

ÇIKMASI MUHTEMEL SORULAR  
VE  
AÇIKLAMALI CEVAPLARI İLE  
SERMAYE PİYASASI MEVZUATI

# SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK YETERLİLİK

- 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
  - Tebliğler
  - Özellikli Sorular
  - Güncel Mevzuat

## Yazarlar

**Ozan KESER**  
Vergi Müfettişi

**Mustafa YILDIRIM**  
Vergi Müfettişi

**Emin AYACI**  
Vergi Müfettişi



AKADEMİSYEN  
KİTABEVİ

© Copyright 2018

*Bu kitabın, basım, yayın ve satış hakları Akademisyen Kitabevi A.Ş.'ne aittir. Anılan kuruluşun izni alınmadan kitabın tümü ya da bölümleri mekanik, elektronik, fotokopi, manyetik kağıt ve/veya başka yöntemlerle çoğaltılamaz, basılamaz, dağıtılamaz. Tablo, şekil ve grafikler izin alınmadan, ticari amaçlı kullanılamaz. Bu kitap T.C. Kültür Bakanlığı bandrolü ile satılmaktadır.*

**ISBN**

978-605-81614-6-7

**Yayın Koordinatörü**

Yasin Dilmen

**Kitap Adı**

Çıkması Muhtemel Sorular ve Açıklamalı  
Cevapları İle Sermaye Piyasası Mevzuatı

**Sayfa ve Kapak Tasarımı**

Rahime DİLMEN

**Yayıncı Sertifika No**

25465

**Yazarlar**

Ozan KESER  
Mustafa YILDIRIM  
Emin AYACI

**Baskı ve Cilt**

Özyurt Matbaacılık

**DOI**

10.37609/akya.1843

**GENEL DAĞITIM**

**Akademisyen Kitabevi A.Ş.**

*Halk Sokak 5 / A*

*Yenişehir / Ankara*

*Tel: 0312 431 16 33*

*siparis@akademisyen.com*

**www.akademisyen.com**

# Önsöz

Akademisyen Kitabevinden çıkan kitabımızı; **SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK YETERLİLİK** sınavının **SERMAYE PİYASASI MEVZUATI** oturumuna ilişkin mesleğinde kıdemli Müfettişler tarafından kaleme alınmıştır.

Kitabımız **SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİR ADAYLARININ**; yapılacak yeterlilik sınavını oturumlarından Sermaye Piyasası Mevzuatına nasıl hazırlanılması gerektiğini çözümlü sorular ile öğretirken, Sermaye Piyasası Mevzuatını daha akılda kalıcı şekilde öğretmek ve yapılacak yeterlilik sınavında **BAŞARILI** olmalarını sağlamak için hazırlanmıştır.

Kitabımızın ilk bölümünde 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun tamamına ilişkin çıkması muhtemel sorular ve açıklamalı cevapları, ikinci bölümde 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na yönelik tebliğlere ilişkin sorular ve açıklamalı cevapları, üçüncü bölümünde de kısaltmalar ve tanımlara yer verilmiştir.

Ayrıca kitabımız **YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK** sınavının **SERMAYE PİYASASI MEVZUATI** oturumuna ilişkin de kaynak kitap niteliğindedir.

Kitap ile ilgili görüş ve önerileriniz için, ozankeser2018@gmail.com adresine e-posta göndermenizi önemle rica ederiz.

Kitabımızın oluşum aşamasında bize destek veren kıymetli eşlerimiz Pelin KESER, Zeynep YILDIRIM, Hülya AYACI ve kitabımızın hazırlanmasında desteklerini bizden esirgemeyen Akademisyen Kitabevine teşekkür ederiz.

**Ozan KESER**

Vergi Müfettişi

**Mustafa YILDIRIM**

Vergi Müfettişi

**Emin AYACI**

Vergi Müfettişi

# İçindekiler

## Kanun Başlıkları ve Maddeleri

### 6362 SAYILI SERMAYE PİYASASI KANUNU SİSTEMATİĞİ

|  |           |
|--|-----------|
| <b>I. KISIM</b> .....  | <b>3</b>  |
| <b>1. BÖLÜM Amaç, Kapsam ve Tanımlar</b> .....                     | <b>3</b>  |
| Amaç   | Madde 1   |
| Kapsam   | Madde 2   |
| Kısaltmalar ve tanımlar  | Madde 3   |
| <b>II. KISIM</b> .....   | <b>9</b>  |
| <b>1. BÖLÜM Sermaye Piyasası Araçlarının İhracı</b> .....          | <b>9</b>  |
| İzahname hazırlama yükümlülüğü                                     | Madde 4   |
| Kurulun yetkisi  | Madde 5   |
| İzahnamenin onaylanması  | Madde 6   |
| İzahnamenin yayımlanması, ilan ve reklamlar                        | Madde 7   |
| İzahnamedeki değişiklikler ve yeni hususların izahnameye eklenmesi | Madde 8   |
| İzahnamenin geçerlilik süresi                                      | Madde 9   |
| İzahnameden sorumlu kişiler  | Madde 10  |
| Sermaye piyasası araçlarının halka arz edilmeksizin ihracı         | Madde 11  |
| Sermaye piyasası araçlarının satışı                                | Madde 12  |
| Sermaye piyasası araçlarının kaydedilmesi                          | Madde 13  |
| <b>2. BÖLÜM Kamunun Aydınlatılmasına İlişkin Esaslar</b> .....     | <b>20</b> |
| Finansal raporlama ve bağımsız denetim                             | Madde 14  |
| Kamunun aydınlatılmasında özel durumlar                            | Madde 15  |
| <b>3. BÖLÜM Halka Açık Ortaklıklar</b> .....                       | <b>22</b> |
| Halka açık ortaklık statüsünün kazanılması                         | Madde 16  |
| Kurumsal yönetim ilkeleri  | Madde 17  |
| Kayıtlı sermaye sistemi  | Madde 18  |
| Kâr payı ve bedelsiz pay dağıtımı ile bağış yapılması              | Madde 19  |

|  |            |
|--|------------|
| Kâr payı avansı  | Madde 20   |
| Örtülü kazanç aktarımı yasağı  | Madde 21   |
| Ortaklıkların kendi paylarını satın ve rehin alması                                | Madde 22   |
| Ortaklıkların önemli nitelikteki işlemleri   | Madde 23   |
| Ayrılma hakkı  | Madde 24   |
| Pay alım teklifi   | Madde 25   |
| Pay alım teklifi zorunluluğu   | Madde 26   |
| Ortaklıktan çıkarma hakkı ve satma hakkı   | Madde 27   |
| İmtiyazlı paylar   | Madde 28   |
| Genel kurul toplantılarına ilişkin esaslar   | Madde 29   |
| Genel kurul toplantısına katılım ve oy kullanma                                    | Madde 30   |
| Borçlanma aracı niteliğindeki sermaye piyasası araçlarının ihraç limiti ve yetkisi | Madde 31   |
| Kamuyu aydınlatma belgelerinden doğan sorumluluk                                   | Madde 32   |
| Diğer ortak hükümler   | Madde 33   |
| <b>III. KISIM .....</b>  | <b>38</b>  |
| <b>1. BÖLÜM Genel Hükümler.....</b>  | <b>38</b>  |
| Sermaye piyasası faaliyetleri  | Madde 34   |
| Sermaye piyasası kurumları   | Madde 35   |
| Kitle fonlama platformları   | Madde 35/A |
| Ortak hükümler   | Madde 36   |
| <b>2. BÖLÜM Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri.....</b>                            | <b>42</b>  |
| Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri   | Madde 37   |
| Yan hizmetler  | Madde 38   |
| Faaliyet izni alma zorunluluğu   | Madde 39   |
| Yetki belgesi  | Madde 40   |
| Yetki belgesi ve faaliyet izninin iptali   | Madde 41   |
| Mali sorumluluk sınırlarına ve çalışanlara ilişkin esaslar                         | Madde 42   |
| <b>3. BÖLÜM Yatırım Kuruluşları .....</b>  | <b>49</b>  |
| Kuruluş şartları   | Madde 43   |
| Kuruculara ilişkin şartlar   | Madde 44   |
| Faaliyette bulunulmasına ilişkin şartlar   | Madde 45   |
| Teminatlar, yatırımcı varlıkları ve kullanım esasları                              | Madde 46   |
| Sermaye piyasası araçlarını konu alan teminat sözleşmeleri                         | Madde 47   |
| <b>4. BÖLÜM Kolektif Yatırım Kuruluşları .....</b>                                 | <b>56</b>  |

|   |            |
|---|------------|
| Yatırım ortaklıkları  | Madde 48   |
| Yatırım ortaklıklarının kuruluş ve faaliyet şartları                              | Madde 49   |
| Değişken sermayeli yatırım ortaklıkları   | Madde 50   |
| Değişken sermayeli yatırım ortaklıklarında uygulanmayacak hükümler                | Madde 51   |
| Yatırım fonları   | Madde 52   |
| Fon mal varlığının ayrılığı   | Madde 53   |
| Yatırım fonlarında Kurula tanınan diğer yetkiler                                  | Madde 54   |
| Portföy yönetim şirketi   | Madde 55   |
| Portföy saklama hizmeti ve bundan doğan sorumluluk                                | Madde 56   |
| <b>5. BÖLÜM Konut ve Varlık Finansmanı ile İpotek Finansmanı Kuruluşları.....</b> | <b>67</b>  |
| Konut ve varlık finansmanı  | Madde 57   |
| Konut ve varlık finansmanı fonları  | Madde 58   |
| İpotek ve varlık teminatlı menkul kıymetler                                       | Madde 59   |
| İpotek finansmanı kuruluşları   | Madde 60   |
| Kira sertifikası ve varlık kiralama şirketleri                                    | Madde 61   |
| Gayrimenkul sertifikası   | Madde 61/A |
| <b>6. BÖLÜM Bağımsız Denetim, Derecelendirme ve Değerleme Kuruluşları.....</b>    | <b>75</b>  |
| Faaliyet esasları   | Madde 62   |
| Sorumluluk  | Madde 63   |
| Yükümlülük  | Madde 64   |
| <b>IV. KISIM.....</b>   | <b>78</b>  |
| <b>1. BÖLÜM Borsalar .....</b>  | <b>78</b>  |
| Borsalar ve piyasa işleticileri   | Madde 65   |
| Teşkilatlanmış diğer pazar yerleri  | Madde 66   |
| Borsacılık faaliyetlerine ilişkin esaslar   | Madde 67   |
| Borsada kotasyon  | Madde 68   |
| İşlemlerin durdurulması ve kottan çıkarma   | Madde 69   |
| Uyumsuzlukların çözümü ve borsa işlemlerinin gözetimi                             | Madde 70   |
| İş birliği  | Madde 71   |
| Borsa ve piyasa işleticilerinin mali ve bilgi sistemleri denetimi                 | Madde 72   |
| Diğer hususlar  | Madde 73   |

|  |            |
|--|------------|
| <b>2. BÖLÜM Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği, Türkiye Değerleme Uzmanları Birliği, Merkezî Takas Kuruluşları, Merkezî Saklama Kuruluşları ve Merkezî Kayıt Kuruluşu.....</b> | <b>86</b>  |
| Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği   | Madde 74   |
| Türkiye Sermaye Piyasaları Birliğinin Organları ve statüsü   | Madde 75   |
| Türkiye Değerleme Uzmanları Birliği  | Madde 76   |
| Merkezî takas kuruluşları  | Madde 77   |
| Merkezî karşı taraf  | Madde 78   |
| Takas kesinliği ve rehin hakkı   | Madde 79   |
| Merkezî saklama kuruluşları  | Madde 80   |
| Merkezî Kayıt Kuruluşu   | Madde 81   |
| <b>3. BÖLÜM Diğer Kurumlar.....</b>  | <b>96</b>  |
| Yatırımcıların tazmini   | Madde 82   |
| Yatırımcı Tazmin Merkezi   | Madde 83   |
| Tazminin kapsamı   | Madde 84   |
| Tazmin süreci  | Madde 85   |
| Tedricî tasfiye  | Madde 86   |
| Veri depolama kuruluşları  | Madde 87   |
| <b>V. KISIM.....</b>   | <b>101</b> |
| <b>1. BÖLÜM Denetim, Arama ve El Koyma.....</b>  | <b>101</b> |
| Denetim faaliyeti ve denetim yetkilileri   | Madde 88   |
| Denetim faaliyetinin icrası  | Madde 89   |
| Gizlilik ve sır saklama  | Madde 90   |
| <b>2. BÖLÜM Tedbirler.....</b>   | <b>103</b> |
| Kanuna aykırı ihraçlarda uygulanacak tedbirler   | Madde 91   |
| İhraççıların hukuka aykırı işlemleri ile sermayeyi veya mal varlığını azaltıcı işlemlerinde uygulanacak tedbirler  | Madde 92   |
| Kayıtlı sermaye sisteminde uygulanacak tedbirler   | Madde 93   |
| Örtülü kazanç aktarımında uygulanacak tedbirler  | Madde 94   |
| Genel kurul toplantılarına gözlemci gönderilmesi   | Madde 95   |
| Sermaye piyasası kurumlarının hukuka aykırı faaliyet veya işlemlerinde uygulanacak tedbirler   | Madde 96   |
| Mali durumun bozulması hâlinde uygulanacak tedbirler   | Madde 97   |
| Tedricî tasfiye ve iflas durumlarında uygulanacak tedbirler  | Madde 98   |
| İzinsiz sermaye piyasası faaliyetinde uygulanacak tedbirler  | Madde 99   |
| Kanuna aykırı ilan, reklam ve açıklamalarda uygulanacak tedbirler  | Madde 100  |

|  |            |
|--|------------|
| Bilgi suistimali ve piyasa dolandırıcılığı incelemelerinde uygulanacak Madde 101 tedbirler |            |
| Bildirim yükümlülüğü   | Madde 102  |
| <b>VI. KISIM.....</b>  | <b>114</b> |
| <b>1. BÖLÜM İdari Para Cezası Gerektiren Fiiller .....</b>                                 | <b>114</b> |
| Genel esaslar  | Madde 103  |
| Piyasa bozucu eylemler   | Madde 104  |
| İdari para cezalarının uygulanması   | Madde 105  |
| <b>2. BÖLÜM Sermaye Piyasası Suçları.....</b>  | <b>117</b> |
| Bilgi suistimali   | Madde 106  |
| Piyasa dolandırıcılığı   | Madde 107  |
| Bilgi suistimali ve piyasa dolandırıcılığı sayılmayan hâller                               | Madde 108  |
| Usulsüz halka arz ve izinsiz sermaye piyasası faaliyeti                                    | Madde 109  |
| Güveni kötüye kullanma ve sahtecilik   | Madde 110  |
| Bilgi ve belge vermeme, denetimin engellenmesi   | Madde 111  |
| Yasal defterlerde, muhasebe kayıtlarında ve finansal tablo ve raporlarda usulsüzlük        | Madde 112  |
| Sır saklama yükümlülüğü  | Madde 113  |
| Tüzel kişiler hakkında güvenlik tedbirleri   | Madde 114  |
| Yazılı başvuru ve özel soruşturma usulleri   | Madde 115  |
| Görev ve yetki   | Madde 116  |
| <b>VII. KISIM.....</b>   | <b>124</b> |
| <b>1. BÖLÜM Sermaye Piyasası Kuruluna İlişkin Esaslar .....</b>                            | <b>124</b> |
| Kuruluş ve bağımsızlık   | Madde 117  |
| Kurul Karar Organı   | Madde 118  |
| Kurul Başkanı ve üyeleri ile ilgili esaslar  | Madde 119  |
| Kurul Başkan ve üyelerinin görev süreleri  | Madde 120  |
| Yasaklar   | Madde 121  |
| Kurul Karar Organının görev ve yetkileri   | Madde 122  |
| Kurul Karar Organının çalışma esasları   | Madde 123  |
| Başkan   | Madde 124  |
| Kurul başkan yardımcıları  | Madde 125  |
| Hizmet birimleri   | Madde 126  |
| Kurul personeli  | Madde 127  |
| Kurulun görev, yetki ve sorumlulukları   | Madde 128  |



|  |   |
|--|---|
| Şeffaflık ve hesap verebilirlik  | Madde 129   |
| Kurulun bütçesi, harcama ve işlemlerinin denetimi                          | Madde 130   |
| Ücretler, mali ve sosyal haklar  | Madde 131   |
| Kurul Başkan ve üyelerinin görevden ayrılması                              | Madde 132   |
| Kurul Başkan ve üyeleri ile Kurul personelinin hukuki ve cezai sorumluluęu | Madde 133   |
| Kurul kararlarına karşı yargı yolu   | Madde 134   |
| Sırların saklanması ve açıklanması   | Madde 135   |
| <b>VIII. KISIM.....</b>  | <b>143</b>  |
| <b>1. BÖLÜM Son ve Geçici Hükümler.....</b>                                | <b>143</b>  |
| Saklı tutulan hükümler ve istisnalar                                       | Madde 136   |
| Çeşitli hükümler   | Madde 137   |
| Borsa İstanbul Anonim Şirketi  | Madde 138   |
| Değiştirilen ve yürürlükten kaldırılan hükümler                            | Madde 139, 140, 141,<br>142, 143, 144, 145,<br>146, 147, 148, 149 |