

TỜ TRÌNH CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

V/v phê duyệt Kế hoạch kinh doanh năm 2020

Kính gửi: ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2020

Căn cứ Chiến lược kinh doanh giai đoạn 2016 – 2020 và kết quả hoạt động kinh doanh năm 2019 của Tổng Công ty Cổ phần Bảo Minh đã được kiểm toán bởi Công ty TNHH Deloitte Việt Nam;

Hội đồng quản trị (HĐQT) kính trình Đại hội đồng cổ đông thường niên (ĐHĐCĐ) năm 2020 xem xét Kế hoạch hoạt động kinh doanh năm 2020 của Tổng Công ty Cổ phần Bảo Minh (Bảo Minh) với một số nội dung chính như sau:

I. DỰ BÁO CÁC YẾU TỐ ẢNH HƯỞNG ĐẾN VIỆC THỰC HIỆN KẾ HOẠCH KINH DOANH NĂM 2020

A. Dự báo ảnh hưởng của các yếu tố chung (chưa tính tới tác động của COVID – 19)

1. Theo số liệu của Tổng cục Thống kê công bố thì GDP năm 2019 đạt kết quả ấn tượng với tốc độ tăng 7,02% (Quý I tăng 6,82%, quý II tăng 6,73%; quý III tăng 7,48%; quý IV tăng 6,97%), vượt mục tiêu của Quốc hội đề ra từ 6,6%-6,8%. Và Ủy Ban Giám sát Tài chính Quốc gia công bố mục tiêu tăng trưởng GDP của Việt Nam năm 2020 là 6,8% trước khi tính tới ảnh hưởng của dịch COVID – 19.
2. Dự kiến một số kết quả của thị trường bảo hiểm năm 2020: Tổng doanh thu phí bảo hiểm: ước đạt 188.730 tỷ đồng (tăng 18,42%); Tổng dự phòng nghiệp vụ bảo hiểm: đạt 334.939 tỷ đồng (tăng 17,13%); Đầu tư trở lại nền kinh tế: ước đạt 433.063 tỷ đồng (tăng 15,01%); Tổng tài sản: ước đạt 514.795 tỷ đồng (tăng 13,30%).
3. Theo lãnh đạo Cục QLGSBH, trong năm 2020, Cục sẽ tiếp tục hoàn thiện khung pháp lý theo hướng tập trung hoàn thiện đề án sửa đổi Luật Kinh doanh bảo hiểm với mục tiêu minh bạch, an toàn, hiệu quả đề phù hợp với điều kiện, định hướng phát triển kinh tế - xã hội của đất nước và các chuẩn mực quốc tế; đáp ứng nhu cầu bảo hiểm cơ bản của mọi lĩnh vực kinh tế và tầng lớp dân cư; góp phần ổn định nền kinh tế và đảm bảo an sinh xã hội. Theo đó, trong năm 2020, Cục QLGSBH sẽ tập trung cho việc chuẩn bị hồ sơ xây dựng Luật Kinh doanh bảo hiểm (sửa đổi); đồng thời, trình Bộ trình Chính phủ ban hành Nghị định quy định việc triển khai bảo hiểm vi mô của các tổ chức chính trị- xã hội theo kế hoạch; triển khai xây dựng dự thảo nghị định thay thế Nghị định số 103/2008/NĐ-CP ngày 16/9/2008 về bảo hiểm bắt buộc trách nhiệm dân sự của chủ xe cơ giới. Đối với công tác phát triển thị trường và nâng cao chất lượng dịch vụ bảo hiểm, Cục sẽ tiếp tục xem xét trình Bộ cấp giấy phép cho các chủ đầu tư đủ điều kiện thành lập DNBH, doanh nghiệp môi giới bảo hiểm, doanh nghiệp tái bảo hiểm và văn phòng đại diện nước ngoài tại Việt Nam. Đồng thời, bên cạnh việc phối hợp với các đơn vị liên quan để nghiên cứu và

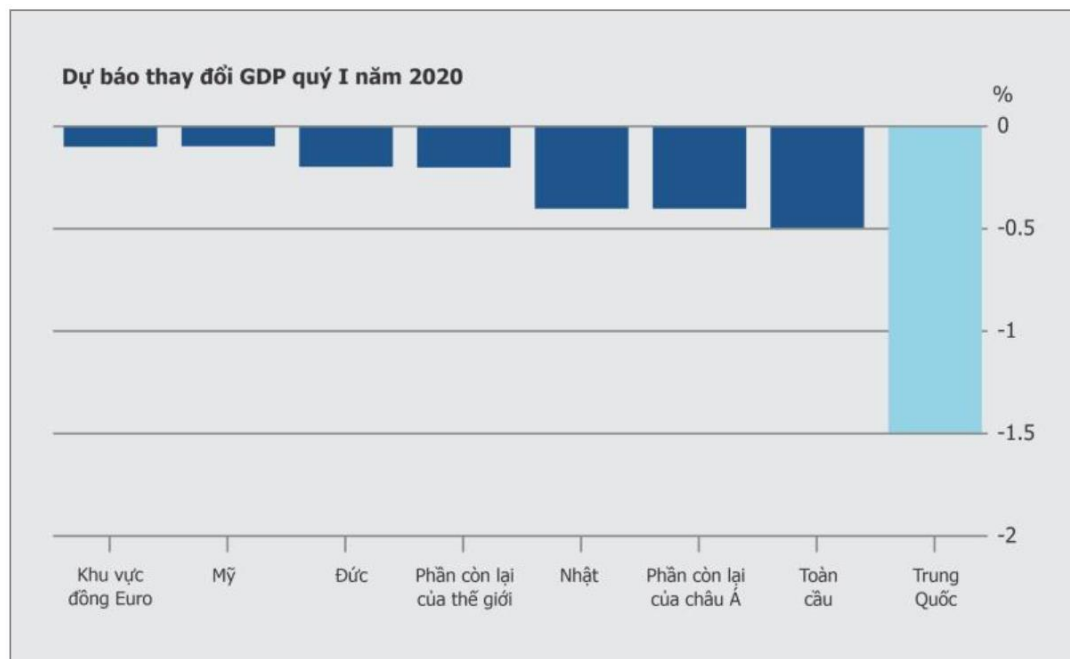
triển khai các sản phẩm bảo hiểm, trong năm 2020, Cục sẽ tiếp tục theo dõi, thực hiện chính sách bảo hiểm nông nghiệp theo Quyết định số 22/2019/QĐ-TTg của Thủ tướng Chính phủ, phê chuẩn sản phẩm bảo hiểm nông nghiệp theo đề nghị của doanh nghiệp bảo hiểm.

4. Năm 2020 Bảo Minh vẫn tiếp tục bám sát định hướng tăng trưởng gắn liền với hiệu quả với chủ trương tăng cường khai thác những sản phẩm hiệu quả và hạn chế khai thác những sản phẩm không hiệu quả.

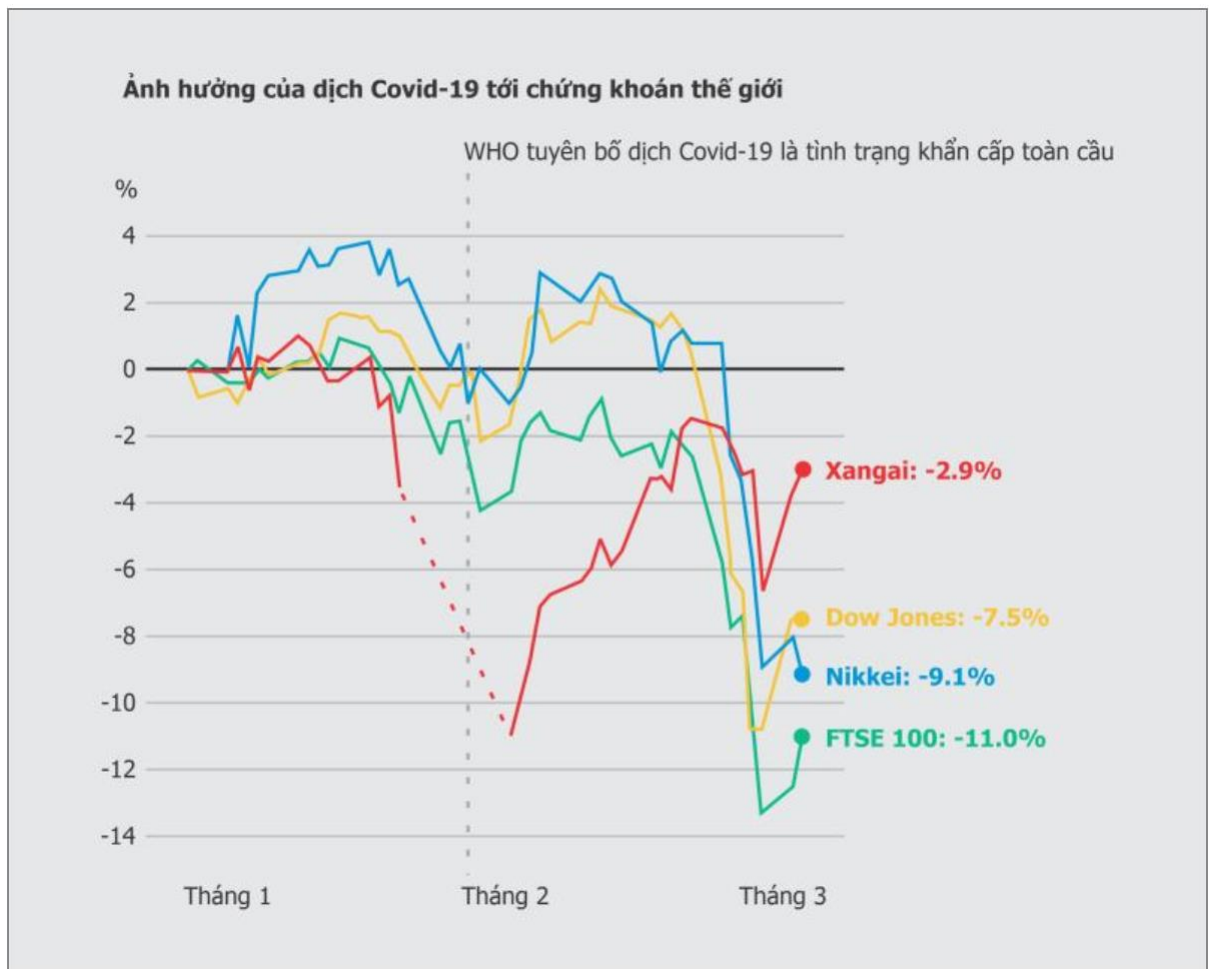
B. Ảnh hưởng của dịch Covid-19

1. Đối với nền kinh tế toàn cầu

- Tại Hội nghị Liên hợp quốc về Thương mại và Phát triển (UNCTAD) ngày 9/3, các chuyên gia cảnh báo chủng virus corona mới có thể khiến nền kinh tế toàn cầu thiệt hại khoảng 1.000 tỷ USD trong năm nay. Tăng trưởng kinh tế toàn cầu có thể sẽ xuống dưới mức 2.5%, mức được xem là ngưỡng suy thoái với kinh tế thế giới. Dịch bệnh khiến giá dầu lao dốc, nợ công gia tăng, các công ty không thể duy trì hoạt động do không có khách hàng hoặc thiếu nguyên liệu...;



- *Thị trường chứng khoán thế giới:* dịch COVID -19 cũng có ảnh hưởng tiêu cực tới thị trường chứng khoán thế giới đặc biệt thị trường chứng khoán Mỹ, Trung quốc,...



2. Tác động tiêu cực của dịch Covid-19 tới nền kinh tế Việt Nam

Khảo sát gần nhất của Ban Nghiên cứu Phát triển Kinh tế tư nhân (Ban IV) tại trên 1.200 doanh nghiệp về ảnh hưởng của Covid-19 tới hoạt động kinh doanh cho thấy, nếu Covid-19 kéo dài 6 tháng, 74% doanh nghiệp có thể sẽ phá sản. Nguyên nhân chủ yếu do doanh thu không thể bù đắp các khoản chi cho hoạt động như trả lương, lãi vay ngân hàng, thuê mặt bằng... Ngoài ra, gần 30% doanh nghiệp mất 20-50% doanh thu, 60% doanh nghiệp thậm chí giảm hơn một nửa doanh thu.

Những nhóm ngành bị tác động nghiêm trọng và tức thì là hàng không, du lịch (lưu trú, khách sạn, ăn uống), giáo dục, dệt may, da giày, sản xuất đồ gỗ...

Covid-19 còn khiến hoạt động sản xuất có thể đình trệ, thương mại bị hạn chế, nông nghiệp, bán lẻ và dòng vốn đầu tư quốc tế cũng gặp phải tình trạng tương tự.

- *Ngành hàng không*: là một trong những ngành chịu thiệt hại nặng nề nhất bởi dịch Covid-19. Theo dự báo của Cục Hàng không Việt Nam, diễn biến phức tạp của dịch có thể làm giảm doanh thu của các hãng hàng không Việt Nam khoảng 25.000 tỷ đồng năm 2020. Trong đó, Vietnam Airlines dự kiến doanh thu giảm 12.500 tỷ đồng, Jetstar Pacific dự kiến giảm thu nhập khoảng 732,8 tỷ đồng. Tính đến thời điểm này, doanh thu của ngành đã bị sụt giảm tới 25.000 tỷ đồng.
- *Ngành du lịch*: Cùng với hàng không, du lịch nằm trong nhóm chịu ảnh hưởng nặng nề nhất từ Covid-19. Theo Phó Tổng cục trưởng Tổng cục Du lịch Lê Hoài Chung,

ngành du lịch của Việt Nam dự kiến trong 3 tháng tới chịu thiệt hại trong khoảng từ 6 - 7 tỷ USD. Nhiều doanh nghiệp du lịch rơi vào tình trạng “kiệt sức” do khách du lịch giảm kỷ lục.

- *Ngành dệt may:* Dệt may và da giày được đánh giá là hai lĩnh vực chịu tác động trực tiếp trước diễn biến phức tạp của dịch bệnh do thiếu hụt nguyên liệu sản xuất và xuất khẩu bị đình trệ. Theo tính toán, nếu chậm nguyên liệu trong nửa tháng, riêng ngành dệt may sẽ thiệt hại từ 1,5 - 2 tỷ USD.
- *Hoạt động xuất nhập khẩu:* Ngày 28-2, Tổng cục Hải quan cho biết ước thu tháng 2 từ hoạt động xuất nhập khẩu đạt 23.700 tỉ đồng, thấp hơn so với tháng 1 hơn 2.300 tỉ đồng. Nguyên nhân là do ảnh hưởng của dịch COVID-19, hầu hết kim ngạch xuất nhập khẩu của các mặt hàng đóng góp số thu lớn như xăng dầu, điện thoại và linh kiện, máy móc phụ tùng, sắt thép... đều giảm so với tháng trước và cùng kỳ năm 2019. Ước tính tổng thu ngân sách nhà nước 2 tháng đầu năm nay từ hoạt động xuất nhập khẩu đạt 49.700 tỉ đồng, giảm gần 8% so với cùng kỳ năm 2019.
- *Lĩnh vực bán lẻ và dòng vốn đầu tư quốc tế:* Bên cạnh đó, lĩnh vực bán lẻ và dòng vốn đầu tư quốc tế cũng chịu ảnh hưởng nặng nề từ dịch Covid-19. Theo đó, dịch bệnh sẽ tác động đến tâm lý của người dân, nảy sinh xu hướng phòng thủ, tiết kiệm, hạn chế chi tiêu, làm ảnh hưởng đến sức mua, khiến tiêu dùng cá nhân sẽ giảm trong ngắn hạn. Trong khi lĩnh vực đầu tư trực tiếp nước ngoài, 2 tháng đầu năm, vốn thực hiện dự án đầu tư trực tiếp nước ngoài ước đạt 2,45 tỷ USD, giảm 5% so với cùng kỳ năm ngoái.
- *Ngành ngân hàng:* thống kê của Ngân hàng Nhà nước cho biết trong 2 tháng đầu năm, tăng trưởng tín dụng toàn hệ thống chỉ đạt 0,06%, giảm mạnh so với mức tăng 1% của cùng kỳ năm trước, dù ngân hàng đã tung ra nhiều gói tín dụng hỗ trợ doanh nghiệp. Đây cũng là mức tăng trưởng thấp nhất cùng kỳ trong 6 năm trở lại đây. Tại ngân hàng có quy mô tín dụng lớn nhất Việt Nam - BIDV, tác động của dịch bệnh cũng thể hiện rõ khi tín dụng 2 tháng bị giảm tới 2%, huy động giảm 1,6%. Báo cáo nghiên cứu của Công ty chứng khoán SSI mới đây đánh giá, ngành ngân hàng sẽ chịu tác động tiêu cực trong ngắn hạn từ dịch COVID-19 đang lan rộng toàn thế giới. Vì thế, ngoài giảm tốc độ tăng trưởng tín dụng cũng đặt ra lo ngại về việc gia tăng nguy cơ nợ xấu. Các ngân hàng đánh giá, những khách hàng chịu ảnh hưởng nặng nề nhất của dịch COVID-19 là các doanh nghiệp trong các lĩnh vực vận tải, kho bãi; lưu trú; du lịch, nhà hàng - ăn uống... cùng các doanh nghiệp có thị trường xuất khẩu và nguồn nguyên liệu nhập khẩu chính từ Trung Quốc... Những doanh nghiệp trong các lĩnh vực này chiếm lượng khá lớn trong số các khách hàng của các ngân hàng, do đó nguy cơ gia tăng nợ xấu là khó tránh khỏi

3. Ảnh hưởng của dịch Covid-19 tới hoạt động kinh doanh của Bảo Minh

Các nghiệp vụ kinh doanh bảo hiểm của Bảo Minh chịu nhiều ảnh hưởng trực tiếp và gián tiếp của dịch COVID – 19, cụ thể:

3.1. Nghiệp vụ Bảo hiểm Con người (BHCN)

- **Bảo hiểm du lịch:** Các công ty du lịch tạm dừng tour, hủy tour nên không khai thác được bảo hiểm du lịch.
- **Bảo hiểm CSSK** được chào bán ở các khách sạn, công ty du lịch cũng bị hoãn lại, hoặc bị hủy vì không có khách và cắt giảm nhân viên.

- Bảo hiểm học sinh: học sinh nghỉ học kéo dài, các trường tư thục có khả năng đóng cửa hoặc lâm vào tình trạng phá sản, nên khả năng BHHS sẽ giảm đáng kể nếu dịch không được ngăn chặn kịp thời.

3.2. Nghiệp vụ Bảo hiểm Tài sản & Kỹ thuật (TSKT)

- Bảo hiểm cháy nổ và mọi rủi ro: Các khu công nghiệp có vốn đầu tư FDI của Trung Quốc, Hàn Quốc, Nhật Bản hiện đang bị ảnh hưởng rất lớn. Hiện nay, nhiều khu công nghiệp, nhà máy ngừng hoạt nên những khách hàng này không tham gia bảo hiểm cháy nổ...
- Đối với các đơn BH đã cấp có phí thanh toán kỳ 2 rơi vào tháng 6 và tháng 7, một số công ty xin dời thời hạn thanh toán hay xin nợ phí vì công ty đang gặp khó khăn, hết nguyên liệu sản xuất, không xuất hàng được, nhân viên nghỉ việc....
- Nghiệp vụ XDLĐ: Hiện tại ngân sách của chính phủ đang tập trung vào kiểm soát dịch COVID – 19 nên ngân sách đối với việc xây dựng các công trình của nhà nước sụt giảm nghiêm trọng, ảnh hưởng tới doanh thu nghiệp vụ XDLĐ. Mặt khác, việc phá sản một loạt các doanh nghiệp xây dựng cũng là một trong những nguyên nhân ảnh hưởng tới doanh thu XDLĐ.

3.3. Nghiệp vụ Bảo hiểm Xe cơ giới (XCG)

- Nhiều đơn vị kinh doanh vận tải do không có khách nên không tái tục, xin hủy hợp đồng, xin gia hạn thanh toán phí, nợ phí bảo hiểm.. Hầu hết xe khách liên tỉnh, xe bus ngừng hoạt động nên doanh thu bảo hiểm xe sẽ giảm sút.
- Các đơn không tái tục được được do khách hàng gặp khó khăn trong kinh doanh, không có nhu cầu mua bảo hiểm.
- Nhìn chung, các xe cơ giới ít tham gia bảo hiểm vật chất mà chỉ tham gia bảo hiểm TNDS trừ các trường hợp vay vốn qua ngân hàng.

3.4. Nghiệp vụ Bảo hiểm Hàng Hải (BHHH)

- Bảo hiểm hàng hóa, bảo hiểm tàu phụ thuộc hoàn toàn vào tình hình sản xuất, kinh doanh của doanh nghiệp. Do vậy, tình hình khó khăn của doanh nghiệp sẽ dẫn đến sụt giảm doanh thu bảo hiểm hàng hóa xuất nhập khẩu, bảo hiểm tàu biển trong thời gian tới vì doanh nghiệp khó khăn, tàu không hoạt động sẽ đề nghị giảm phí bảo hiểm; tổng kim ngạch xuất nhập khẩu sẽ giảm làm ảnh hưởng lớn đến doanh thu bảo hiểm hàng hóa. Nhiều đơn bảo hiểm đã cấp ra nhưng khách hàng yêu cầu hủy các đơn bảo hiểm hàng hóa vận chuyển do ảnh hưởng của dịch nên không triển khai tàu/hàng.
- Ngoài ra, kim ngạch xuất nhập khẩu của các mặt hàng đóng góp số thu lớn như xăng dầu, điện thoại và linh kiện, máy móc phụ tùng, sắt thép... đều giảm so với tháng trước và cùng kỳ năm 2019.

3.5. Doanh thu khai thác qua kênh ngân hàng

- Việc khai thác phí bảo hiểm qua các kênh ngân hàng bị ảnh hưởng nhiều do các ngân hàng đang đứng trước rủi ro nợ xấu, doanh số cho vay sụt giảm.

3.6. Hoạt động đầu tư tài chính

Kể từ khi dịch bệnh COVID -19 diễn biến có chiều hướng gia tăng từ tháng 2/2020 đến nay, VNINDEX đã giảm từ 928 điểm về 696 điểm (-25%) (tính đến 26/3/2020). Tháng

3/2020 là tháng giảm mạnh nhất trong vòng 10 năm trở lại đây với mức giảm -21%. Hàng loạt các cổ phiếu vốn hóa lớn trong VN30 (chỉ số đại diện VNINDEX) giảm mạnh như sau:

Đơn vị: 1000đ

| | Ticker | Prev. price | Price | % Change | | Ticker | Prev. price | Price | % Change |
|----|--------|-------------|-------|----------|----|--------|-------------|-------|----------|
| 1 | MSN | 49,75 | 49 | -1,51% | 16 | VCB | 85 | 63,2 | -25,65% |
| 2 | DPM | 11,95 | 11,55 | -3,35% | 17 | GAS | 79,9 | 58,7 | -26,53% |
| 3 | NVL | 53,8 | 51,8 | -3,72% | 18 | MBB | 20,5 | 15,05 | -26,59% |
| 4 | VNM | 105 | 94 | -10,48% | 19 | CTG | 25,8 | 18,8 | -27,13% |
| 5 | EIB | 17,25 | 15,4 | -10,72% | 20 | TCB | 22,35 | 16,1 | -27,96% |
| 6 | REE | 32,5 | 28,35 | -12,77% | 21 | BVH | 55,5 | 39,5 | -28,83% |
| 7 | CTD | 62,5 | 51,8 | -17,12% | 22 | BID | 47 | 33,3 | -29,15% |
| 8 | SSI | 16,1 | 12,95 | -19,57% | 23 | HDB | 27,7 | 19,6 | -29,24% |
| 9 | FPT | 55 | 44,2 | -19,64% | 24 | SAB | 177 | 125 | -29,38% |
| 10 | STB | 11,2 | 8,7 | -22,32% | 25 | VPB | 28,3 | 19,6 | -30,74% |
| 11 | VJC | 125 | 97 | -22,40% | 26 | VRE | 29 | 20 | -31,03% |
| 12 | VIC | 105,9 | 81,8 | -22,76% | 27 | PNJ | 83 | 53,8 | -35,18% |
| 13 | VHM | 80,9 | 61 | -24,60% | 28 | MWG | 106,2 | 68 | -35,97% |
| 14 | HPG | 22,75 | 16,95 | -25,49% | 29 | SBT | 21,8 | 12,7 | -41,74% |
| 15 | POW | 10,2 | 7,6 | -25,49% | 30 | ROS | 7,5 | 3,99 | -46,80% |

3.7. Hoạt động cho thuê mặt bằng kinh doanh

Tình hình khó khăn của các DN là khách thuê nhà của Bảo Minh sẽ ảnh hưởng trực tiếp đến doanh số thuê nhà. Hiện nay, Bảo Minh đã nhận được 1 loạt đơn đề nghị của khách hàng yêu cầu giảm giá tiền thuê nhà.

II. KẾ HOẠCH KINH DOANH NĂM 2020

Trong bối cảnh hiện nay, tình hình dịch bệnh Covid-19 có những diễn biến hết sức phức tạp, nguy hiểm và không thể lường trước từ đầu năm 2020 đến nay, đã và đang có những tác động sâu rộng theo chiều hướng tiêu cực tới nền kinh tế toàn cầu, nền kinh tế Việt Nam nói chung và ngành kinh doanh bảo hiểm nói riêng.

Nhằm mục tiêu đối phó một cách có hiệu quả trước các tác động của dịch bệnh, củng cố và duy trì sự phát triển bền vững, ổn định của Bảo Minh, tích lũy nội lực để tạo đà tăng trưởng trong tương lai ngay sau khi tình hình dịch bệnh được kiểm soát, trên cơ sở đánh giá, xem xét một cách toàn diện các yếu tố ảnh hưởng có liên quan, HĐQT kính trình ĐHCĐ phê duyệt Kế hoạch kinh doanh năm 2020 với những nội dung chính như sau:

- **Tổng doanh thu** (không bao gồm doanh thu chênh lệch tỷ giá) kế hoạch năm 2020 dự kiến: **3.895 tỷ** (đạt 85% doanh thu thực hiện năm 2019), trong đó:
 - **Doanh thu phí bảo hiểm gốc kế hoạch** là **3.281,5 tỷ** (đạt 84,7% so với thực hiện năm 2019)
 - **Doanh thu nhận tái BH kế hoạch** là **426 tỷ** (đạt 85% so với thực hiện năm 2019)
 - **Doanh thu hoạt động tài chính** (không bao gồm doanh thu chênh lệch tỷ giá) kế hoạch là **187,5 tỷ** (đạt 91,04% so với thực hiện 2019)

- + Doanh thu hoạt động đầu tư kế hoạch 2020 là 180 tỷ (đạt 92,97% so với thực hiện năm 2019)
- + Doanh thu cho thuê nhà kế hoạch 2020 là 7,5 tỷ (đạt 60,71% so với thực hiện năm 2019)
- **Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế kế hoạch năm 2020 dự kiến 188 tỷ (đạt 85,21% so với thực hiện năm 2019), trong đó:**
 - Lợi nhuận thuần HĐKDBH kế hoạch 68 tỷ đạt 79,56% so với số thực hiện năm 2019;
 - Lợi nhuận hoạt động tài chính kế hoạch 120 tỷ đạt 90,54% so với số thực hiện 2019.
- **Tỷ lệ cổ tức dự kiến năm 2020: 10%**

Kế hoạch doanh thu tổng hợp năm 2020 theo từng hoạt động kinh doanh được thể hiện bằng bảng sau:

| Khoản mục | Kế hoạch 2019 | Thực hiện 2019 | KH 2020 | KH 2020 /TH 2019 |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Doanh thu phí BHG | 3.847.000 | 3.874.338 | 3.281.500 | 84,70% |
| Doanh thu nhận tái BH | 500.000 | 501.232 | 426.000 | 84,99% |
| Doanh thu HĐTC (không bao gồm CLTG) | 230.000 | 205.955 | 187.500 | 91,04% |
| - Doanh thu đầu tư | 215.000 | 193.602 | 180.000 | 92,97% |
| - Doanh thu chênh lệch tỷ giá | | 11.376 | | 0,00% |
| - Doanh thu cho thuê nhà BĐS | 15.000 | 12.353 | 7.500 | 60,71% |
| Tổng cộng doanh thu (bao gồm chênh lệch tỷ giá) | 4.577.000 | 4.592.902 | 3.895.000 | 84,80% |
| Tổng cộng doanh thu (không bao gồm chênh lệch tỷ giá) | 4.577.000 | 4.581.526 | 3.895.000 | 85,02% |

Trên cơ sở đánh giá ảnh hưởng của dịch bệnh đến hoạt động sản xuất kinh doanh, để việc xây dựng và thực hiện kế hoạch 2020 của Bảo Minh được linh hoạt, theo sát với diễn biến của dịch bệnh COVID – 19, HĐQT đề nghị ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT Bảo Minh chủ động điều chỉnh KHKD 2020 cho phù hợp với tình hình thực tế.

Kính trình ĐHĐCĐ xem xét, thông qua.

**TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH**



Lê Song Lai