Today Chart Economic

2026. 3. 31

경제 최광혁
kh.choi@ls-sec.co.kr

2026년도 제 1회 추가경정예산 세부 내용

주요 사업 내용

구분	예산규모 (조원)	핵심사업 및 지원내용
고유가 부담 완화	10.1	소득 하위 70% 대상 '고유가 피해지원금' 지급, 에너지 바우처 확대, 석유 최고 가격제 재원 보강
지방재정 보강	9.7	초과 세수 발생에 따른 지방교부세 및 지방 교육 재정 교부금 법정 배분
민생 안정	2.8	소상공인 이자 감면 지원, 청년 일자리 창출, 임금체불 청산 지원
산업, 공급망 안정	2.6	핵심 전략 자산 비축, 수출 금융 지원 확대, 공급망 다변화 펀드 조성
국채 상환	1	국가 채무 비율 관리를 위한 기존 채무 조기 상환

세수 확대분 세부 내역 및 재원 출처

세목	초과세수 (조원)	주요 발생 원인
법인세	14.8	AI반도체 수출 호황에 따른 주요 기업 이익 증가
증권거래세	10.3	국내 증시 거래대금 활대로 인한 거래세 증가
소득세 및 기타	0.1	양도소득세 및 배당소득세 등 자산관련 세수 증가

재원항목	조달규모 (조원)	비고
전년도 초과 세수	25.2	법인세 및 증권거래세 등 일반회계 세제 잉여금 활용
기금 여유자금	1	공공자금관리기금 등 각 기금의 여유 재원 투입
적자 국채 발행	0	추가 발행 없음

자료: 재정경제부, LS증권 리서치센터

환율 급등 관련

● **원달러환율 1,530원 상회**

- 원달러환율이 일 중 급등하는 흐름을 보이면서 1,350원을 상향 돌파
- 추경에 의한 정부 재정수지 영향은 없는 것으로 판단하지만 지정학적 리스크의 장기화 가능성과 정부의 지원에 대한 우려 확대가 원화의 약세에 속도를 더한 것으로 판단
- 1,550원까지 상승 가능성은 존재하지만 추가적인 상승에 대해서는 심리적인 우려가 더 크게 작용하는 것으로 판단

● **지정학적 리스크 완화 여부에 따라 환율은 큰 폭의 변화를 이어갈 것**

Key Point

● **한국 2026년 제 1회 추가경정 예산안 발표**

- 총 26조 2천억 원 규모의 추경안 3월 31일 확정. 지정학적 리스크에 따른 고물가, 고유가 방어에 집중 배정
- 고유가 충격을 정부의 재정으로 흡수한다는 방향성은 주목할 만한 부분
- 다만 충격 흡수의 관점에서 추경의 기대효과로 언급된 0.2%p의 성장률 추가 상승 효과에는 의구심

● **적자 국채 발행이 없는 추경으로 금리 및 환율 영향은 제한적. 다만 공식적인 위기 대응으로 지정학적 리스크 우려 확대 가능**

Compliance Notice

본 자료에 기재된 내용들은 작성자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다(작성자: 최광혁). 본 자료는 고객의 증권투자를 돕기 위한 정보제공을 목적으로 제작되었습니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치본부가 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고자료로만 활용하시기 바라며 유가증권 투자 시 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있으며 어떠한 경우에도 당사의 동의 없이 복제, 배포, 전송, 변형될 수 없습니다.

_ 동 자료는 제공시점 현재 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
_ 동 자료의 추천종목은 전일 기준 현재 당사의 조사분석 담당자 및 그 배우자 등 관련자가 보유하고 있지 않습니다
_ 동 자료의 추천종목은 전일 기준 현재당사에서 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
_ 동 자료의 추천종목에 해당하는 회사는 당사와 계열회사 관계에 있지 않습니다.

LS증권