

아라



언니

친구네 엄마가 자꾸 금반지 사재기래 ㅋㅋ

오후 8:30

주아



헐 진짜?

아라



응. 달려 흔들린다고 자꾸 그러심

근데 정말 달려가 흔들리는 거야?

주아



○○ 그게 맞아

강사님이 이번 5강이 Part 1 마지막인데

종이 달려 다음 왕좌는 누가 차지할까가 주제

아라



오 흥미진진

근데 달려 흔들리면 원화로 가면 되는 거 아냐?

주아



아니야 ㅠㅠ

강사님 첫 번째 메시지가 그거야

원화는 달려보다 더 빨리 타락한다

오후 8:32

아라



엥? 왜?

주아



5축 다 한국이 약해서

성장률 < 미국, 생산성 < 미국, 금리 < 미국

근데 M2(돈 풀린 양)는 한국이 더 빨리 늘고

가계부채는 한국이 미국보다 훨씬 많아

아라



헉

거기다 인구 줄고 있고 ㅠㅠ

주아



맞아 + 수출 의존도 높아서 더 흔들림

그래서 강의 결론 — **달러 무너져도 원화는 더 약해**

아라



잠만 그럼 우리 어디로 도망가야 됴 ㅋㅋㅋㅋ

주아



ㅋㅋㅋㅋ

그래서 강사님이 제시하는 **4 후보**가 있어

오후 8:35

아라



오 들어볼래

주아



1 신뢰의 후보 — **금** (4천년 부도 0회)

2 통제의 후보 — **CBDC** (디지털 화폐)

3 에너지 후보 — **전력** (일론 머스크가 미는 거)

4 탈중앙 후보 — **코인** (디지털 금)

아라



오 4종이나 있구나

주아



근데 강사님 진짜 메시지는 — **이미 1번이 굳어졌다**

아라



헐 금?

주아



○○ 시장이랑 중앙은행 양쪽 다 손 들어줬어

이게 충격임 잘 봐

사상 첫 역전 (2025 Q3)

5.3조 달러

세계 중앙은행 금 보유액. 美 국채(3.9조)를 처음 추월 — 30년 만의 변곡점

아라



와 미쳤다

30년만에 처음??

주아



○○ 우리 태어나기도 전 이래로 처음

+ 시장 판단도 똑같아

2022.1 ~ 2026.1 4년간

금 +156% / 미국 장기채 ETF -46%

오후 8:38

아라



헐 그 차이 ㄷㄷ

주아



이거 한국으로 환산하면

100만원 금 → 256만원 / 100만원 미국채 → 54만원

아라



와 와 와

주아



근데 왜 갑자기 2022년부터?

우크라이나 전쟁 때문이야

아라



어 그건 안 끝났지?

주아



응 근데 미국이 거기서 결정적 실수를 했어

달러를 무기로 썼어

아라



어떻게?

주아



러시아 외환보유고 6,300억 달러 중에

유로 2,100억 / 달러 1,000억 — **동결**

+ SWIFT(국제 송금망)에서 퇴출

오후 8:41

아라



헐 통장 막힌 거네

주아



○○ 우리도 모르게 통장이 막힌다고 생각해봐 끔찍하지

아라



ㄷ ㄷ ㄷ

주아



근데 러시아가 지킨 게 뭔지 알아?

아라

뭐?



주아

자국 금고에 둔 금 1,350억 그건 못 건들였어

+ 위안화 800억도 유지

아라

오 금이 진짜 안전하네



주아

근데 여기서 핵심 — **종이금이랑 실물금이 다르다**

아라

엔 뭐가 달라?



주아

잘 들어봐

2014년에 러시아가 크림반도 합병했을 때

영국 중앙은행에 맡겨둔 러시아 금

전량 몰수당했어

오후 8:44

아라

와 무자비





주아

그래서 2014~2021년에 러시아가 해외 금 다 본토로 옮겨

2,500톤 이상

아라



트럭으로 몇 대야 ㄷㄷ



주아

그게 결과적으로 정답이었어

2022년 1,350억 → 2025년 **3,700억**

서방에 압류당한 금액 다 상쇄

아라



와 진짜 살아남았네



주아

'종이금은 언제든 압류당한다, 실물금만 안전'

이 인식이 글로벌 사우스 전체로 퍼졌어

아라



그래서 다 금 사기 시작한 거구나



주아

○○ 중국·인도·사우디·브라질이 미국 국채 줄이고 금 매입 늘려

2024년 금값 폭등의 진짜 원인

아라



뉴스로만 봤던 게 다 연결되네

주아



○○ 그리고 강사님이 또 짚으신 게

안전 자산이 순차적으로 무너지고 있다

아라



어떻게 순차적?

주아



1단계 (2022) — **엔화 50% 하락 + 영국 트러스 쇼크**

트러스는 영국 최단기 총리 사임 ㄷㄷ

2단계 (2024) — **유로화·유럽 국채 몰락**

프랑스 재정 적자 5.5% / 독일 다시 유럽의 병자

3단계 (진행 중) — **미국 국채까지 흔들리는 중**

아라



헐 마지막 보루까지

주아



그래서 마지막 결승전이 — **美 국채 vs 금**

그리고 위에 본 그대로 — **금이 이긴 거야**

오후 8:50

아라



잠만 근데 미국이 그냥 손 놓고 있는 거야?

주아



그게 진짜 문제야

미국 재정이 더 악화 중

2025년 적자 1.9조 + 이자 9,800억

→ 2030년 적자 **2.5조** + 이자 **1.45조**

아라



이자가 1.5조??

주아



○○ 사실상 파산 영역

트럼프 BBB 법안(감세 + 지출 동시) + DOGE 실패

→ 결국 **달러 가치 떨어뜨려서 빛 녹이는 길밖에 없음**

→ 금값 상승 압력 영구화

아라



그래서 친구네 엄마가 금반지 사는 게 맞는 거네

주아



ㅋㅋ 강사님은 직접 그렇게 말하진 않았어

근데 **시장과 중앙은행 양쪽이 이미 답했다고** 짚으셨지

아라



근데 왜 은(silver)은 안 사? 은도 귀금속이잖아

주아



오 좋은 질문 ㅋㅋ

강사님이 그것도 풀어주셨어

은은 중앙은행이 거의 안 사. 이유 3가지

1 운송·보관 — 100억 달러어치 금은 트럭 3대, 은은 ~150대

2 시가총액 — 금 32조 / 은 4.7조. 중앙은행 다 사면 은값 10배 폭등

3 산업 소모 — AI·태양광에서 다 써버림

아라



오 그래서 금만 사는구나

주아



○○ 근데 은은 다른 이유로 부각될 가능성 있어 — 뒤에 풀어줄게

아라



오케이

근데 2번 후보 CBDC는 뭐야? 디지털 화폐?



주아

중앙은행 디지털 화폐

강사님 표현 — '**Programmable Coin**'

아라



프로그래밍 가능한 돈? 무슨 뜻



주아

조건을 프로그래밍으로 넣을 수 있다는 거야

1 **강제 소비** — 유효기간 설정 → 안 쓰면 사라져

2 **자산 도피 차단** — 식료품 OK, 달러·금 매입 X

3 **저축 억제** — 마이너스 금리 → 매달 1% 삭감

오후 8:58

아라



헐

엄마가 돈 줬는데 24시간 안에 안 쓰면 사라져 같은 거잖아
ㄷㄷ



주아

ㅋㅋㅋ 정확

근데 진짜 무서운 건 — **모든 거래를 국가가 감시·통제**

언제·어디서·뭘 샀는지 다 봄

아라



와 빅 브라더 진짜네

주아



그래서 반대도 강해

트럼프 + 미국 공화당 / 미국 시중은행 / 독일·프랑스 국민

다 결사 반대

아라



근데 한국은?

주아



여기서 **한국이 제일 적극적인 두 번째 국가**

아라



헉

주아



이창용 한은 총재가 명분으로 — '노인·아동 수당 추적 가능'

근데 본질은 모든 금융 거래 데이터가 한은 디지털 원장에 기록

오후 9:01

아라



ㅠㅠ 빅 브라더 제대로네



주아

1순위는 중국 인민은행이고

그래서 강사님이 — **CBDC가 만들 3 블록**도 짚으셨어

● **레드** (중·러·BRICS·사우디) — CBDC 표준화 + 감시 + 미국 제재 회피

● **블루** (미·영·캐·일) — CBDC 대신 **스테이블 코인**

● **중간** (한국·유럽) — 정부는 원하는데 국민이 반대

아라



스테이블 코인은 또 뭐야



주아

달러랑 1:1로 묶인 코인이야

USDT·USDC 같은 거

민간이 발행하고 정부는 심판만

시총 2026년 4월 사상 최고 \$321B 달성

미국이 GENIUS Act라고 법 통과시켜서 본격 제도화 중

오후 9:04

아라



오 근데 미국 부정 여론 강하다며? 그럼 CBDC는?



주아

한풀 꺾임

한국은행도 최근 태도 좀 약해짐. 다만 의지는 살아있음

아라



오케이 그럼 3번 후보 — 에너지 화폐?



주아

○○ 이게 좀 흥미로워

잠깐 외부 의견 들어볼래?

EXPERT GUEST

일론 머스크

"AI와 첨단 문명을 움직이는 진정한 힘은 금이 아니라 에너지다. 화성에서 금은 단순 돌덩이지만, 에너지는 생존 필수다."

아라



오 머스크 ㅋㅋ



주아

근데 강사님이 — **에너지 화폐는 치명적 약점이 있다**

아라



뭔데



주아

전력은 썩어

아라

엥?



주아

엔트로피 법칙 — 송전 시 저항으로 손실 (1kWh → 0.9kWh)

+ 배터리 자연 방전. 100kWh → 10년 후 거의 X

오후 9:07

아라

휴대폰 충전해두면 사라지는 거랑 같은 거네 ㅋㅋ



주아

정확 ㅋㅋ

그래서 '**디지털 연금술(Tokenization)**'이 필요하다

전기 → 토큰으로 변환하는 마법

근데 3 모델 다 한계 있음

1 비트코인 (잉여 전력 채굴) — 비가역적, 토큰 → 에너지 보장 없음

2 가상 발전소 (테슬라 + 파워월) — 송전망 업그레이드 수조 달러

3 컴퓨팅 파워 토큰화 (GPU 1시간) — GPU 감가상각 3~7년

아라



다 한계네

주아



그래서 강사님이 — **에너지 화폐 본격 등장까지 다리 놓아줄 후보**도 짚으심

메탈·우라늄·은

오후 9:10

아라



오 다 들어봤어 ㅋㅋ

주아



각각 역할이 달라

 **리튬·니켈** — 에너지 담는 '그릇' (배터리)

 **은·구리** — 에너지 효율적으로 '전달'

 **우라늄** — 가장 밀도 높은 압축 에너지 (끝판왕)

근데 이 셋 중 강사님이 가장 주목한 게 — **은**

아라



은? 왜?



주아

3가지 이유

1 역사적 익숙함 — 4천년 가치 저장 수단. 갑자기 리튬으로 가면 심리적 저항

2 적절한 희소성 — 구리는 너무 풍부, 은은 금보다는 흔하지만 적절

3 대체 불가능성 — 은의 전기 전도율은 인류 발견 모든 물질 중 1위

오후 9:13

아라



오 1위?



주아

○○ AI·태양광·전기차 다 은 필요

산업 수요만 700Moz (미친 수치)

+ 6년 연속 공급 부족

아라



헐 그럼 은 사면 되는 거 아냐?



주아

ㅋㅋㅋ 근데 강사님이 같이 짚으신 게

은 변동성이 매우 커서 시의성 부족 우려

실제로 2026년 1월 \$95 → 4월 \$73.58. -22%

아라



와 미친 변동성



주아

그래서 별도 강의 - '실물경제의 부활' 파트에서 다룬다고 하심

아라



오 다음 시리즈 미끼



주아

ㅋㅋㅋ + 코인은 '디지털 자산 혁명' 파트

오후 9:16

아라



근데 언니 결국 우리는 뭘 봐야 해?



주아

강사님이 직접 '투자해라' 말은 X

강의는 **분석과 진단 중심**

아라
근데 언니 결국 우리는 뭘 봐야 해?

근데 회차 메시지 정리해보면 - **모니터링 신호 3가지**

강의가 짙은 모니터링 신호 3가지

01 사상 첫 역전 흐름

— 美 국채 vs 금 비중 (분기별로 격차 확장 중인지 예의주시)

02 달러 vs 원화 5축 격차

— 한국 M2·가계부채·자본 유출 흐름 매월 관찰

03 CBDC·스테이블 코인 동향

— 한국은행 추진 강도 + 미국 GENIUS Act 시행 추이

아라



오 정리됨 ㅋㅋ

결국 강사님 핵심 메시지가 뭐야?

주아



두 줄로 압축됨

1 달러보다 원화가 더 빨리 타락한다 — 원화로 도망갈 자리 없다

2 금이 첫 번째 후보로 굳어졌다 — 시장 + 중앙은행 양쪽 같은 결론

오후 9:19

아라



오 정수 깔끔

주아



○○ ❤️ 강사님 표현 — '**안전 자산의 결승전이 끝났다**'

❤️ 1

아라



와 이게 Part 1 마지막 회차 정리네

주아



○○ Part 1 「돈의 종말」 5강 다 끝남

다음 시리즈에서 은이랑 코인 본격 분석

아라



와 다음 강 빨리 듣고 싶다 ㅋㅋ

주아



다음 강 올라오면 또 풀어줄게 ㅋㅋ

박종훈의 지식한방 Part 1-5강 내용을 바탕으로 개인적으로 정리한 자료입니다. 투자 권유가 아니라 강의 핵심 논지와 외부 자료 보강을 통해 더 풍부한 시각을 제공하기 위한 요약입니다.