

# 가계재무의 기초

혼자살이도 살림이다



# 신용 전도사 상담 프로그램

과도한 빚으로 고통 받는 채무자의 삶을 구제하는 일

원스톱 상담서비스

채무자 맞춤형 채무조정

파산면책·개인회생·워크아웃 등

채무관리상담

수입·지출균형·저축동기 부여 등

복지자원 연계


일자리·임대주택·자활 등





서울 아파트 평균 가격 11억.  
경기도 아파트 평균 5억원

하늘 높은 줄 모르고 오르는  
집 값 때문에 내 집 마련은 이미 포기



코로나19를 계기로  
동학개미를 필두로  
주식투자 열풍이 불고



**비트코인 가격마저 급등하면서 벼락을 맞은 두 사람**

벼락거지 vs 벼락부자

대한민국  
청와대

# 상대적 박탈감

나도 가만히 있다가  
벼락거지가 되는게  
아닐까?

# 경제적 소외감

지금이라도 투자를  
해야 되는걸까

# 벼락거지 피하려면 투자하라!!!고 선동하는 언론

월급만 믿다가 '벼락거지'... "나만 빼고 다 돈벌었다"

백호 2021.01.14 18:34:44 | 수정 2021.01.14 19:19:25 |

가 가

주식·가상화폐 열풍에 가슴 쓰린 청년들 만나면 돈 벌었다는 주식 이야기에 친구와 연락 끊어  
뒤처질까 두려워 '패닉바잉'에 되레 손해 봤다는 사례도 속출  
투자에 참여 않는 사람도 가슴 아프긴 마찬가지



K자형 양극화 심화... 자산 없으면 '벼락거지'

정영수 기자 | 승인 2021.01.17 10:33

5 댓글

대면 접촉 줄면서 하위계층 근로소득·사업소득 큰 폭 감소  
부동산·주식 수익률 높아지며 자산 없는 사람 박탈감 커져



중앙일보

"벼락거지 될라" 2030 절박감... 서울 강북·경기 집값도 꺾충

입력 2021.01.25. 오후 5:51 · 수정 2021.01.25. 오후 6:16

김현 기자 >

263 댓글 168

서울 강북, 경기권에 20~30대 유입 큰 폭 증가  
역대급 공급 대책 예고에도 매수심리 역대 최고치  
"전셋값 오르고 청약당첨은 불가능" ...발구르는 2030

NEWSIS

"벼락거지 탈출하자"... '주린이'들 새해 서점가 접수

입력 2021.01.21. 오전 6:00 · 수정 2021.01.21. 오전 6:01

임종명 기자 >

8 댓글 10

재테크·주식 투자서 판매율 전년比 35% ↑  
베스트셀러 상위 20위 중 절반이 주식 책  
전자책도 마찬가지로...독자 많고 완독률도 ↑



# 벼락거지 피하려면 투자하라!!!고 선동하는 언론

중앙일보 PICK ①

"주식 않고 돈 모았더니 가난해졌다" 이 시대 벼락거지의 자조

입력 2021.01.15. 오전 5:00 · 수정 2021.01.15. 오전 5:01

장진호 기자 · 권광현 기자

618 345

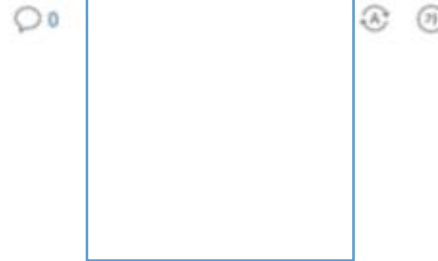


전자신문

[기자수첩] 벼락거지 되지 않으려면 기업 공부 해야

김지혜

입력 2021.01.15. 15:05 · 수정 2021.01.17. 15:49



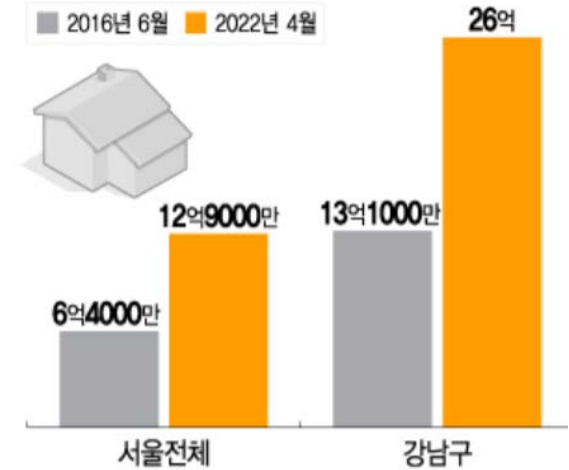
대한민국은 현재 주식 열풍에 휩싸였다. 꿈의 지수로 불리던 코스피 3000에 안착한 뒤 너도나도 주식 예기다. 주식으로 큰돈을 벌었다는 소식도 이따금 들린다. 그러나 허탈감을 느끼는 지인의 소식을 더 자주 접한다. 아파트 매매 가격, 비트코인이 연일 최고가를 경신할 뿐만 아니라 주가까지 치솟으면서 상승장에 올라타지 못한 이들의 상실감이 쏟아진다.

머니투데이

"영끌 참았더니 '벼락거지'".  
..文정부서 서울 집값 6.5억 →13억

문재인 정부 5년  
서울 아파트 평균 매매가격 변화

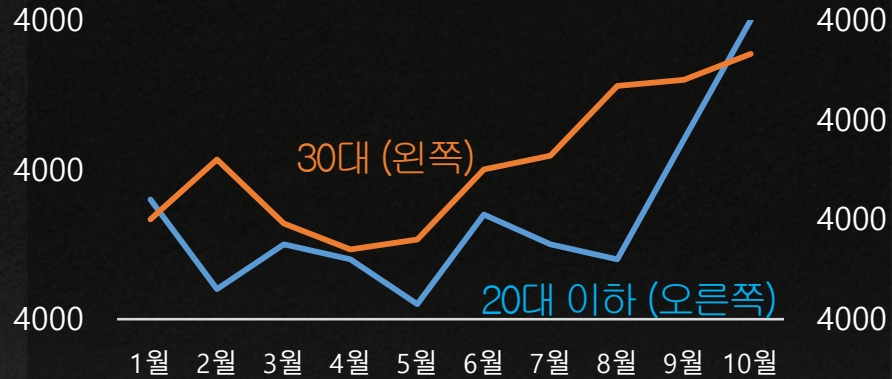
\*KB국민은행 시세, 단위: 원



그래픽: 이지혜 디자인기자

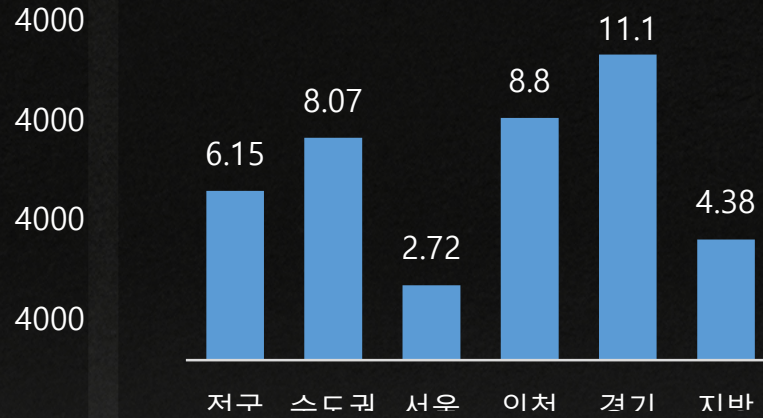
# 2030 부동산 패닉바잉

## 30대 이하 서울 아파트 매매비중



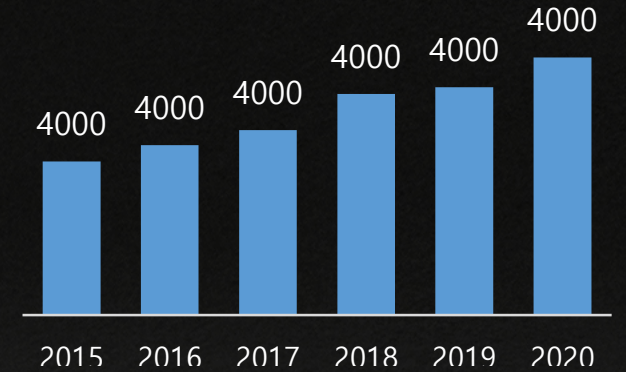
단위 : %, 2020년 기준  
자료 : 한국부동산원

## 지역별 아파트 매매가격 변동률



단위 : %, 19년 말 대비 20.11월 기준  
자료 : 한국부동산원

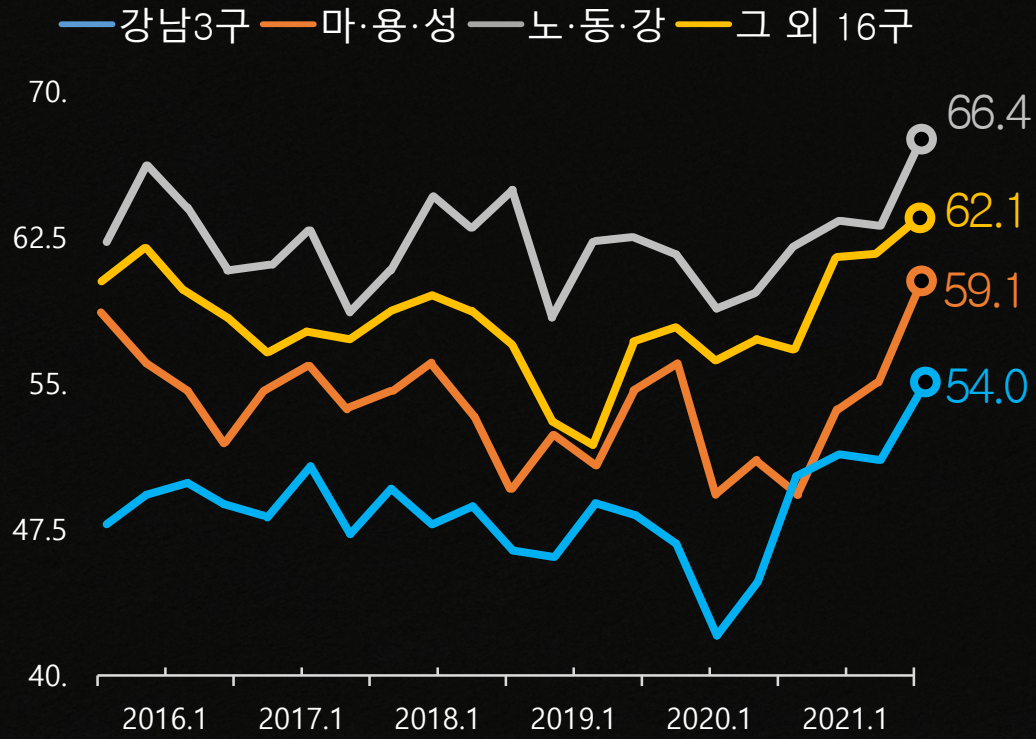
## 서울 PIR(소득 대비 주택가격 비율) 추이



매년 9월, 3분위 연소득 평균 주택가격 기준  
자료 : KB 부동산 리브온

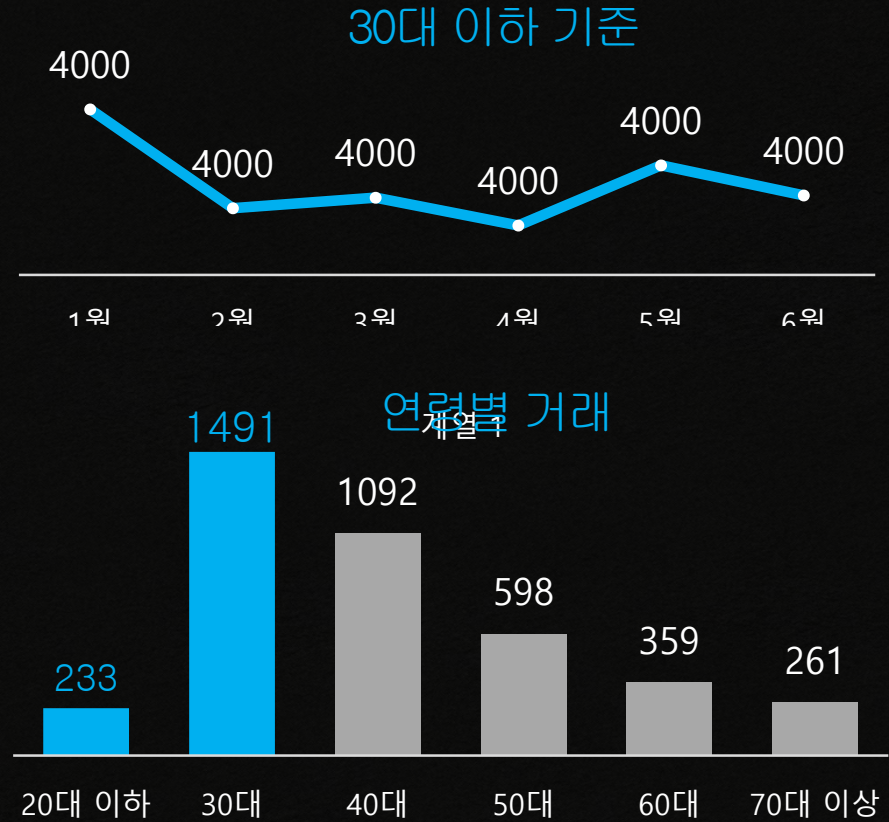
# 2030 부동산 패닉바잉

## 서울 권역별 10세 미만 생애 첫 부동산 구입



단위 : %, 연도별 1분기 기준, 자료 : 직방

## 2030 서울 아파트 거래 비중



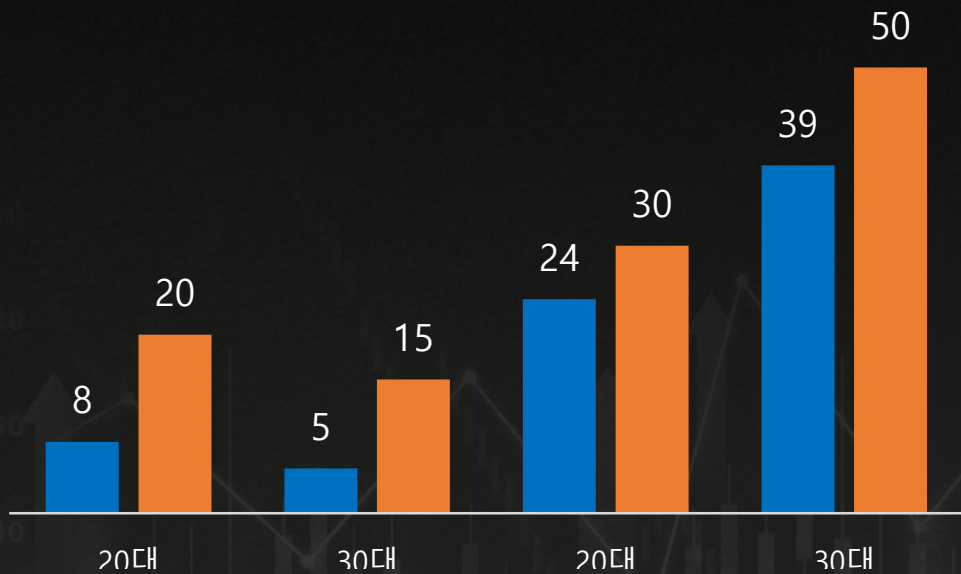
단위 : 건, 6월 기준, 자료 : 한국부동산원

# 2030 주식·코인 패닉바잉

## 2030세대의 재테크 선호도 변화

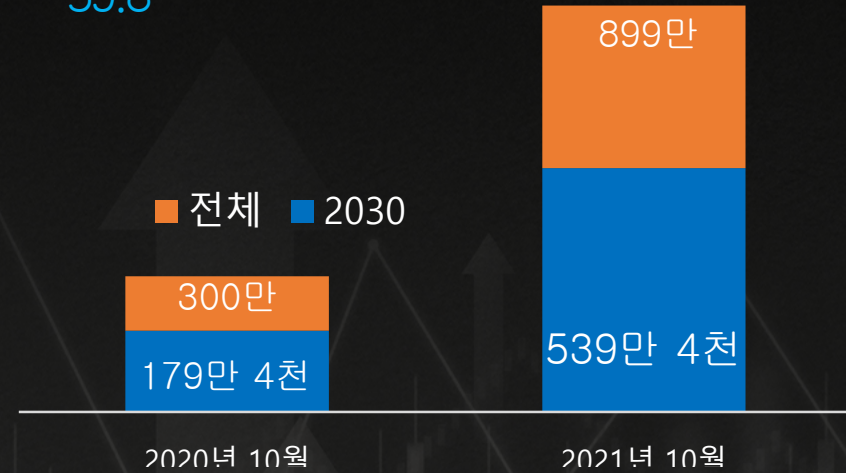
2030세대, 2020년 상반기 주식 신규계좌 개설자 절반 넘어

동학개미운동 최저선에서 활동·부동산 참여 비중도 늘려



단위 : %, 자료 : 한국갤럽

## 가상화폐 거래소(업비트) 전체 계좌 중 2030 비중

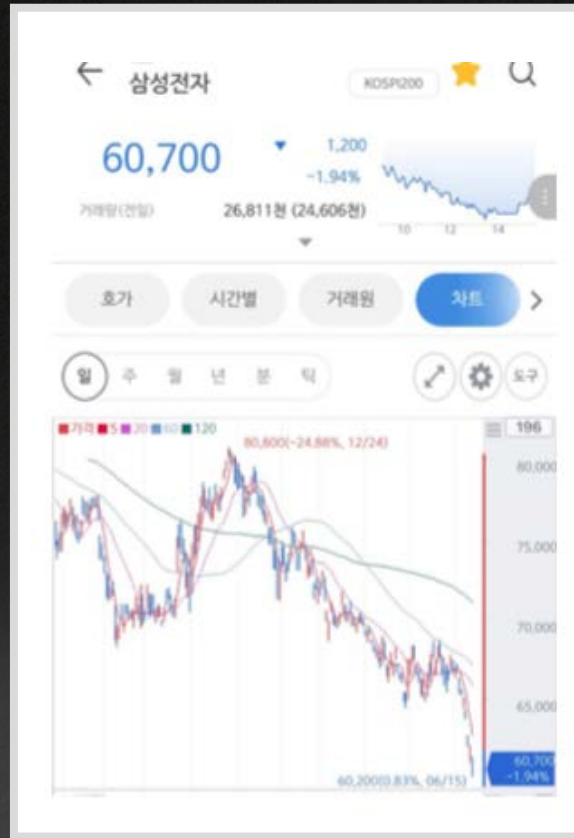


단위 : 명, 6월 기준, 자료 : 업비트

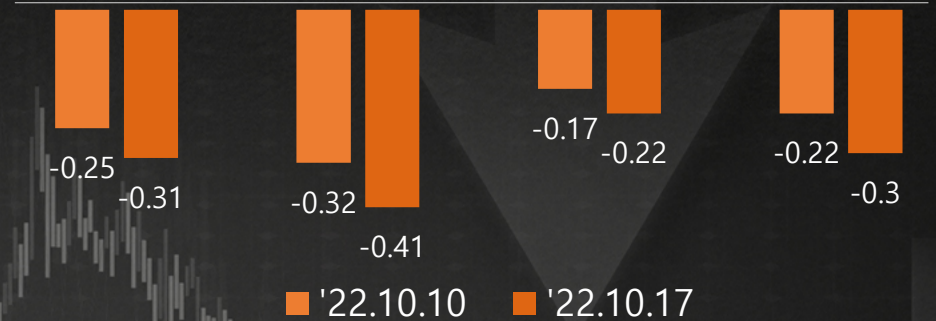
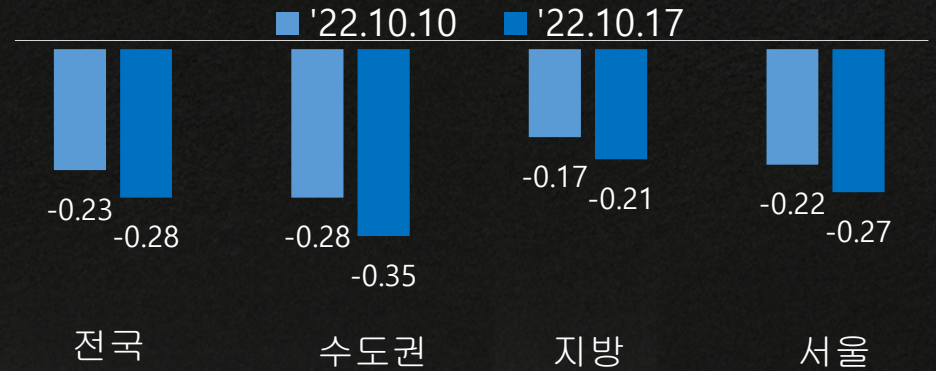
주변에는 온통 돈  
벌었다는 사람들 뿐이지만



# 패닉바잉이 패닉셀로 급변!



## 매매가격지수 변동률



## 전세가격지수 변동률

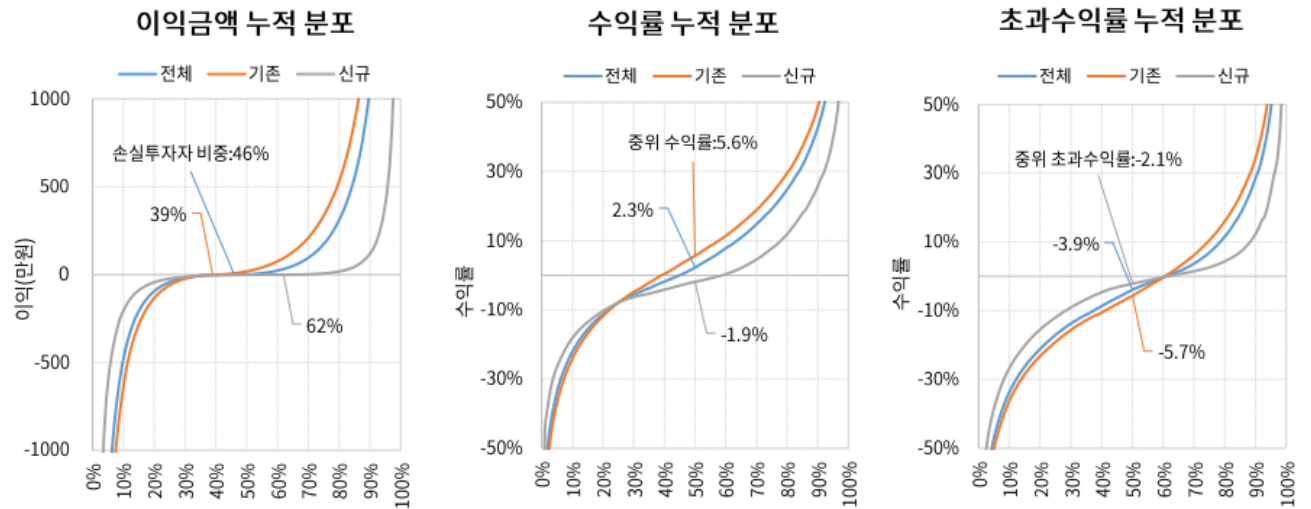


# 실제 투자자들의 성적은

2020년 코로나 이후  
코스피지수가  
두배 이상 올랐던  
대상승장에서도

## 투자성과: 개별 투자자 성과 분포

- 전체투자자의 약 46%는 투자손실을 기록
  - › 이 중 기존투자자의 39%, 신규투자자의 62%가 투자 손실
  - › 전체투자자의 61%는 벤치마크를 하회



주: 투자기간은 고려하지 않으며, 투자자별 보유기간 수익률을 의미

# 신규투자자 절반 이상이 “손실”

# 벼락거지 피하려 투자했지만.. 빛만 남았다

## '벼락거지' 피하다 '8% 이자 폭탄' 날벼락 맞겠네

최나리 기자 | 입력 2022. 10. 11. 18:12 | 수정 2022. 10. 12. 10:36

### 4대 은행 주담대 혼합형(고정형) 금리

기준: 9월30일, 자료: 각사



KB국민 · 신한 · 하나 · 우리은행  
연 4.730~7.141%

이미 7%대로 올라선 주요 은행들의 고정형 주택담보대출 금리는 8%에 빠르게 다가설 전망입니다.

## "아 진짜 멘붕이다" 잡고인 사들인 2030...벼락거지 '불난'

[사입력] 2021.06.20 12:54 최종수정 2021.06.21 07:53

가상화폐 거래소 잡고인 정리 수순

2030 투자자, 매도 못하고 그냥 손실

청년 투자자들 "그냥 돈 다 날렸다...무슨 방법 없나" 한숨

시중은행 특금법에 따라 4대 가상화폐 거래소 대상 '실명계좌 발급 검토'

비트코인 (BTC) ₩ 65,158,000	이더리움 (ETH) ₩ 3,160,000	리플 (XRP) ₩ 1,674	아다 (ADA) ₩ 1,569
도지코인 (DOGE) ₩ 41,280	유니스왑 (UNI) ₩ 48,000	리프코인 (LTC) ₩ 310,600	비트코인 캐시 (BCH) ₩ 1,074,000
체인링크 (LINK) ₩ 44,060	비체인 (VET) ₩ 1,000	테타 (THETA) ₩ 13,600	아비 (AAVE) ₩ 532,000
트론 (TRX) ₩ 150.9			

서울 강남구 비엔 강남센터 시세 전광판에 코인 시세가 표시되어 있다. [이미지출처=연합뉴스]

# 10년 주식투자 수익... 외국인 78%, 개인 -74%

이진석 기자 김지섭 기자

입력 2017.03.06 19:00



주식 시장에서 개미(개인 투자자)들과 외국인, 기관 투자자들은 치열한 수익률 전쟁을 벌인다. 개미들의 성적표는 어떨까? 개인 투자자들이 선호하는 30개 종목을 골라서 지난 10년간 지속적으로 투자한 경우를 가정한 시뮬레이션(가상 실험)을 해보니 수익률이 -74%로 나타났다 증시는 '개미지옥'이라는 말이 나올 만하다

## 10년 전 각 100억원씩 투자한 경우 잔액과 수익률

※2016년 말 기준

개인 선호 30 25억3400만원	기관 선호 30 109억1900만원	외인 선호 30 178억5200만원
-74.66%	9.19%	78.52%

## 국내 주식시장 개인 투자자 특성

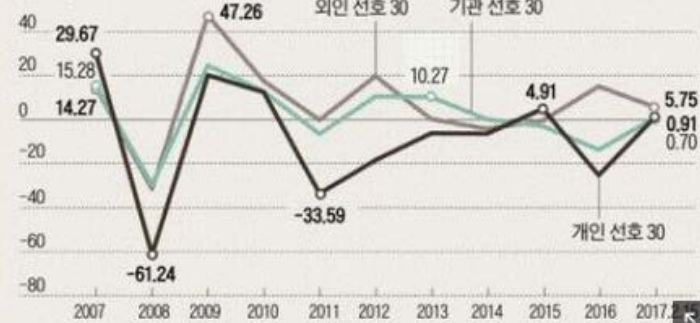
※실질주주, 2015년 말 기준

주주 수	1인당 주식 수	가장 많은 주식을 보유한 연령대	남·여 투자자 비율
470만명	6268주	40대(총 96억주, 전체의 32.6%)	6대4(주주 수 기준)

자료: 한국예탁결제원

## 연도별 수익률 추이

단위: %



자료: 예프앤

개인의 투자실패는 과거부터 늘 계속되어 왔다.  
최근에 시장이 안 좋아서 그런 것이 아니라는 것이다.

왜 그동안  
시장에서 돈을  
못 벌었을까?

처분효과

정박효과

보유효과

손실회피성향



## 보유효과

어떤 대상을 소유한  
이후에 소유하기 전보다  
그 가치를 더 높게 평가

오르고 있을 땐  
더 오를까봐 못 판다.

그래서 충분한 수익기회가  
있어도 팔지 못 한다.

## 정박효과

배가 닻을 내리면 닻과 배를 연결한 밧줄의 범위 내에서만 움직일 수 있듯이 처음에 인상적이었던 숫자나 사물이 기준점이 되어 그 후의 판단에 영향을 미치는 현상

고점 때의 가격이 기준점이 되어서 조금만 떨어져도 팔지 못 한다.

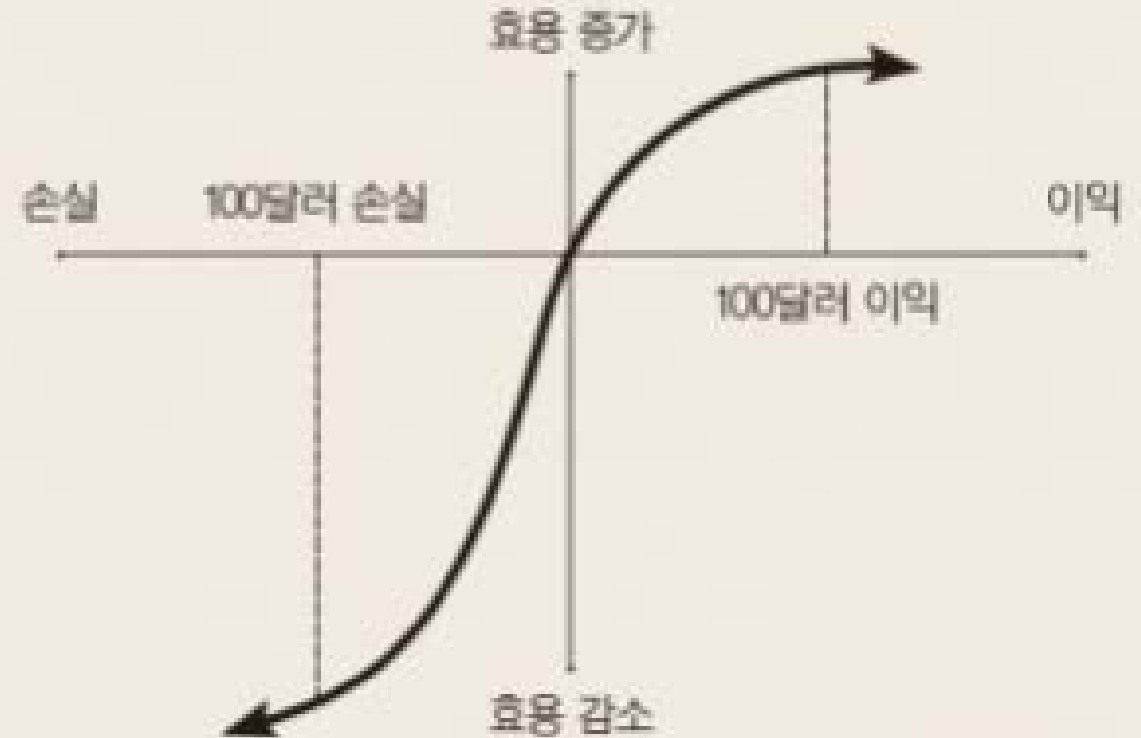
심지어 고점에서 조금만 하락해도 해당종목이 싸보인다는 생각에 몰타기를 한다.

## 손실회피성향

사람은 이익보다 손실에 훨씬 더 민감하다

손해 봤다는 생각에 팔지 못 한다

## 효용곡선으로 본 손실회피성향



자료 한국거래소



## 처분효과

투자자들이 가격이 상승한 주식은 팔고  
가치가 하락한 자산을 갖고 있는 성향



피터 린치가 운용한  
마젤란 펀드

1977년~1990년  
연평균 29.2%의  
수익률 기록

---

# 보통사람의 투자 실패 공식

---

# 고수익의 비결



## 고급정보

정보라는 것은 그 사람의 사회적 위치에 따라 접하는 정보가 다를 수 밖에 없다.  
내가 해당 분야에 영향력 있는 사람이 아니라면 나에게 오는 정보는 이미 정보로서의 가치를 상실

인터넷, 스마트폰의 보급으로 인해 정보의 유통속도가 과거보다 굉장히 빨라졌다.  
나에게까지 오는 정보는 이미 가격에 다 반영되어 있을 확률이 높음

# 많은 돈

투자의 기본은 분산투자

그런데 분산투자를 하려면 필연적으로 많은 돈이 필요

돈이 적으니 몰빵  
투자를 하고 빚  
내서 투자를 한다

작은 등락에도  
마음이 흔들리고  
근본적으로  
장기투자를 할 수  
없는 구조

# 실패자

누군가의 차익실현을  
위해서는 고점에도  
사주는 사람이 필요

까먹는 사람이  
있어야 버는 사람이  
존재

고수익의 차익은  
다른 누군가의 손실

보통의 사람들은 투자 시장에서 실패자가 될 가능성이 높음

고급정보도 많은 돈도 없는 상태에서 뛰어들기에 이미 불리한 상황에서 게임을 시작

현실은

Money Game

Money Game

머니게임

	손실	0원~ 1000만원	1000만~ 2000만원	2000만원 초과	총
비율	약 40%	약 50%	약 5%	약 5%	약 100%
인원 (명)	약 240만명	약 300만	약 30만	약 30만	약 600만

최근 11년간 11개 금융투자회사가 보유한 개인 증권계좌의 손익 분석 결과  
- 조세재정연구원

연 2천만원 이상 수익내는 사람은 불과 5%  
투자자 절반은 연 1천만원 이하 수익  
투자자 40%는 손실

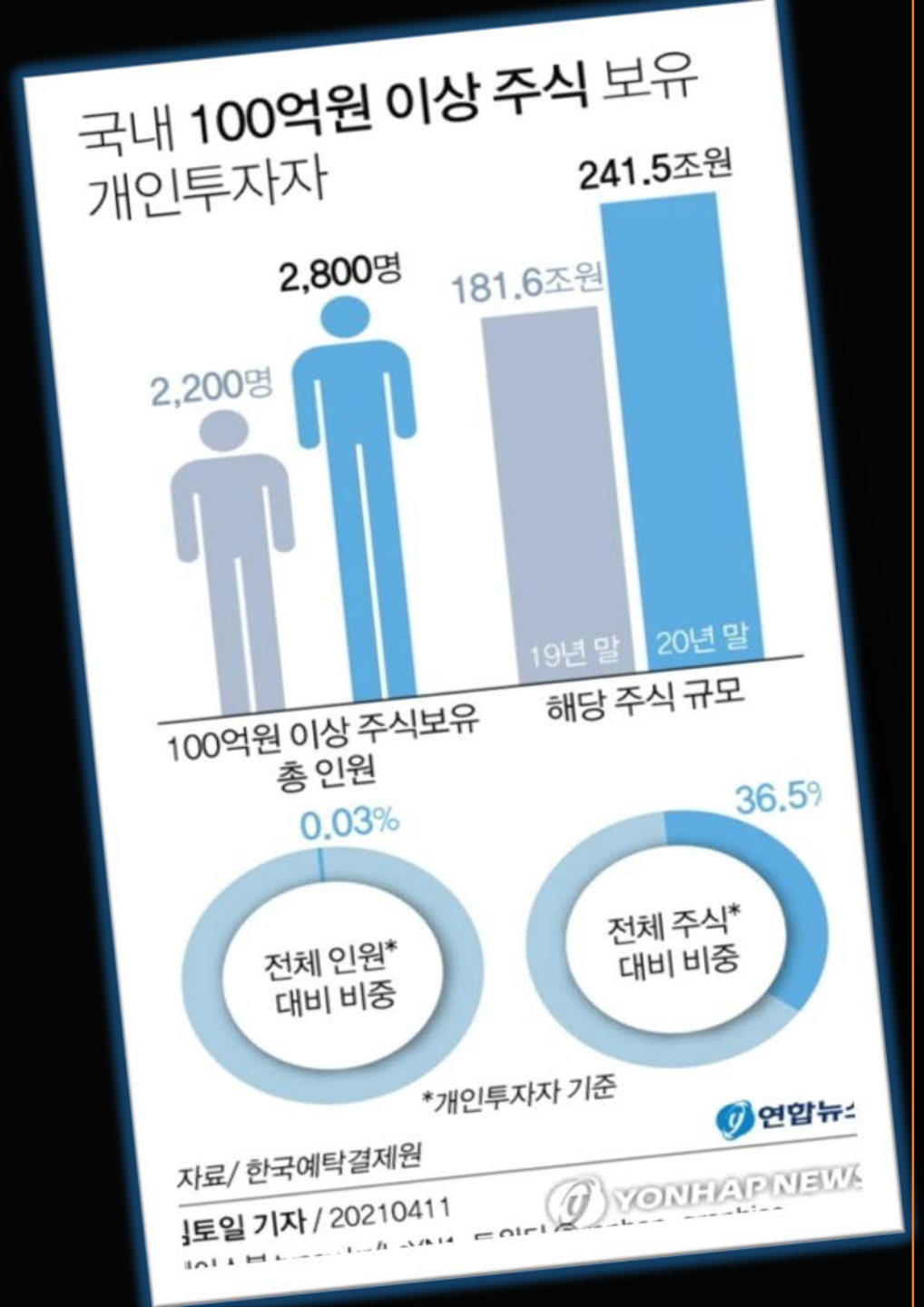
# 모두가 투자를 통해 부자되기를 꿈꾸지만

주식인구 919만명 중에 100억 이상 슈퍼리치는 2800명(0.3%)

이들이 보유한株式이 전체 개인 보유株式 규모 662조원 중 36.5%

슈퍼리치 2800명 중에 2100명은 상장사 최대주주 또는 친익척 등 특수 관계인

결국 개인투자자는 700명에 불과



## ■ 새롬기술과 코스닥 닷컴 버블 (코스닥 최악의 버블: 1999)



**알고보면 투자열풍, 지금이 처음이 아니다**

IMF 이후 닷컴 버블.. 이후 폭락

# 2000년대 중반 펀드 열풍

금융위기로 폭락

해외 주식형 펀드 설정액 추이 말 기준, 단위: 억원



자료: 금융투자협회

MT 더니투데이

적립식 주식형 펀드 수탁고 추이 및 펀드 환매 가능 지수



자료: 자산운용협회, 한국펀드평가, 메리츠증권

**계속해서 오르기만 하는 시장은 없다**

특히 주변에서 돈 벌었다는 사람이 늘어나고  
시장에 낙관이 가득할 때  
비싼 가격에 시장에 참여하는 것 자체가 큰 리스크

# “투자의 시대는 오지 않는다”



A hand in a light blue shirt sleeve points towards a glowing yellow lightbulb in the center of a chalkboard. The chalkboard is filled with white chalk drawings of lightbulbs, some of which are unlit. The glowing lightbulb has several short lines radiating from it, indicating it is turned on. The text '투자자와 투기의 차이?' is written in white on the right side of the chalkboard.

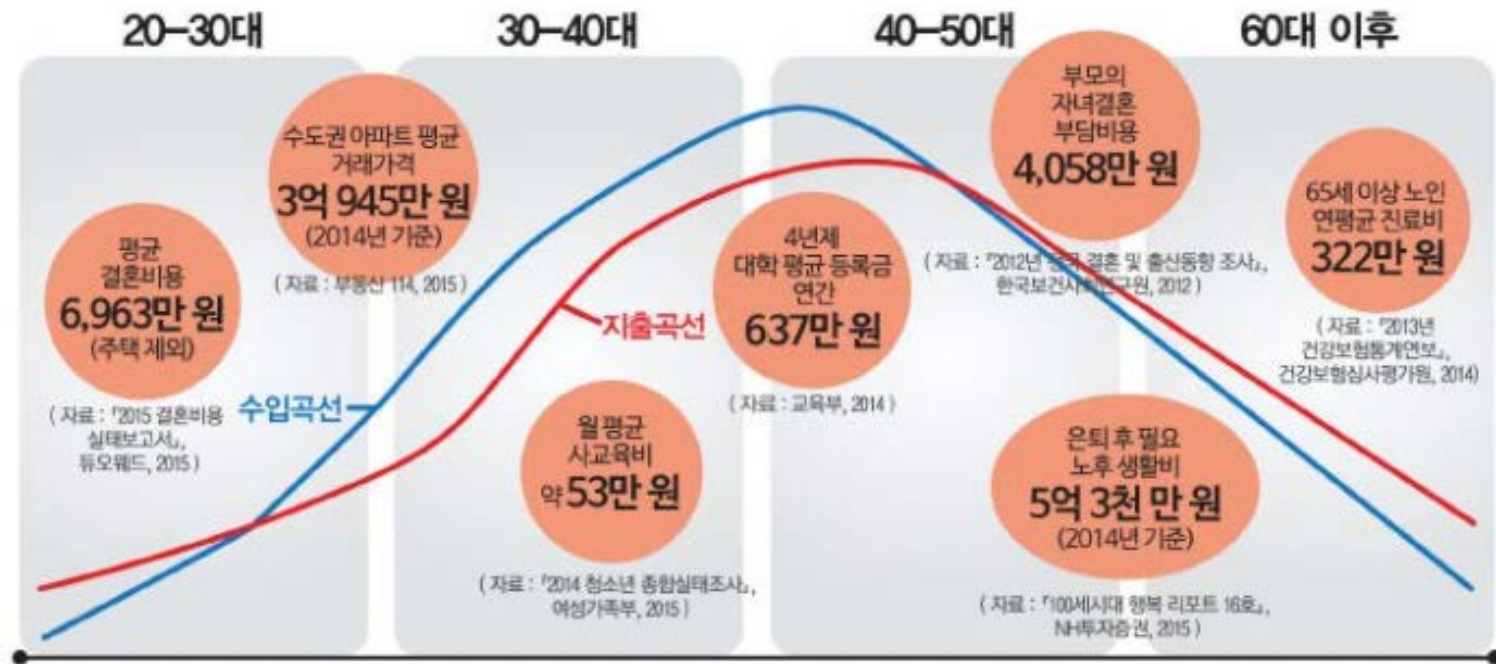
**투자자와  
투기의 차이?**



부자  
돈은  
\$  
방법

왜 투자에  
관심을  
가지게  
되었는가?

## 미래 불안 때문이다



# 돈 걱정도 습관이다

“돈은 최고의 종이자 최악의 주인이다”

by 프랜시스 베이컨

HELP

얼마나 버는지 모른다.

얼마를 쓰는지 모른다.

월급통장 잔액이 다음달까지 유지가 안 된다.

A close-up photograph of a man with dark hair and a light blue button-down shirt. He has a questioning or slightly anxious expression on his face, with his mouth slightly open and his eyes looking directly at the camera. The background is blurred, showing what appears to be an indoor setting with a lamp and some shelves.

**인생, 얼마면 돼?**

**불안을 구체화 하라.**