MARKET ODDS

SK증권 주식시황. 조준기 / junkee.cho@sks.co.kr

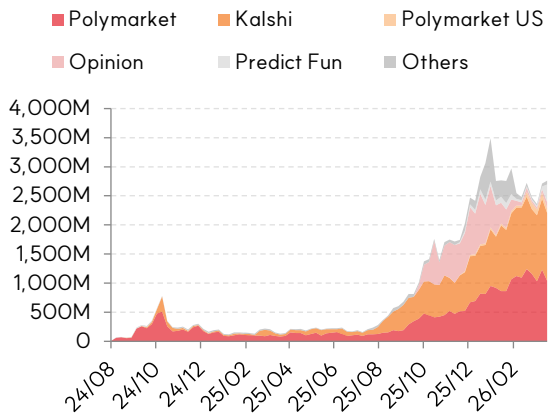
기대감의 반영

2026-04-24

- 예측시장 거래 대금 회복세 진행 중. Kalshi / Polymarket 2개 거래소의 전체 점유율 96% 달하는 가운데 예측시장 내 총 자산과 프록시 지갑 내 자금을 합친 TPV(Total Platform Value)는 우상향 추세 지속
- 미국-이란 휴전은 연장되며 협상 장기화로 시장이 받아들이는 양상. 조기 핵 합의 확률과 이란 정권 붕괴 확률, 미국의 연내 쿠바 공격 확률 등이 다 함께 하락하는 쪽으로 전개.
- IPO 관련 규모와 시점에 대한 톤업 추가적으로 진행: OpenAI는 연내 상장 확률은 크게 변하지는 않았으나 상장 시점 시가총액에 대한 눈높이 개선, SpaceX는 6월 말까지 상장 확률 70%대까지 상승 및 시가총액 기대치 추가 개선

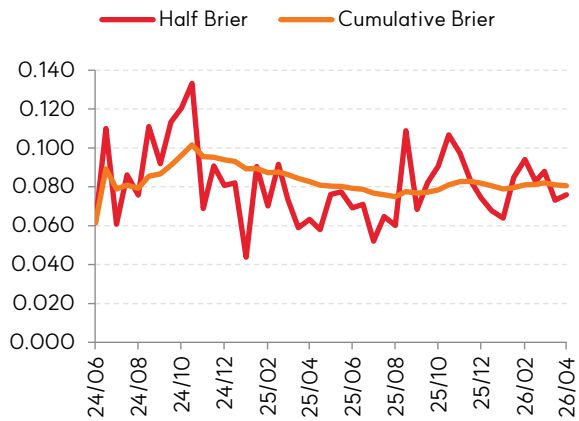
◎ Prediction Market

[1] 주요 예측시장 주간 명목 거래대금



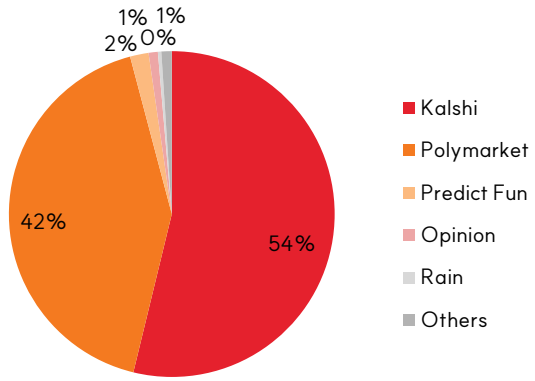
자료: Dune, SK 증권

[2] Polymarket Brier Score



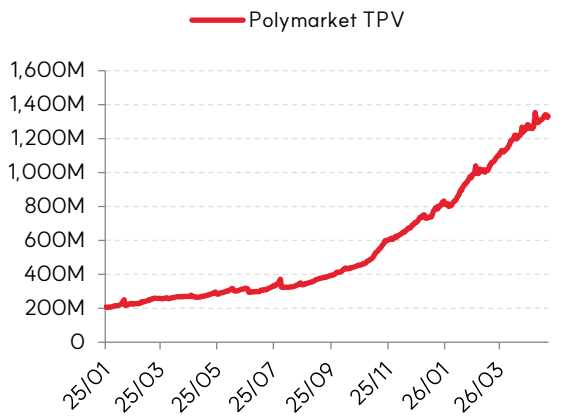
자료: Dune, SK 증권

[3] 주요 예측시장 미결제약정(Open Interest) 점유율



자료: Dune, SK 증권

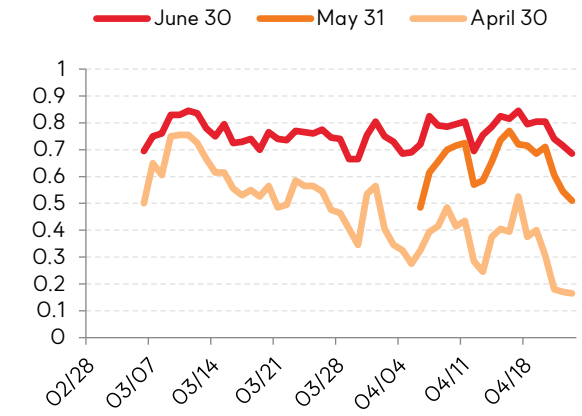
[4] Polymarket TPV(Total Platform Value)



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

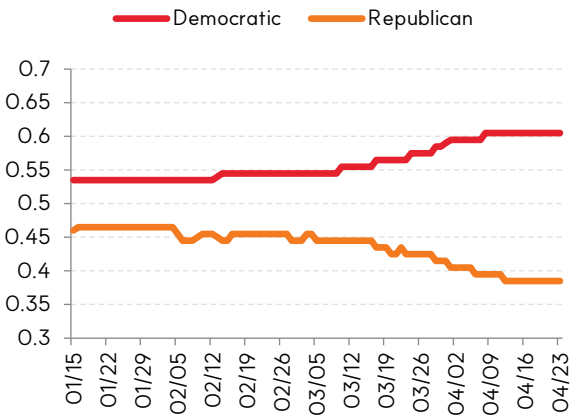
⊡ Macro

[5] 트럼프 대이란 군사작전 종료 발표 시점(Vol: 32.5M)



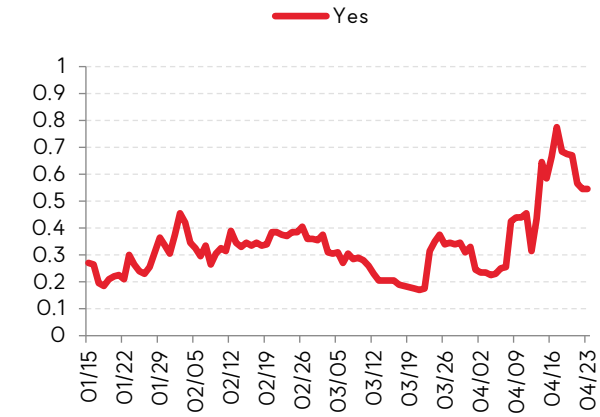
자료: Polymarket, SK 증권

[6] 2028 년 미국 대선 승리 정당(Vol: 1.64M)



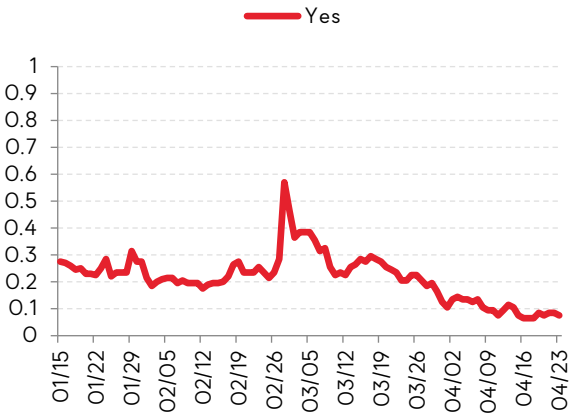
자료: Polymarket, SK 증권

[7] 미국-이란 6 월말까지 핵 합의 확률(Vol: 1.03M)



자료: Polymarket, SK 증권

[8] 6 월 말까지 이란 정권붕괴 확률(Vol: 27.95M)



자료: Polymarket, SK 증권

[9] 미국 연말까지 쿠바 공격확률(Vol: 3.11M)

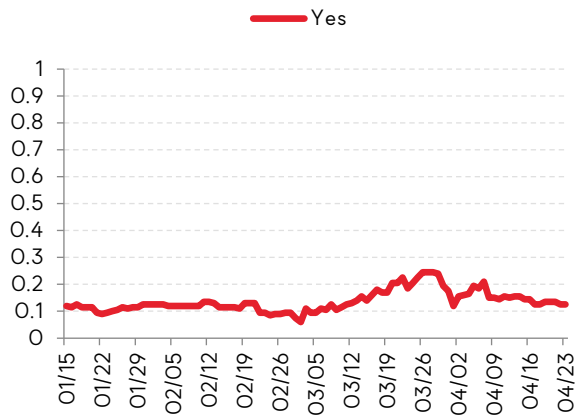
자료: Polymarket, SK 증권

[10] 미국 올해 안에 경기침체 가능성(Vol: 1.02M)

자료: Polymarket, SK 증권

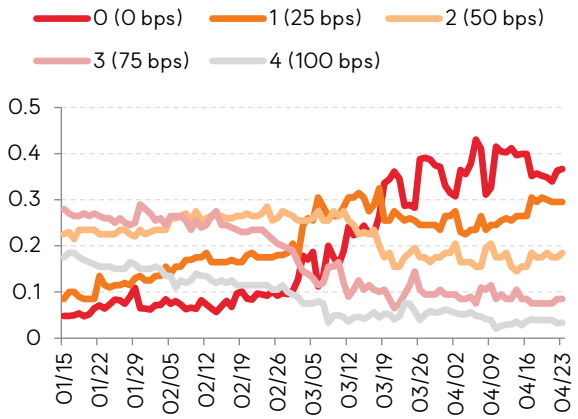
Central Banks

[11] 연준 올해 기준금리 인상 확률 (Vol: 790.58K)



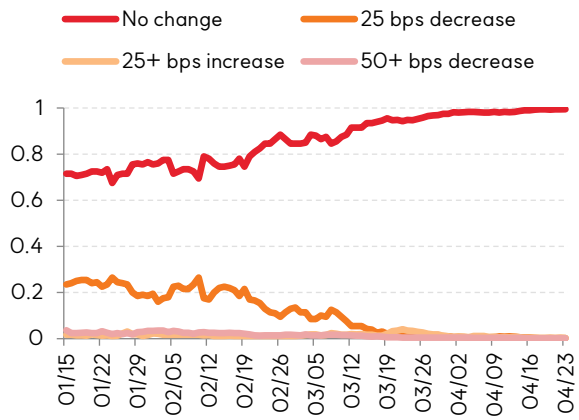
자료: Polymarket, SK 증권

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



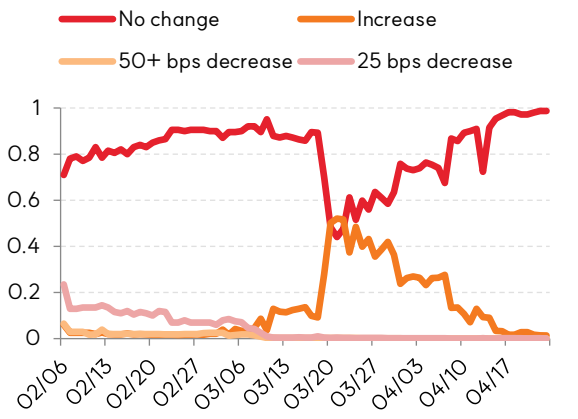
자료: Polymarket, SK 증권

[13] 4 월 FOMC 기준금리(Vol: 44.75M)



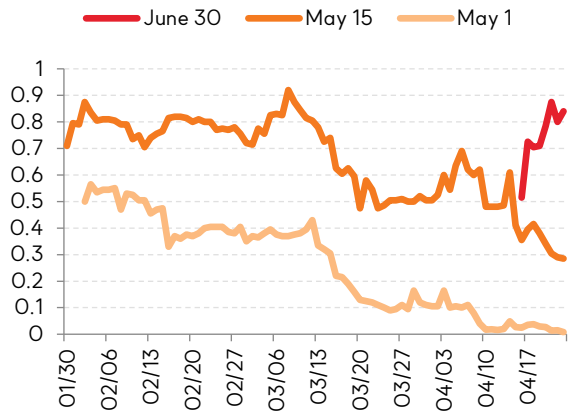
자료: Polymarket, SK 증권

[14] ECB 4 월 기준금리(Vol: 794.49K)



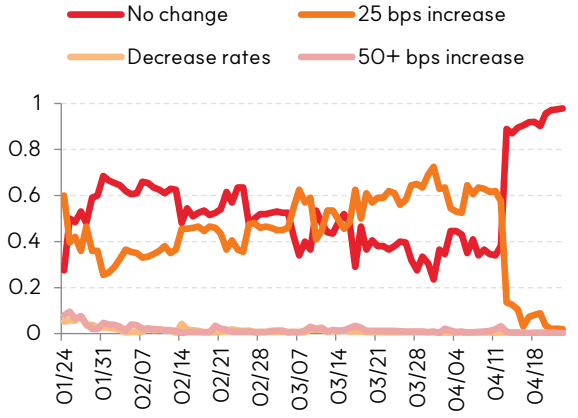
자료: Polymarket, SK 증권

[15] 케빈 워시 차기 연준의장 임명 시점(Vol: 609.38K)



자료: Polymarket, SK 증권

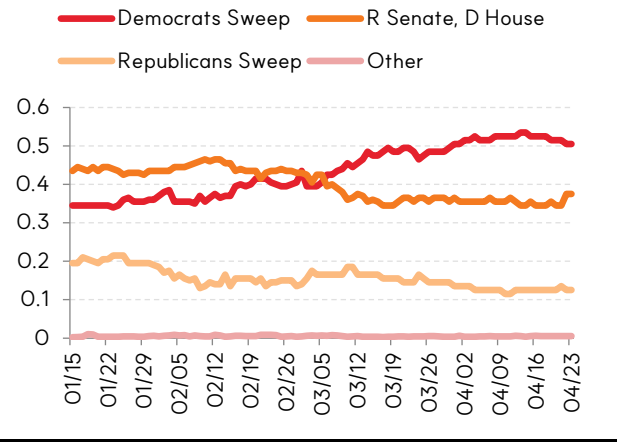
[16] 4 월 BOJ 금정위 기준금리(Vol: 703.57K)



자료: Polymarket, SK 증권

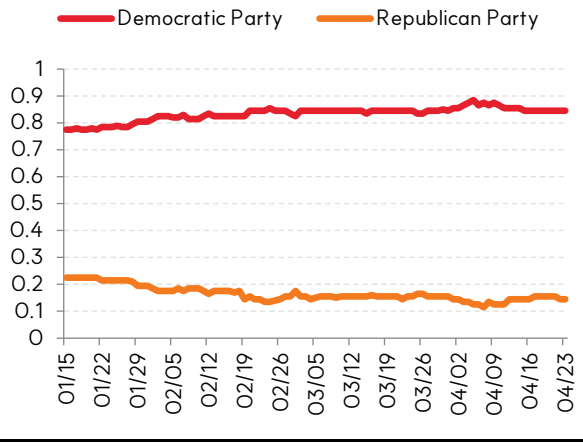
Election / Politics

[17] 미국 중간선거 결과(Vol: 4.33M)



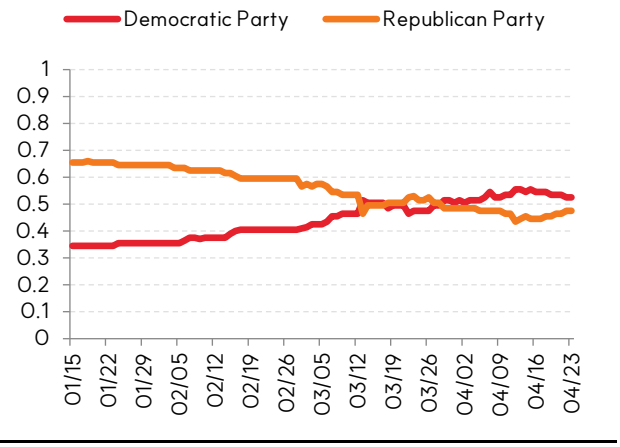
자료: Polymarket, SK 증권

[18] 미국 중간선거 하원 다수당(Vol: 4.10M)



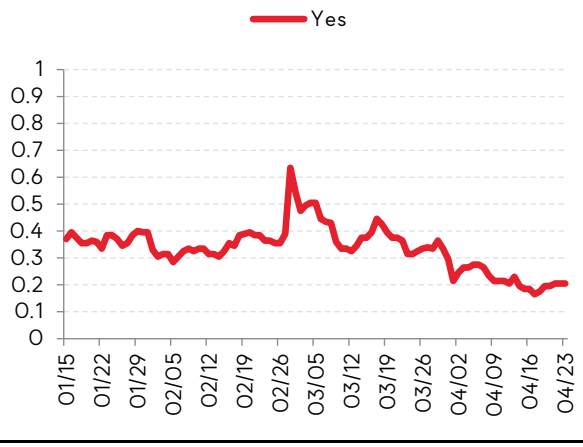
자료: Polymarket, SK 증권

[19] 미국 중간선거 상원 다수당(Vol: 1.40M)



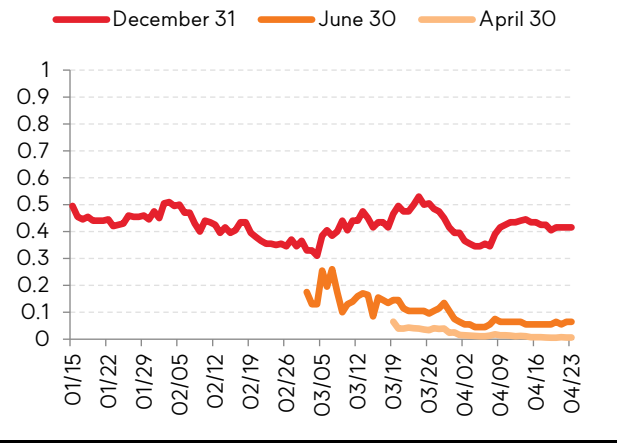
자료: Polymarket, SK 증권

[20] 이란 정권 올해 안에 붕괴 확률(Vol: 12.85M)



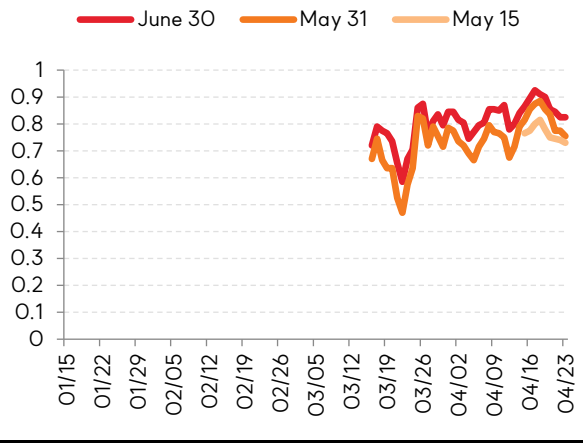
자료: Polymarket, SK 증권

[21] 이스라엘 네타냐후 총리 사퇴 시점(Vol: 112.22M)



자료: Polymarket, SK 증권

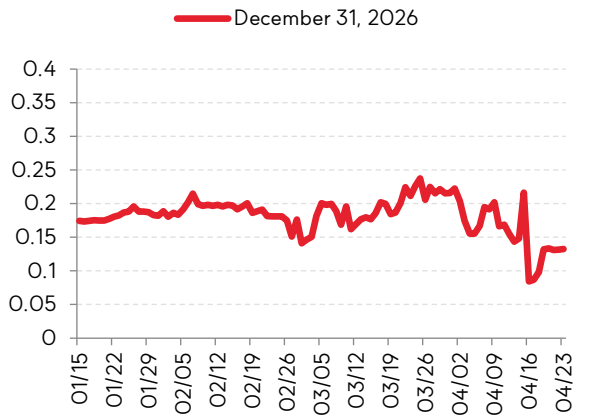
[22] 트럼프 방중 시점(Vol: 19.27M)



자료: Polymarket, SK 증권

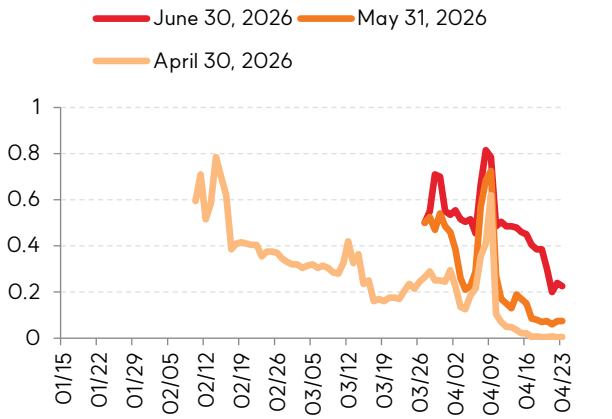
Tech

[23] AI 버블 올해 안에 붕괴 확률(Vol: 2.55M)



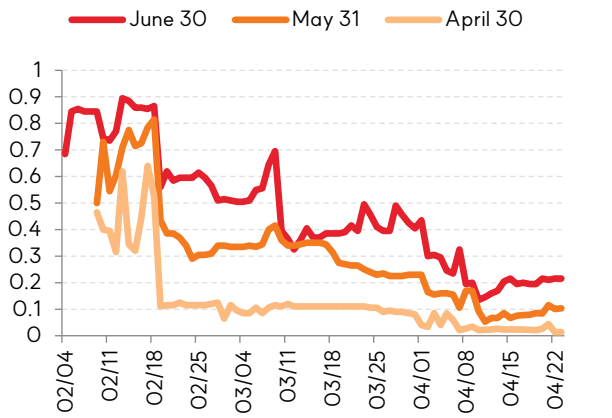
자료: Polymarket, SK 증권

[24] Claude 5 출시 시점(Vol: 2.46M)



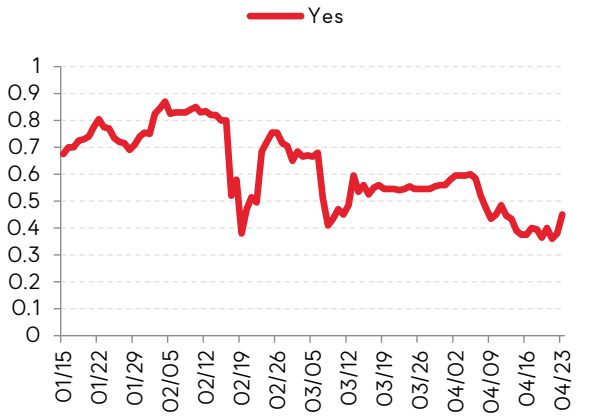
자료: Polymarket, SK 증권

[25] 제미나이 3.5 출시 시점(Vol: 884.93K)



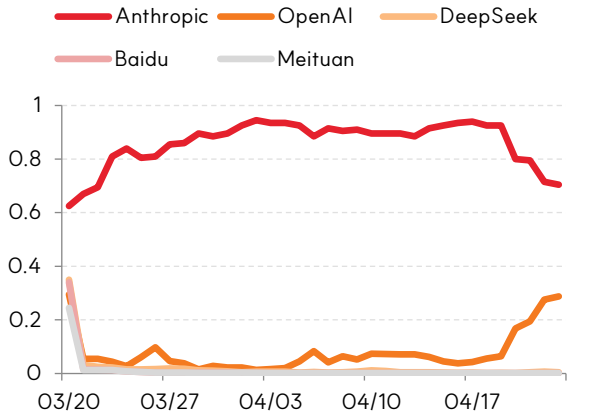
자료: Polymarket, SK 증권

[26] 애플 올해 신제품 라인 발표 확률(Vol: 262.34K)



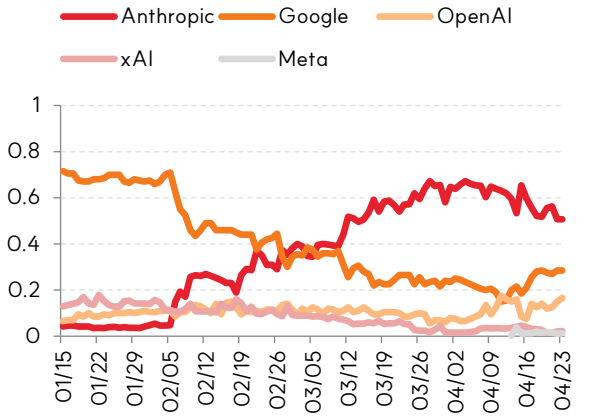
자료: Polymarket, SK 증권

[27] 4 월 말 기준 최고 AI 모델 보유기업(Vol: 15.48M)



자료: Polymarket, SK 증권

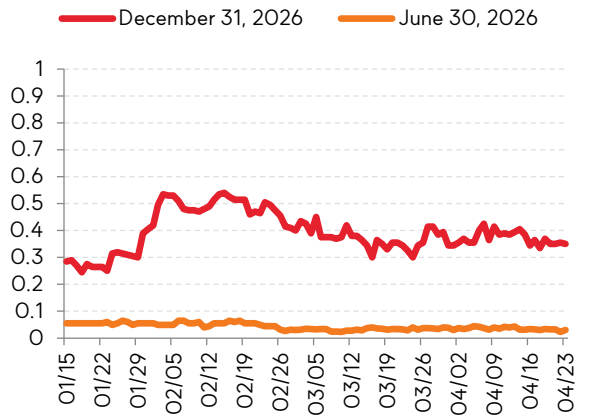
[28] 6 월 말 기준 최고 AI 모델 보유기업(Vol: 3.11M)



자료: Polymarket, SK 증권

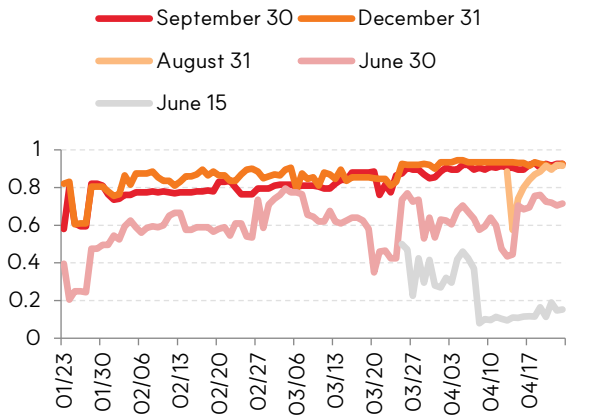
Equity

[29] OpenAI IPO 시점(Vol: 1.14M)



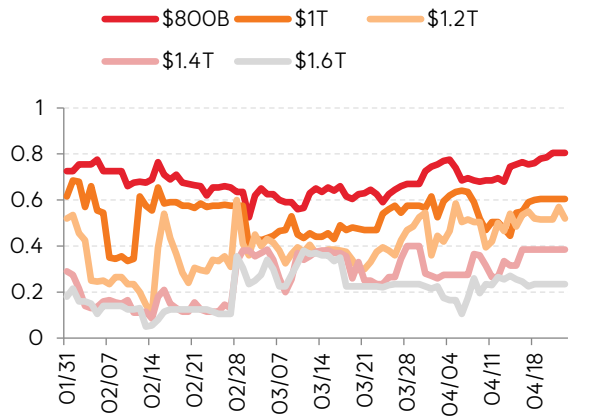
자료: Polymarket, SK 증권

[30] SpaceX IPO 시점(Vol: 1.69M)



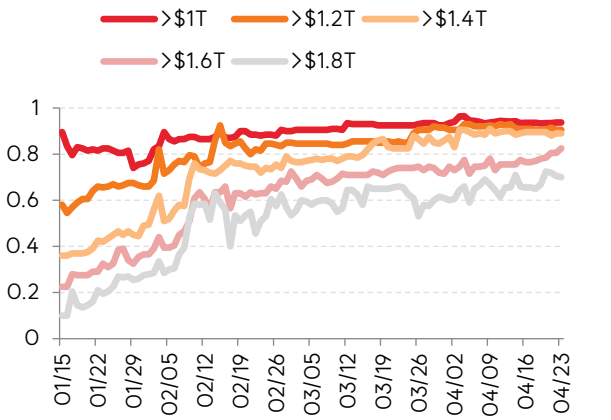
자료: Polymarket, SK 증권

[31] OpenAI IPO 시점 시가총액(Vol: 1.48M)



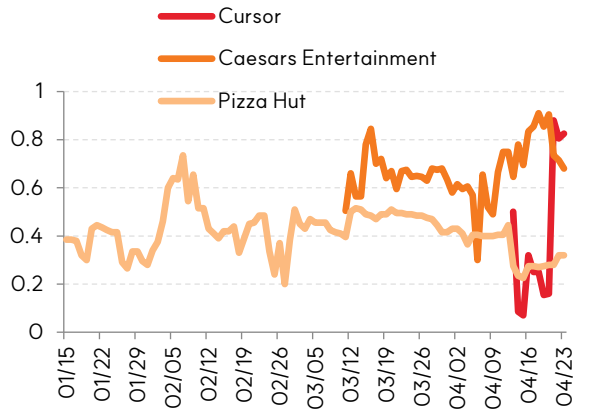
자료: Polymarket, SK 증권

[32] SpaceX IPO 시점 종가 시가총액(Vol: 1.29M)



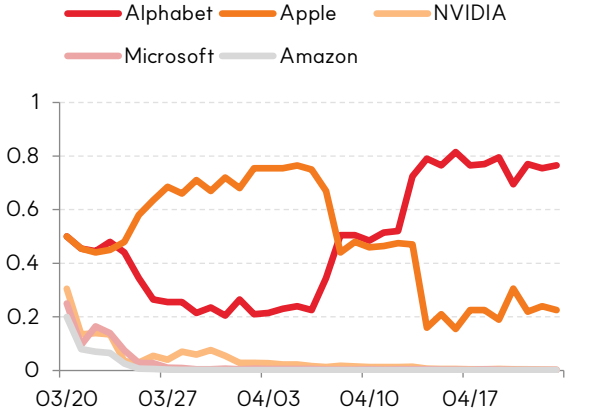
자료: Polymarket, SK 증권

[33] 주요 기업 올해 안에 인수될 확률(Vol: 17.49M)



자료: Polymarket, SK 증권

[34] 4 월말 기준 시가총액 2 위 기업(Vol: 1.60M)



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