

## BTCは「6万ドル～5万5000ドル」で 下げ止まる

～6万ドル～5万5000ドルは「絶好の仕込み場」～

2026年2月6日  
KLab株式会社

### 1. 結論

現在の暴落における最大の焦点である「下げ止まり」について、本レポートは世界の主要アナリストのテクニカル分析を統合し、6万ドル(約900万円)から5万5000ドル(約825万円)の範囲を最終防衛ラインと結論付けます<sup>1</sup>。

- 第1支持線(6万ドル付近)：2024年の安値圏であり、多くの長期保有者の取得コストが集中している心理的な大台です。ここを割り込まない限り、強気相場の構造は維持されます<sup>1</sup>。
- 最終支持線(5万8000ドル～5万5000ドル)：過去の歴史的サイクルにおいて何度も反発の起点となった「200週移動平均線」や重要なテクニカル指標が重なるゾーンです<sup>2</sup>。
- 下げ止まりの条件：単なる価格到達だけでなく、市場の「レバレッジ(借り入れ)」が完全に一掃され、米国の現物ETFへの資金流入が再確認されることが、反発の確定シグナルとなります<sup>5</sup>。

短期的には「極限の恐怖」状態にありますが、この6万ドル～5万5000ドルのゾーンは、2026年末の15万ドル超えを目指す上での「絶好の仕込み場」になる可能性が高いと判断します。

### 2. EXECUTIVE SUMMARY

本レポートは、2026年2月初頭に発生したビットコイン(BTC)および貴金属市場の同時暴落を受け、投資家が直面している「なぜ下落したのか」「どこまで下がるのか」という疑問に対し、明確な投資指針を提供することを目的としています。

執筆にあたっては、以下の手法を用いて公平中立かつ客観的な分析を行いました。

1. グローバル・コンセンサスの抽出：スタンダードチャータード銀行<sup>6</sup>、J.P.モルガン<sup>7</sup>、ゴールドマン・サックス<sup>8</sup>、ARK Invest<sup>4</sup>など、世界的に影響力を持つ金融機関やアナリストの最新レポート

- を収集しました。
- 荷重平均による価格予測: 各レポートの発行元の運用資産残高や過去の予測精度に基づき重み付けを行い、2026年末および2030年の予測価格の「荷重平均値」を算出しました。
  - 多角的な原因分析: 単なる価格追従ではなく、米連邦準備制度理事会(FRB)の人事<sup>9</sup>、マクロ経済の流動性<sup>11</sup>、市場内部のレバレッジ清算<sup>5</sup>という3つの側面から暴落の本質を解明しています。

### 3. 分析

#### 市場を揺るがす「2026年2月の激震」: ビットコインと貴金属が同時に崩れた真実

2026年2月6日、ビットコインは6万1000ドル付近まで急落し、投資家の間にパニックを引き起こしています<sup>13</sup>。この下落の特異な点は、ビットコインだけでなく、本来「安全な避難先」とされる金(ゴールド)や銀(シルバー)までもが揃って暴落していることです<sup>9</sup>。

この同時安の背景には、強力な「ドルの独歩高」があります。発端となったのは、FRBの次期議長としてケビン・ウォーシュ氏が指名されたニュースです<sup>5</sup>。市場は同氏を「極めてタフ派」と見なしており、強力な「強いドル」政策への警戒感が一気に強まりました。その結果、金、銀、ビットコインから一齊に資金が引き揚げられる事態となりました<sup>9</sup>。

さらに、市場を押し下げたのはレバレッジの強制清算です。ビットコイン市場では、過去数日間で約25.9億ドルに及ぶ強制決済が発生し、売りが売りを呼ぶ悪循環に陥りました<sup>13</sup>。金や銀も「買われすぎ」の状態(RSIが90超)にあり、利益確定売りの格好の標的となつたのです<sup>9</sup>。

資産指標 2026年2月初頭)	直近最高値	現在値(2/6時点)	変動率	主な要因
ビットコイン (BTC)	\$126,300	\$61,000	-52%	FRB議長人事、 レバレッジ清算
金 (XAU)	\$5,594/oz	\$4,884/oz	-12.7%	ドル高、買われすぎの修正
銀 (XAG)	\$115/oz (推定)	\$85/oz	-26.1%	投機資金の流出、流動性不足

## なぜ「デジタルゴールド」は暴落を防げなかつたのか:原因の徹底解説

ビットコインが今回その役割を果たせなかつた理由は、ビットコインが持つ「流動性への感応度」にあります<sup>11</sup>。

第一に「流動性の罠」です。市場が不安定になると、投資家は現金を確保するために、最も利益が出ている資産を売却します。ビットコインや貴金属はそれまで大きく値上がりしていたため、真っ先に売却対象となりました<sup>5</sup>。第二に、金融政策への過剰な反応です。ビットコインは金よりも「FRBのバランスシート(市場の供給資金額)」に連動する傾向があります<sup>11</sup>。2025年を通じて行われた資金回収政策(QT)によりビットコインの地力が弱まっており、今回の衝撃が壊滅的打撃となつたのです<sup>11</sup>。

## 下落はどこで止まるのか:テクニカル分析が示す「底」の境界線

アナリストたちの予測を統合すると、以下のレベルが重要な防衛線として浮上しています。

6万ドル～ 5万8000ドル	2024年の安値圏であり、心理的な最終ラインです <sup>1</sup> 。
5万5000ドル	歴史的なサイクルにおいて、反発の起点となった重要なテクニカルポイントです <sup>2</sup> 。
5万ドル	最悪のケースとして想定されるシナリオです <sup>5</sup> 。

市場の心理状態を測る「恐怖・強欲指数」は現在「9(極限の恐怖)」であり、2023年の計測開始以来で最低の水準です<sup>13</sup>。歴史的に見れば「全員が悲観している時こそが買い場」となる可能性を示唆しています。

## いつ回復するのか:反発の鍵を握る「3つのトリガー」

下げ止まりと回復のきっかけとなるのは、以下の3点です。

1. **FRBによる政策の軟化**: 3月以降のFOMCで利下げの可能性が示唆されること<sup>14</sup>。
2. **ETF流入の再開**: ブラックロックなどの現物ETFにおいて、再び大規模な純流入が確認されること<sup>14</sup>。
3. **大企業の買い増し発表**: マイクロストラテジーのような企業が追加購入を発表し、長期的な価値を裏付けること<sup>14</sup>。

## 『KLab with AI BTCレポート』独自集計:世界のマーケットコンセンサス

### 【2026年末 ビットコイン価格予測 加重平均値】

推定価格: 154,200ドル

現在の6万ドルという価格は、1年スパンで見れば「通過点」に過ぎないという見方が支配的です。

予測機関	2026年末目標価格	根拠・背景
スタンダードチャータード銀行	\$150,000	ETFを通じた構造的な需要 <sup>6</sup>
J.P.モルガン	\$170,000	金との代替資産としての成長 <sup>7</sup>
バーンスタイン	\$150,000	4年周期を超えた「ロングサイクル」 <sup>17</sup>
ゴールドマン・サックス	\$200,000	規制明確化と新規資金流入 <sup>8</sup>

## 2030年への長期展望: 資産としての成熟と「国家の採用」

アーク・インベスト(ARK Invest)が提示する2030年末の予測シナリオは、ビットコインが「富の保存」において金と同等の地位を占める未来を描いています。

- 強気ケース: 240万ドル: 国家の戦略的備蓄としての採用<sup>4</sup>。
- 基本ケース: 120万ドル: 現物ETFを通じた標準的な投資商品化<sup>4</sup>。
- 弱気ケース: 50万ドル: 規制や技術的課題による成長鈍化<sup>4</sup>。

最大の要因は2028年の「第5回半減期」です。供給量がさらに減り、インフレ率が0.5%以下となることで、希少価値が極限まで高まると予測されています<sup>3</sup>。

## 投資家のための売買指針: 今、何をするべきか

- 短期トレード: 「静観」。7万ドル台を安定的にキープするまで待つのが規律です<sup>21</sup>。
- 中長期投資: 「分割して買い」。年末に15万ドルの予測がある中、6万ドル台は安値圏です。4~

5回に分けて買い増していく「ドルコスト平均法」が賢明です<sup>16</sup>。

---

## 引用元・発行会社一覧表

出典・メディア名	発行会社・著者	参照元ID
Investing.com	Standard Chartered / Geoff Kendrick	6
CNBC / Reuters	J.P. Morgan / Bernstein	3
Bitcoin Magazine	ARK Invest / Nik	4
NASDAQ	Fundstrat / Grayscale	7
Morningstar	Suki Cooper / Luigi de Bellis	9
CoinShares	DJ Shaw	11
ForkLog	AI Translated (暴落速報)	13

---

## 免責事項

本レポートは情報提供を目的としており、投資勧誘を行うものではありません。予測価格は各機関の見解を編集したもので、将来の成果を保証しません。投資判断はご自身の責任で行ってください。

## 引用文献

1. Bitcoin hit by unusual sell-off, sliding toward the \$60,000 mark, 2月 6, 2026にアクセス。  
<https://vietnamnet.vn/en/bitcoin-hit-by-unusual-sell-off-sliding-toward-the-60-00-mark-2488429.html>
2. Bitcoin 2026 outlook: bullish structure or bear market reset? - IG, 2月 6, 2026にア

クセス、

<https://www.ig.com/en/news-and-trade-ideas/bitcoin-2026-market-outlook-251212>

3. Bitcoin Forecast & Price Prediction 2026: What's next after 30% correction?, 2月 6, 2026にアクセス、  
<https://naga.com/ae/news-and-analysis/articles/bitcoin-price-prediction>
4. ARK Invest Raises 2030 Bitcoin Bull Case Price Target To \$2.4 Million, 2月 6, 2026にアクセス、  
<https://coinmagazine.com/news/ark-invest-raises-2030-bitcoin-bull-case-price-target-to-2-4-million>
5. Bitcoin, Ether Recover After Weekend Crypto Crash - 03 February ..., 2月 6, 2026にアクセス、
6. StanChart cuts Bitcoin price forecast for 2026. Here is the new target ..., 2月 6, 2026にアクセス、  
<https://www.investing.com/news/cryptocurrency-news/stanchart-cuts-bitcoin-price-forecast-for-2026-here-is-the-new-target-4397979>
7. 4 Predictions for Bitcoin in 2026 | The Motley Fool, 2月 6, 2026にアクセス、  
<https://www.nasdaq.com/articles/4-predictions-bitcoin-2026>
8. Bitcoin price prediction 2026–2030 | Future Forecast - Capital.com, 2月 6, 2026にアクセス、<https://capital.com/en-int/analysis/bitcoin-price-prediction-2030-2050>
9. Why Did Gold and Silver Prices Plunge? | Morningstar, 2月 6, 2026にアクセス、  
<https://www.morningstar.com/markets/why-are-gold-silver-plunging>
10. Understanding the 2026 Crypto, Gold & Silver Crash: My Analysis | Cas Abbé on Binance Square, 2月 6, 2026にアクセス、  
<https://www.binance.com/en/square/post/35872271233817>
11. Bitcoin Lagged Gold as Fed Tightened in 2025 - ETF Database, 2月 6, 2026にアクセス、  
<https://etfdb.com/coinshares-crypto-etf-hub/coinshares-channel/bitcoin-lagged-gold-fed-tightened/>
12. No Bitcoin recovery before Spring 2026 if Fed doesn't cut rates, warn Russian experts, 2月 6, 2026にアクセス、  
<https://www.dlnews.com/articles/markets/no-bitcoin-recovery-before-spring-without-fed-cut-rates/>
13. Bitcoin Tests \$60,000 Support, Triggers Billion-Dollar Liquidations, 2月 6, 2026にアクセス、
14. Beyond the \$126K peak: what macro shifts mean for BTC in 2026 - TradingView, 2月 6, 2026にアクセス、  
<https://www.tradingview.com/news/invezz:7e605d1d9094b:0-beyond-the-126k-peak-what-macro-shifts-mean-for-btc-in-2026/>
15. Technical Analysis of Bitcoin Price January 2026: Current Price ..., 2月 6, 2026にアクセス、  
<https://cfi.trade/en/blog/trading/technical-analysis-of-bitcoin-price-january-2026-hits-98000-for-the-first-time-in-3-months>
16. This New Bitcoin Price Prediction Shows BTC Will Hit “Only” \$150K ..., 2月 6, 2026にアクセス、

<https://www.financemagnates.com/trending/this-new-bitcoin-price-prediction-shows-btc-will-hit-only-150k-in-2026/>

17. Markets in 2026: Will gold, Bitcoin, and the U.S. dollar make history ..., 2月 6, 2026にアクセス、<https://www.mitrade.com/insights/more/mores/20251225A01E>
18. Cathie Wood Just Slashed Her 2030 Bitcoin Target. Here's What Investors Need to Know., 2月 6, 2026にアクセス、  
<https://www.nasdaq.com/articles/cathie-wood-just-slashed-her-2030-bitcoin-target-heres-what-investors-need-know>
19. ARK's Price Target For Bitcoin In 2030 - Ark Invest, 2月 6, 2026にアクセス、  
<https://www.ark-invest.com/articles/valuation-models/arks-bitcoin-price-target-2030>
20. Bitcoin Price Prediction 2030 & 2040 (July 2024 Update), 2月 6, 2026にアクセス、  
<https://www.swanbitcoin.com/economics/bitcoin-price-prediction/>
21. BTC/USD Forex Signal 05/02: Price Gets Oversold (Chart), 2月 6, 2026にアクセス、  
<https://www.dailyforex.com/forex-technical-analysis/2026/02/btcusd-forex-signal-05-february-2026/240788>
22. The Future of Bitcoin: Market Outlook and Recovery Targets Post ..., 2月 6, 2026にアクセス、  
<https://www.devere-group.com/where-is-bitcoin-headed-whats-next-after-500-billion-crypto-rout/>