



수소 연료전지 버스의 보급이 전 세계적으로 가속화되고 있다. 기술 혁신, 완성차 제조업체(OEM)의 참여 확대, 그리고 정책 이행에 대한 필요성이 그 동력으로 작용하고 있다. 연료전지 기술이 고도화되고 배치 규모가 확대됨에 따라, 버스 운행에 사용되는 수소 연료전지로부터의 플래티넘 장기 수요 전망은 계속해서 강화되고 있다.

이달 초, 북미 버스 제조업체 New Flyer는 Ballard와 수소 연료전지 엔진 500기 공급 계약을 체결했다. 이는 약 50MW 규모의 수소 추진력에 해당하며, 양사의 협력이 시작된 지 10여 년 만에 New Flyer가 Ballard에 가장 큰 규모로 발주한 계약이다. 2026년 하반기부터 시작되는 납품은 New Flyer의 Xcelsior CHARGE FC™ 수소 연료전지 버스에 탑재될 예정으로, 해당 모델은 디젤 차량 대체를 추진하는 공공 교통 기관의 전환을 지원하기 위해 설계되었다.

한편 포르투갈의 CaetanoBus는 버스 OEM을 넘어 모빌리티 솔루션 제공업체로의 도약을 선언했다. 토요타 Caetano Portugal 및 Mitsui & Co의 계열사인 CaetanoBus는 최근 컨소시엄을 주도하여 포르투시에 통합형 수소 모빌리티 솔루션을 제공하고 있으며, 이 도시는 수소 기반의 간선급행버스체계(BRT) 시스템을 처음으로

플래티넘

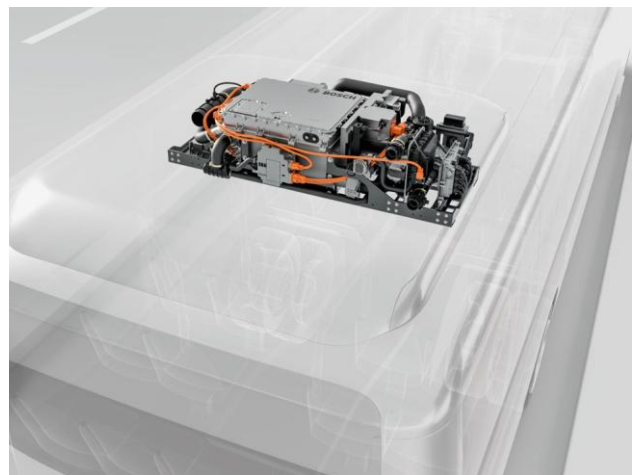
온 보드

북미, 유럽, 아시아 전역에서
최근 잇따른 개발 성과가
발표되며 수소연료전지 버스가
대중교통 계획의 핵심
수단으로 자리매김 하고 있다.

도입했다. 계약 범위에 따라 CaetanoBus는 수소 연료전지 버스 12대의 공급뿐만 아니라, 현지 그린 수소 생산 시스템의 구축 및 통합, 수소 충전 인프라 설치 등의 전 과정을 책임지고 있다.

규제의 일치

한편 Bosch는 도시 버스용으로 설계된 새로운 루프탑 탑재형 연료전지 모듈 FCPM C100을 출시하며 유럽의 공급 환경 강화에 나서고 있다. Bosch의 이 제품은 2030년까지 새로 등록되는 도시 버스의 탄소 배출량을 2019년 대비 90% 감축해야 한다는 EU 규정에 부합하도록 설계되었다.



FCPM C100 연료전지 모듈. 사진 제공: Bosch

EU는 연료전지 파워 모듈을 탑재한 차량을 무공해 차량으로 인정하고 있으며, Bosch는 이러한 차량이 배출 감축 목표 달성에 중요한 기여를 할 수 있다고 판단하고 있다.

일본에서도 차세대 수소 연료전지 버스 개발이 진행 중이다. 토요타와 이스즈(Isuzu)는 수소 연료전지 버스를 공동 개발하여 상용화를 추진하고 있다. 이 차량은 이스즈가 이전에 개발한 저상 배터리 전기 버스 플랫폼을 기반으로 하며, 토요타가 연료전지 시스템을 공급한다. 배터리 전기차(BEV)와 수소 연료전지차(FCEV)의 부품을 표준화함으로써 비용 절감을 도모하는 것이 목표다. 양사는 일본 경제산업성이 연료전지 상용차 보급 촉진을 위한 '우선 지역'으로 지정한 지역의 지방 정부

및 기업을 포함한 여러 파트너와 협력하여, FCEV 보급 확대를 통한 CO₂ 배출의 지속적 감축에 기여할 방침이다.

아시아의 다른 지역에서도 대규모 수소 버스 배치가 이루어지고 있다. 중국 광저우에서만 수소 연료전지 버스 249대가 납품되는 등 단일 도시 기준으로 역대 최대 규모의 수소 버스 배치 사례 중 하나가 실현되었다. 해당 차량들은 광저우 대중교통망에 단계적으로 투입될 예정이며, 도시의 장기 저탄소 무공해 이동 전략을 뒷받침할 것이다. 한국에서는 현대자동차가 2026년형 유니버스 수소전기 고속버스를 출시했다. 이 모델은 업계 최고 수준인 960km의 주행 가능 거리와 10분 충전을 달성했으며, 극한 기후 환경에서의 내구성 또한 검증받았다.

문의처:

Vicki Barker, Investor Communications, vbarker@platinuminvestment.com

Brendan Clifford, Institutional Distribution, bclifford@platinuminvestment.com

Edward Sterck, Research, esterck@platinuminvestment.com



고지 및 면책 사항: ©2026 World Platinum Investment Council Limited. All rights reserved. World Platinum Investment Council 명칭 및 로고, WPIC는 World Platinum Investment Council Limited의 등록 상표입니다. 본 보고서의 어떠한 부분도 출판사의 출처 표기 없이 복제 또는 배포될 수 없습니다. World Platinum Investment Council은 어떠한 규제 기관으로부터도 투자 자문을 제공할 권한을 부여받지 않았습니다. 본 문서의 어떠한 내용도 투자 자문이나 증권 또는 금융상품의 매수·매도 권유로 해석되어서는 안 되며, 투자 전에 항상 전문적인 조언을 구하시기 바랍니다. 이미지는 참고용으로만 제공됩니다. 자세한 내용은 WPIC 웹사이트를 참조하십시오:
<http://www.platinuminvestment.com>