

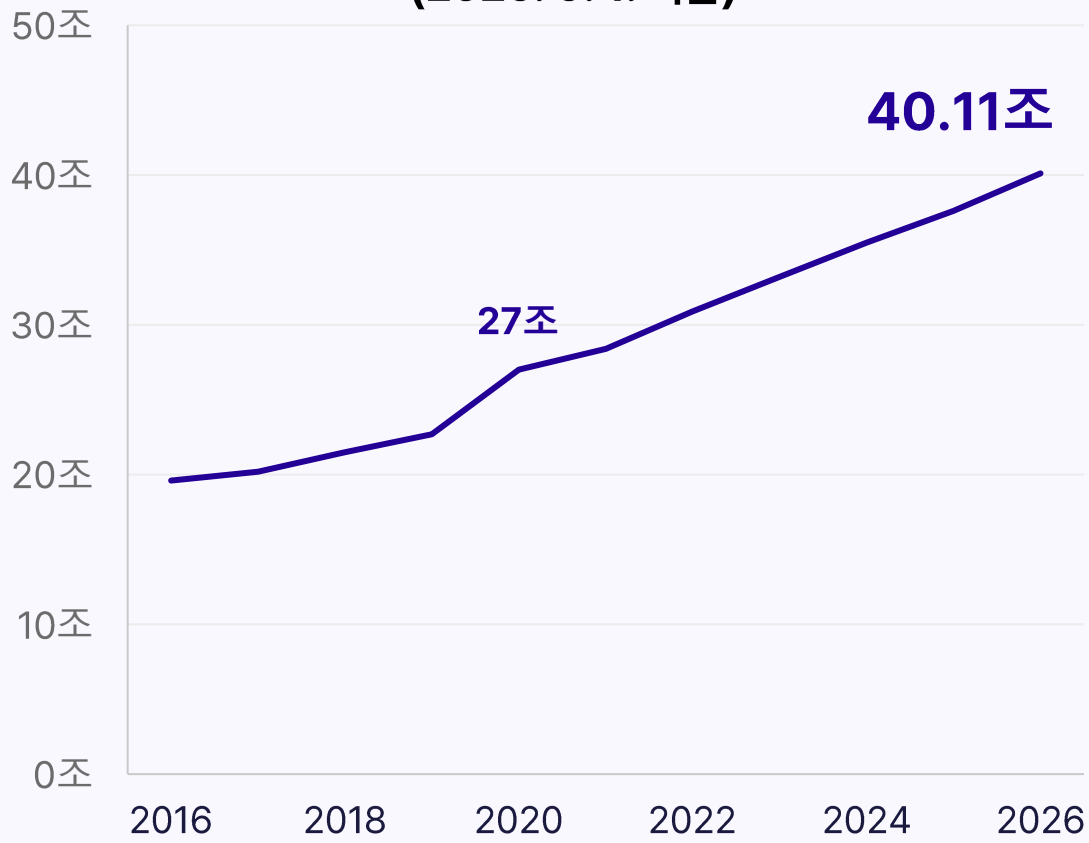
AI WORLD 2026: AI Shift-The New Economy

희소성이 자산이 되는 시대 AI 연산의 금융화

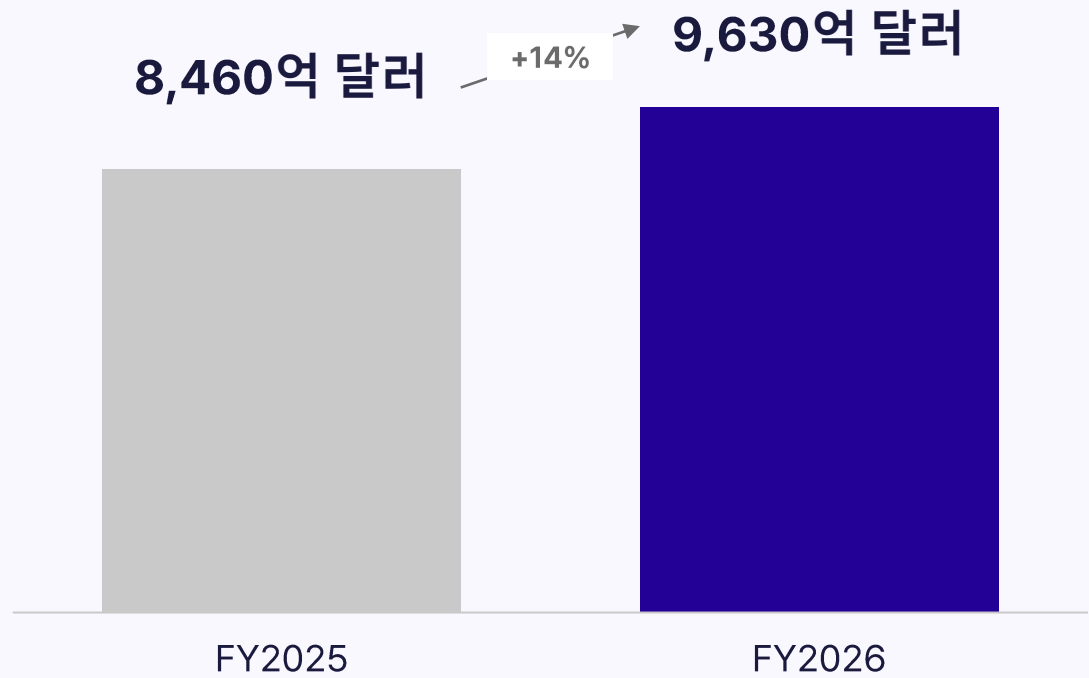
비트플래닛 대표이사 이성훈

BITPLANET

미국 연방정부 총부채
(2026. 9. 1. 기준)



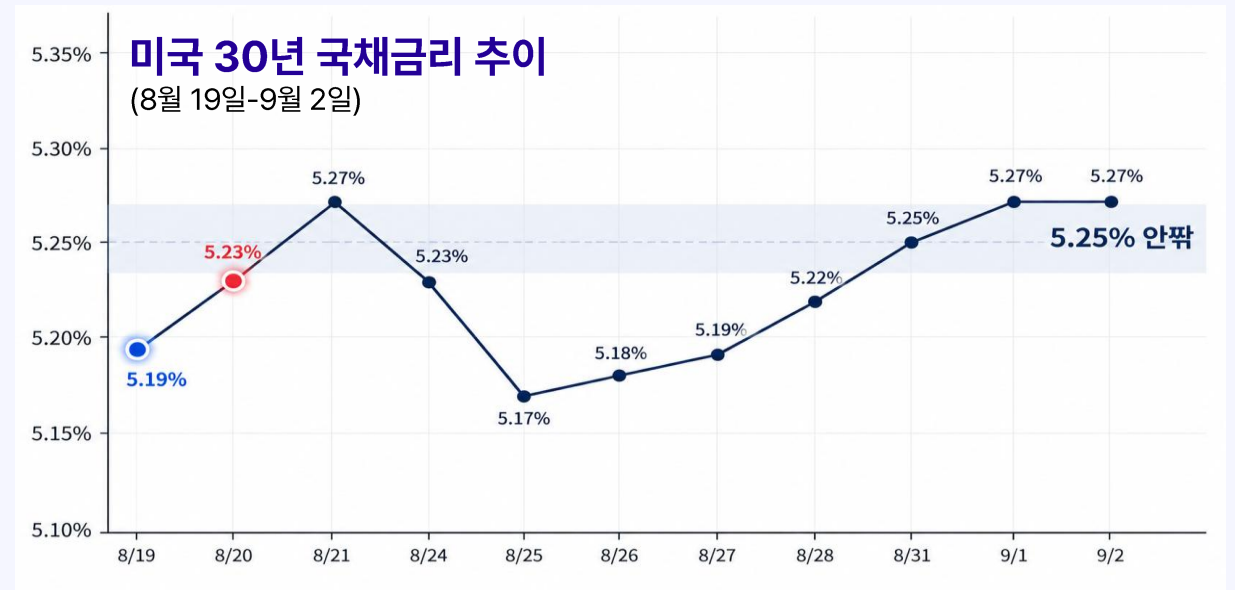
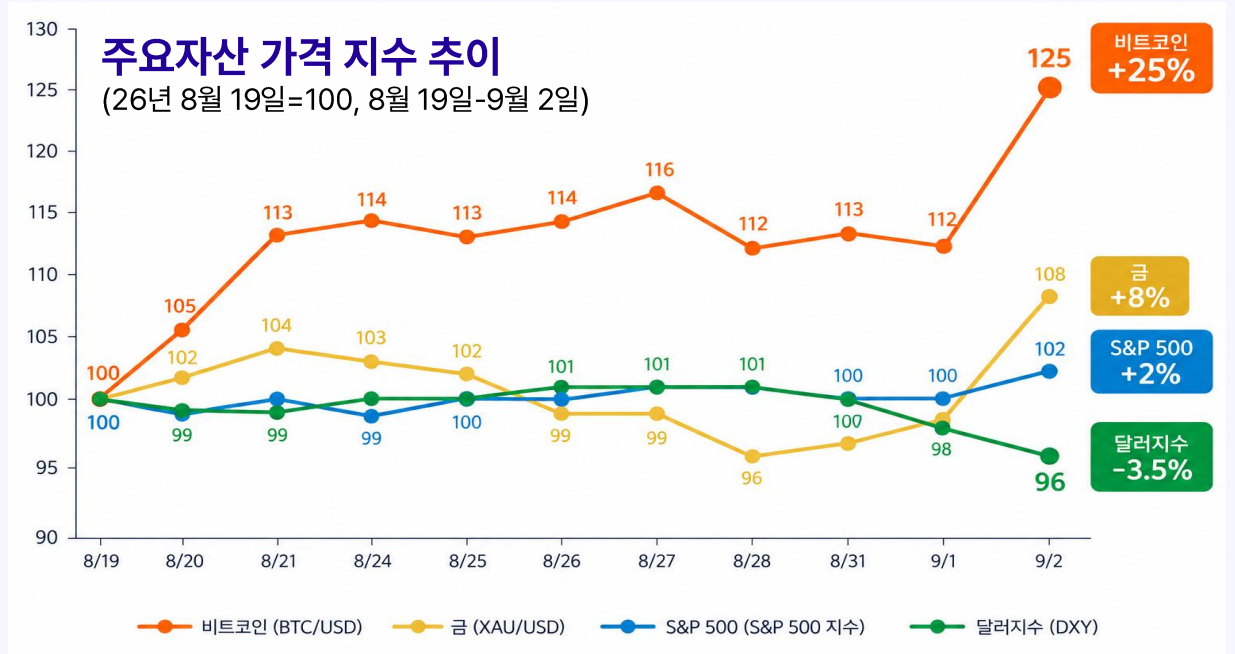
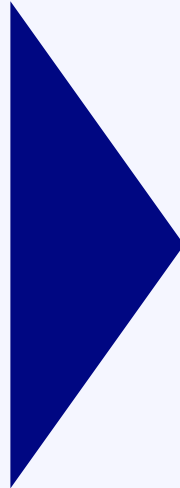
공공부채 순이자 지출
(FY2026 10월~7월 누적)



동일 기간(2025.10~2026.7) 기준 총부채 **+2.2조 달러**, 순이자 지출 **9,630억 달러**

자료: 미 재무부 Debt to the Penny(2026.9.1), 미 의회예산처 Monthly Budget Review: July 2026(2026.8 발표)

미 재무부 바이백 발표 (2026. 8. 19.)



AI 시대에는 생산성을 만드는 인프라의 희소성이 중요해짐

비트코인



AI 인프라

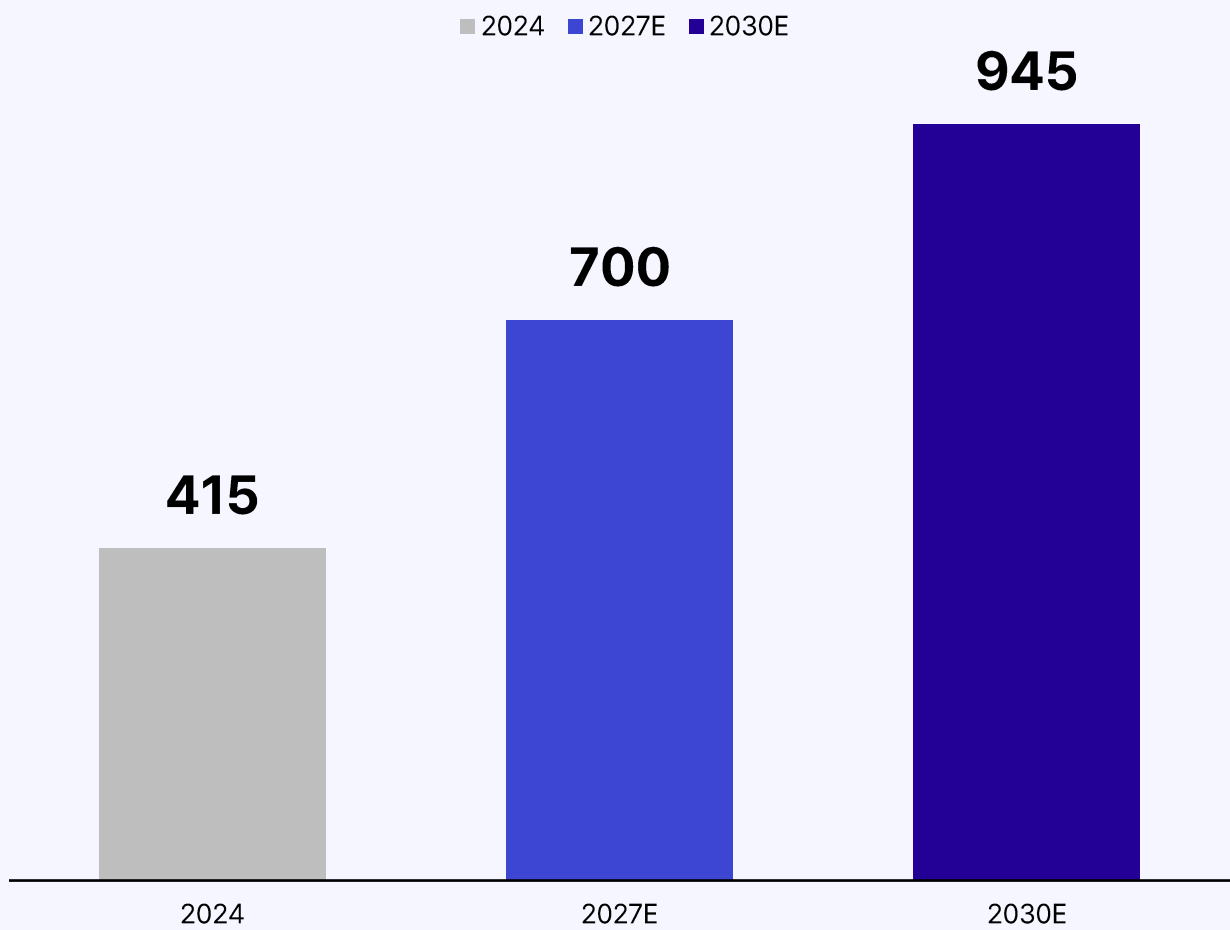


공통 생산 기반

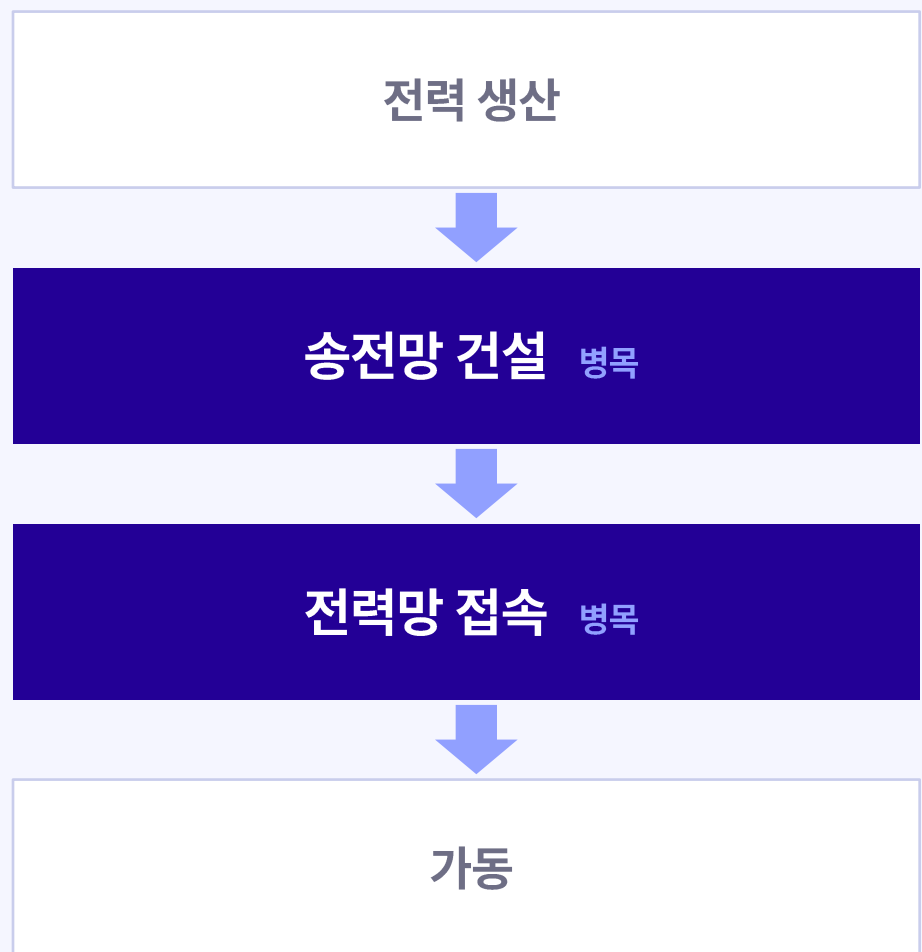
전력(MW) · 설비(ASIC / GPU)

AI 확장의 병목은 필요한 곳에서 사용할 수 있는 전력

데이터센터 전력소비 (TWh, IEA)



병목 지점



자료: IEA, Energy and AI(2025)-2024년 실적, 2027 · 2030년은 IEA 기준 시나리오 전망

	AI 연산 서비스	비트코인 채굴
가동 요건	무중단 · 고가용성	탄력적 가동 조절 가능
매출 구조	장기 고객계약	시장 가격 연동
전력 사용	기저부하로 지속	수익성에 따라 조절



전력망 수요에 따라
10분 내 수백 MW 감축
TVA 요청 시 · 테네시 11개 시설



채굴로 축적한 에셋이 AI 사업의 출발점으로

전력 · 부지 · 대규모 설비 운영 · 냉각 및 전력 관리

01

전력 · 부지

Childress 750MW



02

AI 시설

IT 부하 200MW



03

고객 계약

Microsoft 5년 97억 달러

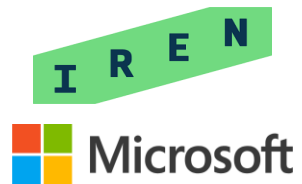
고객 계약이 인프라에 대규모 자본을 연결함

설비 + 고객 계약

현금흐름 · 위험 평가

자금조달

IREN × Microsoft
5년 97억 달러



CoreWeave
인프라 + 고객 계약



IREN 조달 결과

36.5억 달러

GPU와 Microsoft 계약의 현금흐름을 담보로



AI 연산 금융화의 신호탄 (2026. 8. 10.)

5,000억 달러 이상

AI 인프라에 연결되는 기관 자본



기술 · GPU 공급

조건부 잔존가치 지원 · 건별 최대 25%

금융기관 6곳 자본 조성 · 독립 심사

Apollo · BlackRock · Blackstone
Brookfield · Goldman Sachs · KKR

AI 인프라 구축 · 운영 프로젝트

1) 제3자 자본 5,000억 달러 이상 동원 목표. 2026. 8. 10. MOU이며 최종계약 체결이 전제된다. 2) NVIDIA의 잔존가치 지원은 개별 건의 최대 25%이며, 프로젝트별로 평가된다.

자료: NVIDIA 발표(2026. 8. 10.), 각 금융기관 공표 자료

AI 연산의 가격 위험을 관리하는 시장이 만들어지고 있음

GPU 임대지수

시간당 임대료



연산 선물

1개월치 임대료 = 1계약



가격 위험 관리

변동을 헤지

계약 기반 조달

장기 계약으로 자금을 조달

잔존가치 지원

회수가치를 일부 보전

가격 관리

임대 가격 변동을 헤지

CME Group · Silicon Data 2026. 10. 5. 상장 예정 NYMEX · 규제 심사 전제

비트플래닛은 비트코인 채굴을 시작으로, AI 연산 인프라로 확장을 추진

확보

- 채굴 설비 약 150억 원
- 비트코인 약 300 BTC
- AntAlpha 전략적 제휴

추진 중

- 오만 · 파라과이 위탁 비트코인 채굴
(2026년 Q3-4 중 가동 목표)
- 월 7 BTC 이상 · 연 84 BTC 목표
- 채굴 비트코인 트레이더 정책

다음 단계

- 자체 전력 · 사이트
- AI 연산 인프라

AI의 다음 성장은 전력·연산·고객·자본을 연결하는 능력에 달려 있음

