



Imagination@Rationality

라임투자자문

LIME Investment Management

EXECUTIVE SUMMARY

I. MACRO STRATEGY

(1) 가치에 대한 신뢰

한국 주식시장의 이익 성장에 대한 가시성이 낮아졌지만,
연기금 등 장기 투자 자금 유입으로 PBR 1배의 절대 가치에 대한 신뢰는 높아지고 있음

(2) 성장에 대한 기대

한국 수출은 아시아, EU는 다소 부진하지만 미국 중심으로 회복세를 기록,
4월에는 사상 두 번째 500억\$ 돌파하며 기업 이익 증가에 대한 기대감이 살아남

II. NEW TREND

(1) 중국 소비, Level - Up!

중국의 베이비붐 세대, 다마(大媽)를 중심으로 소비 수준이 상향 진행 중이며,
게임, 노래, 드라마, 콘텐츠, 가전제품 등 다양한 분야에서 한국에 대한 수요 급증