

3월 3주차 Q&A (긴급 매크로) — 전쟁의 안개 속, 흔들리지 않는 4가지 투자 원칙

2026-03-16 · 박종훈의 지식한방 · qna_part3_02

Q&A 3월 3주차 + 긴급 매크로 (2026-03-16). 이란 전쟁 변동성 속 4 가지 투자 원칙 — ① 뉴스에 휘둘리지 마라 ② 가격 X 구조 O ③ 전쟁 길어짐 ④ 게임 이론. 셋인 영구 손실 + 미국 중동 전쟁 표 + 1973 비교. 포트폴리오 유지 + 처음 원칙 끝까지.

01 핵심 골격

- 1 제1원칙 — 뉴스에 휘둘리지 마라 — 심리전·프로파간다. 호르무즈 거짓 SNS 10분 만에 지움.
- 2 제2원칙 — 가격 X 구조 O — 월가도 전쟁 때 모름. 호르무즈 통과 + 셋인 영구 손실 두 구조.
- 3 셋인 일정 — 이라크 즉시 / 쿠웨이트 1주 / 사우디 4주. 영구 손실 시 유가 5년 구조 상승.
- 4 제3원칙 — 전쟁 길어짐 — 1차 대전 6주 → 4년 3개월 / 1,700만 사망. 처음부터 장기 기획 제로.
- 5 미국 중동 전쟁 요약표 — 걸프 42일 / 아프간 20년 / 이라크 8년 / 리비아 10년+ / 시리아 12년.
- 6 제4원칙 — 게임 이론 — 단발 vs 반복. 이란이 버티는 건 수학.
- 7 1973 아랍 오일 엠바고 — 중동 발언권 폭발. oil 가격 pre-embargo 회복 X.
- 8 종전 신호 = 말 X 행동 O — 트럼프 발언 X / 유조선 통과 + 회동 O.

02 최신 지표 보강 (2026-05-15)

이라크 61% 붕괴 + 글로벌 shut-in

10.5~10.8Mbpd + 2028 이전 회복 X (강의 § 첫인 일정 시간 연장, 2026-04~05 EIA·OPEC)

강의 인용 — 첫인 일정 이라크 즉시 / 쿠웨이트 1주 / 사우디 4주, 영구 손실 시유가 5년 구조 상승. 보강 (CNBC + 위키 + EIA 2026-04~05) — **이라크 61% 붕괴 (4.2 → 1.6Mbpd) 강의 직후 진행. 사우디 5월 8일 storage 가득. 글로벌 shut-in **4월 평균 10.5Mbpd → 5월 peak 10.8Mbpd**. 결정적 — **완전 회복은 2028 이전 X, 일부 well 영구 손상 가능**. 강사 '유가 5년 구조 상승' 명제 정확 검증.**

강의 § '첫인 일정 + 영구 손실' 시각의 시간 연장. 강사 명제가 정확 정량으로 검증 — 이라크 즉시 잠금 → 61% 붕괴, 사우디 5월 storage 가득 (강사 '4주 뒤' 정합). 전문가들 '2028 이전 회복 X' 명시는 강사 '5년 구조 상승' 명제와 정확 일치. 시간 연장 패러다임.

출처 · cnbc.com

미국 중동 전쟁 통계 + 시리아 2026-04 철수 + \$5.8T 비용 (강의 § 미국 중동 전쟁 요약표 각도 확장, Al Jazeera·CSIS)

강의 인용 — 걸프 42일 / 아프간 20년 / 이라크 8년 / 리비아 10년+ / 시리아 10년째. 검증 (Al Jazeera + CSIS) — 아프간 20년 (2021 철수), 이라크 2003~2011 + 2014 ISIS 재개입. **시리아 2014~2026-04 (12년) — 강의 시점 진행 중이었으나 2026-04 미군 최종 철수 (변화 추가). **미국 9·11 이후 중동 전쟁 비용 \$5.8T**, 사망 940K (직접). 강사 표 정확 검증.**

강의 § '미국 중동 전쟁 요약표' 시각의 각도 확장. 강사 표가 정확 검증 + 시리아 12년 만에 2026-04 철수라는 변화 추가. \$5.8T 비용 + 940K 사망 정량은 강사 § '지상군 없으면 전쟁 무한정' 명제의 거시 증거. 각도 확장 패러다임.

출처 · aljazeera.com

Khamenei 암살 + Mojtaba IRGC 압력 + 이란 asymmetric endurance 학술 (강의 § 게임 이론 검증·반박, 2026-02 Times of Israel)

강의 인용 — 게임 이론 단발 vs 반복, 이란이 버티는 건 수학, 약소국 = 바보 아님. 검증 (Times of Israel + Substack 게임 이론 + American Thinker) — **Operation Epic Fury 2026-02-28: Khamenei 암살.**
****Mojtaba 부상 가능성****
(assignment 후 영상 미등장) + IRGC 압력 (Assembly 8명 반대에도 임명). 학술 합의 — Iran의 asymmetric endurance 전략은 정확 게임 이론적 합리. 강사 인용 '수학' 명제 정확.

강의 § '제4원칙 게임 이론' 시각의 검증·반박. 강사 명제 (이란 = 수학 / 반복 게임에서 약소국 합리) 학술적 검증 — Mojtaba 임명 흐름이 정확 그 흐름 (Assembly 8명 반대에도 IRGC 압력). asymmetric endurance 학술 합의가 강사 인용 정확 검증. 검증·반박 패러다임.

출처 · blogs.timesofisrael.com

1973 (4.5Mbps, 7%) vs 2026 (20Mbps, 20%) — 3배 큰 규모 + pre-embargo 회복 X (강의 § 1973 아랍 오일 사례 후속, Al Jazeera·CGEP)

강의 인용 — 1973 아랍 오일 엠바고. 비교 (Al Jazeera + Columbia CGEP + 위키) — **1973 4.5Mbps (글로벌 공급 7%)* vs **2026 호르무즈 차단 20Mbps (3배 큰 규모, 글로벌 ~20%)*. 1973 가장 중요한 교훈 — ****oil 가격이 pre-embargo level로 돌아간 적 없음**.** 강사 '장기 구조적 상승' 명제 정확. 단 2026은 단일 transit point + Asia 신흥국이 가장 취약한 차이.

강의 § '1973 아랍 오일 엠바고' 시각의 사례 후속. 강사 명제 (중동 발언권 폭발, 이란 이용 가능성) 정확 정량 — 2026 규모가 3배 큼. 1973 교훈 'pre-embargo 회복 X'가 강사 '5년 구조 상승' 명제와 정확 일치. 한국 영향 우려도 'Asia 신흥국 가장 취약' 분석과 일치. 사례 후속 패러다임.

출처 · aljazeera.com

03 한국 투자자 — 예의주시 신호 4가지

- 01 **뉴스에 사고팔지 말기** — 강사 명시. 전쟁 때 뉴스는 심리전·프로파간다. 화재 갭상승 후 진입은 동전 던지기.
- 02 **거액 인버스·선물 회피 (치킨값 OK)** — 강사 명시. 200~300만 원은 가능하나 2,000~3,000만 원 이상은 공포가 뇌를 지배해 못 따.
- 03 **전쟁 때 포트폴리오 유지** — 강사 명시. 변동성 큰 장세에서 사고파는 것보다 포트폴리오 유지가 승리의 길.

04 행동 신호 모니터링 (말 X 행동 O) — 트럼프 발언 X / 유조선 통과 + 이란·아랍 회동 O. 강사 명시 모니터링 지표.

웹 보강 출처 (Perplexity)

- <https://www.cnn.com/2026/05/13/oped-oil-strait-hormuz-iran-war-saudi-arabia-uae.html>
- https://en.wikipedia.org/wiki/2026_Iran_war_fuel_crisis
- <https://www.aljazeera.com/news/2026/3/3/how-many-countries-has-the-us-bombed-since-2001-and-how-much-has-it-cost>
- <https://blogs.timesofisrael.com/operation-epic-fury-chess-poker-and-game-theory/>
- https://www.americanthinker.com/articles/2026/04/iran_s_regime_survival_a_classic_game_theory_perspective.html
- <https://www.aljazeera.com/news/2026/3/24/how-does-the-current-global-oil-crisis-compare-with-the-1973-oil-embargo>

전쟁의 안개 + 4가지 투자 원칙

변동성 대응 시각 (긴급 매크로)

Part 3 시리즈 누적

Fanding @kpunch · qna_part3_02