

27-28 MART 2010
SERMAYE PİYASASI FAALİYETLERİ
LİSANSLAMA SINAVLARI KILAVUZU^(*)

^(*)Sınav Kılavuzunda bulunmayan hususlar için Sermaye Piyasası Kurulunun ilgili düzenlemelerinde (Tebliğ, Yönetmelik, Kurul İlke Kararları) yer alan hükümler geçerlidir.

İÇİNDEKİLER

1. GENEL BİLGİLER	2
2. SINAVLARA KATILACAK ADAYLAR	2
2.1. Sermaye Piyasası Faaliyetleri Temel Düzey Sınavına Katılacak Adaylar	2
2.2. Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Sınavına Katılacak Adaylar	3
2.3. Türev Araçlar Sınavına Katılacak Adaylar.....	4
2.4. Gayrimenkul Değerleme Uzmanlığı Sınavına Katılacak Adaylar	5
2.5. Kredi Derecelendirme Uzmanlığı Sınavına Katılacak Adaylar	5
2.6. Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Sınavına Katılacak Adaylar	5
2.7. Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim Sınavına Katılacak Adaylar	5
2.8. Konut Değerleme Uzmanlığı Sınavına Katılacak Adaylar	6
3. LİSANS TÜRLERİ.....	6
4. LİSANS BELGESİNİN VERİLMESİ AŞAMASINDA ARANACAK BELGELER.....	7
5. SINAV BAŞVURUSU.....	15
5.1. Sınavlara İlk Kez Başvuruda Bulunacak Adaylar	16
5.2. Sınavlara Daha Önce Katılmış Adaylar.....	17
6. BAŞVURU TARİHİ.....	18
7. SINAV ÜCRETLERİ.....	18
8. SINAVA GİRİŞ BELGESİ	18
9. SINAVA GİRERKEN ADAYIN YANINDA BULUNDURMASI GEREKEN BELGELER.....	19
10. SINAVLARIN UYGULANMASI.....	20
11. SINAVLARDA UYULMASI GEREKEN KURALLAR.....	21
12. SINAVLARIN ŞEKLİ	22
13. SINAVLARIN ALT KONU BAŞLIKLARI, YARDIMCI KAYNAKLAR VE SORU DAĞILIMLARI	23
14. SINAV NOTLARI, PUANLAMA VE SINAVLARDA BAŞARISIZ OLANLAR	23
15. CEVAP KÂĞITLARININ DEĞERLENDİRİLMESİ VE SINAVLARIN GEÇERSİZ SAYILMASI	24
16. SINAV SONUÇLARININ BİLDİRİLMESİ	25
17. LİSANS BELGESİNİN YENİLENMESİ VE İPTALİ	26
18. İSTİSNALAR VE SÜRELER	27
18.1. Üye Temsilcileri, Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdürler ve Genel Müdür Yardımcıları	27
18.2. Lisans Belgesi Gerektiren Görevlerde Çalışanlar	27
18.3. Yabancı Sertifikalara Sahip Olanlar	28
TÜRKİYE SERMAYE PİYASASI ARACI KURULUŞLARI BİRLİĞİNE LİSANSLAMA SINAVLARI SORU İTİRAZ FORMU	30
TÜRKİYE SERMAYE PİYASASI ARACI KURULUŞLARI BİRLİĞİ'NE LİSANSLAMA SINAVLARI SONUÇ İTİRAZ FORMU.....	31

1. GENEL BİLGİLER

Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde, 27 – 28 Mart 2010 tarihlerinde lisanslama sınavları yapılacaktır. Sınavların genel amacı, sermaye piyasası alanında ihtisas personeli, yönetici, türev araçlar personeli, gayrimenkul değerlendirme uzmanı, kredi derecelendirme uzmanı, kurumsal yönetim derecelendirme uzmanı, bağımsız denetçi, bağımsız denetim kuruluşunu temsil ve ilzama yetkili yönetici ile konut değerlendirme uzmanı olarak çalışanların mesleki yeterliliklerini, bilgi ve tecrübelerini gösterir lisans belgesinin verilmesidir.

2. SINAVLARA KATILACAK ADAYLAR

2.1. Sermaye Piyasası Faaliyetleri Temel Düzey Sınavına Katılacak Adaylar

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (Kurul), Seri:VIII, No:34 "Sermaye Piyasasında Faaliyette Bulunanlar İçin Lisanslama ve Sicil Tutmaya İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ" çerçevesinde aşağıda belirtilen görevlerde çalışanların, görev alanını değiştirerek bu görevleri yapmak ya da bir kurumda çalışmamakla birlikte bu faaliyetlerde bulunmak isteyenlerin "Sermaye Piyasası Faaliyetleri Temel Düzey Sınavı"nın tüm sınav konularına (modüllerine) katılmaları ve başarılı olmak şartıyla "Sermaye Piyasası Faaliyetleri Temel Düzey Lisansı"nı almaları gerekmektedir.

- (a) Aracı kurum şube müdürleri
- (b) İrtibat bürosu sorumluları

Müşteri temsilcilerinin ise Sermaye Piyasası Faaliyetleri Temel Düzey Sınavının;

- 1- Genel Ekonomi
- 2- Sermaye Piyasası Mevzuatı, İlgili Mevzuat ve Etik Kurallar
- 3- Menkul Kıymetler ve Diğer Sermaye Piyasası Araçları
- 4- İlgili Vergi Mevzuatı
- 5- Hisse Senetleri Piyasaları
- 6- Tahvil ve Bono Piyasaları

başlıklı 6 modülün her birinden en az 60 ortalama 70 not alarak başarılı olmaları gerekmektedir. Başarılı olanlara "Temel Düzey Müşteri Temsilciliği Lisansı" verilir.

Takas ve operasyon sorumlusu, takas ve operasyon birim yöneticisi ve birim yöneticisi ile takas ve operasyon sorumlusu arasındaki kademelerde çalışmakta olan veya çalışmak isteyen kişilerin, bu Kılavuzun 13. Bölümünde belirtilen Sermaye Piyasası Faaliyetleri Temel Düzey Sınavının "Takas ve Operasyon İşlemleri" konulu sınavına (modülüne) katılmaları ve 70 not alarak başarılı olmaları gerekmektedir. Bu kişilere Takas ve Operasyon Sorumlusu Lisansı verilir.

Adayların Sermaye Piyasası Faaliyetleri Temel Düzey Sınavının tamamına devam etmek istemeleri halinde bu modülden aldıkları not, Sermaye Piyasası Faaliyetleri Temel Düzey Sınavı için geçerli kabul edilerek, diğer 8 modülden sınava girmeleri yeterli olacaktır.

2.2. Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Sınavına Katılacak Adaylar

Kurul'un Seri:VIII, No:34 "Sermaye Piyasasında Faaliyette Bulunanlar İçin Lisanslama ve Sicil Tutmaya İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ" çerçevesinde sermaye piyasası kurumlarında aşağıda belirtilen görevlerde çalışanların, görev alanını değiştirerek bu görevleri yapmak ya da bir kurumda çalışmamakla birlikte bu faaliyetlerde bulunmak isteyenlerin "Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Sınavı"na girerek "Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı" almaları gerekmektedir.

- (a) Portföy yöneticisi,
- (b) Portföy Yönetim Şirketlerinin Yönetim Kurulu Üyeleri (*),
- (c) Araştırma uzmanı,
- (d) Yatırım danışmanı,
- (e) Kurumsal finansman uzmanı,
- (f) Müfettiş, iç kontrol elemanı, teftiş kurulu başkanı ve yöneticileri, (**)
- (g) Yöneticiler (İhtisas personelinin görev aldığı birimlerin, bağlı bulunduğu tüm kademelerdeki yöneticiler ile bu birimlerde, yönetici ile ihtisas personeli arasındaki kademelerde görev yapan personeldir).
- (h) Serbest yatırım fonlarının, garantili yatırım fonlarının ve koruma amaçlı yatırım fonlarının portföy yönetimini üstlenecek yönetici şirketin yöneticileri, fon kurulu üyeleri, portföy yöneticileri, fon denetçisi ve iç kontrol birimi çalışanı, (***)
- (i) Payları borsada işlem gören ortaklıklarda, ortaklığın sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerinin yerine getirilmesinde ve kurumsal yönetim uygulamalarında koordinasyonu sağlamakla görevlendirilen personel, (söz konusu personelin "Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı"na ve "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı"na sahip olması zorunludur)
- (j) Varlık finansmanı fonlarının fon kurulu üyeleri, (****)

Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Sınavlarına katılmak isteyen adayların Sermaye Piyasası Faaliyetleri Temel Düzey Lisansına sahip olmaları zorunluluğu bulunmamaktadır.

(*)Yönetim kurulu üyelerinin en az üçte birinin mali piyasalar veya işletmecilik alanında en az yedi yıllık mesleki tecrübeye sahip veya Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Sınavında başarılı olmaları zorunludur.

(**)Seri:VIII, No:34 Tebliğ'de değişiklik yapan Seri:VIII, No:52 sayılı Tebliğin yürürlüğe girdiği tarih itibarıyla, Sermaye Piyasası Faaliyetleri Temel Düzey Lisansı almaya hak kazananların, Sermaye Piyasası Faaliyetleri Temel Düzey Lisansı ile aracı kurumlarda müfettiş ve iç kontrol elemanı olarak çalışma hakları saklıdır.

(***)Serbest yatırım fonlarının, garantili yatırım fonlarının ve koruma amaçlı yatırım fonlarının portföy yönetimini üstlenecek yönetici şirketin yöneticilerinden ve fon kurulu üyelerinden en az birer kişinin ve söz konusu fonların portföy yöneticilerinin tümünün Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Sınavı ile Türev Araçlar Sınavında başarılı olmaları, fonun portföy yöneticilerinin, fon kurulu üyelerinin ve denetçilerinin sermaye piyasası alanında en az beş yıllık tecrübeye sahip olmaları gerekmektedir.

(****)Varlık finansmanı fonlarının fon kurulu üyelerinin yüksek öğrenim görmüş, sermaye piyasası veya bankacılık alanında en az beş yıllık tecrübeye sahip bulunmaları, fon kurulu üyesi olmanın gerektirdiği itibara sahip olmaları ve en az bir üyenin Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı ile Türev Araçlar Lisansına sahip olması gerekmektedir.

Müşteri temsilcilerinin ise Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Sınavının;

- 1- Genel Ekonomi ve Mali Sistem
- 2- Sermaye Piyasası Mevzuatı ve İlgili Mevzuat (Ticaret ve Borçlar Hukuku)
- 3- Menkul Kıymetler ve Diğer Sermaye Piyasası Araçları
- 4- İlgili Vergi Mevzuatı
- 5- Ulusal ve Uluslararası Piyasalar

başlıklı 5 modülün her birinden en az 60 ortalama 70 not olarak başarılı olmaları gerekmektedir. Başarılı olanlara “Temel Düzey Müşteri Temsilciliği Lisansı “ verilir.

2.3. Türev Araçlar Sınavına Katılacak Adaylar

Kurul’un Seri: VIII, No: 34 “Sermaye Piyasasında Faaliyette Bulunanlar İçin Lisanslama ve Sicil Tutmaya İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ” çerçevesinde sermaye piyasası kurumlarında aşağıda belirtilen görevlerde çalışanların, görev alanını değiştirerek bu görevleri yapmak ya da bir kurumda çalışmamakla birlikte bu faaliyette bulunmak isteyenlerin “Türev Araçlar Sınavı”nın tüm sınav konularına (modüllerine) katılmaları ve başarılı olmak şartıyla “Türev Araçlar Lisansı”nı almaları gerekmektedir.

- (a) Türev araçlar birim yöneticisi,
- (b) Türev araçlar birim yöneticisi ile müşteri temsilcisi arasındaki kademelerde görev yapan personel,
- (c) Serbest yatırım fonlarının, garantili yatırım fonlarının ve koruma amaçlı yatırım fonlarının portföy yönetimini üstlenecek yönetici şirketin yöneticileri, fon kurulu üyeleri, portföy yöneticileri ^(***),
- (d) Varlık finansmanı fonlarının fon kurulu üyeleri, ^(****)

Türev araçlar muhasebe ve operasyon sorumlularının, Türev Araçlar Sınavı’nın, “Muhasebe, Takas ve Operasyon İşlemleri” konulu sınavına (modülüne) katılmaları ve 70 not olarak başarılı olmaları gerekmektedir. Bu kişilere “Türev Araçlar Muhasebe ve Operasyon Sorumlusu Lisansı” verilir.

Türev araçlar müşteri temsilcilerinin;

- ▲ Kılavuzun 2.1 bölümünde belirtilen 6 sınav konusuna (modül) ek olarak ya da
- ▲ Kılavuzun 2.2 bölümünde belirtilen 5 sınav konusuna (modül) ek olarak Türev Araçlar Sınavı’nın aşağıdaki 2 sınav konusundan sınava katılarak başarılı olmaları gerekmektedir.

^(***)Serbest yatırım fonlarının, garantili yatırım fonlarının ve koruma amaçlı yatırım fonlarının portföy yönetimini üstlenecek yönetici şirketin yöneticilerinden ve fon kurulu üyelerinden en az birer kişinin ve söz konusu fonların portföy yöneticilerinin tümünün Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Sınavı ile Türev Araçlar Sınavında başarılı olmaları, fonun portföy yöneticilerinin, fon kurulu üyelerinin ve denetçilerinin sermaye piyasası alanında en az beş yıllık tecrübeye sahip olmaları gerekmektedir.

^(****)Varlık finansmanı fonlarının fon kurulu üyelerinin yüksek öğrenim görmüş, sermaye piyasası veya bankacılık alanında en az beş yıllık tecrübeye sahip bulunmaları, fon kurulu üyesi olmanın gerektirdiği itibara sahip olmaları ve en az bir üyenin Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı ile Türev Araçlar Lisansına sahip olması gerekmektedir.

- 1- Türev Araçlar
- 2- Vadeli İşlem Opsiyon Piyasalarının İşleyişi

Kılavuzun 2.1 bölümündeki konulardan sınava girenlerin toplam 8 modülün, 2.2 bölümündeki konulardan sınava girenlerin ise toplam 7 modülün her birinden en az 60 ortalama 70 not alarak başarılı olmaları gerekmektedir. Başarılı olanlara “Türev Araçlar Müşteri Temsilciliği Lisansı “ verilir.

2.4. Gayrimenkul Değerleme Uzmanlığı Sınavına Katılacak Adaylar

Kurul’un Seri:VIII, No:34 “Sermaye Piyasasında Faaliyette Bulunanlar İçin Lisanslama ve Sicil Tutmaya İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ”i ile Seri: VIII, No:35 “Sermaye Piyasası Mevzuatı Çerçevesinde Değerleme Hizmeti Verecek Şirketlere ve Bu Şirketlerin Kurulca Listeye Alınmalarına İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ”i çerçevesinde, sermaye piyasası mevzuatına tabi ortaklıkların, sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerlemesi yaptırmaları zorunlu tutulan işlemlerine ilişkin olarak gayrimenkul değerlendirme hizmeti vermek üzere Kurulca listeye alınan gayrimenkul değerlendirme şirketlerinde gayrimenkul değerlendirme uzmanı olarak görev alacak kişilerin “Gayrimenkul Değerleme Uzmanlığı Sınavı”na girerek “Gayrimenkul Değerleme Uzmanlığı Lisansı” almaları gerekmektedir.

2.5. Kredi Derecelendirme Uzmanlığı Sınavına Katılacak Adaylar

Kurul’un Seri:VIII, No:34 “Sermaye Piyasasında Faaliyette Bulunanlar İçin Lisanslama ve Sicil Tutmaya İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ” çerçevesinde kredi derecelendirme kuruluşlarında, kredi derecelendirme uzmanı olarak faaliyet gösterecek kişilerin “Kredi Derecelendirme Uzmanlığı Sınavı”na katılarak “Kredi Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı” almaları gerekmektedir.

2.6. Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Sınavına Katılacak Adaylar

Kurul’un Seri:VIII, No:34 “Sermaye Piyasasında Faaliyette Bulunanlar İçin Lisanslama ve Sicil Tutmaya İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ” çerçevesinde kurumsal yönetim şirketlerinde, kurumsal yönetim derecelendirme uzmanı olarak faaliyet gösterecek kişilerin “Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Sınavı”na katılarak “Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı” almaları gerekmektedir.

Payları borsada işlem gören ortaklıklarda, ortaklığın sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerinin yerine getirilmesinde ve kurumsal yönetim uygulamalarında koordinasyonu sağlayan bir personelin görevlendirilmesi zorunlu olup, görevlendirilen personelin “Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı”na ve “Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı”na sahip olması zorunludur.

2.7. Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim Sınavına Katılacak Adaylar

Kurul’un Seri:VIII, No:34 “Sermaye Piyasasında Faaliyette Bulunanlar İçin Lisanslama ve Sicil Tutmaya İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ” çerçevesinde; Kurul’un finansal raporlama standartları düzenlemelerine göre hazırlanması ve kamuya duyurulması zorunlu finansal tablolar ile diğer finansal bilgilerin, söz konusu finansal raporlama standartlarına uygunluğu ve doğruluğunun bağımsız denetimi ile yetkilendirilen bağımsız denetim kuruluşlarının bağımsız denetim ile görevlendirdiği

bağımsız denetçiler ile bağımsız denetim kuruluşunu temsil ve ilzama yetkili yönetim kurulu başkan ve üyesi, genel müdür, genel müdür yardımcısı, müdür gibi unvanları taşıyan yöneticilerin “Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim Sınavı”na katılarak Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim Lisansı almaları gerekmektedir.

2.8. Konut Değerleme Uzmanlığı Sınavına Katılacak Adaylar

Kurul’un Seri:VIII, No:34 “Sermaye Piyasasında Faaliyette Bulunanlar İçin Lisanslama ve Sicil Tutmaya İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ”i ile Seri: VIII, No:35 “Sermaye Piyasası Mevzuatı Çerçevesinde Değerleme Hizmeti Verecek Şirketlere ve Bu Şirketlerin Kurulca Listeye Alınmalarına İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ”i çerçevesinde; Sermaye Piyasası Mevzuatı’nın gerektirdiği hallerde, konut değerlemesi yapan ve değerlendirme şirketlerinde tam zamanlı istihdam edilen veya değerlendirme şirketleri ile tam zamanlı istihdam edilmeksizin, sözleşme imzalamak suretiyle konut değerlendirme hizmeti veren konut değerlendirme uzmanının lisans alabilmesi için “Konut Değerleme Uzmanlığı Sınavı”na katılarak “Konut Değerleme Uzmanlığı Lisansı” almaları gerekmektedir.

3. LİSANS TÜRLERİ

Girilen sınav türlerine göre:

- (a) Sermaye Piyasası Faaliyetleri Temel Düzey Sınavında başarılı olan adaylara, “Sermaye Piyasası Faaliyetleri Temel Düzey Lisansı”,
- (b) Sermaye Piyasası Faaliyetleri Temel Düzey Sınavının; Kılavuzun 2.1 bölümünde belirtilen 6 modülünden başarılı olan adaylara “Temel Düzey Müşteri Temsilciliği Lisansı “,
- (c) Sermaye Piyasası Faaliyetleri Temel Düzey Sınavının “Takas ve Operasyon İşlemleri” başlıklı bölümünden sınava girerek başarılı olan adaylara, “Takas ve Operasyon Sorumlusu Lisansı”,
- (d) Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Sınavında başarılı olan adaylara, “Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı”,
- (e) Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Sınavının; Kılavuzun 2.2 bölümünde belirtilen 5 modülünden başarılı olan adaylara “Temel Düzey Müşteri Temsilciliği Lisansı “,
- (f) Türev Araçlar Sınavında başarılı olan adaylara, “Türev Araçlar Lisansı”,
- (g) Sermaye Piyasası Faaliyetleri Temel Düzey Sınavının; Kılavuzun 2.1 bölümünde belirtilen 6 modülüne veya Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Sınavının; Kılavuzun 2.2 bölümünde belirtilen 5 modülüne ek olarak Türev Araçlar Sınavı’nın Kılavuzun 2.3 bölümünde belirtilen 2 modülünden de başarılı olan adaylara “Türev Araçlar Müşteri Temsilciliği Lisansı”,
- (h) Türev Araçlar Sınavı’nın, “Muhasebe, Takas ve Operasyon İşlemleri” başlıklı modülünden başarılı olan adaylara ”Türev Araçlar Muhasebe ve Operasyon Sorumlusu Lisansı” ,
- (i) Gayrimenkul Değerleme Uzmanlığı Sınavında başarılı olan adaylara, “Gayrimenkul Değerleme Uzmanlığı Lisansı”,

- (j) Kredi Derecelendirme Uzmanlığı Sınavında başarılı olan adaylara, “Kredi Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı”,
- (k) Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Sınavında başarılı olan adaylara “Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı”,
- (l) Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim Sınavında başarılı olan adaylara, “Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim Lisansı”,
- (m) Konut Değerleme Uzmanlığı Sınavında başarılı olan adaylara, “Konut Değerleme Uzmanlığı Lisansı”,

verilecektir.

- * Sermaye Piyasası Faaliyetleri Temel Düzey Lisansına sahip olanlar, ayrı bir lisans belgesi gerekmeksizin “Takas ve Operasyon Sorumlusu” ve “Temel Düzey Müşteri Temsilcisi” olarak çalışabilirler.
- * Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansına sahip olanlar ise ayrı bir lisans belgesi gerekmeksizin Sermaye Piyasası Faaliyetleri Temel Düzey Lisansı kapsamına giren alanlarda görev yapabilirler.
- * Türev Araçlar Lisansına sahip olanlar ayrı bir lisans gerekmeksizin “Türev Araçlar Müşteri Temsilcisi” ve “Türev Araçlar Muhasebe ve Operasyon Sorumlusu” olarak faaliyette bulunabilirler.
- * Gayrimenkul Değerleme Uzmanlığı Lisansına sahip olanlar Konut Değerleme Uzmanlığı Lisansına konu alanda, ayrı bir lisans gerekmeksizin faaliyette bulunabilirler.

4. LİSANS BELGESİNİN VERİLMESİ AŞAMASINDA ARANACAK BELGELER

Lisanslama sınavlarında başarılı olarak lisans belgesi almaya hak kazanan adayların lisans belgelerini almak üzere Türkiye Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşları Birliğine (TSPAKB) başvurmaları gerekmektedir.

Adayların TSPAKB’den lisans belgelerini alırken ibraz edecekleri belgeler aşağıda sayılmıştır:

- I- **Sermaye Piyasası Faaliyetleri Temel Düzey Lisansı, Temel Düzey Müşteri Temsilciliği Lisansı, Takas ve Operasyon Sorumlusu Lisansı, Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı, Türev Araçlar Lisansı, Türev Araçlar Müşteri Temsilciliği Lisansı ve Türev Araçlar Muhasebe ve Operasyon Sorumlusu Lisansı için adayların;**

- (a) Hisse senetleri piyasası müşteri temsilcisi, sabit getirili sermaye piyasası araçları ve repo-ters repo piyasası müşteri temsilcisi, yatırım fonları müşteri temsilcisi, aracı kurum acentesi olarak faaliyet gösteren banka şubelerinde ve katılım bankalarında acentelik işlemlerinden sorumlu müşteri temsilcisi ile seans salonlarında hisse senedi alım satımı görevini yürüten müşteri temsilcisi, bankaların ve acentelik faaliyetinde bulunacak katılım bankalarının bireysel finans merkezlerinde (çağrı merkezi-call center) hisse senedi ile ilgili işlemleri yapacak müşteri temsilcileri, aracı kurum irtibat bürosu sorumlusu ve

takas ve operasyon sorumlusu olarak görev yapmak isteyenlerin en az lise ve dengi okul mezunu olması,

- (b) Aracı kurum şube müdürü olarak görev yapmak isteyenlerin en az 2 yıllık ön lisans eğitimi veren kurumlardan mezun olması,
- (c) Teftiş birimi yöneticisi, iç kontrol birimi yöneticisi, müfettiş ve iç kontrol birimi elemanı olarak görev yapmak isteyenlerin en az 4 yıllık lisans eğitimi veren kurumlardan mezun olması ve sermaye piyasaları, muhasebe, vergi, banka ve kambiyo, bilgi sistemleri denetimi, işletme analizi, organizasyonu, denetimi veya hukuk konularında en az 3 yıllık mesleki tecrübeye sahip olması,
- (d) Portföy yöneticisi, araştırma uzmanı, yatırım danışmanı, kurumsal finansman uzmanı ve yönetici olarak görev yapmak isteyenlerin en az dört yıllık lisans eğitimi veren kurumlardan mezun olması,
- (e) Yatırım fonları portföy yöneticilerinin sermaye piyasası alanında en az beş yıllık tecrübeye sahip bulunması,
- (f) Serbest yatırım fonları fon kurulu üyelerinin sermaye piyasası alanında en az beş yıllık tecrübeye sahip bulunması ve yüksek öğrenim görmüş olması,
- (g) Türev araçlar personeli olarak görev yapmak isteyenlerin 4 yıllık lisans eğitimi veren kurumlardan mezun olması,
- (h) Sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu, 5237 sayılı Türk Ceza Kanununun 282'nci maddesinde düzenlenen suçtan kaynaklanan malvarlığı değerlerini aklama suçundan ve 3713 sayılı Terörle Mücadele Kanununun 8'inci maddesinin birinci fıkrasında düzenlenen terörün finansmanı suçundan, ödünç para verme işleri hakkında mevzuata aykırılıktan ve/veya Türk Ceza Kanununun 53'üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da Devletin güvenliğine karşı suçlar, Anayasal düzene ve bu düzenin işleyişine karşı suçlar, milli savunmaya karşı suçlar, devlet sırlarına karşı suçlar ve casusluk, zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, edimin ifasına fesat karıştırma, bilişim sistemini engelleme, bozma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından mahkûm olmaması,
- (i) Faaliyet yetki belgelerinden biri veya birden fazlası Kurulca iptal edilmiş yahut borsa üyeliğinden sürekli olarak çıkarılmış kuruluşlarda, bu müeyyideyi gerektiren olayda sorumluluğu bulunan kişilerden olmaması,
- (j) Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nun 46'ncı maddesinin (i) bendi uyarınca işlem yasaklı olmaması,

şartlarını sağlamaları gerekmektedir.

Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Sınavını geçmekle birlikte 4 yıllık üniversite mezunu olma şartını sağlayamayan, ancak lise ve 2 yıllık yüksek okul mezunu olanlar Temel Düzey Lisansı alabilirler.

II- Kredi Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı için adayların;

- (a) Kendileri veya sınırsız sorumlu ortak oldukları şirketler hakkında iflas kararı verilmemiş ve konkordato ilan edilmemiş olması,
- (b) Sermaye piyasası mevzuatı veya ilgili diğer mevzuat uyarınca, faaliyet yetkisi/yetki belgesi iptal edilmiş, listeden çıkarılmış ya da borsa üyeliği iptal edilmiş işletmelerde, iptale neden olan faaliyetlerde sorumluluklarının tespit edilmemiş olması,
- (c) Sermaye Piyasası Kanununa muhalefetten dolayı haklarında verilmiş mahkumiyet kararının bulunmaması,
- (d) Bankacılık mevzuatı, suç gelirlerinin aklanmasının önlenmesine dair mevzuat ile ödünç para verme işleri hakkında mevzuata aykırılıktan dolayı hüküm giymemiş olmaları ve/veya taksirli suçlar hariç olmak üzere affa uğramış olsalar dahi 2 yıl veya daha uzun süreli hapis gerektiren veya zimmet, irtikap, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas gibi yüz kızartıcı suçlar ile istimal ve istihlak kaçakçılığı dışında kalan kaçakçılık suçları, resmi ihale ve alım satımlara fesat karıştırma veya devlet sırlarını açığa vurma, vergi kaçakçılığı veya bu suçlara iştiraktan hüküm giymemiş olmaları,
- (e) Sermaye Piyasası Kanunu'nun ilgili maddeleri uyarınca sermaye piyasasında işlem yapmalarının yasaklanmamış olması
- (f) Derecelendirme uzmanlarının; lisans düzeyinde en az 4 yıllık eğitim veren kurumlardan diploma almış olmaları, ekonomi, maliye, muhasebe, finans, denetim, iç kontrol, istatistik, risk değerlemesi ve yönetimi, finansal analiz, derecelendirme, değerlendirme, kurumsal yönetim alanlarında veya bu alanlarla ilgili hukuk dallarının en az birinde uzman düzeyinde ya da öğretim görevlisi, öğretim üyesi veya yönetici olarak en az 3 yıllık deneyime sahip bulunmaları, Kurulun lisanslamaya ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde kredi derecelendirme uzmanlığı veya kurumsal yönetim derecelendirme uzmanlığı lisans belgesi almış olmaları,
- (g) Derecelendirme komitesi üyelerinin ve kontrolörün; lisans düzeyinde en az 4 yıllık eğitim veren kurumlardan diploma almış olmaları, ekonomi, maliye, muhasebe, finans, denetim, iç kontrol, istatistik, risk değerlemesi ve yönetimi, finansal analiz, derecelendirme, değerlendirme, kurumsal yönetim alanlarında veya bu alanlarla ilgili hukuk dallarının en az birinde uzman düzeyinde ya da öğretim görevlisi, öğretim üyesi veya yönetici olarak en az 5 yıllık deneyime sahip bulunmaları, Kurulun lisanslamaya ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde kredi derecelendirme uzmanlığı veya kurumsal yönetim derecelendirme uzmanlığı lisans belgesi almış olmaları,

şartlarını sağlamaları gerekmektedir.

“Kredi Derecelendirme Uzmanlığı Sınavı” ve “Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Sınavı”nda başarılı olan adaylar; TSPAKB'den lisans belgelerini alırlarken; Kurul düzenlemelerinde belirtilen şartları sağlamak durumundadırlar. Ancak; kredi derecelendirme uzmanı ve kurumsal yönetim derecelendirme uzmanı olarak görev yapmak isteyenlerin lisans belgesi verilmesi aşamasında en az 3 yıllık tecrübeye sahip

olmaları gerektiğinden kredi derecelendirme uzmanlığı ve kurumsal yönetim derecelendirme uzmanlığı lisansına başvuruda bulunan kişilerden; söz konusu faaliyetlerin en az 3 yıl süre ile bir sosyal güvenlik kuruluşuna bağlı olarak yaptığını gösteren belgeler, çalışma süresi ve icra edilen göreve ilişkin olarak çalıştığı kurum yetkililerince imzalanmış açıklayıcı yazılar ve destekleyici nitelikte olan hizmet çizelgesi, sözleşmeler, vergi levhası, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ve Kurulca gerekli görülen diğer belgeler aranacaktır.

III- Gayrimenkul Değerleme Uzmanlığı Lisansı için adayların;

(a) Gayrimenkul değerlendirme uzmanı olarak görev yapmak isteyenlerin asgari 4 yıllık üniversite mezunu olması ve 3 yıllık tecrübe koşulunu belgelemeye yönelik olarak aşağıdaki belgeleri ibraz etmesi zorunludur.^(*)

A- Herhangi bir şirkette sigortalı olarak çalışmak suretiyle değerlendirme uzmanlığı faaliyetinde bulunmuş ise;

- 1) Çalışılan şirketin esas sözleşmesinde gayrimenkul değerlemesi veya danışmanlığı gibi faaliyet konularının en az 3 yıl süreyle yer aldığını gösterir Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi,
- 2) Değerleme faaliyetini en az 3 yıl süreyle yaptığını gösterir çalıştığı süre ile aldığı göreve ilişkin şirket yetkililerince imzalanmış açıklayıcı yazı,
- 3) SSK işe giriş bildirgesi formu,
- 4) Aday tarafından hazırlanan değerlendirme raporlarının listesi,
- 5) Aday tarafından hazırlanmış en az üç farklı yıldan üç adet değerlendirme raporu örneği.

B- Herhangi bir şirketin ortağı olarak değerlendirme uzmanlığı faaliyetinde bulunmuş ise;

- 1) Ortaklık ilişkisini ve ortağı olunan şirketin esas sözleşmesinde gayrimenkul değerlendirme veya danışmanlığı gibi faaliyet konularının en az 3 yıl süreyle yer aldığını gösterir Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi,
- 2) Bağkur belgesi (başka bir sosyal güvenlik kuruluşuna kayıtlı ise ilgili belge),
- 3) Vergi levhası,
- 4) Aday tarafından hazırlanan değerlendirme raporlarının listesi,
- 5) Aday tarafından hazırlanmış en az üç farklı yıldan üç adet değerlendirme raporu örneği ve şirket tarafından değerlendirme yapılan kişi ve kurumlara kesilen fatura örnekleri.

^(*)Kurulun 13.02.2006 tarihli Kararı ile; Gayrimenkul Değerleme Uzmanlığı Sınavına yönelik olarak; Gayrimenkul Değerleme Uzmanlığı Sınavı başvurusunda aranılan 3 yıllık tecrübe koşulunun sınav başvurusunda değil lisans belgesi verilmesi aşamasında aranmasına karar verilmiştir.

C- Değerleme uzmanlığı faaliyeti şahıs şirketi bir vergi mükellefi olarak yerine getirilmiş ise;

- 1) Değerleme hizmeti verilen şirketlerle yapılan sözleşmeler,
- 2) Bağkur belgesi (başka bir sosyal güvenlik kuruluşuna kayıtlı ise ilgili belge),
- 3) Vergi levhası,
- 4) Aday tarafından hazırlanan değerlendirme raporlarının listesi,
- 5) Aday tarafından hazırlanmış en az üç farklı yıldan üç adet değerlendirme raporu örneği ve şahıs şirketi olarak değerlendirme hizmeti karşılığında düzenlenen serbest meslek makbuzu örnekleri.

D- Kamu kurum ve kuruluşlarında çalışılmış ise;

- 1) Kurumun veya birimin faaliyet konusunun gayrimenkul ile ilgili olduğunun Kanun, Yönetmelik, Tebliğ, Genelge veya personel görev tanımlarıyla belirlenmiş olduğunu gösterir belgeler,
- 2) Çalışma süresi içinde icra edilen faaliyete ilişkin birim amirinin yazısı,
- 3) Çalışılan kurumu ve birimleri gösterir ayrıntılı görev unvanlarının yer aldığı hizmet çizelgesi veya belgesi,
- 4) Aday tarafından hazırlanan değerlendirme raporlarının listesi,
- 5) Aday tarafından hazırlanan üç farklı yıldan en az üç adet değerlendirme raporu ve/veya değer tespit raporu ve/veya bilirkişi raporları.

E- Bankalarda değerlendirme uzmanlığı alanında çalışılmış ise;

- 1) Bankada çalıştığı birimin görev tanımları arasında gayrimenkul değerlendirme yetkisinin bulunduğunu gösterir banka genelgesi veya personel görev tanımını gösterir yazı,
- 2) Değerleme faaliyetini en az 3 yıl süreyle yaptığını gösterir çalıştığı süre ile aldığı göreve ilişkin yetkililerce imzalanmış açıklayıcı yazı,
- 3) Sigorta belgesi veya özel emeklilik sandığı üyelik belgesi,
- 4) Aday tarafından hazırlanan değerlendirme raporlarının listesi,
- 5) Aday tarafından hazırlanmış en az üç farklı yıldan üç adet değerlendirme raporu örnekleri,

F- Üniversitelerde öğretim üyeliğinde ise;

- 1) Gayrimenkul Değerleme Uzmanlığı Sınavı için belirlenen ana konu başlıklarından "Gayrimenkul Değerleme Esasları", "Mesleki Mevzuat ve Etik Kurallar" ve "Temel Finans Matematiği" konularından birinden, bir üniversite bünyesinde en az 6 dönem ders verildiğinin belgelenmesi,

- 2) Lisans belgesi başvurusu sırasında asgari yardımcı doçent düzeyinde olunması,
- 3) Üniversitede görev alındığına dair sosyal güvenlik belgesi,

G- Değerleme uzmanlığı faaliyetini yurt dışında icra eden adaylardan da çalıştığı kurumun niteliğine bağlı olarak yukarıda belirtilen belgeler,

H- Gerekli görülecek diğer bilgi ve belgeler.

!! Makine değerlendirme raporları, makinelerin bir gayrimenkulün bütünleyici parçası veya eklentisi niteliğinde olması durumunda ve bu hususun raporda açıkça belirtilmesi kaydıyla değerlendirme raporu olarak kabul edilir.

!! Değer tespiti içermesi kaydıyla yatırım projeleri teknik değerlendirme raporları değerlendirme raporu örneği olarak kabul edilir.

!! Herhangi bir gayrimenkulün, gayrimenkule dayalı hak ve yararların, makinelerin rayiç değerini içermeyen raporlar ile hak ediş raporları, teknik şartname raporları ve muhtelif malzemelerin fiyat tespit tutanakları değerlendirme raporu olarak kabul edilmeyecektir.

!! İbraz edilen raporlarda adayın ad- soyadı ve imzasının açıkça yer alması zorunludur.

Kurulun lisans belgesi alınması aşamasında 3 yıllık tecrübe koşuluna ilişkin yukarıda yer alan bilgi ve belgelerde adaylara bildirmek koşuluyla değişiklik yapma hakkı saklıdır.

Eylül 2002 - Ocak 2006 dönemleri dâhil yapılan sınavlara başvuruda bulunarak başvurusu kabul gören adaylardan 3 yıllık tecrübe koşulunu sınav başvurularında sağlamış olmaları nedeniyle yukarıda belirtilen belgeler aranmayacaktır.

Ayrıca gayrimenkul değerlendirme uzmanlığı lisansı için adayların;

- a) Bankacılık mevzuatı, suç gelirlerinin aklanmasının önlenmesine dair mevzuat ile ödünç para verme işleri hakkında mevzuata aykırılıktan dolayı hüküm giymemiş olmaları ve/veya taksirli suçlar hariç olmak üzere affa uğramış olsalar dahi 2 yıl veya daha uzun süreli hapis gerektiren veya zimmet, irtikap, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas gibi yüz kızartıcı suçlar ile istimal ve istihlak kaçakçılığı dışında kalan kaçakçılık suçları, resmi ihale ve alım satımlara fesat karıştırma veya devlet sınırlarını açığa vurma, vergi kaçakçılığı veya bu suçlara iştiraktan hüküm giymemiş olmaları,
- b) Kendileri veya sınırsız sorumlu ortak oldukları kuruluşlar hakkında iflas kararı verilmemiş ve konkordato ilan edilmemiş olması,

- c) Faaliyet yetki belgelerinden biri veya birden fazlası iptal edilmiş yahut borsa üyeliği iptal edilmiş kuruluşlarda iptalde sorumluluğu bulunan kişilerden olmaması,
- d) Tebliğ uyarınca listeden çıkarılan şirketlerde listeden çıkarmada sorumluluğu tespit edilip, lisansı süresiz iptal edilmiş olmaması ve lisansı süreli olarak iptal edilmiş ise süresi sonunda iptal kararının Kurulca kaldırılmış olması,
- e) Sermaye Piyasası Kanunu'na muhalefetten dolayı mahkumiyetlerinin bulunmamış olması,
- f) Sermaye Piyasası Kanunu'nun 46'ncı maddesinin birinci fıkrasının (i) bendi uyarınca işlem yasaklı olmaması,
- g) Emlak komisyonculuğu alanında faaliyet gösteren herhangi bir şirkete ortak olmaması veya herhangi bir unvanla görev almaması

şartlarını sağlamaları gerekmektedir.

IV- Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim Lisansı için adayların ;

- a) Müflis olmamaları ve yüz kızartıcı bir suçtan mahkûm bulunmamaları,
- b) Sermaye piyasası mevzuatı veya diğer mevzuat uyarınca bağımsız denetim yapma yetkisi iptal edilmiş olan kuruluşlarda yetki iptaline neden olan bağımsız denetim faaliyetinde bulunmaktan sürekli olarak yasaklanmamış ve bağımsız denetim faaliyetinde bulunması süreli olarak yasaklananların ise yasaklarının süresi sonunda Kurulca kaldırılmış olması,
- c) Faaliyet yetki belgelerinden biri veya birden fazlası iptal edilmiş yahut borsa üyeliği iptal edilmiş işletmelerde iptalde sorumluluğu bulunan kişilerden olmaması,
- d) Sermaye Piyasası Kanununa muhalefetten dolayı haklarında verilmiş mahkumiyet kararının bulunmaması,
- e) Sermaye Piyasası Kanunu'nun ilgili maddeleri uyarınca sermaye piyasalarında işlem yapmalarının yasaklanmış olmaması,

şartlarını sağlamaları gerekmektedir.

Bağımsız denetçi yardımcılarının; 3568 sayılı Kanunda belirtilen yüksek öğrenim şartını haiz bulunmaları zorunludur.

Bağımsız denetim kuruluşlarının bağımsız denetim ile görevlendirdiği bağımsız denetçiler ile bağımsız denetim kuruluşunu temsil ve ilzama yetkili yönetim kurulu başkan ve üyesi, genel müdür, genel müdür yardımcısı, müdür gibi unvanları taşıyan yöneticilerin;

- a) 3568 sayılı Kanuna göre serbest muhasebeci mali müşavir veya yeminli mali müşavir unvanını almış ya da yabancı ülkelerde bağımsız denetim yetkisi sağlayan belge sahibi olmaları,
- b) Türkiye'de yerleşik olmaları,
- c) Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim Lisansına sahip olmaları
- d) Sorumlu ortak baş denetçilerin, en az iki yıl süreyle Kurulun listesinde yer alan bağımsız denetim kuruluşlarında sermaye piyasası kurumları ve halka açık

anonim ortaklıkların bağımsız denetiminde fiilen denetçi, kıdemli denetçi veya baş denetçi unvanı ile çalışmış olmaları,

e) Çalışılan bağımsız denetim kuruluşunda tam zamanlı görev yapmaları, şarttır.

Bağımsız denetçi ve yöneticiler için (a) bendinde belirtilen koşulun sağlanması bakımından; yabancı ülkelerde bağımsız denetim yetkisi sağlayan belgelerin tanınmasında 3568 sayılı Kanunun ilgili hükümleri uyarınca mütekabiliyet esası aranır.

V- Konut Değerleme Uzmanlığı Lisansı için adayların;

- a) Bankacılık mevzuatı, suç gelirlerinin aklanmasının önlenmesine dair mevzuat ile ödünç para verme işleri hakkında mevzuata aykırılıktan dolayı hüküm giymemiş olmaları ve/veya taksirli suçlar hariç olmak üzere affa uğramış olsalar dahi 2 yıl veya daha uzun süreli hapis gerektiren veya zimmet, irtikap, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas gibi yüz kızartıcı suçlar ile istimal ve istihlak kaçakçılığı dışında kalan kaçakçılık suçları, resmi ihale ve alım satımlara fesat karıştırma veya devlet sırlarını açığa vurma, vergi kaçakçılığı veya bu suçlara iştiraktan hüküm giymemiş olmaları,
- b) Kendileri veya sınırsız sorumlu ortak oldukları kuruluşlar hakkında iflas kararı verilmemiş ve konkordato ilan edilmemiş olması,
- c) Faaliyet yetki belgelerinden biri veya birden fazlası iptal edilmiş yahut borsa üyeliği iptal edilmiş kuruluşlarda iptalde veya bu Tebliğ uyarınca listeden çıkarılan şirketlerde listeden çıkarmada sorumluluğu bulunan kişilerden olmaması,
- d) Sermaye Piyasası Kanununa muhalefetten dolayı mahkumiyetlerinin bulunmamış olması,
- e) Sermaye Piyasası Kanunu'nun 46'ncı maddesinin birinci fıkrasının (i) bendi uyarınca işlem yasaklı olmaması,
- f) Emlak komisyonculuğu alanında faaliyet gösteren herhangi bir şirkete ortak olmaması veya herhangi bir unvanla görev almaması

şartlarını sağlamaları gerekmektedir.

“Konut Değerleme Uzmanlığı Sınavı”nda başarılı olan adaylar; TSPAKB'den lisans belgelerini alırlarken; Kurulun düzenlemelerinde belirtilen şartları sağlamak durumundadırlar. Konut Değerleme Uzmanı olarak görev yapmak isteyenlerin lisans belgesi verilmesi aşamasında gayrimenkul değerlemesi alanında en az 1 yıllık tecrübeye sahip olmaları ve asgari 4 yıllık üniversite mezunu olmaları şarttır. 1 yıllık tecrübe koşulunu belgelemeye yönelik olarak Kılavuzun 4-III Bölümünde Gayrimenkul Değerleme Uzmanları için aranan belgelerin ibraz edilmesi zorunludur. Ancak; aday tarafından hazırlanan en az 1 yıla ait olmak üzere en az iki adet gayrimenkul değerlendirme raporunun adayın hazırlamış olduğu gayrimenkul değerlendirme raporlarını gösteren liste ile birlikte ibraz edilmesi gerekmektedir.

!! Kurulca; Gayrimenkul Değerleme Uzmanlığı Sınavı ile Konut Değerleme Uzmanlığı Sınavında başarılı olan ancak mesleki tecrübeleri yeterli olmayan adaylara eksik süreleri tamamlanuncaya kadar ilgili lisansları verilmeksizin, bu kişilerin gayrimenkul değerlendirme şirketlerinde, "Gayrimenkul Değerleme Uzmanı Yardımcısı" ve "Konut Değerleme Uzmanı Yardımcısı" unvanları ile tam zamanlı istihdam edilebilmelerine, bu kişilerin işe alınmakla birlikte tecrübe süreleri doluncaya kadar tek başına imza atmaksızın lisanslı bir gayrimenkul değerlendirme uzmanı refakatinde değerlendirme raporu hazırlayabilmelerine karar verilmiştir.

!! Gayrimenkul Değerleme Uzmanlığı Sınavında başarılı olan ancak, gayrimenkul değerlendirme alanında 3 yıllık mesleki tecrübeleri bulunmadığından Gayrimenkul Değerleme Uzmanlığı Lisansını alamayan kişilere talepleri halinde en az 1 yıllık mesleki tecrübelerinin sağlanması kaydıyla Konut Değerleme Uzmanlığı Lisansı'nın verilmesine karar verilmiştir.

Tüm lisans belgesi türlerinin alınması aşamasında yukarıda belirtilenlere ilave olarak istenecek diğer bilgi ve belgeler ile izlenecek prosedür ayrıntılı olarak <http://www.tspakb.org.tr> internet adresinde yer almaktadır.

Sınava katılma ve lisans belgesi alma koşullarında Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerinde yapılacak değişiklikler bağlayıcı niteliktedir.

5. SINAV BAŞVURUSU

!! Lisanslama sınavları başvuruları TSPAKB'nin internet adresinden de ulaşabileceğiniz <http://basvurular.meb.gov.tr/tspakb> internet adresi üzerinden yapılmaktadır.

!! Sınav sürecine ilişkin kılavuzda yanıt bulunamayan tüm sorular için TSPAKB'nin 15 Şubat 2010 tarihinden itibaren kullanıma açılacak olan (212) 280 31 72 (pbx) numaralı hattına başvurulacaktır. E-posta ile yapılacak başvurular ise TSPAKB'nin sinav@tspakb.org.tr adresine gönderilecektir.

Başvuru işlemleri, 15-28 Şubat 2010 tarihleri arasında <http://basvurular.meb.gov.tr/tspakb> internet adresinden yapılacaktır. Sınavlara sadece internet üzerinden başvuru imkânı bulunmaktadır. Sınav başvuruları TC Kimlik Numarası ile yapılmaktadır. Adaylar, TC kimlik numaralarını <http://tckimlik.nvi.gov.tr> internet adresinden öğrenilebilir. Türkiye Cumhuriyeti vatandaşı olmayan adaylar sınav başvurularını TSPAKB'ye bizzat gelerek gerçekleştirebileceklerdir. Bu aşamada yabancı uyruklu adaylardan pasaportun yeminli tercümeden geçmiş noter onaylı örneği talep edilecektir.

5.1. Sınavlara İlk Kez Başvuruda Bulunacak Adaylar

Sınav başvurusu yaparken, <http://basvurular.meb.gov.tr/tspakb> adresinden istenilen bilgileri oluşturarak başvuru ekranına ulaşacaktır. Bu ekranda “**Başvuru İşlemleri**” linkine tıklandıktan sonra “**Sınav Başvuru Beyanı**” ekrana gelecektir. “**Sınav Başvuru Beyanı**”nın onaylanmasını takiben başvuru ekranı açılacaktır. Aday, başvuru ekranından kayıt yaptıracığı sınav tipini seçecektir. Sınav tipinin seçilmesini takiben sınav tipine ait modüller ekrana gelecektir. Sınav tipine ait tüm modüllerin seçilmesi gerekmektedir. Aday, ekranda talep edilen diğer bilgiler ile fotoğraf bölümünden, son altı ay içinde çekilmiş, başı açık ve adayı kolaylıkla tanıttak nitelikte (10 KB, jpeg formatında) fotoğrafı yükleyerek başvurusunu kaydedecektir.

Aday başvurusunu gerçekleştirdikten sonra başvuru süresi sonuna kadar başvuru aşamasında istenilen bilgilerde değişiklik yapabilir. Başvuru süresinin sona ermesi ile başvuru ekranı kapanacak olup bilgilerde değişiklik yapılması mümkün olmayacaktır. Adayların kimlik bilgileri, T.C. Kimlik Numarası ile Mernis Projesi kapsamında alınmaktadır. Mernis Projesi kapsamında alınan bilgilerin adayın beyanı ile değiştirilmesi mümkün değildir. Adres bilgilerinin alındığı ekranda adayın belirtmiş olduğu adres bilgileri, yazışma adresi olarak kabul edilecek olup adresin bilgilerinin değişmiş olması halinde, gerektiğinde adayla yapılan yazışmalarda evrakın kendine ulaşmasını temin adayın sorumluluğundadır.

Aday, birden fazla sınav tipi için aynı sınav döneminde başvuruda bulunabilir. Sınavlar Cumartesi ve Pazar günleri sabah ve öğle oturumları olmak üzere toplam dört oturumda gerçekleştirilmektedir. Oturumların çakışmaması durumunda aday istediği sayıda sınav tipine başvuruda bulunabilir. Başvurmak istenilen her sınav tipi için ayrı sınav ücreti ödenecektir.

Aday sınav başvurusu sırasında dolduracağı ekranda; lisans sınavı başvuru koşullarına uygun olduğunu, sınavlara katılma koşulları ile bu Kılavuzun 4. Bölümünde belirtilen lisans belgesi alma koşullarını okuduğunu ve başvuru aşamasında verdiği bilgilerin tümünün doğru ve eksiksiz olduğunu, gerçeği dürüst bir biçimde yansıttığını beyan eder. Aday beyanının gerçek dışı olduğunun, sınava girme ve lisans belgesi alma koşullarını taşımadığının sonradan anlaşılması halinde girdiği sınavların geçersiz sayılacağını ve 3 yıl içinde açılacak hiçbir sınava alınmayacağını, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ve yetkilendirdiği kurumun talep edeceği tüm bilgi ve belgeler ile tecrübe koşulu aranan sınavlar için Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde aranan tecrübe koşulunu lisans belgesi alma aşamasında kanıtlayan bilgi ve belgeleri vermekle yükümlü

olduğunu, vermediği takdirde sonuçlarına katlanacağını, kabul ederek beyanını elektronik ortamda onaylayacaktır.

5.2. Sınavlara Daha Önce Katılmış Adaylar

Sınav başvurusu yaparken, “**Başvuru İşlemleri**” linkine tıklandıktan sonra “**Sınav Başvuru Beyanı**” ekrana gelecektir. “**Sınav Başvuru Beyanı**”nın onaylanmasını takiben başvuru ekranı açılacaktır. Aday, başvuru ekranından kayıt yaptıracığı sınav tipini seçecektir. Sınav tipinin seçilmesini takiben sınav tipine ait modüller ve adayın modüllerden aldığı en son not bilgisi ekrana gelecektir. Aday bu ekranda girmek istediği modülleri seçecektir. Aday, ekranda talep edilen diğer bilgiler ile birlikte fotoğraf bölümünden, son altı ay içinde çekilmiş, başı açık ve adayı kolaylıkla tanıtabilecek nitelikte (10 KB, “jpeg” formatında) fotoğrafı yükleyerek başvurusunu kaydedecektir.

Aday, birden fazla sınav tipi için aynı sınav döneminde başvuruda bulunabilir. Sınavlar Cumartesi ve Pazar günleri sabah ve öğle oturumları olmak üzere toplam dört oturumda gerçekleştirilmektedir. Oturumların çakışmaması durumunda aday istediği sayıda sınav tipine başvuruda bulunabilir. Başvurmak istenilen her sınav tipi için ayrı sınav ücreti ödenecektir.

Aday başvurusunu gerçekleştirdikten sonra başvuru süresi sonuna kadar başvuru aşamasında istenilen bilgilerde değişiklik yapabilir. Başvuru süresinin sona ermesi ile başvuru ekranı kapanacak olup bilgilerde değişiklik yapılması mümkün değildir. Adayların kimlik bilgileri T.C. Kimlik Numarası ile Mernis Projesi kapsamında alınmaktadır. Mernis Projesi kapsamında alınan bilgilerin adayın beyanı ile değiştirilmesi mümkün değildir. Adres bilgilerinin alındığı ekranda adayın belirtmiş olduğu adres bilgileri, yazışma adresi olarak kabul edilecek olup adresin bilgilerinin değişmiş olması halinde, gerektiğinde adayla yapılan yazışmalarda evrakın kendine ulaşmasını temin adayın sorumluluğundadır.

Daha önceki sınav başvurularında T.C. kimlik numarasını yanlış giren adayların başvuru öncesinde TSPAKB’ye başvurarak T.C. kimlik numaralarını düzeltmeleri gerekmektedir. Bu işlemin yapılmaması halinde adayların önceki sınav bilgilerini görme imkanları olmayacaktır.

Daha önce yapılmış olan lisanslama sınavlarında başarısız oldukları modüllerden geçer not almak ve/veya not ortalamasını yükseltmek amacıyla yeniden sınava başvuracak adaylar, istedikleri modül veya modüllerden tercih yaparak sınavlara katılabileceklerdir.

!! Not yükseltmek amacıyla girilen sınavlarda en son alınan not geçerli sayılacaktır.

Sınava başvuran ancak sınava katılmayan adayın önceki notu geçerlidir. Adayın hiç katılmadığı oturumda önceki notu geçerli olur. Aday, katıldığı oturumda yer alan tüm sınav konularından sınava girdiğinden, o oturumda aldığı notlar geçerlidir.

Bu adayların gerek daha önce katıldıkları sınav türüne devam etmeleri, gerek başka bir sınav türüne başvurmaları halinde, <http://basvurular.meb.gov.tr/tspakb> internet adresinden kayıtlarını yenilemeleri gerekmektedir.

6. BAŞVURU TARİHİ

**!! Sınavlara başvurular, 15-28 Şubat 2010 tarihleri arasında yapılabilecektir.
26 Şubat 2010 tarihi mesai saati sonunda sınav ücretinin yatırıldığı hesap kapanacak olup bu tarihten itibaren ücret yatırma imkânı bulunmayacaktır.**

7. SINAV ÜCRETLERİ

Adayların, girdikleri konu (modül) sayısı dikkate alınmaksızın her sınav türü için, Türkiye Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşları Birliği İktisadi İşletmesinin T.C. Ziraat Bankası Beşevler/ANKARA Şubesi nezdindeki hesabına Online Tahsilat Programı aracılığıyla 125 TL lisanslama sınav ücreti olarak ödemeleri gerekmektedir. Türkiye Cumhuriyeti vatandaşı olmayan adaylar, ödeme işlemini gerçekleştirmeden TSPAKB ile iletişime geçecektir.

!! Sınav ücreti ödemeleri için EFT kabul edilmeyecektir.

!! 26 Şubat 2010 tarihi mesai saati sonunda sınav ücretinin yatırıldığı hesap kapanacak olup bu tarihten itibaren ücret yatırma imkânı bulunmayacaktır.

!! Ödeme T.C Ziraat Bankası Beşevler/ANKARA Şubesi nezdinde Türkiye Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşları Birliği İktisadi İşletmesi adına açılan hesaba Online Tahsilat Programı aracılığıyla yapılacaktır.

!! Herhangi iki sınavın ortak modüllerinden sınava başvurulması halinde tek sınav ücreti ödenecektir.

Sınava girmeyen veya giremeyen, sınava alınmayan veya sınavdan çıkarılan, sınavda başarısız olan veya sınavı geçersiz sayılan, <http://basvurular.meb.gov.tr/tspakb> internet adresi üzerinden başvuruda bulunmayan, başvurusu geçersiz sayılan veya reddedilen, aynı sınav için birden fazla ödeme yapan adayların ödedikleri ücretler geri verilmez ve sınav ücretleri gelecek dönemlerde yapılacak sınavlara devredilemez.

8. SINAVA GİRİŞ BELGESİ

Adayların sınava girecekleri bina ve salonu gösteren "Sınava Giriş Belgesi" sınav tarihinden en az 15 gün öncesinden sınav tarihinin sonuna kadar, <http://basvurular.meb.gov.tr/tspakb> internet adreslerinde yer alacaktır. Adaylar, TC

Kimlik Numaralarını girmek suretiyle Sınava Giriş Belgelerine internet üzerinden ulaşarak “Sınava Giriş Belgesi”nin dökümünü alacak ve bu belge ile sınava katılacaklardır.

!! “Sınava Giriş Belgesi” adayların adreslerine ayrıca postalanmayacaktır.

Başvuru esnasında kişilerin, Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili Tebliğlerde belirtilen nitelikleri taşıması zorunludur. Sermaye Piyasası Kanununa, Kanuna dayanılarak yapılan düzenlemelere, belirlenen standart ve formlara ve Kurulca alınan genel ve özel nitelikteki kararlara aykırı hareket ettikleri tespit edilen kişiler, sınav başvuruları kabul edilmiş olsa dahi sınava alınmazlar.

9. SINAVA GİRERKEN ADAYIN YANINDA BULUNDURMASI GEREKEN BELGELER

!! Sınav başvurusu kabul edilen adayların, sınav esnasında yanlarında aşağıda belirtilen belgeleri bulundurmaları zorunludur.

- **Sınava Giriş Belgesi (internetten döküm olarak alınacaktır),**
- **Nüfus cüzdanı, sürücü belgesi veya pasaport.**

Sınava katılan adayların ayrıca yanlarında yumuşak uçlu iki siyah kurşun kalem, leke bırakmayan iyi silen bir silgi ve kalem açacağı bulundurmaları gerekmektedir. Sınavlarda Kılavuzun 11. Bölümünün (e) bendinde belirtilen özelliklerde hesap makinesi kullanılabilir. Sınavlarda tükenmez kalem kullanılmayacaktır.

Sınava Giriş Belgesini, yukarıda belirtilen kimlik belgelerinden biriyle birlikte gösteremeyenler sınava kabul edilmezler. İnternette döküm olarak alınan Sınava Giriş Belgesinin fotokopisi, faks ile gönderilmiş kopyası vb. belgeler kabul edilmez.

10. SINAVLARIN UYGULANMASI

Sınavların tarihlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Sermaye Piyasası Faaliyetleri Temel Düzey Sınavı^(*)	27 Mart 2010 Cumartesi
Türev Araçlar Sınavı (4 Modül)	27 Mart 2010 Cumartesi
Türev Araçlar Sınavı (4 Modül)^(**)	28 Mart 2010 Pazar
Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Sınavı	28 Mart 2010 Pazar
Gayrimenkul Değerleme Uzmanlığı Sınavı	28 Mart 2010 Pazar
Kredi Derecelendirme Uzmanlığı Sınavı (3 modül)^(***)	27 Mart 2010 Cumartesi
Kredi Derecelendirme Uzmanlığı Sınavı (1 modül)	28 Mart 2010 Pazar
Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Sınavı (2 modül)^(***)	27 Mart 2010 Cumartesi
Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Sınavı (1 modül)	28 Mart 2010 Pazar
Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim Sınavı	27 Mart 2010 Cumartesi
Konut Değerleme Uzmanlığı Sınavı	27 Mart 2010 Cumartesi

Sınavların başlangıç ve bitiş saatlerine ilişkin bilgileri içeren oturum tablosu TSPAKB'nin internet sitesinde (<http://www.tspakb.org.tr>) "Lisanslama Sınavları" başlıklı bölümde yer almaktadır.

Daha önce yapılan sınavlarda;

1. Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Sınavı ve/veya Türev Araçlar Sınavının ortak olarak yapılan 4 modülünden (Genel Ekonomi", "Sermaye Piyasası Mevzuatı ve İlgili Mevzuat", "Menkul Kıymetler ve Diğer Sermaye Piyasası Araçları" ve "İlgili Vergi Mevzuatı") 60 ve üzerinde not alan adaylar Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Sınavı ve/veya Türev Araçlar Sınavına başvurmaları halinde, geçer notlarını kullanabileceklerdir.
2. Sermaye Piyasası Faaliyetleri Temel Düzey Sınavının "Takas ve Operasyon İşlemleri" başlıklı modülünden 70 not alarak başarılı olanlar "Takas ve Operasyon Sorumlusu Lisansı" için TSPAKB'ye yer alan esaslar çerçevesinde başvurabilirler.
3. Sermaye Piyasası Faaliyetleri Temel Düzey Sınavının; "Genel Ekonomi", "Sermaye Piyasası Mevzuatı, İlgili Mevzuat ve Etik Kurallar", "Menkul Kıymetler ve Diğer Sermaye Piyasası Araçları", "İlgili Vergi Mevzuatı", "Hisse Senetleri Piyasaları" ve " Tahvil ve Bono Piyasaları" başlıklı 6 modülün her birinden en az 60 ortalama 70 not alarak başarılı olanlar "Temel Düzey Müşteri Temsilciliği Lisansı" için TSPAKB'ye yer alan esaslar çerçevesinde başvurabilirler.

(*)Sermaye Piyasası Faaliyetleri Temel Düzey Sınavının "Takas ve Operasyon İşlemleri" başlıklı bölümü 27 Mart 2010 Cumartesi günü öğleden sonra 14.30'da başlayacak oturumda yapılacaktır.

(**)Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Sınavı ile Türev Araçlar Sınavı'nın 1, 2, 3 ve 8 numaralı modülleri aynı gün (28 Mart 2010 Pazar) ortak olarak yapılacaktır.

(***)Kredi Derecelendirme Uzmanlığı Sınavı ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Sınavı 27 Mart 2010 Cumartesi günü olmakla birlikte, Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Sınavı ile ortak modülü 28 Mart 2010 Pazar günü yapılacaktır.

4. Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Sınavının; "Genel Ekonomi ve Mali Sistem", "Sermaye Piyasası Mevzuatı ve İlgili Mevzuat (Ticaret ve Borçlar Hukuku), "Menkul Kıymetler ve Diğer Sermaye Piyasası Araçları", "İlgili Vergi Mevzuatı" ve "Ulusal ve Uluslararası Piyasalar" başlıklı 5 modülün her birinden en az 60 ortalama 70 not alarak başarılı olanlar "Temel Düzey Müşteri Temsilciliği Lisansı" için TSPAKB'ye yer alan esaslar çerçevesinde başvurabilirler.
5. Yukarıda (3) veya (4) de yer alan modüllere ek olarak Türev Araçlar Sınavı'nın "Türev Araçlar" ve "Vadeli İşlem Opsiyon Piyasalarının İşleyişi" modüllerinden sınava giren ve Kılavuzun 2.3 bölümünde belirtildiği şekilde başarılı olanlar "Türev Araçlar Müşteri Temsilciliği Lisansı" için TSPAKB'ye yer alan esaslar çerçevesinde başvurabilirler.
6. Türev Araçlar Sınavı'nın, "Muhasebe, Takas ve Operasyon İşlemleri" başlıklı modülünden 70 not alarak başarılı olanlar "Türev Araçlar Muhasebe ve Operasyon Sorumlusu Lisansı" için TSPAKB'ye yer alan esaslar çerçevesinde başvurabilirler.

Kredi Derecelendirme Uzmanlığı Sınavı ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Sınavlarında, "Sermaye Piyasası Hukuku ve Anonim Şirketler Hukuku" modülü ortak olup, her iki sınavın "Genel Ekonomi ve Mali Sistem" modülü de Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Sınavı ile ortaktır.

Sermaye Piyasası Faaliyetleri Temel Düzey Sınavı ile Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Sınavı arasında ortak modül bulunmamaktadır.

!! Sınavlar; Ankara, Adana, Antalya, Bursa, Diyarbakır, Erzurum, İstanbul, İzmir, Kayseri ve Samsun'da yapılacak olup, sabah 9:30 ve öğleden sonra 14:30'da başlamak üzere iki oturum halinde düzenlenecektir. İzleyen sınav dönemlerinde yeni sınav merkezleri açılabileceği gibi mevcut sınav merkezlerinin kapatılması da mümkündür.

11. SINAVLARDA UYULMASI GEREKEN KURALLAR

Lisanslama sınavlarına katılan adayların sınav sırasında uymaları gereken kurallar aşağıdaki gibidir:

- a) Sınav süresince görevlilerle konuşulması, soru sorulması, görevlilerin adaylarla yakından ve alçak sesle konuşmaları, adayların yanlarında ve sıralarında sınav konuları ile ilgili kitap, not vb. bulundurmaları yasaktır. Sınav sırasında birbirleriyle konuşan, kopya çeken veya kopya çekilmesine yardım edenlerin kimlikleri "Bireysel Sınav İptal Tutanağı"na yazılacak ve bu adayların sınavları geçersiz sayılacaktır. Görevliler kopya çekmeye kalkışanı uyarmak zorunda değildir, sorumluluk adaya aittir.

- b) Adaylar sınav sırasında görevlilerin her türlü uyarılarına uymak zorundadır. Gerektiğinde görevliler adayların oturdukları yerleri değiştirebilir. Adayın sınavının geçerliliği her şeyden önce adayın sınav kurallarına uymasına bağlıdır. Kurallara aykırı davranışlarda bulunanların ve yapılacak uyarılara uymayanların kimlikleri "Bireysel Sınav İptal Tutanağı"na yazılacak, bu adayların sınavları geçersiz sayılacak ve değerlendirmeye alınmayacaktır.
- c) Sınavın başlamasını izleyen ilk 15 dakika geçtikten sonra gelen hiçbir aday sınava alınmayacak, ilk 30 dakika ve sınav süresinin son 5 dakikası içinde ise sınavlarını tamamlasalar bile hiçbir adayın salondan çıkmasına izin verilmeyecektir. Herhangi bir nedenle salondan çıkan adayın cevap kağıdı alınır ve tekrar sınava devamına izin verilmez.
- d) Adayların sınav sırasında sigara, pipo, puro vb. içmeleri, birbirlerinden kalem, silgi vb. şeyler alıp vermeleri, başkalarını rahatsız edecek şekilde bir şeyler yiyip içmeleri, sınav düzenini bozacak başka davranışlarda bulunmaları kesinlikle yasaktır.
- e) Sınav sırasında hesap makinesi kullanılması adayların lehinedir. Ancak alfabetik tuş takımına sahip olan hesap makineleri, databank, el bilgisayarı vb. özel elektronik donanımlar kullanılamaz. Hesap makinesinin sınav sırasında ödünç alınması, verilmesi veya değiştirilmesi yasaktır. Bu tür davranışta bulunanların sınavları geçersiz sayılır.
- f) Adaylar sınav sırasında yanlarında telsiz, cep telefonu, çağrı cihazı vb. iletişim araçlarını, cep bilgisayarı, saat fonksiyonu dışında fonksiyonu bulunan saat vb. her türlü bilgisayar özelliği olan cihazları, silah ve benzeri teçhizatı bulunduramazlar. Yanlarında bu tür cihazları bulunduranların, bunları sınav sonrasında almak üzere salon başkanına teslim etmeleri gerekir. Aksine davrananların sınavı geçersiz sayılır.
- g) Adayların soruları ve/veya sorulara verdikleri yanıtları herhangi bir yere yazmaları ve bunu sınav salonundan dışarı çıkartmaları yasaktır.

12. SINAVLARIN ŞEKLİ

Lisanslama sınavlarında dört seçenekli çoktan seçmeli sorulardan oluşacak testler uygulanacaktır. Sınav sırasında adaylara, üzerinde adayın TC kimlik numarası ve isminin yer aldığı cevap kâğıtları dağıtılacaktır. Adayın kendisine verilen cevap kâğıdını kontrol ederek kendisine ait değilse, görevlileri uyarıp adına düzenlenmiş cevap kâğıdını alması gerekmektedir. Cevap kâğıdı optik okuyucularla okunacağından işaretlemenin siyah kurşun kalem ile yapılması zorunludur.

Sınavların her birinde kullanılacak soru kitapçıkları farklı türlerde basılacaktır. Soru kitapçıklarında sorular birbirinin tamamen aynı olacak, ancak, soruların veya sorulardaki seçeneklerin sıralanışı değişecektir. Bu nedenle, her soru kitapçığı türünün doğru cevap anahtarı farklı olacaktır. Soru kitapçığı türü, kitapçığın üzerinde ve iç sayfalarında büyük harflerle basılı olacaktır. Soru kitapçıklarının sınav salonu dışına çıkarılması kesinlikle yasaktır.

!! Sınavlarda cevaplar puanlanırken her doğru cevaba eşit puan verilecek, yanlış cevaplar dikkate alınmayacaktır.

13. SINAVLARIN ALT KONU BAŞLIKLARI, YARDIMCI KAYNAKLAR VE SORU DAĞILIMLARI

Lisanslama sınavlarında, Sermaye Piyasası Faaliyetleri Temel Düzey Sınavı 9, Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Sınavı 8, Türev Araçlar Sınavı 8, Gayrimenkul Değerleme Uzmanlığı Sınavı 5, Kredi Derecelendirme Uzmanlığı Sınavı 4, Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Sınavı 3, Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim Sınavı 3 ve Konut Değerleme Uzmanlığı Sınavı 2 konudan (modül) oluşmaktadır. Bu konuların alt konu başlıkları ile alt konu başlıkları bazında sınavlarda sorulacak soruların sayılarını içeren tablolar TSPAKB'nin <http://www.tspakb.org.tr> internet adresinde yer almaktadır. Ayrıca Sermaye Piyasası Faaliyetleri Temel Düzey Sınavı (Takas ve Operasyon İşlemleri modülü dâhil), Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Sınavı ve Türev Araçlar Sınavına ilişkin referans niteliğindeki yardımcı kaynaklar TSPAKB'nin <http://www.tspakb.org.tr> internet adresinde yer almakta olup, lisanslama sınavlarının sorularının bu kaynaklardan oluşturulması zorunluluğu bulunmamaktadır.

!! Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Sınavı ile Türev Araçlar Sınavı'nın 1, 2, 3 ve 8 nolu modülleri ortak olarak yapıldığından bu modüllerden başarılı olan kişilerin sınav türüne göre geri kalan diğer 4 modülden sınava katılmaları yeterlidir.

Aynı şekilde Kredi Derecelendirme Uzmanlığı Sınavı ile Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Sınavı'nın 2 nolu modülü ortak olarak yapılacaktır. Bu sınavların 1 nolu modülü de Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Sınavı ile ortaktır.

!! Sermaye Piyasası Kurulu tarafından hazırlanmış olan sınavı oluşturan testlerin her hakkı saklıdır. Hangi amaçla olursa olsun, testlerin tamamının veya bir kısmının Sermaye Piyasası Kurulunun yazılı izni olmadan kopya edilmesi, fotoğraflarının çekilmesi, herhangi bir yolla çoğaltılması, yayımlanması ya da kullanılması yasaktır. Bu yasağa uymayanlar gerekli cezai sorumluluğu ve testlerin hazırlanmasındaki mali külfeti peşinen kabullenmiş sayılır.

14. SINAV NOTLARI, PUANLAMA VE SINAVLARDA BAŞARISIZ OLANLAR

Sınavlarda başarılı sayılmak için;

- (a) Sınav konularının her birinden alınacak notun 100 üzerinden en az 60 olması,
 - (b) Alınan notların aritmetik ortalamasının en az 70 olması,
- gerekmektedir.

Sınavlarda başarısız olanların, yeniden girecekleri sınav sayısında herhangi bir sınırlama yoktur.

Adayın ilk kez girdiği sınav sonuçlarının açıklandığı tarih ile lisans belgesi almaya hak kazandığı tarih arasında 2 yıldan fazla bir sürenin geçmiş olması halinde lisans belgesi verilmesi yenileme eğitimlerine katılarak tamamlama şartına bağlanmıştır.

Adayın ilk kez girdiği sınav sonuçlarının açıklandığı tarih ile lisans belgesi almaya hak kazanacağı tarih arasında 4 yıldan fazla bir sürenin geçmemiş olması gerekmektedir. Aksi halde adayın başarılı olduğu dersler dahil tüm derslerden yeniden sınava girmesi gerekecektir.

Not yükseltmek amacıyla girilen sınavlarda en son alınan not geçerlidir.

!! Sınavlarda başarılı sayılmak için her modülden alınan notun en az 60 ve aritmetik ortalamasının en az 70 olması zorunludur.

2002 Eylül - 2004 Mayıs dönemlerinde çalışanlardan Kurulca düzenlenen lisanslama sınavlarından en az birine katılıp geçiş sürecinden yararlanan ancak 2010 Eylül dönemi sınav sonuçları açıklandığında halen lisans almaya hak kazanamayan adayların tüm notları 2011 Ocak dönemi itibariyle silinecek ve adayların başarılı oldukları dersler dahil tüm derslerden yeniden sınavlara katılmaları gerekecektir.

Sınavlara katılanlardan 4 yıl geçtiği halde lisans almaya hak kazanamayanların başarılı oldukları dahil tüm notlarının silinmesi işlemi geçiş sürecinin sonu olan 2010 Eylül döneminde başlatılacak ve 2010 Eylül sınavı sonuçlarına göre 4 yıl ve daha uzun süre sınava girdikleri halde başarılı olamayan adayların 2011 Ocak sınavına katılmadan tüm notları silinecektir.

Yukarıda belirtilen kapsamda yer alan adaylardan modül silme süresinin uzatılmasından yararlanmak istemeyen kişilere, 4 yıllık süreyi tamamlamış olmaları şartıyla en son 2010 Eylül dönemine kadar sınav başvuru süresi içinde TSPAKB'ye yazılı olarak başvurmaları halinde, başarılı oldukları dahil tüm sınav notlarının silinmesi imkanı tanınabilecektir.

15. CEVAP KÂĞITLARININ DEĞERLENDİRİLMESİ VE SINAVLARIN GEÇERSİZ SAYILMASI

Bir adayın sınavının geçerli sayılarak cevap kağıdının değerlendirilebilmesi için adayın:

- (a) Sınava, Sınava Giriş Belgesinde yazılı olan salonda girmesi ve sınavda bu belgeyi görevlilere teslim etmiş olması,
- (b) Kopya eylemine karışmamış olması,
- (c) Soru kitapçığının kapağına TC kimlik numarasını, adını ve soyadını yazmış olması,

- (d) Kullandığı soru kitapçığının türünü cevap kağıdına doğru olarak işaretlemiş olması,
- (e) Cevaplarını soru kitapçığına değil, cevap kağıdına siyah kurşun kalemle işaretlemiş olması,
- (f) Soru kitapçığını ve cevap kağıdını eksiksiz olarak sınav görevlilerine teslim etmesi,
- (g) Bu Kılavuzun 11. Bölümünde ve Sınava Giriş Belgesinde sayılan kurallara uyması,
- (h) Sınavın diğer kurallarına uyması,

zorunludur. Bu kurallara uymayan adayların sınavları iptal edilir.

Sınavlara katılanlardan;

- a) Gerçek dışı beyanda bulunduğu veya sınava girme koşullarını taşımadığı sonradan anlaşılan,
- b) Sınavda kopya çektiği ve/veya verdiği tespit edilen,
- c) Başkasının yerine sınava giren ve/veya kendisinin yerine başkasının sınava girmesine imkan tanıyan,
- d) Sınav sorularını sınav salonunun dışına çıkaran,
- e) Sınav kurallarına uymayan,
- f) Sınavda başarılı olduğu tarihten itibaren 3 yıl içinde lisans almak üzere başvuruda bulunmayan,
- g) Ser.P.Kn'na, Ser.P.Kn'a dayanılarak yapılan düzenlemelere, belirlenen standart ve formlara ve Kurulca alınan genel ve özel nitelikteki kararlara aykırı hareket eden,

kişilerin sınavları geçersiz sayılacaktır. (a), (b), (c) ve (d) bentlerinde belirtilen nedenlerle sınavları geçersiz sayılanlar 3 yıl içinde açılacak hiçbir sınava alınmayacaklardır.

!! 11/07/2007 tarihinde yürürlüğe giren Seri:VIII, No:52 sayılı Tebliğ uyarınca sınavda başarılı olduğu tarihten itibaren 3 yıl içinde lisans almak üzere başvuruda bulunmayan kişilerin sınavları geçersiz sayılır.

!! 11/07/2007 tarihinden önce sınava girerek Seri:VIII, No:59 sayılı Tebliğin yürürlüğe girdiği 30/05/2009 tarihine kadar lisans almaya hak kazanmış olanların 30/05/2009 tarihinden itibaren 3 yıl içinde lisans almak üzere başvuruda bulunmamaları halinde sınavları geçersiz sayılır.

16. SINAV SONUÇLARININ BİLDİRİLMESİ

Sınav sonuçlarının hangi tarihten itibaren açıklanacağı Sınava Giriş Belgelerinde belirtilir. Adaylar belirtilen tarihlerde TC kimlik numaralarını girmek suretiyle <http://basvurular.meb.gov.tr/tspakb> internet adresinden sınav sonuçlarına ulaşabilir ve internet üzerinden döküm alabilirler.

!! Adayların notlarının yer aldığı Sınav Sonuç Belgesi ayrıca adreslerine gönderilmez.

!! Sınav Sonuç Belgeleri Lisans Belgesi yerine geçmez. Aday lisans alma aşamasındaki koşulları sağlamadıkça sınavda başarılı olsa bile bu belge ile lisans gerektiren görev alanlarında çalışmaya yetkili değildir

!! Adaylar sınav sorularına ve sınav uygulamasına ilişkin itirazlarını, soru ve cevap anahtarının <http://www.tspakb.org.tr> internet adresinde yayımından itibaren en geç 7 (yedi) işgünü içerisinde TSPAKB'ye yapacaklardır. Sınav sonuçlarına ilişkin itirazlar ise sonuçların adaylara duyurulmasından itibaren en geç 7 (yedi) işgünü içerisinde MEB Eğitim Teknolojileri Genel Müdürlüğüne iletilmek üzere TSPAKB'ye yapılacaktır.

Adayların sorulara ve sonuçlara dair itiraz başvuruları Eğitim Teknolojileri Genel Müdürlüğü'nün T.C Ziraat Bankası Beşevler/ANKARA Şubesindeki 5495218-5001 no'lu hesabına her soru için 10 TL (On TL KDV Dahil) itiraz ücreti yatırarak alınan banka dekontu ile kabul edilecektir. Sınav sonuçlarının açıklanmasını takiben, sınav sonuçlarına itirazla birlikte yapılacak soru itirazları dikkate alınmayacaktır. Soru itirazları "İtiraz Formuna" yazılır.

Yukarıda belirtilen süreler içerisinde ilgili kurum kayıtlarına girmeyen itirazlar değerlendirmeye alınmayacaktır.

Banka dekontu, T.C. kimlik numarası, adı, soyadı, gerekçe, imza ve adresi olmayan dilekçeler, faksla yapılan itirazlar ile süresi geçtikten sonra yapılan itirazlar dikkate alınmayacaktır.

17. LİSANS BELGESİNİN YENİLENMESİ VE İPTALİ

Lisans yenilemek için, her dört yılda bir Lisans Yenileme Eğitim Programlarına katılmak gerekmektedir. Dört yıllık sürenin hesaplanmasında, başlangıç tarihi olarak lisans belgesine hak kazanıldığı yılın son günü (31 Aralık) esas alınır. Lisans yenileme için öngörülen sürenin sona ermesinden en az 2 ay önce, lisans yenilemek için başvuruda bulunulması zorunludur.

Lisans yenileme eğitimleri TSPAKB tarafından yapılmaktadır. Bu konudaki detay bilgiye <http://www.tspakb.org.tr> internet adresinden ulaşılabilir.

Lisanslı kişilerin; Sermaye Piyasası Kanununa, bu Kanuna dayanılarak yapılan düzenlemelere, belirlenen standart ve formlara ve Kurulca alınan genel ve özel nitelikteki kararlara aykırı hareket ettiklerinin tespit edilmesi halinde, lisanslarının süreli veya belirsiz süreli iptal edilmesine ilişkin esaslar Kurul tarafından belirlenir.

Lisans sahibi olanlardan, Kanun'da belirtilen sermaye piyasası kurumlarında lisansa tabi bir görevde çalışan kişilerin her dört yılda bir, lisansı olduğu halde ilgili lisansın görev alanında çalışmayanların ise her iki yılda bir lisans yenileme eğitimlerine katılmaları gerekir.

Lisansın yenilenmemesi veya lisansın kapsadığı görev alanlarında aralıksız olarak 2 yıl süreyle faaliyette bulunulmaması hallerinde, lisans Kurul tarafından süreli olarak iptal edilir.

Lisansın iptal edildiği durumlarda, yenileme eğitimlerine katılarak lisansların geçerli hale getirilmesi gerekmektedir.

18. İSTİSNALAR VE SÜRELER

18.1. Üye Temsilcileri, Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdürler ve Genel Müdür Yardımcıları

Seri:VIII, No: 34 “Sermaye Piyasasında Faaliyette Bulunanlar İçin Lisanslama ve Sicil Tutmaya İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ”in yürürlüğe girdiği 11.08.2001 tarihi itibarıyla, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Üye Temsilciliği Sertifikasına sahip olanlardan, Kanun ve Kurulun ilgili tebliğlerinde lisans belgesi alabilmek için gerekli olan koşulları taşıyanlar, sınava girmeksizin Sermaye Piyasası Faaliyetleri Temel Düzey Lisansını almaya hak kazanırlar. Bu kişilerin listesi İMKB tarafından hazırlanarak <http://www.imkb.gov.tr> internet sayfasında duyurulmuştur.

Temel Düzey Müşteri Temsilciliği Lisansını almaya hak kazanmış olanlardan Tebliğin yayınlandığı 11/08/2001 tarihi itibarıyla İMKB Vadeli İşlemler Piyasası Üye Temsilciliği Başarı Belgesi'ne sahip olanlar Türev Araçlar Sınavı'nın, “Türev Araçlar” ile “Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasalarının İşleyişi” konularından muaf tutularak “Türev Araçlar Müşteri temsilciliği” lisansını alabilirler.

Lisanslama sınavları yöneticilere ilişkin ilgili mevzuat hükümleri saklı kalmak kaydıyla, yönetim kurulu üyeleri, genel müdürler ve genel müdür yardımcıları için ihtiyardır. Aracı kurum genel müdür ve genel müdür yardımcılarının mali piyasalar veya işletmecilik alanlarında en az 7 yıllık mesleki tecrübeye sahip olması halinde Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Sınavına katılmaları zorunlu değildir.

Seri:VIII, No:34 Tebliğ'de değişiklik yapan Seri:VIII, No:52 sayılı Tebliğin yürürlüğe girdiği tarih itibarıyla, lisansa tabi alanlarda 7 yıl çalıştıktan sonra aracı kurumlarda genel müdür olarak 3 yıl süre ile görev yapmış olanlar Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansını almaya hak kazanırlar.

18.2. Lisans Belgesi Gerektiren Görevlerde Çalışanlar

Eylül 2009 döneminde sona eren geçiş süresiyle ilgili olarak; 13 Ekim 2009 tarih ve 27375 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri: VIII, No:62 sayılı Tebliğ ile Seri: VIII, No:34 sayılı Sermaye Piyasasında Faaliyette Bulunanlar İçin Lisanslama ve Sicil Tutmaya İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'in Geçici 2'nci maddesi değiştirilmiş olup; Kurul düzenlemeleri çerçevesinde geçiş süresinden yararlanan kişilerin 2010 yılı Eylül ayı sınav sonuçlarının açıklandığı tarihe kadar görevlerine devam edebilecekleri hükme bağlanmıştır.

Söz konusu değişiklik ile 2002 Eylül - 2004 Mayıs dönemlerinde çalışanlardan Kurulumca düzenlenen lisanslama sınavlarından birine katılıp geçiş sürecinden yararlanarak 2009 Eylül dönemine kadar çalışma hakkını kazanan adaylar için görevlerine devam edebilecekleri süre 2010 yılı Eylül ayı sınav sonuçlarının açıklandığı

tarihe kadar uzatılmıştır. 2002 Eylül - 2004 Mayıs dönemlerinde SPK tarafından düzenlenen lisanslama sınavlarından birine katılarak geçiş sürecinden yararlanan adaylar 2010 yılı Eylül ayı sınav sonuçlarının açıklandığı tarihe kadar lisans almaya hak kazanamazlarsa bu tarihten itibaren lisansla ilgili alanlarda çalışamayacaklardır. 2004 Mayıs döneminden itibaren lisans belgesi olmayan ve geçiş döneminden yararlanmayan kişilerin işe giriş imkânı bulunmamaktadır.

18.3. Yabancı Sertifikalara Sahip Olanlar

Seri: VIII, No: 34 sayılı Sermaye Piyasasında Faaliyette Bulunanlar İçin Lisanslama ve Sicil Tutmaya İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'in "Sınavlarla İlgili Muafiyet" başlıklı 7. maddesinin (a) bendi uyarınca;

1. ABD'nde AIMR tarafından verilen Chartered Financial Analyst (CFA) sertifikasının; birinci düzeyi (CFA Level 1) Sermaye Piyasası Faaliyetleri Temel Düzey Lisansına, ikinci ve üçüncü düzeyleri (CFA Level 2 ve 3) Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansına ve Türev Araçlar Lisansına,
2. ABD'nde NASD tarafından verilen General Securities Representative Examination (Series 7) sertifikası Sermaye Piyasası Faaliyetleri Temel Düzey Lisansına,
3. İngiltere'de FSA'ye bağlı SFA tarafından verilen Securities and Financial Derivatives Representative (SFDR) sertifikası Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansına ve Türev Araçlar Lisansına, Securities Representative (SR) sertifikası Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansına,
4. ABD'nde Commodity Trading Advisor (CTA) olarak çalışma hakkı tanıyan ve National Futures Association (NFA) tarafından verilen National Commodity Futures Examination (Series 3) sertifikası Türev Araçlar Lisansına,
5. Kanada'da Canadian Securities Institute tarafından verilen Derivatives Markets Specialist sertifikası Türev Araçlar Lisansına,

denk sayılmıştır. Ancak;

1. İngiltere'de IIMR tarafından verilen Investment Management Certificate (IMC) belgesi;
2. ISMA tarafından verilen ISMA General Certificate belgesi,
3. CFA, Series 7, SFDR, Series 3, SR ve Derivatives Markets Specialist sınavlarının sadece bir veya bir kaç sınav konusundan başarılı olunması sonucunda alınan başarı belgeleri,
4. Kanada'da Canadian Securities Institute tarafından verilen Canadian Securities Course sertifikası,

Kurulun lisanslama sınavlarından hiçbirine denk sayılmamaktadır.

18 Ekim 2007 tarih ve 26674 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri:VIII, No:55 sayılı Tebliğ çerçevesinde; TSPAKB tarafından verilen lisans belgelerine denkliği kabul gören ve yukarıda belirtilen sertifikalar ile Tebliğ'in 7/a maddesi uyarınca kabul görecektir sertifikalara sahip Türk ve yabancı uyruklu kişilerden aracı kuruluşlarda çalışanlar ile Mayıs 2004 tarihine kadar işe girenlerden söz konusu sertifikalara sahip olanlardan, bu sertifikalarını 2004 yılı Mayıs ayı sonuna kadar Kurula ibraz edenler 2010 yılı Eylül ayı sınav sonuçlarının açıklandığı tarihe kadar çalışabilirler.

Söz konusu sertifikalara sahip olmayan ve aracı kuruluşlarda çalışanlar veya 2004 yılı Mayıs ayı sonuna kadar işe girmiş olan yabancı uyruklu çalışanlar da 2010 yılı Eylül ayı sınav sonuçlarının açıklandığı tarihe kadar sertifikalarını Kurula ibraz etmeleri şartıyla bu tarihe kadar görevlerine devam edebilirler.

Mayıs 2004 tarihinden 2010 yılı Eylül ayı sınav sonuçlarının açıklandığı tarihe kadar anılan sertifikaların ibraz edilmesi şartıyla işe giriş imkânı bulunmaktadır. 2010 yılı Eylül ayı sınav sonuçlarının açıklandığı tarihten sonra ise aynı kişiler, koşulları Kurulca belirlenerek, yapılacağı tarihten en az 6 ay önce ilan edilecek İngilizce ve Türkçe yapılması planlanan "İlgili Mesleki Mevzuat" sınavlarından kendilerine tanınacak süre içerisinde başarılı olabilmeleri halinde çalıştıkları göreve devam edebileceklerdir.

Söz konusu sertifikalara sahip kişiler, istedikleri takdirde, TSPAKB tarafından yapılmakta olan lisanslama sınavlarından ellerindeki sertifikaya denkliği kabul edilen lisans belgesi için yapılmakta olan sınavların "Sermaye Piyasası Mevzuatı" ile "İlgili Vergi Mevzuatı" konularından sınava girerek her birinden en az 60 ve ortalama 70 alınması şartı ile yukarıda belirtilen "İlgili Mesleki Mevzuat" sınavını geçmiş kabul edileceklerdir.

Derivatives Markets Specialist belgesine sahip olan kişiler ise, Türev Araçlar Sınavının; "Sermaye Piyasası Mevzuatı ve İlgili Mevzuat, Ticaret Hukuku ve Borçlar Hukuku", "İlgili Vergi Mevzuatı" ve "Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasalarının İşleyişi" konularını içerecek şekilde TSPAKB tarafından düzenlenecek olan "İlgili Mesleki Mevzuat" sınavına girerek başarılı olmak ya da "İlgili Mesleki Mevzuat" sınavı yerine yapılmakta olan Türev Araçlar Sınavının "Sermaye Piyasası Mevzuatı ve İlgili Mevzuat, Ticaret Hukuku ve Borçlar Hukuku", "İlgili Vergi Mevzuatı" ve "Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasalarının İşleyişi" konularının her birinden en az 60 ortalama 70 almak koşuluyla Türev Araçlar Lisans Belgesini almaya hak kazanırlar.

Anılan sertifikalar dışında sertifikası olanların da ellerindeki sertifikaların TSPAKB tarafından düzenlenen lisanslama sınavlarına denk sayılabilmesi hususundaki değerlendirmenin yapılabilmesi için ayrıca Kurula başvuruda bulunmaları gerekmektedir.

**TÜRKİYE SERMAYE PİYASASI ARACI KURULUŞLARI BİRLİĞİNE
LİSANSLAMA SINAVLARI SORU İTİRAZ FORMU (*) (**)**

Adı Soyadı:	
T.C. Kimlik No:	
Adresi:	
Girilen Lisans Sınavının Adı:	
Girilen Sınav Konusunun (Modül) Adı:	
Soru Kitapçığının Türü ve Soru Numarası	
İtiraz Gerekçesi:	

TARİH: .. / .. /

İMZA:

* İtiraz edilecek her soru için ayrı bir form doldurulacaktır.

** Başvuruların dikkate alınabilmesi için; itiraz ücretinin yatırıldığına dair dekontun bir kopyasının itiraz formuna eklenmesi gerekmektedir.

**TÜRKİYE SERMAYE PİYASASI ARACI KURULUŞLARI BİRLİĞİ'NE
LİSANSLAMA SINAVLARI SONUÇ İTİRAZ FORMU (*) (**)**

Adı Soyadı:	
T.C. Kimlik No:	
Adresi:	
Sonucuna İtiraz Edilen Lisans Sınavının Adı:	
Sınav Sonucuna İtiraz Gerekçesi:	

TARİH: .. / .. /

İMZA:

* İtiraz edilecek her bir sınav sonucu için ayrı bir form doldurulacaktır.

** Başvuruların dikkate alınabilmesi için; itiraz ücretinin yatırıldığına dair dekontun bir kopyasının itiraz formuna eklenmesi gerekmektedir.