



arm

Arm Holdings plc ソフトバンクグループ株式会社

売上高\$25B規模の事業の構築

investor.relations@arm.com

<https://investors.arm.com>

Ian Thornton, VP Investor Relations
東京 / 2026年3月30日

Cautionary Note Regarding Forward-Looking Statements

This presentation contains forward-looking statements that involve a number of risks and uncertainties. Arm Holdings plc (the “Company” or “Arm”) cautions readers that any forward-looking information is not a guarantee of future performance and actual results could differ materially from the information expressed or implied by these forward-looking statements. When used in this presentation, words such as “may,” “might,” “will,” “could,” “would,” “should,” “expect,” “is/are likely to,” “intend,” “plan,” “objective,” “anticipate,” “believe,” “estimate,” “predict,” “potential,” “target,” “continue,” “ongoing” and similar expressions and any other statements that are not historical facts are intended to identify forward-looking statements.

Such forward-looking statements include, but are not limited to, projections and estimates of the TAM for our products and our expectations regarding revenue, licensing and royalty mix and growth, in both the near and long-term; our expectations regarding the impact of the introduction of new products on our existing operations, customer base, and demand; our vision for the future of Arm and AI computing; our ability to implement new products and business initiatives, including the expansion of our business model into production silicon; Arm AGI CPU and its expected performance, scale, efficiency and projected energy savings; our annual product roadmap; data center and agentic AI growth generally, including anticipated data center capacity; the Company’s partnerships and customer expectations; projections relating to our future financial results, growth, products and services; our financial position; our market opportunity, demand and growth drivers; and any other statements that are not historical facts.

Forward-looking statements involve a number of risks, uncertainties or other factors beyond our control that may cause actual results to differ materially. These factors include, but are not limited to, our ability to implement our strategic initiatives; our development of new products and technologies; our entry into new business areas, including production silicon, and the associated execution risks; our reliance on third parties to manufacture, assemble, package and test our products; market acceptance of our products; the accuracy of comparative performance benchmarks and claims; the impact of technological development and competition; the development and growth of the AI market generally; any potential design, manufacturing, hardware or software defects; changes in customer preferences and demands; changes in industry standards; global economic, political and market conditions and fluctuations; geopolitical instability, government and industry regulation; and global competition. For a complete discussion of factors that could materially affect our financial results and operations, please refer to the reports we file from time to time with the SEC, including our Annual Report on Form 20-F. Copies of reports we file with the SEC are posted on our website and are available without charge. The Company undertakes no obligation to publicly update any forward-looking statement, whether as a result of new information, future events or otherwise.

Non-GAAP Financial Measures

Arm utilizes, and this presentation includes, certain non-GAAP financial measures that differ from measures calculated in accordance with GAAP. Arm’s non-GAAP financial measures include non-GAAP operating margin and non-GAAP earnings per share. Arm believes these non-GAAP financial measures provide useful information to investors and others in understanding and evaluating its results of operations, as well as provide a useful measure for period-to-period comparisons of its business performance. Moreover, Arm has included these non-GAAP financial measures because they are key measurements used by its management internally to make operating decisions, including those related to analyzing operating expenses, evaluating performance, and performing strategic planning and annual budgeting. Arm believes that the presentation of its non-GAAP financial measures, when viewed holistically, is helpful to investors in assessing the consistency and comparability of its performance in relation to prior periods and facilitates comparisons of its financial performance relative to its competitors, particularly with respect to competitors that present similar non-GAAP financial measures in addition to their GAAP results.

Non-GAAP financial measures are presented for supplemental financial purposes only, should not be considered a substitute for financial measures prepared in accordance with GAAP, and may not align with similar financial measures presented by Arm’s competitors, which may limit the ability of investors to assess Arm’s performance relative to certain peer companies.

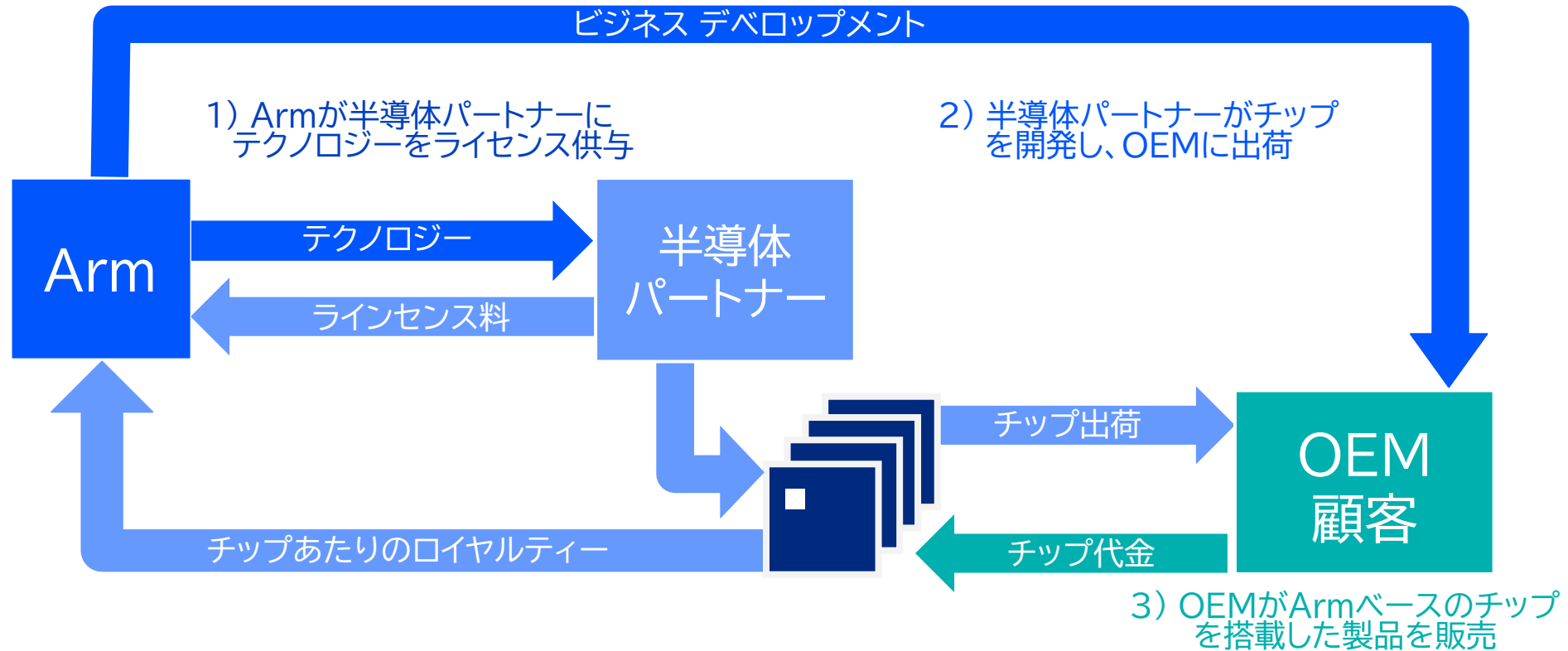
Arm is unable to provide a reconciliation of certain non-GAAP guidance measures to the corresponding GAAP measures on a forward-looking basis because doing so would not be possible without unreasonable effort due to, among other things, the potential variability and limited visibility of the excluded items. For the same reasons, Arm is unable to address the probable significance of the unavailable information.

目次

- ArmのIP事業の概要
- データセンター向けCPUチップ戦略の発表について
- 2030年度 業績見通し(売上高・利益)
- Q&A

Armのビジネスモデル

- Armは、半導体企業にライセンス供与する技術を開発
- Armは、初期ライセンス料および同社技術を搭載したチップ1個当たりのロイヤルティを受領



Armの唯一無二のソフトウェア開発者エコシステム

2,200万人

Armに関わる開発者数



15億時間

エコシステム企業の開発時間



50%超

CPU搭載チップにおける
Armのマーケットシェア



3,000
万時間以上

Armv9開発から最初の10年での
開発時間数



android 



数量増、シェア拡大、搭載テクノロジー増加による成長



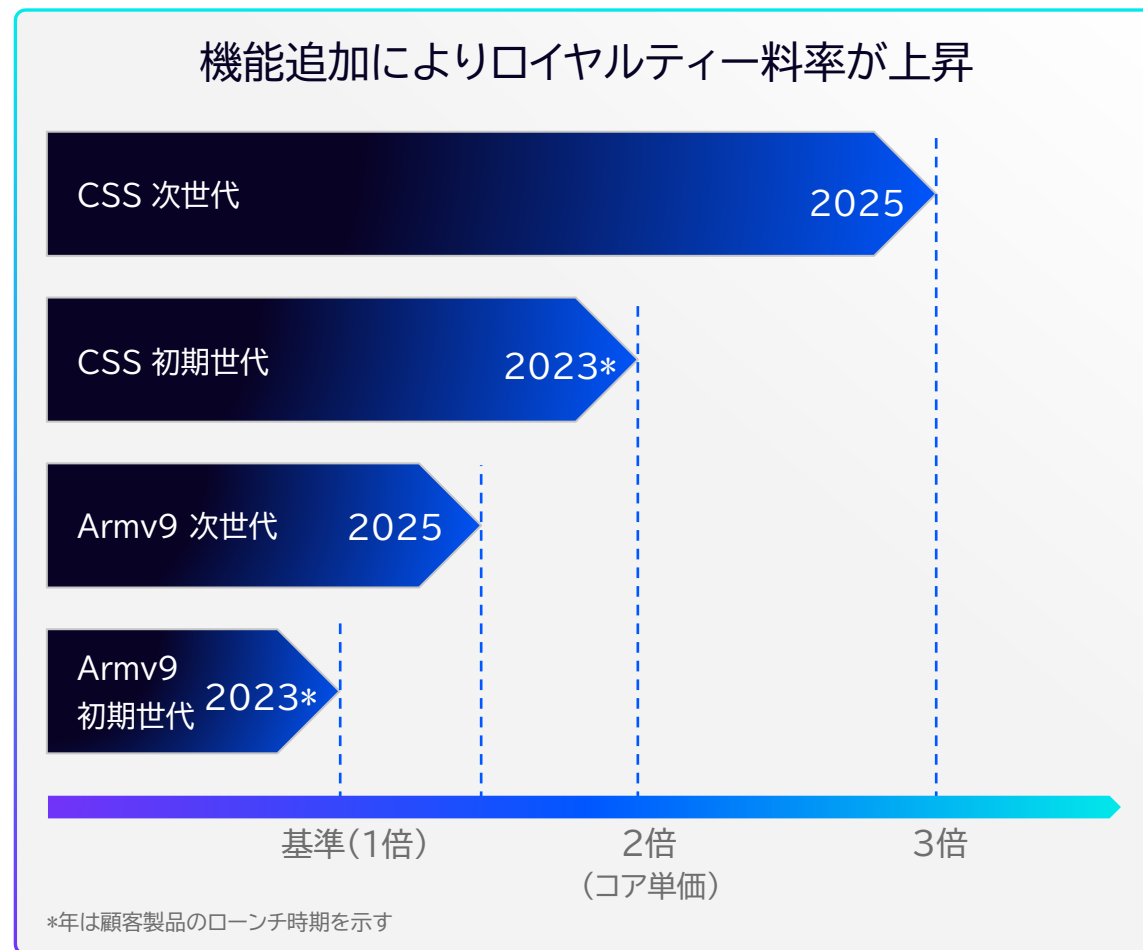
- 半導体産業の売上は過去6年間で年平均5%成長し、2030年までに年平均8%での成長が見込まれる*

- Armは成長市場においてシェアを拡大

- より高度なワークロードによりArmの最新技術への需要が高まり、チップ当たりのロイヤルティー単価が上昇

技術の進化により、チップ当たりのロイヤルティーが上昇

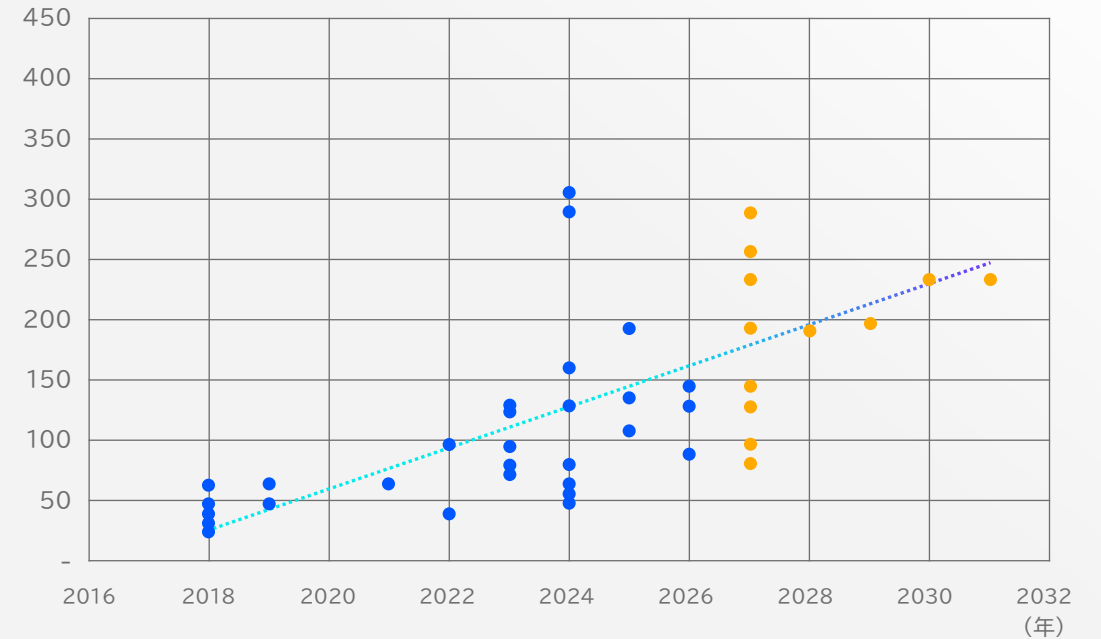
- AIの進展により、機能面および市場投入スピードにおける競争が激化
- Armの継続的な技術革新により、顧客は常に最先端の技術の維持が可能に
- その結果、Armはロイヤルティー料率の向上を通じて、より多くの価値を獲得



コア数の増加がチップ当たりロイヤルティを押し上げる

- データセンターでは、コア当たりのロイヤルティ単価が上昇
- Agentic AIを含むAIの進展により、チップ当たりのコア数増加ニーズが拡大
- これらの複合的な成長により、データセンター向けロイヤルティの成長に対する高い確信を裏付け

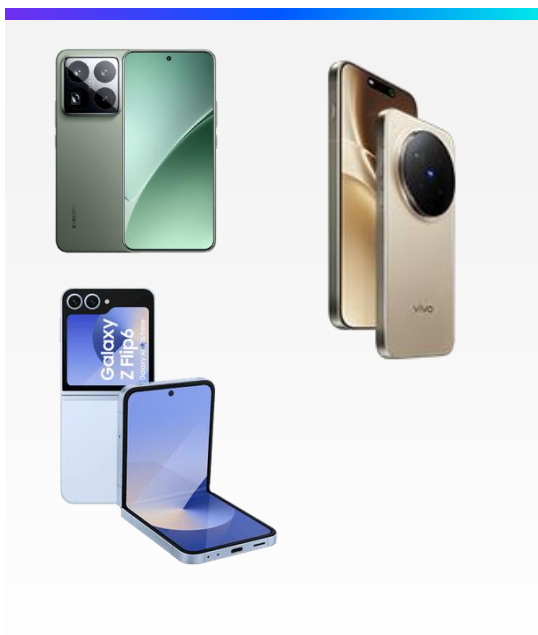
データセンターチップのコア数推移



- 顧客により出荷されたチップ
- 顧客により出荷が計画されているチップ

エッジAI: AIと推論によりインテリジェントデバイスを高度化

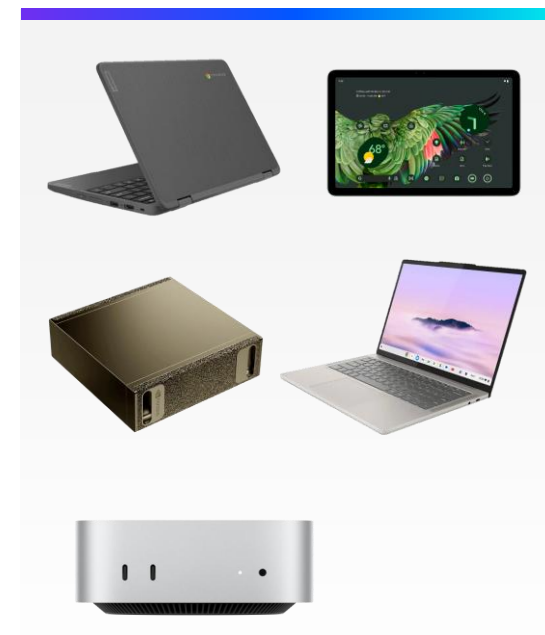
モバイル



インテリジェント・エッジ

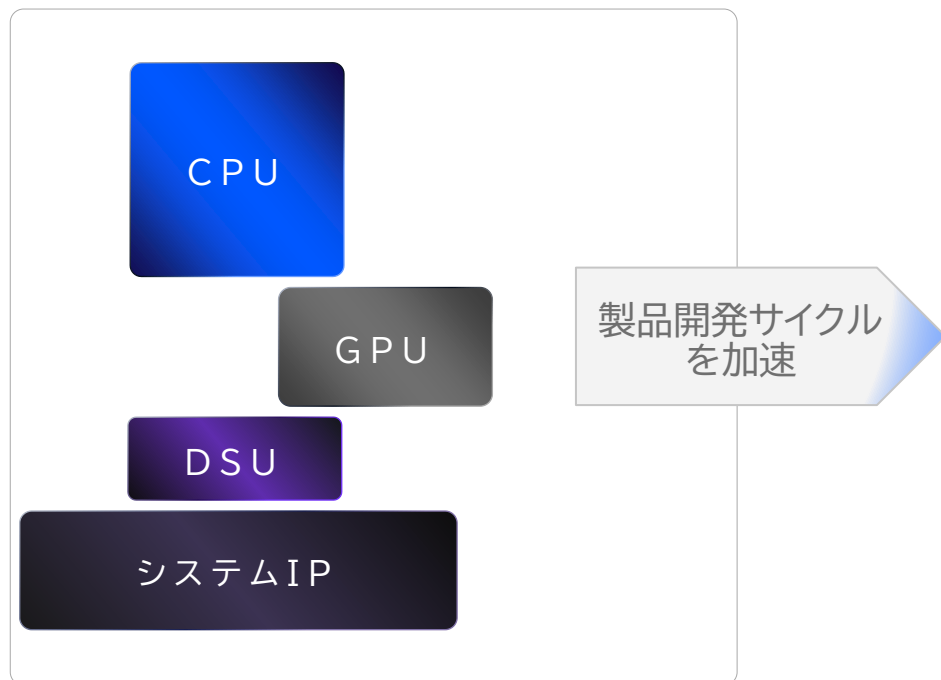


パーソナルAI
コンピューティング

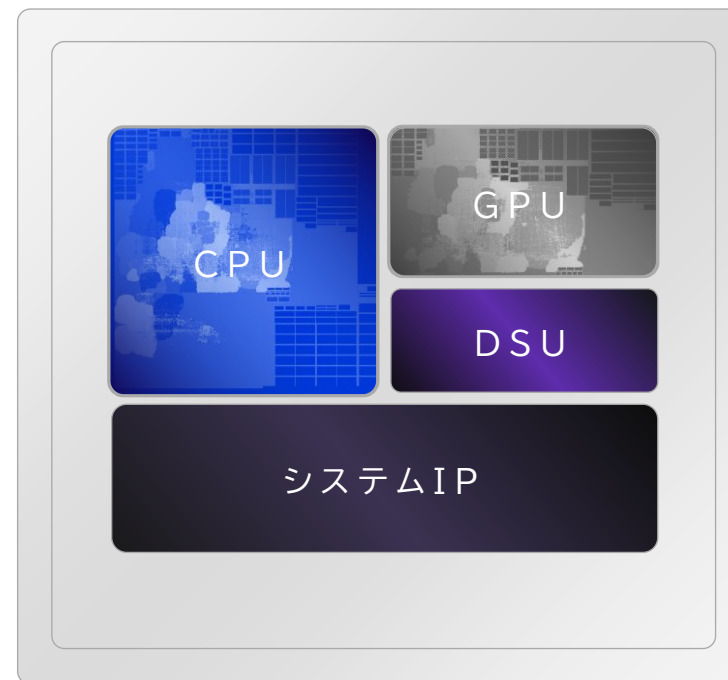


モバイル向けCSS:デバイス当たりのロイヤルティの向上

IPポートフォリオ



モバイルCSSプラットフォーム



最先端プロセスで検証済みの
物理コア実装

エッジAI:売上成長を加速

出荷数量の増加と、CSSプラットフォームによるロイヤルティ料率の上昇が成長を牽引

インテリジェント・エッジ
IPの高度化(Armv9)

パーソナルAIコンピューティング
(AIスマートホーム)
新たなコンピュータカテゴリ
CSSプラットフォーム

パーソナルAIコンピューティング
(タブレットや高効率クライアントデバイス)
シェア拡大
CSSプラットフォーム



ロイヤルティ料率の上昇

フィジカルAI: 多様な産業や形態に展開

自動運転車



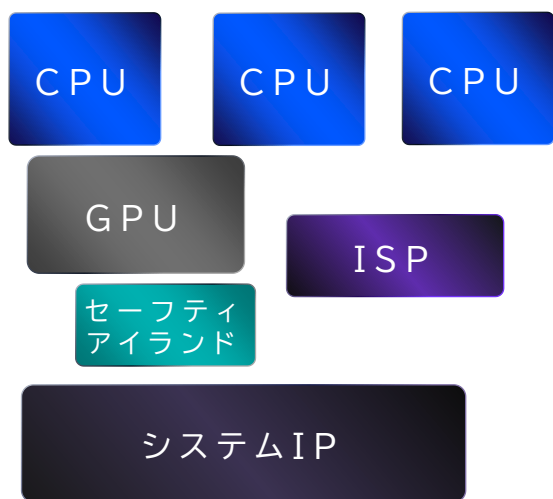
ロボット



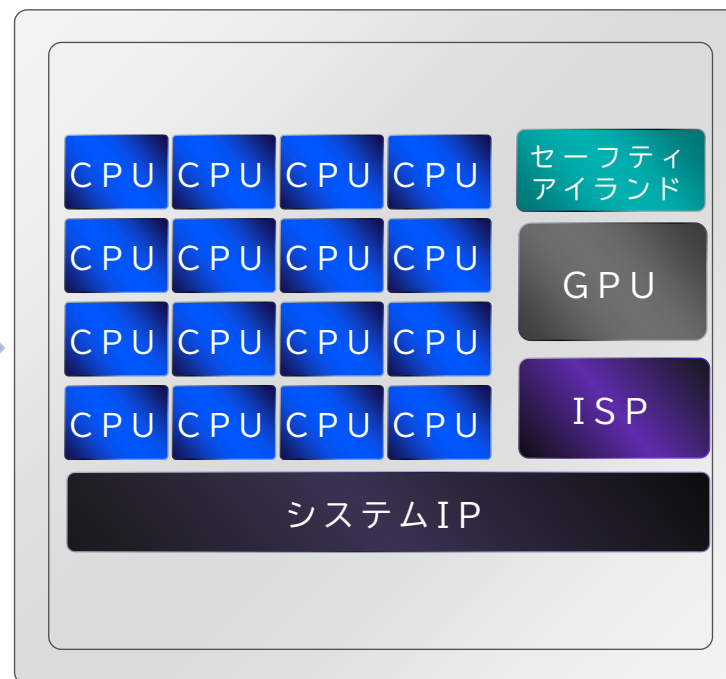
自動車向けCSS:高成長・高付加価値のコンピュータ領域をターゲット

IPポートフォリオのArmv9への移行
ロイヤルティ収入は今年から発生

Arm Zena CSSプラットフォーム
ロイヤルティ収入は2028年から発生



開発期間を
2倍短縮、
エンジニアリング工数を
20%程度削減



フィジカルAI: 売上成長の加速

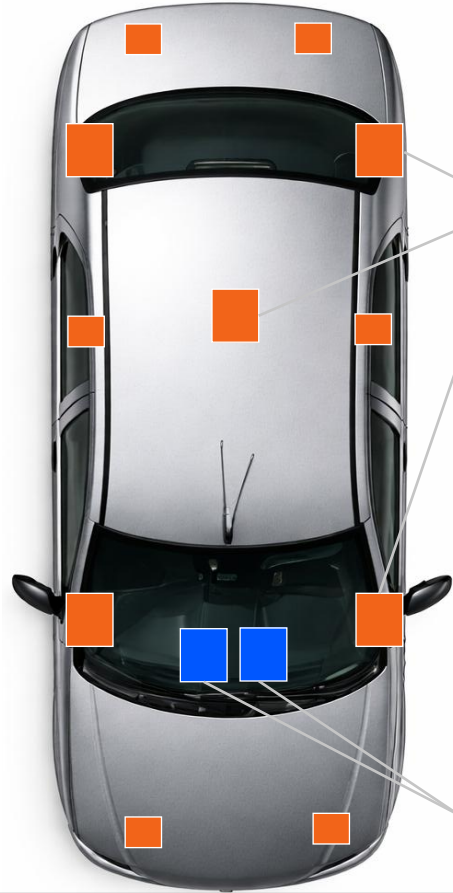
分散型車載コンピューティング

集中型・高付加価値コンピューティング

IPの高度化(Armv9)
Zena CSSプラットフォーム

高付加価値コンピューティング
Zena CSSプラットフォーム

市場創出
TAMの大幅拡大



ドメインコントローラー
およびECU

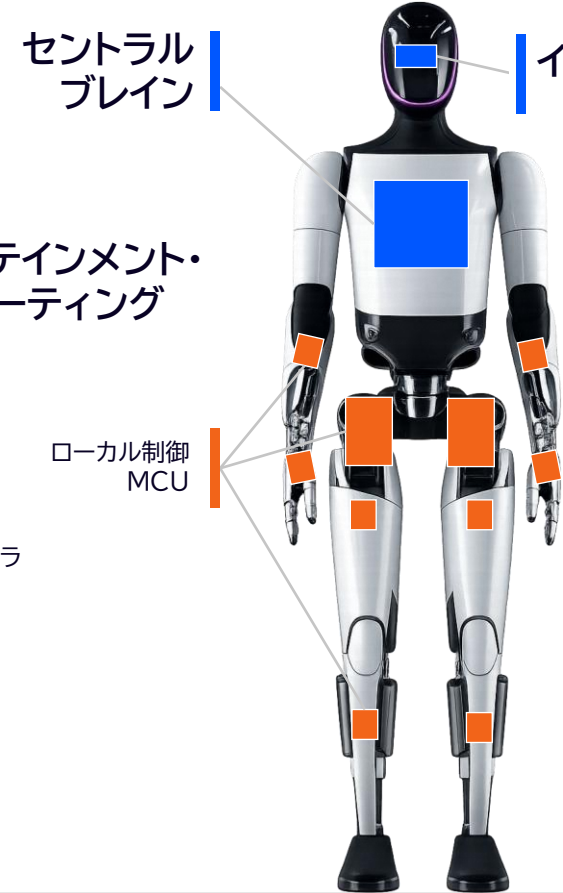
中央認識処理

ADASや
IVI



インフォテインメント・
コンピューティング

ゾーン・
コントローラ



セントラル
ブレイン

インタラクティブ
処理

ローカル制御
MCU

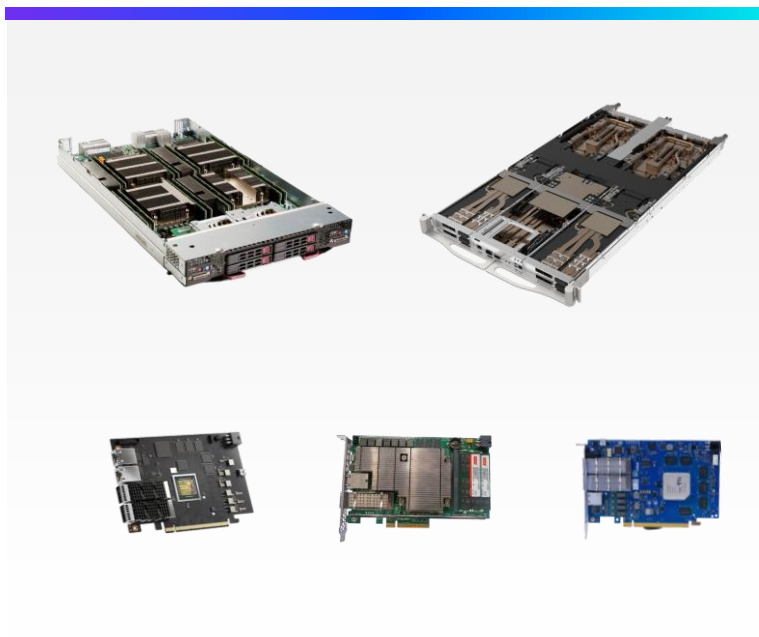
ロイヤルティ料率の上昇

クラウドAI: AI成長を支えるインフラ基盤を牽引

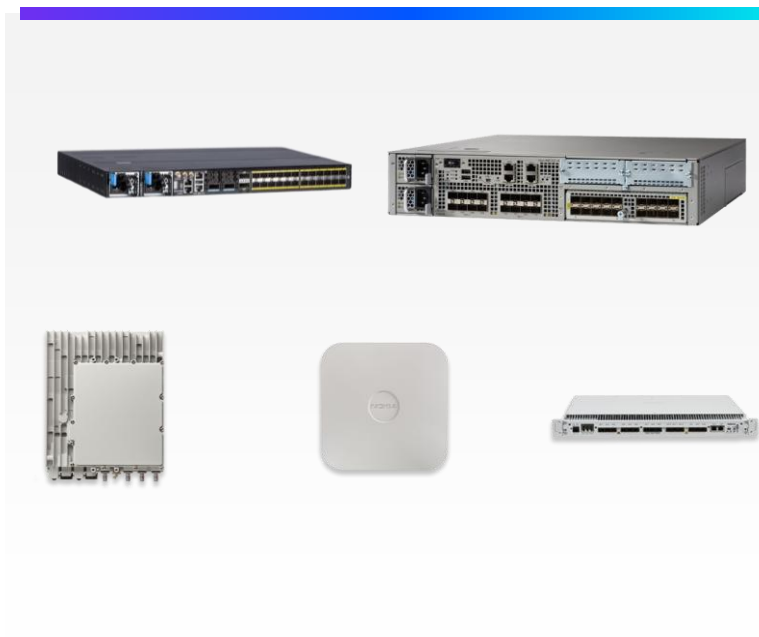
クラウド



エンタープライズ

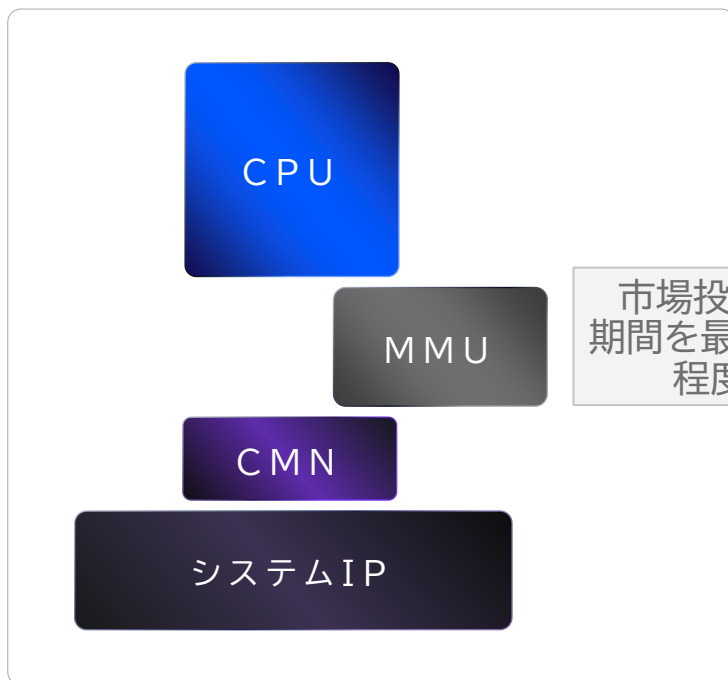


ワイヤレス&エッジ



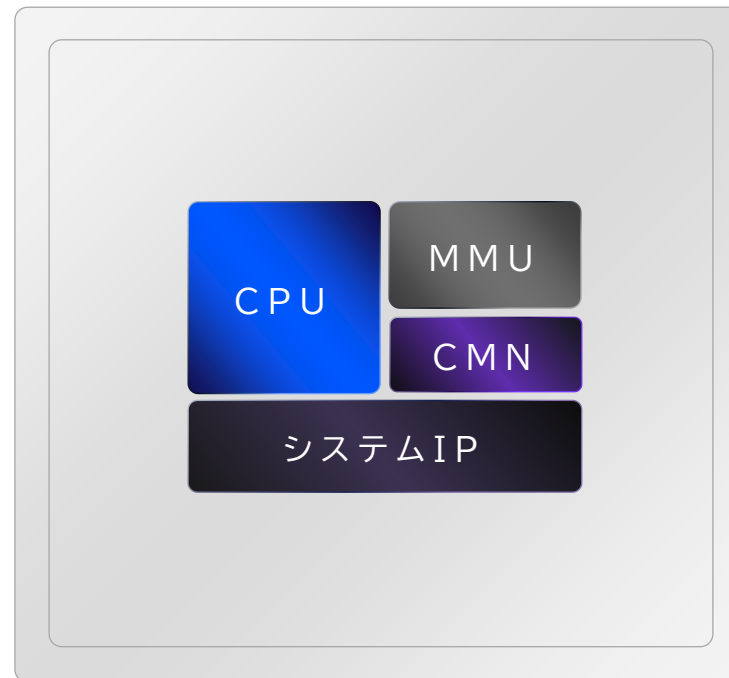
データセンター向けCSS:コア当たり価値の向上

IPポートフォリオ



市場投入までの
期間を最大24か月
程度短縮

Arm Neoverse CSS



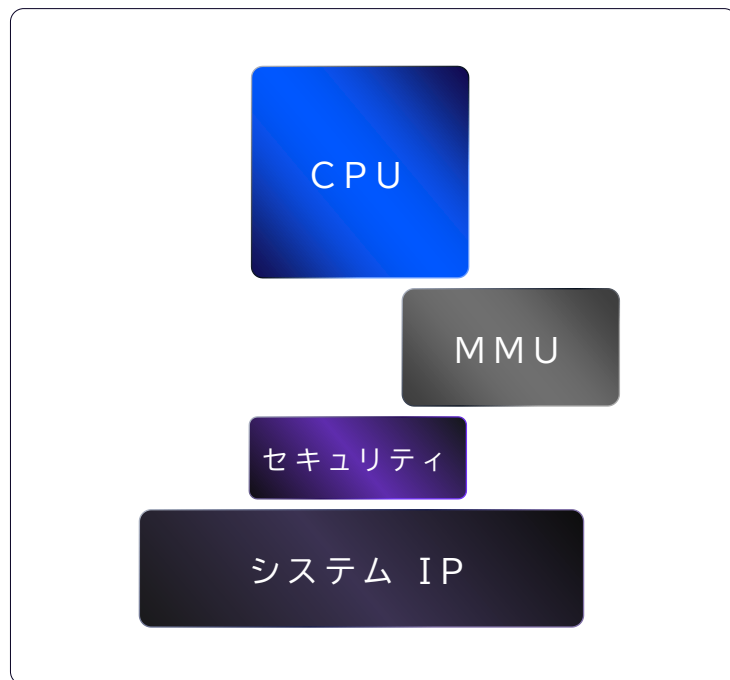
統合・検証済みのシステム

クラウドAI:売上成長を加速

IPポートフォリオ
より多くのArmv9コア

CSSプラットフォーム
Armv9ベース(IPロイヤルティ2倍)

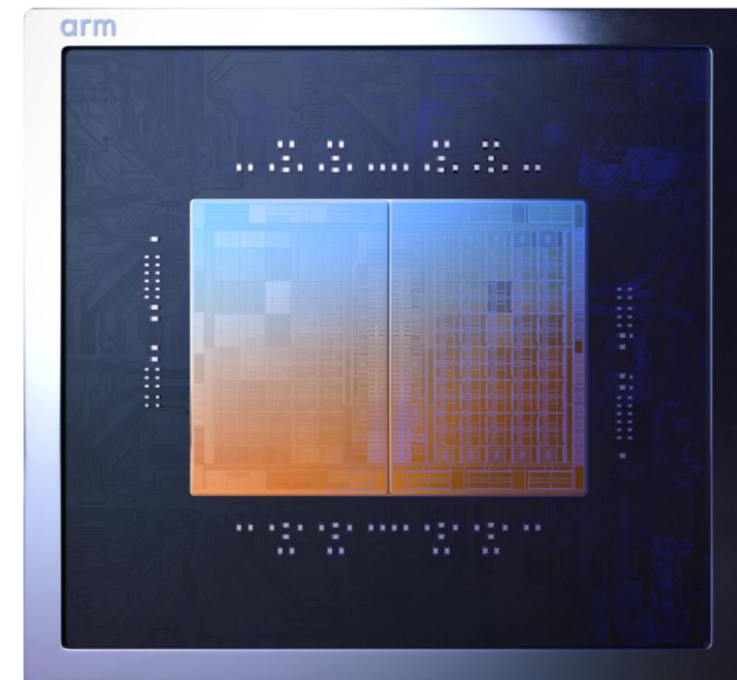
シリコン
市場拡大



電力効率



統合・検証済みシステム



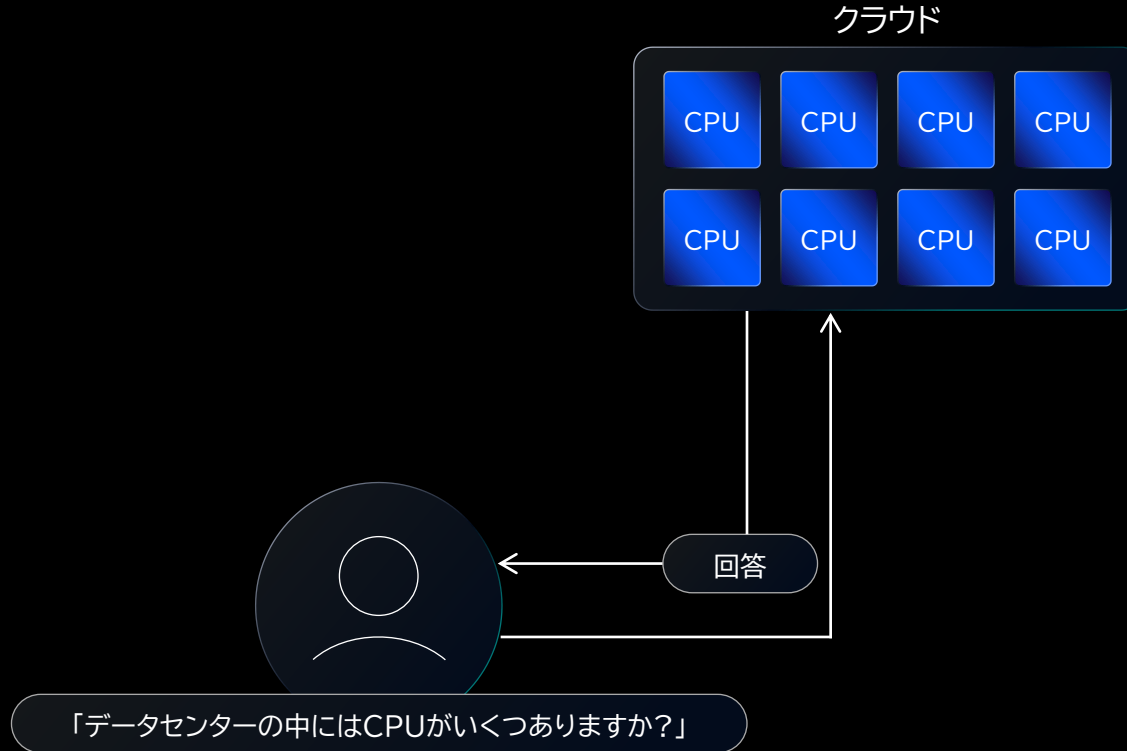
最適化されたSoC

arm

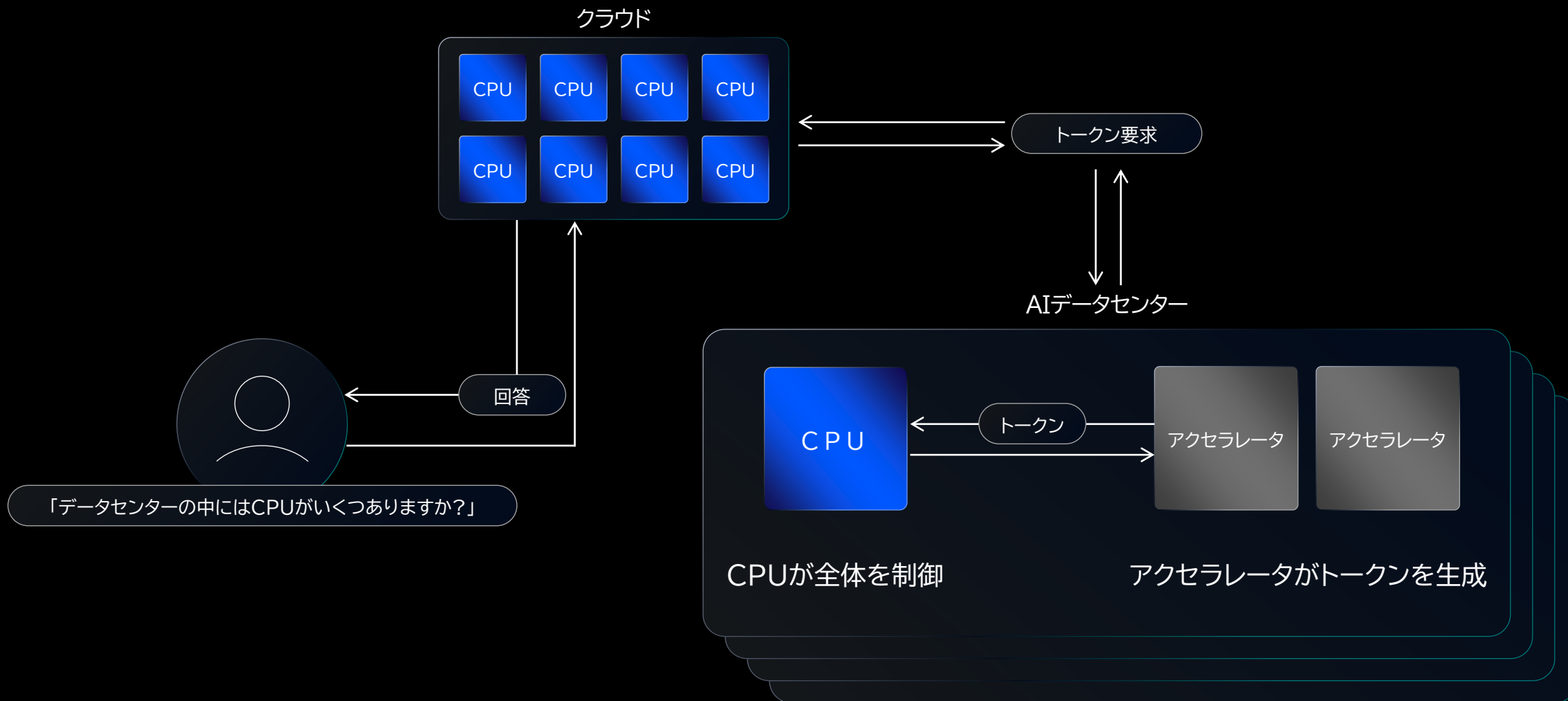
arm EVERYWHERE

AIエンジン

従来のクラウド(AI前)



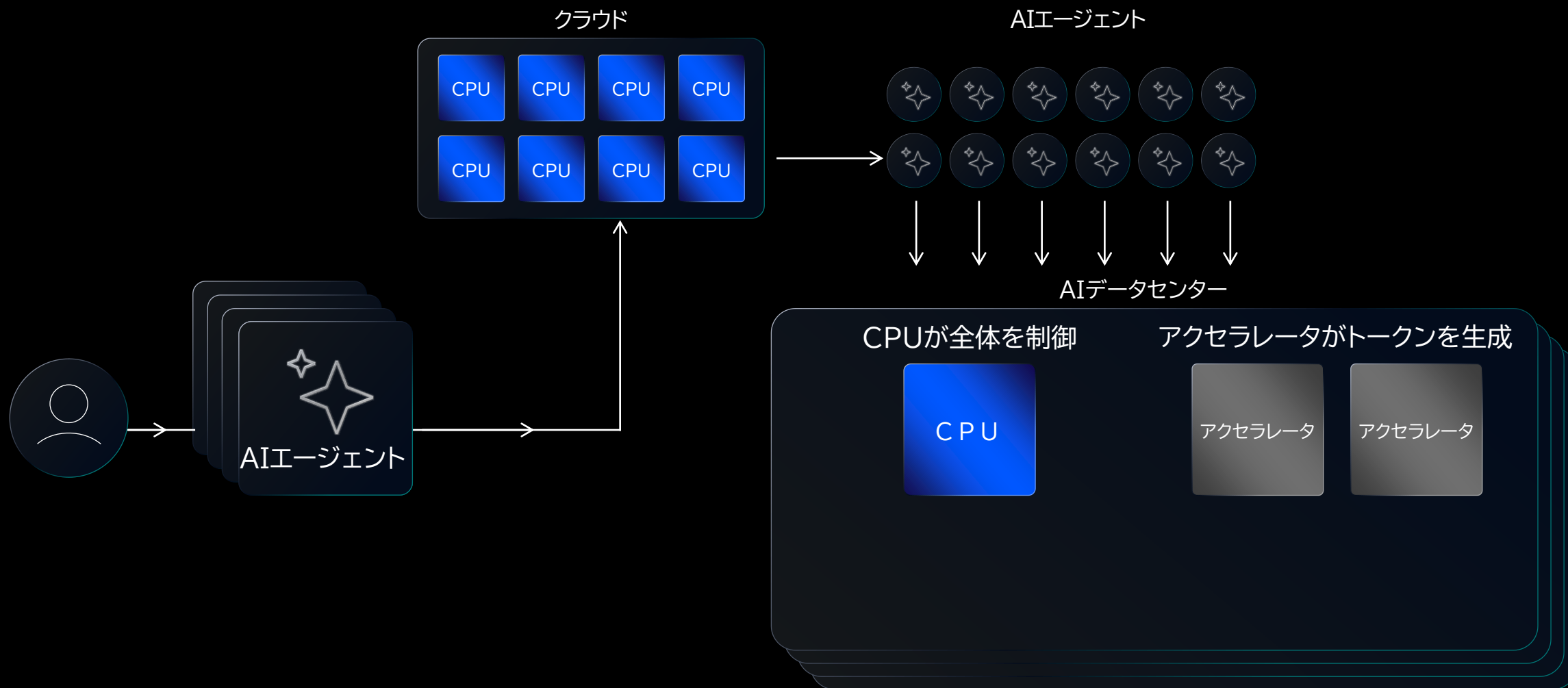
データセンターにおけるCPUの役割



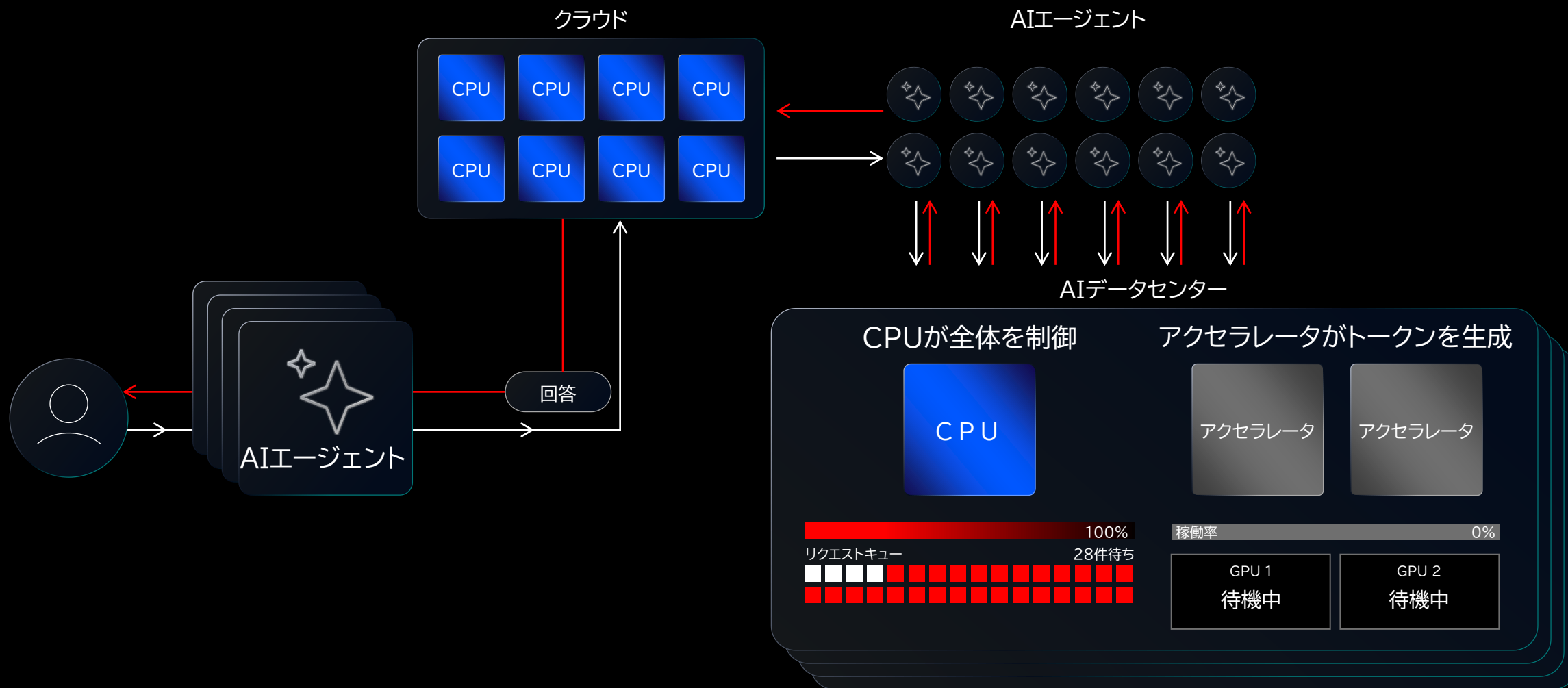
CPUは依然として重要な役割を担う



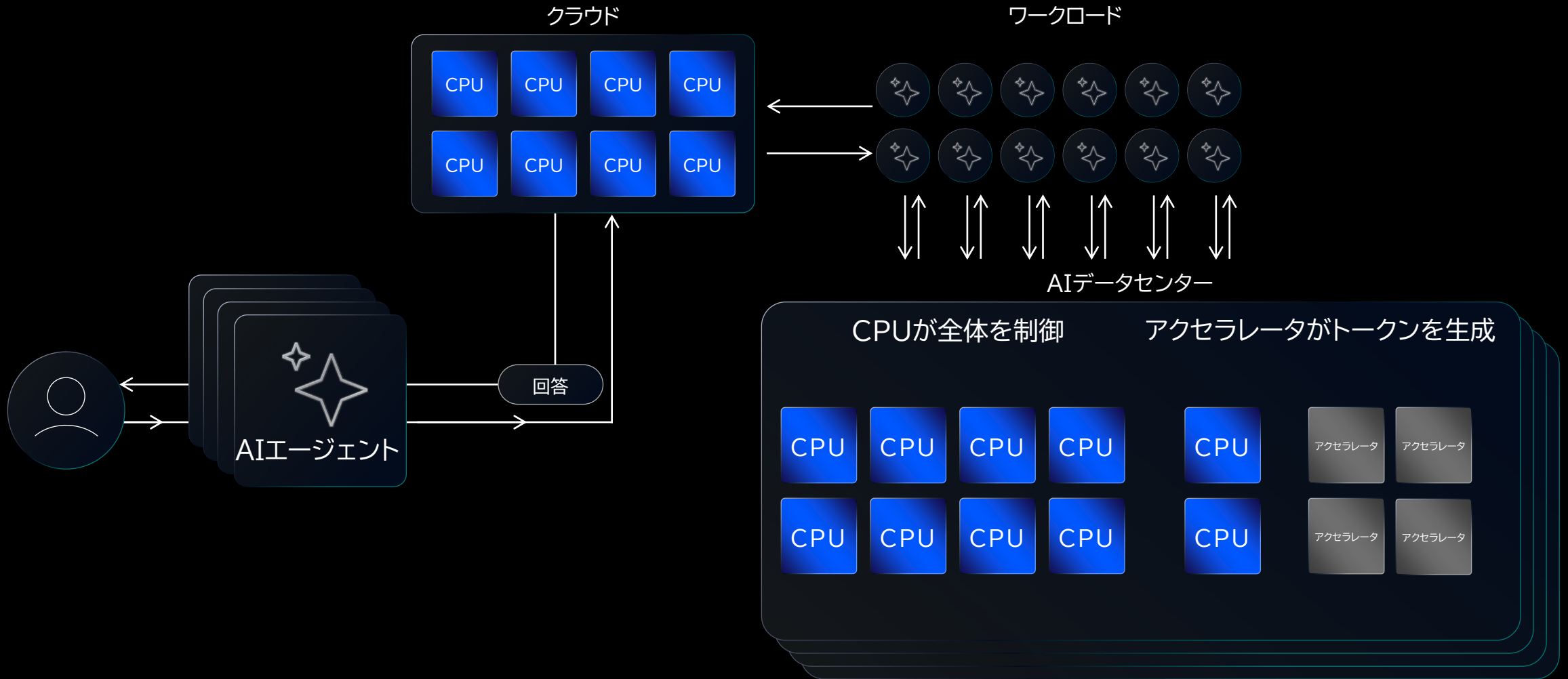
AIエージェントのリクエストは人間の15倍以上



膨大なAIエージェントワークロードがCPUを逼迫



エージェントのワークフローを安定させるため、より多くのCPUが必要に



エージェントのワークフローを安定させるため、より多くのCPUが必要に



1GWあたり、1億2,000万CPUコア

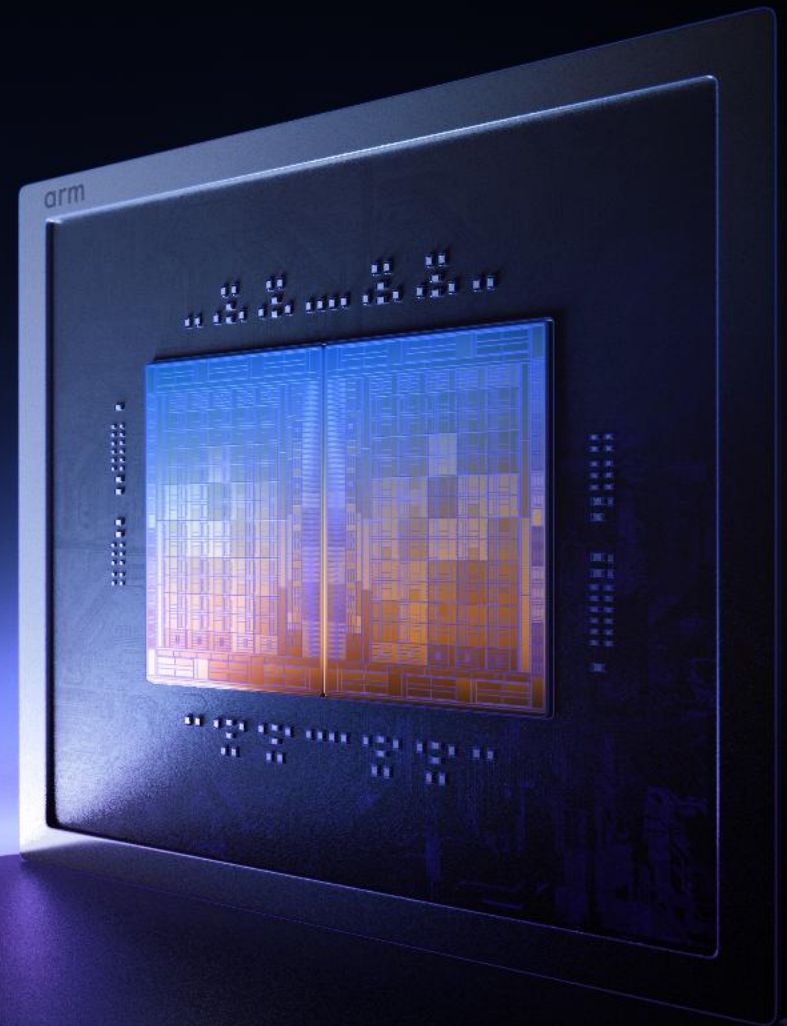
同じ消費電力で必要なCPUコアは4倍

同じ消費電力で必要なCPUコアは4倍

それが問題

arm AGI CPU

世界最高効率の
エージェント向けCPU



arm AGI CPU

世界最高効率のエージェント向けCPU

パフォーマンス

スケール

電力効率

コンポーザブルAIシステム向けI/O

高い応答性能

最大136基のArm Neoverse V3コア

Armのならではの電力効率

低遅延用に最適化された
メモリアクセス

コンピュータに最適化
されたメモリ

Armベースでは ラックあたり 2倍以上の性能を 実現

Arm AGI CPU
36kWラック
30台の1Uサーバー
CPUコア数は8,160



比較：x86 CPU
36kWラック
2Uサーバーが17台
CPUコア数は4,352

Arm AGI CPUの将来ロードマップ



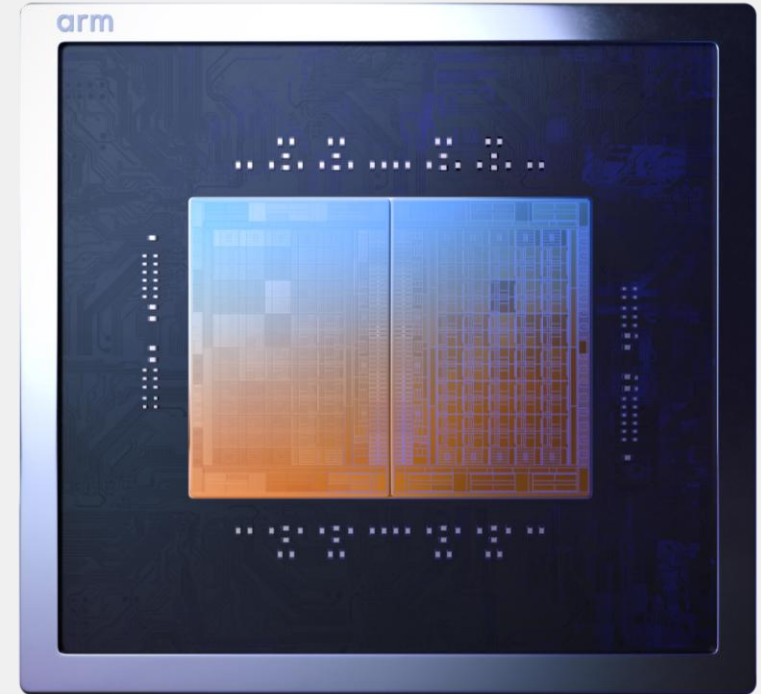
arm

Armの市場拡大における 第1フェーズ

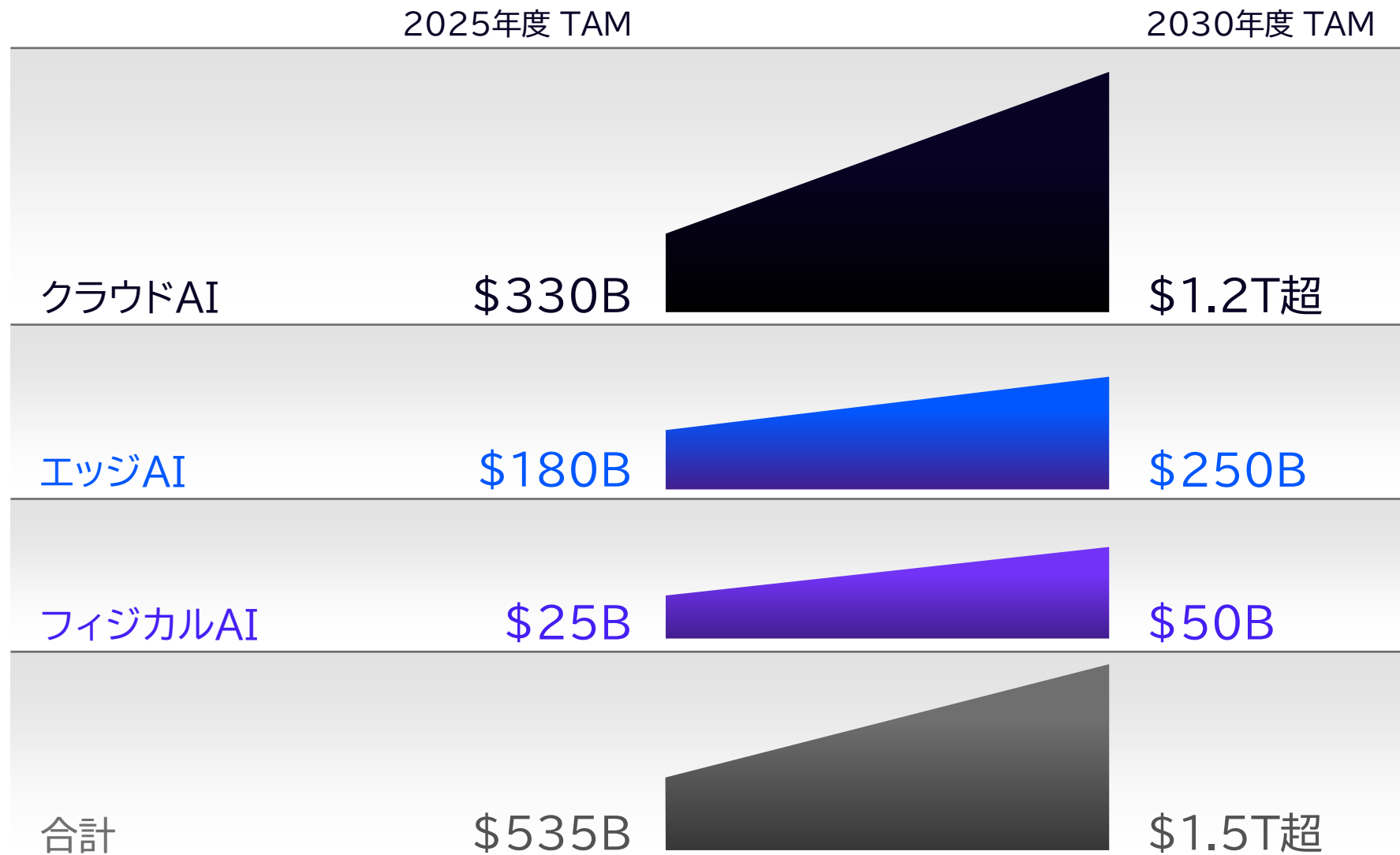


Armの市場拡大における第1フェーズ

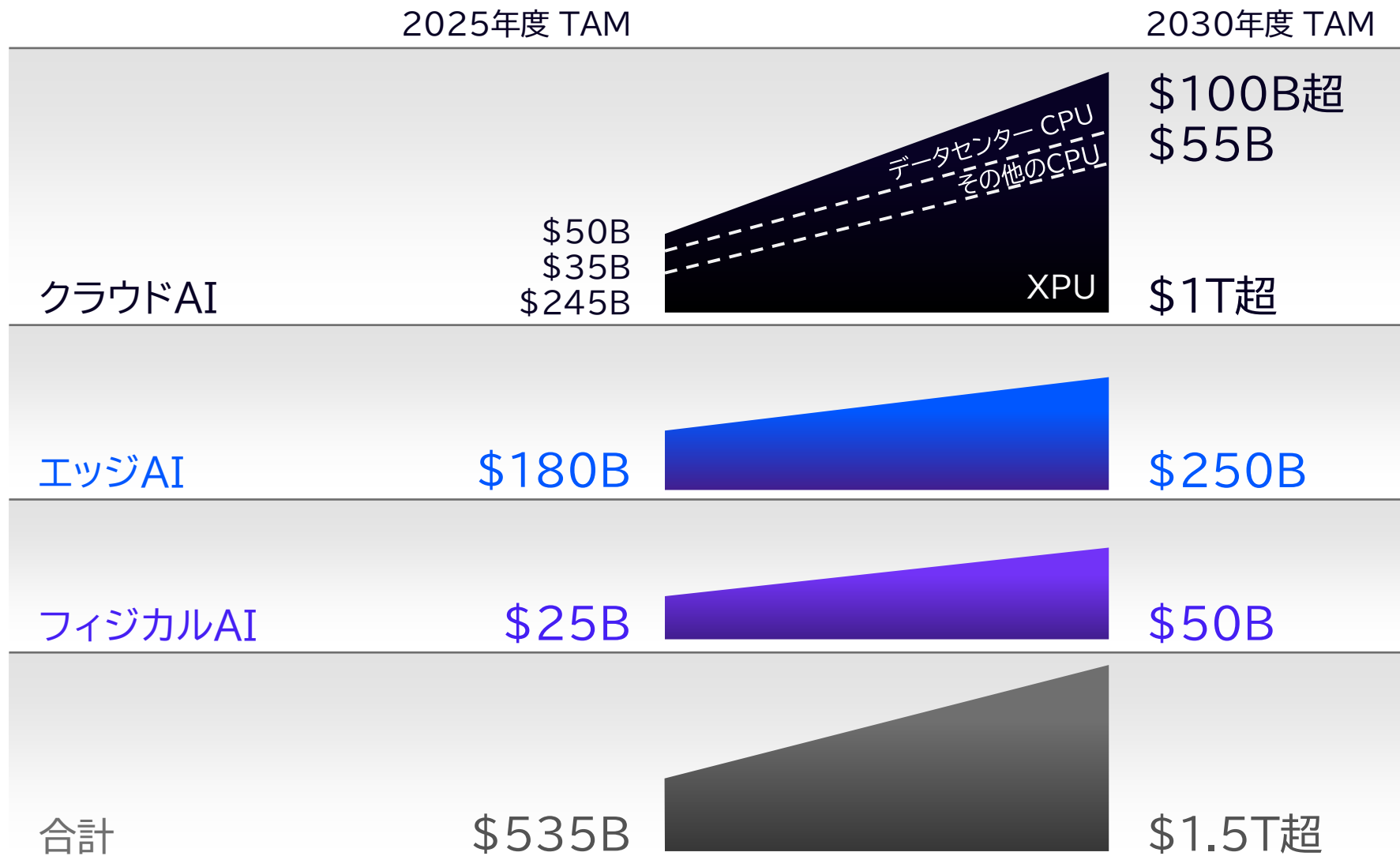
- 顧客需要と収益機会がArm AGI CPUの開発を後押し
- 既存のIP／CSS事業は引き続き好調
- 事業の組み合わせにより、業績への大幅な寄与を見込む
- 研究開発投資の大半は既に実施済み



半導体市場(TAM)は大きく、さらに拡大中

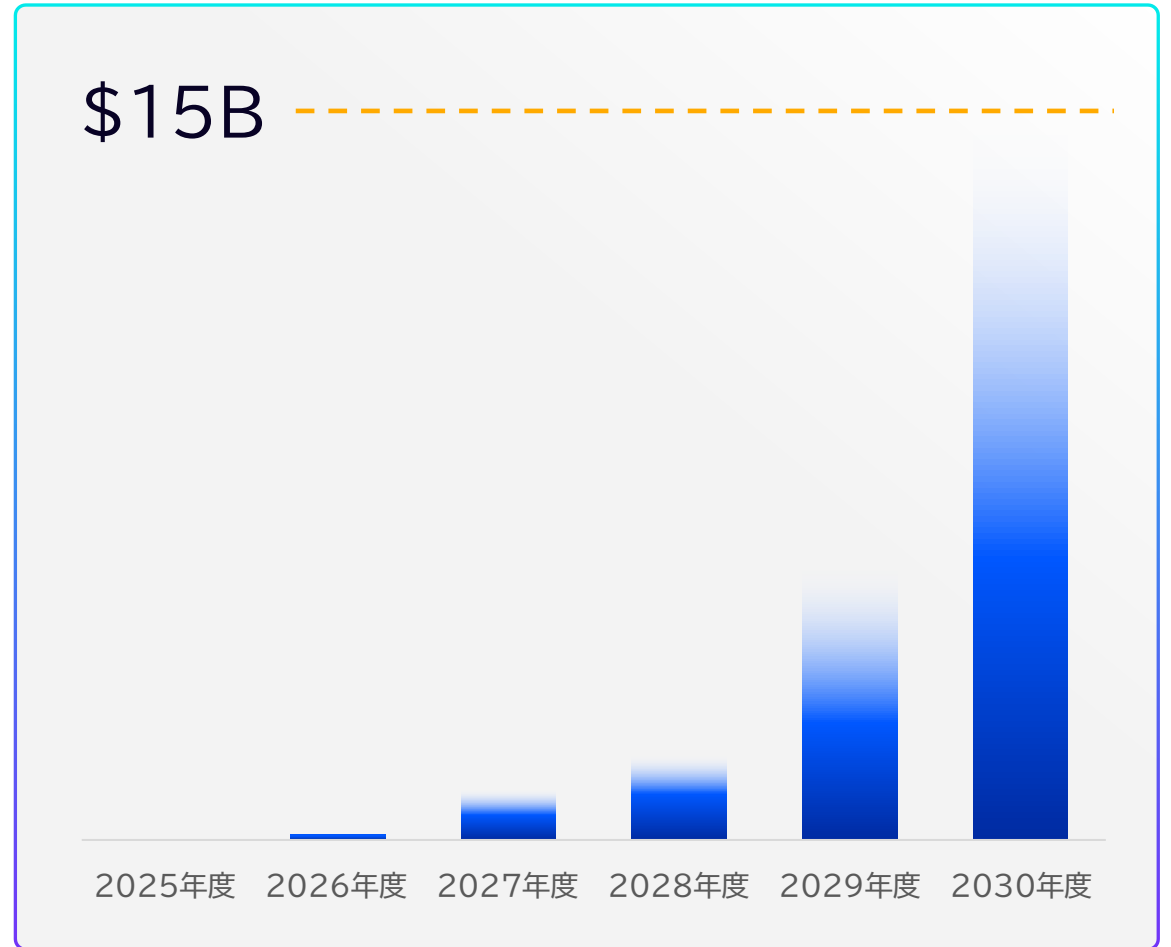


半導体市場(TAM)は大きく、さらに拡大中

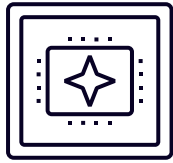


Arm AGI CPU事業の展開

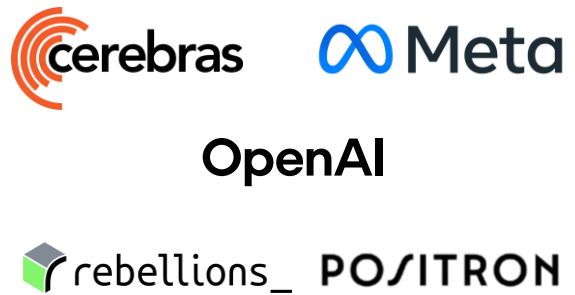
- 新規顧客の需要から事業がスタート
- CPUチップの大半がArm IPベースのため、ArmはAGI CPUの提供で優位
- 2027年度にAGI CPU売上の本格的な立ち上がりを見込む
- 2030年度には売上約150億ドル規模へ急拡大



Arm AGI CPU: 多様な顧客需要



AI中核処理(司令塔)や
エージェント制御



クラウドプロバイダーや
エンタープライズSaaS



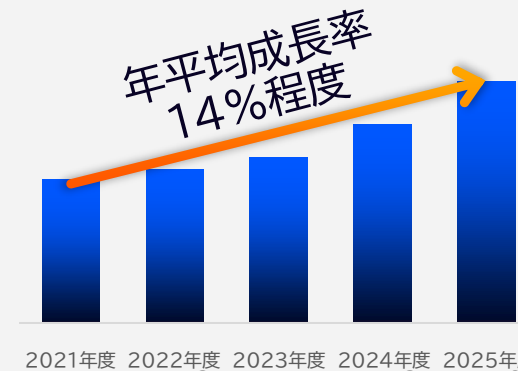
クラウドインフラ



ロイヤルティ収入の成長拡大

- これまでのロイヤルティ収入の成長ドライバー：
 - 最終顧客市場の成長
 - 市場シェアの獲得
 - チップ当たりコア数の増加と複雑化
 - 先進的なArm技術(Armv9、CSS)によるロイヤルティ料率の上昇

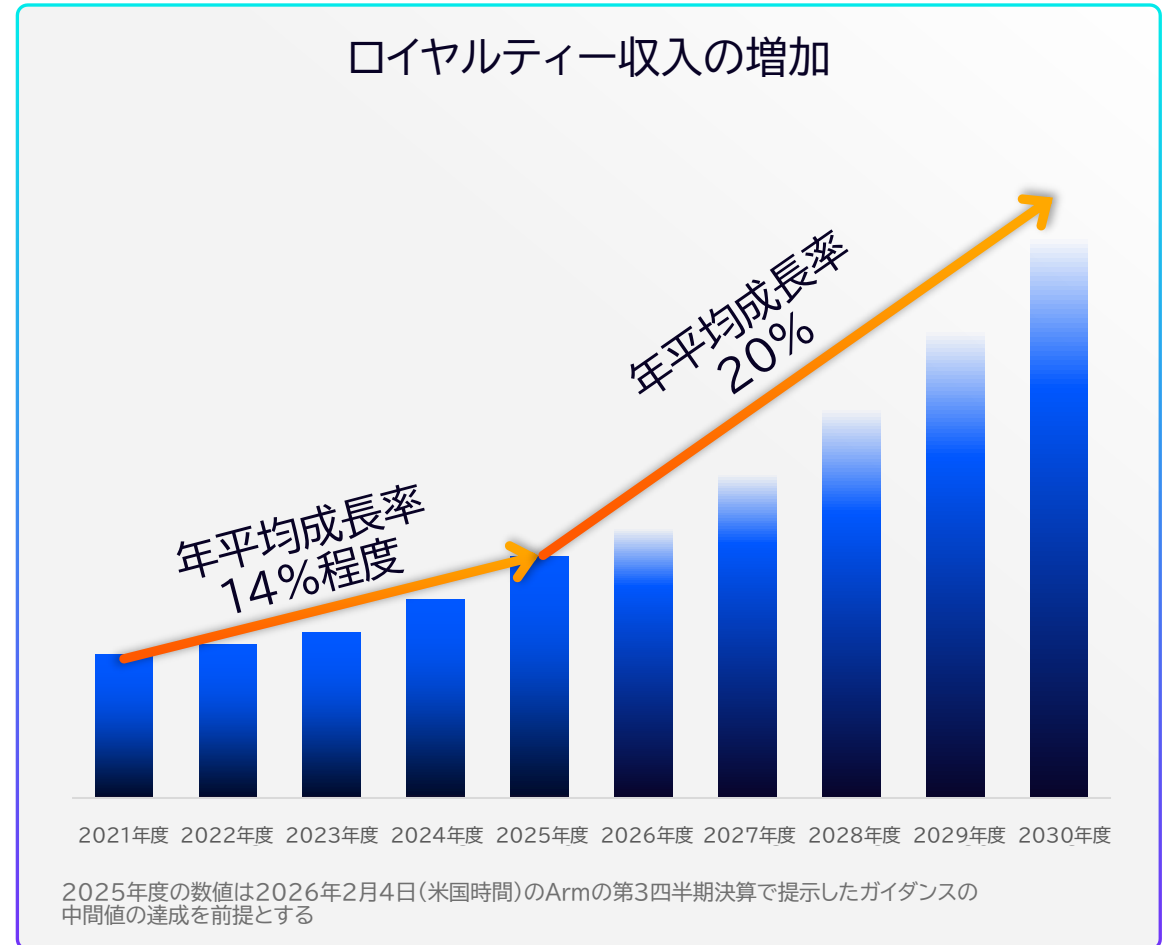
ロイヤルティ収入の増加



2025年度の数値は2026年2月4日(米国時間)のArmの第3四半期決算で提示したガイダンスの中間値の達成を前提とする

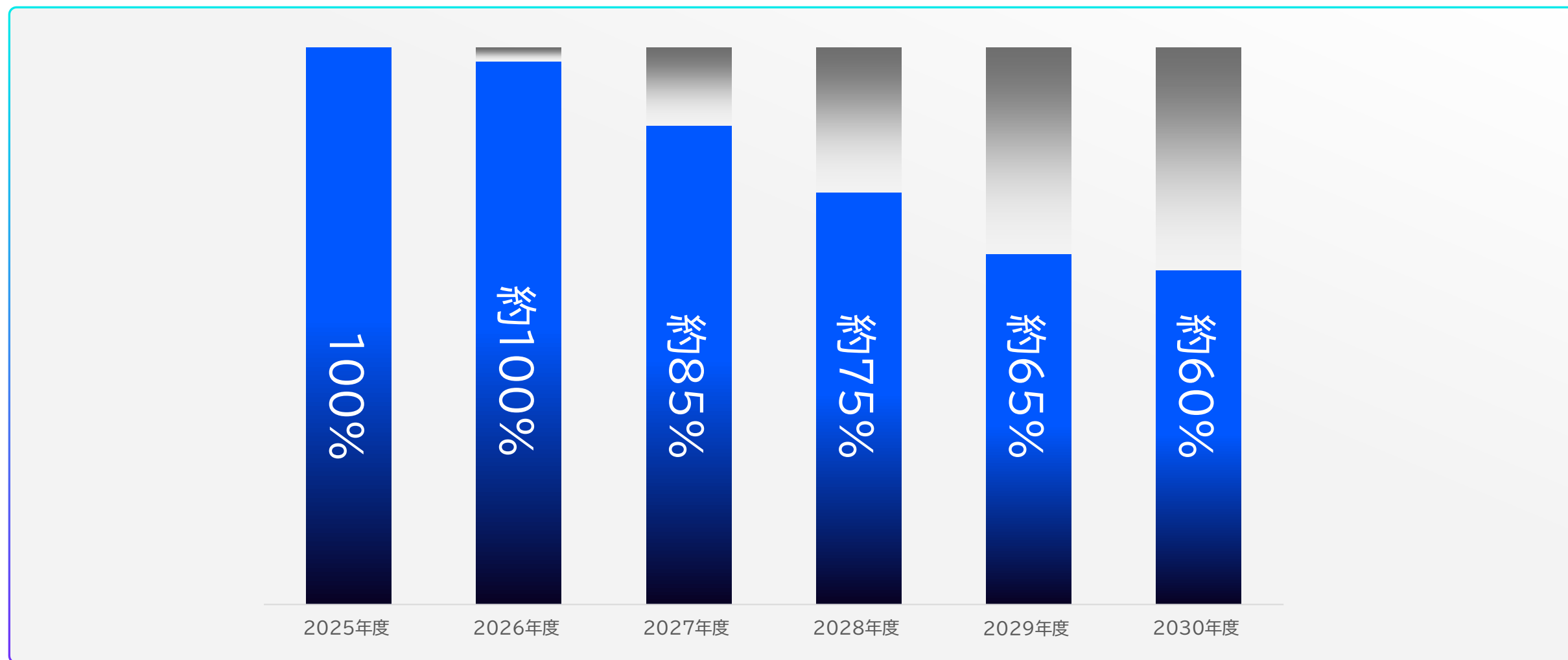
ロイヤルティー収入の成長拡大

- これまでのロイヤルティー収入の成長ドライバー：
 - 最終顧客市場の成長
 - 市場シェアの獲得
 - チップ当たりコア数の増加と複雑化
 - 先進的なArm技術(Armv9、CSS)によるロイヤルティー料率の上昇
- チップ事業の展開は新たな収益機会を実現。ロイヤルティー収入の成長軌道に大きな影響なし
- ロイヤルティー収入は2025年度～2030年度にかけて年平均成長率20%での成長を見込む



ロイヤルティ収入：契約済み比率の高さが見通しの確度を支える

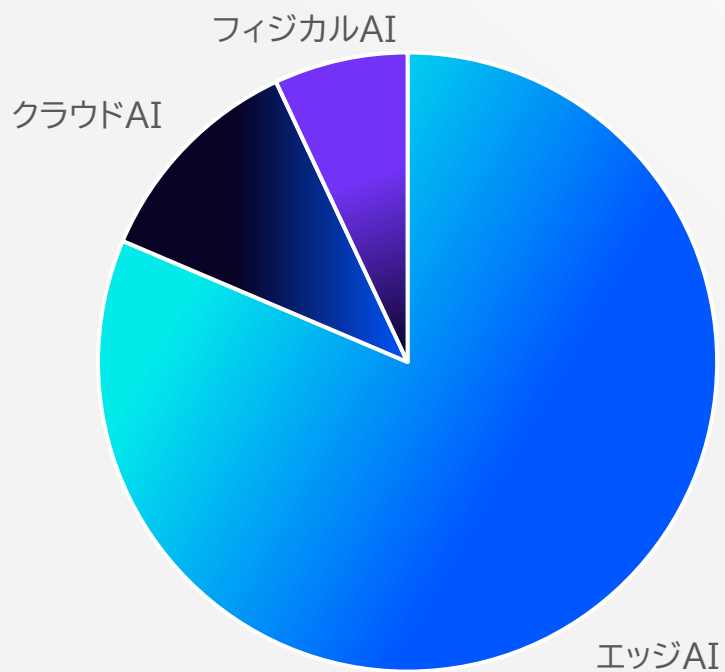
予想ロイヤルティ収入の70%超は、契約済みの料率に基づく



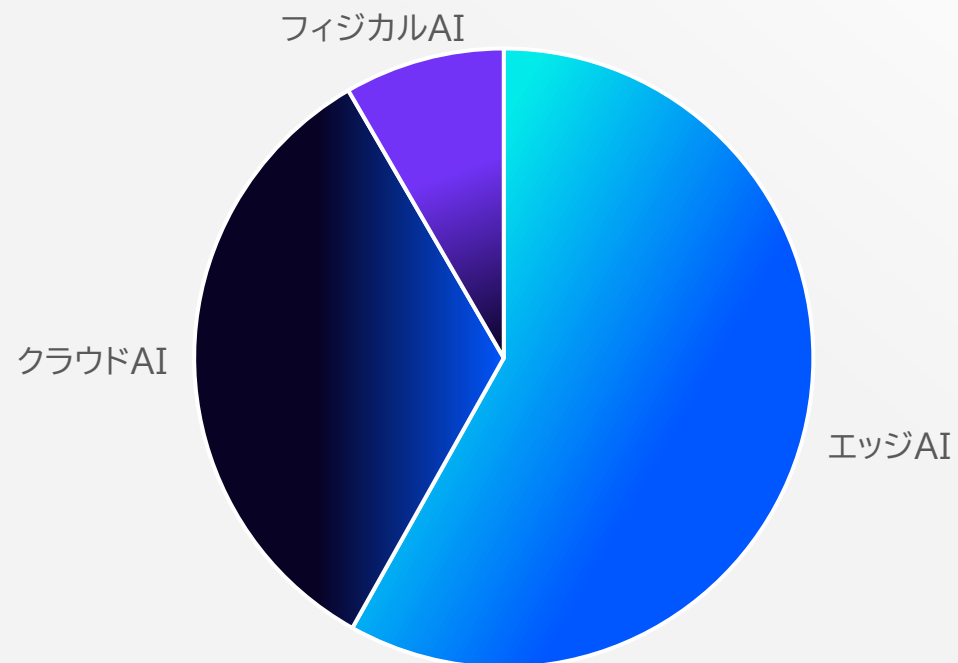
クラウドAIが最も高成長な売上ドライバーとなる見込み

売上構成の変化(2025年度 → 2030年度)

ロイヤルティ収入の構成(2025年度)



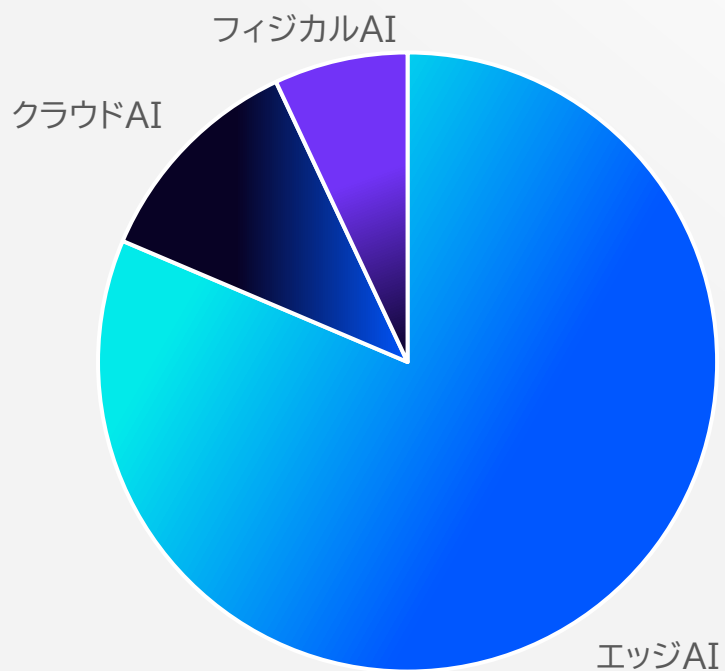
ロイヤルティ収入の構成(2030年度)
(Arm AGI CPUは含まず)



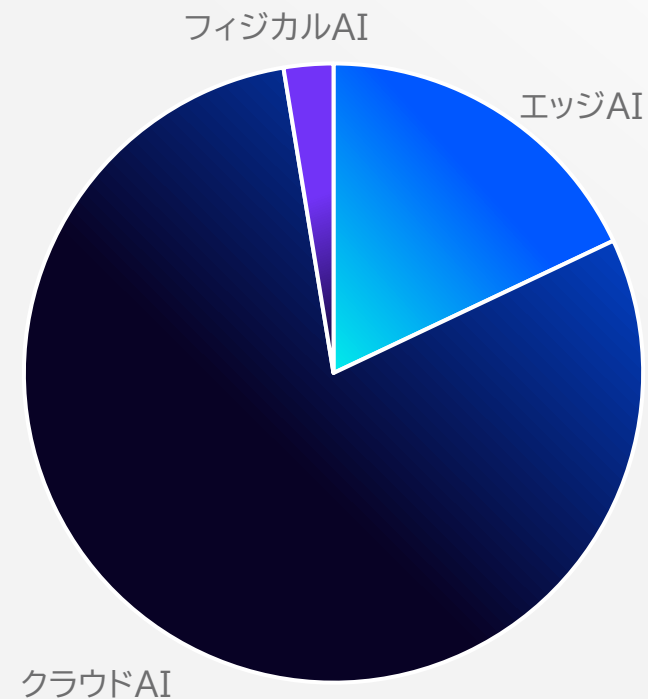
クラウドAIが最も高成長な売上ドライバーとなる見込み

売上構成の変化(2025年度 → 2030年度)

ロイヤルティ収入の構成(2025年度)

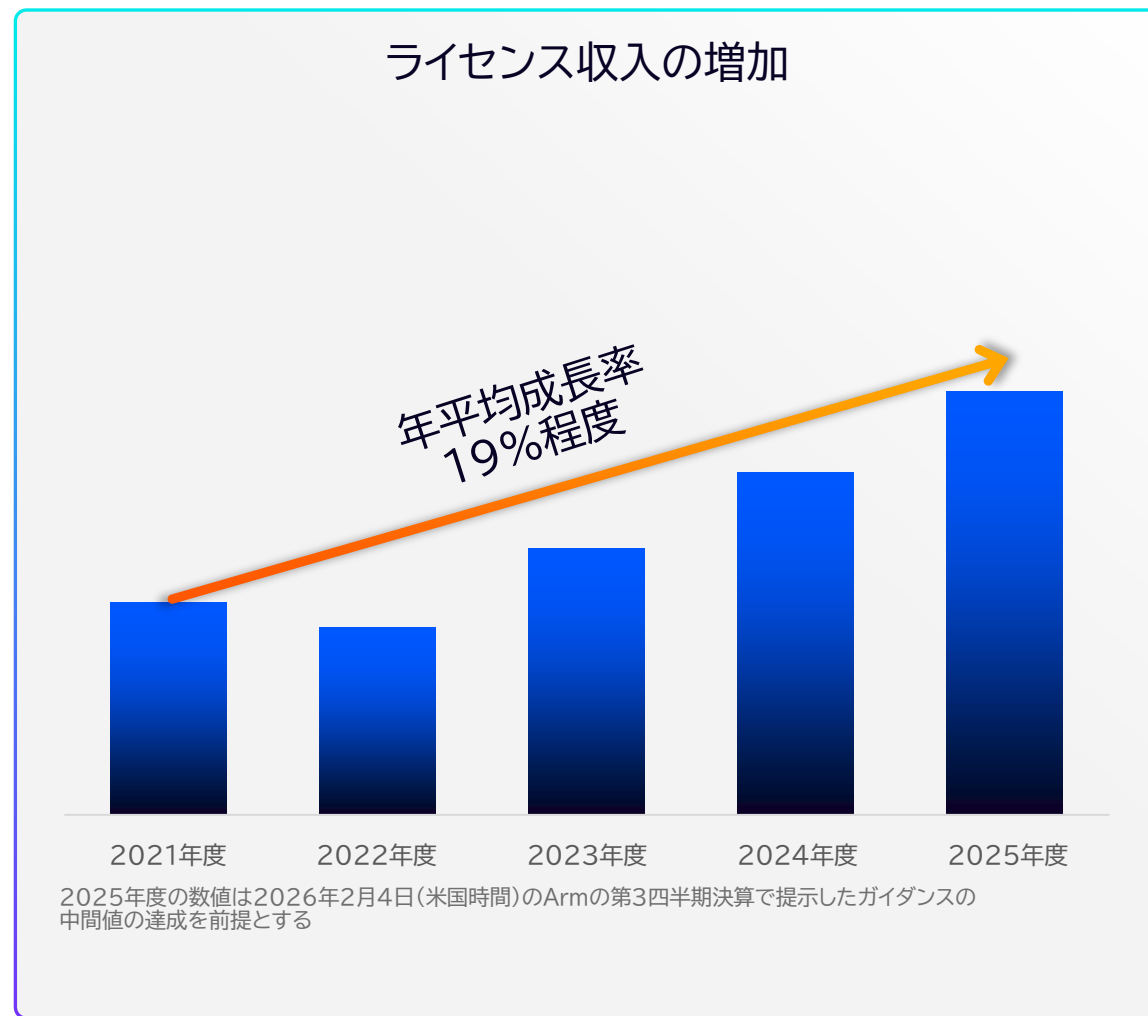


ロイヤルティ収入の構成(2030年度)
(Arm AGI CPUを含む)



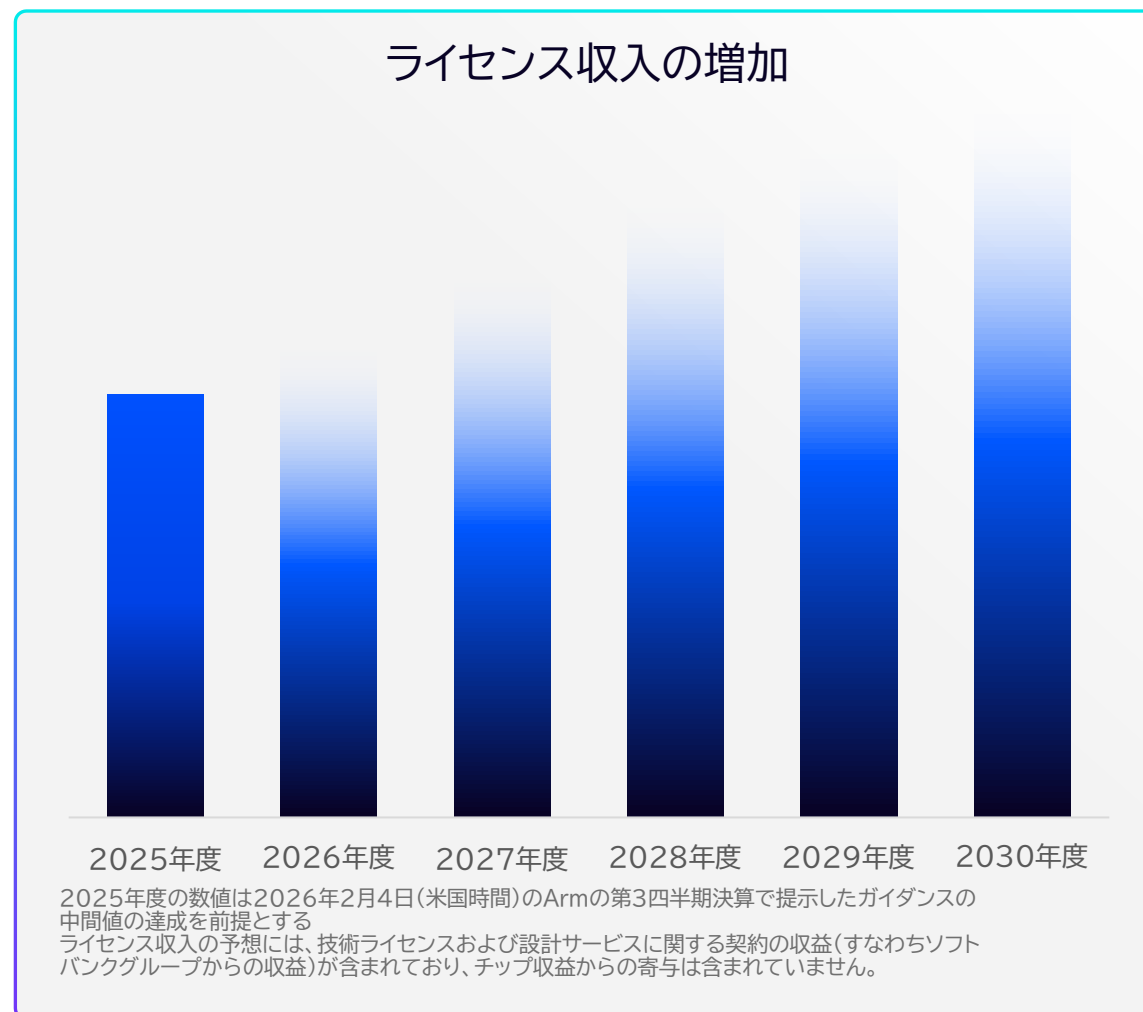
ライセンス収入の成長が将来のロイヤルティ収入の成長を支える

- ライセンス収入の成長は、従来の長期見通しを大きく上回る



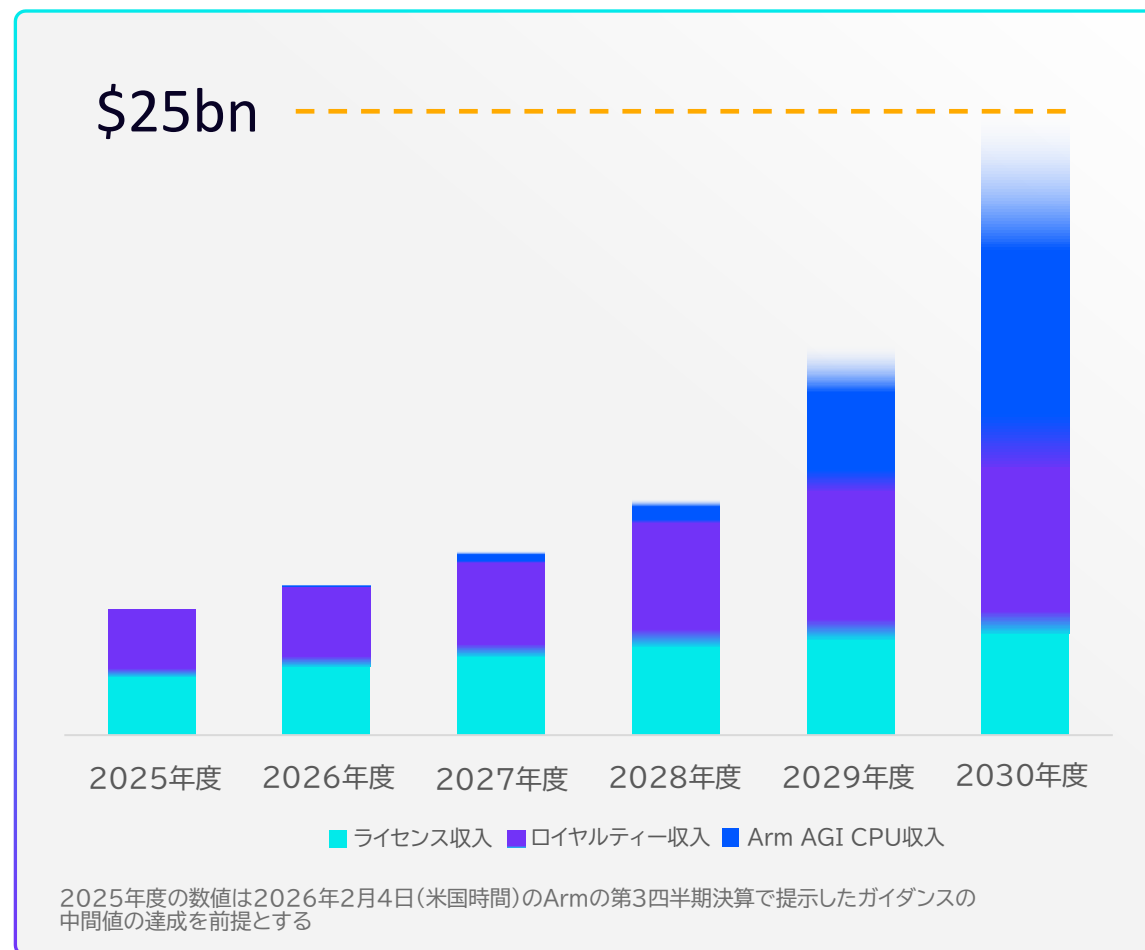
ライセンス収入の成長が将来のロイヤルティ収入の成長を支える

- ライセンス収入の成長は、従来の長期見通しを大きく上回る
- 短期的にも、ライセンス収入は長期目標を上回る水準で推移する見込み
- これにより、将来のロイヤルティ収入の力強い成長を支える



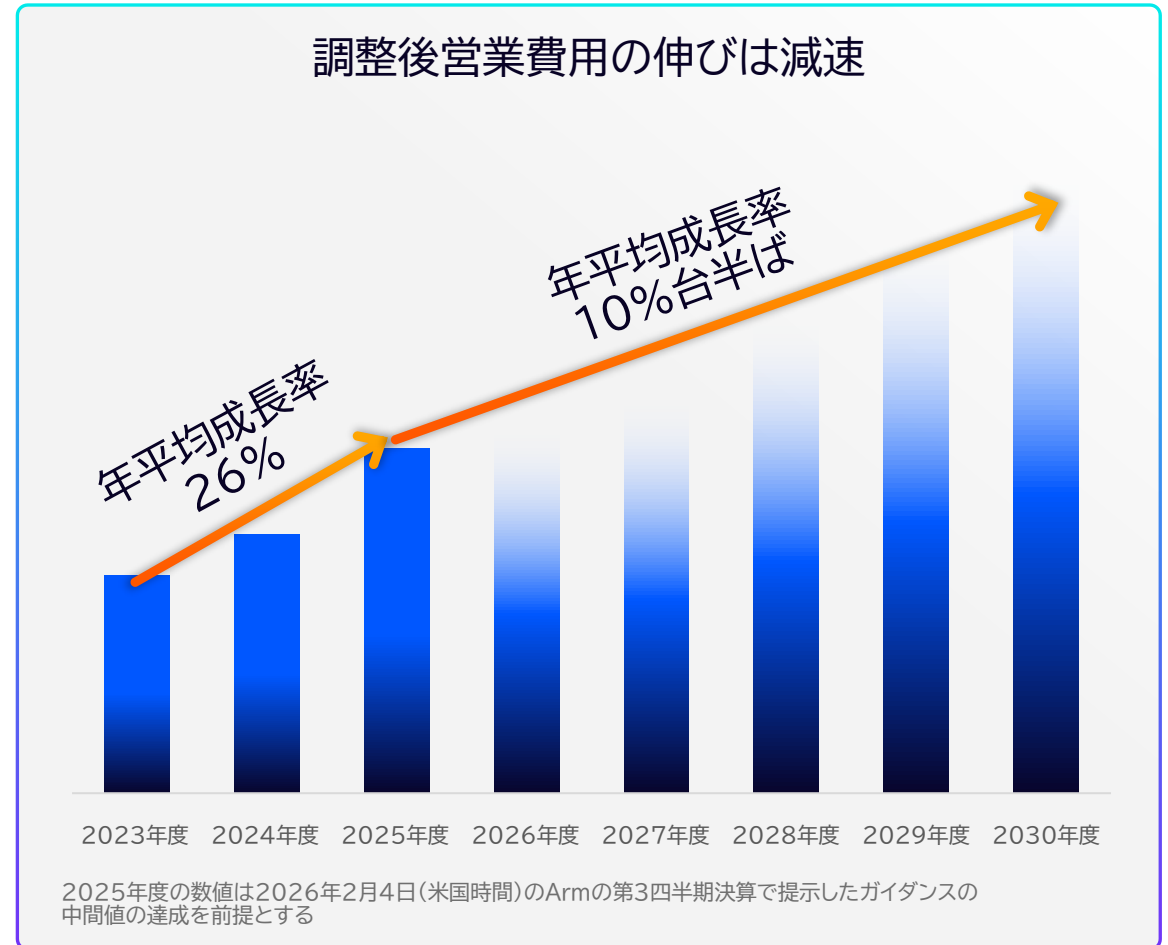
Arm AGI CPUは既存事業(CPU IPおよびCSS)を補完

- Arm AGI CPUにより、これまで十分に取り込めていなかった顧客層への展開が可能
- Arm AGI CPUの収入はCPU IPやCSSからの既存のライセンス収入およびロイヤルティー収入に上乗せ



研究開発体制は既に十分な規模に到達：運営効率向上フェーズへ

- AIがこれまでにない収益機会を創出
- 研究開発が新製品の好循環を生み、収益成長を牽引
- CPU、CSS、チップのロードマップを支える研究開発体制は大幅に拡充済み
- 2025～2030年度の調整後営業費用は、10%台半ばの年平均成長率を見込む



堅調な売上高と調整後営業利益の成長により、EPSは9ドル超へ

IPおよびCSS事業:2030年度

IPおよびCSS売上高

\$10B

調整後営業利益率

65%超

Arm AGI CPU事業:2030年度

チップ売上高

\$15B

調整後営業利益率

30%超

事業全体:2030年度

調整後EPS

\$9超

Arm:成長の見通しは明確

- 既存のIPおよびCSS事業は、複数の中長期成長ドライバーにより引き続き堅調
- 顧客需要と収益機会を背景にチップ事業を開始
- 新事業からの大幅な業績寄与を見込む
- 必要な研究開発投資の大半は既に実施済み

2030年度見通し

総売上高(既存および新規)

\$25B

調整後EPS

\$9超



arm

未来のコンピューティングを築く — Arm

Q&A