

経営層及び管理者の皆さま向け

—— 決算書を使いこなして、経営力の改善につなげる ——

# 会社のことが良く分かる！「財務分析」基礎講座



開催日：2020年5月26日(火) 10:00～17:00

会場：大阪銀行協会 別館3階(11号室)

講師：南公認会計士事務所  
公認会計士、税理士、  
日本証券アナリスト協会検定会員みなみ とし き  
南 俊 基 氏

略歴：

早稲田大学政治経済学部経済学科卒業。慶應義塾大学大学院経営管理研究科終了。監査法人トーマツ入所し、財務調査を中心に会社更生法監査、事業再編等の業務に従事。ソニー(株)の戦略コンサルティング子会社にて、ソニーグループの知的財産権評価、原価管理構築体制の支援等に従事。パイオベンチャーであるテラ(株)にて、創業期から役員を務める。財務省理財局にて財政投融资の調査業務に従事。現在は南公認会計士事務所の所長として、メーカー、小売業、システム会社等に対して、事業計画の作成支援、財務戦略、原価管理体制の構築支援等を提供。

&lt;著書&gt;

「6W3Hでわかる決算書入門」、「書いて身につく会社分析ドリル」いずれも日本経済新聞出版社刊がある。

## ◆特色

「経営幹部は決算書くらい読めて当然」「決算書をよくみて経営をしろ」という言葉をしばしば耳にします。確かにその通りですが、どのように使っているのか、どのように見ているのかという具体論になると途端に雲をつかむような話になってしまうという声もよく聞きます。決算書の見方、読み方、使い方は、経営者の視点で考えるのか、他の利害関係者の視点で考えるのかでかなり違ってくるようになってきます。

本セミナーでは視点を経営者に合わせ、決算書から財務分析までを経営者視点で解説していきます。視点を経営者に合わせることによって、どのように決算書をつかって経営判断をしていくのかを体系的に学ぶことができます。経営者としての財務的な視点を養っていただくことがゴールになります。

## ◆カリキュラム

※録音・録画はご遠慮下さい。

## 1. 経営者が備えるべき決算書の基本的理解

- (1) 経営者視点からみる決算書
- (2) 経営者視点でみる貸借対照表  
～決算書に登場する利害関係者
- (3) 経営者視点でみる損益計算書  
～5つの利益の持つ意味は
- (4) 経営者視点でみるキャッシュフロー計算書  
～キャッシュフローは経営者の意思

## 2. 経営者が備えるべき財務分析の基本

- (1) セグメント別損益計算書の考え方
- (2) 財務分析の基本  
～経営者視点の財務分析手法とは

## 3. 経営者が最も意識すべき指標～収益性分析

- (1) 投資利益率(ROI)の考え方  
～デュボンモデルから見る事業モデル
- (2) 売上利益率の考え方  
～売上総利益率、売上高営業利益率は経営者視点でどう見えるのか
- (3) 資本回転率の考え方
- (4) 総資本事業利益率(ROA)  
～経営者が本来見るべき投資利益率
- (5) 株主資本当期純利益率(ROE)  
～株主にアピールする投資利益率

【事例研究】ROA、ROEをはじめとする財務指標はどのように変化するか

- ケース1：売上の変化と利益の変化による影響  
ケース2：人件費増(ベースアップと人員増)  
ケース3：設備投資の実行した場合  
ケース4：設備の売却  
ケース5：借入金による資金調達  
ケース6：借入金の返済  
ケース7：増資の実行

## 4. 経営者が事業と資金調達のバランスを考えるべき指標～安全性分析

- (1) 事業モデルと資金調達のバランスをみる  
～流動比率、固定長期適合率、株主資本比率、インタレストカバーレッジレシオ

## 5. 経営上の変化をいち早く感知する～回転期間分析

- (1) 運転資本の考え方
- (2) 運転資本良い増え方、悪い増え方  
～棚卸資産回転期間、売上債権回転期間、仕入債務回転期間

## 6. 財務分析指標間の関係をどのように見えていくのか

- (1) A社の財務指標を比較して何が見えてくるのか  
ケース1：増収増益のA社をどのように見えていくのか  
ケース2：減収減益のA社をどのように見えていくのか

## 参加申込書

(個人情報の取り扱いに関して、私は貴社の「個人情報に関する利用目的」を確認、同意の上、申込みます。  
URL: <https://www.rri.co.jp/seminar/index.html>)

受講料：会員…24,200円 一般…31,900円

(参加者1名様、消費税等・テキスト代を含む)

5/26(火) 会社のことが良く分かる！「財務分析」基礎講座

【FAX.06-6258-8863 りそな総合研究所 行】

貴社名			区分	MS・会員・一般	会員番号	
受講票送付先	〒		連絡担当者	部署・役職		
				ふりがな		
				氏名		
業種(具体的に記入してください)			E-Mail			
TEL	( )	FAX	( )	取引店	支店	
参加者 ( )内に ふりがなを ご記入くだ さい。	氏名	( )	部署	役職		
	氏名	( )	部署	役職		
	氏名	( )	部署	役職		

会員の方：入会時にご選択いただきました「口座振替」あるいは「お振込み」のどちらかのお支払い方法になります。【お問い合わせ先】

一般の方：受講票とともに請求書をお送りいたします(原則)。セミナー開催前日までにお振込みください。

\*キャンセルはセミナー開催前営業日の17時までにご連絡ください。それ以降のキャンセルは、受講料全額をいただきます。なお、諸般の事情により、開催を中止させていただく場合がございます。

06-6258-8806

研修担当 (H)