

דו"ד מור

פרטי השכלתי וניסיוני המקצועי כמעריך שווי
ואקטואר פיננסי

מרץ 2017



להלן פרטים אודות השכלתי וניסיוני המקצועי. בנספח תמצאו פרטים נוספים בהקשר לכך.

מר דויד מור

פרטי התקשרות: רח' חיים הזז 3, נתניה, 4247417.

פרטי השכלה

בעלים של משרד הייעוץ **דויד מור ייעוץ פיננסי**. בעל תואר ראשון במנהל עסקים וכלכלה ותואר שני במנהל עסקים במנהל עסקים עם התמחות במימון, בנקאות, שוק ההון והנדסה פיננסית מהאוניברסיטת העברית. למדתי בתוכנית לניהול סיכונים פיננסיים (250 שעות) במתכונת FRM של אוניברסיטת אריאל ואני בעל רישיון מנהל תיקים מהרשות לניירות ערך ותארי Quantitative Finance Valuator, Market Risk Actuary, Credit Risk Actuary, Operational Risk Actuary ו-Investment Risk Actuary מארגון ישראלי IAVFA.

תחום התמחותי הוא מימון ובנקאות, אופציות, הנדסה פיננסית ומימון הפירמה.

פרטי ניסיון מקצועי

עוסק רבות ובעל ניסיון רב בייעוץ לחברות ולמשרדי ממשלה בנושאי גיוס הון, הערכות שווי, תוכניות עסקיות ותכנון אסטרטגיות פיננסיות.

מעורב בהווה ובעבר בפרויקטים רבים של הערכות שווי של חברות ופרויקטים במשק הישראלי במגזר הפרטי ובמגזר הציבורי.

פרסמתי מספר רב של מאמרים בנושא הערכות שווי ואקטואריה פיננסית. לפרסומים ומאמרים שפורסמו על ידי ראו בנספח א' לחוות הדעת.

אני פעיל בשוק האופציות והחוזים עתידיים בישראל וכן בניהול השקעות במגזר הבנקאי בישראל.

בתפקידי האחרון שימשתי כמנכ"ל לאומי קמ"פ (קופה מרכזית לפיצויים של בנק לאומי) כאשר במסגרתו ניהלתי נכסים בהיקף של כ-3 מיליארד שקלים חדשים.

כיום אני בעלים של "**דויד מור ייעוץ פיננסי**" משרד עצמאי אשר בייעוץ פיננסי בתחומים של הערכות שווי, ניהול סיכונים, בנקאות השקעות, ניהול תיקים וגיוסי הון לחברות.

אני עורך חוות דעת אקטואריות ויועץ לתאגידים פיננסיים. הנושאים בהם אני עוסק: הערכות שווי של עסקים ונכסים בלתי מוחשיים, הערכת שווי של אופציות ומכשירים פיננסיים מורכבים, היוון התחייבויות מעביד לפי תקן IAS 19, בדיקות של התנהלות בחשבונות בנק, איזון משאבים בגירושין, חישובי ריבית,

חישובי הפסדי שכר ופנסיה, תוכניות עסקיות, תכנון תוכניות חיים ובריאות, משכנתאות, חישובי ביטוח לאומי ועוד.

לימדתי ואני מלמד קורסים בתחומים פיננסיים שונים כגון: אגרות חוב, נגזרים וניהול סיכונים פיננסיים.

השכלה גבוהה

<u>תאריך</u>	<u>המוסד</u>	<u>תחום לימוד</u>	<u>תואר</u>
1987-1990	האוניברסיטה העברית	כלכלה	ב.א.
2004-2006	האוניברסיטה העברית	מנהל עסקים	מ.ב.א.

השתלמויות מקצועיות

<u>תאריך</u>	<u>המוסד</u>	<u>קורס/השתלמות</u>
2009-2010	הסניף האקדמי של GARP ישראל, אוניברסיטת אריאל	ניהול סיכונים פיננסיים במתכונת FRM היחידה ללימודי חוץ והמשך של
2012-2012	האקדמיה למסחר של ברק קפיטל	
2011-2012	ל.ה.ב. רקנאטי הפקולטה לניהול, אוניברסיטת תל אביב	דירקטורים

רישיונות והסמכות מקצועיות

<u>תאריך</u>	<u>המוסד</u>	<u>תחום</u>	<u>רישיון/הסמכה</u>
2003	רשות ניירות ערך	ניתוח ניירות ערך, מכשירים פיננסיים וניהול תיקי השקעות	רישיון מנהל תיקים ויועץ השקעות
2015	לשכת מעריכי השווי והאקטוארים הפיננסיים בישראל	הערכות שווי נגזרים ומכשירים פיננסיים מורכבים	הסמכת מעריך שווי מימון כמותי
2015	לשכת מעריכי השווי והאקטוארים הפיננסיים בישראל	אקטואריית (מיפוי, מידול, מדידה וניהול) סיכוני שוק	הסמכת אקטואר סיכוני שוק
2015	לשכת מעריכי השווי והאקטוארים הפיננסיים בישראל	אקטואריית (מיפוי, מידול, מדידה וניהול) אשראי	הסמכת אקטואר סיכוני אשראי

רישיונות והסמכות מקצועיות (המשך)

<u>תאריך</u>	<u>המוסד</u>	<u>תחום</u>	<u>רישיון/הסמכה</u>
2015	לשכת מעריכי השווי והאקטוארים הפיננסיים בישראל	אקטואריית (מיפוי, מידול, מדידה וניהול) סיכונים תפעוליים, אקטואריית סיכוני נזילות, אקטואריית סיכוני מודל ואקטואריית סיכונים אינטגרטיביים	הסמכת אקטואר סיכונים תפעוליים
2015	לשכת מעריכי השווי והאקטוארים הפיננסיים בישראל	אקטואריית (מיפוי, מידול, מדידה וניהול) סיכוני השקעות	הסמכת אקטואר סיכוני השקעות

מקומות עבודה

<u>תאריך</u>	<u>מקום העבודה</u>	<u>תפקיד</u>
2012 ואילך	דויד מור ייעוץ פיננסי	בעלים ומנהל
2007-2012	לאומי קמ"פ (קופת הפיצויים המרכזית של בנק לאומי)	מנכ"ל
2005-2007	לאומי גמל	מנהל דסק אג"ח
2001-2005	קבוצת אינפינטי	מנהל תיקים בכיר

David Moore

David Moore – Financial Advisory
3 Haim Hazaz St.
Netanya 4247417, ISRAEL

Tel: +972-77-234-5882
Cell: +972-52-672-5274
DMFAOffice@gmail.com

OFFICE: David Moore – Financial Advisory operates in three service lines: 1) Risk Management and Financial Engineering (i.e., development of risk management models for financial institutions, companies and regulatory bodies; Model validation in the fields of banking, insurance, structures and investments; development of pricing models for complex financial investments; development of innovative financial instruments; providing expert opinions on each of these subjects); 2) Expert Opinions (i.e., providing expert opinions for legal processes and for regulatory bodies regarding various economic and financial issues); and 3) Economic Valuations, Business Analyses and Valuations for Financial Statements (i.e., performing economic valuations, providing expert opinion for the purposes of financial reporting (including embedded derivatives and employee options), and performing complex business analyses).

OTHER: Married + 2

PUBLICATIONS

Moore D., R. Polanitzer, CPA Auditor, Have You Heard about Model Risk Actuarial Science?, *Status – The Journal for Managerial and Strategic Thinking*, (2016).

Moore D., R. Polanitzer, Investment Risk Actuarial Science – Not Only for Banks, *Status – The Journal for Managerial and Strategic Thinking*, (2016).

Polanitzer R., D. Moore, Elements of Contingent Convertible Bonds: Duel Trigger, *Status – The Journal for Managerial and Strategic Thinking*, (2016).

Polanitzer R., D. Moore, Elements of Contingent Convertible Bonds: Systemic Trigger, *Status – The Journal for Managerial and Strategic Thinking*, (2016).

Polanitzer R., D. Moore, Elements of Contingent Convertible Bonds: Market-Based Trigger, *Status – The Journal for Managerial and Strategic Thinking*, (2016).

Polanitzer R., D. Moore, Elements of Contingent Convertible Bonds: Bank-Specific Trigger, *Status – The Journal for Managerial and Strategic Thinking*, (2016).

Polanitzer R., D. Moore, A Valuation Concept for Contingent Convertible Bonds: COCO Bonds, *Status – The Journal for Managerial and Strategic Thinking*, (2016).

Moore D., Merton Model (1974) For Valuing Debt – Part IV, *Status – The Journal for Managerial and Strategic Thinking*, (2016).

Moore D., Merton Model (1974) For Valuing Debt – Part III, *Status – The Journal for Managerial and Strategic Thinking*, (2016).

Moore D., Merton Model (1974) For Valuing Debt – Part II, *Status – The Journal for Managerial and Strategic Thinking*, (2016).

Moore D., Merton Model (1974) For Valuing Debt – Part I, *Status – The Journal for Managerial and Strategic Thinking*, (2015).

Polanitzer R., D. Moore, The Difference Between Finance And Actuarial Science, *Status – The Journal for Managerial and Strategic Thinking*, (2015).

Moore D., Solvency Opinion – Part III, *Status – The Journal for Managerial and Strategic Thinking*, (2015).

Moore D., Solvency Opinion – Part II, *Status – The Journal for Managerial and Strategic Thinking*, (2015).

Moore D., Solvency Opinion – Part I, *Status – The Journal for Managerial and Strategic Thinking*, (2015).

WORKING PAPERS

Moore D., "Valuation of Convertible Debt, Not What You Thought!", January 2016.

Moore D., "Hedge Funds – Characterization and Embedded Risk", January 2016.

Moore D., "Hedge Funds – Investment Diversification", January 2016.

Moore D., "Hedge Funds – Prohibited Investment in Stocks", January 2016.

Moore D., "Hedge Funds – Suspension of Units Redemption", January 2016.

Moore D., "Convertible Bonds: A Simple Example of Convertible Arbitrage", February 2016.

Moore D., "Convertible Bonds: Introduction to Convertible Bonds", February 2016.

Moore D., "Convertible Bonds: A Simple Valuation Model for Convertible Bonds", February 2016.

Moore D., "Convertible Bonds: Introduction to Binomial Trees", March 2016.

Moore D., "Convertible Bonds: The CRR Model", March 2016.

Moore D., "Convertible Bonds: Model Refinements – Adding Nodes to the Tree", April 2016.

Moore D., "Convertible Bonds: Model Refinements – Stocks That Pay Dividends", April 2016.

Moore D., "Convertible Bonds: Model Refinements – Path Dependency (Put/Call Features)", May 2016.

Moore D., "Convertible Bonds: Model Refinements – Outright Firm Default", May 2016.

Moore D., "Convertible Bonds: Model Refinements – Credit-Adjusted Discount Rates", May 2016.

Moore D., "Convertible Bonds: Simple Investment Strategies for Convertible Bonds", May 2016.

Moore D., "Convertible Bonds: Convertible Arbitrage – Part I", June 2016.

Moore D., "Convertible Bonds: Convertible Arbitrage – Part II", July 2016.

Moore D., "Convertible Bonds: Other Types of Convertible Arbitrage", July 2016.