



YUMESHIN  
Holdings

2020年9月期

# 会社説明会

～ 2020年7月1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

2019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	1976年
資本金	822 百万円
発行済株式数	78,842,440 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
主な子会社	株式会社夢テクノロジー 株式会社夢グローバル …その他 7社
従業員数	連結 10,418人 (単体6,481人)

1976年

9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

1991年

3月 建設技術者派遣事業を開始

2003年

9月 株式上場 (東証JASDAQ)

2011年

5月 「(株)夢テクノロジー」を子会社化  
エンジニア派遣を開始

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

2017年

9月 「(株)夢グローバル」を設立

10月 「ネプラス(株)」を子会社化

2019年

1月 **(株)夢テクノロジー完全子会社化**

4月 「(株)インフォメーションポート」を子会社化

「(株)侍」を子会社化

7月 「ガレネット(株)」を子会社化

10月

**純粋持株会社体制へ移行**

2020年

4月 「(株)アローインフォメーションポート」を子会社化



# ビジネスモデル



## 直近の業績と 今後の展望



## 株主還元

# ビジネスモデル



2020年4月30日現在

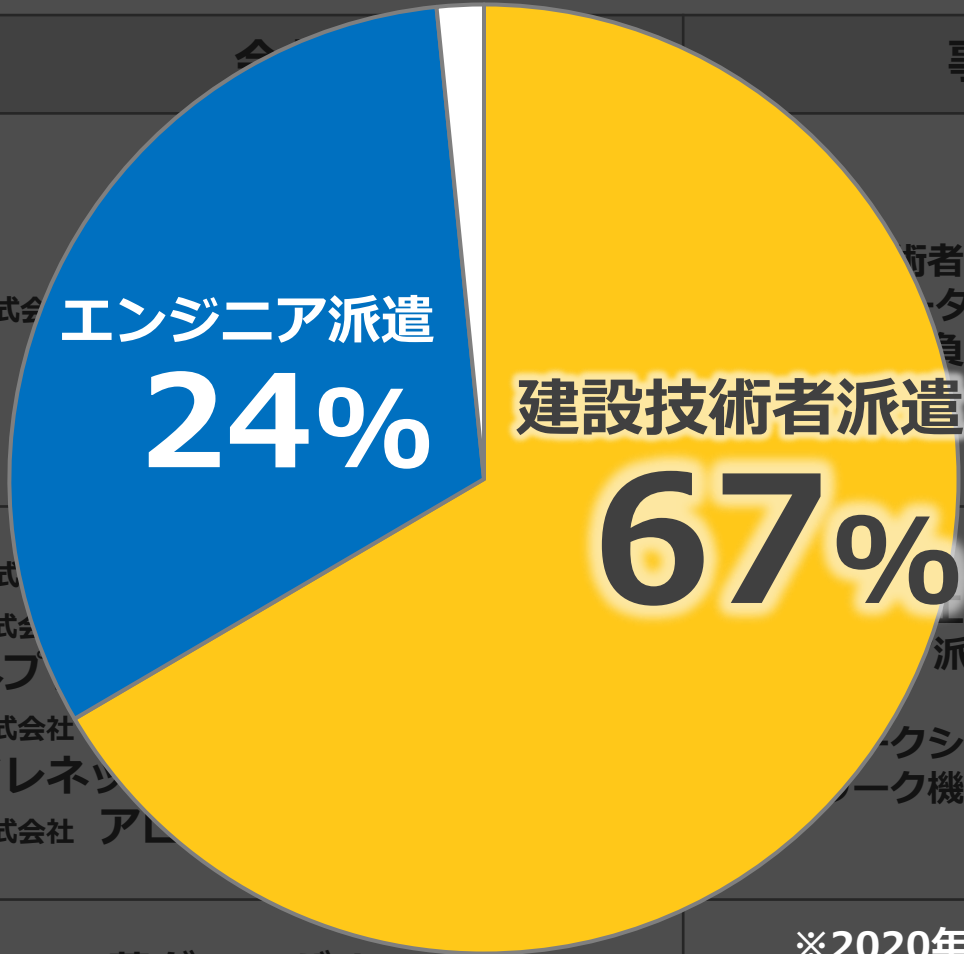
事業区分	会社名	事業内容
<b>建設技術者派遣 及び付随事業</b>	株式会社 夢真	施工管理技術者派遣 CADオペレーター派遣 施工図作図請負
<b>エンジニア派遣 及び付随事業</b>	株式会社 夢テクノロジー 株式会社 夢プロエンジ ネプラス 株式会社 株式会社 インフォメーションポート ガレネット 株式会社 株式会社 アローインフォメーション	製造業界向けエンジニア派遣 ITエンジニア派遣 受託開発 ネットワークシステムの構築・設計 ネットワーク機器の販売・レンタル
<b>その他 事業</b>	株式会社 夢グローバル 株式会社 侍	外国人材の採用・教育・紹介事業 社会人向けプログラミング学習サービス



その他  
1.6%

2020年4月30日現在

事業区分	会社	事業内容
建設技術者派遣 及び付随事業	株式会社 エンジン	技術者派遣 ドライバー派遣 倉庫管理
エンジニア派遣 及び付随事業	株式会社 ネット 株式会社 ガレネット 株式会社 アレ	エンジニア派遣 派遣 ネットワークシステムの構築・設計 ネットワーク機器の販売・レンタル
その他 事業	株式会社 夢グローバル 株式会社 侍	※2020年9月期第2四半期 実績 外国人材の採用・教育・紹介事業 社会人向けプログラミング学習サービス



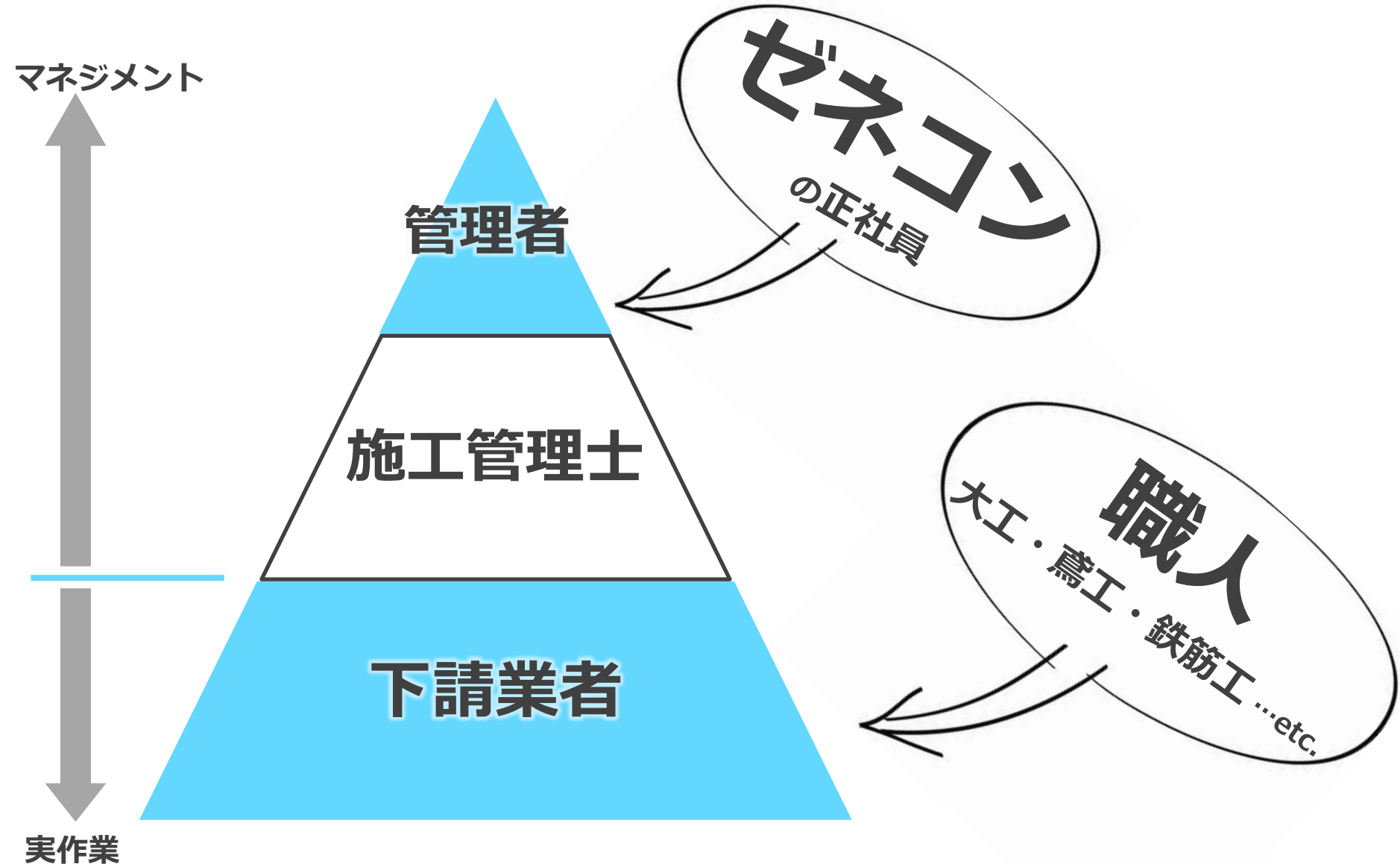


## 建設技術者派遣事業 及び付随事業

# 建設技術者派遣の概要



建設技術者派遣  
及び付随事業





マネジメント

管理者

**施工管理士**

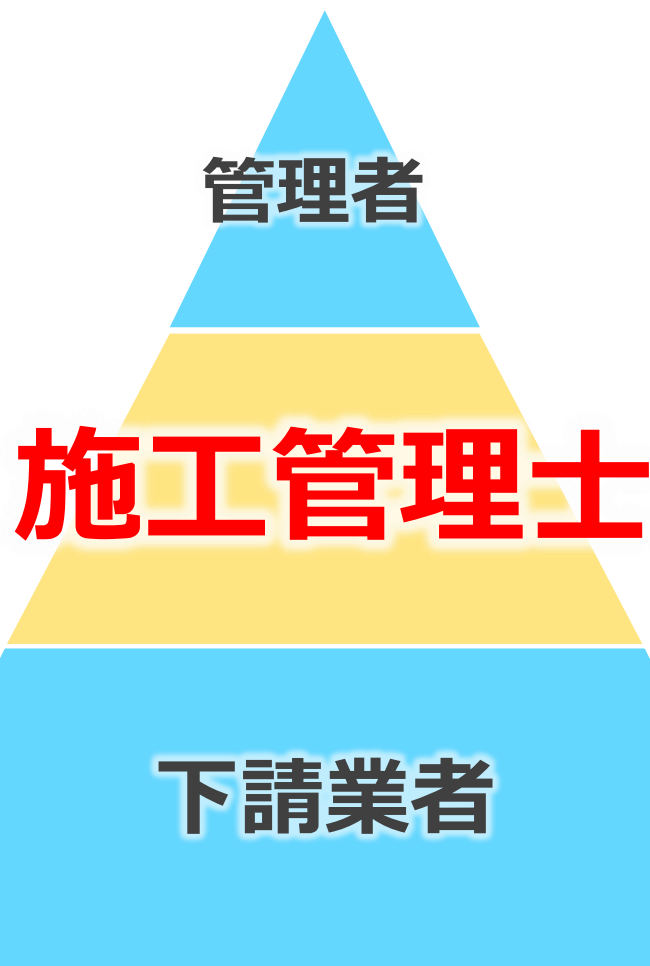
下請業者

実作業

派遣領域



マネジメント



管理者

**施工管理士**

下請業者

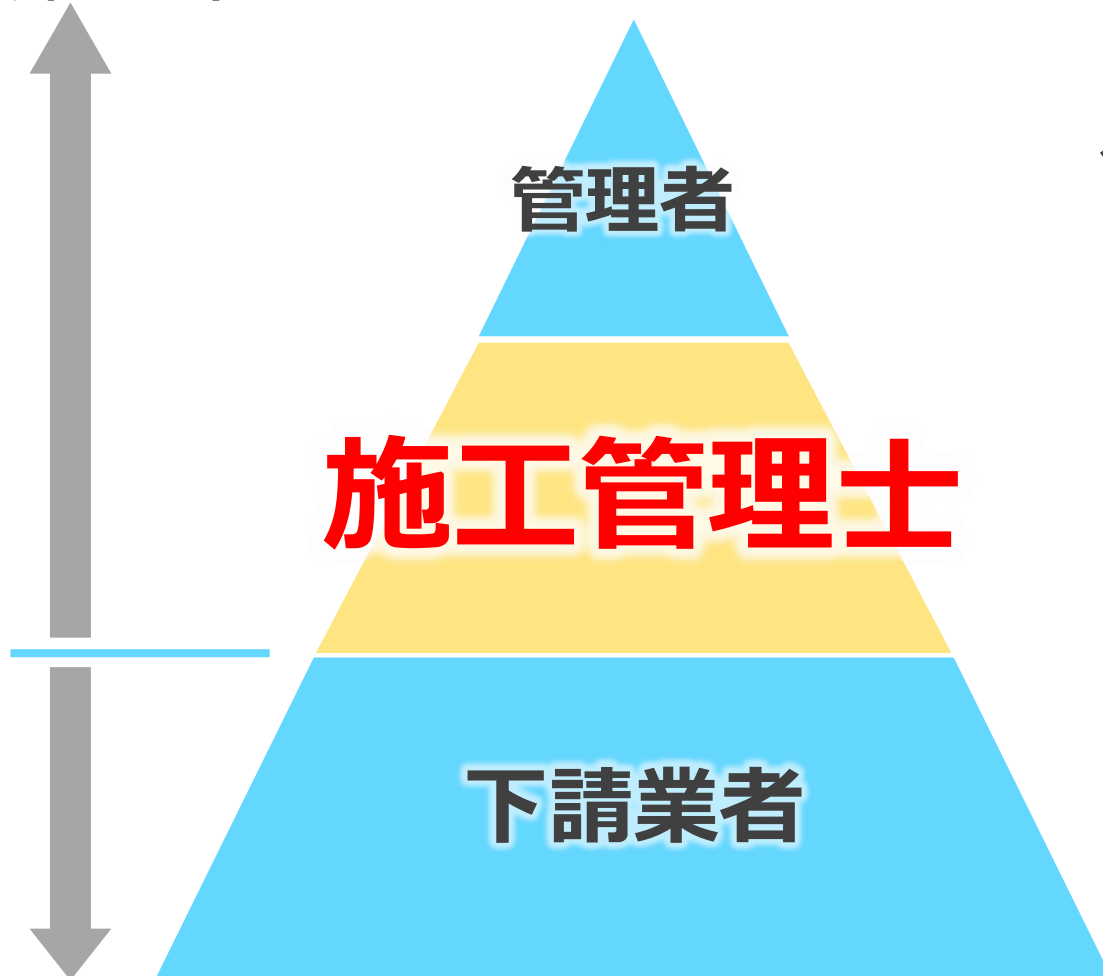
## 建設業界の特徴

- ① 受注が不確定
- ② 労働集約型産業
- ③ 多様な建設物
- ④ 異なる建設現場

実作業



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



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

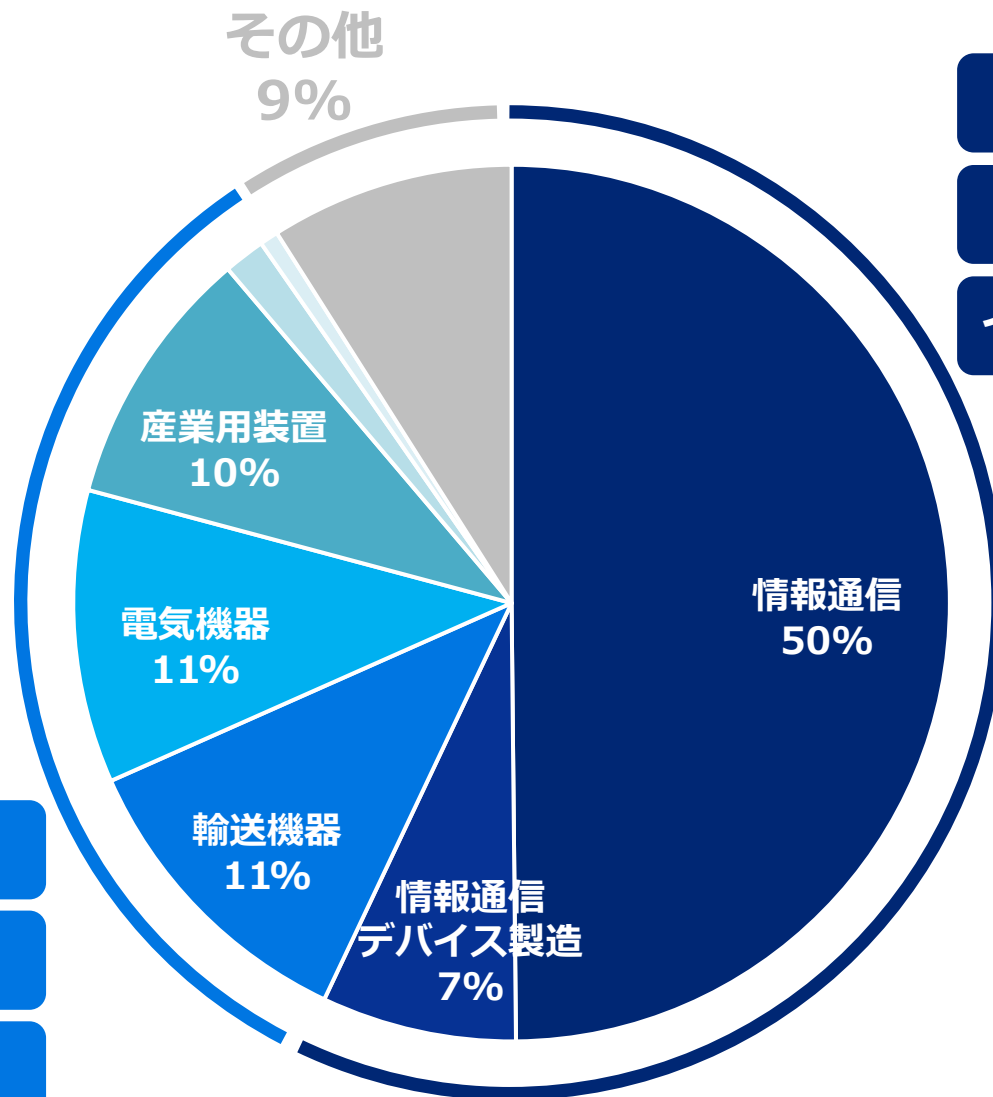
## エンジニア派遣事業 及び付随事業



# 顧客別の売上高比率



エンジニア派遣



アプリケーション

サポートデスク

インフラエンジニア

情報通信  
57%

製造業  
34%

品質管理

CADオペレーター

評価・実験

機械設計

※2019年3月末現在



ハイエンド

ハイエンドエンジニア  
プロジェクトマネージャー  
プログラマー

ミドルエンド

ミドルエンドエンジニア  
基礎研究・先行開発  
機械設計

ローエンド

ローエンドエンジニア  
評価・実験  
品質管理

テクニカルスタッフ

テクニカルスタッフ  
インフラエンジニア  
ヘルプデスク・事務

新たな派遣領域の開拓



## 建設技術者派遣

及び付随事業



## エンジニア派遣

及び付随事業



**次代を担う若手を  
育成し輩出する**

# Question

なぜ

**熟練者**が好まれる

技術者業界で、

**若手技術者**がメインなのか？

# 外部環境



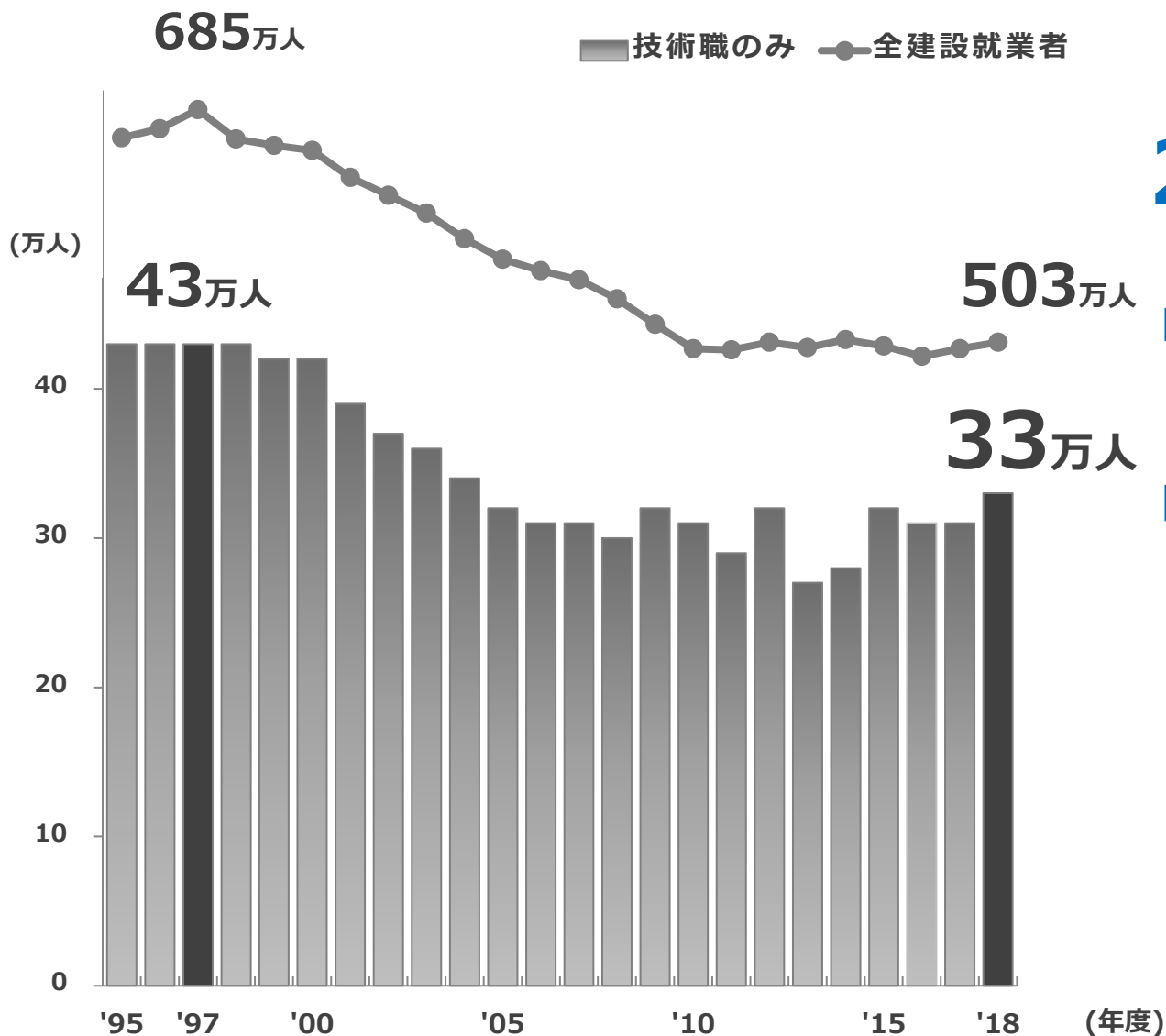


# 建設業界

# 外部環境(1) 建設業就業者数



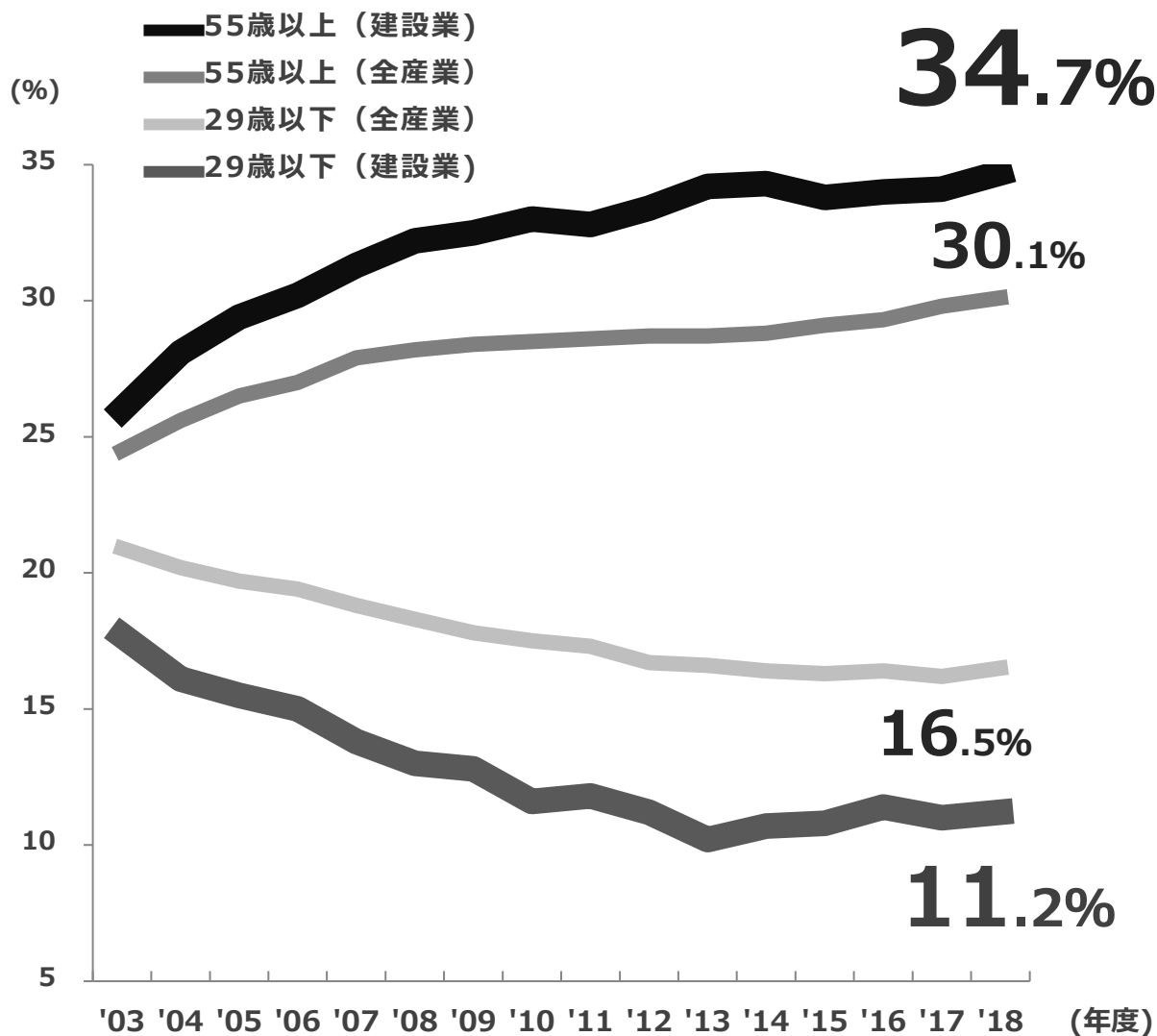
建設技術者派遣



20年間で…

**10** 万人減少

# 外部環境(1) 年齢別就業割合



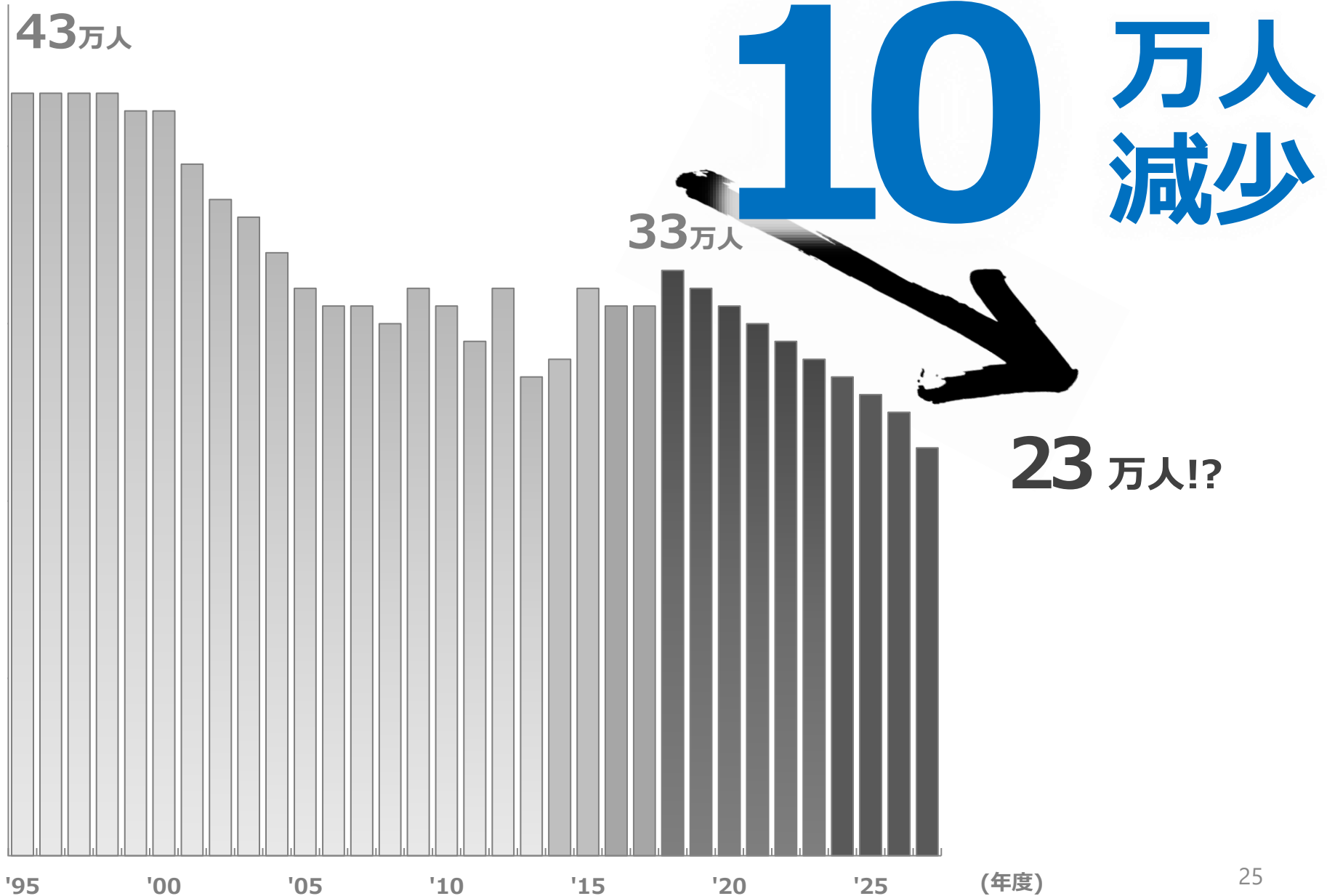
3人に1人が...

55歳超



# 建設技術職の人数

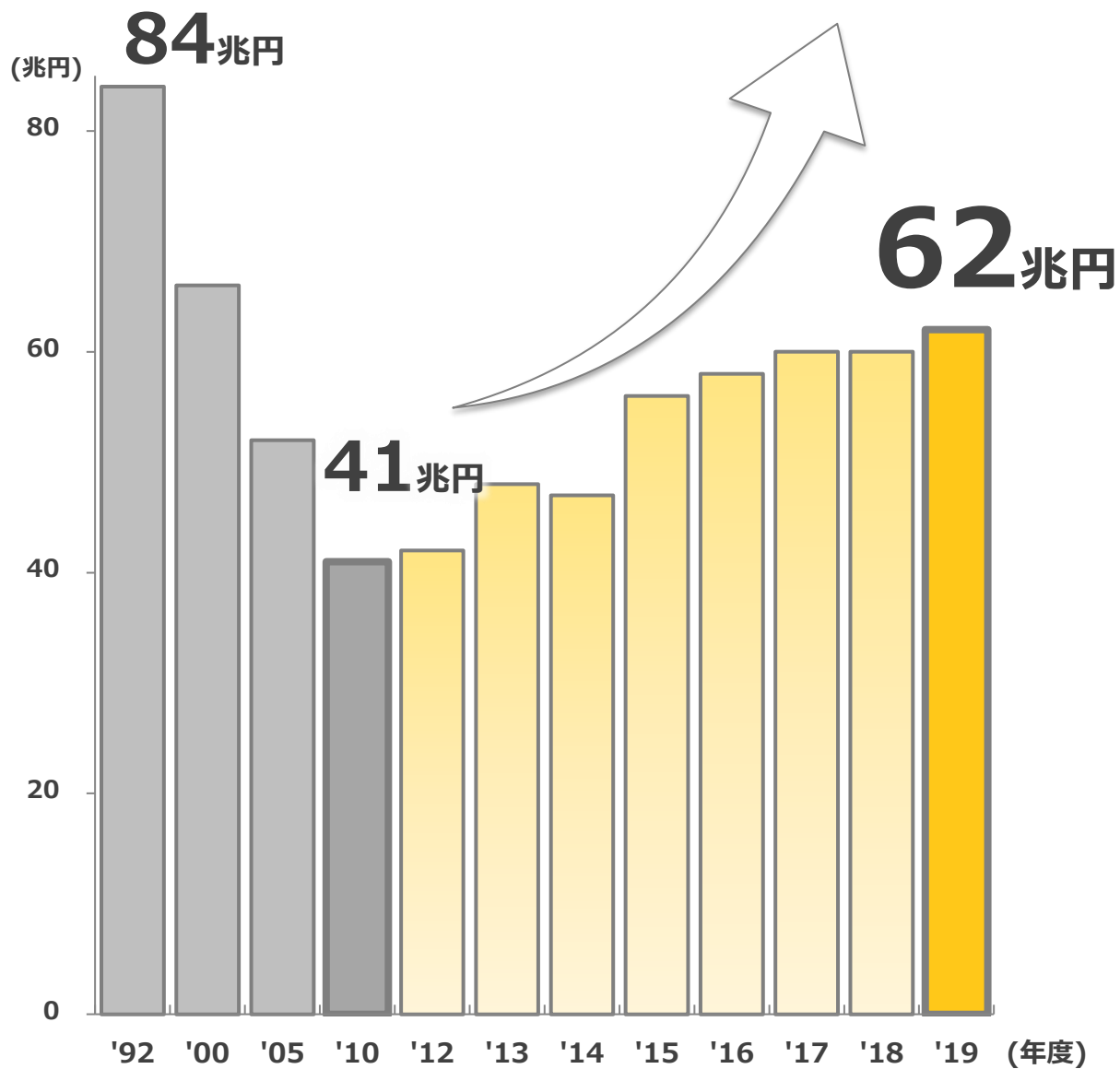
## 10年後には…



# 外部環境(1) 建設投資額



建設技術者派遣



2010年度から...

**50%** 増加



1. 老朽化インフラ整備
2. 東京再開発ラッシュ
3. リニア中央新幹線建設
4. 北陸新幹線 関西延伸
5. 北海道新幹線 札幌延伸

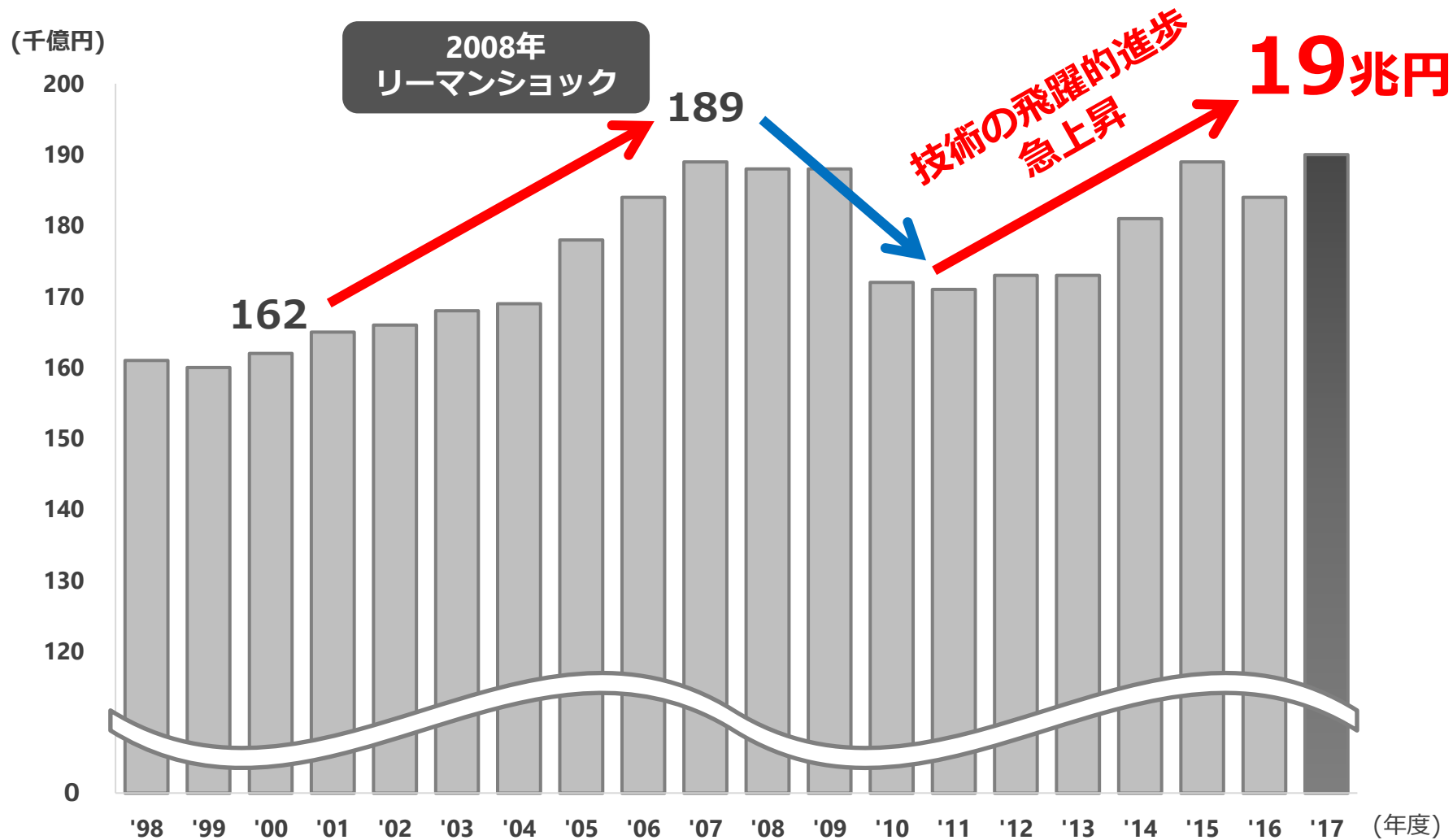


## IT業界

# 外部環境(2) 国内研究開発費



- 加速する技術革新より研究開発費は再び上昇
- 企業による研究開発費は全体の約7割を占める



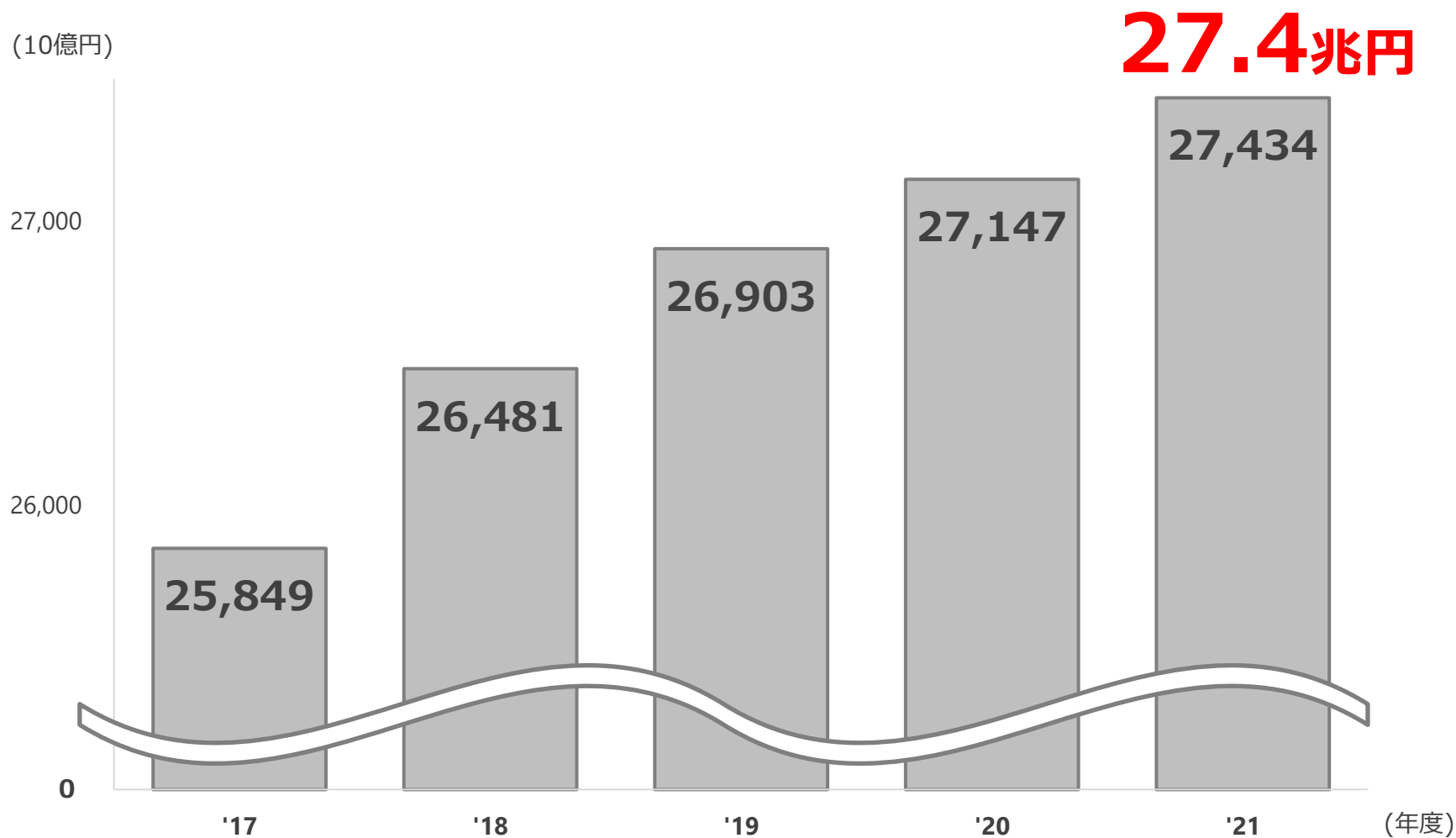
出典：総務省「科学技術研究調査結果」

# 外部環境(2) 国内IT支出規模推計



- 老朽化したシステムの更改や消費税増税／軽減税率などへの対応、2020年1月のWindows 7およびWindows Server 2008のサポート終了に向けた準備等
- 今後もIT投資は増加傾向が続くと予測

(10億円)

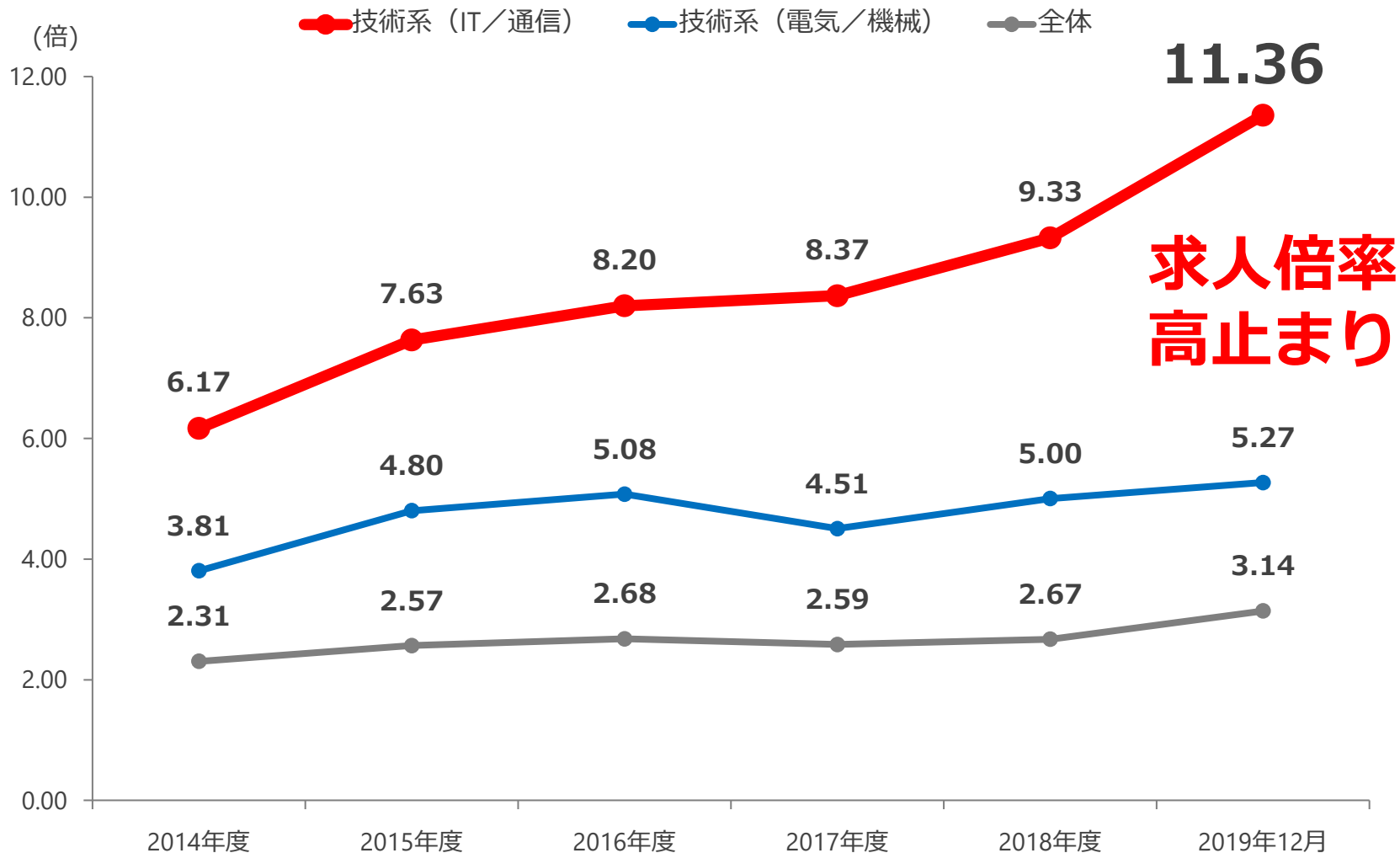


出典：ガートナー、2018年10月「日本におけるIT支出規模予測」

# 外部環境(2) 求人倍率



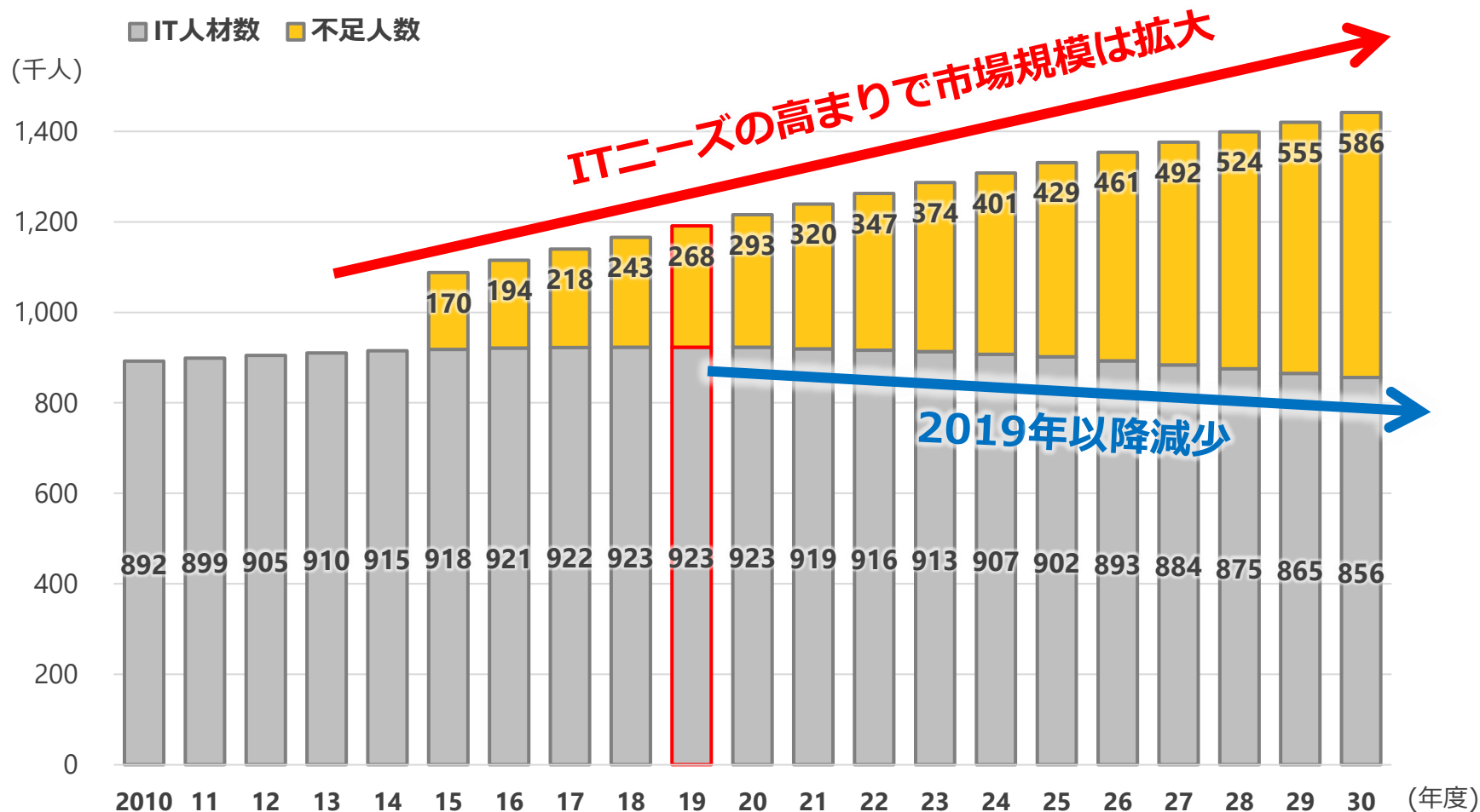
- 職種別の求人倍率では、IT分野や機電分野のエンジニアの倍率は非常に高い
- 特にITエンジニアの需要は加速している



# 外部環境(2) IT人材の不足規模推計



- IT供給人材は2019年にピークアウト
- 2030年には59万人不足する可能性

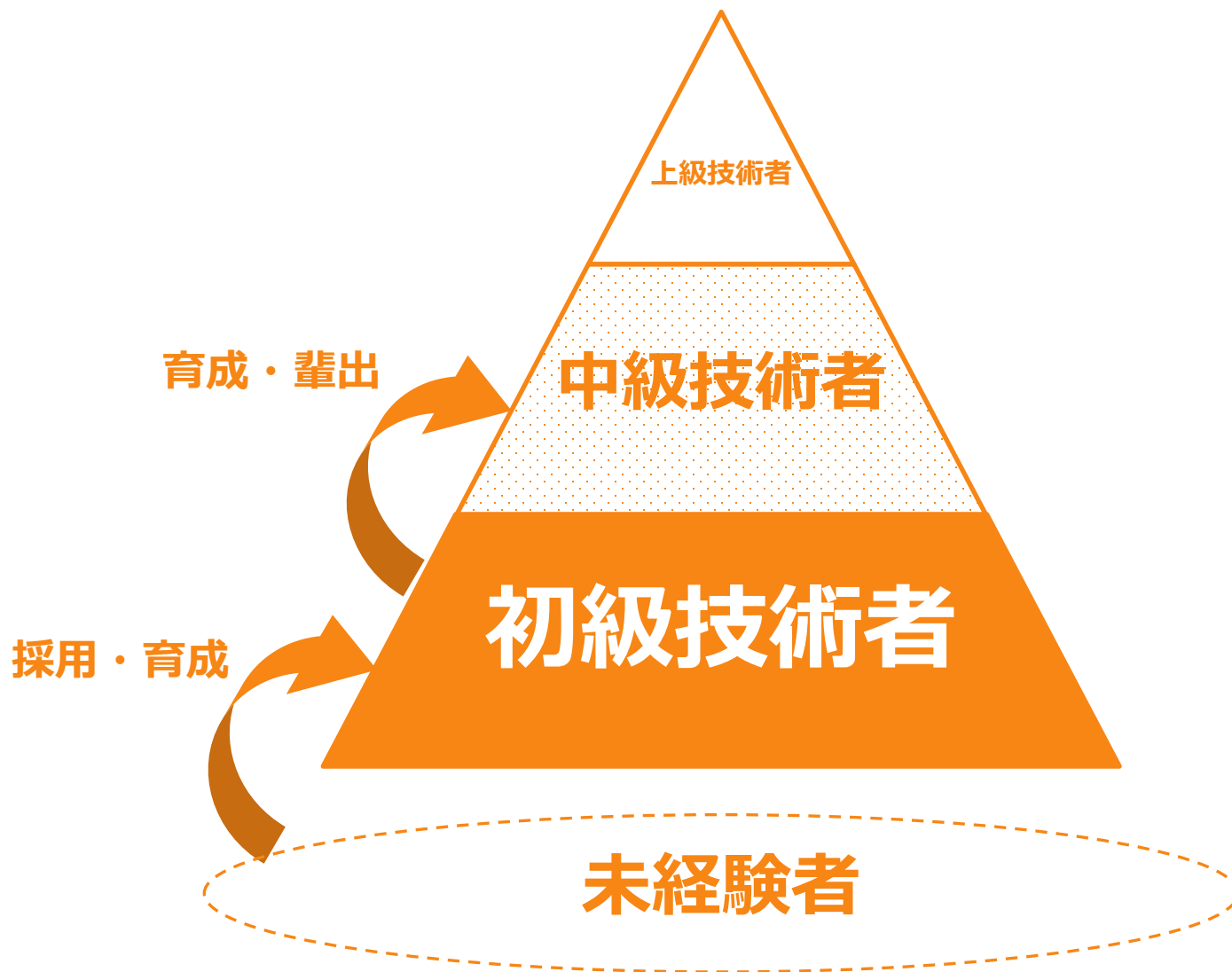




外部環境をふまえ夢真ホールディングスは…

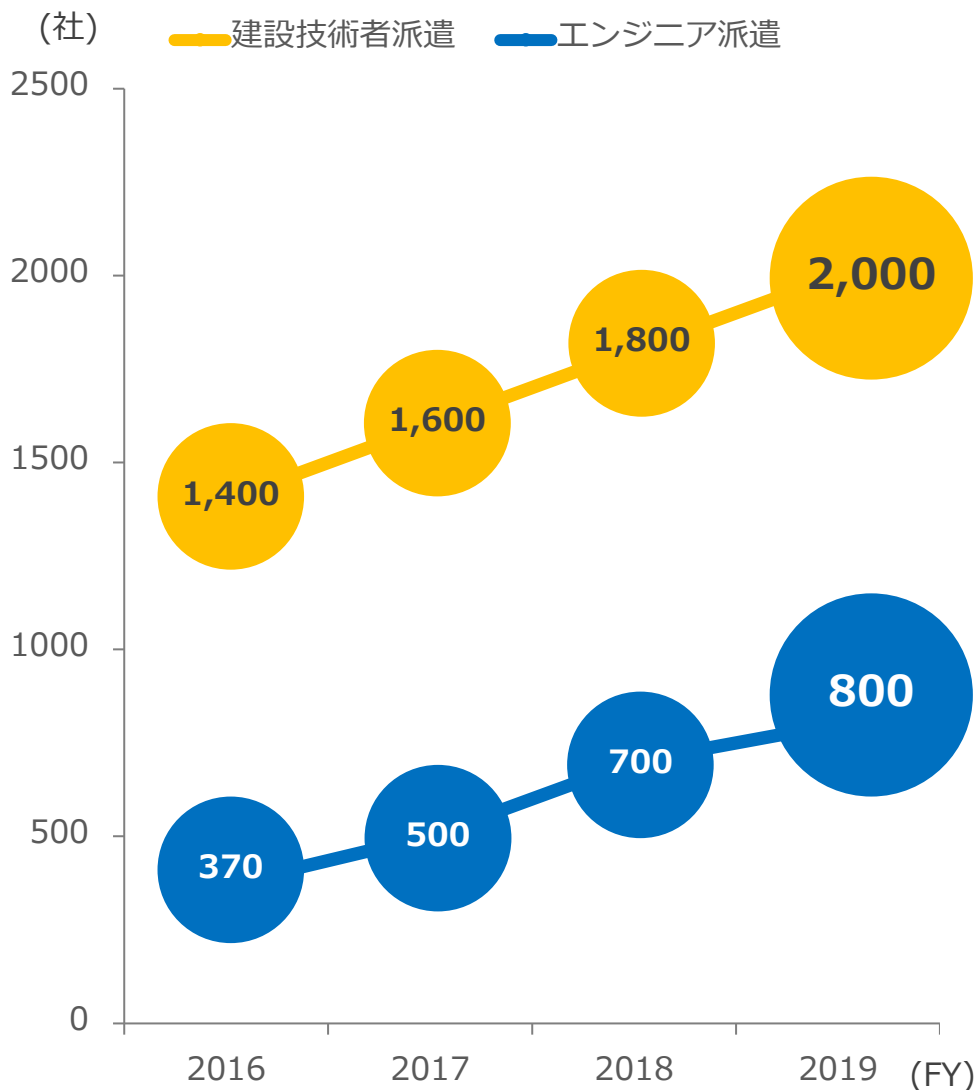
---

**未来の技術者を  
徹底採用していきます**



# 特定企業に依存しない安定性

## 取引社数の推移



※敬称は省略しております。

順位	社名	売上高構成比
1	大和ハウス工業	4.6%
2	大成建設	3.8%
3	清水建設	2.9%
4	新菱冷熱工業	2.1%
5	きんでん	1.4%

順位	社名	売上高構成比
1	日産自動車	2.2%
2	日立システムズ エンジニアリングサービス	2.0%
3	東京エレクトロン テクノロジーソリューションズ	1.7%
4	トッパン・フォームズ・ ソリューション	1.7%
5	横河ソリューションサービス	1.7%

2020年9月期第2四半期  
決算概要

# 第2四半期 TOPICS

## 1. 連結営業利益

新型コロナウイルス感染症の影響は軽微  
概ね計画通りに進捗 ⇒ 前期比28%増益

## 2. 建設技術者派遣及び付随事業

高稼働率の維持 & 派遣単価の上昇  
⇒ 27%増益

## 3. エンジニア派遣及び付随事業

積極採用継続 & 派遣単価の上昇  
⇒ 18%増益



## 1. 20年9月期第2四半期決算に対する影響

- ・ 稼働休止等なく業績に対してほぼ影響なし
- ・ 概ね計画通りに進捗

## 2. 営業面での影響について

- ・ 3月後半から稼働決定のスピード鈍化
- ・ 終了率は例年通り

## 3. 採用面での影響について

- ・ 営業鈍化で3月後半から採用活動完全停止中
- ・ 4~5月の採用計画は期初計画比半分以下



(百万円)

	FY2019/Q2 (日本基準)	FY2020/Q2 (日本基準)	増減額	増減率
売上高	24,510	30,264	+5,753	23.5%
売上総利益	7,432 (30.3%)	8,846 (29.2%)	+1,414	19.0%
販売費及び一般管理費	4,748 (19.5%)	5,467 (18.1%)	+679	14.2%
営業利益	2,644 (10.8%)	3,378 (11.2%)	+734	27.8%
経常利益	2,633 (10.7%)	3,429 (11.3%)	+796	30.3%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	1,718 (7.0%)	1,621 (5.4%)	▲96	▲5.6%
のれん償却額	132	221	+89	67.7%

※ ( ) = 売上高比率

※ 2020年9月期通期決算より、国際会計基準 (IFRS) へ連結業績の会計基準を変更いたします。

なお、2020年9月期第1四半期～第3四半期に関しましては、従来どおりの日本基準を適用いたします。

# セグメント別P/Lサマリー



グループ

(百万円)

		FY19/Q2	FY20/Q2	増減率
建設技術者派遣 及び付随事業	売上高	17,282	20,174	16.7%
	売上総利益	5,569	6,330	13.7%
	販売費及び一般管理費	2,613	2,571	▲1.6%
	セグメント利益	2,955	3,759	27.2%
エンジニア派遣 及び付随事業	売上高	7,152	9,648	34.9%
	売上総利益	1,818	2,249	23.7%
	販売費及び一般管理費	1,579	1,968	24.7%
	セグメント利益	239	281	17.5%
その他 事業	売上高	112	496	343.1%
	セグメント利益	▲52	▲119	—

※ セグメント業績に関しましては、日本会計基準にて表記しています。



技術者数

×

稼働率

×

稼働時間

×

派遣単価



売上高

# セグメント別P/Lサマリー



グループ

- 建設技術者派遣：人材不足を背景に4年連続派遣単価上昇中
- エンジニア派遣：積極採用に伴い技術者数32%増加  
研修生の増加により稼働率減少するも平均単価は上昇

全技術者 6ヶ月平均 (10~3月)		FY19/Q2	FY20/Q2	増減	増減率
建設技術者派遣 及び付随事業	技術者数	5,479人	6,036人	+557人	+10.2%
	稼働率	93.0%	93.6%	+0.6pt	—
	稼働時間	9.65h	9.60h	▲0.05h	▲0.5%
	派遣単価	2,977yen	3,064yen	+87yen	+2.9%
エンジニア派遣 及び付随事業	技術者数	2,745人	3,626人	+881人	+32.1%
	稼働率	91.4%	89.6%	▲1.8pt	—
	稼働時間	7.63h	7.60h	▲0.03h	▲0.3%
	派遣単価	2,858yen	2,995yen	+137yen	+4.8%

※ セグメント業績に関しましては、日本会計基準にて表記しています。

# 2020年9月期 下半期について



## 1. 需要鈍化を想定した対応

**既存技術者の稼動を優先**

**契約更新等の稼動状況の維持に注力**

## 2. 供給体制の調整

**需要に応じ柔軟な採用活動を実施**

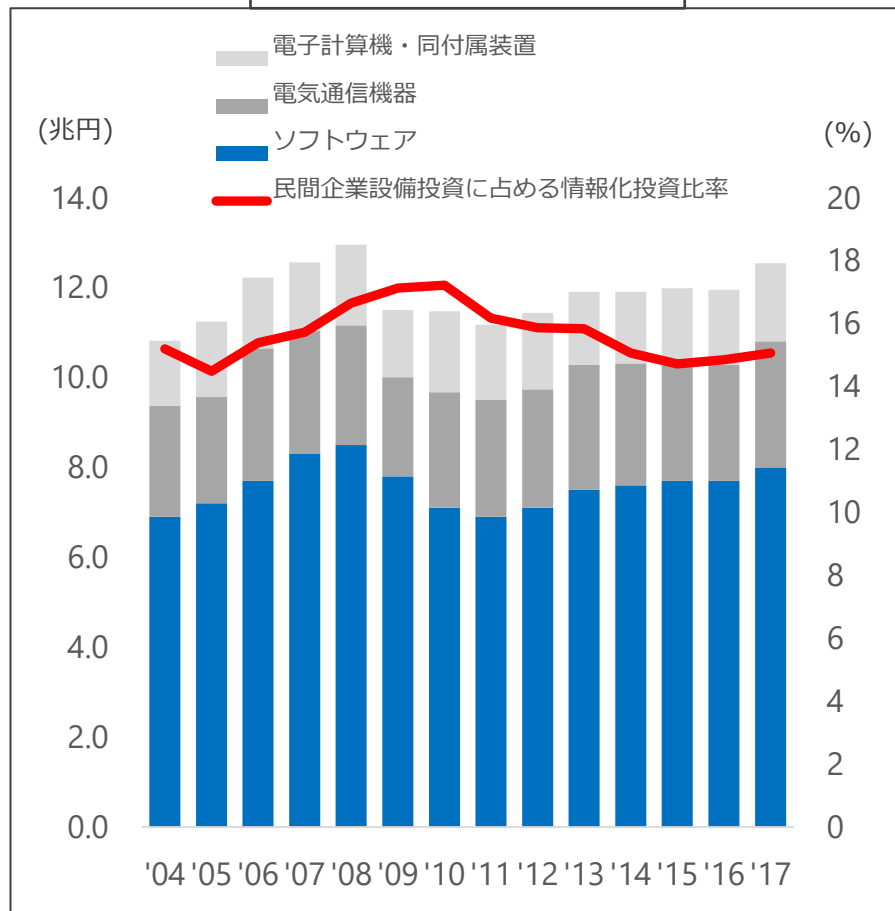


1. 不況においても強いITインフラ  
**ITエンジニアの育成へ注力**
2. 変革期のIT業界  
**新技術のITエンジニアを育成**
3. グループ各社の通年寄与  
**前期M&Aした各社が通年で寄与**



- 民間企業設備投資に占める情報化投資比率 04~17年平均15.7%  
⇒不況時であっても情報化への設備投資は安定的に需要がある

国内情報化投資の推移



- テレワークに必要なインフラ整備に向けた投資が増加
- デジタルトランスフォーメーション (DX) 投資が活性化 等

緊急事態宣言下においても  
業務が継続できる業界



企業にとってIT投資は・・・

## これまで **管理的（コストセンター）** な位置付け

### ウォーターフォール

#### 業務に合わせたシステム設計

- ・ 段階ごとに作りこむため、完成までに時間がかかる
- ・ 手戻りは少ないが、修正が必要になると手間がかかる

### オンプレミス

#### リスクを考慮しサーバー利用

- ・ サービス立ち上げまで時間がかかる
- ・ 各社がインフラを持ち非効率

### 外注

#### 専門性&リスク考慮しSIerへ

- ・ 自社ノウハウ溜まらない
- ・ 自社で改修できずスピードが遅い

## これから **営業的（売上向上）** な位置付け

### SaaS・アジャイル開発

#### 顧客市場に合わせたシステム設計

- ・ 業務スピードアップ
- ・ サービス・商品の変更

### クラウド

#### 業務効率化

- ・ インフラをすぐに構築可能
- ・ 保守運用が楽になる

### 内製化

#### ITエンジニアが社内に必要に

- ・ 社内で改修でき、ニーズ合わせて柔軟な対応が可能に
- ・ ITが競走優位性を持ち企業R&Dが促進



## ミスマッチの発生

新たなIT技術の登場 × ビジネス環境の変化  
= 人材ニーズの変化

新たなIT技術の登場 = 経験者人材がいない

**時代に合った  
エンジニア育成の必要性**





## 普及期のIT技術

## 夢真グループ

人材の特徴

高い需要が見込まれるものの  
**担い手がいない**

継続的な未経験者採用により  
**若い人材が多く在籍**

育成について

従来の技術に比べ  
短期習得が可能  
エンジニアとしての  
**立ち上がり早い**

未経験からのエンジニアへの  
**育成ノウハウを保有**

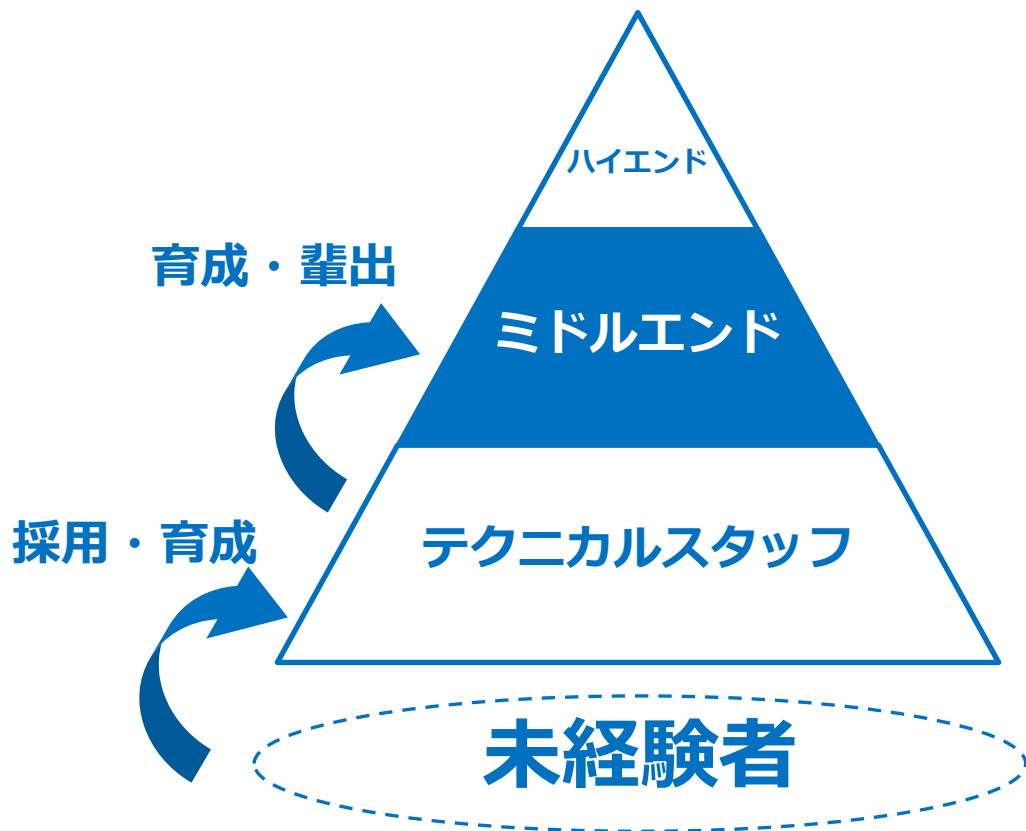
# 未経験者育成の夢真グループ

# 単価UP①エコシステムの構築



エンジニア派遣

- 採用を絞り、ミドルエンドへのシフトに注力
- 既存テクニカルスタッフ**400名**に再研修実施、ミドルエンドにシフト
- 未経験採用→テクニカルスタッフ→ミドルエンドのエコシステム構築



## シフト強化研修

- ・ Salesforce研修
- ・ AWS研修
- ・ C#研修
- ・ ITスペシャリスト研修





## 普及期のIT技術①

# Salesforce

## Salesforceとは

- SaaS型のアプリケーションの一つで、セールスフォース・ドットコム社が提供するクラウド型の営業支援（SFA）・顧客管理（CRM）システム
- セールスフォース・ドットコム社は国内Salesforce認定技術者を約3700名から10,000名に増員計画

## 夢真グループの取組み

- 独自育成プログラムを構築
  - FY22までに**1,000**名育成予定
  - 研修期間：1ヶ月～1.5ヶ月
- パートナー認定
  - セールスフォース・ドットコムのコンサルティングパートナーとして認定

	Q2時点実績
資格保有者数	46人





## 普及期のIT技術②

# AWS (Amazon Web Service)

## AWSとは

- Amazonが提供しているクラウドサービス
- ストレージやデータベース、サーバなど様々なサービスを提供

## 夢真グループの取組み

- 独自育成プログラムを構築
  - FY22までに**1,000**名育成予定
  - 研修期間：2ヶ月
- パートナー認定
  - AWS の AWS Partner Network (APN) セレクト コンサルティングパートナーとして認定

	Q2時点実績
資格保有者数	16人





## 高単価のハイクラスエンジニアへ



プロフェッショナルエンジニア集団、エンジニア教育プログラム



neplus

Samurai



PROエンジニアなら「クルンテープ」

KRUNGTHEP



InformationPort

教育・研修を委託



新規顧客の  
紹介を依頼



株式会社夢テクノロジー  
YUME TECHNOLOGY CO.,LTD.

新人・未経験メイン、800社の顧客基盤

株主還元

株主還元

証券コード  
Securities code

2362

富士山麓に 夢真あり

2362

ふじ

さん

ろく

に

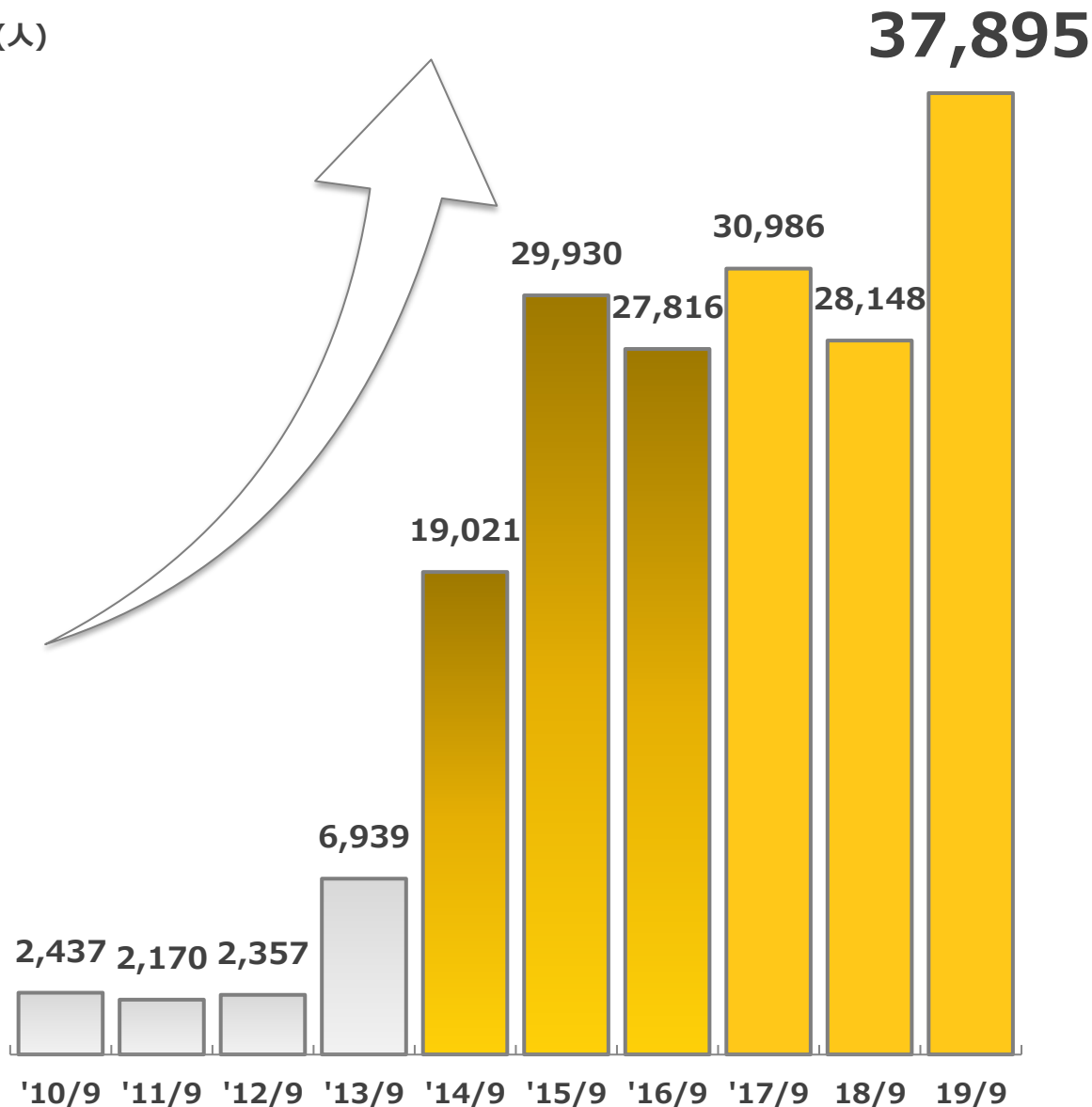


# 株主還元（1）株主数の推移



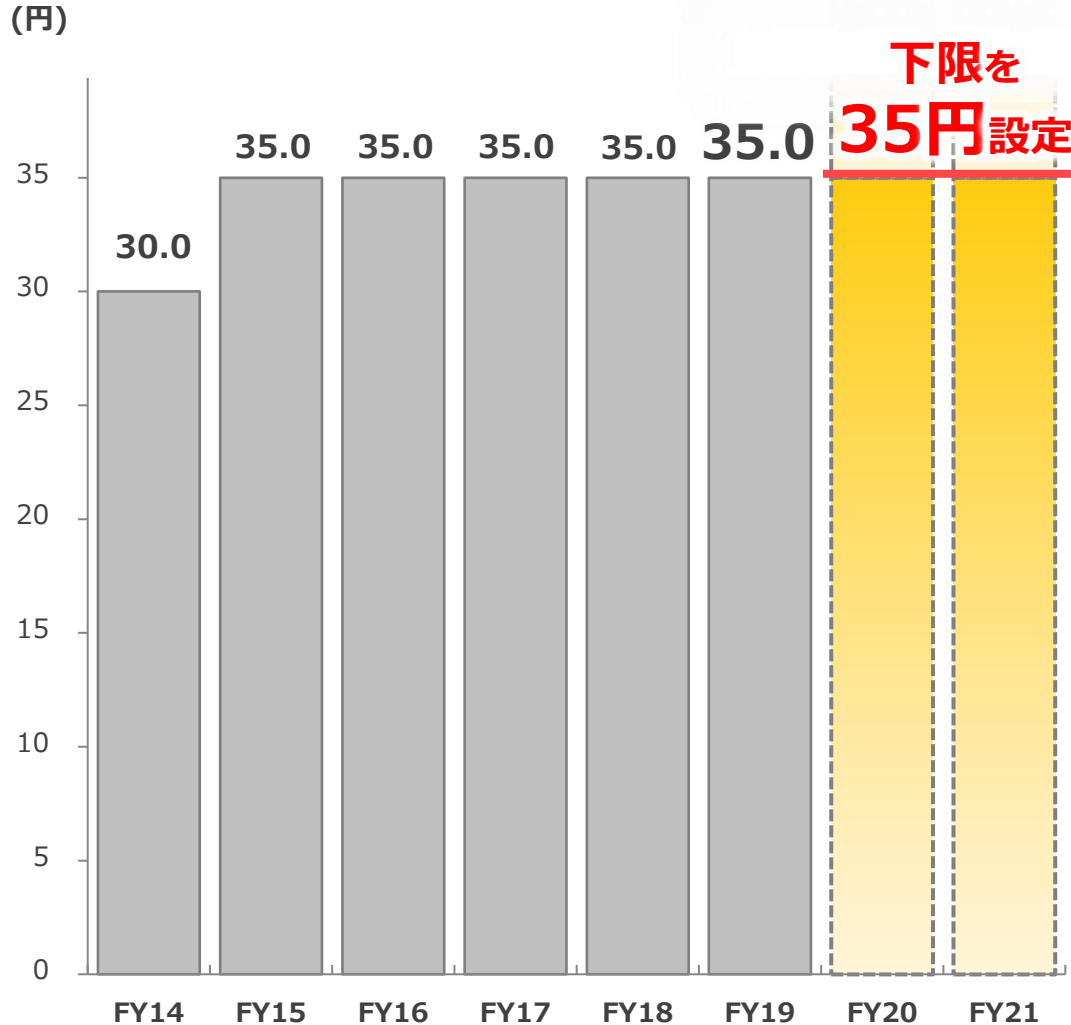
グループ

(人)



おかげ様で…

**3** 万人規模



下限を  
**35円**設定

## 安定配当で 積極投資

EPSの増益分を機動的に活用

1. M&Aなどの再投資
2. 自己株式取得
3. 増配

中期経営計画



## 1. 配当金

→ 35円/株の安定配当

## 2. 自己株式の取得

→機動的資本政策のため実施

	2019年実施	2020年実施
取得株数	2,651,600株（実績）	800,000株（実績）
取得資金額	1,999,979,500円（実績）	435,127,600円（実績）
取得期間	2018年12月20日～ 2019年12月19日	2020年3月17日～ 2020年6月16日

## 3. 株主優待制度の廃止

→配当及び自己株式の取得を優先し持続的な株主還元を実現

→廃止により営業利益約2.5億円増加見込み

→2019年11月付与済ポイントのみ行使可

株価	576円
単元株数	100株
最低購入金額	57,600円
一株当たり配当金 (予想)	35.0円
配当利回り	6.08%

※ 日本国債 10年

0.012%

大口定期預金 10年

0.02%

(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 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想値であり、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はありませんし、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ありません。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。