TK MAX 金融・経済レポート

AI市場リスク統合ハブ ｜ 4つの次元から市場の深淵を読み解く

Website https://tk-max-site.vercel.app/ , X HOME https://x.com/TK_MA55 , Email tk_max@ymail.ne.jp.

Gemini Notebook

パズルをどう組み立てるかは、あなた次第。

本ダッシュボードは、**特定の銘柄の推奨**や**相場予測**を行いません。
公開情報を**中立的な立場**で整理した、**独立・非営利の教育目的コンテンツ（完全広告なし）**です。
私たちは**市場の断片（データ）**を提供する**ツール**であり、結論を出すのは視聴者自身です。

Website https://tk-max-site.vercel.app/ , X HOME https://x.com/TK_MA55 , Email tk_max@ymail.ne.jp

Gemini Notebook

2026年AIブームを解剖する4つの次元

Website https://tk-max-site.vercel.app/ , X HOME https://x.com/TK_MA55 , Email tk_max@ymail.ne.jp

Gemini Notebook

01. 構造的ボトルネックと投資ギャップ

2026年想定AIインフラ投資額：約$420B

ソフトウェアの進化速度と、物理インフラ（電力網）の建設速度の圧倒的な乖離。

Gemini Notebook

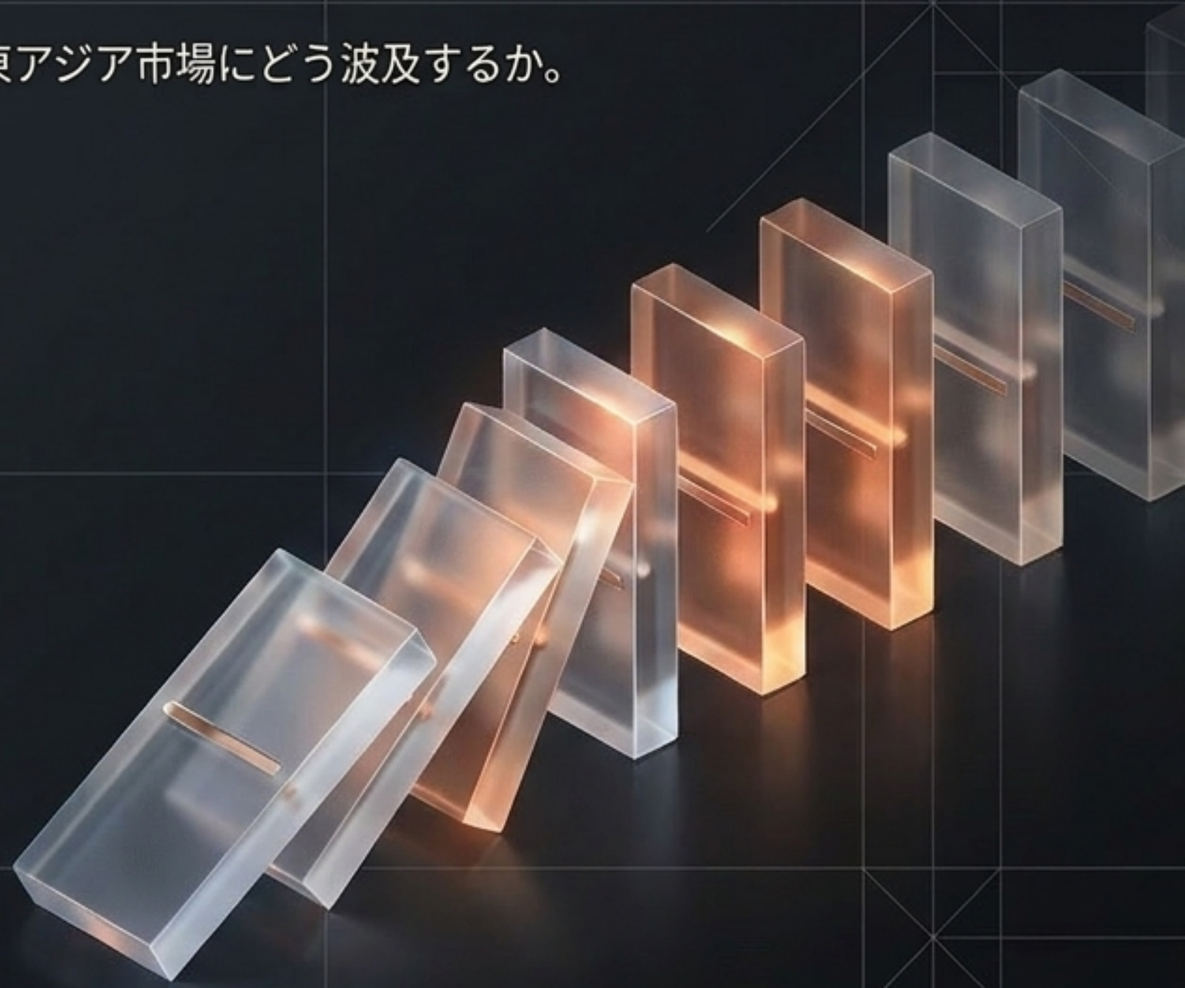
02. 連鎖するストレス・シミュレーター

マージンコール（強制売却）やサプライチェーンの連れ安圧力が、東アジア市場にどう波及するか。
HBM等の動向を含め、3つのパラメータで構造ストレスを診断。

AIインフラ投資の検証・減速強度 強度: 75%

アジア市場の信用取引レバレッジ比率 比率: 80%

半導体サプライチェーンの連れ安・ドミノ圧力 圧力: 90%



Gemini Notebook

03. 水面下で膨らむ非公開マネーの歪み

AIデータセンターを支えるハイパースケーラーのバランスシート「外」の資金源。
出口の見えない滞留在庫がもたらす潜在リスク。

伝統的銀行・公開市場

伝統的銀行・公開市場

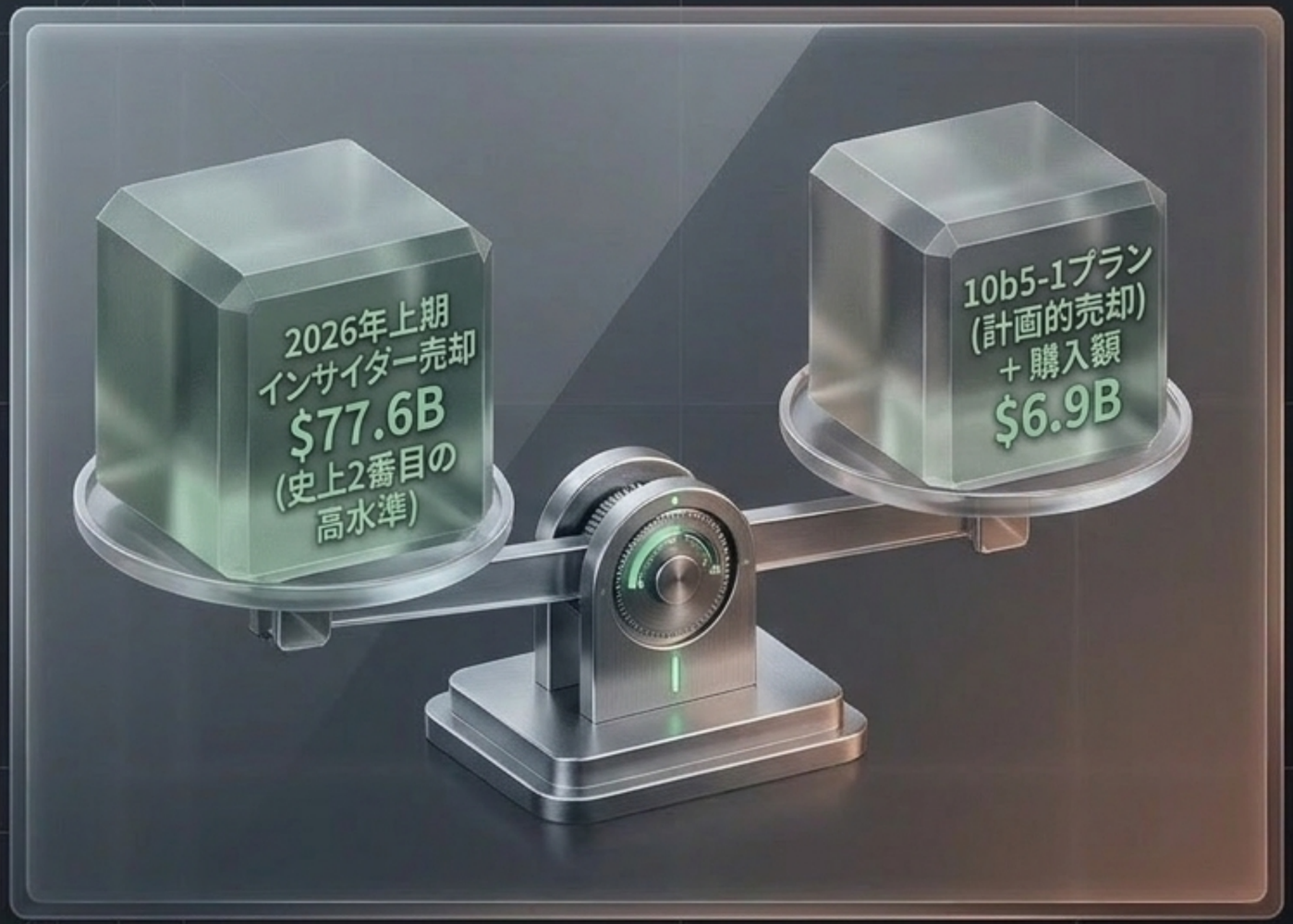
プライベート・クレジットファンド・
SPV（推定規模: 約1.5兆〜2兆ドル）

相次ぐ解約ゲート発動事例
(BCRED, Cliffwater, Blue Owl OBDC II, Partners Group)

PE未売却企業 3万社超の滞留
(IPO市場低迷による出口詰まり)

Gemini Notebook

04. 市場のシグナルと巨大なロックアップ

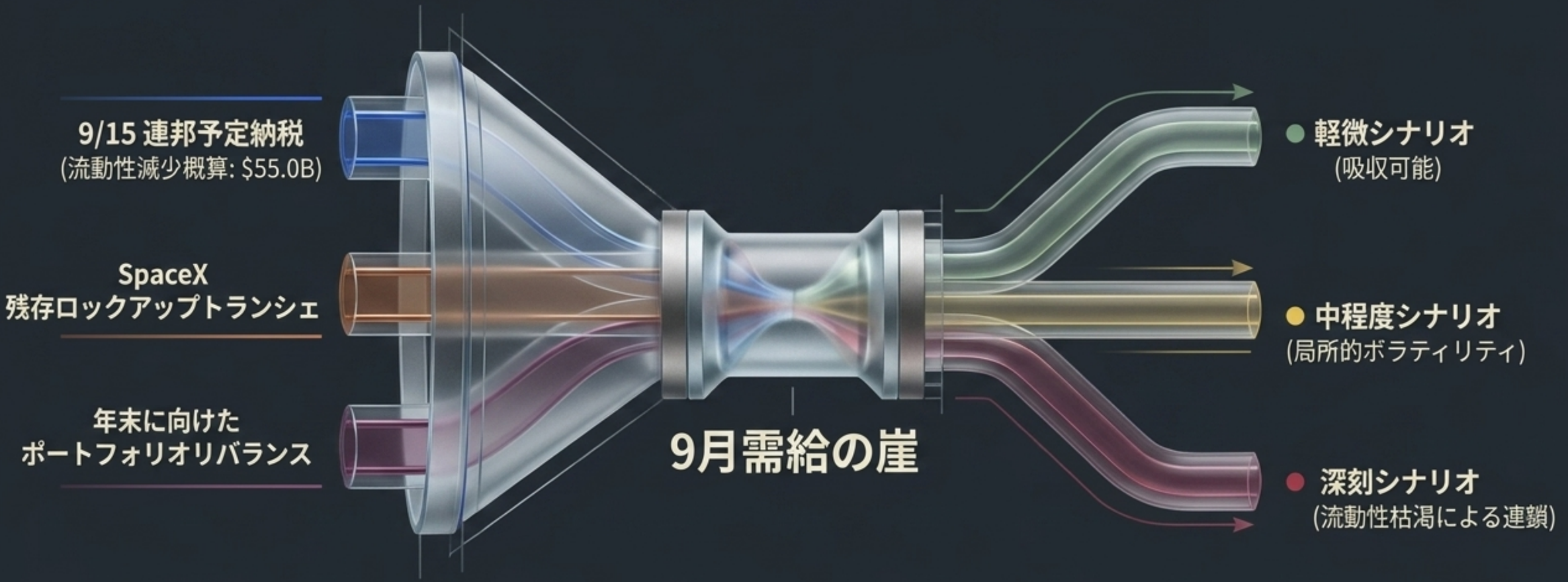


- ✅ 6/12
  Nasdaq上場
- ✅ 8/4
  Q2決算: 売上$78.1億 (+92%) / 設備投資$184億 (AI関連急増)
- ✅ 8/6
  最大級ロックアップ解除:
  株価 +6.1%上昇
  (※「解除＝下落」の単純化の罠)

Gemini Notebook

統合シミュレーション｜ドミノ倒しの連鎖

複数の流動性リスクが同時期に重なる「9月需給の崖」。
独自の概算モデルに基づき、3つのシナリオで流動性リスクを診断。



Website https://tk-max-site.vercel.app/ , X HOME https://x.com/TK_MA55 , Email tk_max@ymail.ne.jp.

Gemini Notebook

1つのデータ、2つの解釈

強気（Bull）レンズ		弱気（Bear）レンズ
関連事業の成長率は圧倒的（例: Starlink契約者倍増）。回収は時間の問題。	AI投資の回収ギャップ	電力インフラという物理的制約は短期間で解消できない構造問題。
大半が10b5-1に基づく計画的売却であり、パニック売りではない。	史上2番目のインサイダー売却	プライベート市場の解約ゲート発動など、表面化していないリスクの蓄積。
8/6の実例が示す通り、市場はすでに供給増を織り込み済み。	SpaceX等巨大ロックアップ	「9月需給の崖」など、複合的な資金流出タイミングへの警戒が必要。

Gemini Notebook

あなたの目で、市場の深淵を確かめてください。

本ダッシュボードは公開情報に基づく独立した研究目的のコンテンツです。
「思考チェックリスト」を活用し、ご自身の結論を組み立ててください。

※本資料は投資助言を目的としたものではありません。数値の多くは概算・シミュレーションであり将来を保証するものではありません。
投資判断は必ずご自身の責任で行ってください。

Website https://tk-max-site.vercel.app/ , X HOME https://x.com/TK_MA55 , Email tk_max@ymail.ne.jp.

Gemini Notebook