

Soru 1: Endüstri analizi yaparken, aşağıdaki ölçütlerin hangisinin kullanılması öngörülerin dışında kalır?

Cevap: ortaklık yapısı

Soru 2: Portföyün sistematik riskinin zaman içinde değişken olabileceği görüşü aşağıdakilerden hangisinde yer alır.?

Cevap: Kuadratik Regresyon modeli

Soru 3: I-Yeniden değerlendirme tonunu önemser.

II- Piyasa herşeyi iskonto eder.

III-Şirketin ünvanı, geçmişi ve şöhretine bakar.

IV-Fiyatlar trendler halinde hareket eder.

V-Tarih tekrerrür eder.

Yukarıdakilerden hangileri gelişimi itibariyle teknik analizin temelinde bulunan 3 ana ilkedir?

Cevap: II, IV ve V

Soru 4: Teknik analizde her bir kapanış, ağırlıklı ortalama fiyat ya da endeks verisinin bir öncekine bir doğru ile bağlanması sonucu elde edilen grafik aşağıdakilerden hangisidir?

CEVAP: Çizgi Grafikler

Soru 5: Arbitraj Fiyatlandırma modelinin oluşturulması sırasında aşağıdakilerden hangisi açıklamaya çalışılmıştır?

Cevap: Getirinin sistematik kısmı

Soru 6:

I-İmtiyazlı Pay Senetleri

II Katılma İntifa Senetleri

III Kâr/Zarar Ortaklığı Belgeleri

IV Banka Bonoları ve Banka Garantili Bonolar

Yukarıdakilerden hangisi/hangileri portföye dahil edilebilecek yatırım araçlarındandır?

Cevap: I. II. III ve IV

Soru 7: Döviz kurunda ki değişmelerin riski, ----- ile ölçülmekte ve bu risk, pay senedi piyasasında yapılan yatırımlarla yüklenilen riske göre daha düşük olmaktadır.

Yukarıdaki cümlede boş bırakılan yeri aşağıdakilerden hangisi doğru şekilde tamamlar?

Cevap: Standart sapma

Soru 8: Piyasa portföyünün betası her zaman kaç eştir?

CEVAP:1

Soru 9: Aşağıdakilerden hangisi ekonomik dalgalanmalardan etkilenme derecesine göre a^ın duyarlı sektörlerden biri delildir?

CEVAP:Gıda sanayi

Soru 10: Aşağıda verilen stratejilerden hangisinde kısmen temsil yönetemi vardır?

Cevap: Satın al ve Tut stratejisi

Soru 11: Pay senetleri fiyatları yükseldiğinde satış, düştüğünde alış söz konusu olan sabit değer stratejisi aşağıdakilerden hangisinde en iyi sonucu verebilir?

Cevap: Sabit değer stratejisi

soru 12: Enflasyonun %20 olduğu ortam da bir yatırımcının bir pay senedinden elde ettiği gelir %30 ise reel getiri oranı kaçtır?

Cevap: 8,33

Soru13: Ölçeğe göre fiyat/kazanç oranını, defter değeriinin pazar değeriine oranı ve finansal kaldıraç etkisini aşığıdaki araştırmacılarından hangisi incelemiştir.?

Cevap: Fama ve French

Soru 14: Aşığıdakilerden hangisi riski temel alan performans ölçüm yöntemlerinin kullanılmasında ortaya çıkan bir sorun değildir?

Cevap: Sermaye piyasası doğrusuna dayanan çalışmaları yöneticinin sağladığı getiriye nasıl ulaşıldığını göstermemektedir.

Soru 15: sharpe oranında olduğu gibi risk ölçütü olarak toplam riski temel alan buna karşılık karşılaştırma ölçütlerine göre portföy gelirlerinin performanslarını yorumlama kolaylığı sağlayan performans ölçütü sağadıakilerden hangisidir?

Cavap: M2 Performans Ölçütü

Soru 16: Satılan menkul kıymetlerin vade sonunda geri satın alınmasının taahhüt edildiği geri satın alma anlatmasına ne ad verilir?

CEVAP:DüzRepo

Soru 17: Piyasa getirisi ile finansal varlık getirisi arasındaki değişim İlişkisini ölçmek amacıyla kullanılan ölçüt aşığıdakilerden hangisidir?

CEVAP:Beta

Soru 18: Portföy yönetim şirketleri yatırım stratejilerini belirlerken hizmet verdikleri müşterilerin kişı veya kurum olmasını göz önüne alırlar ifadesine göre aşığıdakilerden hangisi yanlıştır.?

Cevap: Özel emeklilik ve diğer sigorta fonlarını yöneten kurumların yatırım kararlarına ilişkin kısıtlar tercihlere göre belirlenmiştir.

Soru 19:aşığıdakilerden hangisi sistematik olmayan risk kaynaklarından biridir?

Cevap: Finansal Risk

Soru 20: Jensen oranı ve treynor endeksi, portföyün sistematik olmayan riskini göz ardı etmektedir. Bu oranlardaki düzeltmeyi yapmak için portföyün alfasını portföyün sistematik olmayan riskine bölen aşığıdakilerden hangisidir?

Cevap:Değerleme oranı

Soru 21: aşığıdakilerden hangisi yeterince bilgi sahibi olmayan ve analiz yöntemlerinden anlamayan yatırımcılara, piyasa zamanlaması konusunda ne alınması gerektiği değil ne zaman alınması gerektiği sorusuna cevap veren geleneksel yatırım stratejisidir.

Cevap: Maliyet ortalama stratejisi

Soru 22:Aşığıdakilerden hangisi finansal varlıkları fiyatlama modelinin varsayımlarından biridir?

Cevap: Açığa satış mümkündür.

soru 23 : Aşığıdakilerden hangisi aktif portföy yönetiminin temel özelliklerinden biri değildir?

Cevap: Yönetim giderleri düşüktür.

soru 24: I-Cari fiyatlarla gelir elde etme ihtiyacı
II- Sabit fiyatlarla gelir elde etme ihtiyacı
III- Cari fiyatlarla anaparanın korunması ihtiyacı
IV-Sabit fiyatlarla anaparanın korunması
V-Vergide mecburiyet

Cevap: I,II,III,IV

Soru 25:Down yükselen piyasası “boğa piyasası” düşen piyasalara ise “ayı piyasası” olarak adlandırdığı aşağıdakilerden hangisidir.

CEVAP:Piyasaların ortalamaları birbirlerine teyit edilmelidir.

Soru 26: Bir yatırım kararı alınıp uygulamaya konulduktan sonra o yatırım kararında beklerken mekanizmasıyla yatırım kararının gözden geçirilmesi sürecine ne ad verilir?

Cevap: Performans ölçümü

Soru 27:

I- Yatırım yaptığı işletmenin teknolojisini yenilenmesi
II- İşletmenin monopolistik patentlere sahip olması
III-Tüketicilerin işletmenin ürettiği...
IV- İşletmenin hammadde...
V-sermaye artışları...

Yukarıdakilerden hangi fakt.:

Cevap: I,II,III,IV,V

soru 28:Aşağıdakilerden hangisi pay senetlerinin yatırımcıya sağladığı haklardan biri değildir?

Cevap: cayma hakkı

Soru 29: Bir Türk yatırımcısı New York Borsasında işlem gören ABC etmesinin 100 adet pay senedini 50 USD üzennden satın atd.g.nı vanaya.TM Pay sened.ni sai.n aid4 gu döviz kum 2.50 TUUSD dır Yat.nmc., pay senetlenn portföyünde tuttuğu dönemde 5 USD kar pay, a.m.st.r Yatmmc., pay senettenTM 55 USD'ye satm^r Dönem sonundaki döviz kuru ise 15.00 TUUSD'dir Bu verilere göre, yatırımcının TL cinsinden getiri oranı ne olur?

CEVAP:0,44

Soru 30:Yatırımcının, hangi menkul kıymetleri portföye dâhil edeceği, üstünlük ilkesine göre sonuçlandırılır Üstünlük ilkesine göre belirli bir beklenen getiri düzeyinde----- portfoy tercih edilmelidir.

Yukarıdaki cümlede boş bırakılan yeri aşağıdakilerden hangisi doğru şekilde tamamlar?

CEVAP:en çok riskli

Soru 31. Portföy A'nın ortalama getirisi 0.622. risksiz faala oranı 0.322. kısmi standart sapması 2 «04 ise Sortlno oram anandakilerden hangisidir?

CEVAP:0,115

Soru 32 Aşağıdakilerden hangisi İskonto edilmiş nakit akışı modelinin gerektirdiği verileri kullanmayı gerektirmemesi, hesaplamanın kolay olması nedeniyle uygulamada sıkça kullanılan değerlendirme yaklaşımlarının içinde yer aldığı modellere verilen isimdir?

CEVAP:Göreceli Değerleme Modelleri

Soru 33 Menkul kıymet piyasa doğrusunun üst tarafında yer alan menkul kıymetler İçin aşağıdakilerden hangisi doğrudur?

CEVAP:Düşük fiyatlandırılmıştır

Soru 34 FVFM modeli portföy yönetimi kapsamı dışında işletme finansmanı bakımından da yararlar sağlayabilmektedir. Aşağıdakilerden hangisi bu yararlar verilebilecek örneklerden biri değildir?

CEVAP:Şirkete özgü mikroekonomik faktör değerlemesi

Soru 35 Çeşitli menkul kıymetlerden oluşan bir portföyü belirli bir süre değer düşüklüğüne karşı koruyan veya portföye başlangıçla belirlenen asgari getiri oranını sağlayan yatırım stratejisi aşağıdakilerden hangisidir?

CEVAP:Portföy sigortası

Soru 36 "Portföy yönetim stratejilerinin belirlenmesinde birçok faktör bulunmaktadır" ifadesine göre aşağıdakilerden hangisi bu faktörlerden biri değildir?

CEVAP:Borsanın Yapısı

Soru 37 Aşağıdakilerden hangisi Harry Markovltz'in . 1952 yılında yayınladığı "portföy seçimi" başlıklı makalesinin İçeriğiyle ilgili değildir?

CEVAP:Bazı portföylerin diğerlerine göre daha üstün olduklarını ileri sürmüş ve bu durumu üstünlük ilkesi olarak adlandırmıştır

Soru 38 Zayıf formda etkinlik ile ilgili aşağıdaki ifadelerden hangisi doğrudur?

CEVAP:Pay senetlerinin cari piyasa fiyatlarının geçmiş fiyat hareketlerine ilişkin tüm bilgileri yansıttığı durumdur

Soru 39 Teknik analizde her bir kapanış. ağırlıklı ortalama fiyat ya da endeks verisinin bir öncekine bir doğru ile bağlanması sonucu elde edilen grafik aşağıdakilerden hangisidir?

CEVAP:Mum grafik

Soru 40. Yalın ve endüstrilere göre çeşitlendirmeye gidilirken aşağıdaki stratejilerden hangisi izlenemez?

CEVAP:Hisse senedi ve tahvil gibi farklı yatırım araçları portföye dâhil edilemez

Soru 41 Pasif portföy yönetimi yaklaşımı----- temel alır

Yukarıdaki cümlede boş bırakılan yeri aşağıdakilerden hangisi doğru şekilde tamamlar?

CEVAP:Etkin piyasalar hipotezini

Soru 42 Fiyat değişikliklerinin düzensiz bir seyir izlediğini ve önceden tahmin edilemeyeceğini İleri süren model aşağıdakilerden hangisidir?

CEVAP:Rassal yürüyüş teorisi

Soru 43 Pay senedi fiyatları arttığında, pay senetlerinin bir kısmının satılarak sabit getirili varlıklara yatırılması ve portföydeki pay senedi oranının düşürülmesi. pay senedi fiyatları düştüğünde ise sabit getirili varlıkların bir kısmının satılarak portföydeki pay senedi oranının artırılmasını öngören strateji aşağıdakilerden hangisidir?

CEVAP: Değişken oran stratejisi

Soru 44 _____ portföye dâhil olacak bir finansal varlığın seçiminde, beklenen gelinden risksiz faiz oranının çıkarılması. (risk primi) ve bunun standart sapmaya bölünmesi P/Q gerektğini ifade etmektedir. Yukarıdaki cümlede boş bırakılan yeri aşağıdakilerden hangisi doğru şekilde tamamlar?

CEVAP: Sharpe Rasyosu

Soru 45 I Risksiz getiri oranlarında değişim II Sigortanın kapsayacağı zaman aralığı III Piyasanın değişkenliği IV işlem maliyeti V Risk priminin değişmesi VI Sigortaya tabi tutulacak portföy oranı Yukarıdakilerden hangileri portföy sigortasının maliyetini etkileyen kontrol edilemeyen faktörlerdendir?

CEVAP: D I, III, IV ve V

Soru 46 Sharpe oranında olduğu gibi risk ölçütü olarak toplam riski temel alan buna karşılık karşılaştırma ölçütüne göre portföy getirilerinin performansları yorumlama kolaylığı sağlayan performans ölçütü aşağıdakilerden hangisidir?

CEVAP: M2 performans ölçütü

Soru 47 Jensen oranı ve Treynor endeksi, portföyün sistematik olmayan riskini göz ardı etmektedir. Bu oranlardaki düzeltmeyi yapmak için portföyün alfasını portföyün sistematik olmayan riskine bölen aşağıdakilerden hangisidir?

CEVAP: Değerleme Oranı

Soru 48 Aşağıdakilerden hangisi portföy performanslarının ölçümünde literatürde yaygın olarak kullanımına sahip olan yöntemlerden biri değildir?

CEVAP: Kuadratik Regresyon modeli

Soru 49 AFM hangi faktörlerin bir finansal varlığının fiyatının etkileyebileceğini açıklamakla birlikte, araştırmalar AFM kapsamında belirlenen temel faktörlerin finansal varlık fiyatlarını açıklamada anlamlı ve önemli olduğunu ortaya koymuştur.

CEVAP: Beklenen getirisi daha yüksek olan menkul kıymetin değerindeki öngörülme

Soru 50 Menkul kıymet piyasa doğrultusunun üst tarafında yer alan menkul kıymetler için aşağıdakilerden hangisi doğrudur?

Cevap: DÜŞÜK FİYATLANDIRILMIŞTIR.

Soru 51 Beklenen getiri ve risk düzeyleri farklı portföylerden hangisine yatırım yapılacağı aşağıdakilerden hangisine bağlıdır?

Cevap: Yatırımcının riske karşı duyarlılığı

Soru 52: Satılan menkul kıymetlerin vade sonunda geri satın alınmasının taahhüt edildiği geri satın alma anlaşmasına ne ad verilir?

Cevap: Ters repo

Soru 53: Portföy yönetim stratejilerinin belirlenmesinde bir çok faktör bulunmaktadır. İfadesine göre hangisi bu faktörden değildir?

Cevap: Borsanın yapısı

Soru 54: I imtiyazlı pay senetleri

II- Katılma İntifa senetleri

III-Kar/zarar

IV-Banka bono ve banka garanti bono

Yukarıdakilerden hangisi/hangileri portföye dahil edilebilecek yatırım araçlarındandır?

Cevap: I,II,III,IV

Soru 55: Menkul kıymet getirileriyle ilgili aşağıdaki ifadelerden hangisi yanlıştır?

Cevap: Menkul kıymet getirilerinin yükselip düşmeleri birlikte gerçekleşmez.

Soru 56: Pasif portföy yönetim yaklaşımı ----- temel alır.

Cevap: Etkin piyasalar hipotezini

Soru 57: I Yeniden değerlendirme fonunu önemser

II Piyasa her şeyi iskonto eder.

III Şirketin ünvanı geçmiş ve şöhretine bakar

IV Fiyatlar trend halinde hareket eder

V Tarih tekrardan ibarettir

Teknik analiz temelinde bulunana 3 tanesi nedir?

Cevap: II,IV ve V

Soru 58: Geçmiş fiyat hareketlerinden yararlanılarak geleceğe ilişkin tahminlerde bulunan analiz yönetmi nedir?

Cevap: Teknik analiz

Soru 59: Portföyün sistematik riskinin zaman içinde değişken olabileceği görüşü nedir?

Cevap: Kuadratik Regresyon modeli