



Netflixを超える、 「ニュー」コンテンツの勝機 「教育」というカテゴリー

外出自粛でNetflixユーザー数が上昇したが

外出自粛によって、テレビやオンライン動画の視聴時間が長くなったのは実感する。特に「オンライン動画ビジネス」において、COVID-19発生を起点に紀元前/紀元後と分けて、米国では「ニュー・ノーマル(新常态)」モデルが探られている。

例えばNetflixの2020年第1四半期に発表したIRでは(図1)、「有料サブスクの契約者数」は世界合計で過去最高の1,576万人が増加し(昨年同期が960万人増)、累計では1億8,300万人に到達した(図2)。このトップライン数字の契約者数が伸びていたからと言って、ボトムライン数字の、新しい資産や未来価値の構築をどこに進めるのが、再考したい。

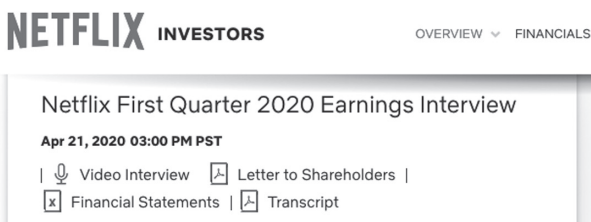
物理的経路を伴わずにオンライン上で配信完結する動画ビジネスであっても、現在の「新」世界経済の「巨大な波」にともなう「新」ハードルが多数生まれている。

たとえば、既に日本のテレビ局業界でも「ドラマ撮影現場は「3密」の典型」として、対応方法が決まるまで制作延期とされたコンテンツが数あるのはご存知だろう。春・夏シーズンのスポーツが中止になるのも同様だ。

この現象がNetflix経営においては、「世界各国の制作市場」にて同時発生中である。これによって一時的に、Netflixのキャッシュフロー状況は、サブスク申込者が増えたのに、制作支払いコストが減ることで節約・好転した。同時にNetflixの株価は「自宅待機」が始まる頃の2-3月よりも、4-5月時期の方が上回り、史上最高値を更新している。

一方で米国市場は就労人口が約1億5,000万人の中で、紀元後の10週間では4,000万人(!)もの失業者が^{*1}家賃支払もままならない状況下に突入した。Netflixの娯楽コンテンツは今後「人気新作の見通しなく」、「背に腹を代えられぬ、解約数が増える」ボトムライン決済が迫っているはずだ。

(図1)Netflixの2020年第1四半期のIR発表のサイト



出典: <https://www.netflixinvestor.com/ir-overview/>

次の予兆は、行政発表の「新・教育」のカテゴリー

オンライン動画の新たな勝機・ヒントをお伝えしよう。米国のニューヨーク州では5月5日にクオモ州知事が、(あの)メリнда・ゲイツ財団と共同して「ニュー・ノーマル: 新常态における教育再創造」計画を策定、の報道を行った(詳細はリンク参照^{*2})。「行政の発表」、「Microsoft」、「(娯楽以上の)教育」というオンラインの新しい成長の切り口だ。日本ではなぜか、あまり大きく踏み込んで報道されていない。

旧来の都市社会が持ち得た密集による「会議」「教室」「研修」「通達」などの情報ルートや方式を、「系統立てて」新・再構築する(旧都市の機能に依存しない)方向を、政府主導でこれから投資を後押しする証だ。既存のNetflix(等)が築いた「PUSH型の娯楽映像コンテンツ配信」という枠組みを越えて、さらに「双方向」の「教育」という新しい勝機が含まれる。

その先にあるはずの「5G」や「IoT」の次世代インフラ敷設を牽引させる、先手のコンテンツ側として注目したい。米国ではVerizon、AT&T等の通信キャリアがすでに「PUSH配信ターゲティング」事業からこっそり手を引いているのが、この勝機への準備予兆だ。

(図2)Netflixの2020年第1四半期の契約者数の伸びと、契約者合計

	2019年1-3月	2019年末合計	2020年1-3月
北米			
契約者増	1,876	2,905	2,307
合計	66,633	67,662	69,969
欧州			
契約者増	4,724	13,960	6,956
合計	42,542	51,778	58,734
ラテンアメリカ			
契約者増	1,470	5,340	2,901
合計	27,547	31,417	34,318
アジア			
契約者増	1,534	5,626	3,602
合計	12,141	16,233	19,835
世界合計			
契約者増	9,604	55,662	15,766
合計	148,863	167,090	182,856

2020年の1月~3月の第1四半期を、対前年同期間と2019年1年間間で比較
単位は1,000
出典:同上

デジタルインテリジェンス ニューヨーク 榮枝 洋文

*1 5月30日終了週末までの米国失業申請者9週間の統計は約4,075万人
<https://tradingeconomics.com/united-states/jobless-claims>
*2 ニューヨークの日本国総領事館の発表文より
<https://www.ny.us.emb-japan.go.jp/files/100052092.pdf>