

아라



언니 친구가 금 산다는데

올해만 +50% 올랐다고 자랑함 ㅋㅋ

오후 9:00

주아



ㅋㅋ 진짜?

아라



예금도 적금도 다 깨고 금만 산대

달러도 안 사고 ㄷㄷ

주아



근데 그 친구만 그런 게 아니야

전 세계 중앙은행이 다 금 사는 중

아라



엥 진짜?

주아



응 강사님이 이번 4강에서 그거 풀어주셨어

2025년 금의 대이동이 이번 강의 핵심 중 하나

아라



오 들어볼래

금의 대이동??



주아

원래 금은 산지에서 채굴 → 영국 → 미국 → 각국 중앙은행으로 흘러갔거든

근데 2025년 말부터 흐름이 바뀌었어

각국이 직접 자기 금고로 가져가기 시작함

오후 9:02

아라



왜 갑자기?



주아

미국이 못 미덥기 때문

강사님이 짚으신 정량 — **BRICS 금 보유 비중 11.2% → 17.4%**

그리고 2026년 1분기에만 **1,231톤** 거래됐어

가치로는 작년 동기 대비 **+74% 폭등**

아라



와 미쳤다



주아

강의 직후에 더 가속됐다는 거지

아라



근데 종이금이 어때서?

어차피 영수증 같은 거잖아?



주아

그게 함정이야

라떼로 비유하면

라떼 7,000원 충전권 vs 진짜 라떼

가게 망하면 충전권은 휴지지

오후 9:04

아라



아ㅋㅋㅋ



주아

근데 더 황당한 게 있어

미국 빅 은행들이 **있지도 않은 종이금**을 팔고 있었어

아라



엥 그게 가능해?



주아

마트가 영수증 100장 발행해놓고 실제 물건은 1개만 있는
셈

응 — 모건스탠리는 2007년에 들켰어

고객한테 보관료 받으면서 실물 인도 요구하니까 못 줌

법원이 모건스탠리한테 매우 불리한 판결 내림

아라



와 진짜로?

주아



JP모건은 2008~2016년 8년간 그렇게 시세 조작했고

2020년에 **9,200억 달러** 합의로 끝났어

아라



와 9,200억...

* 1

주아



근데 더 충격은

JP모건만이 아니라 **빅뱅크 4개**가 줄줄이 합의했어

Deutsche Bank \$38M / Bank of Nova Scotia \$127M /
Barclays £26M

산업 전체가 묵인 패턴이었던 거야

아라



헐 그럼 미국 정부는 왜 단속 안 했어?

주아



그게 강사님 포인트인데

금 가격을 누르는 게 달러 패권 유지에 도움이 되거든

달러 가치를 위협하는 가장 큰 적이 금값이라 그래

아라



와 그러니까 사실상 봐주고 있었던 거네

근데 갑자기 왜 안 통하지?



주아

우크라이나 전쟁이 진짜 도화선이었어

미국이 러시아를 SWIFT에서 퇴출시켰거든

아라



SWIFT?



주아

국제 달러 결제망

쉽게 비유하면 **국제 카톡 같은 거**

러시아 카톡 차단하고 자산까지 동결한 거지

아라



근데 미국 입장에서선 잘한 거 아냐?



주아

그게 자기 발등 찍은 셈이야

전 세계가 "**아 미국 결정 하나로 내 달러도 휴지될 수 있구나**" 깨달은 거지

그래서 중국·인도·브라질·사우디가 **탈달러화** 본격 시작

아라



탈달러? 그럼 위안화로 가?

주아



ㄴㄴ 그게 강사님 핵심 메시지인데

위안화는 더 못 믿겠대 ㅋㅋ

중국도 위안화 국제화 포기

대신 **자본시장 빚장 + 폐쇄형 디지털 위안화(CBDC)** 강화

아라



결과적으로 어떻게 되는 건데?

주아



세계가 **달러 블록 vs 탈달러 블록**으로 쪼개져

BRICS = 미국 카톡 안 쓰는 친구들 모임이라 봐도 돼

아라



근데 달러는 원래 무슨 담보였지?

주아



원래는 금이었어

1971년까지 35달러 = 금 1온스로 교환 가능했거든

근데 닉슨이 **금태환 중단** 선언함

아라



주아
근데 닉슨이 금태환 중단 선언함

그럼 그때부터는 뭘로 보증해?



주아

미국 국채

근데 잘 들어봐

달러 = 미국 정부 빚 영수증

그 신뢰를 또 다른 빚 영수증인 국채가 보증함

아라



엥 빚이 빚을 보증???



주아

○○ 더 황당한 거

위안화 신뢰 자산도 미국 국채야

아라



헐 ㅋㅋㅋㅋㅋ



주아

그래서 미국 국채가 흔들리면 위안화도 흔들려

아라





근데 그게 진짜 망할 수 있는 거야?



주아

강사님이 시간 여행 게스트 한 분 모셔왔어 ↓

 TIME GUEST

 **펠리페 2세**

AD 1556~1598 · 스페인 황금기

"내가 다스리던 시절 신대륙에서 금과 은이 산처럼 들어왔다네. 그러나 레판토 · 네덜란드 · 영국 · 프랑스 — 무리한 전쟁만 4번 연속. 결국 4번 연속 파산했지. 금이 산처럼 있어도 전쟁만 하면 다 빈다네. 19세기 영국도 똑같이 — 금본위제 강력 기축통화였지만 1·2차 세계대전 비용으로 패권을 박탈당했지."

아라



헐 4번이나 파산?

 1

신대륙에서 금이 그렇게 들어왔는데?



주아

○○ 그래도 다 빈 거야

강사님이 비유하셨는데

금이 산처럼 있어도 전쟁만 하면 다 빈다

아라



와...

주아

응 그게 강사님 포인트인데

패권국이 쇠락하는 가장 흔한 이유 = 잦은 전쟁

전쟁 비용이 결국 화폐를 타락시켜

영국도 19세기 패권국이었는데 1·2차 대전으로
박탈당했고

아라

근데 그게 왜 미국이랑 똑같은 거야?

주아

트럼프가 지금 그 길 가고 있거든

총과 버터의 딜레마 — 전쟁도 해야 하고 국민도 먹여
살려야 함

1기 트럼프는 비용 든다고 전쟁 회피했는데

2기는 강한 미국 효과로 선거 유리해진다고 전쟁 선호

아라

예시 있어?

주아

후티 반군 공격, 이란 공습, 베네수엘라 핵 항모 배치 ㄷㄷ

베네수엘라 앞바다에 항공모함 띄워놓는 것만으로도
천문학적 비용

아라



그래서 군비를 얼마나 쓴다는 거야?

주아



지금 9,000억 달러야 = **약 1,400조 원**

그래서 별명이 '**1천조국**'이었거든

오후 9:20

아라



ㅋㅋㅋ 별명 뭐야

주아



근데 트럼프가 1.5배 증액 선언함

1.5조 달러 = **약 2,200조 원**

이제 '**2천조국**'이라 불러야 한대

아라



와 한국 1년 GDP가 2,500조 원인데...

주아



그치 거의 한국 GDP를 군대 한 곳에 쓰는 셈

아라



근데 그렇게 쓰면 부채 폭발하지 않아?

주아



이미 폭발했어 ㅋㅋ

강사님이 비교 하나 보여주셨는데 충격적이야

GDP 대비 미국 국가부채

134%

WWII 이후 최고 수준. 레이건 시대 30%로 소련을 무너뜨렸지만, 지금은 미국 자신이 위태롭다.

아라



와 134%?

* 1



주아

응 강사님이 강의에서는 **120%**라고 하셨는데

실제 데이터는 더 심해서 134%까지 갔어

WWII 이후 최고 수준

코로나 때 정점이 132.8%였는데 지금이 그것도 넘었어

아라



헐 코로나 때보다 더?



주아

○○ 위기도 없는데 부채가 더 쌓인 거지

아라



근데 레이건 시대 30%는 뭐야?



주아

레이건이 소련이랑 군비 경쟁할 때 GDP 대비 부채가 30% 였거든

월급 100만원에 빚 30만원인 셈 — 갚을 수 있어

근데 트럼프 시대는 월급 100만원에 빚 134만원 ㄷㄷ

아라



헐 빛이 더 많아



주아

그래서 강사님이 그러시는데

레이건은 부채 여력이 있어서 소련을 먼저 무너뜨렸지만

트럼프는 부채 여력이 없어 — 자기가 먼저 위태로워

강사님이 "트럼프가 레이건 닮고 싶어 하는데, 시대가 다르다" 그러심

오후 9:25

아라



근데 그럼 미국이 어떻게 해?

주아

여기가 강사님 진짜 핵심 포인트야 ★

결국 **연준이 돈 찍어서 국채를 사주는 양적완화** 강제됨

그런데 예전과 다른 점이 있어

2008 금융위기·2020 팬데믹 때는 **위기**가 있었거든

그땐 큰일 났으니까 연준이 양적완화 해도 다들 "위기 대응이지" 했어

근데 지금은 위기 없이도 양적완화를 해야 해

평시에 연준이 국채 매입 시작 = 달러 신뢰 급락 + 실물자산 폭등

아라

근데 그래도 못 멈춰?

주아

응 — 질식전에서 패배하느니 화폐 타락을 택하는 거지

강사님이 "중국한테 지느니 차라리 달러 타락" 표현하심

아라

와 그게 진짜 무서운 건데



주아

그래서 강사님이 **이게 가장 중요한 예의주시 신호**라고 하셨어

연준이 평시에 국채 매입 시작 → 달러 신뢰 급락 + 실물자산 폭등 신호

아라



오 알았다

그래서 그게 곧 일어날 수 있다는 거지?



주아

응 부채가 134%까지 갔으니까 시간 문제야

아라



근데 달러가 그렇게 무너지면

유로나 엔이나 위안이 차지하는 거 아냐?



주아

그게 강사님이 두 번 강조하신 포인트인데

다 같이 망함 ㅋㅋ

유로화 — 우크라 전쟁 비용으로 휘청

엔화 — 고령화 + 막대한 국가부채로 흔들

위안화 — 부동산 붕괴 + 경기 침체

달리는 그래도 가장 위에 있어서 가장 늦게 무너져

오후 9:31

아라



어 그럼 달리는 안 망하는 거야?



주아

ㄴㄴ 무너지는데 가장 늦게 무너져

강사님 표현이 — **부자는 망해도 삼 년 산다**

또는 **씩어도 준치**

아라



ㅋㅋㅋ 비유 ㅋㅋ



주아

결국 모든 종이돈 시스템이 동반 침몰하는데

달리는 **최상층**에 위치해서 마지막까지 버텨

아라



그럼 한국 원화는?

주아



그게 강사님이 마지막에 진짜 강조하신 부분

한국 원화는 4가지 이유로 더 빨리 흔들려

①번 — **자본 유출**

매년 **200억 달러**가 한국에서 미국으로 빠져나가

아라



헐 200억...

주아



원화로 28조 원 ㄷㄷ

트럼프가 동맹국 강제 투자하라고 압박하는 결과지

②번 — **미·중 디커플링**

한국이 가장 큰 타격 — 양국 사이에서 이익 봤는데 이제 한진영 선택 강요

아라



그치 한국이 미국·중국 사이에 끼어 있었으니까



주아

③번 — 한국 스스로 타락시킨 원화

2022년 1월 이후 한국 통화량 증가가 미국보다 빨랐어

그래서 환율이 1,300원에서 더 오를 가능성 큼

④번 — 인구구조 악화

G2였던 일본도 인구 약해지자 엔화 떨어졌거든

한국은 일본보다 더 빨리 늙어

아라



와 4가지 다 한국한테 안 좋네



주아

맞아 — 그래서 강사님이 예의주시할 신호 4가지를 정리해주셨어 ↓

■ 2026년 한국 투자자 예의주시 신호 4가지

01 중앙은행의 금 대이동

— BRICS+ 금 보유 17.4% (2019 11.2% → 가속 중). 종이금에서 실물금으로의 흐름이 더 빨라지는지 모니터링.

02 동반 침몰 속 달러 위치

— 달러는 가장 늦게 무너지는 최상층. 유로·엔·위안의 위기 정도와 달러 상대 강세 흐름 관찰.

03 위기 없는 QE 트리거

— 연준이 평시에 국채 매입을 시작하는 순간 = 강사님이 짚은 가장 명확한 시그널. 매월 연준 BS 변화 예의주시.

04 트럼프 화약고 모니터링

— 2026 중간선거(베네수엘라·그린란드·이란) / 2028 차기 대선(+ 대만). 군사 행동 발생 시 단기 변동성 신호.

아라



오 정리됐다

근데 다음 강은 뭐야?

주아



Part 1 마지막 5강이야

돈의 미래, 누가 왕관을 차지할 것인가

본격적인 투자 전략이랑 화폐 혁명 다룰 거래

아라



어 그럼 그것도 풀어줘 ㅋ



주아

ㅇㅋ

다음 강 올라오면 또 풀어줄게

오후 9:39

박종훈의 지식한방 Part 1-4강 내용을 바탕으로 개인적으로 정리한 자료입니다. 투자 권유가 아니라 강의 핵심 논지와 외부 자료 보강을 통해 더 풍부한 시각을 제공하기 위한 요약입니다.

정리 · content-forge · 2026-05-07