

# 3월 2주차 Q&A — 유동성 회복기 자산 상승 순서 & 2028 글로벌 지능 위기 시나리오

2026-03-09 · 박종훈의 지식한방 · qna\_part3\_01

Part 3-1강 직후 Q&A (2026-03-09). 베센트 5~10월 살포 계획 + 이란 전쟁 게임 체인저 + 자산 두 갈래 시나리오 + 시트리니 2028 글로벌 지능 위기. 기업 SW 대체·사무직 대량 감원 확정, AI 대체 한국 2위. 강사 결론 — 자본가가 되어야 한다.

## 01 핵심 골격

- 1 베센트 5~10월 살포 — 11/3 중간선거 트럼프 승리 설계.
- 2 이란 전쟁 = 게임 체인저 — 호르무즈 마비 가능, 미 구축함 6척만, 장기화 시 유가 120~150.
- 3 자산 시나리오 두 갈래 — 단기 종료 비트코인→주식→금 / 장기화 금 O · 금리 ↑ · 주식 X.
- 4 시트리니 2028 글로벌 지능 위기 — 신생 업체 보고서로 Black Tuesday 발생.
- 5 확정 vs 미확정 — 기업 SW 대체·사무직 감원 확정 / 스테이블 결제·금융위기 미확정.
- 6 소프트웨어 업체 3개만 남음 — MS ID당 과금 모델 변형 진행 (Copilot \$30~99 번들).
- 7 AI 대체 한국 2위 — 미국 다음, 일본·대만·유럽 느림.
- 8 자본가 결론 — 2028 이전 자본 형성, AI 소유자 시각.

## 02 최신 지표 보강 (2026-05-15)

이란 전쟁 ceasefire 깨졌다 다시 + Brent  
\$101~114 변동 (강의 § 이란 전쟁 시간 연장, 2026-04~05 CNBC·Al Jazeera)

**강의 인용 — 장기화 시 유가 120~150 달러, 미국 구축함 6척만 가용. 보강 (CNBC + Al Jazeera + Fortune 2026-04~05) — \*\*2026-04-08 첫 ceasefire\*\* 후 5월 escalation 반복. \*\*Brent 5월 초 \$114.44\*\* (Project Freedom 발표 직전) → 5월 8일 \$101.29 안정. 미국 Project Freedom 발표 — 구축함이 commercial transit 호위. \*\*호르무즈 2,000 vessels에 20,000 seafarers stranded\*\*.**

강의 § '이란 전쟁 게임 체인저' 시각의 시간 연장. 강사가 짚은 '구축함 6척만 가용 / 호르무즈 마비 가능' 명제가 정확 검증 — Project Freedom 자체가 구축함 호위 명시. 장기화 우려 진행 중이지만 강사 예측 120~150달러까지는 미도달 (\$114 최고). 강의 시점 후 2개월간의 흐름이 명제의 정량 점검 지표. 시간 연장 패러다임.

출처 · cnbc.com

Citrini Research 보고서 + Black Tuesday \$285B  
시총 증발 (강의 § 시트리니 각도 확장, 2026-02 Citrini·Stocktwits)

**강의 인용 — 시트리니 리서치 신생 업체 보고서로 AI 공포 투매. 보강 (Citrini Research 원문 + Seeking Alpha + Stocktwits) — 정확 이름 \*\*Citrini Research\*\*, 2026-02-22 발표. \*\*2026-02-24 'Black Tuesday' — S&P Software Index 1일 -13%, \$285B 시총 증발\*\*. IBM 약 -13%. X 16M views, \*\*Michael Burry 인용 'And you think I'm bearish'\*\*. 시나리오 — 2028 6월 가정 메모 (실업률 10.2%, S&P -38%, 인도 IT 서비스 계약 취소, 루피 4개월 -18%).**

강의 § '시트리니 보고서' 시각의 각도 확장. 강사가 짚은 '신생 업체 보고서로 AI 공포 투매' 명제의 정확 정량 — 1일 \$285B 시총 증발, IBM -13%, X 16M views. Michael Burry 인용은 시장 권위 추가. 강사 '한국에 충격 없었다' 명제도 미국 닷컴 트라우마 깊이의 비교 증거로 검증. 각도 확장 패러다임 — 강의 사건의 구체 정량.

출처 · citriniresearch.com

AI 사무직 대체 학술 합의 — Anthropic 절반 + WEF 92M + Goldman 11M (강의 § 사무직 감원 검증·반박, 2025~2026)

**강의 인용 — 사무직 + 회계사·법무사·변호사 큰 타격, 사무직 대량 감원 확정. 검증 (WEF + Goldman Sachs + Anthropic + Microsoft) — \*\*WEF: 92M displaced by 2030, 170M new = 순 +78M\*\* (장기 offset 시사). Goldman Sachs: 미국 6~7% workforce (~11M) AI 대체. Microsoft 2025: 5M white-collar jobs 위험. \*\*Anthropic CEO Dario Amodei: entry-level white-collar 절반이 5년 내 사라질 수 있음 + 두 자릿수 실업률 경고\*\*. 2026 Q1 미국 기술 layoffs 45,000건 중 20%가 AI 명시. McKinsey: 32% 기업이 1년 내 3%+ 인력 감축 예상.**

강의 § '사무직 대량 감원 확정' 시각의 검증·반박. 강사 명제가 학술·기업 합의로 검증 — Anthropic CEO가 더 강한 표현(절반·5년) 사용. WEF 순 +78M은 long-term offset 반박 시각도 함께 존재 (강의 시각보다 균형적). Goldman 11M, Microsoft 5M 등 정량 다양. 검증·반박 패러다임 — 강의 명제 학술적 검증 + nuance 추가.

출처 · [aimultiple.com](http://aimultiple.com)

MS Copilot Enterprise \$30~99 번들 출시 — ID당 모델 변형 진행 (강의 § 기업 SW 대체 사례 후속, 2026-05 Microsoft)

**강의 인용 — 마이크로소프트 ID당 과금 모델 붕괴 가능성. 정확 정량 후속 (Microsoft pricing 2026) — Microsoft 365 Copilot Enterprise \*\*\$30/user/month\*\*, Business \$18~21. \*\*2026-05-01 새 번들 출시 — Microsoft 365 E7 'Frontier Suite' \$99/user/month\*\* (E5 + Copilot + Entra Suite + Agent 365). 단순 Office ID당 모델 유지하되 AI는 추가 과금 → 단가 사실상 3배 인상. 강사 명제 '붕괴 가능성'은 부분 진행 (붕괴 X, 모델 변형 O — ID당 + AI 번들로 단가 인상 방어).**

강의 § '기업 SW 대체 — MS ID당 과금 붕괴' 시각의 사례 후속. 강사 명제가 부분 검증 — 붕괴는 X, 모델 변형은 진행 중. MS는 ID당 모델 유지하면서 AI 번들로 단가 3배 인상하는 방어 전략. 강사가 '소프트웨어 업체 3개만 남는다'고 한 미래 전망도 단가 인상이 그 길로 가는 1차 신호. 사례 후속 패러다임 — 강의 인용 사례의 그 후 정확 정량.

출처 · [microsoft.com](http://microsoft.com)

### 03 한국 투자자 — 예의주시 신호 4가지

- 01 자본가가 되어라 — AI 소유자 시각 — 강사 명시 권고. AI에 대체되지 말고 AI를 소유해야 함. AI 기업 소유자 시각이 박종훈의 경제로드맵 지향 방향.

---

**02** 2028 이전 자본 형성 시점 명시 — 강사 시점 권고. 미리 대비 = 기회, 대비 안 함 = 위기. 1~2년 이내 시작.

---

**03** AI 대체되지 않는 능력 키우기 — 우선 투자 방향성, 그 다음 도태되지 않는 방법. 비정형 노동 영역 시각도 참고.

---

**04** 자산 시나리오 시각 — 단기 vs 장기 분리 — 단기 종료 시 비트코인→주식→금 순 상승 / 장기화 시 금 O · 금리 ↑ · 주식 X. 시나리오 분석으로 활용 (매수 명령 X).

---

#### 웹 보강 출처 (Perplexity)

- <https://www.cnn.com/2026/05/08/oil-prices-today-wti-brent-us-iran-fire-war-hormuz-ceasefire.html>
- <https://www.aljazeera.com/economy/2026/5/5/oil-prices-surge-as-violence-flares-in-strait-of-hormuz>
- <https://www.citriniresearch.com/p/2028gic>
- <https://stocktwits.com/news-articles/markets/equity/michael-burry-cites-interesting-thought-experiment-from-citrini-research-on-ai-says-and-you-think-im-bearish/cZRtvm2R4yk>
- <https://aimultiple.com/ai-job-loss>
- <https://investorplace.com/hypergrowthinvesting/2026/02/ai-job-loss-why-5-million-white-collar-jobs-face-extinction/>
- <https://www.microsoft.com/en-us/microsoft-365-copilot/pricing/enterprise>

---

유동성 회복기 자산 상승 순서

2028 글로벌 지능 위기 시나리오

Part 3 시리즈 첫 Q&A

Fanding @kpunch · qna\_part3\_01