

2026年第1四半期 戦略的テクニカル分析レポート

地政学的「メルトアップ」と資産クラスの構造的転換

市場概況

二重エンジン相場の到来

地政学的ショック

2026年1月6日、米軍によるベネズエラへの軍事介入とマドウロ大統領の拘束という衝撃的なニュースが世界の金融市場に波及しました。この事象は、原油供給の将来的な安定化期待からエネルギー株や小型株への「リスクオン」資金の流入を促しています。

技術的スーパーサイクル

AIインフラの構築需要は留まることを知らず、銅価格をトン当たり13,000ドルを超える史上最高値へと押し上げています。地政学的不確実性の高まりを嫌気した資金がゴールドやシルバーといった「究極の安全資産」へと殺到しています。

$92,47...

ビットコイン価格

90,000ドルのサポート転換を確認

$13,00...

銅価格(トン当たり)

史上最高値を更新中

$73.17

シルバーETF(SLV)

前日比+5.91%の急騰





デジタル資産

底打ち確認と「デジタル・ゴールド」への回帰

2025年第4四半期に見られた暗号資産市場の調整局面は、2026年の幕開けとともに劇的な転換を遂げました。ビットコインは重要な心理的・技術的節目である90,000ドルを回復し、マイニング関連株はそれを上回るパフォーマンスで急反発しています。これは、地政学的リスクの高まりの中で、ビットコインが「リスク資産」から「検閲耐性のある価値の保存手段」へと再評価されていることを示唆しています。

IBIT(iShares Bitcoin Trust)

価格: $52.45 | **RSI:** 74.85

「カップ・ウィズ・ハンドル」パターンのブレイクアウト前段階。機関投資家による押し目買いの再開を示唆。

- 推奨エントリー: $51.50-$52.20
- ターゲット: $58.00→$65.00
- ストップロス: $48.50

WGMI(Bitcoin Miners ETF)

価格: $45.96 | **RSI:** 70.59

下降ウェッジを明確に上抜け、V字回復の様相。200日移動平均線の突破は長期的なトレンド転換のシグナル。

- 推奨エントリー: $43.50-$44.50
- ターゲット: $55.00
- ストップロス: $41.00

投資戦略: 押し目買い(Buy Dips)。90,000ドル(BTC)のサポートラインを背にしたロングポジションの構築が推奨されます。強力なトレンド相場においては、RSIが70以上で張り付く現象が頻繁に見られます。

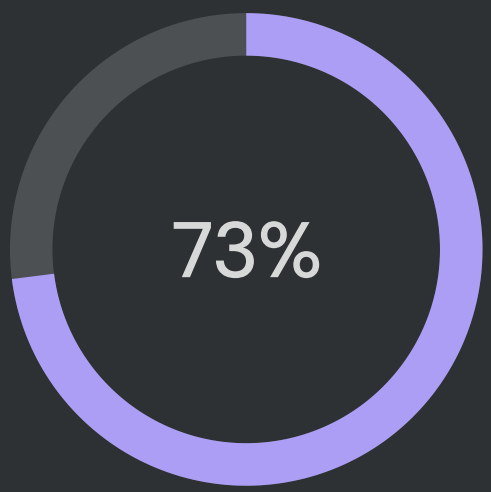
貴金属

銀・金コンプレックス: 歴史的スーパーサイクル

銀市場の爆発的上昇

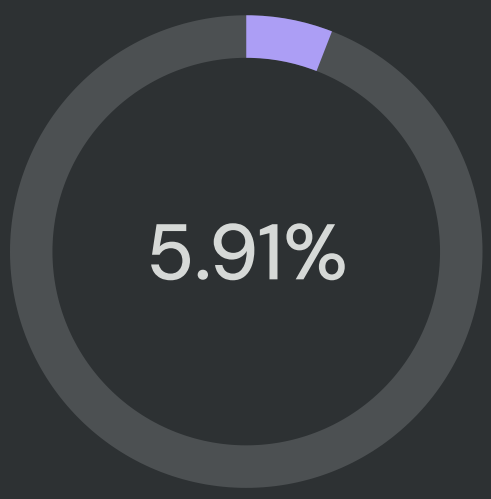
シルバー市場は現在、全資産クラスの中で最もダイナミックな動きを見せています。ベネズエラ情勢による「安全資産」としての需要に加え、AIデータセンターやEV向けの「産業用金属」としての需要が重なり、需給が極限まで逼迫しています。





SLV RSI水準

強力な買い需要の継続



前日比上昇率

パラボリック上昇

金鉱山株の構造的転換

金鉱山株(GDX)は、長らく現物価格に対して出遅れていましたが、ついにそのギャップを埋めるべく動き出しました。$85.00という長期的なレジスタンスラインを突破したことは、テクニカル分析において極めて重要な意味を持ちます。

SLV(iShares Silver Trust)

価格: $73.17 | エントリー: $69.00-$70.50 | ターゲット: $80.00

SILJ(Junior Silver Miners)

価格: $28.78 | エントリー: $28.50-$29.20 | ターゲット: $35.00

GLDM(Gold MiniShares)

価格: $88.00 | エントリー: $86.50-$87.50 | ターゲット: $95.00

GDX(Gold Miners ETF)

価格: $88.45 | エントリー: $86.00-$87.50 | ターゲット: $100.00

> 「シルバーは『貨幣的金属』としての価値と、『AI/グリーンエネルギーに不可欠な産業用金属』としての価値の両面を持っており、現在の歴史的なショートスクイーズ局面において、最も爆発的な上昇ポテンシャルを秘めています。」

投資戦略

総合エントリー・マスターシート

上記分析に基づいた各銘柄の具体的なトレード設定をまとめました。2026年第1四半期の市場は、ベネズエラ危機という「ブラックスワン」のイベントと、AIインフラ需要という「構造的成長」が交錯する稀有な環境にあります。

銘柄	トレンド	エントリーゾーン	ターゲット	ストップロス	アクション
IBIT	強気	$51.50-$52.20	$58.00→$65.00	$48.50	押し目買い
WGMI	極めて強気	$43.50-$44.50	$55.00	$41.00	積極買い
SLV	パラボリック	$69.00-$70.50	$80.00	$67.50	トレンド追随
SILJ	高ベータ強気	$28.50-$29.20	$35.00	$27.00	積極買い
GLDM	安定強気	$86.50-$87.50	$95.00	$84.50	押し目買い
GDX	ブレイクアウト	$86.00-$87.50	$100.00	$82.50	買い
COPX	強気ブレイク	$74.50-$76.00	$90.00	$71.00	ブレイク買い
IWM	ブレイクアウト	$249.00-$251.00	$265.00	$245.00	買い

2026年Q1のトップピック

リスク・リワード比の観点から、シルバー(SLV/SILJ)を最優先の投資対象として推奨します。現在の歴史的なショートスクイーズ局面において、最も爆発的な上昇ポテンシャルを秘めています。

銅・産業金属の展望

銅市場は、AIデータセンター需要による構造的な需要増と、チリの鉱山ストライキなどによる供給ショックが同時に発生する完璧な強気シナリオの中にあります。価格はトン当たり13,000ドルを突破し、史上最高値を更新中です。

株式市場のセクターローテーション

半導体(SMH)には天井感が出ている一方、出遅れていた小型株(IWM)や新興国株(FLIN)には資金が循環し始めています。市場は過剰流動性に溢れ、法定通貨以外の「実物資産」へと資金が構造的にシフトしています。

免責事項: 本レポートは情報提供のみを目的としており、特定の金融商品の売買を推奨するものではありません。投資判断はご自身の責任において行ってください。ボラティリティの高まりに十分注意しつつ、規律あるトレードを実行されることを強く推奨いたします。