



산업 Issue

2026년 8월 31일 | 글로벌 리서치

글로벌 전력기기/에너지

전력 국가비상사태 선포, 트럼프 1기와의 차이점

트럼프 대통령의 전력망 국가비상사태(National Emergency) 선포

8월 26일, 트럼프는 국가비상사태를 선포하며 외국산 전력장비를 규제하는 행정명령(14420)에 서명했다. 지난 7월 28일 연방통신위원회(FCC)가 외국산 전력 인버터를 커버리스트에 새로 추가하며 신규 진입을 차단한 데 이어 이번 행정명령에서는 규제 대상을 외국산 대량 전력시스템(Bulk power system)으로 확대했으며 FCC 규제와 달리 소급 적용도 가능하다. 외국산 대량전력시스템에는 외국이 원격으로 해당 장비에 접근할 수 있도록 하는 디지털 백도어 설치가 가능하기 때문에 잠재적 위협이 있으며 미국이 외국산 장비에 계속 의존하는 것은 공급망 취약성을 만든다는 이유다.

변압기, 캐패시터, BESS, UPS 등 규제 대상이 광범위

이번 행정명령이 정의하는 대량전력시스템은 지역 배전에 사용되는 시설을 제외하고 상호 연결된 송전망을 운영하는 데 필요한 시설과 제어시스템, 69kV 이상의 송전선을 포함한다. 대량전력시스템 전기 장비는 대량전력시스템의 변전소, 제어실, 발전소에 사용되는 리액터, 캐패시터, 변전소용 변압기, 유틸리티급 인버터, BESS, UPS, 대형/소형/비상용 발전기, 분산 제어시스템을 광범위하게 포함하고 있다. 미국에서 이루어지는 해당 전력망 장비들의 거래에 있어 에너지부 장관이 (i) 장비를 만든 회사가 위험국가로 지정된 외국 기업에 의해 소유되거나 지배되는 경우, (ii) 해킹 위험이 있거나 국가안보상 위험하다고 판단할 경우 금지된다. 위험국가로는 중국, 러시아, 이라크, 베네수엘라 등과 에너지부 장관이 외교 정책에 해가 되는 행위에 관여하고 있다고 판단하는 외국 정부가 포함할 것으로 예상된다.

트럼프 1기와 유사한 행정명령, 효과는 훨씬 뚜렷할 것

트럼프 대통령은 1기였던 2020년 5월 1일에도 같은 법적 근거를 기반으로 거의 동일한 내용의 행정명령(13920)을 공개한 적이 있다. 다만 이번 행정명령은 대상 장비를 인버터, 배터리, 소프트웨어까지 확대했으며 기존 설치 장비에 대한 권한도 권고안을 마련하는 수준에서 교체, 제거를 명령할 수 있는 권한으로 강화했기 때문에 상대적으로 더 강력한 조치로 해석된다. 게다가 2020년 행정명령은 2021년 1월 바이든 대통령 취임 이후 실질적인 효과 없이 마무리되었다. 이번 행정명령 역시 120일 이내 세부 시행규칙이 발표될 예정으로 불확실성이 있으나 아직 트럼프의 임기가 2년 이상 남아있어 1기보다 뚜렷한 결과를 가져올 것으로 예상된다. 국가 안보를 근거로 국방, 통신, 전력인프라까지 공급망 재편 영역이 점차 확대되고 있다.



Analyst 김시현
sihyun_kim@hanafn.com

도표 1. FCC Covered List

No.	대상 장비·서비스	비고 (예외 사항 등)	Covered List 등재일
1	Huawei Technologies Company가 생산·제공하는 통신장비 (해당 업체가 생산·제공하거나 해당 장비를 사용하는 통신 서비스 또는 영상감시 서비스 포함)		2021-03-12
2	ZTE Corporation이 생산·제공하는 통신장비 (해당 업체가 생산·제공하거나 해당 장비를 사용하는 통신 서비스 또는 영상감시 서비스 포함)		2021-03-12
3	Hytera Communications Corporation이 생산·제공하는 영상감시 및 통신장비 (해당 업체가 생산·제공하거나 해당 장비를 사용하는 통신 서비스 또는 영상감시 서비스 포함)	공공안전, 정부시설 보안, 핵심 인프라 물리적 보안 감시, 기타 국가안보 목적에 사용되는 경우에 한함	2021-03-12
4	Hangzhou Hikvision Digital Technology Company가 생산·제공하는 영상감시 및 통신장비 (해당 업체가 생산·제공하거나 해당 장비를 사용하는 통신 서비스 또는 영상감시 서비스 포함)	공공안전, 정부시설 보안, 핵심 인프라 물리적 보안 감시, 기타 국가안보 목적에 사용되는 경우에 한함	2021-03-12
5	Dahua Technology Company가 생산·제공하는 영상감시 및 통신장비 (해당 업체가 생산·제공하거나 해당 장비를 사용하는 통신 서비스 또는 영상감시 서비스 포함)	공공안전, 정부시설 보안, 핵심 인프라 물리적 보안 감시, 기타 국가안보 목적에 사용되는 경우에 한함	2021-03-12
6	AO Kaspersky Lab (및 그 전신·후신·모회사·자회사·계열사)이 직간접적으로 공급하는 정보보안 제품·솔루션·서비스		2022-03-25
7	China Mobile International USA Inc.가 제공하는 국제통신서비스	통신법(Communications Act of 1934) 214조 대상	2022-03-25
8	China Telecom (Americas) Corp.가 제공하는 통신서비스	통신법 214조 대상	2022-03-25
9	Pacific Networks Corp. 및 그 전액출자 자회사 ComNet (USA) LLC가 제공하는 국제통신서비스	통신법 214조 대상	2022-09-20
10	China Unicom (Americas) Operations Limited가 제공하는 국제통신서비스	통신법 214조 대상	2022-09-20
11	Kaspersky Lab, Inc. (및 그 후계·양수 법인)이 생산·제공하는 사이버보안 및 백신 소프트웨어		2024-07-23
12	외국에서 생산된 무인항공기(UAS) 및 UAS 핵심부품	예외: (a) DCMA의 Blue UAS Cleared List 등재 장비 (2028-01-01까지) / (b) Buy American Standard(48 CFR 25.101(a))상 '국내 최종제품'으로 인정되는 장비 (2028-01-01까지) / (c) DoW 또는 DHS의 조건부 승인을 받은 장치 / (d) 국가안보결정상 정의된 외국산 '장난감 드론'(외국산 부품 포함)	최초 2025-12-22 / 개정: 2026-01-07, 2026-03-18, 2026-06-15, 2026-07-21
13	FY25 국방수권법(NDAA, Pub. L. 118-159) 제1709(a)(1)조에 열거된 모든 통신 및 영상감시 장비·서비스		2025-12-22
14	외국에서 생산된 라우터	DoW 또는 DHS로부터 조건부 승인을 받은 라우터는 제외	2026-03-23
15	Digitalssystem Technology Inc.가 제공하는 국제통신서비스	통신법 214조 대상	2026-07-07
16	외국산 전력 인버터	DoW 또는 DHS로부터 조건부 승인을 받은 전력 인버터는 제외	2026-07-28
17	외국산 첨단 로봇 장치	DoW로부터 조건부 승인을 받은 첨단 로봇 장치는 제외	2026-07-28

자료: FCC, 하나증권

Compliance Notice

- 본 자료를 작성한 애널리스트(김시현)는 자료의 작성과 관련하여 외부의 압력이나 부당한 간섭을 받지 않았으며, 본인의 의견을 정확하게 반영하여 신의성실 하게 작성하였습니다.
- 본 자료는 기관투자가 등 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다
- 당사는 2026년 8월 31일 현재 해당회사의 지분을 1%이상 보유 하고 있지 않습니다
- 본자료를 작성한 애널리스트(김시현)는 2026년 8월 31일 현재 해당회사의 유가증권을 보유하고 있지 않습니다

본 조사항료는 고객의 투자에 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 어떠한 경우에도 무단 복제 및 배포 될 수 없습니다. 또한 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할 만한 자료 및 정보로 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임 소재의 증명자료로 사용될 수 없습니다.