

## I. PROLOGUE

## II. MACRO STRATEGY

- (1) 신흥국 차별화의 시작 : 신흥국 간의 상관관계가 낮아지고 있는 가운데 지속적인 대외건전성 강화가 부각되는 한국
- (2) KOSPI, 하락리스크 제한적 : 선진국 경기개선, 부동산 회복 국면 진입

## III. NEW TREND

- (1) 헬스케어 : 인구 고령화 및 건강에 대한 관심 증대에 따른 성장 잠재력 풍부
- (2) 전자재 산업 : 리모델링과 에너지 절감 유인에 따른 구조적 성장 단계 진입