

아라



언니 큰일났어

친구 단톡방에서 자꾸 코스피 7,000 들어가라고 ㅠㅠ

이번에 안 들어가면 진짜 벼락거지 된대



주아

잠깐

그게 가장 위험한 신호야

아라



엥?



주아

코스피 1년 전에 2,500이었어

지금 5,900에서 7,000 가는 거라고?

아라



어... 그게 왜?



주아

2,500에서 5,900까지 +140% 다 지나갔어

1년 만에 2.4배 오른 거야

오후 8:32

코스피 - 다 지나간 상승

**+140%**

1년만에 2.4배 (2,500 → 5,900). 7,000은 단 +18.6%

아라



헐

그럼 7,000은 얼마 오르는 거야?

주아



5,900 → 7,000은 +18.6%

2.4배 오를 때 가만히 있다가 18%를 보고 뒤늦게 들어간다고?

아라



...

그 18%도 진짜 안 갈 수도 있고?



주아

응

잘 들어봐 아라야

정보는 3가지로 흘러

1 너울 — 10년·20년 단위로 세상 바꾸는 거대한 흐름

근데 잔잔해서 안 보여

2 파도 — 6개월~5년 사이클로 출렁이는 시장

올라타야 하고 휩쓸리면 물 먹어

3 물보라 — 단기 뉴스, 일회성 노이즈

뚫아내야 해

아라



지금 카톡방 외침은?



주아

물보라야

뚫아내

아라



ㅋㅋㅋㅋ

그럼 어떻게 해야 돼?



주아

투자는 위기의 파도타기야

3축이 필요해

안목 — 너울을 보는 시각

실행 — 파도 왔을 때 일어서는 결단

멘탈 — 물보라 닦아내는 평정

셋 다 갖춰야 돼

아라



어렵다 ㅠ



주아

근데 너울만 잘 봐도 절반은 성공이야

아라



너울 어떻게 봐?



주아

5 질문 던져봐

Q1 — 인구 구조랑 관련 있나? 10년·20년 뒤 경제 바꾸는 근본 변수

Q2 — 기술 본질 변화인가? 스마트폰 vs 3D 프린터·PDA 같은 차이

Q3 — 지정학 패권 이동인가? 미중 패권 같은 거

Q4 — 자원·에너지 구조 변화인가? 1차 산업혁명은 석탄, 2차는 석유

Q5 — 10년 이상 갈 흐름인가?

아라



다 던져봐야 너울이라는 거지?



주아

응

이걸 매일 뉴스 분류 도구로 써

단톡방 코스피 7,000은 다 X — 그래서 물보라야

아라



어 그러고 보니 라테값도 너울이네?

5년 전 4,500원이었는데 지금 7,000원이야



주아

그래 그게 통화 가치 떨어지는 너울이야

느리지만 절대 안 멈춰

한국은 1번 너울이 고령화·저출산이야

아라



그건 다 아는 얘기잖아



주아

근데 이게 환율로 와

환율은 그 나라의 주가야

활력 있는 젊은 인구 ↑ = 통화 ↑

고령화 = 원화 장기 하락

우리 회사 신입 안 들어와 진짜 ㅋㅋ

아라



여기도 ㅋㅋ 진짜 텅 비어



주아

그래서 — 달러 비중 좀 늘려두는 게 안전해

❤️ 1

한국 통화 가치 길게 보면 떨어질 거니까

단 외환당국이 막아서 짧게는 2~3년, 길게는 4년까지 특정 수준 방어해

1,500원 못 넘게 강력 개입한 사례 있어

환율은 선형이 아니라 계단식이야 (1,400 → 1,700 → 2,000 식)

아라



그럼 미국 주식은?



주아

미국도 만만치 않아

나스닥 변동성 — 평균 패턴

**-60%**

15년에 한 번 오는 대폭락. 평균 2~3년 지속



주아

10~20% 조정은 거의 매년

20%+ 조정은 3~4년 주기

30%+ 폭락은 7~8년

50%+ 대폭락은 15년에 한 번

아라



헉

그럼 사는 거 무서운 거 아니야?



주아

조정 기다리는 거야

안전 마진 — 70% 올라간 상태에서 -10% 와도 수익률 60%로 줄 뿐

근데 매수 직후 -10%면 공포에 팔게 돼

투자는 기다림의 연속이야

아라



워런 버핏은 어떻게 해?



주아

버핏은 너울 보고 장기로 가

시장 고평가다 싶으면 현금 쌓아두고 기다려

답답해 보이지만 수십 년 검증된 방식

아라



다른 사람은?



주아

스탠리 드러켄밀러

지난 30년 단 한 해도 손실 본 적 없어

AI 시작되자마자 엔비디아 사서 큰돈 벌었어

근데 그 사람 13F 따라 사면 위험해

아라



주아

근데 그 사람 13F 따라 사면 위험해

왜?



주아

분기 단위 매매라 공시랑 실제 매매 시차가 있어

이미 그 사람은 AI 첫 파도 끝났다고 판단하고 빠져나갔거든

결국 — 너울을 스스로 읽는 훈련이 가장 중요해

아라



금이랑 시는?

주아



큰 너울 2개야

미국 부채가 36조 달러 넘었어

고령화로 세금 낼 청년은 ↓ 복지 지출은 ↑

결국 돈 짝을 거고

그때 금이 자산 가치 지켜줘

금도 충분히 있어야 해

아라



친구가 금 산다더라

근데 금은 비싸서 못 사겠어

주아



1g씩 사도 돼 ㅋㅋ

○○ 길게 보면 맞아

단 미국이 금값 누르려고 적극 개입해

선물 증거금 올리거나 — 최근엔 이란 전쟁까지

그래서 3개월~2년 짜리 파도가 와

아라



원자재는?

주아



원자재도 떠오를 수는 있는데

조건부야

미국이 1944년 브레튼우즈 이래로 원자재 거래를 일부러 불편하게 만들어 놨거든

달러 패권 유지 전략이야

사기 까다롭고 경기 따라 흔들림도 커

아라



AI는?

주아



AI는 결국 사야 돼

인류가 AI 편리함 맛본 이상 절대 못 돌아가

다만 진입 시점은 신중하게

너무 비싸진 시점에 들어가면 너울 방향 맞아도 다친다

아라

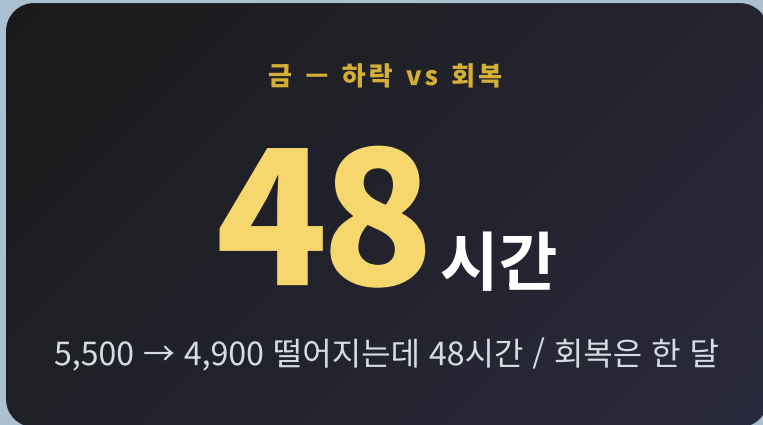


오를 때랑 떨어질 때 차이 있어?



주아

어 완전 비대칭이야



주아

최근 금이 5,500달러에서 4,900으로 떨어졌어

단 48시간만에

근데 4,900에서 5,200까지 절반 회복하는 데 한 달 걸렸어

떨어질 때 = 엘리베이터 줄 끊긴 듯 순식간

오를 때 = 에스컬레이터 거꾸로 거슬러 오르는 느낌

아라



와 무섭



주아

그래서 사람들이 하락에 패닉 셀하고 상승에 못 견디고 갈아타

아라



그럼 사람들 다 잘하면 되잖아



주아

근데 안 돼

사람은 거꾸로 타게 돼있어



주아

2024년 미국 개인 평균 수익률 16%

S&P 500은 25%

9%p 갭이야

아라



왜 그렇게 차이 나?



주아

공포에 팔고 탐욕에 사니까

아라



솔직히 나도 떨어지면 못 견디고 팔 거 같아 ㅠㅠ



주아

그게 본능이야. 모두가 그래

그래서 미리 원칙 정해두는 게 중요해 (뒤에 정리해줄게)

9%p 작아 보여도 복리로 10년이면 자산 두 배 가까이 벌어져

한국은 더 심해

미국 평균 보유 기간 1년 넘는데 한국은 훨씬 자주 사고팔아

워런 버핏이 그랬어

투자는 IQ 160이 130 이기는 게임이 아니다

필요한 건 평범한 지능 + 감정 통제 기질이다

❤️ 1

아라



폭락하면 얼른 사야 되는 거 아니야?



주아

그게 가장 위험해

나스닥 역대 1일 최고 상승률 5위 중에

1~4위가 다 폭락장 한복판이야

1위 +14.17% — 2001년 닷컴 버블 한복판

2위 +11.81% — 2008년 금융위기 한복판

그 뒤에 50~60% 더 폭락했어

14% 반등에 신나서 매수했다면 지옥 본 거지

아라



험



주아

5위만 예외 — 2020년 3월 코로나 때

그땐 연준이 무제한 양적완화 선언해서 진짜 바닥이었어

근데 그건 예외야

일일 상승률 두 자릿수 나오는 날은 평상시가 아니라  
폭락장 한복판이야

아라



그럼 지금 사는 종목은 뭐가 좋아?



주아

상승장마다 주도주가 바뀌어

2020 코로나 — 언택트 (인터넷·게임)

2022 — 전기차·배터리 (기름값 비싸서)

2024 — AI

GPU(엔비디아) → 메모리 반도체 → 로보틱스로 이동 중

아라



친구가 한국 로보틱스 종목 추천했는데

주가가 막 3배씩 뛴다고 ㄷㄷ



주아

잠깐

한국 로보틱스 스타트업은 옥석 안 가려져서 위험해

어떤 회사가 진짜 경쟁력 있는지 안 가려진 단계

3배 뛰었다는 그 종목이 사실 매출 거의 없을 수도 있어

AI 메가 흐름은 강한데 한국 로보틱스만 따로 추격  
매수하는 건 신중해야 해

아라



아 위험하구나...

친구한테도 말해줘야겠다

그럼 결국 어떻게 해야 돼?

주아



원칙 하나만 기억해

무릎에서 사서 어깨에서 팔아

발에서 사서 머리에서 팔겠다는 욕심이 서핑 망쳐

아라



레이 달리오도 그래?

주아



그 사람도 그랬어 — '나는 사는 시점 못 맞춘다, 내가 사면 떨어진다'

세계 최대 헤지펀드 운용자도 인정한 거야

근데 진짜 중요한 건 — 자기만의 원칙 미리 정해두는 거

투자 원칙 - 미리 정해두면 폭락장 살아남는다

01 1. 무릎에서 사서 어깨에서 판다

- 욕심 거두기

02 2. 한 번 팔았으면 금반등해도 안 들어간다

- 엇박자 매매 방지

03 3. 폭락 시 일부만 남기고 반등하면 그만큼만 수익 취한다

- 변동성 대비

04 4. 충분히 낮아질 때까지 기다린다

- 안전 마진 확보



주아

이런 원칙 없으면 폭락장 변동성에 큰 손실을 볼 수 있어

아라



정리해줘서 고마워 언니



주아

응 잘 봐봐

지금 코스피 7,800도 같은 결이야

투자자는 미래를 예측하는 사람이 아니라

시장이 극단에 도달했을 때 행동하는 사람이야

❤️ 1

아라



오늘부터 카톡방 안 본다 ㅋㅋ



주아

ㅋㅋ 잘했어

다음 주에 Part 3-2강 올라오면 또 풀어줄게

이번엔 S커브 얘기래

아라



기대돼!