

**Finance & Business**

**Mastery in Financial investment  
Analysis and risk management**

**Code: 251003**



**FUTURE CENTRE**  
**مركز المستقبل**



[futurecentre.net](http://futurecentre.net)



## Course Introduction

The global financial landscape is characterized by volatility, complexity, and interconnectedness. Achieving superior investment returns is no longer just about picking assets; it is about deeply understanding their intrinsic value, their interaction within a portfolio, and the sophisticated management of the risks they entail. This masterclass is designed for finance professionals who aim to move beyond foundational analysis and master the advanced techniques used by institutional investors and top-tier analysts.

This intensive program provides a rigorous framework for analyzing a wide spectrum of investment vehicles—from equities and fixed income to derivatives and alternative assets. It seamlessly integrates advanced valuation methodologies with state-of-the-art risk management tools, including Value at Risk (VaR), stress testing, and the use of derivatives for hedging. Participants will learn to construct robust, efficient portfolios that are designed to achieve targeted returns while consciously managing downside exposure in uncertain markets.

## Training Method

- Pre-assessment
- Live group instruction
- Use of real-world examples, case studies and exercises
- Interactive participation and discussion
- Power point presentation, LCD and flip chart
- Group activities and tests
- Each participant receives a binder containing a copy of the presentation
- slides and handouts
- Post-assessment



## Course Objectives

Upon successful completion of this masterclass, participants will be able to:

- **Apply** advanced valuation models (DCF, LBO, Real Options) to a range of asset classes, including complex and non-traditional investments.
- **Critically evaluate** investment opportunities by analyzing industry dynamics, competitive positioning, and financial statement quality.
- **Design, calculate, and interpret** advanced risk metrics, including Value at Risk (VaR), Expected Shortfall, and stress testing scenarios.
- **Formulate and implement** hedging strategies using derivatives (options, futures, swaps) to mitigate specific financial risks.
- **Construct and optimize** investment portfolios using Modern Portfolio Theory (MPT) and its post-modern critiques, aligning them with specific investor objectives and constraints.
- **Synthesize** analysis and risk assessment into a professional investment recommendation memorandum.

## Who Should Attend?

This advanced masterclass is designed for experienced practitioners in the fields of investment and finance:

- **Portfolio Managers and Asset Managers**
- **Senior Financial Analysts and Research Analysts**
- **Risk Managers and Chief Risk Officers (CROs)**
- **Wealth Managers and Private Bankers** serving HNWI
- **Investment Advisors and Fund Managers**
- **Treasury Professionals** managing corporate investments
- **Actuaries and Investment Consultants**

**Prerequisite:** A strong command of corporate finance, financial accounting, and intermediate statistics is essential. Experience with Excel for financial modeling is required.

# Course Outline

## Day 1: Advanced Equity Analysis & Valuation Deep Dive

### Morning Session: Fundamental Analysis Reengineered

- Beyond the Ratios: In-Depth Quality of Earnings and Cash Flow Analysis.
- Forensic Accounting Techniques to Identify Red Flags and Adjustments.
- Analyzing Competitive Advantage (Moat) and Industry Lifecycle.

### Afternoon Session: Advanced Valuation Modeling

- Leveraged Buyout (LBO) Modeling for Valuation and Returns Analysis.
- Real Options Valuation for Projects and Highly Uncertain Cash Flows.
- **Workshop:** Value a company using a three-statement LBO model and determine the IRR for a potential financial sponsor.

## Day 2: Fixed Income & Alternative Investment Analysis

### Morning Session: Advanced Fixed Income Analytics

- Term Structure of Interest Rates and Advanced Yield Curve Analysis.
- Calculating and Interpreting Duration, Convexity, and their use in Portfolio Immunization.
- Credit Analysis: Modeling Default Risk and Pricing Credit Derivatives (CDS).

### Afternoon Session: Mastering Alternative Investments

- Valuation Techniques for Private Equity and Venture Capital.
- Introduction to Hedge Fund Strategies and Risk-Return Profiles.
- **Case Study:** Analyze the risk-return profile of a distressed debt opportunity.

## Day 3: Derivatives & Hedging Strategies for Risk Mitigation

### Morning Session: Advanced Derivatives Pricing & Applications

- Option Pricing: Deep Dive into the Binomial Model and Black-Scholes-Merton.
- The “Greeks” (Delta, Gamma, Vega, Theta): Dynamics and Hedging Applications.
- Pricing and Using Interest Rate Swaps and Currency Swaps.

### Afternoon Session: Designing Hedging Programs

- Structuring Hedges for Equity, Interest Rate, and Foreign Exchange Exposure.
- Assessing Hedge Effectiveness under accounting standards (e.g., IFRS 9).
- **Simulation:** Design a delta-neutral hedging strategy for an options portfolio.

# Course Outline

## Day 4: Portfolio Construction & Quantitative Risk Management

### Morning Session: Modern Portfolio Theory and Beyond

- Critical Analysis of MPT: Assumptions, Limitations, and Practical Application.
- Black-Litterman Model: Incorporating Investor Views into Portfolio Optimization.
- Factor Investing and Smart Beta Strategies.

### Afternoon Session: Quantifying Portfolio Risk

- Calculating Value at Risk (VaR) using Parametric, Historical, and Monte Carlo Simulation Methods.
- Beyond VaR: Expected Shortfall (CVaR) and Backtesting VaR Models.
- Stress Testing and Scenario Analysis: Designing Plausible Worst-Case Scenarios.
- **Hands-On Lab:** Calculate the 1-day VaR for a multi-asset portfolio and interpret the results.

## Day 5: Synthesis, Ethics, and Capstone Challenge

### Morning Session: Behavioral Finance & Ethical Considerations

- Identifying and Mitigating Cognitive Biases in Investment Decisions.
- Ethical Dilemmas in Investment Management: Insider Information, Conflicts of Interest, Fiduciary Duty.

### Afternoon Session: Capstone Project

- **Final Challenge:** Participants are provided with a complex case study involving a multi-asset investment opportunity. They must:
  - Perform a detailed valuation.
  - Analyze all relevant risks.
  - Propose a hedging strategy.
  - Assess its impact on an existing portfolio.
  - Present a final investment recommendation.
- **Course Recap:** Integrating Analysis and Risk Management into a Disciplined Investment Process.
- **Award of Certificates.**



## المقدمة

يتميز المشهد المالي العالمي بالتقلب والتعقيد والترابط. لم يعد تحقيق عوائد استثمارية ممتازة يقتصر على اختيار الأصول فحسب، بل يتعداه إلى فهم عميق لقيمتها الجوهرية، وتفاعلها داخل المحفظة، والإدارة المتطورة للمخاطر التي تنطوي عليها. صُممت هذه الدورة التدريبية المتقدمة لمحترفي التمويل الذين يسعون إلى تجاوز التحليلات الأساسية وإتقان التقنيات المتقدمة التي يستخدمها المستثمرون المؤسسيون وكبار المطلين. يوفر هذا البرنامج المكثف إطارًا دقيقًا لتحليل مجموعة واسعة من أدوات الاستثمار، بدءًا من الأسهم والدخل الثابت وصولًا إلى المشتقات والأصول البديلة. ويدمج البرنامج بسلاسة منهجيات التقييم المتقدمة مع أحدث أدوات إدارة المخاطر، بما في ذلك القيمة المعرضة للمخاطر (VaR)، واختبارات الإجهاد، واستخدام المشتقات للتحوط. سيتعلم المشاركون كيفية بناء محافظ استثمارية متينة وفعالة، مصممة لتحقيق عوائد مستهدفة مع إدارة المخاطر السلبية بوعي في الأسواق غير المستقرة.

## طريقة التدريب

- التقييم المسبق
- تدريب جماعي مباشر
- استخدام أمثلة واقعية ودراسات حالة وتمارين
- مشاركة ونقاش تفاعلي
- عرض تقديمي باستخدام باور بوينت، وشاشة LCD، ولوح ورقي
- أنشطة واختبارات جماعية
- يحصل كل مشارك على ملف يحتوي على نسخة من العرض التقديمي
- شرائح ومطبوعات
- التقييم اللاحق

## أهداف الدورة

- عند إكمال هذه الدورة التدريبية بنجاح، سيكون المشاركون قادرين على:
  - تطبيق نماذج التقييم المتقدمة (DCF، LBO، الخيارات الحقيقية) على مجموعة من فئات الأصول، بما في ذلك الاستثمارات المعقدة وغير التقليدية.
  - تقييم فرص الاستثمار بشكل نقدي من خلال تحليل ديناميكيات الصناعة والموقع التنافسي وجودة البيانات المالية.
  - تصميم وحساب وتفسير مقاييس المخاطر المتقدمة، بما في ذلك سيناريوهات القيمة المعرضة للخطر (VaR)، والعجز المتوقع، واختبار الضغوط.
  - صياغة وتنفيذ استراتيجيات التحوط باستخدام المشتقات (الخيارات والعقود الآجلة والمقايضات) للتخفيف من المخاطر المالية المحددة.
  - بناء وتحسين محافظ الاستثمار باستخدام نظرية المحفظة الحديثة (MPT) وانتقاداتها ما بعد الحداثة، ومواءمتها مع أهداف المستثمرين والقيود المحددة.
  - دمج التحليل وتقييم المخاطر في مذكرة توصية استثمارية احترافية

## من ينبغي أن يهتم؟

- تم تصميم هذه الدورة المتقدمة للممارسين ذوي الخبرة في مجالات الاستثمار والتمويل:
  - مديرو المحافظ ومديرو الأصول
  - كبار المحللين الماليين ومحللي الأبحاث
  - مديري المخاطر ومسؤولي المخاطر الرئيسيين
  - مديرو الثروات والمصرفيون الخاصون الذين يخدمون أصحاب الثروات الكبيرة
  - مستشارو الاستثمار ومديرو الصناديق
  - متخصصو الخزنة في إدارة الاستثمارات المؤسسية
  - خبراء الاكتوار ومستشاري الاستثمار
- المتطلبات الأساسية: إجادة تامة للتمويل المؤسسي والمحاسبة المالية والإحصاءات المتوسطة. يشترط خبرة في استخدام برنامج إكسل للنمذجة المالية.



# محتويات الكورس

## اليوم الأول تحليل الأسهم المتقدم والتعمق في التقييم

### جلسة الصباح: إعادة هندسة التحليل الأساسي

- ما وراء النسب: تحليل متعمق لجودة الأرباح والتدفق النقدي.
- تقنيات المحاسبة الجنائية لتحديد العلامات الحمراء والتعديلات.
- تحليل الميزة التنافسية (الخدق) ودورة حياة الصناعة.

### جلسة بعد الظهر: نمذجة التقييم المتقدمة

- نمذجة الاستحواذ بالرافعة المالية (LBO) لتحليل التقييم والعوائد.
- تقييم الخيارات الحقيقية للمشاريع والتدفقات النقدية غير المؤكدة للغاية.
- ورشة عمل: تقييم الشركة باستخدام نموذج الاستحواذ بالاستدانة المكون من ثلاثة بيانات وتحديد معدل العائد الداخلي للراعي المالي المحتمل.

## اليوم الثاني تحليل الدخل الثابت والاستثمار البديل

### الجلسة الصباحية: تحليلات الدخل الثابت المتقدمة

- هيكل أسعار الفائدة و تحليل منحني العائد المتقدم.
- حساب وتفسير المدة والتقوس واستخدامهما في تحسين المحفظة الاستثمارية.
- تحليل الائتمان: نمذجة مخاطر التخلف عن السداد وتسعير المشتقات الائتمانية (CDS).

### جلسة بعد الظهر: إتقان الاستثمارات البديلة

- تقنيات التقييم لرأس المال الخاص ورأس المال الاستثماري.
- مقدمة إلى استراتيجيات صناديق التحوط وأنماط المخاطر والعائدات.
- دراسة الحالة: تحليل ملف المخاطر والعائد لفرصة الديون المتعثرة

## اليوم الثالث المشتقات واستراتيجيات التحوط لتخفيف المخاطر

### الجلسة الصباحية: تسعير وتطبيقات المشتقات المتقدمة

- تسعير الخيارات: الغوص العميق في النموذج الثنائي ونموذج بلاك-شولز-ميرتون.
- "الإغريق" (دلتا، جاما، فيجا، ثيتا): تطبيقات الديناميكيات والتحوط.
- تسعير واستخدام مقايضات أسعار الفائدة ومقايضات العملات.

### جلسة بعد الظهر: تصميم برامج التحوط

- هيكل التحوط للأسهم وأسعار الفائدة ومخاطر الصرف الأجنبي.
- تقييم فعالية التحوط بموجب معايير المحاسبة (على سبيل المثال، المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9).
- محاكاة: تصميم استراتيجية تحوط محايدة دلتا لمحفظة الخيارات



# محتويات الكورس

## اليوم الرابع بناء المحفظة وإدارة المخاطر الكمية

### الجلسة الصباحية: نظرية المحفظة الحديثة وما بعدها

- التحليل النقدي لـ MPT: الافتراضات والقيود والتطبيق العملي.
- نموذج بلاك-ليترمان: دمج آراء المستثمرين في تحسين المحفظة.
- الاستثمار في العوامل واستراتيجيات بيتا الذكية.

### جلسة بعد الظهر: قياس مخاطر المحفظة

- حساب قيمة المخاطرة باستخدام أساليب المحاكاة البارامترية والتاريخية ومونت كارلو.
- ما وراء قيمة المخاطر (VaR): العجز المتوقع (CVaR) واختبار نماذج قيمة المخاطر (VaR) السابقة.
- اختبار الإجهاد وتحليل السيناريوهات: تصميم أسوأ السيناريوهات المحتملة.
- **مختبر عملي:** حساب قيمة المخاطر (VaR) ليوم واحد لمحفظة متعددة الأصول وتفسير النتائج

## اليوم الخامس التوليف والأخلاقيات وتحدي المشروع النهائي

### الجلسة الصباحية: التمويل السلوكي والاعتبارات الأخلاقية

- تحديد التحيزات المعرفية في قرارات الاستثمار والتخفيف منها.
- المعضلات الأخلاقية في إدارة الاستثمار: المعلومات الداخلية، والصراعات على المصالح، والواجب الائتماني.

### جلسة بعد الظهر: مشروع التخرج

- **التحدي النهائي:** يُقدّم للمشاركين دراسة حالة مُعقّدة تتضمن فرصة استثمارية متعددة الأصول. يجب عليهم:
  - إجراء تقييم مفصل.
  - تحليل كافة المخاطر ذات الصلة.
  - اقترح استراتيجية التحوط.
  - تقييم تأثيره على المحفظة الحالية.
  - تقديم توصية استثمارية نهائية.
- **ملخص الدورة:** دمج التحليل وإدارة المخاطر في عملية استثمار منضبطة.
- **منح الشهادات.**

# Terms & Conditions

Complete & Mail to future centre or email

Info@futurecentre.com

## Cancellation and Refund Policy

Delegates have 14 days from the date of booking to cancel and receive a full refund or transfer to another date free of charge. If less than 14 days' notice is given, then we will be unable to refund or cancel the booking unless on medical grounds. For more details about the Cancellation and Refund policy, please visit

<https://futurecentre.net/>

## Registration & Payment

Please complete the registration form on the course page & return it to us indicating your preferred mode of payment. For further information, please get in touch with us

## Course Materials

The course material, prepared by the future centre, will be digital and delivered to candidates by email

## Certificates

Accredited Certificate of Completion will be issued to those who attend & successfully complete the programme.

## Travel and Transport

We are committed to picking up and dropping off the participants from the airport to the hotel and back.

# Registration & Payment

Complete & Mail to future centre or email

Info@futurecentre.com








## Registration Form

- Full Name (Mr / Ms / Dr / Eng) .....
- Position .....
- Telephone / Mobile .....
- Personal E-Mail .....
- Official E-Mail .....
- Company Name .....
- Address .....
- City / Country .....

### Payment Options

- Please invoice me
- Please invoice my company

### Course Calander:

-  19/01/2026 - 23/01/2026 [Click Now](#)
-  13/04/2026 - 17/04/2026 [Click Now](#)
-  06/07/2026 - 10/07/2026 [Click Now](#)
-  28/09/2026 - 02/10/2026 [Click Now](#)
-  21/12/2026 - 25/12/2026 [Click Now](#)

# VENUES

 LONDON

 BARCELONA

 KUALA LUMPER

 AMSTERDAM

 DAMASCUS

 ISTANBUL

 SINGAPORE

 PARIS

 DUBAI

# OUR PARTNERS



# THANK YOU

## CONTACT US

 +963 112226969

 +963 953865520

 [Info@futurecentre.com](mailto:Info@futurecentre.com)

 Damascus - Victoria - behind Royal Semiramis hotel



FUTURE CENTRE  
مركز المستقبل



[futurecentre.net](http://futurecentre.net)