



Yumeshin

2016年9月期

会社説明会

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

2016年2月27日版

会社概要

2015年12月31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・人材紹介
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 (2011年5月子会社化) 株式会社夢エージェント (2015年2月設立)
従 業 員 数	連結 4,006人 (単体 3,008人)

沿 革

- | | | |
|--------------|------------|-------------------------------------|
| 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 | 建築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 |
| 2009年 | 10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 |
| 2015年 | 10月 | 中期経営計画 発表 |



佐藤 真吾

ビジネスモデル



中期経営計画



足元の状況



株主還元

ビジネスモデル

事業ポートフォリオ

2015年12月31日 現在

セグメント名

事業内容

建築技術者派遣

株式会社 夢真ホールディングス

1. 建築現場への技術者派遣

- ・ 施工管理技術者
- ・ CADオペレーター

2. 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
(JASDAQ : 2458)

1. 製造業向けエンジニア派遣

2. システムエンジニア派遣

人材紹介事業

株式会社 夢エージェント

2015年6月

事業スタート

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

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
新卒・若手に特化	人材の特徴	20～40代
12.5%	営業利益率 (FY2015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

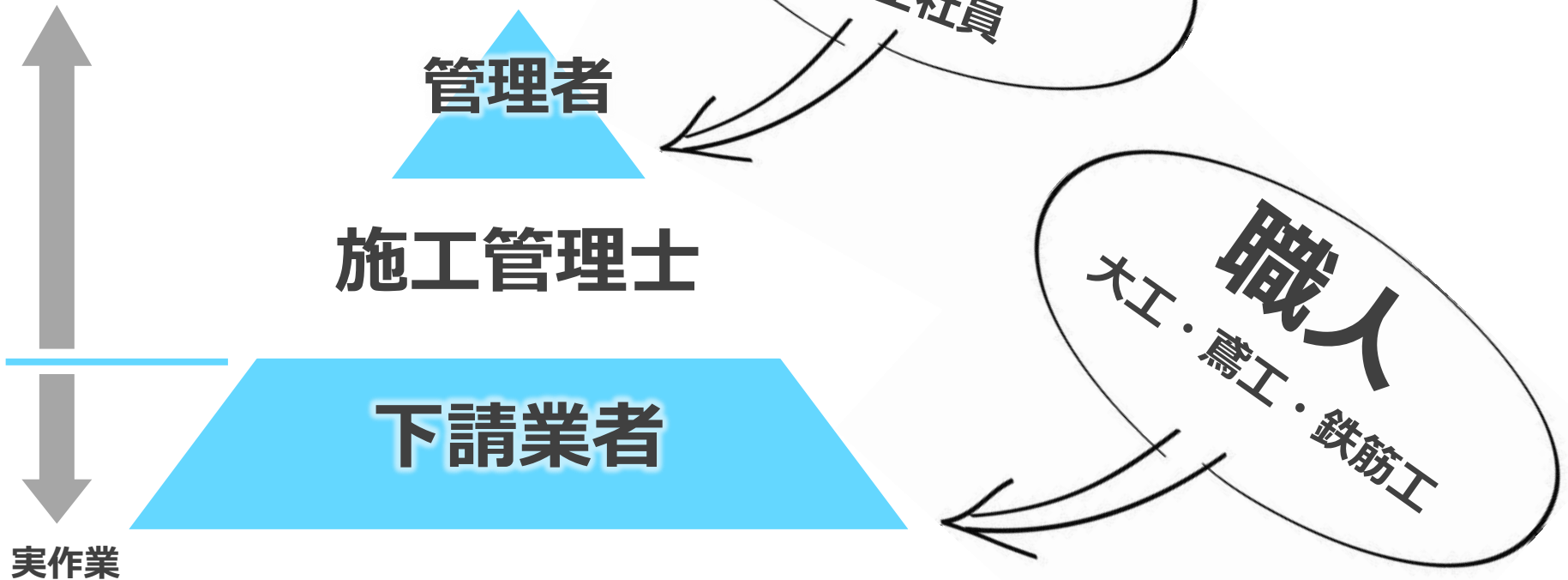
施工管理士

下請業者

ゼネコン
の正社員

職人
大工・瓦工・鉄筋工

実作業



建築技術者派遣の概要

マネジメント

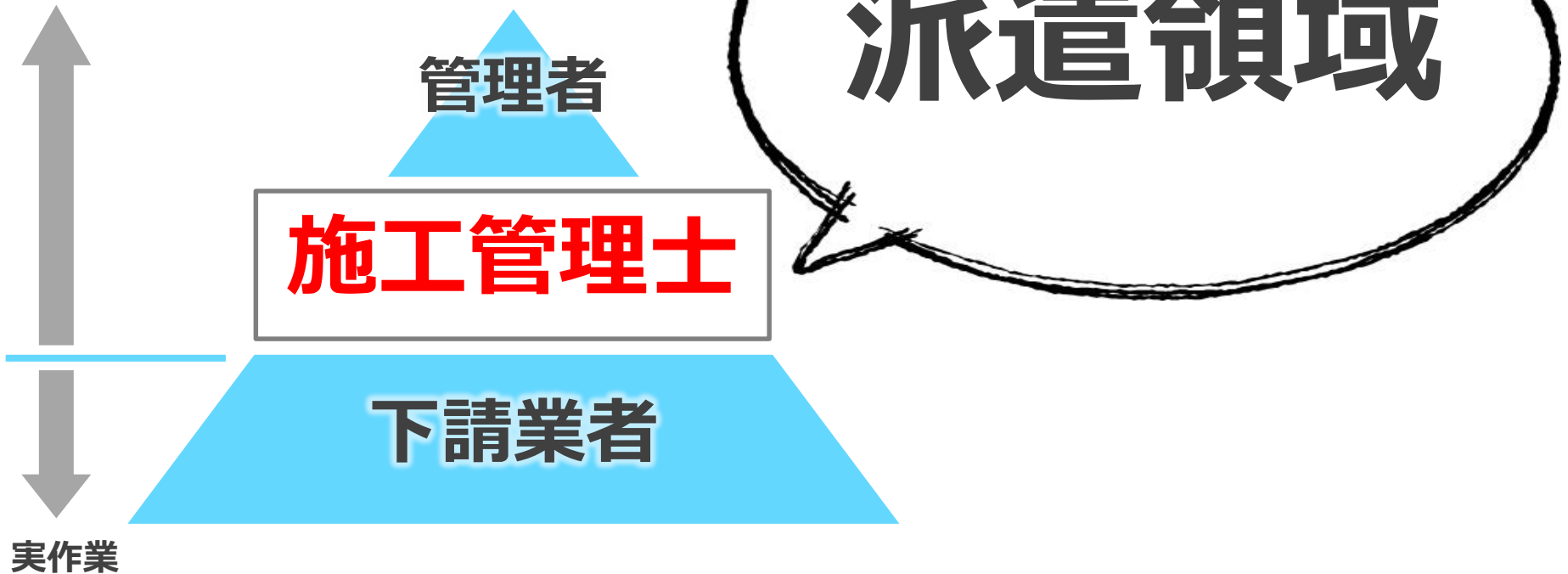
管理者

施工管理士

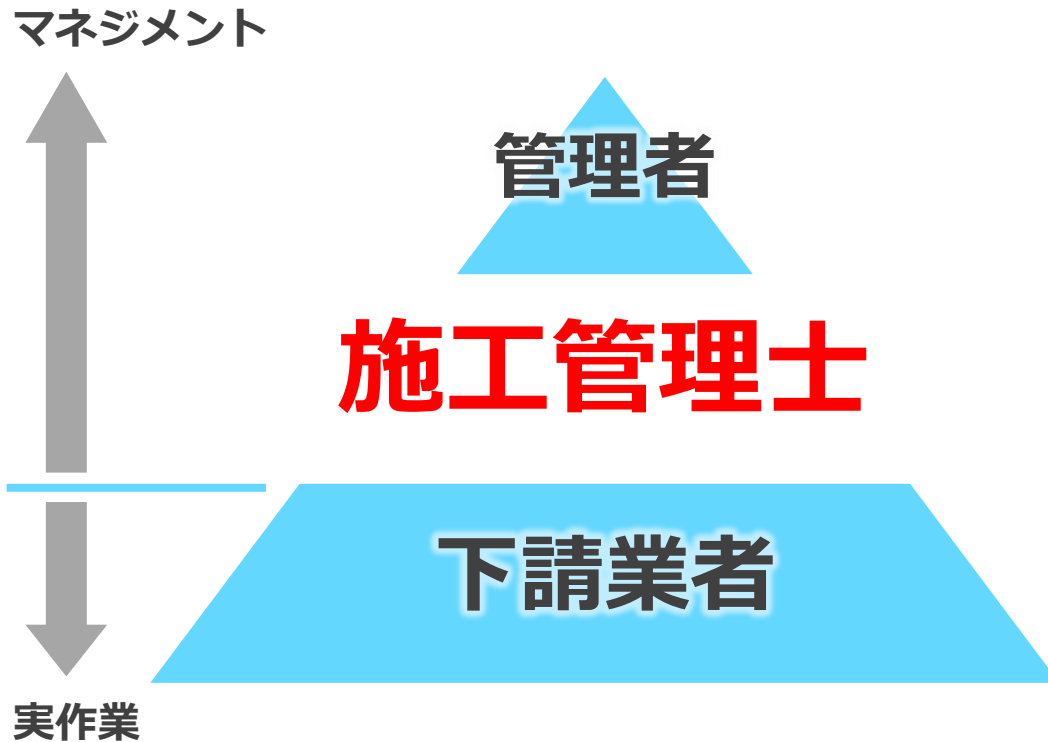
下請業者

実作業

派遣領域



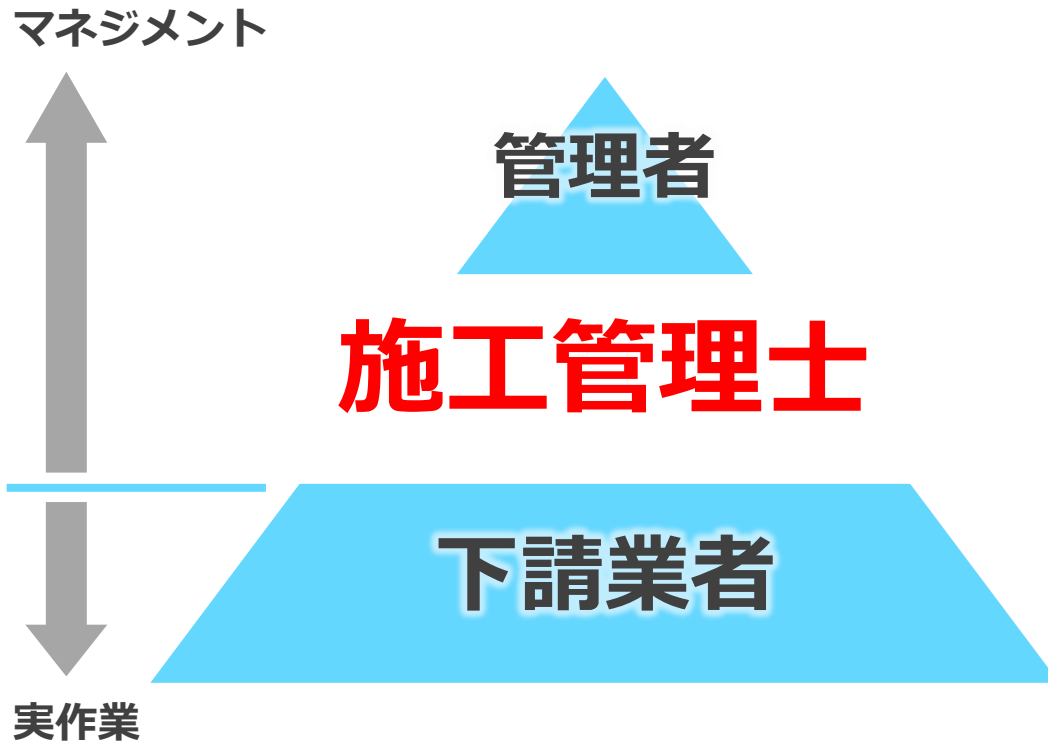
建築技術者派遣の概要



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

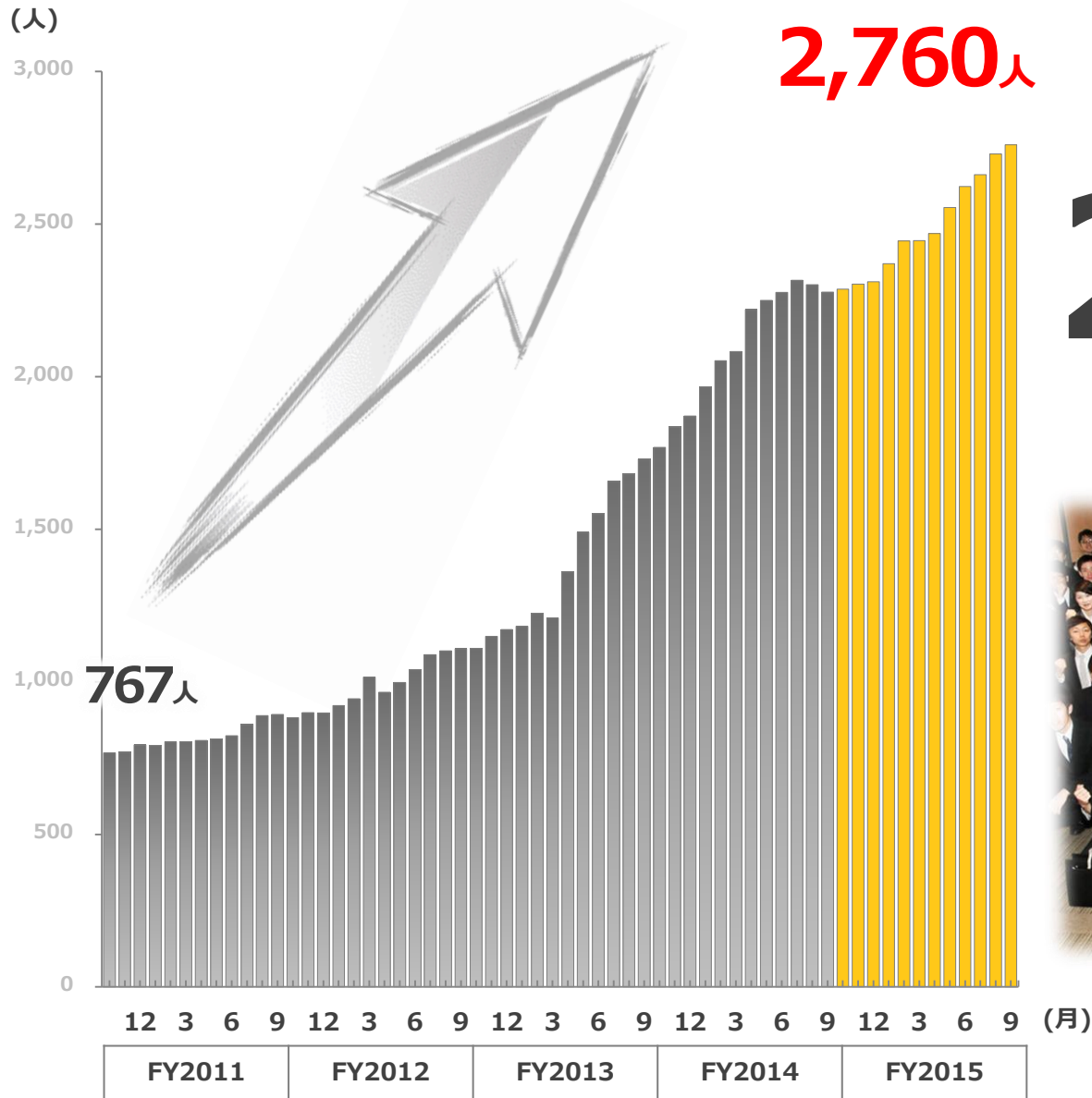
施工管理技術者の
3つのマネジメント業務

1. 工 程 管 理

2. 安 全 管 理

3. 品 質 管 理

在籍技術者数の推移



5年間で...

2,000人
増加!!

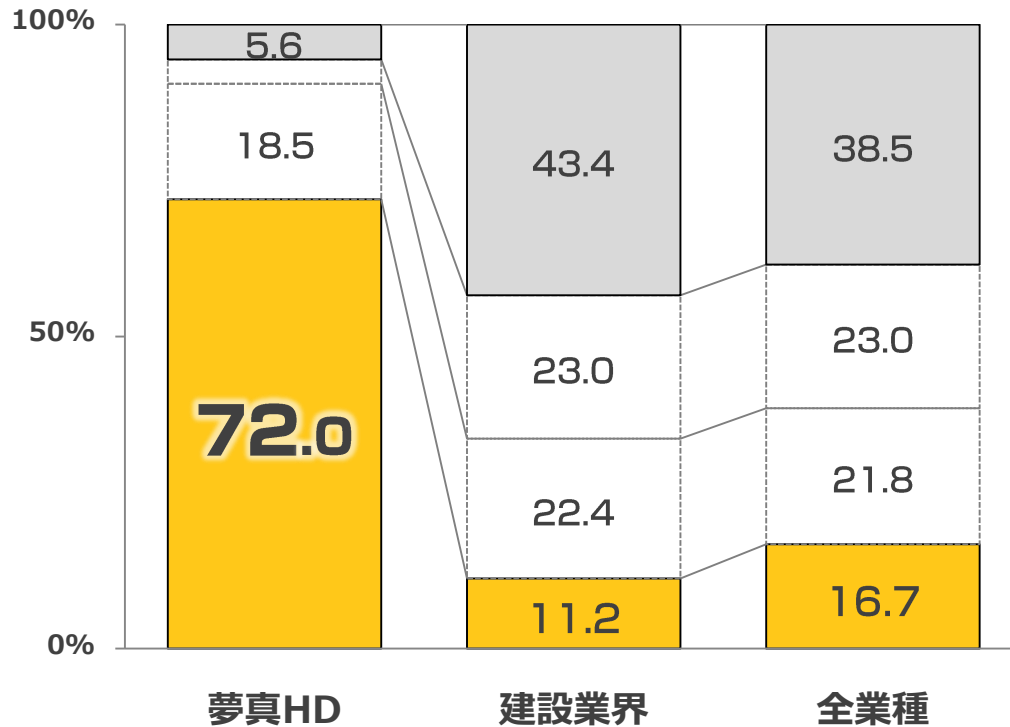


※ 各月末技術者数

建築技術者の強み①

年代別割合

■ 20代 □ 30代 □ 40代 ■ 50代以上



70%が20代
成長力



出典：総務省「労働力調査年報」
※ 夢真HD = 2015年9月30日現在

建築技術者の強み②

顧客数1,000社以上

特定企業に依存しない安定性

売上高構成比

(%)

順位	FY2012	構成比	FY2013	構成比	FY2014	構成比	FY2015	構成比
1	東急建設	8.9	東急建設	6.6	大和ハウス工業	6.5	大和ハウス工業	6.2
2	鴻池組	3.2	大和ハウス工業	4.8	東急建設	4.6	清水建設	3.7
3	竹中工務店	3.0	黒沢建設	2.7	大成建設	3.5	大成建設	2.8
4	鹿島建設	2.8	竹中工務店	2.2	安藤・間	1.6	東急建設	2.7
5	三井住友建設	2.0	大成建設	2.2	清水建設	1.6	竹中工務店	2.2
	上位5社合計	19.9	上位5社合計	18.5	上位5社合計	17.8	上位5社合計	17.5
	上位10社合計	29.1	上位10社合計	27.5	上位10社合計	24.9	上位10社合計	24.8

※敬称は省略しております。

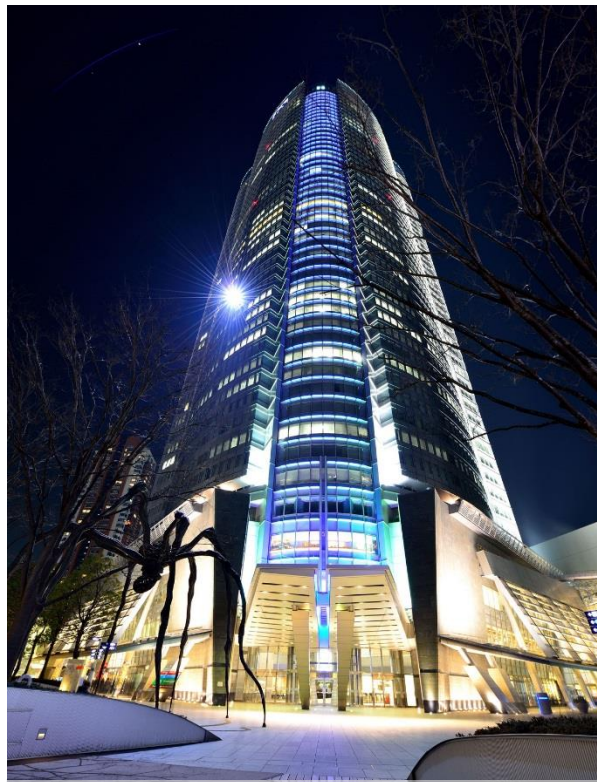
建築技術者の強み③

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



横浜ランドマークタワー



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



虎ノ門ヒルズ



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	12.5%
2位	メイテック	11.6%
3位	アルプス技研	8.1%
4位	フルキャストHD	8.0%
5位	テンブHD	5.9%

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

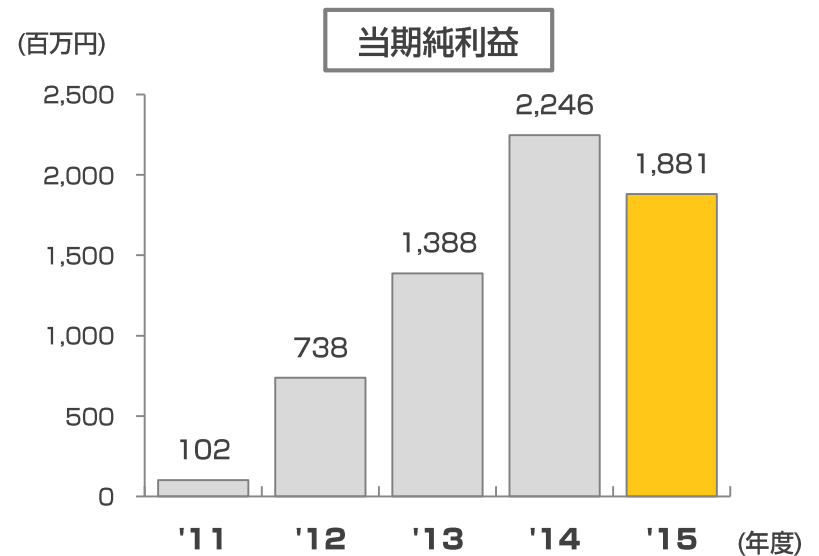
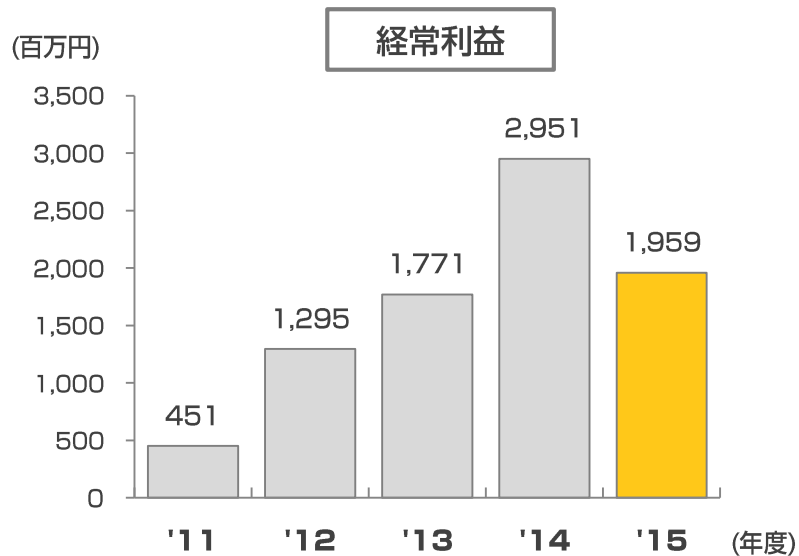
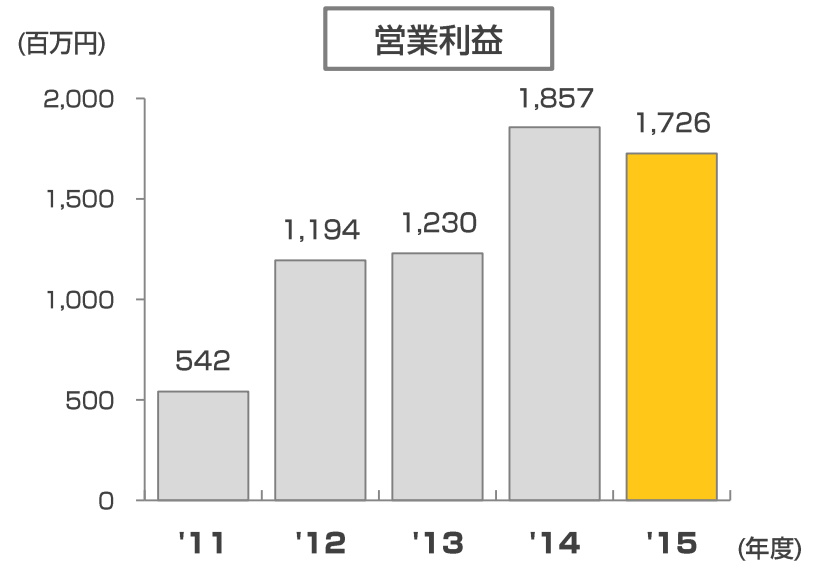
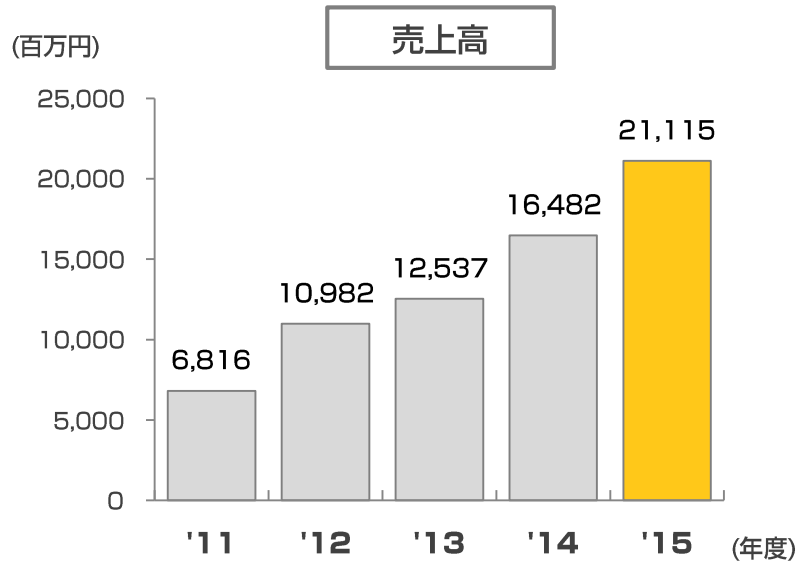
1人当たりの価格交渉力に強み



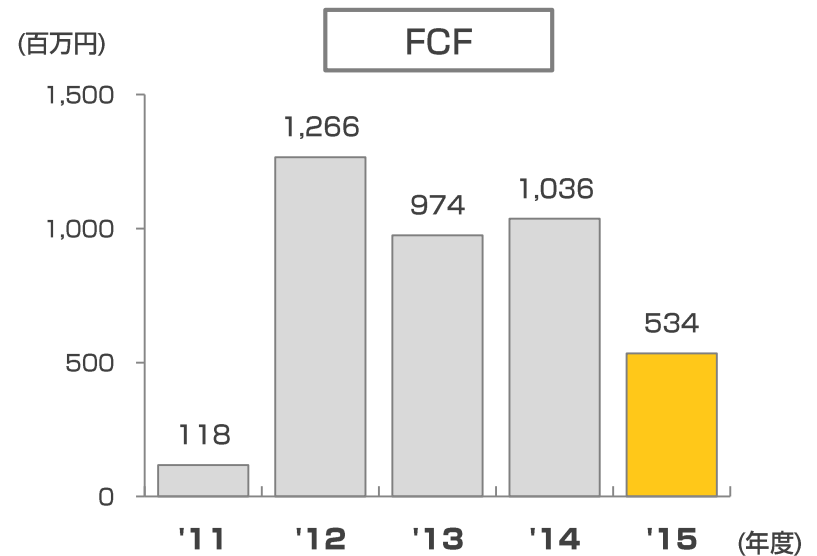
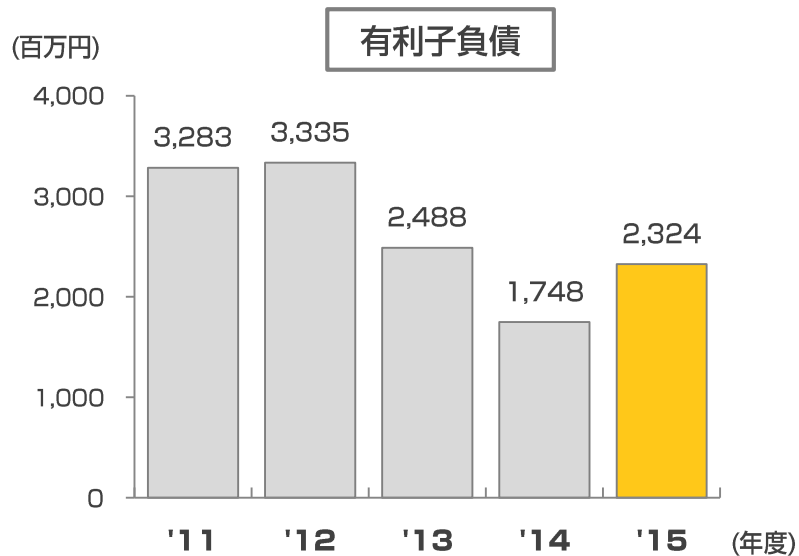
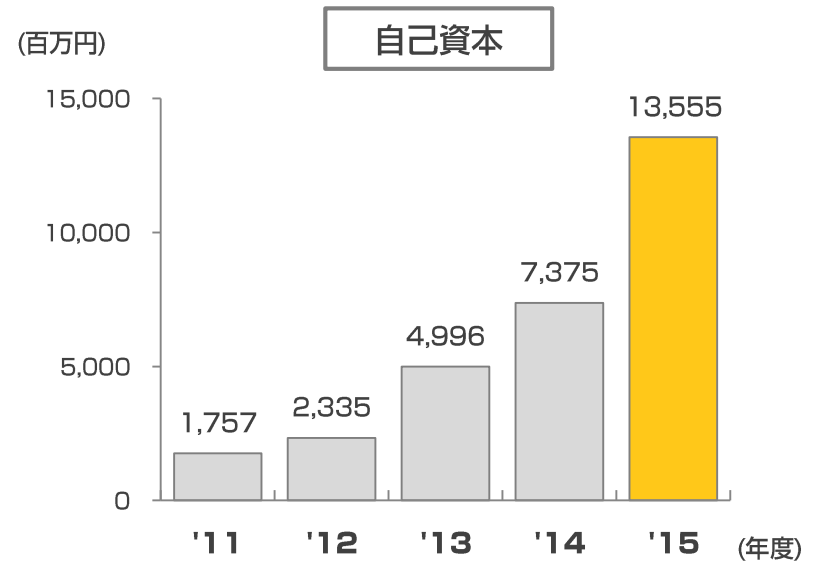
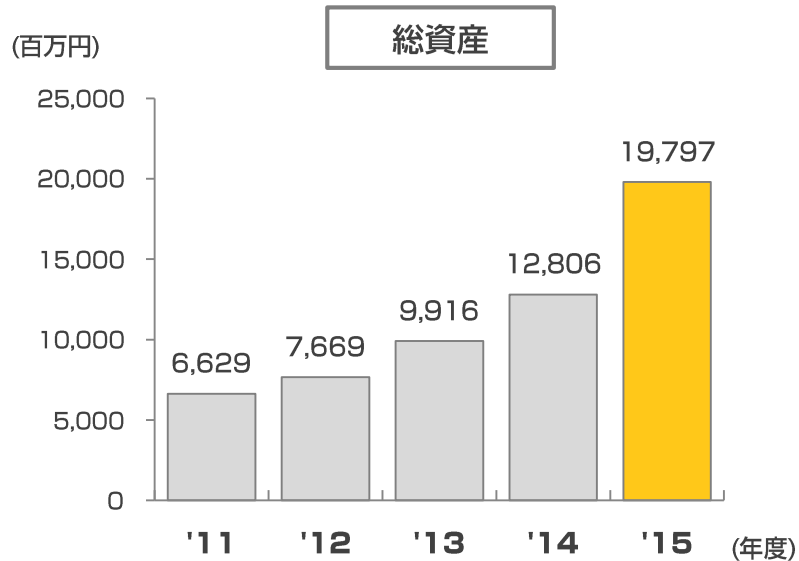
一般派遣

マネジメント	業務内容	一般事務など
3～6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

主な経営指標①



主な経営指標②



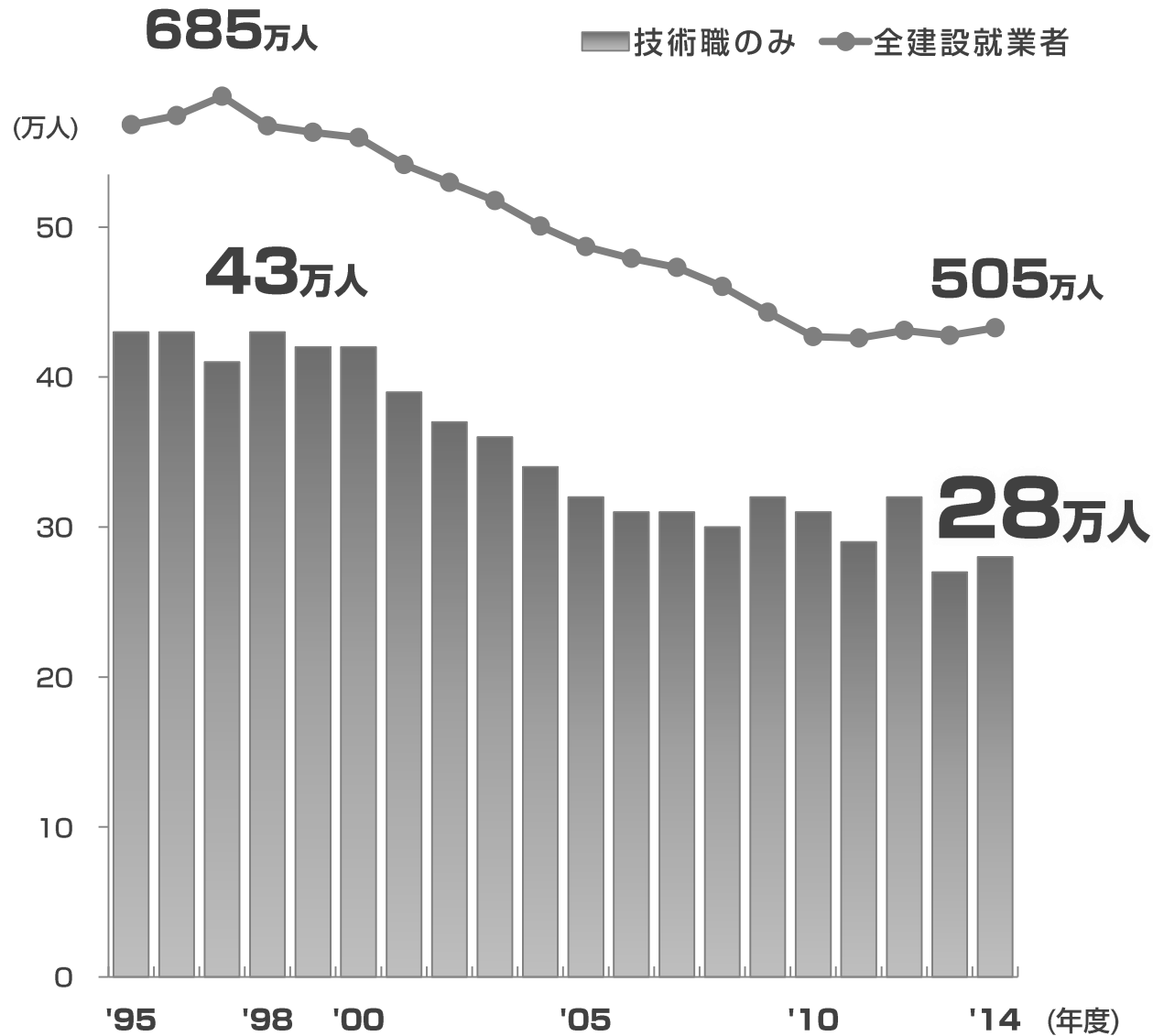
※ FCF (フリー・キャッシュ・フロー)=営業キャッシュ・フロー+投資キャッシュ・フロー

2016年9月期～2018年9月期

中期経営計画

外部環境

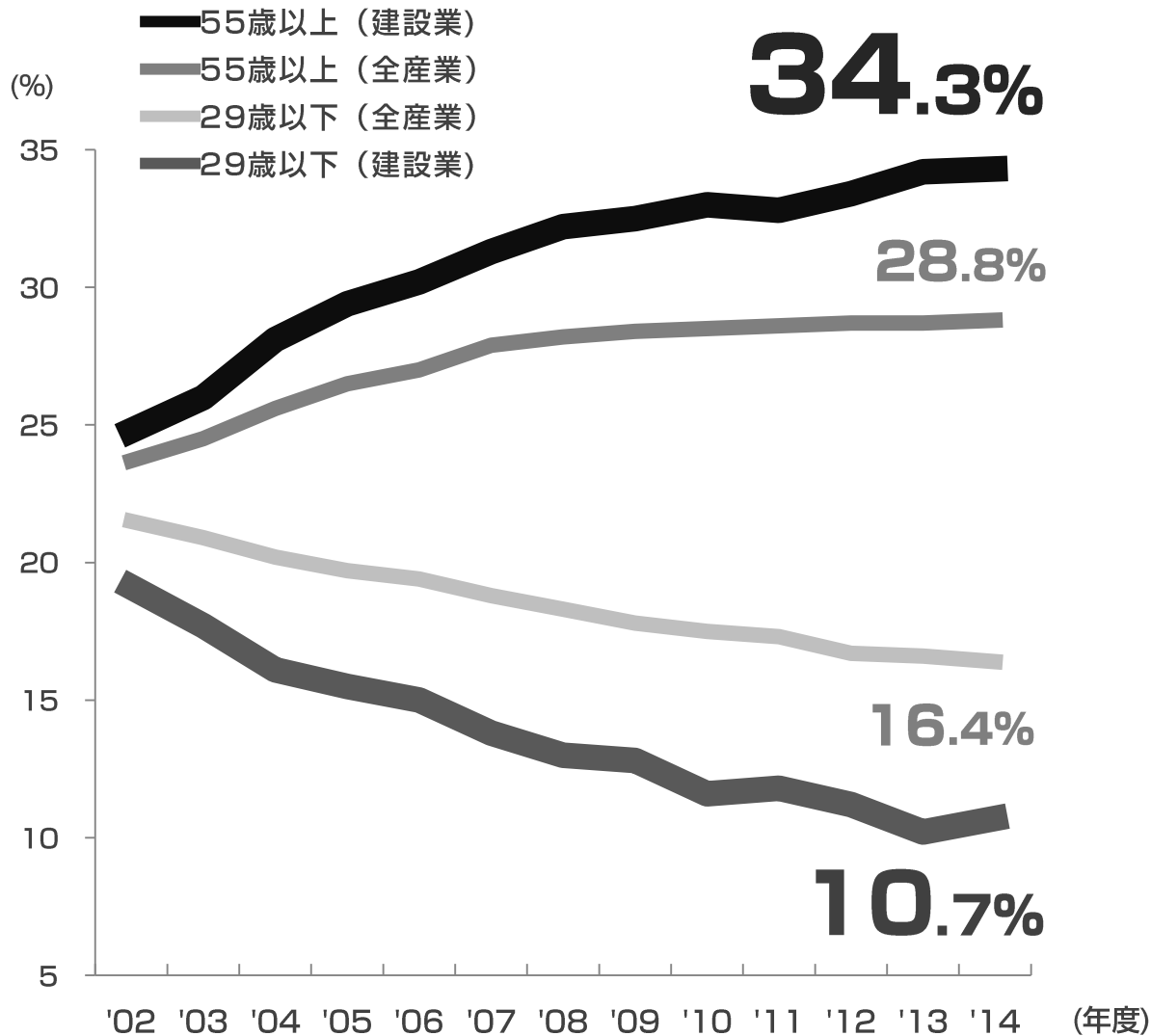
建設業 就業者数



15年間で...

15 万人減少

年齢別 就業者割合



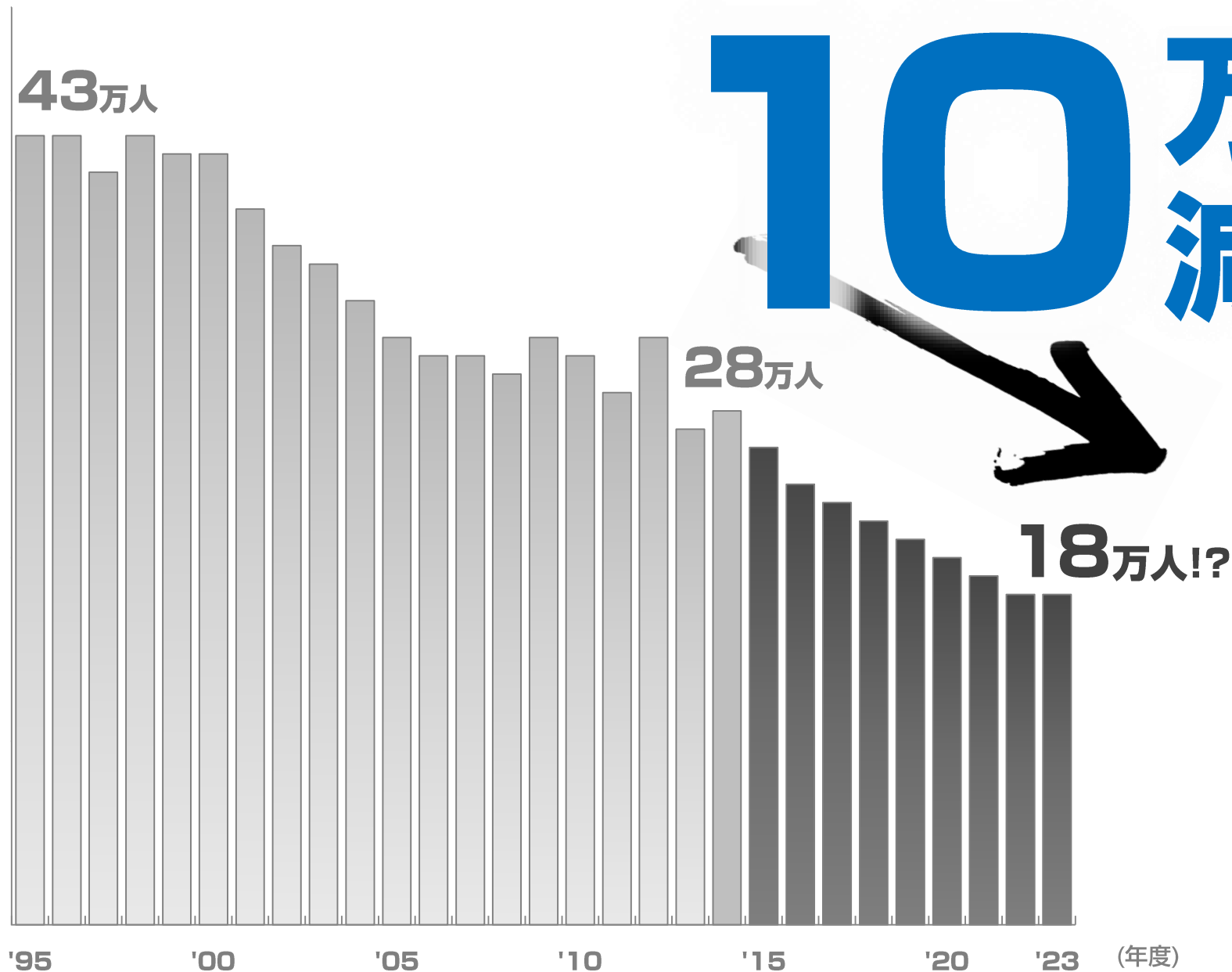
3人に1人が...

55歳超

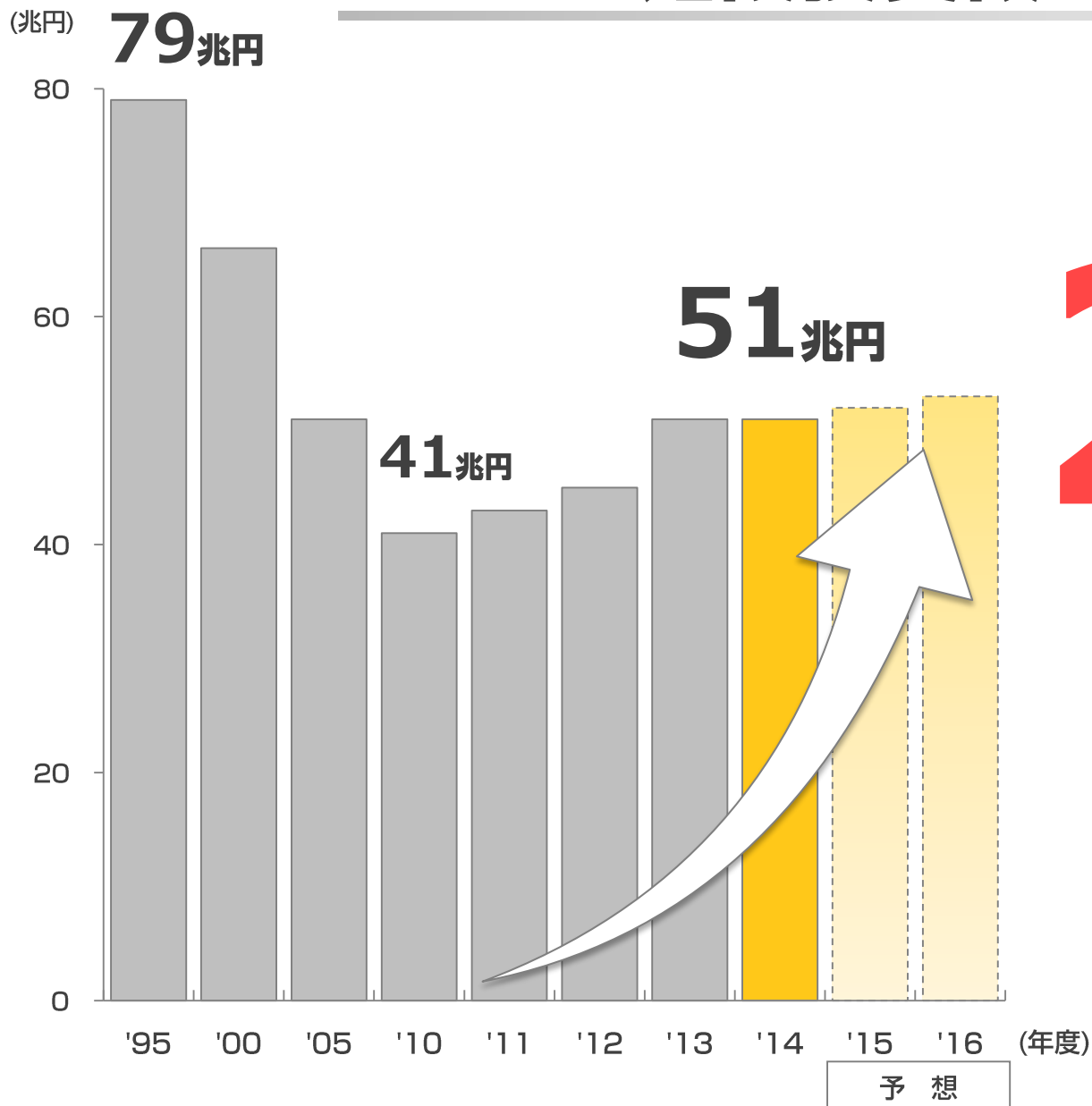
[建設技術職の人数]

今後10年間でさらに…

10万人減少



建設投資額



2010年度から…

24% 増加

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 開業**

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**

經營戰略

事業の再編

事業の多角化
ストック型ビジネスで収益安定
[リスク分散型]

1. 建築技術者派遣

建築技術サポート

- ・ 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

2. エンジニア派遣

製造業向けエンジニア派遣
システムエンジニア派遣

3. 子育て支援

保育所の運営
保育士派遣

4. 介護

デイサービス施設の運営

5. 総合建設

高級注文住宅の施工

得意分野・強みに集中
高付加価値の人材ビジネスに特化
[高収益型]

1. 建築技術者派遣

建築技術サポート

- ・ 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

2. エンジニア派遣

製造業向けエンジニア派遣
システムエンジニア派遣

3. 人材紹介

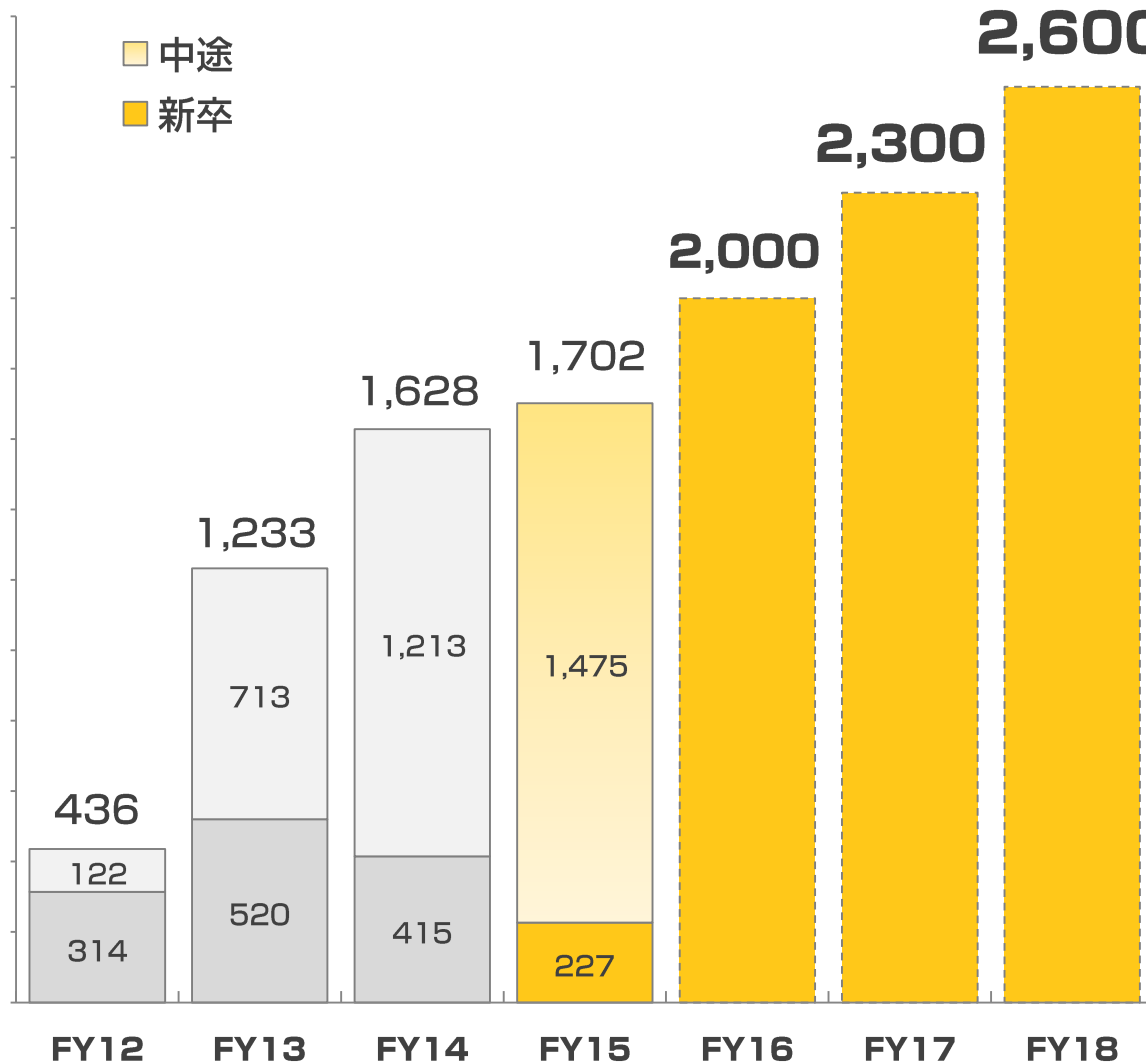
人材紹介

外国人技術者の活用・支援

※2015年7月より適用

技術者 採用目標

(人)

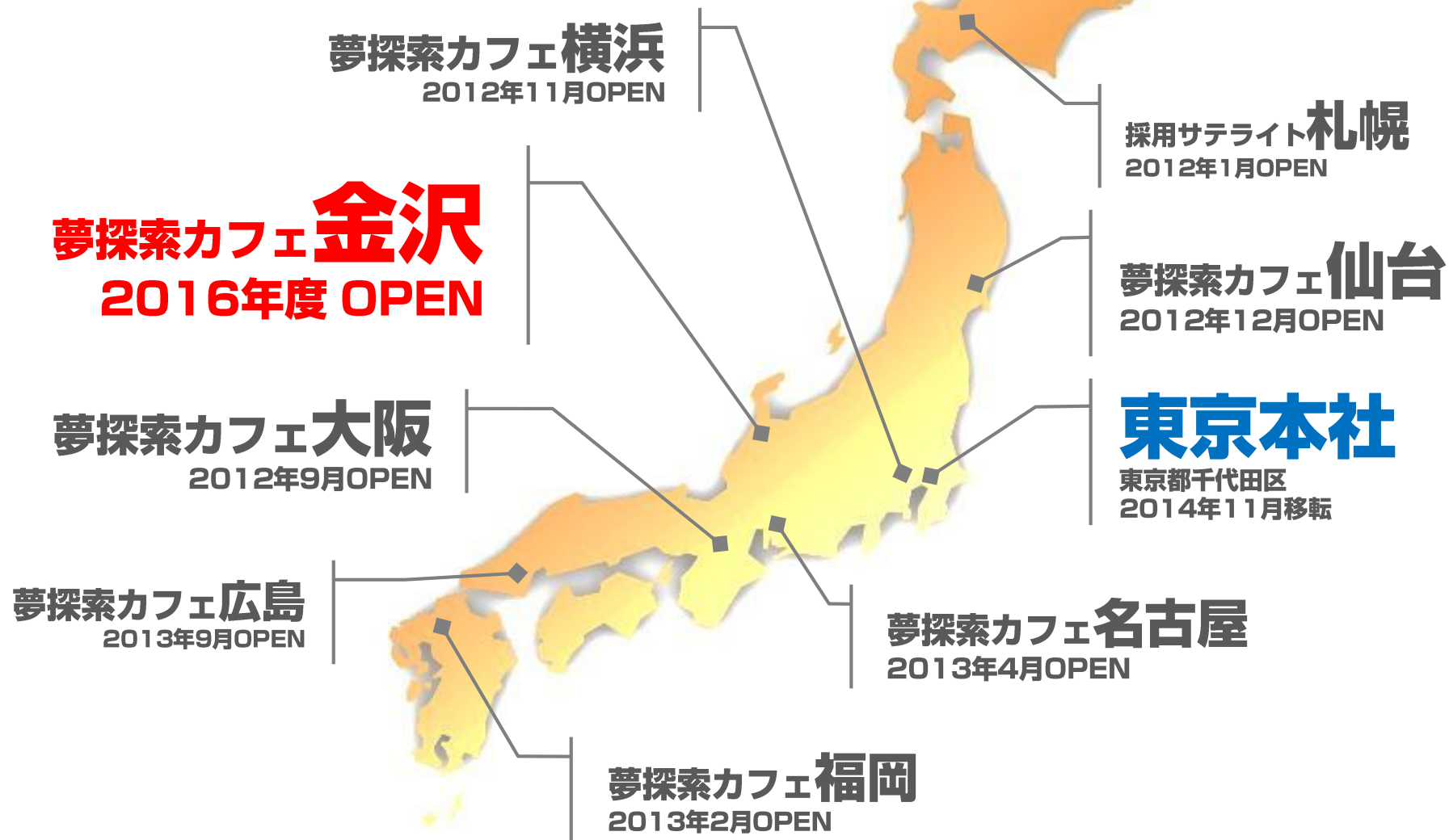


中期経営計画

採用人数
日本一へ

新たな採用拠点を北陸地方に設立

全国から若い人材を採用



採用に特化したカフェスタイルオフィス



夢探索カフェ ゆめたん





充実の研修制度



キャリアプラン&研修の一例 ～1年目～

施工管理業務

社会人マナー
接遇訓練
言葉遣い
コミュニケーションスキル
建築基礎知識

挨拶
連絡
電話対応

建築用語
図面の理解
工程の知識
道具・材料の名称

安全施工

建築現場の状況把握

事務所内での庶務

朝礼対応
工事写真
墨出し補助
測量補助
事務所清掃

安産管理の基礎知識

工程打合せの参加

現場施錠管理
朝礼司会
KY活動
安全書類作成

職人対応
品質管理の基礎
工程の理解
工事写真
レベル操作
雑工追廻
新規入場者受入教育
職人手配
材料手配

品質管理の基礎
トランシット操作
施工図面の理解
墨出し
職人の追廻
伝票記入
仮設計画

品質管理研修

工程管理研修

フォローアップ
研修

フォローアップ
研修

導入研修

社歴

入社

1ヶ月

2ヶ月

3ヶ月

6ヶ月

キャリアプラン&研修の一例 ～2年目以降～

施工管理業務

総合研修Ⅰ

工程管理の基礎
工事全体の把握
進捗管理・打合せ
資材検品

総合研修Ⅱ

工程管理
職人手配
材料手配

**2級施工管理
技士受験資格
(指定学科外)**

総合研修Ⅲ

工程管理
一工程を担当
施工工程の理解
施工方法と法規
の理解

**1級施工管理
技士受験
(指定学科)**

中級者研修Ⅰ

工程管理
品質管理
安全管理
環境管理

設計事務所との
打合せができる

近隣折衝

各種申請書類

中級者研修Ⅱ

工程管理
品質管理
安全管理
環境管理

現場を任される

**1級施工管理
技士受験
(指定学科外)**

安全講習会

マナー研修

コミュニケーション
研修

社歴

1年

2年

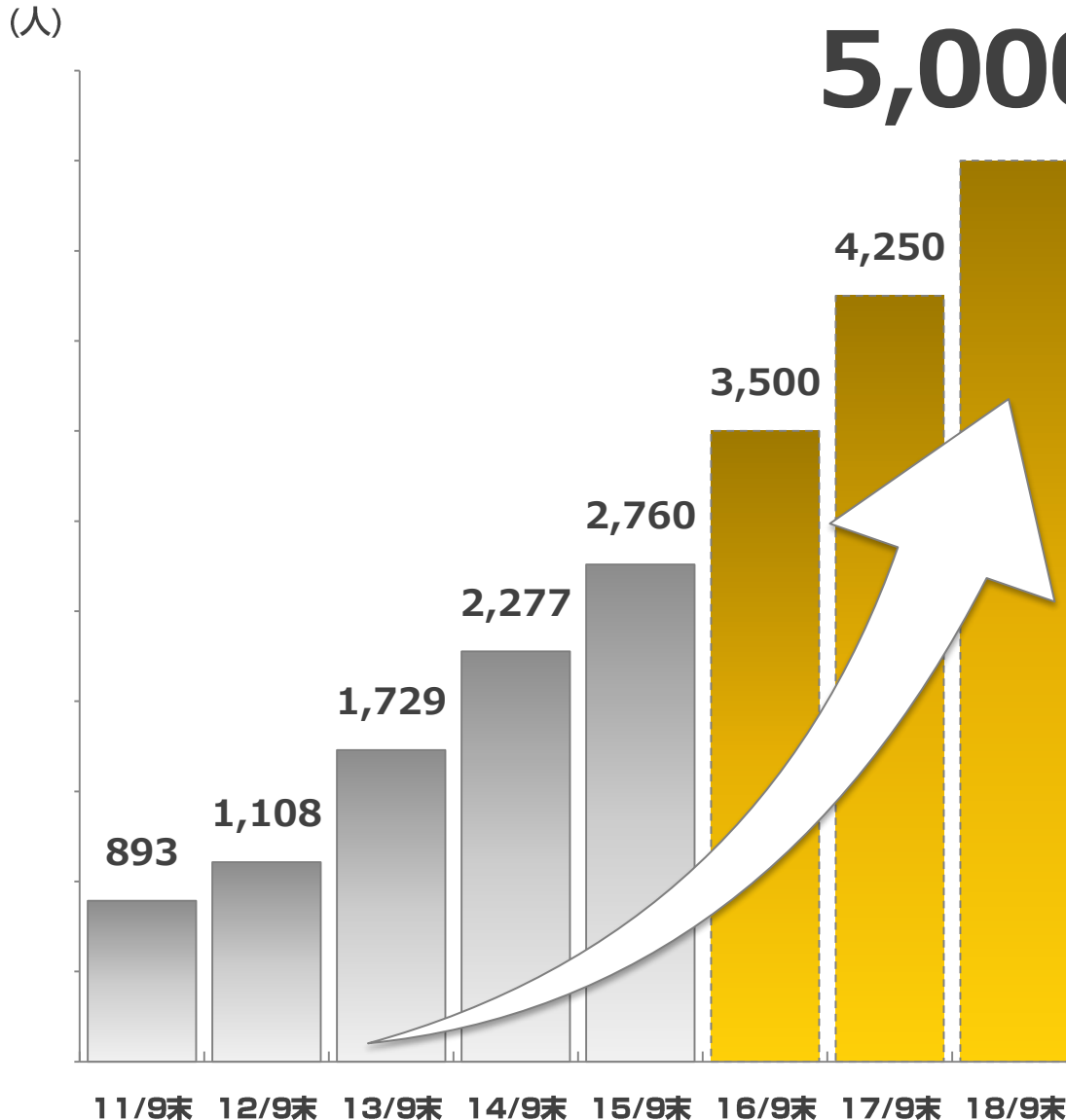
3年

4年

5年

随時

技術者数の計画



中期経営計画

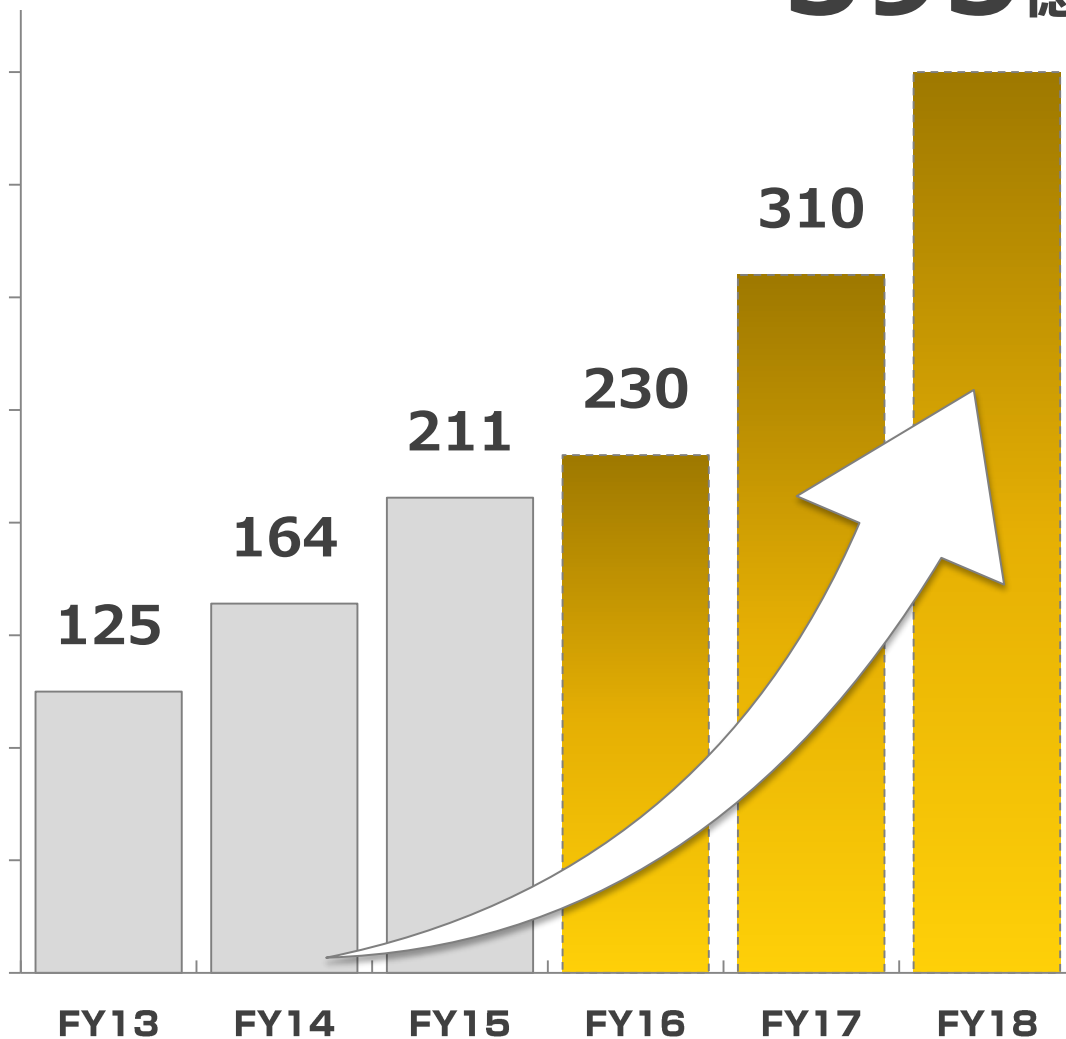
目指すは…

5千人の
技術者集団!!

連結売上高の計画

(億円)

395億円



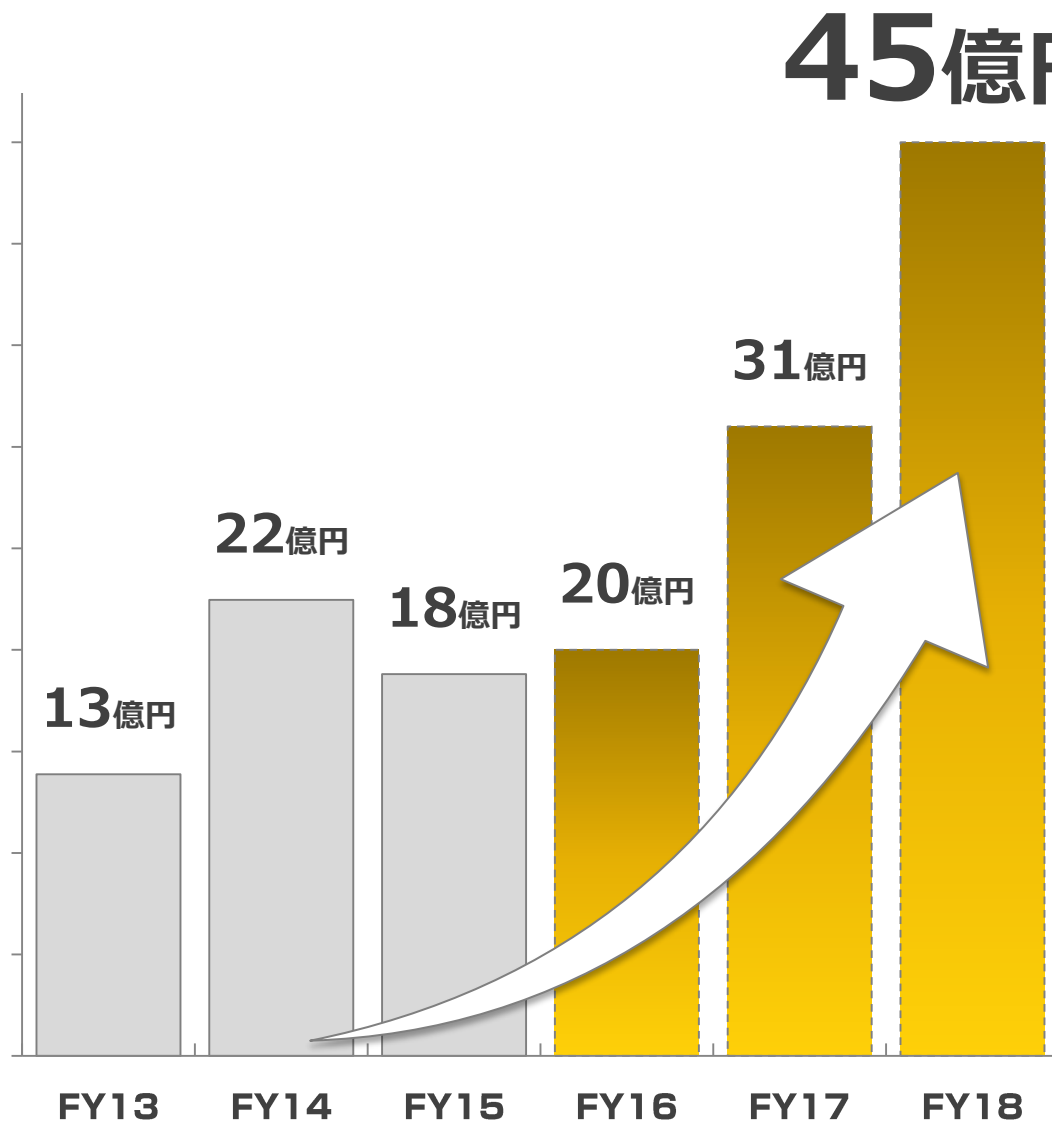
技術者増員!!

急成長

中期経営計画

連結純利益の計画

(億円)



中期経営計画

販管費率低下
高効率化

急伸張

中期経営計画

- 毎期2,000人以上の採用を目指す
- 高配当継続で「高成長と高配当」の両立へ

(百万円)

[連結]	実績	中期経営計画		
	FY2015	FY2016	FY2017	FY2018
売上高	21,115	23,000	31,000	40,000
当期純利益	1,881	2,000	3,100	4,500

[建築技術者派遣事業]

採用人数	1,702人	2,000人	2,300人	2,600人
期末技術者数	2,760人	3,500人	4,250人	5,000人

1株当たり配当金	35.0円	35.0円	100%目標	高配当性向
配当性向	125.7%	130.5%		

※ 連結の数値となります。



次の一手

2015年6月

人材紹介事業 開始

① 建設・製造業界へ人材紹介

② ASEAN諸国を中心とした
海外人材の活用支援

達成
目標

売上高

20億円

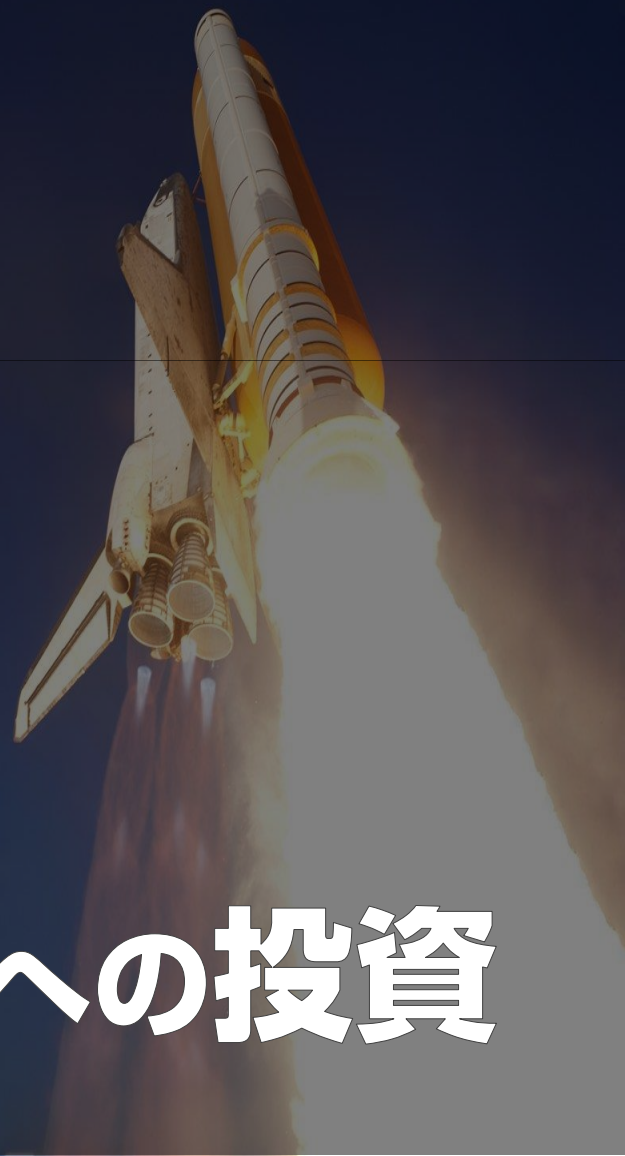
営業利益

10億円

海外募集による資金調達

※2015年7月

65億円



① 2016年9月期
高付加価値な人材派遣事業が対象
M&A資金

② 2018年9月期まで
海外人材紹介事業への投資

2016年9月期 第1四半期

足元の状況

売上総利益率の回復

1. 2,000人採用
2. 派遣単価の引き上げ

FY2016 採用計画

1月度も、173人の入社で好調を維持

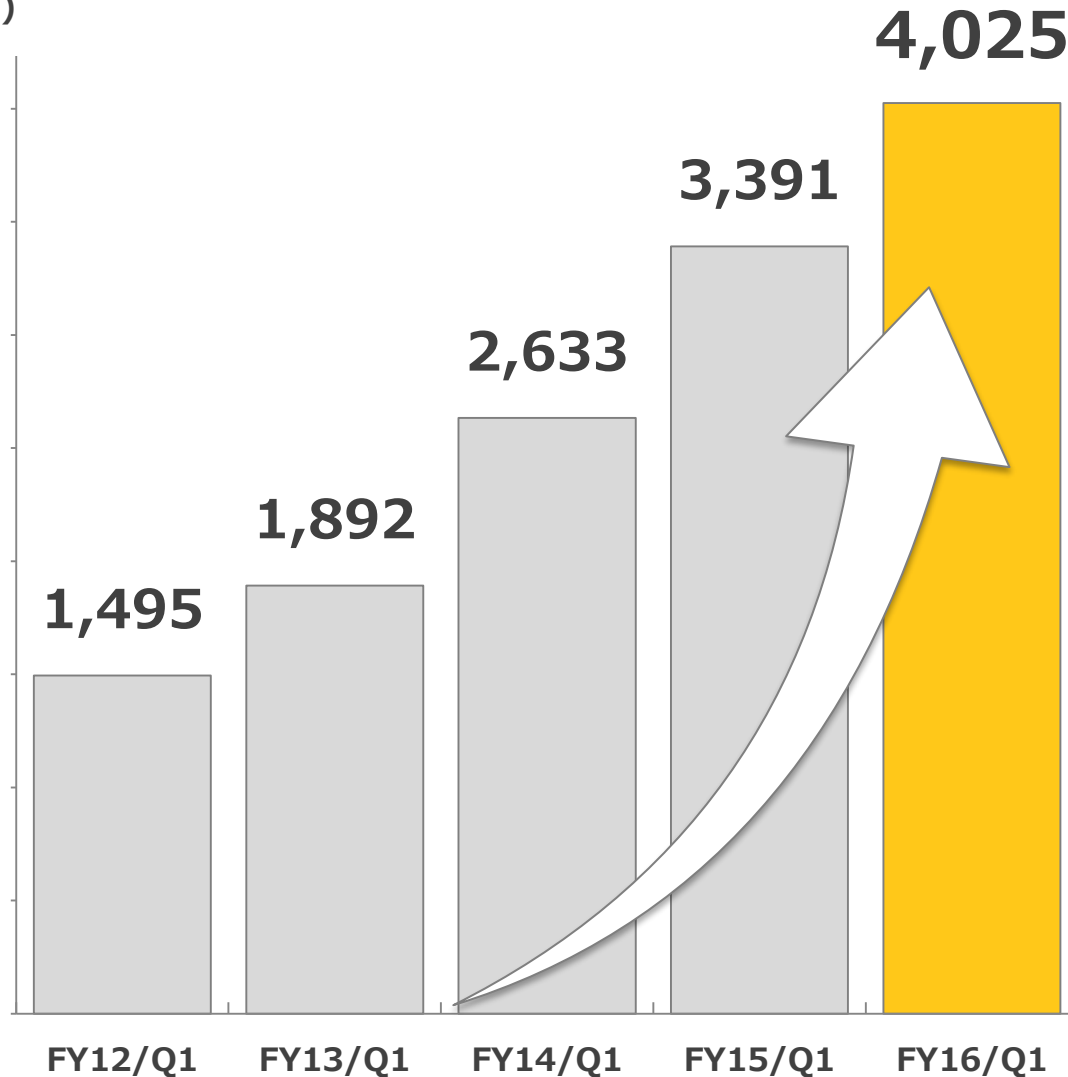
(単位：人)

	10月	11月	12月	1月	2月	3月	10～3月 累計
FY15採用計画	500			500			1,000
FY15実績	458			173	残327		
FY14実績	269			436			705

	4月	5月	6月	7月	8月	9月	4～9月 累計	10～9月 累計
FY15採用計画	530			470			1,000	2,000
FY15実績								
FY14実績	534			463			997	1,702

売上高の推移

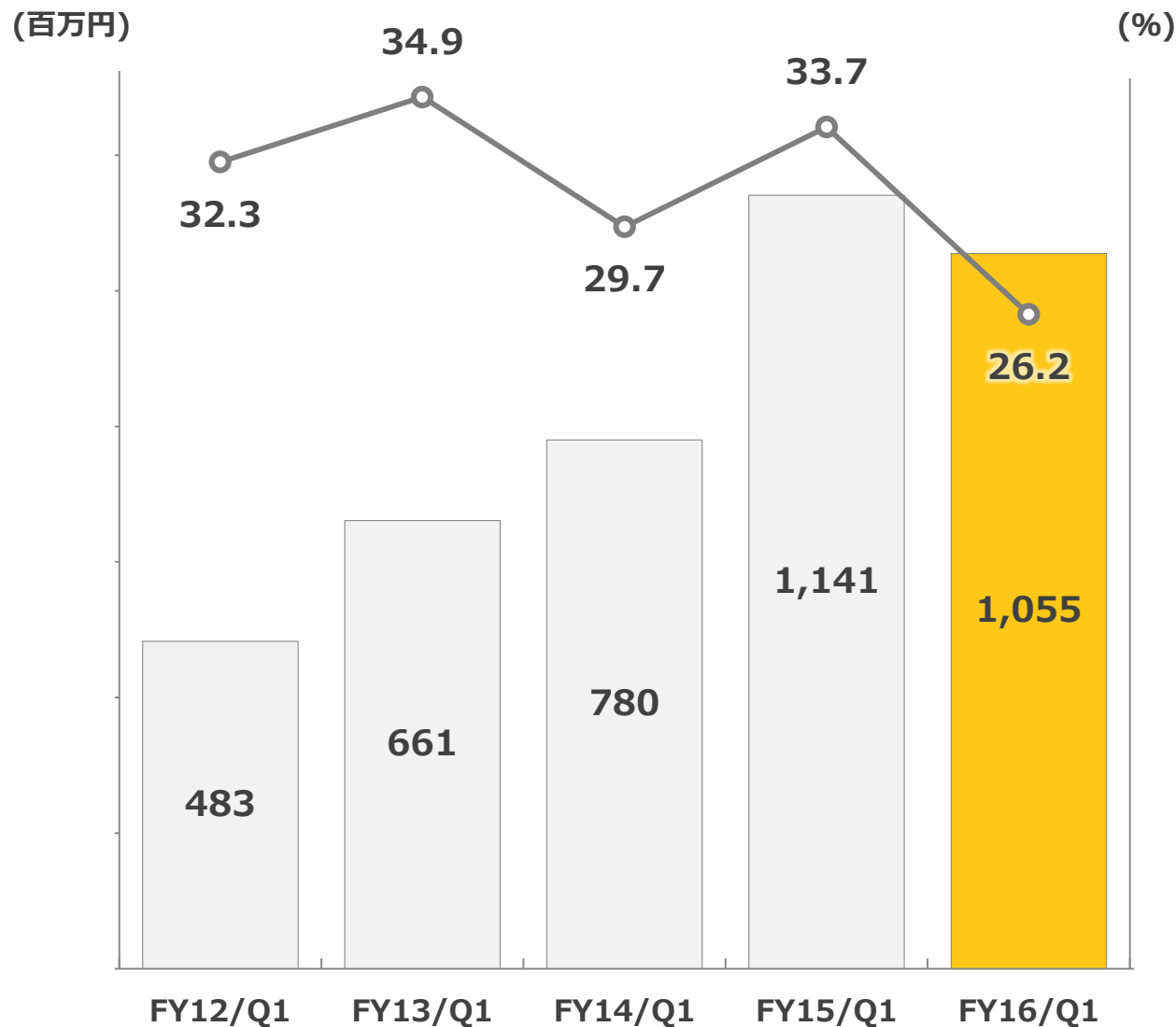
(百万円)



5年連続
**2ケタ
成長**

※ 建築技術者派遣事業のみの数値となります。

売上総利益の推移



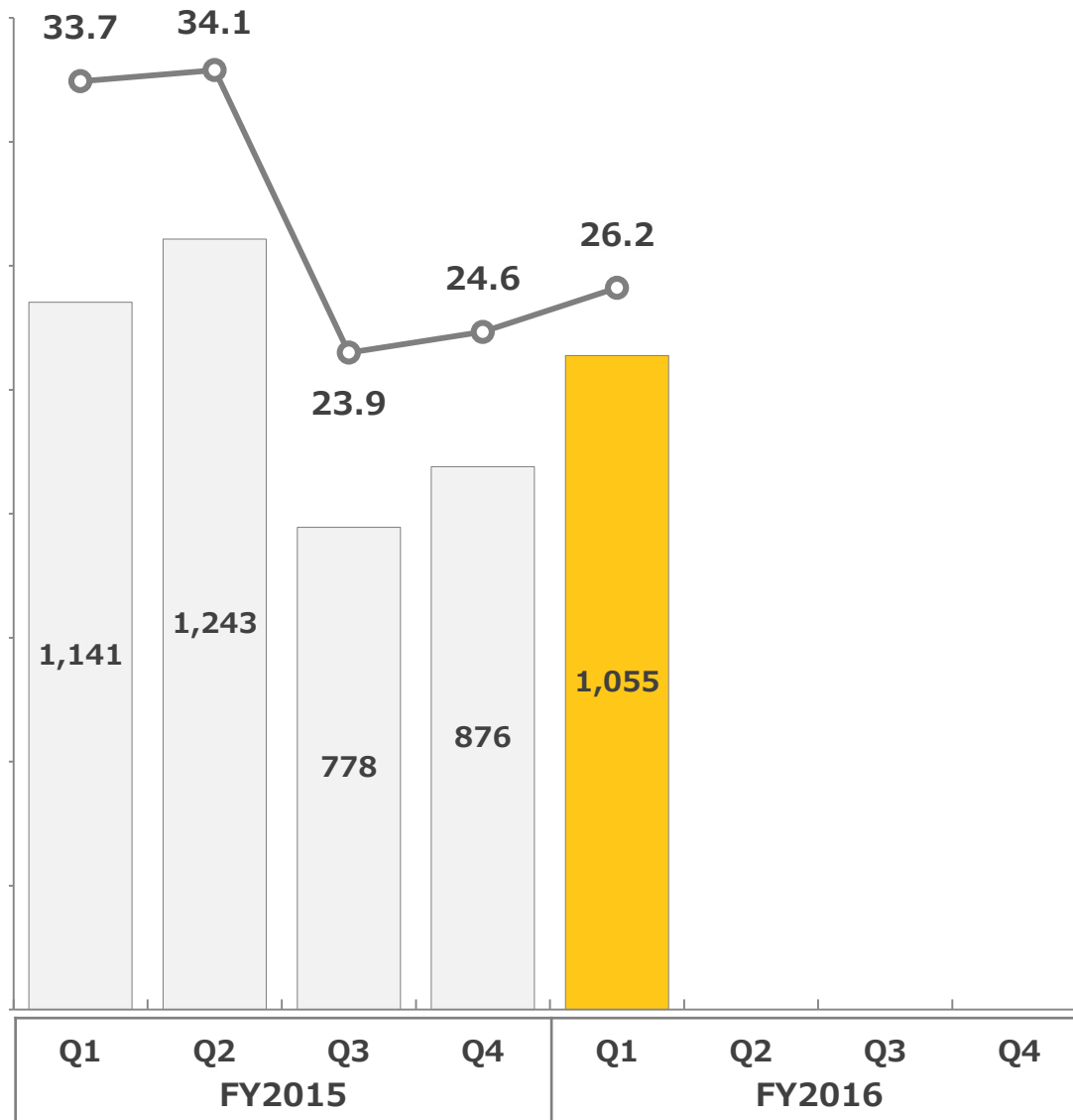
一時的に
単価低下
減益に

※ 建築技術者派遣事業のみの数値となります。

売上総利益の推移

(百万円)

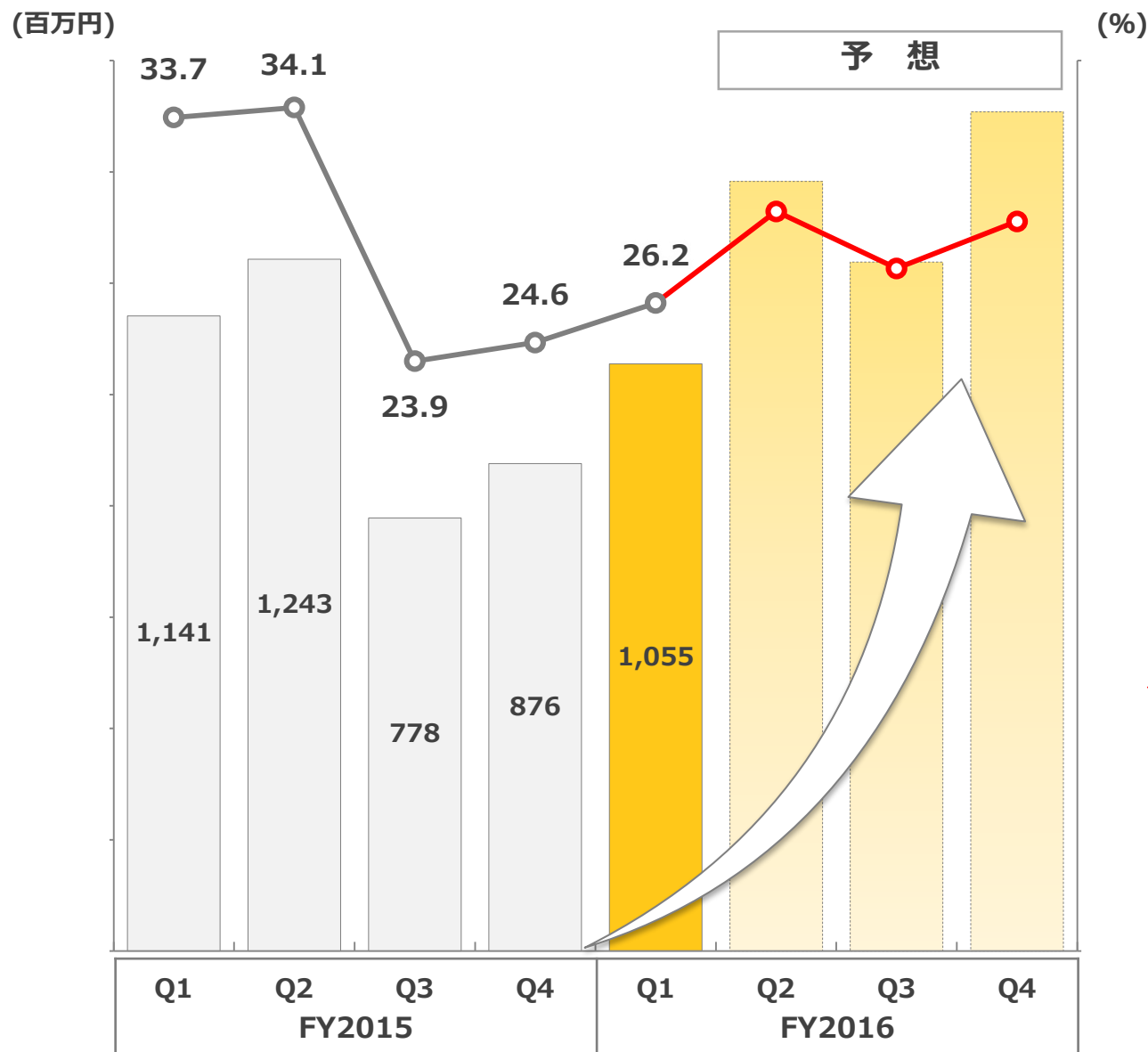
(%)



着実に
回復

※ 建築技術者派遣事業のみの数値となります。

売上総利益の計画



利益率
30%
水準へ

※ 建築技術者派遣事業のみの数値となります。

株主還元

証券コード
Securities code

2362

過去5ヶ年の株価推移

週 足

10 倍!!

1,139円

2011年7月
株価 99円
時価総額
73億円

2016年1月
株価 579円
時価総額
431億円



— 夢真HD

— 日経平均

直近3ヶ月の株価推移

日 足

2月以降、日経平均と比較し

アウトパフォーム

トレンド
反転

2015/12/10

2015/12/25

2016/1/13

2016/1/27

2016/2/10

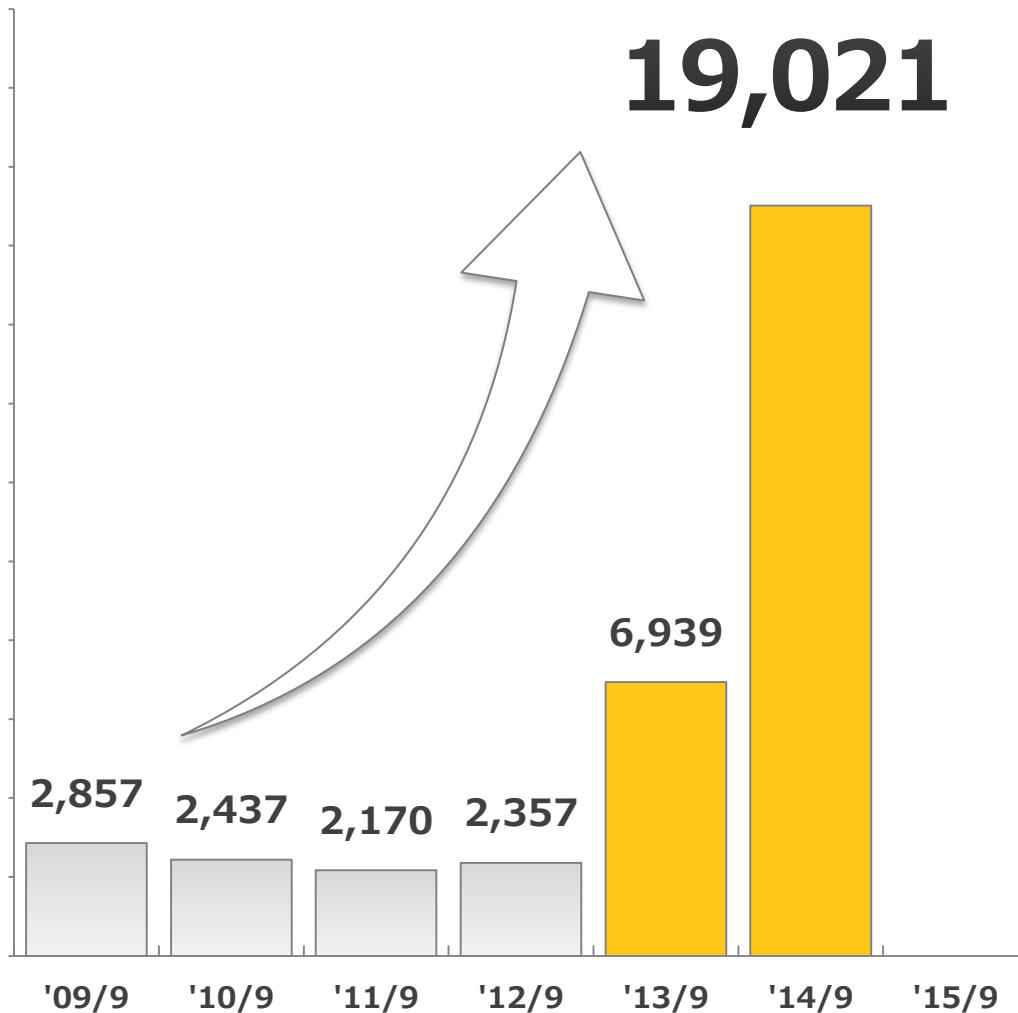
2016/2/25

— 夢真HD

— 日経平均

株主数の推移

(人)

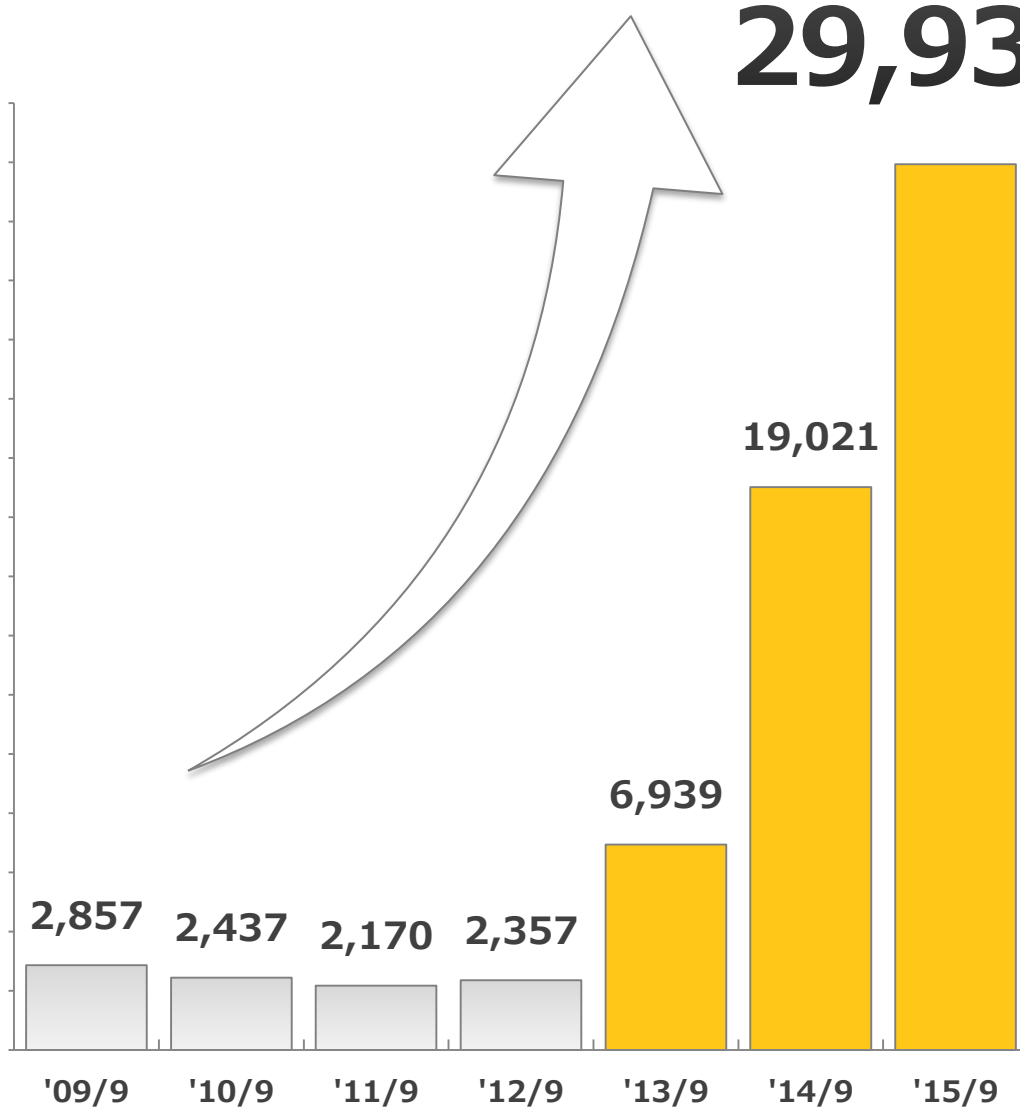


2年間で...

8倍!!

株主数の推移

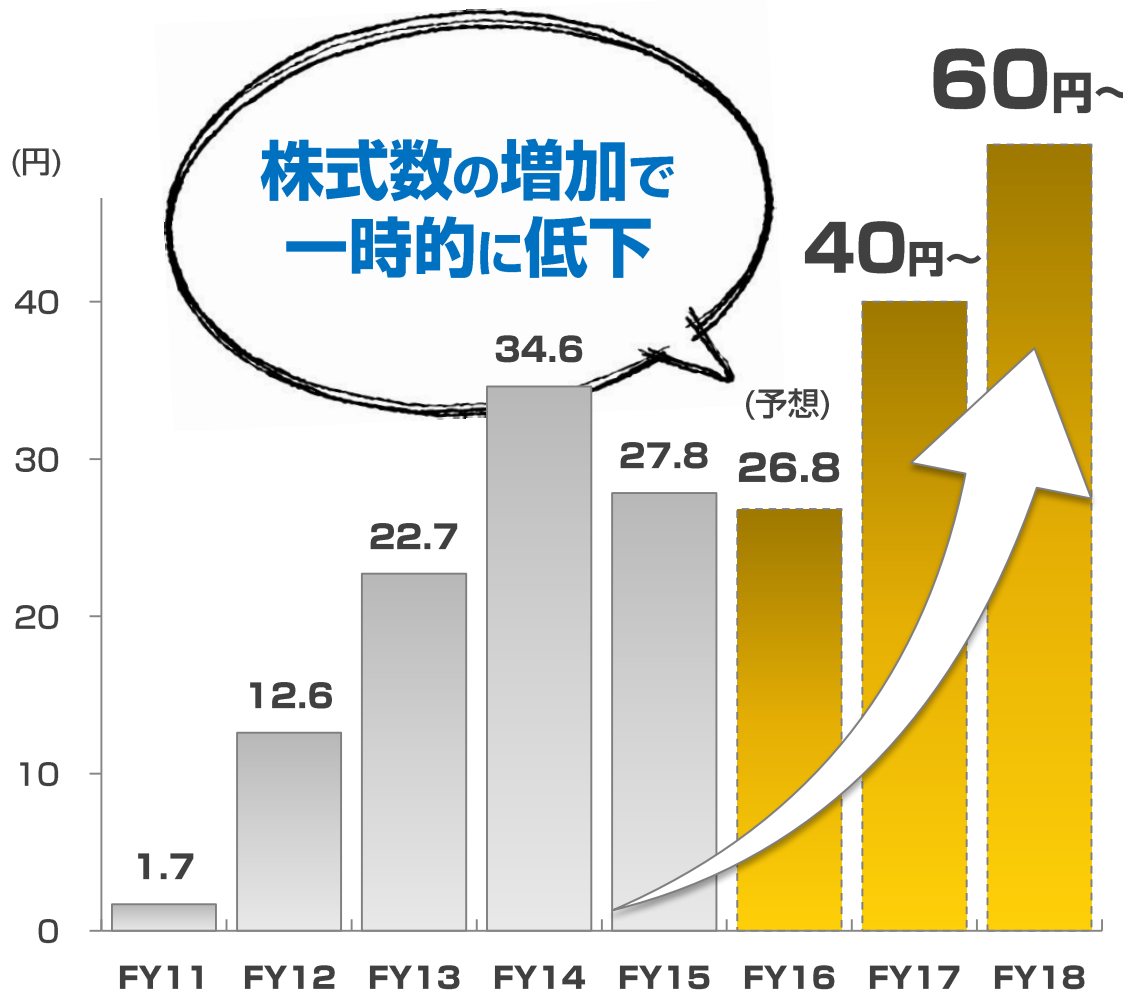
(人)



おかげ様で...

3 万人
!!!!!!

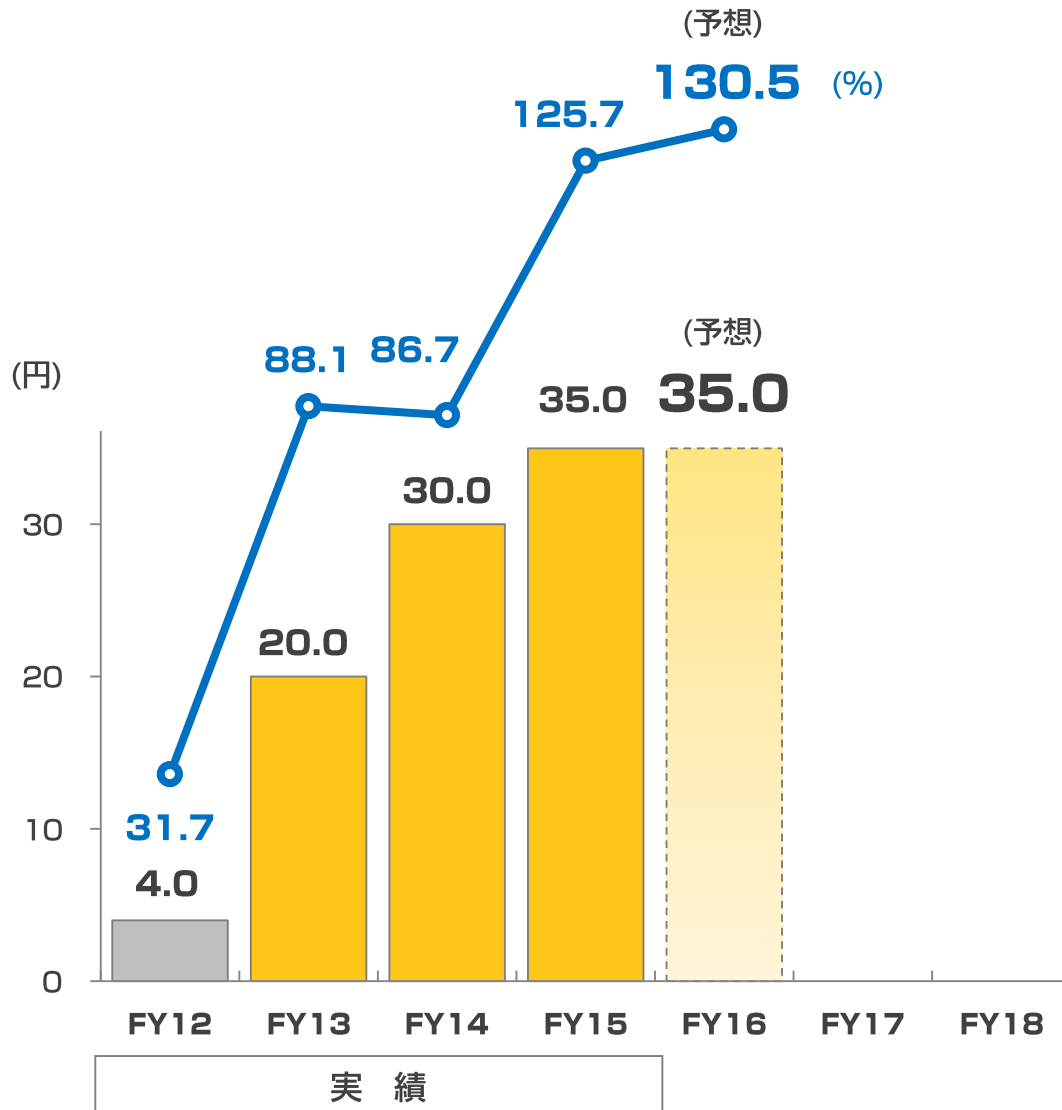
1株当たり純利益



利益率の改善で

大幅増益

1株当たり配当金



過去3年
平均配当性向
100%

2016年2月26日 現在

株価	620円
単元株数	100株
最低購入金額	62,000円
一株当たり配当金 (予想)	35.0円
配当利回り	5.65%

※ 日本国債 10年 -0.056%

大口定期預金 10年 0.145%

(三菱東京UFJ銀行、みずほ銀行、三井住友銀行の平均値)

遊びも全力!!



フットサル大会



グアム研修旅行



TOKYO SEA LIFE PARK

ようこそ館内海水族園へ
2014年 6月13日

楽しいイベント盛り沢山！

か

さ

たな

は

やわ

入社半年まで定期的に
コミュニケーション
どんな小さな悩みでも
教えてください！



充実のフォロー体制



Forbes Asia 2015

Asia's 200 Best Under A Billion

フォーブス アジアが選ぶ

売上高1,000億円以下 **アジアの優良企業** 200社

**当社が選出
されました!!**

対象企業17,000社

日本から8社選出

Forbes Asia 2015
November 2, 2015 • Kuala Lumpur, Malaysia

Presenting Sponsor

Forbes
Asia

SUNWAY®



2015年11月2日
マレーシア(クアラルンプール)

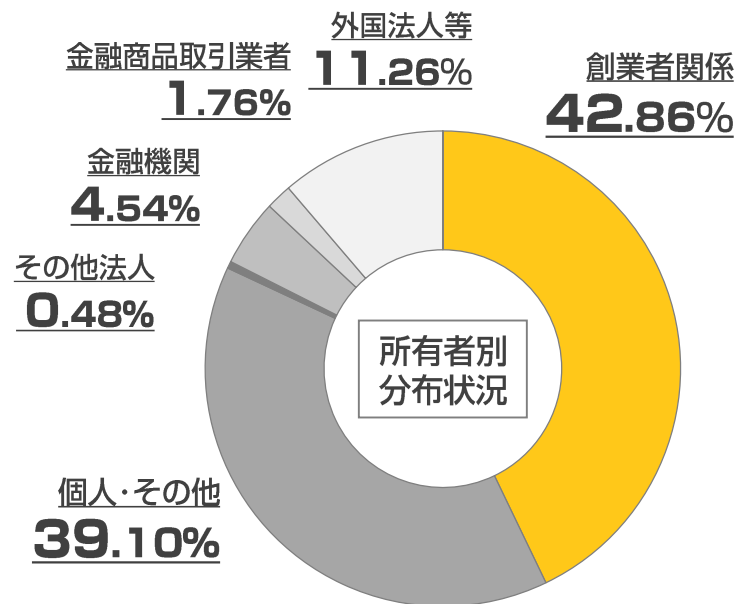
日本から8社選出

株主情報

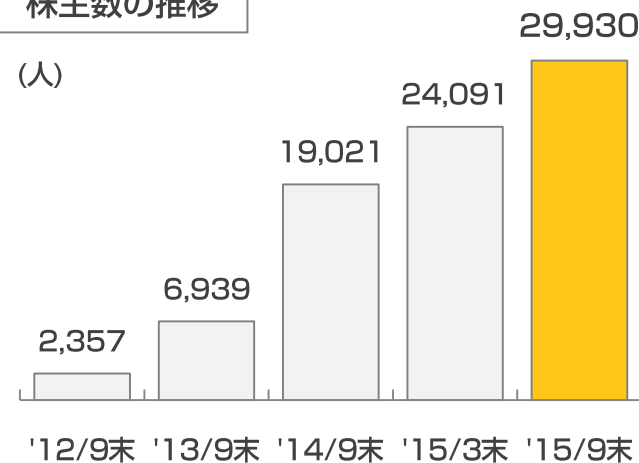
2015年9月30日現在

	株主名	所有株式数 (千株)	所有割合 (%)
1	佐藤 真吾	22,385	30.02
2	有限会社佐藤総合企画	7,344	9.85
3	日本トラスティ・サービス信託銀行	2,549	3.42
4	佐藤 淑子	2,228	2.99
5	NORTHERN TRUST CO.	1,363	1.83
6	BANQUE PICTET AND CIE SA	900	1.21
7	深井 英樹	880	1.18
8	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	676	0.91
9	資産管理サービス信託銀行	650	0.87
10	THE BANK OF NEW YORK	543	0.73
大株主上位10名合計		39,520	53.00

※ 発行済株式総数=74,573,440株



株主数の推移



人と人とのめぐりあいで みんなの夢を真にする



夢はアジアへと続く→



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