MARKET ODDS

SK증권 주식시황. 조준기 / junkee.cho@sks.co.kr

높아지는 긴장감

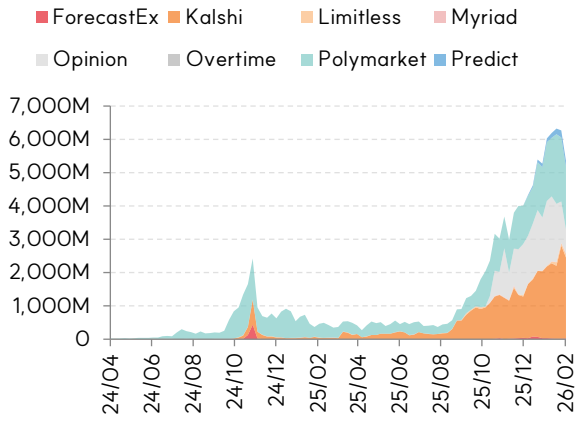
(2026-02-20)

- 예측시장 주간 거래량은 다소 하락했으나 Total Platform Value는 크게 빠지지 않는 모습 보여 소강 상태 국면으로 판단. 당장 예측시장 입장에서의 빅 이벤트 제한적이나 여전히 모니터링할 가치는 충분함
- 미국과 이란 간의 핵 협상이 난항을 겪는 가운데 실제 전면전으로 이어질 가능성이 매우 높다는 의견이 힘을 얻고 있는 상황. 이에 따라 미국/이스라엘의 이란 공격에 대한 베팅이 크게 증가하는 상황
- Google(Gemini 3.1)과 OpenAI(GPT 5.3)가 차기 모델을 월중 발표할 가능성이 높다는 루머가 확산되며 어느 정도의 기대감이 예측 시장 확률에 반영되는 중이었으나 Gemini 3.1 발표 이후 재차 Anthropic으로 무게중심이 쏠리는 중

(예측시장 설명 자료 링크: https://zrr.kr/G7ywni)

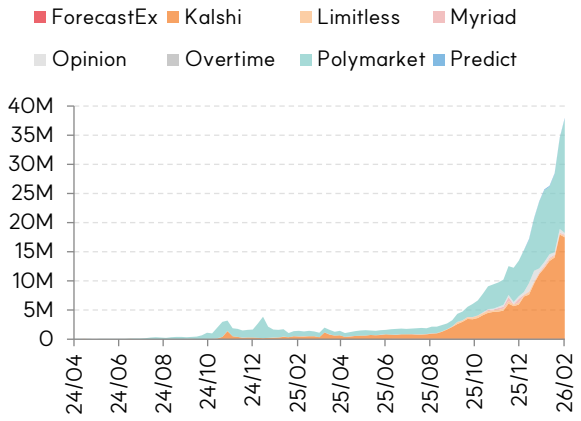
◎ Prediction Market

[1] 주요 예측시장 주간 명목 거래량



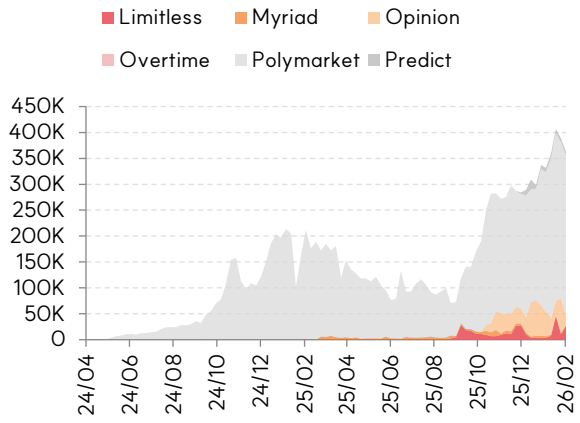
자료: Dune, SK 증권

[2] 주요 예측시장 주간 거래 횟수



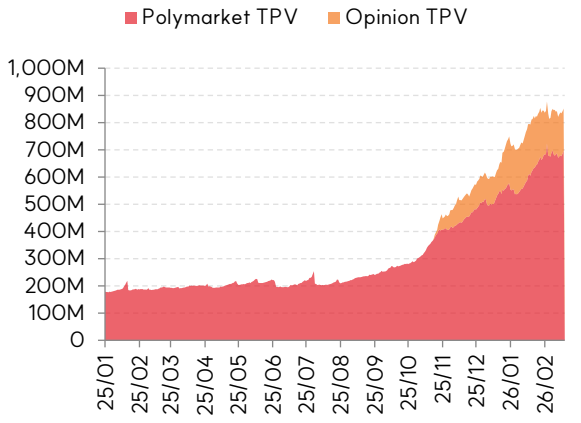
자료: Dune, SK 증권

[3] 주요 예측시장 주간 이용자 수



자료: Dune, SK 증권 / 주: Kalshi 는 제외

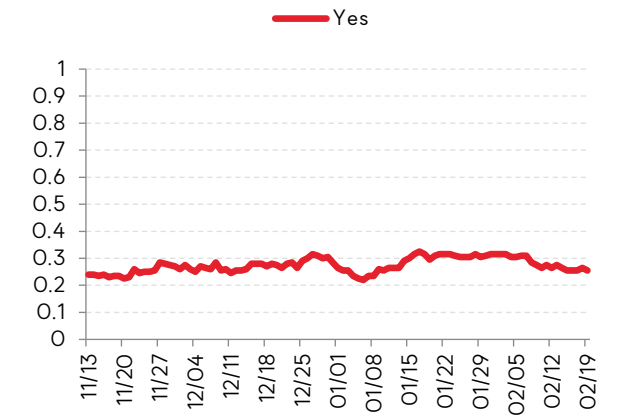
[4] Polymarket / Opinion TPV(Total Platform Value)



자료: Dune, SK 증권 / 주: TPV = 예측시장 총 예치 자산 + 프록시 지갑 내 자금

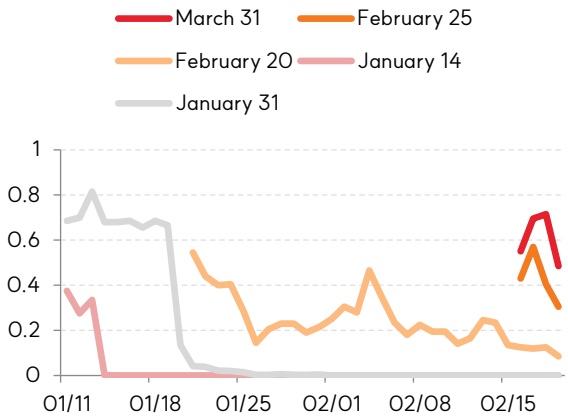
⊡ Macro

[5] 연방대법원 트럼프에게 유리한 판결 가능성(Vol: 4.52M)



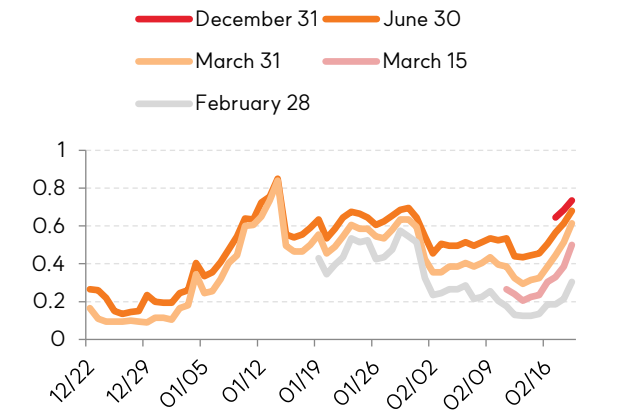
자료: Polymarket, SK 증권

[6] 연방대법원 트럼프 관세 판결 시점(Vol: 705.91K)



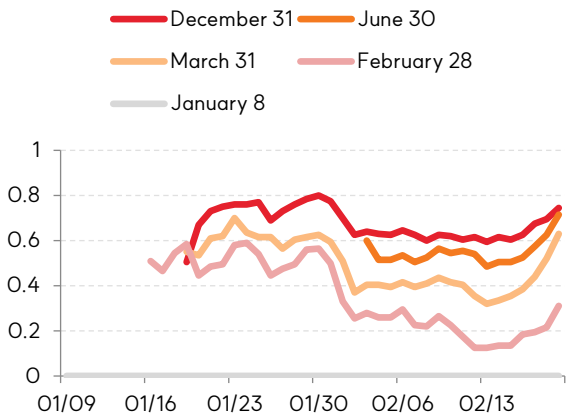
자료: Polymarket, SK 증권

[7] 미국의 이란 공격 시점(Vol: 305.03M)



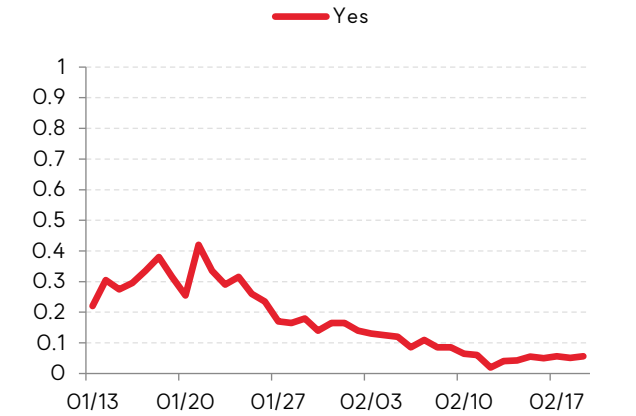
자료: Polymarket, SK 증권

[8] 미국 또는 이스라엘의 이란 공격 시점(Vol: 14.75M)



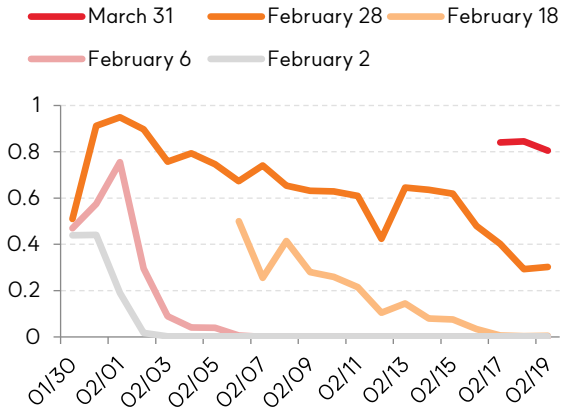
자료: Polymarket, SK 증권

[9] 트럼프-덴마크 그린란드 딜 3 월 내 타결 가능성(Vol: 913.88K)



자료: Polymarket, SK 증권

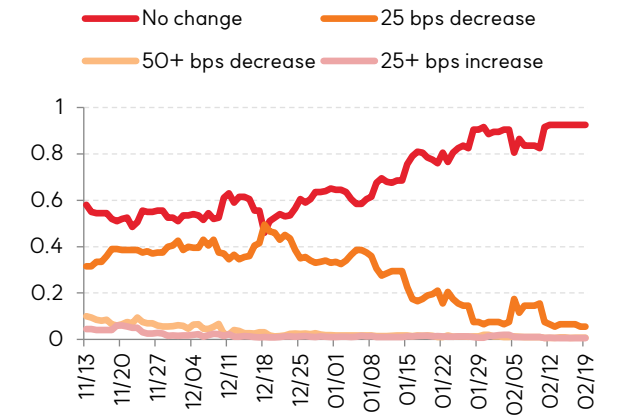
[10] 케빈 워시 연준 의장 공식 지명 시점(Vol: 1.24M)



자료: Opinion, SK 증권

Central Banks

[11] 3 월 FOMC 기준금리(Vol: 137.47M)

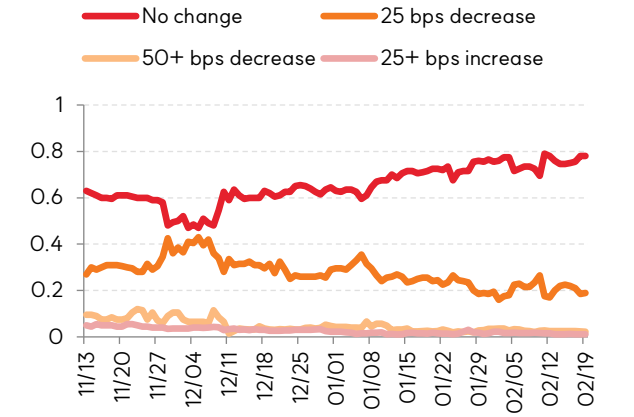


자료: Polymarket, SK 증권

[12] 리사 쿡 연준 이사 2 월 말까지 해고 가능성 (Vol: 10.17M)

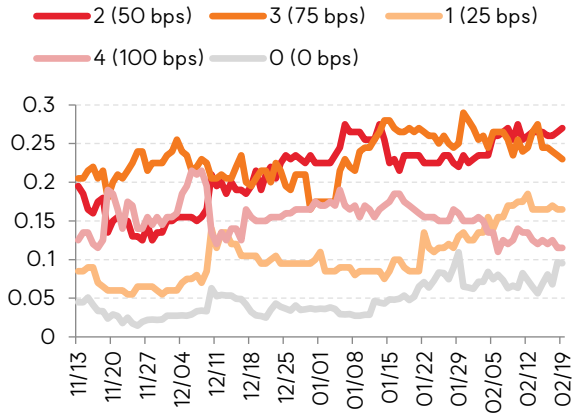
자료: Polymarket, SK 증권

[13] 4 월 FOMC 기준금리(Vol: 2.02M)



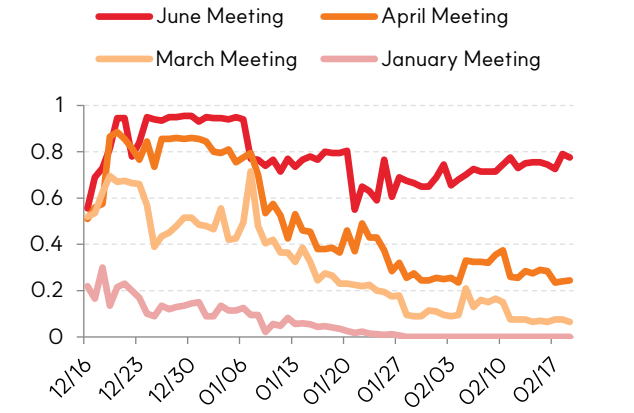
자료: Polymarket, SK 증권

[14] 2026 년 연준 기준금리 인하 횟수(Vol: 6.69M)



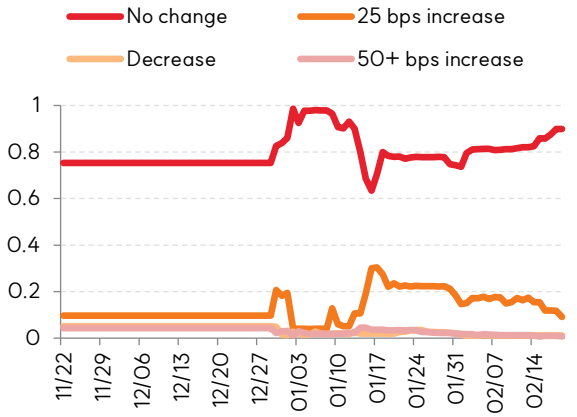
자료: Polymarket, SK 증권

[15] 연준 기준금리 인하 재개 시점(Vol: 879.69K)



자료: Polymarket, SK 증권

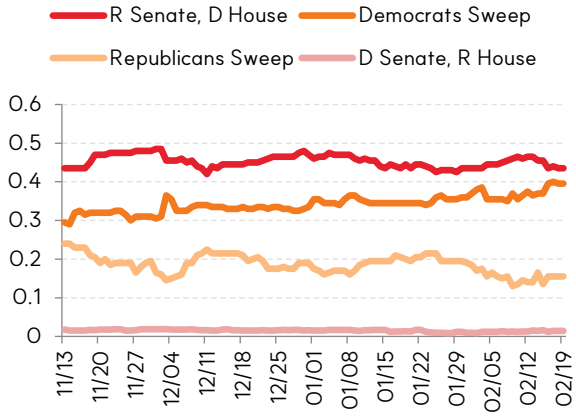
[16] BOJ 금정위 3 월 기준금리(Vol: 47.52M)



자료: Opinion, SK 증권

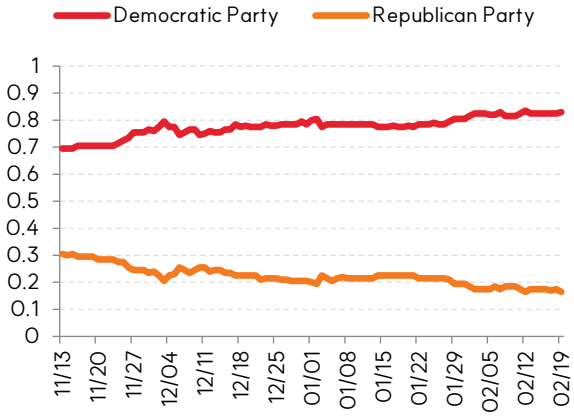
Election / Politics

[17] 미국 중간선거 결과(Vol: 2.42M)



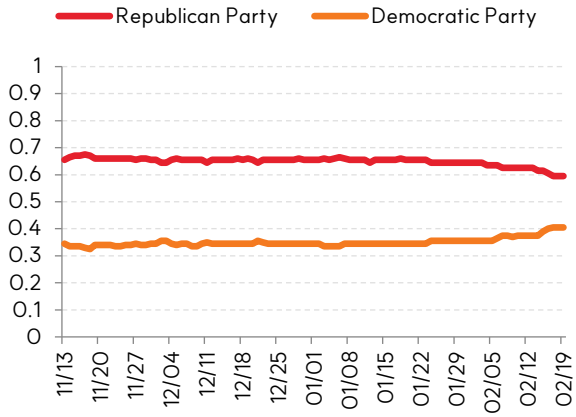
자료: Polymarket, SK 증권

[18] 미국 중간선거 하원 다수당(Vol: 3.11M)



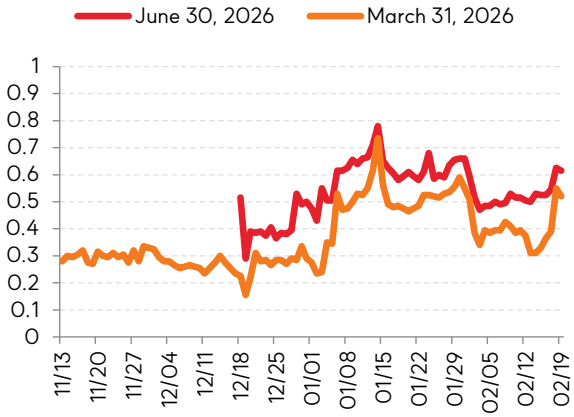
자료: Polymarket, SK 증권

[19] 미국 중간선거 상원 다수당(Vol: 572.3K)



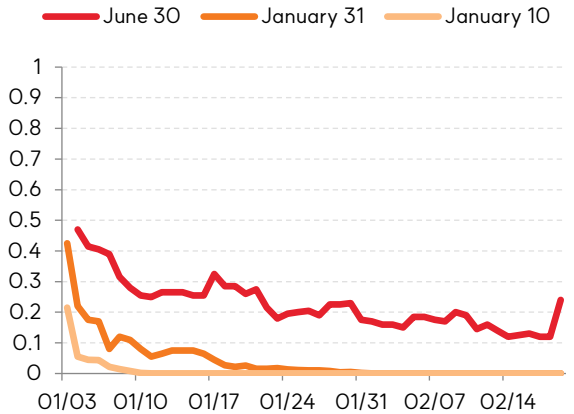
자료: Polymarket, SK 증권

[20] 이스라엘-이란 휴전 붕괴 시점(Vol: 4.76M)



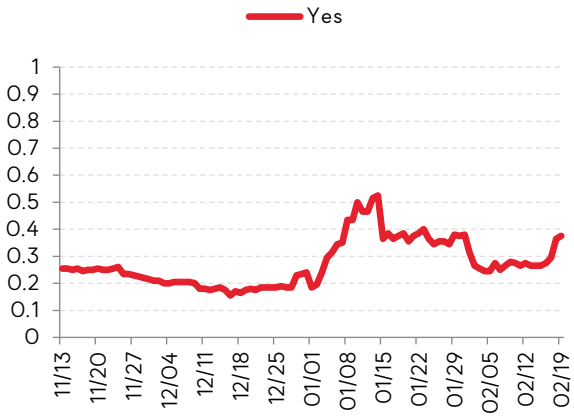
자료: Polymarket, SK 증권

[21] 미국 군대 베네수엘라 재진입 시점(Vol: 1.24M)



자료: Polymarket, SK 증권

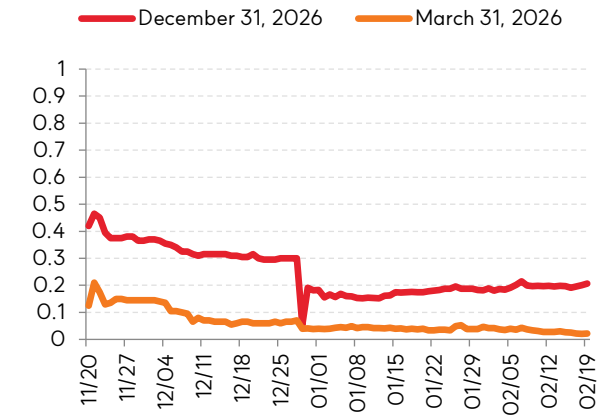
[22] 6 월 말까지 이란 하메이니 실각 확률(Vol: 5.54M)



자료: Polymarket, SK 증권

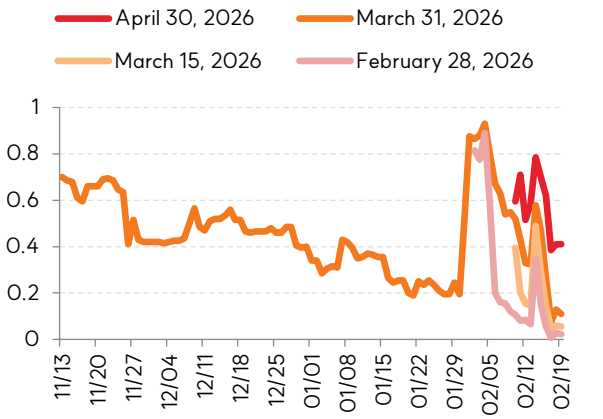
Tech

[23] AI 버블 붕괴 시점(Vol: 1.95M)



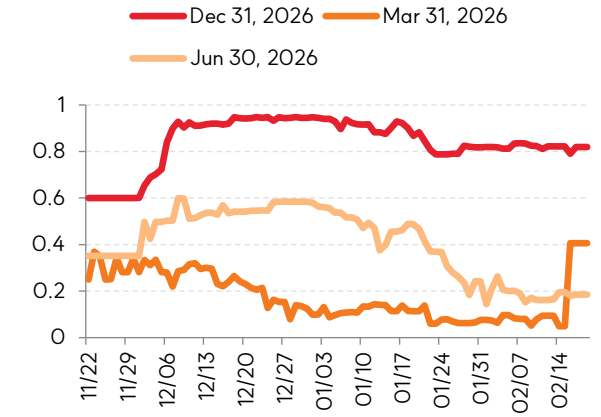
자료: Polymarket, SK 증권

[24] 클로드 5 출시 시점(Vol: 2.32M)



자료: Polymarket, SK 증권

[25] GPT-6 출시 시점(Vol: 33.13M)

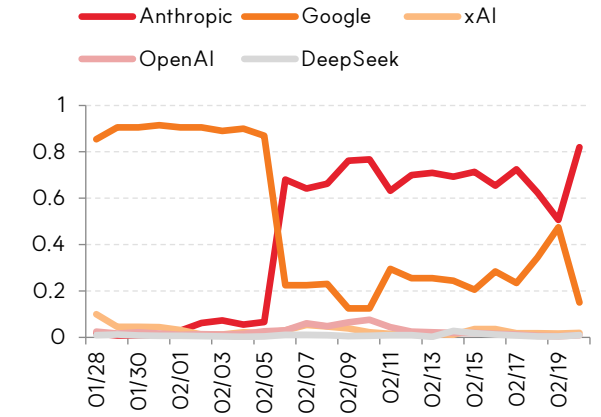


자료: Opinion, SK 증권

[26] Grok 5 3월 내 출시 가능성(Vol: 16.80M)

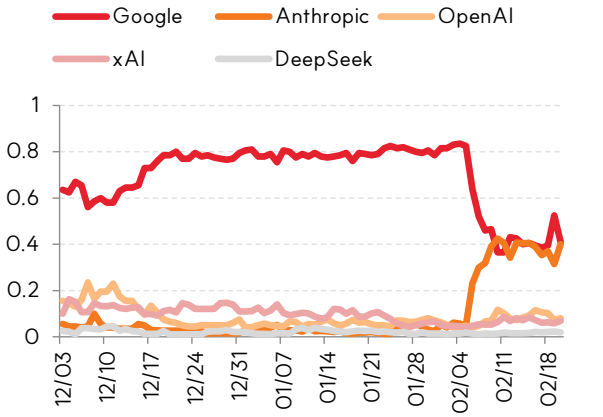
자료: Opinion, SK 증권

[27] 2월 말 기준 최고 AI 모델 보유기업(Vol: 15.32M)



자료: Polymarket, SK 증권

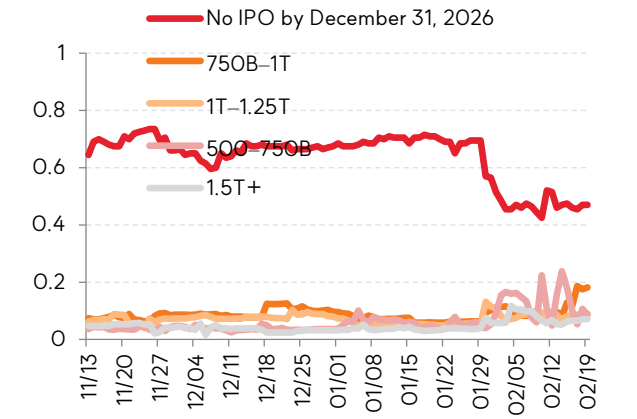
[28] 3월 말 기준 최고 AI 모델 보유기업(Vol: 2.22M)



자료: Polymarket, SK 증권

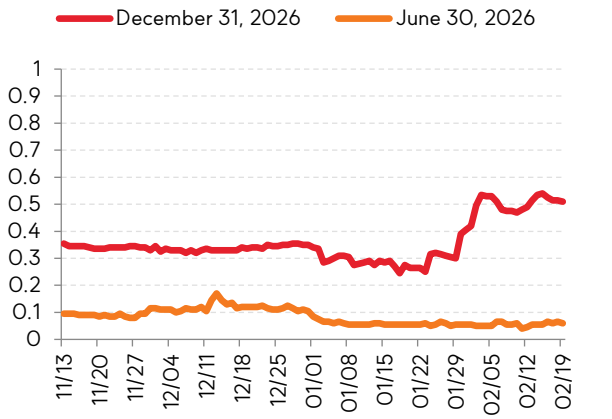
Equity

[29] OpenAI IPO 시가총액(Vol: 1.37M)



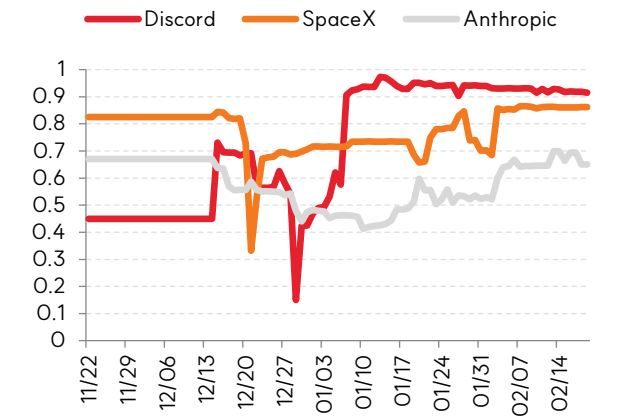
자료: Polymarket, SK 증권

[30] OpenAI IPO 시점(Vol: 1.03M)



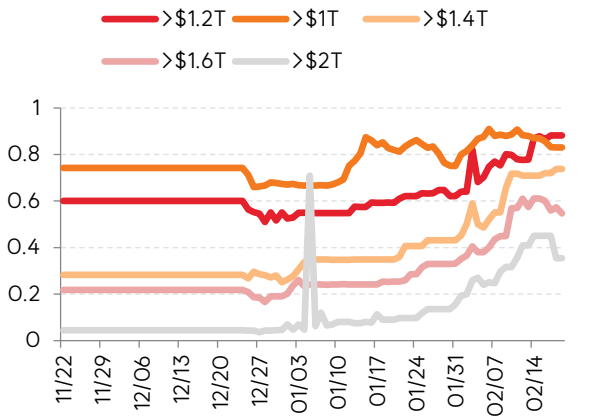
자료: Polymarket, SK 증권

[31] 2026 년 내 IPO 기업(Vol: 25.9M)



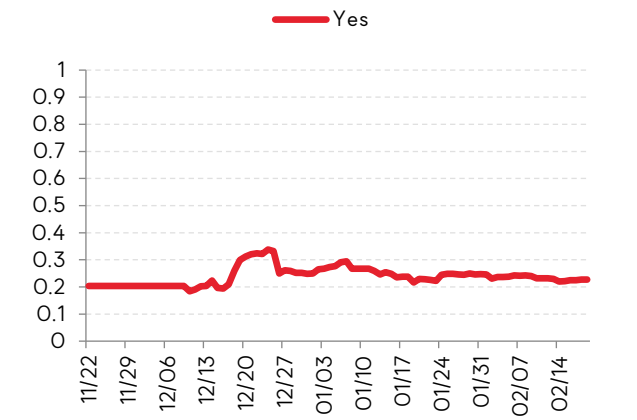
자료: Opinion, SK 증권

[32] SpaceX IPO 시점 종가 시가총액(Vol: 22.57M)



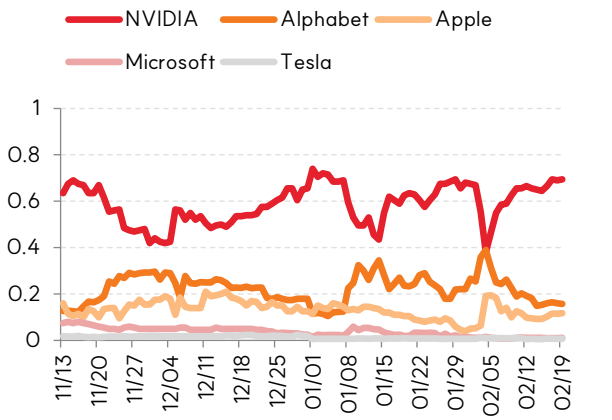
자료: Opinion, SK 증권

[33] 올해 말까지 넷플릭스 워너브라더스 인수(Vol: 2.41M)



자료: Opinion, SK 증권

[34] 6 월 말 기준시가총액 1 위 기업(Vol: 1.72M)



자료: Polymarket, SK 증권

Compliance Notice

작성자(조준기)는 본 조사분석자료에 게재된 내용들이 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 신의성실하게 작성되었음을 확인합니다.

본 보고서에 언급된 종목의 경우 당사 조사분석담당자는 본인의 담당종목을 보유하고 있지 않습니다.

본 보고서는 기관투자가 또는 제 3 자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.

당사는 자료공표일 현재 해당기업과 관련하여 특별한 이해 관계가 없습니다.

종목별 투자의견은 다음과 같습니다.

투자판단 3 단계(6 개월기준) 15%이상 -> 매수 / -15%~15% -> 중립 / -15%미만 -> 매도