

Hà Nội, ngày tháng năm 2018

**BÁO CÁO**  
**Kết quả kinh doanh năm 2017**  
**Kế hoạch kinh doanh năm 2018**

Kính gửi: ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG

**PHẦN 1: TỔNG HỢP KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2017**

**1. Tổng quan thị trường**

Trong bối cảnh thị trường chung của năm 2017 thị trường chứng kiến nhiều thảm họa thiên nhiên, thị trường quốc tế chịu ảnh hưởng nặng nề từ các trận bão ở Mỹ, động đất ở Mexico và cháy rừng ở California. Số liệu cập nhật về mức độ thiệt hại của các nhà tái bảo hiểm trên toàn cầu lên đến gần 200 tỉ USD. Thị trường tái bảo hiểm toàn cầu có dấu hiệu tăng phí, thắt chặt điều kiện, điều khoản bảo hiểm.

Thị trường bảo hiểm trong nước năm 2017 tiếp tục duy trì tăng trưởng cao và ổn định. Theo thống kê sơ bộ thì tổng doanh thu ngành bảo hiểm ước đạt 105.611 tỷ đồng, tăng 21,2%. Lĩnh vực bảo hiểm phi nhân thọ ước đạt 40.561 tỷ đồng, tăng 10,6% so với năm 2017 thấp hơn khá nhiều so với mức dự báo 17%. Tăng trưởng tập trung chủ yếu vào các nghiệp vụ bán lẻ, trong khi những nghiệp vụ có tái bảo hiểm tiếp tục bị sụt giảm hoặc tăng trưởng thấp như xây dựng lắp đặt, hàng hải, hàng không...

Trong năm 2017, thị trường xảy ra một số tổn thất lớn như cháy nhà máy nhiệt điện Vĩnh Tân 4 (25 triệu USD), nhà máy Kwong Lung Meko (18 triệu USD), nhà máy ô tô Trường Hải (16 triệu USD), tổn thất do cơn bão Damrey (bão số 12) và cơn bão Doksuri (bão số 10) ...

**2. Kết quả hoạt động kinh doanh**

**2.1. Kết quả kinh doanh năm 2017**

So với kế hoạch kinh doanh 2017 đã được Hội đồng quản trị thông qua, kết quả kinh doanh năm 2017 của PVIRE đạt được như sau:

- Tổng doanh thu năm 2017 đạt **1.609** tỷ đồng, hoàn thành 111,6% kế hoạch;
- Tổng chi phí năm 2017 là **1.458** tỷ đồng, tương đương 112,9% kế hoạch;
- Lợi nhuận trước thuế đạt **151** tỷ đồng, hoàn thành 100,8% kế hoạch

**Bảng 1: Thực hiện các chỉ tiêu chính**

Đơn vị: Tỷ đồng

Chỉ tiêu	Thực hiện 2017	Thực hiện 2016	Tăng trưởng so với 2016	Kế hoạch 2017	% thực hiện kế hoạch 2017
<b>TỔNG DOANH THU</b>	<b>1,609.4</b>	<b>1,708.0</b>	<b>94%</b>	<b>1,441.6</b>	<b>111.6%</b>
- Doanh thu từ hoạt động nhận TBH:	1,278.1	1,353.5	94%	1,110.8	115.1%
- Thu hoa hồng nhượng TBH	211.6	234.1	90%	205.3	103.1%
- Doanh thu khác từ HĐBH	17.1	30.4	56%	26.7	64.0%
- Doanh thu hoạt động tài chính	102.6	90.0	114%	94.3	108.7%
- Doanh thu khác	0.0	0.0		4.5	
<b>TỔNG CHI PHÍ</b>	<b>1,458.4</b>	<b>1,570.1</b>	<b>93%</b>	<b>1,291.7</b>	<b>112.9%</b>
Chi phí từ hoạt động TBH	1,430.2	1,541.2	93%	1,265.2	113.0%
Phí nhượng TBH	894.8	997.0	90%	770.7	116.1%
Chi trả bồi thường thuộc TNGL	177.6	155.6	114%	114.0	155.8%
Trích lập dự phòng nghiệp vụ	14.3	15.5	92%	44.7	31.9%
+Dự phòng bồi thường	10.6	-52.6	-20%	47.7	22.2%
+Dự phòng phí	-7.8	57.4	-14%	-13.2	156.5%
+Dự phòng DDL	11.5	10.7	108%	10.2	112.7%
Hoa hồng nhận TBH	269.8	289.4	93%	251.8	107.1%
Chi khác HĐKD bảo hiểm	42.4	52.4	81%	28.9	147.0%
Chi phí quản lý	31.3	31.3	100%	55.0	56.9%
Chi phí hoạt động tài chính	27.5	28.9	95%	24.5	112.1%
Chi phí khác	0.7	0.0		2.0	
<b>LỢI NHUẬN TRƯỚC THUẾ</b>	<b>151.0</b>	<b>137.9</b>	<b>110%</b>	<b>149.9</b>	<b>100.8%</b>
Lợi nhuận kinh doanh bảo hiểm	75.9	76.8	99%	80.1	94.8%
Lợi nhuận đầu tư tài chính	75.1	61.1	123%	69.8	107.6%
<b>LỢI NHUẬN SAU THUẾ</b>	<b>117.0</b>	<b>112.9</b>	<b>104%</b>	<b>119.9</b>	<b>97.6%</b>
Tỷ lệ cô tức dự kiến	16%	14%	114%	14%	114.3%
Tỷ lệ bồi thường	47%	51%	91%	45%	102.8%
Tỷ lệ chi phí	34%	32%	107%	34%	98.6%
Tỷ lệ kết hợp	80%	83%	97%	80%	101.0%
Tổng tài sản	3,517	3,444	102%	3,551.7	99.0%

Trong năm 2017, PVIRE tiếp tục bám sát kế hoạch doanh thu phí nhận TBH và các chính sách khai thác nhận/nhượng hiện hành, không tái tục đối với các dịch vụ không hiệu quả hoặc tiềm ẩn rủi ro cao, cần trọng hơn trong nhận tái bảo hiểm nước ngoài, đẩy mạnh khai thác thị trường trong nước. Tỷ trọng khai thác các nguồn đang đi đúng định hướng đã đặt ra trong năm 2017.

**Về phí nhận TBH**, đối với nguồn nhận PVI Ins, PVIRE đã tập trung tối đa hóa hiệu quả thu xếp. Phí nhận TBH đạt 808 tỷ bằng 94,1% so với cùng kỳ năm trước do phí từ các dịch vụ PVN giảm 30%-35%.

Đối với nguồn nhận từ trong nước, từ đầu năm, PVIRE đã đẩy mạnh nhận TBH từ thị trường trong nước theo đúng định hướng đã đề ra. Kết quả đạt được trong năm 2017, phí nhận thực tế phát sinh ước đạt 100% so với kế hoạch đề ra và tăng trưởng 6,2% so năm 2016. Nếu loại trừ ảnh hưởng của việc đốc thu 0052 đối với phí nhận TBH là 37 tỷ, phí nhận TBH nguồn trong nước năm nay tăng trưởng 28,3% so với cùng kỳ.

Với nguồn nhận nước ngoài, PVIRE đã cắt giảm nguồn nhận 28,5% so với năm trước khi quyết liệt rút khỏi các hợp đồng không hiệu quả từ năm 2016 đến nay. Bên cạnh đó, PVIRE cũng đã tiến hành mở rộng quan hệ với thị trường Lào, Campuchia.

**Về bồi thường,** tổng số bồi thường đã phát sinh và dự phòng bồi thường (không bao gồm IBNR) bổ sung trong năm 2017 là 160,2 tỷ đồng với tỷ lệ bồi thường đạt 45,1%. Tỷ lệ bồi thường nguồn nước ngoài đã giảm đáng kể từ mức 128.2% năm 2016 xuống còn 97,9% trong cả năm 2017. Riêng các dịch vụ nhận TBH tạm thời từ nước ngoài, do gần như ngừng khai thác mới nên phí giữ lại thấp trong khi bồi thường vẫn còn về nên tỷ lệ bồi thường ở mức cao. Tỷ lệ bồi thường các nguồn PVI Ins và trong nước năm 2017 đều thấp hơn so với năm 2016.

**Về hoạt động đầu tư tài chính,** Hoạt động đầu tư năm 2017 đạt kết quả tốt. Lợi nhuận hoạt động đầu tư ước đạt 110% kế hoạch và 124% so với cùng kỳ năm ngoái. Trong đó, lợi nhuận SWAP và từ quỹ POF đều hoàn thành vượt mức kế hoạch, lần lượt đạt 221 % và 132% so với kế hoạch đề ra. Hoạt động tiền gửi đạt 89% kế hoạch do giảm 104 tỷ số dư tiền gửi trong tháng 4 để chuyển sang góp vào Quỹ Đầu tư hạ tầng PVI. Lãi suất tiền bình quân năm 2017 khả quan so với lãi suất kế hoạch ước tính. Trong 9 tháng đầu năm PVIRE cũng đã tham gia vào quỹ PIF nhằm đa dạng hóa sản phẩm đầu tư, nâng cao tính an toàn và hiệu quả đầu tư.

**Kết quả chung đạt được,** lợi nhuận sau thuế năm 2017 đạt 117 tỷ bằng 97,6% kế hoạch đề ra và bằng 104% so với năm 2016. Với mức lợi nhuận này PVIRE có khả năng chi trả cổ tức năm 2017 là 16%.

## **2.2. Các thành tựu nổi bật trong năm 2017**

- Hoàn thành kế hoạch doanh thu, lợi nhuận năm 2017.
- Hoàn thành tạm ứng chi trả 02 đợt cổ tức năm 2017 với tổng tỷ lệ 14% như kế hoạch ĐHCĐ giao và dự kiến chi trả thêm 2%, nâng tổng tỷ lệ cổ tức năm 2017 là 16%.
- Công tác nhận TBH trong nước có nhiều khởi sắc. Doanh thu tăng trưởng 28% so với năm trước. Phí nhận khai thác dịch vụ TBH tạm thời nguồn trong nước tăng trưởng 36% so với năm 2016.
- Văn phòng đại diện phía Nam được thành lập và đi vào hoạt động có hiệu quả. phí nhận khai thác tạm thời từ các công ty Phía Nam tăng trưởng 27% so với cùng kỳ kể từ khi Văn phòng Phía Nam đi vào hoạt động trong tháng 6/2017. Khai thác được nhiều dịch vụ từ các khách hàng mới thuộc khu vực phía Nam.
- Hoa hồng nhận TBH các dịch vụ PVN trả cho PVI Ins năm 2017 tăng trưởng 25% so với năm 2016
- Xây dựng thành công hợp đồng cố định phi hàng hải riêng cho PVIRE.
- Thành công trong việc đàm phán với các Hội P&I quốc tế để trở thành thành viên chính thức từ tháng 8/2017
- Tiếp tục tái cơ cấu nhận tái bảo hiểm nước ngoài đúng định hướng. Tỷ lệ bồi thường nguồn nước ngoài giảm từ mức cao trên 128,2% năm 2016 xuống còn 98% năm 2017 nhờ cắt giảm triệt để các dịch vụ xấu.
- Giải quyết dứt điểm các vụ bồi thường lớn và phức tạp như bồi thường tổn thất Laos Airline, vụ cháy nổ tại nhà máy lọc dầu công ty PKN Orlen...giúp PVIRE

nâng cao uy tín trên thị trường.

- Cải tổ, đổi mới mạnh mẽ hệ thống công nghệ thông tin giúp nâng cao hiệu quả hoạt động kinh doanh, giảm thiểu khối lượng công việc, tăng năng suất lao động.
- Hoạt động marketing được triển khai bài bản, nhiều màu sắc, được thị trường đánh giá cao

### **3. Thuận lợi, khó khăn và bài học kinh nghiệm**

Đề đạt được những thành công nêu trên, PVIRE đã biết phát huy những thuận lợi và nhận thức rõ những tồn tại, hạn chế trong hoạt động kinh doanh của mình để tìm cách khắc phục.

#### **3.1. Thuận lợi**

- PVIRE nhận được sự hỗ trợ và chỉ đạo sát sao từ Công ty mẹ - PVI Holdings. Với lợi thế về vốn, công nghệ, thương hiệu, kinh nghiệm quản lý, PVI Holdings đã tạo cho PVIRE một nền tảng sức mạnh lớn trong việc xây dựng hệ thống, định hướng chiến lược, quản trị điều hành, đào tạo cán bộ và tạo dựng lợi thế cạnh tranh.
- Sự hỗ trợ giúp đỡ từ PVI Insurance trong hoạt động kinh doanh TBH, doanh thu nhận TBH từ PVI Ins chiếm 65% phí nhận của PVIRE. PVIRE vẫn được sử dụng chung năng lực hợp đồng cố định của PVI Ins.
- Tập thể Lãnh đạo & nhân viên đoàn kết, quyết tâm.
- Địa điểm cho sự phát triển của PVI Re vẫn còn nhiều
- Mô hình tổ chức, quy trình quy chế đã tương đối hoàn chỉnh sau 5 năm đi vào hoạt động.
- Tổng lượng phí nhượng tái lớn nên có ưu thế trong làm việc với thị trường quốc tế so với các công ty bảo hiểm trong nước.

#### **3.2. Khó khăn, tồn tại, hạn chế**

Bên cạnh những kết quả đã đạt được, PVIRE cũng nghiêm túc nhìn nhận lại những vấn đề còn tồn tại để tiếp tục hoàn thiện trong năm tới. Cụ thể:

- Tỷ trọng doanh thu từ nguồn PVI Ins vẫn còn cao, chiếm 65% tổng doanh thu nhận TBH
- Chưa thu xếp được năng lực TBH chuyển tiếp mạnh cho những dịch vụ mà thị trường có nhu cầu: CAT 4,5,6, offshore;
- Nhận TBH tạm thời trong nước chưa khai thác được nhiều dịch vụ ngoài tài sản và kỹ thuật, Tăng trưởng nhận TBH cố định trong nước chưa tương xứng với tiềm năng. Chưa khai thác được nhiều dịch vụ thuộc mức giữ lại của khách hàng nhận TBH tạm thời trong nước.
- Nguồn khai thác nước ngoài vẫn hạn chế ở các dịch vụ tái tục, chưa mở rộng được thị trường, chưa khai thác được dịch vụ nước ngoài qua HDI như dự kiến. Chưa khai thác hết tiềm năng thị trường Lào, Campuchia, chưa tham gia thị trường Myanmar
- Công nợ TBH quá hạn dù tích cực xử lý nhưng vẫn chưa dứt điểm được nhiều khoản tồn đọng. Việc thu đòi công nợ bồi thường từ đối tác trong nước còn chậm. Công nợ 0052 chưa xử lý được triệt để.

- Thiếu nhân sự có chuyên môn về đầu tư, actuary, nghiệp vụ hàng hải
- Công tác tăng vốn, tìm kiếm cổ đông chiến lược vẫn còn chậm.
- Công tác báo cáo quản trị còn chậm

### 3.3. Bài học kinh nghiệm

- Quyết liệt kinh doanh theo hướng: hiệu quả, ổn định, tăng cường nội lực, TBH là gốc rễ, đầu tư tài chính là chủ lực
- Tập thể Ban lãnh đạo và cán bộ đoàn kết, quyết tâm, đồng lòng vì lợi ích của công ty. Sự phối hợp, hợp tác giữa các khối ngày càng nhịp nhàng, chặt chẽ
- Cán bộ nhân viên tin tưởng vào định hướng phát triển của công ty, cống hiến, gắn bó với công ty. Thu nhập người lao động được cải thiện đáng kể. Đoàn thanh niên thể hiện được vai trò là tiên phong, xung kích, sáng tạo trong hoạt động kinh doanh.
- Cơ chế kinh doanh uyển chuyển, linh hoạt. Bộ KPI được xây dựng theo sát hoạt động kinh doanh hàng ngày, Tạo động lực phát triển cho nhân viên
- Công nghệ thông tin được coi trọng, người lao động đưa ra nhiều giải pháp, sáng kiến cải tiến, hoàn thiện hệ thống phần mềm, cải tổ hệ thống và nâng cao năng suất lao động

## PHẦN 2 - KẾ HOẠCH KINH DOANH NĂM 2018

### 1. Căn cứ chính xây dựng kế hoạch

- Phí nhận TBH từ nguồn PVI Ins tương đương với năm 2017
- Phí nhận TBH nguồn trong nước tăng trưởng 21% so với năm 2017
- Phí nhận TBH nguồn nước ngoài giảm 24% so với năm 2017, chỉ duy trì các hợp đồng đang có hiệu quả
- Vốn điều lệ: tăng lên 983 tỷ đồng sau khi thực hiện hoàn tất tăng vốn lần 2 trong năm 2018, dự kiến vào quý 3/2018

### 2. Các chỉ tiêu kế hoạch chính năm 2018

*Đơn vị: tỷ đồng*

Chỉ tiêu	Thực hiện năm 2017	Kế hoạch năm 2018	% so với 2017
Tổng tài sản	3,516.7	4,038.6	114.8%
Vốn chủ sở hữu	766.6	1,468.1	191.5%
Vốn điều lệ (*)	668.0	983.0	147.2%
Tổng doanh thu	1,609.4	1,576.9	98.0%
Tổng Chi phí	1,458.4	1,426.8	97.8%
Lợi nhuận thực hiện trước thuế	151.0	150.1	99.4%
Lợi nhuận sau thuế	117.0	120.1	102.6%
Tỷ lệ chi trả cổ tức	16%	14%	87.5%

(\*) Vốn điều lệ đạt 983 tỷ sau khi thực hiện hoàn tất tăng vốn lần 2 trong năm 2018, dự kiến vào quý 3/2018

### **3. Kế hoạch công việc trọng tâm năm 2018:**

- PVIRE hoàn tất tăng vốn lần 1 lên 728 tỷ đồng trong quý 1/2018, tăng vốn thành công lên 983 tỷ đồng vào quý 3/2018.
- Niêm yết cổ phiếu PVIRE thành công trên sàn chứng khoán.
- Cổ tức năm 2018 đạt mức 14%.
- Tiếp tục định hướng phát triển hiệu quả, bền vững. Tập trung đẩy mạnh phí giữ lại.
- Tiếp tục mở rộng và phát triển thị trường trong nước. Tăng trưởng phí nhận phát sinh trong năm đạt mức 21%. Chú trọng đánh giá hiệu quả từng hợp đồng khai thác, tăng mức giữ lại hợp lý. Lợi nhuận nghiệp vụ quy ước năm 2018 từ thị trường trong nước kế hoạch tăng trưởng 35%.
- Tiếp tục tái cấu trúc nguồn nước ngoài, tập trung tái tục các dịch vụ có hiệu quả. Doanh thu nguồn nước ngoài 2018 kế hoạch đạt 150 tỷ, phí giữ lại đạt 30 tỷ.
- Tối đa hóa hiệu quả dòng tiền phục vụ công tác đầu tư. Doanh thu tài chính năm 2018 kế hoạch tăng trưởng 17%, lợi nhuận từ hoạt động đầu tư tài chính dự kiến tăng hơn 17 tỷ, tương ứng tăng trưởng 23% so với năm 2017.
- Chi phí bồi thường: mục tiêu đặt ra trong năm 2018 tỷ lệ Bồi thường/Phí giữ lại không cao hơn năm 2017, dự kiến khoảng 45%.

### **4. Các giải pháp thực hiện**

#### **Giải pháp về Quản trị:**

- ✓ Tiếp tục nâng cao hiệu quả phối hợp giữa hội đồng quản trị & ban điều hành;
- ✓ Điều chỉnh mô hình tổ chức theo định hướng chiến lược 2018-2022;
- ✓ Tập trung kiểm soát tính tuân thủ (qui trình, chỉ đạo của Ban ĐH) của các bộ phận, đặc biệt là các khối Kinh doanh. Thường xuyên rà soát phát hiện các lỗ hổng của hệ thống, quy trình để khắc phục;
- ✓ Xây dựng các biện pháp tiết giảm tối đa chi phí.

#### **Giải pháp về Kinh doanh:**

- Về thu xếp TBH:
  - ✓ Bám sát hoạt động kinh doanh của PVI Ins, tối đa hóa hiệu quả thu xếp;
  - ✓ Tìm kiếm các kênh thu xếp mới cho công ty;
  - ✓ Tiếp tục điều chỉnh chính sách nhận TBH, đánh giá phân tách rủi ro, gia tăng mức giữ lại;
  - ✓ Đẩy mạnh kinh doanh nhận TBH tạm thời trong nước;
  - ✓ Tập trung phát triển các nghiệp vụ ngoài tài sản, kỹ thuật (hàng hóa, hỗn hợp, bán lẻ...);
  - ✓ Đẩy mạnh hoạt động kinh doanh thị trường miền Nam, Campuchia, Lào. Tiếp cận các thị trường tiềm năng trong khu vực;
- ✓ Chú trọng công tác bồi thường, thanh toán đối trừ nhằm nâng cao chất lượng dịch vụ, và hiệu quả dòng tiền công ty.

- Về đầu tư:
  - ✓ Phối hợp với PVI AM xây dựng các công cụ tối đa hóa hiệu quả dòng tiền và tìm kiếm kênh đầu tư hiệu quả hơn tiền gửi;
  - ✓ Tối đa hóa hiệu quả khai thác tài sản 154 Nguyễn Thái Học.

**Giải pháp về nhân sự:**

- ✓ Tiếp tục cử cán bộ đi đào tạo tại HDI Singapore;
- ✓ Đẩy mạnh đào tạo nội bộ cả về nghiệp vụ & các kỹ năng mềm. Tập trung đào tạo các cán bộ Lãnh đạo Phòng, đặc biệt là về công tác quản lý;
- ✓ Điều chỉnh lương, thưởng phù hợp với công việc, xứng đáng với đóng góp của các cán bộ;
- ✓ Tìm kiếm nhân sự có kinh nghiệm, phù hợp với nhu cầu của PVIRE.

**Giải pháp về Công nghệ thông tin:**

- ✓ Đầu tư nâng cấp phần cứng phù hợp với quy mô của hệ thống thông tin;
- ✓ Khuyến khích tất cả cán bộ đưa ra sáng kiến cải tiến nhằm tự động hóa các công việc hàng ngày, nâng cao hiệu quả, tiết kiệm thời gian và chi phí;
- ✓ Tiếp tục đẩy mạnh hoạt động của tổ tin học trong việc xây dựng các đầu bài Công nghệ thông tin.

Kính báo cáo./.

**TỔNG GIÁM ĐỐC**