



글로벌 투자전략-선진국
Analyst 황수욱
02. 6454-4896
soowook.hwang@meritz.co.kr



미국 안티 드론/드론 주권 강화 행정명령

6월 6일 트럼프 대통령은 1) "미국 영공 주권 회복(RESTORING AMERICAN AIRSPACE SOVEREIGNTY)", 2) "미국 드론 패권 발휘(UNLEASHING AMERICAN DRONE DOMINANCE)" 행정명령에 서명. 1)은 무인항공시스템(UAS, Uncrewed Aircraft System 드론)에 의한 위협으로부터 국민과 중요 인프라를 보호, 2)는 드론 기술 상용화와 미국 내 핵심 공급망 강화를 목표

1)에서는 드론이 공공 안전, 마약 밀수, 적대 세력의 감시 등에 활용되는 이점을 인정, 범죄조직·테러리스트·외국 세력의 무단·악의적 사용으로부터 미국 영공을 즉시 보호 지시. 미국 영공 통제권 확보를 국가 정책으로 선언하고, 공공·중요 인프라·대규모 행사·군사정부 민감 시설을 드론 위협으로부터 보호하도록 규정

'국가 대(對)UAS 훈련 센터'를 설치·운영하고, 2026 FIFA 월드컵·2028 하계 올림픽 등 대규모 국내외 행사 보안을 위한 훈련을 우선 실시. 남/북 국경, 대형 공항, 연방 시설, 핵심 인프라, 군사 자산 등을 '보호 대상 자산'으로 지정할 지 여부 및 관련 법 개정 필요성 판단 등 드론 위협으로부터 영공 보호 위한 구체적인 대응 방안을 포함하고 있음

2)에서는 드론이 미국의 생산성을 높이고 고속런 일자리를 창출하며, 항공의 미래를 재편 중임을 명시. 물류, 인프라, 정밀 농업, 긴급 구조, 공공 안전 등 다양한 산업에서 이미 활용 중이며, 전기 수직이착륙(eVTOL) 항공기 같은 신기술은 화물 배송·승객 수송·첨단 항공 모빌리티를 현대화할 잠재력을 지니고 있음을 인식

드론 기술의 상용화를 가속화하고, 드론을 영공 시스템(National Airspace System)에 완전 통합하는 것을 목표. 테스트 확대, 일상적 드론 운용 허용, 국내 생산 확대, 신뢰할 수 있는 미국산 드론을 해외에 수출해야 함을 명시. 강력하고 안전한 국내 드론 산업 기반을 구축함으로써 외국 의존도를 낮추고, 핵심 공급망을 강화하며, 국민이 이 기술의 혜택을 누리도록 해야 한다는 것

주식시장 관점에서는 1) 안티 드론 방위 산업(C-UAS, Counter Uncrewed Aircraft System)과 2) eVTOL 등 드론 산업 수혜

1)에서는 6조 (c)항과 7조 (a)항이 핵심. 6조 (c)항에서는 30일 이내에 법무부·국토안보부는 각각의 보조금 프로그램이 주·지방 등 정부 기관(SLTT)이 1) UAS 또는 2) 드론 탐지·추적·식별 장비·서비스 구매를 위해 보조금을 받을 수 있게 보장할 것을 명시. 7조 (a)항에 따르면 민간 핵심 인프라 소유자/운영자는 드론 및 드론 신호를 탐지, 추적, 식별할 수 있는 기술 도입을 해야하며 60일 이내 국토안보부 장관과 연방항공청장이 이에 대한 지원지침을 발표해야 함

2)에서는 eVTOL 항공기 산업을 촉진한다는 문구가 명시되어 있는 점에 주목. FAA(연방항공청) 기존 시야 내 운용에 묶여 있던 eVTOL의 상업/공공 안전 목적의 시야 외 비행(BVLOS, Beyond Visual Line Of Sight)까지 확장할 수 있도록 규제 완화. 또한 eIPP(eVTOL Integration Pilot Program) 설립 지시 조항도 포함, 드론 기업과 정부 기관 등으로부터 파일럿 프로그램을 수주할 기회 창출

표1 미국 영공 주권 회복(RESTORING AMERICAN AIRSPACE SOVEREIGNTY) 행정명령 주요 내용 요약

조항	핵심 내용	기한 / 조건
Purpose (목적)	UAS(Uncrewed Aircraft System, 드론)가 공공안전 강화와 혁신 촉진에 기여하는 동시에, 범죄조직·테러·적대 세력에 의한 무단·악의적 사용으로 발생하는 위협을 즉각 차단해야 한다고 규정	-
Policy (정책 선언)	미국 영공 통제권 확보를 국가 정책으로 선언하고, 공공·중요 인프라·대규모 행사·군사·민감 시설을 UAS 위협으로부터 보호할 것을 지시	-
Task Force to Restore American Airspace Sovereignty (태스크포스 구성)	대통령 국가안보보좌관(APNSA) 또는 지명인이 의장인 연방 태스크포스를 설치 운영·기술·규제 체계 검토 및 해결책·이행 방안 권고 역할	-
Airspace Regulations to Protect the Public (FAA 규제 개혁)	(a) FAA에 § 2209(f) NPRM 제출 및 고정 시설 상공 UAS 비행 제한 절차 수립 (b) SRMA·DoD·DHS·DOJ와 국가·국토안보 평가 협조 (c) NOTAMs·TFRs 머신리더블 형식으로 180일 이내 공개	‘가능한 한 신속히’ NOTAM/TFR 공개: 180일 이내
Enhancing Airspace Sovereignty (집행·보조금)	(a) 법무장관·FAA 협업으로 공역 위반 UAS 운영자에 대한 민·형사 법률 완전 집행 (b) APNSA 경우 대통령에 공역 위반 형사처벌 입법 제안 정기 제출 (c) 30일 이내 SLTT 보조금 프로그램에 UAS 관련 장비 구매 포함	보조금 제도 개정: 30일 이내
Detection, Tracking, and Identification of Drones and Drone Signals (탐지·추적·식별)	(a) 4차 개정헌법 준수 범위 내 정부 기관의 드론·신호 탐지·추적·식별 장비 사용 (b) 30일 이내 2020년 자문 개정 (c) 60일 이내 FAA의 원격식별 개인정보 실시간 제공 체계 구축 (d) 60일 이내 민간 인프라 지침 발표	자문 개정: 30일 원격식별·지침: 60일 이내
Enhancing General Protections (일반 보호 강화)	90일 이내 APNSA 경우 대통령에 북·남부 국경, 대형 공항, 연방 시설, 중요 인프라, 군사 설치·자산의 ‘대상 시설·자산’ 지정 여부 및 법 개정 필요성 권고 제출	권고 제출: 90일 이내
Building Counter-UAS Capacity (대응 역량 구축)	(a) 30일 이내 법무부·DHS가 JTTS에 대(對)UAS 대응 통합 방안 모색 (b) ‘국가 대UAS 훈련 센터’ 설립 및 2026·2028 대형 이벤트 보안 훈련 실시	통합 방안 모색: 30일 훈련 센터 권고 즉시 이행

자료: The White House, 메리츠증권 리서치센터

표2 미국 드론 패권 발휘(UNLEASHING AMERICAN DRONE DOMINANCE) 행정명령 주요 내용 요약

제목	주요 내용 요약
목적 (Purpose)	UAS(드론) 및 eVTOL 기술의 상용화 가속 국가공역(NAS) 통합, 국내 생산 확대, 수출 촉진을 통해 드론 생태계 강화
정책 (Policy)	위험 기반 신속 규제(rulemaking)로 UAS 통합 가속 산업 주도 혁신 · 인허가 간소화로 대규모 상용화 지원 국내 공급망 강화 및 미국산 UAS 수출 촉진
상업용 UAS 운용 확대 (Commercial Ops)	30일 내 BVLOS(Beyond Visual Line Of Sight) 예비 규칙 공표 · 240일 내 최종 확정 성능 · 안전 지표 수립(30일), 규제 장벽 보고(180일) 120일 내 AI 심사 도구 도입 미 공역 · 해양구역 국제비행 규제 예외 방안 모색
NAS 통합 로드맵 (Integration Roadmap)	240일 내 민간 UAS 통합 로드맵 공표 FAA 테스트 레인지 활용 확대(데이터 확보 · 규제 · 운용 공백 식별)
eVTOL 시범사업 (eVTOL Pilot Program)	eVTOL 통합 시범사업(eIIPP) 설립 90일 내 RFP, 180일 내 5개 이상 사업 선정 · 운용 개시 연례 · 최종 보고서 제출 및 3년간 운영 후 종료(연장 가능) 결과로 eVTOL 규제 · 이니셔티브 수립 지원
산업 기반 강화 (Industrial Base)	법 허용 범위 내 미국산 UAS 우선 조달 30일 내 '위험 외국기업 목록' 발표 90일 내 상무부 주도로 드론 공급망 외국 통제 차단 조치
수출 촉진 (Export Promotion)	90일 내 수출통제 규정 개정 검토(적대국 제외 미국산 UAS 신속 수출 지원) 미 상무부 수출촉진 우선 분야 지정 · 법무처 협력 국방부 · 수출입은행 등 금융 · 보험 · 기술 지원 수단 총동원
군용 드론 지원 (Military Procurement & Ops)	DIU '블루 UAS 리스트' 확대 · 월별 갱신 FY2020 NDAA §848 준수 드론 우선 조달 90일 내 군사훈련용 공역 접근성 확충 · 전자파 스펙트럼 보고 UAS 대체 가능 프로그램 식별 보고

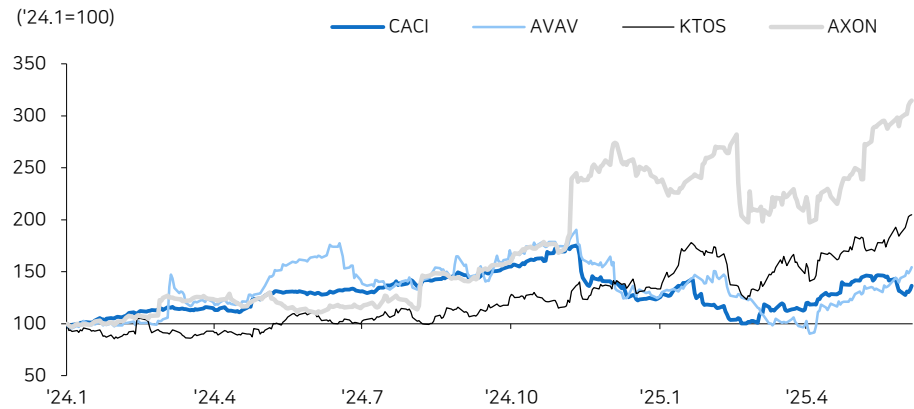
자료: The White House, 메리츠증권 리서치센터

표3 트럼프 행정부 안티 드론, 드론 주권 강화 행정명령 예상 수혜주

기업명	티커	투자 포인트
CACI International	CACI	SPaRK · CORIAN · SkyTracker® 등 고성능 RF/레이더/EO 통합 C-UAS 솔루션 제공
AeroVironment	AVAV	Switchblade · Puma 무인기 및 BlueHalo 합병 후 레이저 · RF 재밍 등 C-UAS 솔루션 보유
Kratos Defense & Security	KTOS	대규모 C-UAS 관련 수주 실적,
Axon Enterprise	AXON	2024년 C-UAS 기업 Dedrone(글로벌 선도 C-UAS 플랫폼) 인수.
Joby Aviation	JOBY	FAA 비가시권(BVLOS) 비행 규제 완화 · eVTOL 활용 확대 조치 수혜
Archer Aviation	ACHR	FAA 비가시권(BVLOS) 비행 규제 완화 · UAM 촉진 정책 수혜
Lockheed Martin	LMT	RQ-170 · Indago · Stalker · DarkStar 등 드론 R&D 역량 보유
Northrop Grumman	NOC	AiON · CBAD · FAAD C2 기반 다계층 C-UAS 체계 개발
Raytheon Technologies	RTX	Coyote 로켓형 드론 인터셉터 · KuRFS 레이더 · Phaser 전자기파 무기 등 통합 C-UAS 포트폴리오
L3Harris Technologies	LHX	'Drone Guardian' C-UAS 시스템(레이더 · RF · EO/IR 센서 + 전자전 · 비살상 · 동력형 중화) 보유

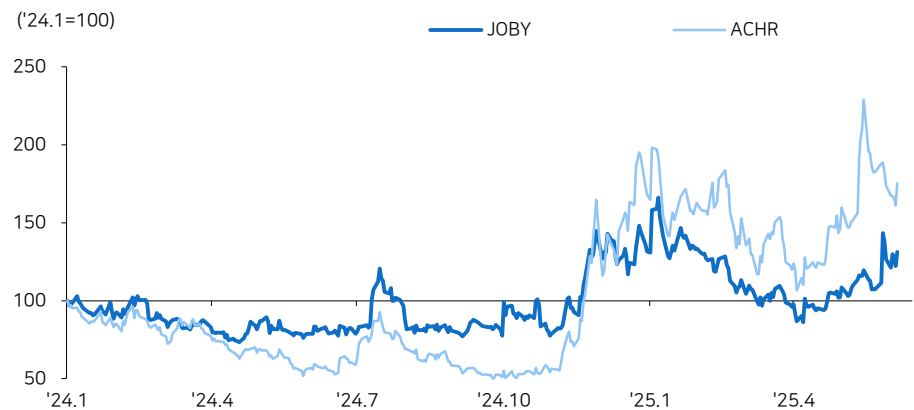
자료: 메리츠증권 리서치센터

그림1 C-UAS(Counter-Uncrewed Aircraft System) 관련주 주가 추이



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

그림2 eVTOL 관련주 주가 추이



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

Compliance Notice

본 조사분석자료는 제 3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다. 당사는 자료작성일 현재 본 조사분석자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 본 자료를 작성한 애널리스트는 자료작성일 현재 추천 종목과 재산적 이해관계가 없습니다.

본 자료에 게재된 내용은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다.

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포 될 수 없습니다.