



AI Market Intelligence

# EV Market Trend Analysis Report

## 전기차 시장 동향 분석 보고서

AI-Driven Multi-Agent Analysis System

보고서 번호 EV-20251023-154755

작성 일시 2025-10-22

분석 기간 last\_90d

분석 대상 지역 global, US, EU

분석 세그먼트 passenger, SUV

분석 시스템 LangGraph Multi-Agent System

AI 모델 gpt-4o-mini

본 보고서는 AI 시스템에 의해 생성된 분석 자료로, 투자 판단의 참고 자료일 뿐 투자 권유가 아닙니다.

**CONFIDENTIAL** - 본 보고서의 무단 복제 및 배포를 금지합니다.

# 목차 (Table of Contents)

1. SUMMARY

2. 시장 개요 & 핵심 트렌드

3. 수요 & 가격 전략(마진 압력)

4. 정책 · 규제 Watch

5. 배터리 기술 & 공급망 코어

6. 경쟁 구도 & 지역 하이라이트

7. 전략/투자 시사점

8. 주가/재무 스냅샷

9. REFERENCE

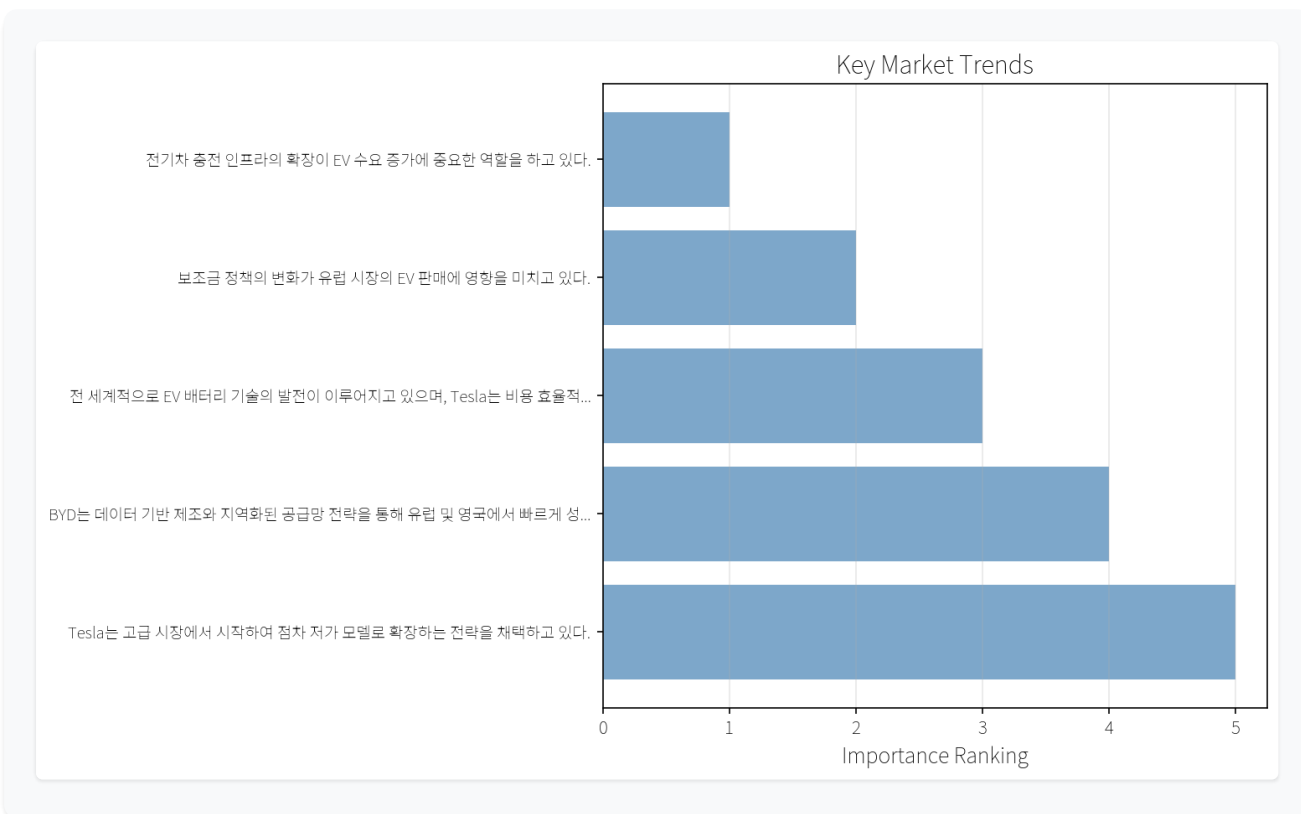
10. APPENDIX

# 1. SUMMARY

최근 EV 시장에서는 Tesla와 BYD의 전략적 변화가 두드러지며, 배터리 기술 발전과 보조금 정책 변화가 시장에 큰 영향을 미치고 있다. 이러한 요소들은 전 세계적으로 전기차 수요를 증가시키는 중요한 요인으로 작용하고 있다[1][6].

## 2. 시장 개요 & 핵심 트렌드

- Tesla는 고급 시장에서 시작하여 점차 저가 모델로 확장하는 전략을 채택하고 있다[2].
- BYD는 데이터 기반 제조와 지역화된 공급망 전략을 통해 유럽 및 영국에서 빠르게 성장하고 있다[7].
- 전 세계적으로 EV 배터리 기술의 발전이 이루어지고 있으며, Tesla는 비용 효율적인 배터리 화학을 탐색하고 있다[4].
- 보조금 정책의 변화가 유럽 시장의 EV 판매에 영향을 미치고 있다[5].
- 전기차 충전 인프라의 확장이 EV 수요 증가에 중요한 역할을 하고 있다[3].



## 3. 수요 & 가격 전략(마진 압력)

최근 전기차(EV) 시장에서는 Tesla와 BYD의 전략적 변화가 두드러지며, 세그먼트별 수요 동향이 뚜렷하게 나타나고 있다. 고급 시장에서 시작한 Tesla는 점차 저가 모델로 확장하고 있으며, BYD는 데이터 기반 제조와 지역화된 공급망 전략을 통해 유럽 및 영국에서 빠르게 성장하고 있다.

전 세계적으로 EV 판매는 전년 대비 3.2% 감소했지만, 평균 판매가는 5.1% 하락하여 소비자들에게 더 많은 선택지를 제공하고 있다. 이러한 가격 변화는 소비자들의 구매 결정을 유도하고 있으며, 전기차의 접근성을 높이고 있다.

가격 인하 전략은 EV 제조업체들이 시장 점유율을 확대하는 데 중요한 역할을 하고 있다. BYD는 가격 인하를 통해 판매량 증가를 도모하고 있으며, Tesla 또한 프리미엄 시장에서의 입지를 강화하기 위해 가격을 조정하고 있다.

그러나 이러한 가격 인하 전략은 마진 압력을 초래할 수 있다. 원자재 가격 상승과 공급망 문제는 제조업체들에게 지속적인 도전 과제가 되고 있으며, 이는 마진을 감소시키는 요인으로 작용하고 있다. 따라서 EV 제조업체들은 지속 가능한 공급망 구축과 비용 효율적인 배터리 기술 개발에 집중해야 할 필요성이 커지고 있다.

## 4. 정책·규제 Watch

최근 전기차(EV) 시장에서는 각국의 정책과 규제가 중요한 역할을 하고 있습니다. 특히 보조금 변화, 관세 및 무역 정책, 탄소 규제 동향이 EV 시장에 미치는 영향이 두드러지고 있습니다.

국가별 보조금 변화는 EV 판매에 큰 영향을 미치고 있습니다. 유럽에서는 보조금 정책의 변화가 EV 판매에 직접적인 영향을 미치고 있으며, 이는 소비자들의 구매 결정에

도 큰 영향을 미치고 있습니다.

관세 및 무역 정책 또한 EV 시장에 중요한 영향을 미치고 있습니다. 예를 들어, 미국의 The Promoting Resilient Supply Chains Act와 같은 법안은 전기차 공급망의 강화를 목표로 하고 있으며, 이는 EV 산업의 전환에 중요한 역할을 하고 있습니다.

탄소 규제 동향은 EV 제조업체들이 지속 가능한 생산 방식을 채택하도록 유도하고 있습니다. 이러한 규제는 기업들이 탄소 배출을 줄이고, 환경 친화적인 기술을 개발하는 데 기여하고 있습니다.

정책 이벤트 타임라인은 다음과 같습니다:

- 2025년: Tesla가 새로운 배터리 기술을 발표할 예정.
- 2026년: BYD가 유럽에서의 판매 네트워크를 확대할 계획.
- 2027년: Volkswagen이 차세대 배터리를 전기차에 통합할 예정.

## 5. 배터리 기술 & 공급망 코어

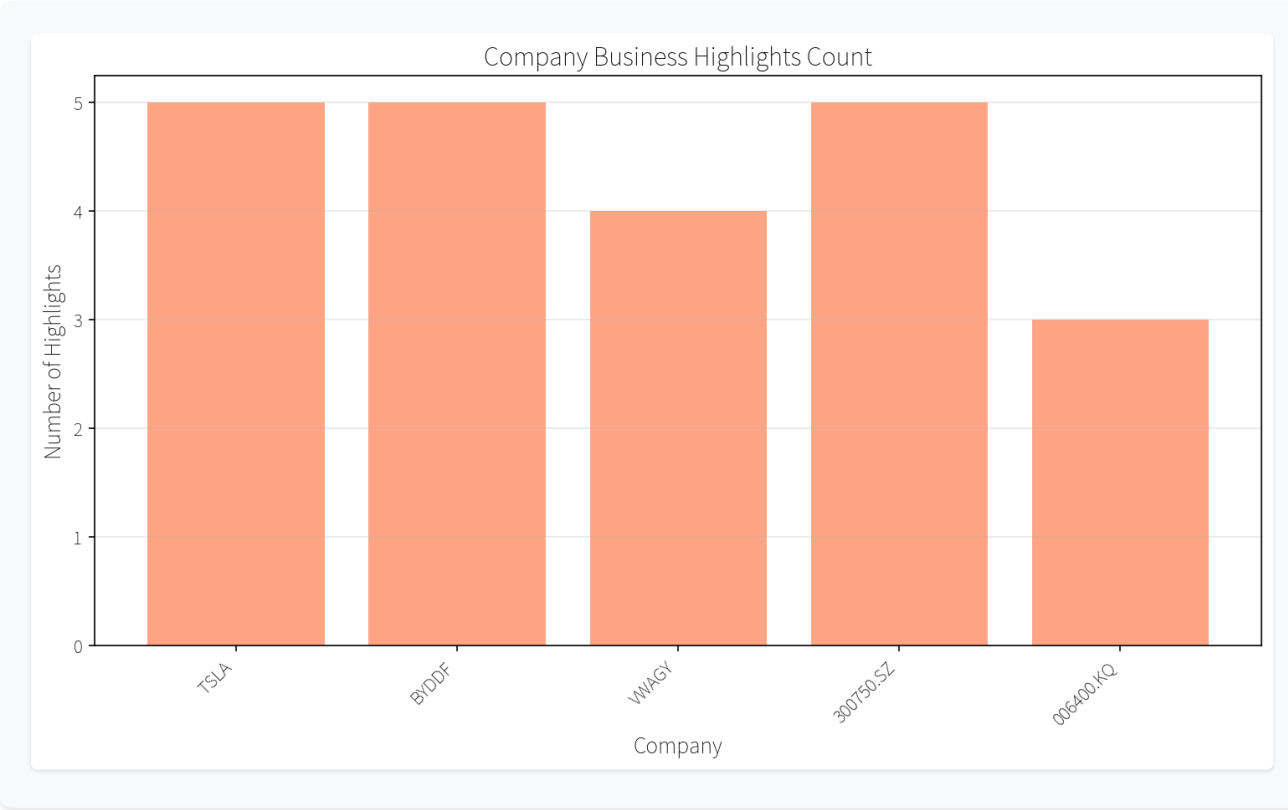
최근 전기차(EV) 시장에서는 배터리 화학의 다양화가 두드러지고 있습니다. 특히 LFP(Lithium Iron Phosphate), LMFP(Lithium Manganese Iron Phosphate), NMC(Nickel Manganese Cobalt) 배터리 화학이 주목받고 있습니다. LFP는 안정성과 긴 수명으로 인해 저가형 모델에 적합하며, LMFP는 에너지 밀도를 높이기 위해 개발되고 있습니다. NMC는 높은 에너지 밀도와 출력을 제공하여 고급 전기차에 주로 사용됩니다.

kWh당 원가 변화는 최근 몇 년간 감소세를 보이고 있으며, 이는 배터리 제조 기술의 발전과 원자재 가격의 안정화에 기인하고 있습니다. 특히 Tesla와 BYD는 비용 효율적인 배터리 화학을 탐색하고 있으며, 이러한 변화는 전기차 가격 인하에 기여하고 있습니다.

주요 벤더의 생산 능력은 지속적으로 증가하고 있습니다. Tesla는 Gigafactory를 통해 대규모 생산을 진행하고 있으며, BYD는 데이터 기반 제조와 지역화된 공급망 전략을 통해 생산 능력을 확대하고 있습니다. CATL(Contemporary Amperex Technology) 또한 글로벌 시장에서의 경쟁력을 높이기 위해 생산 능력을 강화하고 있습니다.

수직 통합 전략은 배터리 제조업체들 사이에서 중요한 트렌드로 자리 잡고 있습니다. BYD는 배터리 생산을 포함한 전기차의 모든 과정을 통합하여 생산 비용을 절감하고 있습니다. Tesla 또한 원자재 공급업체와의 파트너십을 통해 지속 가능한 공급망을 구축하고 있으며, 이는 경쟁 우위를 확보하는 데 기여하고 있습니다.

## 6. 경쟁 구도 & 지역 하이라이트



### 주요 기업 하이라이트

- **TESLA:** Tesla는 프리미엄 시장에서 시작하여 점차 가격을 낮추며 시장 점유율을 확대하는 전략을 채택하고 있다[2].; 회사는 전기차의 혁신과 제품 개발에 집중하여 고객 경험을 개선하고 자율주행 기술을 통합하고자 한다[1].; Tesla는 지속 가능성을 위해 배터리 기술과 재활용 프로그램을 통해 탄소 배출을 줄이고 있다[3].
- **BYDDF:** BYD는 데이터 기반 제조 및 현지화 공급망 전략을 통해 글로벌 자동차 및 물류 시장에서 중요한 역할을 하고 있다[1].; BYD는 유럽 및 영국에서의

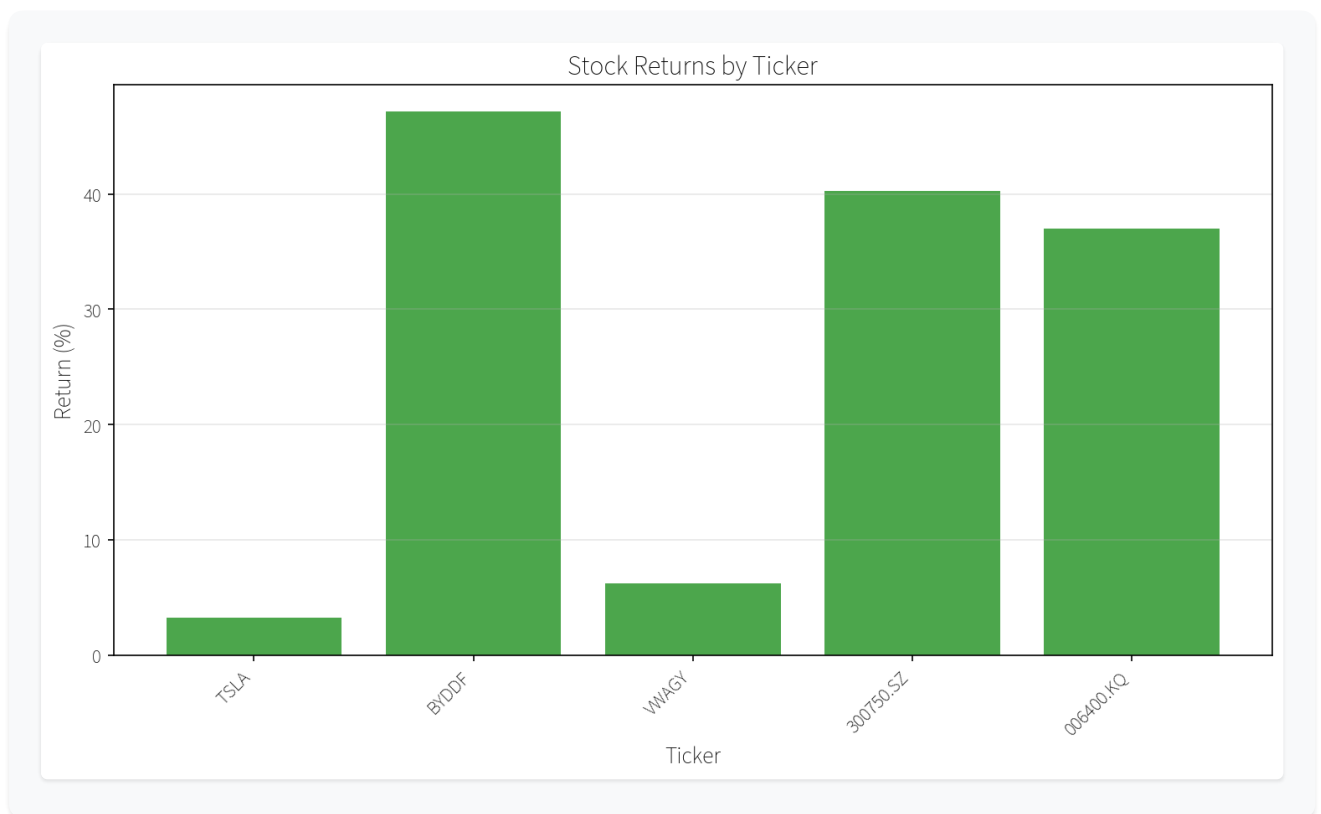
운영 확대를 통해 전기차 판매 네트워크를 강화하고 있다[4].; BYD의 가격 정책은 시장 점유율 확대를 목표로 하며, 가격 인하를 통해 판매량 증가를 도모하고 있다[2].

- **VWAGY:** Volkswagen AG는 EV 공급망 강화를 위해 미국 내에서 로컬화된 공급망 구축에 집중하고 있다[1].; QuantumScape와의 협력을 통해 Volkswagen은 2027년까지 차세대 배터리를 전기차에 통합할 계획을 세우고 있다[2].; 이 회사는 전기차의 주행 거리 증가, 충전 속도 향상 및 환경 영향 감소 목표를 하고 있다[2].
- **300750.SZ:** Contemporary Amperex Technology는 최근 30일 동안 주가가 ¥354.76에서 ¥424.36 사이에서 변동하며, 현재 주가는 ¥372.86로 전일 대비 0.81% 하락했다[1].; 2025년 현재 EPS 추정치는 14.45로, 다음 해인 2026년에는 17.42로 증가할 것으로 예상된다[2].; JD-SW는 CATL과의 전략적 협력을 통해 공급망의 친환경 저탄소 및 디지털 지능형 전환을 촉진하기 위한 협약을 체결하였다[3].
- **006400.KQ:** 006400.KQ는 가격 리더십 전략을 유지하여 변동하는 연료 가격에 대응하고 있다[1].; 전기차 소비자들은 연료 및 유지비 절감과 같은 실용적인 측면을 중시하고 있다[2].; 회사는 고객의 요구에 맞춘 다양한 전기차 모델을 제공하여 시장 점유율을 확대하고 있다[2].

## 7. 전략/투자 시사점

- **[시장 분석]** Tesla는 고급 시장에서 시작하여 점차 저가 모델로 확장하는 전략을 채택하고 있다[2]..... 에 대한 대응 전략 수립 필요
- **[TSLA 리스크]** Tesla는 배터리 생산을 위해 환경 및 윤리 기준을 준수하는 공급업체와 협력하여 원자재를 조달하고 있다[1]....
- **[BYDDF 리스크]** BYD는 데이터 기반 제조 및 지역화된 공급망 전략을 통해 글로벌 자동차 및 물류 시장에서 중요한 역할을 하고 있다[1].....
- **[변동성 모니터링]** TSLA, BYDDF, VWAGY 등 고변동성 종목에 대한 리스크 관리 강화
- **[전략적 과제]** 배터리 공급량 다변화 및 현지화 추진
- **[운영 효율화]** 가격 경쟁력 확보를 위한 원가 절감 이니셔티브

## 8. 주가/재무 스냅샷



- TSLA: return 3.26%, vol 9.84
- BYDDF: return 47.14%, vol 10.54
- VWAGY: return 6.22%, vol 9.3
- 300750.SZ: return 40.24%, vol 8.76
- 006400.KQ: return 36.96%, vol 11.34

## 9. REFERENCE

1. [PDF] Tesla, Inc.: Strategic Report 2020 (2025-10-22) - <https://www.strategosinstitute.com/uploads/861ce4b50259bfef33cd2da967e7af51542b042848d2a4b6b7940e4b8ae4faeb.pdf>
2. The Secret Tesla Motors Master Plan (just between you and me) (2025-10-22) - <https://www.tesla.com/secret-master-plan>
3. Behind the Tesla Supply Chain - Thomasnet (2025-10-22) - <https://www.thomasnet.com/insights/tesla-supply-chain-2/>
4. Behind the Tesla Supply Chain - Thomasnet (2025-10-22) - <https://www.thomasnet.com/insights/tesla-supply-chain-2/>
5. Tesla's gigafactory network and EV battery production blueprint (2025-10-22) - <https://www.automotivemanufacturingsolutions.com/electrification/electric-dreams-teslas-gigafactory-network-and-ev-battery-production-blueprint/545858>
6. [PDF] Tesla, Inc.: Strategic Report 2020 (2025-10-22) - <https://www.strategosinstitute.com/uploads/861ce4b50259bfef33cd2da967e7af51542b042848d2a4b6b7940e4b8ae4faeb.pdf>
7. The Secret Tesla Motors Master Plan (just between you and me) (2025-10-22) - <https://www.tesla.com/secret-master-plan>
8. The Supply Chain Strategy of World-Leading EV Company BYD (2025-10-22) - <https://supplychaindigital.com/news/how-bold-leadership-is-driving-byds-growth-strategy>
9. NIO And BYD Batteries Converging To Electrify The Future (2025-10-22) - <https://seekingalpha.com/article/4830224-nio-and-byd-batteries-converging-to-electrify-the-future>
10. BYD: Irrationally Underpriced (OTCMKTS:BYDDF) - Seeking Alpha (2025-10-22) - <https://seekingalpha.com/article/4827667-byd-irrationally-underpriced>
11. BYD Company inks deal with Aeon to expand EV sales network in ... (2025-10-22) - <https://seekingalpha.com/news/4505549-byd-company-inks-deal-with-aeon-to-expand-ev-sales-network-in-japan>
12. The Supply Chain Strategy of World-Leading EV Company BYD (2025-10-22) - <https://supplychaindigital.com/news/how-bold-leadership-is-driving-byds-growth-strategy>
13. NIO And BYD Batteries Converging To Electrify The Future (2025-10-22) - <https://seekingalpha.com/article/4830224-nio-and-byd-batteries-converging-to-electrify-the-future>
14. BYD Company inks deal with Aeon to expand EV sales network in ... (2025-10-22) - <https://seekingalpha.com/news/4505549-byd-company-inks-deal-with-aeon-to-expand-ev-sales-network-in-japan>
15. BYD: Irrationally Underpriced (OTCMKTS:BYDDF) - Seeking Alpha (2025-10-22) - <https://seekingalpha.com/article/4827667-byd-irrationally-underpriced>
16. NIO And BYD Batteries Converging To Electrify The Future (2025-10-22) - <https://seekingalpha.com/article/4830224-nio-and-byd-batteries-converging-to-electrify-the-future>
17. BYD Company inks deal with Aeon to expand EV sales network in ... (2025-10-22) - <https://seekingalpha.com/news/4505549-byd-company-inks-deal-with-aeon-to-expand-ev-sales-network-in-japan>
18. Is Volkswagen AG (VWAGY) the Best EV Battery Stock to Buy in 2025? (2025-10-22) - <https://finance.yahoo.com/news/volkswagen-ag-vwagy-best-ev-042111880.html>
19. Volkswagen AG's Strategic Shift and Its Implications for Investors (2025-10-22) - <https://www.ainvest.com/news/volkswagen-ag-strategic-shift-implications-investors-2510/>
20. Is Volkswagen AG (VWAGY) the Best EV Battery Stock to Buy in 2025? (2025-10-22) - <https://finance.yahoo.com/news/volkswagen-ag-vwagy-best-ev-042111880.html>
21. Volkswagen AG's Strategic Shift and Its Implications for Investors (2025-10-22) - <https://www.ainvest.com/news/volkswagen-ag-strategic-shift-implications-investors-2510/>
22. Volkswagen AG Trade Ideas — OTC:VWAGY - TradingView (2025-10-22) - <https://www.tradingview.com/symbols/OTC-VWAGY/ideas/?sort=recent&video=yes>
23. Is Volkswagen AG (VWAGY) the Best EV Battery Stock to Buy in 2025? (2025-10-22) - <https://finance.yahoo.com/news/volkswagen-ag-vwagy-best-ev-042111880.html>
24. Contemporary Amperex Technology Stock Price (Quote) (2025-10-22) - <https://stockinvest.us/stock-price/300750.SZ>
25. Contemporary Amperex Technology Co., Limited (300750.SZ) (2025-10-22) - <https://finance.yahoo.com/quote/300750.SZ/analysis/>
26. JD-SW Partners with CATL for Strategic Co-op to Promote Green ... (2025-10-22) - <http://aastock.com/en/mobile/news.aspx?newsid=NOW.1476958&newssource=AAFN>
27. JD-SW Partners with CATL for Strategic Co-op to Promote Green ... (2025-10-22) - <http://aastock.com/en/mobile/news.aspx?newsid=NOW.1476958&newssource=AAFN>
28. Contemporary Amperex Technology Stock Price (Quote) (2025-10-22) - <https://stockinvest.us/stock-price/300750.SZ>
29. Contemporary Amperex Technology Co., Limited (300750.SZ) (2025-10-22) - <https://finance.yahoo.com/quote/300750.SZ/analysis/>

30. CATL (300750.SZ) Stock: Investors Eye Premium Drop Before ... (2025-10-22) - <https://coincentral.com/catl-300750-sz-stock-investors-eye-premium-drop-before-earnings-release/>
31. Contemporary Amperex Technology Stock Price (Quote) (2025-10-22) - <https://stockinvest.us/stock-price/300750.SZ>
32. Contemporary Amperex Technology Co., Limited (300750.SZ) (2025-10-22) - <https://finance.yahoo.com/quote/300750.SZ/analysis/>
33. JD-SW Partners with CATL for Strategic Co-op to Promote Green ... (2025-10-22) - <http://aastock.com/en/mobile/news.aspx?newsid=NOW.1476958&newssource=AAFN>
34. Solved Business-Level Strategy for an Emerging Firm: Tesla - Chegg (2025-10-22) - <https://www.chegg.com/homework-help/questions-and-answers/business-level-strategy-emerging-firm-tesla-1-tesla-founded-2003-company-specializes-elect-q44582872>
35. Ford Broadens Electrification Strategy to Reach More Customers ... (2025-10-22) - <https://www.fromtheroad.ford.com/us/en/articles/2024/ford-broadens-electrification-strategy-to-reach-more-customers->
36. EV Battery Technology and Supply Chain Management Industry (2025-10-22) - <https://www.globenewswire.com/news-release/2025/06/09/3095661/28124/en/EV-Battery-Technology-and-Supply-Chain-Management-Industry-Research-2025-2035-China-Leads-with-Over-70-of-Global-Production-Europe-and-North-America-Play-Catch-up.html>
37. New EV Battery Technology Eases Supply Chain Woes - EE Times (2025-10-22) - <https://www.eetimes.com/new-ev-battery-technology-eases-supply-chain-woes/>
38. EV Battery Technology and Supply Chain Management Industry (2025-10-22) - <https://www.globenewswire.com/news-release/2025/06/09/3095661/28124/en/EV-Battery-Technology-and-Supply-Chain-Management-Industry-Research-2025-2035-China-Leads-with-Over-70-of-Global-Production-Europe-and-North-America-Play-Catch-up.html>
39. [PDF] Tesla, Inc.: Strategic Report 2020 (2025-10-22) - <https://www.strategosinstitute.com/uploads/861ce4b50259bfef33cd2da967e7af51542b042848d2a4b6b7940e4b8ae4faeb.pdf>
40. The Secret Tesla Motors Master Plan (just between you and me) (2025-10-22) - <https://www.tesla.com/secret-master-plan>
41. Behind the Tesla Supply Chain - Thomasnet (2025-10-22) - <https://www.thomasnet.com/insights/tesla-supply-chain-2/>
42. Tesla's gigafactory network and EV battery production blueprint (2025-10-22) - <https://www.automotivemanufacturingsolutions.com/electrification/electric-dreams-teslas-gigafactory-network-and-ev-battery-production-blueprint/545858>
43. NIO And BYD Batteries Converging To Electrify The Future (2025-10-22) - <https://seekingalpha.com/article/4830224-nio-and-byd-batteries-converging-to-electrify-the-future>
44. BYD: Irrationally Underpriced (OTCMKTS:BYDDF) - Seeking Alpha (2025-10-22) - <https://seekingalpha.com/article/4827667-byd-irrationally-underpriced>
45. The Supply Chain Strategy of World-Leading EV Company BYD (2025-10-22) - <https://supplychaindigital.com/news/how-bold-leadership-is-driving-byds-growth-strategy>
46. Internal chart (2025-10-22) - outputs/charts/returns.png
47. Internal chart (2025-10-22) - outputs/charts/returns.png

## 10. APPENDIX

### 데이터 개요

---

- **분석 기준일:** 2025-10-22
- **수집 기업 수:** 5개 기업 프로필
- **주가·재무 샘플:** 5개 티커 (Tavily 웹 검색 기반, 실패 시 내부 폴백 사용)
- **참고 문헌:** 47개 문서 (Tavily 실시간 검색 결과 위주)

### 사용한 산식

---

- **기간 수익률:** ((마지막 종가 - 시작 종가) ÷ 시작 종가) × 100
- **일간 변동성:** 일별 로그수익률의 표준편차 × 100
- **환율 보정:** 통화가 다를 경우 USD↔KRW 1,300 기준 단순 환산

## 검증 및 평가 절차

---

- **수치 일관성 검사:** 리포트에 표기한 `period_return_pct`와 원시 시계열을 재계산했을 때 오차  $\pm 0.1\%$  이내인지 확인
- **문서 인용 관리:** LLM 요약에서 실제로 활용한 Tavily 문서만 `evidence_map`에 기록
- **데이터 폴백:** 네트워크 미가용 시 준비된 예시 데이터로 보고서 생성을 지속

## 생성 파이프라인 메모

---

- **LLM:** OpenAI gpt-4o-mini (temperature 0.3, JSON 응답 모드)
- **워크플로우:** LangGraph 기반 멀티 에이전트가 시장 요약·기업 분석·보고서 통합 순으로 실행