



【財務分析論 第1回】

ガイダンス・財務分析の意義

商学部 孫美灵

2023年9月26日



本日の学習内容(目次)

1. 本講義のガイダンス
2. 財務分析の意義
3. アンケート&小テスト

本日の学習内容(目次)

1. 本講義のガイダンス

1.1 講義内容・進め方

1.2 評価方法

2. 財務分析の意義

3. アンケート&小テスト

1.1 講義内容・進め方

❁ 主題と概要

本講義は、財務諸表の仕組みに関する内容(6回分)と財務分析の手法に関する内容(9回分)で構成されています。財務分析の部分は教員の解説の後、各自が選択した上場企業の財務諸表をもとに計算と分析をして頂き、**その結果を発表する**形で進めていきます。

1.1 講義内容・進め方

❁ 到達目標

- (1) 財務諸表（貸借対照表、損益計算書、キャッシュフロー計算書）を読むことができるようになります。
- (2) 財務分析の基本的な手法が理解できるようになります。
- (3) 自身の分析結果を他人に説明できるようになります。

1.1 講義内容・進め方

❁ 履修にあたっての注意

財務諸表の分析手法を学ぶ科目ですので、**日商簿記検定3級レベルの基本的な知識は必須**です。「**商業簿記Ⅰ**」を履修済みであることを前提に講義を進めていきます。「**商業簿記Ⅱ**」を履修済みであることが望ましいです。

簿記の初級者を対象とした科目ではないので、くれぐれもご留意ください。



1.2 講義の進め方

✓ 指定テキストはなく、講義中資料を配布。

✓ 以下は、参考図書。

❁ 乙政 正太著 『財務諸表分析(第3版)』
同文館出版 2019年

❁ 青木茂男編集 『要説経営分析(六訂版)』
森山書店 2022年

❁ 桜井久勝著 『財務諸表分析(第8版)』
中央経済社 2020年

1.1 講義内容・進め方

回	講義内容
第1回	ガイダンス・財務分析の意義
第2回	貸借対照表－資産
第3回	貸借対照表－負債と純資産
第4回	損益計算書
第5回	キャッシュフロー計算書
第6回	連結財務諸表
第7回	収益性分析①
第8回	収益性分析②
第9回	安全性分析①
第10回	安全性分析②
第11回	効率性分析①
第12回	効率性分析②
第13回	成長性分析①
第14回	成長性分析②
第15回	総括（テスト）

以上の計画は、講義の進み具合によって多少変更する場合があります。

1.3 評価方法



平常点

課題・テスト 60点

発表

30点

発言点

α 点

合計 $100 + \alpha$ 点

本日の学習内容(目次)

1. 本講義のガイダンス
2. 財務分析の意義
3. アンケート&小テスト

2.1 財務分析と類似した用語

財務分析と類似した用語に以下のようなものがある。

財務分析 (or 財務諸表分析):

財務諸表を中心に分析する。

企業分析 (or 企業価値評価):

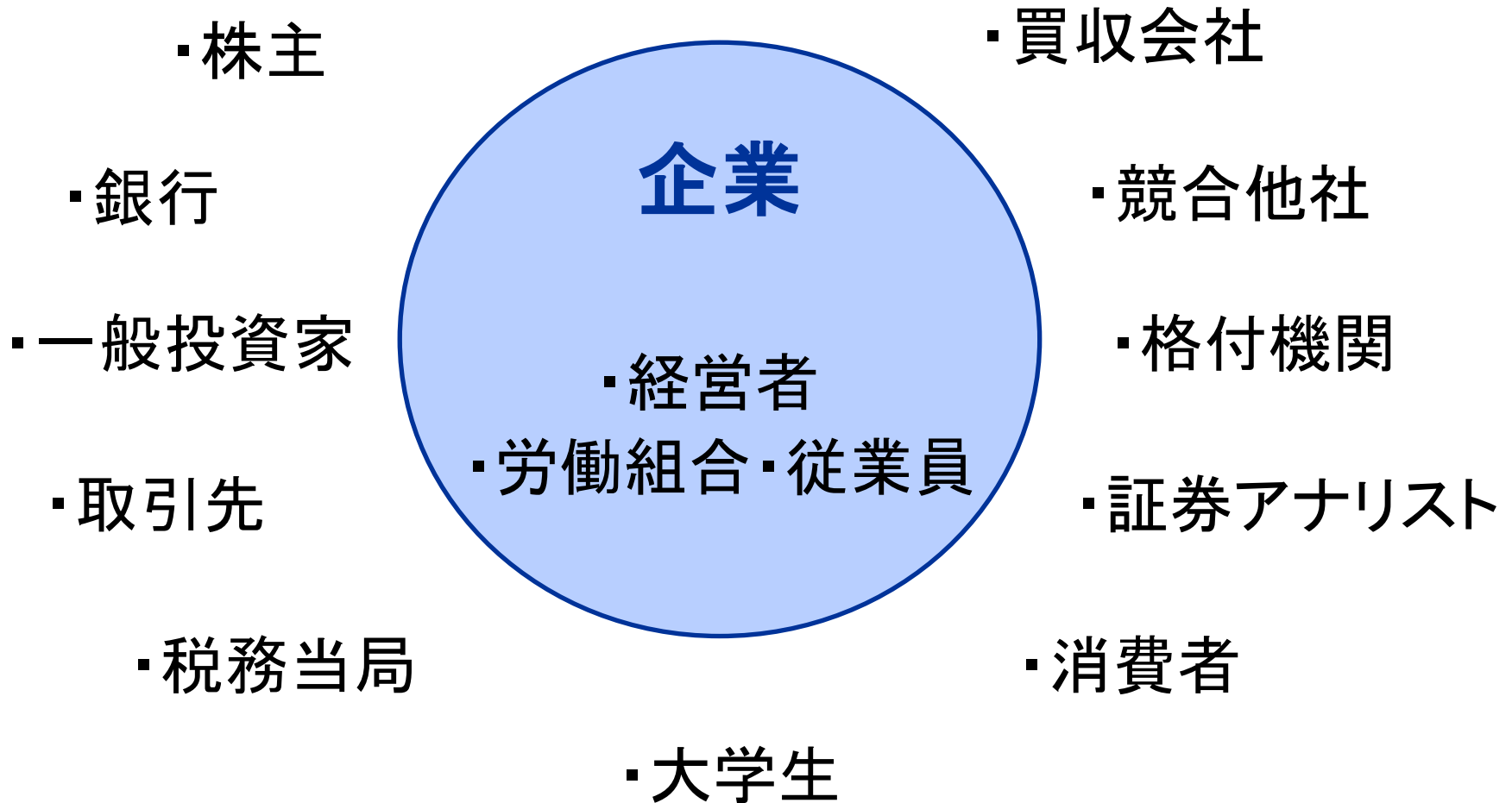
株主の立場から企業価値を分析する。

経営分析: 財務情報と非財務情報(経営者の資質、ビジネスモデル、技術など)を利用して、分析する。

信用調査: 銀行が融資や与信管理のために行う分析で、財務情報と非財務情報を利用する。

2.2 だれが財務分析をするのか

各利害関係者はそれぞれの立場から財務分析を行う。



2.3 財務分析論で学ぶもの

👉 企業の実態を把握するために、どのような視点から財務諸表を見るのかについて学ぶ。

👉 どのような指標が優良企業の指標なのか、その答えを学ぶのが目的はない。

企業の発展段階、経営戦略など置かれている状況が異なるので、ある特定の指標が業界平均より低いからといって必ずしも問題があるとは限らない。背景も含めて総合的に分析すべきである。

本日の学習内容(目次)

1. 本講義のガイダンス
2. 財務分析の意義
3. アンケート&小テスト

3. アンケート&小テスト(本日の課題)

❖ 課題の提出

方法①: Teamsにログイン→「課題」をクリックし、Formsにアクセス

方法②: Teamsにログイン→「投稿」から課題のリンクを確認し、Formsにアクセス

課題の「送信」ボタンを押すと再提出できませんので、ご注意ください。

まだTeams上の当該クラスに参加していない方は、9/20(水)キャンパスクロスクロスで案内しているURLをクリックして、参加してください。

本日の講義、お疲れさまでした。