

子情境三 风险收益分析

教师手册

一、学习情境设计思路

(一) 本学习情境的工作任务

- 1、风险与收益的含义；
- 2、风险的衡量方法及风险衡量指标的计算；
- 3、货币时间价值和风险衡量实训。

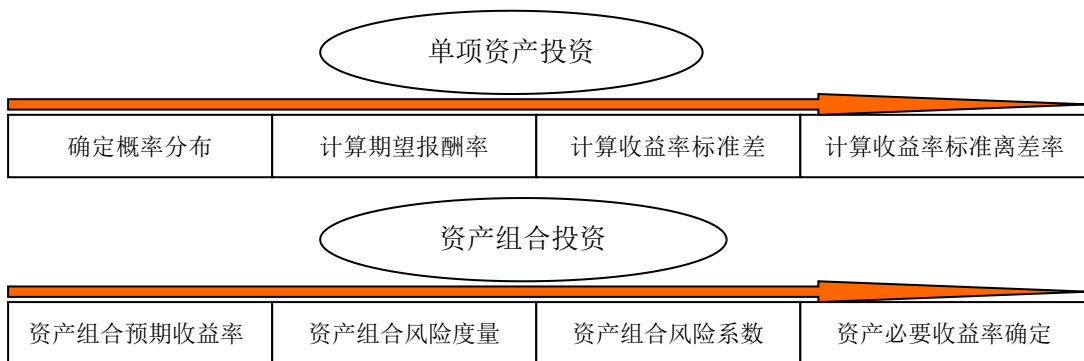
(二) 学习子情境划分与载体

风险收益分析。以投资项目风险收益分析和项目实训为载体，分析说明风险与收益的关系和衡量，建立风险与收益的财务管理观念。

(三) 学习子情境组织与安排

(1) 理论教学组织与安排

组织架构：

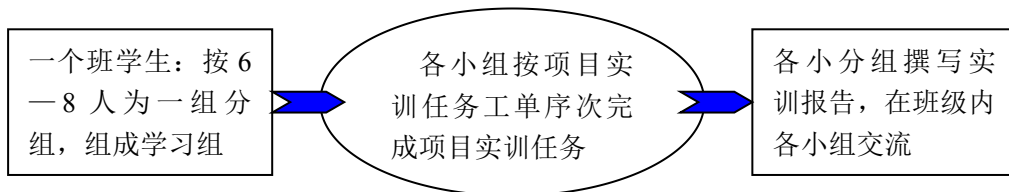


教学安排：

- ① 引导案例，激发学生兴趣；
- ② 提出风险概念、种类与对策；
- ③ 提出资产收益率系列概念；
- ④ 衡量单项资产投资风险；
- ⑤ 衡量资产组合投资风险。

(2) 实践教学组织与安排

组织架构：



教学安排：

- ① 小组对风险收益分析任务工单进行全面了解；
- ② 各小组讨论制订风险收益分析工作计划书；
- ③ 指导老师审阅各小组风险收益分析工作计划书，并签批；

- ④ 各小组根据任务目标和任务工单进行计算的评价；
- ⑤ 各小组撰写风险收益分析研究评价报告；
- ⑥ 各小组制作 PPT 汇报交流材料。

二、学习子情境划分与课时分配

学习子情境		教学内容		课时分配	
3	风险收益分析	1	(1) 风险与收益的含义与关系； (2) 各种收益率指标计算； (3) 资产的风险及其衡量； (4) 资产组合的风险与收益分析。	2	4
		2	风险收益分析项目实训。	2	

三、教学内容解析

1. 教学重点解析

风险收益分析。能理解风险收益的含义与关系；会计算各种收益率指标；会衡量资产的风险；会分析资产组合的风险与收益；能分析系统风险和非系统风险的关系。

2. 教学难点解析

风险收益分析。风险可能给投资者带来超出预期的损失，也可能带来超出预期的收益，企业理财必须认识风险与收益，研究风险与收益，以求最小的风险获得最大的收益。

3. 操作易错点解析

(1) 单项资产风险的衡量。单项资产的风险的可以用标准离差率衡量，注意按步骤计算：概率分布、期望报酬率、收益率的标准差和收益率的标准离差率。

(2) 资产组合的风险衡量。二种及以上资产组合投资风险衡量需要综合分析，首先要确定资产组合的预期收益率，其次度量资产组合风险，分别计算两项资产组合的风险和多项资产组合的风险。

3. 职业能力培养关键点

- 会认识风险与收益的关系并能计算相关衡量指标
- 具备一定的沟通协调能力，能与企业内外相关部门处理好关系
- 能比较敏锐地判断内外环境变化对财务管理产生的影响
- 了解实际企业的财务管理概况
- 会通过现代媒体等手段收集企业财务管理所需资料
- 会运用数理统计等方法加工整理选取资料
- 初步具备制定工作方案的能力

四、教学实施方案

学习子情境 0103	风险收益分析
子情境概述	风险是企业各项财务活动过程中，由于各种难以预料或无法控制的因素作用，使企业的实际收益与预计收益发生背离，从而蒙受经济损失的可能性。风险与收益相生相伴是财务管理又一个重要观念和决策依据。风险收益分析主要包括风险与收益的概念以及度量、风险收益之间的关系以及相关的理论。
教学目标	1. 能理解风险收益的含义与关系；

	2. 会计算各种收益率指标; 3. 能进行资产的风险及其衡量; 4. 会分析资产组合的风险与收益; 5. 能分析系统风险和非系统风险的关系。																												
教学时数	4 课时																												
教学组织与实施	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th rowspan="2" style="width: 10%; text-align: center;">步 骤</th> <th colspan="2" style="text-align: center;">教 师</th> <th colspan="2" style="text-align: center;">学 生</th> <th rowspan="2" style="text-align: center;">教学过 程记录</th> </tr> <tr> <th style="text-align: center;">教学活动</th> <th style="text-align: center;">资源</th> <th style="text-align: center;">教学活 动</th> <th style="text-align: center;">资源</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">明确任务</td> <td> (1) 提出风险与收益的含义与关系; (2) 计算各种收益率指标; (3) 资产的风险及其衡量; (4) 资产组合的风险与收益分析。 </td> <td>课 程 网 站 等</td> <td>及 时 查 阅</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">教学准备</td> <td> 1. 指导学生收集下列信息 (1) 相关法律、法规及政策规定; (2) 资产收益率含义和种类; (3) 企业风险衡量的作用; (4) 计算评价企业收益与风险的财务信息资料; (5) 信息收集渠道有实地调查、网络、报刊、杂志等。 2. 引导学生获取完成具体任务的专业知识和职业技能 (1) 期望值; (2) 方差; (3) 标准差; (4) 标准离差率; (5) 语言表达能力; (6) 模拟操作能力; (7) 分析评价能力; 3. 准备教学实施工具 (1) 录像、多媒体教学设施; (2) 计算器及办公文具; (3) 实训室、实训基地及实训工单; (4) 教材(讲义)、教学案例及教学参考书; (5) 相关法律、法规、政策等资料; (6) 企业仿真财务数据等; (7) 教学课件; (8) 视频和网络教学资料等。 </td> <td> 政 策 法 规 库 财 经 信 息 视 频 及 动 画 演 示 </td> <td> 上 网 查 询 教 材 阅 读 复 习 相 关 知 识 点 与 技 能 资 讯 查 询 小 组 讨 论 </td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">教学设计</td> <td> 1. 明确工作流程 (1) 提出风险与收益的含义与关系, 确定完成任务的步骤和程序; (2) 明确计算收益与风险指标的工作流程, 确定完成任务的步骤和程序; (3) 明确资产组合的风险与收益分析的工作流程, 确定完成任务的步骤和程序。 2. 教学组织形式 本学习情境教学以小组为单位进行, 要求学生自行 </td> <td> 电 子 课 件 动 画 演 示 示 范 教 学 录 像 </td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	步 骤	教 师		学 生		教学过 程记录	教学活动	资源	教学活 动	资源	明确任务	(1) 提出风险与收益的含义与关系; (2) 计算各种收益率指标; (3) 资产的风险及其衡量; (4) 资产组合的风险与收益分析。	课 程 网 站 等	及 时 查 阅			教学准备	1. 指导学生收集下列信息 (1) 相关法律、法规及政策规定; (2) 资产收益率含义和种类; (3) 企业风险衡量的作用; (4) 计算评价企业收益与风险的财务信息资料; (5) 信息收集渠道有实地调查、网络、报刊、杂志等。 2. 引导学生获取完成具体任务的专业知识和职业技能 (1) 期望值; (2) 方差; (3) 标准差; (4) 标准离差率; (5) 语言表达能力; (6) 模拟操作能力; (7) 分析评价能力; 3. 准备教学实施工具 (1) 录像、多媒体教学设施; (2) 计算器及办公文具; (3) 实训室、实训基地及实训工单; (4) 教材(讲义)、教学案例及教学参考书; (5) 相关法律、法规、政策等资料; (6) 企业仿真财务数据等; (7) 教学课件; (8) 视频和网络教学资料等。	政 策 法 规 库 财 经 信 息 视 频 及 动 画 演 示	上 网 查 询 教 材 阅 读 复 习 相 关 知 识 点 与 技 能 资 讯 查 询 小 组 讨 论			教学设计	1. 明确工作流程 (1) 提出风险与收益的含义与关系, 确定完成任务的步骤和程序; (2) 明确计算收益与风险指标的工作流程, 确定完成任务的步骤和程序; (3) 明确资产组合的风险与收益分析的工作流程, 确定完成任务的步骤和程序。 2. 教学组织形式 本学习情境教学以小组为单位进行, 要求学生自行	电 子 课 件 动 画 演 示 示 范 教 学 录 像			
	步 骤		教 师		学 生			教学过 程记录																					
		教学活动	资源	教学活 动	资源																								
	明确任务	(1) 提出风险与收益的含义与关系; (2) 计算各种收益率指标; (3) 资产的风险及其衡量; (4) 资产组合的风险与收益分析。	课 程 网 站 等	及 时 查 阅																									
教学准备	1. 指导学生收集下列信息 (1) 相关法律、法规及政策规定; (2) 资产收益率含义和种类; (3) 企业风险衡量的作用; (4) 计算评价企业收益与风险的财务信息资料; (5) 信息收集渠道有实地调查、网络、报刊、杂志等。 2. 引导学生获取完成具体任务的专业知识和职业技能 (1) 期望值; (2) 方差; (3) 标准差; (4) 标准离差率; (5) 语言表达能力; (6) 模拟操作能力; (7) 分析评价能力; 3. 准备教学实施工具 (1) 录像、多媒体教学设施; (2) 计算器及办公文具; (3) 实训室、实训基地及实训工单; (4) 教材(讲义)、教学案例及教学参考书; (5) 相关法律、法规、政策等资料; (6) 企业仿真财务数据等; (7) 教学课件; (8) 视频和网络教学资料等。	政 策 法 规 库 财 经 信 息 视 频 及 动 画 演 示	上 网 查 询 教 材 阅 读 复 习 相 关 知 识 点 与 技 能 资 讯 查 询 小 组 讨 论																										
教学设计	1. 明确工作流程 (1) 提出风险与收益的含义与关系, 确定完成任务的步骤和程序; (2) 明确计算收益与风险指标的工作流程, 确定完成任务的步骤和程序; (3) 明确资产组合的风险与收益分析的工作流程, 确定完成任务的步骤和程序。 2. 教学组织形式 本学习情境教学以小组为单位进行, 要求学生自行	电 子 课 件 动 画 演 示 示 范 教 学 录 像																											

	<p>进行小组分工，由各组学生进行资金时间价值和风险与收益分析的单元实训。</p> <p>3. 安排学习时间</p> <p>教师讲授演示（2课时）</p> <p>学生分组项目实训（2课时）</p>				
教学实施	<p>1. 学生按照既定计划按步骤完成工作任务</p> <p>(1) 提出风险与收益的含义与关系</p> <ul style="list-style-type: none"> • 资产收益与收益率； • 风险与风险偏好； • 风险与收益的一般关系。 <p>(2) 计算各种收益率指标</p> <ul style="list-style-type: none"> • 单期收益率的计算； • 实际收益率的计算； • 名义收益率的计算； • 预期收益率的计算； • 必要收益率的计算； • 无风险收益率的计算； • 风险收益率的计算。 <p>(3) 资产的风险及其衡量</p> <ul style="list-style-type: none"> • 收益率的方差； • 收益率的标准差； • 收益的标准离差率。 <p>(4) 分析资产组合的风险与收益</p> <ul style="list-style-type: none"> • 资产组合； • 资产组合的预期收益率； • 资产组合风险的度量； • 系统风险及其衡量。 <p>(5) 风险与收益分析的项目实训</p> <ul style="list-style-type: none"> • 据实训工单计算风险收益指标； • 据计算结果分析评价方案的优劣。 <p>2. 学生提交工作成果——风险收益分析实训报告</p> <p>3. 工作成果归档</p>	<p>课堂讲授</p> <p>示范教学录像</p> <p>动画演示</p> <p>项目实训</p>	<p>学生根据课堂教学内容在课堂或课后完成能力测试手册中的同步实训内容，提交相关作业</p>		
教学检查	<p>1. 学生自行对工作过程及结果进行检查</p> <p>2. 教师进行过程的监督与检查，重点检查以下几个方面</p> <p>(1) 收益率指标计算是否正确；</p> <p>(2) 风险及其衡量计算是否正确；</p> <p>(3) 资产组合风险与收益计算是否正确；</p> <p>(4) 项目实训指标计算与分析是否正确。</p>		<p>小组内互相自查并记录</p>	<p>参照教师提供的相 关演示资源对 照进行</p>	
教学评价	<p>1. 学生进行自我评估</p> <p>(1) 不足</p> <p>(2) 收获</p> <p>2. 教师评估</p>		<p>各小组PPT汇报交流</p>		

	<p>(1) 指出学生存在的问题和解决的方法</p> <p>(2) 总结比较</p> <p>3. 学生互评</p> <p>(1) 学生互相学习</p> <p>(2) 提高学生综合能力</p> <p>4. 综合评价</p> <p>(1) 对学生的参与程度、所起的作用、合作能力、团队精神、取得的成绩等综合评定</p> <p>(2) 对学生所做的每项内容进行量化, 得出一个总分</p>				
--	---	--	--	--	--