MARKET ODDS

SK증권 주식시황. 조준기 / junkee.cho@sks.co.kr

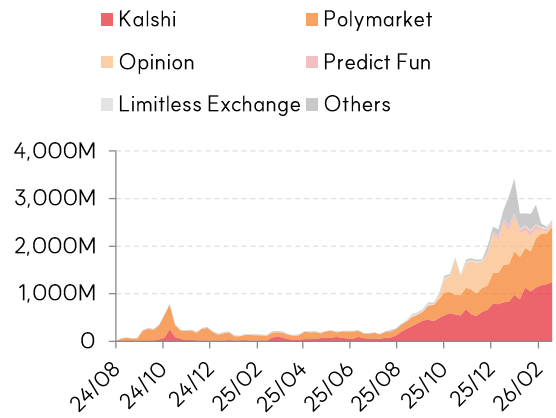
복잡해진 셈법

(2026-03-27)

- 예측시장 전체 거래 추이는 소강상태 지속되는 가운데 Kalshi와 Polymarket 2개 거래소로의 쏠림 심화되는 추세 지속
- 지정학적 리스크 극대화 구간이 벌써 한 달째 이어지고 있음. 트럼프가 이란에 '48시간 최후통첩' 발표 이후 이란과의 "생산적 대화"를 근거로 발전소 공격 시한을 5일 유예했고, 이후 추가로 유예 기간 연장되는 등 스탠스 변화 감지되었으나 이란 측은 강경한 입장
- 예측시장에서도 지정학적 리스크 관련 급격한 안정화에 대한 기대감이 가격에 반영되다가 재차 후퇴하는 흐름을 보이고 있음. 다음 유예 시한은 4월 6일인데, 어느 쪽으로의 예측도 불가능한 상황 속 시장 참여자들의 피로감은 점차 누적되는 중

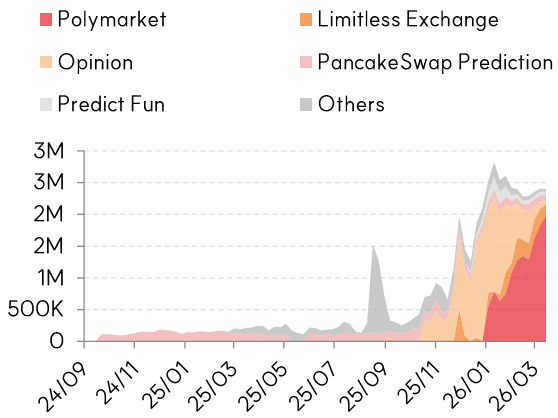
◎ Prediction Market

[1] 주요 예측시장 주간 명목 거래대금



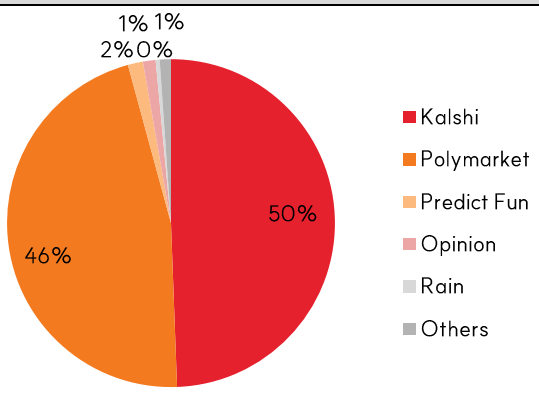
자료: Dune, SK증권

[2] 주요 예측시장 주간 수수료



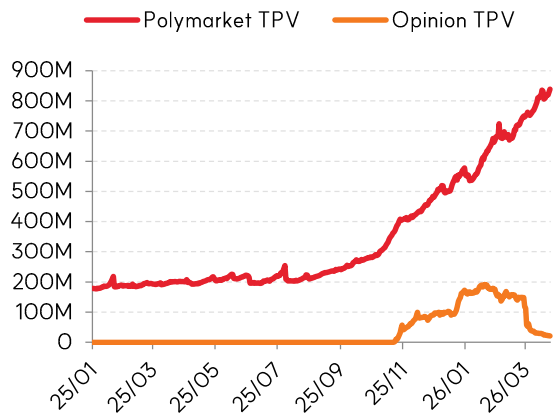
자료: Dune, SK증권 / 주: Kalshi는 제외

[3] 주요 예측시장 미결제약정(Open Interest) 점유율



자료: Dune, SK증권

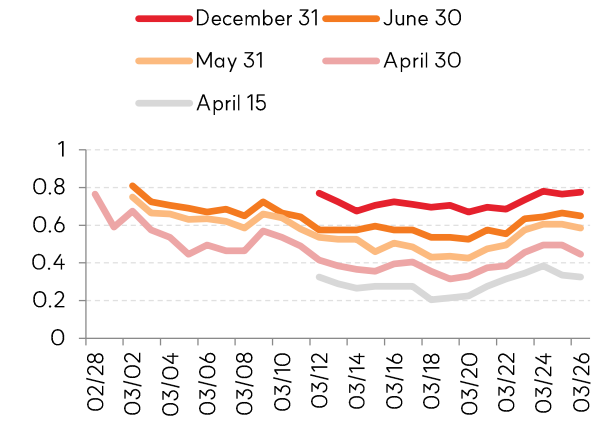
[4] Polymarket / Opinion TPV(Total Platform Value)



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

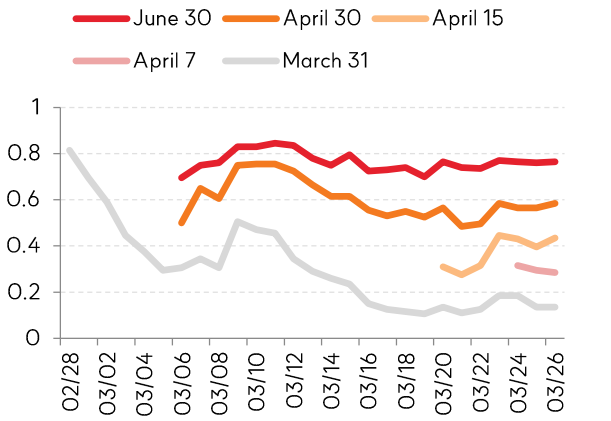
⊡ Macro

[5] 미국-이란 휴전 시점(Vol: 48.73M)



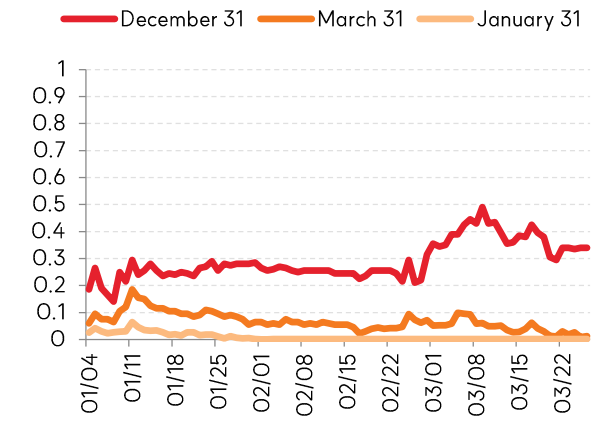
자료: Polymarket, SK 증권

[6] 트럼프 대 이란 군사작전 종료 발표 시점(Vol: 6.37M)



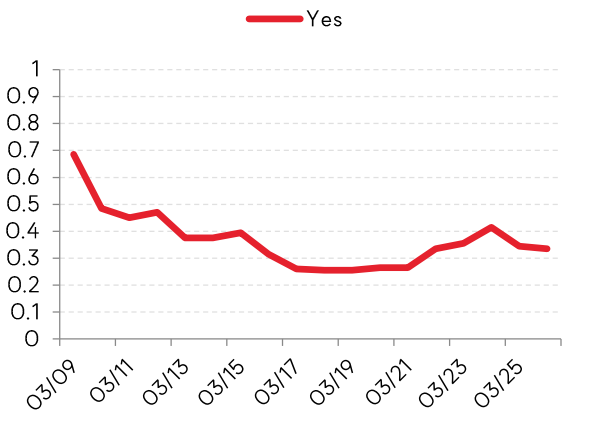
자료: Polymarket, SK 증권

[7] 미국 쿠바 공격 시점(Vol: 2.65M)



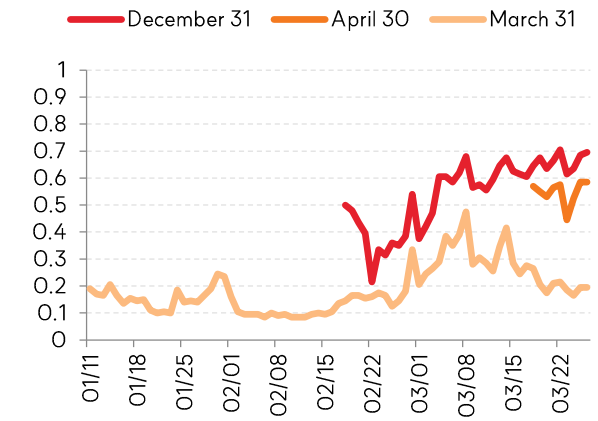
자료: Polymarket, SK 증권

[8] 호르무즈 해협 4 월 말까지 정상화 확률(Vol: 1.25M)



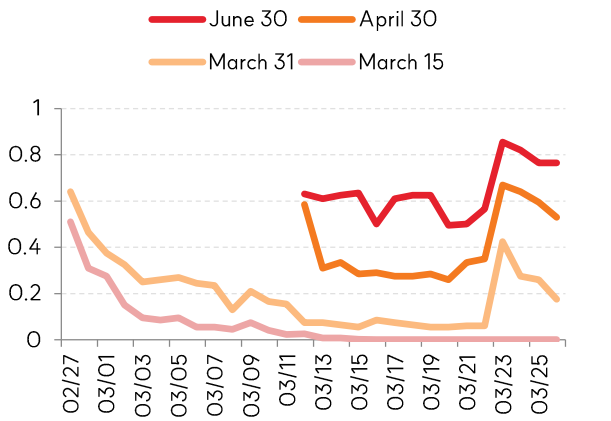
자료: Polymarket, SK 증권

[9] 올해 미국 이란 지상군 투입 시점(Vol: 31.79M)



자료: Polymarket, SK 증권

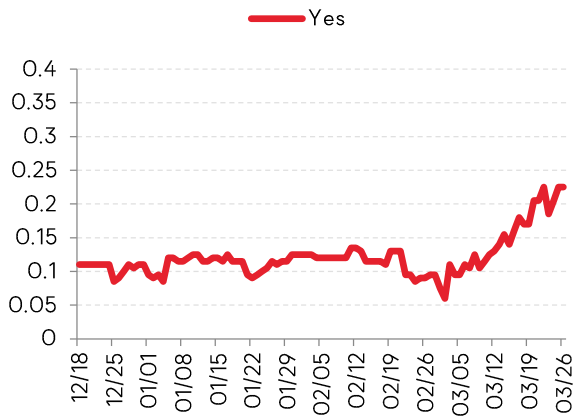
[10] 미국-이란 외교 회담 시점(Vol: 775.81K)



자료: Polymarket, SK 증권

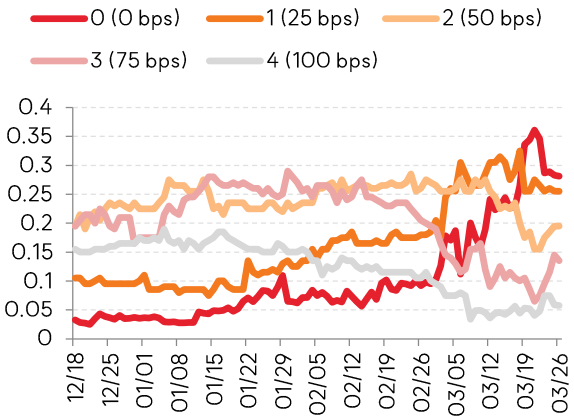
Central Banks

[11] 연준 올해 기준금리 인상 확률 (Vol: 593.26K)



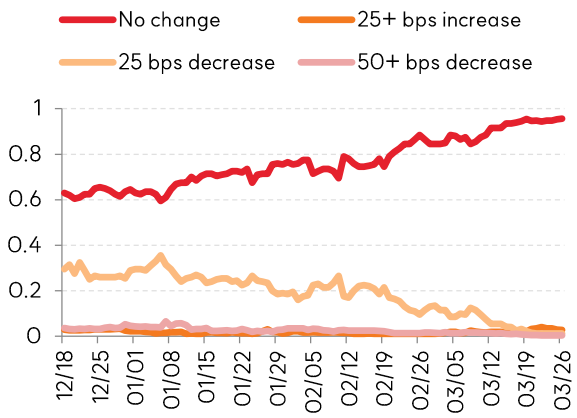
자료: Polymarket, SK 증권

[12] 2026 년 연준 기준금리 인하 횟수(Vol: 13.49M)



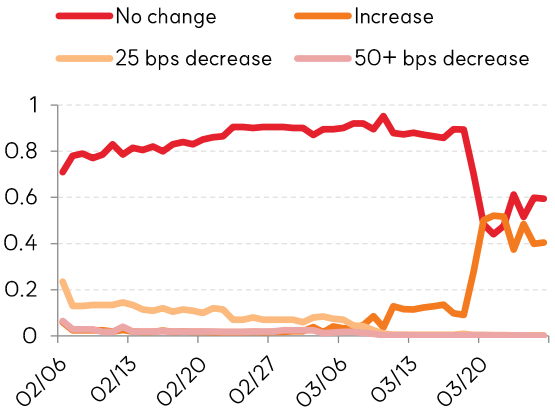
자료: Polymarket, SK 증권

[13] 4 월 FOMC 기준금리(Vol: 27.89M)



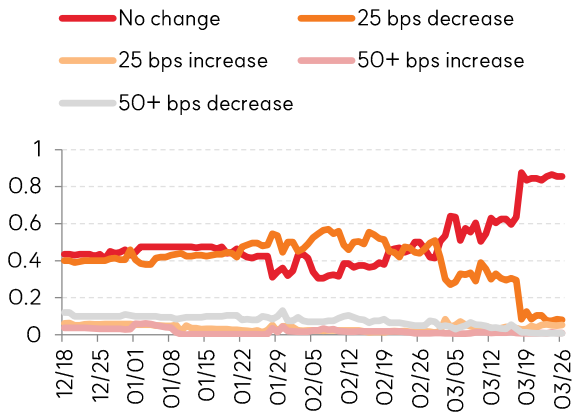
자료: Polymarket, SK 증권

[14] ECB 4 월 기준금리(Vol: 181.56K)



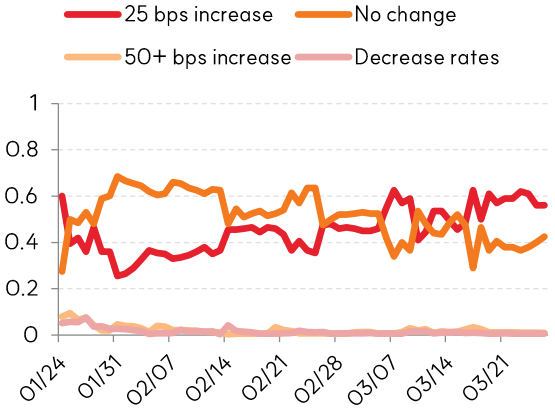
자료: Polymarket, SK 증권

[15] 6 월 FOMC 기준금리(Vol: 3.72M)



자료: Polymarket, SK 증권

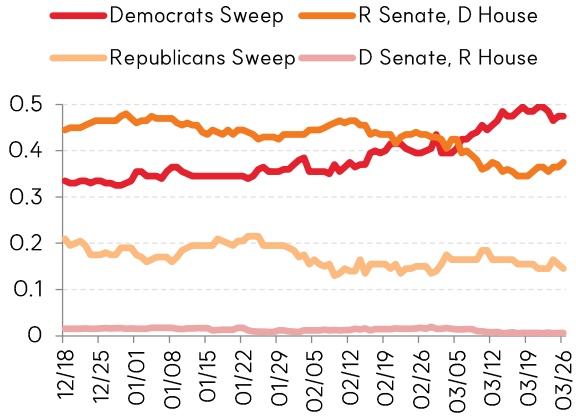
[16] 4 월 BOJ 금정위 기준금리(Vol: 213.50K)



자료: Polymarket, SK 증권

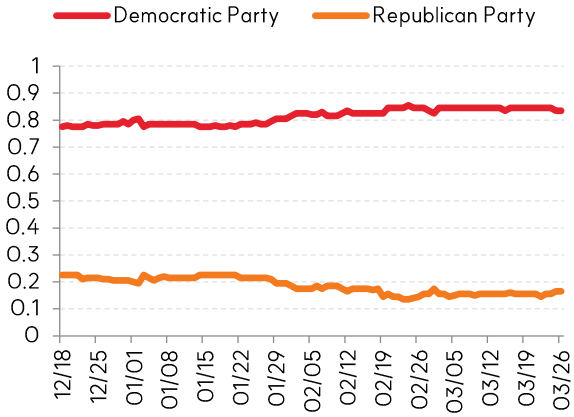
Election / Politics

[17] 미국 중간선거 결과(Vol: 4.09M)



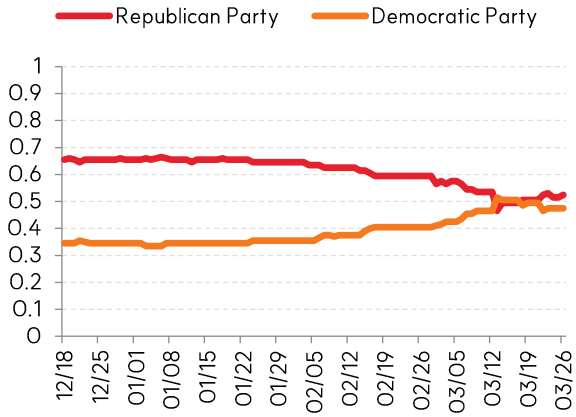
자료: Polymarket, SK 증권

[18] 미국 중간선거 하원 다수당(Vol: 3.95M)



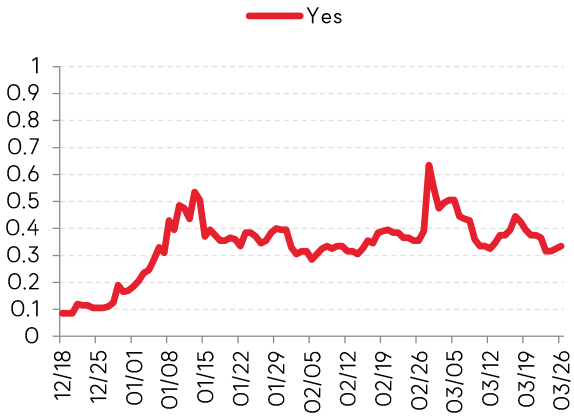
자료: Polymarket, SK 증권

[19] 미국 중간선거 상원 다수당(Vol: 1.24M)



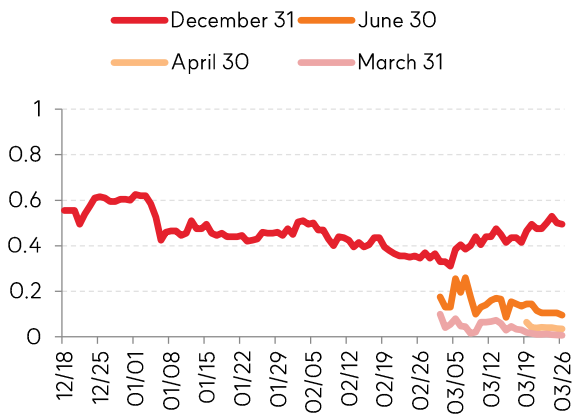
자료: Polymarket, SK 증권

[20] 이란 정권 올해 안에 붕괴 확률(Vol: 11.75M)



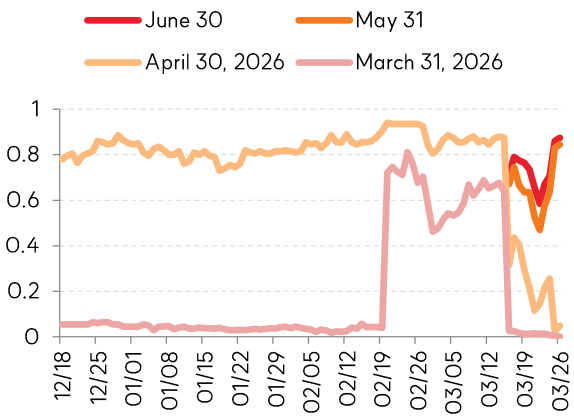
자료: Polymarket, SK 증권

[21] 이스라엘 네타냐후 총리 사퇴 시점(Vol: 71.49M)



자료: Polymarket, SK 증권

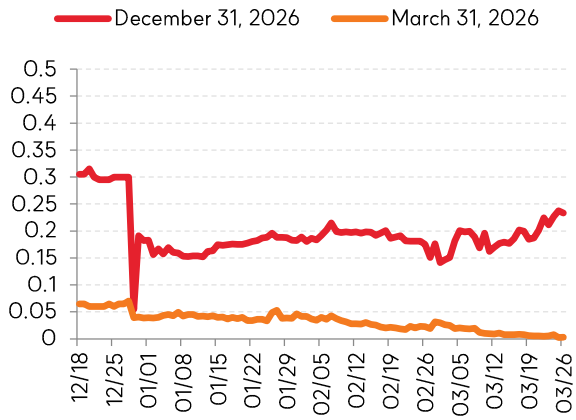
[22] 트럼프 방중 시점(Vol: 10.94M)



자료: Polymarket, SK 증권

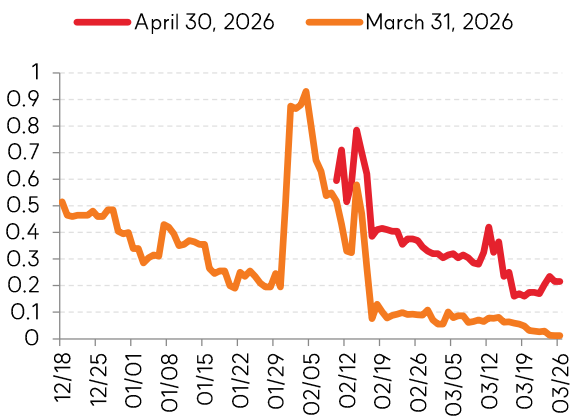
Tech

[23] AI 버블 붕괴 시점(Vol: 2.37M)



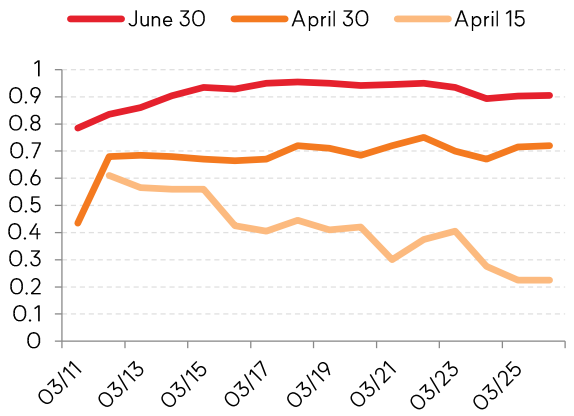
자료: Polymarket, SK 증권

[24] 클로드 5 출시 시점(Vol: 2.88M)



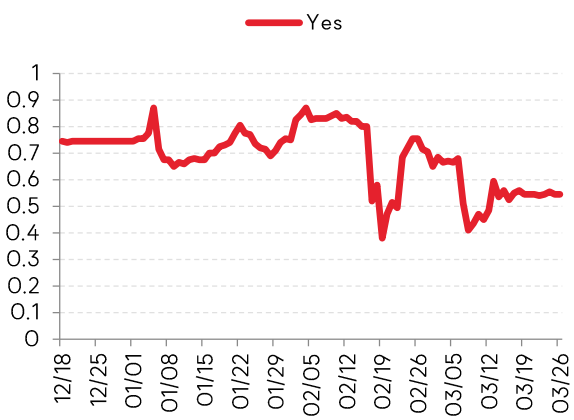
자료: Polymarket, SK 증권

[25] GPT-5.5 출시 시점(Vol: 290.92K)



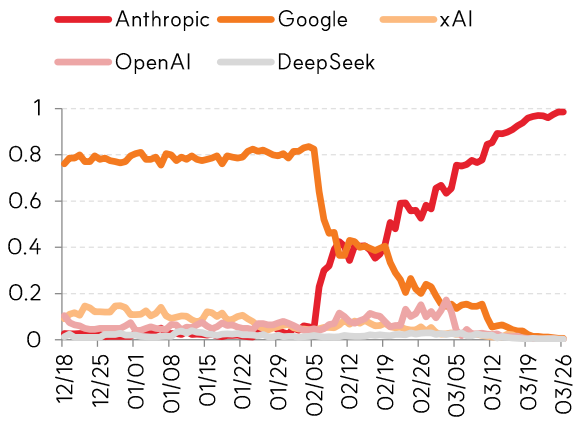
자료: Polymarket, SK 증권

[26] 애플 올해 신제품 라인 발표 확률(Vol: 242.21K)



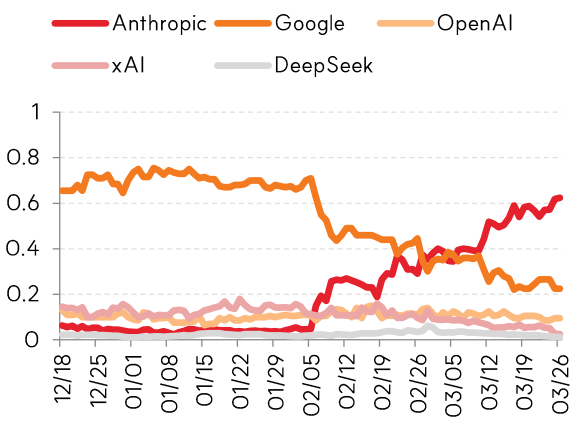
자료: Polymarket, SK 증권

[27] 3월 말 기준 최고 AI 모델 보유기업(Vol: 11.68M)



자료: Polymarket, SK 증권

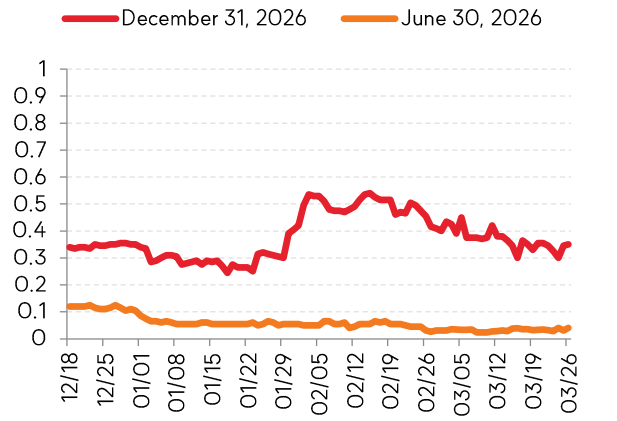
[28] 6월 말 기준 최고 AI 모델 보유기업(Vol: 2.57M)



자료: Polymarket, SK 증권

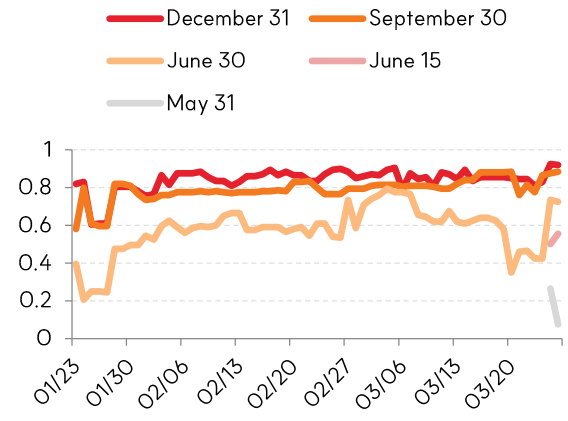
Equity

[29] OpenAI IPO 시점(Vol: 1.12M)



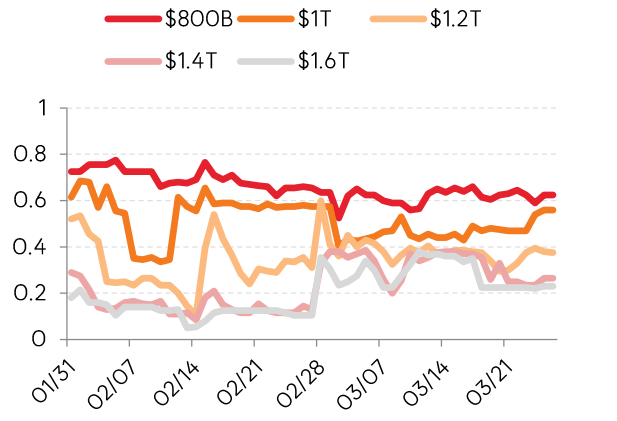
자료: Polymarket, SK 증권

[30] SpaceX IPO 시점(Vol: 300.93K)



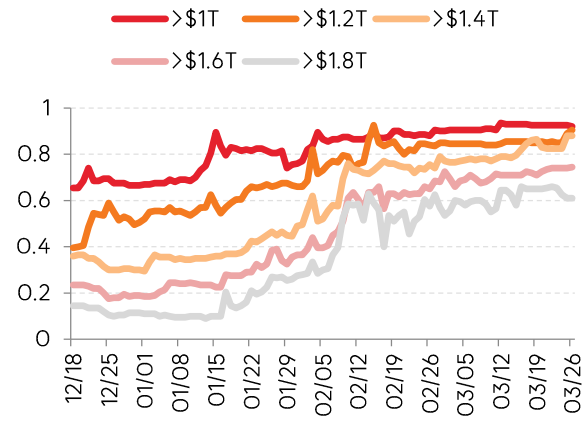
자료: Polymarket, SK 증권

[31] OpenAI IPO 시점 시가총액(Vol: 1.42M)



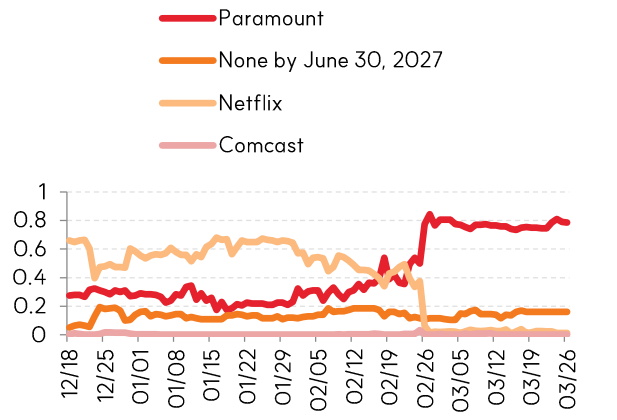
자료: Polymarket, SK 증권

[32] SpaceX IPO 시점 종가 시가총액(Vol: 841.30K)



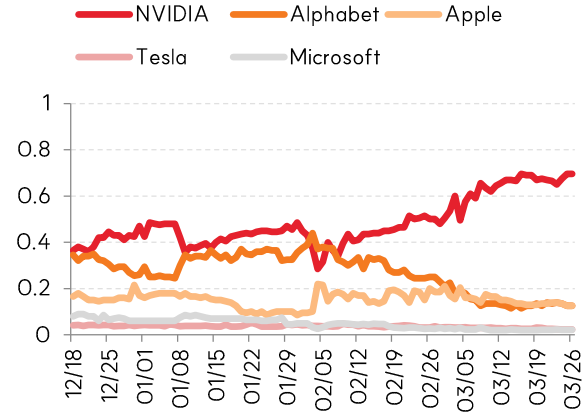
자료: Polymarket, SK 증권

[33] 워너브라더스 인수전 승리 기업(Vol: 561.62K)



자료: Polymarket, SK 증권

[34] 연말 기준 시가총액 1위 기업(Vol: 1.35M)



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 3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.

당사는 자료공표일 현재 해당기업과 관련하여 특별한 이해 관계가 없습니다.

종목별 투자의견은 다음과 같습니다.

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