

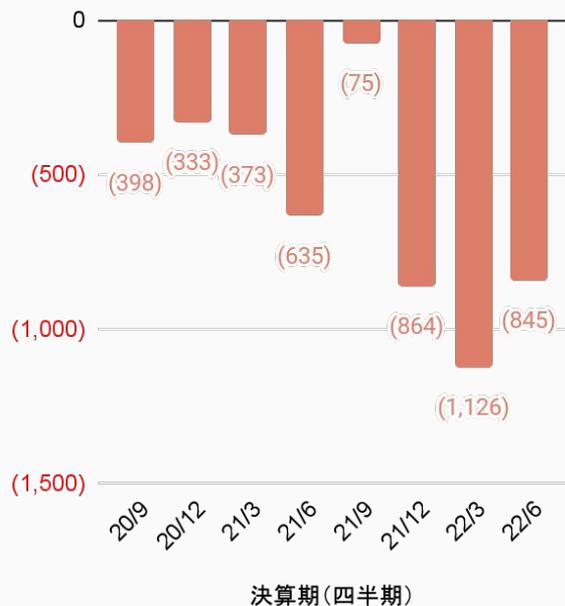
楽天グループ 株価の行方

「楽天モバイル撤退」のシナリオ

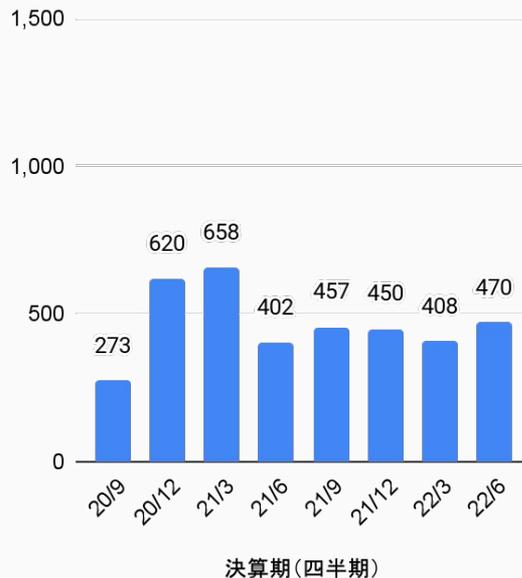
2022/08/19

8四半期連続赤字、累計5,000億円

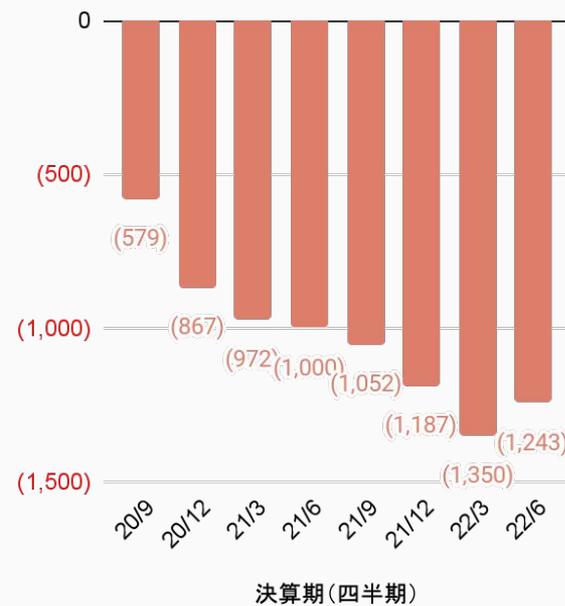
営業利益(全社/億円)



営業利益(モバイル以外/億円)



営業利益(モバイル/億円)



0円プラン終了で 22万回線 減少



格安プラン比較

	LINEMO	ahamo	^{※3} povo2.0	^{※7} 楽天モバイル
0GB			0円	0円
1GB			^{※4} 390円	0円
3GB	990円		^{※5} 990円	1,078円
20GB	2,728円	2,970円	^{※6} 2,700円	2,178円

※20GB以上3,278円使い放題

【出典】D-POPS(2022年2月4日)

携帯電話事業の損益分岐点

過去10年
平均設備投資額

docomo

6,200億円

KDDI

5,500億円

SoftBank

4,000億円(5年平均)

楽天Mobile

2,500億円(4年平均)



ARPU 1,000円

× 契約回線 546万

件

= 655.2 億円(年間)
【ARPU】

docomo 4,150円

KDDI 4,380円

Softbank 4,260円

楽天シンフォニーは打開策になる？

Rakuten Symphony

RCP ~グローバルプラットフォーム

E2E 自動化・オーケストレーション



完全仮想化・クラウドネイティブ

Open RANのマーケットリーダー
を完全子会社化

ALTIOSTAR **new**

安定性

拡張性

低コスト

アジャイル

5G対応

モバイル
コスト削減効果

CAPEX40%減

OPEX30%減

モバイル以外は素晴らしい

Q2/22 主要KPI

グローバル流通総額

+23.9%

前年同期比
8.0兆円



国内EC流通総額

+12.3%

前年同期比
1.3兆円



連結売上収益

+13.5%

前年同期比
4,565億円



Non-GAAP営業利益

(モバイル除き)

+12.6%

前年同期比
452億円



楽天カード ショッピング取扱高

+28.8%

前年同期比
4.5兆円



楽天カード発行枚数

2,669 万

前年同期比
+15.5%



楽天証券総合口座数

805 万

前年同期比
+29.0%



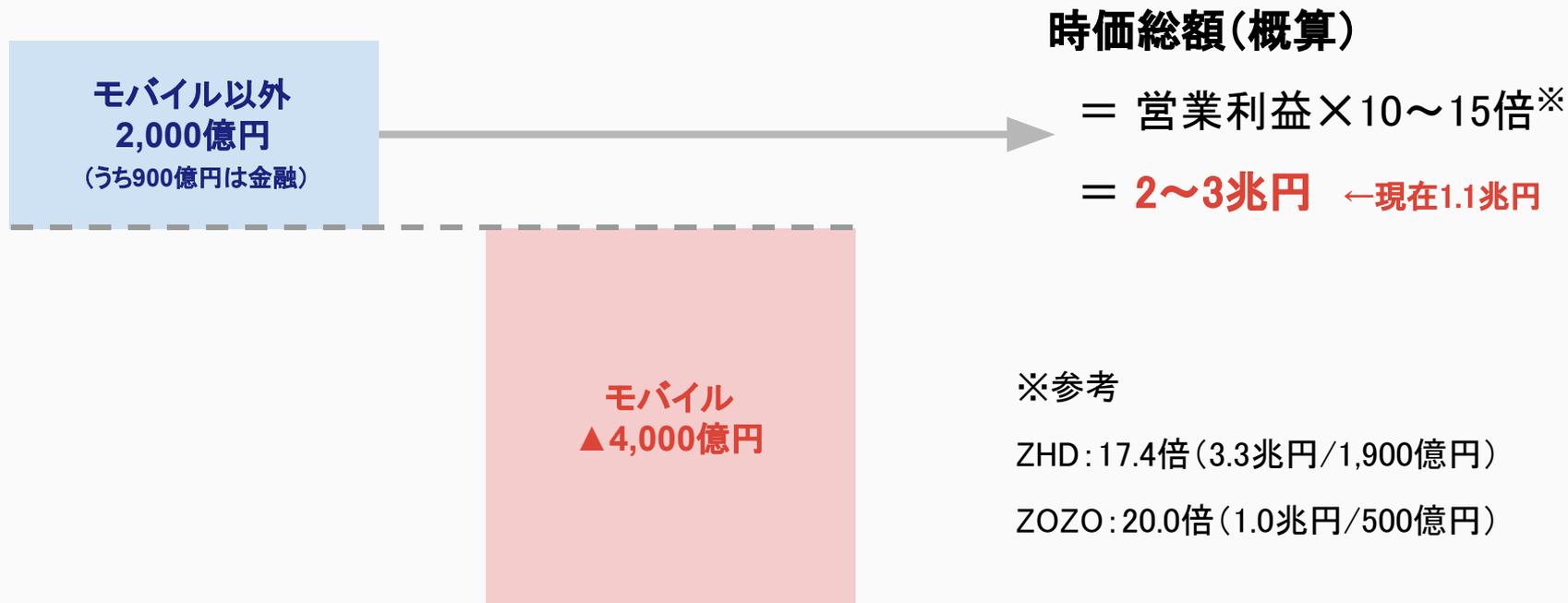
楽天銀行口座数

1,268 万

前年同期比
+15.4%



モバイル撤退時のバリュエーション



株価の行方は…

市場概況 > 楽天グループ

710 JPY

-574.50 (-44.73%) ↓ 過去 5 年

8月19日 12:37 JST・免責条項

1 日 | 5 日 | 1 か月 | 6 か月 | 年初来 | 1 年 | 5 年 | 最大

