MARKET ODDS

SK증권 주식시황. 조준기 / junkee.cho@sks.co.kr

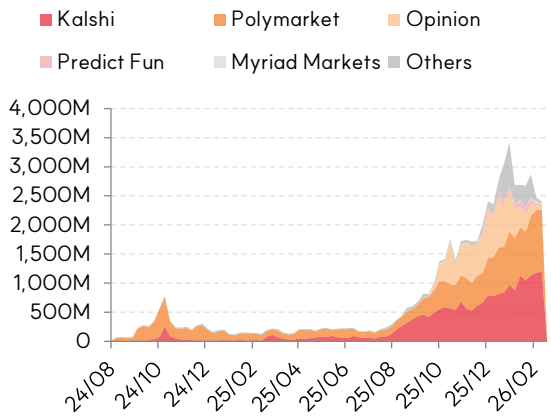
예측 불가능 상태

(2026-03-20)

- 예측시장 전체 규모 하락 추세 이어지는 중. 거래소별로는 Opinion이 차지하고 있던 비중 크게 축소되는 가운데 Kalshi와 Polymarket 2강 체제로의 집중도 심화 확인
- 지정학적 리스크 지속되며 트럼프 민심 추가 하락에 이제 11월 중간선거는 민주당 스윕이 정배로 굳어지는 상황. 트럼프의 방중 시점도 뒤로 밀리며 예측 불가능한 국면 지속
- 3월 FOMC 결과 매파적으로 해석되며 시장 변동성 확대: 1) 이제는 올해 미국 기준금리 인상 가능성도 반영되기 시작, 2) 6월 FOMC도 기준금리 동결 확실시, 3) 올해 미국 기준금리 1회 및 0회 인하 확률 급등 및 2-3회 인하 확률 급락

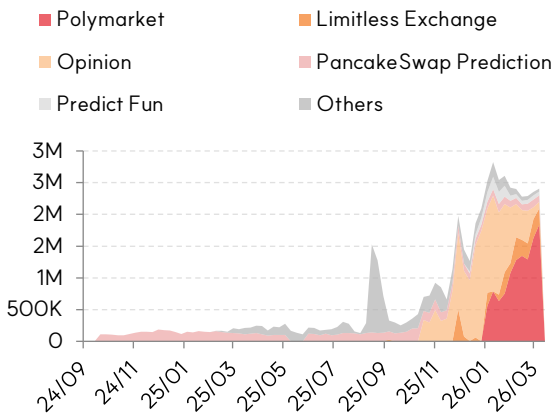
◎ Prediction Market

[1] 주요 예측시장 주간 명목 거래대금



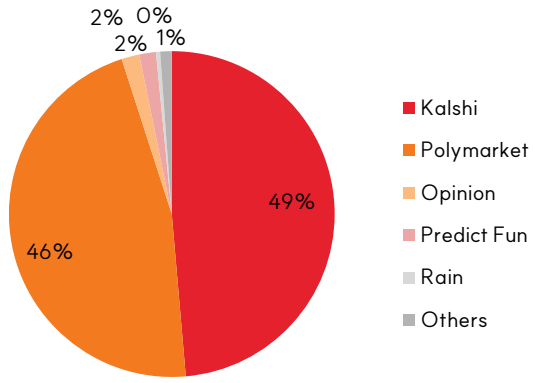
자료: Dune, SK 증권

[2] 주요 예측시장 주간 수수료



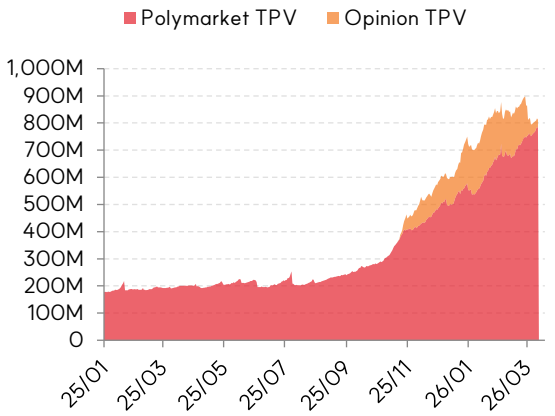
자료: Dune, SK 증권 / 주: Kalshi 는 제외

[3] 주요 예측시장 미결제약정(Open Interest) 점유율



자료: Dune, SK 증권

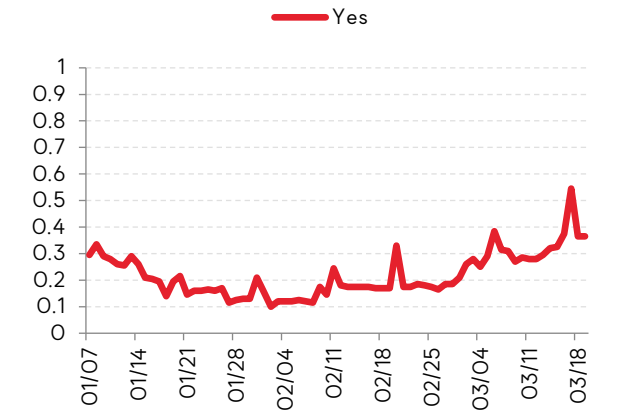
[4] Polymarket / Opinion TPV(Total Platform Value)



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

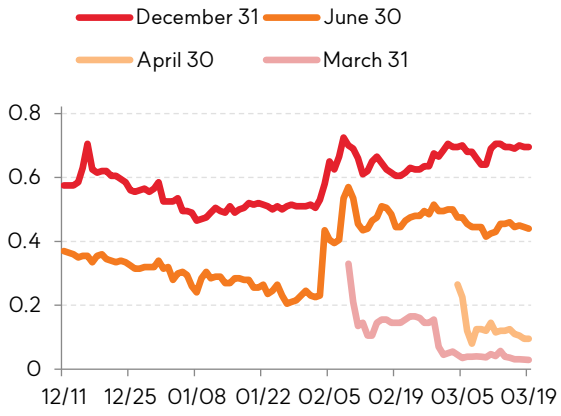
⊡ Macro

[5] 연방대법원 트럼프에게 관세 환불 명령 확률(Vol: 301.69K)



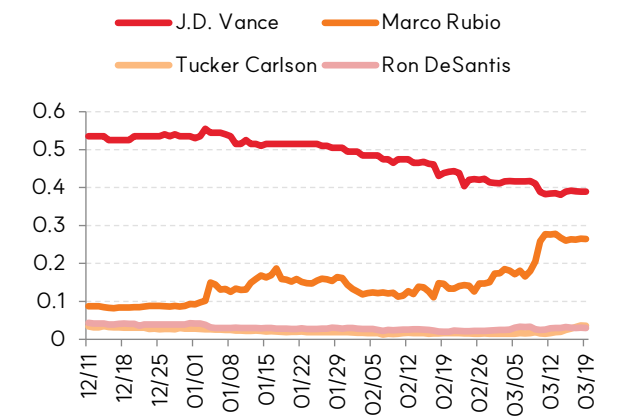
자료: Polymarket, SK 증권

[6] 영국 스타머 총리 사퇴 시점(Vol: 9.92M)



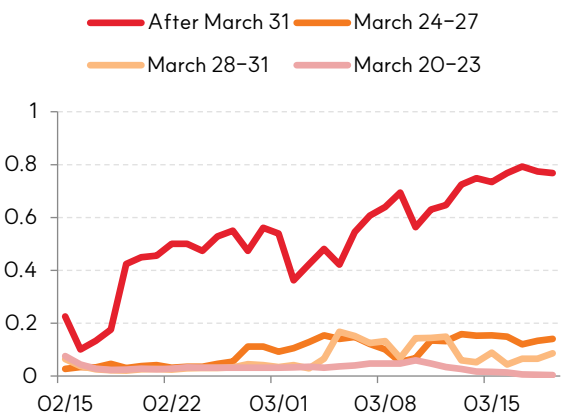
자료: Polymarket, SK 증권

[7] 미국 공화당 2028 년 대선 후보(Vol: 435.19M)



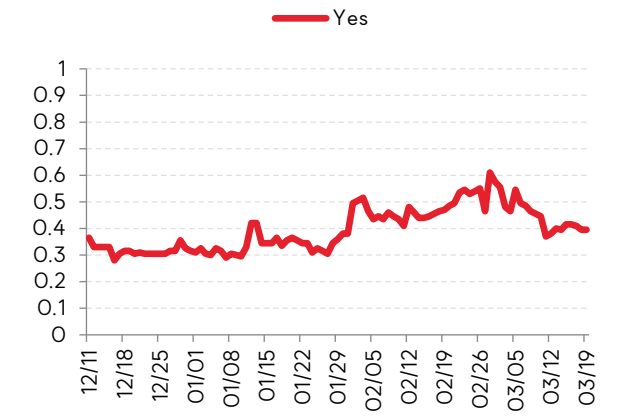
자료: Polymarket, SK 증권

[8] 미국 국토안보부 셧다운 종료 시점(Vol: 1.19M)



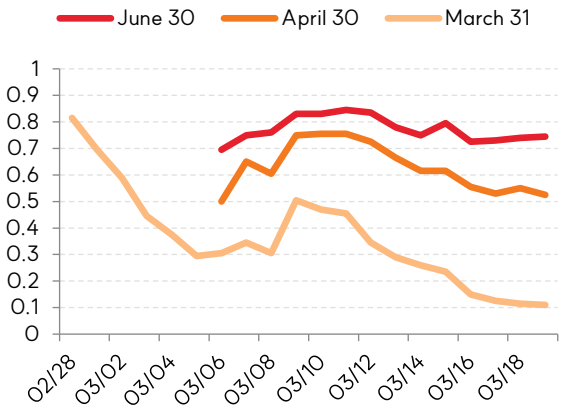
자료: Polymarket, SK 증권

[9] 미국-이란 올해 안에 핵합의 확률(Vol: 389.15K)



자료: Polymarket, SK 증권

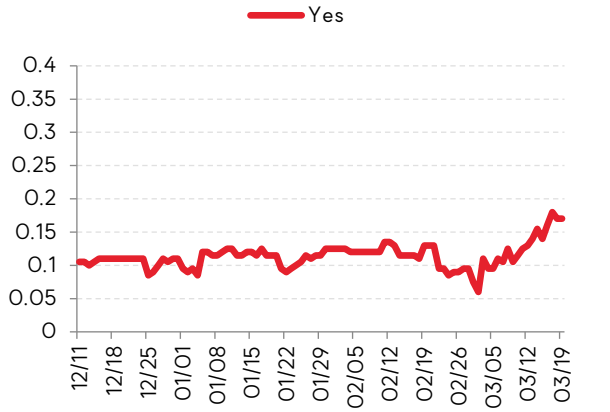
[10] 트럼프 대 이란 군사작전 종료 발표 시점(Vol: 2.86M)



자료: Polymarket, SK 증권

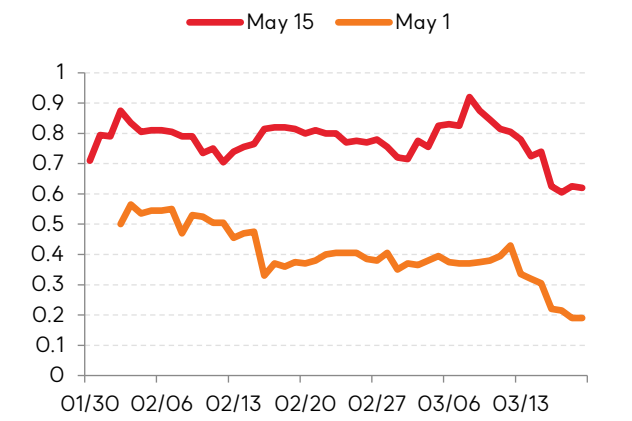
Central Banks

[11] 연준 올해 기준금리 인상 확률(Vol: 222.70K)



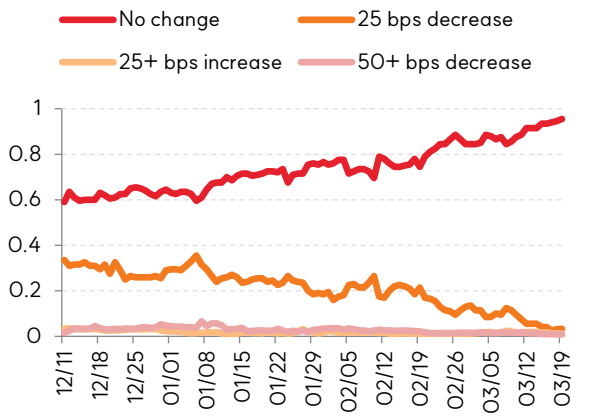
자료: Polymarket, SK 증권

[12] 케빈 워시 연준 의장 지명 승인 시점(Vol: 383.26K)



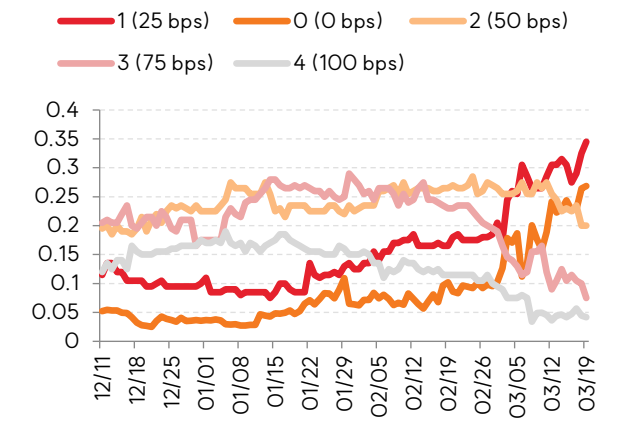
자료: Polymarket, SK 증권

[13] 4월 FOMC 기준금리(Vol: 10.61M)



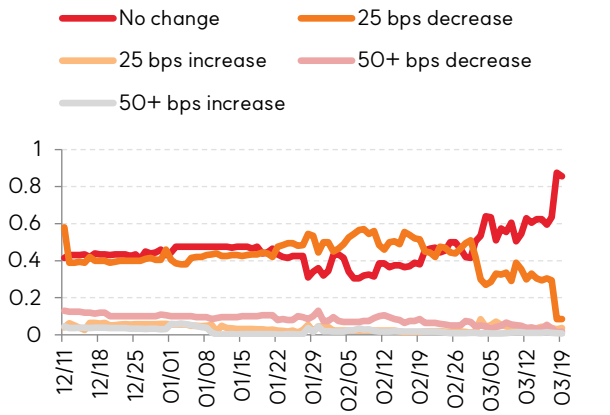
자료: Polymarket, SK 증권

[14] 2026년 연준 기준금리 인하 횟수(Vol: 10.86M)



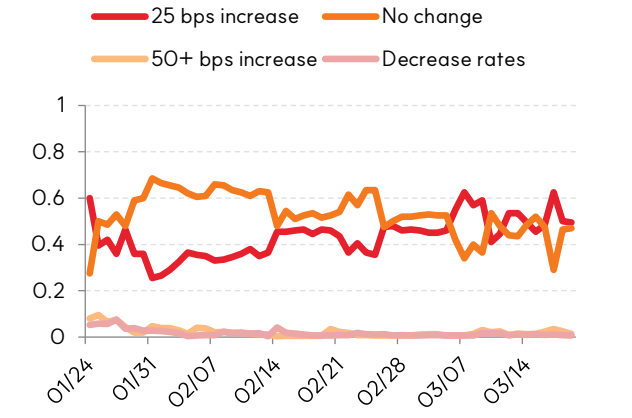
자료: Polymarket, SK 증권

[15] 6월 FOMC 기준금리(Vol: 2.13M)



자료: Polymarket, SK 증권

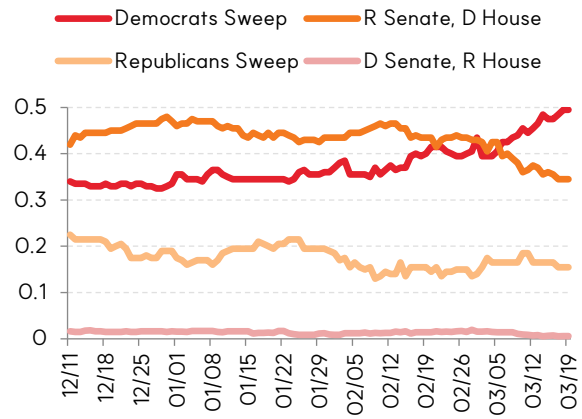
[16] 4월 BOJ 금정위 기준금리(Vol: 169.28K)



자료: Polymarket, SK 증권

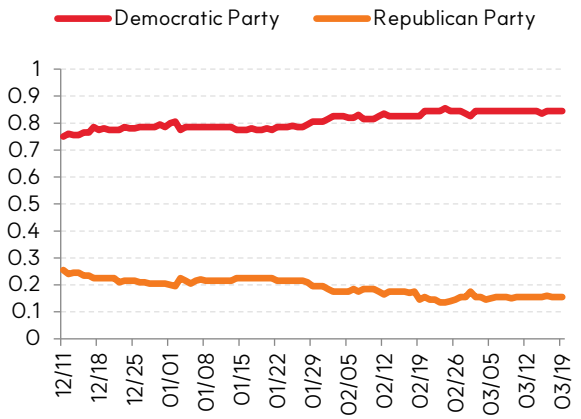
Election / Politics

[17] 미국 중간선거 결과(Vol: 3.71M)



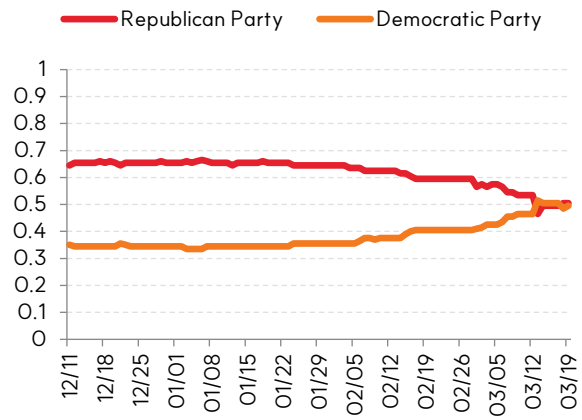
자료: Polymarket, SK 증권

[18] 미국 중간선거 하원 다수당(Vol: 3.87M)



자료: Polymarket, SK 증권

[19] 미국 중간선거 상원 다수당(Vol: 995.72K)

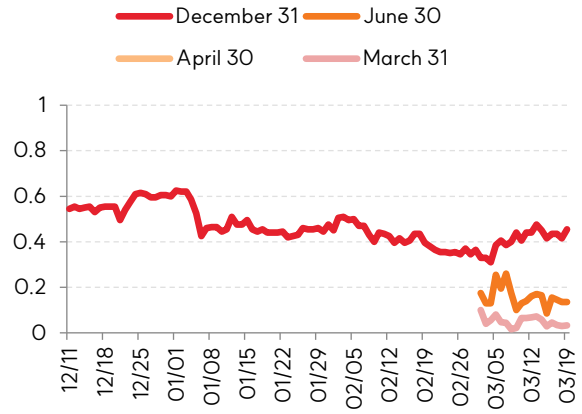


자료: Polymarket, SK 증권

[20] 이란 정권 올해 안에 붕괴 확률(Vol: 10.99M)

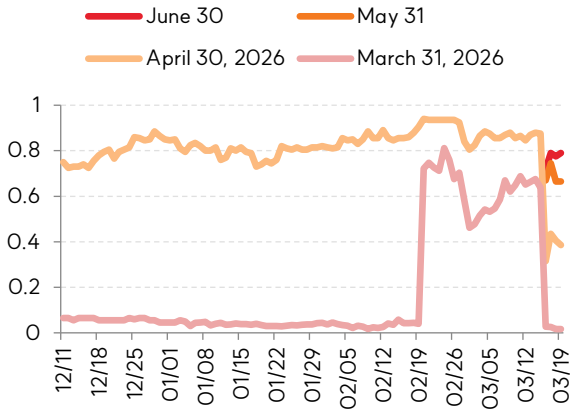
자료: Polymarket, SK 증권

[21] 이스라엘 네타냐후 총리 사퇴 시점(Vol: 41.92M)



자료: Polymarket, SK 증권

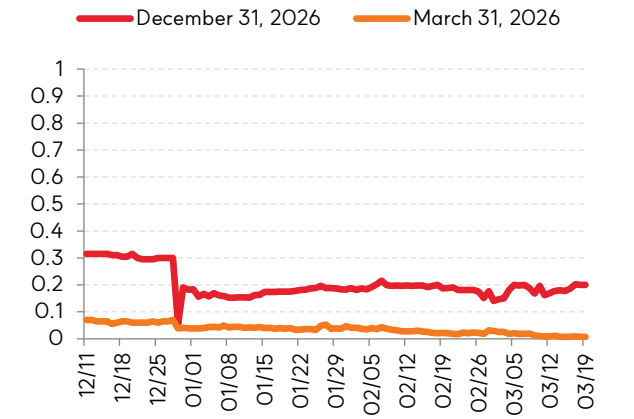
[22] 트럼프 방중 시점(Vol: 5.83M)



자료: Polymarket, SK 증권

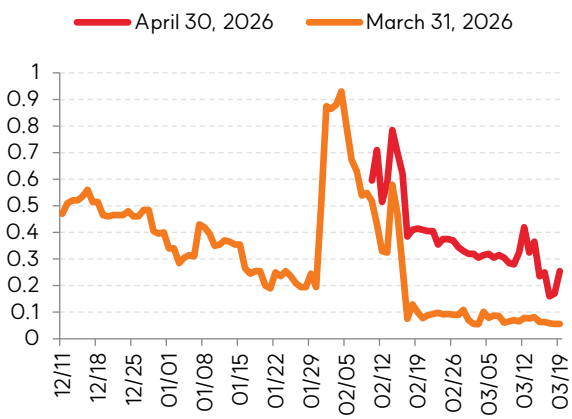
Tech

[23] AI 버블 붕괴 시점(Vol: 2.23M)



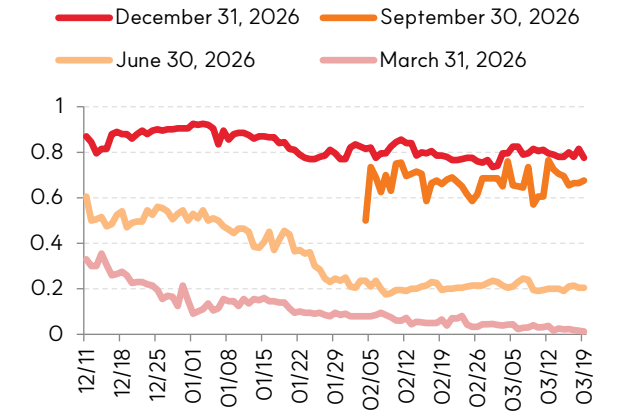
자료: Polymarket, SK 증권

[24] 클로드 5 출시 시점(Vol: 2.81M)



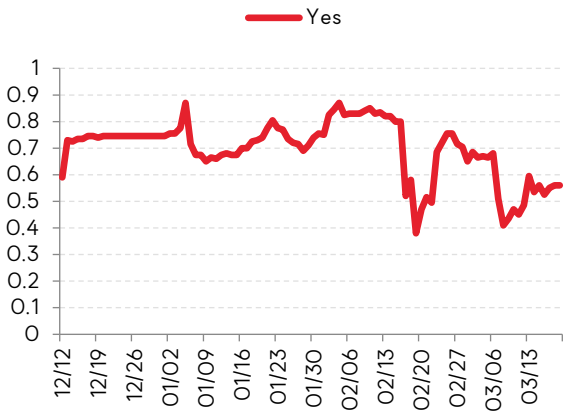
자료: Polymarket, SK 증권

[25] GPT-6 출시 시점(Vol: 330.51K)



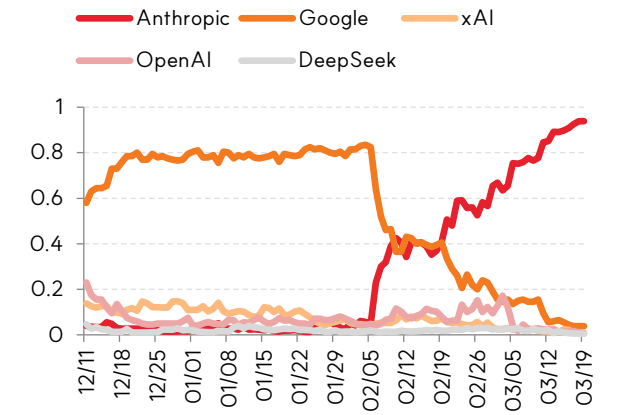
자료: Polymarket, SK 증권

[26] 애플 올해 신제품 라인 발표 확률(Vol: 223.31K)



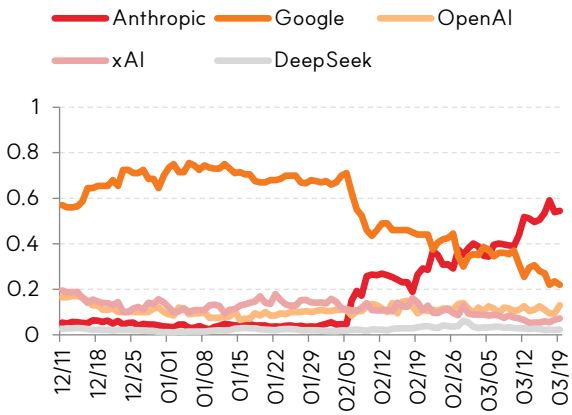
자료: Polymarket, SK 증권

[27] 3월 말 기준 최고 AI 모델 보유기업(Vol: 10.16M)



자료: Polymarket, SK 증권

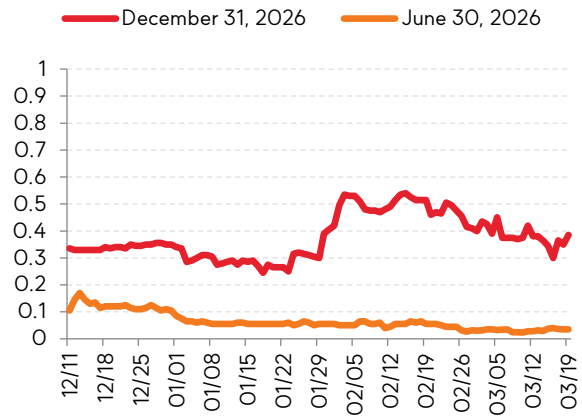
[28] 6월 말 기준 최고 AI 모델 보유기업(Vol: 2.11M)



자료: Polymarket, SK 증권

Equity

[29] OpenAI IPO 시점(Vol: 1.10M)

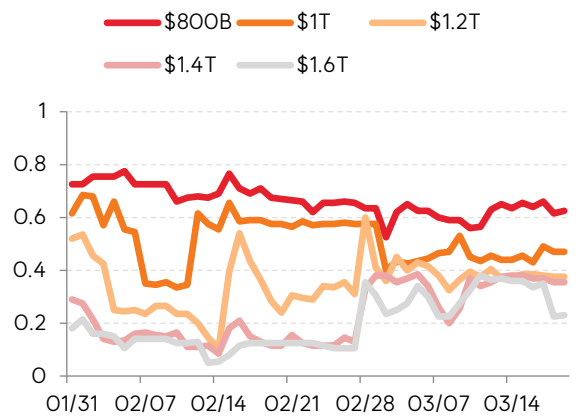


자료: Polymarket, SK 증권

[30] 일론 머스크 올해 조만장자 등극 확률(Vol: 378.31K)

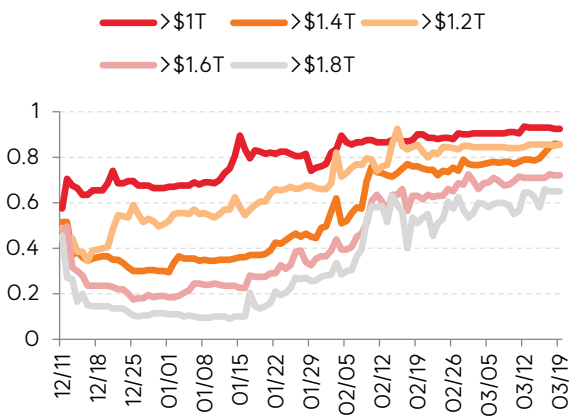
자료: Polymarket, SK 증권

[31] OpenAI IPO 시점 시가총액(Vol: 1.15M)



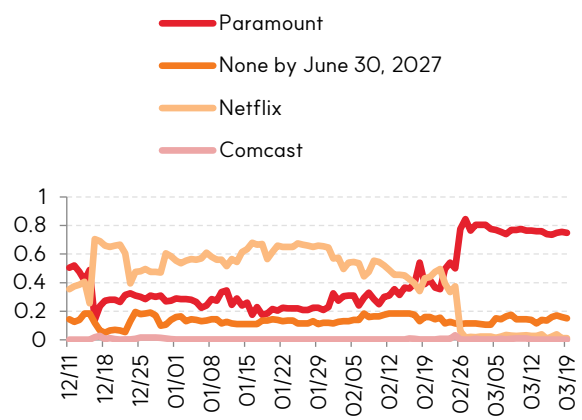
자료: Polymarket, SK 증권

[32] SpaceX IPO 시점 종가 시가총액(Vol: 799.81K)



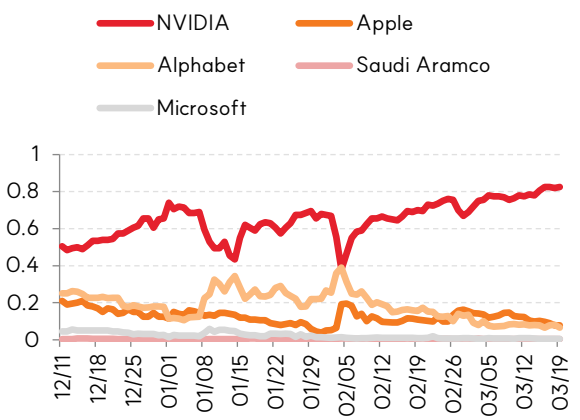
자료: Polymarket, SK 증권

[33] 워너브라더스 인수전 승리 기업(Vol: 928.94K)



자료: Opinion, SK 증권

[34] 6 월 말 기준 시가총액 1 위 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