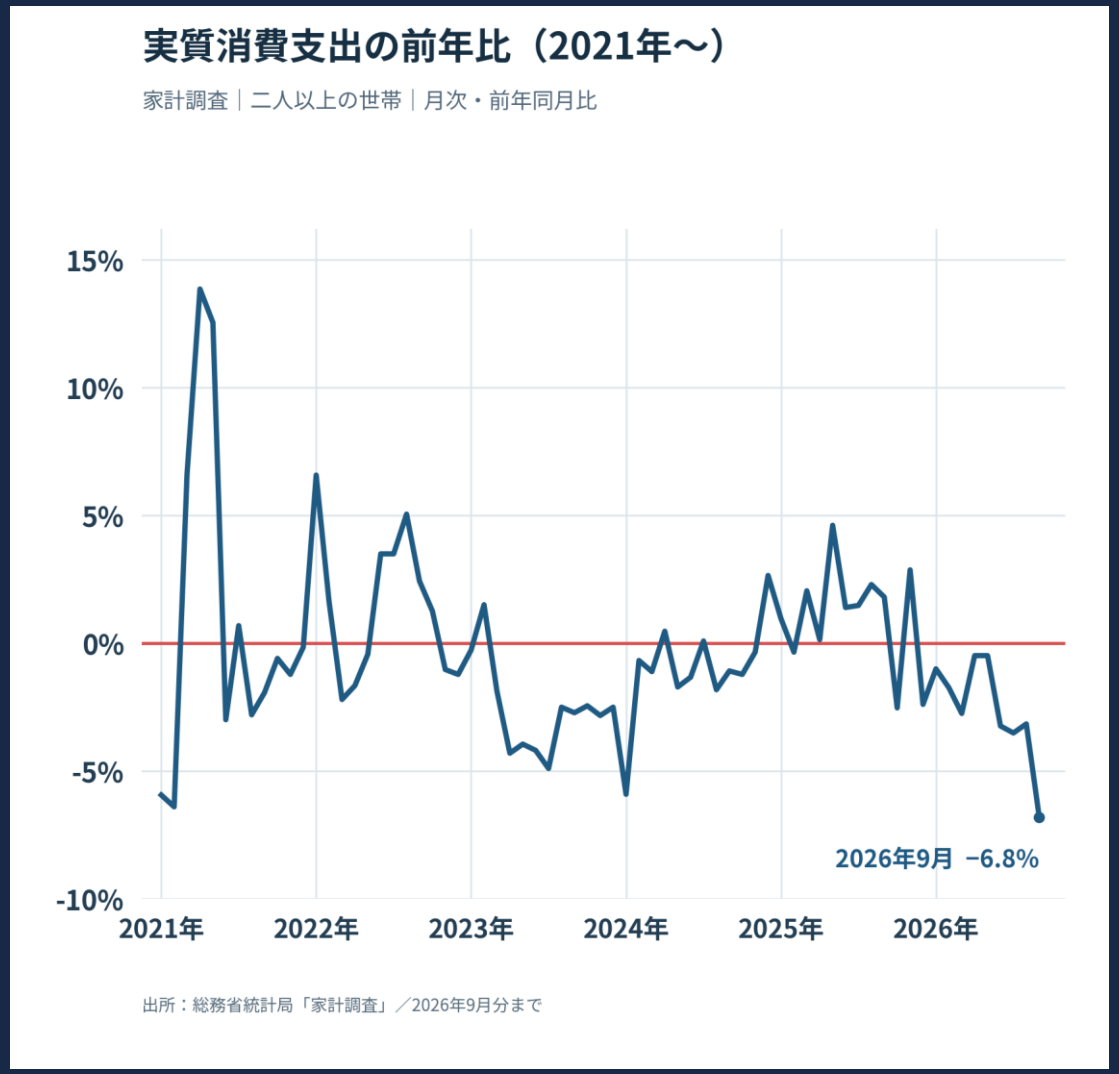
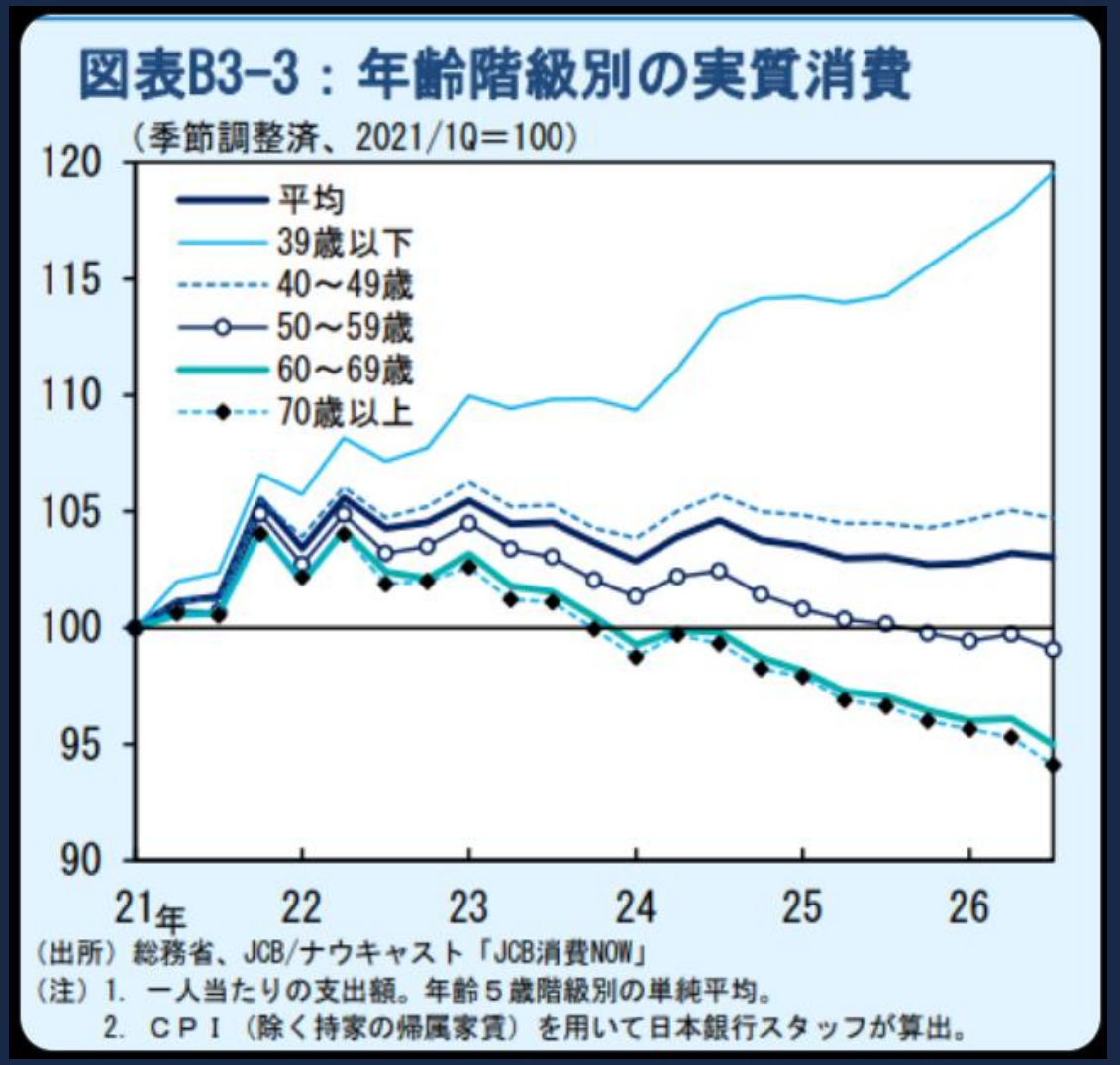
業績・株価が好調なエンタメ銘柄

ダイヤモンド・フィナンシャル・リサーチ　仲村 幸浩

総務省「家計調査」

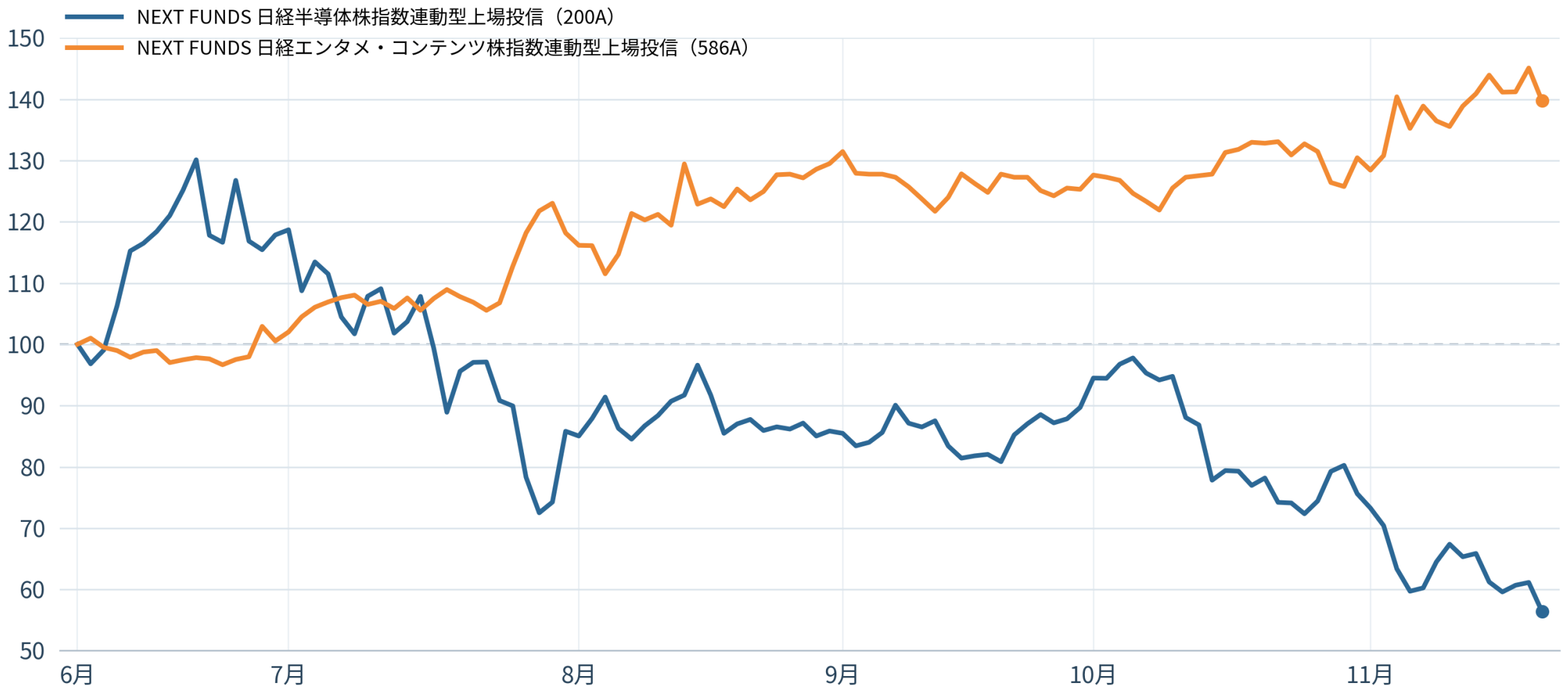


日本銀行の11月2日公表「経済・物価情勢の展望（26年10月）」



半導体株ETF・エンタメ株ETF 相対比較

2026年6月9日＝100 ｜ 11月20日まで ｜ 営業日ベース



ソニーグループ

6758

2Q累計 営業利益

1兆988億円 +42.9%

コンセンサス比較

25%超 上振れ

通期営業利益予想

1.87兆円 へ上方修正

実績・見通し

- 通期営業利益:
  1兆7,200億円 → 1兆8,700億円(+29.2%)
- 上方修正:G&NS +400億／音楽 +250億／
  映画 +500億／I&SS +300億
- 映画「スパイダーマン」「Michael」から楽曲再生増加
- 2Q利益は社内計画を1,000億円強上振れ

事業動向・注目点

- 9月PS月間アクティブユーザー:1億2,700万(前年比+7%)
- メモリー価格高騰は価格調整・コスト削減等で相殺
- 来年度販売に必要なメモリー数量を確保
- 『グランド・セフト・オートVI(GTA6)」』が11月19日に発売予定

コナミグループ

9766

2Q累計 営業利益

1,113億円

+73.1%

コンセンサス比較

30%超 上振れ

通期営業利益予想

1,930億円 に上方修正

実績・見通し

- 通期営業利益：1,430億円 → 1,930億円（+42.0%）
- 1株配当：224円 → 299円
- 通期上方修正は上期上振れ反映が中心→上振れ余地

事業動向・注目点

- 「eFootball」が好調、ユーザー数とARPUが拡大
- ワールドカップ後も勢いが持続、継続成長を想定
- 「遊戯王カードゲーム」が好調
- 「メタルギア」「サイレントヒル」も再人気化

オリエンタルランド

4661

2Q累計 営業利益

785億円

+15.0%

コンセンサス比較

5% 上振れ

通期営業利益予想

1,854億円 に上方修正

実績・見通し

- 通期営業利益：1,607億円 → 1,854億円（+10.1%）
- 1株配当：16円 → 18円
- 年間入園者数前提：2,800万人 → 2,850万人
- 悪天候下でも入園者数が増加

事業動向・注目点

- 10月の価格改定後も顕著な需要減少なし
- 今期：ディズニーシー25周年
- 28.3期：新スペース・マウンテン
  新規アトラクション「シュガー・ラッシュ」
- 29.3期：クルーズ船事業を予定

セガサミーホールディングス

6460

2Q累計 営業利益

143億円

+42.2%

コンセンサス比較

20%超 上振れ

通期業績予想

据え置き

実績・見通し

- ゲームのリピート販売：548万本（+38%）
  ※「ペルソナ」イベントあった1Q：504万本（+40%）
- ゲームの「売り方改革」に手応え
- 営業利益の計画上振れ：約150億円（1Q：約75億円）
- パチスロ許認可遅延
  ゲーム新作の翌期ずれ懸念から通期据え置き

事業動向・注目点

- パチスロも好調で収益性が期待以上
- 今期・来期ともゲーム新作4作以上
- 「ソニック」映画第4弾が27年3月19日公開予定
- 9月、Netflixとのパートナーシップを発表
  複数作品で映像化展開へ

タカラトミー

7867

2Q累計 営業利益

163億円

+39.1%

コンセンサス比較

45%超 上振れ

通期営業利益予想

300億円 に上方修正

実績・見通し

- 10/29に上期予想：115億円 → 163億円
- 通期営業利益：260億円 → 300億円（+23.7%）
- 1株配当：70円 → 80円

事業動向・注目点

- 「ガチャ」「BEYBLADE X」が好調
- 「デュエル・マスターズ」「トミカ」も好調
- 幅広い主力ブランドが利益成長を牽引
- 上方修正は上期の上振れ反映が中心→追加余地

カプコン

9697

2Q累計 営業利益

608億円

+54.5%

コンセンサス比較

ほぼ 市場予想並み

通期業績予想

据え置き

実績・見通し

- 9月発売「鬼武者 Way of the Sword」
  →9月末178万本のヒット
- 他社大型作品「GTA6」の影響を見極め通期据え置き

事業動向・注目点

- 映画「ストリートファイター」「バイオハザード」公開
- 映画化による旧作リピート販売の増加に期待