



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

2017

**CÔNG TY TNHH
BẢO HIỂM NHÂN THỌ
GENERALI VIỆT NAM**



NỘI DUNG

THÔNG ĐIỆP CỦA TỔNG GIÁM ĐỐC
GENERALI VIỆT NAM

1

CHIẾN LƯỢC VÀ KẾT QUẢ ĐẦU TƯ
CỦA QUỸ LIÊN KẾT CHUNG

2

TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA
QUỸ LIÊN KẾT CHUNG

4

TRIỂN VỌNG NĂM 2018

8

GIỚI THIỆU GIẢI PHÁP TÀI CHÍNH
ĐỘC ĐÁO CỦA GENERALI VIỆT NAM

9



THÔNG điệp TỔNG GIÁM ĐỐC

Quý Khách hàng thân mến,

Chúng tôi rất hân hoan chia sẻ cùng Quý Khách hàng những thành tựu và kết quả kinh doanh khả quan của Tập đoàn bảo hiểm Generali toàn cầu và Generali Việt Nam trong năm 2017 vừa qua.

Tiếp theo thành công về mặt hiệu quả kinh doanh của năm 2016, Tập đoàn Generali tiếp tục đạt mức lợi nhuận hoạt động cao kỷ lục với 4,89 tỷ Euro, tăng 2,3% trong năm 2017. Với tiềm lực tài chính mạnh mẽ, Tập đoàn Generali tiếp tục tăng cường đầu tư phát triển các thị trường tiềm năng, đặc biệt tại khu vực Châu Á, nơi có mức tăng trưởng kinh doanh cao.

Được sự hậu thuẫn mạnh mẽ từ Tập đoàn, Generali Việt Nam tiếp tục thực hiện chiến lược kinh doanh với phương châm “Đơn giản hơn, hiệu quả hơn, lấy khách hàng làm trọng tâm”. Với việc phát triển các kênh phân phối, mở rộng mạng lưới văn phòng GenCasa, tăng cường hợp tác với các đối tác kinh doanh, Generali Việt Nam tiếp tục là một trong những Công ty bảo hiểm nhân thọ có mức tăng trưởng doanh thu cao nhất (47%) và xếp hạng thứ 6 về doanh thu phí bảo hiểm mới trong tổng số 18 công ty bảo hiểm nhân thọ trên thị trường.

Generali Việt Nam đặc biệt ưu tiên trong việc phát triển sản phẩm - dịch vụ và đã cho ra đời một loạt các cải tiến quan trọng nhằm mang đến những trải nghiệm tốt nhất cho khách hàng về sản phẩm và dịch vụ ưu việt.

Về mặt sản phẩm, bằng việc ra mắt hàng loạt các sản phẩm mới như VITA – Bảo An Toàn Diện, VITA – Sức Khỏe Vàng, VITA – Sống Tự Tin, Generali Việt Nam một lần nữa khẳng định vị trí tiên phong trên phương diện mang đến cho khách hàng các quyền lợi bảo hiểm ưu việt và độc đáo với điều khoản minh bạch dễ hiểu. Tiếp nối thành công này, trong năm 2018, Generali Việt Nam sẽ tiếp tục cho ra đời nhiều sản phẩm mới hấp dẫn nhằm đáp ứng nhu cầu ngày càng đa dạng của khách hàng.

Về mặt dịch vụ, Generali Việt Nam tự hào có các ứng dụng tiên tiến nhất hiện nay, như ứng dụng GENOVA cho phép khách hàng nộp Hồ sơ yêu cầu bảo hiểm và nhận Hợp đồng bảo hiểm qua mạng. Đặc biệt, Generali Việt Nam rất tự hào là công ty bảo hiểm nhân thọ đầu tiên ra mắt Hệ thống Khảo sát Khách hàng – GENPS mọi lúc mọi nơi, cho phép Công ty lắng nghe ý kiến trực tiếp từ mọi khách hàng của mình sau mỗi giao dịch. Mới đây, Generali Việt Nam đã bắt đầu một “cuộc chạy



mạng” trên phương diện giải quyết quyền lợi bảo hiểm cho khách hàng bằng việc triển khai ứng dụng GenClaims. Ứng dụng này giúp khách hàng gửi yêu cầu giải quyết quyền lợi bảo hiểm qua ứng dụng trên điện thoại chỉ mất 5 phút, nhận được kết quả phản hồi trong vòng 30 phút và nhận chi trả quyền lợi bảo hiểm trong vòng 24 giờ (khi thỏa một số điều kiện). Đồng thời, nhằm tạo sự thuận tiện cho khách hàng khi đóng phí bảo hiểm, Generali Việt Nam đã triển khai việc thu phí với đối tác Payoo tại hơn 5000 địa điểm giao dịch trên toàn quốc.

Với những thành tựu đột phá trên, Generali Việt Nam đã vinh dự đón nhận giải thưởng Công ty Bảo Hiểm Có Dịch Vụ Khách Hàng Tốt Nhất Việt Nam năm 2017 do Tạp chí Tài Chính Quốc Tế (International Finance Magazine – IFM) từ Anh Quốc trao tặng. Mang lại trải nghiệm tốt nhất cho khách hàng sẽ luôn là chiến lược kinh doanh và cam kết của Generali Việt Nam.

Khép lại năm tài chính 2017, tôi xin trân trọng gửi đến Quý Khách hàng Bản Báo cáo thường niên về Kết quả hoạt động Quý liên kết chung, thực hiện cam kết về thông tin minh bạch với Quý khách.

Trân trọng cảm ơn Quý khách đã lựa chọn Generali Việt Nam cho nhu cầu bảo vệ, tiết kiệm, đầu tư của bản thân và gia đình.

Kính chúc Quý khách và gia đình thật nhiều sức khỏe, thành công và hạnh phúc.

TINA NGUYỄN

Tổng Giám đốc Generali Việt Nam



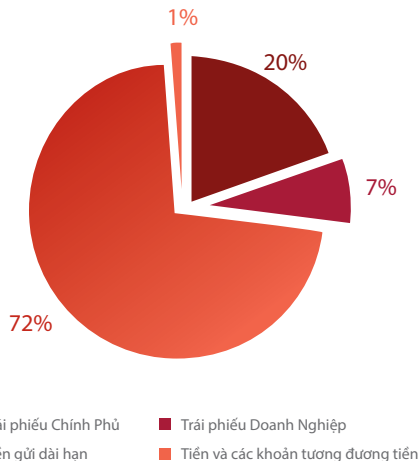
CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ
VÀ KẾT QUẢ CỦA
QUỸ LIÊN KẾT CHUNG

CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ VÀ PHÂN BỐ TÀI SẢN QUỸ LIÊN KẾT CHUNG

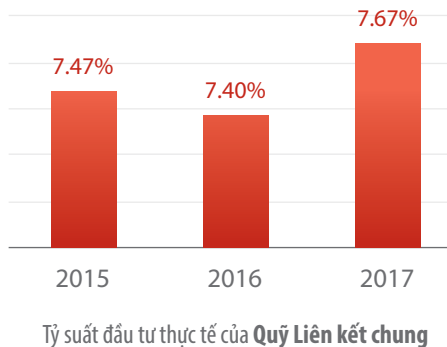
Chiến lược đầu tư của Quỹ Liên kết chung là đạt được mức đầu tư cao và ổn định trong thời gian dài; đồng thời đáp ứng được nhu cầu thanh khoản của Bên mua bảo hiểm. Trong năm 2017, trong bối cảnh lợi suất trái phiếu chính phủ giảm mạnh, nhằm tiếp tục tạo ra lợi nhuận đầu tư tốt nhất cho Bên mua bảo hiểm, chúng tôi đã tăng tỷ trọng tài sản đầu tư vào tiền gửi có kỳ hạn dài tại các ngân hàng được Generali đánh giá có năng lực tài chính bền vững và an toàn. Tại thời điểm cuối năm 2017, tỷ trọng phân bổ tài sản đầu tư vào danh mục trái phiếu chiếm tỷ lệ là 27%, vào tiền gửi dài hạn là 72% và vào tiền và các khoản tương đương tiền là 1% trên tổng giá trị tài sản của Quỹ.

KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ LIÊN KẾT CHUNG

Với việc thực hiện chiến lược đầu tư nêu trên, mặc dù mức lợi suất trái phiếu trong năm 2017 giảm xuống mức thấp kỷ lục, Quỹ Liên kết chung đã đạt được tỷ suất đầu tư thực tế rất tốt là 7,67% trong năm 2017, mức cao nhất từ lúc Quỹ được thành lập vào năm 2015.



Tỷ trọng phân bổ tài sản của Quỹ Liên kết chung năm 2017



Quyền lợi đầu tư thực tế đã chia trong năm 2017:
vui lòng tham khảo Báo cáo tình hình hoạt động của Quỹ Liên kết chung năm 2017.



TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA
QUỸ LIÊN KẾT CHUNG



BÁO CÁO PHÍ BẢO HIỂM VÀ GIÁ TRỊ CỦA QUỸ LIÊN KẾT CHUNG

cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12
năm 2017

NỘI DUNG

SỐ TIỀN (VND)

Tổng số phí bảo hiểm nộp trong năm	234.245.758.700
Số phí bảo hiểm phân bổ cho quyền lợi bảo hiểm rủi ro	(14.272.552.200)
Các khoản chi phí liên quan ^(*)	<u>(204.060.784.200)</u>
Tổng số phí bảo hiểm đầu tư vào Quỹ Liên kết chung	15.912.422.300
Lãi thuần trong năm	9.329.668.021
Giá trị thuần của Quỹ Liên kết chung ngày 1 tháng 1 năm 2017	131.593.081.438
Giá trị thuần của Quỹ Liên kết chung ngày 31 tháng 12 năm 2017	156.835.171.759
Tỷ suất đầu tư thực tế bình quân của Quỹ Liên kết chung cho năm 2017	<u>7,67%</u>
^(*) Các khoản chi phí liên quan bao gồm:	
Phí ban đầu	(78.079.795.300)
Phí quản lý hợp đồng	(1.659.476.000)
Rút giá trị tài khoản	<u>(124.321.512.900)</u>
	(204.060.784.200)

Những thông tin trình bày trong báo cáo này được trích lập từ Báo cáo tình hình hoạt động của Quỹ Liên kết chung năm 2017 đã được soát xét bởi Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam.

BÁO CÁO TÀI SẢN CỦA QUỸ LIÊN KẾT CHUNG

ngày 31 tháng 12 năm 2017

	Số dư tại 01/01/2017 (VND)	Số phát sinh trong năm (VND)	Số dư tại 31/12/2017 (VND)
Tiền và các khoản tương đương tiền	6.394.779.095	(4.856.694.524)	1.538.084.571
Tiền gửi có kỳ hạn	90.031.688.889	15.468.311.111	105.500.000.000
Trái phiếu chính phủ	20.795.893.553	7.946.442.717	28.742.336.270
Trái phiếu doanh nghiệp	11.000.000.000	-	11.000.000.000
Các tài sản khác (*)	4.929.288.957	7.941.147.149	12.870.436.106
Tổng tài sản	133.151.650.494	26.499.206.453	159.650.856.947
Tổng nợ phải trả	(1.558.569.056)	(1.257.116.132)	(2.815.685.188)
Tài sản thuần	131.593.081.438	25.242.090.321	156.835.171.759

(*) Bao gồm lãi dự thu của các khoản đầu tư và phần phí bảo hiểm chưa phân bổ vào Quỹ Liên kết chung tại **ngày 31 tháng 12 năm 2017**.

Những thông tin trình bày trong báo cáo này được trích lập từ Báo cáo tình hình hoạt động của Quỹ Liên kết chung năm 2017 đã được soát xét bởi Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam.

BÁO CÁO THU NHẬP VÀ CHI PHÍ CỦA QUỸ LIÊN KẾT CHUNG

cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2017

NỘI DUNG	NĂM NAY (VND)	NĂM TRƯỚC (VND)
Thu nhập từ hoạt động đầu tư theo tài sản		
• Tiền và tiền gửi có kỳ hạn	7.478.093.115	6.414.092.407
• Trái phiếu chính phủ	2.201.065.178	641.046.156
• Trái phiếu doanh nghiệp	917.083.334	845.084.847
Tổng thu nhập	10.596.241.627	7.900.223.410
Chi phí quản lý quỹ	(1.257.116.132)	(999.474.050)
Chi phí ngân hàng	(9.457.474)	(1.100.000)
Chênh lệch giữa thu nhập và chi phí	9.329.668.021	6.899.649.360
Thu nhập trả cho Bên mua bảo hiểm	5.999.388.500	3.991.134.300
Thu nhập trả cho quỹ chủ sở hữu	3.330.279.521	2.908.515.060
Tỷ suất đầu tư thực tế bình quân của Quỹ Liên kết chung trong năm	7,67%	7,40%
Tỷ suất đầu tư thanh toán cho Bên mua bảo hiểm trong năm ^(*)	6,25% - 6,80%	6,80%

^(*) Tỷ suất đầu tư theo từng sản phẩm được công bố cho Bên mua bảo hiểm hàng quý trên website của Generali Việt Nam.

Những thông tin trình bày trong báo cáo này được trích lập từ Báo cáo tình hình hoạt động của Quỹ Liên kết chung năm 2017 đã được soát xét bởi Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam.





TRIỂN VỌNG KINH TẾ NĂM 2018

Kinh tế toàn cầu năm 2018 được dự báo là tiếp tục phục hồi và tăng trưởng. Việt Nam đạt được những thành tựu kinh tế ấn tượng trong năm 2017 và Chính phủ đánh giá năm 2018 là năm bản lề, có ý nghĩa rất quan trọng, quyết định việc thực hiện mục tiêu, nhiệm vụ phát triển kinh tế - xã hội 5 năm 2016-2020. Trong năm 2018, tổng sản phẩm kinh tế quốc nội (GDP) dự kiến đạt 6,5-6,7%, chỉ số giá tiêu dùng (CPI) là 4% và tổng kim ngạch xuất nhập khẩu tăng 8-10%.

Trong 2 tháng đầu năm 2018, Chính phủ Việt Nam đánh giá tình hình kinh tế xã hội tiếp tục chuyển biến mạnh mẽ và đạt kết quả tích cực trên nhiều các lĩnh vực. Xuất khẩu tiếp tục tăng mạnh và 2 tháng đạt 33,6 tỷ USD, tăng gần 23% so với cùng kỳ năm trước. Tổng mức bán lẻ hàng hóa và doanh thu dịch vụ tiêu dùng tăng 10,1% (cùng kỳ tăng 5,1%). Khách quốc tế đến Việt Nam tăng mạnh đạt trên 2,86 triệu lượt, tăng 29,7%. Chỉ số giá tiêu dùng (CPI) bình quân 2 tháng tăng 2,9% (cùng kỳ tăng 5,12%).

Chính phủ Việt Nam tiếp tục đẩy mạnh việc bán vốn tại các doanh nghiệp Nhà nước để tăng nguồn thu ngân sách, đồng thời tiếp tục kiểm soát chặt chẽ việc chi tiêu ngân sách và nợ công. Chính phủ sẽ tập trung việc tái cơ cấu và phát triển hệ thống ngân hàng, kiểm soát giảm lãi suất cho vay để hỗ trợ sản xuất kinh doanh. Nguồn vốn đầu tư nước ngoài được dự báo là sẽ tiếp tục tăng và góp phần thúc đẩy tăng trưởng kinh tế Việt Nam trong năm 2018.

Những tín hiệu tích cực của nền kinh tế trong năm qua và những tháng đầu năm nay báo hiệu một năm 2018 đầy lạc quan.



THỊ TRƯỜNG CỔ PHIẾU

Thị trường chứng khoán Việt Nam được dự báo là sẽ tiếp tục tăng trưởng mạnh mẽ trong năm 2018 với sự gia tăng mua vào của các nhà đầu tư nước ngoài, làn sóng IPO và niêm yết của các doanh nghiệp nhà nước và tư nhân. Chỉ số VN-Index tiếp tục tăng trong những tháng đầu năm 2018 (năm 2017: tăng 48%) và lần đầu tiên vượt 1.180 điểm vào ngày 22/3/2018. Đây cũng mức cao nhất từ trước đến nay mà chỉ số này ghi nhận. Thanh khoản toàn thị trường đạt hơn 8.000 tỷ đồng. Thị trường tăng trưởng mạnh suốt thời gian qua nhờ những mã cổ phiếu Bluechip, dòng tiền tiếp tục tập trung sự chú ý vào cổ phiếu vốn hóa lớn.

Mặc dù thị trường có thể còn có những rủi ro nhất định ngắn hạn, nhưng về trung và dài hạn thì thị trường vẫn còn nhiều cơ hội tăng trưởng trong năm 2018.



THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU

Lợi suất trái phiếu giảm mạnh trong năm 2017 do điều kiện tình hình kinh tế vĩ mô tốt của Việt Nam. Trong năm 2018, nguồn cung trái phiếu được dự báo là sẽ tăng nhẹ. Lợi suất trái phiếu có thể tiếp tục giảm trong những tháng đầu năm và có thể ổn định hoặc tăng nhẹ trong những tháng sau đó. Trái phiếu dài hạn vẫn được xem là kênh đầu tư ít rủi ro, an toàn và có lợi suất đầu tư tương đối tốt cho các nhà đầu tư.

Nguồn: Tổng cục Thống kê, ADB, WB, Bloomberg, HSC, Vneconomy, tháng 1-3/2018

An aerial photograph of a tropical beach. The left side shows clear, turquoise water meeting a wide, white sandy beach. A person is walking on the sand, leaving a long shadow. The overall scene is bright and serene.

GIẢI PHÁP TÁI CHÍNH ĐỘC ĐÁO CỦA GENERALI VIỆT NAM

Với phương châm “**Đơn giản hơn, Hiệu quả hơn, Lấy khách hàng làm trọng tâm**”, Generali Việt Nam luôn mong muốn mang lại sự an tâm và hiệu quả tối đa cho khách hàng qua các giải pháp tài chính ưu việt và độc đáo, giúp khách hàng hoàn toàn an tâm theo đuổi những dự định, hoài bão quan trọng của bản thân và gia đình.

VITA - SỐNG TỰ TIN

Lựa chọn hoàn hảo cho gia đình thân yêu

Với đặc tính linh hoạt tối đa và những quyền lợi hấp dẫn, độc đáo và thiết thực, “VITA – Sống Tự Tin” là giải pháp giúp bảo vệ toàn diện và gia tăng giá trị đầu tư hiệu quả.



Lựa chọn hoàn hảo cho gia đình thân yêu

GHI CHÚ

- Những thông tin nêu trong Báo cáo Thường Niên này không được phép xuất bản lại, sửa chữa hoặc phổ biến từng phần hoặc toàn bộ nếu không được Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân thọ Generali Việt Nam đồng ý trước bằng văn bản.
- Kết quả hoạt động trong quá khứ và mọi dự đoán không phải là cơ sở để đảm bảo những kết quả tương tự trong tương lai.
- Báo cáo Thường Niên này không phải là Hợp đồng bảo hiểm. Để biết thêm thông tin chi tiết về các quyền lợi bảo hiểm, xin vui lòng liên hệ đại lý của Generali Việt Nam.

TẬP ĐOÀN GENERALI

Generali Việt Nam là thành viên của Tập đoàn bảo hiểm Ý hàng đầu thế giới Generali. Được thành lập năm 1831, Tập đoàn hiện đang có mặt tại **hơn 60 quốc gia** và đạt **hơn 68 tỷ Euro** doanh thu phí bảo hiểm năm 2017. Với **hơn 71.000 nhân viên** và **57 triệu khách hàng**, Tập đoàn đang dẫn đầu tại thị trường Châu Âu và có vị thế ngày càng quan trọng tại các thị trường châu Á và Nam Mỹ. Năm 2017, Tập đoàn Generali là một trong những **Công ty bền vững nhất thế giới** do Tập chí Corporate Knights bình chọn.

GENERALI VIỆT NAM

Sau hơn 6 năm hoạt động, Generali không ngừng phát triển mạng lưới hoạt động rộng khắp với hơn **60 Văn phòng Tổng Đại lý GenCasa và Trung tâm dịch vụ khách hàng** trên toàn quốc, phục vụ gần **200.000 khách hàng**. Trong những năm gần đây, Generali Việt Nam còn là một trong những doanh nghiệp có tốc độ tăng trưởng doanh thu cao nhất trong Tập đoàn Generali toàn cầu và trên thị trường bảo hiểm nhân thọ Việt Nam, giữ vững vị trí **Top 6 Công ty Bảo hiểm Nhân thọ** tại Việt Nam về doanh thu phí mới.

Generali Việt Nam cam kết mang đến những giải pháp bảo hiểm chất lượng hàng đầu thông qua các sản phẩm cải tiến ưu việt có mặt tại mạng lưới phục vụ rộng khắp hướng đến trải nghiệm tích cực cho mọi khách hàng. Công ty tiếp tục khẳng định uy tín thương hiệu qua việc đón nhận các giải thưởng danh giá như:



Giải thưởng
Dịch vụ Khách hàng
Tốt nhất 2017

Giải thưởng
Thương hiệu Xuất sắc
2017

Giải thưởng
Rồng Vàng
2017

20 17

THÁNG 2



Top 3 Công ty BHNT có vốn điều lệ cao nhất trên thị trường

THÁNG 3



Ra mắt
VITA - Bảo An Toàn Diện

THÁNG 4



Kỷ niệm 6 năm
Generali đi vào hoạt động

THÁNG 5



Ra mắt **GENOVA**

THÁNG 10



Ra mắt **GENPS**

THÁNG 11



Ra mắt **VITA - Sống Tự Tin**



Khai trương **GenTower**

THÁNG 12



Gia nhập CLB
Công ty BHNT 1000 tỷ

Khai trương **50 GenCasa**

20 18

THÁNG 3



Ra mắt hình thức thu phí bảo hiểm mới - **Payoo**



Ra mắt ứng dụng
GenClaims



CÔNG TY TNHH BHNT GENERALI VIỆT NAM

📍 Tầng 17, Tòa nhà A&B, 76 Lê Lai, Quận 1, TP. Hồ Chí Minh

☎️ (+84) 28 6288 6888

📞 (+84) 28 6288 7999

🌐 generali-life.com.vn

📧 info@generali-life.com.vn



SCAN ĐỂ TÌM HIỂU THÊM
VỀ GENERALI VIỆT NAM

