MARKET ODDS

SK증권 주식시황. 조준기 / junkee.cho@sks.co.kr

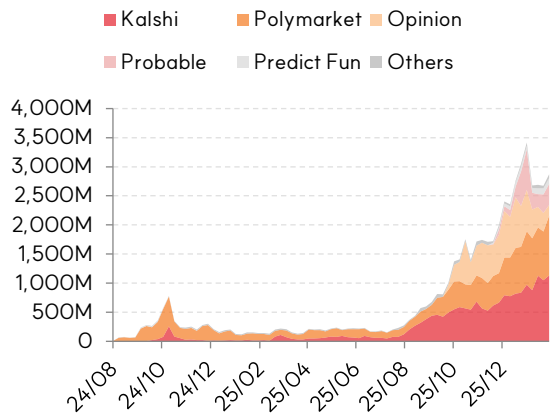
지정학의 시간

(2026-03-06)

- 예측시장 주간 거래량 소폭 반등세 보인 가운데 수수료는 감소 추세 지속. 시장 전체 거래 규모와 별개로 중동 지정학적 리스크 극대화에 따라 단기 유가 전망, 차기 이란 최고 지도자, 호르무즈 해협 봉쇄 시점 등의 베팅들에 참여자들의 시선이 집중됨
- 지정학적 리스크의 연쇄 작용으로 미국 쪽 변화들도 감지: 연준 올해 기준금리 인하 횟수에 대한 컨센서스는 기존 2회에서 1회로 감소 및 기준금리 25bp 인하와 동결이 반반 정도 확률이었던 6월 FOMC 기준금리는 동결 쪽으로 무게중심이 이동함
- 미국 중간선거의 경우에도 나쁜 여론을 감안해도 상원은 경합주 선거가 적은 특성 때문에 공화당 다수당 유지가 유력했던 상황에서 민주당 승리 확률이 점점 증가하는 추세를 보임(상원 공화당 다수당 확률 한달 전 65% 정도에서 57.5%까지 하락)

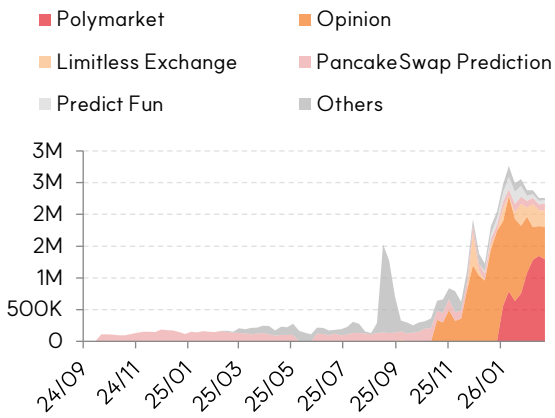
◎ Prediction Market

[1] 주요 예측시장 주간 명목 거래대금



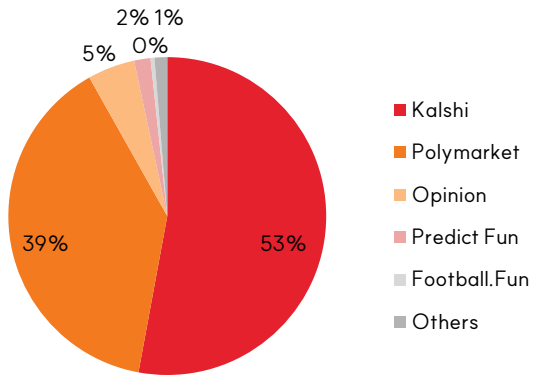
자료: Dune, SK 증권

[2] 주요 예측시장 주간 수수료



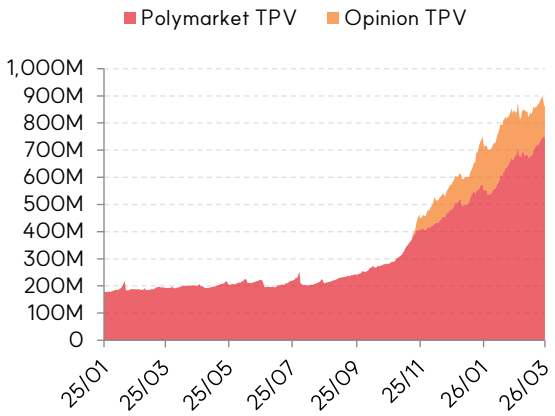
자료: Dune, SK 증권 / 주: Kalshi 는 제외

[3] 주요 예측시장 미결제약정(Open Interest) 점유율



자료: Dune, SK 증권

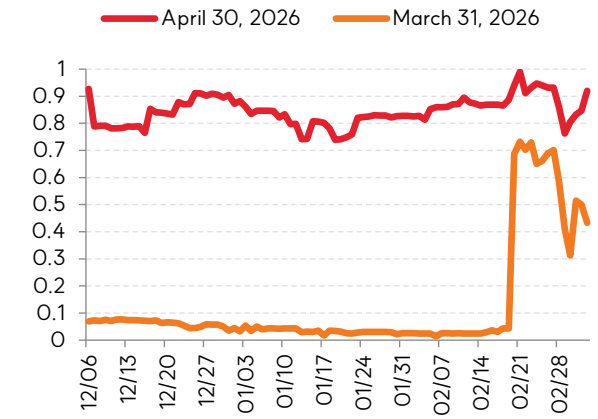
[4] Polymarket / Opinion TPV(Total Platform Value)



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

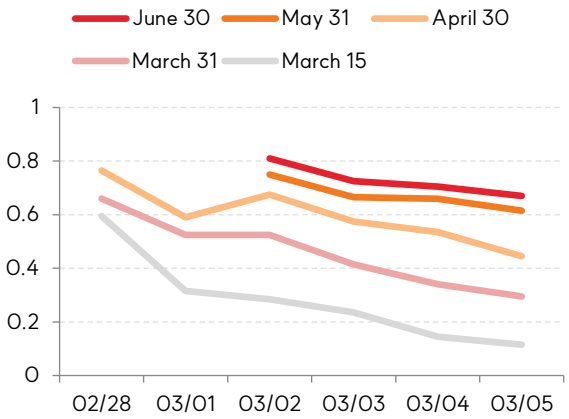
⊡ Macro

[5] 트럼프 방중 시점(Vol: 37.41M)



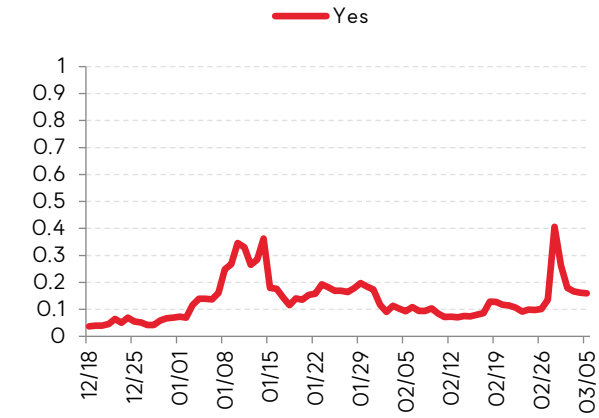
자료: Opinion, SK 증권

[6] 미국-이란 휴전 시점 (Vol: 12.31M)



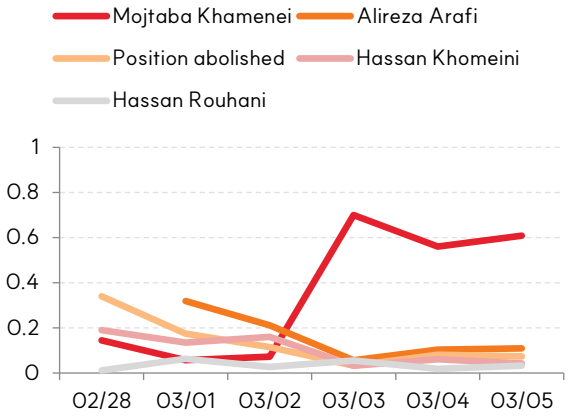
자료: Polymarket, SK 증권

[7] 이란 정권 3월 말까지 붕괴 가능성(Vol: 19.50M)



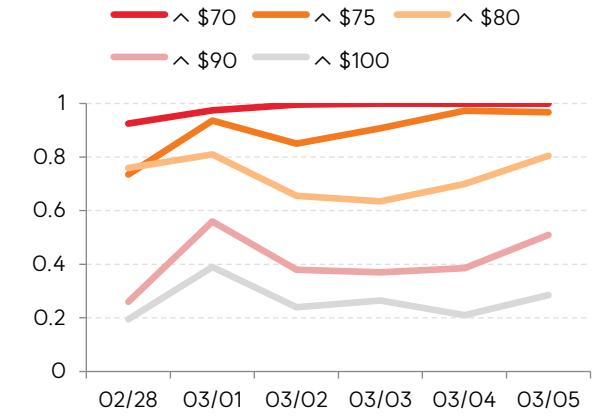
자료: Polymarket, SK 증권

[8] 이란 차기 최고 지도자 (Vol: 17.26M)



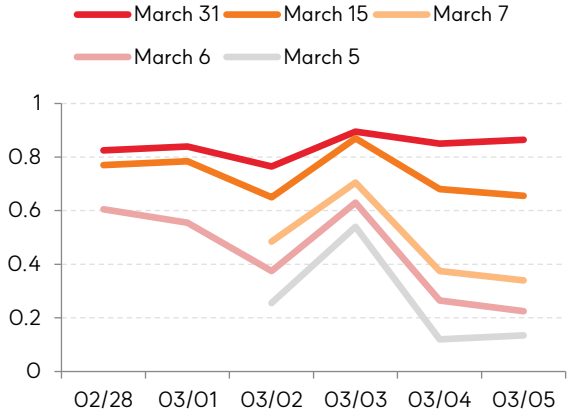
자료: Polymarket, SK 증권

[9] 3월 말까지 유가(CL) 도달 수치 (Vol: 3.26M)



자료: Polymarket, SK 증권

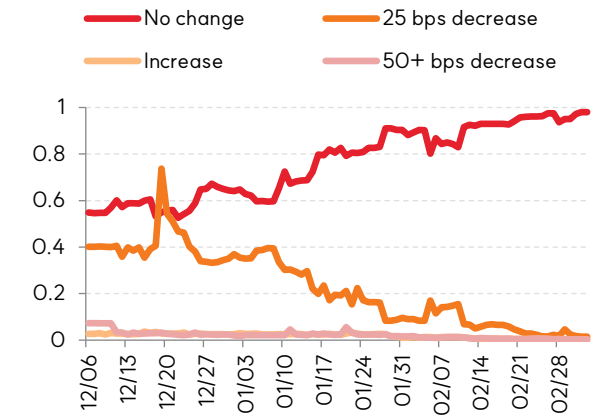
[10] 이란 새로운 최고 지도자 등장 시점 (Vol: 4.41M)



자료: Polymarket, SK 증권

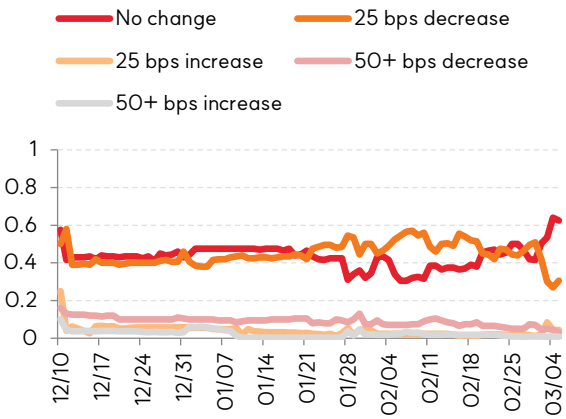
Central Banks

[11] 3 월 FOMC 기준금리(Vol: 123.26M)



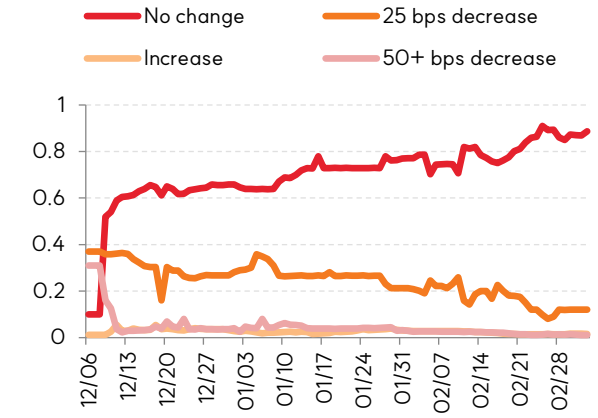
자료: Opinion, SK 증권

[12] 6 월 FOMC 기준금리 (Vol: 848.25K)



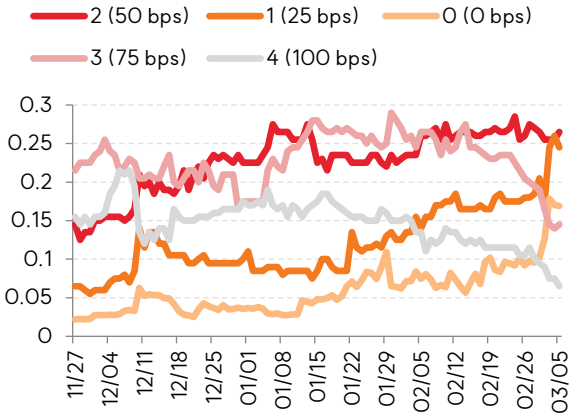
자료: Polymarket, SK 증권

[13] 4 월 FOMC 기준금리(Vol: 155.35M)



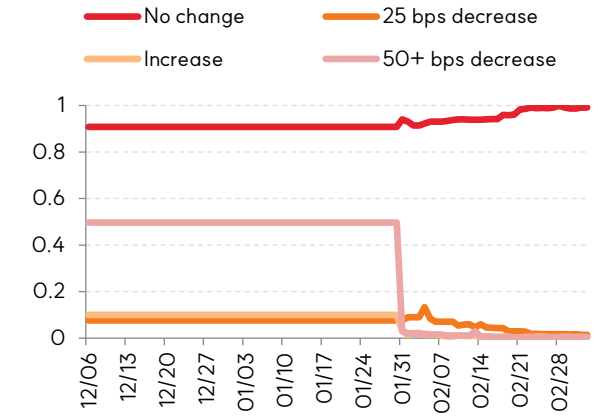
자료: Opinion, SK 증권

[14] 2026 년 연준 기준금리 인하 횟수(Vol: 8.19M)



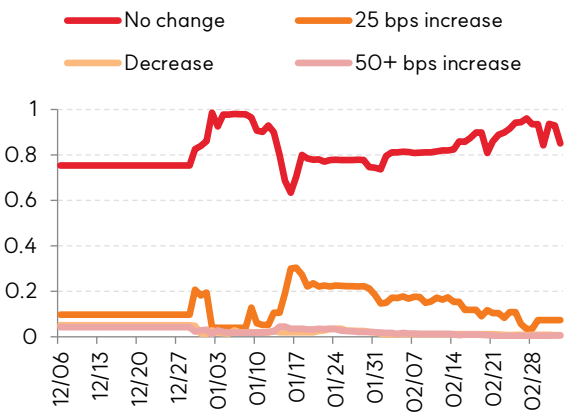
자료: Polymarket, SK 증권

[15] ECB 3 월 기준금리(Vol: 12.62M)



자료: Opinion, SK 증권

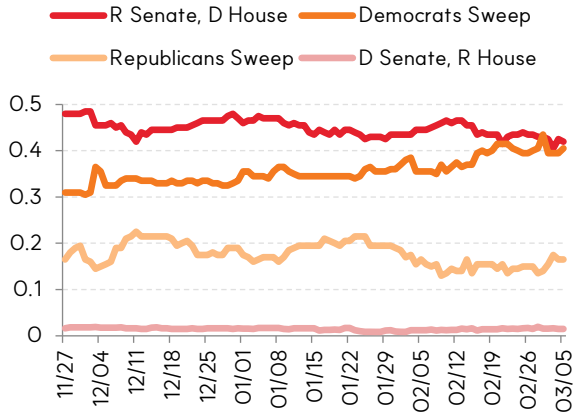
[16] BOJ 금정위 3 월 기준금리(Vol: 48.41M)



자료: Opinion, SK 증권

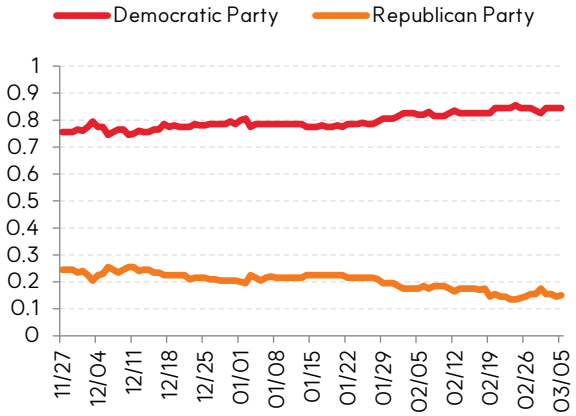
Election / Politics

[17] 미국 중간선거 결과(Vol: 2.93M)



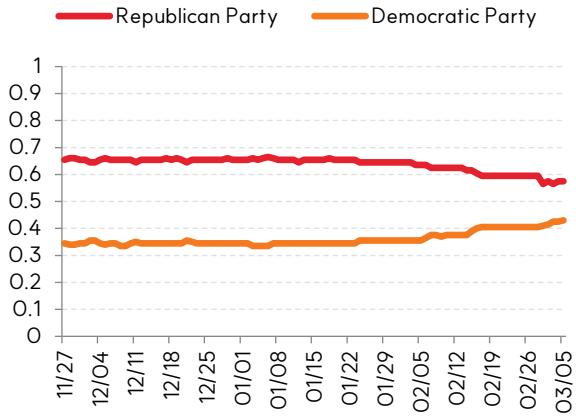
자료: Polymarket, SK 증권

[18] 미국 중간선거 하원 다수당(Vol: 3.62M)



자료: Polymarket, SK 증권

[19] 미국 중간선거 상원 다수당(Vol: 643.77K)

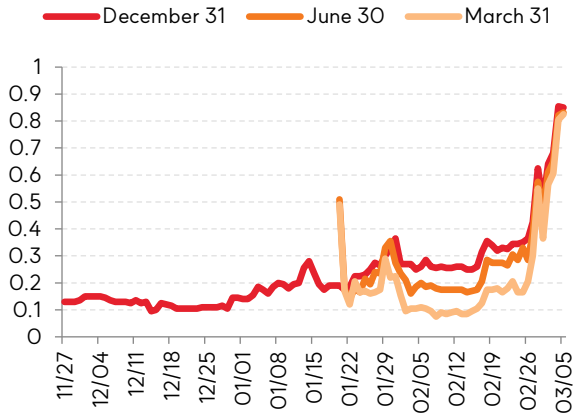


자료: Polymarket, SK 증권

[20] 이란 정권 올해 안에 붕괴 확률(Vol: 7.82M)

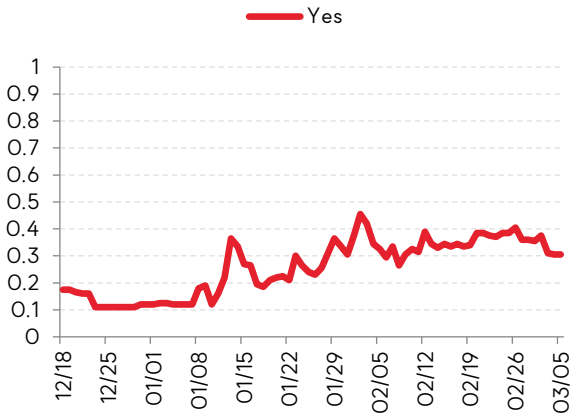
자료: Polymarket, SK 증권

[21] 이란 호르무즈 해협 봉쇄 시점(Vol: 13.66M)



자료: Polymarket, SK 증권

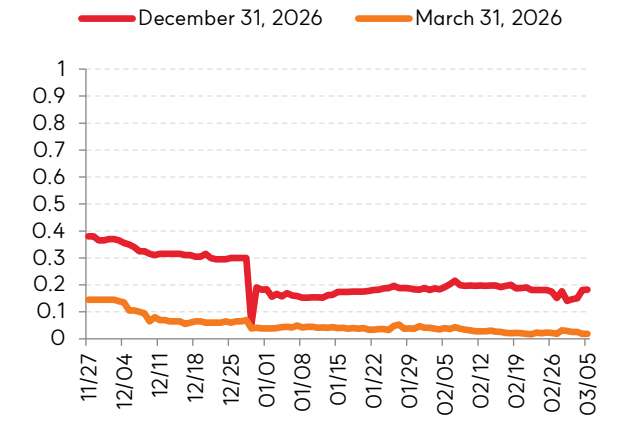
[22] 미국-이란 핵협상 6 월말까지 타결 확률(Vol: 750.20K)



자료: Polymarket, SK 증권

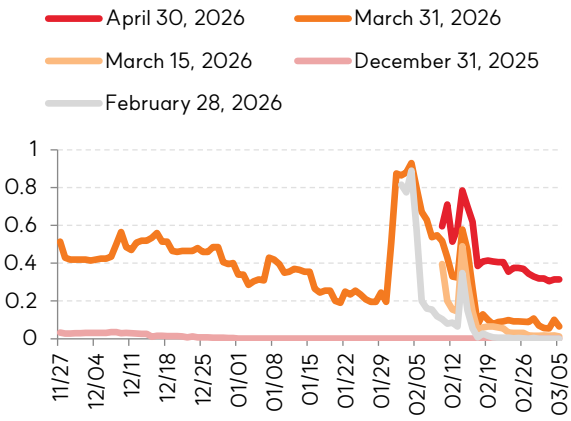
Tech

[23] AI 버블 붕괴 시점(Vol: 1.99M)



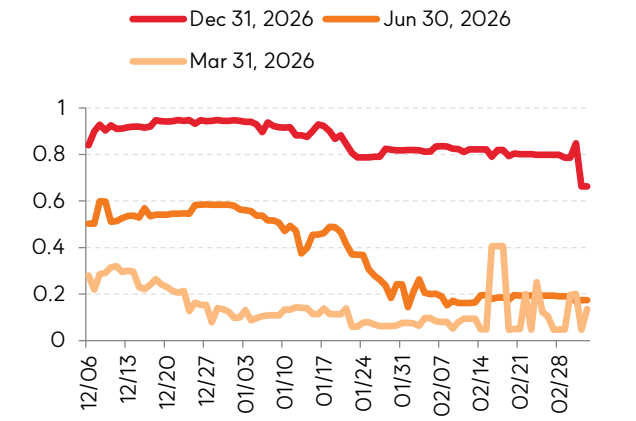
자료: Polymarket, SK 증권

[24] 클로드 5 출시 시점(Vol: 2.66M)



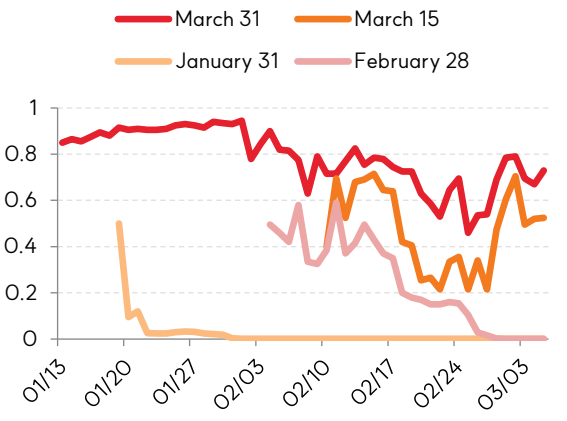
자료: Polymarket, SK 증권

[25] GPT-6 출시 시점(Vol: 34.32M)



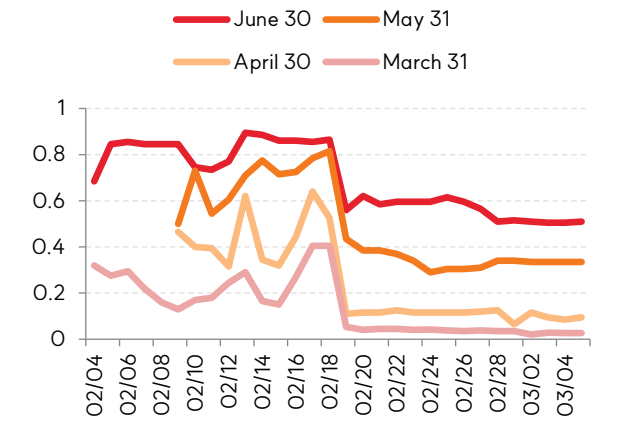
자료: Opinion, SK 증권

[26] 딥시크 V4 출시 시점 (Vol: 621.66K)



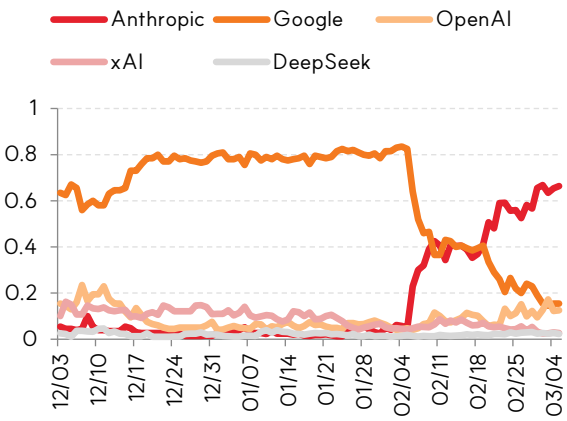
자료: Polymarket, SK 증권

[27] 제미나이 3.5 출시 시점 (Vol: 639.82K)



자료: Polymarket, SK 증권

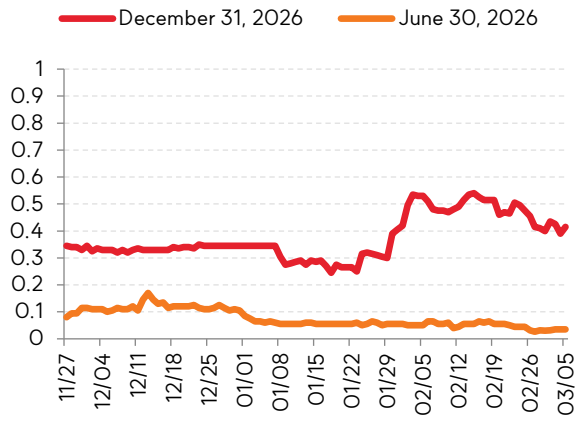
[28] 3월 말 기준 최고 AI 모델 보유기업(Vol: 4.41M)



자료: Polymarket, SK 증권

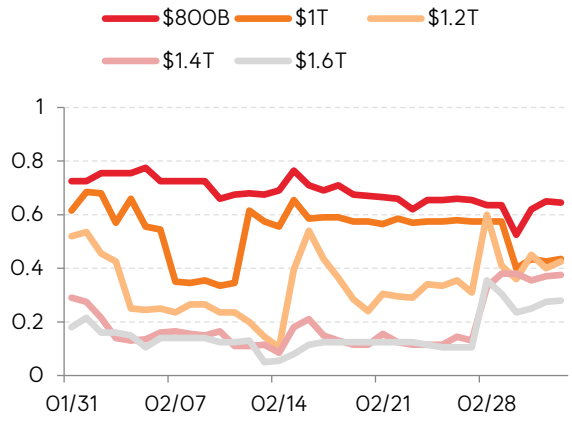
Equity

[29] OpenAI IPO 시점(Vol: 1.08M)



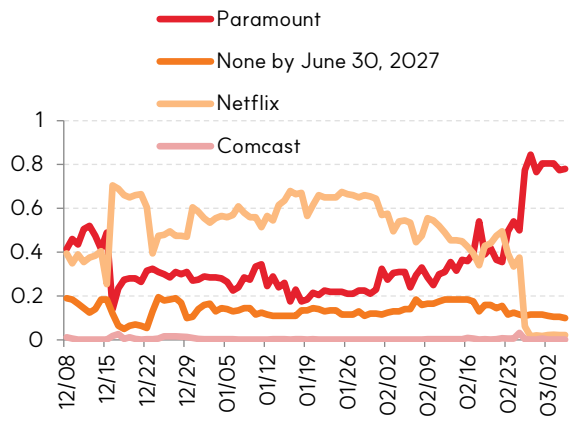
자료: Polymarket, SK 증권

[30] OpenAI IPO 시가총액 (Vol: 1.33M)



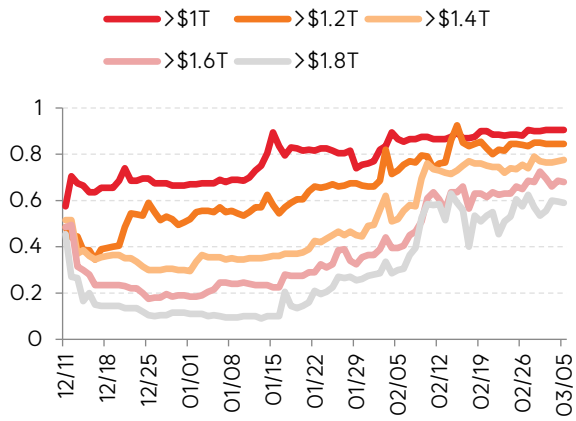
자료: Opinion, SK 증권

[31] 워너브라더스 인수 기업(Vol: 679.69K)



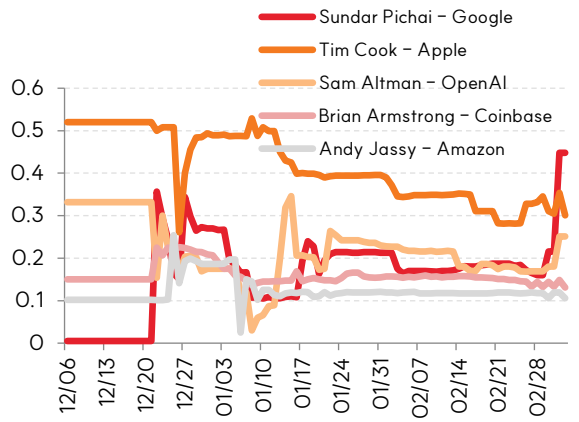
자료: Polymarket, SK 증권

[32] SpaceX IPO 시점 종가 시가총액(Vol: 695.35K)



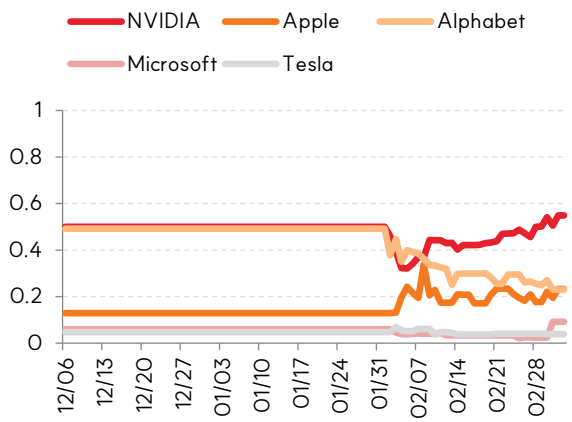
자료: Polymarket, SK 증권

[33] 올해 내 주요 기업 CEO 사임 확률(Vol: 56.94M)



자료: Opinion, SK 증권

[34] 연말 기준 시가총액 1위 기업(Vol: 10.84M)



자료: Opinion, 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