

2026 年 3 月期第 2 四半期決算説明会 主な質疑応答(25.11.11 開催)

Q. アニメ事業のライセンス収入が好調に伸びているが、来期以降も今の勢いを持続できるのか。また新規 IP の獲得競争が激化する中、どのような戦略を立てているのか

A. 今期はモバイルゲームとのコラボレーションが非常に好調だった。人気タイトルの「NARUTO」や「BORUTO」などにはコラボの引き合いが今も多く寄せられている。来期に向けて複数のタイトルでゲーム化の準備を進めている。できる限りこのペースを維持していきたい。

作品の獲得競争が激化しているのは確かだ。民放で最も多い週 30 以上の放送枠を持つことの優位性に加え、長年のアニメビジネスで培った海外での事業ノウハウや、業界内での人脈なども生かし、様々なステークホルダーの理解を得つつ、有望な作品を獲得していきたい。

Q. グローバル IP 企業としての今後の戦略を聞きたい。アニメ・配信事業の進捗や収益化の見通しは

A. 「NARUTO」「BORUTO」を中心としたライツビジネスの国際展開を着実に進めたい。また 2 年後 3 年後を見据えて先行投資的なコンテンツ出資を強化しており、その成果が表れるとみている。

Q. 「NARUTO」「BORUTO」のライセンス展開では、フランスでのテーマパークなど大掛かりな案件も予定している。今後、事業規模を拡大していく方向なのか

A. テーマパークのような大型案件について様々な提案を受けている。お話しできる段階になったら報告したい。

Q. アニメのグローバル展開に向けて人的リソースは足りているか

A. 人材リソースがこれで十分だということはない。グローバル人材、さらには IP を幅広く展開する上で戦力となる人材を広く求めており、社内だけでなく、外部から積極的に採用することでグローバル戦略を進めていきたい。

Q. ドラマ「笑ゥせえるすまん」の Amazon Prime Video 向けの販売が大きく収益貢献したとのこと。大手外資 P F（プラットフォーム）向けのオリジナルドラマ制作を今後も強化していくのか

A. いくつか案件が進んでいる。独占もあれば、地上波との連動など様々なパターンがある。国内海外を問わず様々な P F からテレビ東京に、こういうドラマを作ってほしいというオファーがある。

テレ東ホールディングス

P F 各社はどのようなドラマが視聴されるのか、きちんとしたデータを元にシビアにビジネスを行っており、テレ東のドラマが視聴されたという実績があるからこそ、引き合いがあると考えている。「夫の家庭を壊すまで」のヒットも貢献したとみている。

Q. 下半期の放送事業の見通しは

A. 10 月改編にあたってのセールスは順調であり、CM 単価も維持している。来期以降、東京地区の広告市況は平常に戻ると想定しているので、番組の魅力だけでなく、視聴者の特徴（管理職層が多い、集中して視聴する「注視率」が高い、CM 後の指名検索が多いなど）をアピールしつつ、積極的にセールスに取り組む。

Q. 生成 AI の活用拡大に伴い、海外の巨大 P F の広告媒体価値が高まっている。地上波広告の相対的な魅力や競争力が低下するリスクをどう見ているか

A. その可能性はあると思うが、手をこまぬいているわけにはいかない。地上波のリーチの大きさをアピールすると同時に、ブランド価値、広告価値をデータ化して、クライアントに示す方策を検討している。

Q. 生成 AI の発展に伴い、高品質なアニメや実写動画が YouTube などにあふれる時代が来る。放送業界として、この競争環境の変化にどのように対応するか

A. 経営効率化やコンテンツ開発力強化のために AI を活用していく必要がある。例えば動画のコンプライアンス面のチェックなど導入事例が増えている。ホワイトリストを作って社内での利用を促進している。さらにコンテンツ制作のアイデアを考えたり、脚本の原案を考えたりするときに、AI の力を借りることもある。そこに人間のクリエイティビティを加えていくのが、コンテンツクリエイターとしてのテレビ局の使命だと考えている。

一方、著作権侵害の動きには毅然と対応していく。米オープン AI 社が、生成 AI の「Sora2」でオプトアウト方式を突然導入するとして、我々が手掛ける有力コンテンツと混同されかねない動画がインターネット空間に無断で登場するようなことが起きた。許容できるものではない。

Q. 6 月に新社長（吉次社長）になり、日本経済新聞社との事業面でのシナジーに変化があるのか

A. 日経のデータに基づいた調査報道やテレビ東京の『テレ東 BIZ』のように、報道のやり方は日々進化しているので、連携できる部分はより増えるであろうし、人的交流も広がっている

以上