birinin oluşması halinde sermaye piyasası aracını borsa kotundan çıkarma ile yetkili merci aşağıdakilerden hangisidir?

- A) Sermaye Piyasası Kurulu
- B) Borsa İstanbul Genel Müdürü
- C) Borsa İstanbul Genel Kurulu
- D) Pay Piyasası Müdürlüğü
- E) Borsa İstanbul Yönetim Kurulu

67) Borsa İstanbul'da kotasyon ücretleri ile ilgili aşağıdaki ifadelerden hangisi yanlıştır?

- A) Kotasyon ücretleri, Borsa İstanbul Yönetim Kurulu tarafından belirlenir ve Kurul tarafından onaylanır.
- B) Kota alma, kotta kalma ve yeniden kota alma ücretleri, Borsa kotunda olmayan ancak Borsada işlem gören ortaklıklar ve ihraççılar için de uygulanır.
- C) Sermaye piyasası araçlarının Borsa kotundan çıkarılması halinde ödenen kotasyon ücretleri iade edilir.
- D) Kamu kuruluşları, uluslararası finansal kuruluşlar ve merkez bankaları için farklı kotasyon tarifeleri belirlenebilir.
- E) Kotasyon ücretleri, başvuru, kota alma, ilave kota alma, kotta kalma, yeniden kota alma ve toptan alış satış işlem ücretlerinden oluşur.

68) Borsa İstanbul'da bir yatırım aracının işlemlerinin geçici olarak durdurulmasıyla ilgili aşağıdaki ifadelerden hangisi yanlıştır?

- A) Genel Müdür, belirli şartların oluşması durumunda ilgili yatırım aracının işlemlerini en fazla bir ay süreyle geçici olarak durdurabilir.
- B) İşlemlerin bir aydan uzun süre durdurulabilmesi için Yönetim Kurulu kararı gereklidir.
- C) Yatırım aracının işlemleri durdurulursa, bu durum Kamuoyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) duyurulur ve Kurul'a bildirilir.
- D) İşlemlerin geçici olarak durdurulması yalnızca yatırımcıların korunmasını sağlamak amacıyla yapılır.
- E) Sağlıklı bir piyasanın oluşmasını önleyecek anormal piyasa hareketleri durumunda, işlemler geçici olarak durdurulabilir.

69) Borsada işlem gören bir yatırım aracının işlemlerini belirli şartların oluşması halinde Borsa Genel Müdürü en fazla ne kadarlık süre için durdurabilir?

- A) 5 gün
- B) 5 iş günü
- C) 10 gün
- D) 10 iş günü
- E) 1 ay

70) Borsa İstanbul'da emirlerin iletilmesi ve eşleştirilmesi ile ilgili aşağıdaki ifadelerden hangisi yanlıştır?

- A) Müşteriler, Borsa'da işlem gören yatırım araçlarına ilişkin alım satım emirlerini işlem yapma yetkisi verilenlere iletilir.
- B) İşlem yapma yetkisi verilenler, müşterilerinin alım satım emirlerini kısmen veya tamamen kabul etmeyebilirler.
- C) Yönetim Kurulu, emir türleri ve seans bölümleri bazında farklı işlem yöntemleri ve eşleştirme esasları belirleyebilir.
- D) Tek fiyat yönteminde, emirler Borsa tarafından belirlenen zaman dilimleri boyunca toplanır ve en çok işlem miktarını gerçekleştirecek şekilde farklı fiyat seviyelerinden eşleştirilir.
- E) Çok fiyat yönteminde, emirler belirlenen işlem süreleri boyunca sürekli olarak farklı fiyat seviyelerinden eşleştirilir.

71) Aşağıdakilerden hangisi finansal ölçüt tanımına girmez?

- A) Bir endeksin performans primi hesaplamasında kullanılması
- B) Bir finansal sözleşmede ödeme tutarının belirlenmesi
- C) Portföy dağılımının oluşturulmasında kullanılması
- D) Yatırımcıların bireysel risk algısına göre yorumladığı tahmini beklentiler
- E) Belirli bir formüle göre düzenli hesaplanan oranlar

72) Endeks kavramı aşağıdakilerden hangisini ifade eder?

- A) Sadece fiyat verileri kullanılarak hesaplanan göstergeleri
- B) Yalnızca borsa içi işlemlerden elde edilen verileri
- C) Düzenli olarak belirli bir hesaplama yöntemiyle belirlenen ve yayımlanan göstergeleri
- D) Yalnızca lisanslı kullanıcılar tarafından oluşturulan oranları
- E) Sadece ücretsiz sunulan finansal ölçütleri

- 73) Borsa tarafından oluşturulan finansal ölçütlere ilişkin genel esaslar hangi düzenlemede yer almaktadır?
- A) SPK Tebliği
B) Türk Ticaret Kanunu
C) BİAŞ Yönetmeliği
D) Sermaye Piyasası Kanunu
E) Merkez Bankası düzenlemeleri
- 74) IOSCO prensiplerine göre Finansal Ölçüt Yöneticisi kimdir?
- A) Düzenleyici Otorite
B) Endeks kullanıcıları
C) Lisanslı kullanıcılar
D) Borsa
E) Finansal Ölçütler Komitesi
- 75) Aşağıdakilerden hangisi Borsanın finansal ölçüt yöneticisi sıfatıyla sorumlulukları arasında yer almaz?
- A) Finansal ölçütlerin zamanında yayımlanması
B) Çıkar çatışmalarının yönetilmesi
C) Finansal ölçütlere ilişkin kayıtların saklanması
D) Finansal ölçütlerin yatırımcılara zorunlu olarak kullandırılması
E) Şikâyet ve ihbar mekanizmalarının kurulması
- 76) Bir finansal ölçütün hesaplama formülünde veya veri türünde yapılan ve geçmiş-gelecek performansı önemli ölçüde etkileyen değişiklikler nasıl sınıflandırılır?
- A) Esaslı olmayan değişiklik
B) Operasyonel değişiklik
C) Acil değişiklik
D) Esaslı değişiklik
E) Teknik güncelleme
- 77) Finansal Ölçütlerin Kural Setlerine ilişkin değişiklik talepleri aşağıdakilerden hangisinden gelemez?
- A) Lisanslı kullanıcılar
B) Finansal ölçüt yararlanıcıları
C) Düzenleyici otorite
D) Finansal Ölçütler Komitesi
E) Diğer gerçek veya tüzel kişiler
- 78) Finansal Ölçütler Komitesi aşağıdaki kişilerden hangilerinden oluşur?
- A) Genel Müdür ve SPK temsilcileri
B) Endeks Direktörü, Endeks Uygulamaları Direktörü, Piyasa Operasyon Direktörleri
C) Lisanslı kullanıcı temsilcileri
D) Bağımsız denetçiler
E) Merkez Bankası yetkilileri
- 79) Borsa, finansal ölçütlerin hesaplanmasına hangi durumlarda son verebilir?
- A) Sadece düzenleyici otorite talep ederse
B) Sadece veri yetersizliği varsa
C) Ölçüt amacını temsil edemiyorsa veya mevzuat/piyasa değişmişse
D) Lisanslı kullanıcılar talep ederse
E) Finansal ölçüt zarar oluşturuyorsa
- 80) Finansal ölçüt hesaplama süreçlerine ilişkin denetimler en geç hangi sıklıkla yapılmalıdır?
- A) Her yıl
B) Altı ayda bir
C) Üç yılda bir
D) İki yılda birden az olmamak üzere
E) Sadece ihtiyaç halinde

BÖLÜM 2 BORSA İSTANBUL ÇÖZÜMLÜ TEST CEVAPLARI				
1- E	2- C	3- D	4- B	5- C
6- C	7- E	8- D	9- B	10- B
11- D	12- A	13- B	14- C	15- A
16- C	17- C	18- C	19- C	20- D
21- D	22- A	23- A	24- B	25- E
26- B	27- E	28- A	29- B	30- E
31- D	32- E	33- A	34- B	35- C
36- D	37- E	38- C	39- B	40- C
41- B	42- C	43- E	44- B	45- C
46- E	47- C	48- D	49- C	50- D
51- C	52- C	53- D	54- C	55- C
56- D	57- D	58- D	59- A	60- B
61- A	62- C	63- E	64- B	65- B
66- E	67- C	68- D	69- E	70- D
71- D	72- C	73- C	74- C	75- D
76- D	77- D	78- B	79- C	80- D

Çözüm 1: Borsalar Yönetmeliğinin 24 üncü maddesine göre;

- Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB),
- SPK tarafından Kanunun 37 nci maddesinin birinci fıkrasının (a), (b) ve (c) bentleri kapsamında yatırım hizmeti ve faaliyetinde bulunmak üzere faaliyet izni verilmiş olan yatırım kuruluşları ve
- diğer yetkili kurum ve otoriteler tarafından kuruluşuna veya faaliyetine izin verilenlerden SPK tarafından uygun görülenler

Borsa İstanbul'a üye olabilirler

Çözüm 2: Kanunun 37 nci maddesinin birinci fıkrasının (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen yatırım hizmet ve faaliyetleri şunlardır:

- Sermaye piyasası araçlarıyla ilgili emirlerin alınması ve iletilmesi,
- Sermaye piyasası araçlarıyla ilgili emirlerin müşteri adına ve hesabına veya kendi adına ve müşteri hesabına gerçekleştirilmesi,
- Sermaye piyasası araçlarının kendi hesabından alım ve satımı.

Çözüm 3: Borsada işlem yapma yetkisi verilenlerin, Borsada işlem yapma yetkisi verilmesi veya işlemleri dolayısıyla müşterilerine, diğer işlem yapma yetkisi verilenlere ve Borsaya verebilecekleri zararlara karşılık olmak üzere ya da Borsaya karşı yükümlülüklerini zamanında yerine getirmemesi halinde kullanılmak üzere

- Türk Lirası,
- TCMB tarafından serbestçe alım satımı yapılan yabancı paralar,

- borsa adına bloke edilen Türk Lirası ve döviz mevduatı,
- kıymetli madenler,
- devlet borçlanma senetleri,
- TCMB tarafından ihraç edilen likidite senetleri,
- kira sertifikaları ya da
- banka teminat mektubu

şeklindeki teminatlardan Borsaca uygun görülenleri yatırımları gerekir. Bunlar dışında teminat olarak kabul edilebilecek varlıklar, Yönetim Kurulunca belirlenir ve Kurul onayına sunulur.

Borsa üyelerinin borsa işlemlerinden dolayı müşterilerine, diğer üyelere veya borsaya verdikleri belirlenen ve kendileri tarafından karşılanmayan zararlara karşılık olarak zarar görenlere yazılı istekleri üzerine, borsa tarafından yapılacak inceleme sonucuna göre teminatından ödeme yapılmasına yönetim kurulu karar verir. Yapılacak ödeme tutarı üyenin teminatı ile sınırlı olup, zararların teminatlardan karşılanmasına ilişkin usul ve esaslar Borsa yönetim kurulu tarafından belirlenir.

Çözüm 4: TCMB, BİAŞ Yönetmeliğinin 6 ncı maddesi uyarınca Borsanın piyasalarında, pazarlarında, platformlarında ve sistemlerinde işlem yapmaya yetkili olup Borsa düzenlemelerinde yer alan üyeliğe kabul, işlem yapma yetkisi verilmesi, teminat, denetim ve disiplin ile ilgili yükümlülükler tabi değildir. Aynı hüküm gereğince TCMB, aidatlardan, emirlerden ve işlemlerden alınan ücret ve borsa payı, kota alma ve kotta kalma ücretleri ile sair ücretlerden muaftır.

Çözüm 5: Denetim esnasında ya da diğer herhangi bir yolla,

- mali durumunun yükümlülüklerini karşılayamayacak ölçüde zayıfladığının veya
- saklama hesaplarında önemli açıkların oluştuğunun tespit edilmesi,
- yetkili otoritelerce veya kuruluşlarca faaliyetlerinin, takas ya da saklama üyeliklerinin geçici olarak durdurulması veya iptal edilmesi, teminatlarının tamamlanmaması veya
- Borsa personeli tarafından yapılacak denetimlere müsaade edilmemesi

halinde işlem yapma yetkisi **beş işlem gününe kadar Genel Müdür tarafından** tedbiren kaldırılabilir ve durum Kurula bildirilir.

Çözüm 6: İşlem yapma yetkisi, işlem yapma yetkisi verilenlerin, Borsa düzenlemelerinde belirlenmiş olan şartları yitirmeleri veya haklarında verilen iflas kararının kesinleşmesi veya BİAŞ Yönetmeliği 53 üncü madde çerçevesinde disiplin hükümlerine aykırılık nedeniyle **Yönetim Kurulu** kararı ile iptal edilir.