MARKET ODDS

SK증권 주식시황. 조준기 / junkee.cho@sks.co.kr

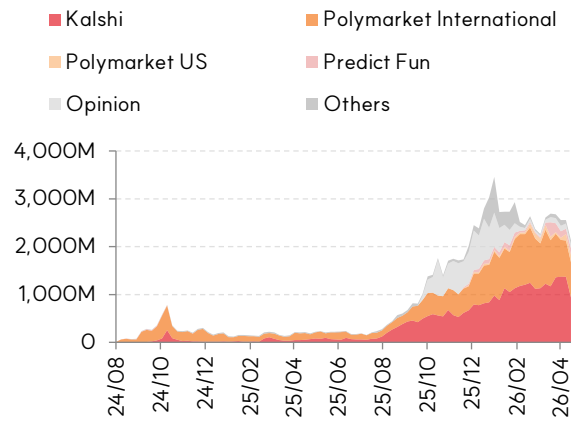
초대형 IPO 급가속화

2026-05-22

- 예측시장 거래 한산한 가운데 여전히 Kalshi / Polymarket 2개 거래소 중심의 추세 지속
- SpaceX와 OpenAI, Anthropic 등 초대형 비상장 기업들의 IPO 관련 내러티브가 급가속화되며 확률도 크게 변동하는 것을 확인. SpaceX가 상장 관련 일정을 앞당기자 OpenAI도 조기 IPO 급물살. OpenAI는 4분기 상장 목표인 Anthropic보다 앞선 9월 IPO 목표로 진행 중이며, 이에 따라 조기 상장 확률과 상장 시점 시가총액 기대 눈높이도 상향 조정 중
- AI LLM 모델 신버전 지속적으로 공개되고 있으나 여전히 가장 좋은 성능을 내는 것은 Claude의 Opus 4.6(심지어 후속 버전인 Opus 4.7보다도 우수한 벤치마크 기록 중)로 노이즈들 없지 않음에도 아직 선두 자리를 굳건히 유지하고 있는 상황

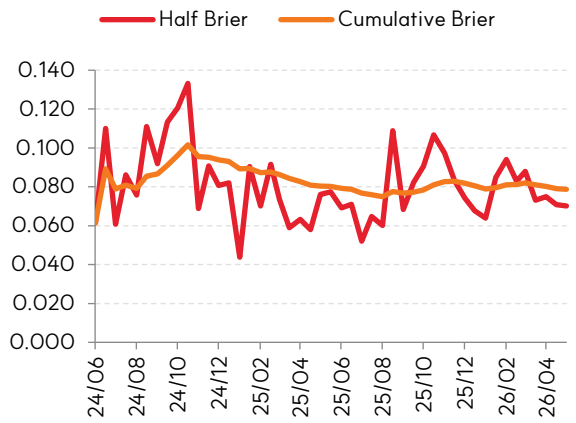
◎ Prediction Market

[1] 주요 예측시장 주간 명목 거래대금



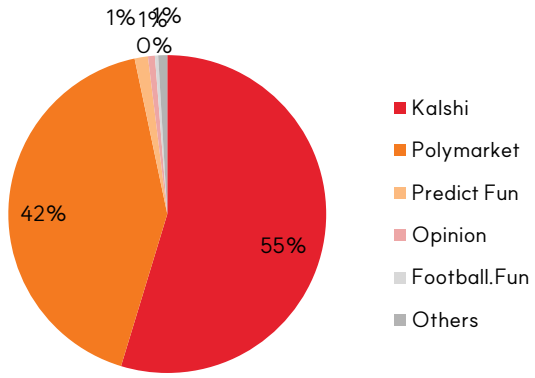
자료: Dune, SK 증권

[2] Polymarket Brier Score



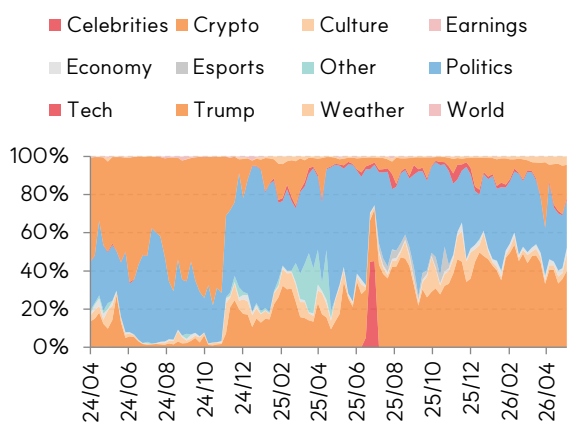
자료: Dune, SK 증권

[3] 주요 예측시장 미결제약정(Open Interest) 점유율



자료: Dune, SK 증권

[4] Polymarket 거래대금 비중(스포츠 제외)

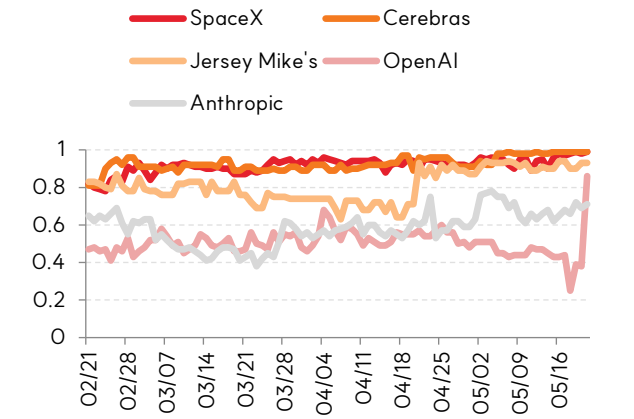


자료: Dune, SK 증권



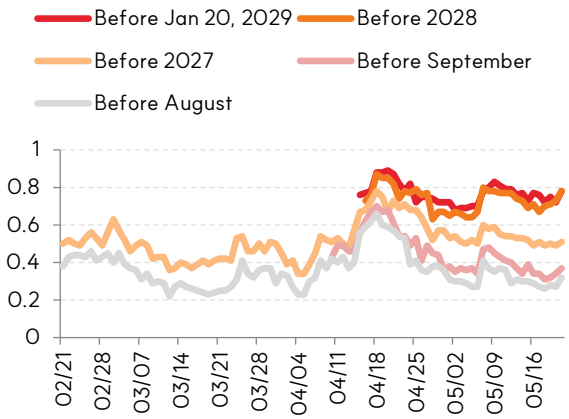
⊡ Macro

[5] 올해 IPO 공식 발표 기업(Vol: 1.61M)



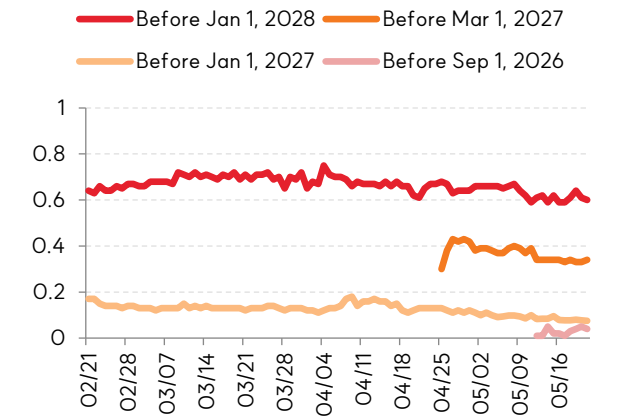
자료: Kalshi, SK 증권

[6] 미국-이란 핵합의 시점(Vol: 7.62M)



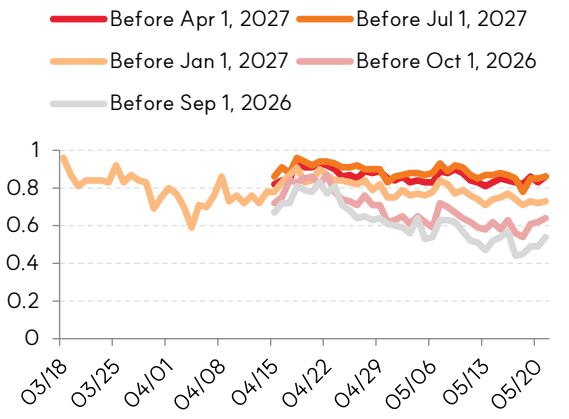
자료: Kalshi, SK 증권

[7] 트럼프 탄핵 시점 베팅(Vol: 3.34M)



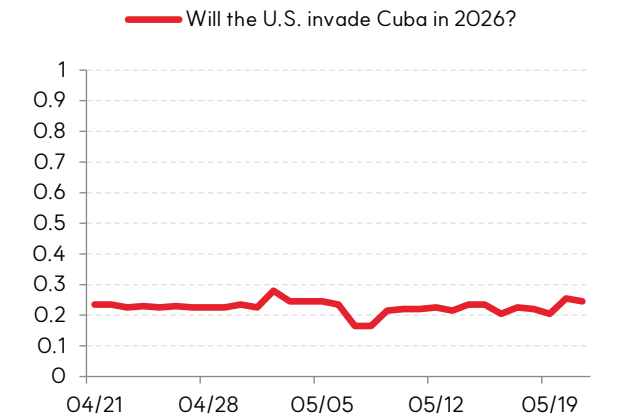
자료: Kalshi, SK 증권

[8] 호르무즈 해협 정상화 시점(Vol: 11.7M)



자료: Polymarket, SK 증권

[9] 미국 연말까지 쿠바 공격확률(Vol: 2.17M)



자료: Polymarket, SK 증권

[10] 미국 올해 안에 경기침체 가능성(Vol: 2.13M)

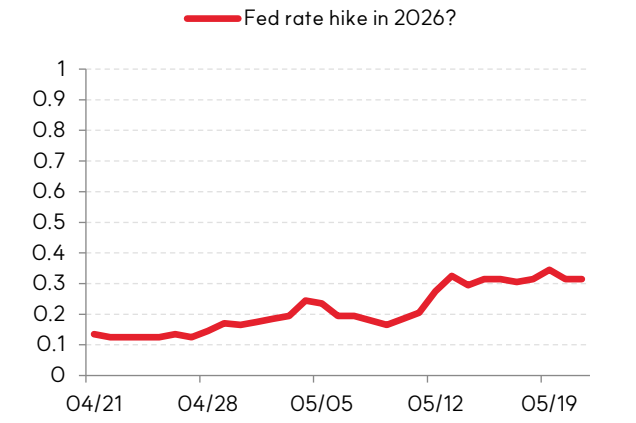


자료: Kalshi, SK 증권



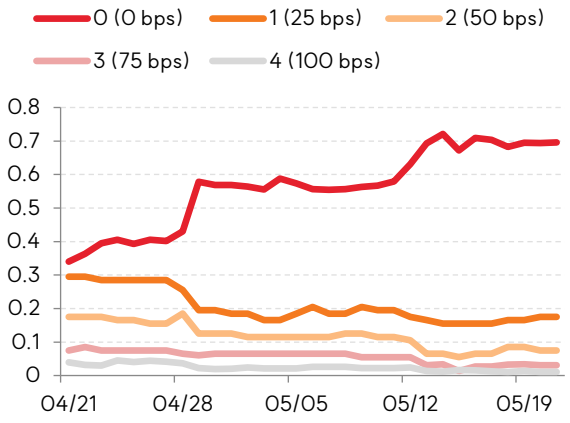
Central Banks

[11] 연준 올해 기준금리 인상 확률(Vol: 1.18K)



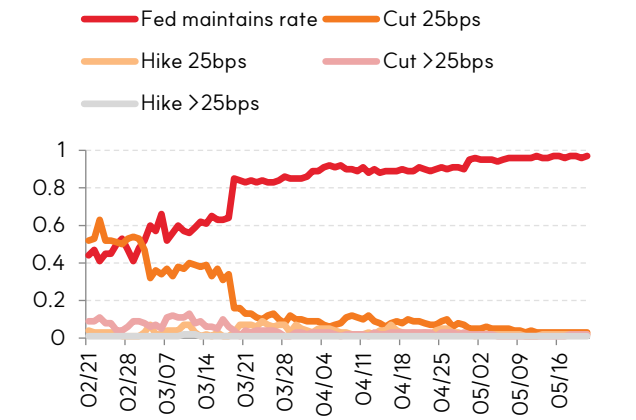
자료: Polymarket, SK 증권

[12] 2026 년 연준 기준금리 인하 횟수(Vol: 28.49M)



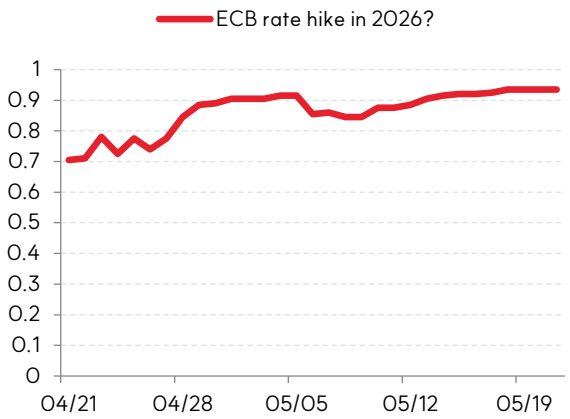
자료: Polymarket, SK 증권

[13] 6 월 FOMC 기준금리(Vol: 8.63M)



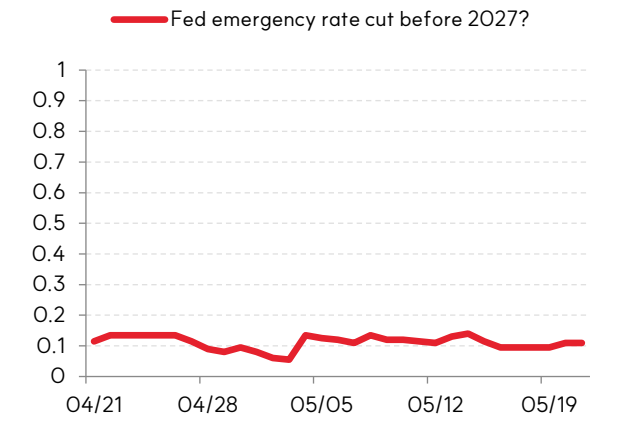
자료: Kalshi, SK 증권

[14] ECB 연내 기준금리 인상 가능성(Vol: 107.69K)



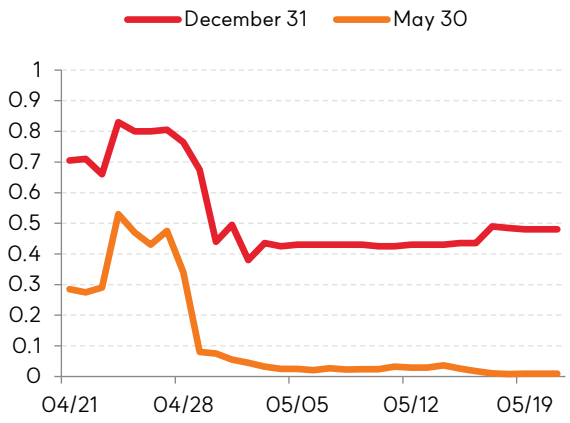
자료: Polymarket, SK 증권

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



자료: Polymarket, SK 증권

[16] 파월 연준 이사회 이탈 시점(Vol: 299.76K)

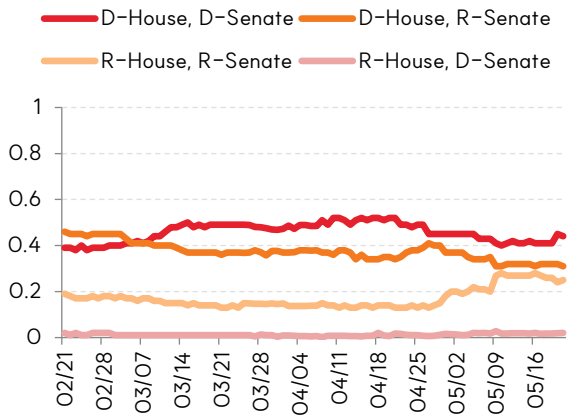


자료: Polymarket, SK 증권



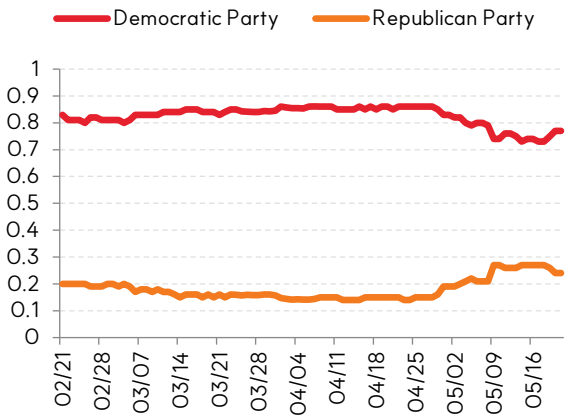
Election / Politics

[17] 미국 중간선거 결과(Vol: 5.55M)



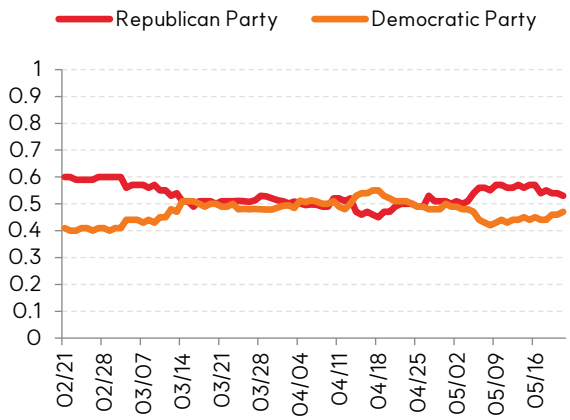
자료: Kalshi, SK 증권

[18] 미국 중간선거 하원 다수당(Vol: 13.13M)



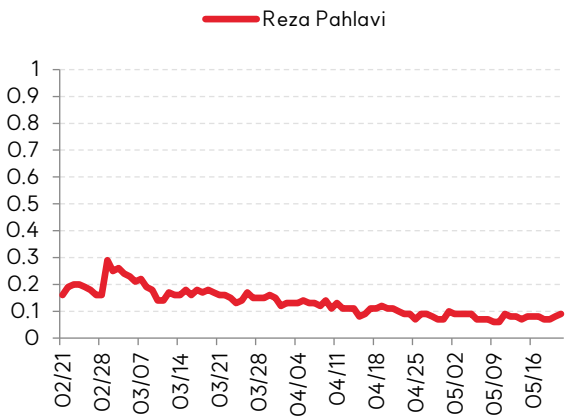
자료: Kalshi, SK 증권

[19] 미국 중간선거 상원 다수당(Vol: 4.82M)



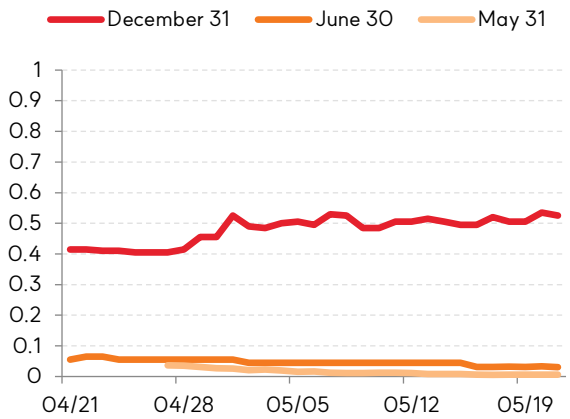
자료: Kalshi, SK 증권

[20] 레자 팔레비 올해 안에 이란 지도자 가능성(Vol: 1.44M)



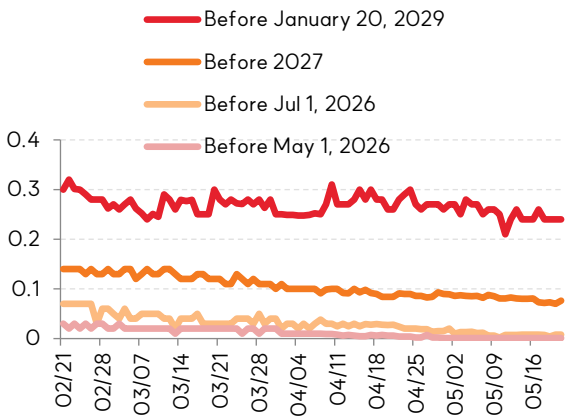
자료: Kalshi, SK 증권

[21] 이스라엘 네타냐후 총리 사퇴 시점(Vol: 120.57M)



자료: Polymarket, SK 증권

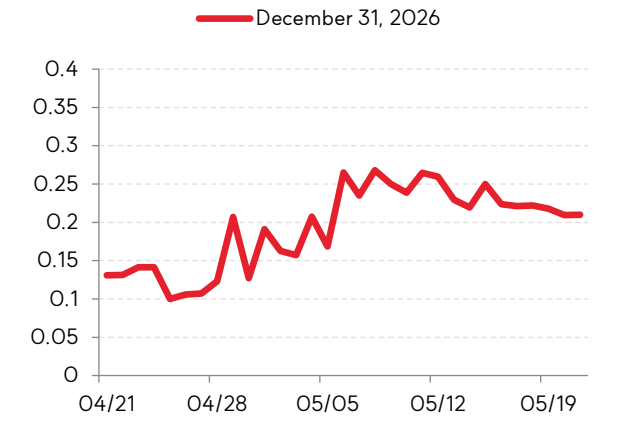
[22] 트럼프 그린란드 부분 취득 시점(Vol: 7.12M)



자료: Kalshi, SK 증권

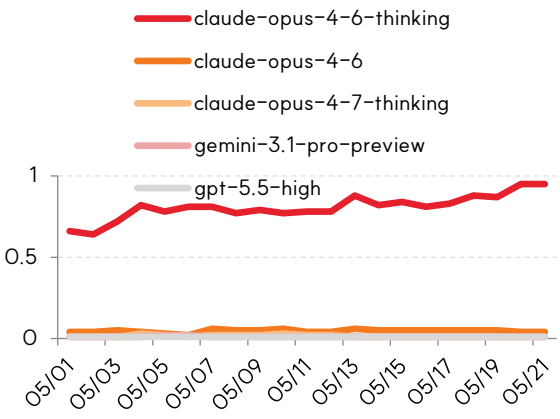
Tech

[23] AI 버블 올해 안에 붕괴 확률(Vol: 2.84M)



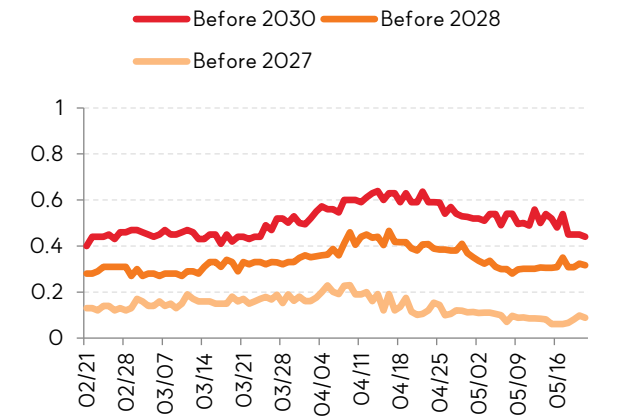
자료: Polymarket, SK 증권

[24] 이번달 최고 AI 모델(Vol: 666.76K)



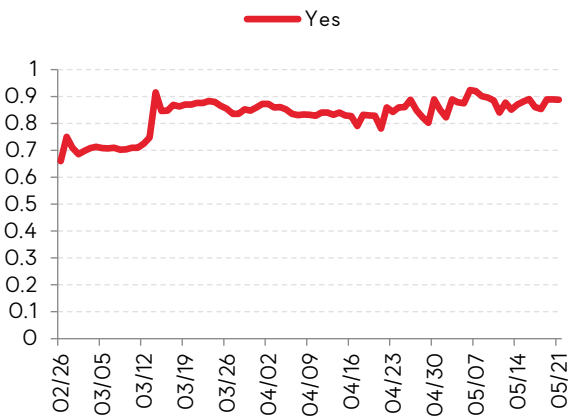
자료: Kalshi, SK 증권

[25] OpenAI AGI 달성 시점(Vol: 531.1K)



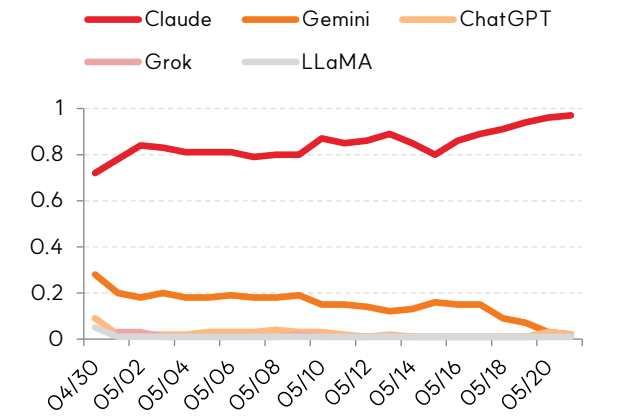
자료: Kalshi, SK 증권

[26] 올해 작년보다 많은 테크 해고건수 발생(Vol: 31.37M)



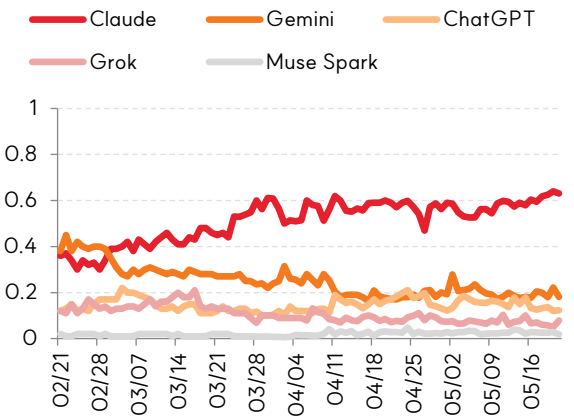
자료: Kalshi, SK 증권

[27] 이번달 최고 AI 모델(Vol: 194.0K)



자료: Kalshi, SK 증권

[28] 연말 기준 최고 AI 모델(Vol: 4.40M)

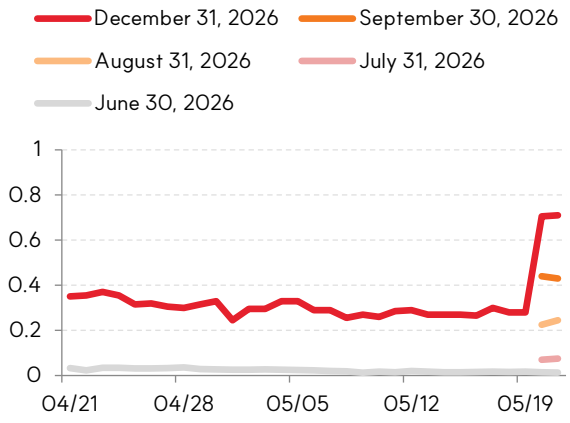


자료: Kalshi, SK 증권



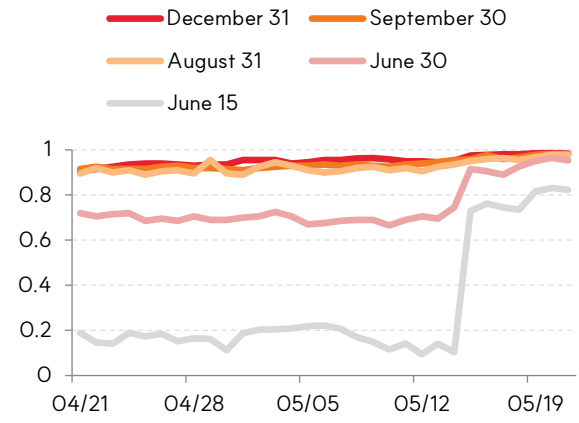
Equity

[29] OpenAI IPO 시점(Vol: 1.48M)



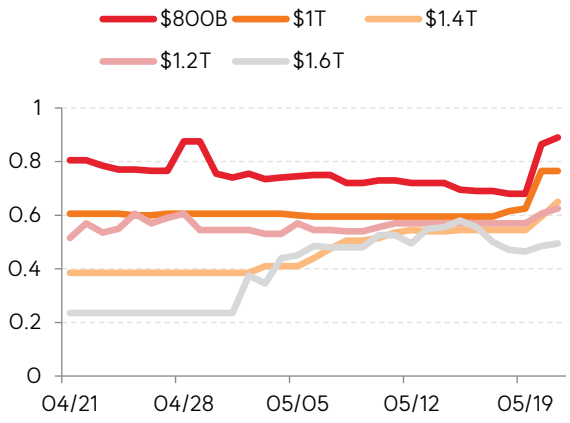
자료: Polymarket, SK 증권

[30] SpaceX IPO 시점(Vol: $2.78M)



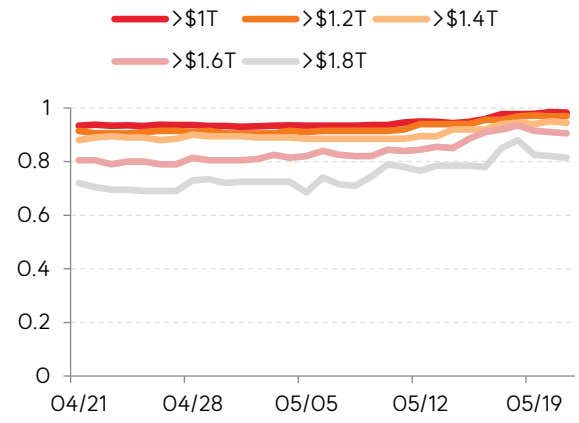
자료: Polymarket, SK 증권

[31] OpenAI IPO 시점 시가총액(Vol: 1.49M)



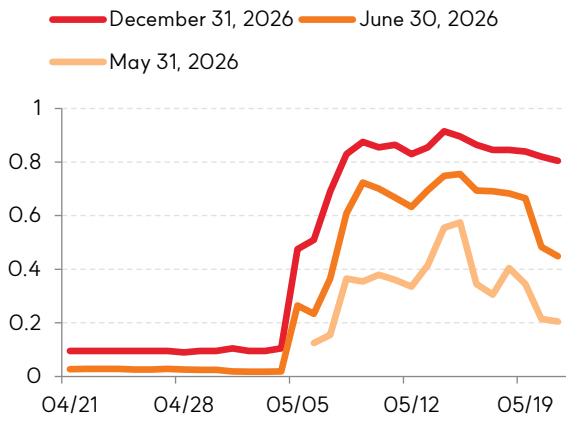
자료: Polymarket, SK 증권

[32] SpaceX IPO 시점 시가총액(Vol: $2.05M)



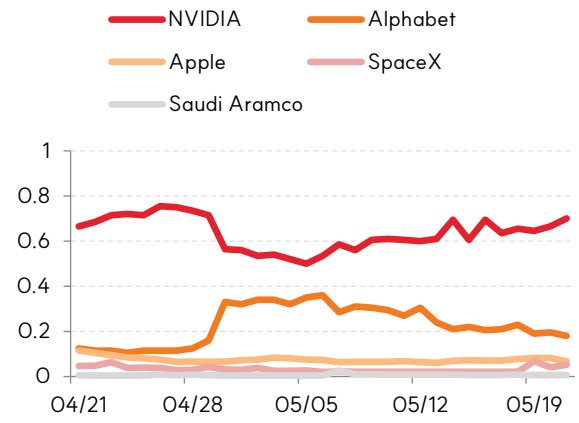
자료: Polymarket, SK 증권

[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