

BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN **QUỸ LIÊN KẾT CHUNG**

NĂM 2021



MỤC LỤC

TRANG NỘI DUNG

03 THÔNGIỆP CỦA TỔNG GIÁM ĐỐC

04 BÁO CÁO CỦA KIỂM TOÁN ĐỘC LẬP

06 BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ LIÊN KẾT CHUNG

1. TĂNG TRƯỞNG CỦA QUỸ LIÊN KẾT CHUNG.

07 2. HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ QUỸ LIÊN KẾT CHUNG NĂM 2021

08 3. KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG QUỸ LIÊN KẾT CHUNG TRONG NĂM 2021

3.1. Phí bảo hiểm và Giá trị Quỹ liên kết chung trong năm

3.2. Báo cáo Tài sản của Quỹ liên kết chung

3.3. Báo cáo Thu nhập và Chi phí của Quỹ liên kết chung

09 3.4. Kết quả hoạt động của Quỹ liên kết chung trong 5 năm gần nhất

3.5. Phân phối kết quả đầu tư

10 4. CẬP NHẬT TÌNH HÌNH KINH TẾ VÀ TRIỂN VỌNG 2022

12 GIỚI THIỆU CÁC SẢN PHẨM TIÊU BIỂU CỦA BẢO VIỆT NHÂN THỌ

14 GIỚI THIỆU VỀ BẢO VIỆT NHÂN THỌ

THÔNGIỆP CỦA TỔNG GIÁM ĐỐC



Thân gửi tới các Quý Khách hàng!

Năm 2021 là năm đánh dấu mốc son 25 năm thành lập và phát triển của Tổng Công ty Bảo Việt Nhân thọ. Thay mặt cho Ban Lãnh đạo và toàn thể cán bộ, Tư vấn viên Bảo Việt Nhân thọ, tôi xin gửi lời cảm ơn chân thành đến Quý Khách hàng đã gửi gắm niềm tin và đồng hành cùng chúng tôi trên suốt chặng đường kiến tạo sứ mệnh nhân văn, bảo vệ tài chính toàn diện cho hàng triệu gia đình Việt.

Năm 2021 là một năm đầy thách thức với những diễn biến phức tạp và tác động từ các đợt bùng phát của dịch bệnh COVID-19. Song đây cũng là thời điểm để có thể nhận thức một cách rõ rệt nhất về tầm quan trọng của các sản phẩm bảo hiểm nhân thọ. “Lửa thử vàng, gian nan thử sức”, với vị thế là doanh nghiệp Việt tiên phong khai mở và phát triển thị trường bảo hiểm nhân thọ Việt Nam, Bảo Việt Nhân thọ đã chung tay gánh vác bảo vệ sự bình an và đồng hành cùng các gia đình Việt vượt qua đại dịch.

Luôn kiên định với sứ mệnh “Bảo vệ gia đình Việt - Bảo vệ lợi ích Việt”, Bảo Việt Nhân thọ tích cực thực hiện trách nhiệm với xã hội, góp phần xây dựng một cộng đồng khỏe mạnh, an lành và thịnh vượng đồng thời luôn nỗ lực thay đổi, không ngừng cải thiện nhằm mang đến lợi ích và trải nghiệm tốt nhất cho khách hàng. Với phương châm “Công nghệ tiên phong - Hiệu quả vững bền”, Bảo Việt Nhân thọ đẩy mạnh tập trung đầu tư ứng dụng công nghệ tiên tiến, cung cấp những gói dịch vụ tài chính bảo hiểm toàn diện nhằm đáp ứng mọi nhu cầu của Quý Khách hàng. Năm 2021 là năm thứ 5 liên tiếp Bảo Việt Nhân thọ duy trì vị trí dẫn đầu thị trường về doanh thu phí bảo hiểm, và nhờ đó Bảo Việt Nhân thọ đã vinh dự được Quý Khách hàng và Tổ chức Tài chính Ngân hàng toàn cầu trao tặng các danh hiệu “Doanh nghiệp bảo hiểm nhân thọ ứng dụng chuyển đổi số tốt nhất Việt Nam 2021”, “Doanh nghiệp bảo hiểm nhân thọ mang tới sự hài lòng và hạnh phúc lớn nhất cho khách hàng Việt Nam 2021” và “Công ty bảo hiểm nhân thọ uy tín năm 2021”.

Đồng hành cùng hàng triệu gia đình Việt trong suốt thời gian qua, các sản phẩm bảo hiểm liên kết chung của Bảo Việt Nhân thọ luôn là giải pháp tài chính hiệu quả, kết hợp giữa bảo vệ tài chính và đầu tư, với mức chi phí hợp lý, lãi suất hấp dẫn cùng tính chất linh hoạt của sản phẩm. Bảo hiểm liên kết chung luôn duy trì vị thế là giải pháp tài chính hiệu quả, được nhiều Quý Khách hàng lựa chọn và tiếp tục duy trì là dòng sản phẩm hấp dẫn trên thị trường trong điều kiện lãi suất thị trường tiếp tục duy trì ở mức thấp. Đặc biệt trong năm 2021, nhân kỷ niệm 25 năm thành lập, Bảo Việt Nhân thọ chính thức ra mắt sản phẩm liên kết chung “An Khang Hạnh Phúc”, bảo vệ trọn đời và toàn diện trước các rủi ro trong cuộc sống, đặc biệt bảo vệ bệnh ung thư ngay từ giai đoạn đầu, đột quỵ, nhồi máu cơ tim và các quyền lợi chăm sóc y tế ưu việt.

Tiếp nối những thành công đã đạt được, năm 2022, Bảo Việt Nhân thọ hướng mục tiêu tăng trưởng bền vững, xây dựng các giải pháp sáng tạo đem lại quyền lợi và sự hài lòng lớn nhất cho các Quý Khách hàng. Thay mặt Ban Lãnh đạo cùng toàn thể đội ngũ nhân viên Tổng công ty Bảo Việt Nhân thọ, tôi xin được bày tỏ sự tri ân sâu sắc đến các Quý Khách hàng đã tin tưởng lựa chọn và đồng hành cùng Bảo Việt Nhân thọ. Chúng tôi cam kết tiếp tục thực hiện mục tiêu tăng trưởng bền vững, đảm bảo sự an tâm lâu dài của Quý Khách hàng.

Kính chúc các Quý khách hàng và gia đình Sức khỏe, Hạnh phúc và Thành công!



BÁO CÁO CỦA KIỂM TOÁN ĐỘC LẬP



Ernst & Young Vietnam Limited
8th Floor, CornerStone Building
16 Phan Chu Trinh Street
Hoan Kiem District
Hanoi, S.R. of Vietnam

Tel: +84 24 3831 5100
Fax: +84 24 3831 5090
ey.com

Số tham chiếu: 61370972/22682073-QLKC

BÁO CÁO SOÁT XÉT BÁO CÁO TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ LIÊN KẾT CHUNG

Kính gửi: **Hội đồng Thành viên
Tổng Công ty Bảo Việt Nhân thọ**

Chúng tôi đã soát xét báo cáo tình hình hoạt động của Quỹ liên kết chung kèm theo của Tổng Công ty Bảo Việt Nhân thọ ("Tổng Công ty"), được lập ngày 30 tháng 03 năm 2022 và được trình bày từ trang 3 đến trang 6, bao gồm báo cáo phí bảo hiểm và giá trị của Quỹ liên kết chung tại ngày 31 tháng 12 năm 2021 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày, báo cáo tài sản của Quỹ liên kết chung tại ngày 31 tháng 12 năm 2021 và báo cáo thu nhập và chi phí của Quỹ liên kết chung cho năm tài chính kết thúc cùng ngày và các thuyết minh báo cáo tình hình hoạt động của Quỹ liên kết chung kèm theo. Báo cáo này được Ban Tổng Giám đốc Tổng Công ty lập phù hợp với các hướng dẫn tại Điều 14.2, Thông tư số 52/2016/TT-BTC do Bộ Tài chính ban hành ngày 21 tháng 03 năm 2016, các Chuẩn mực kế toán Việt Nam, Chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam, và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tình hình hoạt động của Quỹ liên kết chung (sau đây gọi chung là "các quy định về lập báo cáo tình hình hoạt động của Quỹ liên kết chung").

Trách nhiệm của Ban Tổng Giám đốc

Ban Tổng Giám đốc Tổng Công ty chịu trách nhiệm về việc lập và trình bày trung thực và hợp lý báo cáo tình hình hoạt động của Quỹ liên kết chung theo các quy định về lập báo cáo tình hình hoạt động của Quỹ liên kết chung và chịu trách nhiệm về kiểm soát nội bộ mà Ban Tổng Giám đốc xác định là cần thiết để đảm bảo cho việc lập và trình bày báo cáo tình hình hoạt động của Quỹ liên kết chung không có sai sót trọng yếu do gian lận hoặc nhầm lẫn.

Trách nhiệm của Kiểm toán viên

Trách nhiệm của chúng tôi là đưa ra kết luận về Báo cáo tình hình hoạt động của Quỹ Liên kết chung dựa trên kết quả soát xét của chúng tôi. Chúng tôi đã thực hiện công việc soát xét theo các nguyên tắc của Chuẩn mực Việt Nam về hợp đồng dịch vụ soát xét số 2410 - Soát xét thông tin tài chính giữa niên độ do kiểm toán viên độc lập của đơn vị thực hiện, trong phạm vi các nguyên tắc này có thể được áp dụng cho công việc soát xét thông tin tài chính quá khứ do kiểm toán viên độc lập của đơn vị thực hiện.

Công việc soát xét thông tin tài chính bao gồm việc thực hiện các cuộc phỏng vấn, chủ yếu là phỏng vấn những người chịu trách nhiệm về các vấn đề tài chính kế toán, và thực hiện thủ tục phân tích và các thủ tục soát xét khác. Một cuộc soát xét về cơ bản có phạm vi hẹp hơn một cuộc kiểm toán được thực hiện theo các chuẩn mực kiểm toán Việt Nam và do vậy không cho phép chúng tôi đạt được sự đảm bảo rằng chúng tôi sẽ nhận biết được tất cả các vấn đề trọng yếu có thể được phát hiện trong một cuộc kiểm toán. Theo đó, chúng tôi không đưa ra ý kiến kiểm toán.

Kết luận của Kiểm toán viên

Căn cứ trên kết quả soát xét của chúng tôi, chúng tôi không thấy có vấn đề gì khiến chúng tôi cho rằng báo cáo tình hình hoạt động của Quỹ liên kết chung không được lập và trình bày, trên các khía cạnh trọng yếu, phù hợp với các quy định về lập báo cáo tình hình hoạt động của Quỹ liên kết chung.

Cơ sở trình bày và giới hạn về sử dụng báo cáo tình hình hoạt động của Quỹ liên kết chung

Không phủ nhận kết luận nêu trên, chúng tôi xin lưu ý người đọc đến Thuyết minh số 2 của báo cáo tình hình hoạt động của Quỹ liên kết chung trong đó mô tả cơ sở lập báo cáo và giới hạn sử dụng báo cáo. Báo cáo tình hình hoạt động của Quỹ liên kết chung này được lập để giúp Tổng Công ty tuân thủ các yêu cầu báo cáo được quy định tại Điều 14.2, Thông tư số 52/2016/TT-BTC do Bộ Tài chính ban hành ngày 21 tháng 3 năm 2016. Vì thế, báo cáo tình hình hoạt động của Quỹ liên kết chung này có thể không phù hợp để sử dụng vào mục đích khác.

Công ty Trách nhiệm hữu hạn Ernst & Young Việt Nam



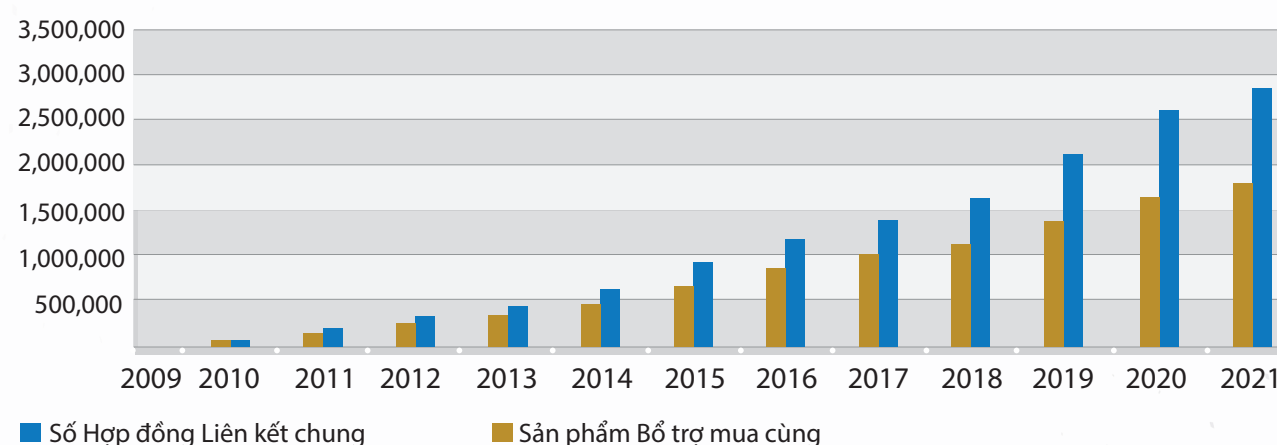


BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ LIÊN KẾT CHUNG

1 TĂNG TRƯỞNG CỦA QUỸ LIÊN KẾT CHUNG

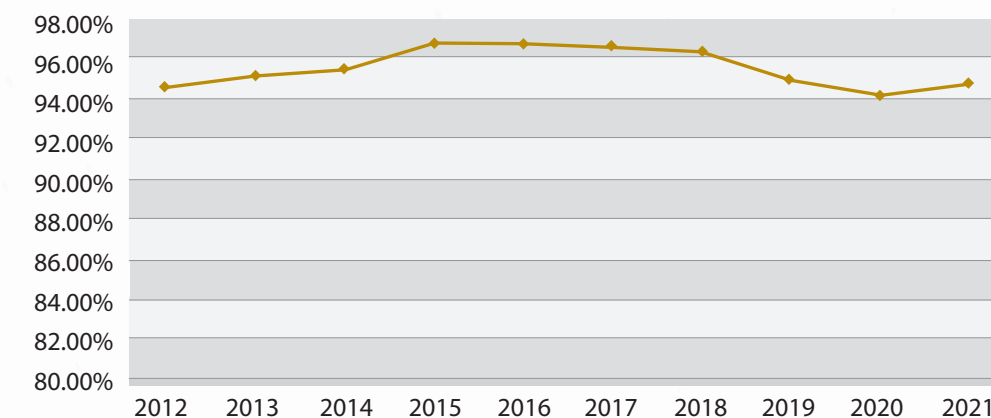
Với sự tin tưởng và ủng hộ mạnh mẽ của Quý Khách hàng, trong năm 2021 đã có thêm hơn 282.000 hợp đồng liên kết chung mới tham gia tại Bảo Việt Nhân thọ, nâng tổng số hợp đồng liên kết chung có hiệu lực tại cuối năm 2021 lên **1,8 triệu hợp đồng** và tổng tài sản của quỹ liên kết chung đạt hơn 63 nghìn tỷ đồng.

Số Hợp đồng Bảo hiểm Liên kết chung & sản phẩm Bồi trợ mua cùng qua các năm



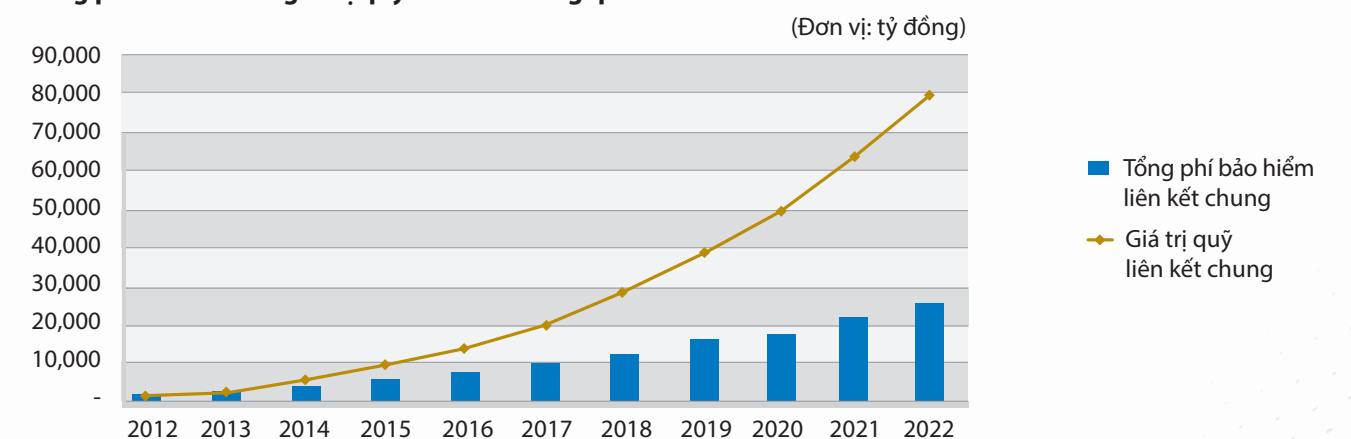
Hơn thế nữa, phần lớn hợp đồng bảo hiểm của Quý Khách hàng được tiếp tục duy trì, phản ánh sự tin tưởng và ủng hộ cao của Quý Khách hàng đối với Bảo Việt Nhân thọ.

Tỷ lệ duy trì Hợp đồng



Với kết quả đạt được, chúng tôi tin tưởng rằng, các sản phẩm bảo hiểm liên kết chung của Bảo Việt Nhân thọ sẽ tiếp tục đáp ứng tốt nhu cầu của người dân Việt Nam về bảo hiểm, tiết kiệm và đầu tư. Giá trị Quỹ liên kết chung theo đó cũng sẽ tiếp tục được tăng trưởng nhanh, ổn định và bền vững trong năm 2022 và các năm tới.

Tổng phí bảo hiểm & giá trị quỹ liên kết chung qua các năm



(*) Số liệu năm 2022 là số liệu dự tính!

2 HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ QUỸ LIÊN KẾT CHUNG

Năm 2021 tiếp tục là một năm đầy biến động của nền kinh tế và thị trường tài chính Việt Nam với sự ảnh hưởng mạnh mẽ của dịch Covid - 19, trong bối cảnh vĩ mô chống chọi khó khăn này, các chính sách tiền tệ của NHNN và chính sách tài khóa của Chính phủ tiếp tục duy trì định hướng nới lỏng xuyên suốt để đồng hành cùng nền kinh tế thông qua một loạt

giải pháp hỗ trợ thanh khoản cho NHTM và doanh nghiệp được triển khai đồng bộ.

Tuy nhiên các chính sách này cũng là các yếu tố chính làm cho mặt bằng lãi suất trên cả kênh tiền gửi tiết kiệm và kênh Trái phiếu chính phủ (TPCP) tiếp tục duy trì đà giảm. Mặt bằng lãi suất huy động

vốn VNĐ giảm với mức khoảng 10-30 điểm so với cuối năm 2020. Tính đến cuối năm 2021, lãi suất toàn thị trường dao động chủ đạo quanh biên độ 4,2 - 5,7%/năm đối với tiền gửi có kỳ hạn từ 6 tháng đến dưới 12 tháng, và 5,4 - 6,8%/năm với kỳ hạn trên 12 tháng. Lãi suất trúng thầu Trái phiếu chính phủ trên thị trường sơ cấp tiếp tục xu hướng giảm với mức giảm khoảng 10-30 điểm so với cuối năm 2020 trên tất cả các kỳ hạn, đóng cửa cuối năm ở mức 2,77%/năm với kỳ hạn 20 năm và 2,97%/năm với kỳ hạn 30 năm.

Với các chính sách đầu tư đã thực hiện, hiệu quả đầu tư thực tế Quỹ liên kết chung của Bảo Việt

Nhân thọ đạt 6,09%/năm sau tất cả các chi phí. Tại 31/12/2021, Quỹ liên kết chung thực hiện đầu tư vào tiền gửi, TPCP và Trái phiếu doanh nghiệp (TPDN), trong đó, tiền gửi chủ yếu là các khoản tiền gửi có kỳ hạn từ 12 tháng trở lên, TPCP là các trái phiếu có kỳ hạn dài 20-30 năm và TPDN là các trái phiếu do các tổ chức có xếp hạng tín dụng cao phát hành. Như vậy, mặc dù tình hình thị trường đầy khó khăn thách thức nhưng BVNT vẫn áp dụng các chiến lược đầu tư hiệu quả, ổn định nhằm đảm bảo tối đa quyền lợi dài hạn và các cam kết của Bảo Việt Nhân thọ với Quý Khách hàng.

3 KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG QUỸ LIÊN KẾT CHUNG NĂM 2021

3.1. Phí bảo hiểm và Giá trị Quỹ liên kết chung trong năm

(Đơn vị: đồng)

Tổng phí bảo hiểm đóng trong năm	21.858.697.627.025
Các khoản phí và chi phí theo hợp đồng (phí bảo hiểm rủi ro, phí ban đầu, phí quản lý hợp đồng, phí chấm dứt hợp đồng/phí rút trước,...)	8.037.561.517.705
Phí bảo hiểm phân bổ cho quyền lợi bảo hiểm rủi ro	1.899.564.772.968
Phí ban đầu	4.167.308.446.681
Phí quản lý hợp đồng	393.122.810.479
Phí chấm dứt hợp đồng/Phí rút trước, ...	1.577.565.487.577
Tổng phí bảo hiểm đầu tư vào Quỹ liên kết chung	13.821.136.109.320
Giá trị Quỹ liên kết chung tại đầu năm	49.444.681.493.294
Giá trị Quỹ liên kết chung tại cuối năm (đã bao gồm Quyền lợi Thưởng gia tăng Giá trị Tài khoản đã được trả và Quyền lợi (Thưởng) duy trì Hợp đồng đã được trả phát sinh trong năm (nếu có))	63.332.308.853.753
Lãi suất đầu tư thực tế của Quỹ liên kết chung:	6,08%.

3.2. Báo cáo Tài sản của Quỹ liên kết chung

(Đơn vị: đồng)

Tài sản	Tại 01/01/2021	Thay đổi trong năm	Tại 31/12/2021
Tiền mặt	94.927.719.066	195.770.081.462	290.697.800.528
Tiền gửi có kỳ hạn	33.320.020.643.621	1.143.964.061.514	34.463.984.705.135
Trái phiếu chính phủ	16.029.733.130.607	12.547.893.217.483	28.577.626.348.090
Tổng tài sản	49.444.681.493.294	13.887.627.360.459	63.332.308.853.753

3.3. Báo cáo Thu nhập và chi phí của Quỹ liên kết chung

(Đơn vị: đồng - trừ %)

Nội dung	Năm 2020	Năm 2021
Thu nhập:		
• Lãi tiền gửi	2.489.251.008.286	2.078.784.890.550
• Lãi trái phiếu	1.085.912.509.783	1.330.193.357.297
Tổng thu nhập:	3.575.163.518.069	3.408.978.247.847
Chi phí:		
• Phí quản lý quỹ (bao gồm cả phí trả cho BVF và BVNT được hưởng)	658.475.562.430	657.963.904.859
• Phí khác	369.096.402.313	130.281.769.823
Tổng chi phí:	1.027.571.964.743	788.245.674.682
Chênh lệch giữa thu nhập và chi phí	2.547.591.553.326	2.620.732.573.165
Thu nhập trả cho bên mua bảo hiểm	2.547.591.553.326	2.620.732.573.165
Lãi suất đầu tư thực tế	7,85%	6,08%
Lãi suất đầu tư thanh toán cho bên mua bảo hiểm (tức Lãi suất công bố)	• Đối với các sản phẩm An Phát Cát Tường là 5,85%(*) • Đối với các sản phẩm An Phát Hưng Gia, An Phúc Gia Lộc, An Phát Bảo Gia, An Tâm Học Vấn, An Phát Trọn Đời/Trọn Đời Yêu Thương là 5,50%(**) • Đối với các sản phẩm An Phát Cát Tường, An Khang Hạnh Phúc là 4,75%(*) • Đối với các sản phẩm An Phát Hưng Gia, An Phúc Gia Lộc, An Phát Bảo Gia, An Tâm Học Vấn, An Phát Trọn Đời/Trọn Đời Yêu Thương là 4,25%(**)	

(*) Lãi suất trên đã trừ đi Phí quản lý Quỹ liên kết chung

(**) Lãi suất trên đã trừ đi Phí quản lý Quỹ liên kết chung và phí khuyến khích duy trì hợp đồng.

3.4. Kết quả hoạt động của Quỹ liên kết chung trong 05 năm gần nhất

• Lãi suất đầu tư thanh toán cho bên mua bảo hiểm trong 05 năm gần nhất như sau: năm 2020 là: 5,85% đối với các sản phẩm An Phát Cát Tường và 6,20% đối với các sản phẩm khác; năm 2019 là: 6,40% đối với các sản phẩm An Phát Cát Tường và 6,20% đối với các sản phẩm khác; năm 2018 là: 6,55%; năm 2017 là: 6,50%; năm 2016 là: 6,80%.

3.5. Phân phối kết quả đầu tư

• Trong năm 2021 Giá trị Tài khoản trong Quỹ liên kết chung của các hợp đồng liên kết chung được tích lũy theo Lãi suất công bố như sau:

Hợp đồng thuộc sản phẩm	Lãi suất công bố
An Phát Cát Tường, An Khang Hạnh Phúc	4,75%
An Phát Hưng Gia, An Phúc Gia Lộc, An Phát Bảo Gia, An Tâm Học Vấn, An Phát Trọn Đời/Trọn Đời Yêu Thương	4,25%

• Phí khuyến khích duy trì Hợp đồng đối với các sản phẩm An Phát Hưng Gia, An Phúc Gia Lộc, An Phát Bảo Gia, An Tâm Học Vấn, An Phát Trọn Đời/Trọn Đời Yêu Thương cho năm 2021 là 0,66%. Phí này được dùng để trích lập bổ sung dự phòng Quyền lợi duy trì Hợp đồng nhằm thanh toán quyền lợi này cho các hợp đồng theo quy định tại Điều khoản Hợp đồng bảo hiểm.



4 CẬP NHẬT TÌNH HÌNH KINH TẾ VÀ TRIỂN VỌNG 2022

Tăng trưởng kinh tế

Mặc dù còn không ít thách thức và rủi ro như:

- Diễn biến của dịch Covid-19 trên thế giới và trong nước tiếp tục phức tạp;
- Những khó khăn, vướng mắc trong việc triển khai các chính sách hỗ trợ tài khóa, giải ngân đầu tư công;
- Tình trạng căng thẳng chuỗi cung ứng toàn cầu kéo dài do dịch bệnh Covid 19 và tác động của các cuộc xung đột và căng thẳng về địa chính trị trên toàn cầu;
- Các vấn đề của kinh tế Trung Quốc như tăng trưởng chậm lại, khủng hoảng bất động sản và duy trì chính sách không Covid ảnh hưởng tiêu cực đến thương mại của Việt Nam, v.v.

Nhưng việc kiểm soát dịch bệnh, tái mở cửa cùng với các gói kích thích kinh tế sẽ là động lực để kinh tế Việt Nam phục hồi trong năm 2022 với kỳ vọng tốc độ tăng trưởng tổng sản phẩm trong nước (GDP) khoảng 6-6,5%.

Áp lực lạm phát được dự báo sẽ gia tăng đáng kể trong năm 2022 xuất phát từ ảnh hưởng của các xung đột và căng thẳng địa chính trị trên toàn cầu

cùng với sự phục hồi của nhu cầu tiêu dùng. Ngoài ra giá thực phẩm và giá dịch vụ công sẽ chịu áp lực tăng trở lại so với năm 2021. Tuy nhiên, với nền tảng là các cân đối tài khóa ở mức khá an toàn, tỷ giá ổn định và điều hành chính sách tiền tệ linh hoạt của NHNN trong những năm gần đây, kỳ vọng lạm phát vẫn sẽ nằm trong tầm kiểm soát, dự báo sẽ quanh mức 4,0% trong năm 2022.

Thị trường tiền tệ VND liên ngân hàng

Năm 2022, với định hướng hỗ trợ nền kinh tế phục hồi sau đại dịch Covid của Chính phủ, chính sách tiền tệ dự báo sẽ vẫn kiên định với xu hướng nới lỏng là chủ đạo. Theo đó các giải pháp điều hành tiền tệ của NHNN về cơ bản sẽ tiếp tục giữ nguyên lãi suất điều hành, duy trì thanh khoản ở mức tương đối dồi dào thông qua các công cụ trên thị trường mở và giao dịch mua bán ngoại tệ với NHTM. Ngoài ra cân đối huy động vốn – tín dụng dự kiến chưa có nhiều cải thiện do hoạt động tín dụng được kỳ vọng sẽ tiếp tục sôi động và bứt phá mạnh mẽ trong năm 2022, tăng trưởng tín dụng dự báo có thể đạt mức 13-14% và cao hơn tăng trưởng huy động vốn khoảng 1-2%.

Vi vậy, nhiều khả năng thanh khoản hệ thống ngân hàng dự báo tiếp tục duy trì trạng thái tích cực, mặt bằng lãi suất huy động có thể sẽ tăng nhẹ trong năm 2022.

Thị trường trái phiếu Chính phủ

Sau hơn một thập kỷ xác lập xu hướng giảm liên tục, dư địa giảm thêm của mặt bằng lãi suất TPCP dự kiến thu hẹp lại rõ nét trong năm 2022 khi xét trên một số yếu tố:

(i) Sự sụt giảm mạnh mẽ về quy mô đáo hạn của TPCP trong năm 2022 khi tổng khối lượng đáo hạn chỉ ở mức khoảng hơn 50 nghìn tỷ đồng – giảm mạnh so với mức bình quân 100-150 nghìn tỷ đồng của các năm trước khiến cho nhu cầu bù đắp khối lượng TPCP đáo hạn của các NHTM cũng thấp hơn đáng kể.

(ii) Rủi ro trên thị trường quốc tế tiếp tục gia tăng trong bối cảnh Fed dự kiến sẽ dịch chuyển chính sách tiền tệ từ nới lỏng sang thắt chặt với khoảng 2-3 lần tăng lãi suất. Lợi suất TPCP Mỹ theo dự báo của nhiều định chế thế giới có thể tăng thêm khoảng 40-60 điểm lên mức 2,0-2,2%/năm với kỳ hạn 10 năm trong năm 2022.

Tuy nhiên lãi suất chưa thể đảo chiều tăng mạnh trong năm 2022 do lãi suất vẫn được hỗ trợ bởi các yếu tố vĩ mô, định hướng chính sách tiền tệ, tài khóa, thị trường tiền tệ, tăng trưởng tín dụng, nhu

cầu trái phiếu từ các nhà đầu tư, chính sách điều hành của Ngân hàng Nhà nước (NHNN).

Thị trường chứng khoán

Với các yếu tố hỗ trợ như mặt bằng lãi suất thấp, gói kích thích kinh tế của chính phủ, chiến lược thích ứng sống chung với Covid... chỉ số VNIndex được dự báo có diễn biến tích cực trong năm 2022.

Tuy nhiên kinh tế vĩ mô thế giới và trong nước vẫn còn tiềm ẩn nhiều rủi ro liên quan đến dịch bệnh, các NHTW lớn trên thế giới thực hiện điều chỉnh chính sách tiền tệ sớm hơn dự kiến dẫn tới biến động mạnh của các thị trường tài chính toàn cầu, cạnh tranh chiến lược giữa các nước lớn, cùng với sự tham gia của dòng tiền đầu cơ trong môi trường lãi suất thấp, thị trường chứng khoán có thể có những giai đoạn biến động mạnh và tồn tại sự phân hóa lớn về vận động giá giữa các nhóm cổ phiếu xét về ngành nghề, giá trị vốn hóa.

Chiến lược đầu tư 2022

Dựa trên các phân tích và nhận định trên, năm 2022 Tổng Công ty Bảo Việt Nhân thọ tiếp tục thực hiện chiến lược đầu tư theo hướng thận trọng trước các biến động của thị trường. Theo đó, BVNT sẽ cân đối giữa các tài sản có rủi ro thấp, khả năng sinh lời vừa phải và các loại tài sản có mức độ rủi ro cao hơn tận dụng các cơ hội thị trường để tối đa hóa lợi nhuận cho danh mục.

GIỚI THIỆU CÁC SẢN PHẨM TIÊU BIỂU CỦA BẢO VIỆT NHÂN THỌ



Là thương hiệu “Bảo hiểm nhân thọ của người Việt”, trong suốt hơn 25 năm qua, Bảo Việt Nhân thọ đã và đang đồng hành cùng hàng triệu khách hàng trên khắp cả nước với hơn 50 sản phẩm các loại, phục vụ cho những nhu cầu bảo hiểm khác nhau trong cuộc sống.

Để đáp lại sự tin yêu mà Quý khách đã dành cho Bảo Việt Nhân thọ, chúng tôi đang không ngừng nghiên cứu, cải tiến và phát triển thêm các sản phẩm mới, gia tăng quyền lợi và đem tới những trải nghiệm dịch vụ ngày càng đẳng cấp.

Với những sản phẩm tiêu biểu sau đây, chúng tôi hy vọng có thể đáp ứng tốt nhất cho nhu cầu bảo hiểm của Quý khách và Gia đình:

AN PHÁT CÁT TƯỜNG 2020

Thành công hôm nay và vững vàng ngày mai với sự đồng hành của Bảo Việt Nhân thọ cùng sản phẩm **An Phát Cát Tường** (2020), giúp bạn luôn vững tin vào một tương lai tươi sáng.



Quyền lợi bảo hiểm Tử vong do tai nạn lên đến **15 tỷ đồng**



Quyền lợi bảo hiểm Bệnh ung thư/đột quỵ lên đến **2,5 tỷ đồng**



Chăm sóc y tế lên đến **2 tỷ đồng** cho Trợ cấp nằm viện và Phẫu thuật



AN KHANG HẠNH PHÚC

Sản phẩm An Khang Hạnh Phúc là người đồng hành tin cậy luôn bên bạn và gia đình trong hành trình dài của cuộc sống, kiến tạo một cuộc đời khỏe mạnh, thịnh vượng và bình an, chấp cánh cho yêu thương và hạnh phúc thêm đông đầy.

Bảo vệ trước rủi ro tai nạn lên đến

15 tỷ đồng

Bảo vệ trước ung thư đột quỵ, nhồi máu cơ tim lên đến

2,5 tỷ đồng

Quyền lợi y tế nằm viện lên đến

2 tỷ đồng



LIFECARE - LÁ CHẮN UNG THƯ & ĐỘT QUỴ

LIFE CARE là sản phẩm bảo hiểm on-line có nhiều đột phá của Bảo Việt Nhân thọ, mang tới cho Khách hàng những quyền lợi lần đầu có trên thị trường Việt Nam

Phí bảo hiểm chỉ từ **140.000 đồng/năm**

- ▶ **DUY NHẤT** có tích hợp cả Quyền lợi UNG THƯ VÀ ĐỘT QUỴ
- ▶ Quyền lợi ung thư **CAO NHẤT** thị trường
- ▶ **DUY NHẤT** có tầm soát ung thư cho người thân



CÁC SẢN PHẨM BỔ TRỢ

Gia tăng bảo vệ với các Sản phẩm bổ trợ đa dạng, phong phú

Nhóm sản phẩm **bảo vệ** trước các rủi ro do tai nạn

Nhóm sản phẩm **chăm sóc sức khỏe**

Nhóm sản phẩm bổ trợ **miễn đóng phí** khi gặp rủi ro.



GIỚI THIỆU VỀ BẢO VIỆT NHÂN THỌ

76 Công ty thành viên
364 Văn phòng khu vực
187.000 Tư vấn viên

Doanh nghiệp bảo hiểm nhân thọ duy nhất có mô hình
Công ty thành viên và mạng lưới lớn nhất trên thị trường

2,7 triệu

Hợp đồng có hiệu lực

6,6 triệu

Khách hàng

30.558 tỷ đồng^(*)

Doanh thu phí bảo hiểm -
dẫn đầu thị phần về doanh thu phí bảo hiểm

140.000 tỷ đồng

Tổng tài sản

8.835 tỷ đồng^(*)

Số tiền chi trả Quyền lợi bảo hiểm

^(*) Số liệu năm 2021

TÔNG CÔNG TY BẢO VIỆT NHÂN THỌ

Tầng 37, Keangnam Hanoi Landmark Tower, Đường Phạm Hùng, Quận Nam Từ Liêm, TP. Hà Nội

