

# 先取り★マーケットレビュー

## 今回のテーマ

# 2022年の半導体相場をどう見るか

2022年1月12日（水）

楽天証券経済研究所

チーフアナリスト

今中 能夫

# 2021年のアメリカ株、日本株のパフォーマンス

## アメリカ株

	2021年始値	2021年高値	2021年終値	始値－高値パフォーマンス	楽天証券投資 WEEKLY、トウ シル動画株価	レポート、動 画日付	その後の高値	パフォーマンス
ニューヨークダウ	30,627.47	36,679.44	36,338.30	19.8%				
NASDAQ	12,958.52	16,212.22	15,644.97	25.1%				
TSMC (ADR)	111.47	142.20	120.31	27.6%	126.45	2021/1/15	142.20	12.5%
<b>AMD</b>	<b>92.11</b>	<b>164.46</b>	<b>143.90</b>	<b>78.5%</b>	<b>82.42</b>	<b>2021/2/26</b>	<b>164.46</b>	<b>99.5%</b>
<b>エヌビディア</b>	<b>131.04</b>	<b>346.47</b>	<b>294.11</b>	<b>164.4%</b>	<b>133.075</b>	<b>2021/2/26</b>	<b>346.47</b>	<b>160.4%</b>
クアルコム	153.01	192.68	182.87	25.9%	177.03	2021/12/3	192.68	8.8%
マイクロン・テクノロジー	76.48	96.96	93.15	26.8%	81.30	2021/1/15	96.96	19.3%
<b>ASMLホールディング</b>	<b>499.99</b>	<b>895.93</b>	<b>796.14</b>	<b>79.2%</b>	<b>570.74</b>	<b>2021/1/22</b>	<b>895.93</b>	<b>57.0%</b>
<b>アプライド・マテリアルズ</b>	<b>87.24</b>	<b>163.02</b>	<b>157.36</b>	<b>86.9%</b>	<b>108.24</b>	<b>2021/3/5</b>	<b>163.02</b>	<b>50.6%</b>
<b>KLAコーポレーション</b>	<b>262.06</b>	<b>442.44</b>	<b>430.11</b>	<b>68.8%</b>	<b>296.36</b>	<b>2021/3/12</b>	<b>442.44</b>	<b>49.3%</b>
<b>シノプシス</b>	<b>260.00</b>	<b>377.60</b>	<b>368.50</b>	<b>45.2%</b>	<b>229.80</b>	<b>2021/3/5</b>	<b>368.50</b>	<b>60.4%</b>
<b>マイクロソフト</b>	<b>222.53</b>	<b>349.67</b>	<b>336.32</b>	<b>57.1%</b>	<b>243.79</b>	<b>2021/2/19</b>	<b>349.67</b>	<b>43.4%</b>
<b>アップル</b>	<b>133.52</b>	<b>182.13</b>	<b>177.57</b>	<b>36.4%</b>	<b>130.92</b>	<b>2021/1/8</b>	<b>182.13</b>	<b>39.1%</b>
<b>メタ・プラットフォームズ</b>	<b>274.78</b>	<b>384.33</b>	<b>336.35</b>	<b>39.9%</b>	<b>327.64</b>	<b>2021/11/12</b>	<b>353.83</b>	<b>8.0%</b>
<b>テスラ</b>	<b>719.46</b>	<b>1,243.49</b>	<b>1,056.78</b>	<b>72.8%</b>	<b>732.39</b>	<b>2021/9/3</b>	<b>1,243.49</b>	<b>69.8%</b>

単位：アメリカ上場株はドル、日本株は円

注1：株価は楽天証券投資WEEKLY掲載時の業績表に記載された株価。

注2：2021年高値、その後の高値はザラバ高値。

## 日本株

	2021年始値	2021年高値	2021年終値	始値－高値パフォーマンス	楽天証券投資 WEEKLY、トウ シル動画株価	レポート日付	その後の高値	パフォーマンス
日経平均株価	27,575.57	30,795.78	28,791.71	11.7%				
<b>東京エレクトロン</b>	<b>38,100</b>	<b>66,990</b>	<b>66,280</b>	<b>75.8%</b>	<b>42,250</b>	<b>2021/1/15</b>	<b>66,990</b>	<b>58.6%</b>
<b>レーザーテック</b>	<b>12,310</b>	<b>35,670</b>	<b>35,290</b>	<b>189.8%</b>	<b>14,330</b>	<b>2021/1/15</b>	<b>35,670</b>	<b>148.9%</b>
<b>アドバンテスト</b>	<b>7,800</b>	<b>11,550</b>	<b>10,900</b>	<b>48.1%</b>	<b>8,700</b>	<b>2021/1/15</b>	<b>11,550</b>	<b>32.8%</b>
<b>SCREENホールディングス</b>	<b>7,650</b>	<b>12,580</b>	<b>12,370</b>	<b>64.4%</b>	<b>8,320</b>	<b>2021/1/15</b>	<b>12,580</b>	<b>51.2%</b>
ディスコ	34,900	38,950	35,150	11.6%	37,250	2021/1/15	38,350	3.0%
任天堂	65,980	69,830	53,650	5.8%	64,350	2021/2/12	68,400	6.3%
<b>ソニー</b>	<b>10,450</b>	<b>14,745</b>	<b>14,475</b>	<b>41.1%</b>	<b>11,990</b>	<b>2021/2/12</b>	<b>14,745</b>	<b>23.0%</b>
カプコン	3,300	3,800	2,708	15.2%	3,340	2021/9/13	2,708	-18.9%
バンダイナムコホールディングス	8,963	9,550	8,994	6.5%	8,374	2021/9/13	9,539	13.9%

単位：アメリカ上場株はドル、日本株は円

注1：株価は楽天証券投資WEEKLY掲載時の業績表に記載された株価。

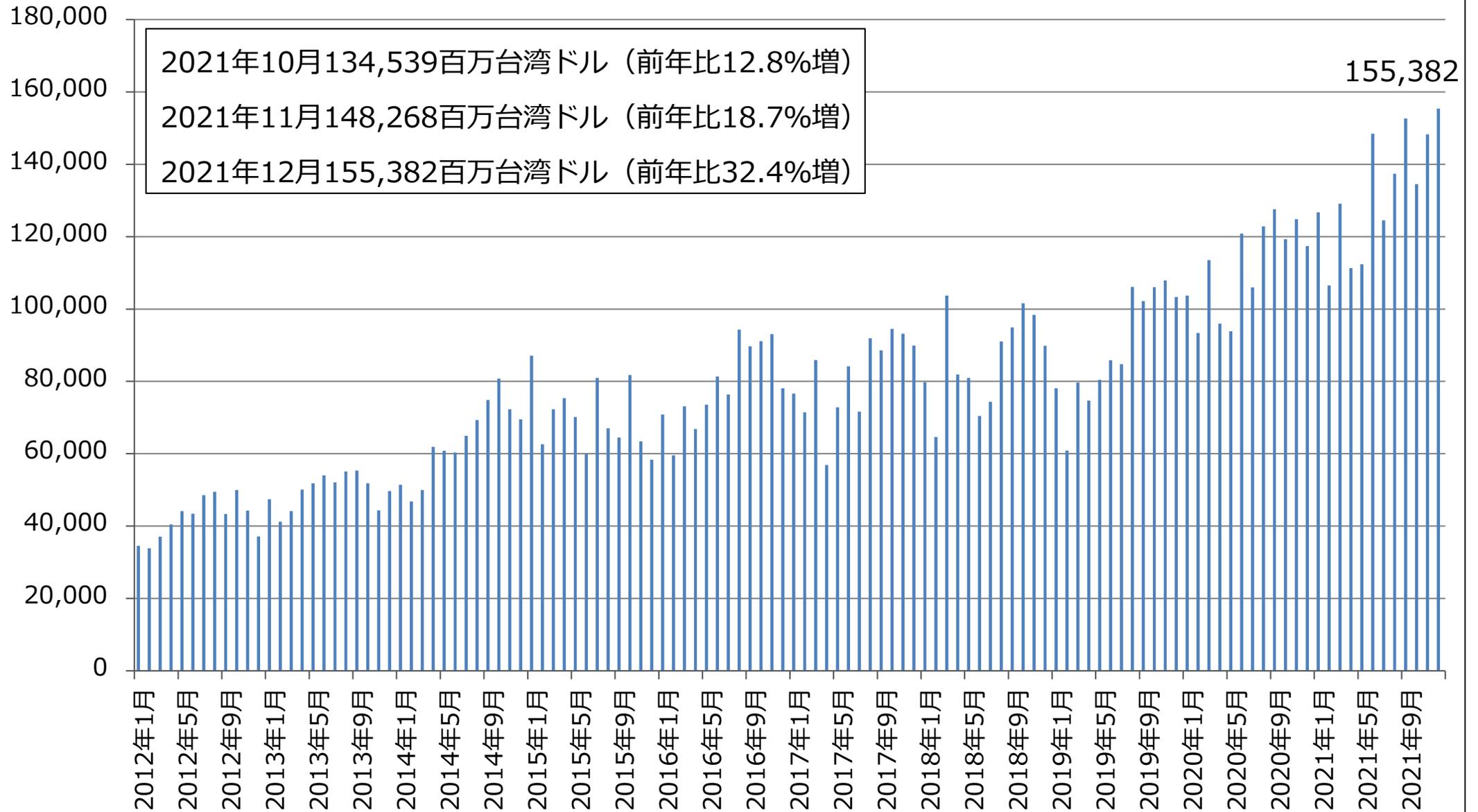
注2：2021年高値、その後の高値はザラバ高値。

## ●2021年10-12月期決算発表予定（2022年、全て現地時間）

- ✓1月13日（木） TSMC
- ✓1月19日（水） ASMLホールディング
- ✓1月25日（火） AMD、ディスコ、テラダイン、マイクロソフト
- ✓1月26日（水） インテル、ザイリンクス、ラム・リサーチ、メタ・プラットフォームズ、アップル、  
テスラ、日本電産、カプコン
- ✓1月27日（木） アドバンテスト、信越化学工業
- ✓1月28日（金） SCREENホールディングス
- ✓1月31日（月） レーザーテック
- ✓2月1日（火） アマゾン・ドット・コム、アルファベット
- ✓2月2日（水） クアルコム、東京精密、ソニーグループ
- ✓2月3日（木） KLAコーポレーション、任天堂、ユニティ・ソフトウェア
- ✓2月9日（水） SUMCO
- ✓2月10日（木） 東京エレクトロン
- ✓2月17日（木） アプライド・マテリアルズ（2021年11月-2021年1月）
- ✓2月23日（水） エヌビディア（2021年11月-2021年1月）

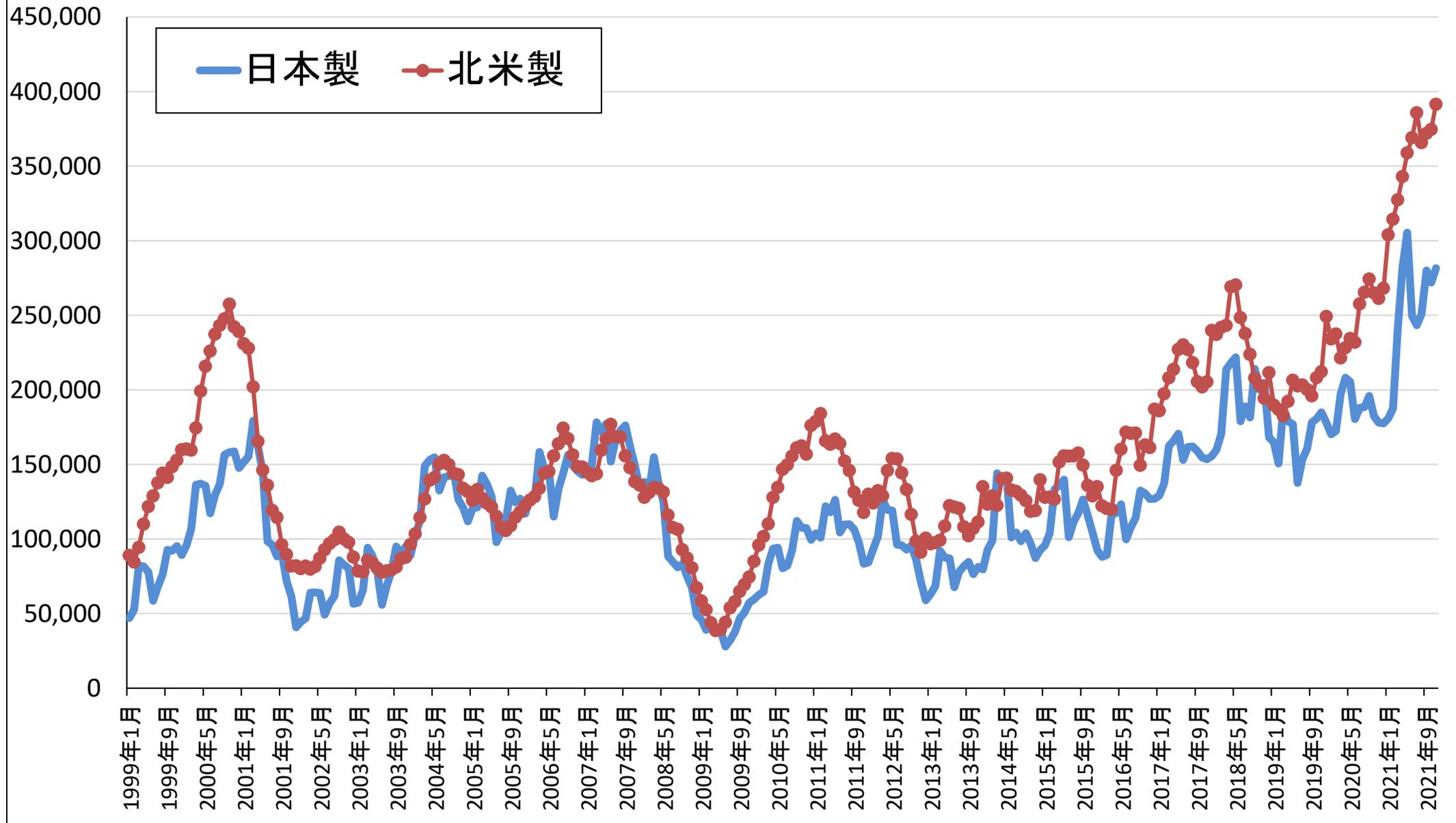
# TSMCの月次売上高

(単位：100万台湾ドル、出所：会社資料より楽天証券作成)



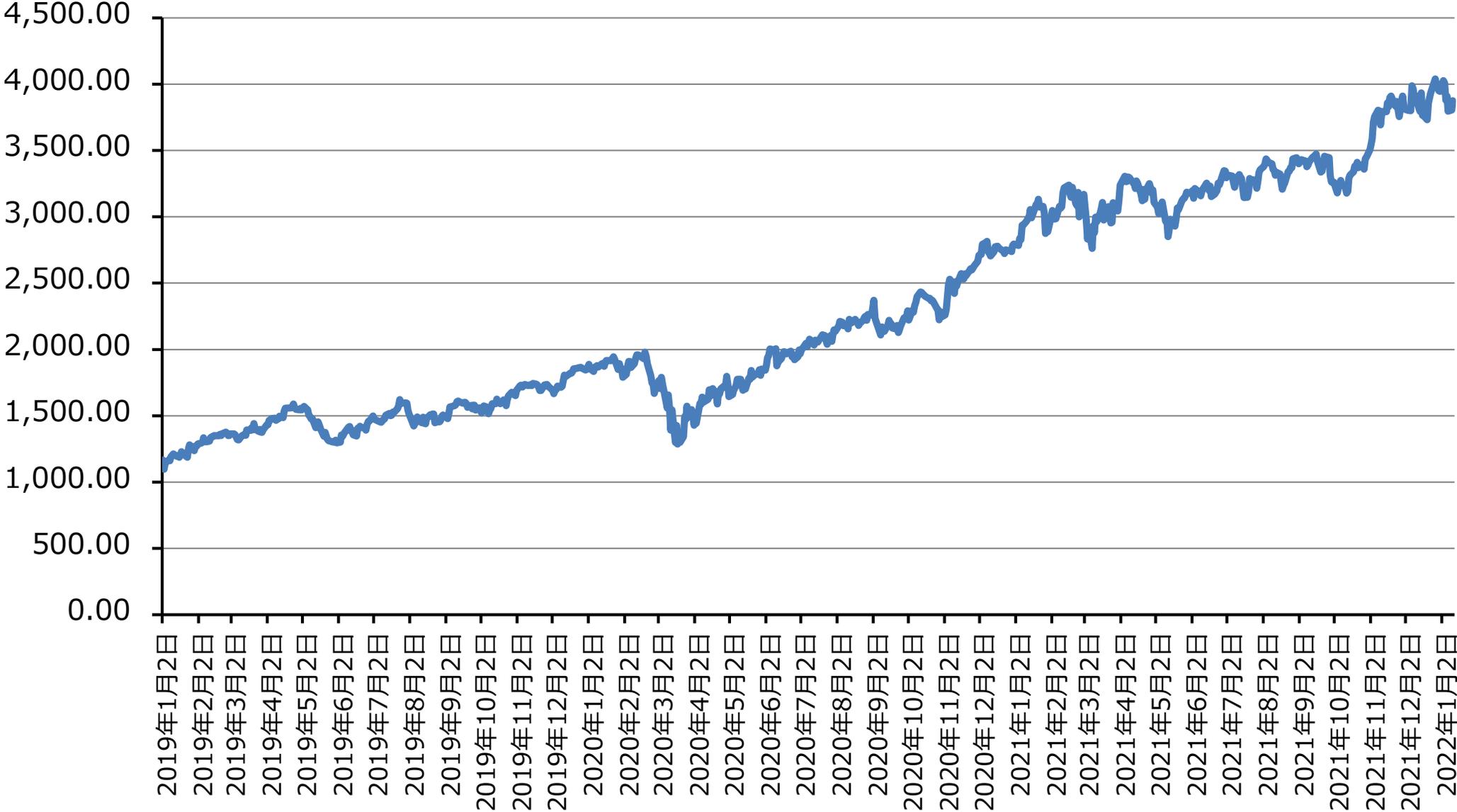
# 日米半導体製造装置販売高(3カ月移動平均)

(出所: 日本半導体製造装置協会、SEMI、単位: 日本製は100万円、北米製は万ドル)



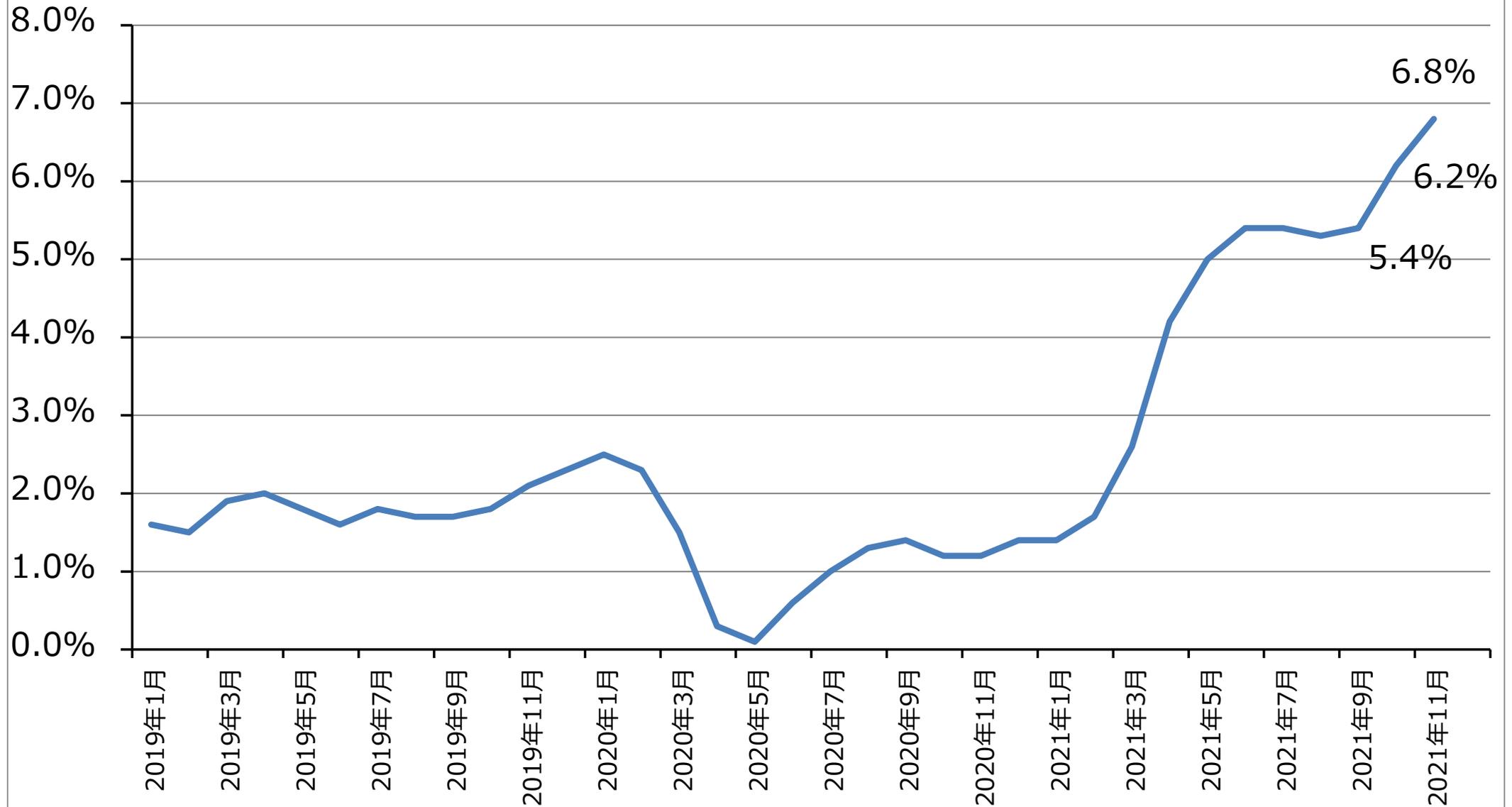
# フィラデルフィア半導体指数

(単位：ドル、日次終値)



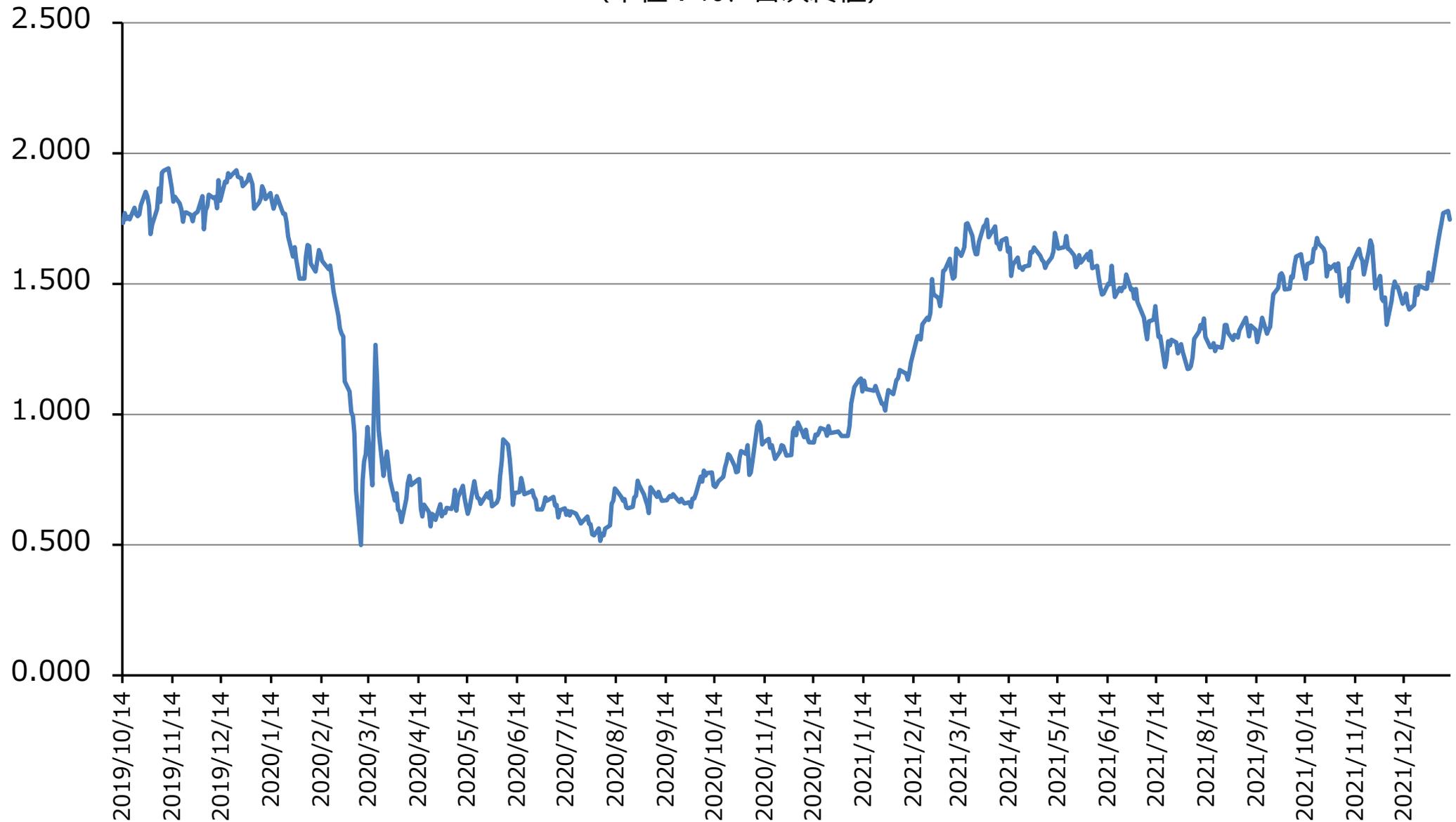
# アメリカの消費者物価指数：前年比

(単位：%、出所：U.S. BUREAU OF LABOR STATISTICSより楽天証券作成)



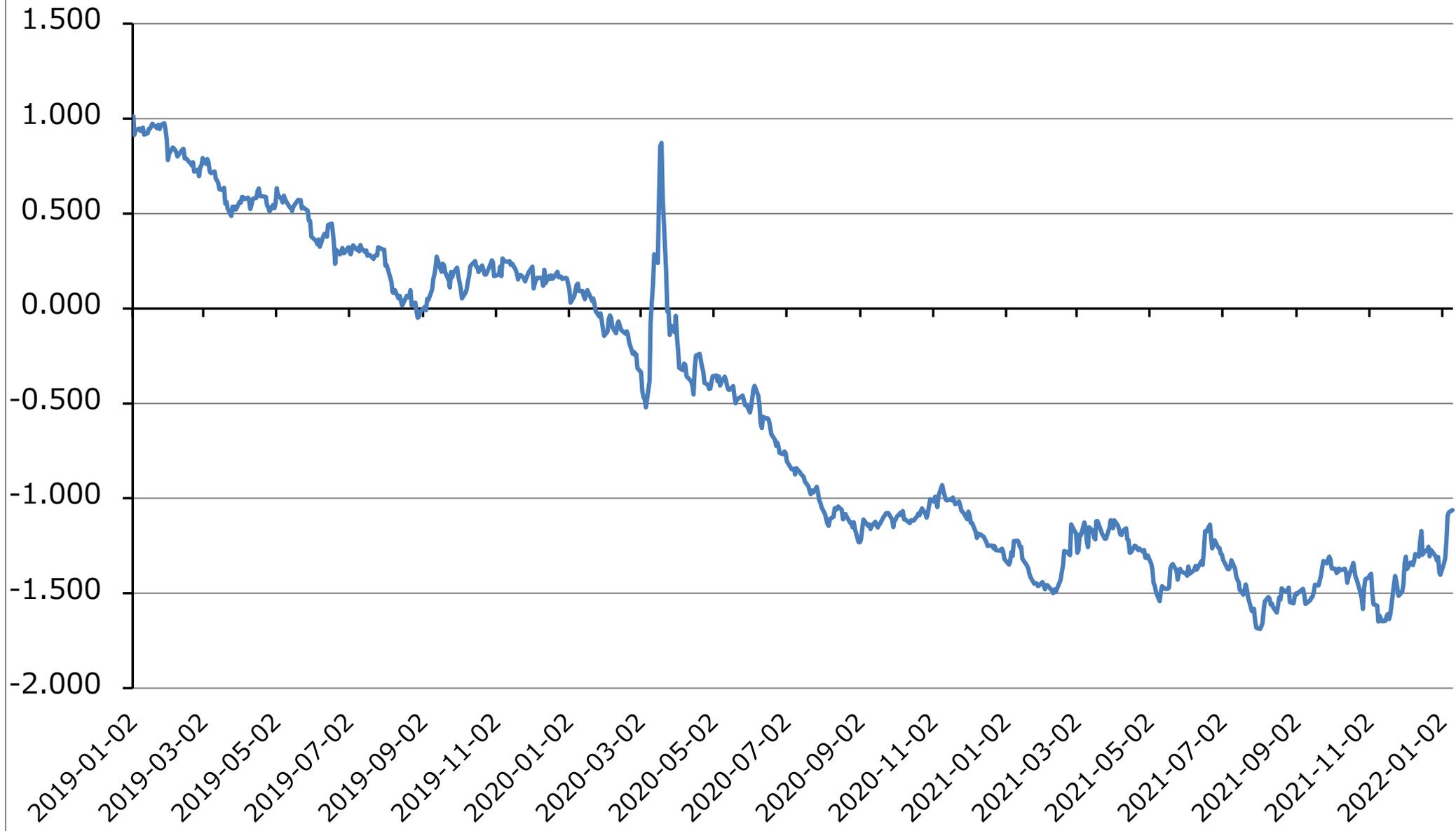
# アメリカの10年国債利回り

(単位：%、日次終値)



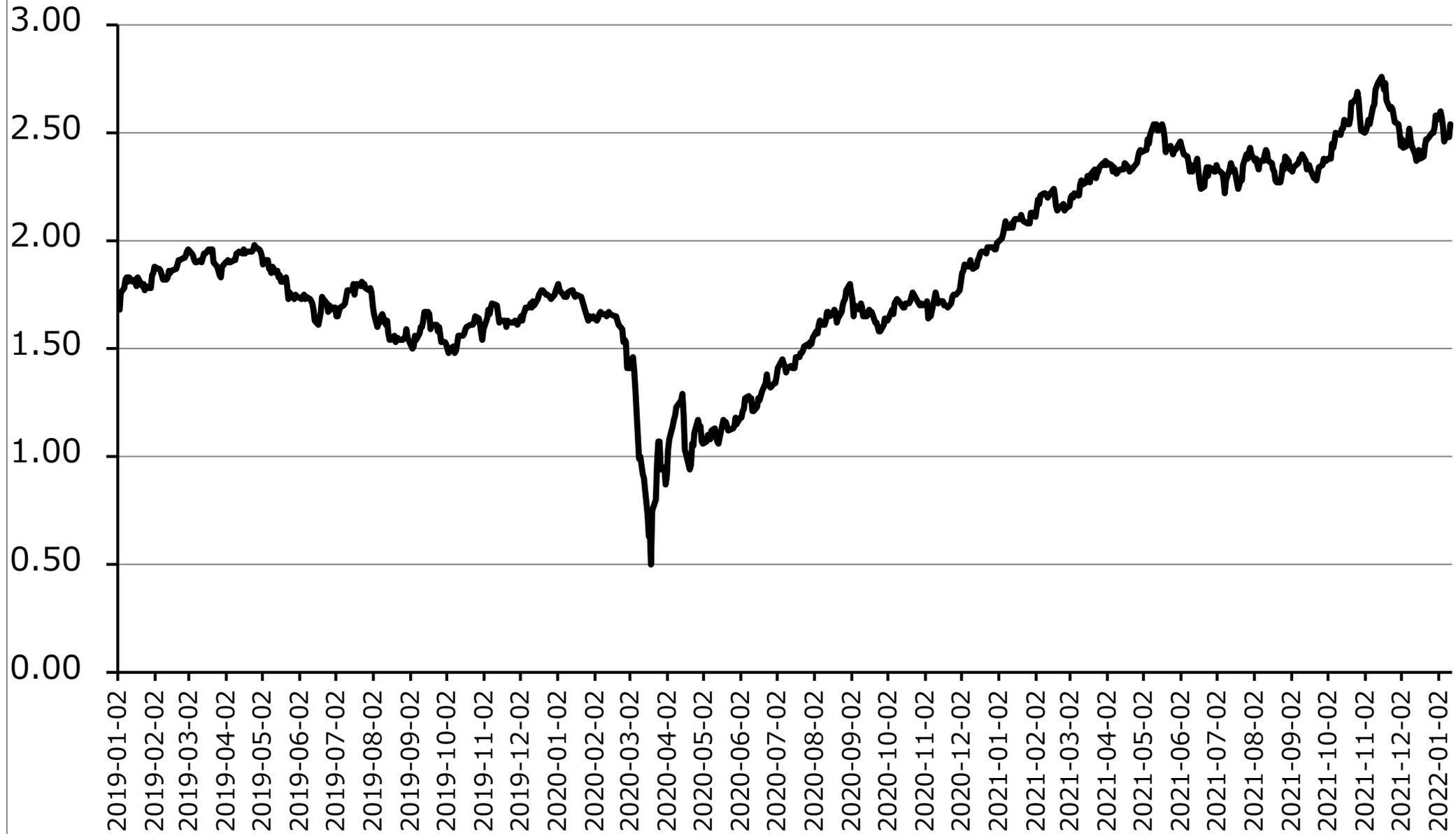
# アメリカ10年物物価連動国債利回り

(単位：%、日次終値)



# アメリカのブレイクイーブンインフレーション（BEI）レート（10年）

（単位：％、日次、アメリカ10年物利付債利回り－10年物物価連動債利回り）

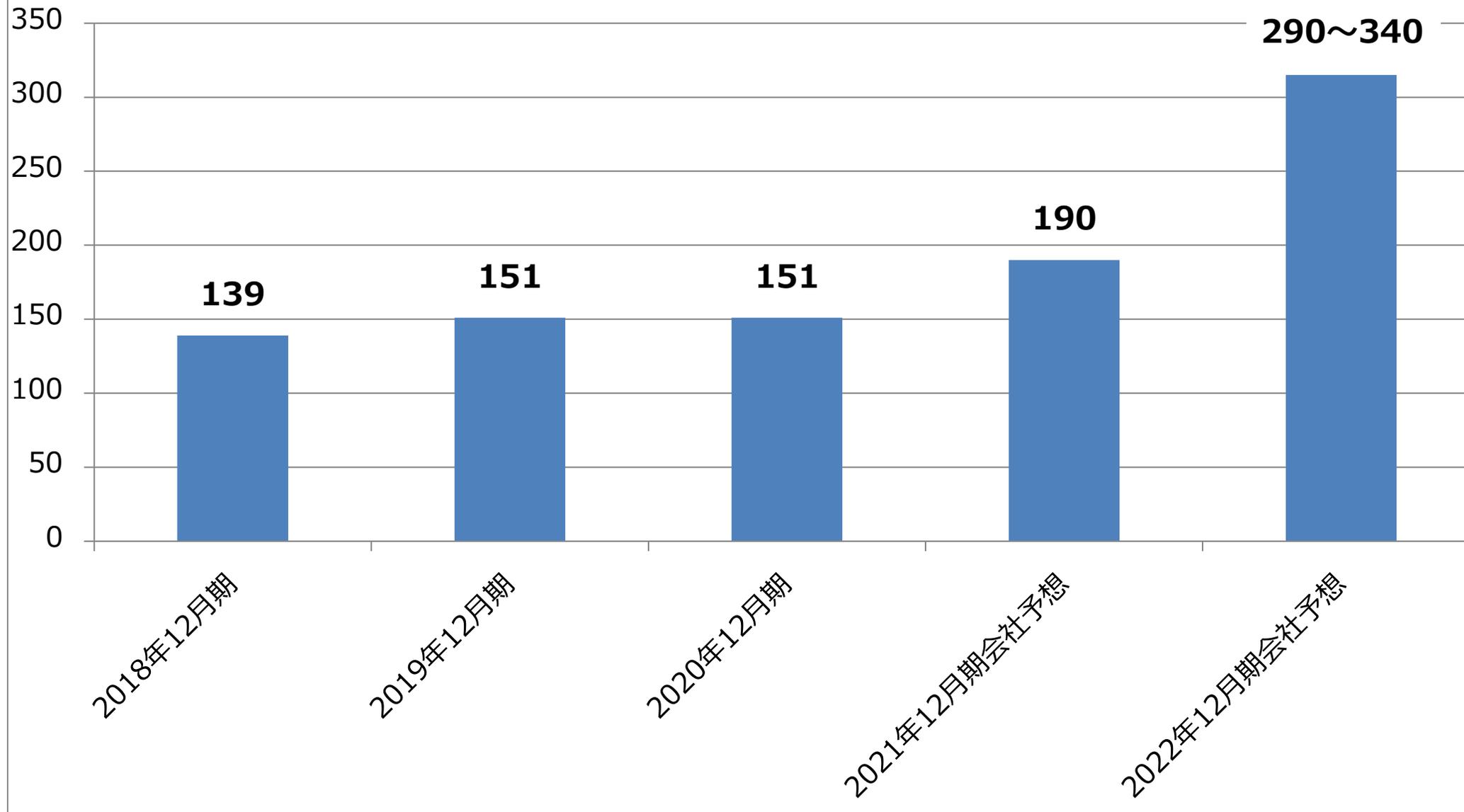


## メタバース関連企業

分野	企業名
プラットフォーム（全般）	メタ・プラットフォームズ（旧フェイスブック）、マイクロソフト
プラットフォーム（ゲーム・エンタテインメント）	エピックゲームズ（未上場）、ウォルト・ディズニー、ロブロックス（ナイキ、ライブネイション・エンタテインメント）
プラットフォーム（その他）	アディダス
開発ソフト	エヌビディア、ユニティ・ソフトウェア、オートデスク、クアルコム
開発機器	アップル
VR・AR機器	ソニーグループ、ビュージックス、パナソニック、キヤノン
ITコンサルティング	アクセンチュア
日本の関連企業	グリー、KDDI、NTT、バンダイナムコホールディングス、理経、SCSK、伊藤忠テクノソリューションズなど
半導体デバイス	エヌビディア、AMD、クアルコム、TSMC、インテル、マイクロン・テクノロジー
半導体製造装置	ASMLホールディング、アプライド・マテリアルズ、テラダイン、ラム・リサーチ、KLAコーポレーション、シノプシス、東京エレクトロン、レーザーテック、SCREENホールディングス、アドバンテスト、ディスコ

# メタ・プラットフォームズ（旧フェイスブック）の年間設備投資

（単位：億ドル、出所：会社資料より楽天証券作成）



# メタバースの世界市場規模予測

(単位：億ドル、出所：Emergen Researchプレスリリースより楽天証券作成)

