MARKET ODDS

SK증권 주식시황. 조준기 / junkee.cho@sks.co.kr

SK 증권

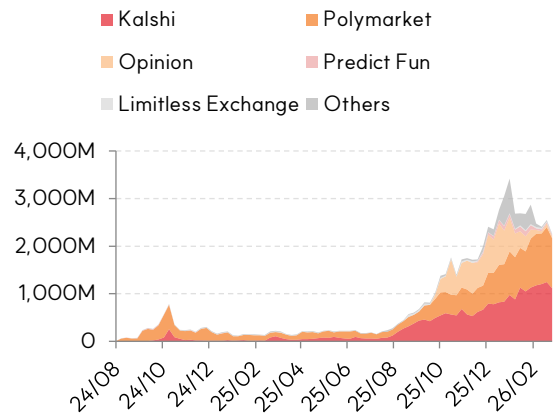
아직도 지정학

(2026-04-03)

- 예측시장 거래는 대체로 소강 상태 지속. 여전히 중동 지정학 리스크 관련 베팅이 시장 헤드라인 점유하고 있는 상황 속에서 전통 금융시장이 오히려 예측시장 확률 변동 추이에 대해 민감하게 반응하는 사례들도 빈번하게 발생하는 중
- 미국과 이란의 스탠스 변화 감지되기도 하나, 일정한 추세를 가지고 있다기보다는 매 시점마다 스탠스가 변하는 것으로 해석할 여지도 있음. 여전히 변화를 민감하게 추종하는 베팅은 하이 리스크 하이 리턴의 손익비를 지닌다는 판단
- 그나마 미국 기준금리 인상 베팅은 후퇴하는 중이며, 올해 연준 기준금리 0회 인하가 가장 주류 의견이긴 하나 확률은 소폭 하락하는 추세를 보이고 있음. OpenAI는 최근 투자 라운드 유치 호조에 따라 IPO 밸류 톤업 발생

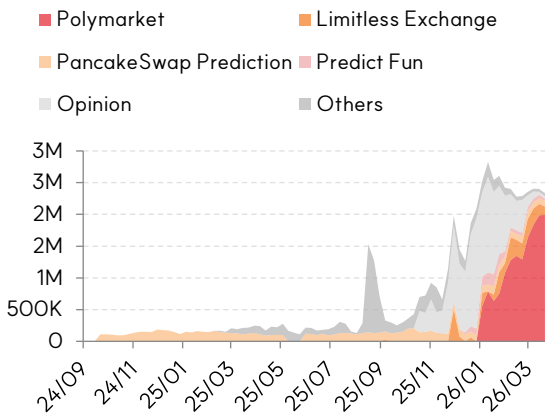
◎ Prediction Market

[1] 주요 예측시장 주간 명목 거래대금



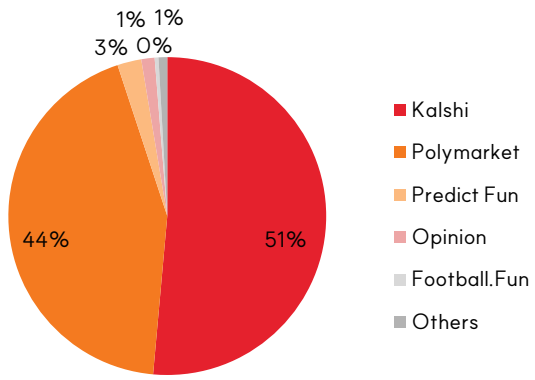
자료: Dune, SK 증권

[2] 주요 예측시장 주간 수수료



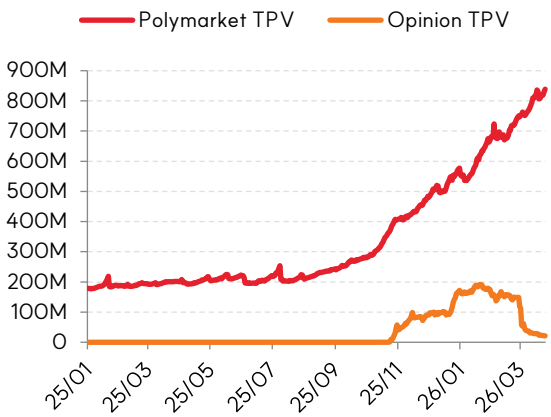
자료: Dune, SK 증권 / 주: Kalshi 는 제외

[3] 주요 예측시장 미결제약정(Open Interest) 점유율



자료: Dune, SK 증권

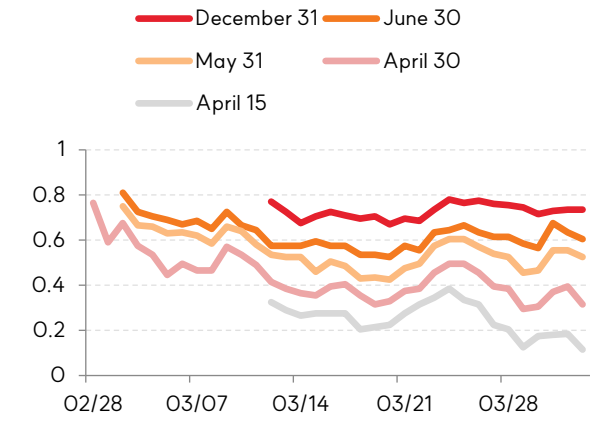
[4] Polymarket / Opinion TPV(Total Platform Value)



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

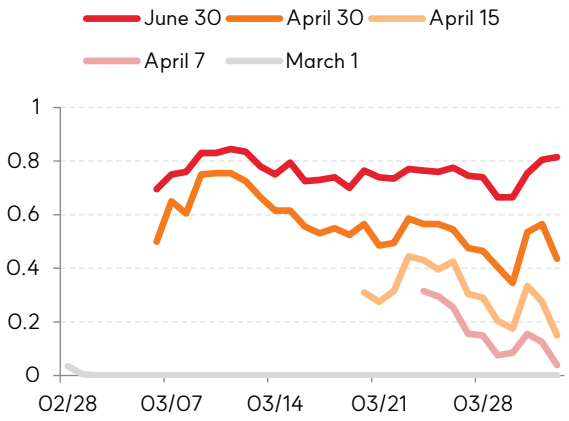
⊡ Macro

[5] 미국-이란 휴전 시점(Vol: 80.32M)



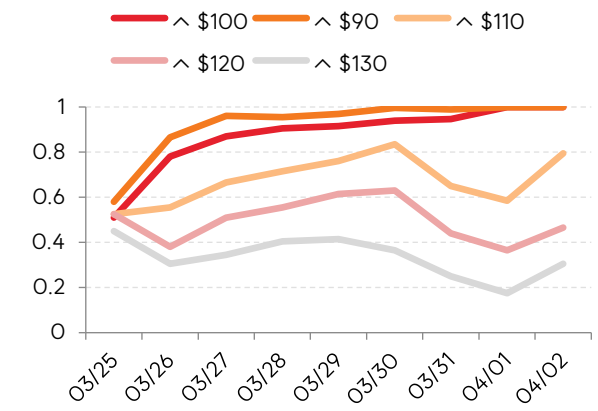
자료: Polymarket, SK 증권

[6] 트럼프 대 이란 군사작전 종료 발표 시점(Vol: 10.79M)



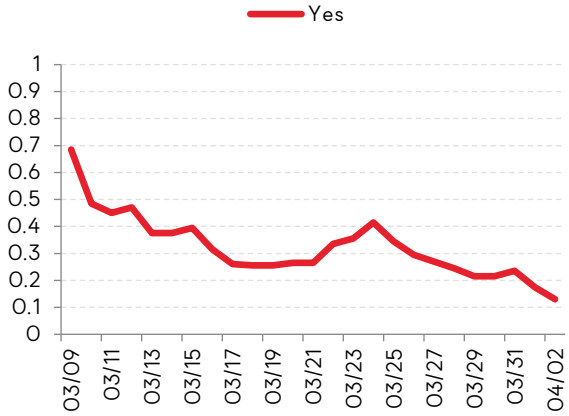
자료: Polymarket, SK 증권

[7] 4 월 WTI 유 레인지 베팅(Vol: 2.51M)



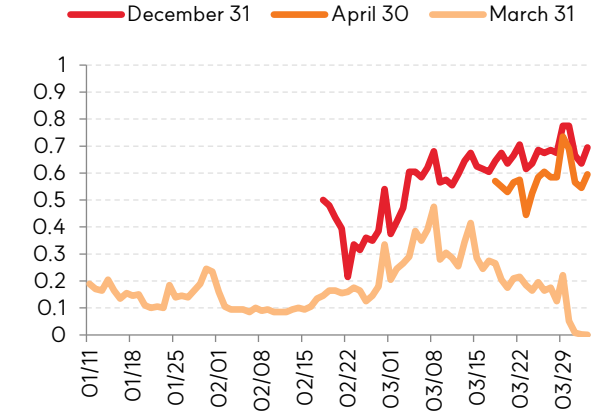
자료: Polymarket, SK 증권

[8] 호르무즈 해협 4 월 말까지 정상화 확률(Vol: 2.12M)



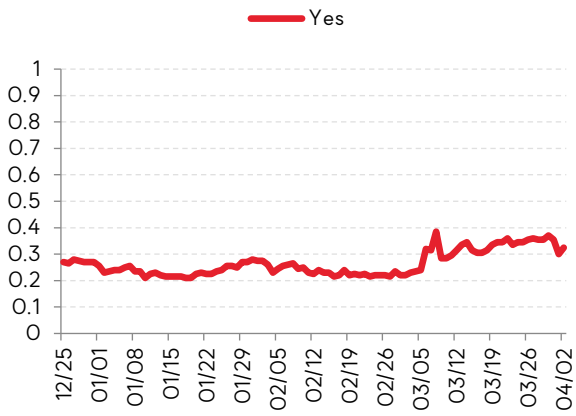
자료: Polymarket, SK 증권

[9] 올해 미국 이란 지상군 투입 시점(Vol: 98.36M)



자료: Polymarket, SK 증권

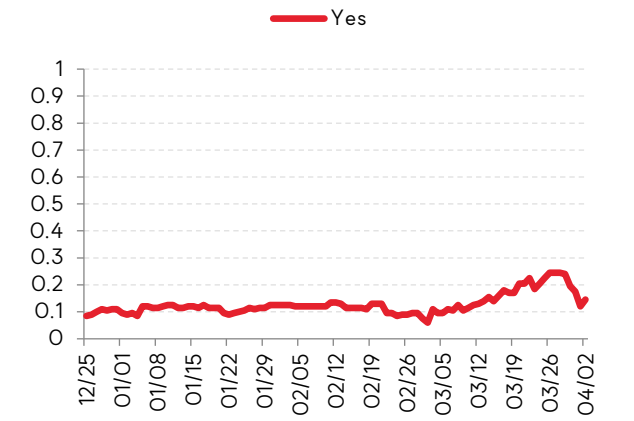
[10] 미국 올해 안에 경기침체 가능성(Vol: 1.02M)



자료: Polymarket, SK 증권

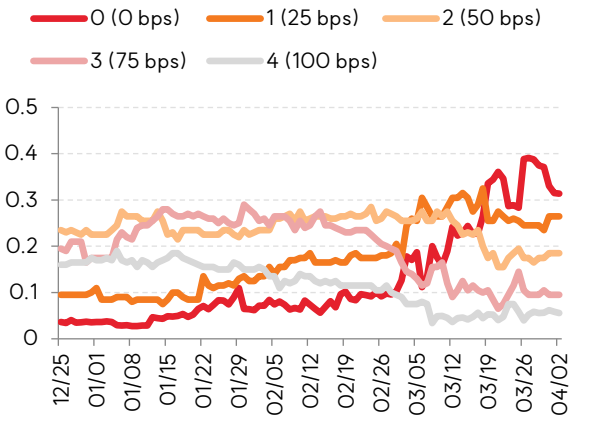
Central Banks

[11] 연준 올해 기준금리 인상 확률 (Vol: 790.58K)



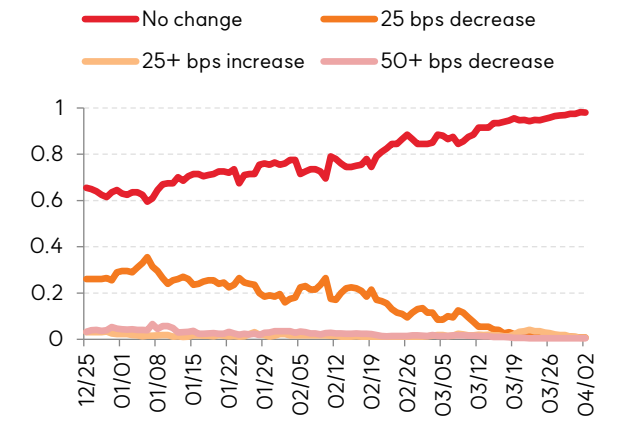
자료: Polymarket, SK 증권

[12] 2026 년 연준 기준금리 인하 횟수((Vol: 15.37M)



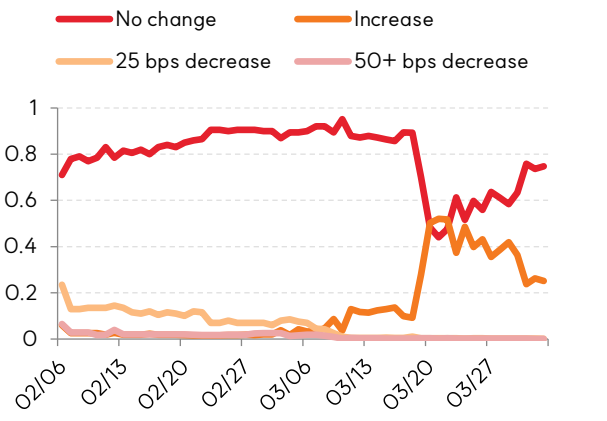
자료: Polymarket, SK 증권

[13] 4 월 FOMC 기준금리(Vol: 44.75M)



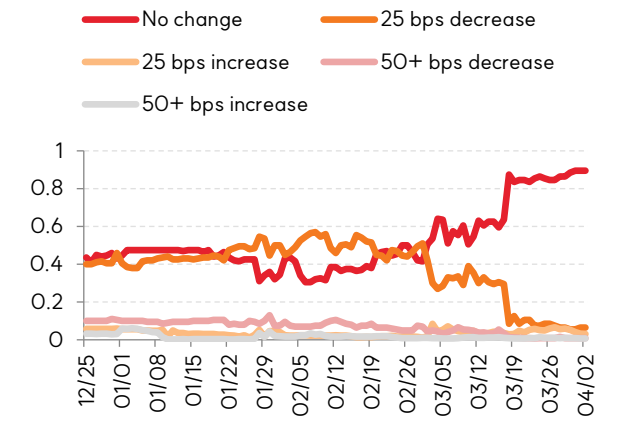
자료: Polymarket, SK 증권

[14] ECB 4 월 기준금리(Vol: 271.22K)



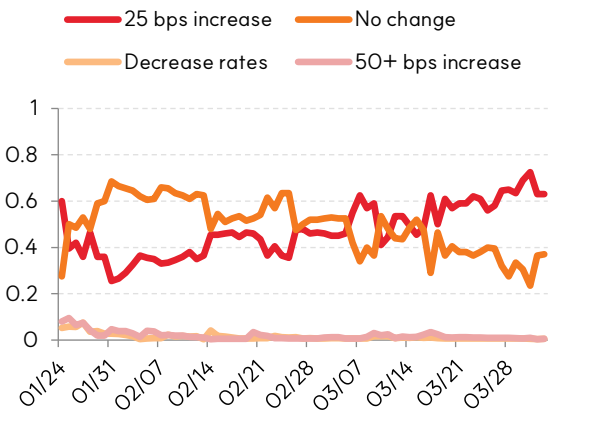
자료: Polymarket, SK 증권

[15] 6 월 FOMC 기준금리(Vol: 5.23M)



자료: Polymarket, SK 증권

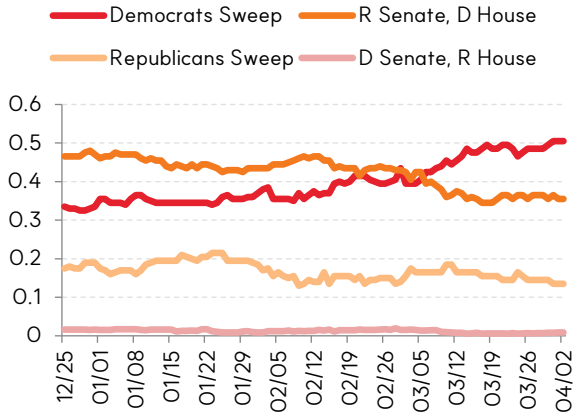
[16] 4 월 BOJ 금정위 기준금리(Vol: 287.14K)



자료: Polymarket, SK 증권

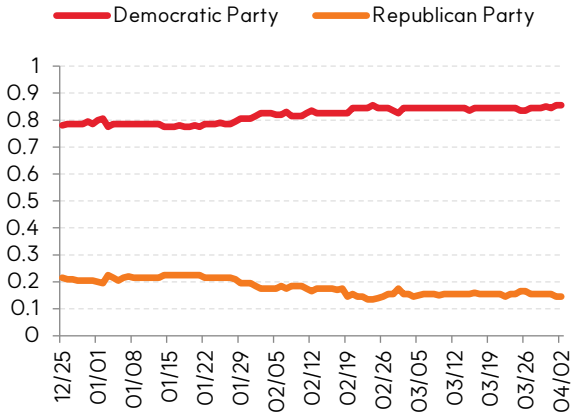
Election / Politics

[17] 미국 중간선거 결과(Vol: 4.33M)



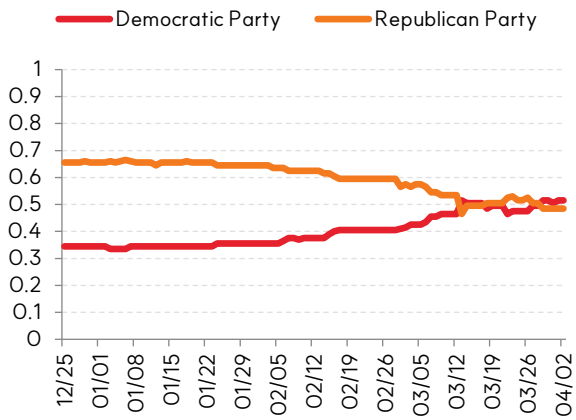
자료: Polymarket, SK 증권

[18] 미국 중간선거 하원 다수당(Vol: 4.10M)



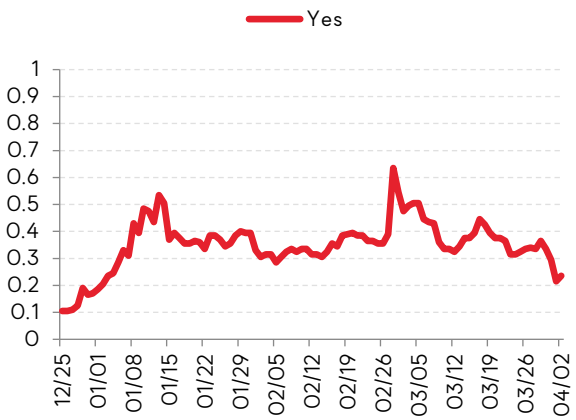
자료: Polymarket, SK 증권

[19] 미국 중간선거 상원 다수당(Vol: 1.40M)



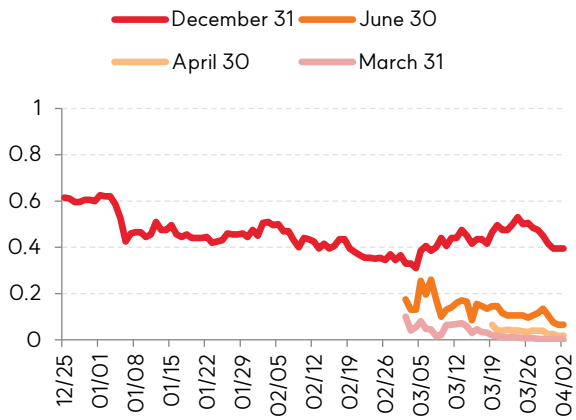
자료: Polymarket, SK 증권

[20] 이란 정권 올해 안에 붕괴 확률(Vol: 12.85M)



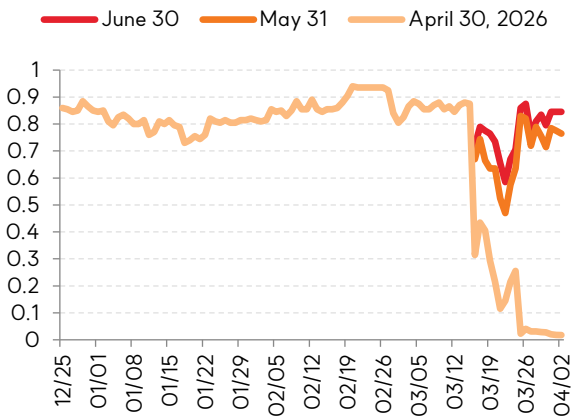
자료: Polymarket, SK 증권

[21] 이스라엘 네타냐후 총리 사퇴 시점(Vol: 112.22M)



자료: Polymarket, SK 증권

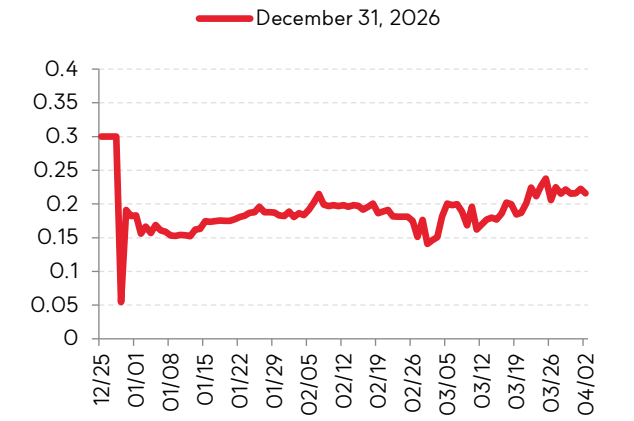
[22] 트럼프 방중 시점(Vol: 19.27M)



자료: Polymarket, SK 증권

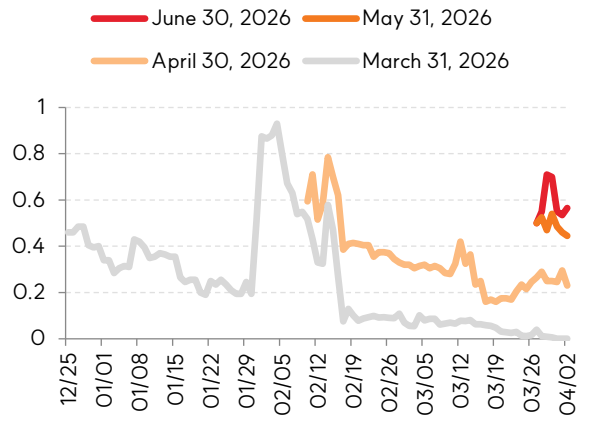
Tech

[23] AI 버블 올해 안에 붕괴 확률(Vol: 2.37M)



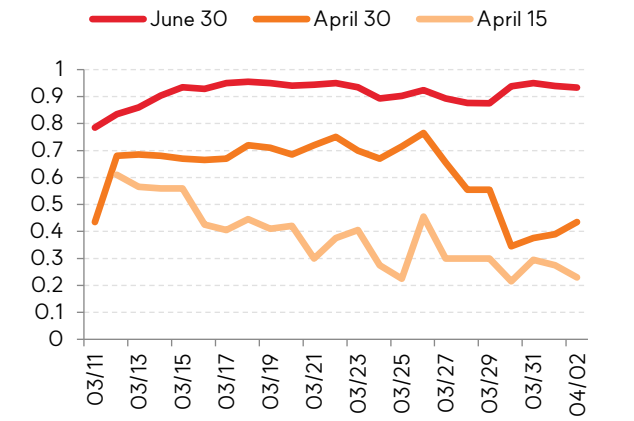
자료: Polymarket, SK 증권

[24] 클로드 5 출시 시점(Vol: 3.00M)



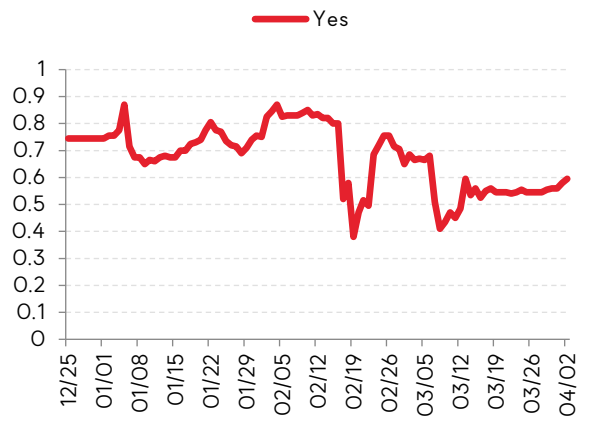
자료: Polymarket, SK 증권

[25] GPT-5.5 출시 시점(Vol: 300.53K)



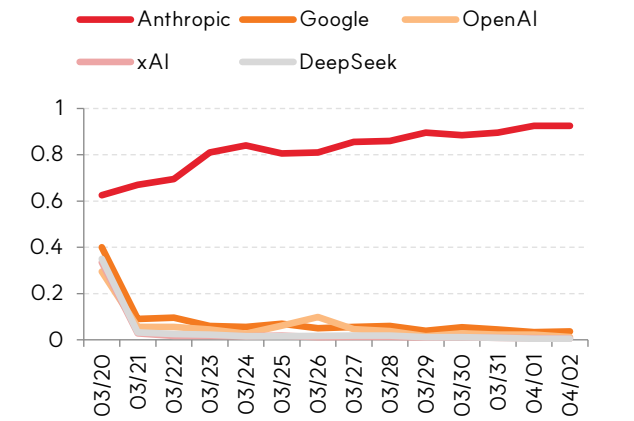
자료: Polymarket, SK 증권

[26] 애플 올해 신제품 라인 발표 확률(Vol: 254.96K)



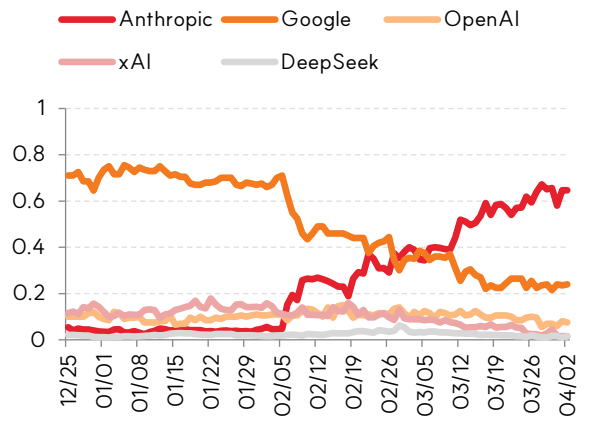
자료: Polymarket, SK 증권

[27] 4월 말 기준 최고 AI 모델 보유기업(Vol: 2.94M)



자료: Polymarket, SK 증권

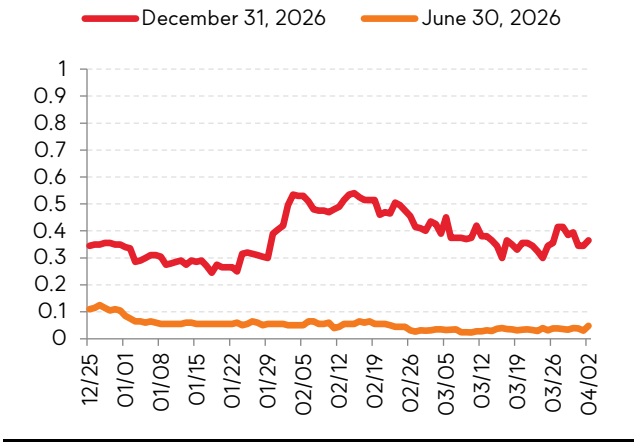
[28] 6월 말 기준 최고 AI 모델 보유기업(Vol: 2.97M)



자료: Polymarket, SK 증권

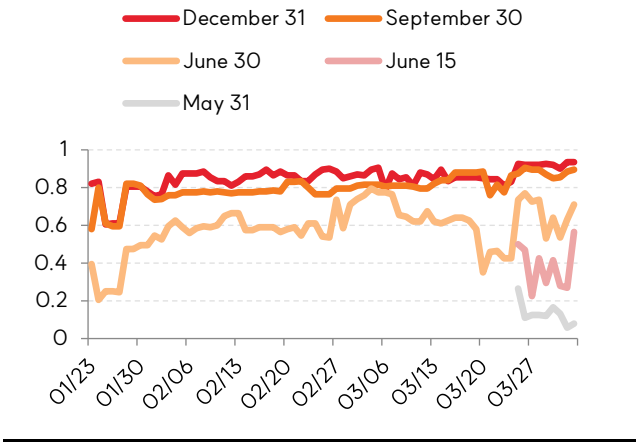
Equity

[29] OpenAI IPO 시점(Vol: 1.13M)



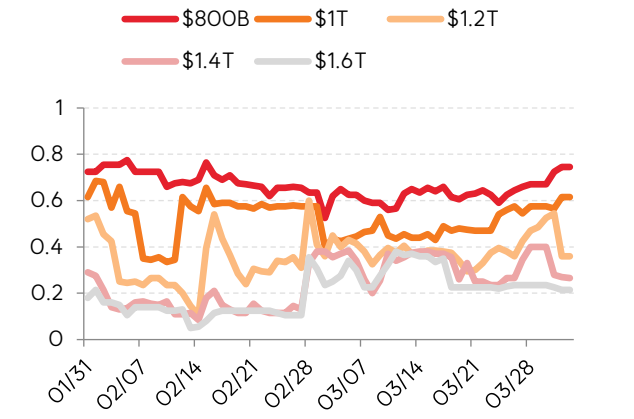
자료: Polymarket, SK 증권

[30] SpaceX IPO 시점(Vol: 1.03M)



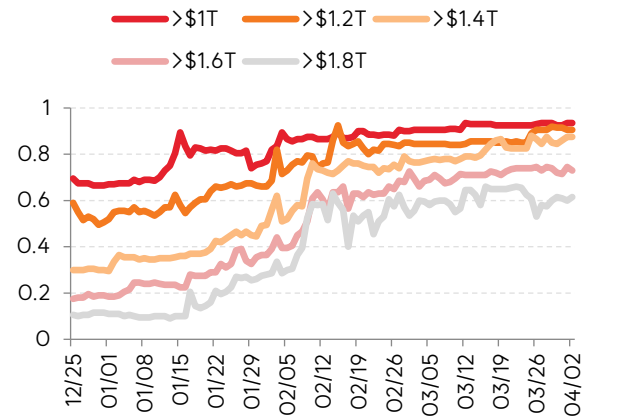
자료: Polymarket, SK 증권

[31] OpenAI IPO 시점 시가총액(Vol: 1.44M)



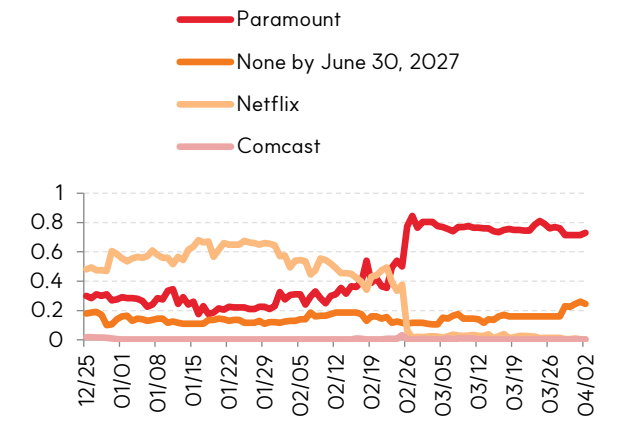
자료: Polymarket, SK 증권

[32] SpaceX IPO 시점 종가 시가총액(Vol: 945.94K)



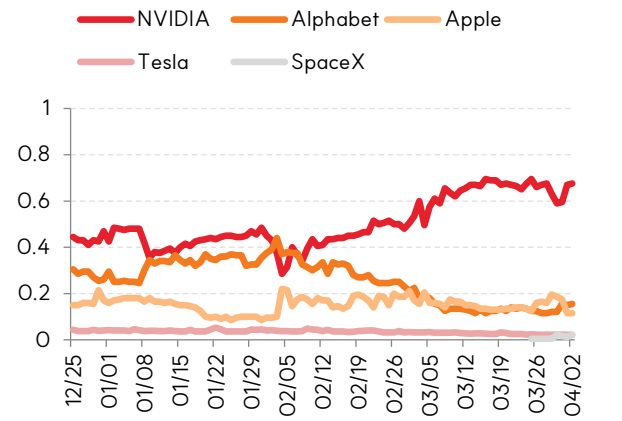
자료: Polymarket, SK 증권

[33] 워너브라더스 인수전 승리 기업(Vol: 968.72K)



자료: Polymarket, SK 증권

[34] 연말 기준 시가총액 1위 기업(Vol: 1.49M)



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