



YUMESHIN

---

2016年9月期

# 会社説明会

---

2016年5月19日版

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

# 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**



**TOPICS**

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

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

<b>正社員</b>	<b>雇用形態</b>	<b>登録型</b>
<b>建設に特化</b>	<b>派遣業種</b>	<b>多業種をカバー</b>
<b>新卒・若手に特化</b>	<b>人材の特徴</b>	<b>20～40代</b>
<b>12.5%</b>	<b>営業利益率</b> (FY2015実績)	<b>5%前後</b>

※ 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

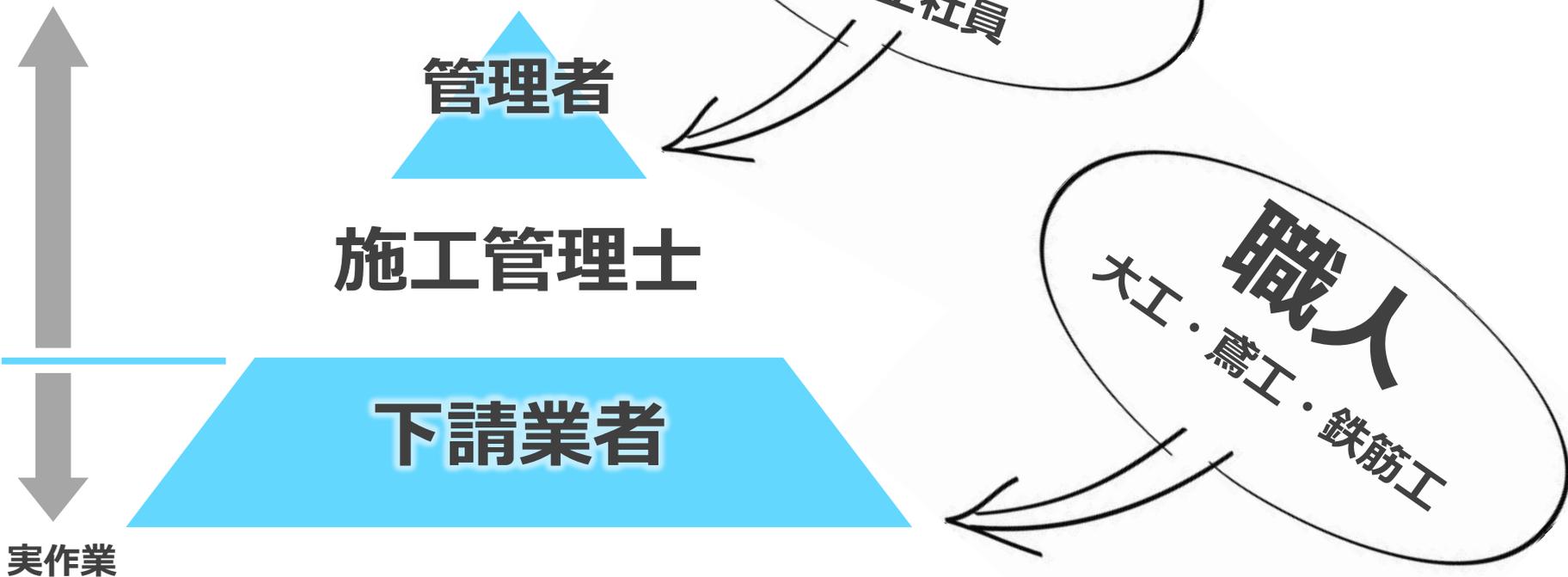
施工管理士

下請業者

実作業

ゼネコン  
の正社員

職人  
大工・鳶工・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

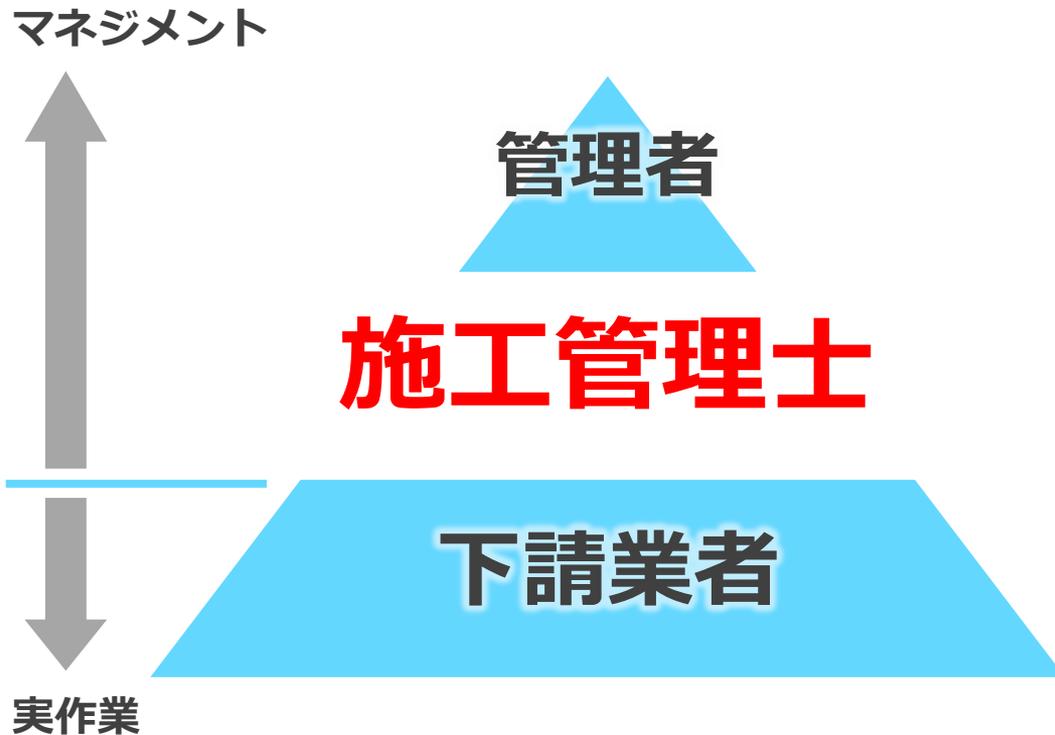
下請業者

実作業

派遣領域



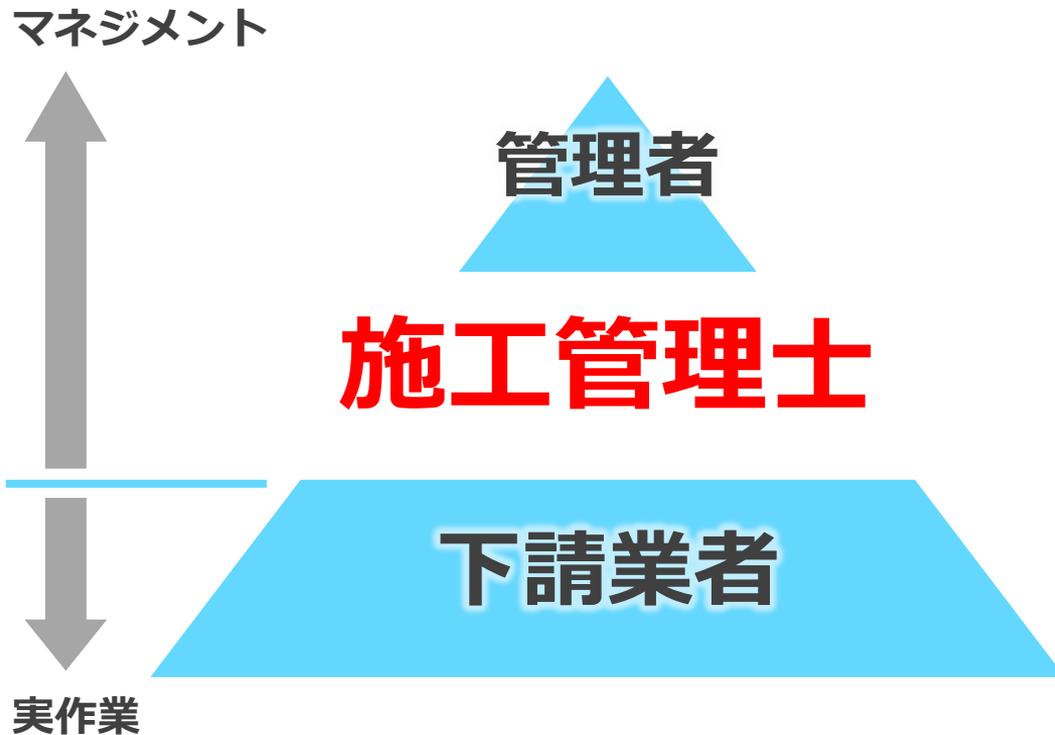
# 建築技術者派遣の概要



## 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

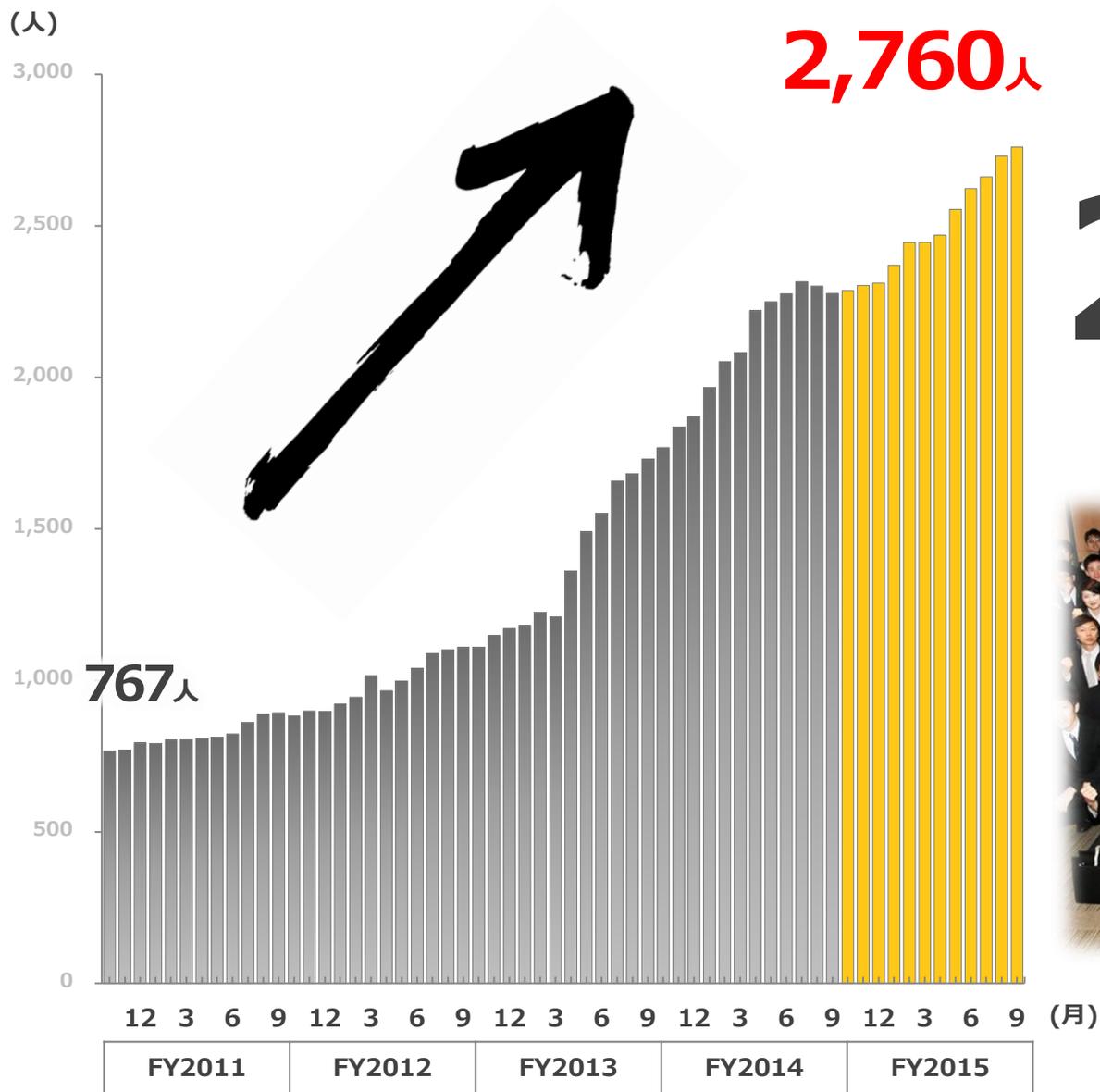
施工管理技術者の  
3つのマネジメント業務

1. 工程管理

2. 安全管理

3. 品質管理

# 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」

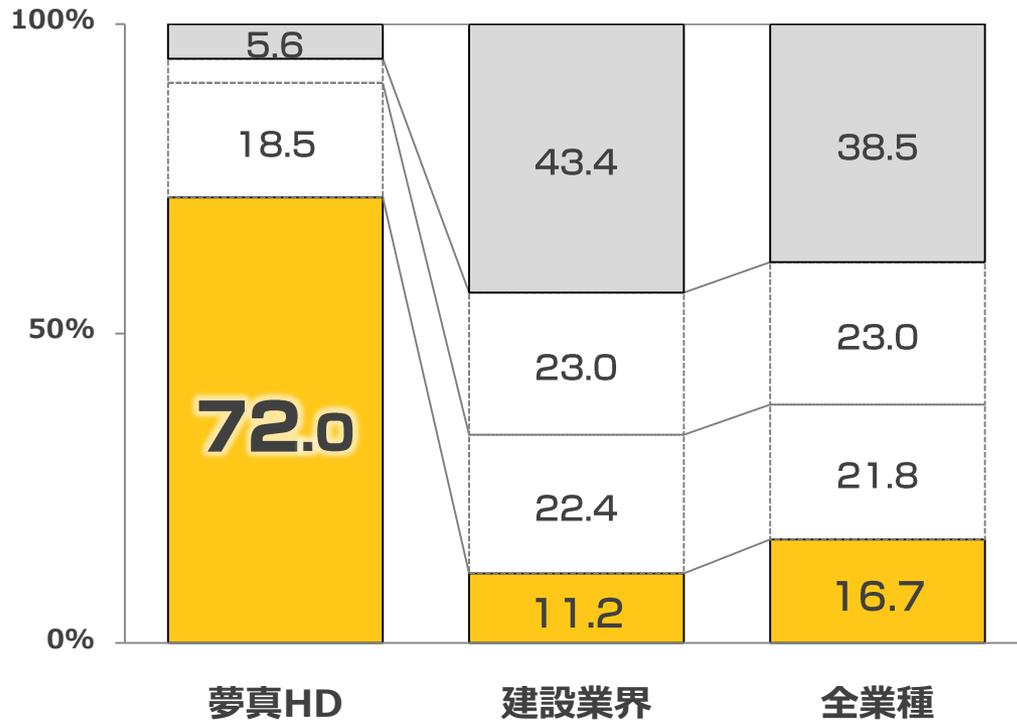
# 建築技術者の強み①

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

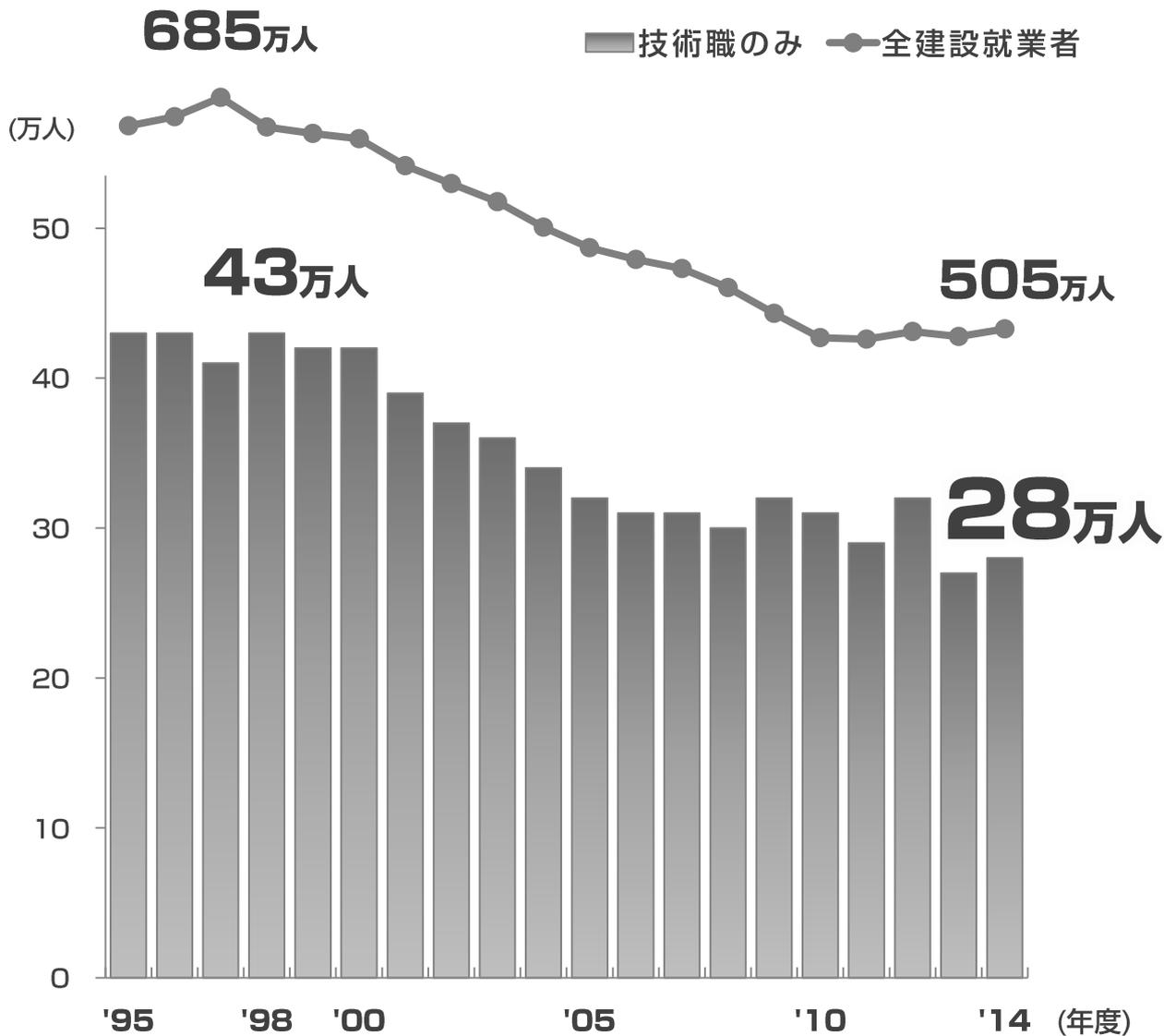
<b>マネジメント</b>	業務内容	一般事務など
<b>3~6ヶ月</b>	派遣期間	1~3年
<b>1~2人</b>	派遣人数	数十~数百人
<b>現場所長</b>	決定権者	人事部など

2016年9月期～2018年9月期

# 中期経営計画

# 外部環境

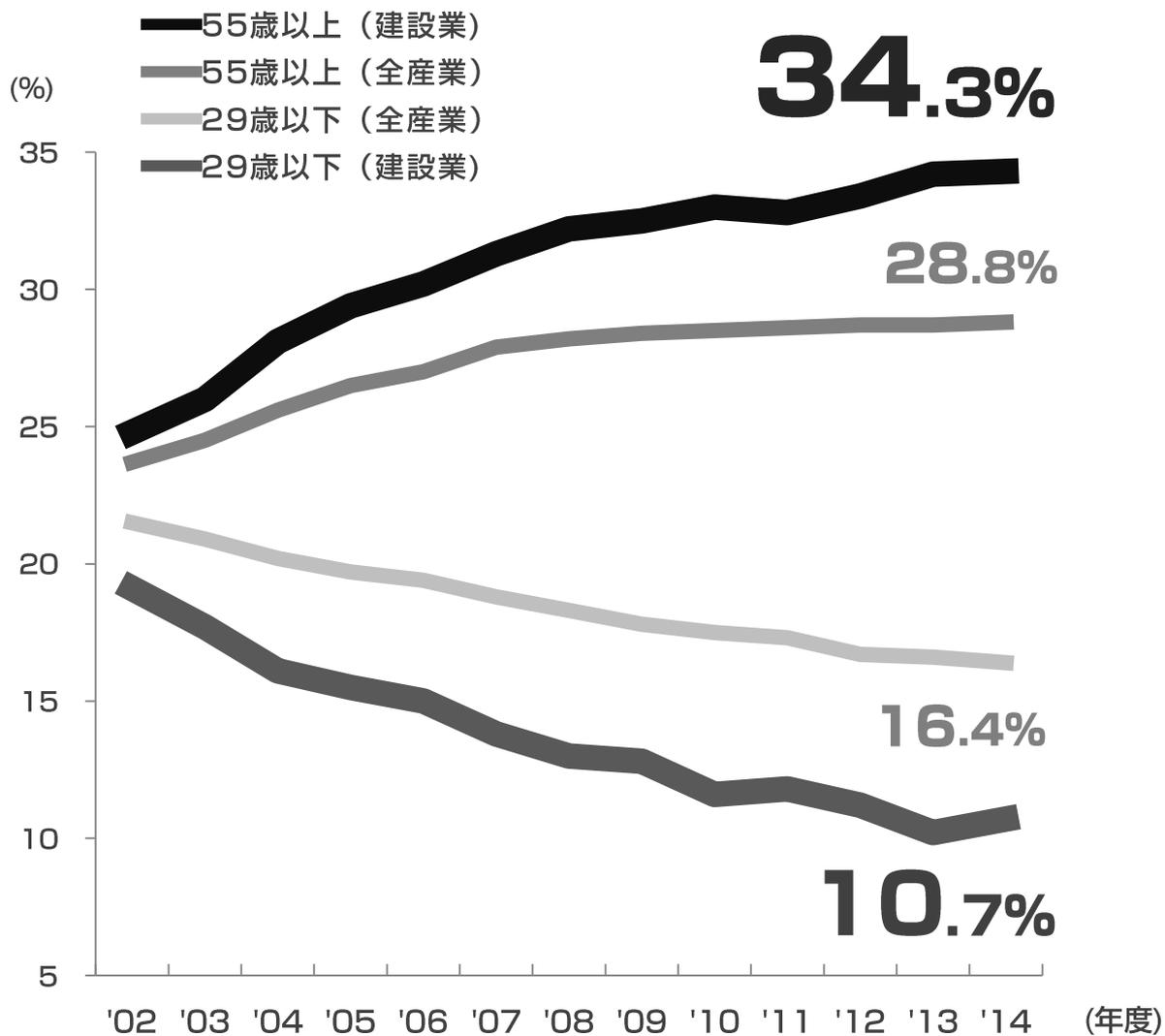
# 建設業 就業者数



15年間で…

15 万人減少

# 年齢別 就業者割合



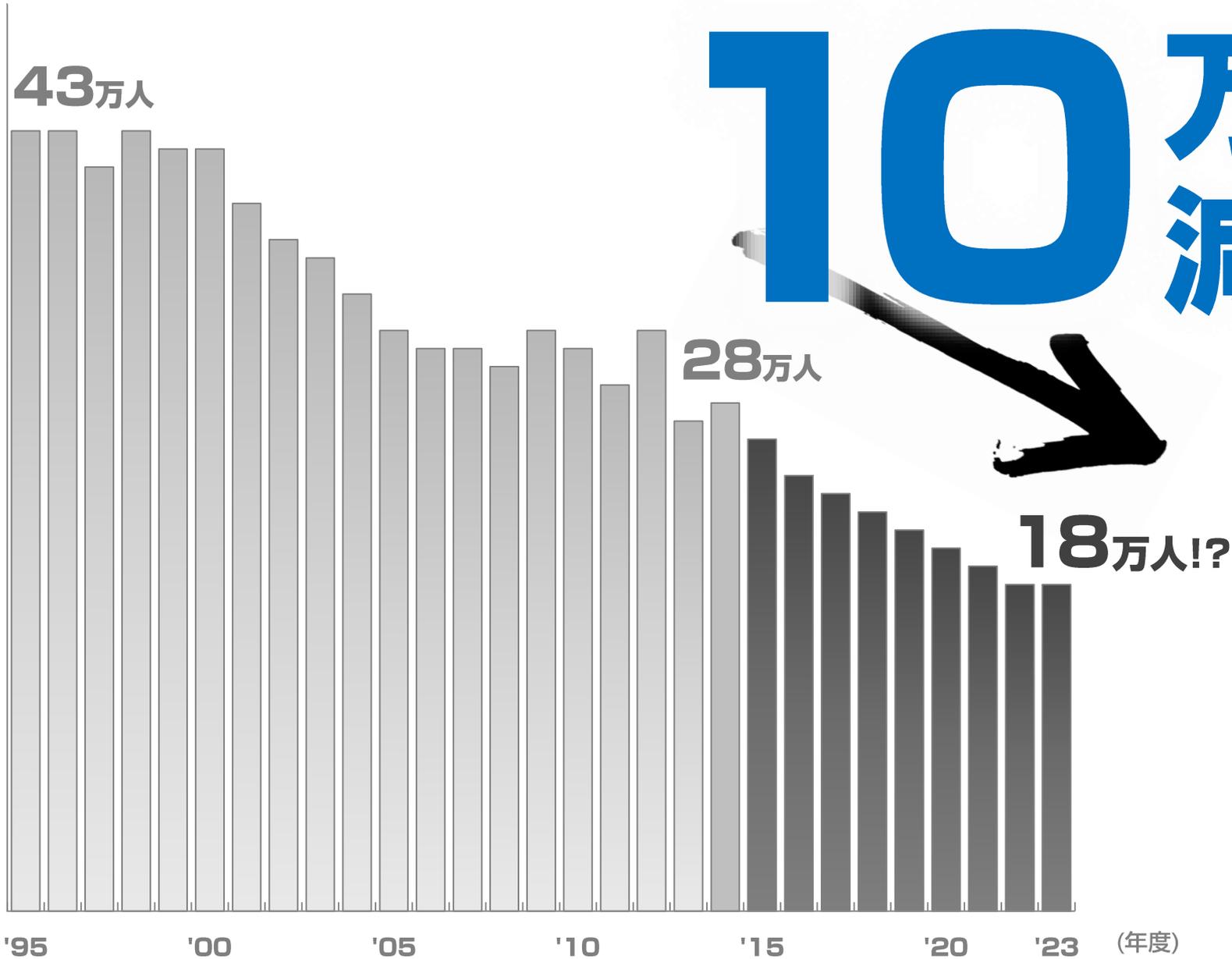
3人に1人が...

55歳超

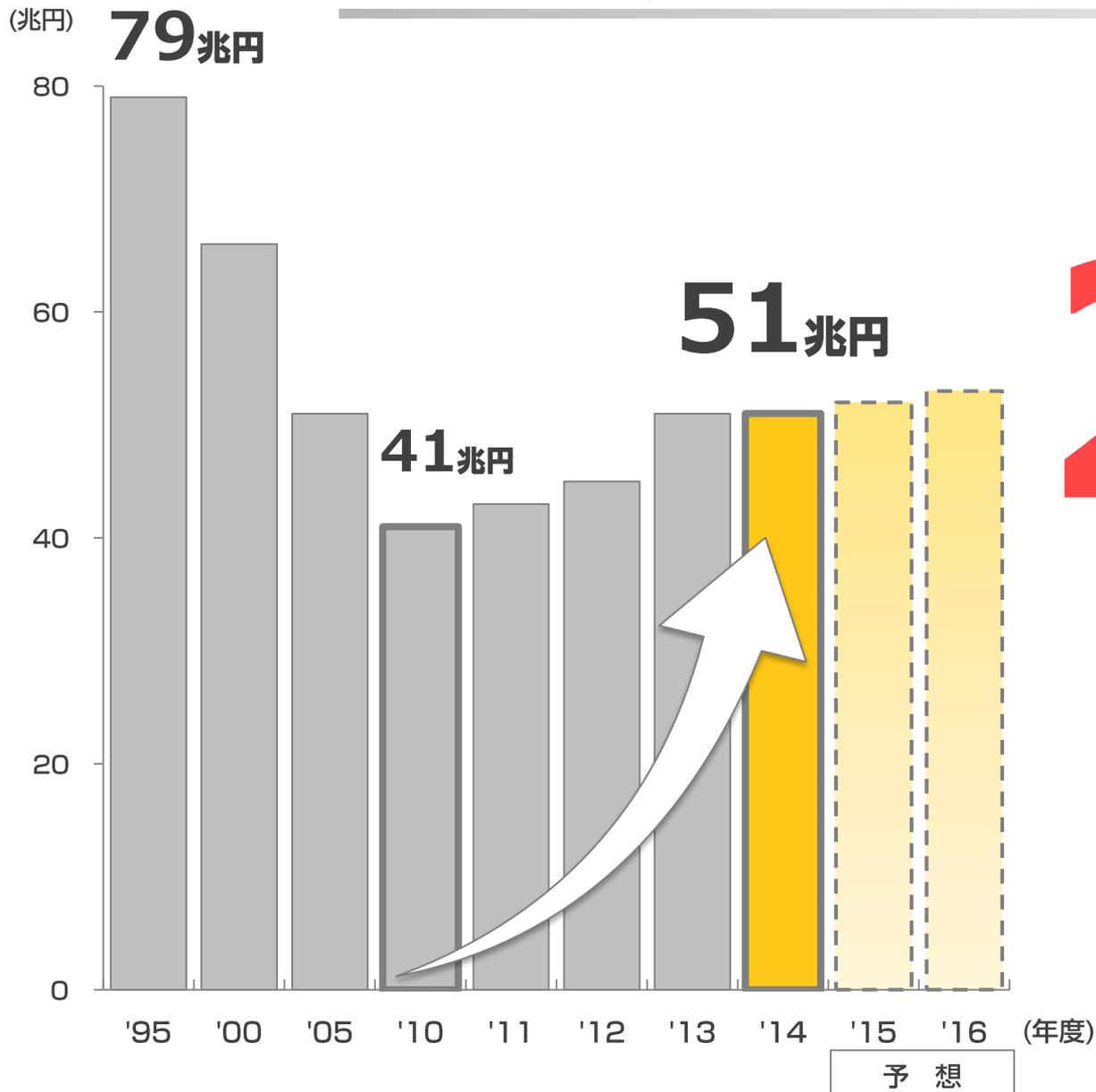
# [建設技術職の人数]

## 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…

---

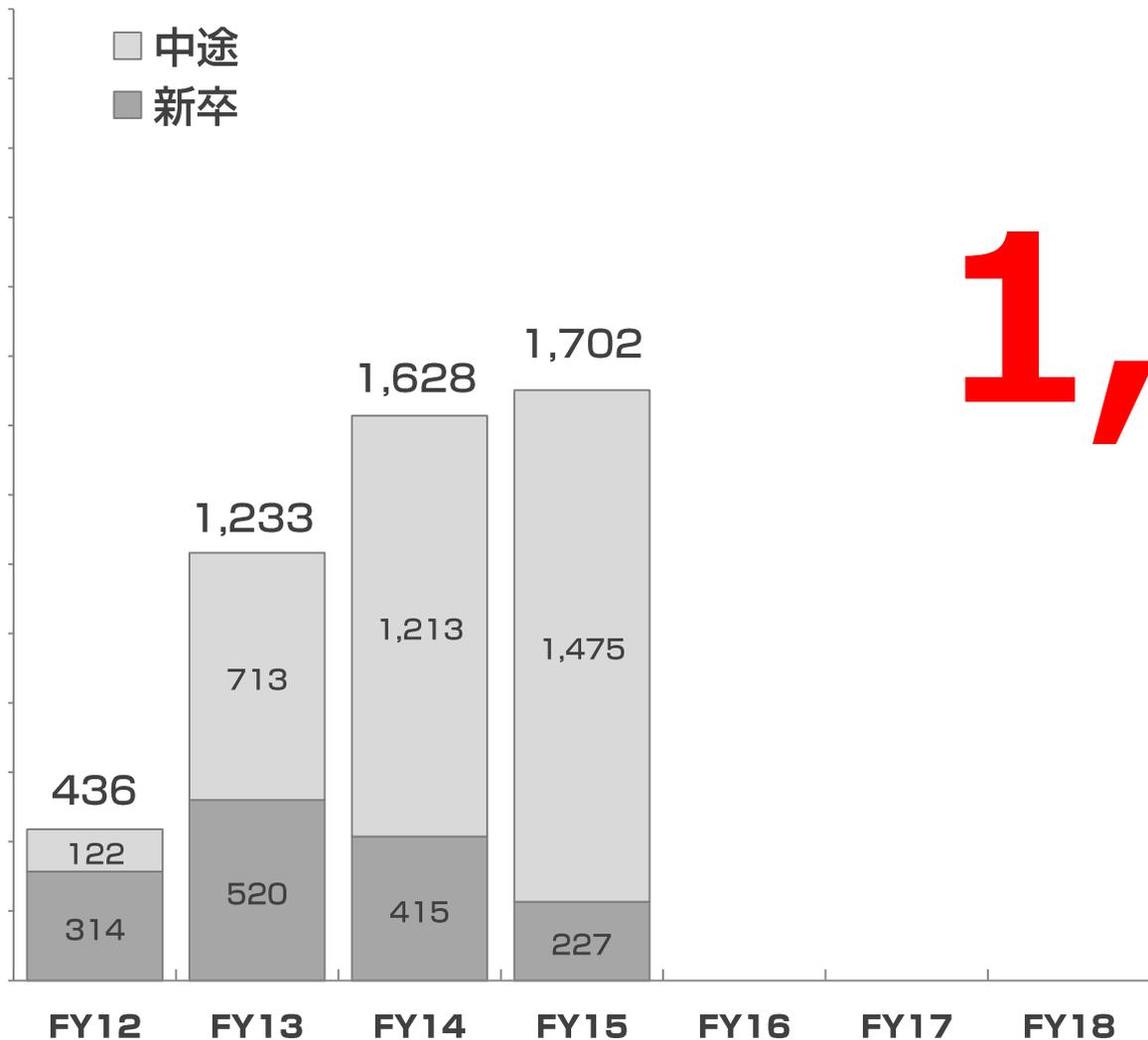
**未来の技術者を  
徹底採用していきます**

# 採用戰略

# 技術者 採用目標

(人)

■ 中途  
■ 新卒

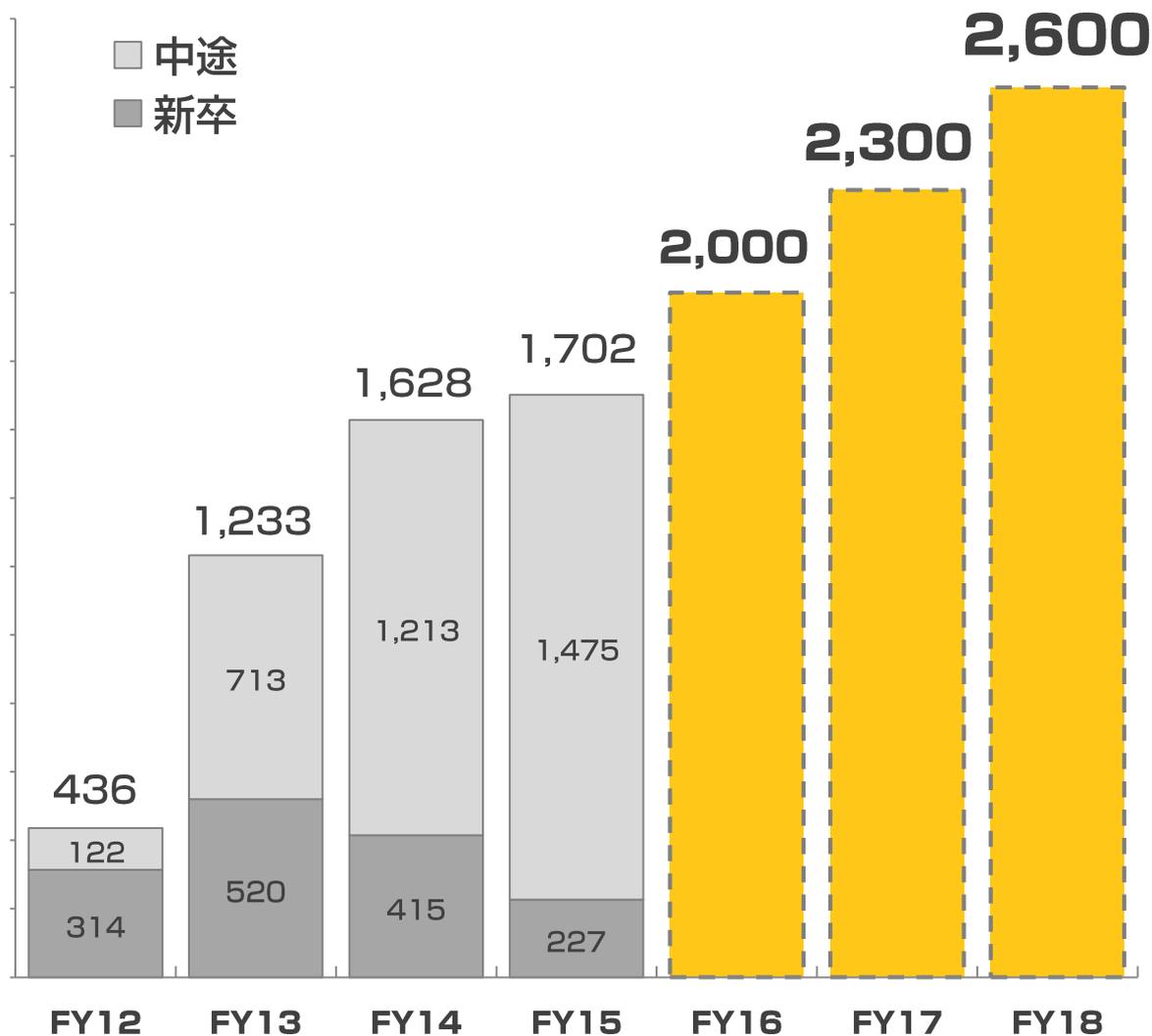


実績

3年連続  
**1,000**人以上

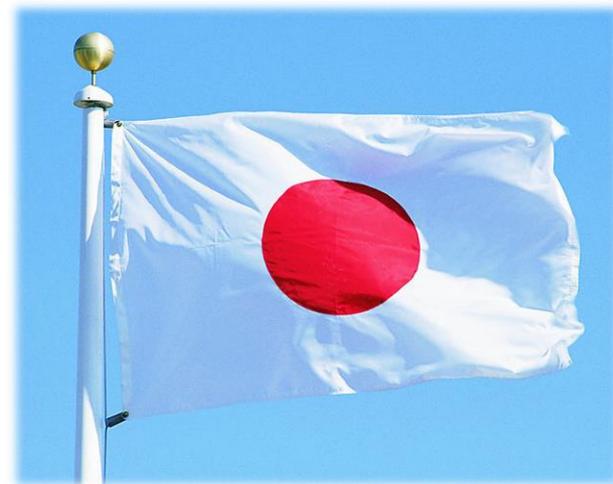
# 技術者 採用目標

(人)



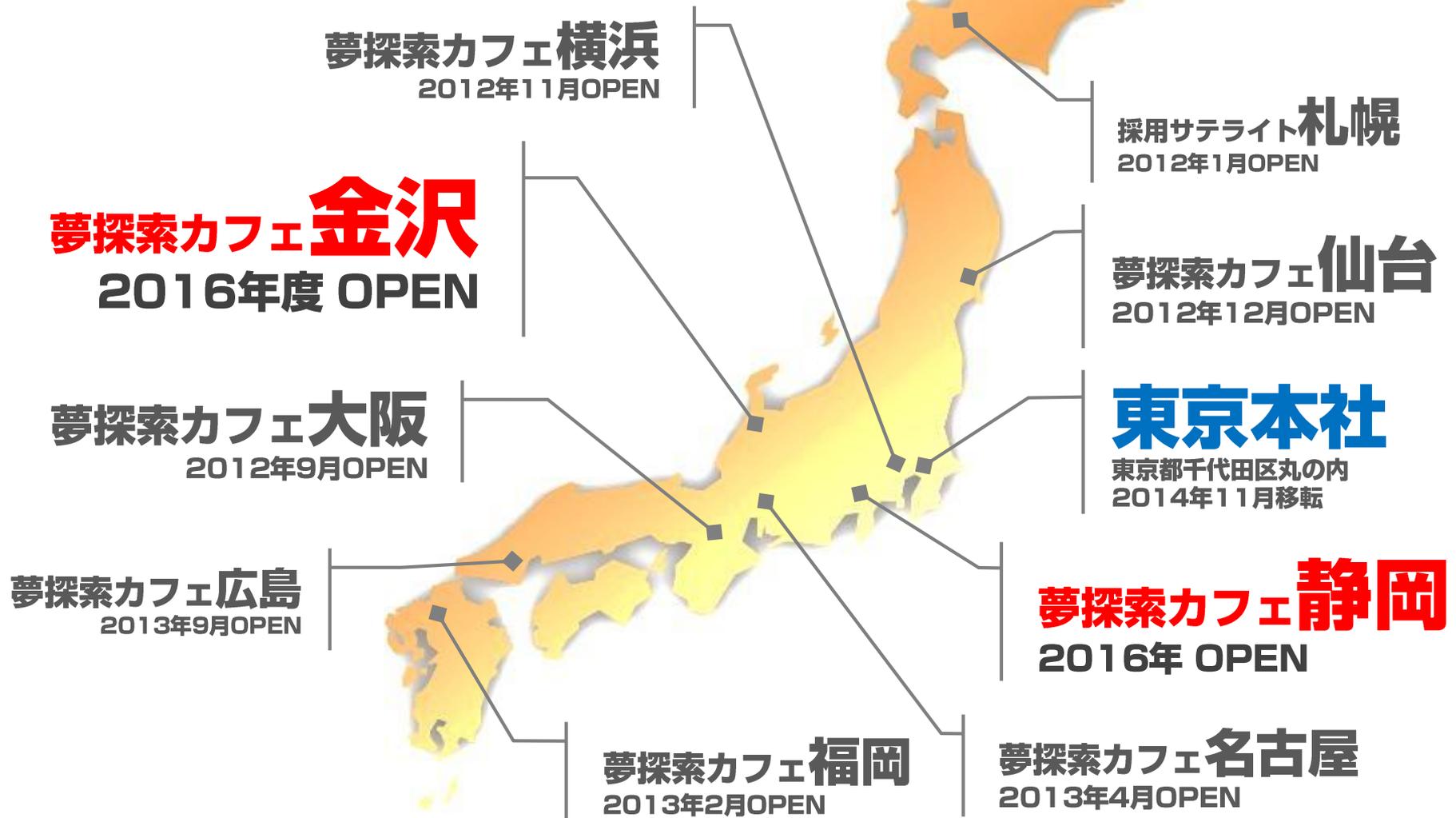
中期経営計画

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)**

設計事務所との  
打合せができる

近隣折衝

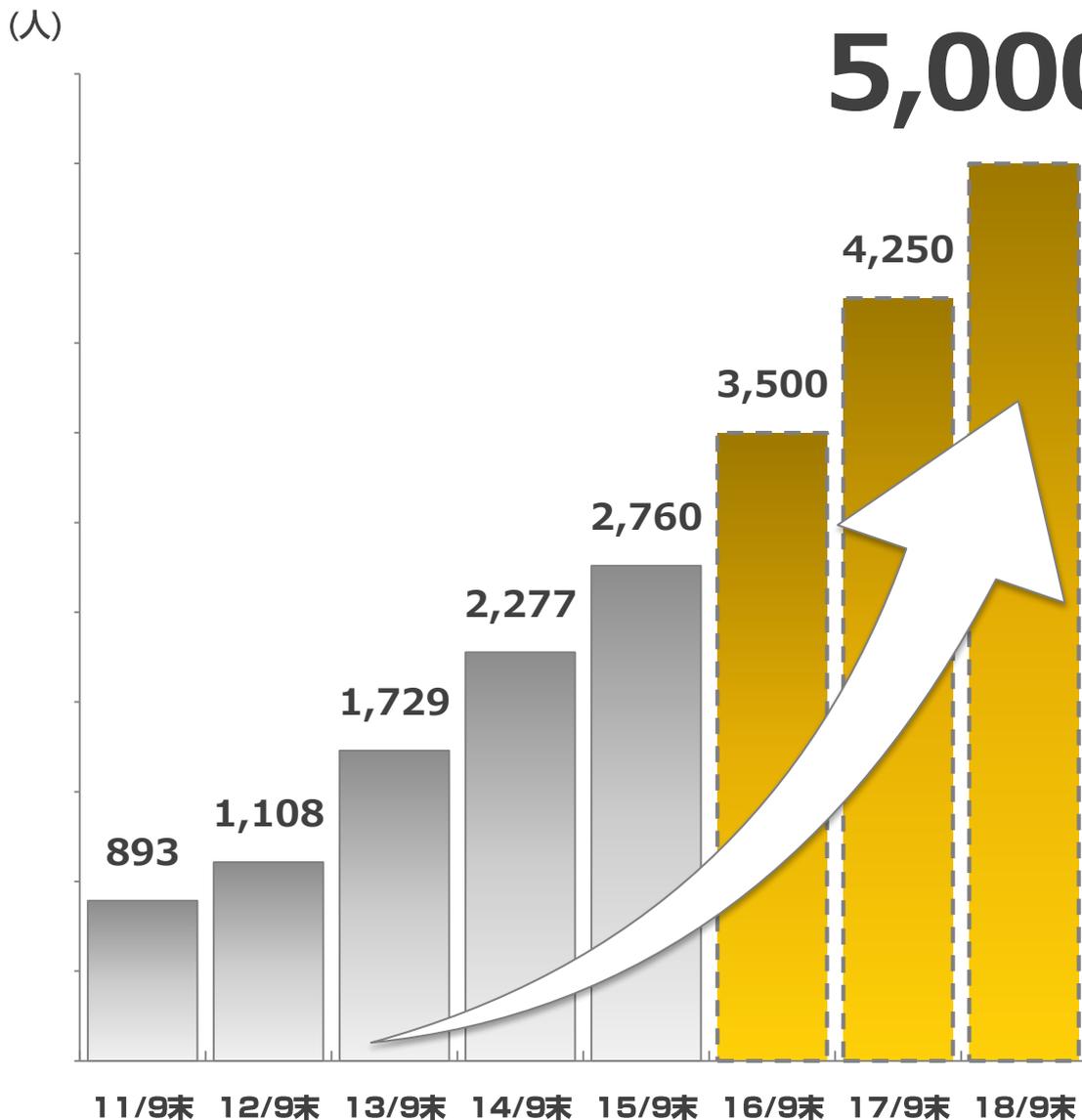
各種申請書類

**1級施工管理  
技士受験  
(指定学科外)**

工程管理  
品質管理  
安全管理  
環境管理

安全講習会  
研修  
コミュニケーション  
研修

# 技術者数の計画



5,000人

目指すは…

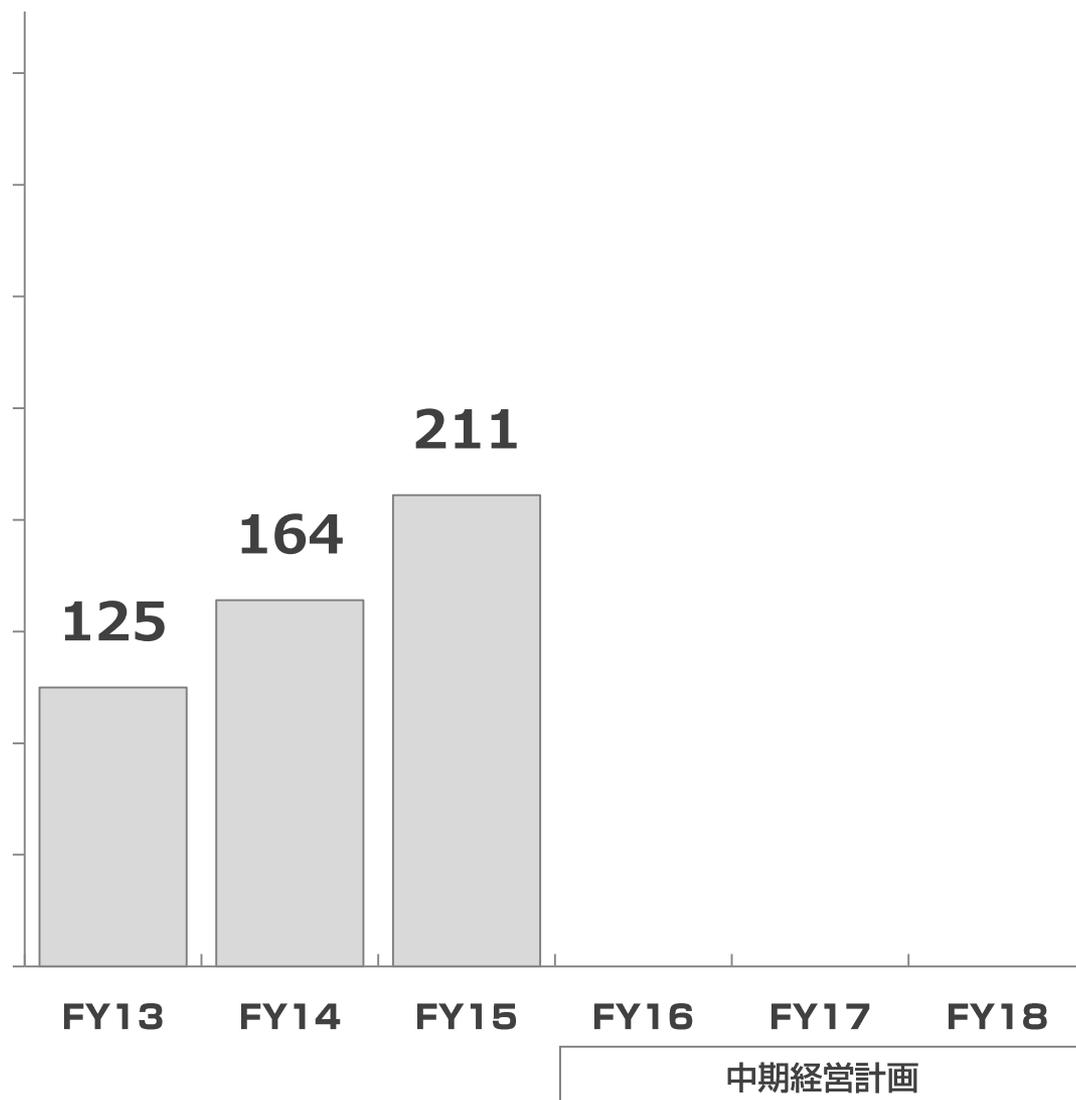
**5**千人の  
技術者集団!!

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

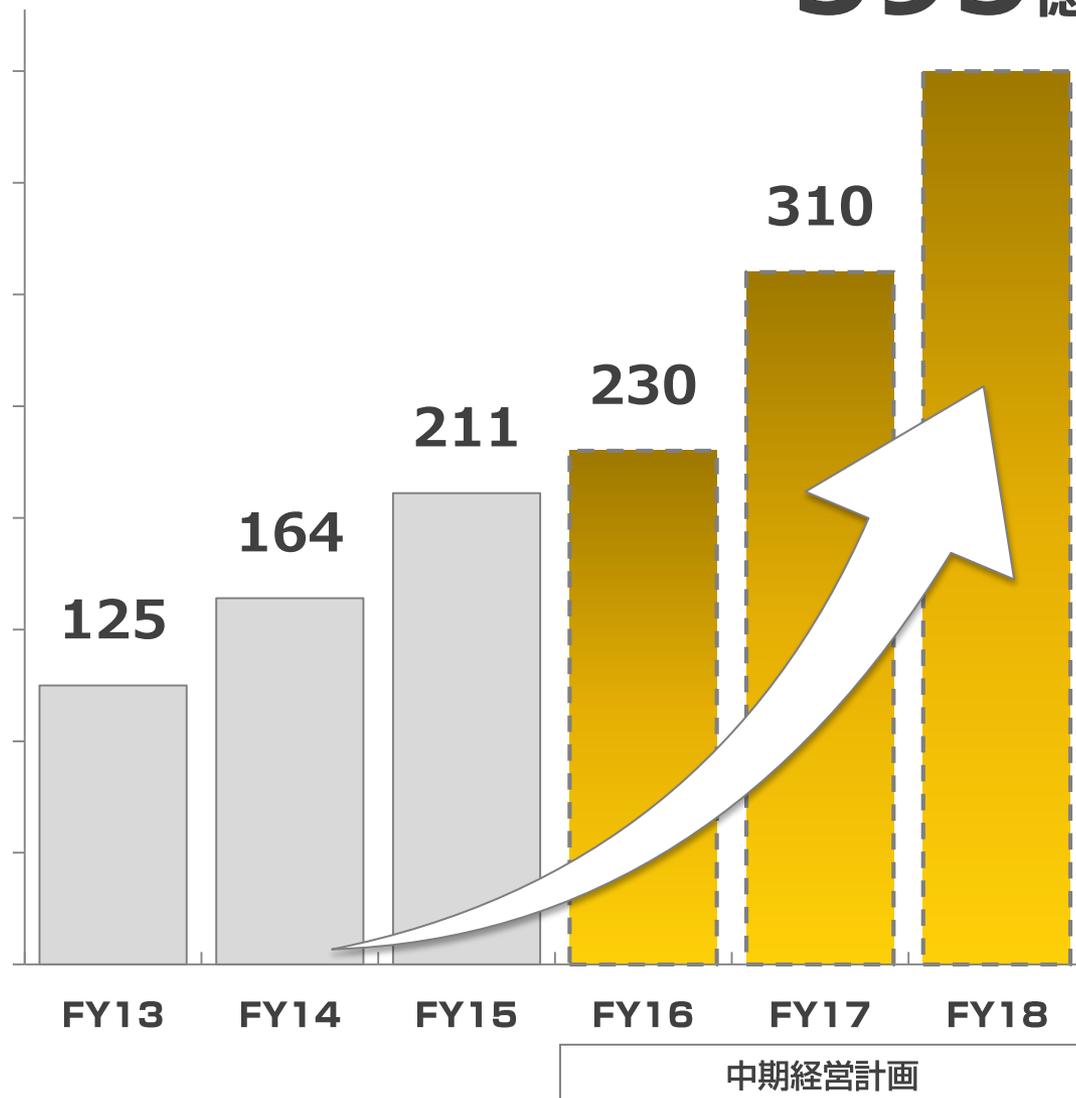
(億円)



# 連結売上高の計画

(億円)

395億円

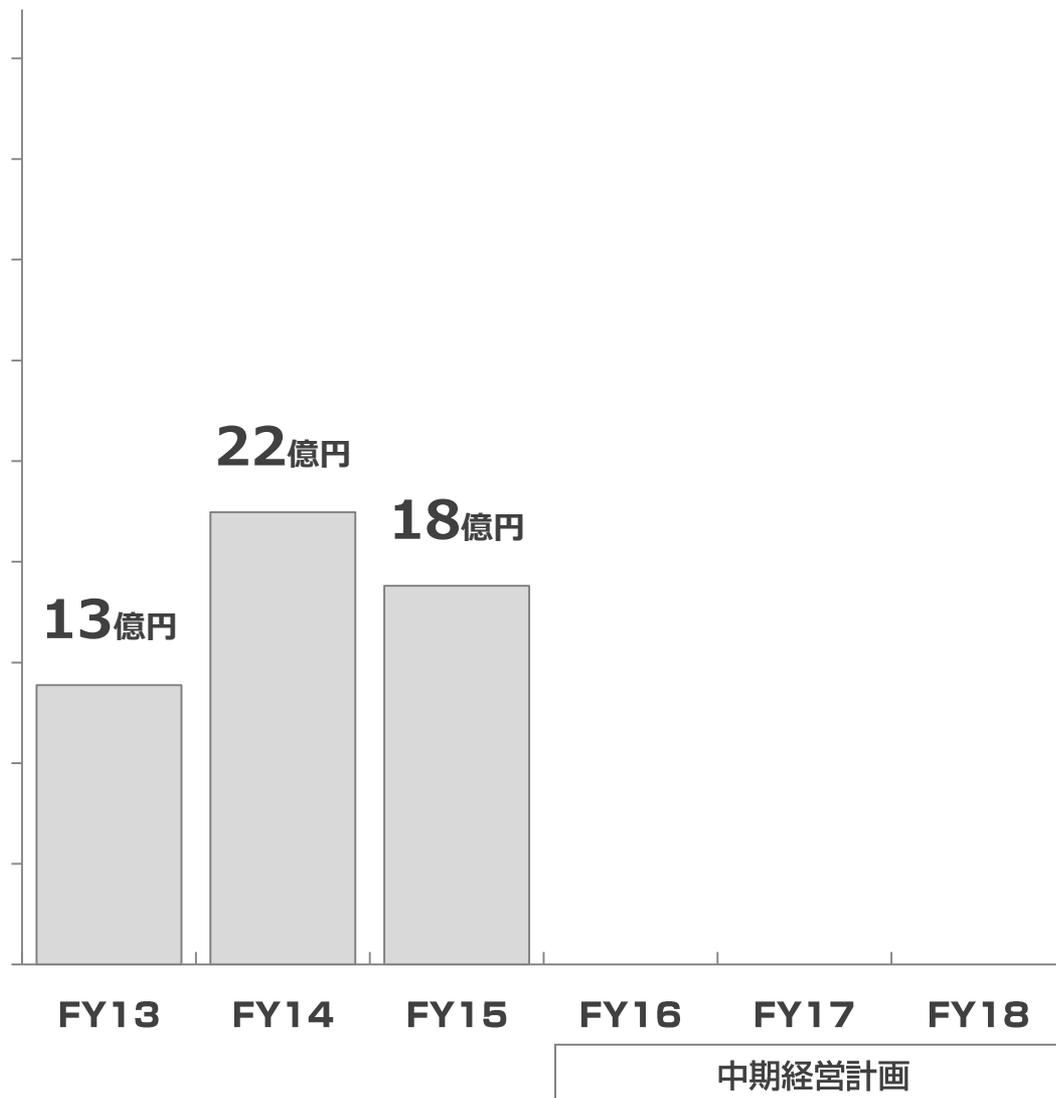


技術者増員!!

急成長

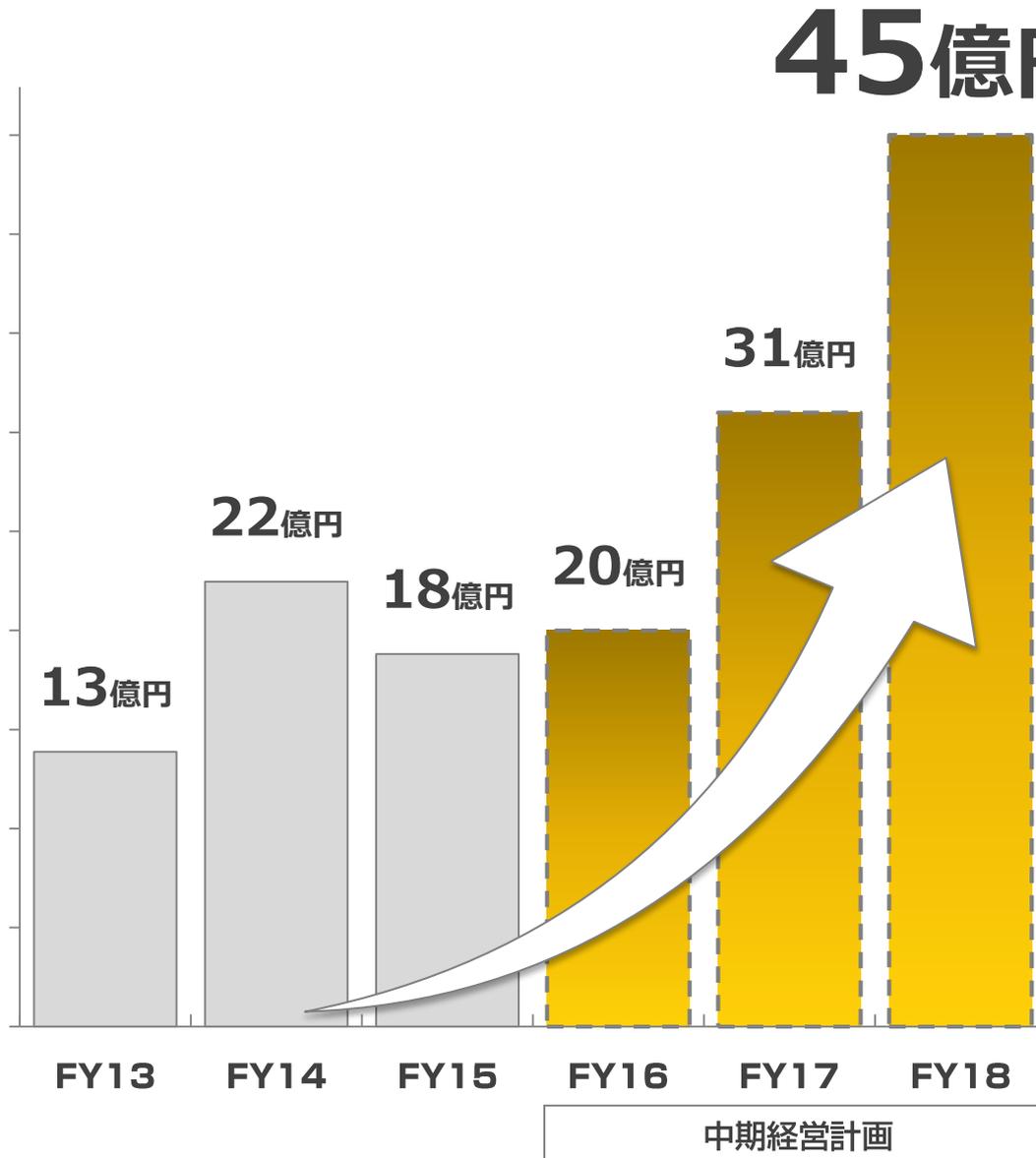
# 連結純利益の計画

(億円)



# 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%		

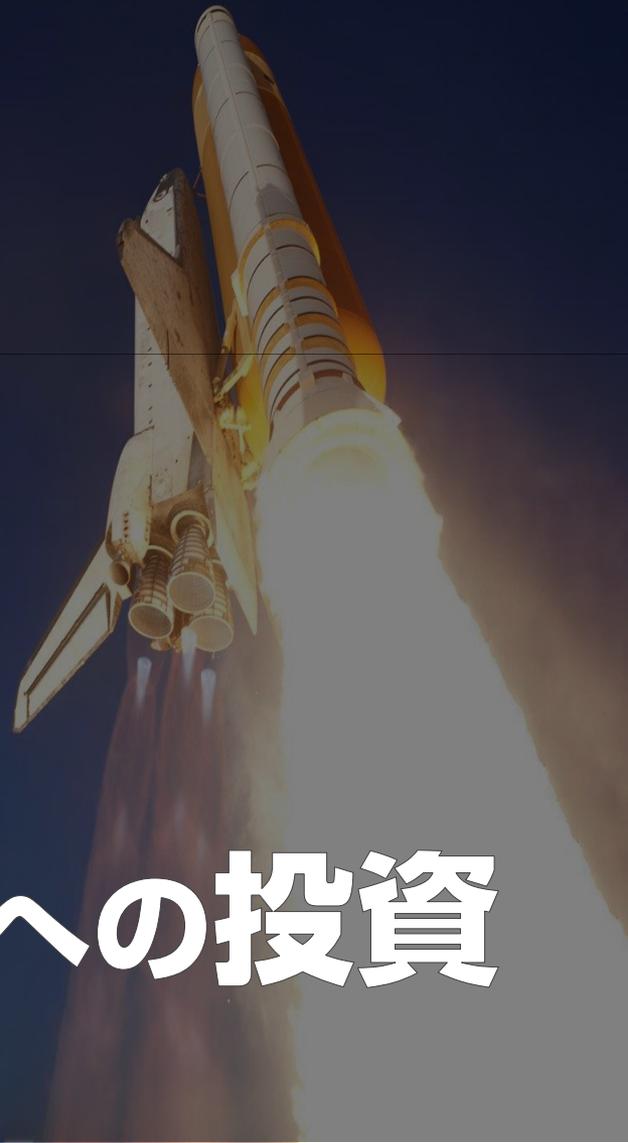
※ 連結の数値となります。



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

# エンジニア派遣事業での資金調達

## 総額 約850百万円の資金調達

### 調達の内訳

① 新株式		② 新株予約権	
払込期日	2016年5月25日	割当日	2016年5月25日
発行新株式数	430,600株	潜在株式数	380,200株
調達の額	450百万円	調達の額	400百万円

### 資金使途

①	フィンテック等の高成長の見込めるIT分野への新規参入資金	500百万円
②	M&Aおよび業務提携資金	350百万円

2016年9月期 第2四半期

# 足元の状況

# TOPIC

1. **20四半期連続 2桁増収**
2. **派遣単価 順調に回復**
3. **売上総利益率 30%水準へ**

# 単体 P/L サマリー

(百万円)

	FY15/Q2	FY16/Q2	増減額	増減率
売上高	7,034	8,425	+1,391	+19.8%
売上総利益	2,384 (33.9%)	2,410 (28.6%)	+25	+1.1%
販売費及び一般管理費	1,093 (15.4%)	1,341 (15.9%)	+248	+22.7%
営業利益	1,291 (18.4%)	1,068 (12.7%)	▲223	▲17.3%
経常利益	1,403 (20.0%)	1,189 (14.1%)	▲213	▲15.2%
四半期純利益	856 (12.2%)	878 (10.4%)	+22	+2.6%

※ ( ) = 売上高比率

## 重要施策

# 売上総利益率の回復

採用

1. 2,000人採用

フォロー

2. 定着率の改善

営業

3. 派遣単価の引上

# 採用戦略（1）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. 20代・男性の一般的初任給 19～22万円 ⇒ 夢真HD 25万円 (残業代込)
4. 採用拠点を新設 ⇒ 1月に金沢、6月に静岡OPEN ⇒ 全国10ヶ所に

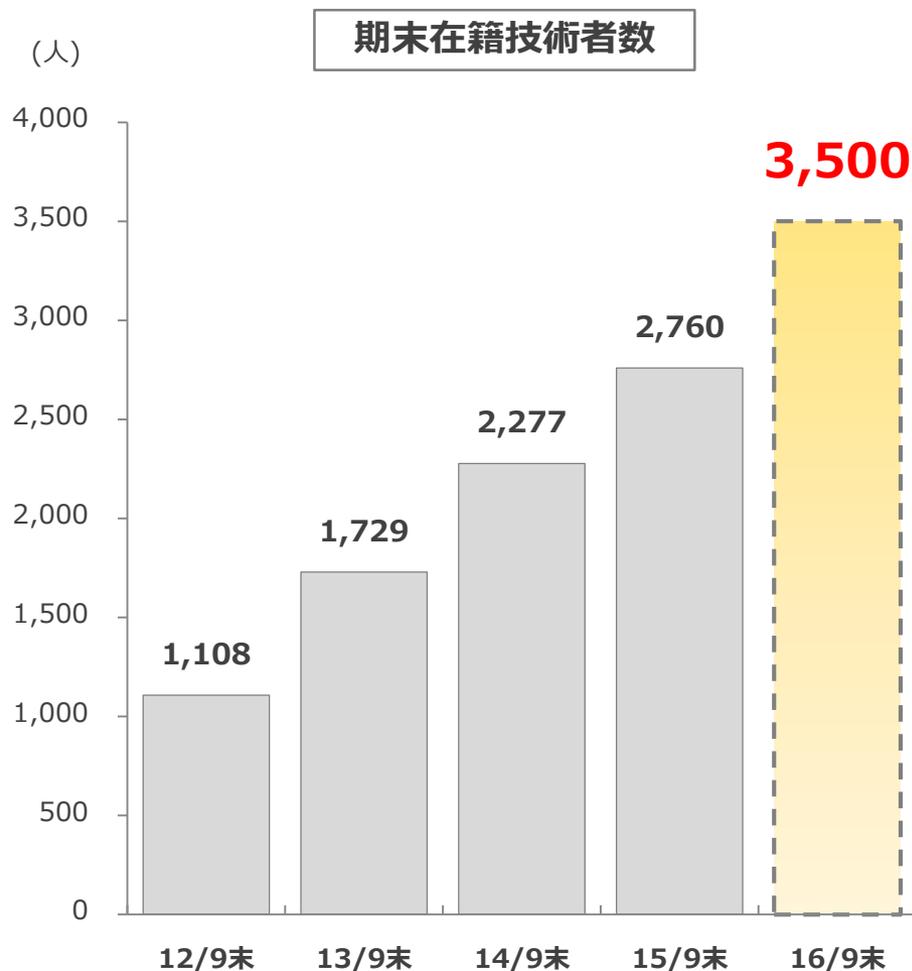
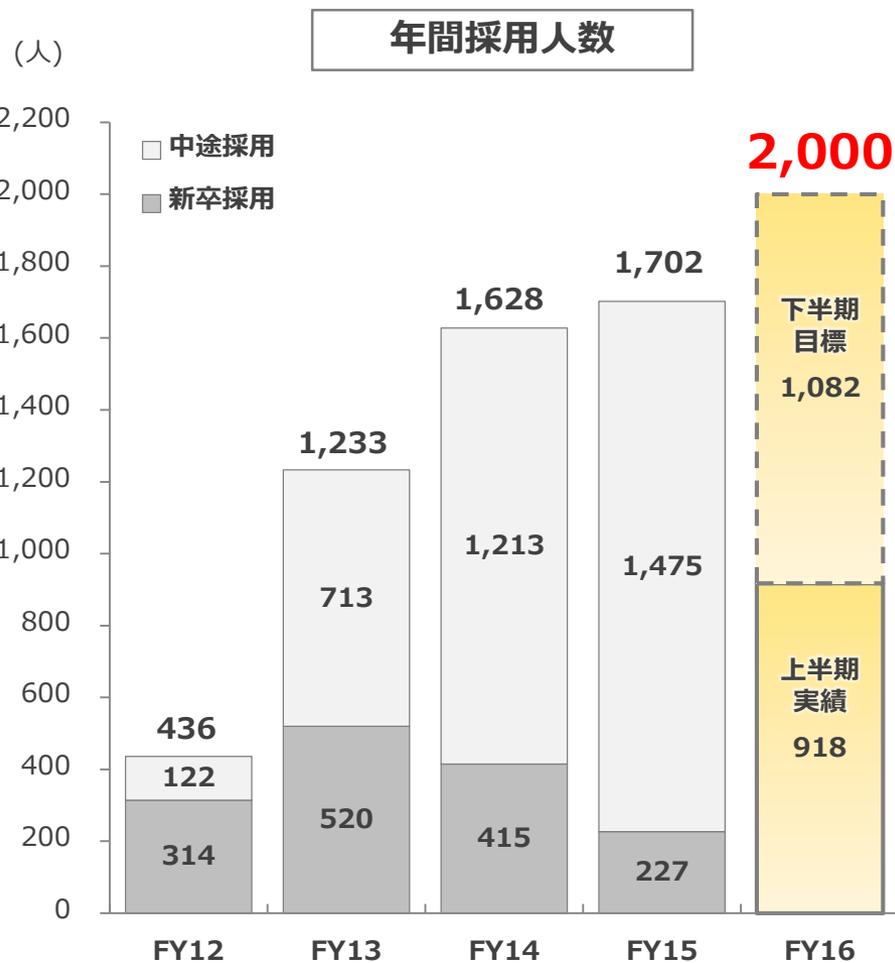
(単位：人)

	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								

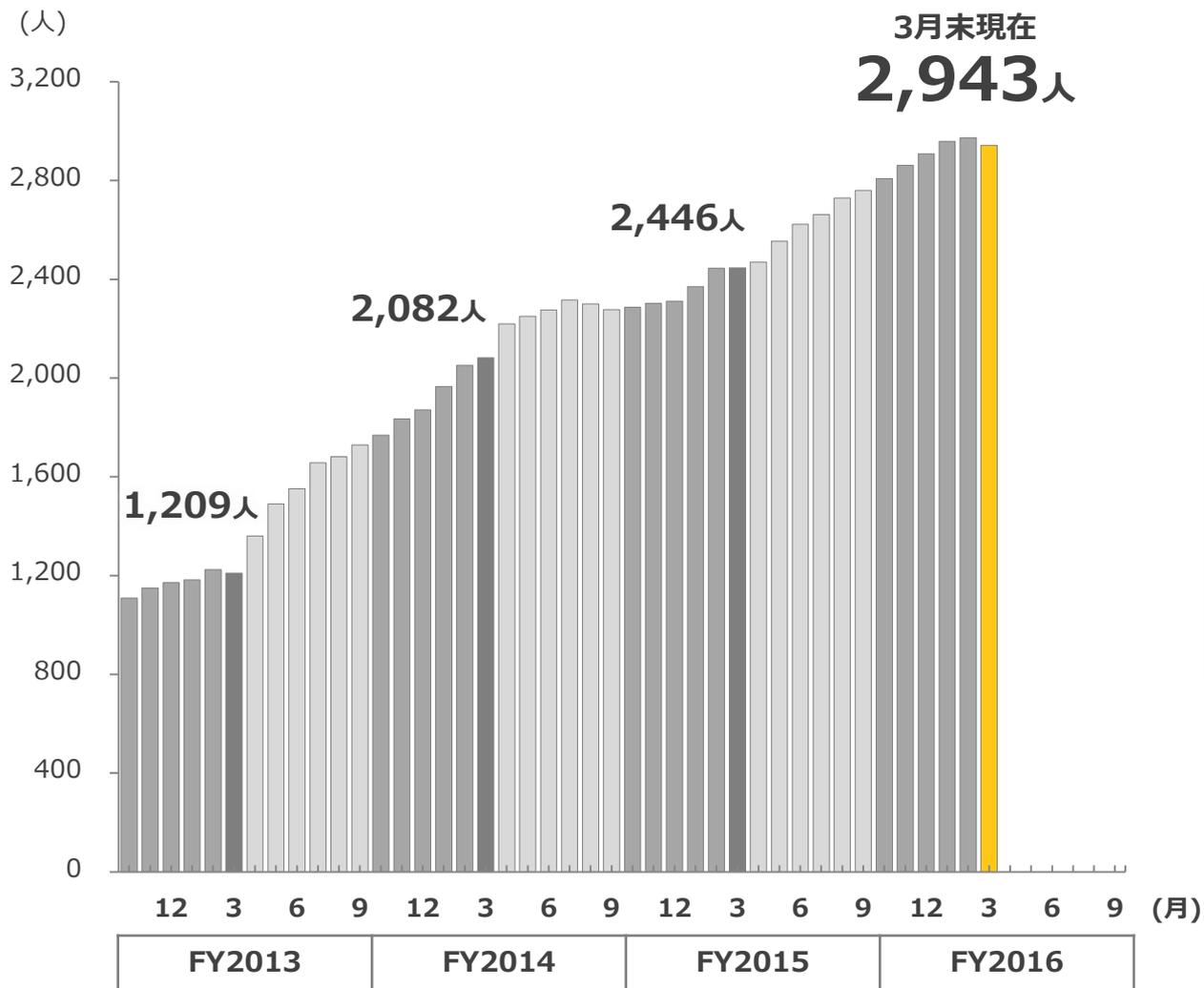
# 採用戦略（2） 目標とする在籍技術者数

- FY2014より4月の一斉入社による稼働率の低下防止のため中途入社人数増加
- 2016年9月末に740人増加の3,500人目標



# 採用戦略（3） 在籍人数の推移

■ 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

# フォロー戦略（1）定着率の改善施策

## 全技術者向けフォロー戦略

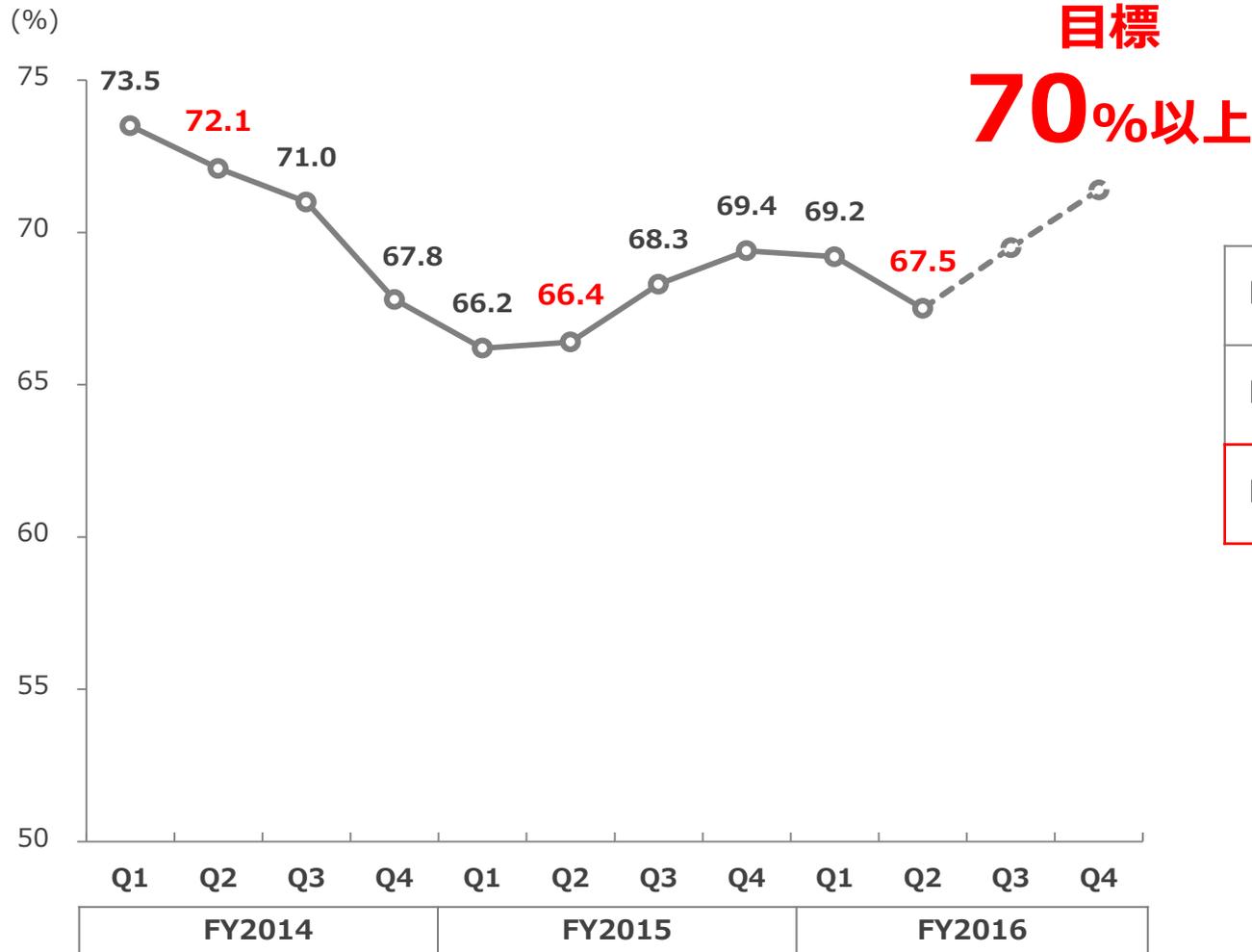
1. キャリアプランの作成
2. 定期的に情報共有の場を提供
3. サークル活動の推進・補助
4. 待機期間も100%給料保証
5. 資格取得の補助・推進
6. 資格手当での細分化
7. 定期的なスキルチェック
8. 研修旅行制度

## 新入社員へのフォロー戦略

1. 初現場へ派遣後、1ヶ月間 毎週ヒアリングを実施  
⇒ 問題を早期発見 → 現場の入替などでフォロー
2. 入社から3ヶ月、6ヶ月、1年ごとに研修を実施  
⇒ 現場で必要なスキルを定期的にフォロー
3. 研修時にグループ・パートナー制を導入（3月スタート）  
⇒ 同期との繋がりを深化 → 帰属意識を醸成

# フォロー戦略（2） 定着率の推移

- 継続的な改善策で一定の改善傾向を見せるも2月・3月に退職者増加
- FY2016/Q4ではFY2014/Q1水準を目指す



平均定着率  
6ヶ月平均 (10~3月)

FY14/Q2	72.8%	YoY
FY15/Q2	66.3%	▲6.5pt.
FY16/Q2	68.4%	+2.1pt.

※ 定着率 = 集計時点在籍人数 ÷ (一年前在籍人数 + 一年間入社人数) × 100

# 営業戦略（1）外部環境・施策

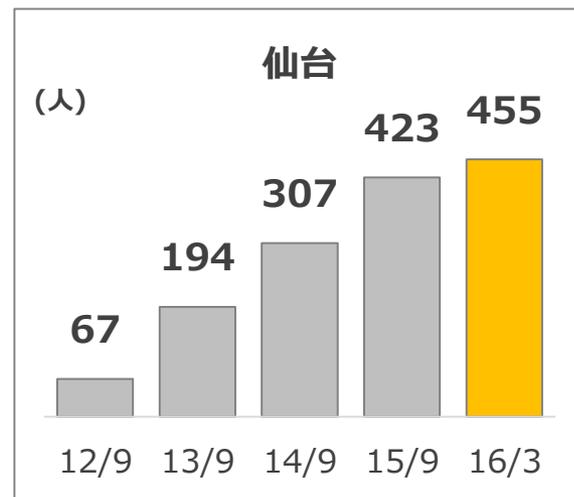
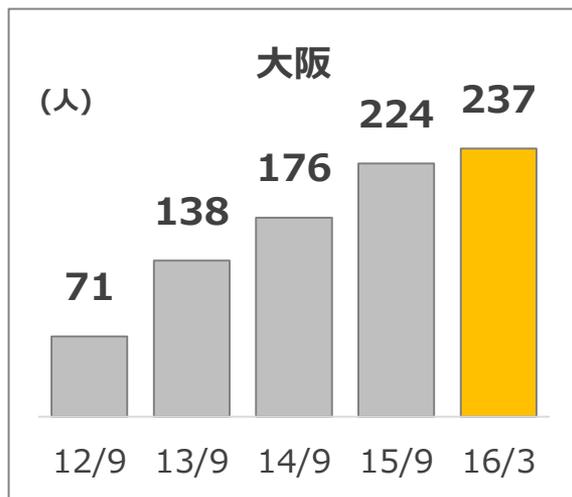
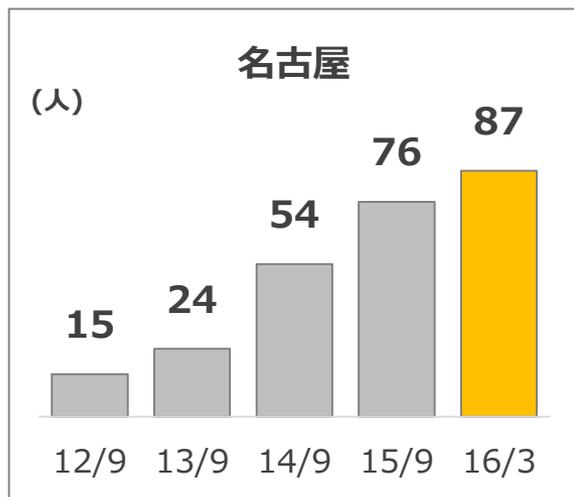
## 外部環境

- 若手・未経験者を活用するゼネコンが増加 ⇒ スーパーゼネコンにも波及
- 首都圏・東北が引き続き牽引も ⇒ 大阪・名古屋営業所 派遣人数が3倍以上に
- 今後、熊本の震災復旧・復興工事が本格化

## 営業戦略

1. 派遣単価の引き上げ交渉を継続
2. 新規開拓とともに各ゼネコン地方支店への販路拡大
3. 一定の残業時間を見込める現場へシフト
4. 1月より広島・北海道、6月より金沢・静岡で営業活動を開始

営業所別 技術者数の推移



# 営業戦略（2）女性技術者の拡充

## 女性技術者の特徴

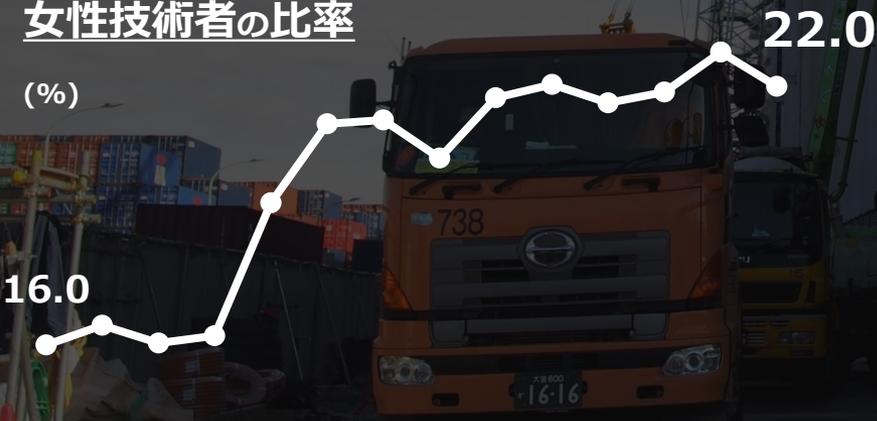
- 建築現場にも女性活用の流れ
- CADオペレーターは1～2年と派遣期間が長期

## 拡充政策

1. 女性施工管理技術者 育成
2. CADオペレーターの単価上昇
3. 5月以降 20人/月 採用予定

## 女性技術者の比率

(%)



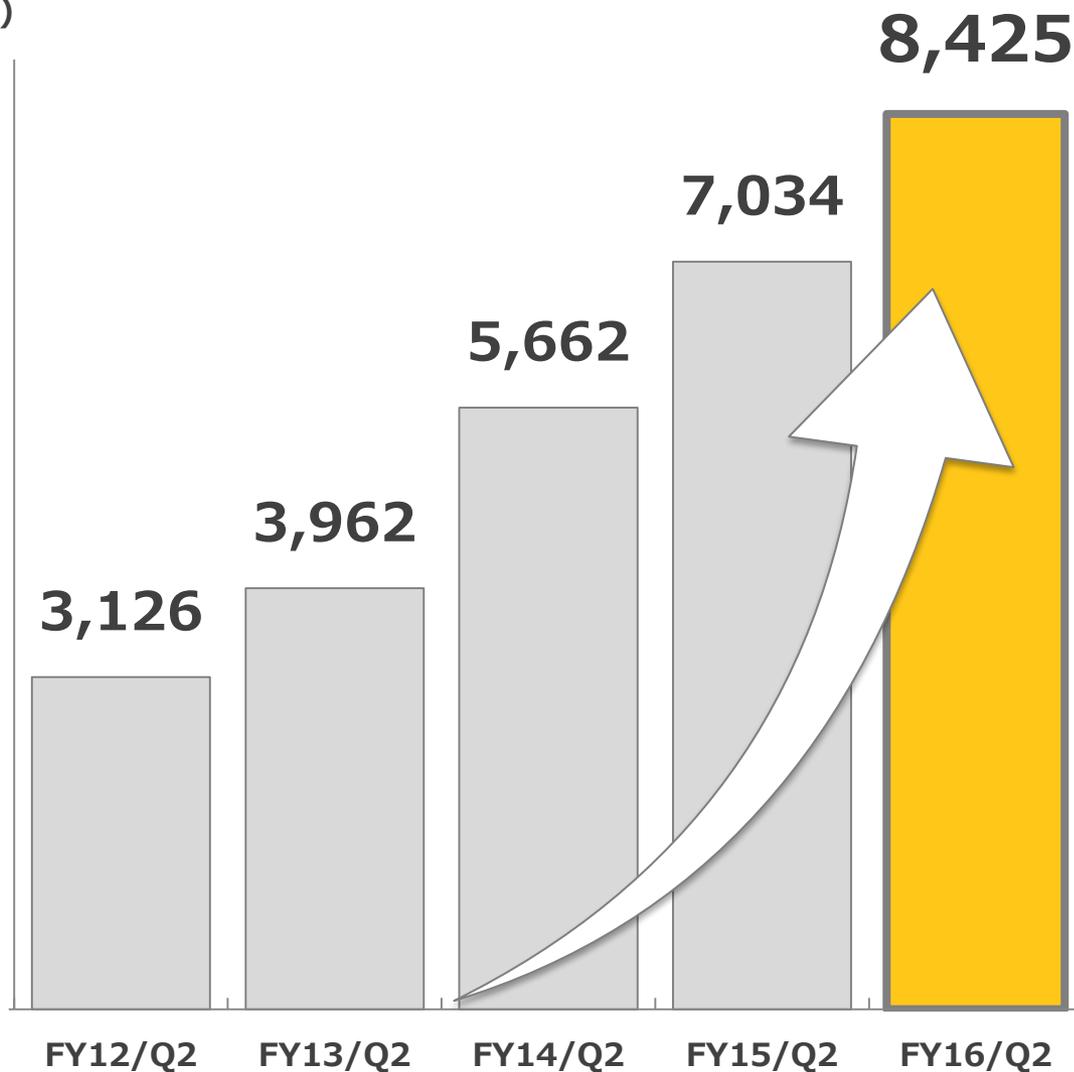
FY2013	FY2014	FY2015	FY2016
Q2	Q4	Q2	Q4

Q2 Q4 Q2 Q4 Q2 Q4 Q2 Q4



# 売上高の推移

(百万円)



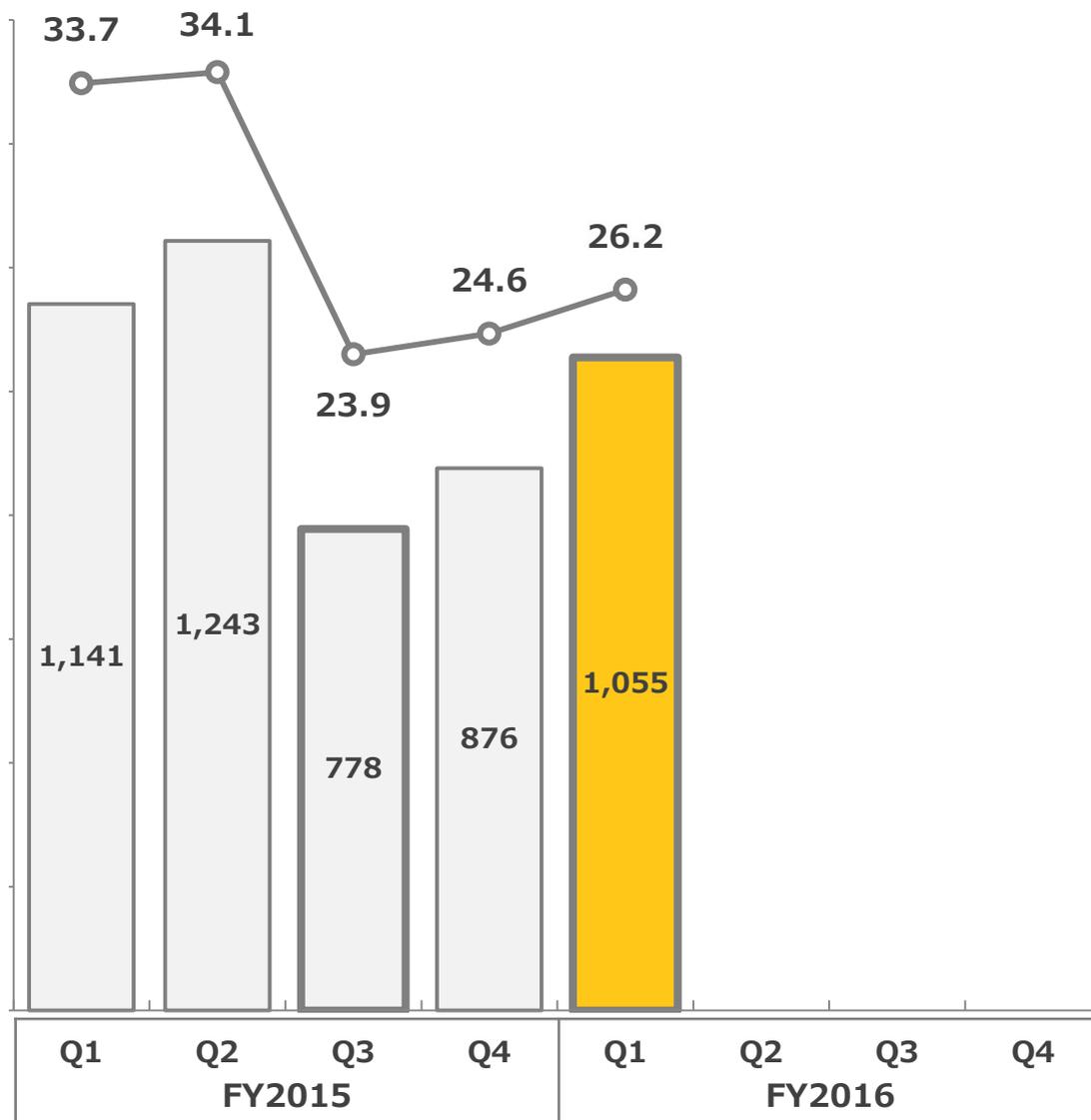
5年連続  
2ケタ  
成長

※ 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)

(%)



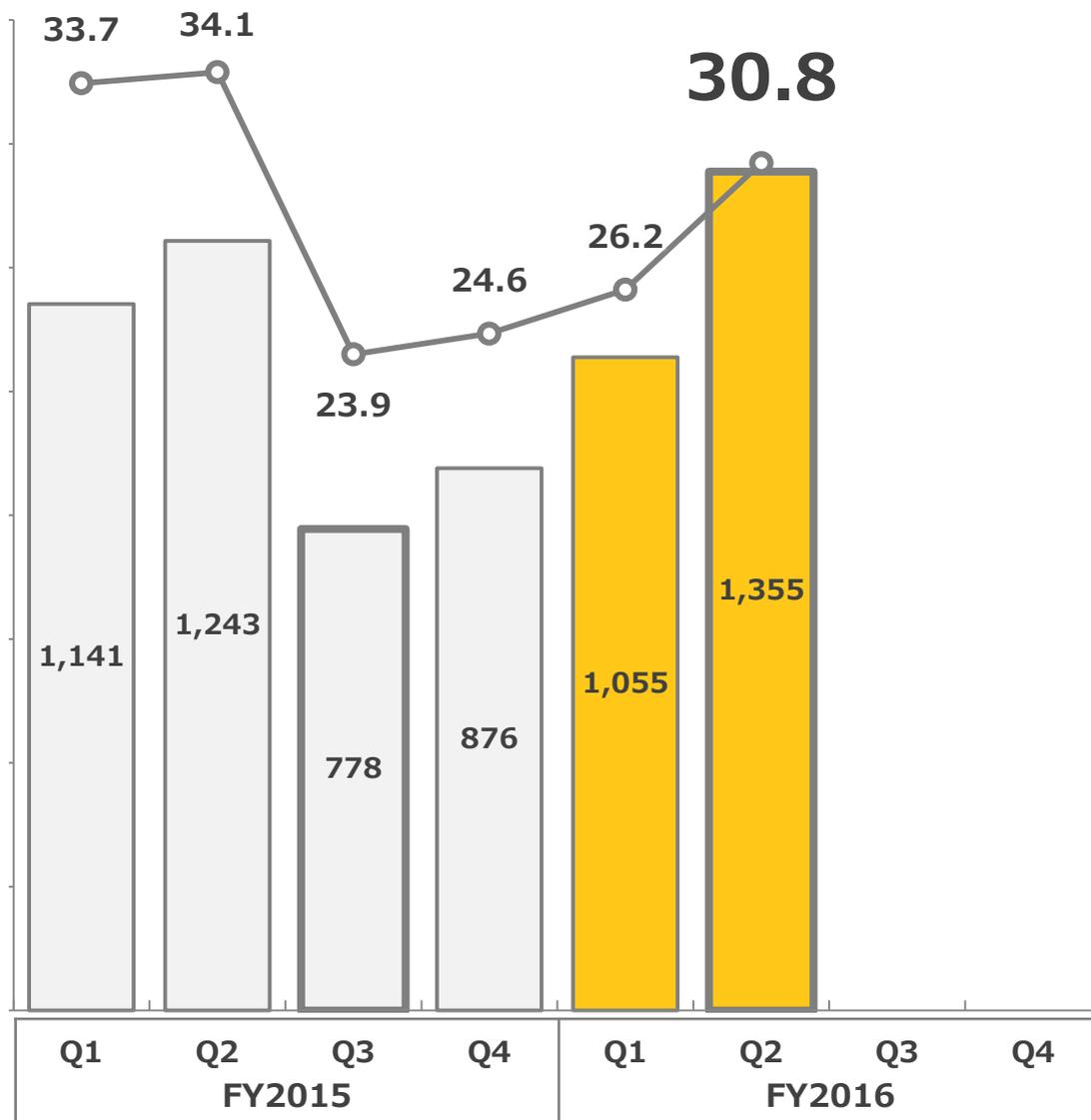
着実に  
回復

※ 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)

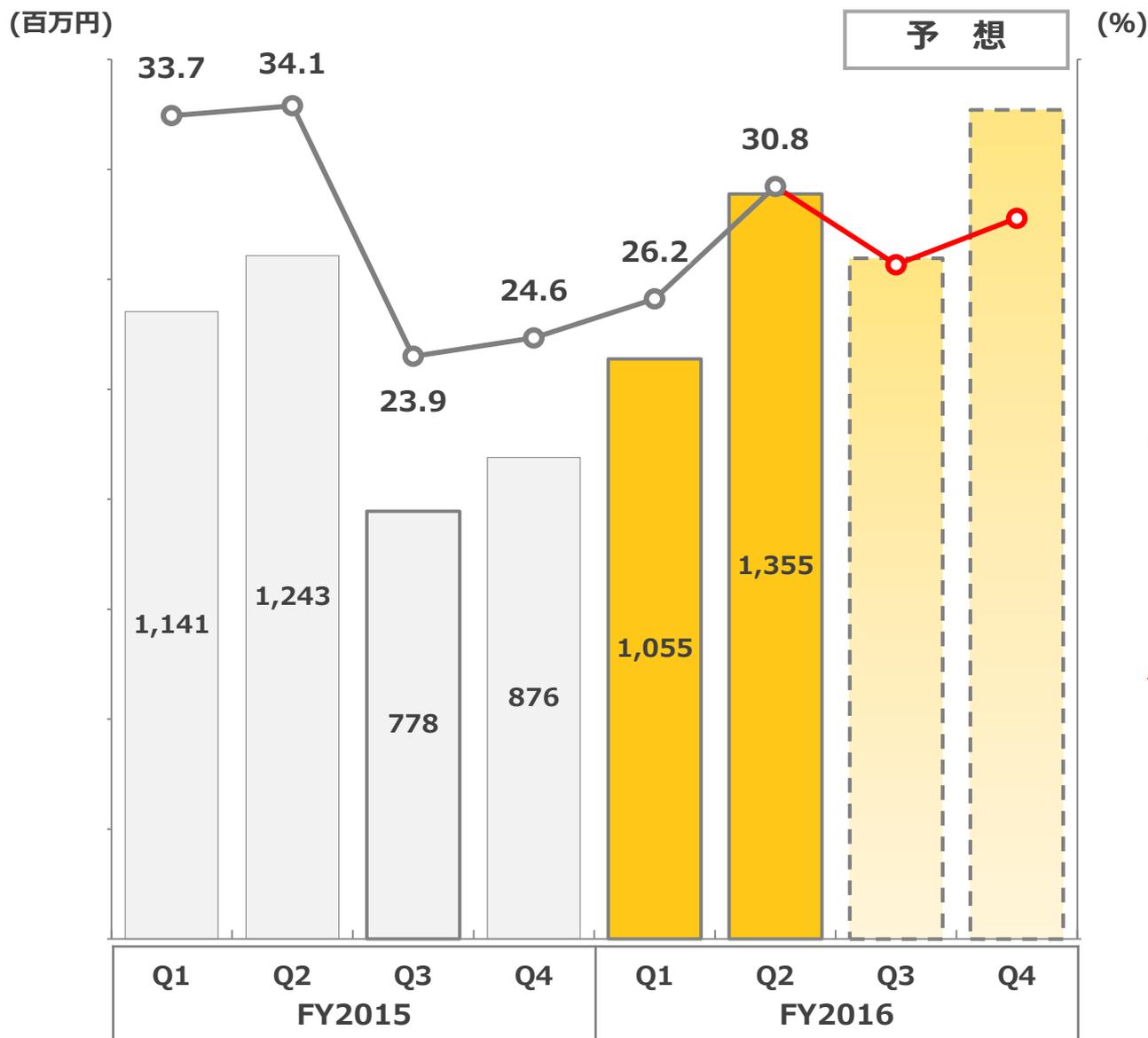
(%)



増益に  
反転

※ 建築技術者派遣事業のみの数値となります。

# 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。

# 2016年9月期 通期 連結業績予想

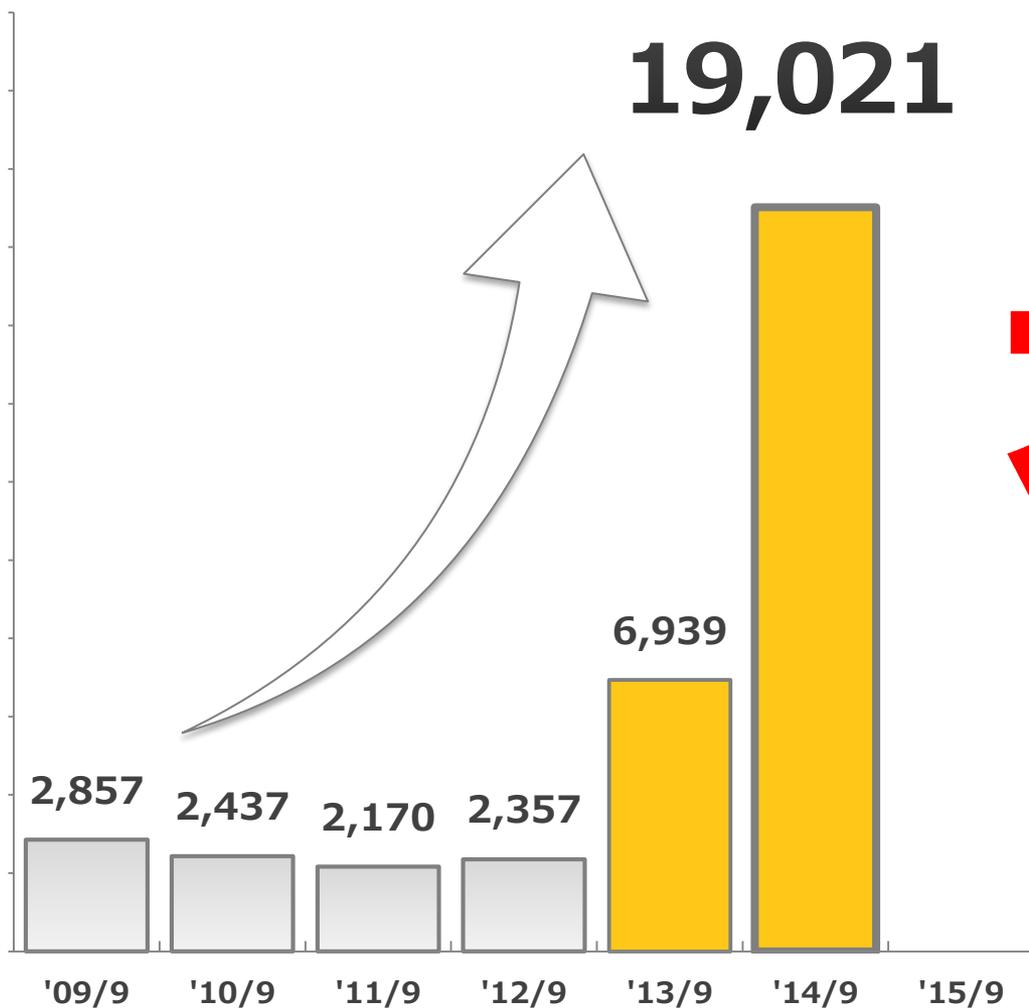
(百万円)

	FY2016 上半期 実績	FY2016 通期予想	進捗率
売上高	11,195	23,000	48.7%
当期純利益	831	2,000	41.6%
1株当たり純利益	11.15円	26.82円	41.6%

株主還元

# 株主数の推移

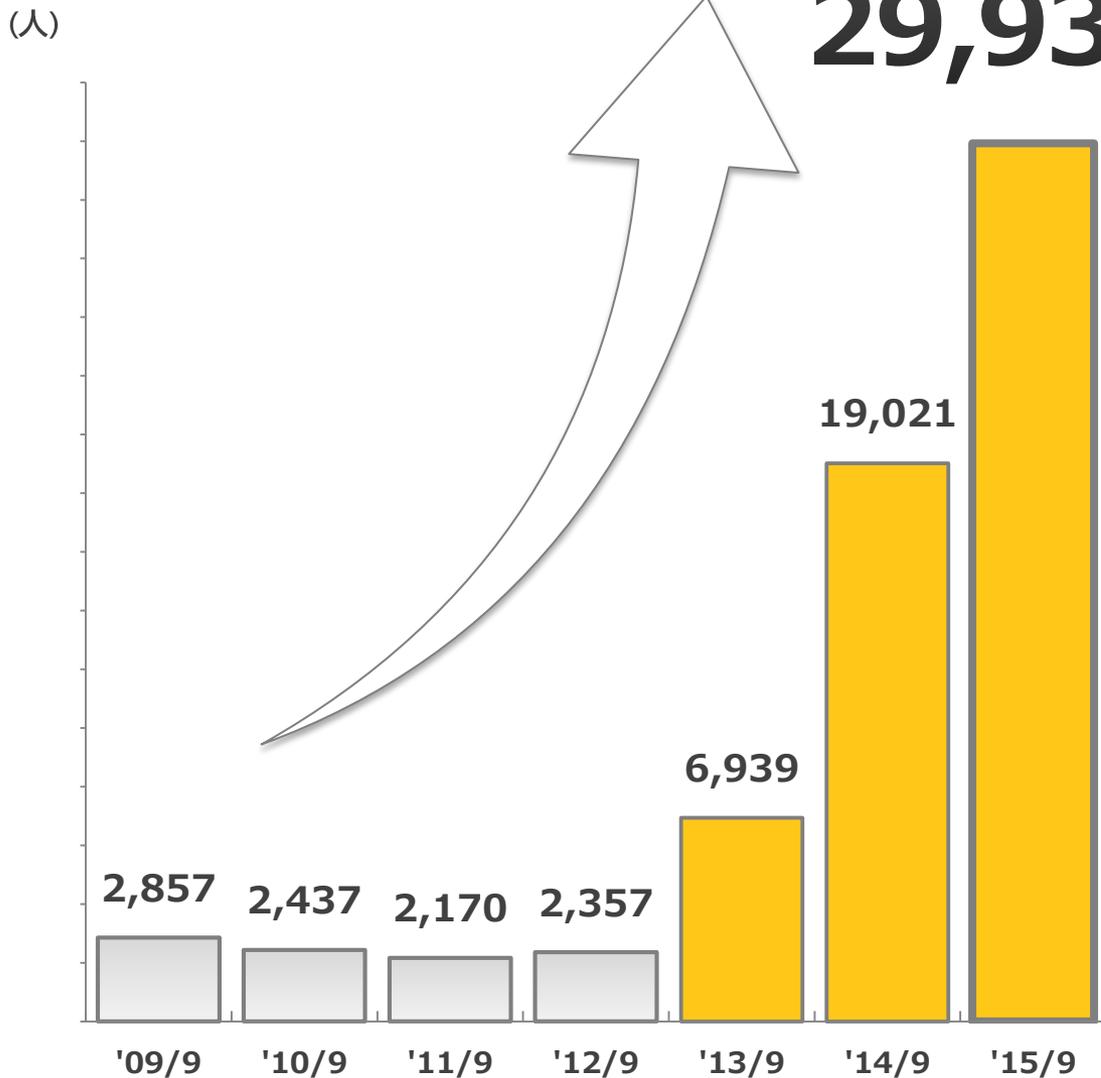
(人)



2年間で...

**大幅増**

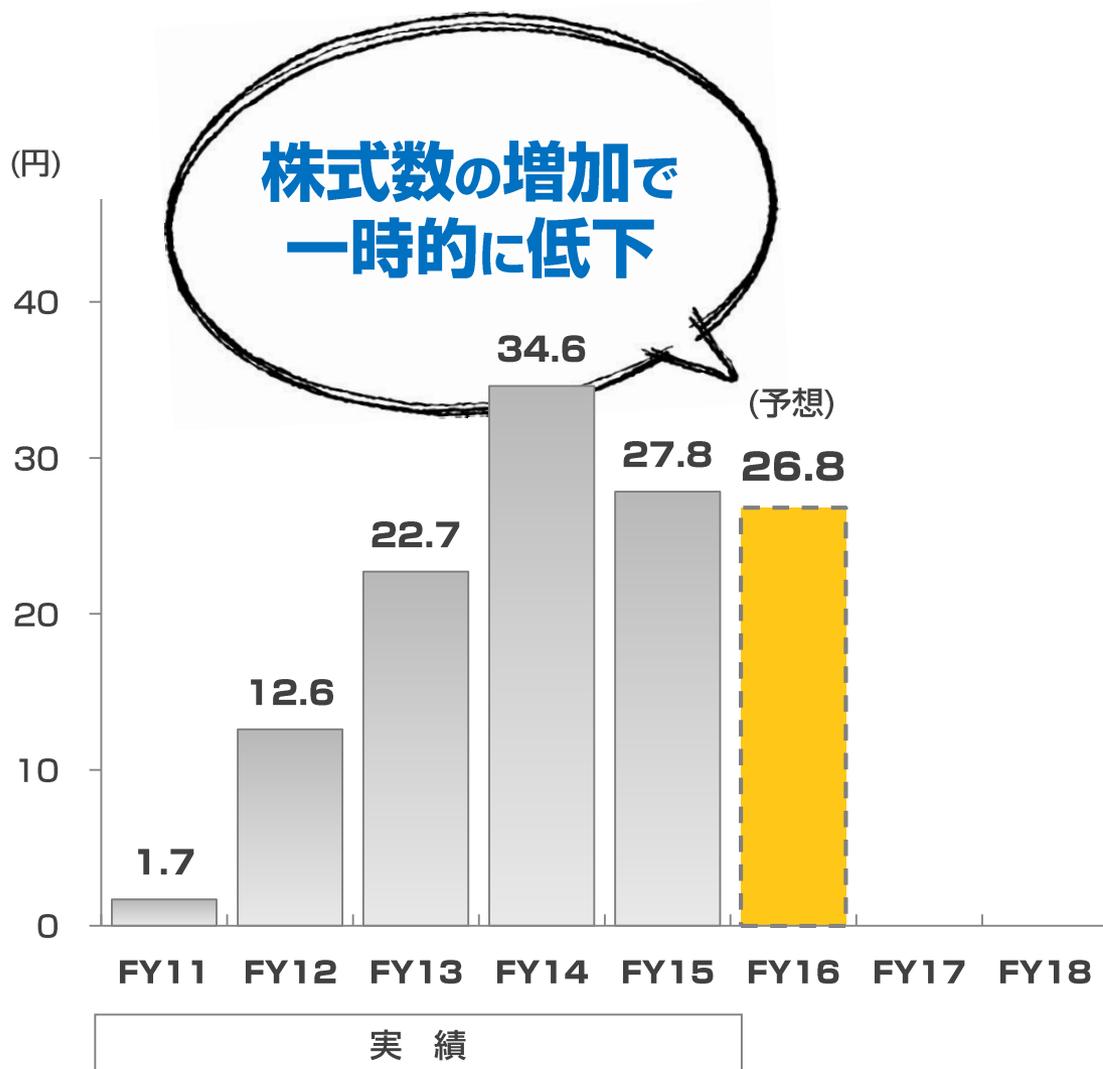
# 株主数の推移



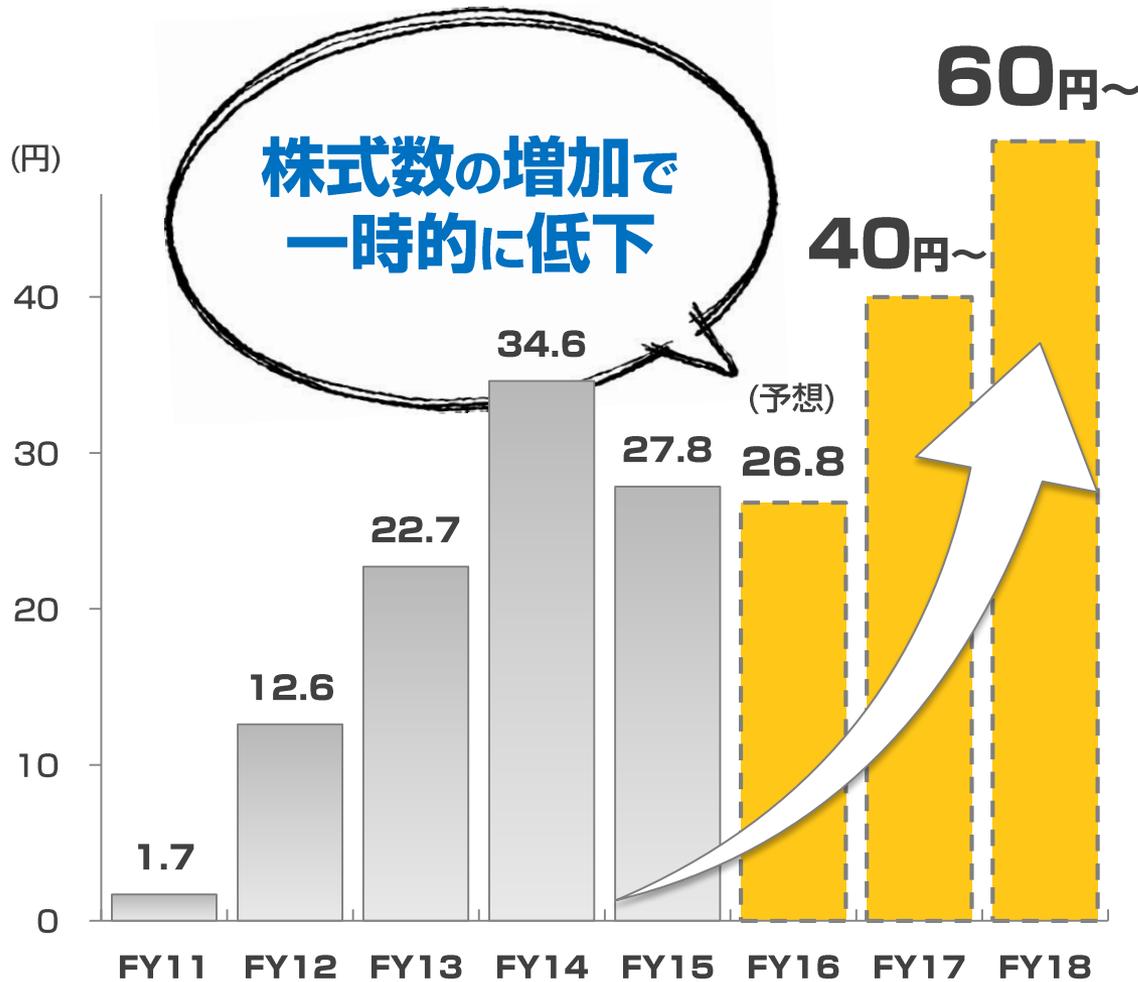
おかげ様で...

**3** 万人  
!!!!!!

# 1株当たり純利益



# 1株当たり純利益

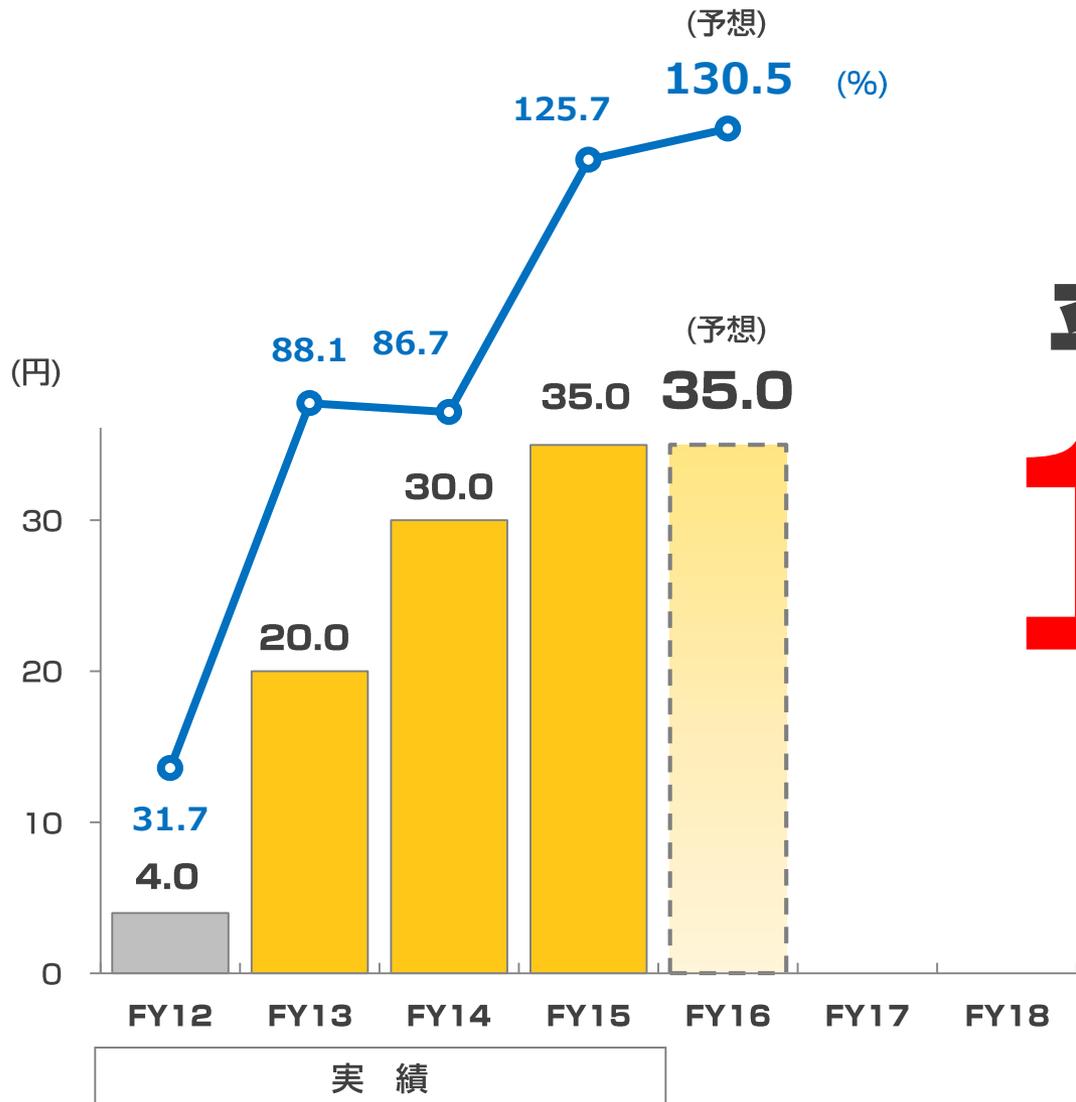


利益率の改善で

**大幅  
増益**

中期経営計画

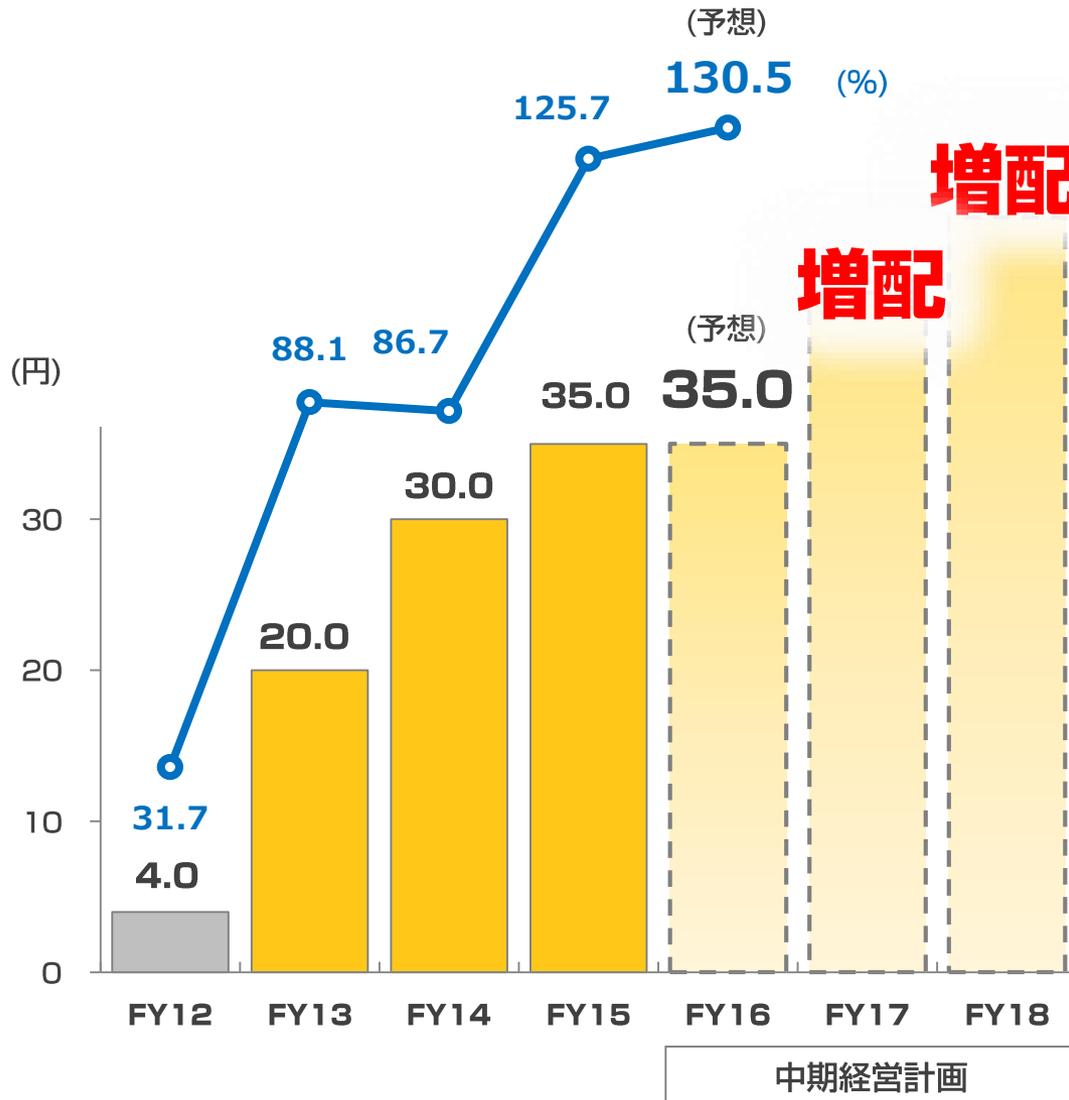
# 1株当たり配当金



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5月19日 現在

株価	669円
単元株数	100株
最低購入金額	66,900円
一株当たり配当金 (予想)	35.0円
配当利回り	5.23%

※ 日本国債 10年 -0.097%

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)

**TOPICS!!**

TOPICS!!

# 新人技術者と定期的に 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





# 活発なサークル活動

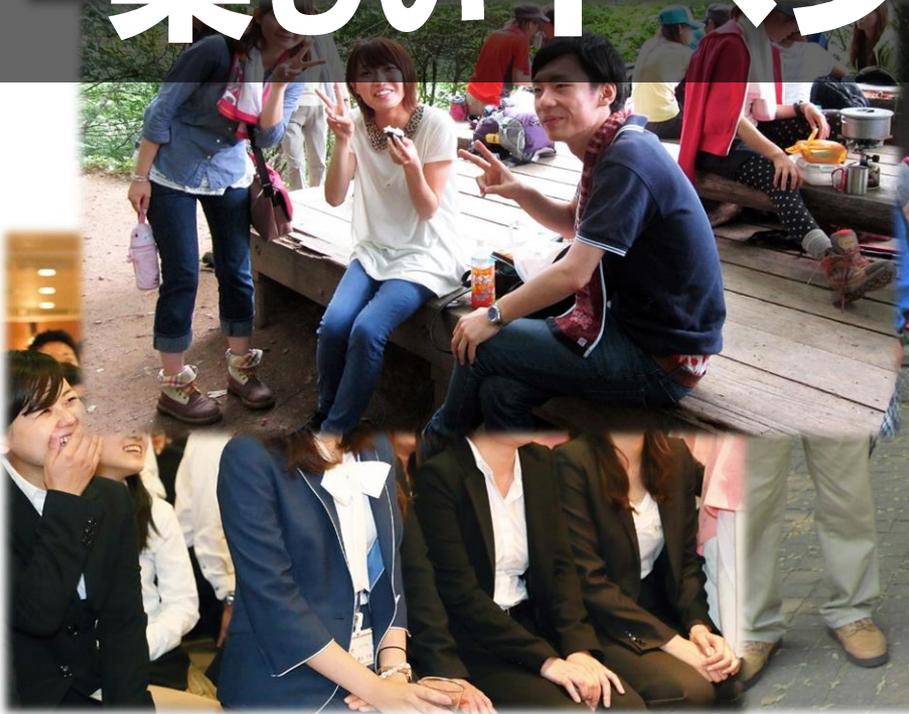


# グアム研修旅行





# 楽しいイベント盛り沢山!



# Forbes Asia

アジアに一定の影響を持つ経済紙



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

# 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