

YUMESHIN

2018年9月期

# 会社説明会

— 個人投資家様向け —

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

# 会社概要

2017年9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	建築技術者派遣・エンジニア派遣・教育関連・IT関連
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 株式会社夢エデュケーション …その他 6社
従業員数	連結 6,447人

# 沿革

- |              |            |                                     |
|--------------|------------|-------------------------------------|
| <b>1980年</b> | <b>1月</b>  | <b>「(有)佐藤建築設計事務所」を設立</b>            |
| 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               |
| <b>1987年</b> | <b>4月</b>  | <b>海外設計事務所に施工図の発注を開始</b>            |
| 1990年        | 10月        | 「(株)夢真」に社名変更                        |
| <b>1991年</b> | <b>3月</b>  | <b>建築技術者派遣事業を開始</b>                 |
| 2001年        | 12月        | カラーでの施工図作成開始                        |
| <b>2003年</b> | <b>9月</b>  | <b>株式上場 (東証JASDAQ)</b>              |
| 2005年        | 4月         | 組織をホールディングス化<br>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                       |
| <b>2014年</b> | <b>11月</b> | <b>本社を東京都 丸の内へ移転</b>                |
| 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                    |
| <b>2017年</b> | <b>12月</b> | <b>グループ稼働人数 6,000人突破</b>            |



2015年

Forbes

が選ぶ、  
アジアの優良企業  
200社に選出

2017年

JPX日経中小型  
指数構成銘柄  
200社に選出



NIKKEI

# 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

2017年12月31日現在

事業区分	会社名	事業内容
<b>建築技術者派遣</b>	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
<b>エンジニア派遣</b>	株式会社 夢テクノロジー	製造業界向けエンジニア派遣 ITエンジニア派遣
<b>教育関連</b>	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	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
<b>IT関連</b>	株式会社 夢ソリューションズ	ベトナムでのオフショア開発
<b>その他</b>	株式会社 夢エージェント Yumeagent Philippines Corp. Yumeagent Vietnam co., ltd.	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

※ 教育関連・IT関連事業 = 2017年9月期 第1四半期より連結

# 事業ポートフォリオ

売上高構成比率

教育関連

0.4%

IT関連

1.2%

2017年12月31日現在

事業区分

事業内容

建築技術者派遣

施工管理技術者派遣  
CADオペレーター派遣  
工図作図請負

エンジニア派遣

24%

建築技術者派遣向けエンジニア派遣  
エンジニア派遣

74%

エンジニア派遣

教育関連

多様なITエンジニアの育成  
関連資格試験の対策講座

IT関連

ベトナムでのオフショア開発

その他

株式会社 ユメエージェント  
Yumeagent Philippines Corp.  
Yumeagent Vietnam co., ltd.

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  
※2017年9月期実績  
※ベトナム現地人材の紹介支援



# 建築技術者派遣

建築技術者派遣

# 建築技術者派遣の特徴

## 安定雇用 + 選択と集中により差別化



### 一般派遣

<b>正社員</b>	雇用形態	登録型
<b>建設に特化</b>	派遣業種	多業種をカバー
<b>若手に特化</b>	人材の特徴	20～40代
<b>13%</b>	営業利益率 (FY2017実績)	5%前後

※ 夢真ホールディングスの営業利益率は建築技術者派遣事業の数値となります。

# 建築技術者派遣の概要

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・鷹工・鉄筋工...etc.

実作業

# 建築技術者派遣の概要

マネジメント

管理者

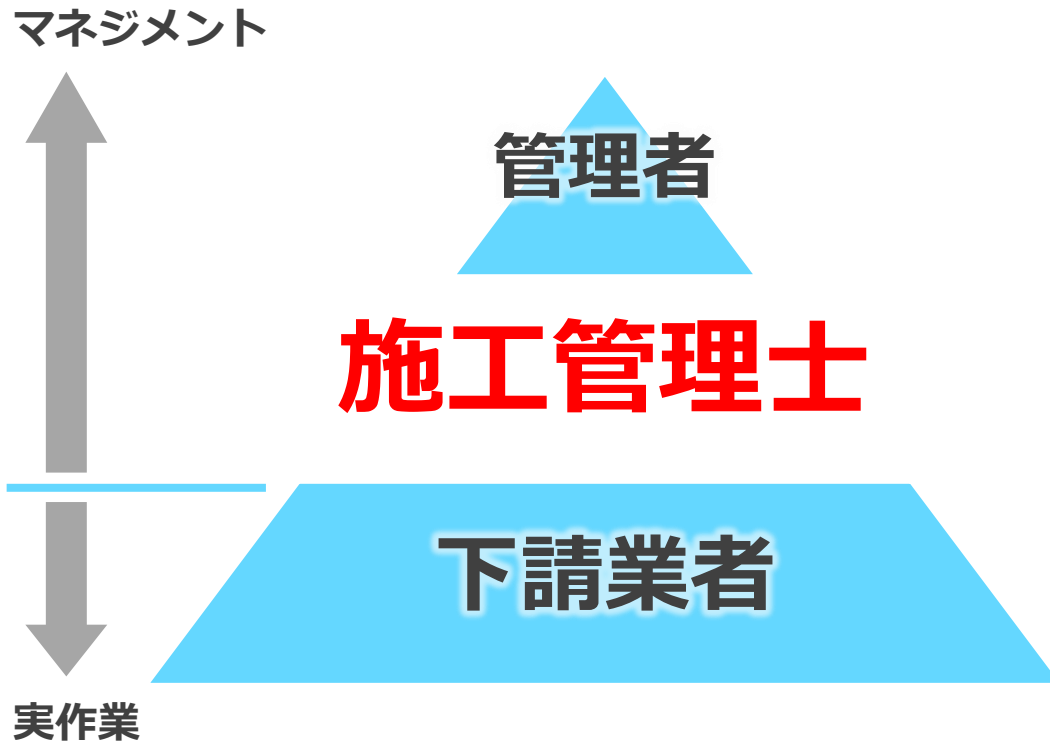
施工管理士

下請業者

実作業

派遣領域

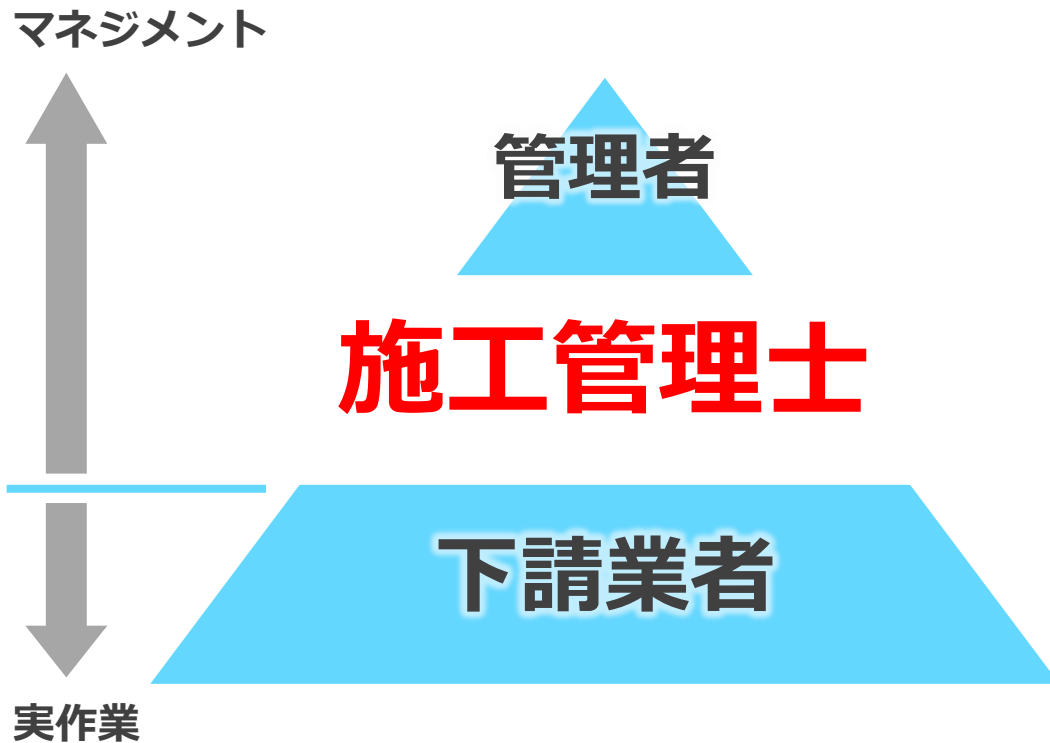
# 建築技術者派遣の概要



## 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

# 建築技術者派遣の概要



## 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**

# 建築技術者派遣の概要

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

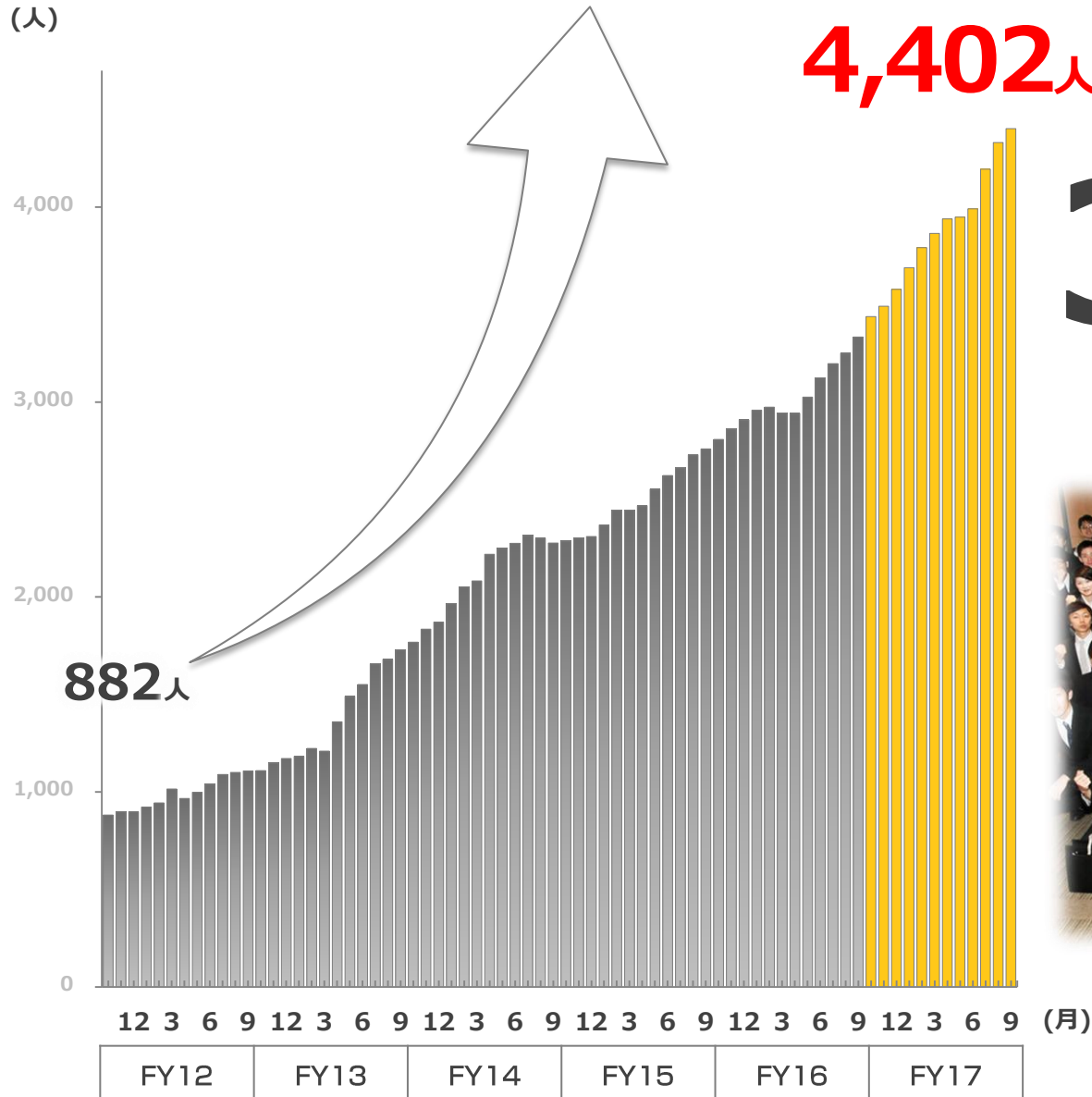
## 1. 工程管理

## 2. 安全管理

## 3. 品質管理



# 在籍技術者数の推移



4,402人

5年間で...

3,500人

増加!!

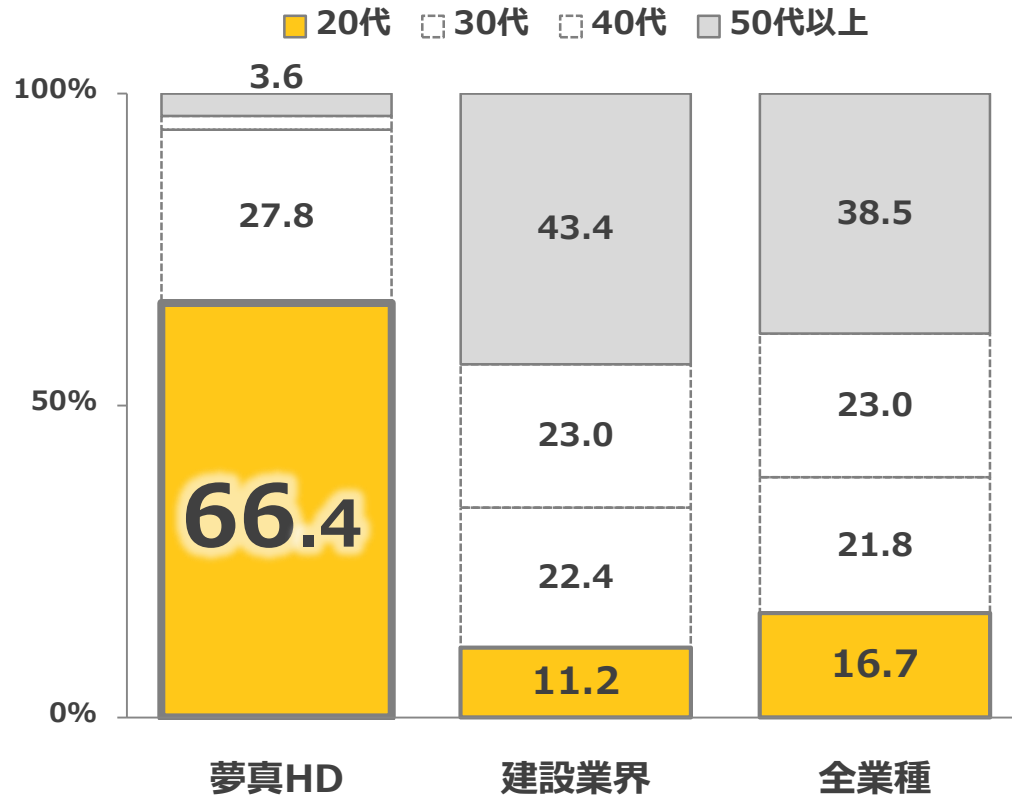


# 建築技術者の強み①

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

# 建築技術者の強み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。

# 建築技術者の強み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



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

**建築に特化**



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	12.7%
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. 各社直近事業年度実績
- 3. 夢真ホールディングスは建築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

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

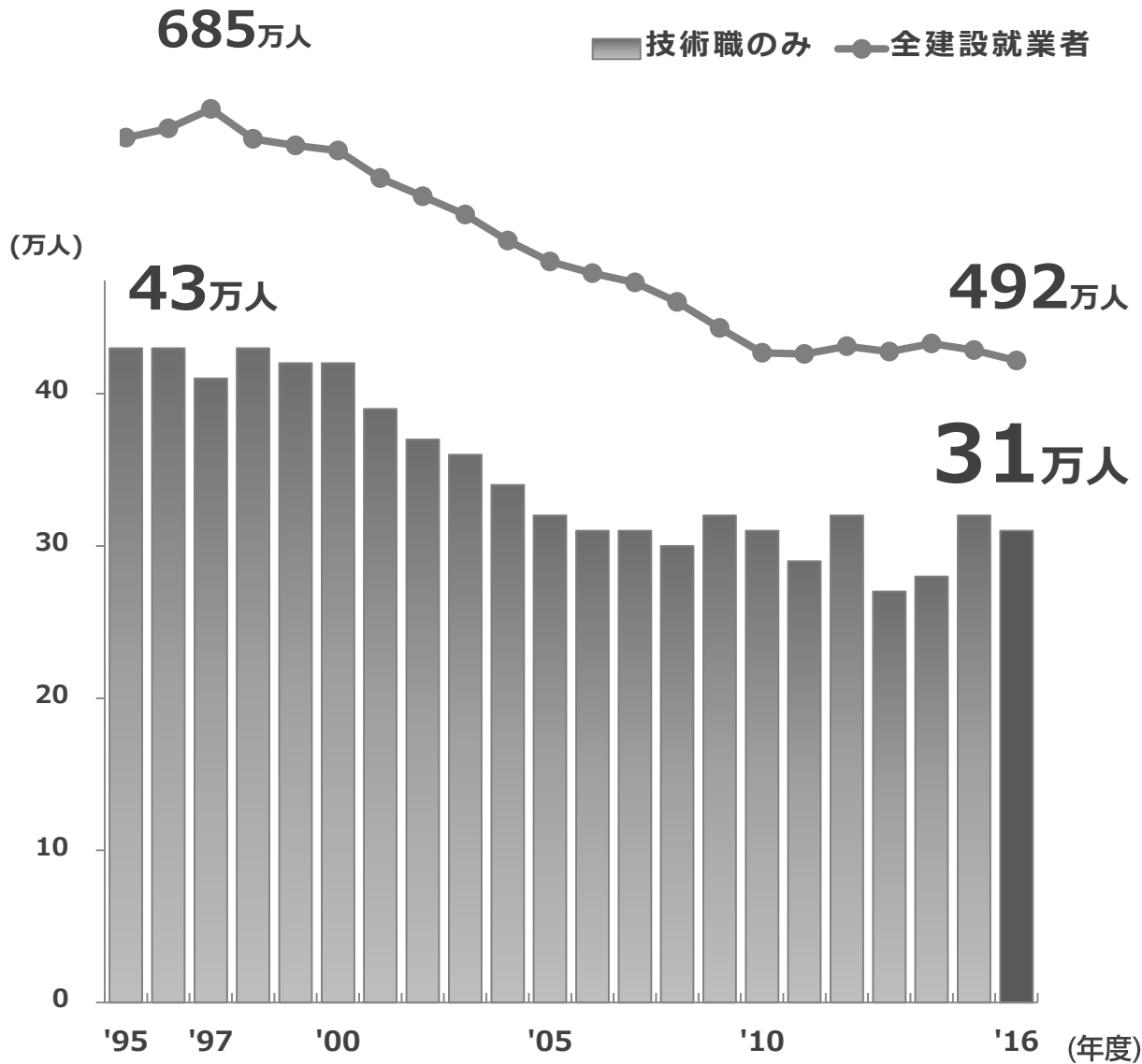


2018年9月期～2020年9月期

# 中期経営計画

# 外部環境

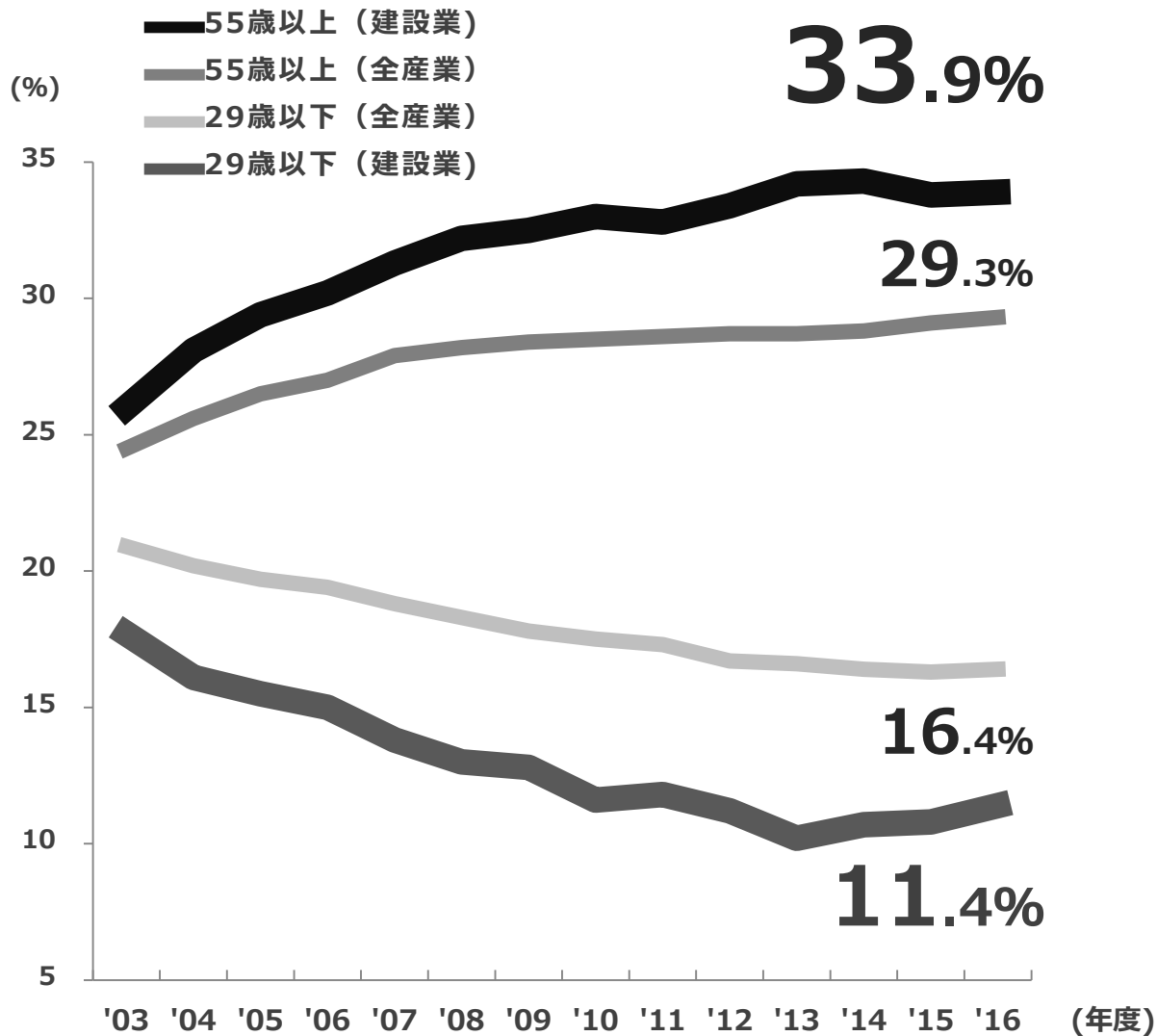
# 建設業 就業者数



15年間で...

**10** 万人減少

# 年齢別 就業者割合

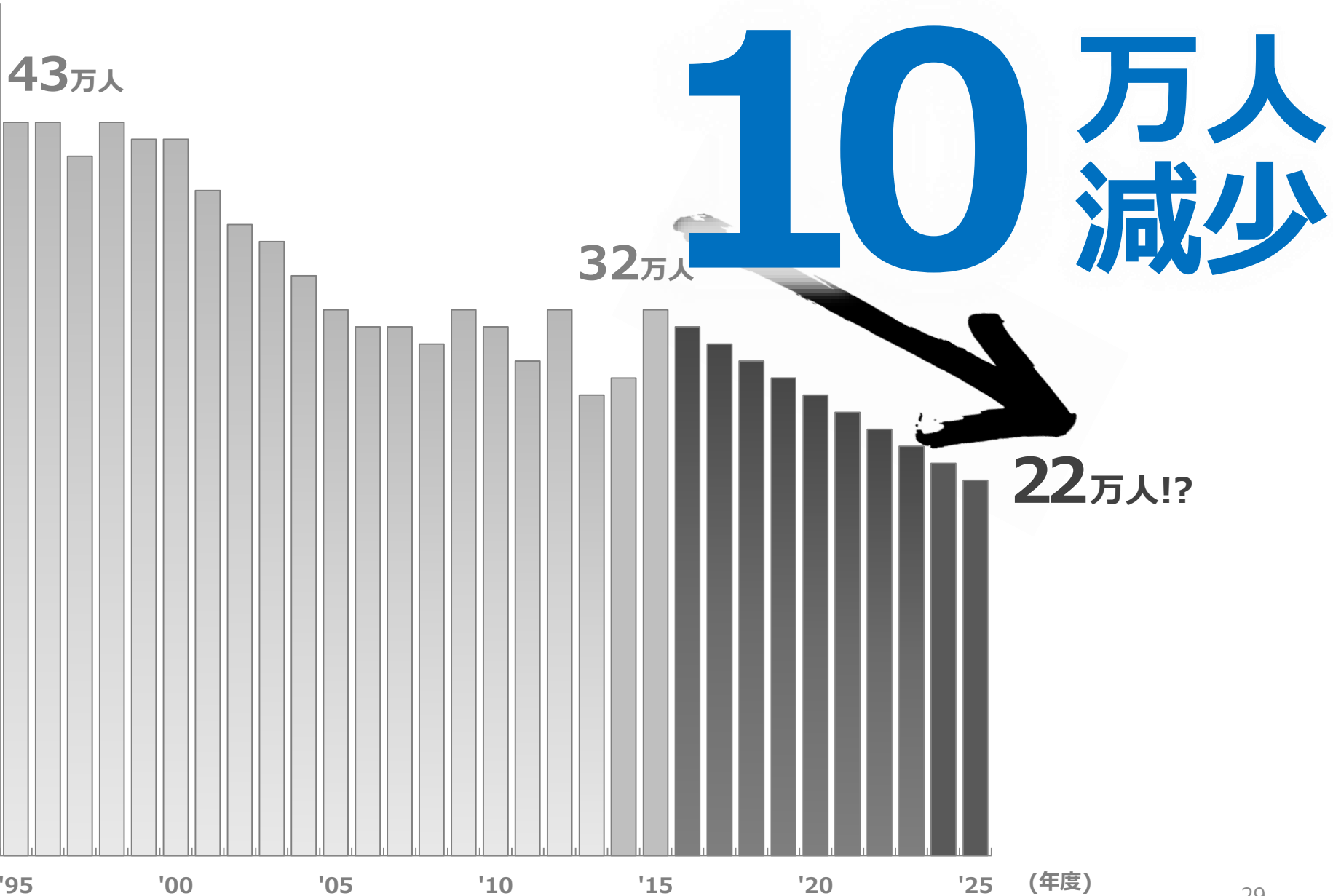


3人に1人が...

55歳超

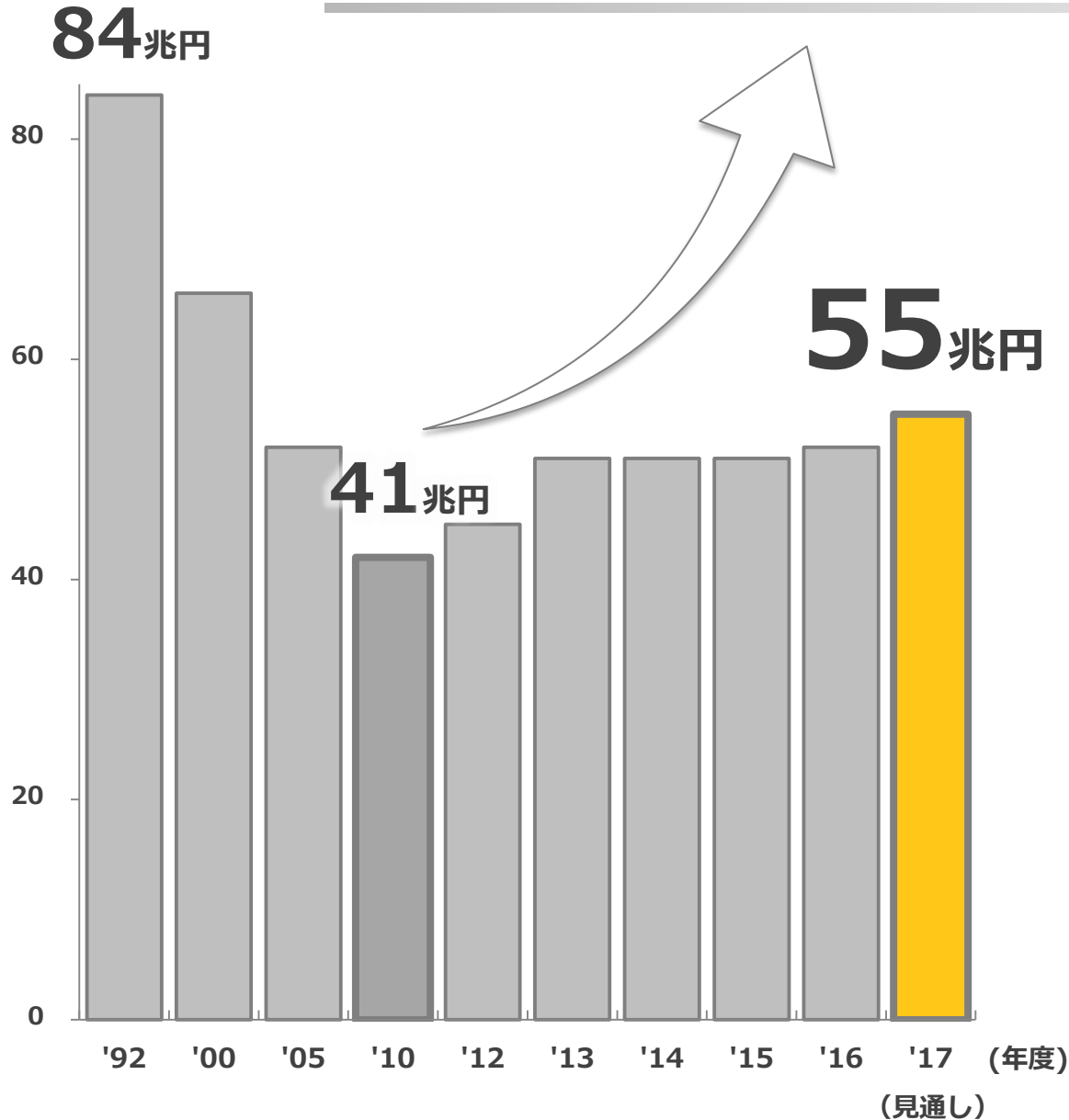
# [建設技術職の人数]

## 10年後には…



# 建設投資額

(兆円)



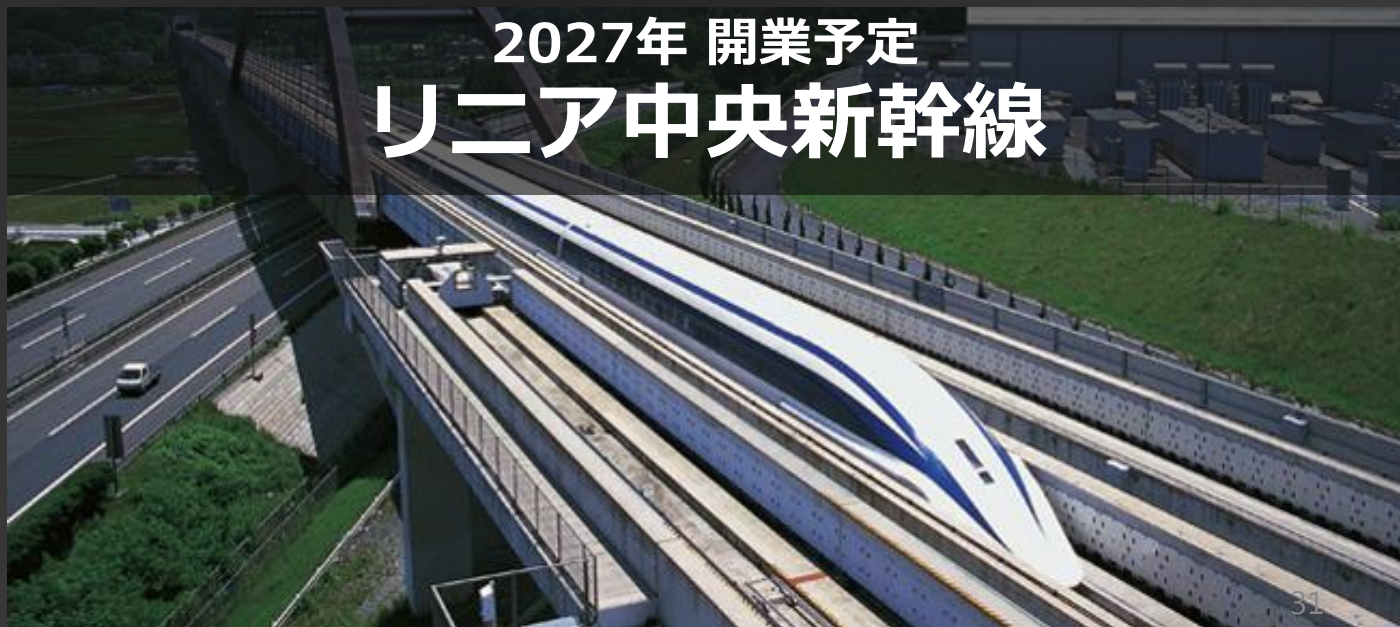
2010年度から…

**30%** 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**



# さらに!! 今後期待される建設工事

---

## 1. スーパー・メガリージョン

東京・名古屋・大阪を一つの大都市として活用

## 2. コンパクトシティ構想

地方の医療・介護・商業施設を都市部に集中し交通網を整備

## 3. 地方観光ルート整備

## 4. 「日本遺産」制度

…and more!!

# 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…

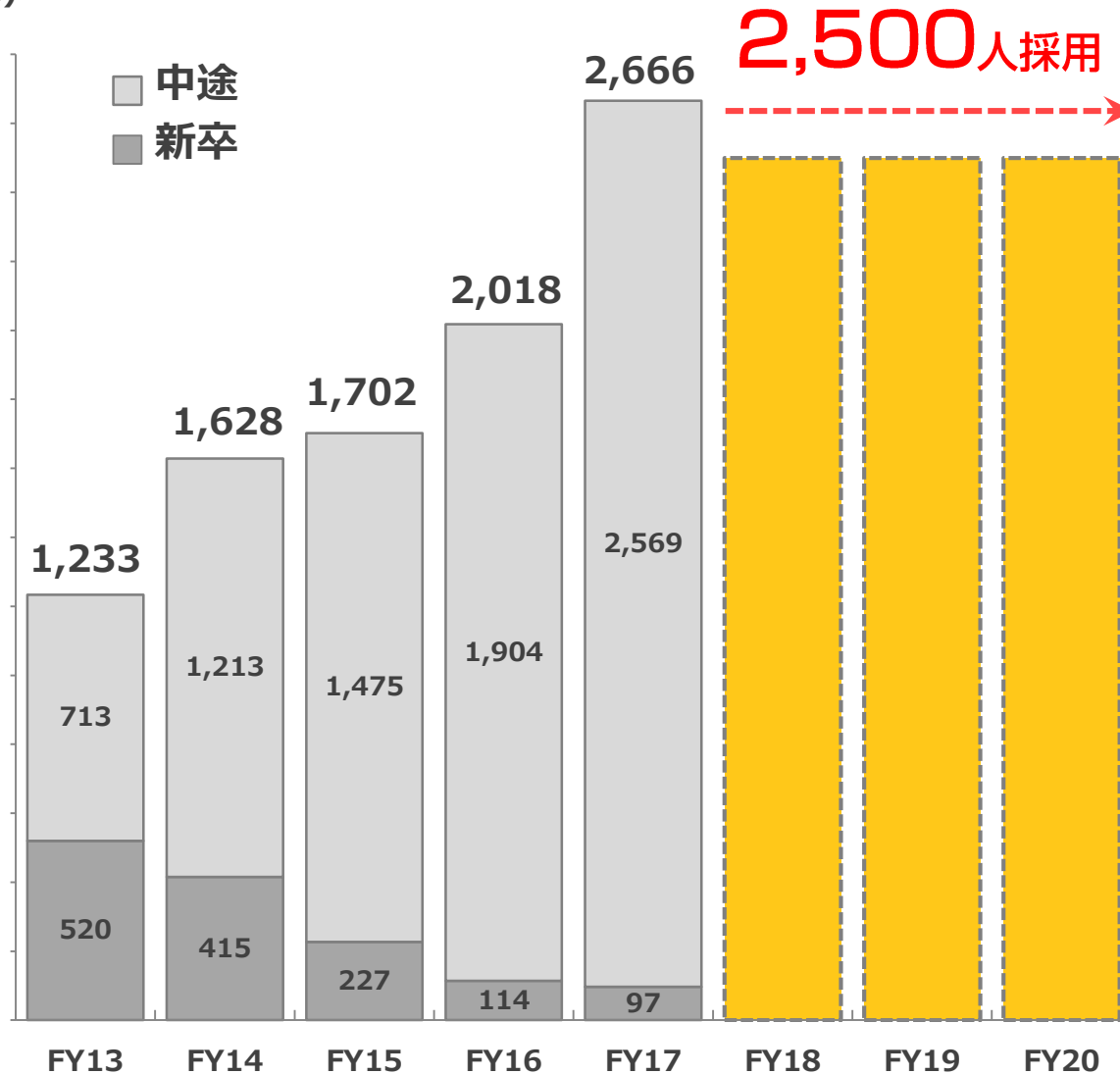
---

**未来の技術者を  
徹底採用していきます**

# 採用戰略

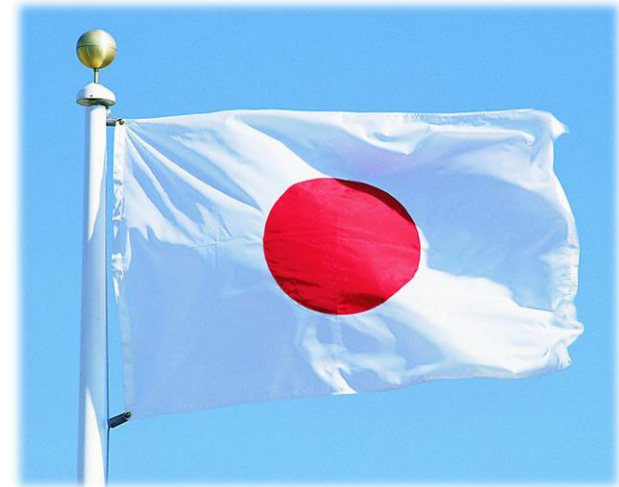
# 技術者 採用目標

(人)



2,500人採用

採用人数  
日本一



中期経営計画

# 採用拠点

## 夢探索カフェ

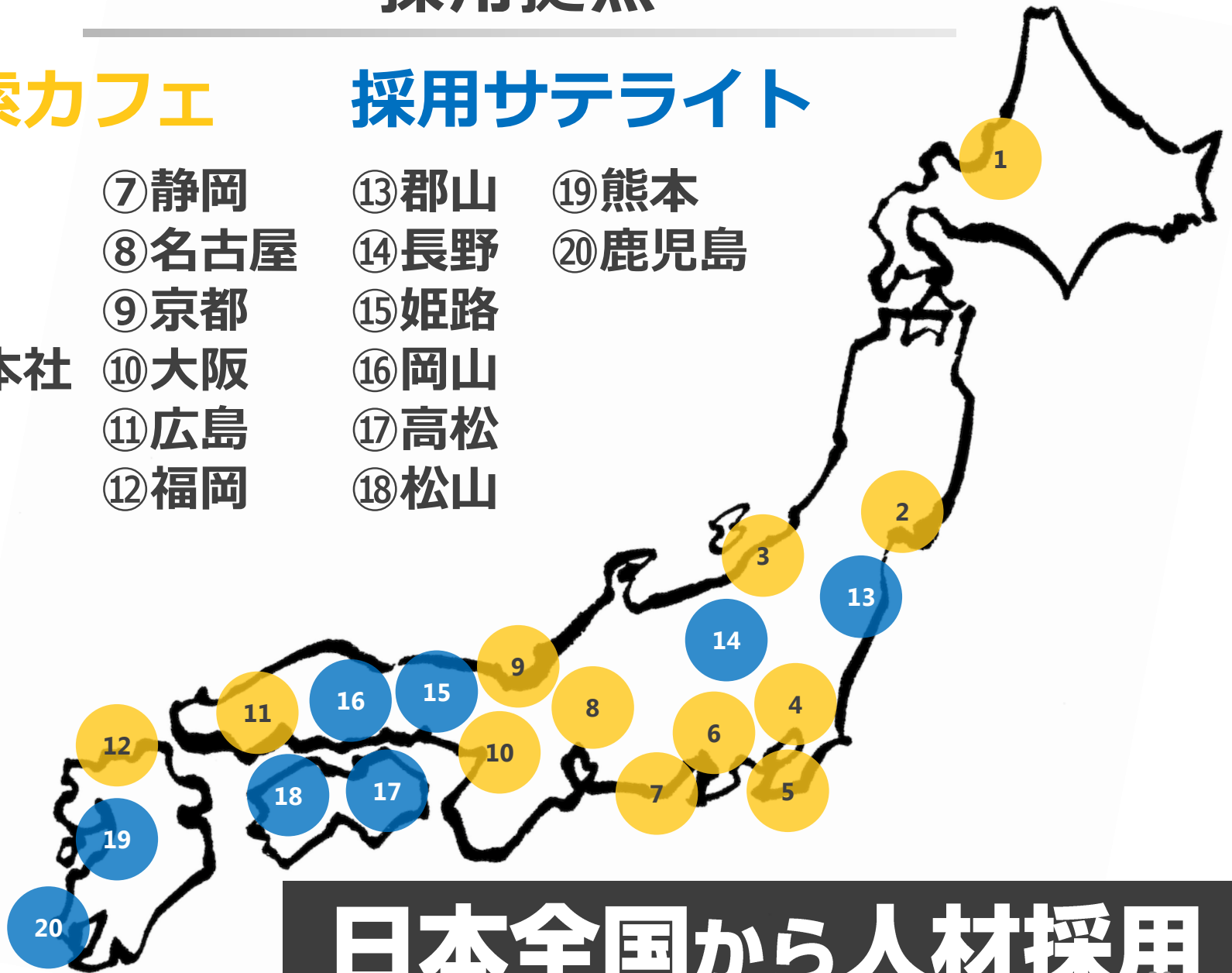
## 採用サテライト

- 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

- ⑬ 郡山
- ⑭ 長野
- ⑮ 姫路
- ⑯ 岡山
- ⑰ 高松
- ⑱ 松山

- ⑲ 熊本
- ⑳ 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

# 基礎講座・測量・CAD研修







# 活発なサークル活動



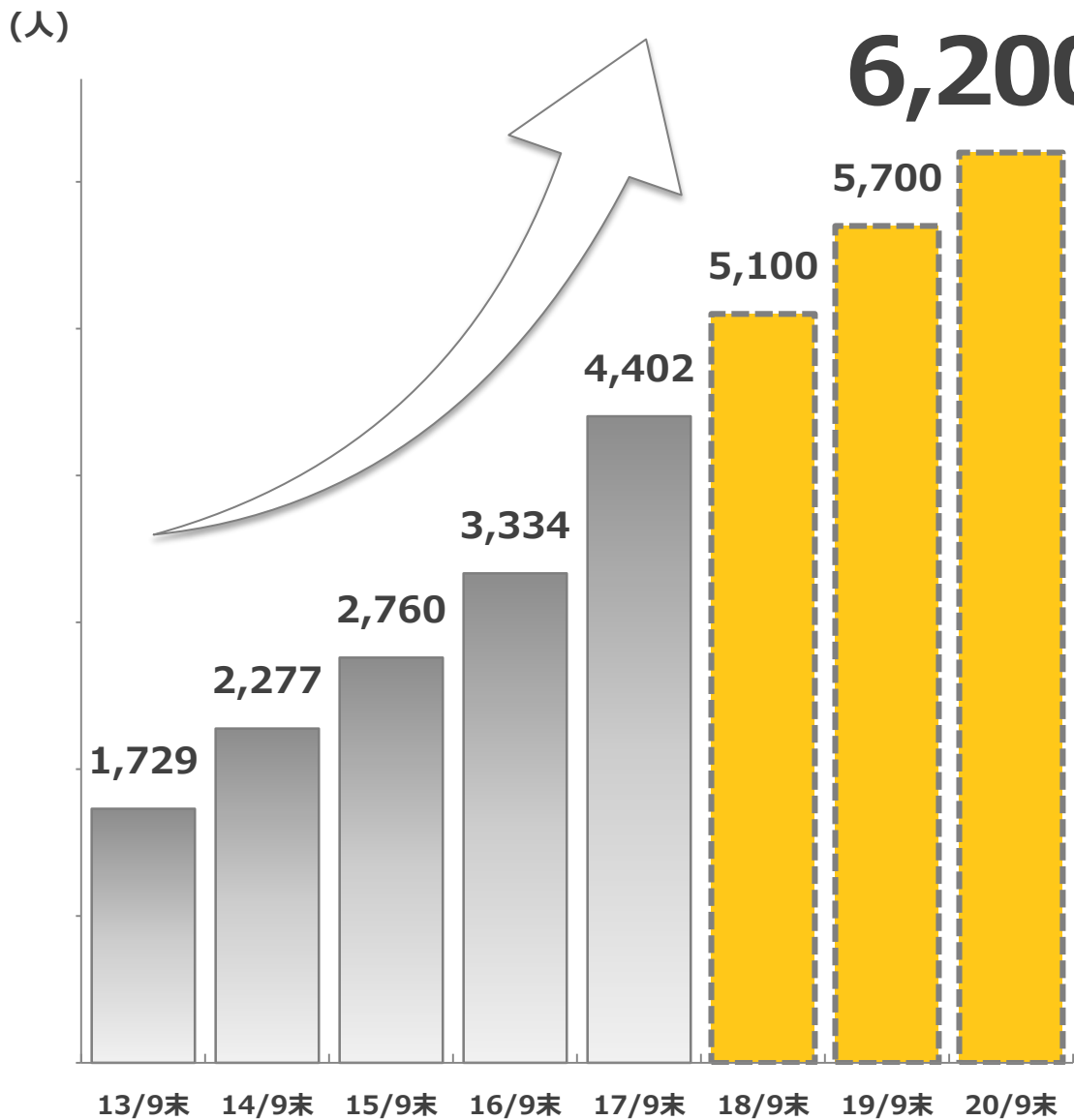
フォロー制度

# 海外研修旅行



フォロー制度

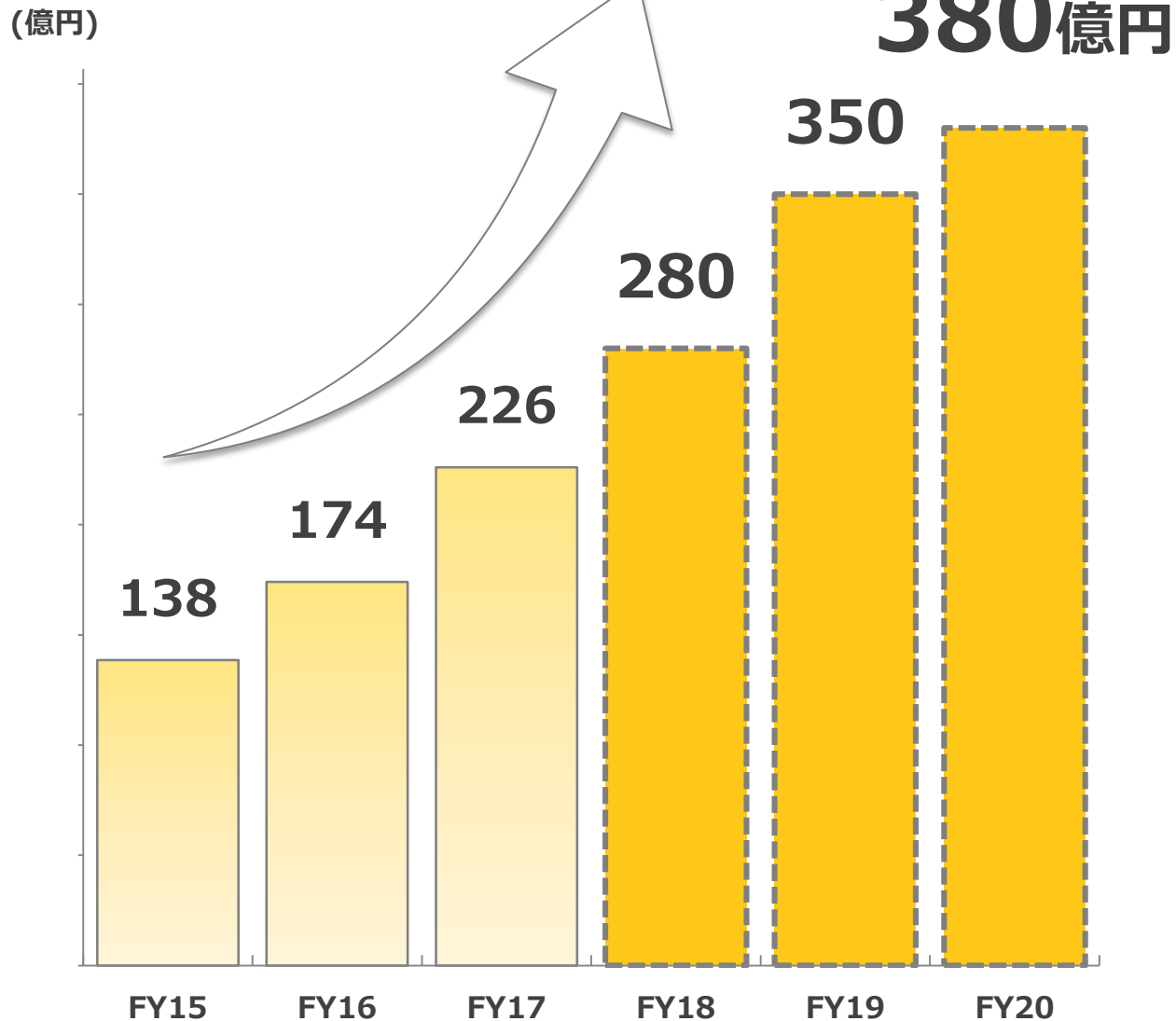
# 技術者数の計画



目指すは…  
**6,000人**  
技術者集団!!

中期経営計画

# 売上高の計画

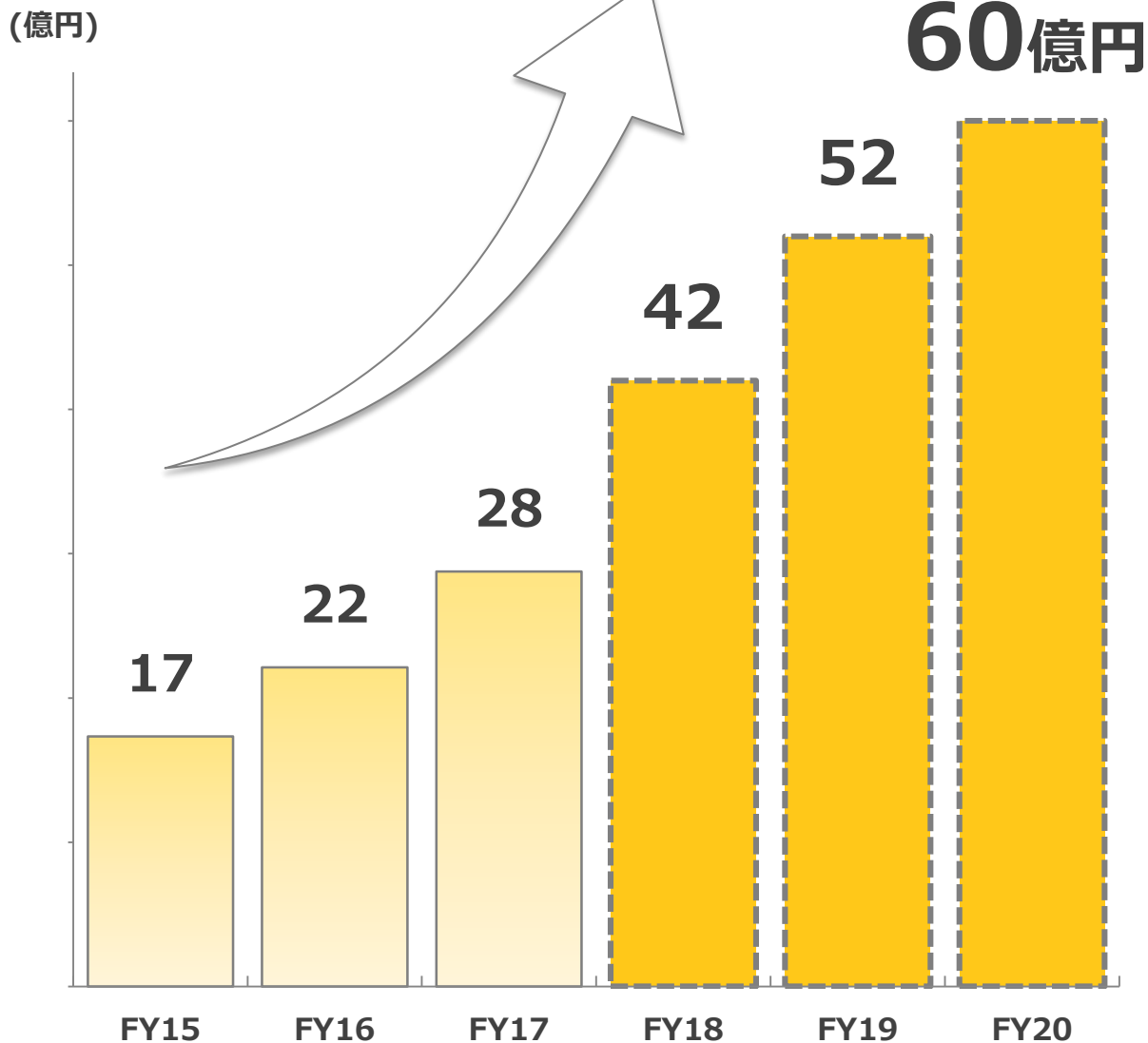


380億円

技術者増!!  
**伸張**

中期経営計画

# 営業利益の計画



規模の経済!!  
**急成長**

中期経営計画

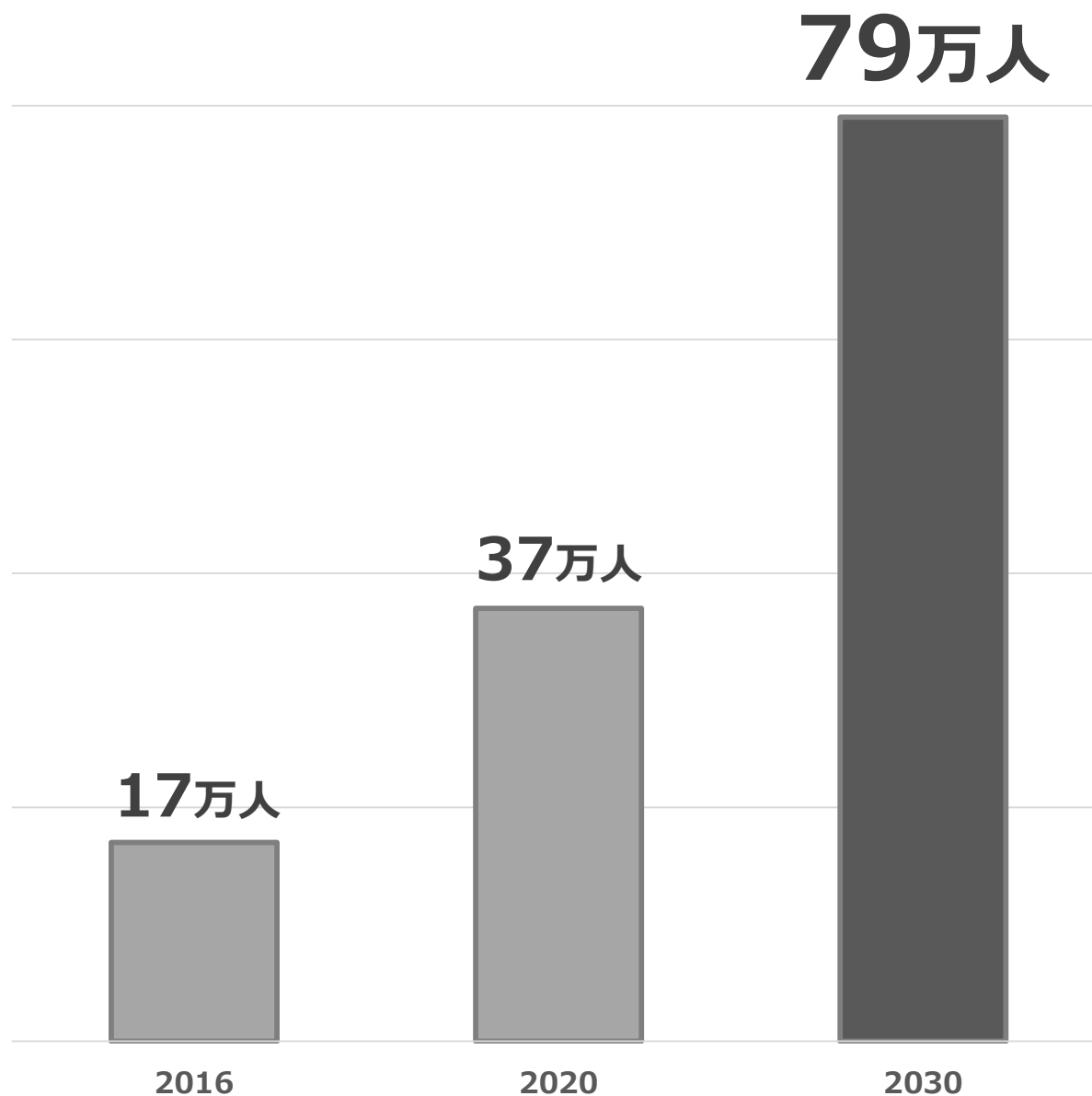


次の一手

# “技術者”派遣市場の規模



# ITエンジニアの不足人数

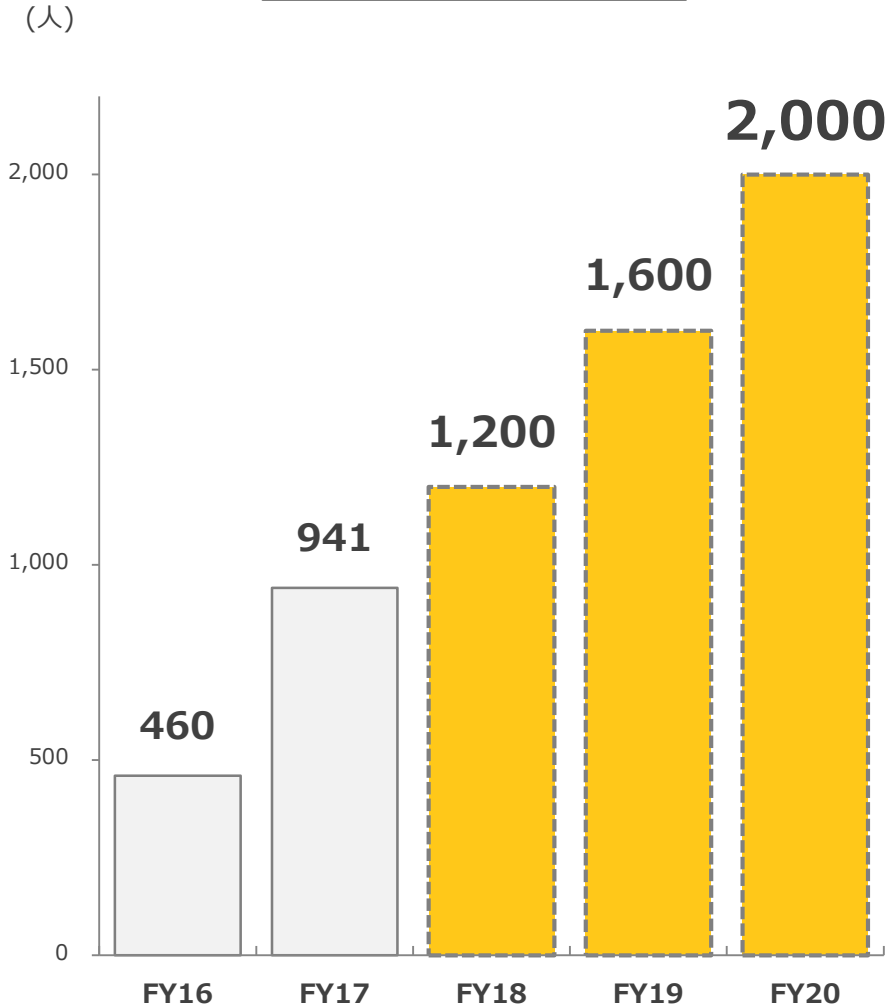


人材不足は世界規模  
**未曾有の  
危機!!**



# ITエンジニアの人数計画

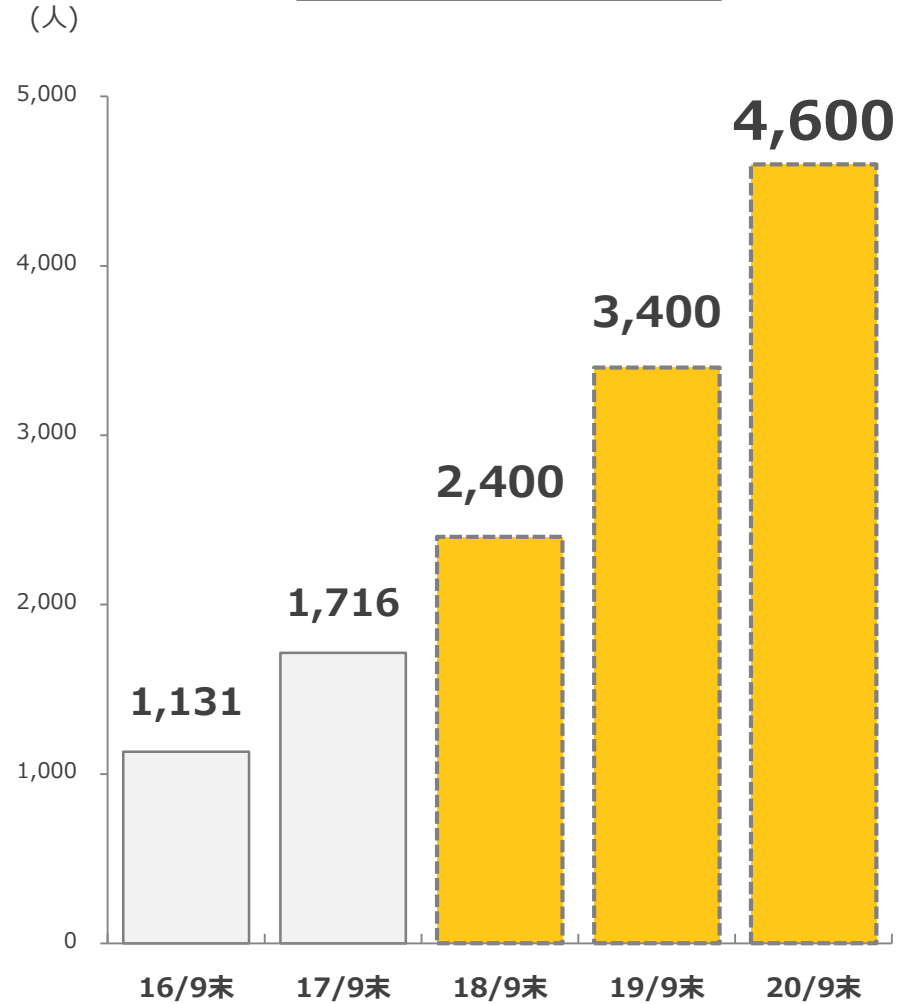
## 年間採用計画



実績

中期経営計画

## 期末在籍人数計画



実績

中期経営計画



グループ技術者数

10,000人

(建築技術者+ITエンジニア)

会社 ールディ  
MESHIN HOLDINGS Co.,Ltd.

# 技術者派遣シェア

## 技術者派遣業界は今だに天下二分

2013年度

順位	社名	売上高 (億円)
1位	メイテック	703
2位	テクノプロHD	694
3位	アルプス技研	180
4位	トラスト・テック	149
5位	夢真HD	125

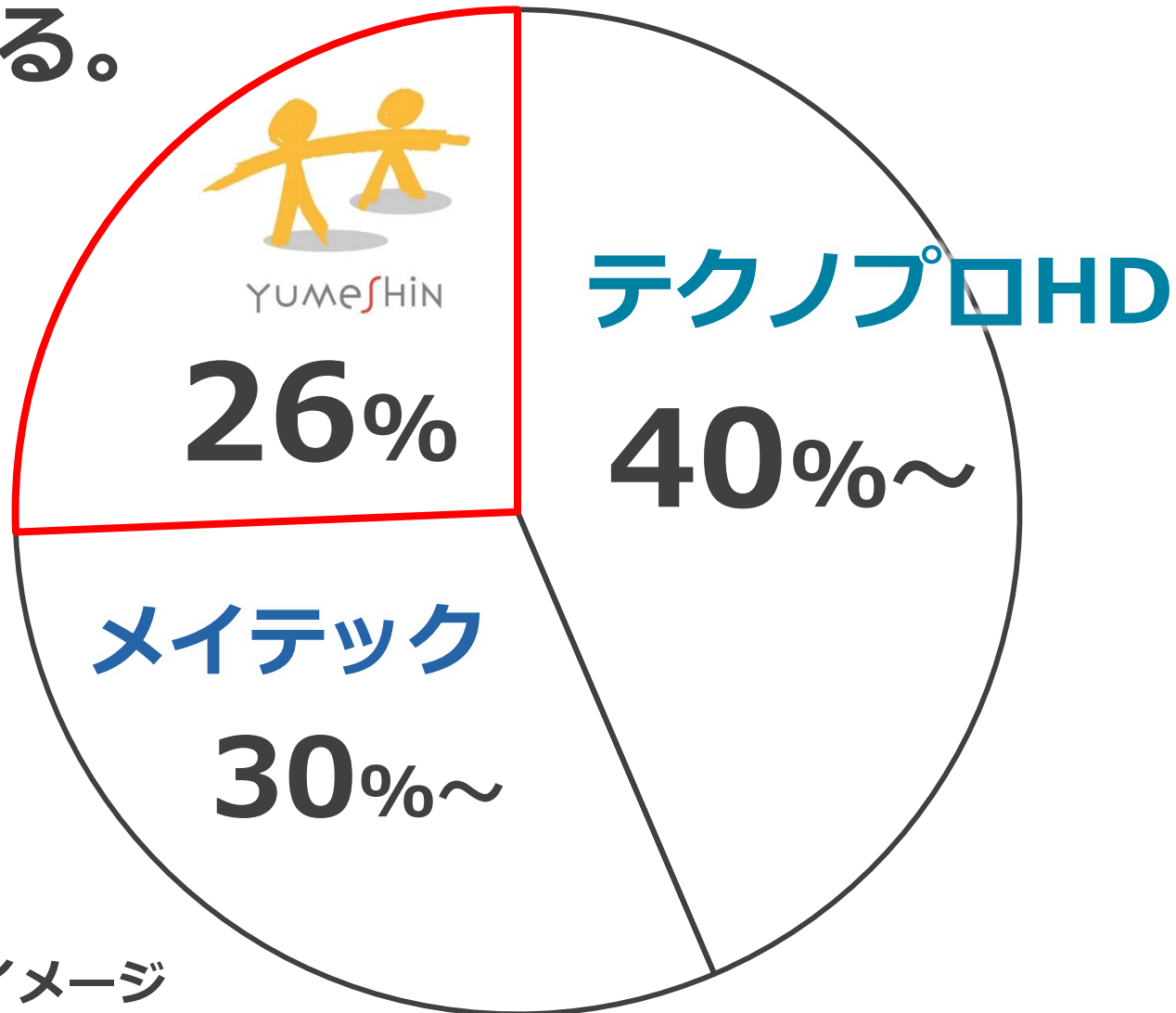
2017年度

順位	社名	売上高 (億円)
1位	テクノプロHD	1,000
2位	メイテック	899
3位	トラスト・テック	430
4位	夢真HD	305
5位	アルプス技研	267

※各社決算短信より

# 1万人を達成すると

安定する。



※2020年頃イメージ

(各社5ヶ年平均成長率から当社算出)

2018年9月期

# 2018年9月期 業績予想

(百万円)

1. 連結	FY2017 実績	FY2018 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. 建築技術者派遣

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

# 「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

# 2018年9月期 月次速報 (建築技術者派遣事業のみ)

## 1. 売上高 業績予想 : 28,000百万円 (前年比 +23.9%)

	10月	11月	12月	1月	2月	3月	10~3月 累計
前期実績	1,687	1,719	1,768	1,756	1,895	1,940	10,901
<b>当期実績</b>	<b>2,260</b>	<b>2,361</b>	<b>2,332</b>				
<b>前年比</b>	<b>+34%</b>	<b>+37%</b>	<b>+32%</b>				

## 2. 営業利益 業績予想 : 4,200百万円 (前年比 +46.0%)

	10月	11月	12月	1月	2月	3月	10~3月 累計
前期実績	233	225	200	203	263	312	1,460
<b>当期実績</b>	<b>391</b>	<b>463</b>	<b>387</b>				
<b>前年比</b>	<b>+68%</b>	<b>+106%</b>	<b>+94%</b>				



株主還元

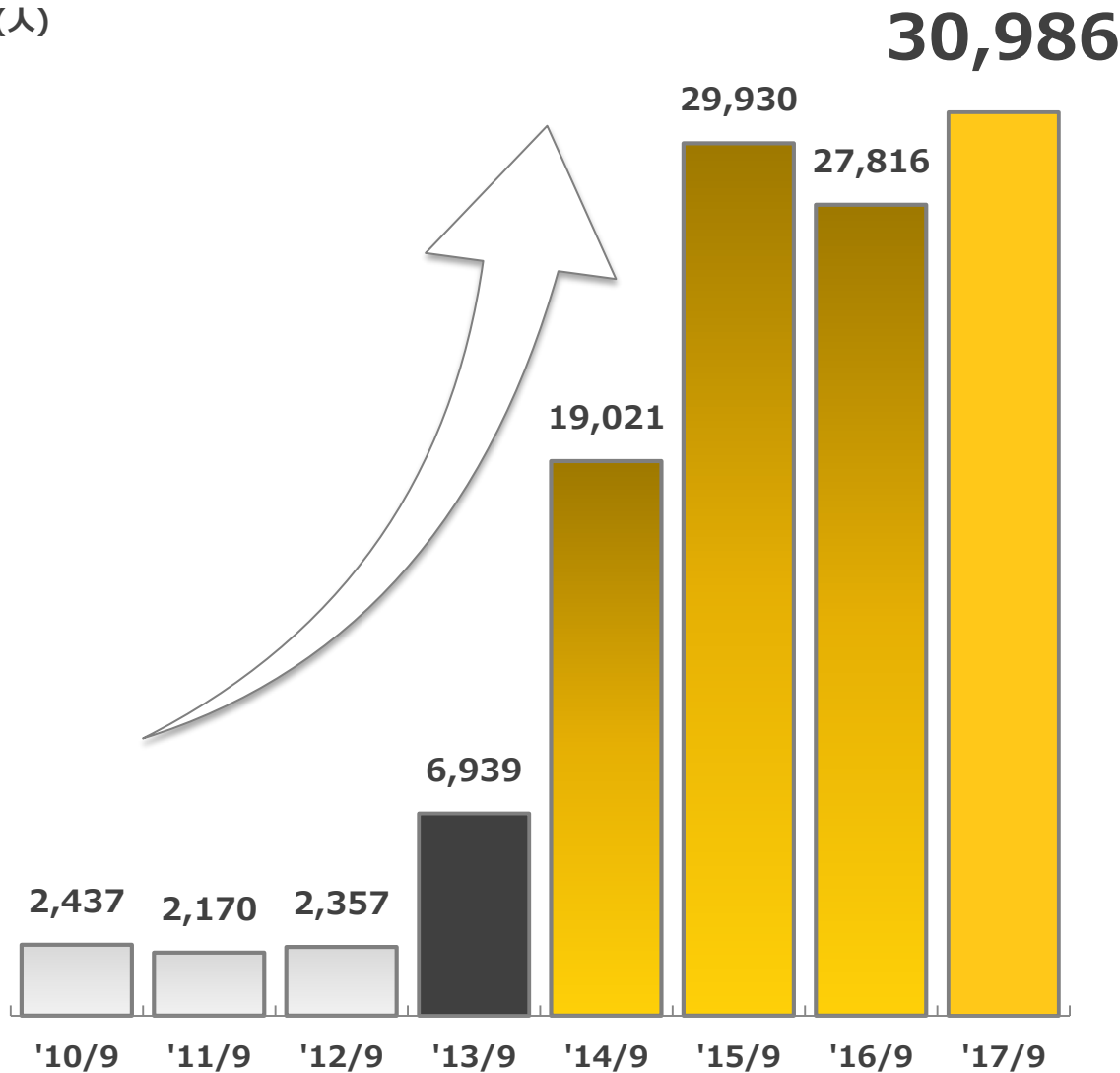
株主還元

証券コード  
Securities code

2362

# 株主数の推移

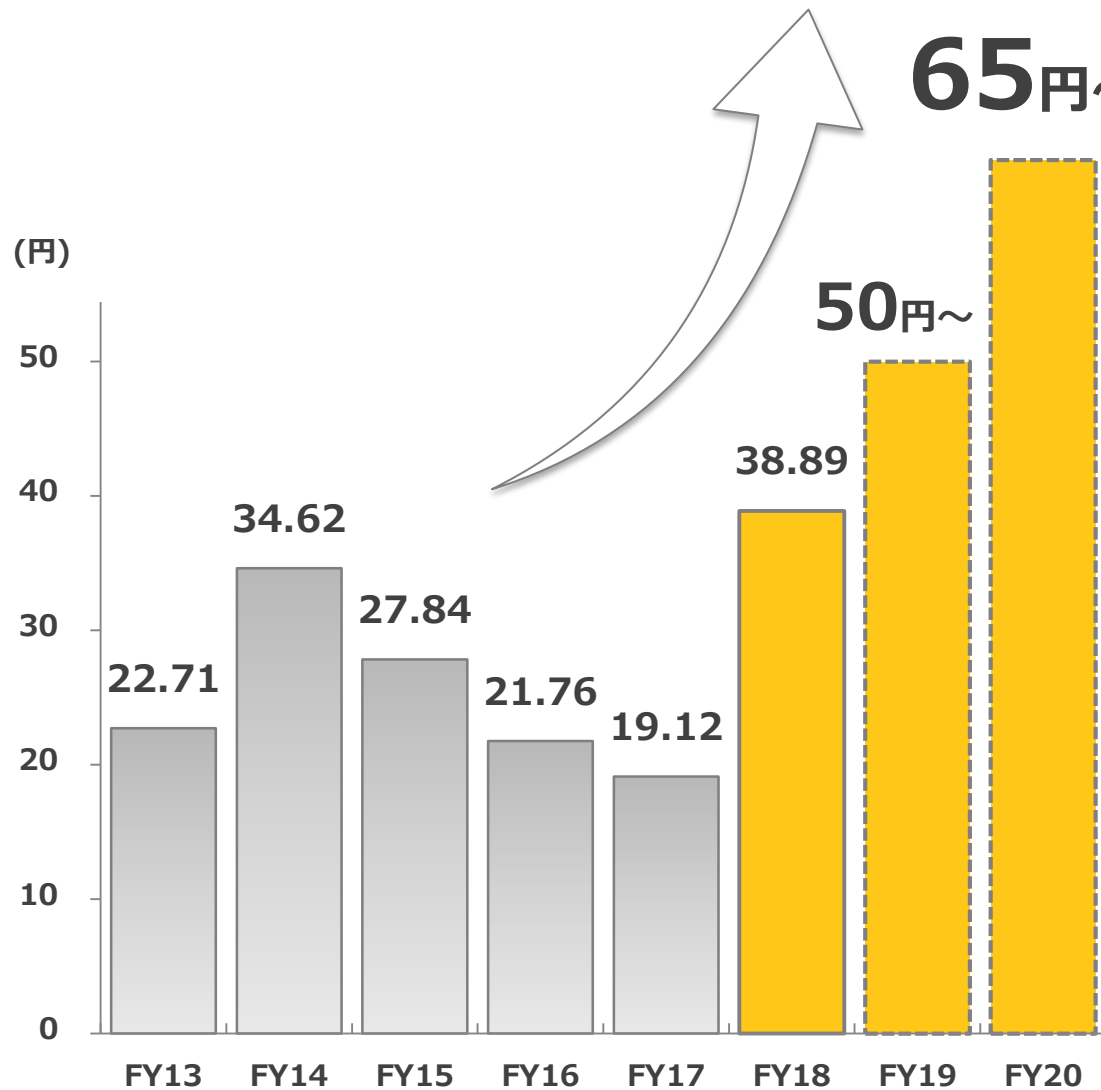
(人)



おかげ様で…

**3** 万人  
突破

# 1株当たり純利益

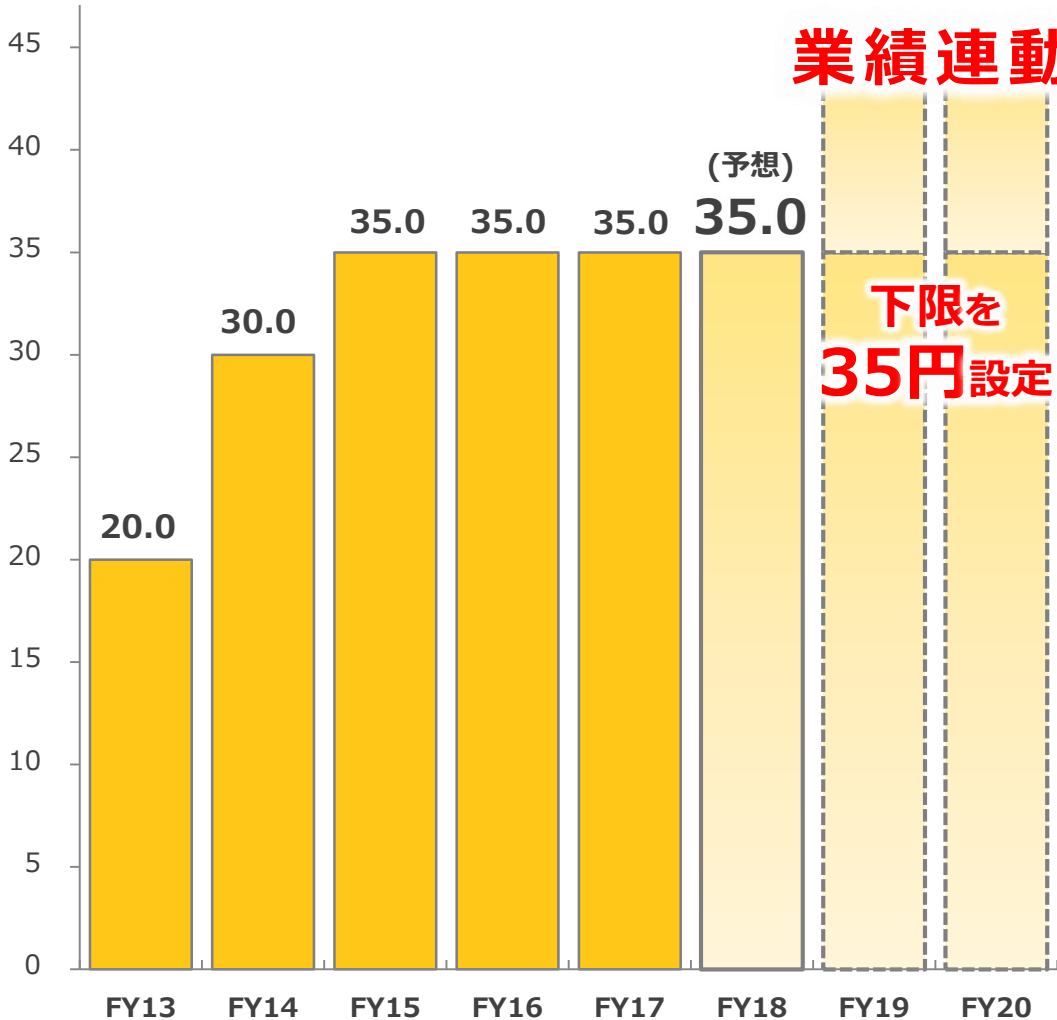


大幅  
増益

中期経営計画

# 1株当たり配当金

(円)



業績連動

下限を  
35円設定

## 安定配当に プラス $\alpha$

### プラス $\alpha$ 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

中期経営計画

株価	1,293円
単元株数	100株
最低購入金額	129,300円
一株当たり配当金 (予想)	35.0円
配当利回り	2.71%

※ 日本国債 10年

0.076%

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)

# 人と人とのめぐりあいで みんなの夢を真にする



## 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

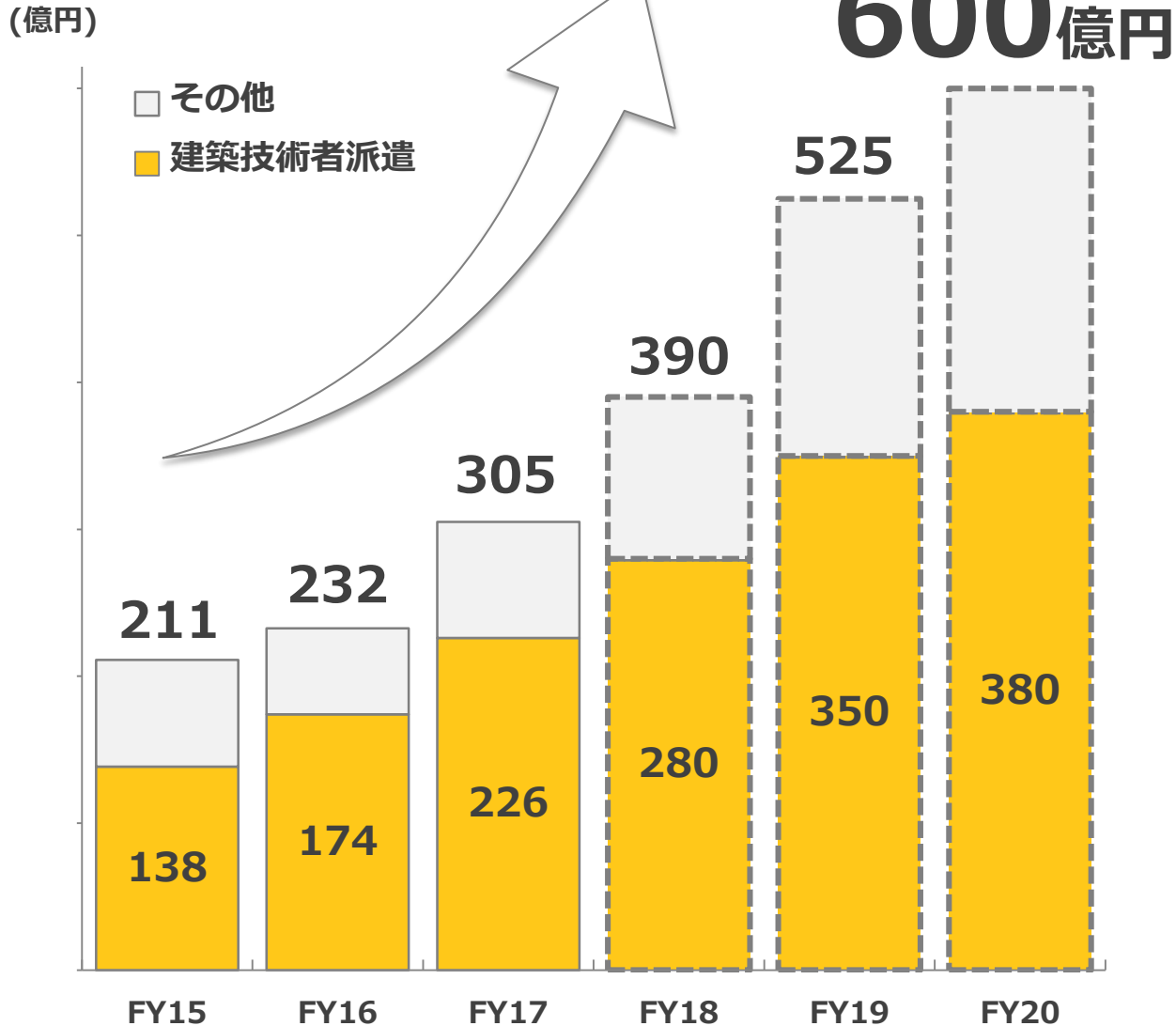
株式会社夢真ホールディングス IR室

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

E-mail : ir@yumeshin.co.jp



# 売上高の計画



技術者増!!  
**伸張**

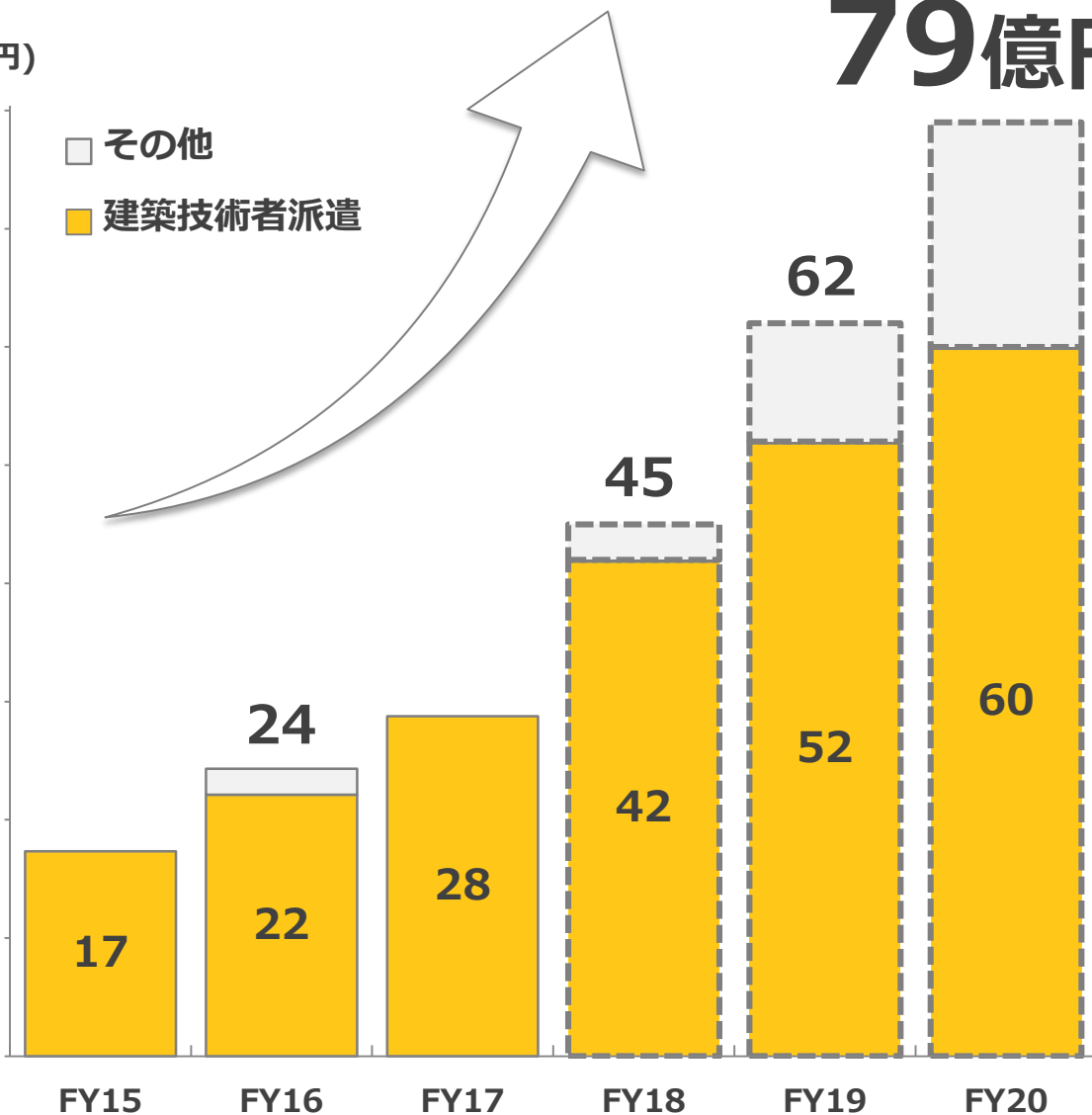
中期経営計画

# 営業利益の計画

## 79億円

(億円)

- その他
- 建築技術者派遣



規模の経済!!  
**急成長**

中期経営計画