

YUMESHIN
LOWE

2018年9月期

会社説明会

～ 2018年9月15日 ～

株式会社 夢真ホールディングス
YUMESHIN HOLDINGS CO., LTD.
JASDAQ 2362

会社概要

2018年6月30日 現在

商号	株式会社夢真ホールディングス
設立	1980年1月
資本金	805 百万円
発行済株式数	74,573,440 株
上場市場	東証JASDAQ (証券コード : 2362)
代表者	代表取締役社長 佐藤 大央
事業内容	建設技術者派遣・エンジニア派遣・その他
本社	東京都千代田区丸の内一丁目4番1号
子会社	株式会社夢テクノロジー 株式会社夢エージェント …その他 6社
従業員数	連結 6,447人 (単体 4,447人)

- 1980年 1月 「(有)佐藤建築設計事務所」を設立**
- 1985年 4月 施工図作図のため海外ネットワーク形成へ着手
- 1987年 4月 海外設計事務所に施工図の発注を開始**
- 1990年 10月 「(株)夢真」に社名変更
- 1991年 3月 建設技術者派遣事業を開始**
- 2001年 12月 カラーでの施工図作成開始
- 2003年 9月 株式上場 (東証JASDAQ)**
- 2005年 4月 組織をホールディングス化
事業継承会社として「(株)夢真」を設立
- 2007年 10月 「(株)夢真ホールディングス」と「(株)夢真」が合併
- 2011年 5月 「(株)夢テクノロジー」を子会社化**
- 2012年 1月 夢探索カフェの展開スタート
- 2014年 11月 本社を東京都 丸の内へ移転**
- 2015年 2月 「(株)夢エージェント」設立
- 2016年 5月 「(株)夢エデュケーション」設立
- 2017年 12月 グループ稼働人数 6,000人突破**
- 2018年 6月 株主優待制度の新設を発表**



2018年9月7日(金)開示

2018年9月期 通期

1. 業績予想の上方修正

2018年9月期～2021年9月期

2. 中期経営計画の発表

ビジネスモデル



中期経営計画



株主還元

ビジネスモデル

事業ポートフォリオ

2018年6月30日現在

事業区分	会社名	事業内容
建設技術者派遣	株式会社 夢真ホールディングス	施工管理技術者派遣 CADオペレーター派遣 施工図作図請負
エンジニア派遣	株式会社 夢テクノロジー 株式会社 クルンテープ	製造業界向けエンジニア派遣 ITエンジニア派遣
その他	株式会社 夢エージェント Yumeagent Philippines Corp. Yumeagent Vietnam co., ltd. 株式会社 夢エデュケーション 株式会社 建設資格推進センター 株式会社 夢ソリューションズ	建設・製造業界向け人材紹介 フィリピン現地人材への日本語教育 ベトナム現地人材の採用支援 ハイクラスなITエンジニアの育成 建設関連資格試験の対策講座 ベトナムでのオフショア開発

売上高構成比率

その他
1.7%

2018年6月30日現在

事業区分		事業内容
建設技術者派遣	<p>エンジニア派遣 24%</p> <p>建設技術者派遣 74%</p>	管理技術者派遣 オペレーター派遣 作図請負
エンジニア派遣		下向けエンジニア派遣 ジニア派遣
その他	株式会社...ン 株式会社 建設資格推進センター 株式会社 夢ソリューションズ	建設・製造業界向け人材紹介 フィリピン現地人材への日本語教育 ベトナム現地人材の採用支援 ハイクラスなITエンジニアの育成 建設関連資格試験の対策講座 ベトナムでのオフショア開発 ※2017年9月期 実績

建設技術者派遣

建設技術者派遣

建設技術者派遣の特徴

安定雇用 + 選択と集中により差別化



一般派遣

正社員	雇用形態	登録型
建設に特化	派遣業種	多業種をカバー
若手に特化	人材の特徴	20～40代
17.2%	営業利益率 (FY2018/Q3実績)	5%前後

※ 夢真ホールディングスの営業利益率は建設技術者派遣事業の数値となります。

建設技術者派遣の概要

マネジメント

管理者

施工管理士

下請業者

ゼネコン
の正社員

職人
大工・鳶工・鉄筋工...etc.

実作業

建設技術者派遣の概要

マネジメント

管理者

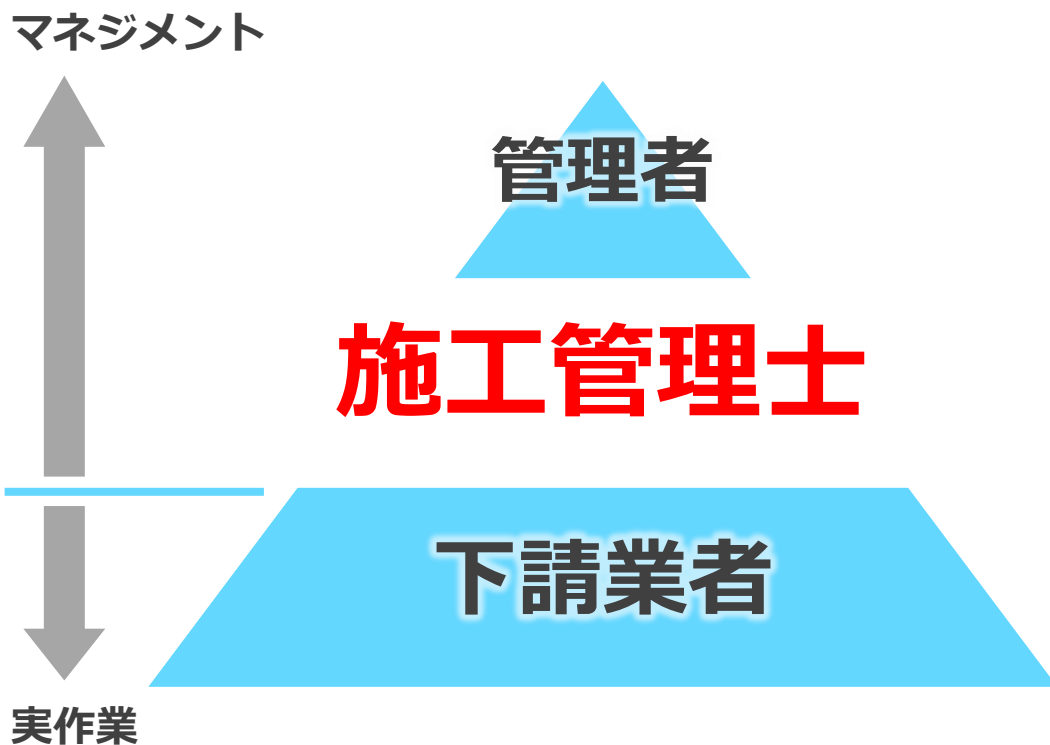
施工管理士

下請業者

実作業

派遣領域

建設技術者派遣の概要



建設業界の特徴

- ① 受注が不確定
- ② 労働集約型産業
- ③ 多様な建築物
- ④ 異なる建築現場

建設技術者派遣の概要

マネジメント

管理者

施工管理士

下請業者

実作業

建設業界の特徴

- ① 必要な時期に
- ② 必要な人数
- ③ 必要なスキルを
- ④ 必要な場所へ

建設技術者派遣の概要

マネジメント

管理者

施工管理士

下請業者

実作業

× 人材を抱える

🌸 派遣



2014年6月入社
寺原 浩司

施工管理技術者の マネジメント業務内容

1. 工程管理

2. 安全管理

3. 品質管理



2. 安全管理



3. 品質管理



01 遊玩空間

02 商場及服務區

03 遊玩空間及服務區



04 商場及服務區



05 商場及服務區



06 商場及服務區



07 商場及服務區

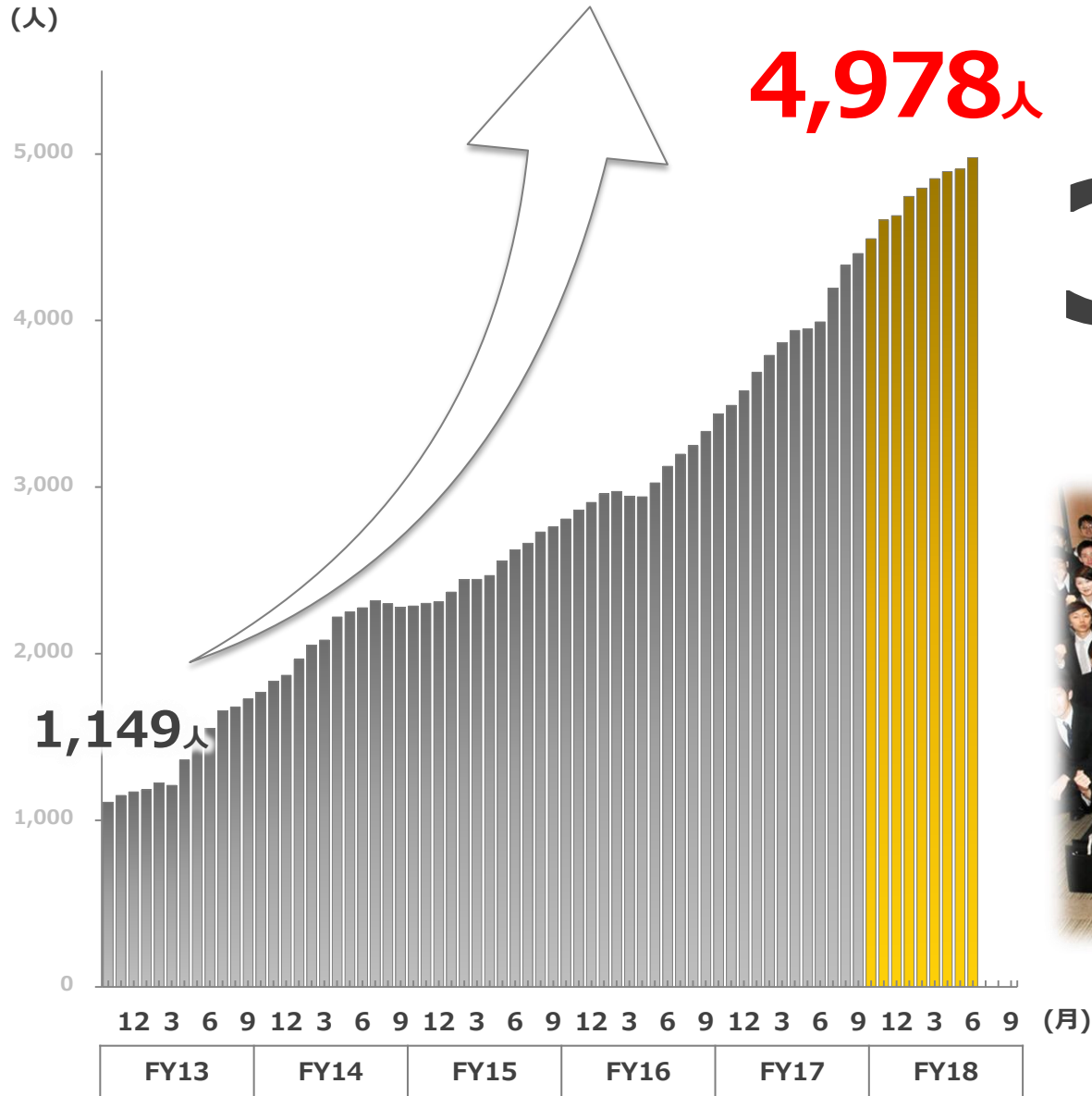


08 商場及服務區



09 商場及服務區

在籍技術者数の推移



5年間で…

3,800人

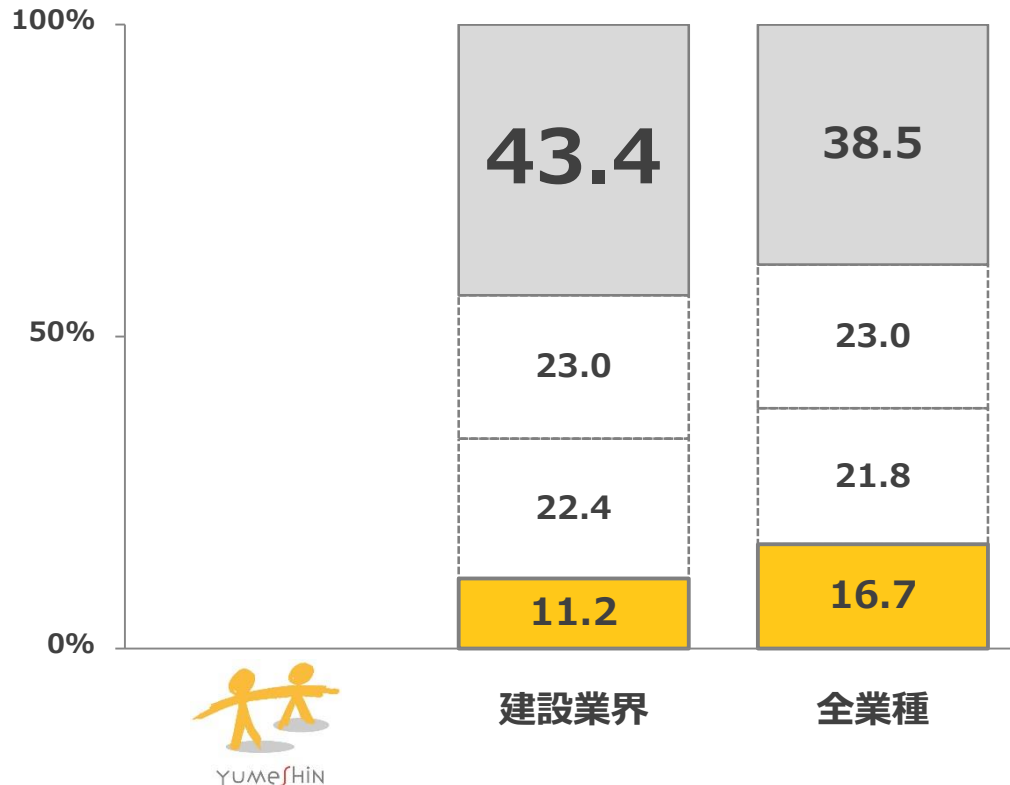
増加!!



建設技術者の強み①

年代別割合

■ 20代 □ 30代 □ 40代 ■ 50代以上



若手不足

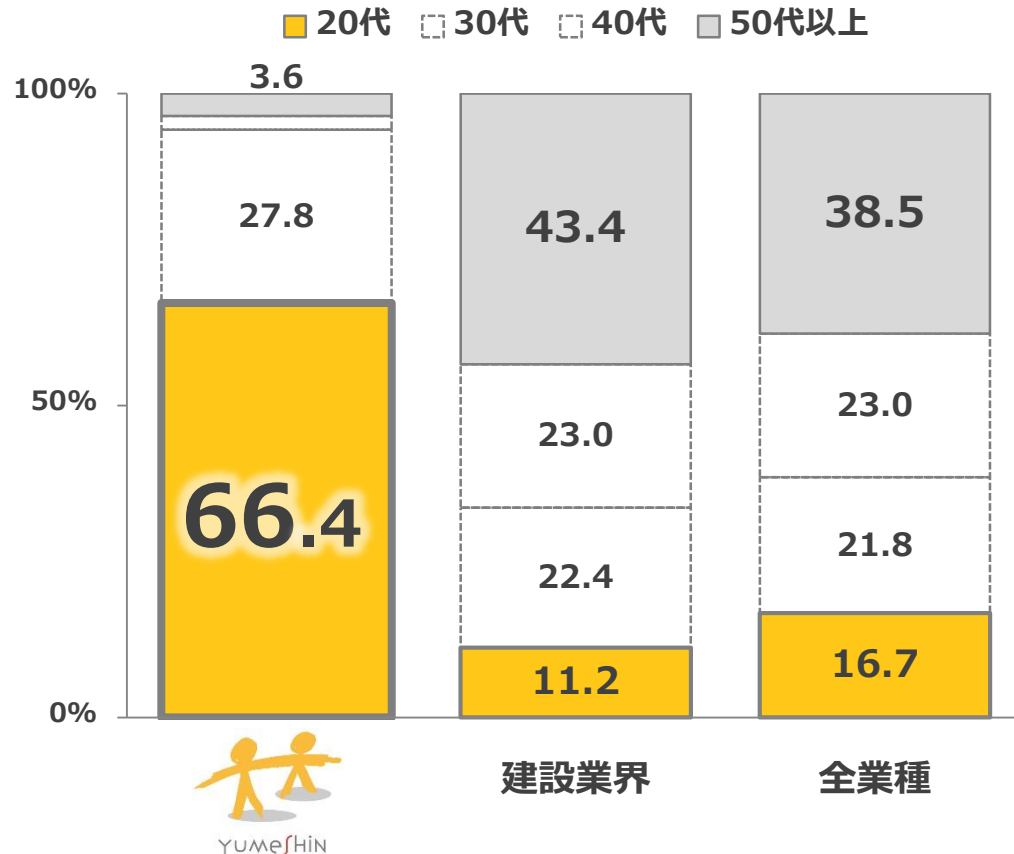
出典：総務省「労働力調査年報」

建設技術者の強み①

約70%が20代

成長力

年代別割合



2016年1月入社
佐藤 祐亮

出典：総務省「労働力調査年報」
※ 夢真HD = 2017年9月30日現在

建設技術者の強み②

顧客数1,600社以上

特定企業に依存しない安定性

売上高構成比

(%)

順位	FY2014	構成比	FY2015	構成比	FY2016	構成比	FY2017	構成比
1	大和ハウス工業	6.5	大和ハウス工業	6.2	大和ハウス工業	6.1	大和ハウス工業	5.4
2	東急建設	4.6	大成建設	3.7	大成建設	4.1	大成建設	3.8
3	大成建設	3.5	清水建設	2.8	清水建設	3.4	清水建設	2.6
4	安藤・間	1.6	東急建設	2.7	竹中工務店	3.0	竹中工務店	2.0
5	清水建設	1.6	竹中工務店	2.2	新菱冷熱工業	1.7	富士電機	1.6
	上位5社合計	17.8	上位5社合計	17.5	上位5社合計	18.3	上位5社合計	15.3
	上位10社合計	24.9	上位10社合計	24.8	上位10社合計	24.6	上位10社合計	22.1

※敬称は省略しております。

建設技術者の強み③

オフィスビル・公共施設・マンション・都市開発 …etc.

実績に裏打ちされた信用力



新丸の内ビルディング



六本木ヒルズ



東京ミッドタウン

直近の施工実績

あべのハルカス



渋谷ヒカリエ



大名古屋ビルヂング



他社との違い!!



1. 上場派遣会社で唯一

建設に特化



2. 派遣会社で随一

高い利益率



3. 派遣会社で突出

成長性

営業利益率の比較

順位	社名	利益率
1位	夢真 ホールディングス	17.2%
2位	メイテック	12.4%
3位	アルプス技研	10.7%
4位	テクノプロHD	9.6%
5位	トラスト・テック	7.5%

一般・特定派遣含め

第1位

- ※ 1. 各社の開示資料を基に当社作成
- 2. 各社の直近における事業年度実績
- 3. 夢真ホールディングスはFY18/Q3における建設技術者派遣事業の数値となります。

高い利益率の理由

1人当たりの価格交渉力に強み



一般派遣

マネジメント	業務内容	一般事務など
9ヶ月	派遣期間	1～3年
1～2人	派遣人数	数十～数百人
現場所長	決定権者	人事部など

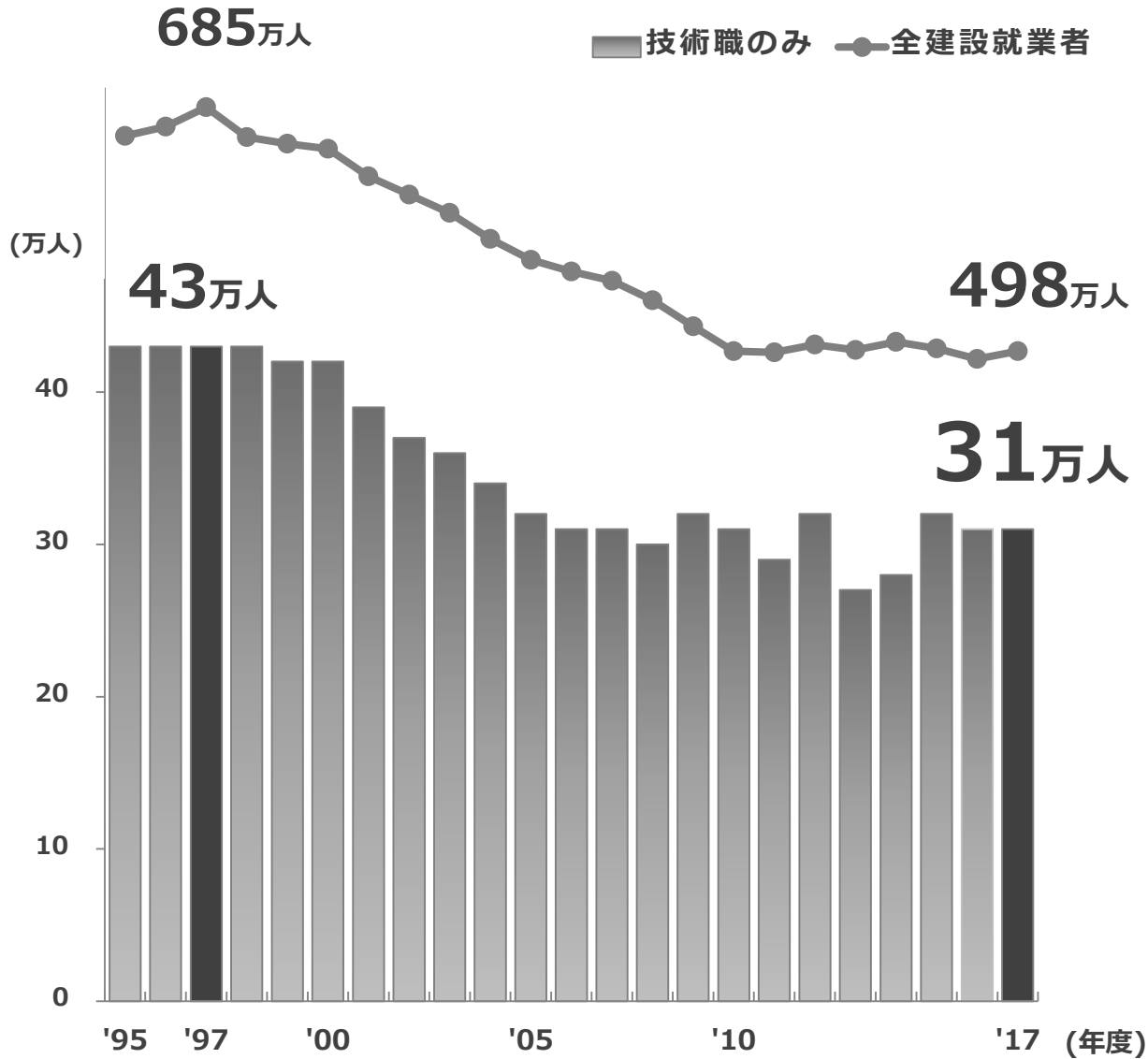
2018年9月7日(金)開示

2019年9月期～2021年9月期

中期経営計画

外部環境

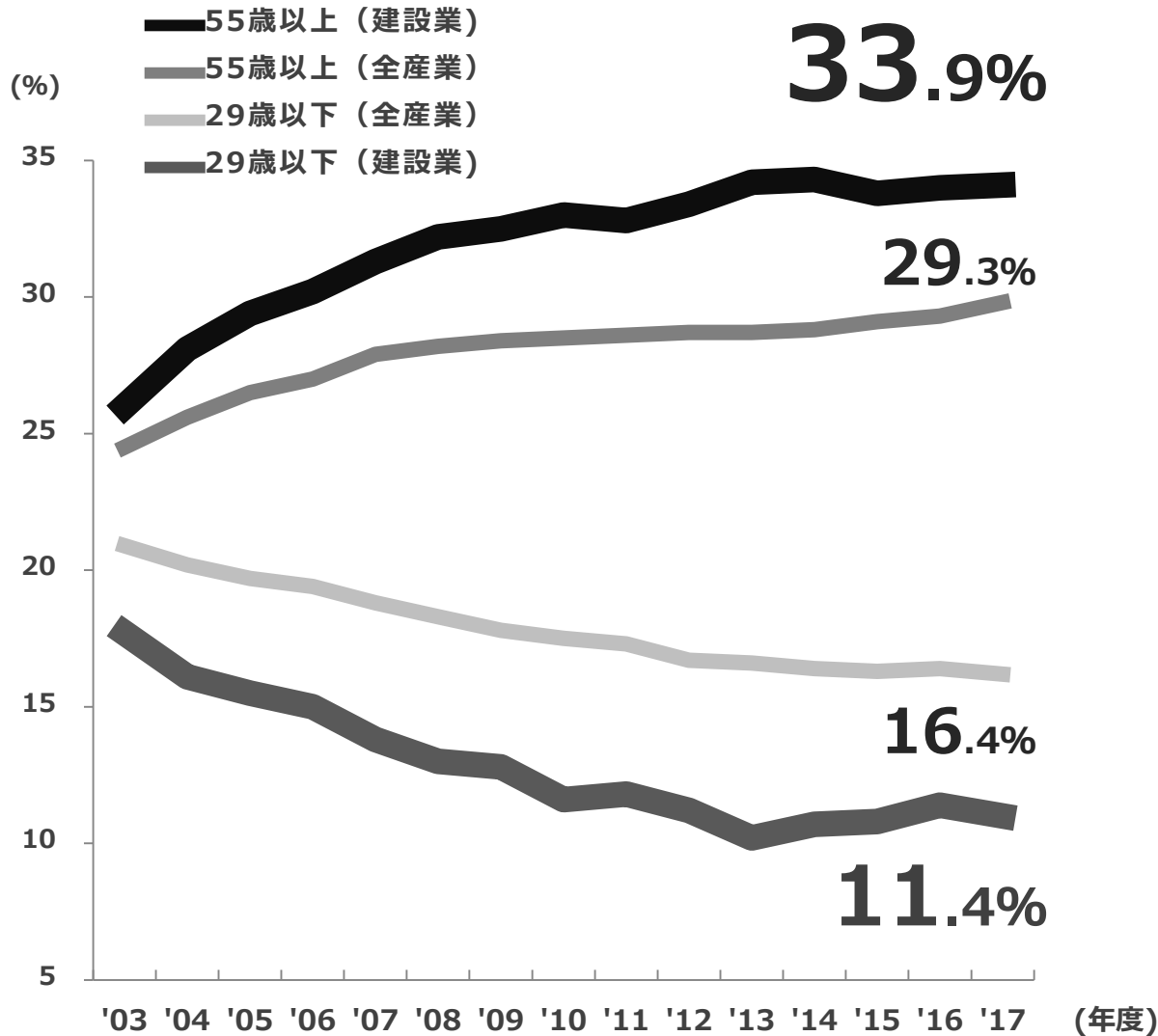
建設業 就業者数



20年間で...

10 万人減少

年齢別 就業者割合

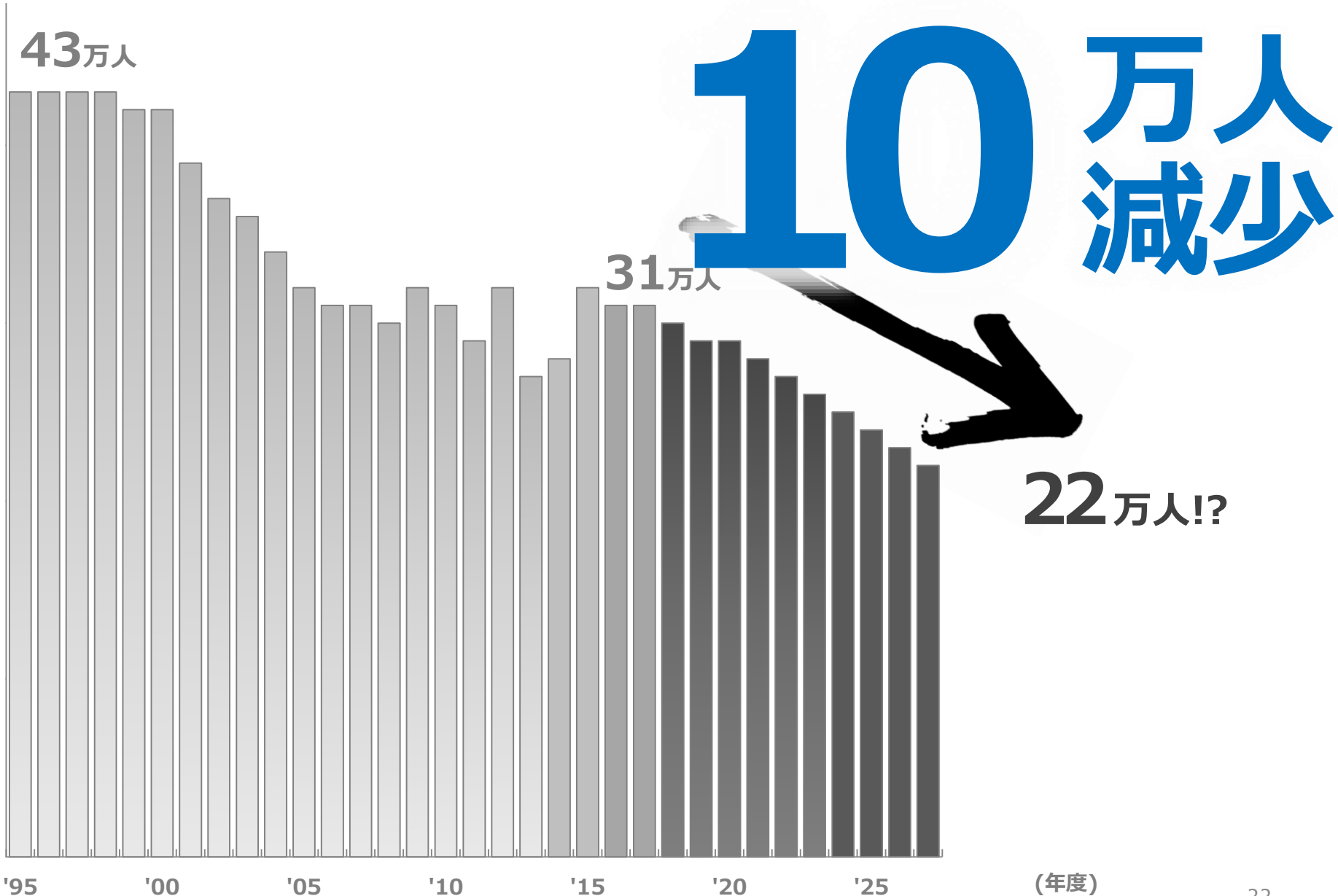


3人に1人が...

55歳超

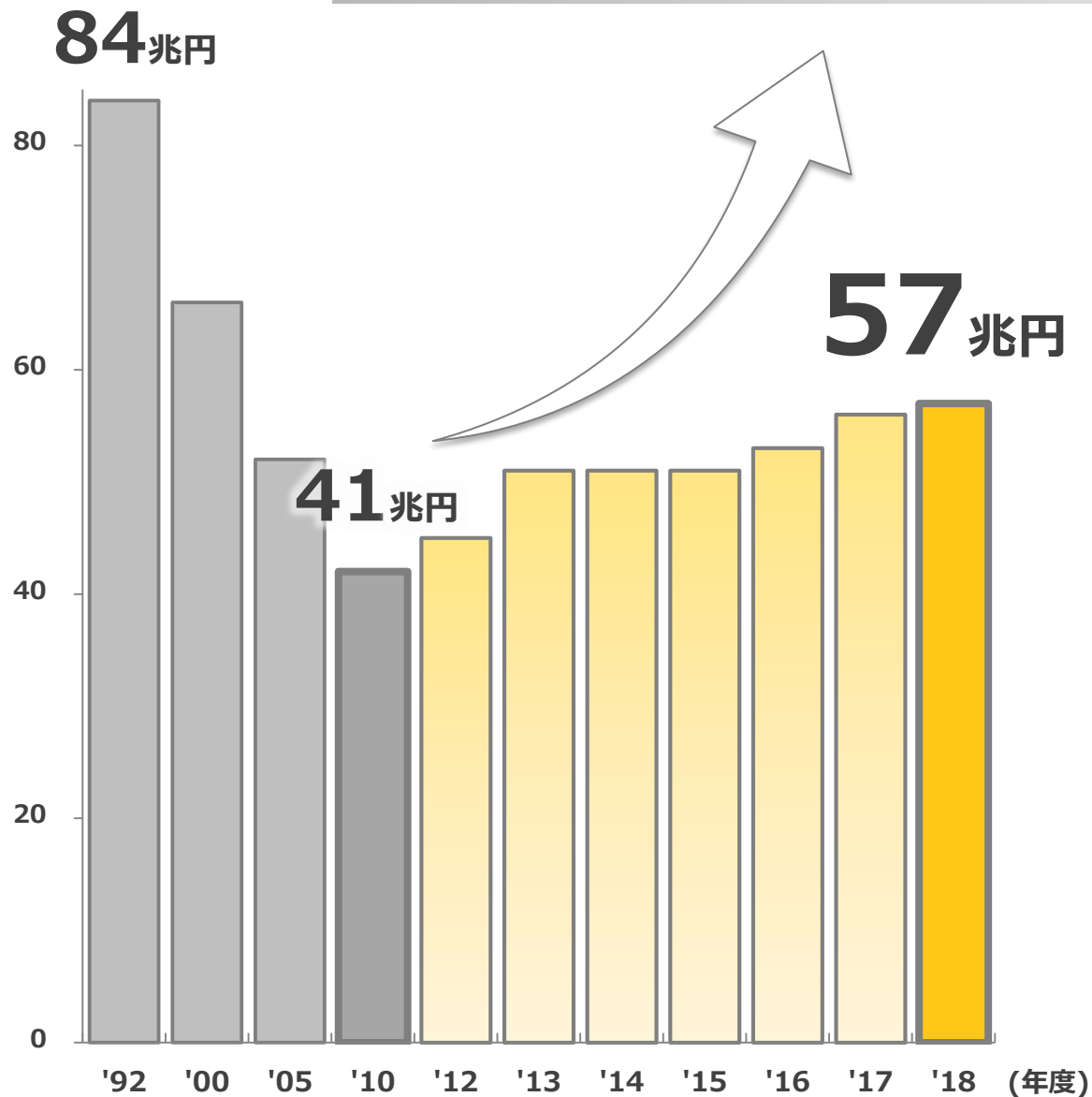
建設技術職の人数

10年後には…



建設投資額

(兆円)



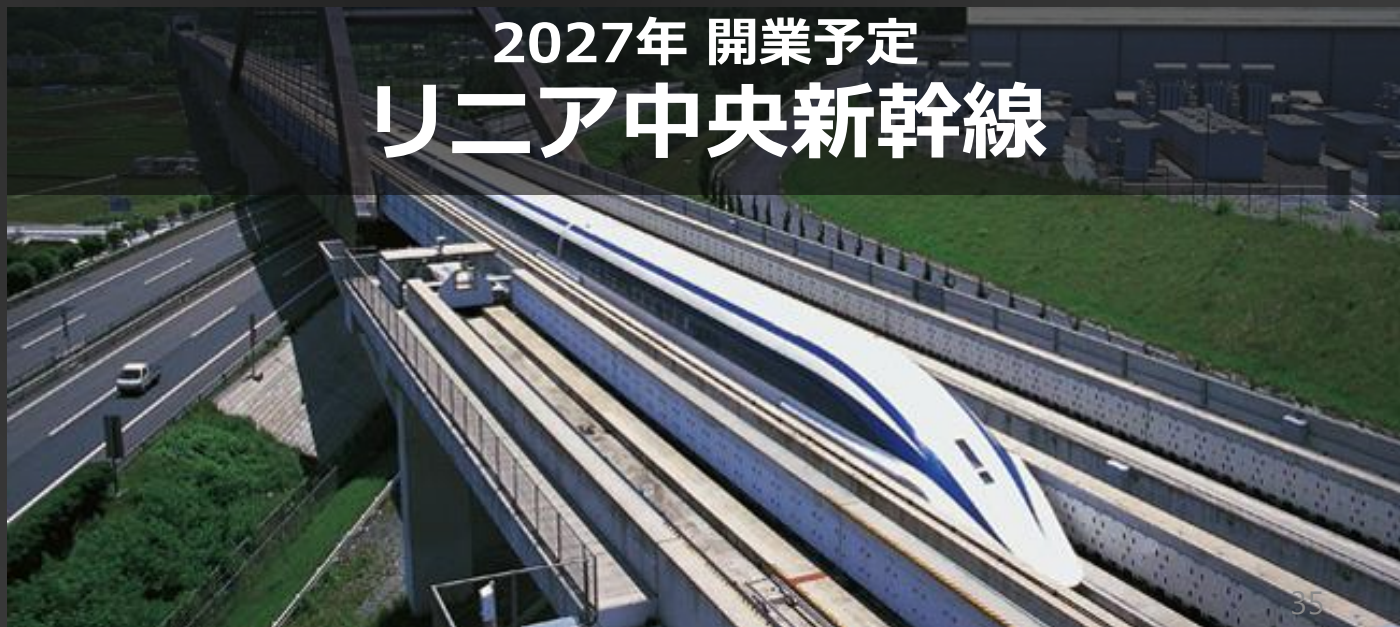
2010年度から…

39%
増加

2020年 開催予定
東京オリンピック・パラリンピック



2027年 開業予定
リニア中央新幹線



今後期待される建設工事

1. **老朽化インフラ整備**
2. **東京再開発ラッシュ**
3. **カジノ構想**
4. **北陸新幹線 関西延伸**
5. **北海道新幹線 札幌延伸**

東京再開発ラッシュ

東京五輪後の大型プロジェクト一例

プロジェクト	予定施工業者	竣工予定
品川再開発	大成建設 前田建設工業	2019年
芝浦プロジェクト	大成建設 清水建設	2019年
虎ノ門 東京ワールドゲート	清水建設	2019年
渋谷再開発	東急建設	2021年
八重洲再開発	大成建設 大林組	2024年
浜松町 貿易センタービル建替	鹿島建設	2024年
常盤橋 日本ビル跡地	大成建設	2027年

外部環境まとめ

次代を担う人材の採用＋育成が急務

今後さらに技術者の不足が深刻化

就業者数が減少

15年で15万人減少

就業者が高齢化

3人に1人が55歳以上

建設需要の回復

更なる特需の可能性

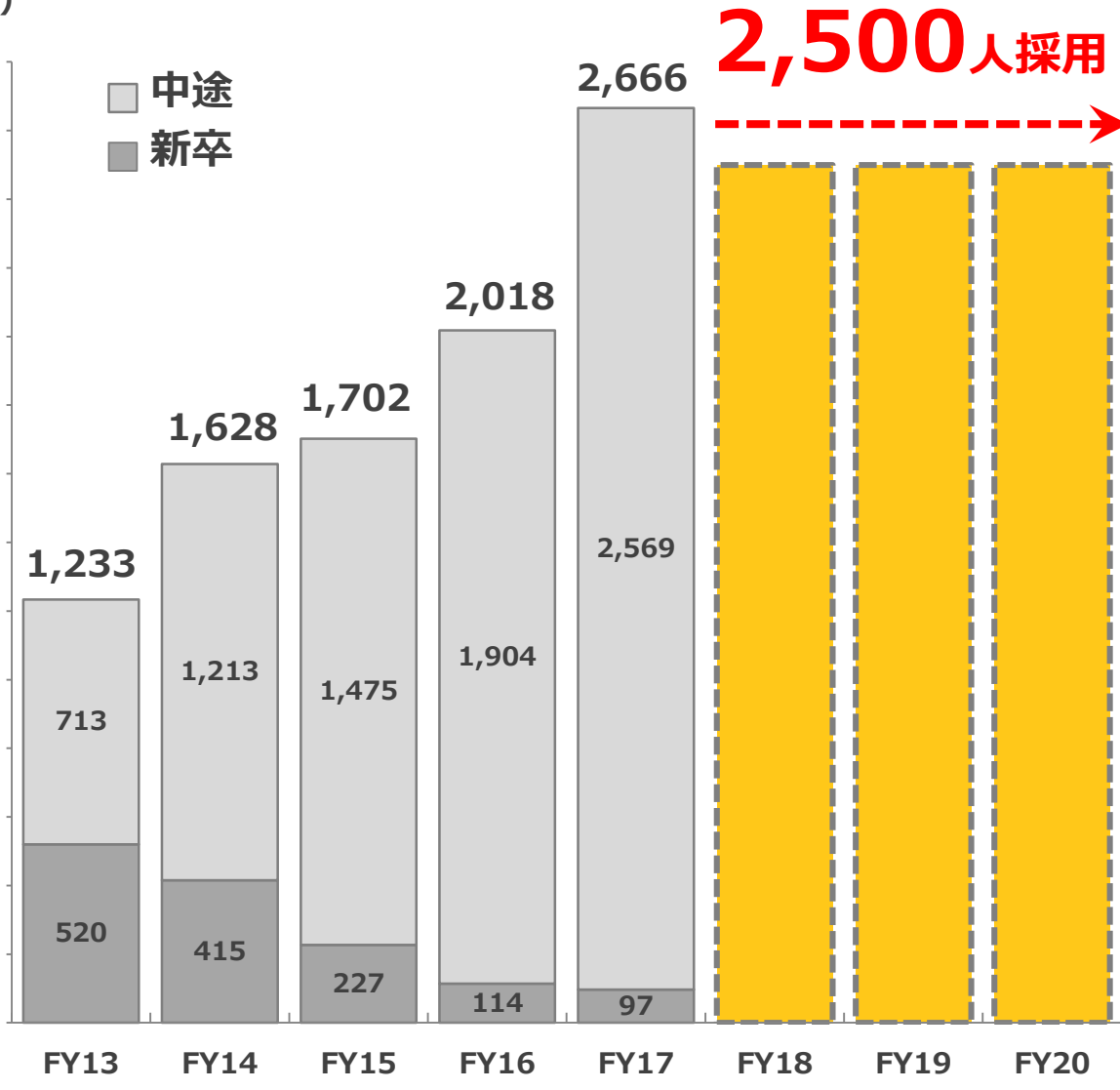
外部環境をふまえ夢真ホールディングスは…

**未来の技術者を
徹底採用していきます**

採用戰略

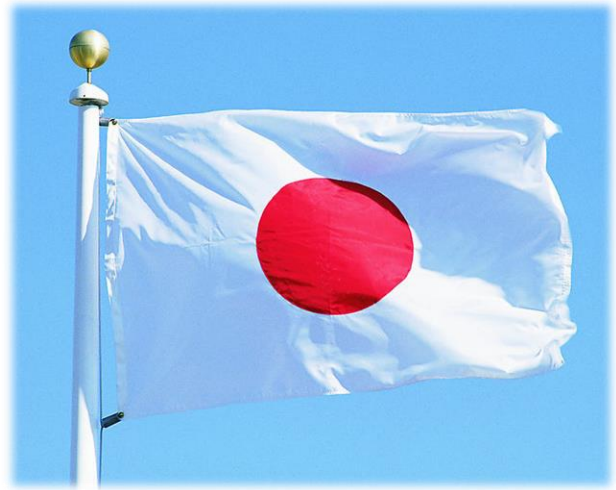
旧 技術者 採用目標

(人)



2,500人採用

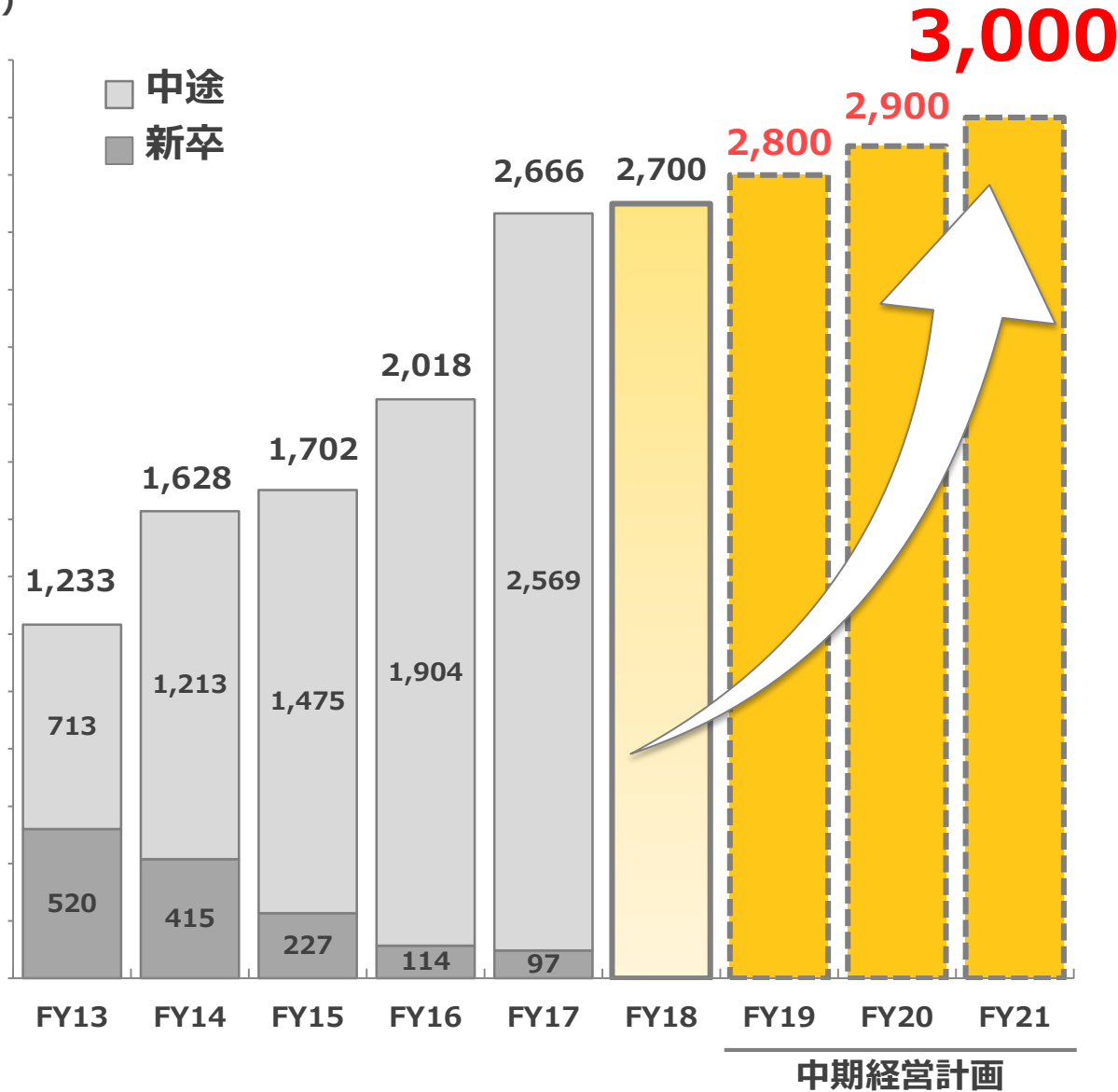
採用人数
日本一



中期経営計画

新技術者採用目標

(人)



積極採用
継続

採用拠点

夢探索カフェ

- 1 札幌
- 2 仙台
- 3 新潟
- 4 東京本社
- 5 千葉
- 6 横浜
- 7 静岡
- 8 名古屋
- 9 京都
- 10 大阪
- 11 広島
- 12 福岡

採用サテライト

- 13 郡山
- 14 長野
- 15 宇都宮
- 16 甲府
- 17 姫路
- 18 岡山
- 19 高松
- 20 松山
- 21 熊本
- 22 鹿児島



日本全国から人材採用

採用専用の カフェスタイル



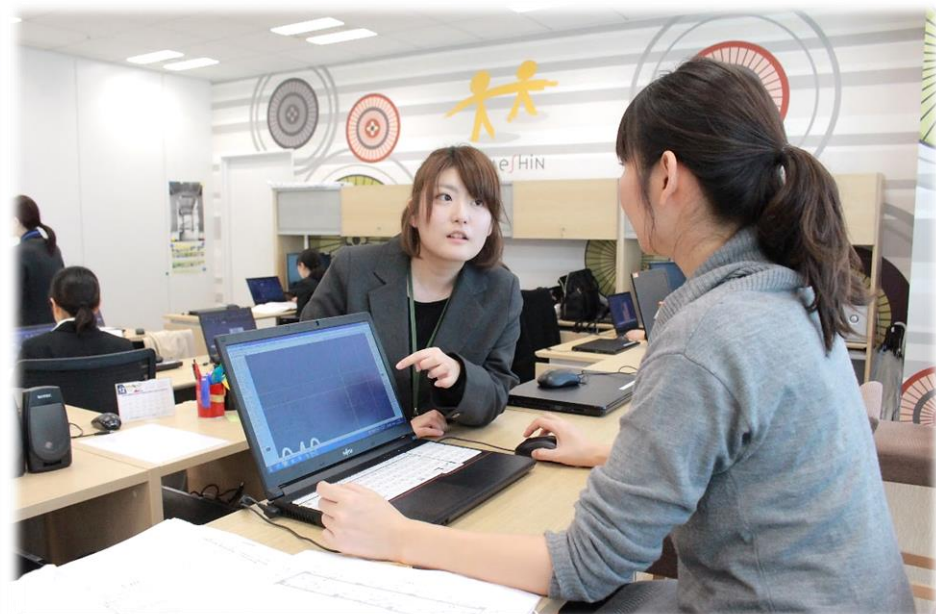
夢探索カフェ



研修制度



2015年8月入社
研修担当
志村 秀夫



基礎講座・測量・CAD研修



A man in a dark suit, light blue shirt, and patterned tie is standing outdoors. He is holding a black mobile phone to his ear with his right hand and a black notebook with his left hand. The notebook is open, and the year '2017' is visible on the cover. The background shows bare trees and a building. Large white Japanese text is overlaid on the right side of the image.

フォロー制度

2015年8月入社

営業担当

早瀬 省吾



活発なサークル活動





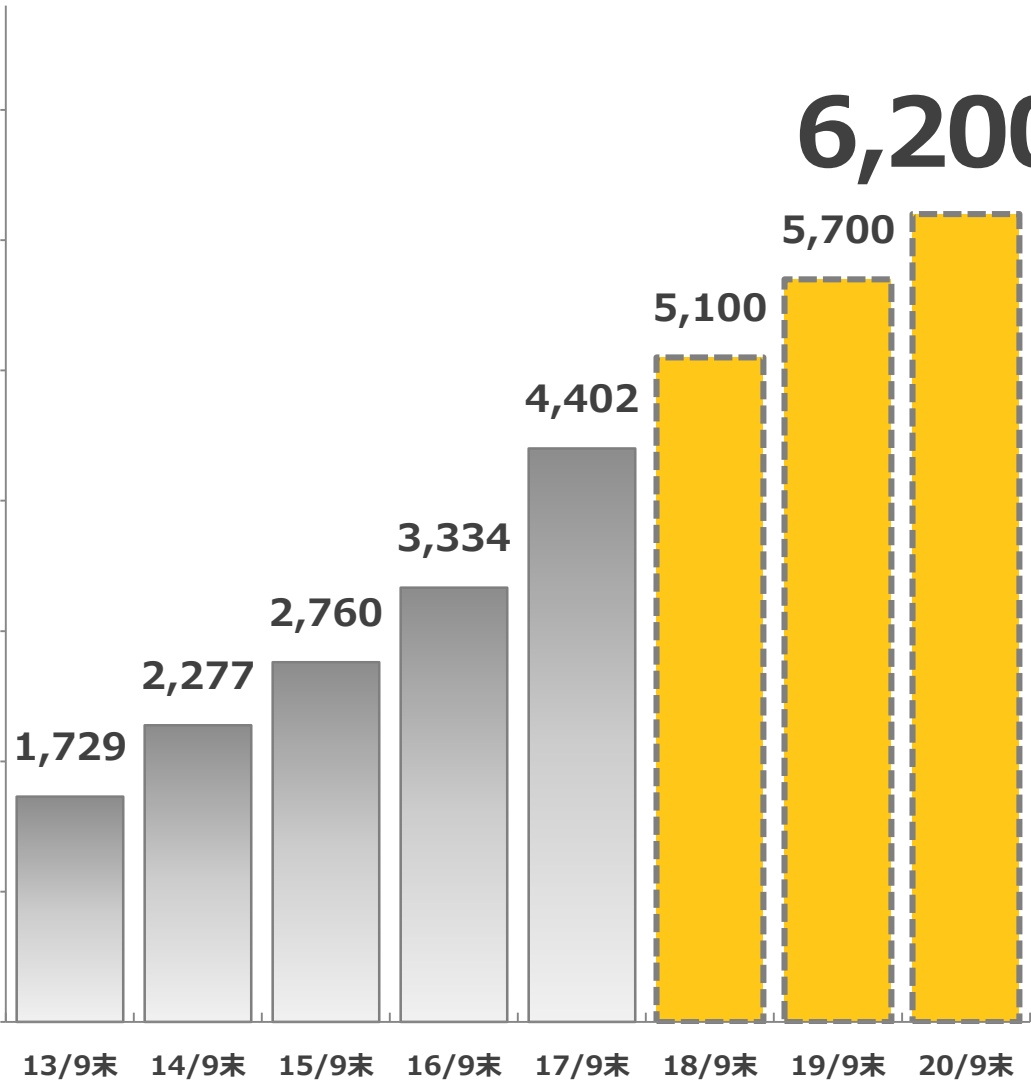
海外研修旅行





技術者数の計画

(人)

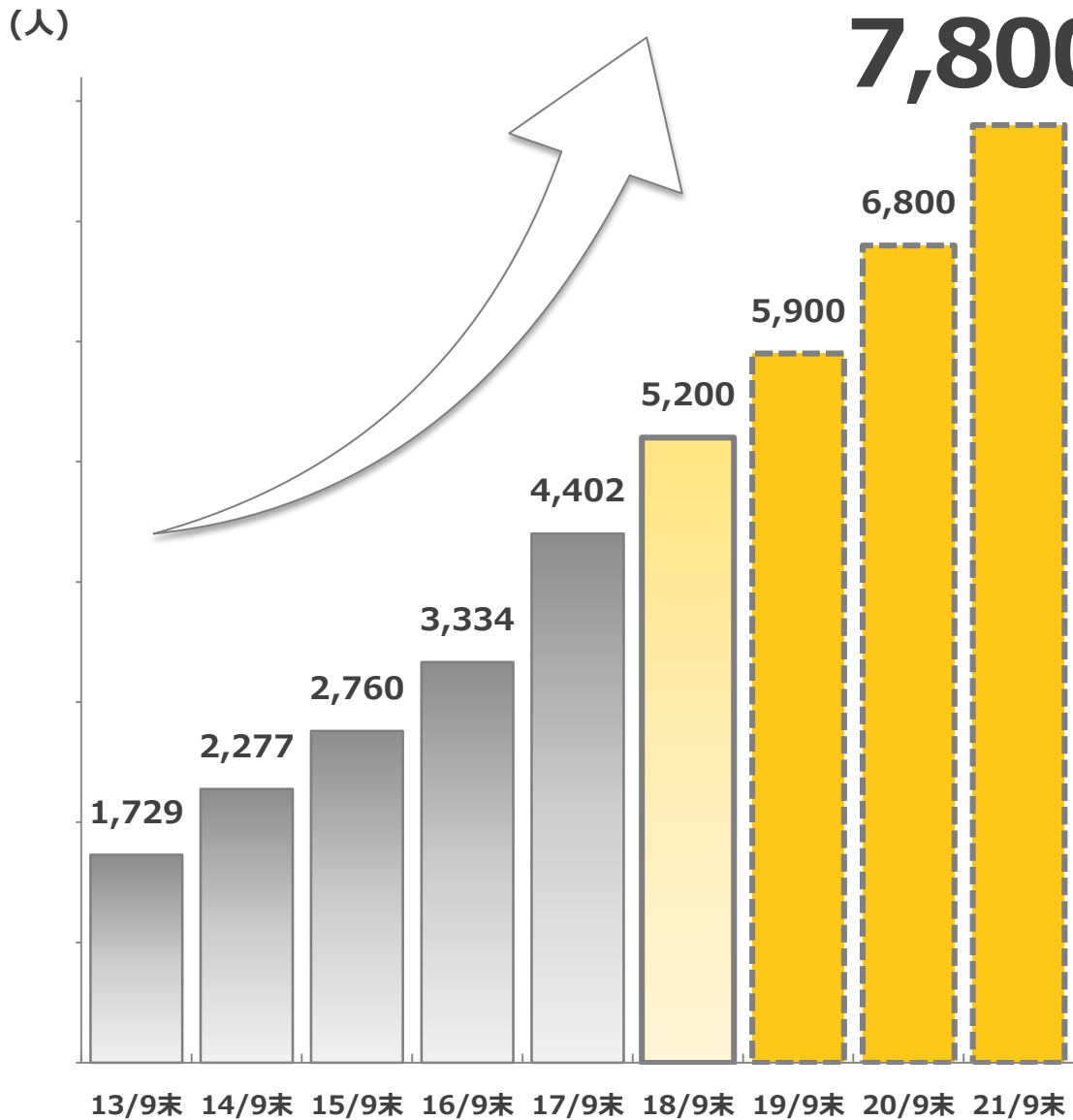


中期経営計画

目指すは…
6,000人
技術者集団!!



技術者数の計画



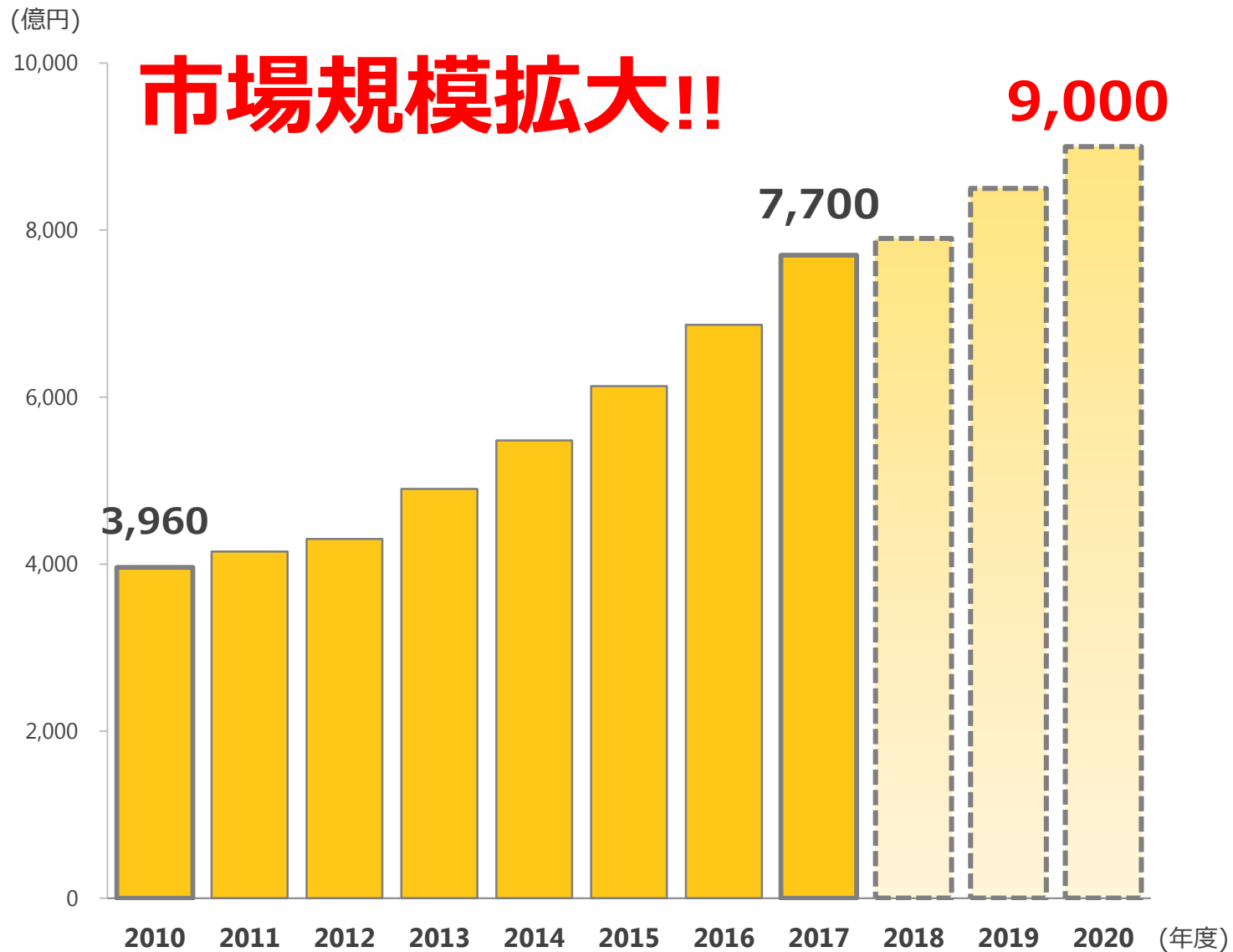
中期経営計画

目指すは…
8,000人
技術者集団!!



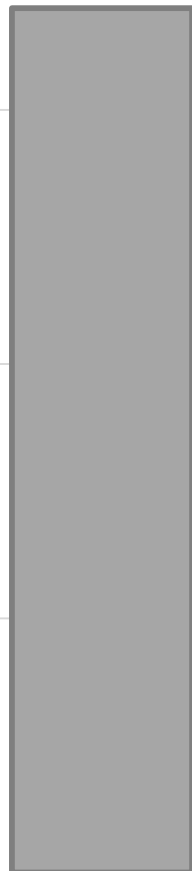
次の一手

“技術者”派遣市場の規模



ITエンジニアの不足人数

17万人



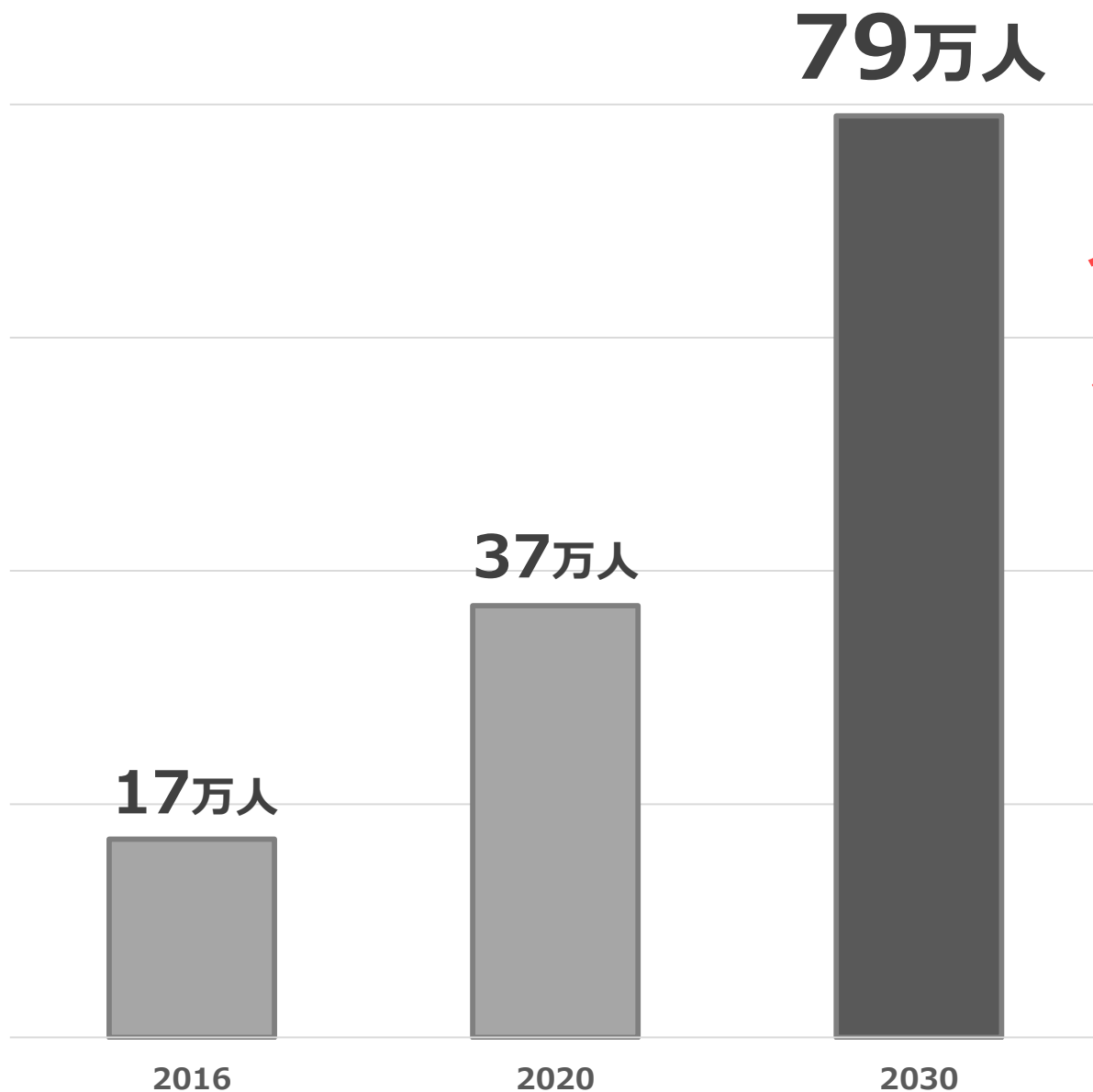
2016

2020

2030

出典：経済産業省「IT人材の最新動向と将来推計に関する調査結果」（2016年6月10日）

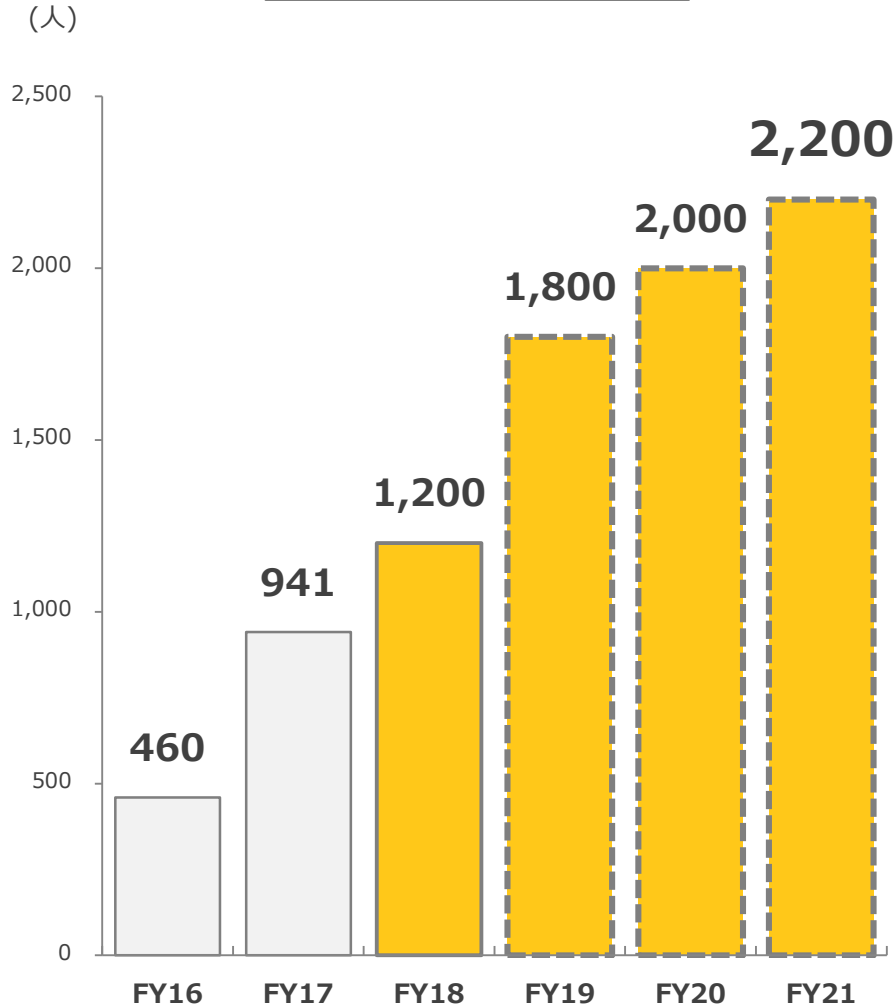
ITエンジニアの不足人数



人材不足は世界規模
**未曾有の
危機!!**

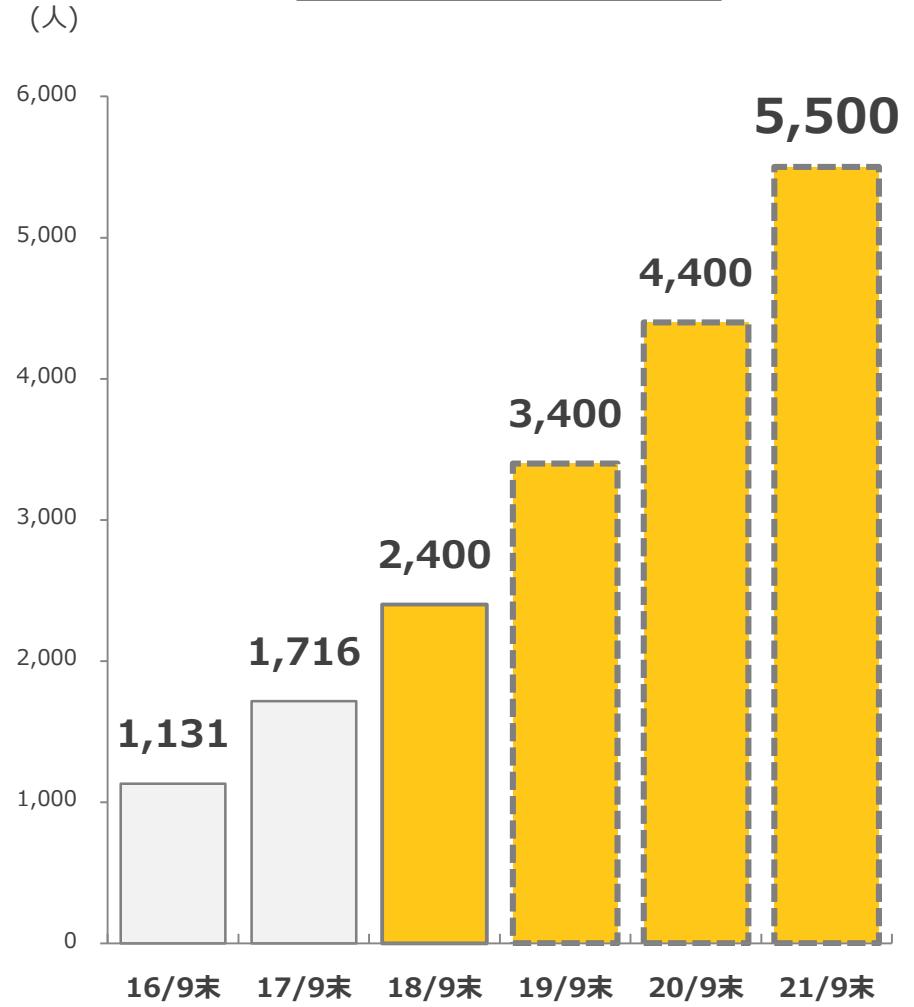
ITエンジニアの人員計画

年間採用計画



中期経営計画

期末在籍人数計画



中期経営計画

2020年9月期 期初には…

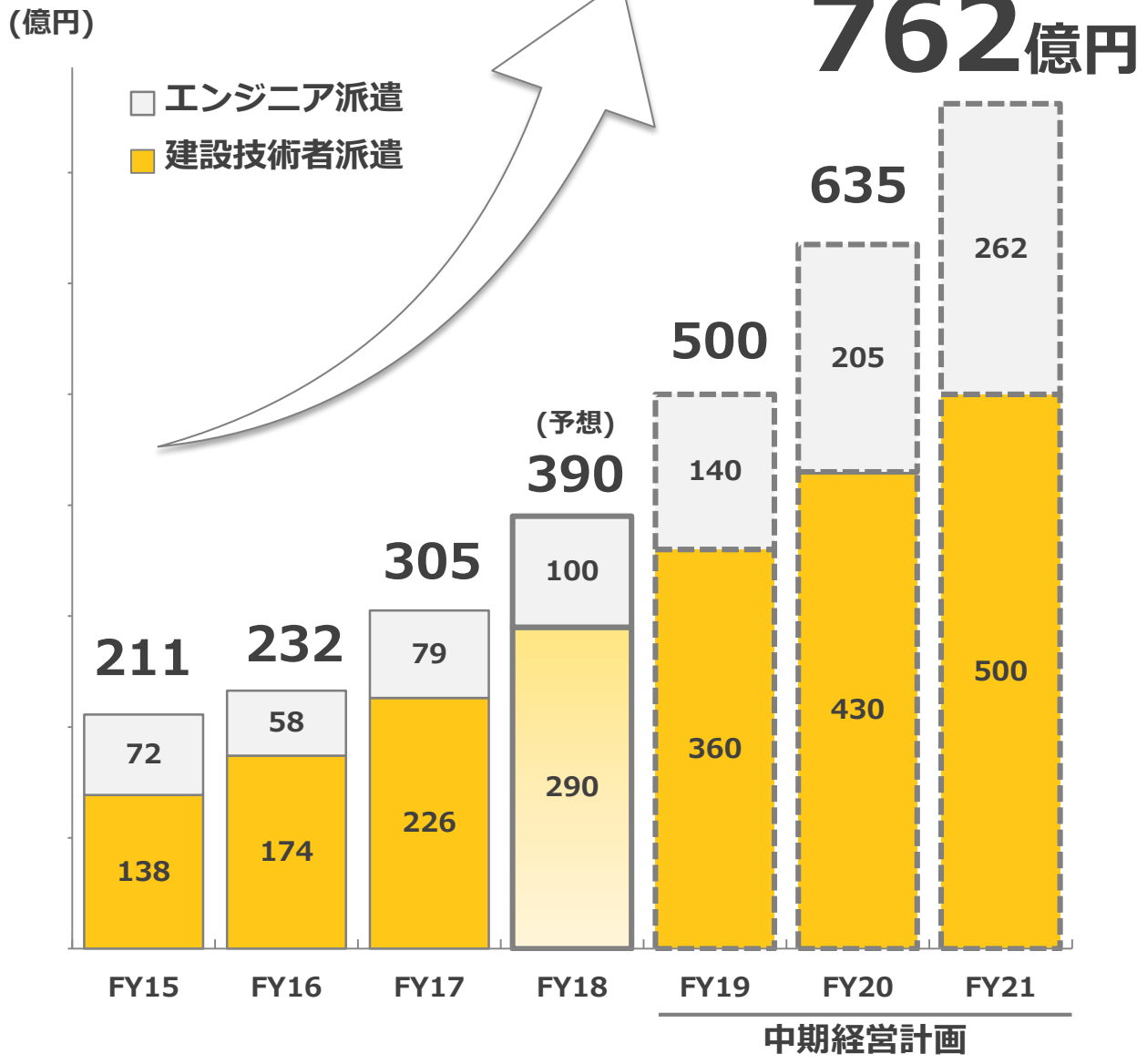
グループ技術者数

10,000人

(建設技術者+ITエンジニア)

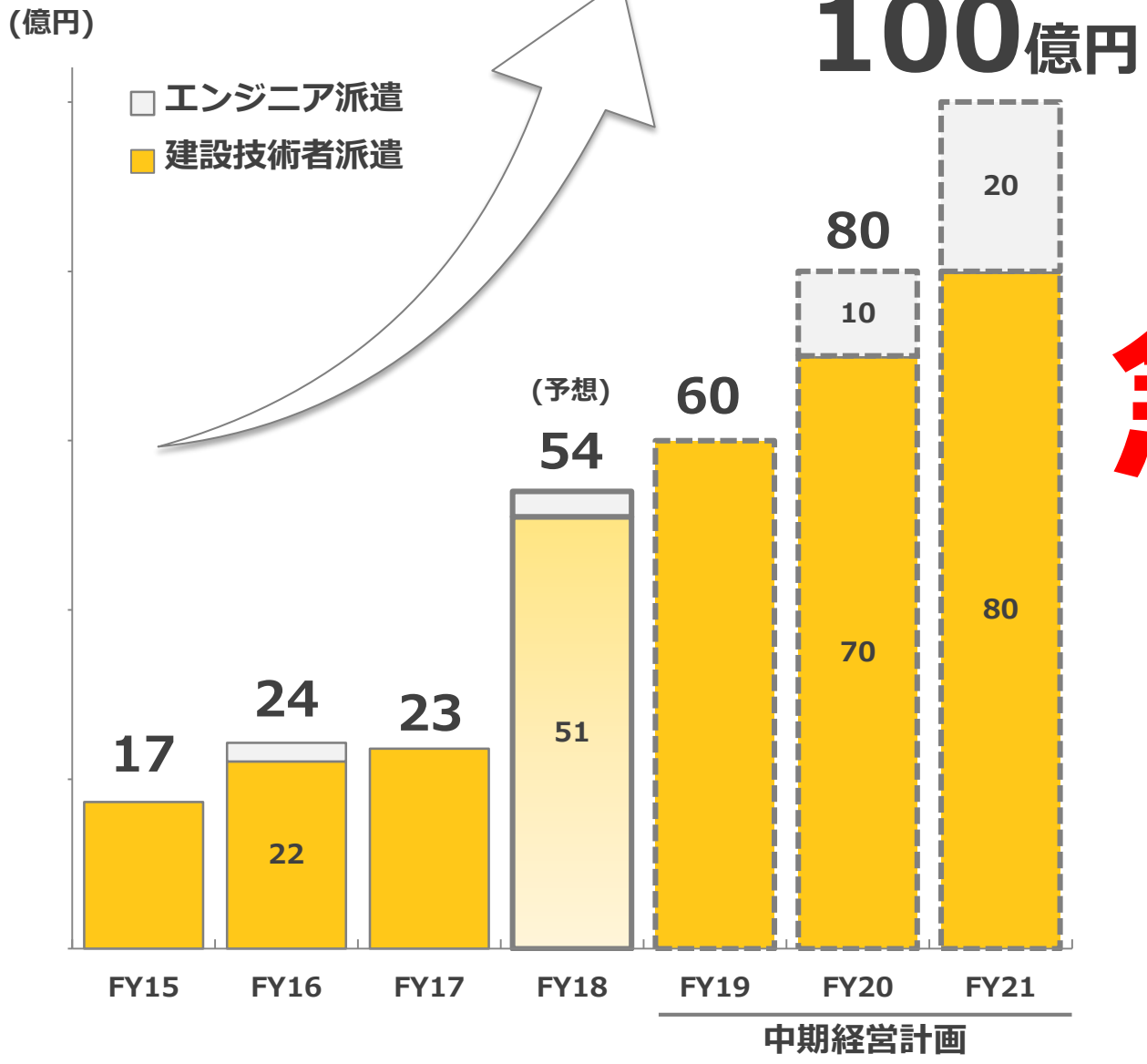
株式会社 真ホーデグス
YUMES HOLDINGS Ltd.

売上高の計画



技術者増!!
伸張

営業利益の計画



規模の経済!!
急成長

2018年9月期

足元の状況

「利益を出すこと」

IRの取り組み

1. 月次で営業利益を開示
2. 年間採用予算の公表
3. 想定ROEの公表

旧

2018年9月期 業績予想

(百万円)

1. 連結	2017年9月期 実績	2018年9月期 予想	増減率
売上高	30,510	39,000	27.8%
営業利益	2,361	4,500	90.5%
経常利益	2,423	4,500	85.7%
親会社株主に帰属する 当期純利益	1,426	2,900	103.4%
1株当たり純利益	19.12円	38.89円	103.4%

2. 建設技術者派遣

売上高	22,607	28,000	23.9%
営業利益	2,877	4,200	46.0%

新 2018年9月期 業績予想

(百万円)

1. 連結	2017年9月期 実績	2018年9月期 予想	増減率
売上高	30,510	39,000	27.8%
営業利益	2,361	5,400	128.7%
経常利益	2,423	5,200	114.6%
親会社株主に帰属する 当期純利益	1,426	3,700	103.4%
1株当たり純利益	19.12円	49.62円	159.5%

2. 建設技術者派遣

売上高	22,607	29,000	28.3%
営業利益	2,877	5,100	77.3%

株主還元

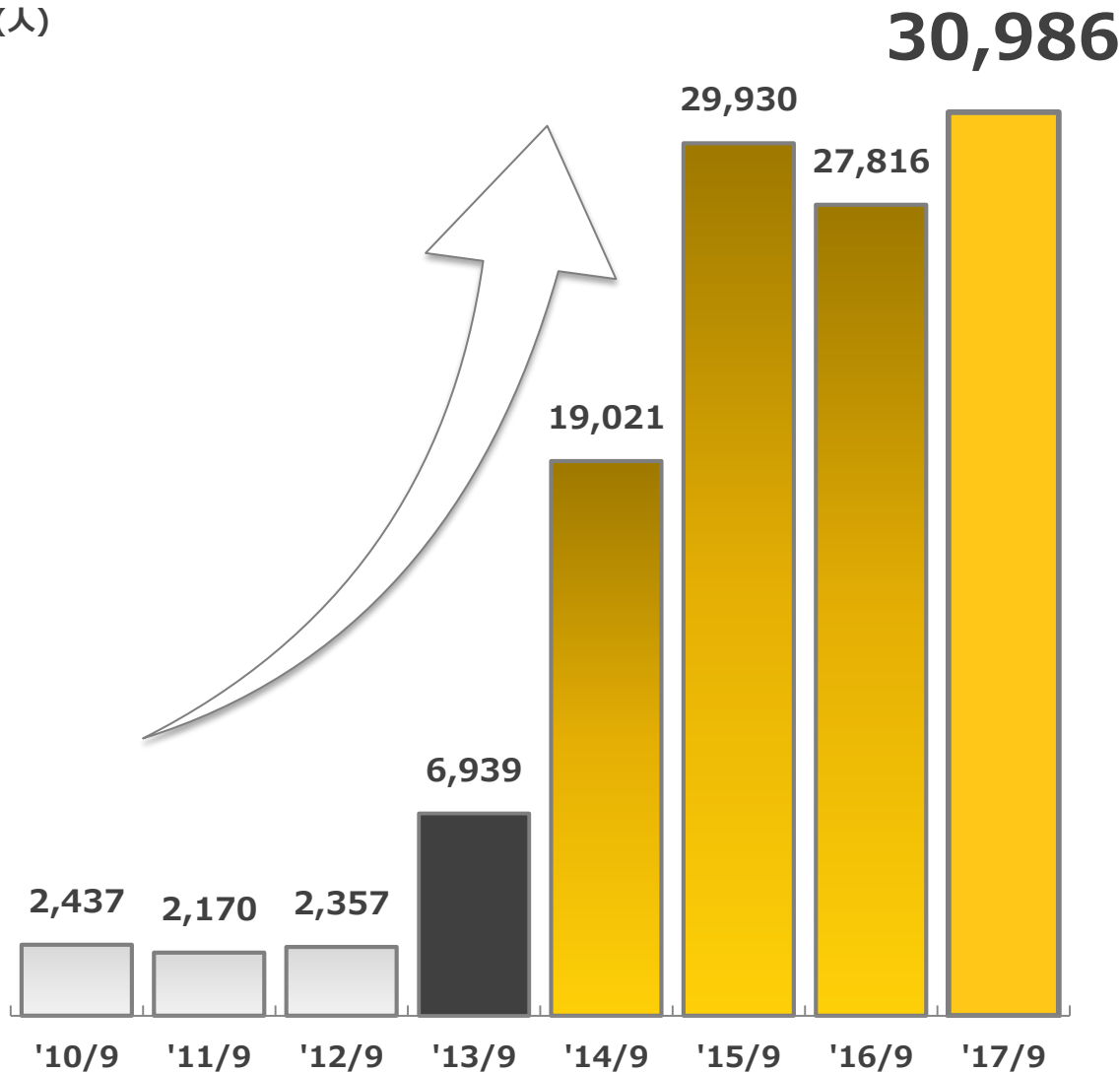
株主還元

証券コード
Securities code

2362

株主数の推移

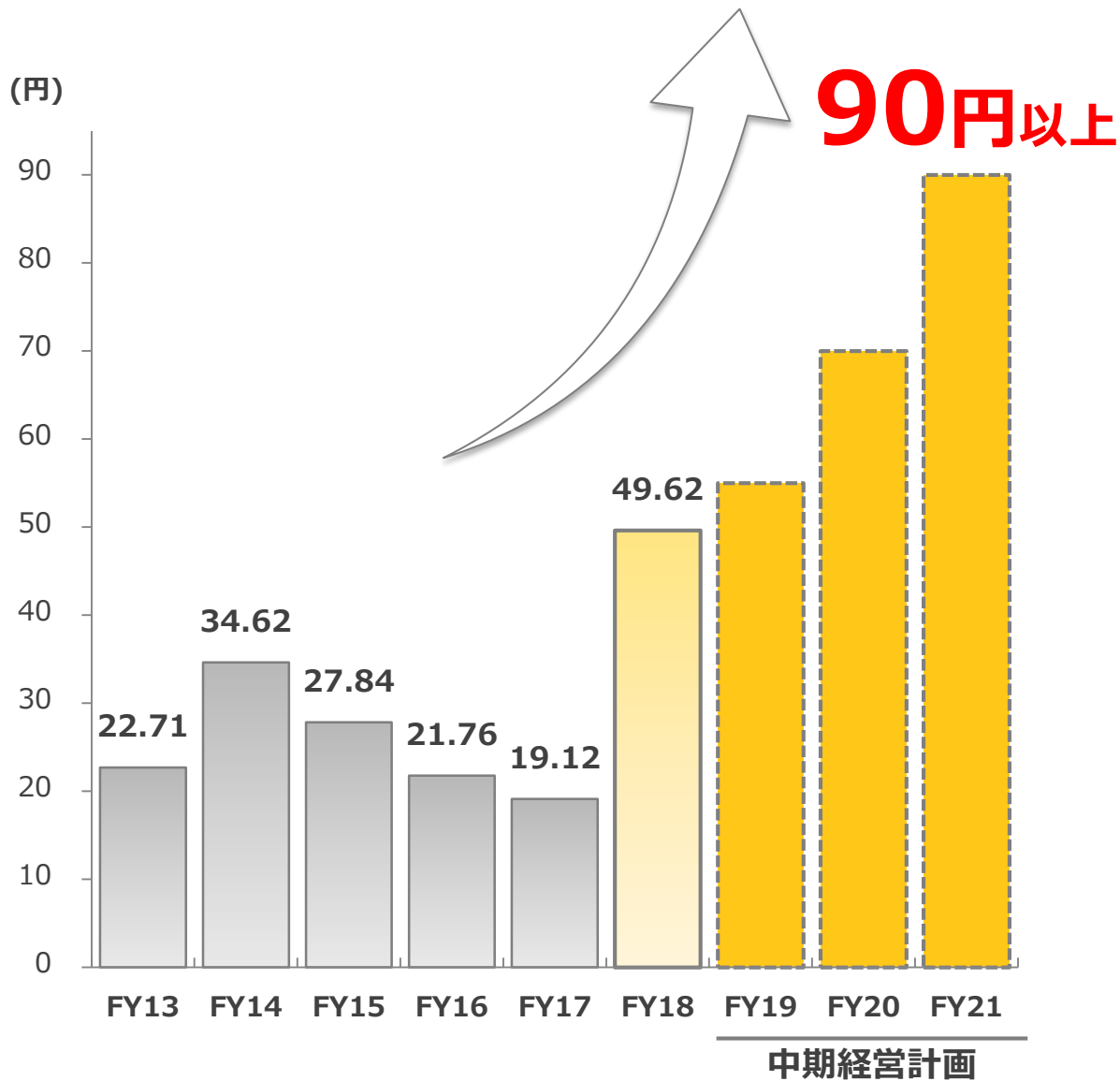
(人)



おかげ様で…

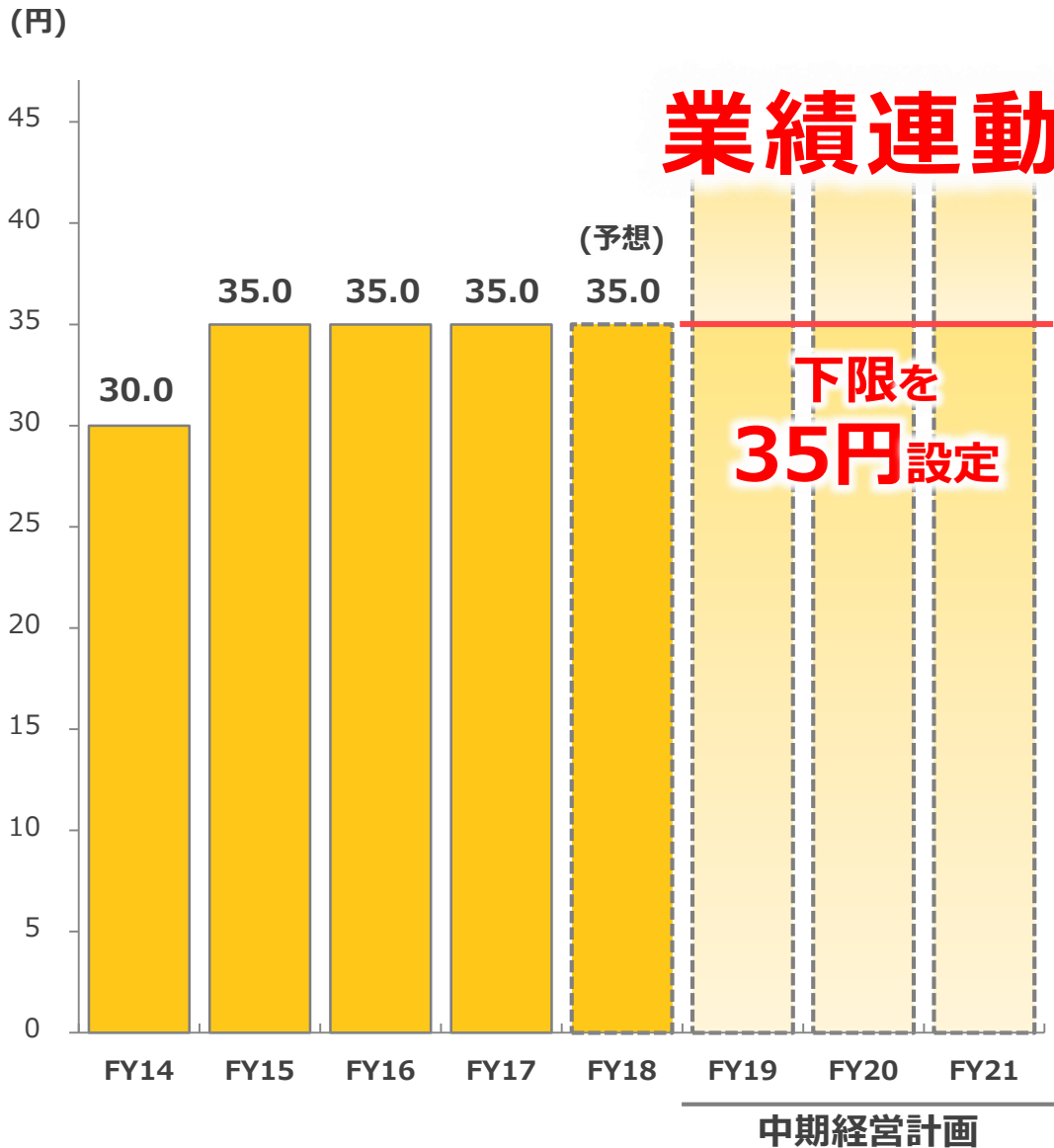
3 万人
突破

1株当たり純利益



大幅
増益

1株当たり配当金



安定配当に プラスα

プラスαとは？

EPSの増加分を機動的に活用

1. 増配
2. 自己株式取得
3. M&Aなどの再投資

株価	1,150円
単元株数	100株
最低購入金額	115,000円
1株当たり配当金 (予想)	35.0円
配当利回り	3.04%

※ 日本国債 10年 0.099%

大口定期預金 10年 0.01%

(三菱東京UFJ銀行、みずほ銀行、三井住友銀行の平均値)

2018年9月末より新設

株主優待制度

株主優待制度

Premium

プレミアム優待倶楽部

プレミアム優待倶楽部とは？

株主様の持株数・保有期間により「優待ポイント」を付与
ポイントを使って好きな商品やサービスと交換できます

- > 生活雑貨
- > ビューティ・ヘルス
- > ファッション
- > ベビー・キッズ
- > ゴルフ
- > アウトドア
- > 花・グリーン・園芸
- > 防災グッズ
- > 旅行・体験
- > ポイント・クーポン



<和歌山・紀州高田果園>高田の梅酒
(720ml・18~19度)とJAS有機栽培
南高梅しそ漬梅干(壺入風呂敷包
1.1kg)セット

20,000coin

[詳細を見る >](#)



鯉(はも)しゃぶしゃぶ

20,000coin

[詳細を見る >](#)



ふぐ料理フルコース(絵皿・菊盛り)

20,000coin

[詳細を見る >](#)

コイン数から探す

- > 100~2,499coin
- > 2,500~2,999coin
- > 3,000~3,999coin
- > 4,000~4,999coin



近江牛 肩ロースすき焼き用 800g



神戸ビーフ 肩ロースしゃぶしゃぶ
用 700g



松阪牛 肩ロース焼肉用 600g

旅

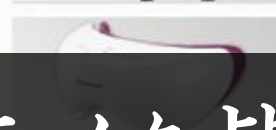


厳選された
くつろぎの空間で
至福のひとときを。

電



話題の最新家電で
日常をより
快適に演出。



本当に“欲しい”と思えるモノを皆様へ

暮



食



全国各地から
選りすぐられた
旬の味覚を。



暮らしを彩る
上質で洗練された
こだわりの逸品。



優待ポイントについて

保有株式数	初年度ポイント	2年目以降	初年度利回り ※株価1,000円想定
1~299株	—	—	—
300株~	3,000	3,300	1.0%
400株~	4,000	4,400	1.0%
500株~	5,000	5,500	1.0%
600株~	6,000	6,600	1.0%
700株~	8,000	8,800	1.14%
800株~	10,000	11,000	1.25%
900株~	12,000	13,200	1.33%
1,000株~	15,000	16,500	1.50%
2,000株以上	20,000	22,000	株数により変動

優待ポイントについて

配当 + 優待で...

保有株式数	初年度配当	優待ポイント	初年度利回り ※株価1,000円想定
1~299株	—	—	—
300株~	3,000	300	1.0%
400株~	4,000	400	1.0%
500株~	5,000	500	1.0%
600株~	6,000	600	1.0%
700株~	8,000	800	1.14%
800株~	10,000	1,000	1.25%
900株~	12,000	1,200	1.33%
1,000株~	15,000	1,500	1.50%
2,000株以上	20,000	22,000	株数により変動

最高

利回り

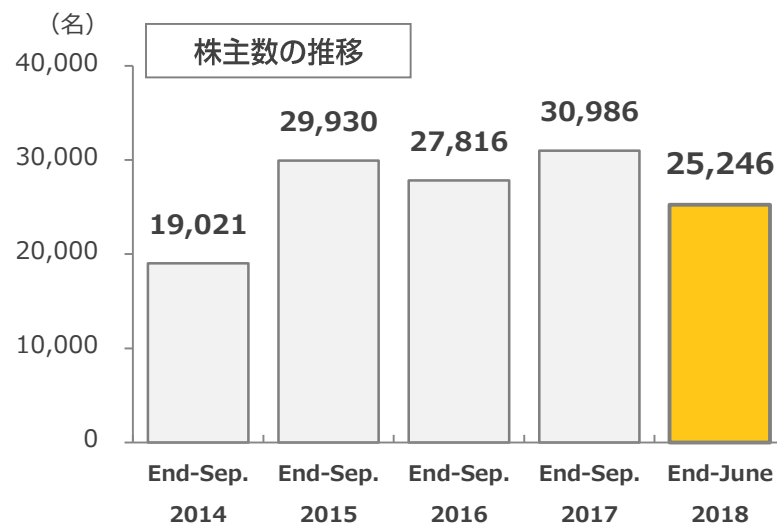
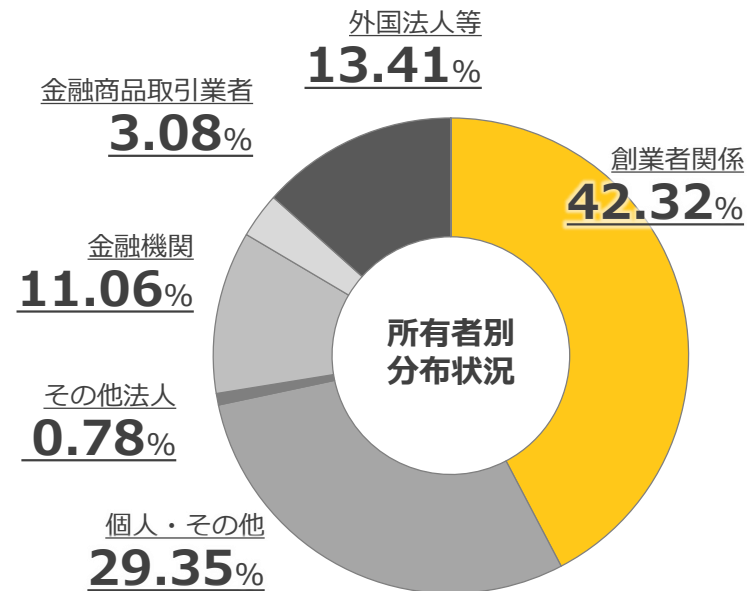
5%

※株価1,000円で算出

(ご参考) 株式の状況

2018年6月30日現在

	株主名	所有株式数 (千株)	所有割合 (%)
1	佐藤 真吾	18,425	24.70
2	佐藤総合企画	12,444	16.69
3	Japan Trustee Services Bank	3,613	4.85
4	The Master Trust Bank of Japan	2,948	3.95
5	Trust & Custody Services Bank	959	1.29
6	深井 英樹	880	1.18
7	SBI Securities	769	1.03
8	個人	729	0.98
9	佐藤 淑子	688	0.92
10	Goldman Sachs International	516	0.69
大株主上位10名合計		41,971	56.28



※ 発行済株式総数=74,573,440株
自己株式数=86株



YUMESHIN

免責事項

本資料は、資料作成者が信頼できると判断した情報源から入手した情報に基づいて作成しておりますが、当社および資料作成者はこれらの情報が正確であるとの保証はいたしかねます。情報が不完全または要約されている場合もあります。本資料に記載する価格・数値等は、過去の実績値、概算値あるいは将来の予測値であり、実際とは異なる場合もございます。

本資料は将来の結果をお約束するものでもございませんし、資料にある情報をいかなる目的で使用される場合におきましても、お客様の判断と責任において使用されるものであり、本資料にある情報の使用による結果について、当社および資料作成者が責任を負うものではございません。投資に関する最終決定はお客様ご自身の判断でなさるようお願いいたします。



JASDAQ

[お問い合わせ]

〒100-0005

東京都千代田区丸の内1-4-1 丸の内永楽ビルディング 22F

株式会社夢真ホールディングス IR室

TEL : 03-3210-1212 FAX : 03-3210-1209

E-mail : ir@yumeshin.co.jp