

격변의 시대 : 부자는 자본주의를 어떻게 읽는가 ?

2026.9.28 울산대학교 최고경영과정



“우리는 지금 격변의 시대 (turbulent times) 를 살고 있습니다.”

- 캐나다 총리 마크 카니



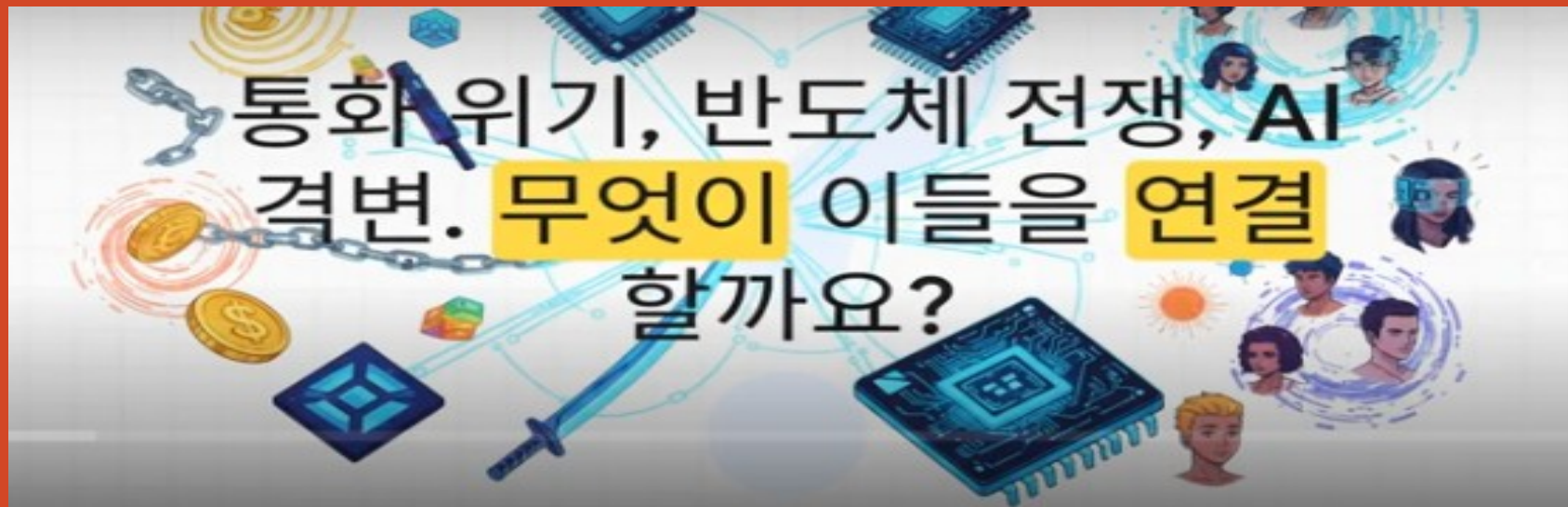
전례 없는 경제 · 지정학적 불확실성

글로벌 공급망 재편

사회 · 기술 · 환경의 급속한 변화

현재의 불확실성은 일시적 변화가 아니라 구조적 변동
정책 · 경제 · 사회 전 영역의 재설계 필요
개인과 국가 모두 ‘격변’을 전제로 한 전략 요구

3 대 축



다시 부는 인플레이션 , 세계는 왜 금리를 다시 올리나

- 미국 · 이스라엘의 이란 전쟁이 장기화되며 국제유가가 배럴당 100 달러 안팎까지 급등 → 전 세계 물가에 재상승 압력
- 美 연준 : 2026.9.16 기준금리 인상 (3.75~4.00%), 무려 3 년 2 개월 만의 인상이며 , 인하를 압박해온 트럼프 대통령과 정면 충돌
- 유럽 (ECB) 예금금리 2.50%, 일본 (BOJ) 1.25%(31 년 만의 최고 수준), 한국 (한국은행) 3.00% 로 두 차례 연속 인상
- 미 · 유럽 · 일본 · 한국이 동시에 인하에서 인상으로 돌아선 것은 이례적 — 금리 인하 사이클의 종료 신호
- 그럼에도 한국 경제는 반도체 슈퍼사이클에 힘입어 2026 년 성장률 **3.3%**(한국은행 8 월 전망 , 연초 대비 지속 상향) 로 견조함

지속가능한 성장인가 , 스태그플레이션이 오는가 ?

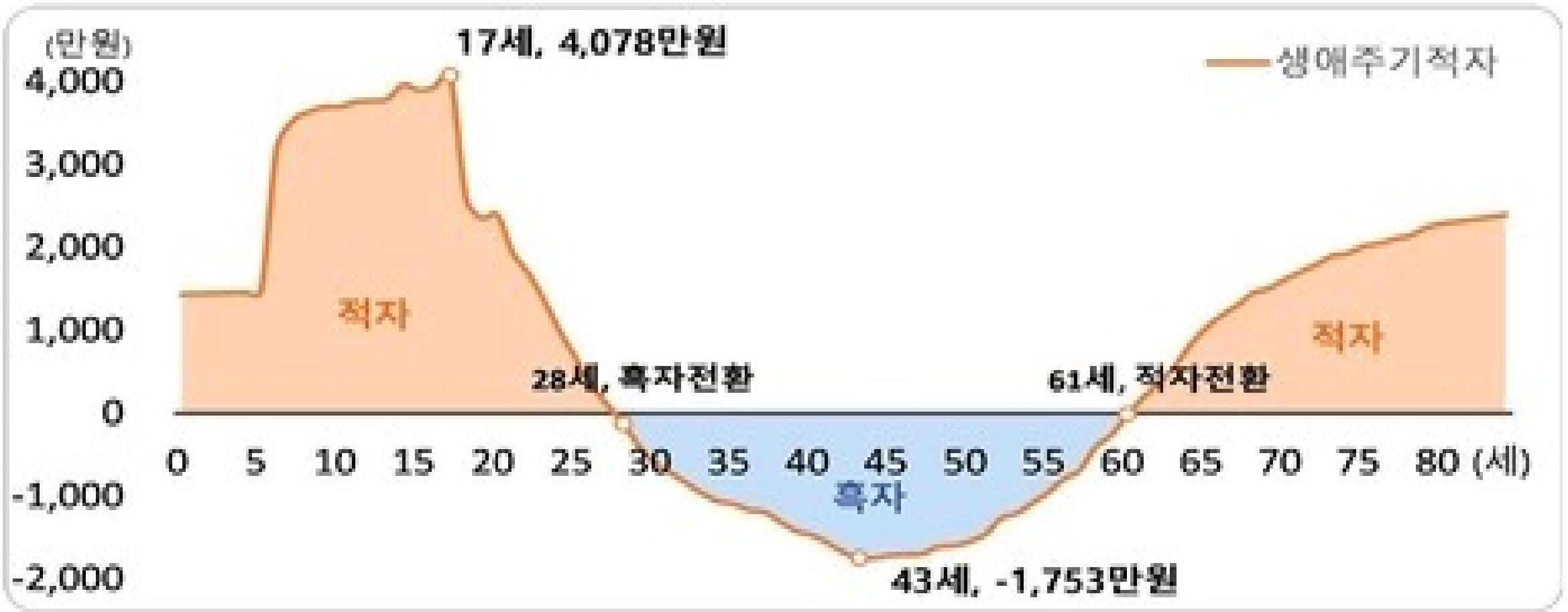
AI 는 이번에도 금리를 이길까 ?

1부

부자는 세상의 규칙을 읽는다

자본주의의 언어

< 생애주기적자, 1인당 >

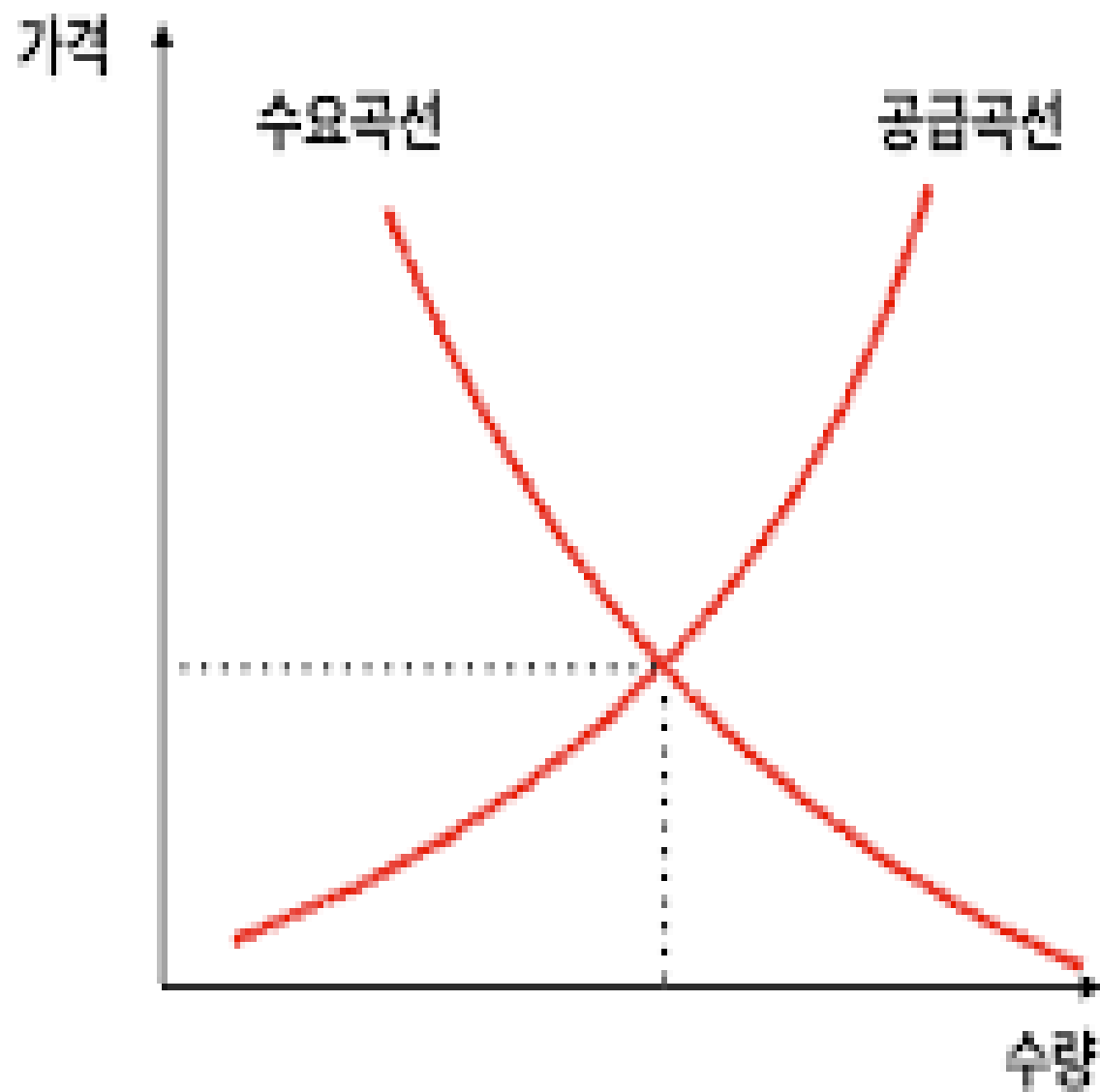


부자는 운이 좋은 사람이 아니라
보이지 않는 규칙을 먼저 읽고 움직인 사람이다.
자본주의는 규칙을 모르는 자에겐 매우 가혹하다.
경제학을 통해 어떤 의사결정을 하고,
어떻게 풍요로운 삶을 살 것인지 배워야 한다.
1부에선 그런 경제학의 기본 원리 몇 가지를
자본주의 관점에서 살펴보기로 한다.
이는 시대와 상황이 달라져도 변하지 않는 보편적 법칙으로서
인간의 선택과 시장의 움직임을 꿰뚫는 창이 되어줄 것이다.
자본주의라는 거대한 지도 위에서
앞서 나간 이들은 어떤 규칙을 따라가는지
그 기본을 짚어가는 여정으로 여러분을 초대한다.

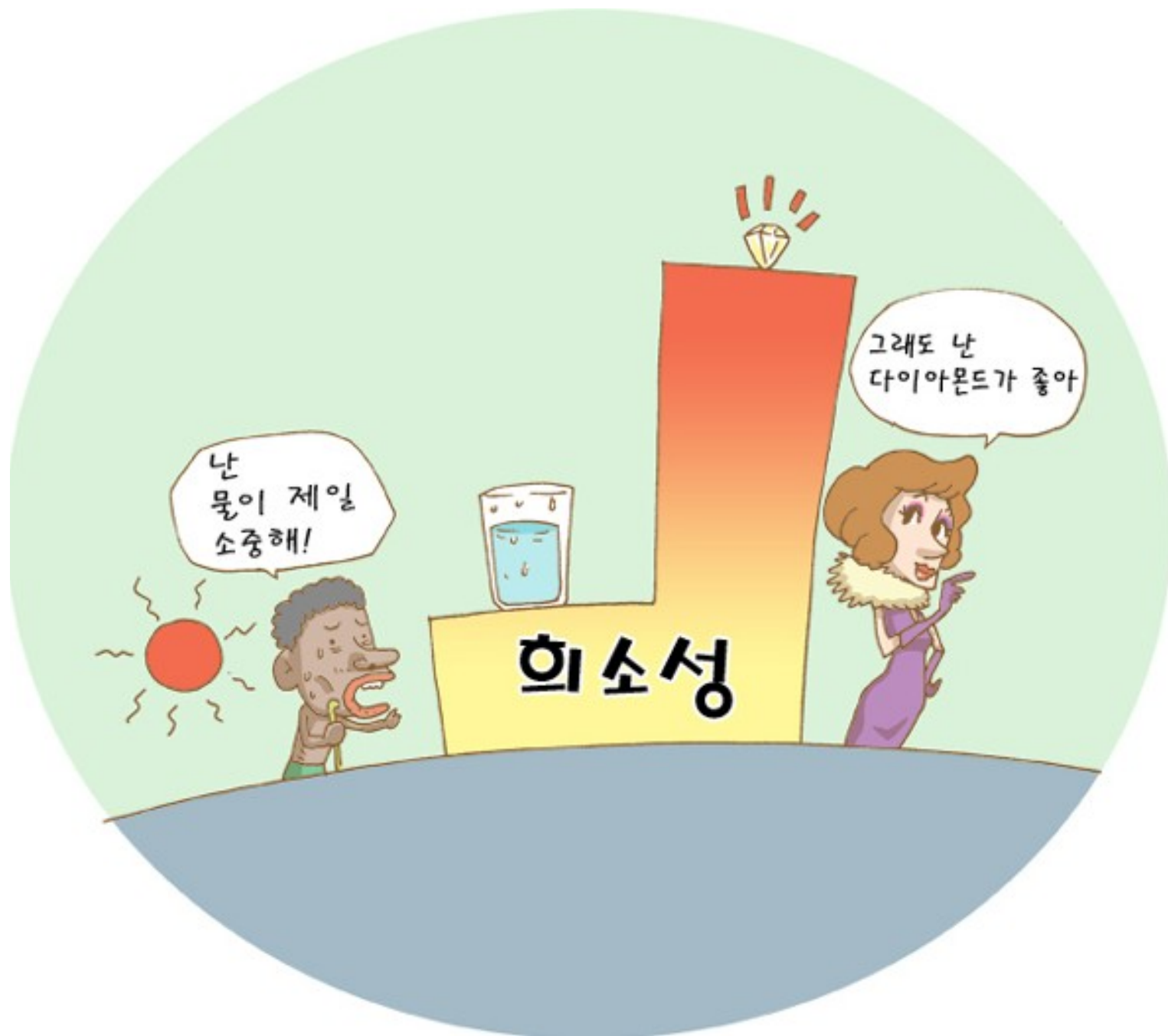
수요와 공급,
시장을 움직이는 보이지 않는 손

...

물과 다이아몬드의 역설

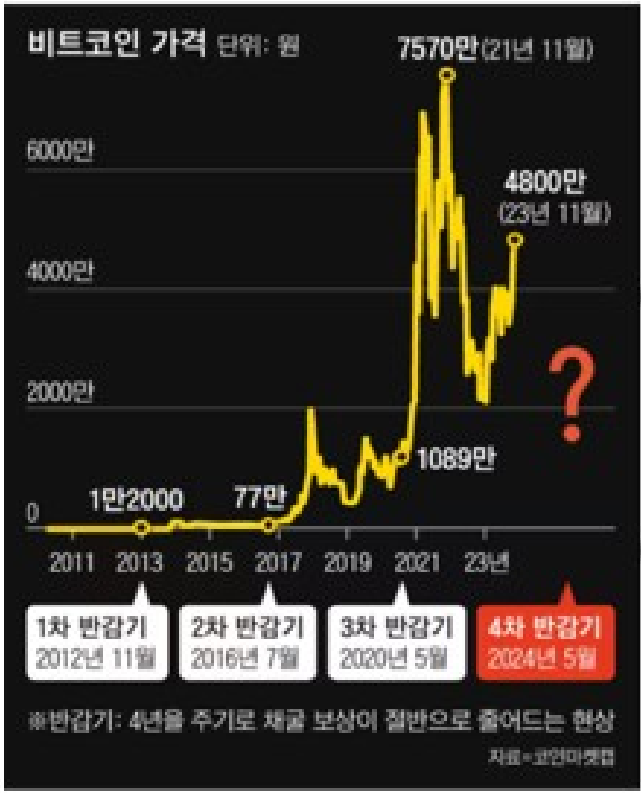


희소성,
자본주의의
질서를 파악하는 기본 원칙



...

세상에 무한한 것은 없다



9 월 19 일 , 8 만 1 천 달러



9 월 중순 , 연고점 대비 조정 후 반등 중

기회비용,
부를 결정짓는 선택

...

매몰비용의 함정

An illustration of a person walking on a path that splits into two directions. In the background, there are two castles: one on the left and a larger one on the right with a large question mark on its facade. The text 'Opportunity Cost' is written in large English letters, with the phonetic transcription '[ɑ-par-tū-nā-tē kōst]' below it. A definition follows: 'The potential benefits that an individual, investor or business misses out on when choosing one alternative over another.' The Investopedia logo is at the bottom right.

Opportunity Cost

[ɑ-par-tū-nā-tē kōst]

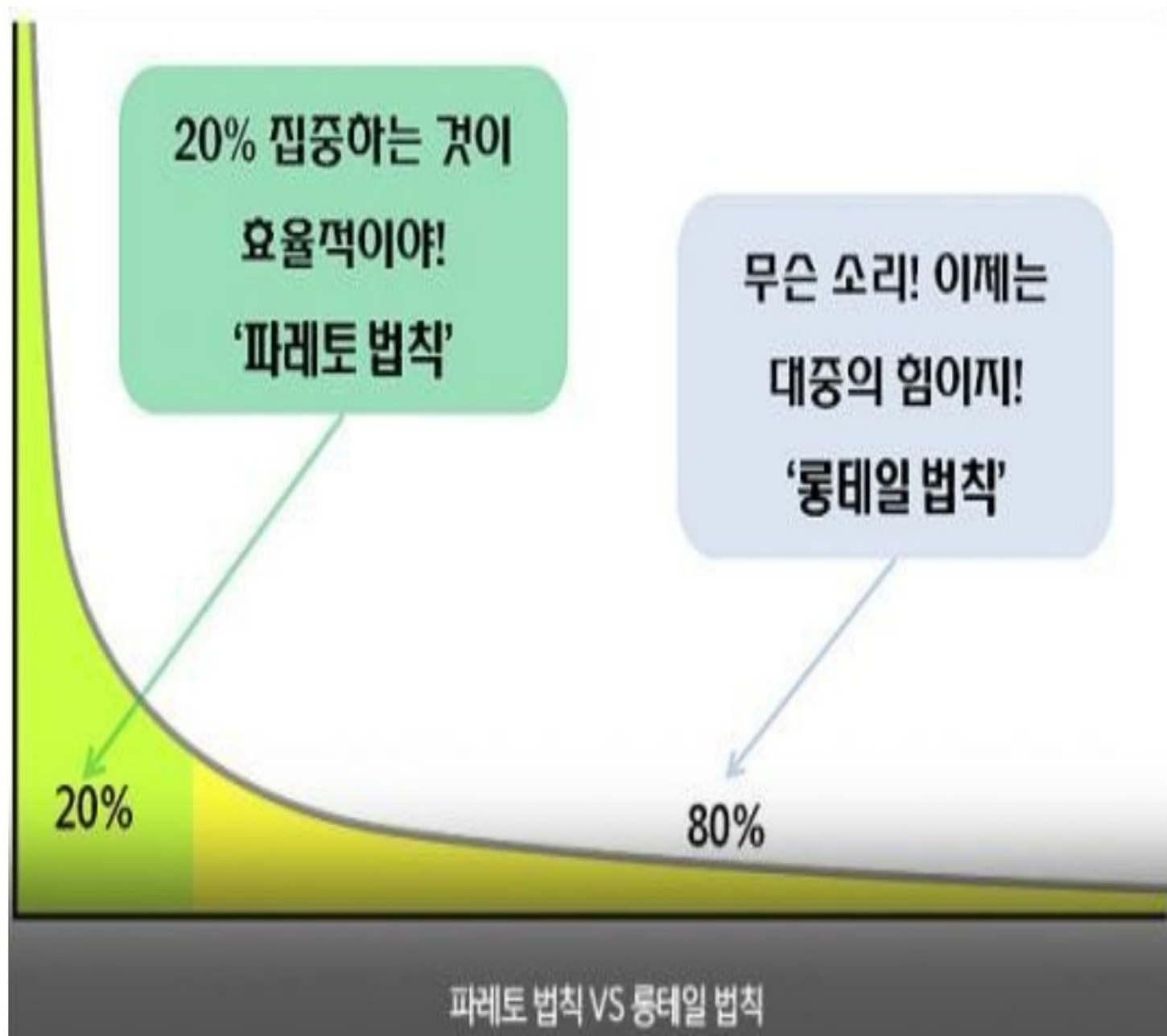
The potential benefits that an individual, investor or business misses out on when choosing one alternative over another.

investopedia

80:20,
부의 흐름이
한쪽으로 쏠리는 이유

...

20퍼센트의 인구가
80퍼센트의 부를 갖는다



금 투자

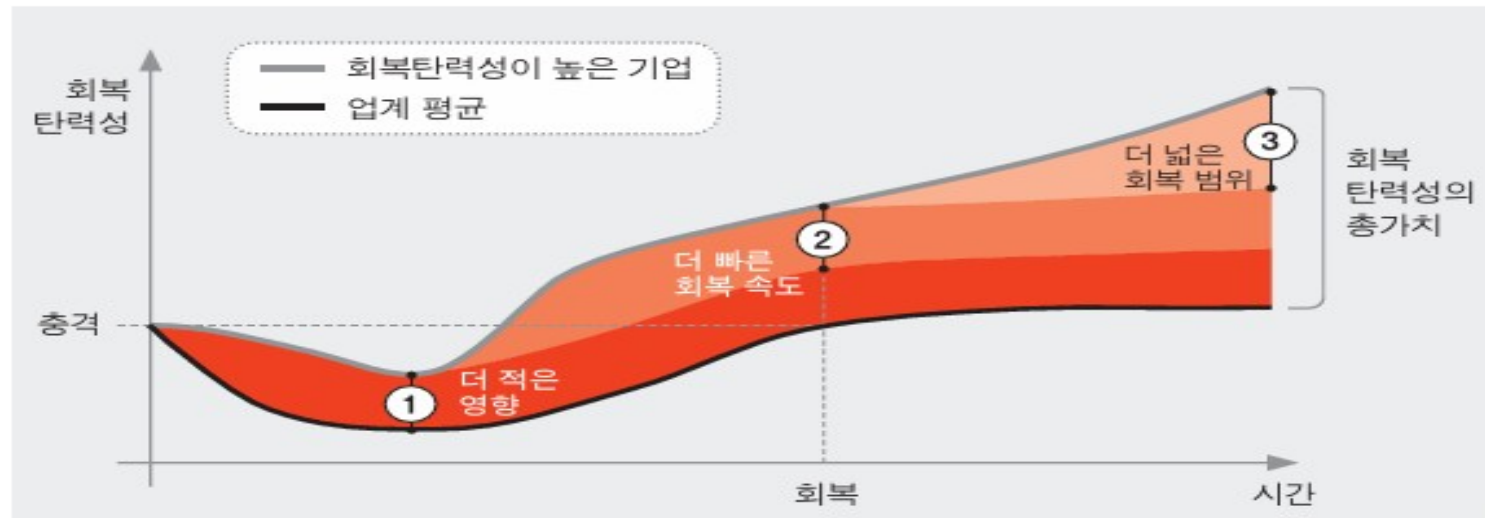


금, 은 투자의 배반

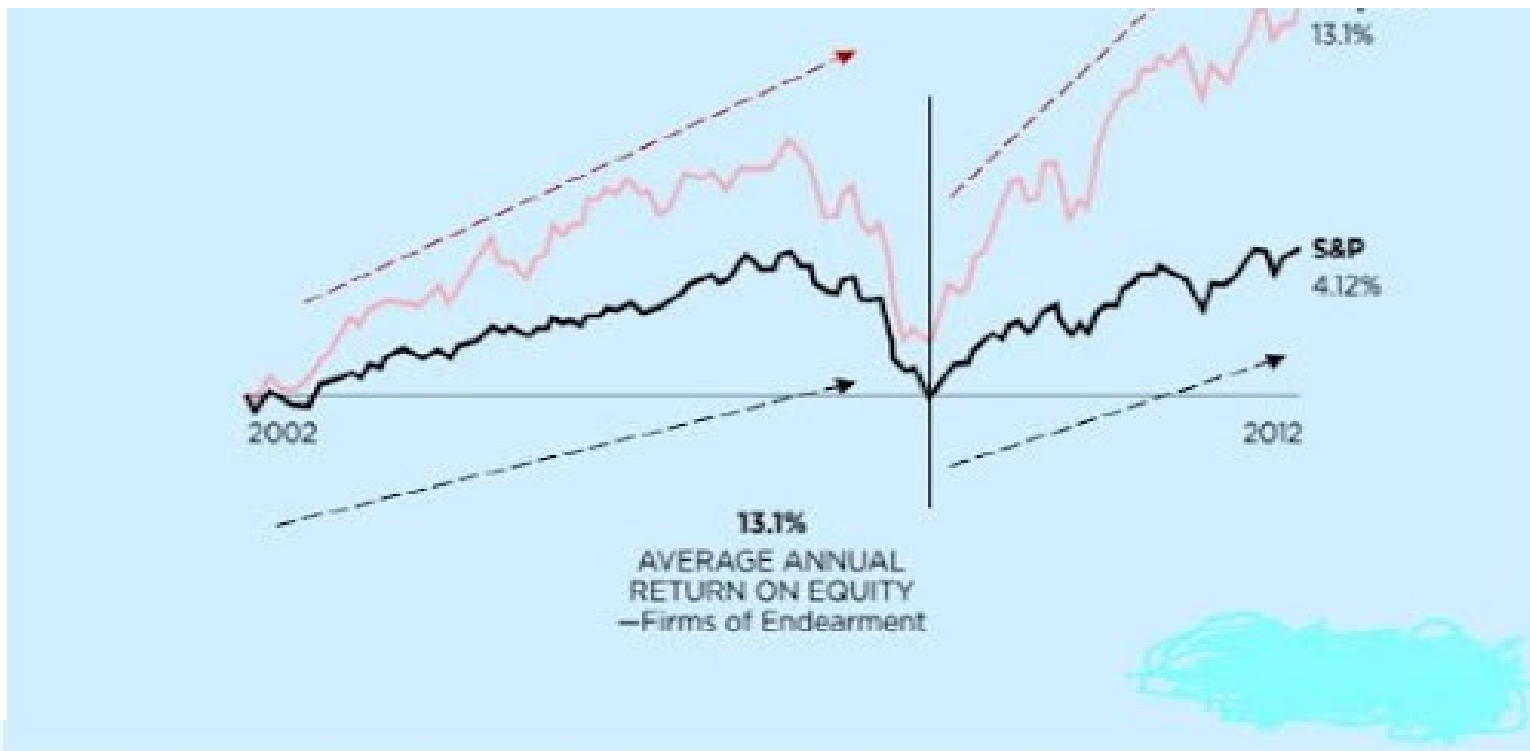
폭락장 대응법은?

(Feat, 드디어 곱버스..?)

회복탄력성, 위기를 버텨내는 최고의 기술



- 3단계 위기 대응 상황에서 드러나는 회복탄력성 총가치



2부

부자는 욕망의 흐름을 해석한다

산업이 재편하는 세계 질서



각자도생 자본주의 시대엔

시장 개방과 자유무역의 시대를 지나

국가 주도의 산업 경쟁력 강화와 공급망 재편에 초점이 맞추어진다.

2부에선 이런 현시대에

기업과 국가 경영이 어떤 의미를 갖는지,

산업별 생존 전략은 어떻게 바뀌어야 하는지 살펴본다.

기업과 국가 경영의 경계가 희미해지며

서로 복잡하게 얽혀가는 지금 같은 시대엔

양쪽의 경영 방식을 모두 이해하고

현실에 맞게 해석하는 지혜가 필요하다.

치열한 글로벌 경쟁 속에서 국가와 기업이

어떻게 생존하고 번영할 것인지 그 답을 찾아가 보자.

트럼프 대통령,
경제 질서 재편을 선언하다



WSJ "中 닦아가는 트럼프 '국가자본주의'...시장 사라져" 맹공

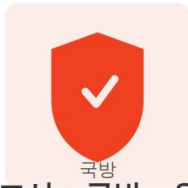
...

OBBBA, 거대하고 아름다운 법안

전쟁, 자본을 움직이는 거대한 위협



조선



국방



원전

K-조선 · 국방 · 원전

전쟁이 다시 쓰는 한국의 수출 지도

...

전쟁은 돈이 된다

바이오, 자본주의가 생존에 스며들 때



K-바이오

신약 · 바이오시밀러, 다시 뛰는 밸류에이션

...

본능, 자본, 기술의 3박자

뷰티, 미의 욕망을 입은 자보주의



K-뷰티

글로벌 수출 1위, 화장품 한류

커피, 경제 수준의 지표가 되다



K-푸드

라면 · 김밥 열풍, 맛에서 문화로

...

‘맛’을 넘어 ‘문화’가 되는 ‘음식’

3부

부자는 변화의 신호를 포착한다

디지털 대전환과 기술 주도권 전쟁

AI, 에너지, 스테이블코인, 로봇, 양자컴퓨터 등
혁신 기술들이 자본과 산업의 지형을 빠르게 바꾸고 있다.
3부에선 이런 미래 기술들이
시장을 어떻게 형성해 가는지 살펴보고자 한다.
이제 돈은 물리적 화폐 단위를 넘어
디지털 정보가 넘치는 광범위한 네트워크 위에서
국경을 넘어 누구나 금융의 주인이 될 수 있게 할 새로운 언어다.
부자들은 이런 흐름을 누구보다 빠르게 읽고
새로운 자본의 길을 가장 먼저 발견했다.
디지털 대전환을 새로운 자본주의의 성장 축이 되어
금융, 정치, 산업 등 다양한 분야의 패러다임을 흔들고 있다.

14년 간격의 위대한 변곡점, 텐배거 tenbagger 의 기회?



1981

Personal Computer



1995

Internet / WWW



2009

Smart Phone / Social



2023

Blockchain? / Metaverse? / AI?



3

AI,
시장을 설계하는 새로운 청사진

...

AI가 만드는 새로운 부의 미래

코스피 9300 대 이후 5200 까지 폭락 , 이후 7000 내외에서 등락
중

- **AI (인공지능)** : 데이터센터• GPU 중심의 하드웨어 구축기를 지나 , 실제 서비스와 소프트웨어가 확산되는 '**AI 활용기**' 로 이동 중 . 옥석 가리기가 시작되겠지만 , 살아남은 기업들은 거대한 부가가치를 독점할 것
- **피지컬 로봇** : 투자의 무게중심이 소프트웨어에서 실제로 움직이는 몸체로 이동 . 현대차그룹의 보스턴다이나믹스 완전 자회사 편입 , 정부의 휴머노이드 3 대 강국 육성 정책 등이 맞물리며 **2026 년은 피지컬 AI 원년**으로 불림
- **인도** : 세계 4 위 경제대국으로 부상 , 미국과의 관세 협상도 완화 흐름 (2026.2, 25%→18%) 이며 여전히 유효한 테마 . 정부 주도의 '**Make in India**' 인프라 투자가 성과를 내는 시점이 2026 년 전후

채권도 답아야 하나? — 단기 확정 수익 + 장기 소액 베팅의 '바벨 전략'

디지털 자본주의

digital 資本主義

미국의 언론학자 실러 (Schiller, D.) 가 주장한
개념으로, 국가나 초국가적 기업이 자신들의 이익을
위해 인터넷을 이용하고 네트워크 시스템을 구축하는
것을 의미함

...

부와 권력이 재편되는 방식

에너지,
시장의 새로운 주인이
되기 위한 조건



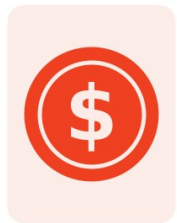
에너지

전력망을 둘러싼 새로운 패권 경쟁

...

전기는 새로운 권력이 될까

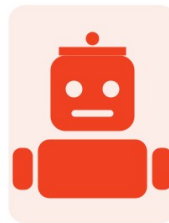
스테이블코인, 화폐 시장 제4의 물결



스테이블코인
화폐 시장의 제4의 물결

화폐를 대체하는 화폐

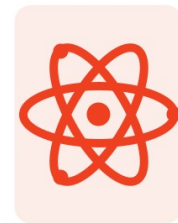
로봇, 인간 대체 시대의 도래



로봇
인간 대체 시대의 도래

엔비디아의 '넥스트'

양자컴퓨터, 새로운 패권 전쟁의 신호탄



양자컴퓨터
새로운 패권 전쟁의 신호탄

양자컴퓨터란 무엇인가

4부

부자는 삶의 태도를 설계한다

자본주의 마인드

우리가 태어나는 순간,
세상은 이미 값이 매겨진 풍경으로 펼쳐져 있다.
첫울음이 병원비로 기록되는 것을 시작으로
우리의 모든 삶은 자본주의란 무대에서
화폐란 보이지 않는 실로 촘촘히 엮인다.
이 무대는 누구나 빈손으로 올라 빈손으로 내려가지만
그 사이의 장면이나 조명은 결코 동일하지 않다.
왜 어떤 이는 더 넓은 무대를 누리고, 어떤 이는 그렇지 못할까.
4부에선 그 차이를 만드는 힘과
지금 우리에게 필요한 태도를 살펴보려고 한다.
설 새 없이 값이 정해지는 무대 위에서
당신은 어떤 장면을 남길 것인가.



SBS
NEWS

자막뉴스

어릴 땐 교육비 늑어선 병원비
내 인생 흑자 시기는 언제?

**THANK
YOU**