MARKET ODDS

SK증권 주식시황. 조준기 / junkee.cho@sks.co.kr

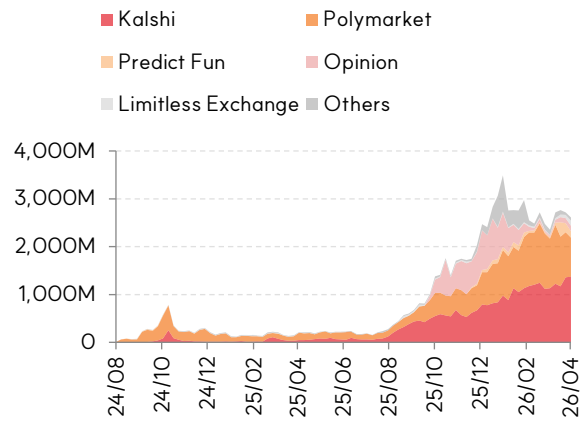
엇갈리는 시그널들

2026-05-08

- 예측시장 거래는 최근 추세와 비슷한 수준 유지 중. 점유율은 Kalshi(55%)와 Polymarket(42%) 2개 거래소가 97% 점유율 차지하는 등 상위 2개 거래소로의 압축 심화
- 연준은 연내 기준금리 동결 가능성이 아직까지는 가장 높으며 인상 가능성은 20% 정도에 그치고 있지만 ECB의 연내 기준금리 인상 가능성이 85% 전후까지 올라오는 등 다른 선진국들은 점차 인상을 반영하고 있는 상황
- 반반 정도로 예상되고 있는 미국 중간선거 상원 다수당 확률은 공화당이 재차 조금 앞서나가는 추세를 보이고 있음. 미국 연내 경기침체 가능성은 20% 미만에서 머무는 가운데 연내 테크 버블 붕괴 베팅은 월초 15% 미만에서 25% 전후까지 상승

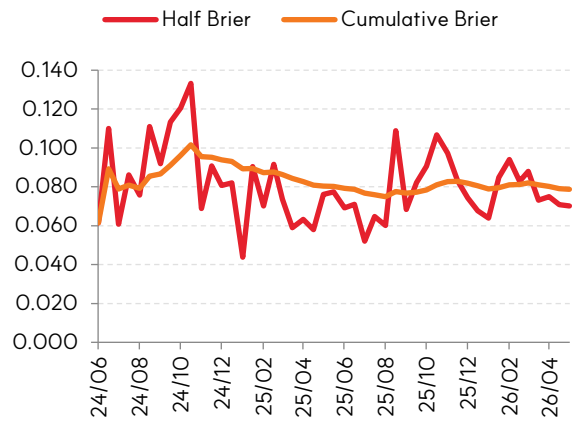
◎ Prediction Market

[1] 주요 예측시장 주간 명목 거래대금



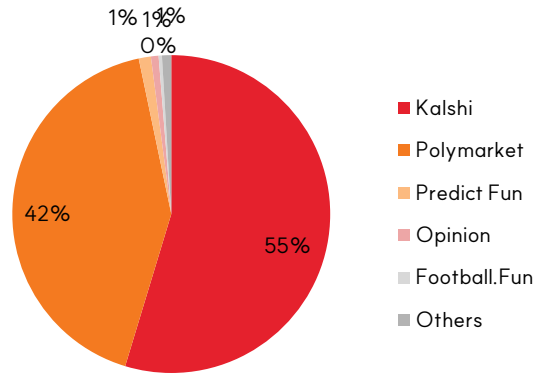
자료: Dune, SK 증권

[2] Polymarket Brier Score



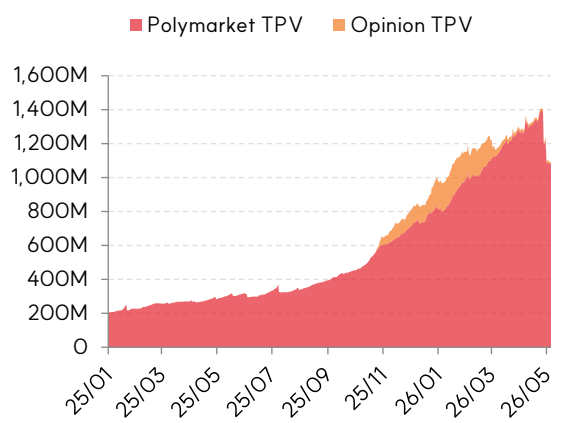
자료: Dune, SK 증권

[3] 주요 예측시장 미결제약정(Open Interest) 점유율



자료: Dune, SK 증권

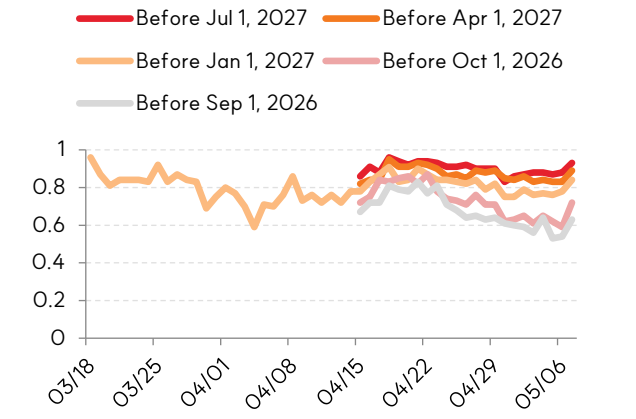
[4] Polymarket TPV(Total Platform Value)



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

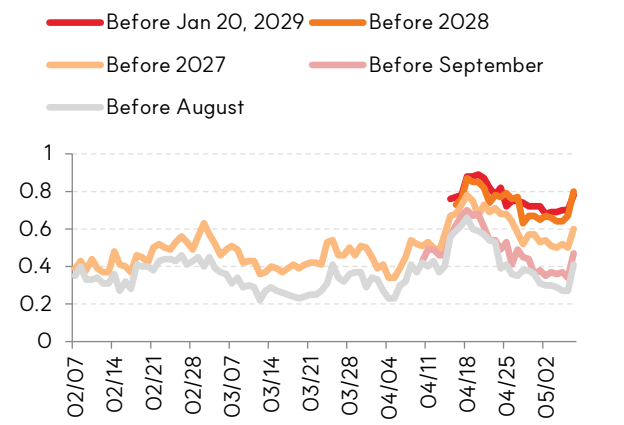
Macro

[5] 호르무즈 해협 정상화 시점(Vol: 8.89M)



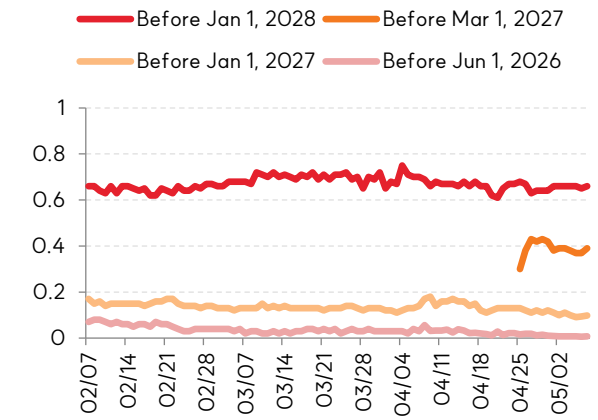
자료: Kalshi, SK 증권

[6] 미국-이란 핵합의 시점(Vol: 6.56M)



자료: Kalshi, SK 증권

[7] 트럼프 탄핵 시점 베팅(Vol: 3.10M)

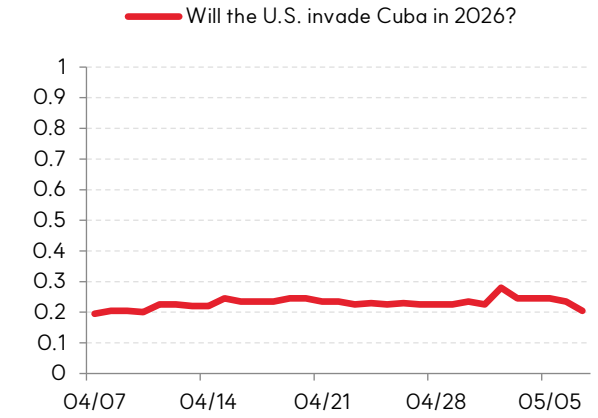


자료: Kalshi, SK 증권

[8] 올해 말까지 이란 정권붕괴 확률(Vol: 17.09M)

자료: Polymarket, SK 증권

[9] 미국 연말까지 쿠바 공격확률(Vol: 1.75M)



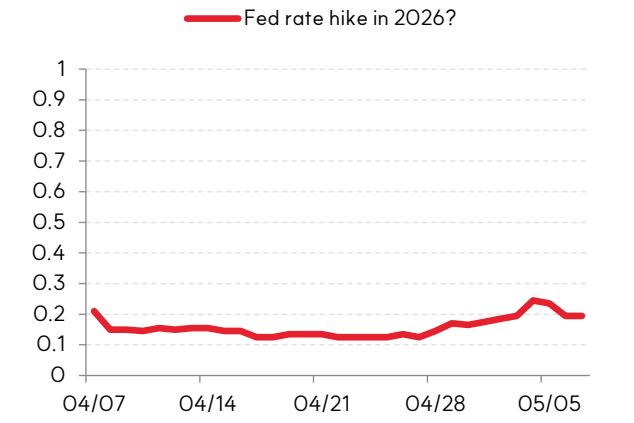
자료: Polymarket, SK 증권

[10] 미국 올해 안에 경기침체 가능성(Vol: 1.96M)

자료: Kalshi, SK 증권

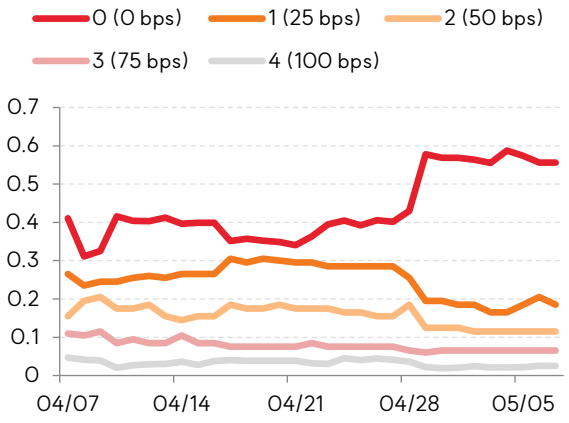
Central Banks

[11] 연준 올해 기준금리 인상 확률(Vol: 992.74K)



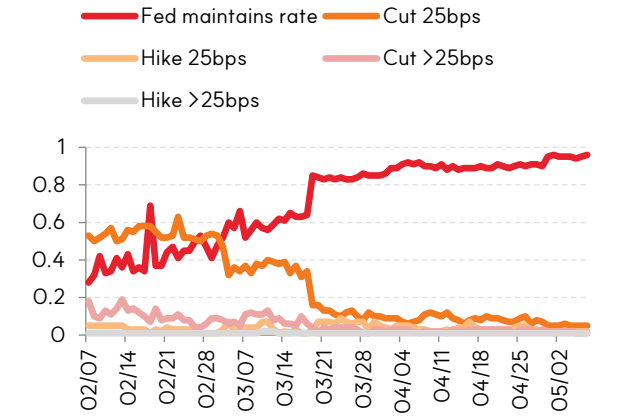
자료: Polymarket, SK 증권

[12] 2026 년 연준 기준금리 인하 횟수(Vol: 23.77M)



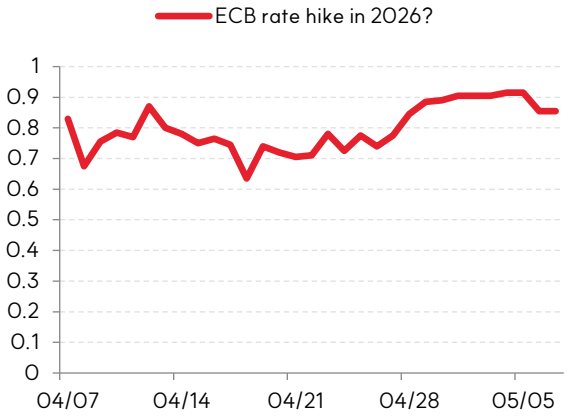
자료: Polymarket, SK 증권

[13] 6 월 FOMC 기준금리(Vol: 3.96M)



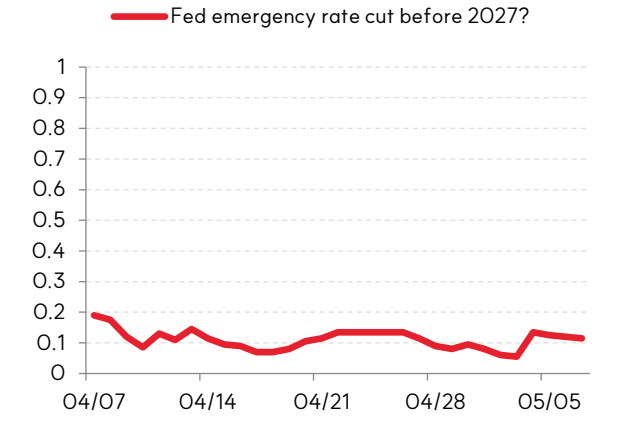
자료: Kalshi, SK 증권

[14] ECB 연내 기준금리 인상 가능성(Vol: 107.69K)



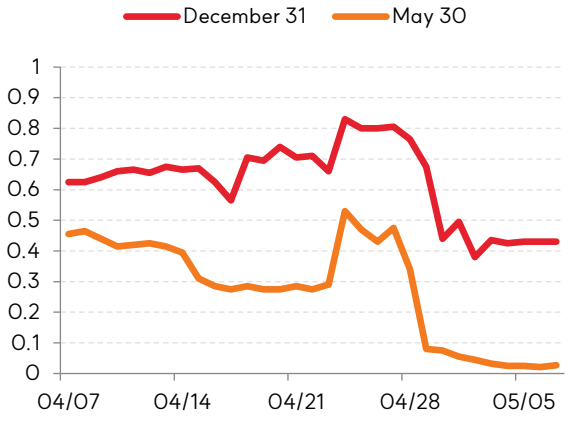
자료: Polymarket, SK 증권

[15] 연준 긴급 기준금리 인하 올해 단행 확률(Vol: 103.59K)



자료: Polymarket, SK 증권

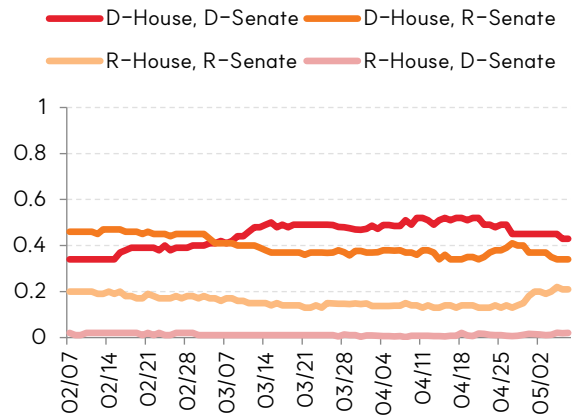
[16] 파월 연준 이사회 이탈 시점(Vol: 299.76K)



자료: Polymarket, SK 증권

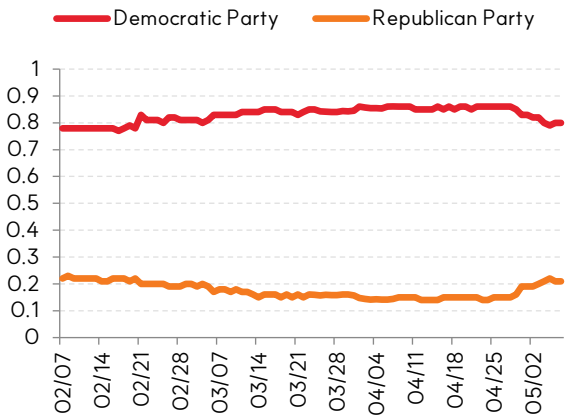
Election / Politics

[17] 미국 중간선거 결과(Vol: 4.01M)



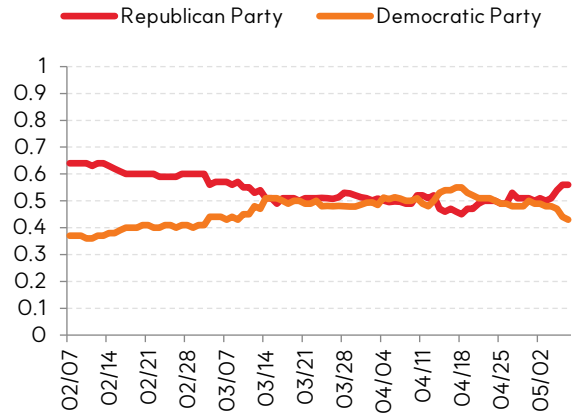
자료: Kalshi, SK 증권

[18] 미국 중간선거 하원 다수당(Vol: 10.02M)



자료: Kalshi, SK 증권

[19] 미국 중간선거 상원 다수당(Vol: 4.31M)

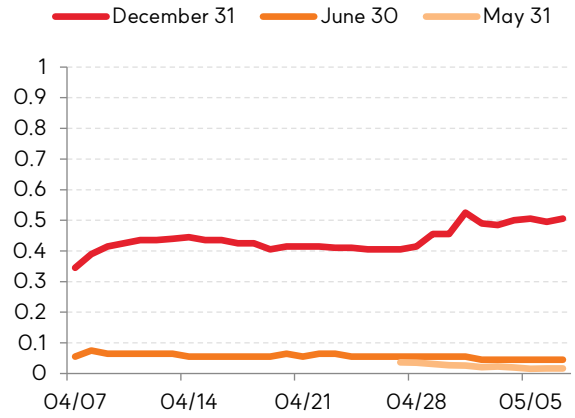


자료: Kalshi, SK 증권

[20] 러-우 연말까지 종전 확률(Vol: 14.50M)

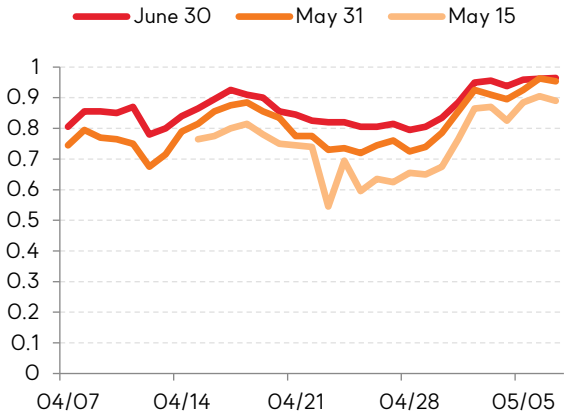
자료: Polymarket, SK 증권

[21] 이스라엘 네타냐후 총리 사퇴 시점(Vol: 120.23M)



자료: Polymarket, SK 증권

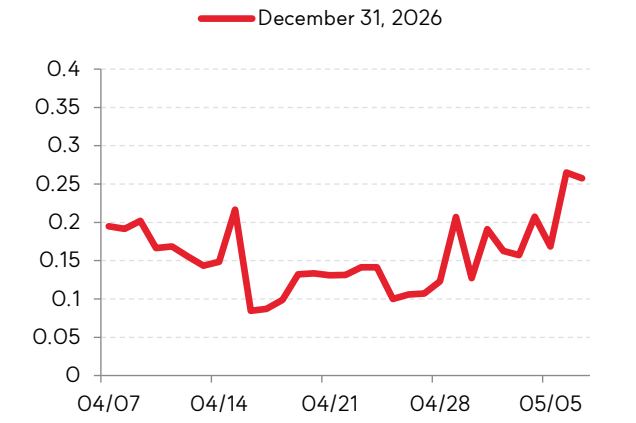
[22] 트럼프 방중 시점(Vol: 30.09M)



자료: Polymarket, SK 증권

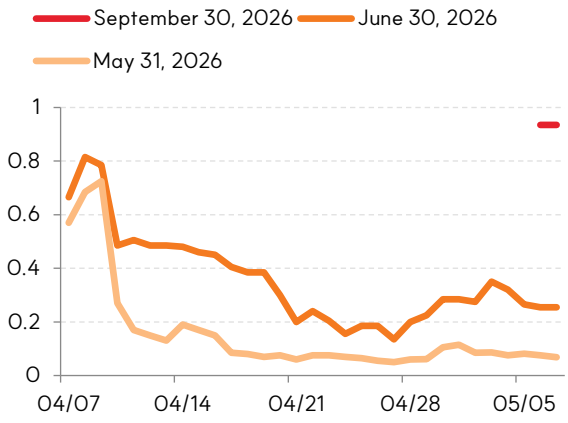
Tech

[23] AI 버블 올해 안에 붕괴 확률(Vol: 2.80M)



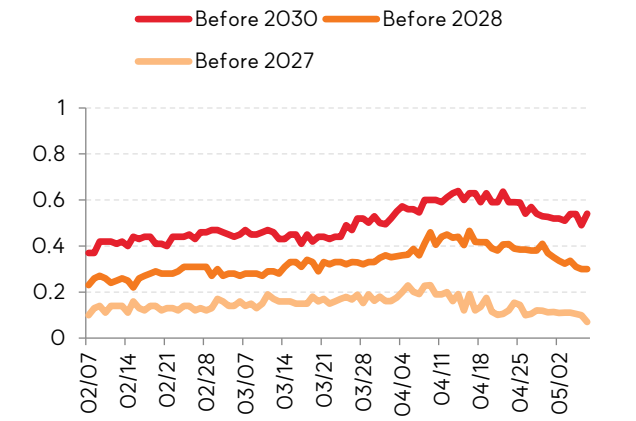
자료: Polymarket, SK 증권

[24] Claude 5 출시 시점(Vol: 3.60M)



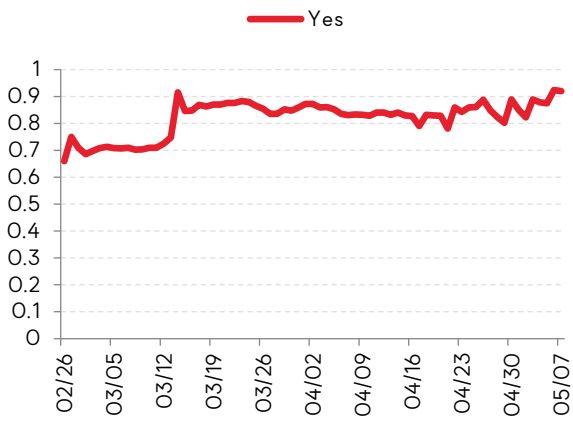
자료: Polymarket, SK 증권

[25] OpenAI AGI 달성 시점(Vol: 507.09K)



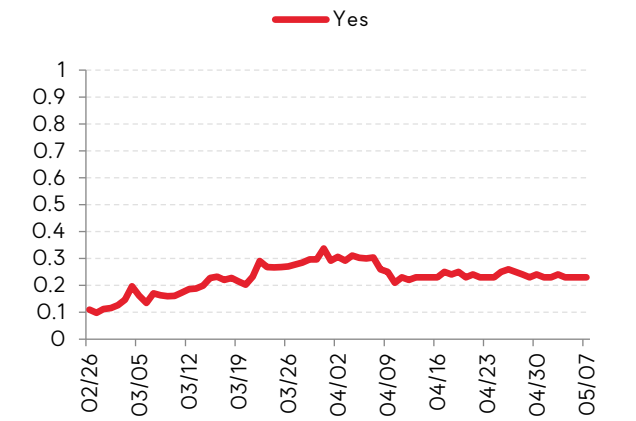
자료: Kalshi, SK 증권

[26] 테크 기업 해고건수 작년보다 올해 증가(Vol: 31.32M)



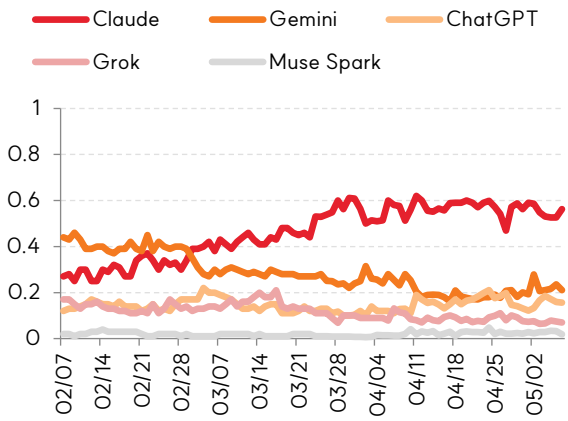
자료: Kalshi, SK 증권

[27] 시트리니 리서치 보고서 현실화 가능성(Vol: 25.78M)



자료: Kalshi, SK 증권

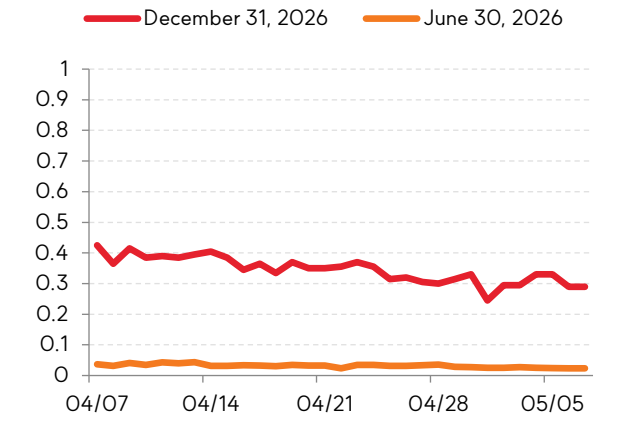
[28] 연말 기준 최고 AI 모델(Vol: 3.95M)



자료: Kalshi, SK 증권

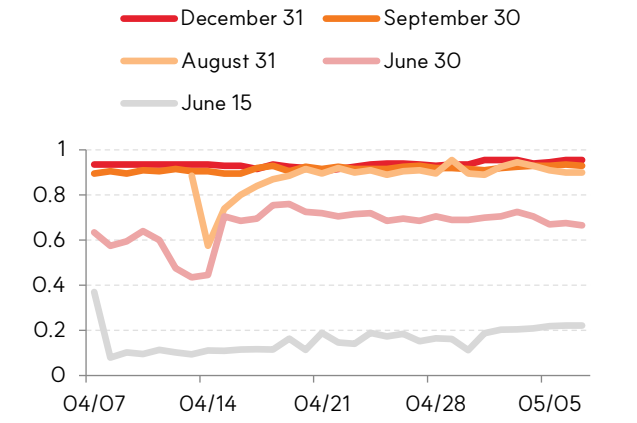
Equity

[29] OpenAI IPO 시점(Vol: 1.19M)



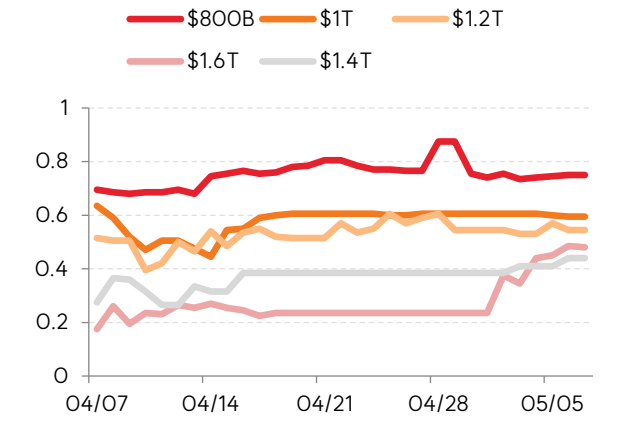
자료: Polymarket, SK 증권

[30] SpaceX IPO 시점(Vol: 2.05M)



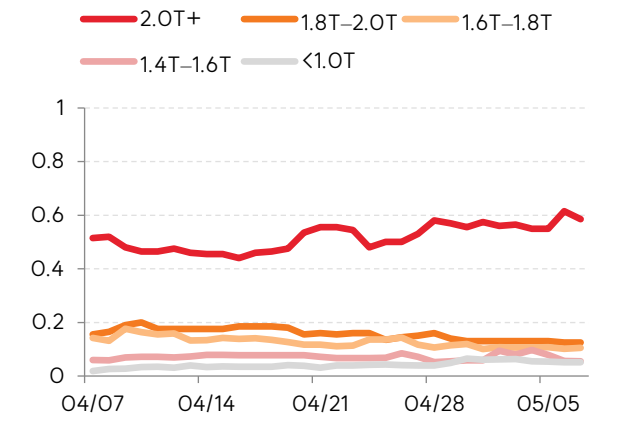
자료: Polymarket, SK 증권

[31] OpenAI IPO 시점 시가총액(Vol: 1.49M)



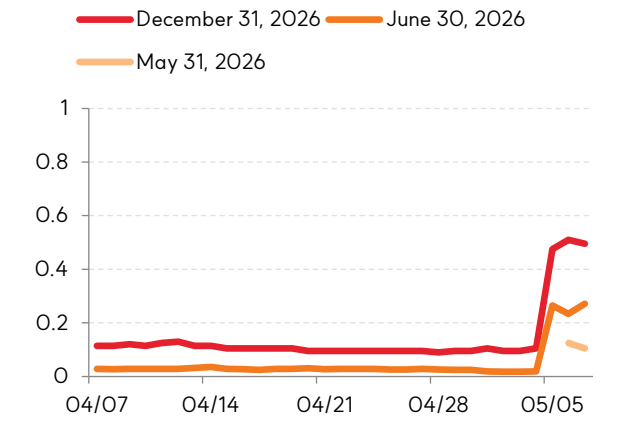
자료: Polymarket, SK 증권

[32] SpaceX IPO 시점 종가 시가총액(Vol: 1.54M)



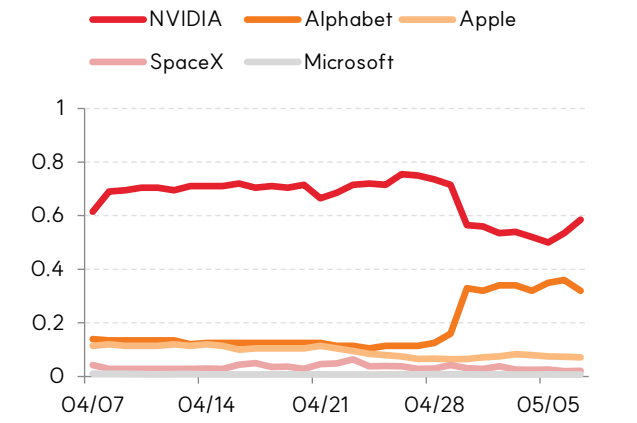
자료: Polymarket, SK 증권

[33] 마이크로스트래티지 비트코인 매각 시점(Vol: 23.34M)



자료: Polymarket, SK 증권

[34] 연말 기준 시가총액 1위 기업(Vol: 2.59M)



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