

Uzaktan ve Örgün Eğitimin Tek Adresi...

SMMM Yeterlilik

Canlı Dersler
Görüntülü Eğitim



Canlı İzle
Tekrarını İzle

DEHA
EĞİTİM KURUMLARI
Başarı oranı en yüksek kurs...

Deha Artık Her Yerde...

2017/3.DÖNEM

SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK SINAVLARI

SERMAYE PİYASASI MEVZUATI

10 Aralık 2017 / 18:00-19:00

SORU 1) Para piyasası ve sermaye piyasası kavramlarını açıklayınız? (25 puan)

CEVAP 1)

En fazla bir yıl süreli fon arz ve talebin karşılaştığı piyasalara **para piyasası**, orta ve uzun vadeli fon arz ve talebinin karşılaştığı piyasalara da **sermaye piyasaları** denilmektedir.

İşletmeler genellikle kısa süreli varlıklarını finanse etmede, kısa süreli harcamalarını karşılamada para piyasalarından, orta ve uzun vadeli varlıklarını finanse etmede de sermaye piyasalarından faydalanır.

Para piyasasının temel finansal araçları; mevduat, hazine bonoları, finansman bonoları, mevduat sertifikaları, repo, banka kabulleri, banka bonoları, Euro dolarlar, varlığa dayalı menkul kıymetler, ticari senetler gibi finansal varlıklardır. Türev ürünler de, para piyasası işlemleri içindedir. Para piyasalarında işlem gören finansal varlıkların likiditesi yüksektir. Bu nedenle para piyasaları tasarrufların yatırıma dönüşümünden daha çok, likidite ihtiyacının karşılandığı piyasalar olarak işlev görmektedir.

Sermaye piyasasının temel araçları; devlet tahvilleri, şirket tahvilleri gibi orta ve uzun vadeli menkul kıymetlerle, vadesi sonsuz olarak varsayılan hisse senetleridir. Sermaye piyasalarında para piyasalarına göre likidite daha düşük, risk ve getiri daha yüksektir. Türkiye'de örgütlenmiş sermaye piyasasının ana gövdesini Borsa İstanbul (BİST) oluşturmaktadır.

SORU 2) Kolektif yatırım kuruluşu nedir? Açıklayınız. (25 puan)

CEVAP 2)

Kolektif yatırım kuruluşları;

Yatırım ortaklıkları

Yatırım fonlarından oluşur.

Yatırım ortaklıkları; Sermaye piyasası araçları, gayrimenkul, girişim sermayesi yatırımları ile Kurulca belirlenecek diğer varlık ve haklardan oluşan portföyleri işletmek amacıyla, paylarını ihraç etmek üzere kurulan sabit veya değişken sermayeli anonim ortaklıklardır.

Yatırım fonları; Tasarruf sahiplerinden fon katılma payı karşılığında toplanan para ya da diğer varlıklarla, tasarruf sahipleri hesabına, inanca dayalı mülkiyet esaslarına göre Kurulca belirlenen varlık ve haklardan oluşan portföy veya portföyleri işletmek amacıyla portföy yönetim şirketleri tarafından fon iç tüzüğü ile kurulan ve tüzel kişiliği bulunmayan mal varlığına yatırım fonu adı verilir.

www.dehaegitim.com.tr / www.dehakitap.com

BAKIRKÖY 0212 543 83 34

MECİDİYEKÖY 0212 213 25 10

KADIKÖY 0216 488 18 88

KARTAL 0216 374 21 37

ANKARA 0312 421 34 28

0212 543 83 35

0212 213 25 11

0216 488 18 89

0216 374 21 37

0312 421 34 28

Uzaktan ve Örgün Eğitimin Tek Adresi...

SMMM Yeterlilik

Canlı Dersler
Görüntülü Eğitim



DEHA
EĞİTİM KURUMLARI
Başarı oranı en yüksek kurs...

Deha Artık Her Yerde...

SORU 3) Menkul kıymet satış şekillerini kısaca açıklayınız? (25 puan)

CEVAP 3)

Menkul Kıymet Satış Şekilleri;

- 1.Halka Arz Edilmek Suretiyle Satış
- A- Talep Toplama Yoluyla Satış yöntemi
 - Sabit Fiyatla talep toplama
 - Fiyat Teklifi Alarak talep toplama
 - Fiyat Aralığı ile talep toplama
- B- Talep Toplamaksızın Satış yöntemi
- C- Borsada Satış yöntemi
- 2.Halka Arz Edilmeksizin Satış
- A-Tahsisli Satış yöntemi
- B- Nitelikli Yatırımcılara Satış yöntemi

SORU 4) Sermaye Piyasası Kanununda düzenlenen suçlar nelerdir? Açıklayınız. (25 Puan)

CEVAP 4)

Sermaye Piyasası Suçları;

- a) Bilgi suistimali
- b) Piyasa dolandırıcılığı
- c) Usulsüz halka arz ve izinsiz sermaye piyasası faaliyeti
- d) Güveni kötüye kullanma ve sahtecilik
- e) Bilgi ve belge vermeme , denetimin engellenmesi
- f) Sır saklama yükümlülüğü

Bilgi suiistimali: Doğrudan ya da dolaylı olarak sermaye piyasası araçları ya da ihraççılar hakkında, ilgili sermaye piyasası araçlarının fiyatlarını, değerlerini veya yatırımcıların kararlarını etkileyebilecek nitelikteki ve henüz kamuya duyurulmamış bilgilere dayalı olarak ilgili sermaye piyasası araçları için alım ya da satım emri veren veya verdiği emri değiştiren veya iptal eden ve bu suretle kendisine veya bir başkasına menfaat temin elde etme işlemidir.

Piyasa dolandırıcılığı:

- (1) 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 ile
- (2) 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 yayma işlemleridir.

www.dehaegitim.com.tr / www.dehakitap.com

BAKIRKÖY 0212 543 83 34 0212 543 83 35 MECİDİYEKÖY 0212 213 25 10 0212 213 25 11 KADIKÖY 0216 488 18 06 0216 488 18 06 KARTAL 0216 374 21 37 0216 374 21 37 ANKARA 0212 421 34 26 0212 421 34 26