MARKET ODDS

SK증권 주식시황. 조준기 / junkee.cho@sks.co.kr

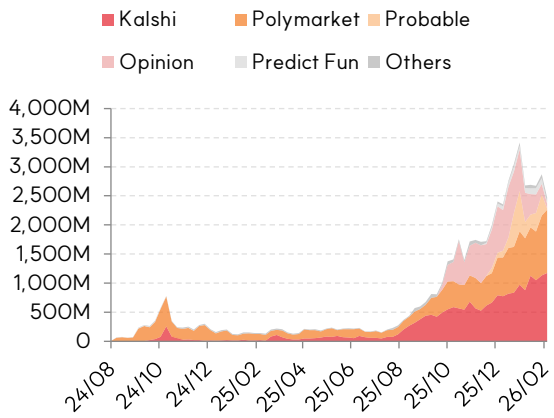
어지러운 매크로

(2026-03-13)

- 예측시장 전체 거래 규모가 크게 늘어나지는 않고 있으나, 최근 지정학적 리스크 극대화로 높아진 매크로 집중도와 함께 휴장 없이 실시간으로 확률이 급변하는 예측시장 내 베팅들에 대한 시장 민감도는 매우 높은 상황. 예측시장 거래소 점유율은 Kalshi와 Polymarket으로의 집중화 전개
- 지정학적 리스크 관련 내러티브 급변 속 여러 가지 변화들이 관측됨: 1) 트럼프 미국 대통령의 3월 내 중국 방문 확률 상승, 2) 아직 시간은 한참 남았지만 미국 공화당 2028년 대통령 선거 후보 베팅 내 JD 밴스 부통령의 확률 하락세 지속과 마르코 루비오 국무장관에 대한 확률 급증 동반 출현, 3) 미국 중간선거는 기존 상원 공화당 다수당 유지 / 하원 민주당 탈환에서 민주당 블루 웨이브가 다수 의견으로 변화함

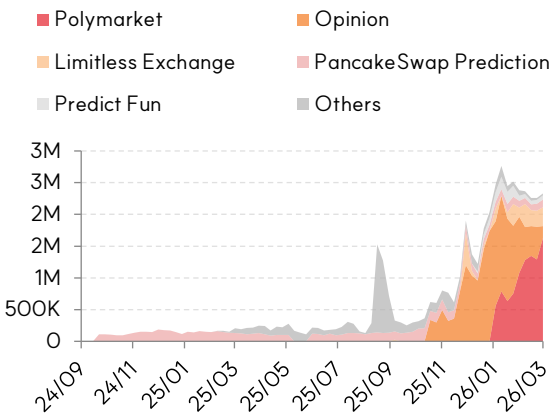
◎ Prediction Market

[1] 주요 예측시장 주간 명목 거래대금



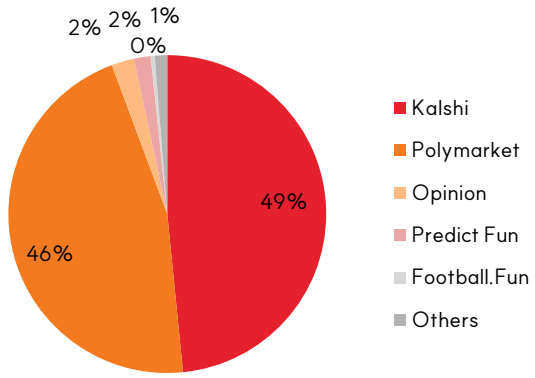
자료: Dune, SK 증권

[2] 주요 예측시장 주간 수수료



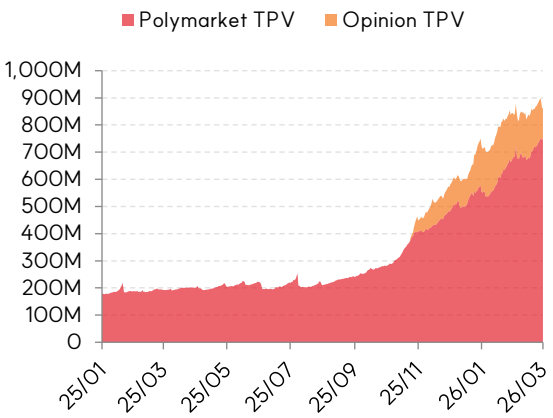
자료: Dune, SK 증권 / 주: Kalshi 는 제외

[3] 주요 예측시장 미결제약정(Open Interest) 점유율



자료: Dune, SK 증권

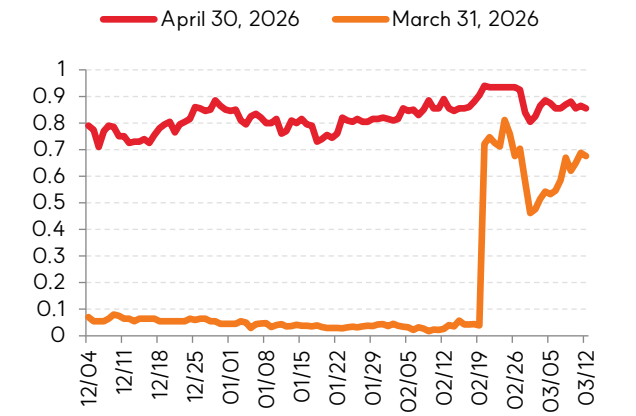
[4] Polymarket / Opinion TPV(Total Platform Value)



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

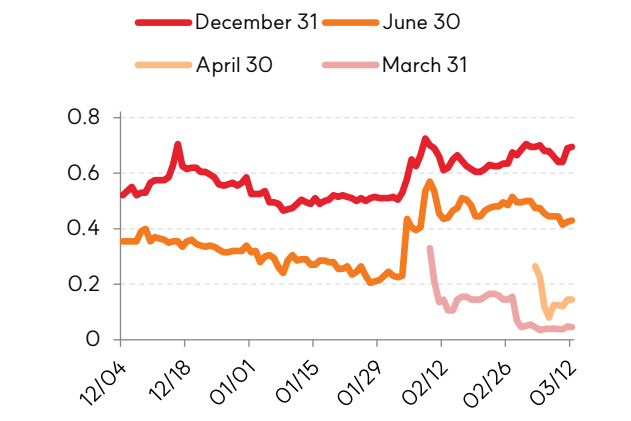
Macro

[5] 트럼프 방중 시점(Vol: 2.76M)



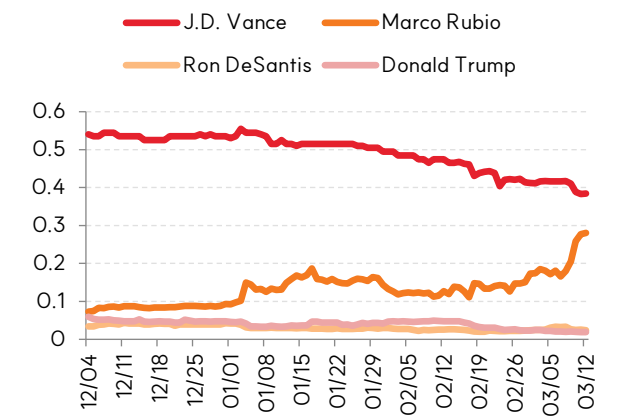
자료: Polymarket, SK 증권

[6] 영국 스타머 총리 사퇴 시점(Vol: 9.54M)



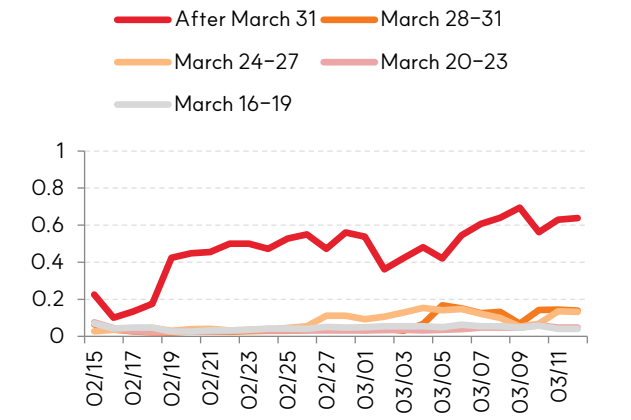
자료: Polymarket, SK 증권

[7] 미국 공화당 2028년 대선 후보(Vol: 394.83M)



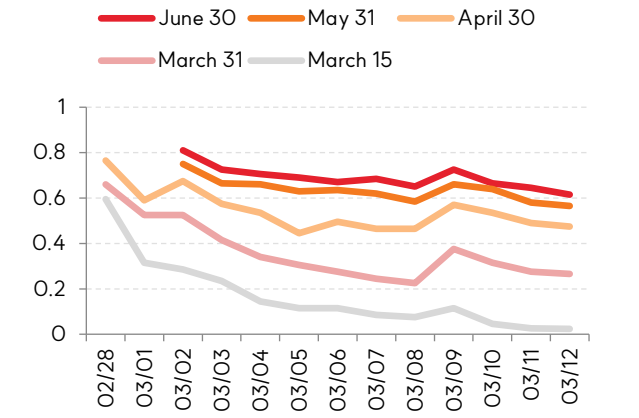
자료: Polymarket, SK 증권

[8] 미국 국토안보부 셧다운 종료 시점(Vol: 1.14M)



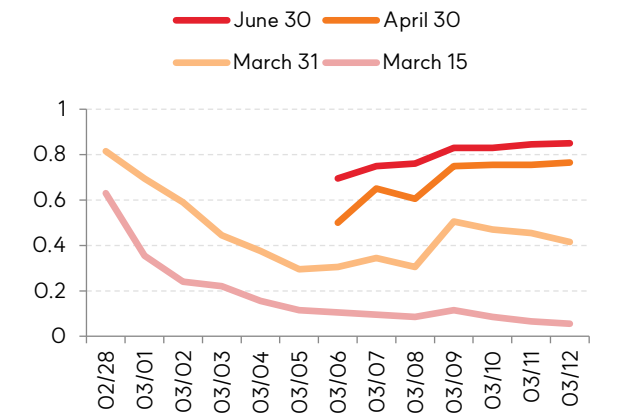
자료: Polymarket, SK 증권

[9] 미국-이란 휴전 시점(Vol: 20.74M)



자료: Polymarket, SK 증권

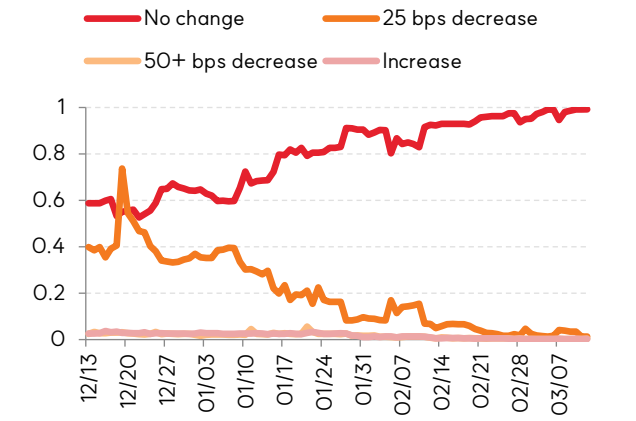
[10] 트럼프 대 이란 군사작전 종료 발표 시점(Vol: 1.67M)



자료: Polymarket, SK 증권

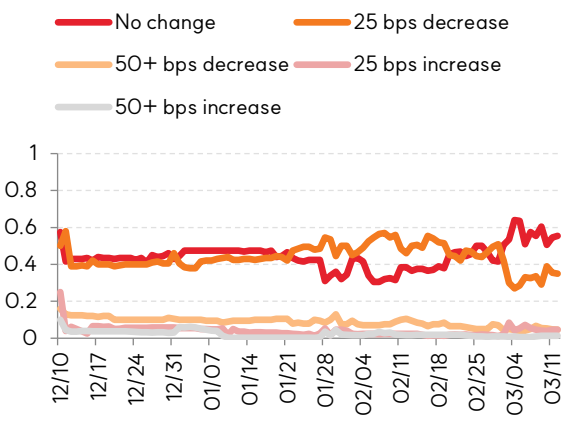
Central Banks

[11] 3 월 FOMC 기준금리(Vol: 335.02M)



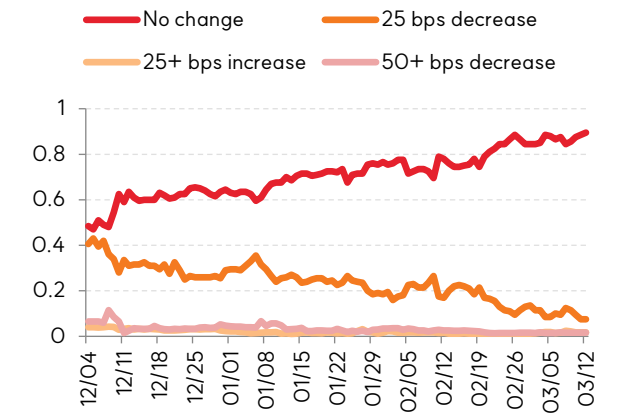
자료: Polymarket, SK 증권

[12] 6 월 FOMC 기준금리(Vol: 1.31M)



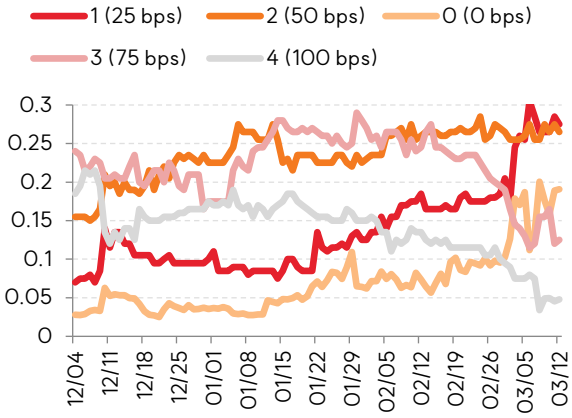
자료: Polymarket, SK 증권

[13] 4 월 FOMC 기준금리(Vol: 6.25M)



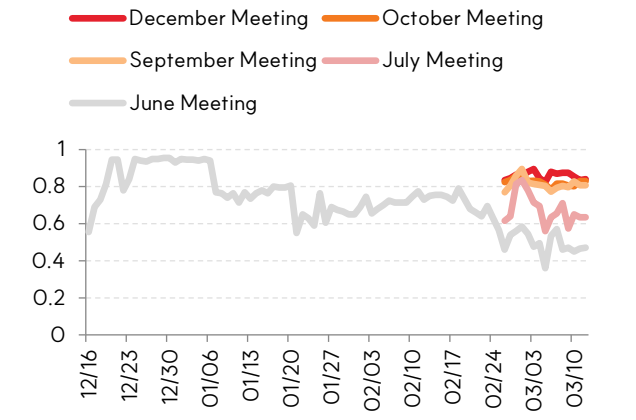
자료: Polymarket, SK 증권

[14] 2026 년 연준 기준금리 인하 횟수(Vol: 8.95M)



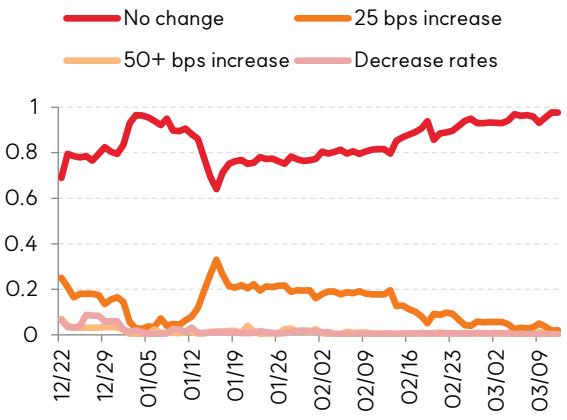
자료: Polymarket, SK 증권

[15] 연준 기준금리 인하 재개 시점(Vol: 1.68M)



자료: Polymarket, SK 증권

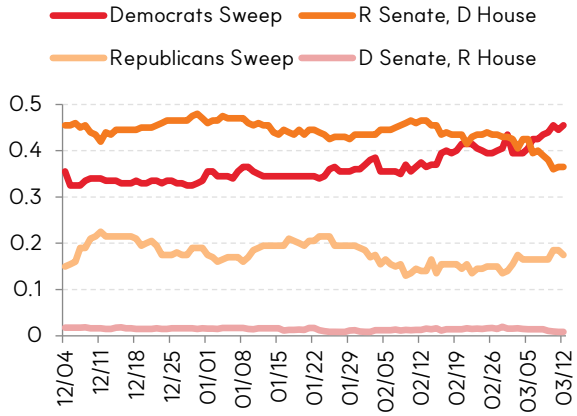
[16] BOJ 금정위 3 월 기준금리(Vol: 1.55M)



자료: Polymarket, SK 증권

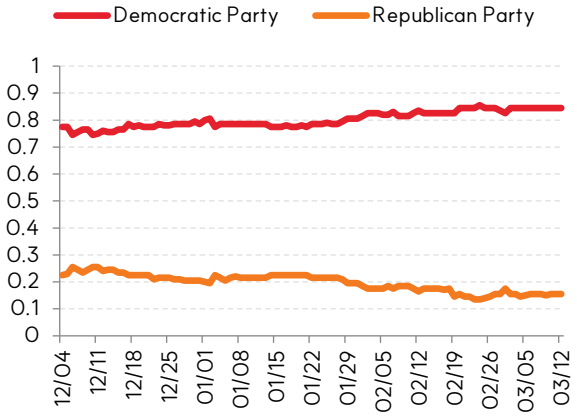
Election / Politics

[17] 미국 중간선거 결과(Vol: 3.34M)



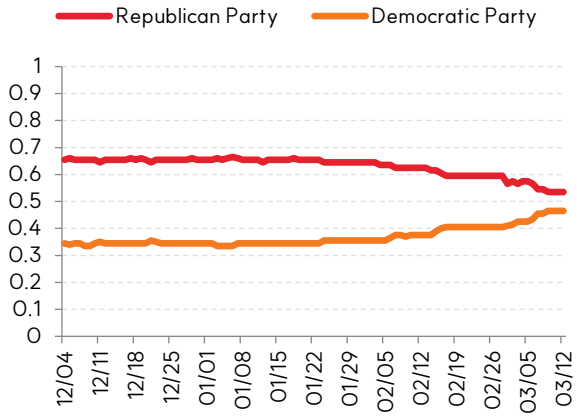
자료: Polymarket, SK 증권

[18] 미국 중간선거 하원 다수당(Vol: 3.73M)



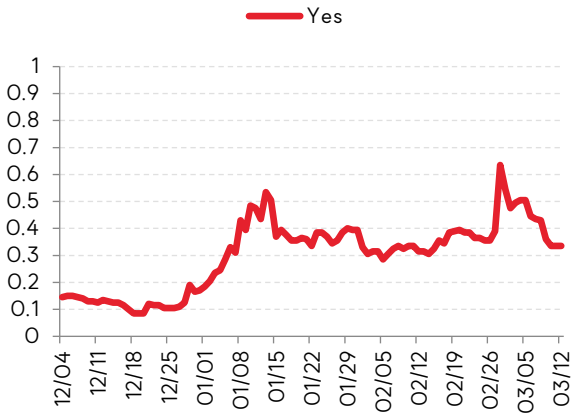
자료: Polymarket, SK 증권

[19] 미국 중간선거 상원 다수당(Vol: 756.24K)



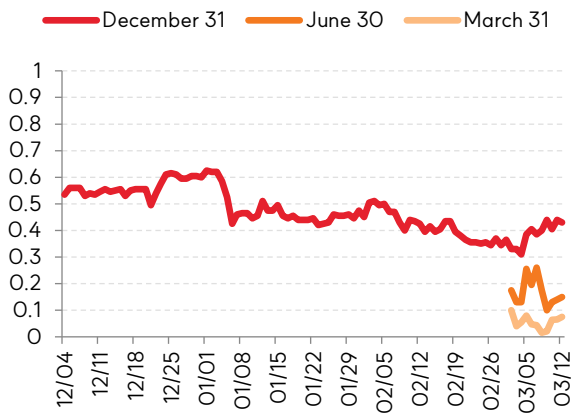
자료: Polymarket, SK 증권

[20] 이란 정권 올해 안에 붕괴 확률(Vol: 9.34M)



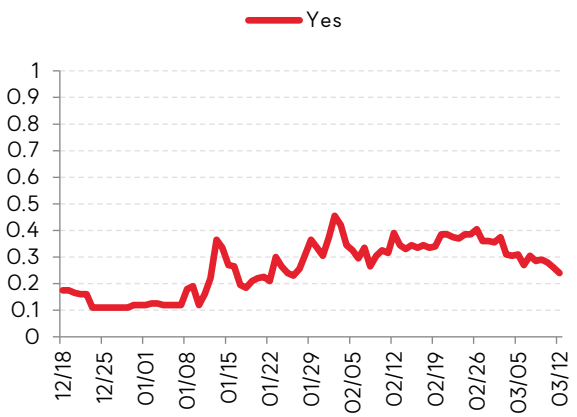
자료: Polymarket, SK 증권

[21] 이스라엘 네타냐후 총리 사퇴 시점(Vol: 508.25K)



자료: Polymarket, SK 증권

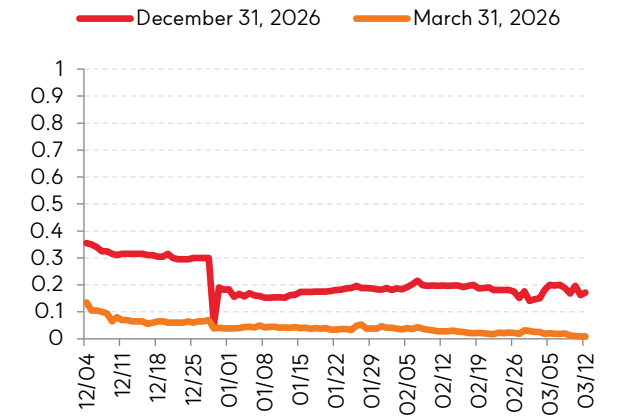
[22] 미국-이란 핵협상 6 월말까지 타결 확률(Vol: 813.73K)



자료: Polymarket, SK 증권

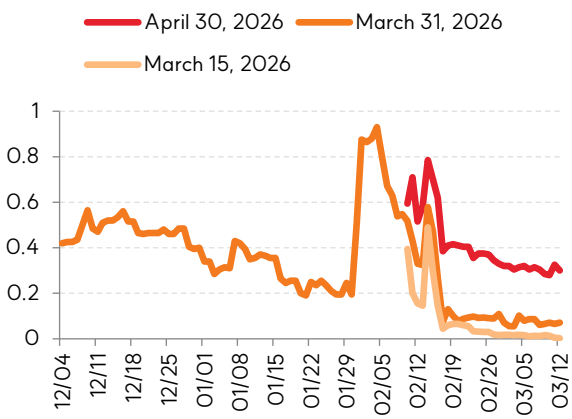
Tech

[23] AI 버블 붕괴 시점(Vol: 1.99M)



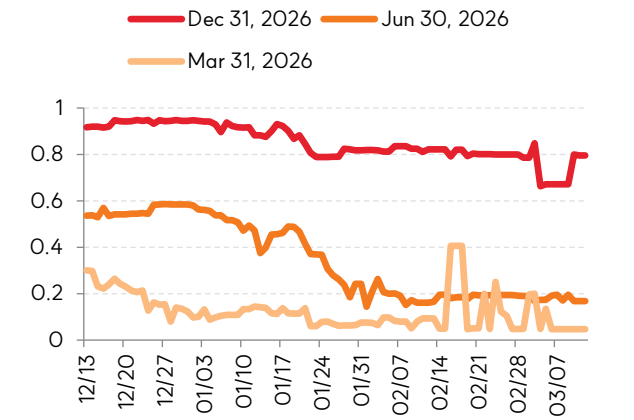
자료: Polymarket, SK 증권

[24] 클로드 5 출시 시점(Vol: 2.78M)



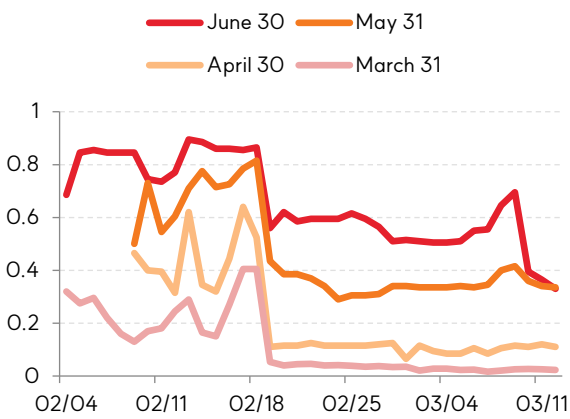
자료: Polymarket, SK 증권

[25] GPT-6 출시 시점(Vol: 34.32M)



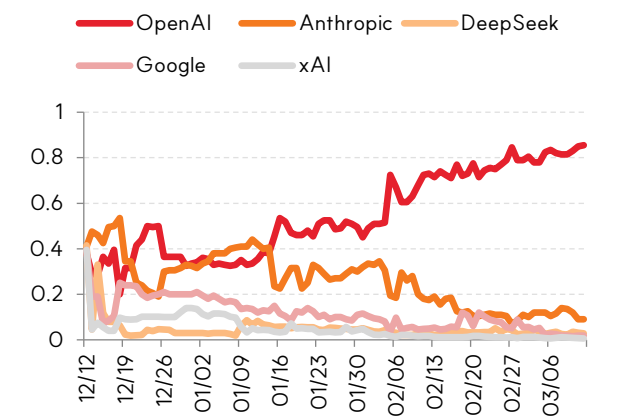
자료: Opinion, SK 증권

[26] 제미나이 3.5 출시 시점(Vol: 676.69K)



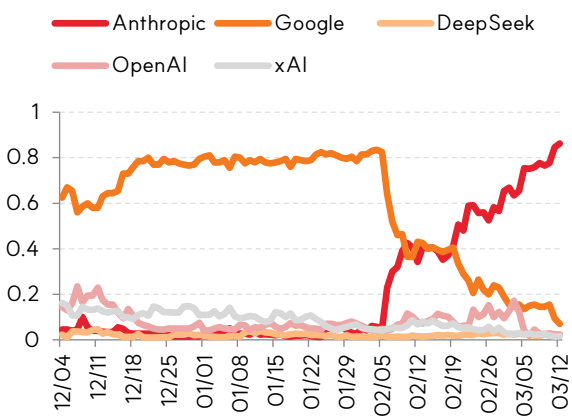
자료: Polymarket, SK 증권

[27] 3월 말 기준 최고 AI 코딩 모델 보유 기업(Vol: 632.75K)



자료: Polymarket, SK 증권

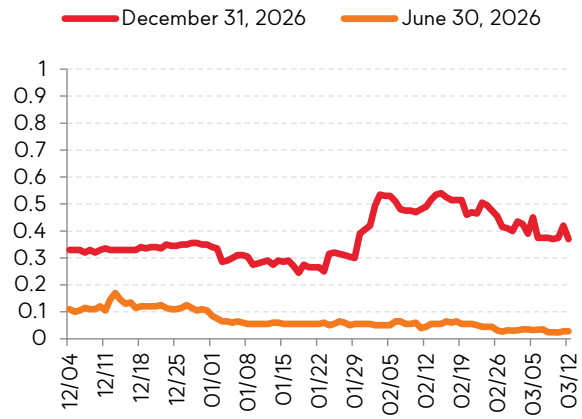
[28] 3월 말 기준 최고 AI 모델 보유기업(Vol: 7.42M)



자료: Polymarket, SK 증권

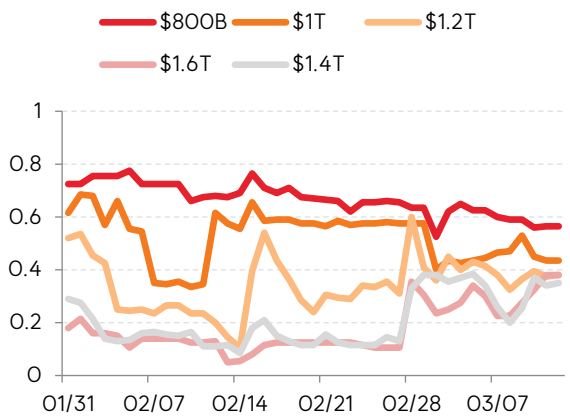
Equity

[29] OpenAI IPO 시점(Vol: 1.08M)



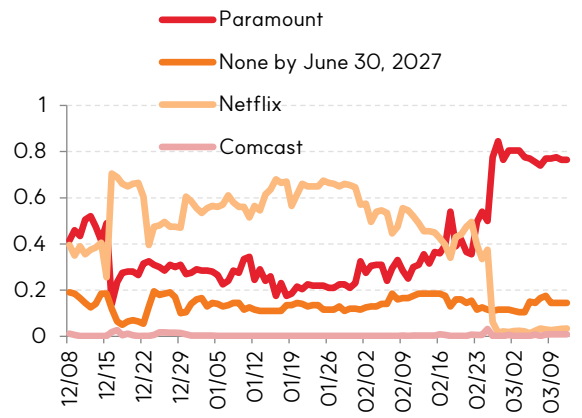
자료: Polymarket, SK 증권

[30] OpenAI IPO 시점 종가 시가총액 (Vol: 1.35M)



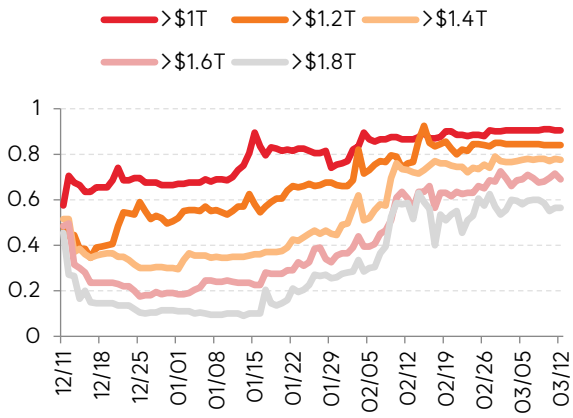
자료: Opinion, SK 증권

[31] 워너브라더스 인수 기업(Vol: 617.63K)



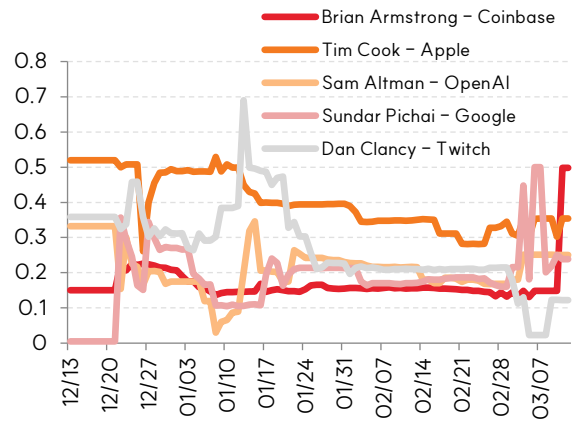
자료: Polymarket, SK 증권

[32] SpaceX IPO 시점 종가 시가총액(Vol: 744.20K)



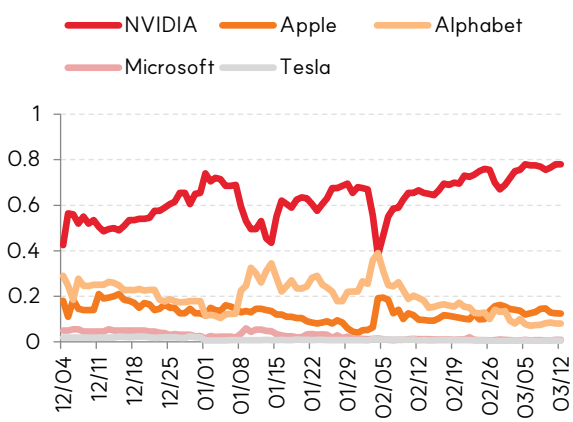
자료: Polymarket, SK 증권

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



자료: Opinion, SK 증권

[34] 6월 말 기준 시가총액 1위 기업(Vol: 2.33M)



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