

# 3월 4주차 Q&A — 원화 가치 미래 전망 시나리오와 달러 투자법

2026-03-23 · 박종훈의 지식한방 · qna\_part3\_03

Q&A 3월 4주차 (2026-03-23, parent: Part 3-3강). 새 정부 정책으로 원화 강세 갈 수 있나 + 달러 매수·보관·재환전 실전 가이드. 정책 5 갈래 분석 + 원화 약세 4 구조(인구·반도체·국민연금·달러 스마일) + 일본 평행 + 자동 환전 + 보관 3 단계 + 보험 결 재환전.

## 01 핵심 골격

- 1 새 정부 정책 5 갈래** — 조선·방산·원자력 (강세 핵심) / K컬처·관광 (규모 작음) / 부동산→주식 (장기 OK·단기 외인 차익 실현 불리) / 재정 확대 (단기 지지·장기 약세) / AI 인프라 (5년 미미)
- 2 외국인 1,500조 차익 실현 압박** — 코스피 2,000→6,300 3배, 하이닉스·삼성전자 7~8배. 부동산→주식 단기 약세 가속.
- 3 원화 약세 4 구조** — 인구 구조 / 반도체 환율 괴리 / 국민연금 달러 매수 / 달러 스마일. 정책 성패와 무관한 기초.
- 4 일본 평행이론** — 1\$=75엔(2012) → 160엔(2024) 12년에 2배. 한국 1,500원 → 3,000원 셈.
- 5 자동 환전 적립식** — 3년 평균 → 1년 평균 → 자동 환전. 환율 기초 상승으로 평균 기다리기 폐기.
- 6 보관 3 단계** — 안정형(외화 RP·달러 예금 3~5%) / 중간형(SGOV·TIGER SOFR 3.5~4%) / 공격형(QQQ·SPY 적립, TQQQ·ARK X).
- 7 달러는 보험** — 큰 지출·극단 과열·리밸런싱 시 외엔 해약 X. 적립식 + 왕창 올랐을 때 잠시 멈춤.
- 8 일본 4조 달러 대외 자산** — 30년 불황 버팀목. 개인 달러 모으기가 곧 한국 외환 보유고.

## 02 최신 지표 보강 (2026-05-16)

외국인 코스피 보유 1,000~1,500조 — 강의 시점 정량

강사 본인 인용. 코스피 2,000 → 6,300 3배 + 하이닉스·삼성전자 7~8배 상승 후 외국인 차익 실현 압박. 부동산 → 주식 자금 이동이 단기 원화 약세 가속한다는 분석의 핵심 정량.

국민연금 기금 1,100조 + 해외 비중 60%+ — 2030 65% 목표

강사 인용. 매년 수십조 해외 자산 매수, 경기 무관 기계적 달러 매수. 6~7년 뒤 지출 > 수입 도달 → 매도 전환 시 자산 폭락 위험 명시.

일본 1\$=75엔(2012) → 160엔(2024) — 12년 가치 반토막

강사 인용. 일본도 못 피한 4 구조 약세. 한국 대입 시 1,500원 → 3,000원 셈.

한국 M2 통화량 21%(통계 변경 후 14%) vs 미국 4% — 2022~2026

강사 인용 단기 원인. 한국 성장률 미국 절반인데 3배 빠르게 통화 증가. '1,300원 후반이 됐을 환율이 1,500원' 영향. (반면 2021년까지는 성장률 2배라 OK)

## 03 한국 투자자 — 예의주시 신호 4가지

**01 자동 환전 적립식** — 강사 명시. 환율 기조 상승으로 평균 기다리기 폐기. 매일 일정 금액 자동 이체로 감정 차단. 환전 우대 재개 시 신청.

**02 보관은 3 단계로** — 강사 명시. 안정형(외화 RP·달러 예금 3~5%) → 중간형(SGOV·TIGER SOFR 3.5~4%) → 공격형(QQQ·SPY 적립). TLT·TQQQ·ARK 비추천 + 실물 달러 현금 X.

**03 달러는 보험** — 해약 X — 강사 명시. 큰 지출·극단 과열·리밸런싱 시만 재환전. 단기 투기 시각 차단.

**04 QQQ·SPY는 적립식 + 비명 소리 시 목돈** — 강사 명시. 미국 증시 4년마다 20%·8~9년마다 30% 하락. 광분 시대엔 적립, 환멸 시 전 재산.

---

원화 가치 미래 전망 시나리오

달러 투자법

Part 3 시리즈 + 환율·달러 시각

Fanding @kpunch · qna\_part3\_03