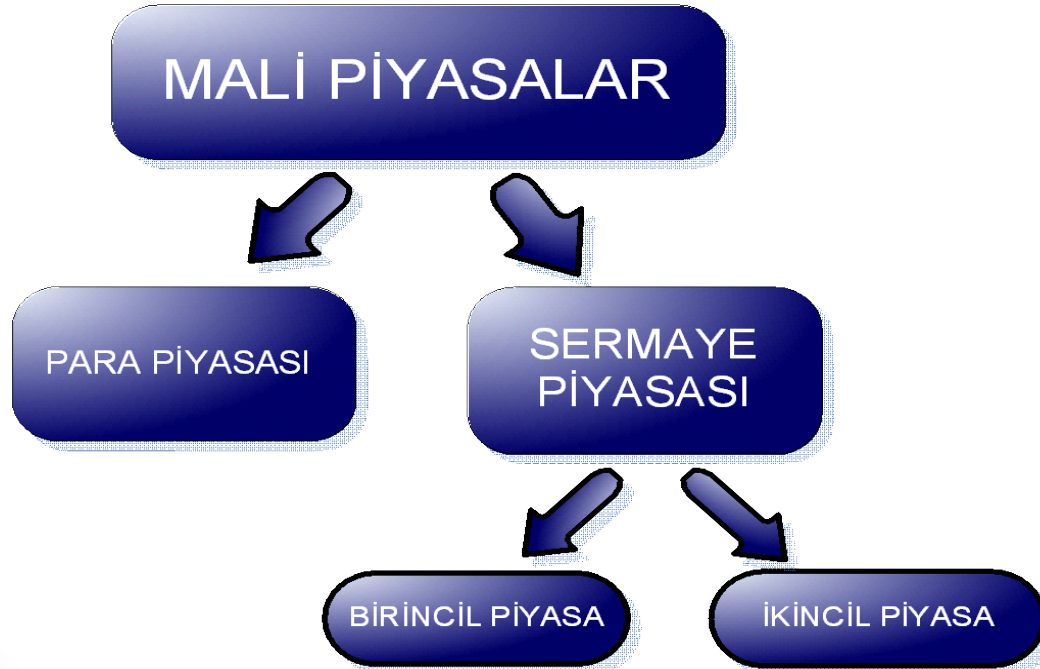




T.C.
SERMAYE PİYASASI KURULU

Mali Piyasalar





Sermaye Piyasaları

Birincil Piyasalar

Halka
Arz

İkincil Piyasalar

Borsalar / Tezgahüstü Piyasalar

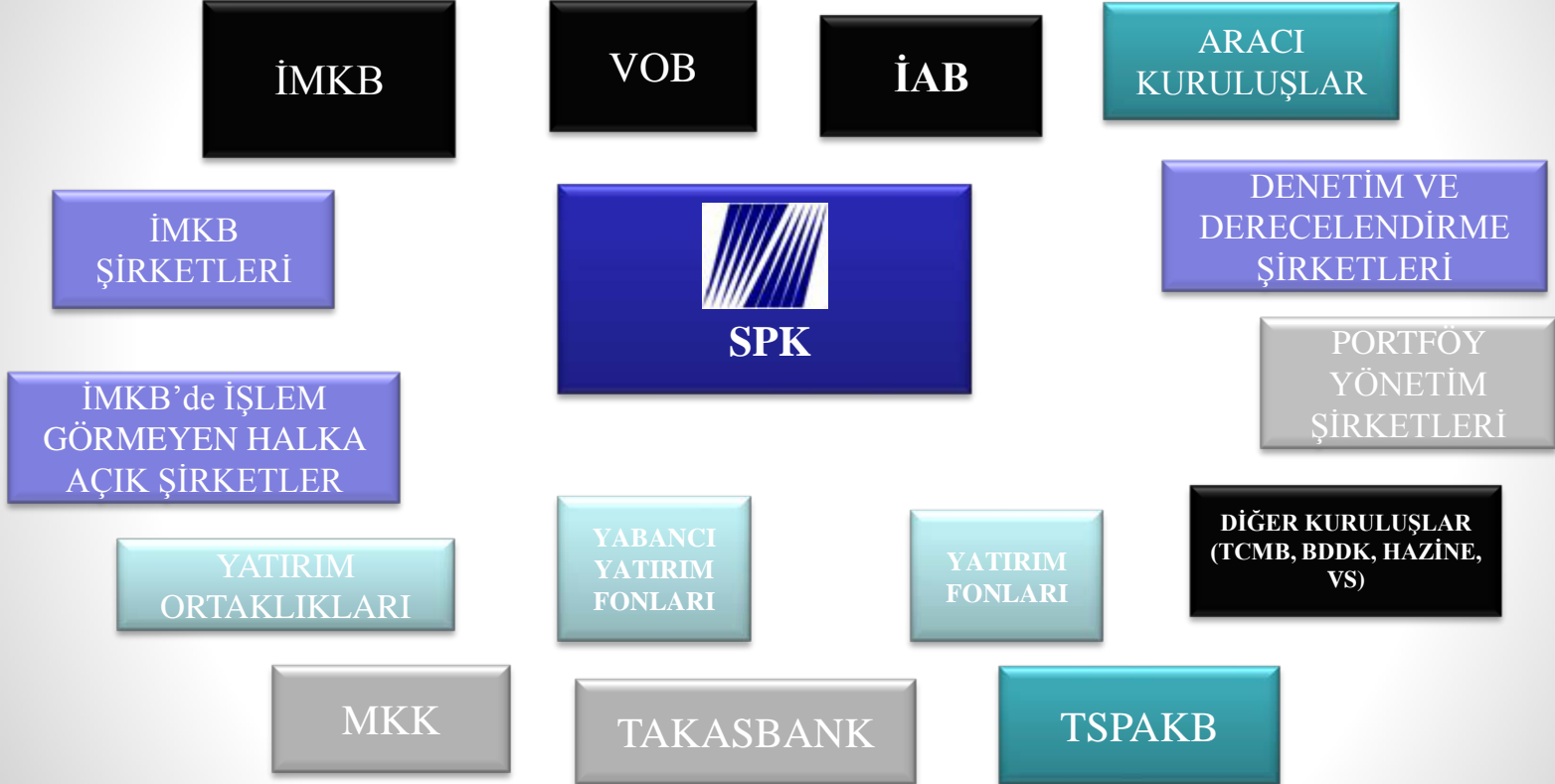


Aracı Kuruluşlar



Yatırımcılar

PİYASA AKTÖRLERİ KİMLERDİR?





Sermaye Piyasası Kurulu

- 1981 yılında / 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
- İdari ve mali özerkliğe sahip
- Düzenleyici kamu kurumu
- İlgili olduğu bakanlık devlet bakanlığı
- Merkezi Ankara/ İstanbul'da temsilcilik



KURUL'UN TEMEL GÖREVİ

- Sermaye piyasalarının işleyiş kurallarını belirlemek.
- Sermaye piyasasının güven açıklık ve kararlılık içinde çalışmasını
- Tasarruf sahiplerinin yani yatırımcıların hak ve yararlarının korunmasını
- sağlamaktır.



DÜZENLEME

- Menkul kıymetler
- Menkul kıymetler / kıymetli madenler / vadeli işlem ve opsiyon borsalarının kuruluş ve işleyişi
- menkul kıymet ihracı yoluyla fon sağlayan şirketler
- Sermaye piyasası kurumları



KAYDA ALMA

- Yerli veya yabancı şirketler / Türkiyedeki menkul kıymet ihraçları / Kurul kaydına alınması zorunlu
 - ✓ Kurula Başvurma
 - ✓ İzahnamenin Kurulca onayı



BİLGİLERİN İZLENMESİ

- Kurul kamuyu aydınlatma amacıyla verilen bilgilerin doğruluğunu izler.
- Muhasebe kayıtlarının şirketin gerçek durumunu yansıtmalarını sağlamak amacıyla bağımsız denetim kuruluşları görev yapar.
- Kurul yıllık, altı aylık ve üçer aylık dönemlerde açıklanan mali tabloların bilgilerinin doğruluğunu inceler.



İZİN VERME

Sermaye piyasası faaliyetinde bulunacak kurumların Kuruldan izin almaları zorunludur.

- Yatırım ortaklıkları ve yatırım fonları,
- Gayrimenkul yatırım ortaklıkları,
- Portföy yönetim şirketleri,
- Aracı kurumlar,
- Derecelendirme şirketleri,
- Bağımsız denetleme kuruluşları,
- Risk sermayesi yatırım fonu ve ortaklıkları





GÖZETİM & DENETİM

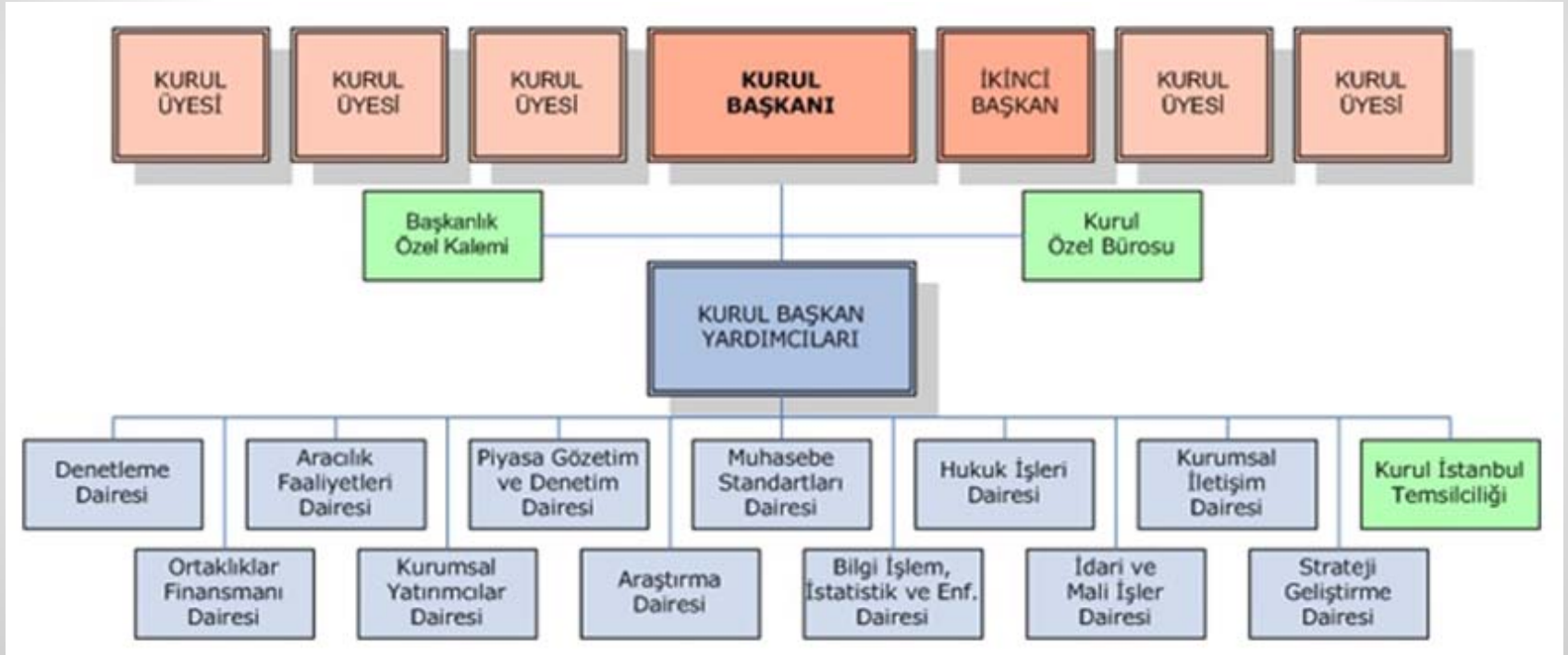
Menkul kıymet yatırımcısına zarar verecek davranışların incelenmesi Kurul tarafından icra edilir.

Örnekler:

- ✓ Borsalardaki fiyat hareketliliği,
- ✓ Kamuya açıklanmamış bilgilerin kullanılarak yapıldığı işlemler (içerden öğrenenlerin ticareti),
- ✓ Kanuna aykırı olarak zamanında yapılamayan kamu açıklamaları,
- ✓ Hisse senetleri fiyatları üzerinde manipülasyon yapılması veya yanıltıcı veya yanlış bilgiler yayılması,
- ✓ Kurul düzenlemelerine aykırı uygulamalara girişilmesi,
- ✓ Sermaye piyasası kanunu ihlalleri: yetkisiz halka arzlar, yanlış bilanço açıklanması



ORGANİZASYON YAPISI





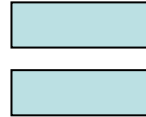
Halka Açık Şirket



İMKB'de İşlem Görenler
348

Ortak sayısı > 250
=

İMKB'de İşlem Görmeyenler
224



572

Halka Açık Şirketlerin Dağılımı

- 55 ilde halka açık şirket bulunmaktadır.
- 26 ilde halka açık şirket bulunmamaktadır.
- Halka açık şirketlerin %65'i İstanbul, Ankara ve İzmir'de bulunmaktadır.
- 20 ilde sadece 1 adet halka açık şirket bulunmaktadır.

Halka Açık Şirket Bulunmayan İller

Adıyaman	Kars	Nevşehir
Ağrı	Kastamonu	Siirt
Artvin	Kahramanmaraş	Sinop
Bitlis	Muş	Tokat
Çankırı	Yalova	Tunceli
Edirne	Kilis	Şanlıurfa
Hakkari	Bayburt	Van
Şırnak	Batman	Bartın
Düzce	Osmaniye	



ARACI KURUMLAR

- Aracı kurumlar, Kurulumuzdan yetki belgesi veya izin almak kaydıyla, aracılık faaliyetleri kapsamında sayılan tüm faaliyetleri yapabilen sermaye piyasası kurumlarıdır.
- Kuruluş ve faaliyet esasları açısından, Kurulumuz gözetim, denetim ve düzenlemelerine tabidirler.



HALKA ARZA ARACILIK

Kurul kaydına alınacak sermaye piyasası araçlarının ihraç veya halka arz yoluyla satışına aracılıktır.

Halka Arz :

- Sermaye piyasası araçlarının satın alınması için her türlü yoldan halka çağrıda bulunulmasını
- Halkın bir anonim ortaklığa katılmaya veya kurucu olmaya davet edilmesini
- Hisse senetlerinin borsalar veya teşkilatlanmış diğer piyasalarda devamlı işlem görmesini
- Halka açık anonim ortaklıkların sermaye artırımları dolayısıyla paylarının veya hisse senetlerinin satışını

ifade eder.

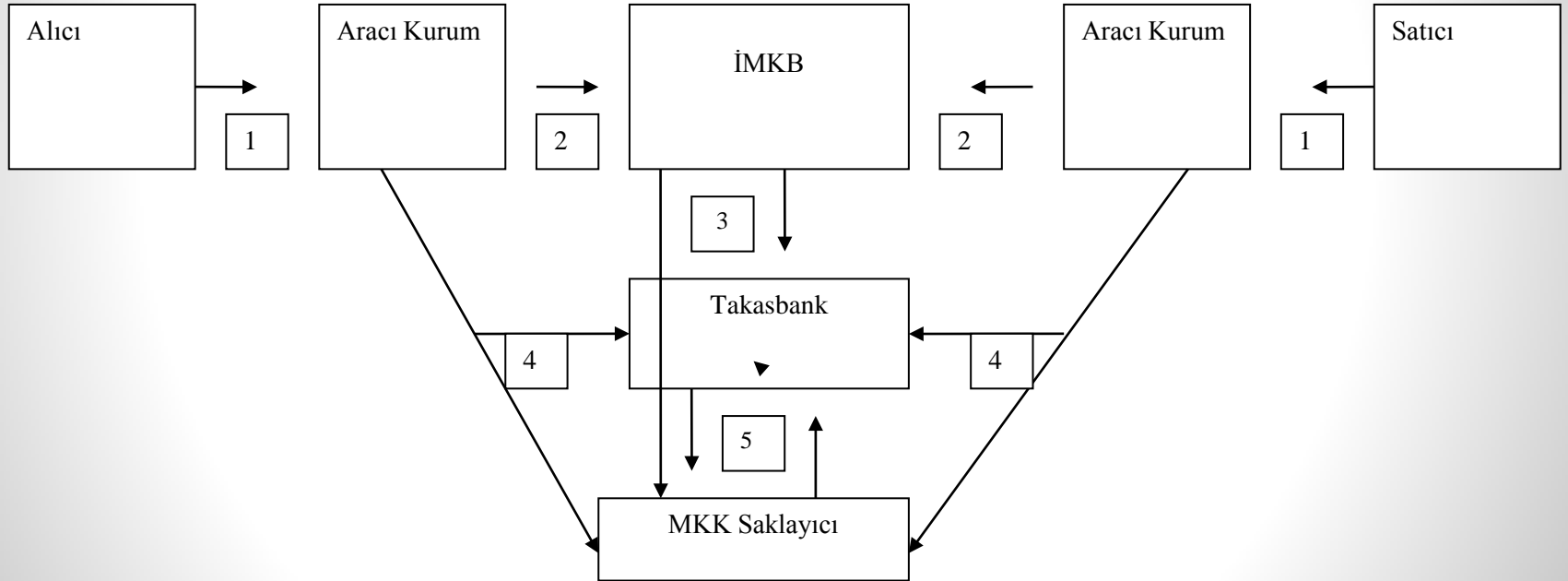


ALIM SATIMA ARACILIK FAALİYETİ

Alım satıma aracılık, daha önce ihraç edilmiş sermaye piyasası araçlarının aracılık sıfatıyla ve ticari amaçla alım satımıdır.



SPA Alım-Satımı



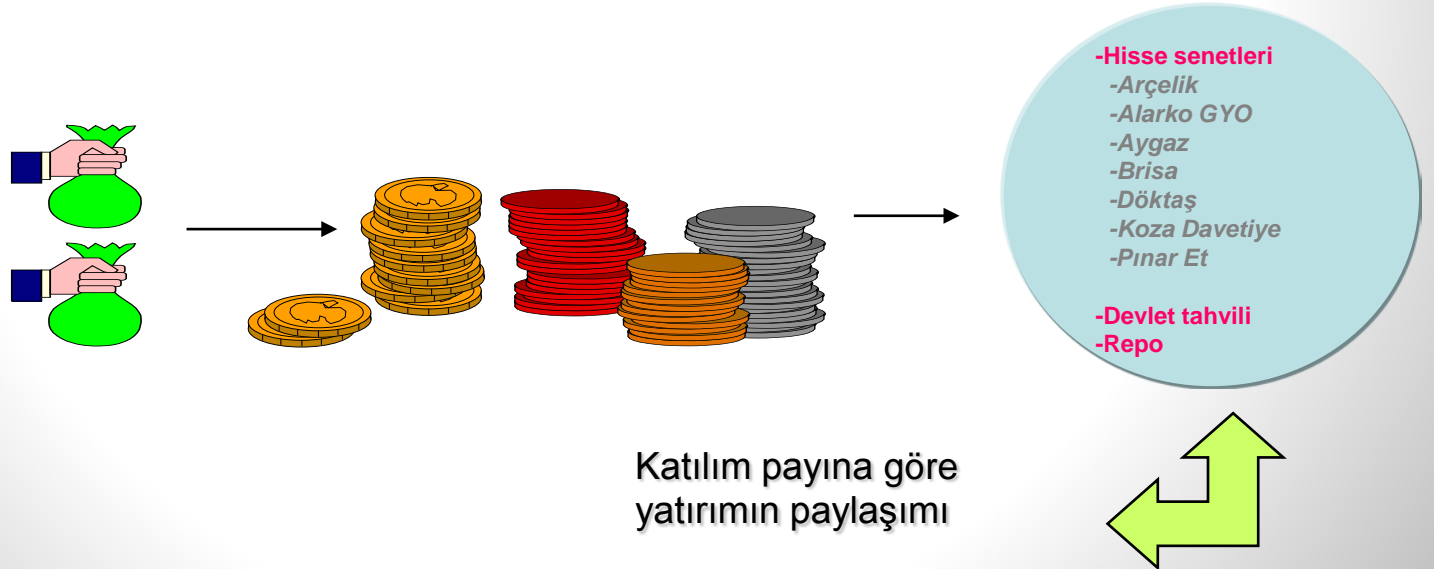


Hangi Kurum Hangi Sermaye Piyasası Faaliyetini Yapabilir?

Faaliyet Konusu	Araç Kurumlar	Mevduat Kabul Etmeyen Bankalar (Yatırım Bankaları)	Ticari Bankalar
Alım Satım Aracılığı	✓	✓ Borsa Dışında	✓ Borsa Dışında
Halka Arza Aracılık	✓	✓	
Menkul Kıymetlerin Geri Alma veya Satma Taahhüdü ile Alım Satımı (Repo-Ters Repo)	✓	✓	✓
Portföy Yöneticiliği	✓	✓	
Yatırım Danışmanlığı	✓	✓	
Türev Araçların Alım Satımına Aracılık	✓	✓	✓

Kurumsal Yatırımcıların Fonksiyonu

Bireysel birikimler/havuzu (portföy)/ riskin dağıtılması/
uzmanlaşmış portföy/ risk yönetimi





Kurumsal Yatırımcılar

- Yatırım Fonları
- Yatırım Ortaklıkları
- Hayat Sigorta Şirketleri
- Bireysel Emeklilik Fonları
- Sosyal Güvenlik Kuruluşları- Vakıf ve Sandıklar



Yatırım Fonları

Yatırım Fonları;

- halktan katılma payları karşılığında toplanan paralarla,
- pay sahipleri hesabına,
- riskin dağıtılması ilkesi ve inançlı mülkiyet esaslarına göre,

portföy işletmek amacıyla kurulan **mal varlığıdır.**



Yatırım Ortaklıkları

Portföy

- sermaye piyasası araçları
- ulusal ve uluslararası borsalarda veya borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler

Ne Yapar

- Ortaklık portföyünü oluşturmak, yönetmek ve gerektiğinde portföyde değişiklikler yapmak,
- Portföy çeşitlendirmesiyle yatırım riskini, faaliyet alanlarına ve ortaklıkların durumlarına göre en aza indirecek bir biçimde dağıtmak,
- Menkul Kıymetlere, mali piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izlemek ve portföy yönetimiyle ilgili olarak gerekli önlemleri almak,
- Portföyün değerini korumaya ve artırmaya yönelik araştırmalar yapmak.

Yapı

- anonim ortaklık
- kayıtlı sermaye esasına tabi
- sermaye piyasası kurumu
- Sermayesinin en az %49'unu halka arz etmek zorundadır.



İLGİLİ KURULUŞLAR



**İstanbul Menkul
Kıymetler Borsası**



TAKASBANK



**İstanbul Altın
Borsası**



**Merkezi Kayıt
Kuruluşu**

TSPAKB

**TÜRKİYE SERMAYE PİYASASI
ARACI KURULUŞLARI BİRLİĞİ**

VOB

**Vadeli İşlem ve
Opsiyon Borsası**



TAKASBANK

- İMKB ve VOB'da gerçekleştirilen işlemlerin takası Takasbank tarafından gerçekleştirilmektedir.
- Mart 1995'te kurulmuştur.
- Ülkemizin Merkezi Saklama ve Ulusal Numaralandırma (Menkul kıymetlere uluslararası kodlar verilmektedir) Kuruluşudur.



TAKASBANK

İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.



MKK

- Özel hukuk tüzel kişisi 2001 Eylül ayında kurulmuştur.
- Fiziki olarak basılan
 - hisse senetleri,
 - yatırım fonu katılma payları,
 - özel sektör tahvilleri
 - finansman bonoları

2005 yılından sonra müşteri bazında kaydi olarak izlenmeye başlanmıştır



YATIRIMCILARI KORUMA FONU

Amac

Tedricî tasfiyeye tabi tutulan ya da haklarında iflas kararı verilen aracı kurumların bu faaliyetlerinden doğan yükümlülüklerini tasfiye etmek; **hisse senedi işlemlerinden doğan nakit ve hisse senedi alacağını**, tasfiyenin başında belli bir limite kadar karşılamaktır.

Hukuki Yapı

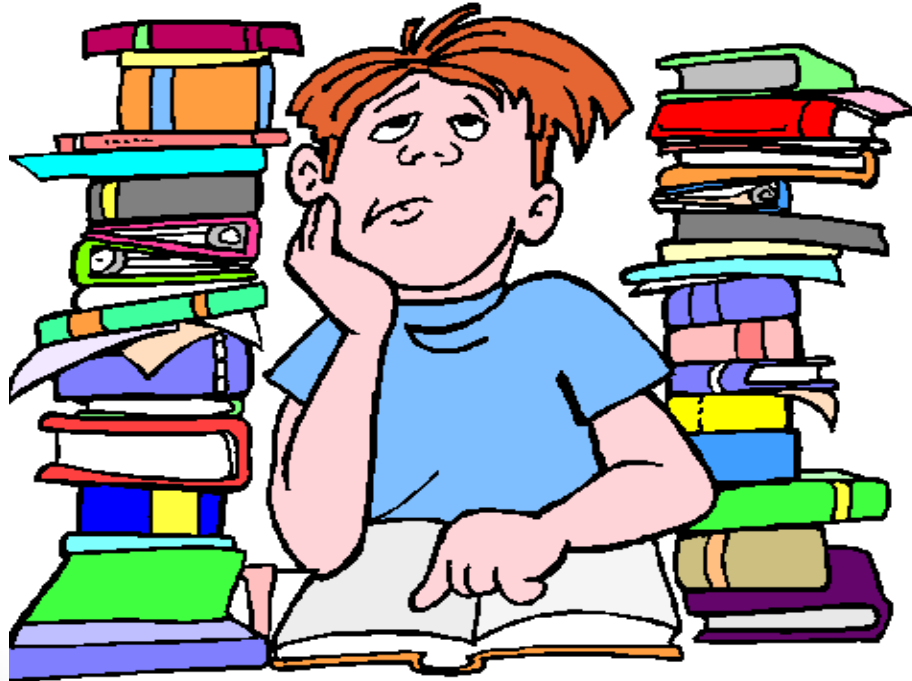
Tüzel kişiliği haiz olarak kurulmuş olup, sermaye piyasası araçlarının kaydını tutmakla görevli Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından idare ve temsil olunmaktadır.

2011 YILI İÇİN TUTARI : 63.701TL
AVRUPA BİRLİĞİ'NDE : 20.000 €



SPK'lı

OLMAK?





KPSSP5 > 85

KPSSP103 > 80

Yazılı Mesleki Sınav

Sözlü Sınav



KPSS PUAN TÜRLERİNİN AĞIRLIKLARI

KPSSP5

**GY:%50 GK:%30
YD:%20**

KPSSP103

**GY:%10 GK:%10,
YD:%20 HUK:%60**



UZMAN YARDIMCILIĞI

- a) Siyasal Bilgiler Fakültesi (Uluslararası İlişkiler, Kamu Yönetimi, İktisat, Maliye, İşletme, Çalışma Ekonomisi ve Endüstri İlişkileri ve varsa diğer bölümlerinden), İktisat Fakültesi, Hukuk Fakültesi, İşletme Fakültesi veya Yönetim Bilimleri Fakültelerinden,
b) İktisadi ve Ticari Bilimler Akademilerinin (Fakültelerinin) sosyal bilimler eğitimi veren bölümlerinden,
c) Üniversite, fakülte ve yüksek okulların en az 4 yıllık eğitim veren aşağıda sayılan bölümlerinden;

İstatistik,
İstatistik ve Bilgisayar Bilimleri,
Bankacılık,
Bankacılık ve Finans,
Bankacılık ve Sigortacılık,
Sermaye Piyasası,
Sigortacılık,
Sigortacılık ve Risk Yönetimi,
Aktüerya,

Aktüerya Bilimleri,
Uluslararası Ticaret,
Uluslararası Ticaret ve İşletmecilik,
Muhasebe,
Muhasebe Bilgi Sistemleri,
Muhasebe ve Finansal Yönetim,
Yönetim Bilişim Sistemleri,
İşletme Bilgi Yönetimi,
Endüstri Mühendisliği,

d) Gazi Üniversitesi, Ticaret ve Turizm Eğitim Fakültesi, Muhasebe ve Finansman Eğitimi Bölümünden

veya yukarıda (a), (b), (c) ve (d) bentlerinde sayılanlara denk olduğu yetkili makamlarca kabul edilen yabancı fakülte veya yüksekokullardan mezun olmak,



UZMAN HUKUKÇU YARDIMCILIĞI

- Hukuk Fakülteleri veya bunlara denk olduğu yetkili makamlarca kabul edilen yabancı fakülte veya yüksekokullardan birini bitirmiş olmaları
- Avukatlık stajını tamamlamış bulunmaları veya en geç sözlü sınav tarihinden 1 hafta önce staj bitim belgesini Kurul'a vermeleri

SINAV KONULARI





UZMAN YARDIMCILIĞI SINAV KONULARI

İKTİSAT

Makro ve Mikro İktisat, Para, Banka, Dış Ticaret, Planlama, İşletme İktisadı

HUKUK

Ticaret Hukuku, Borçlar Hukuku, Medeni Hukuk, İcra ve İflas Hukuku, Ceza Hukukunun Genel Esasları

MALİYE

Kamu Gelirleri, Kamu Harcamaları, Bütçe, Kamu Kredisi, Maliye Politikası

MUHASEBE

Genel Muhasebe, Mali Tahlil

GENEL MAT., İSTATİSTİK, TİC. HESAP

Genel Bilgiler

YABANCI DİL

İngilizce, Almanca ve Fransızca



UZMAN HUKUKÇU YARDIMCILIĞI SINAV KONULARI

**ÖZEL
HUKUK**

Ticaret Hukuku, Borçlar Hukuku, Medeni Hukuk

**KAMU
HUKUKU**

İdare Hukuku, Ceza Hukuku

**TAKİP VE
USUL
HUKUKU**

Hukuk Usul, Ceza Usul, İcra ve İflas Hukuku

**GENEL
KONULAR**

İktisat, Maliye, Muhasebe Genel Esasları

**YABANCI
DİL**

İngilizce, Almanca ve Fransızca





Uzman Yardımcılığı Dönemi

En Az Üç Yıllık Bir Yardımcılık Dönemi



5 Aylık Hizmet İçi Eğitim



Uygulamalı Eğitim Dönemi (Refakat Çalışmaları 18 ay)



Başlıbaşına İnceleme Dönemi



Yeterlik Etüdü



Yeterlik Sınavı (3 yıl sonunda)



MESLEK PERSONELİNİN GÖREVLERİ

SERMAYE PİYASASI İŞLEMLERİNİ
İZLE, İNCELE VE DENETLE

MEVZUAT İLE İLGİLİ OLARAK
ETÜD, ARAŞTIRMA VE
İNCELEMELER

MESLEK PERSONEL
YARDIMCILARININ EN İYİ
BİÇİMDE YETİŞTİRİLMESİ



MESLEK PERSONELİNİN YETKİLERİ

SPKn madde 45

Bilgi İsteme

**Tüm defter ve kayıtları
inceleme**

Gerekli tutanakları düzenleme

**Defter, kayıt ve belgeler ibraz
edilmezse mahkeme kararı ile
arama**



PERSONEL SAYISI

- **BAŞKAN VE ÜYELER 7**
- **ÜST YÖNETİM 38**
- Başkan Yardımcıları 4
- Daire Başkanları 12
- İstanbul Temsilcisi 1
- Daire Başkan Yardımcıları 11
- Danışmanlar 10
- **MESLEK PERSONELİ 197**
- Başuzmanlar 74
- Uzmanlar 98
- Başuzman Hukukçular 11
- Uzman Hukukçular 14
- **YARDIMCI MESLEK PERSONELİ 84**
- Uzman Yardımcıları 69
- Uzman Hukukçu Yardımcıları 15
- **BİLİŞİM PERSONELİ 43**
- **İDARİ PERSONEL 176**
- **TOPLAM 545**



- **EĞİTİM**
 - Lisans 43 %
- Yüksek Lisans 39 %
 - Doktora 3 %
- **GENEL**
 - Yaş Ortalaması: 36
- **CİNSİYET**
 - Erkek 61 %
 - Kadın 39 %



Çalışma süresi - Lisanslar

– Sermaye Piyasası Meslek Personeli

- Sermaye Piyasası Faaliyetleri Temel Düzey Lisansı → 3 yıl
 - Kredi Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı
 - Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı
 - Konut Değerleme Uzmanlığı Lisansını
 - Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı
 - Türev Araçlar Lisansı
 - Gayrimenkul Değerleme Uzmanlığı Lisansı
 - Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim Lisansı
- 5 yıl
- 8 yıl

sınava girmeksizin almaya hak kazanırlar..



Diğer Olanaklar

- Yurt dışı temsilciliklerin bulunması
- Yurt dışı staj imkanı
- İlgili kuruluşlarda görevlendirme

Örn: TMSK,

- Serbest Muhasebeci Malî Müşavirlik
 - Yeminli Malî Müşavirlik
 - Özel Sektör İmkanı
- } staj süresi
} çalışma süresi



Staj

- İkinci sınıftan üçüncü sınıfa / üçüncü sınıftan dördüncü sınıfa / geçmiş veya dördüncü sınıfta okuyan
- Öğrenciler ile stajın açıldığı aydan geriye doğru son eğitim/öğretim döneminde mezun olan kişiler
- Stajla ilgili sorular için
- spkstajspk.gov.tr / 0312-292 82 68



Teşekkürler