

BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN

QUỸ LIÊN KẾT CHUNG 2022



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

08 3. KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG QUỸ LIÊN KẾT CHUNG

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

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 2023

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

"Bảo vệ Gia đình Việt, Bảo vệ Lợi ích Việt"
luôn là sứ mệnh và niềm vinh dự
của Bảo Việt Nhân thọ



Kính gửi Quý Khách hàng!

Trước hết, chúng tôi xin được chân thành cảm ơn sự tin tưởng và ủng hộ mà Quý Khách hàng đã dành cho chúng tôi trong suốt 26 năm qua. Chính nhờ sự ủng hộ và đồng hành của Quý Khách hàng, Bảo Việt Nhân thọ đã không ngừng phát triển và hoàn thiện để đáp ứng nhu cầu chăm sóc sức khỏe và bảo vệ tài chính của người dân Việt Nam.

Sau những tác động của dịch COVID-19, năm 2022 là thời điểm nền kinh tế từng bước phục hồi, là lúc chúng ta cùng nhau hướng đến tương lai phía trước. Để tiếp tục đồng hành cùng Quý khách trên con đường ấy, Bảo Việt Nhân thọ luôn kiên định với phương châm lấy khách hàng làm trọng tâm để không ngừng hoàn thiện, quyết tâm mang đến cho Quý Khách hàng những sản phẩm dịch vụ với chất lượng tốt nhất. Bảo Việt nhân thọ hy vọng sẽ là điểm tựa tài chính vững chắc để Quý Khách hàng xây dựng cuộc sống An Bình Thịnh Vượng.

Nhằm nâng cao chất lượng dịch vụ, đem lại trải nghiệm tốt nhất cho Quý Khách hàng, Bảo Việt Nhân thọ đã mở rộng các kênh thanh toán phí bảo hiểm tại hơn 20.000 điểm trên toàn quốc, ra mắt giao diện mới của Cổng thông tin khách hàng MyBVLife trên nền tảng Web và Mobile App... Với sự nỗ lực không ngừng nghỉ cũng như sự ủng hộ và đồng hành của Quý Khách hàng, năm 2022 Bảo Việt Nhân thọ vinh dự được các tổ chức uy tín trong và ngoài nước trao tặng các danh hiệu như "Doanh nghiệp bảo hiểm nhân thọ tốt nhất Việt Nam", "Doanh nghiệp bảo hiểm nhân thọ đổi mới vượt bậc", "TOP 10 Doanh nghiệp bảo hiểm nhân thọ uy tín nhất Việt Nam" và "Nơi làm việc tốt nhất Châu Á". Đặc biệt, Bảo Việt Nhân thọ còn là Công ty bảo hiểm nhân thọ duy nhất được vinh danh thương hiệu quốc gia đối với sản phẩm "An Khang Hạnh phúc".

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 và cũng là dòng sản phẩm hấp dẫn được nhiều Quý Khách hàng lựa chọn trong điều kiện lãi suất thị trường tiếp tục duy trì ở mức thấp. Tiếp nối những thành công đã đạt được, năm 2023, Bảo Việt Nhân thọ hướng tới mục tiêu tăng trưởng bền vững, xây dựng các giải pháp sáng tạo đem lại nhiều 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 gửi lời cảm ơn chân thành tới Quý Khách hàng vì sự tin tưởng và hỗ trợ mà Quý Khách hàng đã dành cho Bảo Việt Nhân thọ trong suốt những năm tháng qua. Với nền tảng tài chính vững chắc, Bảo Việt Nhân thọ cam kết luôn đồng hành cùng Quý Khách hàng trong suốt hành trình bảo vệ sức khỏe và tài chính, đem đến giá trị bền vững cho hàng triệu gia đình Việt đang được chúng tôi bảo vệ. Chúng tôi sẽ không ngừng nỗ lực, cải tiến và đổi mới để đáp ứng nhu cầu ngày càng đa dạng 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
20th Floor, Bitexco Financial Tower
2 Hai Trieu Street, District 1
Ho Chi Minh City, S.R. of Vietnam

Tel: +84 28 3824 5252
Fax: +84 28 3824 5250
ey.com

Số tham chiếu: 61370972/22987728-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 31 tháng 03 năm 2023 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 2022 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày, báo cáo tài sản của Quỹ liên kết chung tại ngày 31 tháng 12 năm 2022 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 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



Trịnh Hoàng Anh
Phó Tổng Giám đốc
Số Giấy CNDKHN Kiểm toán: 2071-2023-004-1

Hà Nội, Việt Nam

Ngày 31 tháng 03 năm 2023

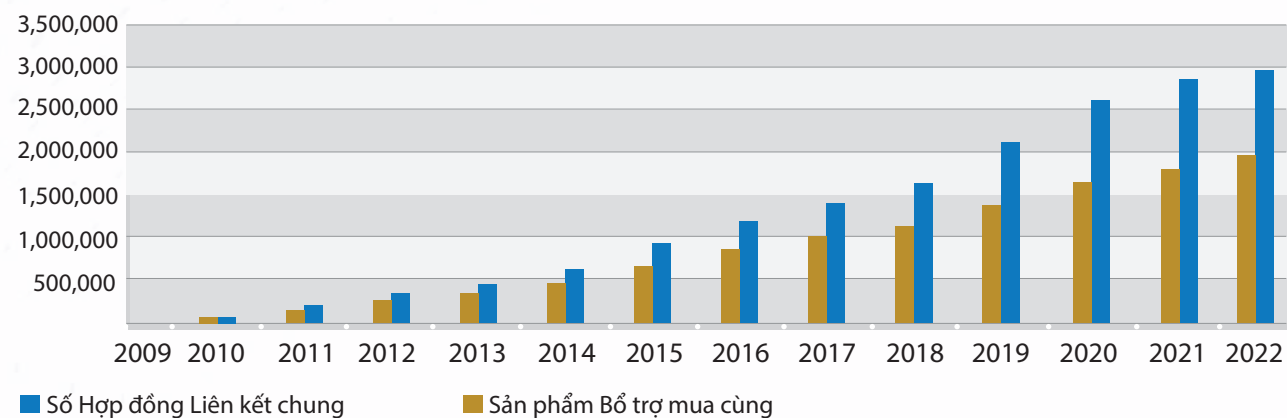


BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ LIÊN KẾT CHUNG

1 TĂNG TRƯỞNG CỦA QUỸ LIÊN KẾT CHUNG

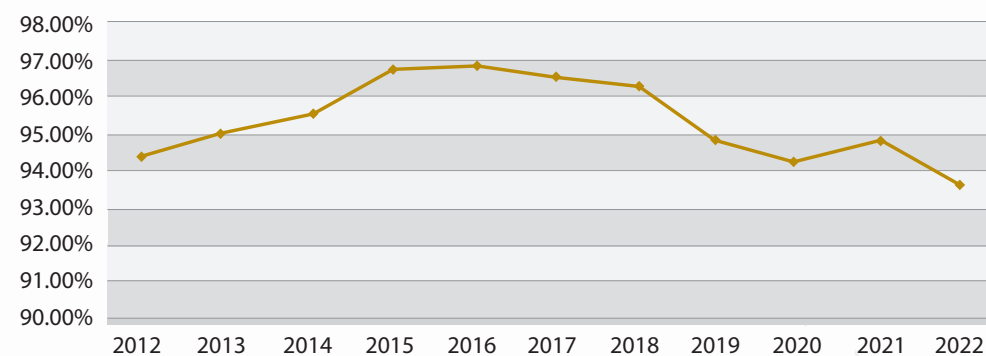
Với sự tin tưởng và ủng hộ mạnh mẽ của Quý Khách hàng, trong năm 2022 đã có thêm gần 237.000 hợp đồng liên kết chung mới tham gia tại Bảo Việt Nhân thọ, nâng tổng số hợp đồng liên kết chung có hiệu lực tại cuối năm 2022 lên **1,92 triệu hợp đồng** và tổng tài sản của quỹ liên kết chung đạt gần 79 nghìn tỷ đồng.

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



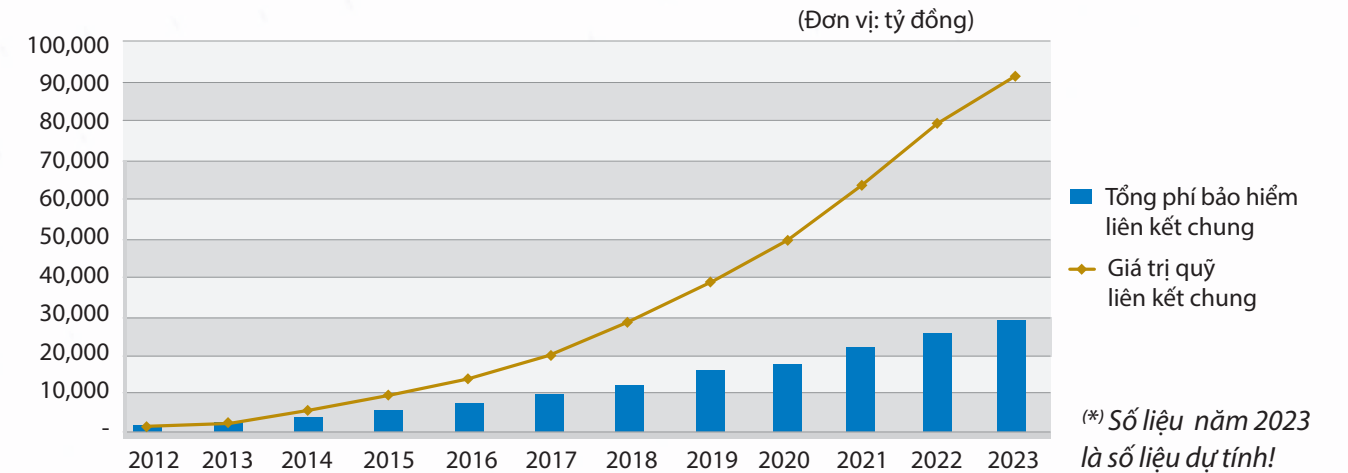
Hơn thế nữa, phần lớn hợp đồng bảo hiểm của Quý Khách hàng được tiếp tục duy trì, phản ánh sự tin tưởng và ủng hộ cao của Quý Khách hàng đối với Bảo Việt Nhân thọ.

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 2023 và các năm tới.

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



2 HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ QUỸ LIÊN KẾT CHUNG

Năm 2022 tiếp tục là một năm đầy biến động của nền kinh tế thế giới trong đó có Việt Nam. Thứ nhất, cuộc xung đột Nga – Ukraine làm giá năng lượng và giá lương thực tăng cao đang khiến kinh tế thế giới vốn đã tổn thương sau COVID-19 càng khó khăn hơn, có rất nhiều yếu tố cho thấy nền kinh tế thế giới đứng trước nguy cơ suy thoái.

Thứ hai, lạm phát tăng trở thành mối quan tâm hàng đầu trên thế giới đã dẫn đến chính sách tiền tệ thắt chặt ở hầu hết các Ngân hàng Trung ương lớn trên thế giới. Ngoài ra, lãi suất trên toàn cầu tăng nhanh trong một thời gian ngắn đặt ra những thách thức không nhỏ đặc biệt liên quan tới vấn đề thanh khoản khi các tổ chức tài chính liên tục trải qua quá trình cơ cấu danh mục, khiến rủi ro về thanh khoản đối với hệ thống tài chính toàn cầu cũng tăng lên rõ rệt.

Trước bối cảnh vĩ mô thế giới nhiều khó khăn ảnh hưởng tới kinh tế trong nước, Việt Nam vẫn kiên định với nhiệm vụ ổn định kinh tế vĩ mô, kiểm soát lạm phát ở mức một con số, thúc đẩy tăng trưởng, bảo đảm các cân đối lớn của nền kinh tế. Trong năm 2022, Ngân hàng nhà nước Việt Nam (“NHNN”) cũng đã liên tiếp 2 lần tăng lãi suất điều hành, mỗi lần 1%, tiến hành giảm dự trữ ngoại hối ổn định

tỷ giá, và tích cực thực hiện các biện pháp hỗ trợ thanh khoản thị trường tiền tệ.

Các chính sách của NHNN cũng là các yếu tố chính làm cho mặt bằng lãi suất trên các kênh đầu tư tiền gửi và trái phiếu chính phủ (“TPCP”) tăng mạnh so với năm 2021. Tại thời điểm cuối năm 2022, mặt bằng lãi suất các kỳ hạn 6 - 12 tháng tại các ngân hàng thương mại (“NHTM”) lớn đã tăng khoảng 2,5% - 3% so với thời điểm cuối năm 2021, vượt mốc 7%/năm cho kỳ hạn 12 tháng. Lãi suất huy động của một số NHTM nhỏ - trung bình đã được đẩy lên trên 8%/năm đối với kỳ hạn trên 12 tháng. Lãi suất trúng thầu TPCP trên thị trường sơ cấp tiếp có xu hướng tăng mạnh trong 2022, lợi suất TPCP phát hành cuối tháng 12/2022 các kỳ hạn 10 và 15 năm tương ứng là 4,65%/năm và 4,8%/năm (tăng lần lượt 2,57% và 2,47% so với thời điểm cuối năm 2021).

Thị trường chứng khoán, trái phiếu trong năm 2022 đánh dấu một năm khó khăn khi có đảo chiều giảm mạnh so với năm 2021 cả về giá trị và thanh khoản, một phần từ việc lãi suất tăng, niềm tin của nhà đầu tư và thanh khoản thị trường trong nước giảm, tâm lý thận trọng của nhà đầu tư trước những bất ổn và triển vọng kém tích cực về tình hình kinh tế - chính

trị thế giới. Riêng thị trường trái phiếu doanh nghiệp còn bị ảnh hưởng bởi niềm tin của nhà đầu tư do các sai phạm của một số doanh nghiệp vừa bị xử lý, đồng thời, việc kiểm tra, giám sát tập trung mục đích phát hành trái phiếu cũng dẫn đến tâm lý quan ngại của cả doanh nghiệp phát hành và tổ chức cung cấp dịch vụ.

Đứng trước những khó khăn, biến động lớn trên thị trường tài chính, tiền tệ trong năm 2022, BVNT vẫn tiếp tục thực hiện chiến lược đầu tư hiệu quả, ổn định, nâng cao công tác quản trị rủi ro, nhằm đảm bảo tối đa các cam kết của Bảo Việt Nhân thọ và quyền lợi với Quý Khách hàng.

Tại 31/12/2022, tài sản đầu tư của Quỹ liên kết chung bao gồm tiền gửi, TPCP và TPDN. Trong đó, chủ yếu là các khoản tiền gửi có kỳ hạn từ 12 tháng trở lên, TPCP chủ yếu là các trái phiếu có kỳ hạn dài 10 - 30 năm và TPDN là các trái phiếu do các tổ chức có xếp hạng tín dụng cao phát hành.

3 KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG QUỸ LIÊN KẾT CHUNG NĂM 2022

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

(Đơn vị: đồng)

Tổng phí bảo hiểm đóng trong năm	25.286.861.909.636
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,...)	8.706.468.635.174
<i>Phí bảo hiểm phân bổ cho quyền lợi bảo hiểm rủi ro</i>	<i>2.217.673.318.641</i>
<i>Phí ban đầu</i>	<i>4.597.668.665.593</i>
<i>Phí quản lý hợp đồng</i>	<i>433.864.420.079</i>
<i>Phí chấm dứt hợp đồng/Phí rút trước, ...</i>	<i>1.457.262.230.861</i>
Tổng phí bảo hiểm đầu tư vào Quỹ liên kết chung	16.580.393.274.462
Giá trị Quỹ liên kết chung tại đầu năm	63.332.308.853.753
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))	78.985.224.052.759
Lãi suất đầu tư thực tế của Quỹ liên kết chung:	5,70%

3.2. Báo cáo Tài sản của Quỹ liên kết chung

(Đơn vị: đồng)

Tài sản	Tại 01/01/2022	Thay đổi trong năm	Tại 31/12/2022
Tiền mặt	290.697.800.528	614.560.917.504	905.258.718.032
Tiền gửi có kỳ hạn	34.463.984.705.135	5.910.651.375.699	40.374.636.080.834
Trái phiếu chính phủ	28.577.626.348.090	9.127.702.905.803	37.705.329.253.893
Tổng tài sản	63.332.308.853.753	15.652.915.199.006	78.985.224.052.759

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

(Đơn vị: đồng - trừ %)

Nội dung	Năm 2021	Năm 2022
Thu nhập:		
• Lãi tiền gửi	2.078.784.890.550	2.454.374.784.642
• Lãi trái phiếu	1.330.193.357.297	1.802.912.786.825
Tổng thu nhập:	3.408.978.247.847	4.257.287.571.467
Chi phí:		
• Phí quản lý quỹ quỹ (bao gồm cả phí trả cho BVF và BVNT được hưởng)	657.963.904.859	330.596.056.982
• Phí khác	130.281.769.823	371.892.649.122
Tổng chi phí:	788.245.674.682	702.488.706.104
Chênh lệch giữa thu nhập và chi phí	2.620.732.573.165	3.554.798.865.363
Thu nhập trả cho bên mua bảo hiểm	2.620.732.573.165	3.554.798.865.363
Lãi suất đầu tư thực tế	6,08%	5,70%
Lãi suất đầu tư thanh toán cho bên mua bảo hiểm	4,75%^(*)	5,00%^(*)
Lãi suất đầu tư thực tế	4,25%^(**)	4,50%^(**)

(*) 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 2021 là: 4,75% đối với các sản phẩm An Phát Cát Tường, An Khang Hạnh Phúc và 4,25% đối với các sản phẩm khác; năm 2020 là: 5,85% đối với các sản phẩm An Phát Cát Tường và 5,50% 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%.

3.5. Phân phối kết quả đầu tư

• Trong năm 2022 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 Khang Hạnh Phúc	5,00%
An Phát Cát Tường	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	4,50%

• 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 2022 là 0,8150%. 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 2023

Rủi ro thách thức với kinh tế Việt Nam

Trong bối cảnh quốc tế bất ổn kéo dài, thị trường hàng hóa, tài chính và thương mại quốc tế dự báo tiếp tục có nhiều biến động khó lường, kinh tế Việt Nam năm 2023 được nhận định sẽ phải đối mặt với nhiều thách thức hơn. Có thể nhận diện những rủi ro, thách thức chính đối với kinh tế Việt Nam trong năm 2023 như sau:

Thứ nhất, những thách thức bên ngoài ngày càng tăng: khủng hoảng tại Ukraina còn phức tạp; dịch Covid-19 chưa chấm dứt hẳn, các quốc gia đầu tàu như Mỹ, EU, Anh thắt chặt kinh tế và có nguy cơ suy thoái; Trung Quốc cũng giảm mạnh đà tăng trưởng.

Thứ hai, rủi ro nợ (nợ công, thâm hụt ngân sách, ng-hĩa vụ trả nợ...) tăng lên khi lãi suất tăng và đồng USD tăng giá.

Thứ ba, giải ngân đầu tư công cùng các chương trình mục tiêu quốc gia và Chương trình phục hồi và phát triển kinh tế - xã hội các năm 2022-2023 đang chậm tiến độ so với kế hoạch.

Thứ tư, áp lực lạm phát vẫn cần theo dõi chặt chẽ dù ở Việt Nam mức độ gia tăng lạm phát vẫn nằm trong tầm kiểm soát của Chính phủ.

Thứ năm, thị trường tiền tệ, chứng khoán và trái phiếu doanh nghiệp, thị trường bất động sản ("BDS"), lao động, hoạt động sản xuất kinh doanh

và xuất nhập khẩu... đang bộc lộ nhiều rủi ro.

Thị trường tài chính - tiền tệ

Sang năm 2023, tỷ giá vẫn đứng trước nhiều áp lực do Cục Dự trữ Liên bang Hoa Kỳ (FED) vẫn đưa ra thông điệp tăng lãi suất trong năm. Nửa cuối năm 2023, áp lực lên tỷ giá USD/VND có thể giảm dần khi FED kết thúc lộ trình tăng lãi suất, do đó tỷ giá USD/VND dự kiến ổn định, có thể đi xuống trong nửa cuối năm.

Nhiều khả năng lãi suất huy động sẽ vẫn ở mặt bằng cao trong nửa đầu 2023 do áp lực lạm phát và đà tăng lãi suất của FED. Lãi suất huy động có thể sẽ hạ nhiệt trong nửa cuối năm 2023, khi áp lực lạm phát và đà tăng lãi suất của FED giảm dần.

Thị trường Trái phiếu chính phủ

Lãi suất TPCP phụ thuộc lớn vào tốc độ giải ngân đầu tư công của Chính phủ và thanh khoản của hệ thống ngân hàng, nhu cầu của các doanh nghiệp bảo hiểm, bảo hiểm xã hội. Chênh lệch đáng kể giữa lãi suất TPCP trên thị trường sơ cấp và thứ cấp như trong năm 2022 sẽ thu hẹp khi KBNN tăng tốc phát hành TPCP trong năm.

Thị trường Trái phiếu doanh nghiệp

Đối với nhóm các Tổ chức tín dụng ("TCTD") ít chịu ảnh hưởng từ các quy định mới khả năng sẽ vẫn

tiếp tục phát hành trái phiếu do nhu cầu huy động nguồn vốn dài hạn vẫn ở mức cao. Đối với nhóm doanh nghiệp khác ảnh hưởng từ các quy định của Nghị định số 08/2023/NĐ-CP về việc điều chỉnh Nghị định số 65/2022/NĐ-CP, trong đó nhóm doanh nghiệp BĐS sẽ chịu ảnh hưởng nhiều nhất do áp lực đảo hạn trái phiếu trong năm 2023 rất lớn và cần huy động vốn đầu tư mới trong khi tình hình kinh doanh vẫn gặp khó khăn.

Nhìn chung, thị trường trái phiếu doanh nghiệp năm 2023 sẽ rất khó khăn trong điều kiện kinh tế vĩ mô biến động, lãi suất tăng. Tuy nhiên, chất lượng các tổ chức phát hành cũng như nhà đầu tư tham gia thị trường sẽ được nâng cao, là mục tiêu dài hạn cho thị trường phát triển bền vững.

Thị trường chứng khoán

Sau đợt bán tháo khiến thị trường chứng khoán hứng chịu mức giảm điểm mạnh mẽ, năm 2023 thị trường vẫn đứng trước nhiều yếu tố rủi ro, khó lường trước như (1) lạm phát, tỷ giá, lãi suất đã tăng lên đáng kể so với giai đoạn dịch bệnh; (2) thị trường chứng khoán quốc tế tiếp tục phát sinh biến động tiêu cực do quá trình thắt chặt chính sách tiền tệ; (3) nguồn cung cổ phiếu mới trên thị trường chứng khoán đã gia tăng rất nhanh trong giai đoạn 2020 - 2022 và góp phần tạo ra biến động lớn trong bối cảnh dòng tiền tham gia thị trường chứng khoán

suy giảm; (4) hoạt động kinh doanh của doanh nghiệp trong nền kinh tế gặp khó khăn.

Tuy nhiên, cũng có nhiều yếu tố hỗ trợ cho thị trường chứng khoán như: (1) tăng trưởng GDP của Việt Nam vẫn ở mặt bằng cao so với các quốc gia có trình độ phát triển tương đồng; (2) thị trường đang ở vùng giá trị hấp dẫn tương đối về mặt định giá so với các thị trường chứng khoán trong khu vực và chính bản thân trong lịch sử; (3) thị trường tiếp tục thu hút được nhiều nhà đầu tư cá nhân đa dạng và nhà đầu tư tổ chức.

Chỉ số VNIndex được nhận định sẽ tạo đáy trung - dài hạn và tích lũy trong năm 2023.

Chiến lược đầu tư 2023

Dựa trên các phân tích và nhận định trên, năm 2023 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 tập trung vào hoạt động kinh doanh cốt lõi, xây dựng cơ cấu danh mục đầu tư tối ưu, hướng tới việc đáp ứng các yêu cầu của Luật kinh doanh bảo hiểm 2022 và phù hợp với tình hình thị trường. BVNT tiếp tục nâng cao công tác quản lý rủi ro trong hoạt động đầu tư, 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

Được nhìn thấy nụ cười của những người thân yêu, được tận hưởng cuộc sống khỏe mạnh, an vui hay chứng kiến con cái trưởng thành luôn là niềm hạnh phúc và mong ước của tất cả mọi người. Đó cũng là mong muốn của Bảo Việt Nhân thọ khi mang đến những giải pháp bảo vệ và đầu tư tích lũy tài chính

ưu việt nhằm giúp khách hàng đạt được mọi ước mơ trong cuộc sống

Trong hơn 26 năm qua, Bảo Việt Nhân thọ đã nghiên cứu và phát triển hơn 50 sản phẩm thuộc nhiều dòng sản phẩm khác nhau như bảo hiểm truyền thống, bảo hiểm tử kỳ, bảo hiểm liên kết chung,

bảo hiểm hưu trí, bảo hiểm dành cho trẻ em, các sản phẩm bổ trợ... để đáp ứng nhiều nhu cầu bảo hiểm khác nhau trong cuộc sống.

Đặc biệt trong năm 2022, Bảo Việt Nhân thọ hân hạnh ra mắt sản phẩm bổ trợ Bảo hiểm Chăm sóc sức khỏe – An Vui Sống Khỏe để mang đến cho

Khách hàng trải nghiệm Sống khỏe chất lượng 5 Sao, đồng hành vun đắp cho một tương lai vẹn tròn hạnh phúc.

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 - Đầu tư hiện tại, Bảo vệ tương lai

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/dột quy lên đến **2,5 tỷ đồng**
-  Chăm sóc y tế lên đến **2 tỷ đồng** cho Trơ cấp nằm viện và Phẫu thuật
-  Giải pháp tài chính linh hoạt hơn với Phí đóng **01 lần và 5 năm**



AN KHANG HẠNH PHÚC - Hoạch định cuộc sống, Trọn đời bình an

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.

-  **3** CHUONG TRÌNH: Cơ bản, Nâng cao & Cao cấp: Bảo vệ từ 0 tuổi đến trọn đời
-  **3** NHUỘM BỆNH NẠN Y: Lá chắn siêu bảo vệ lên đến **2,5 tỷ đồng** trước ung thư các giai đoạn, đột quỵ, nhồi máu cơ tim
-  **2** TỶ ĐỒNG: Chăm sóc y tế - chi trả viện phí và phẫu thuật, cấp cứu
-  **15** TỶ ĐỒNG: Bảo vệ trước tử vong do tai nạn, thương tật
-  **6** THỜI HẠN: Linh hoạt lựa chọn đóng phí, ngắn nhất 10 năm
-  **5** TỶ ĐỒNG: Vững vàng tài chính, an nhàn tuổi hưu với nhiều quyền lợi thưởng và tích lũy đầu tư có cam kết



AN VUI SỐNG KHỎE - Cho sức khỏe 5 sao

Sức khỏe là tài sản quý giá nhất và không thể thiếu trong hành trình chinh phục thành công. Với 4 chương trình chăm sóc sức khỏe Bạc - Vàng - Bạch Kim - Kim Cương, An Vui Sống Khỏe là món quà sức khỏe dành cho mỗi gia đình.

-  Chăm sóc y tế toàn diện lên đến hơn 1 tỷ đồng/năm: Quyền lợi nội trú, ngoại trú và nhà khoa
-  Chi trả chi phí ung thư, cấy ghép nội tạng và thai sản
-  Hỗ trợ chi phí giường cho người chăm sóc lên đến 30 ngày/năm
-  Ưu đãi giảm phí đến 15% khi không có yêu cầu bồi thường
-  Dịch vụ bảo lãnh viện phí tại các cơ sở y tế trong hệ thống liên kết



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 hỗ trợ chi phí y tế & **chăm sóc sức khỏe**
- Nhóm sản phẩm bổ trợ **miễn đóng phí** khi gặp rủi ro.



GIỚI THIỆU VỀ BẢO VIỆT NHÂN THỌ

Bảo Việt Nhân thọ

Thành viên Tập đoàn Bảo Việt - Tập đoàn tài chính bảo hiểm hàng đầu Việt Nam với gần 60 năm kinh nghiệm

Hơn **62.000** tỷ đồng

Chi trả quyền lợi bảo hiểm rủi ro và đáo hạn



TOP 10 “Thương hiệu tiêu biểu Châu Á - Thái Bình Dương”

Hơn **17,7** triệu

Lượt Khách hàng được bảo vệ Tài chính và sức khỏe

Hơn **279.000** tỷ đồng

Đã và đang đầu tư trở lại nền kinh tế đất nước



Được bình chọn là “Công ty Bảo hiểm nhân thọ uy tín nhất Việt Nam” nhiều năm liên tiếp

Gần **400** Văn phòng khu vực & Tổng đại lý

Mạng lưới 76 Công ty thành viên rộng khắp 63 tỉnh thành

30 Sản phẩm chính & các sản phẩm bổ trợ

Danh mục sản phẩm phong phú đáp ứng các nhu cầu đa dạng của Khách hàng



Tự hào Công ty Bảo hiểm nhân thọ duy nhất đạt “Thương hiệu Quốc gia Việt Nam 2022”

(*) Số liệu năm 2022

TÔNG CÔNG TY BẢO VIỆT NHÂN THỌ

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

