



YUMESHIN

2016年9月期

会社説明会

2016年6月18日版

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

5倍

2013年9月末

456名



2016年3月末

2,351名

大阪府にお住まいの
株主様の人数

会社概要

2016年3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 4,204人 (単体 3,121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
- 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
- 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

2016年3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

1. 建設業、製造業向け人材紹介
2. 外国人技術者の活用支援

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

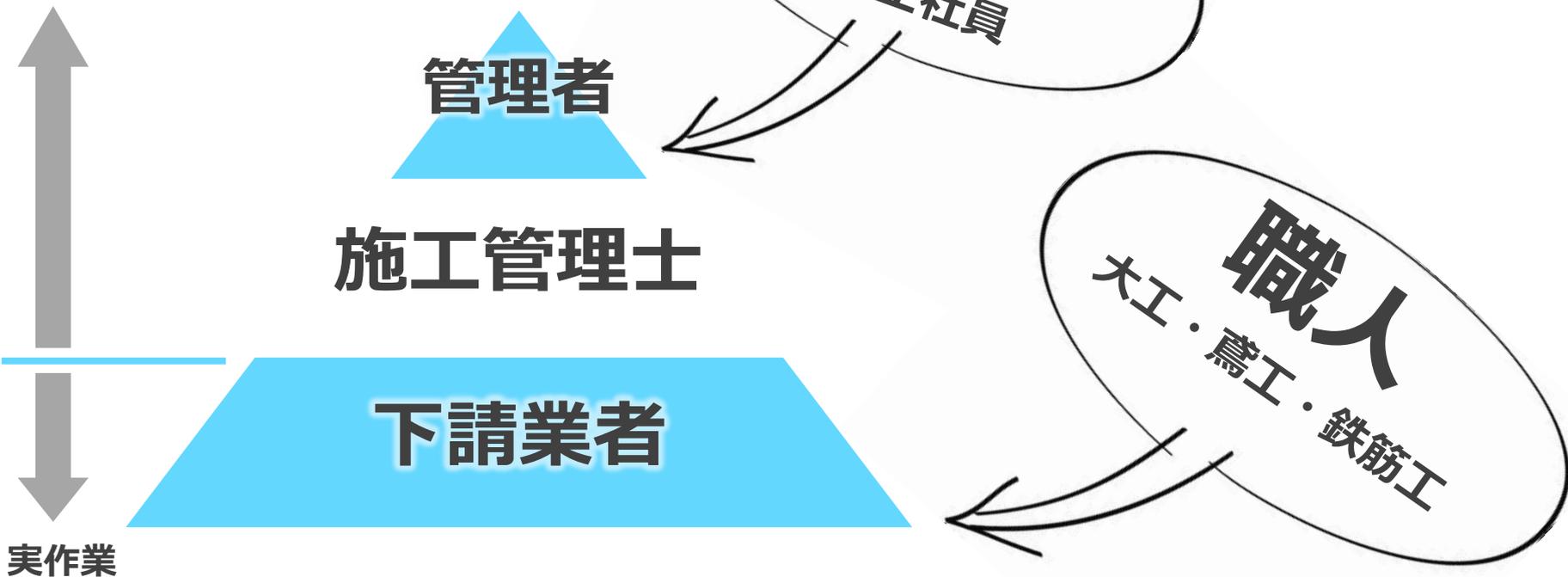
施工管理士

下請業者

実作業

ゼネコン
の正社員

職人
大工・瓦工・鉄筋工



建築技術者派遣の概要

マネジメント

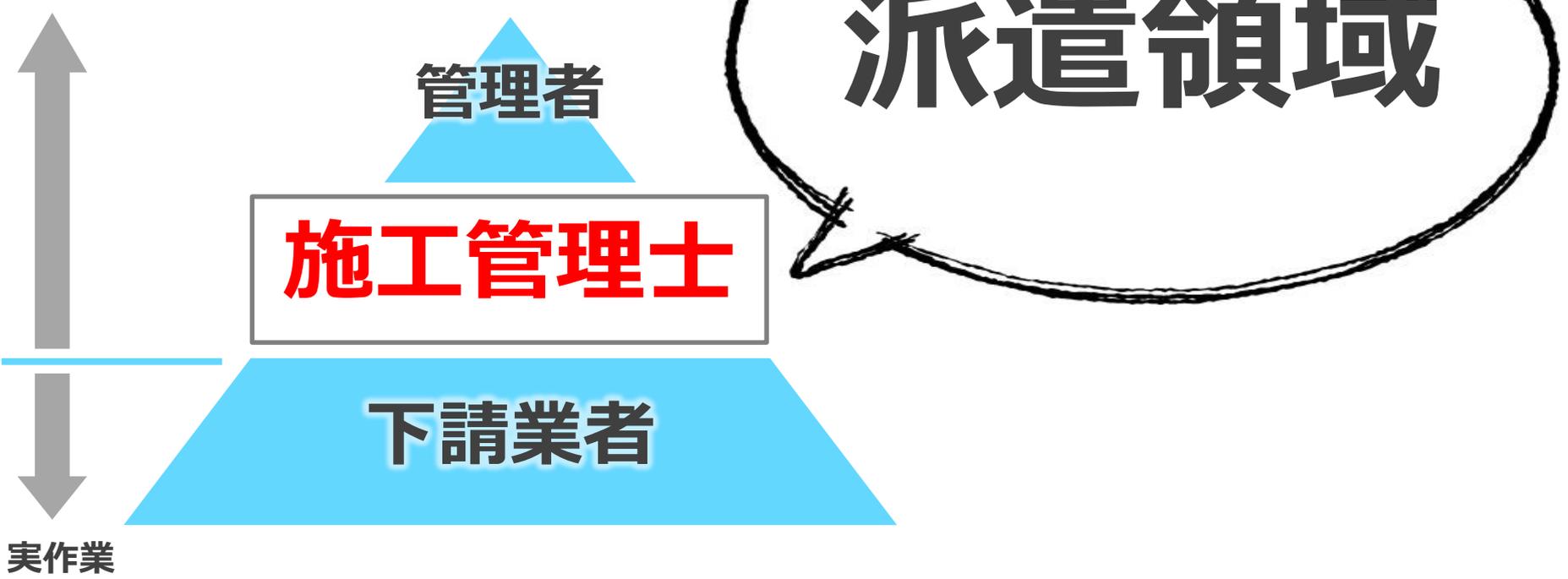
管理者

施工管理士

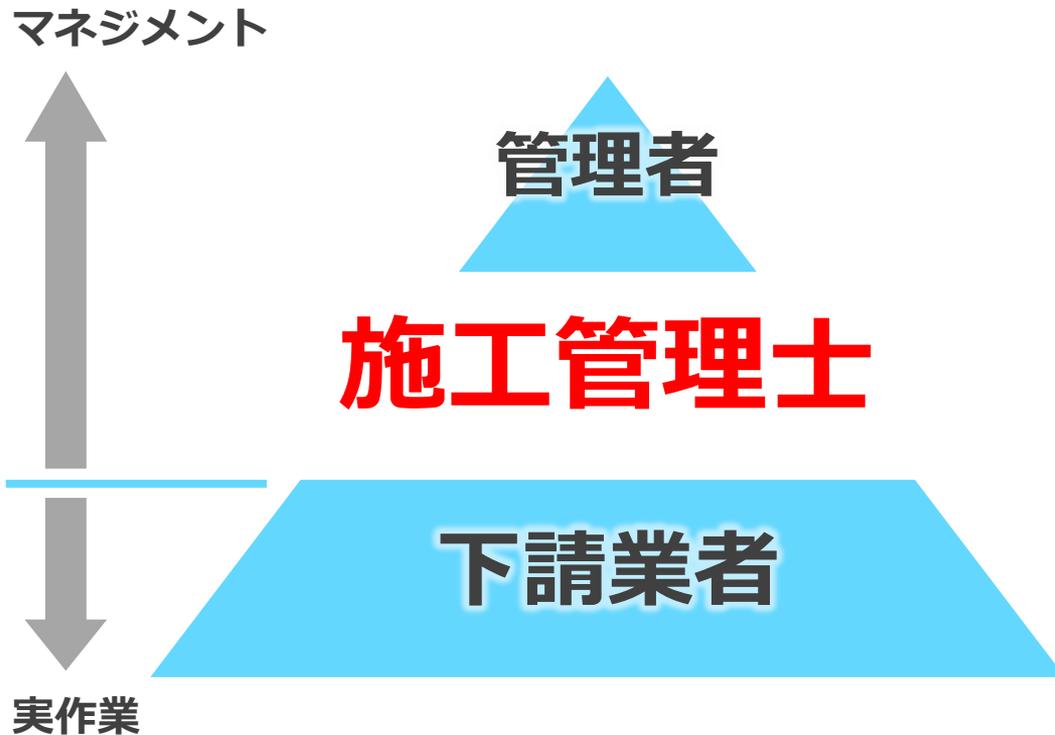
下請業者

実作業

派遣領域



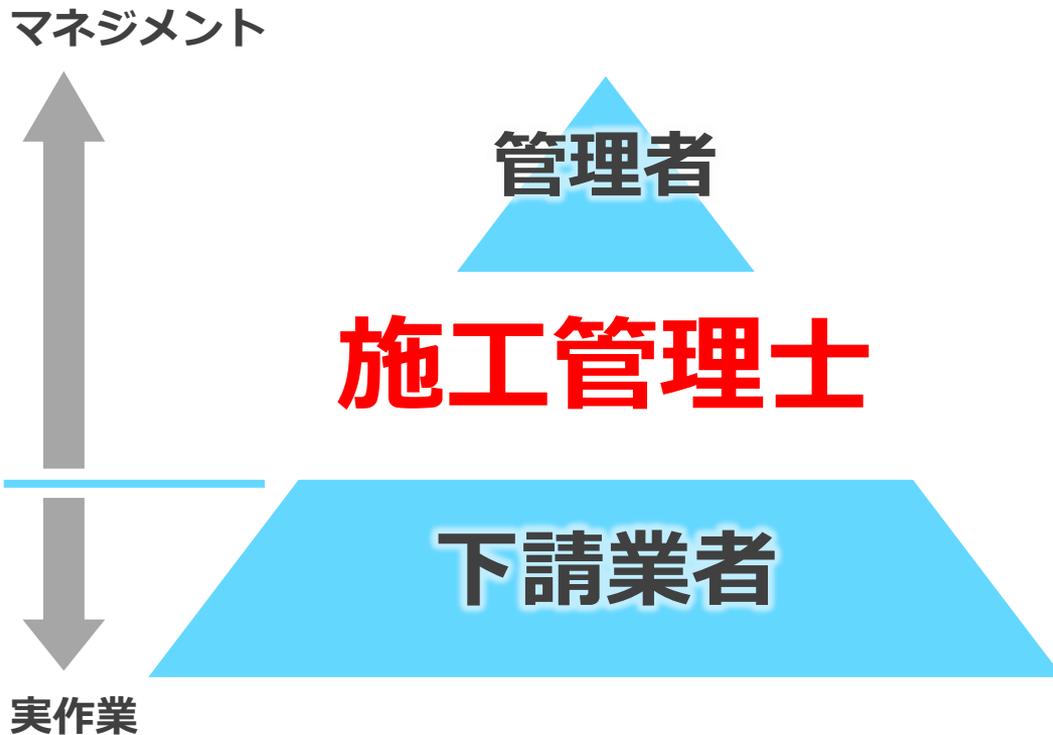
建築技術者派遣の概要



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

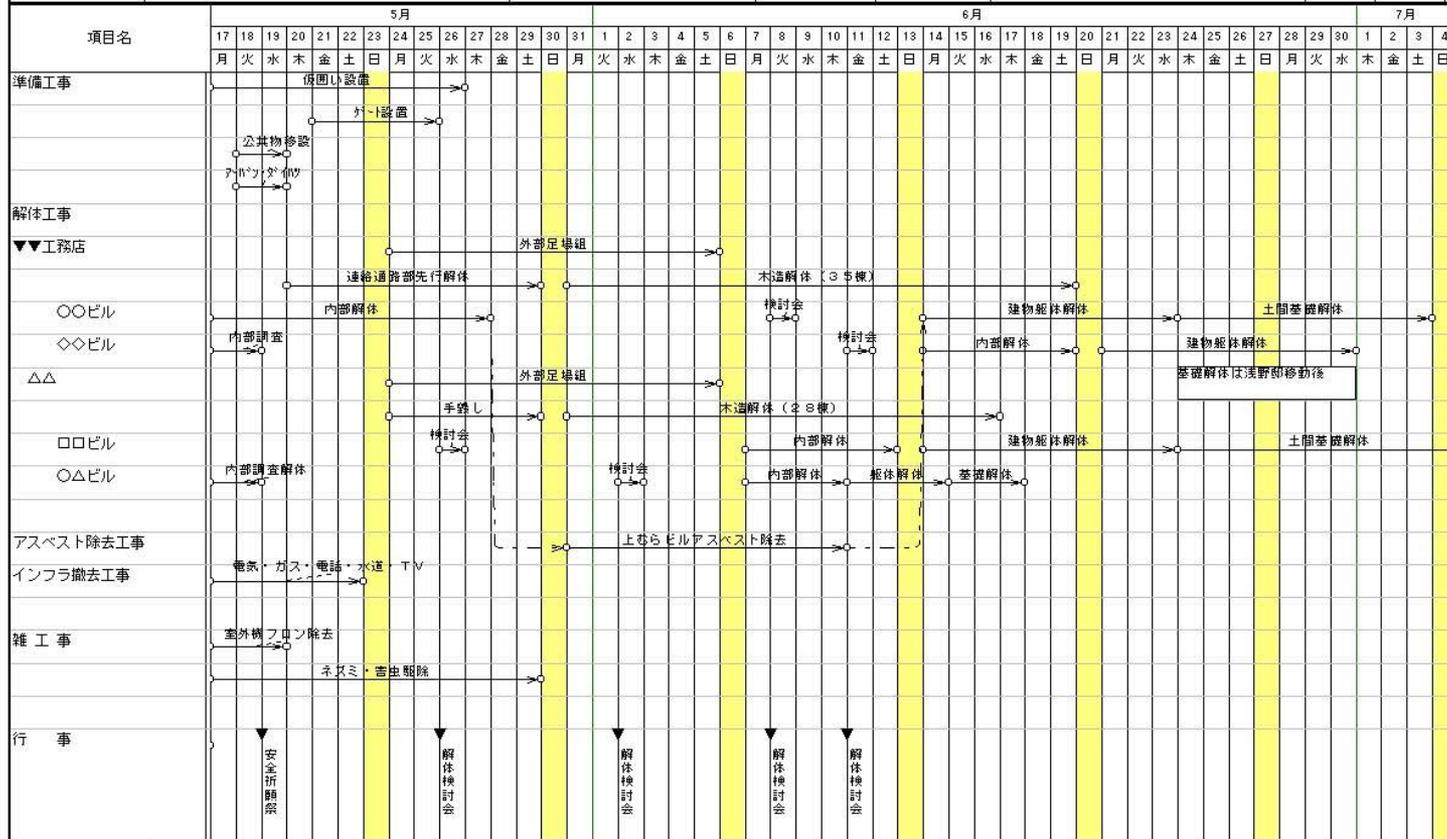
1. 工程管理

2. 安全管理

3. 品質管理

1. 工程管理

現場略称及びコードNo	工事名称	工程表名称	制作年月日	更新年月日	H11.5.17.	副所長	工事長	工事主任	係員	係員	係員
駅前再開発	〇〇駅前再開発施設建築物新築工事	5・6月間工程表									



記事

今月の安全目標

- ・現地KY活動の推進
- ・騒音・振動の防止に努める
- ・近隣とのお約束事項を遵守する
- ・重機関連災害の防止

近隣との主なお約束事項

- ・作業時間 8:00～18:00
ただし、8:00～9:00、17:00～18:00の間及び土曜日は騒音・騒音のひどい作業は避ける
- ・作業日 日曜・祝日は作業不可
- ・周辺道路への駐車は一切禁止
- ・不要なクラクションも禁止
- ・南東側〈保育園側〉の区道は通行禁止
- ・現場周辺の環境・風紀維持に努める
- ・工事関係者の風紀維持の厳正管理をする
- ・現場周辺の清掃を毎日行う

平成11年度安全スローガン

本音で計画 本気で実施
ルールを守って無災害

近隣との良好な関係を維持しながら
「安全で元気の出る職場作り」を
目指しましょう！

予想される災害	<ol style="list-style-type: none"> 1. 玉掛不良による吊荷の落下 2. 合図不良による吊荷に衝突 3. 安全帯不利用による墜落災害 4. 吸塵による火災事故 5. 脚立足場からの転落 6. 歩行時の転倒災害 7. 工事車両による第三者災害 8. 感電災害 9. 重機関連災害 10. 解体建屋からの墜落災害 11. 外部足場からの墜落災害 12. 解体建物・外部足場からの飛来落下災害
予想される災害への防止対策	<ol style="list-style-type: none"> 1. 玉掛状態の毎回確認 2. 合図方法の統一、合図者の指名 3. 安全帯の完全使用徹底 4. 消火器の適正配置、吸塵のポイ捨て禁止 喫煙は必ず指定喫煙場所で行う 5. 脚立の開き止の固定確認 6. 安全通路の整備 7. ガードマンによる的確な誘導、入場時間の事前確認 8. 持込工具の入場時点検実施 アースの確認 9. 重機の旋回範囲内立入り禁止の徹底 10. 作業手順を守り、安全帯の完全使用、開口部・床端部の養生の徹底 11. 手すり、昇降設備の整備 12. 解体建物の養生をしっかりと行ない、飛散防止に努める
重点点検項目	<ol style="list-style-type: none"> 1. 分電盤ELB作動確認 2. 玉掛用具の毎日点検 3. 安全用具のミーティング時チェック 4. 持込機械の作業前点検 5. 〆〆〆類の固定確認、〆〆からの〆〆漏れの有無点検 6. 外部足場の控え確認 7. 外部仮囲の控え確認 8. 車両系建設機械の始業前点検 9. 解体建物の構造的な自立の点検

2. 安全管理



3. 品質管理



01 外部空間

02 内部空間 1

03 外部空間 2



04 内部空間 2



05 内部空間 3



06 外部空間 3



07 内部空間 4

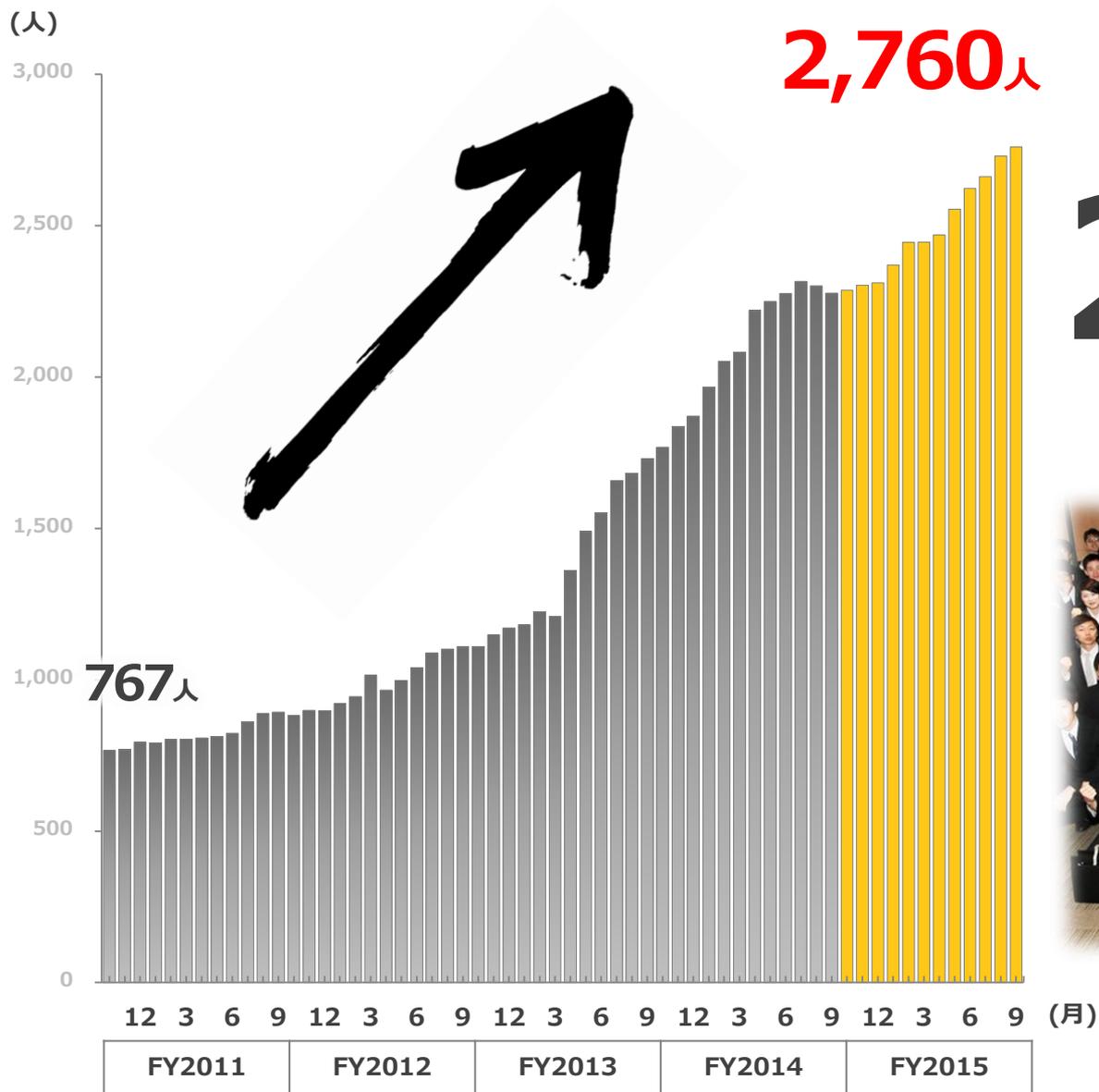


08 内部空間 5



09 外部空間 4

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

若手不足

■ 20代 □ 30代 □ 40代 □ 50代以上



出典：総務省「労働力調査年報」

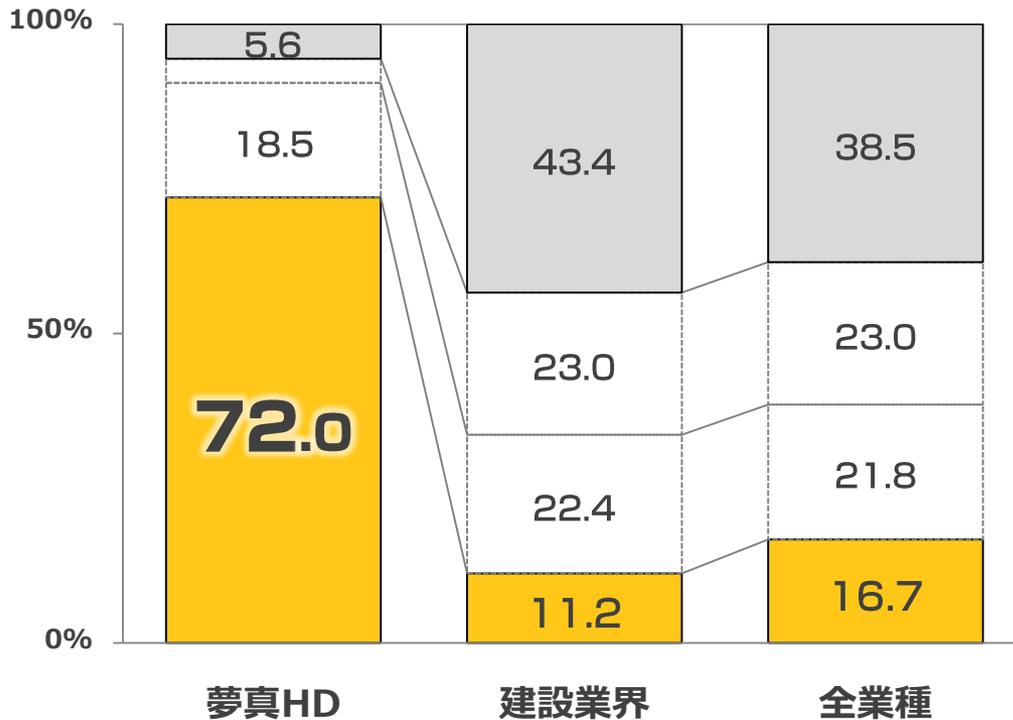
建築技術者の強み①

70%が20代

成長力

年代別割合

■ 20代 □ 30代 □ 40代 □ 50代以上



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	テンプ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

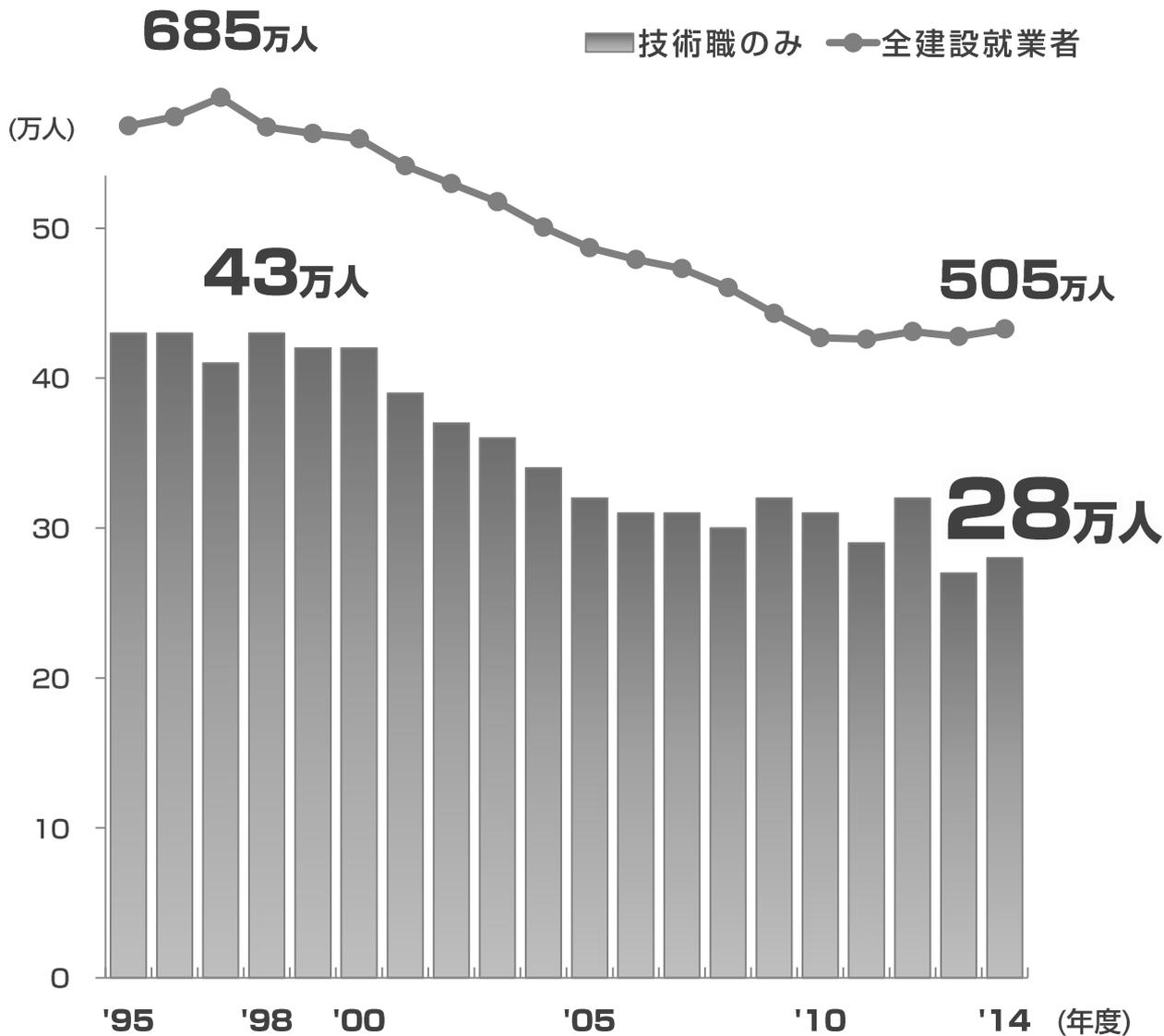
マネジメント	業務内容	一般事務など
3~6ヶ月	派遣期間	1~3年
1~2人	派遣人数	数十~数百人
現場所長	決定権者	人事部など

2016年9月期～2018年9月期

中期経営計画

外部環境

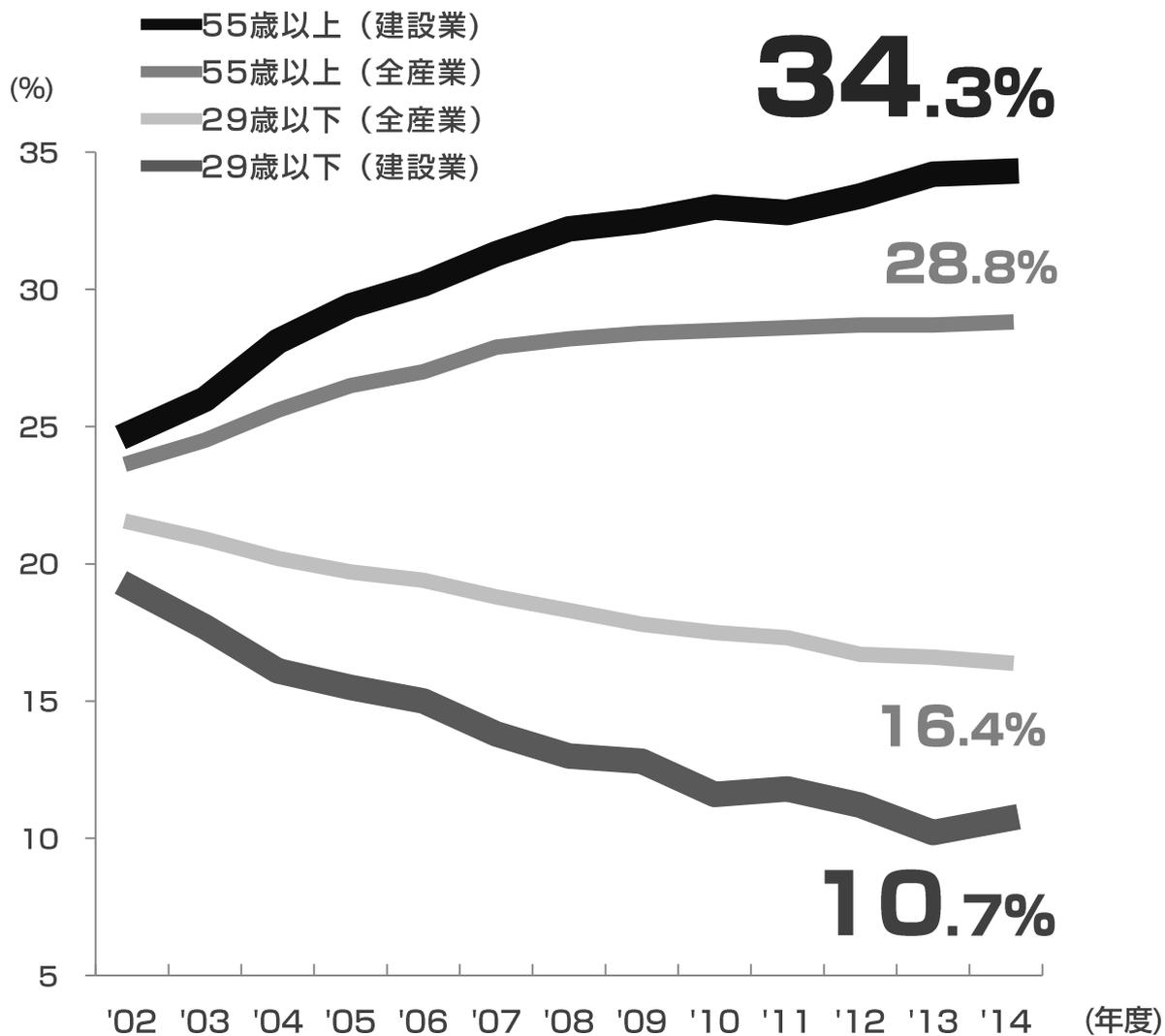
建設業 就業者数



15年間で…

15 万人減少

年齢別 就業者割合

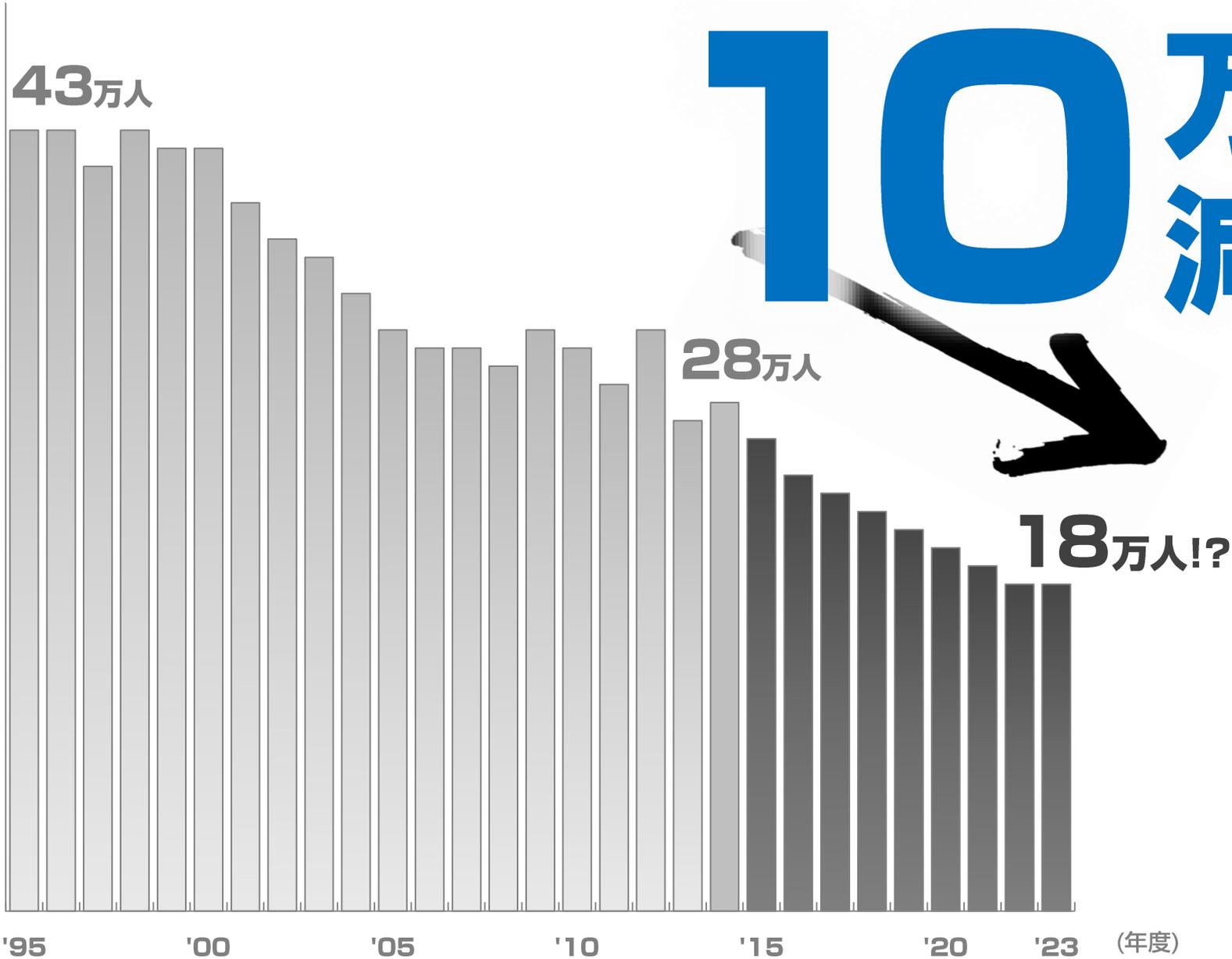


3人に1人が...

55歳超

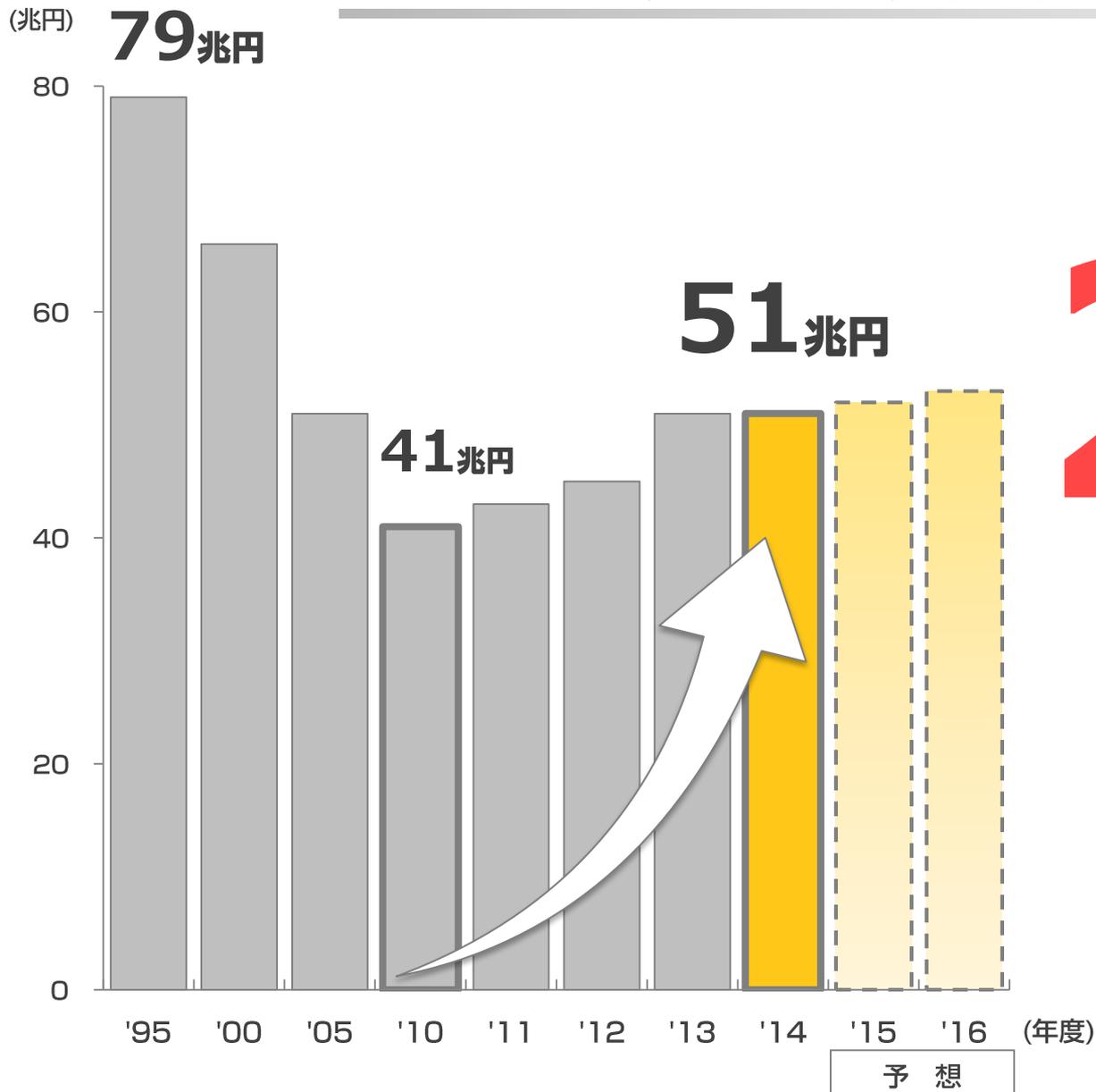
[建設技術職の人数]

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…

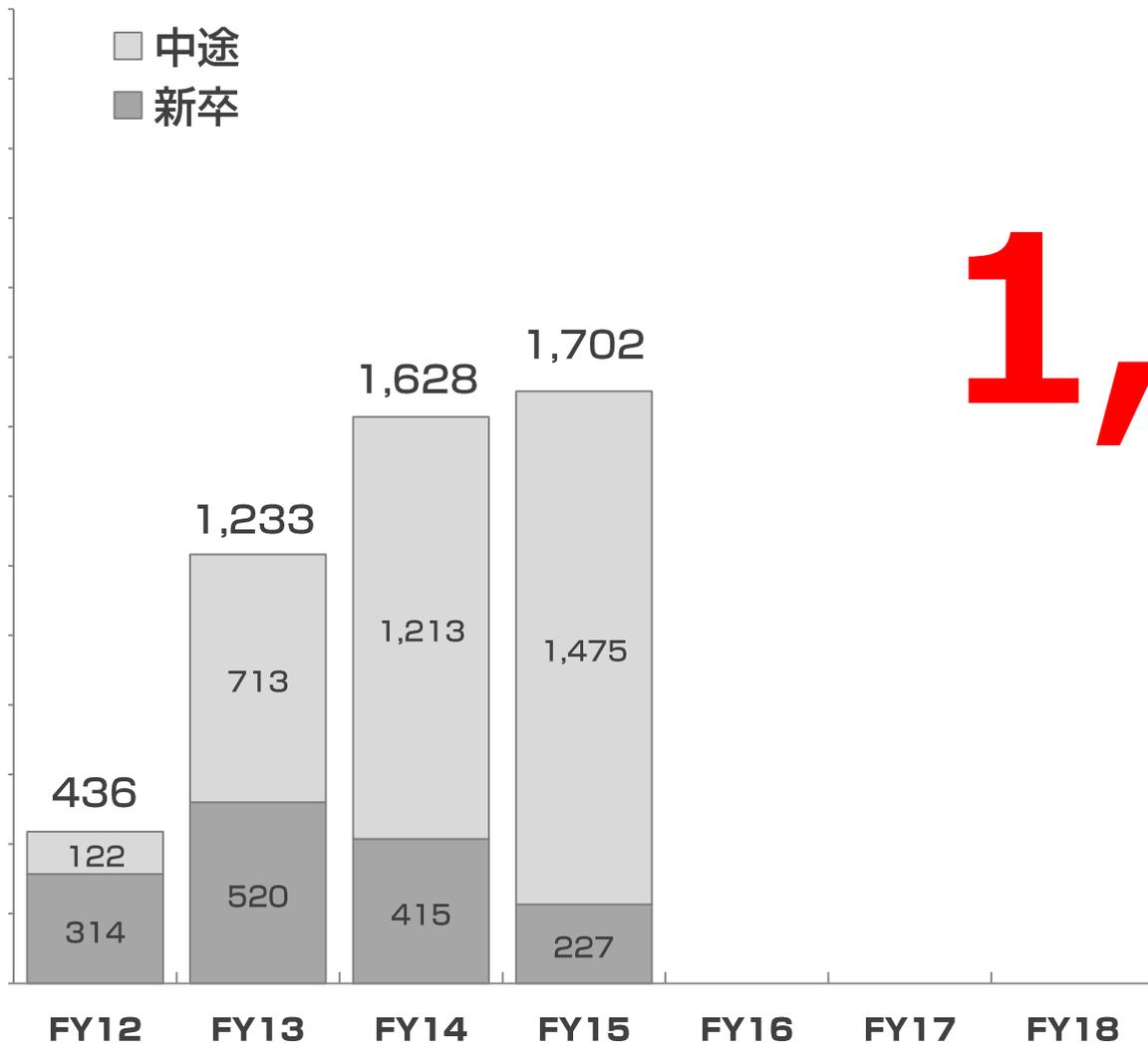
**未来の技術者を
徹底採用していきます**

採用戰略

技術者 採用目標

(人)

■ 中途
■ 新卒

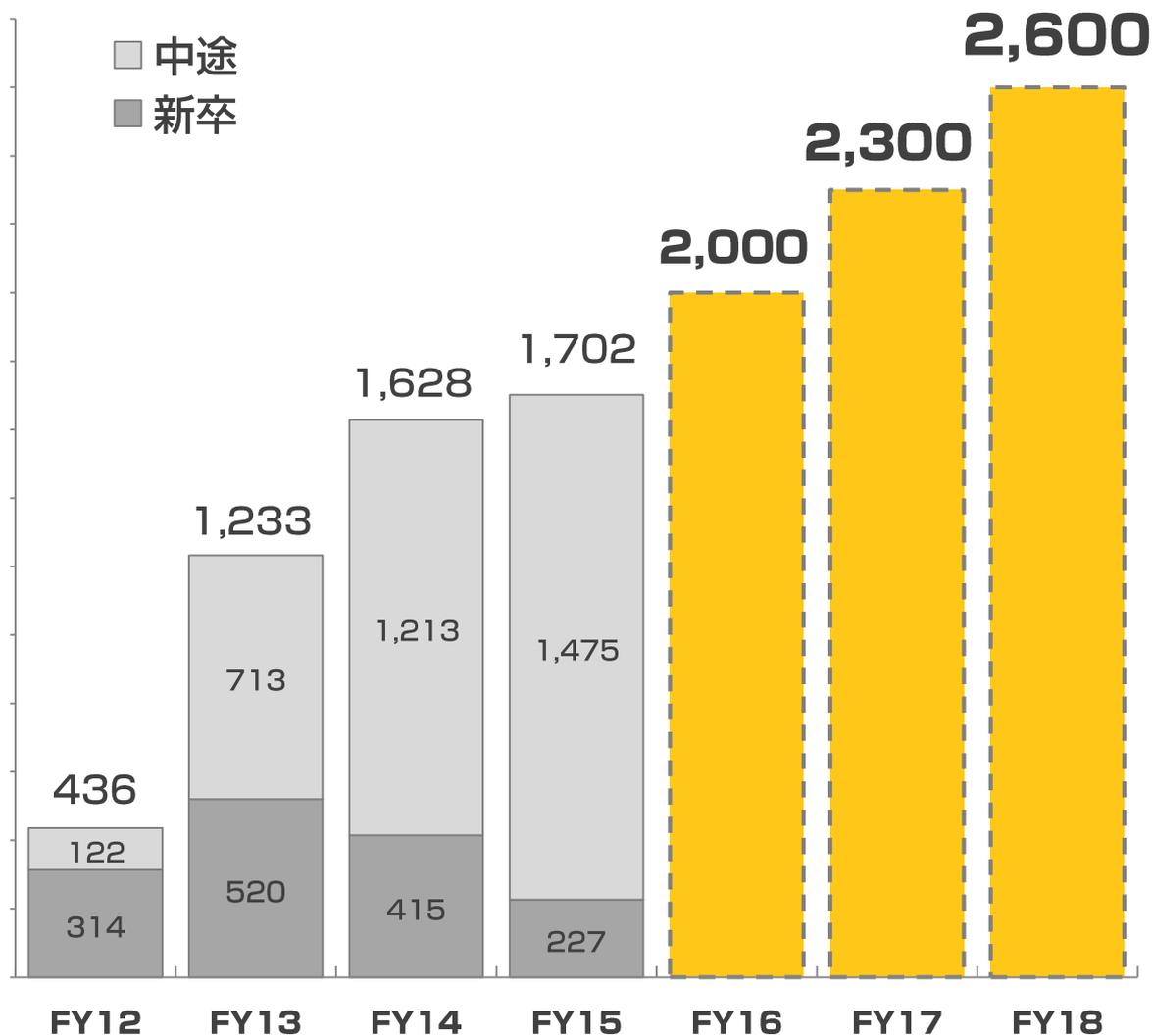


3年連続
1,000人以上

実績

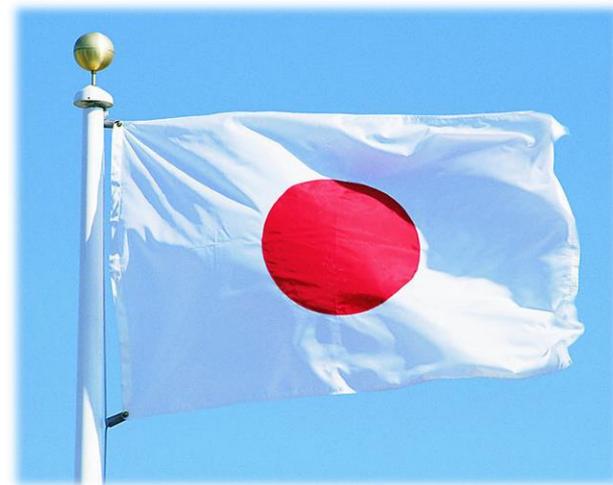
技術者 採用目標

(人)



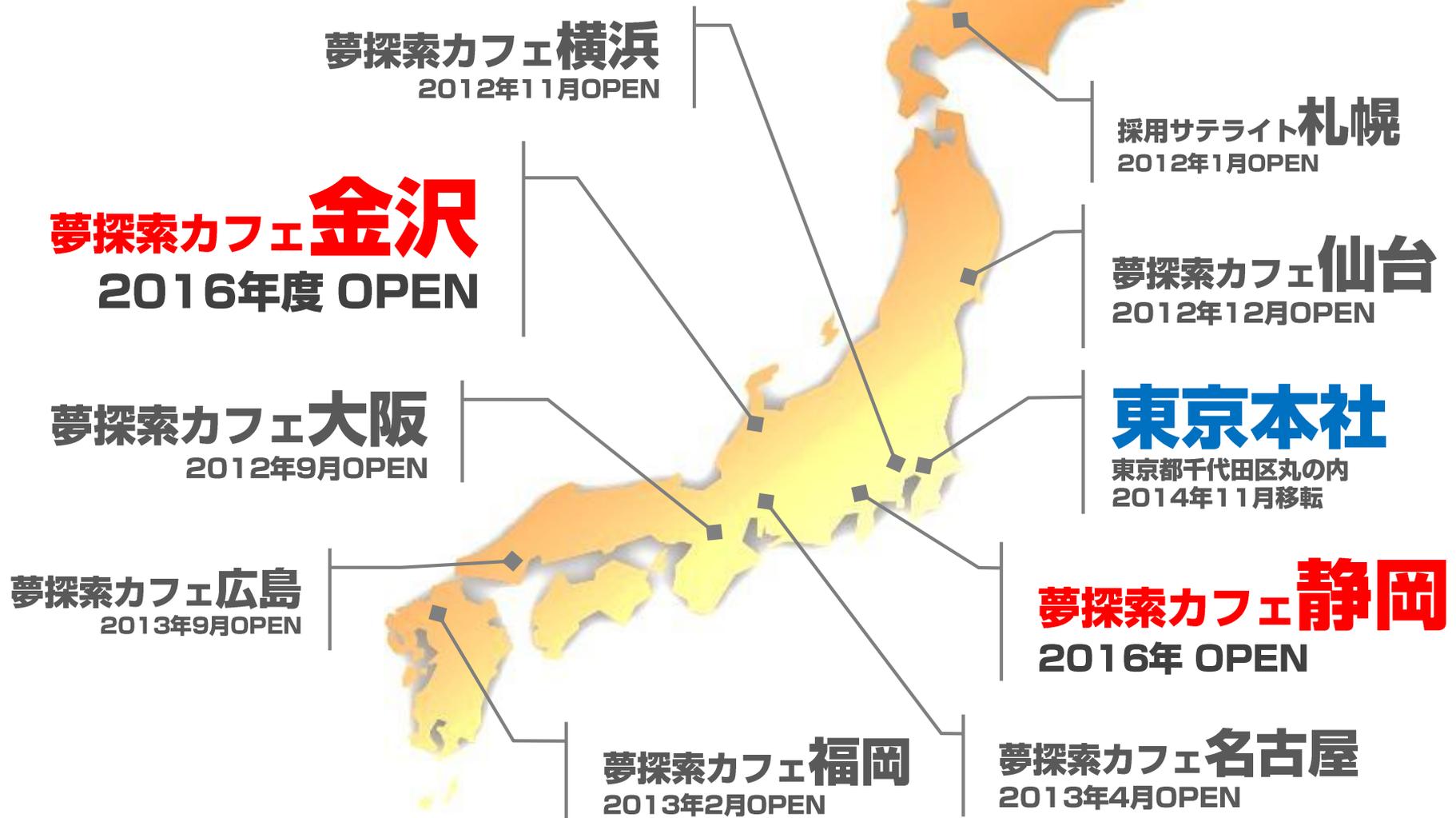
中期経営計画

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



採用専用のカフェスタイルオフィス



夢探索カフェ 



研修制度



基礎講座・測量・CAD研修



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

導入研修

フォローアップ
研修

フォローアップ
研修

工程管理研修

品質管理研修

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

業務

社歴

1年

2年

3年

4年

5年

随時

中級者研修Ⅱ

中級者研修Ⅰ

総合研修Ⅲ

総合研修Ⅱ

安全講習会

個性を伸ばすキャリアプラン

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

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)**

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)**

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

工程管理
品質管理
安全管理
環境管理

**1級施工管理
技士受験
(指定学科外)**

安全講習会
研修
コミュニケーション
研修

フォロー制度



活発なサークル活動

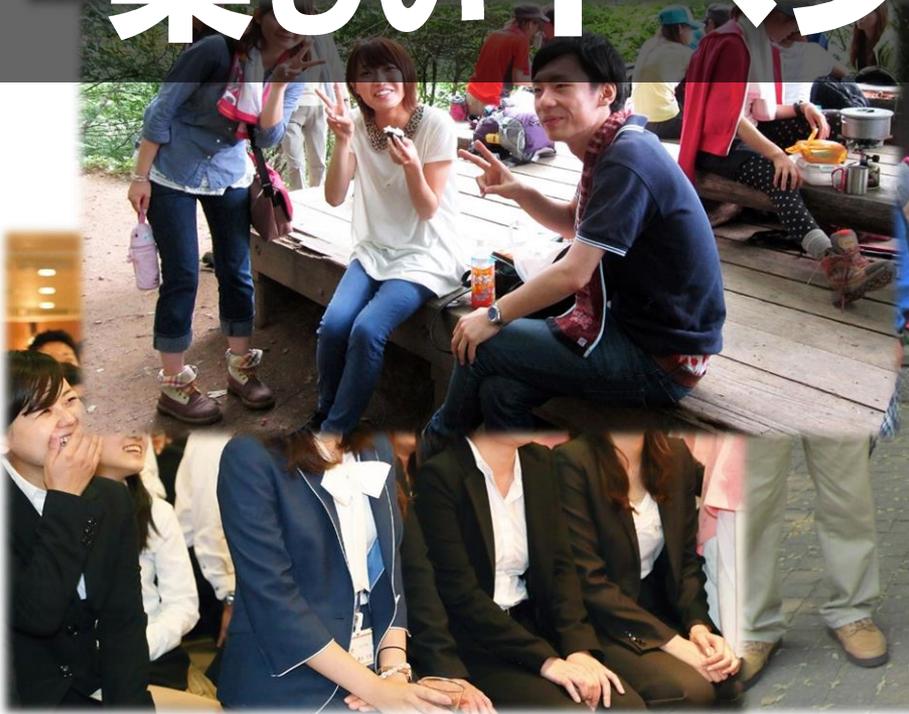


グアム研修旅行

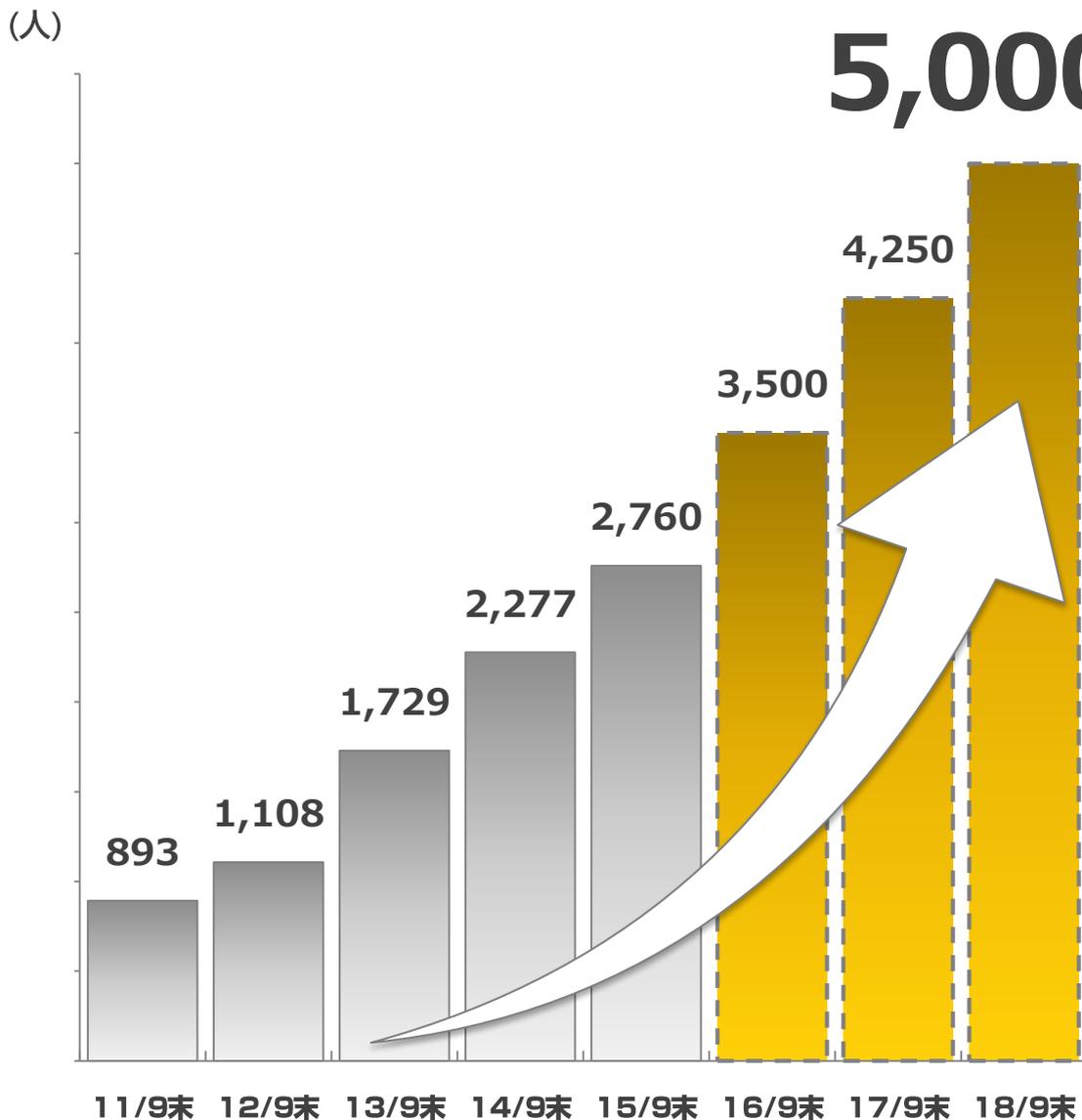




楽しいイベント盛り沢山!



技術者数の計画



5,000人

目指すは…

5千人の
技術者集団!!

11/9末 12/9末 13/9末 14/9末 15/9末 16/9末 17/9末 18/9末

中期経営計画

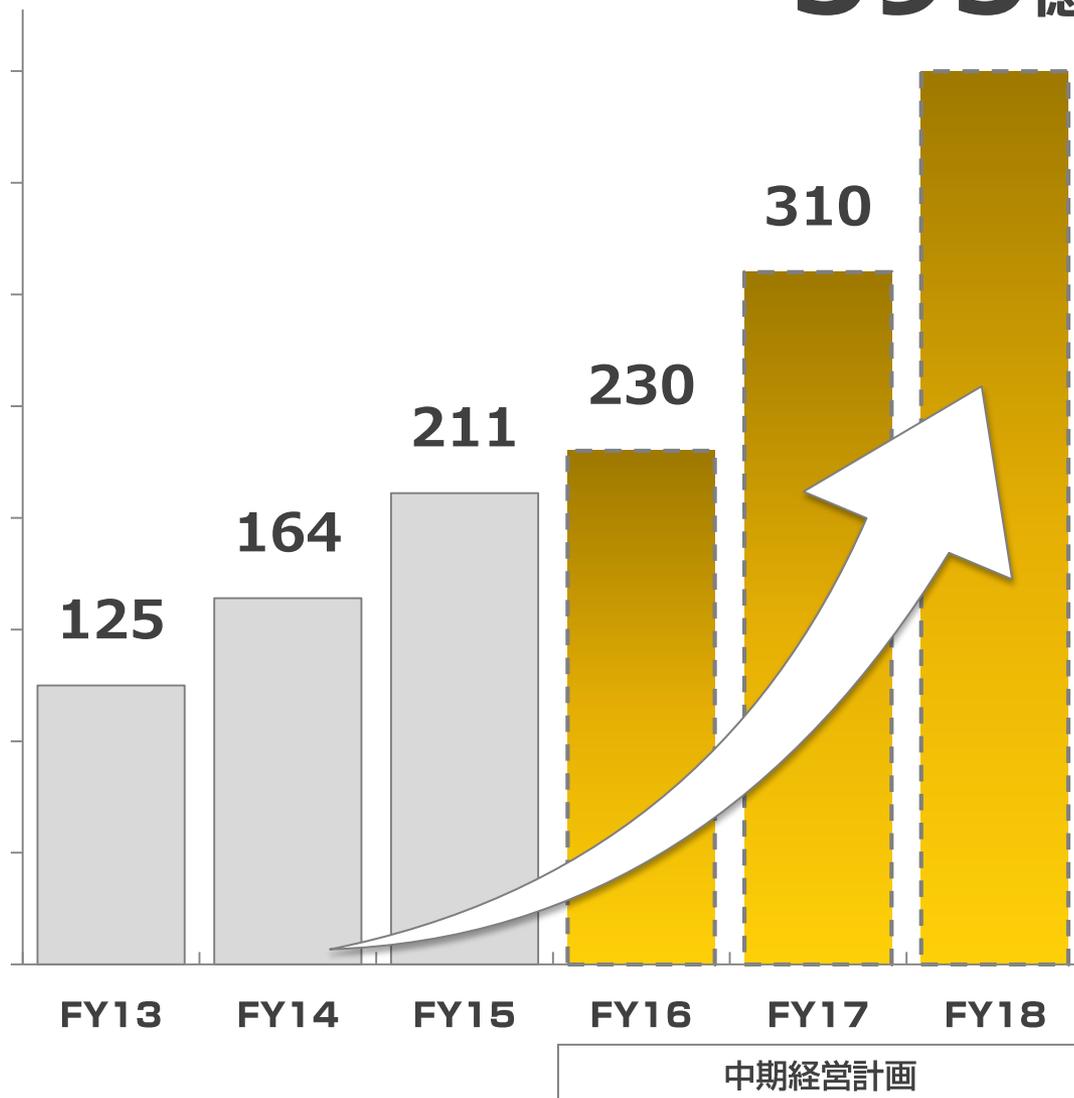
連結売上高の計画

(億円)

395億円

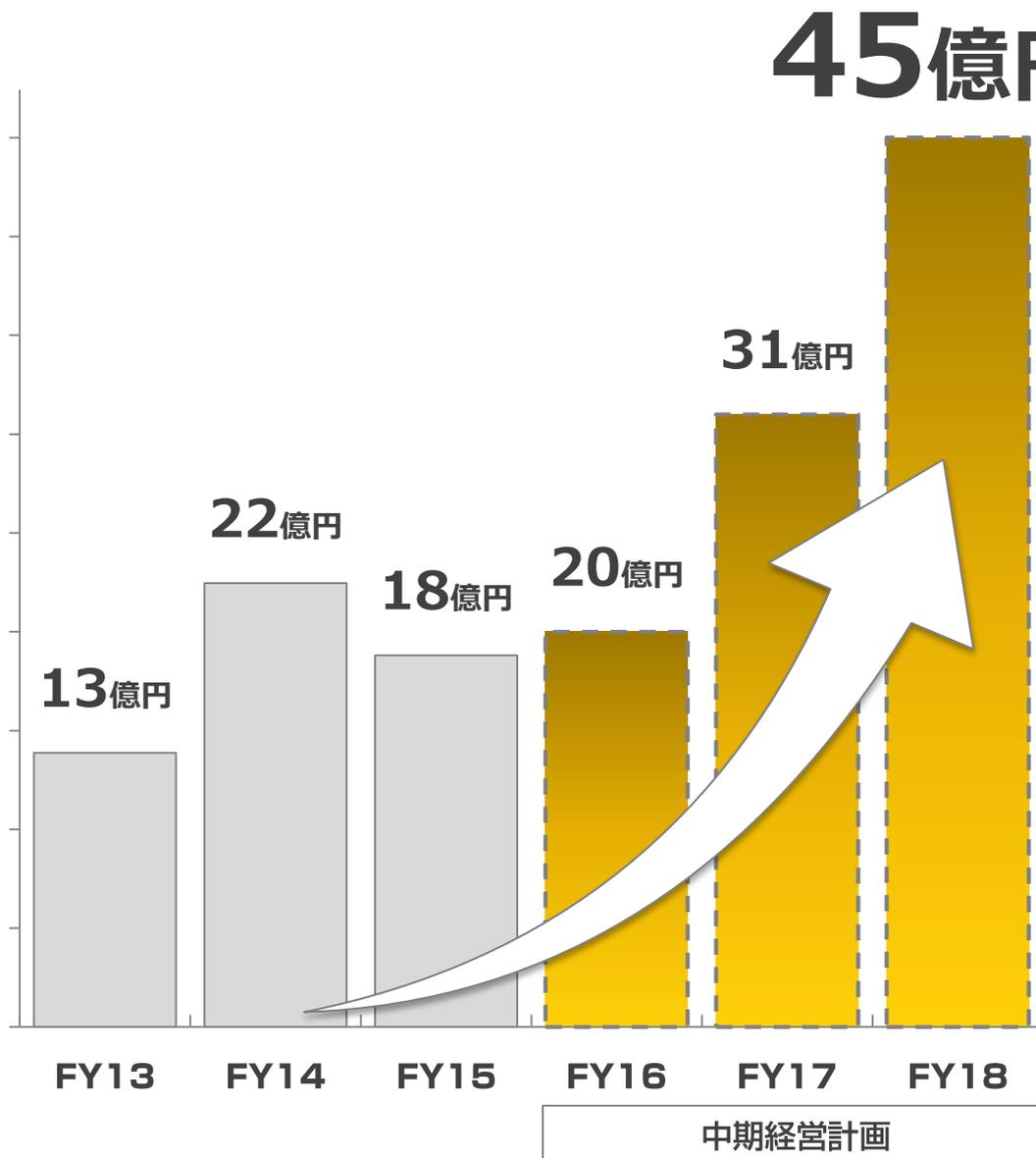
技術者増員!!

伸張



連結純利益の計画

(億円)



規模の経済!!
急成長

中期経営計画

- 每期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%		

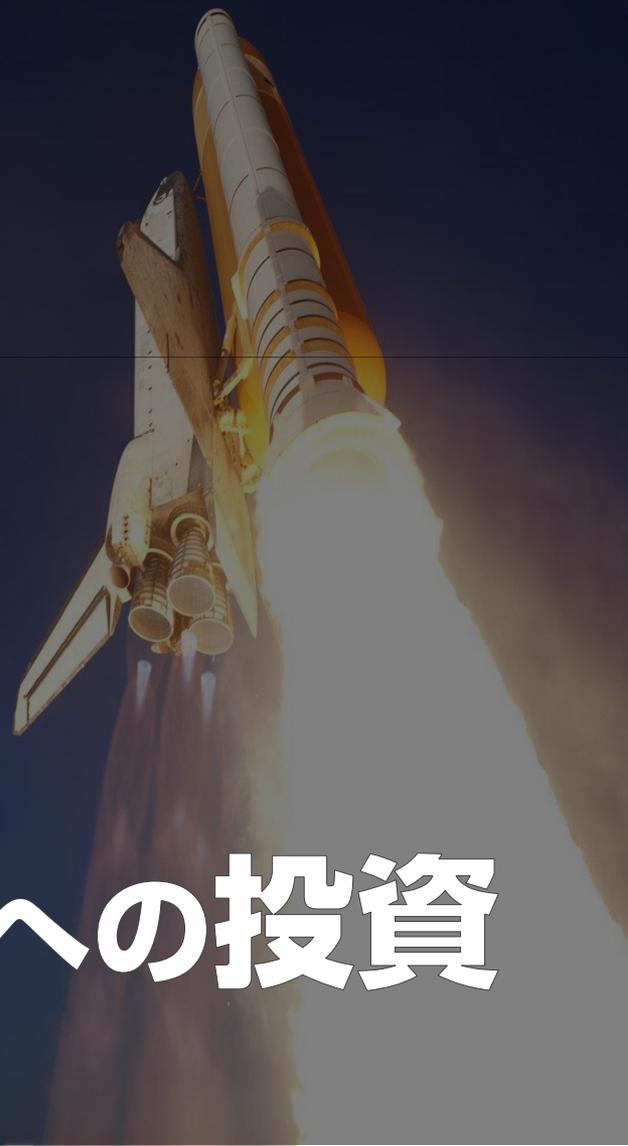
※ 連結の数値となります。



次の一手

海外募集による資金調達 ※2015年7月

65 億円



① 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2四半期

足元の状況

採用人数の進捗

1. 面接担当者のスキルを標準化
2. 応募→面接→内定→承諾のプロセスを一元管理
3. 採用拠点を新設 ⇒ 1月に金沢、6月に静岡OPEN ⇒ 全国10ヶ所に

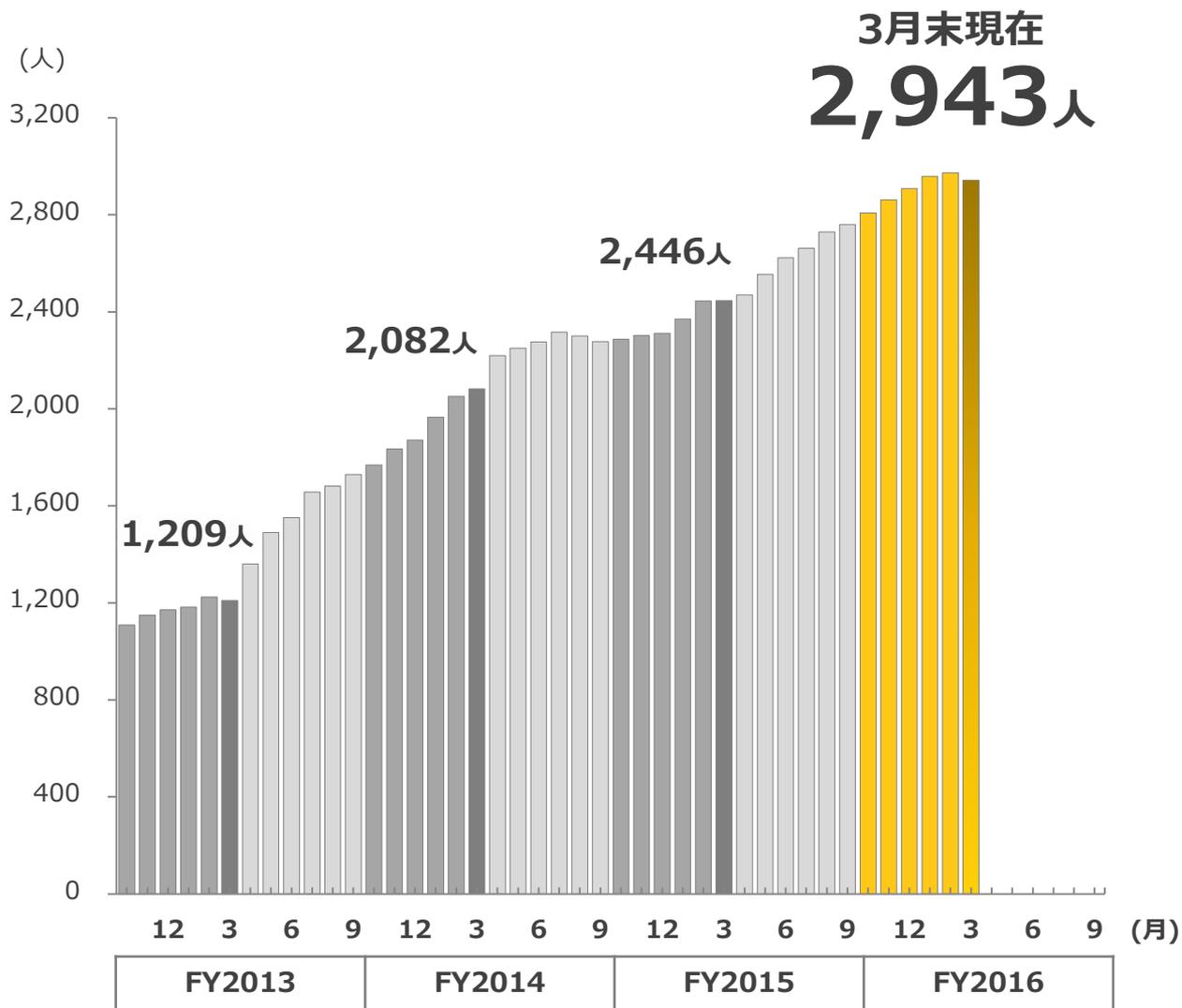
(単位：人)

	10月	11月	12月	1月	2月	3月	10~3月 累計
FY16 採用計画	500			500			1,000
FY16 採用実績	458			460			918
計画差異	▲42			▲40			▲82

	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 採用実績	約 340		残 190					
計画差異								

技術者数の推移

■ 前年同月末比 497人増加 (+20.3%)



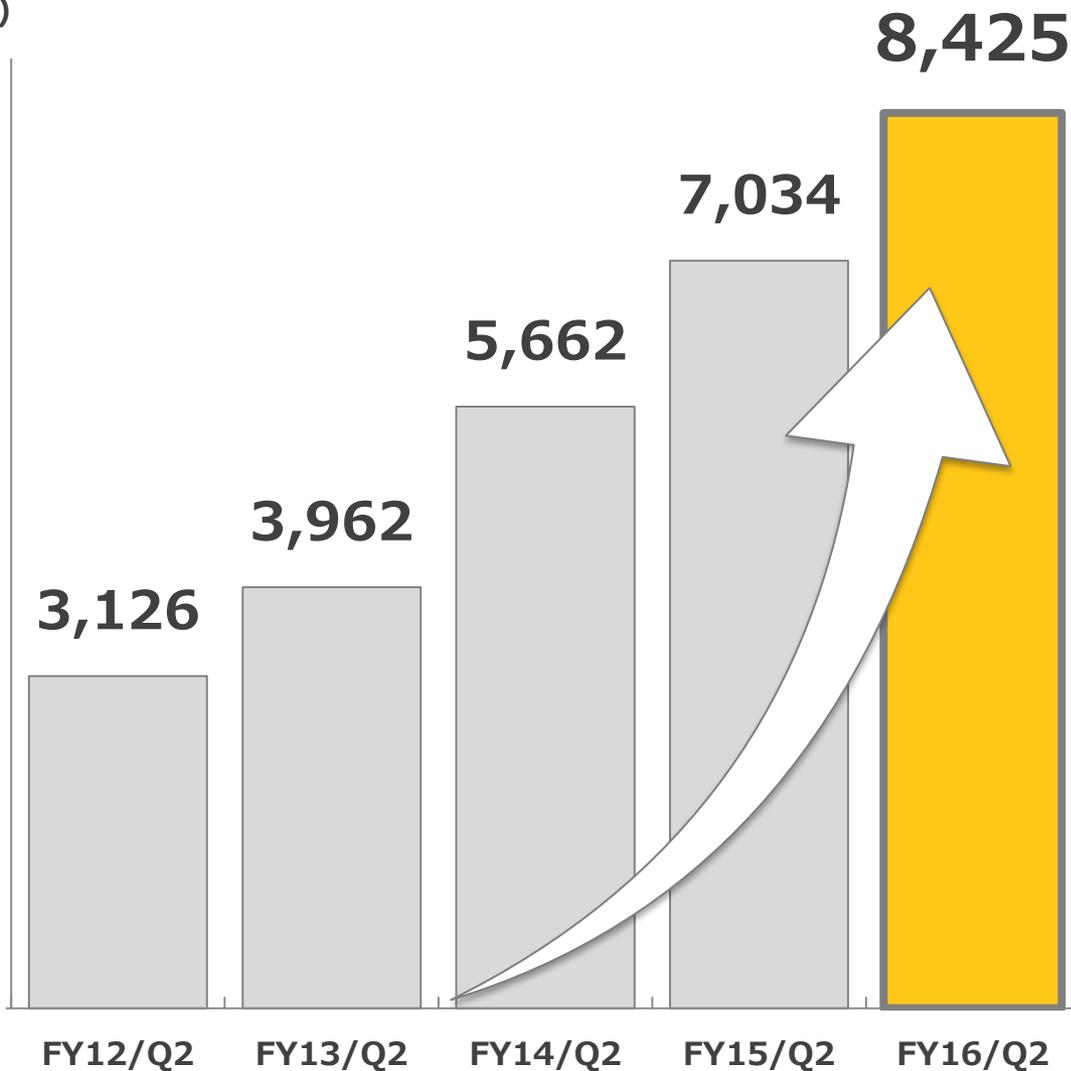
平均技術者数
6ヶ月平均 (10~3月)

年度	平均技術者数	YoY
FY13/Q2	1,174人	
FY14/Q2	1,929人	64.3%
FY15/Q2	2,360人	22.4%
FY16/Q2	2,909人	23.3%

※ 各月末技術者数

売上高の推移

(百万円)



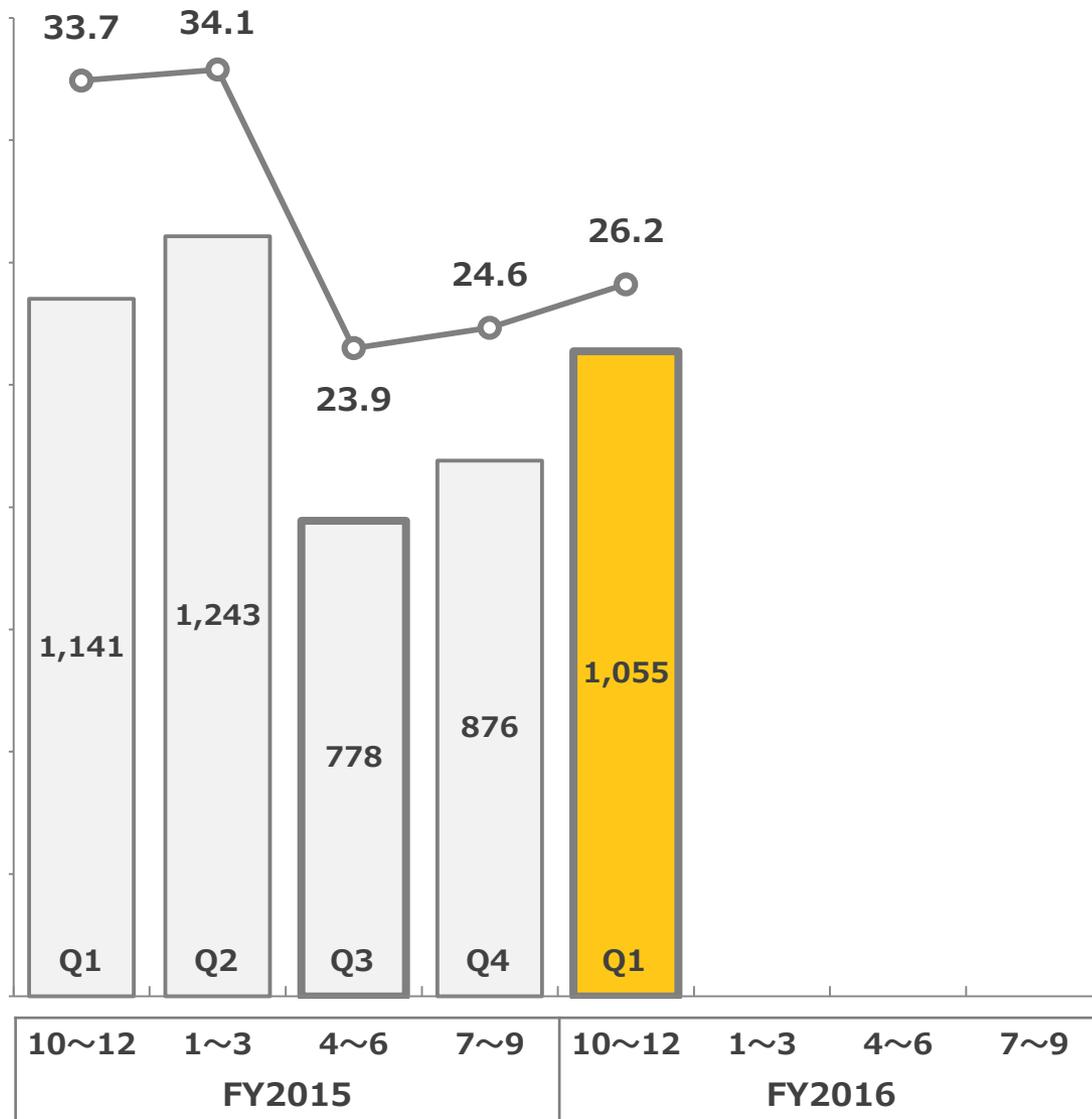
5年連続
2ケタ
成長

※ 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

(百万円)

(%)



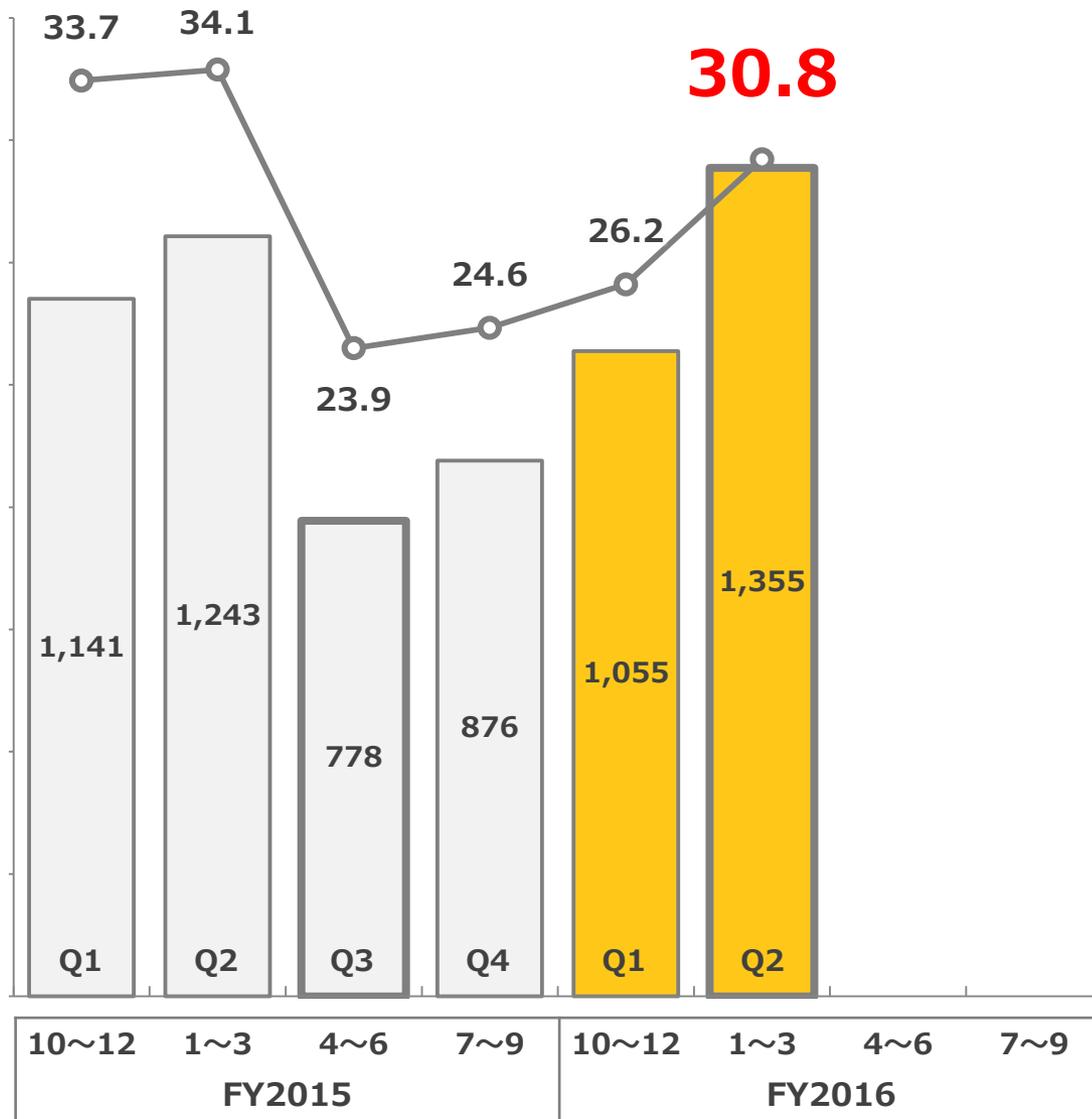
着実に
回復

※ 建築技術者派遣事業のみの数値となります。

売上総利益の推移

(百万円)

(%)



増益に
反転

※ 建築技術者派遣事業のみの数値となります。

営業利益の推移

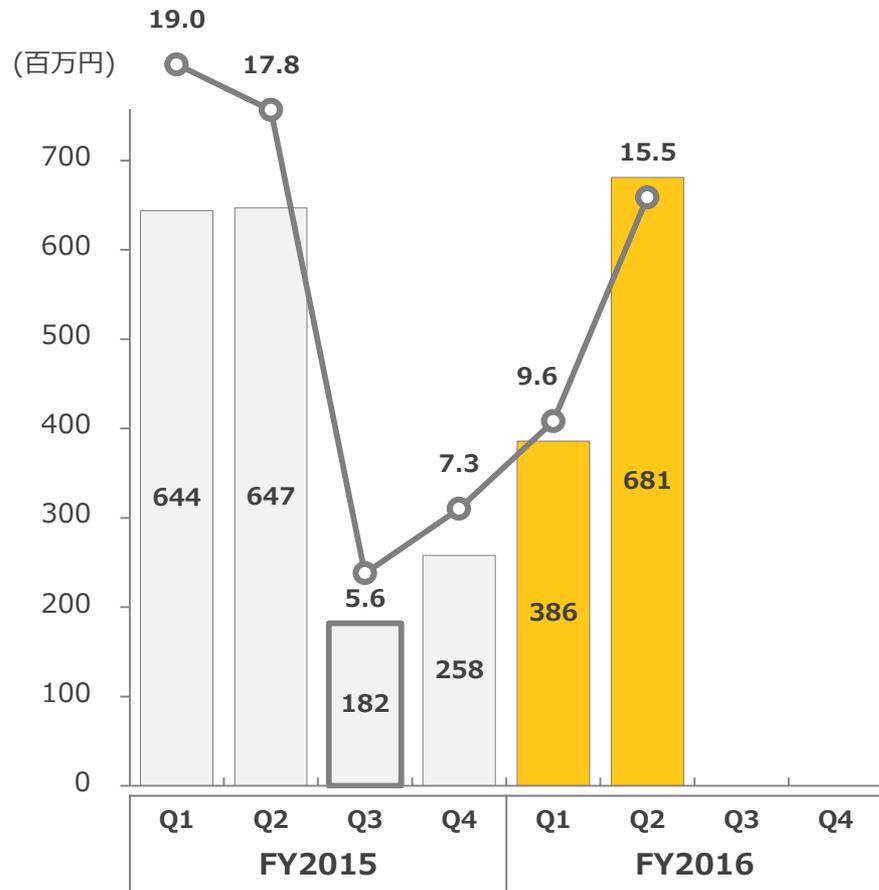
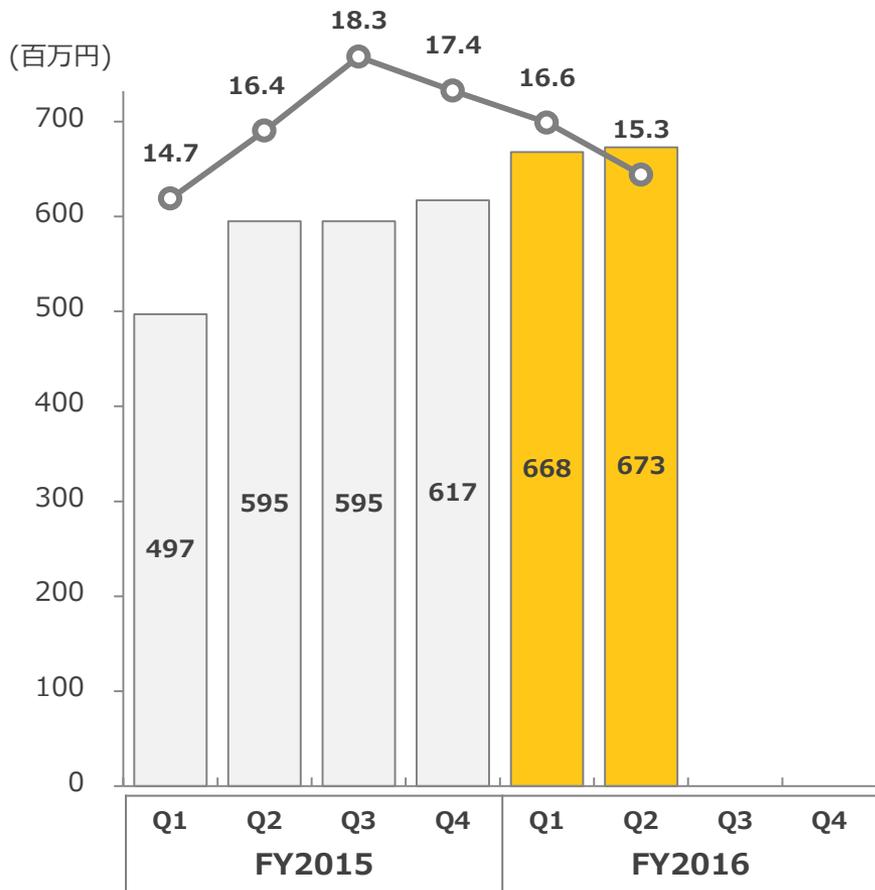
- 販売費及び一般管理費 ⇒ 採用費増加も売上高販管比率は適切にコントロール
- 営業利益 ⇒ 売上総利益の改善でFY15/Q3での落ち込みから大きく回復

販売費及び一般管理費

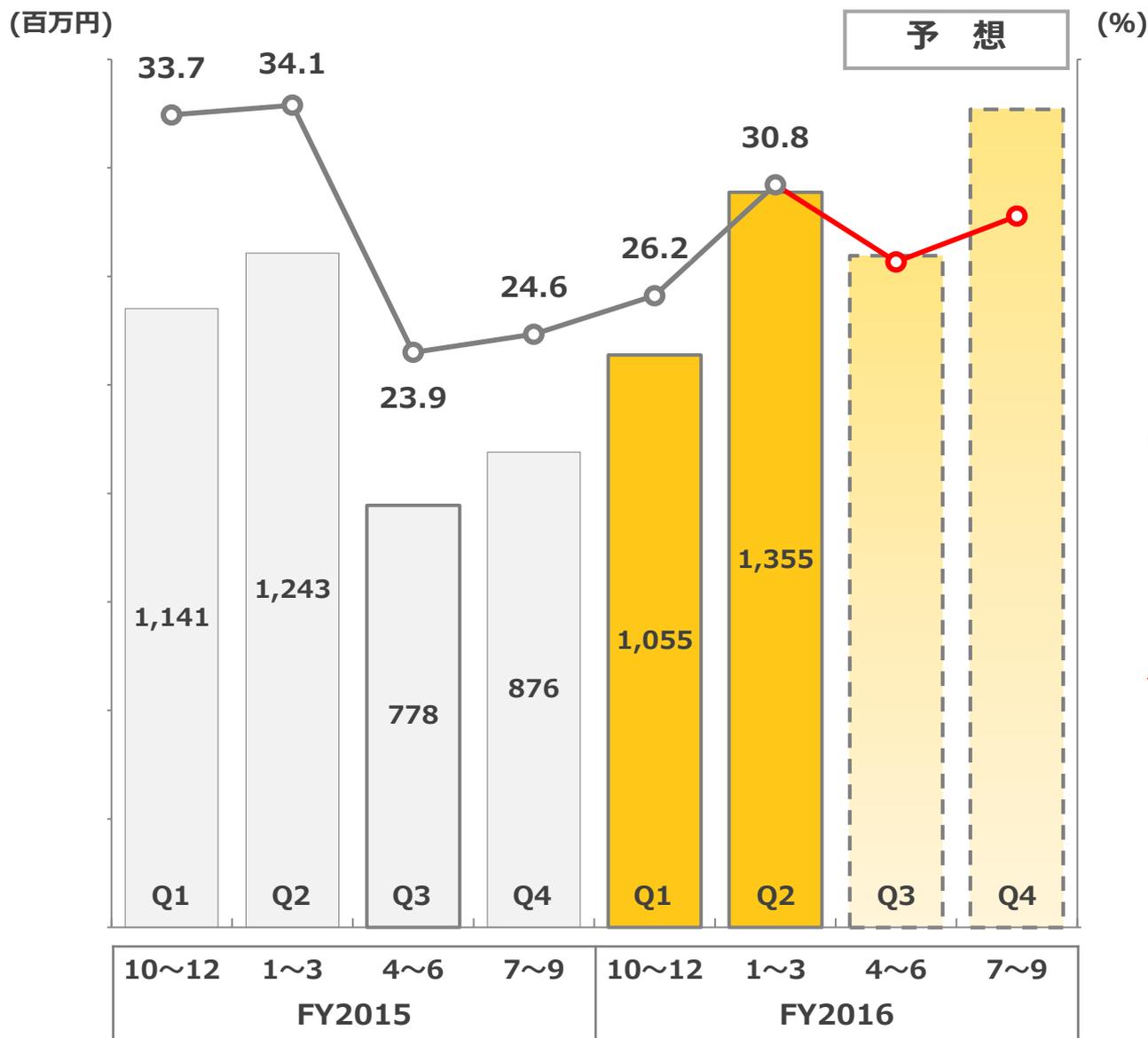
[売上比率]
(%)

営業利益

[利益率]
(%)



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

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6ヶ月の株価推移

2月以降、日経平均と比較し

アウトパフォーム

日 足

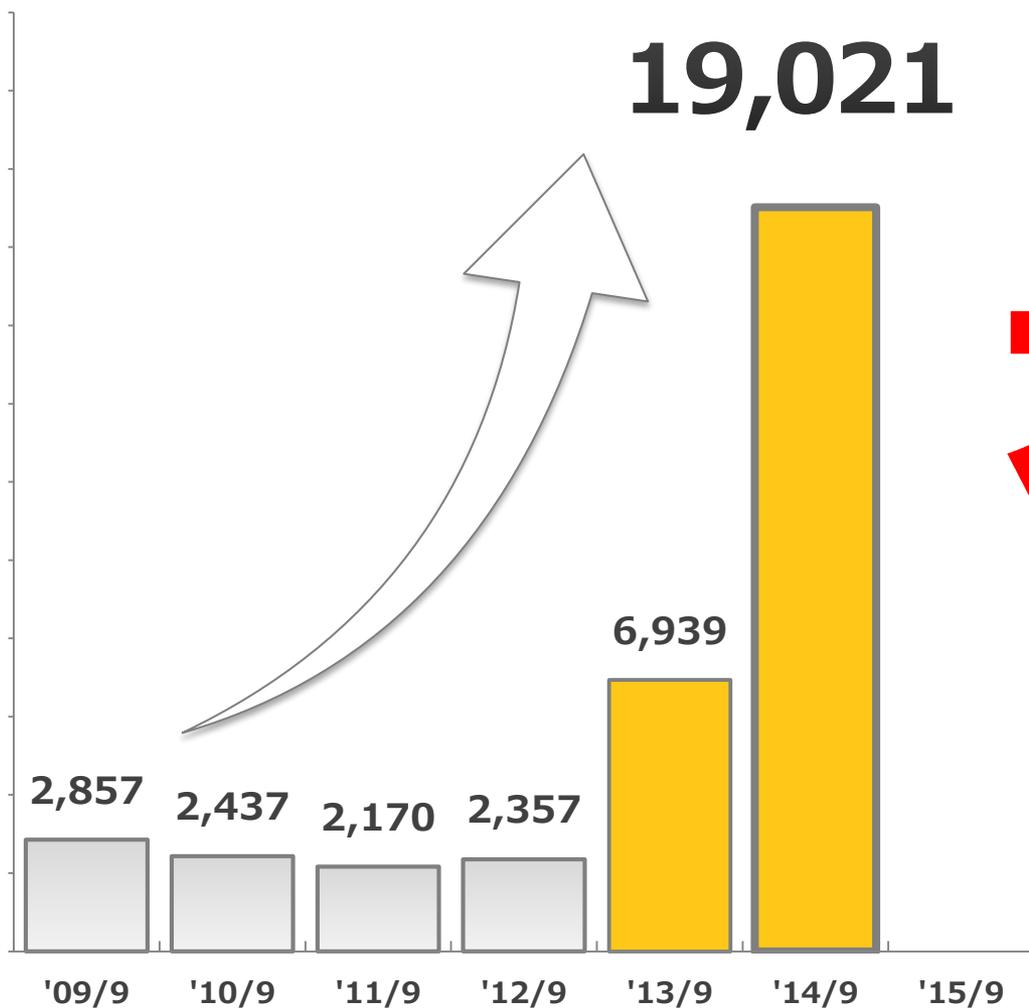


— 夢真HD

— 日経平均

株主数の推移

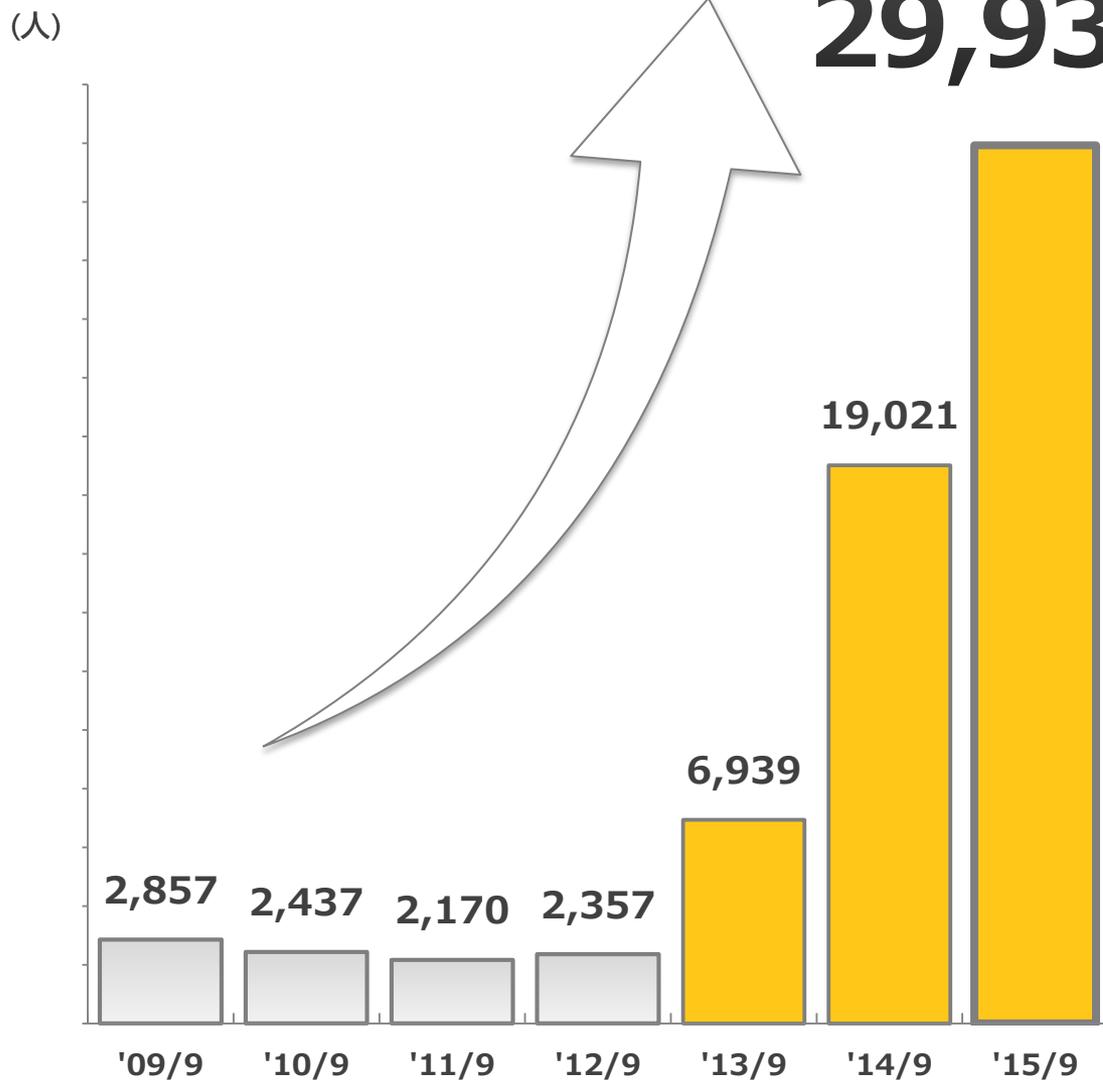
(人)



2年間で...

大幅増

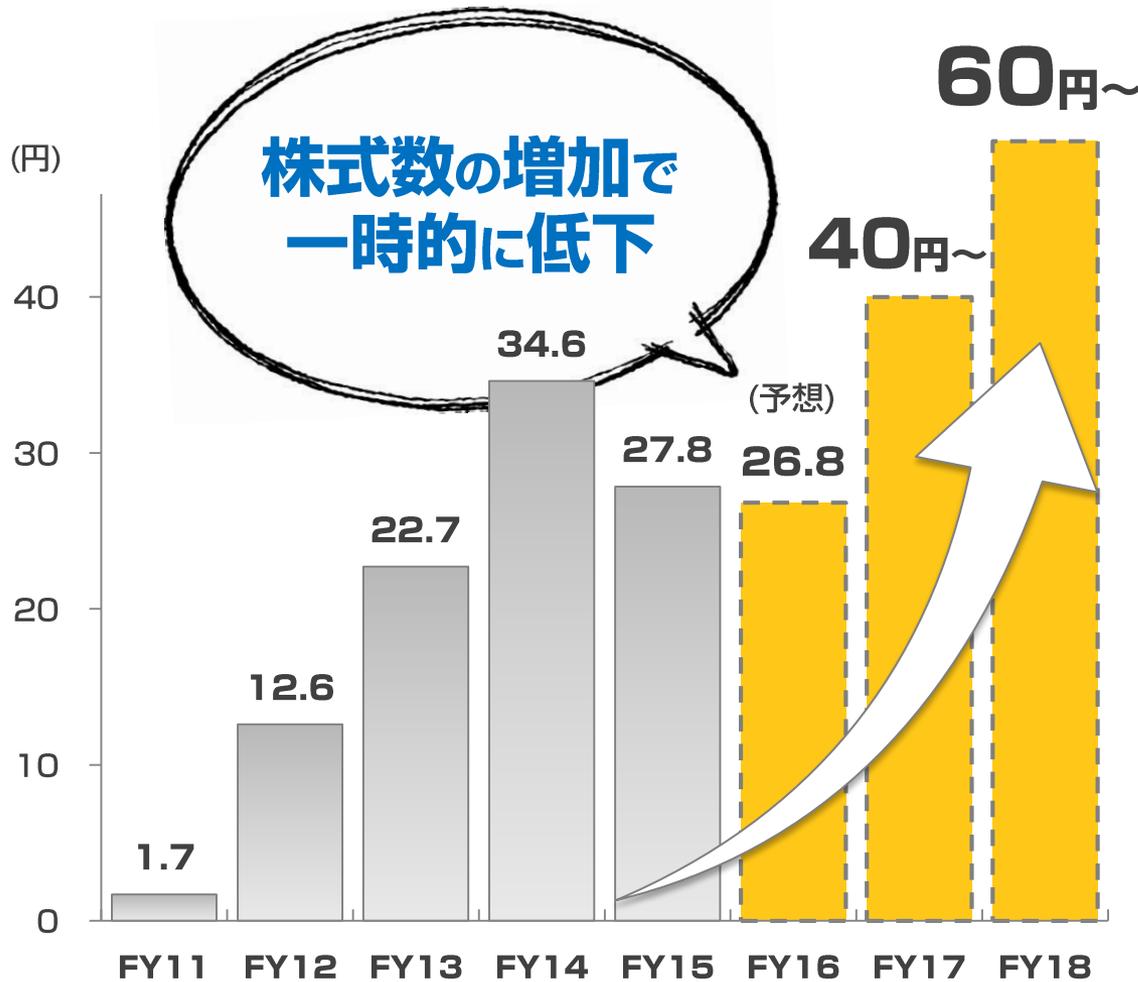
株主数の推移



おかげ様で...

3 万人
!!!!!!

1株当たり純利益

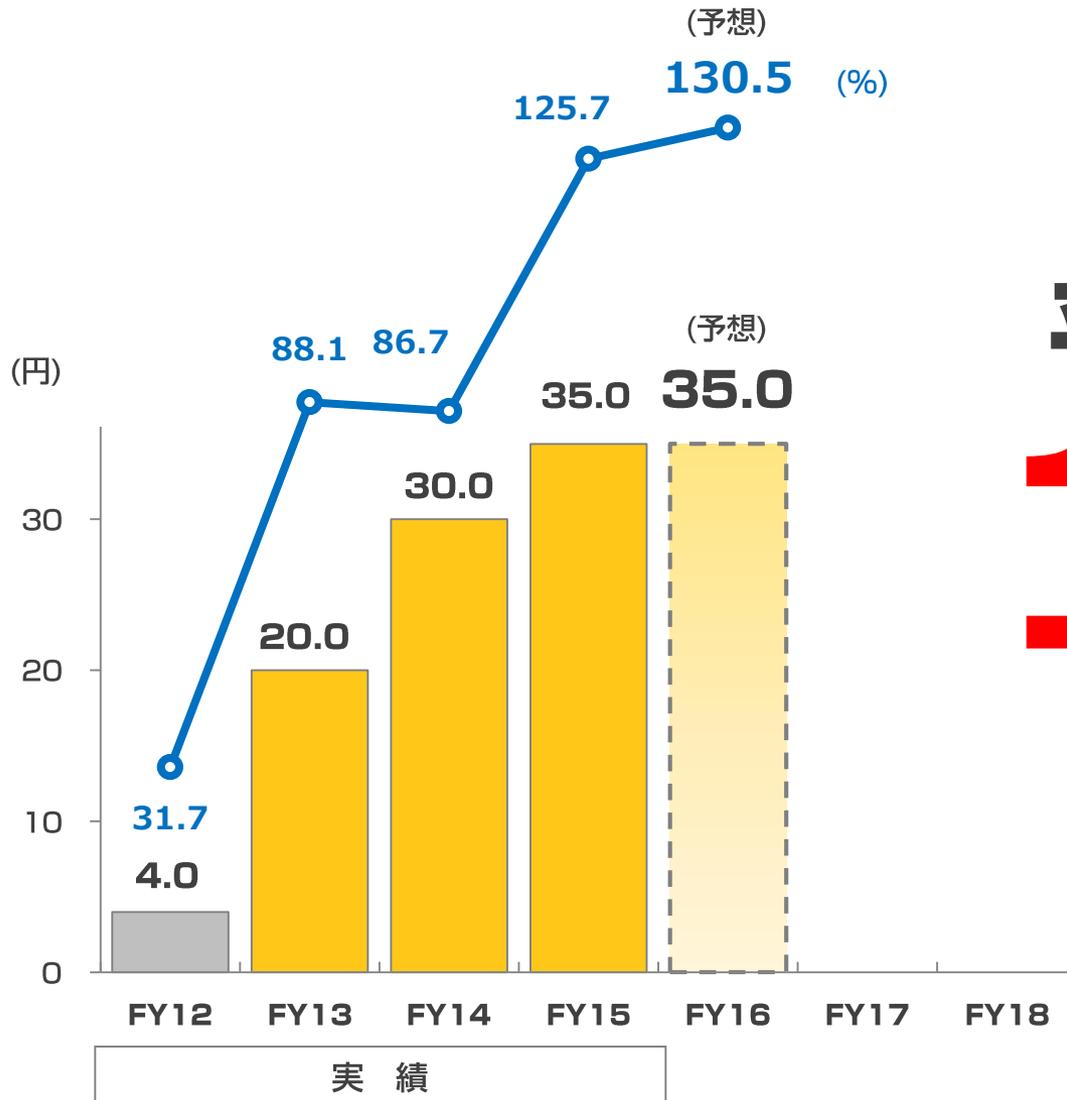


利益率の改善で

大幅増益

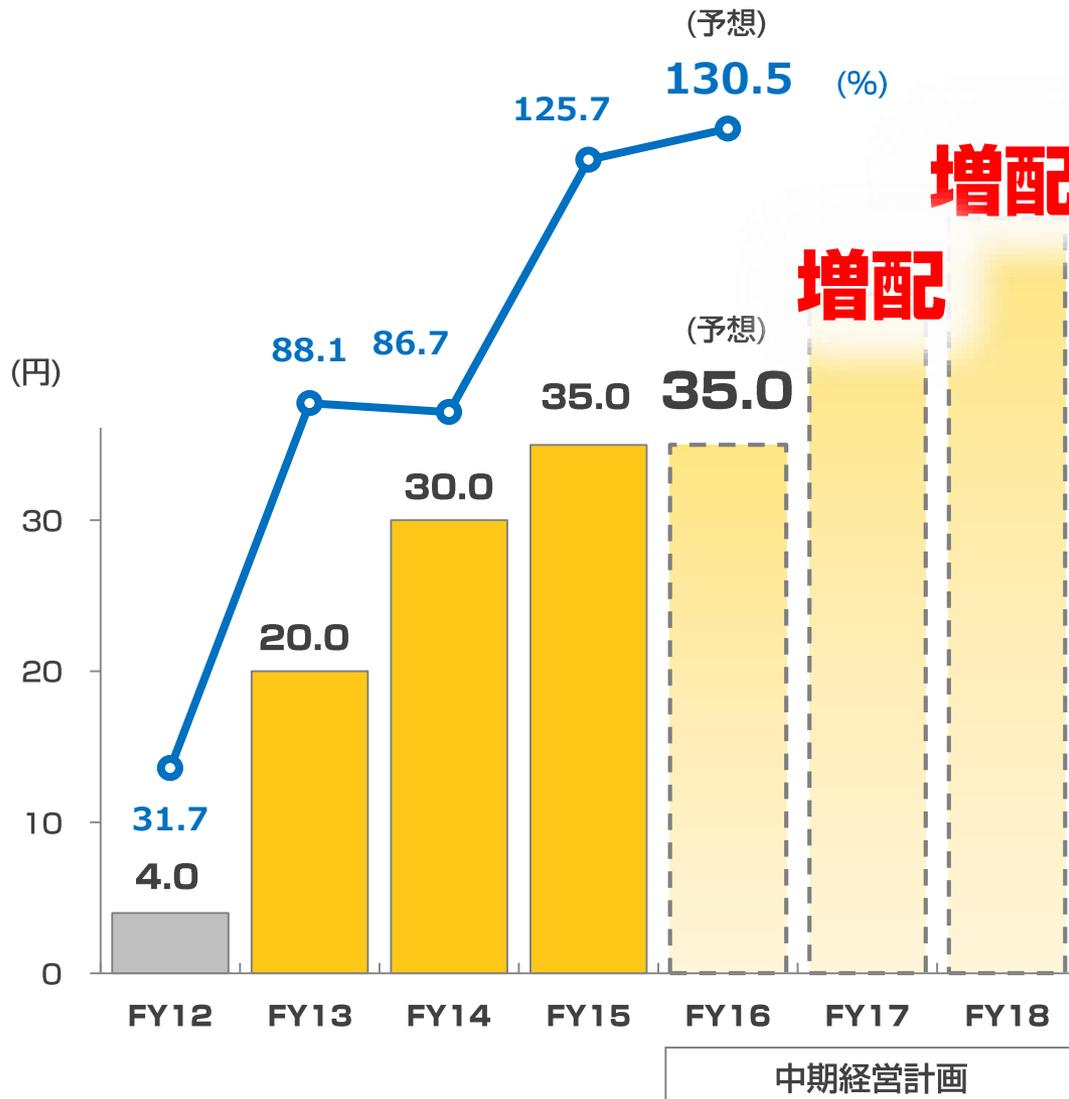
中期経営計画

1株当たり配当金



過去3年
平均配当性向
100%

1株当たり配当金



每期
増配
方針

2016年6月17日 現在

株価	657円
単元株数	100株
最低購入金額	65,700円
一株当たり配当金 (予想)	35.0円
配当利回り	5.33%

※ 日本国債 10年

-0.208%

大口定期預金 10年

0.015%

(三菱東京UFJ銀行、みずほ銀行、三井住友銀行の平均値)

2016年より拡充!!

NISA

NISAの特徴

1. **毎年120万円まで**
2. **売却益が非課税**
3. **配当金も非課税**

※1. 最大5年間・600万円まで
2. 一度利用すると再利用不可

NISA銘柄とは？

1. **少額で投資出来て**
2. **高成長かつ**
3. **高配当な銘柄**

NISA

=



YumeShin

人と人とのめぐりあいで みんなの夢を真にする





YUMESHIN