

## BÁO CÁO QUẢN TRỊ RỦI RO

Năm 2024

Kính gửi: BỘ TÀI CHÍNH

### I. Chính sách quản trị rủi ro

#### 1. Tổ chức bộ máy và các chính sách, quy định nội bộ về quản trị rủi ro:

Hiện tại, ABIC đã xây dựng tổ chức 03 tuyến bảo vệ theo đúng yêu cầu của Thông tư 70/2022/TT-BTC. Cụ thể các tuyến bảo vệ như sau:

- Tuyến bảo vệ thứ nhất: Tuyến bảo vệ thứ nhất là các bộ phận trực tiếp xác định, tiếp nhận, đánh giá, kiểm soát, báo cáo và theo dõi các rủi ro phát sinh trong hoạt động kinh doanh. ABIC đang có các Ban thuộc tuyến bảo vệ thứ nhất là Ban Tổ chức nhân sự, Văn Phòng Trụ sở chính, Ban Quản lý nghiệp vụ, Ban Nghiên cứu phát triển sản phẩm, Ban Khách hàng doanh nghiệp, Ban Khách hàng cá nhân, Ban Giám định bồi thường, Ban Tài chính kế toán, Ban Kế hoạch chiến lược, Ban Tái bảo hiểm, Ban Công nghệ thông tin, Ban Truyền thông, các Chi nhánh ABIC.

- Tuyến bảo vệ thứ hai: Tuyến bảo vệ thứ hai là các bộ phận có chức năng kiểm soát rủi ro đối với hoạt động của tuyến bảo vệ thứ nhất. ABIC đang có các Ban thuộc tuyến bảo vệ thứ hai là Ban Kiểm soát tuân thủ và quản lý rủi ro và Ban Pháp chế.

- Tuyến bảo vệ thứ ba: Ban Kiểm toán nội bộ, Ban Chính sách và Nhân sự.

Các văn bản liên quan đến quản trị rủi ro như quy chế, quy trình, tuyên bố khẩu vị rủi ro... đang trong quá trình xây dựng chuẩn bị ban hành. Thời gian dự kiến hoàn thành là Quý II/2025.

#### 2. Các thay đổi về chính sách, quy định nội bộ về quản trị rủi ro, khẩu vị rủi ro trong kỳ báo cáo, lý do thay đổi (áp dụng với các kỳ báo cáo sau).

Trong năm 2024, ABIC đã đăng ký hệ thống quản lý chất lượng ISO 9001-2015. ISO 9001-2015 cung cấp khung quản lý chất lượng giúp ABIC kiểm soát tốt hơn quy trình hoạt động kinh doanh thông qua việc nhận diện, đánh giá và kiểm soát rủi ro liên quan đến chất lượng. Bên cạnh đó, ISO 9001-2015 đã giúp ABIC chuẩn hóa quy trình làm việc, giảm thiểu lỗi và cải thiện năng suất, giúp ABIC quản lý nguồn lực tốt hơn, tối ưu chi phí.

Đồng thời, ABIC tập trung vào việc hoàn thiện Quy chế Quản trị rủi ro, quy trình Quản trị rủi ro để đáp ứng yêu cầu của Thông tư 70/2022/TT-BTC. Hiện tại hoạt động quản trị rủi ro chủ yếu dựa trên các quy định chung của Công ty, chưa có chính sách cụ thể về khẩu vị rủi ro. Trong quý II/2025, ABIC sẽ hoàn thiện và ban hành các văn bản nội bộ về quản trị rủi ro. Khi các tài liệu này được ban hành, ABIC sẽ thiết lập cơ chế cập nhật và điều chỉnh định kỳ.

Việc thay đổi chính sách, quy định và khẩu vị rủi ro sẽ được theo dõi và báo cáo trong các kỳ tiếp theo.

### **3. Đánh giá mức độ đầy đủ của hoạt động quản trị rủi ro của doanh nghiệp, và các nguồn lực cần có để hoạt động trong khả năng chấp nhận rủi ro của doanh nghiệp.**

Ba tuyến bảo vệ đang thực hiện các công việc theo đúng chức năng, nhiệm vụ của mình.

- Tuyến bảo vệ thứ nhất đã thực hiện các công việc:

+ Nhận diện, đánh giá các rủi ro phát sinh trong quá trình hoạt động.

+ Trực tiếp áp dụng và thực hiện quy chế, quy trình quản lý rủi ro vào quá trình tác nghiệp hàng ngày, trong các quy trình tác nghiệp của các cá nhân/đơn vị.

+ Kiểm tra và tự kiểm tra giám sát việc quản lý rủi ro, việc thực hiện các biện pháp/chốt kiểm soát rủi ro trong quá trình tác nghiệp của các cá nhân/đơn vị.

+ Có trách nhiệm quản lý rủi ro một cách hiệu quả trong suốt quá trình tác nghiệp.

- Tuyến bảo vệ thứ hai đã thực hiện các công việc:

+ Phối hợp với các bộ phận nghiệp vụ ở tuyến bảo vệ thứ nhất nhận dạng và theo dõi các rủi ro trọng yếu phát sinh.

+ Kiểm soát các rủi ro pháp lý liên quan đến hoạt động kinh doanh của ABIC. rà soát các quy trình, quy định, quy trình nghiệp vụ, văn bản hướng dẫn do ABIC đã ban hành; đề xuất các phương án xử lý các văn bản không phù hợp với các quy định của pháp luật hiện hành.

+ Đã xây dựng Quy chế Quản trị rủi ro và hiện nay đang trình Hội đồng quản trị phê duyệt và ban hành. Sau khi ban hành Quy chế Quản trị rủi ro, tuyến bảo vệ thứ hai sẽ hoàn thiện và trình ban hành Quy trình Quản trị rủi ro.

+ Đang từng bước xây dựng khung quy chế quản lý rủi ro, các chính sách, hệ thống quy trình và công cụ quản lý rủi ro hoạt động.

+ Báo cáo Ban lãnh đạo khi nhận thấy những nguy cơ xấu bất thường để ngăn chặn kịp thời những tổn thất cho ABIC.

- Tuyến bảo vệ thứ ba đã thực hiện các công việc:

+ Đưa ra ý kiến về tính đầy đủ, hiệu lực, hiệu quả của hệ thống QTRR của ABIC phù hợp với mục tiêu, chiến lược của ABIC.

+ Đánh giá tuân thủ của tuyến bảo vệ thứ nhất và thứ hai.

Để nâng cao mức độ đầy đủ của hoạt động quản trị rủi ro, ABIC nhận thức về việc phải sớm hoàn thiện và ban hành Quy chế quản trị rủi ro và Quy trình quản trị rủi ro theo các quy định tại Thông tư 70/2022/TT-BTC. Việc này không chỉ giúp chuẩn hóa hoạt động quản trị rủi ro mà còn tạo nền tảng để nâng cao tính minh bạch, kiểm soát và trách nhiệm trong việc quản lý rủi ro ở các tuyến bảo vệ.

Bên cạnh đó, ABIC cũng coi trọng việc đẩy mạnh công tác đào tạo, nâng cao nhận thức về quản trị rủi ro cho các cán bộ, nhân viên nhằm đảm bảo rằng các nguyên tắc quản trị rủi ro được áp dụng một cách thống nhất trên toàn hệ thống. Đồng thời, việc ứng dụng công nghệ và công cụ quản trị rủi ro hiện đại cũng được xem xét nhằm hỗ trợ việc nhận diện, đo lường và giám sát rủi ro một cách chủ động và hiệu quả hơn.

Nhìn chung, mặc dù hoạt động quản trị rủi ro của ABIC vẫn đang được triển khai tốt trên thực tế, nhưng để đảm bảo sự phát triển bền vững, ABIC hiểu rằng cần

từng bước hoàn thiện khung quản trị rủi ro chính thức, hướng đến một hệ thống quản trị rủi ro chuyên nghiệp, bài bản và phù hợp với các quy định pháp lý hiện hành.

## **II. Quản trị rủi ro trọng yếu**

### **1. Đánh giá về các rủi ro trọng yếu đối với hoạt động của ABIC**

Các rủi ro được xem xét là rủi ro trọng yếu hiện nay ở ABIC bao gồm:

#### **a. Rủi ro bảo hiểm:**

- Rủi ro tính phí bảo hiểm chưa chính xác: Trong quy trình phát triển sản phẩm mới của ABIC đã có quy định chặt chẽ về việc định phí và có triển khai thí điểm và thường xuyên có đánh giá kết quả để điều chỉnh lại sản phẩm khi tỷ lệ bồi thường vượt quá tỷ lệ kế hoạch. Với các chương trình mới được các ban chuyên môn xây dựng trên kết quả lịch sử của sản phẩm để đảm bảo kết quả như dự kiến.

- Rủi ro dự phòng bồi thường chưa đầy đủ: Tỷ lệ giữa tổng số tiền thực bồi thường so với tổng số ước bồi thường tại cuối năm trước đó như sau: 2021: 87%; 2022: 90%; 2023: 91%. Tỷ lệ của ABIC được duy trì ổn định và ở mức tốt, đảm bảo dự phòng đầy đủ và cũng không bị dự phòng thừa quá nhiều. Vì vậy chưa cần thực hiện các biện pháp hạn chế rủi ro.

- Rủi ro thảm họa: Hợp đồng XoL của ABIC bảo vệ tới 7.8 triệu USD cho rủi ro thiên tai. Bão Yagi với mức độ thiệt hại lớn nhất trong vòng 70 năm, ABIC mới sử dụng tới lớp thứ 2 trong tổng số 4 lớp của hợp đồng XoL. Vì vậy mức bảo vệ hiện tại được đánh giá là đủ để bảo vệ cho danh mục của ABIC trước các thảm họa. Về khả năng thanh toán, biên KNTT của ABIC vào ngày 31/12/2023 là 278%. Sau sự kiện bão Yagi, biên KNTT của ABIC giảm còn 247% vẫn ở mức rất cao so với thị trường.

#### **b. Rủi ro thị trường:**

- Biến động về lãi suất: Theo dự báo lãi suất tiền gửi năm 2025 sẽ được duy trì như năm 2024 hoặc giảm nhẹ, thực tế mức lãi suất hiện nay là tương đối thấp vì vậy rủi ro về biến động giảm lãi suất là không đáng kể. Việc thực hiện đa dạng hóa đầu tư là khó thực hiện do dòng tiền đầu tư của ABIC là đầu tư tài chính ngắn hạn tại Agribank theo thỏa thuận hợp tác giữa hai bên. Vì vậy chưa cần thực hiện các biện pháp hạn chế rủi ro.

- Biến động về tỷ giá ngoại tệ: Phí nhượng tái bằng đồng USD tăng từ 12 tỷ Việt nam đồng năm 2023 lên thành 60 tỷ Việt nam đồng năm 2024 do ABIC làm việc với các nhà tái nước ngoài nhiều hơn. Tuy nhiên biên độ dao động của tỷ giá USD/VND trong năm 2024 và dự báo 2025 không lớn, khoảng 1-2%. Vì vậy mức độ ảnh hưởng cũng không quá lớn và chưa cần thiết phải sử dụng tới các công cụ phái sinh.

- Rủi ro không tương xứng về kỳ hạn của tài sản và trách nhiệm bảo hiểm: Kỳ hạn của tài sản đầu tư thường là dưới 1 năm (gửi tiết kiệm kỳ hạn dưới 1 năm). Theo tính toán, kỳ hạn của trách nhiệm bồi thường tại ABIC là khoảng 1.3 năm. Vậy chênh lệch về kỳ hạn là nhỏ không đáng kể, chưa cần thực hiện các biện pháp phòng ngừa.

#### **c. Rủi ro hoạt động**

- Rủi ro an toàn hệ thống công nghệ thông tin: Sự phát triển mạnh mẽ của nền kinh tế số, công nghệ số sẽ tác động rất lớn đến sự phát triển chung của thị trường bảo hiểm trong thời gian tới, và việc ứng dụng số hóa toàn diện trên chuỗi cung ứng của ngành bảo hiểm sẽ là nguồn lực thúc đẩy thị trường tăng trưởng lành mạnh và bền

vững. Việc đẩy mạnh ứng dụng công nghệ giúp khách hàng nắm được thông tin một cách minh bạch, đồng thời đơn giản các thủ tục hồ sơ, giấy tờ, đặc biệt là đáp ứng nhu cầu của từng khách hàng cá nhân. Do vậy cùng với sự phát triển các sản phẩm bảo hiểm số thì rủi ro an toàn từ hệ thống công nghệ thông tin càng có khả năng cao xảy ra. ABIC cần phải hoàn thiện, nâng cấp hệ thống công nghệ thông tin để đáp ứng được các yêu cầu quản trị, chuyển đổi số.

- Rủi ro tuân thủ: Cấp đơn sai quy định, không tuân thủ phê duyệt, giám định hiện trường chưa đầy đủ... ABIC cần liên tục nâng cao các tính năng hỗ trợ của phần mềm nghiệp vụ, tăng cường các bước chặn trên phần mềm hỗ trợ tốt việc kiểm soát các rủi ro về tuân thủ.

- Rủi ro gian lận/trục lợi bảo hiểm: Rủi ro trục lợi bảo hiểm phát sinh từ những hành vi sai trái, lừa dối với mục đích làm giàu, trục lợi cho đối tượng trục lợi, cho ABIC hoặc một bên thứ 3, có thể trục lợi nội bộ hoặc trục lợi do bên ngoài.

- Rủi ro nguồn nhân lực: Nhân sự chưa đáp ứng được yêu cầu của hoạt động kinh doanh, đặc biệt khi mở rộng mạng lưới. Số lượng cán bộ thực tế thiếu so với số định biên được giao; tỷ lệ gián tiếp và trực tiếp chưa theo quyết định giao khoán; nhiều vị trí chức danh chưa được quy hoạch bổ sung; công tác điều động cán bộ chưa hiệu quả... Để giảm thiểu rủi ro, ABIC cần xây dựng bộ tiêu chí tuyển dụng đối với từng vị trí công việc; kiểm tra nghiệp vụ theo định kỳ, có đánh giá của Lãnh đạo trực tiếp và Ban Tổ chức nhân sự; thường xuyên tập huấn, đào tạo, nâng cao trình độ nghiệp vụ cho cán bộ; có quy định rõ ràng về chế độ khen thưởng, kỷ luật.

- Rủi ro kênh phân phối: nguy cơ xảy ra tổn thất do kế hoạch phát triển kênh phân phối sản phẩm bảo hiểm có kết quả ngược với mong đợi. Rủi ro này cần sự quan tâm đặc biệt do tầm quan trọng của kênh phân phối đối với mô hình kinh doanh của ABIC và sự phụ thuộc của ABIC vào các bên liên quan cũng như đối tác phân phối. Rủi ro kênh phân phối có thể phát sinh do một số nguyên nhân như cơ chế không hợp lý, quản lý quan hệ đại lý không tốt...

#### ***d. Rủi ro đối tác:***

Năm 2024 ABIC tăng cường làm việc với các nhà tái nước ngoài vì vậy rủi ro đối tác cũng tăng lên. Tuy nhiên các nhà tái nước ngoài đều có rating tối thiểu là B-, bên cạnh đó, việc giao dịch với các nhà tái nước ngoài đều thông qua các Công ty môi giới lớn và uy tín (Aon, Marsh, Gallagher). Vì vậy ABIC cần tiếp tục thận trọng trong việc lựa chọn các đối tác tái bảo hiểm, đặc biệt là các nhà tái nước ngoài.

#### ***e. Rủi ro khác (rủi ro thương hiệu):***

Với mục tiêu năm 2025 ABIC sẽ ra mắt chính thức định vị và hình ảnh mới của thương hiệu. Việc kiểm soát tốt rủi ro thương hiệu sẽ đảm bảo quá trình ra mắt hình ảnh và định vị mới diễn ra suôn sẻ, đồng thời củng cố uy tín, giữ vững lòng tin của khách hàng, đối tác và cổ đông.

## **2. Phương thức quản trị rủi ro trọng yếu**

Hiện nay, ABIC đang trong quá trình xây dựng và hoàn thiện Quy chế quản trị rủi ro và Quy trình quản trị rủi ro nhằm tuân thủ quy định tại Thông tư 70/2022/TT-BTC. Các biện pháp quản trị rủi ro dựa trên quy chế, quy trình, quy định kết hợp với kinh nghiệm thực tiễn, bao gồm:

- Nhận diện và đánh giá rủi ro: Các rủi ro chính trong hoạt động kinh doanh bảo hiểm được nhận diện thông qua quá trình rà soát thực tế, ý kiến chuyên gia và đánh giá định kỳ. ABIC đang triển khai việc xác định danh mục các rủi ro trọng yếu để làm cơ sở xây dựng mô hình quản trị rủi ro toàn diện.

- Kiểm soát và giảm thiểu rủi ro: Các biện pháp kiểm soát rủi ro được thực hiện chủ yếu thông qua giám sát chặt chẽ các hoạt động nghiệp vụ, tuân thủ các quy định pháp luật hiện hành và áp dụng các nguyên tắc thận trọng trong hoạt động kinh doanh.

- Báo cáo và giám sát rủi ro: Các rủi ro tiềm ẩn được theo dõi thông qua các bộ phận nghiệp vụ nhằm kịp thời phát hiện và có biện pháp xử lý.

- Hoàn thiện cơ chế quản trị rủi ro: ABIC đang hoàn thiện hệ thống văn bản quản trị rủi ro bao gồm Quy chế quản trị rủi ro, Quy trình quản trị rủi ro và các hướng dẫn chi tiết, dự kiến ban hành trong thời gian tới.

Việc hoàn thiện phương thức quản trị rủi ro trọng yếu là mục tiêu trọng tâm trong kế hoạch phát triển hệ thống quản trị rủi ro của ABIC, nhằm đảm bảo tuân thủ các quy định pháp luật, nâng cao khả năng nhận diện và kiểm soát rủi ro, đồng thời tăng cường tính minh bạch và hiệu quả trong hoạt động kinh doanh.

### **III. Kết quả kiểm tra sức chịu đựng và phân tích khả năng tiếp tục hoạt động trong các tình huống bất lợi đối với hoạt động kinh doanh**

#### **1. Kịch bản kiểm tra sức chịu đựng.**

##### **a. Căn cứ xây dựng kịch bản**

- Yêu cầu về vốn trên cơ sở rủi ro (RBC) được áp dụng từ năm 2028 thay thế cho chỉ số biên khả năng thanh toán hiện tại, có thể sẽ yêu cầu tăng vốn chủ sở hữu.

- Dự báo diễn biến kinh tế vĩ mô:

+ Chính phủ chấp nhận đánh đổi mức lạm phát cao để có được tốc độ tăng trưởng cao với động lực chính là đẩy mạnh đầu tư công. Tốc độ tăng trưởng GDP năm 2025 được đặt mục tiêu là 8%.

+ Chính phủ thực hiện chính sách nới lỏng tiền tệ, duy trì mức lãi suất thấp và có thể tăng dần ở những năm sau, khi kết thúc chu kỳ nới lỏng tiền tệ.

+ Những chính sách thuế mới của Mỹ ảnh hưởng tiêu cực đến việc xuất khẩu hàng hóa của Việt Nam.

+ Tăng trưởng kinh tế toàn cầu chậm lại: Các tổ chức như IMF, World Bank đã dự báo tăng trưởng kinh tế toàn cầu sẽ gặp nhiều thách thức do lãi suất cao duy trì ở các nền kinh tế phát triển, căng thẳng địa chính trị, và biến đổi khí hậu.

+ Ứng dụng công nghệ và chuyển đổi số: Công nghệ và tự động hóa sẽ đóng vai trò ngày càng quan trọng. Ở Việt Nam, các công ty sẽ tìm cách tăng cường đầu tư vào công nghệ để tối ưu hóa chi phí, tăng năng suất nhưng đồng thời rủi ro về tấn công mạng cũng tăng cao.

- Biến đổi khí hậu dẫn đến rủi ro thiên tai ngày càng diễn biến phức tạp và có xu hướng tăng lên về cả tần suất và mức độ thiệt hại. Các dịch bệnh vẫn có nguy cơ bùng phát cao.

- Sau sự kiện bão Yagi, phí tái bảo hiểm tăng cao dẫn đến tăng chi phí mua tái bảo hiểm và làm giảm lợi nhuận kinh doanh bảo hiểm.

### ***b. Kịch bản kiểm tra sức chịu đựng***

Giai đoạn xây dựng: 5 năm từ 2025 đến 2029

- Kịch bản 1: Hoạt động bình thường
  - + Doanh thu tăng trưởng đều qua các năm. Tốc độ tăng trưởng dự kiến là 13.5% năm 2025 và 12% cho các năm tiếp theo.
  - + Tỷ lệ bồi thường hàng năm duy trì ổn định ở mức 27-30%
  - + Chi phí mua hợp đồng tái XoL cho năm 2025 tăng 250.000 USD, những năm sau tăng ổn định theo quy mô doanh thu.
  - + Các yếu tố khác giả định không thay đổi hoặc có biến động bất thường.
- Kịch bản 2: Có các yếu tố bất lợi
  - + Năm 2025 công ty bị tin tặc tấn công gây ra đình trệ hệ thống bancas trong 5 ngày làm việc và chi phí để khôi phục hệ thống là 1 triệu USD.
  - + Chi phí mua hợp đồng tái XoL cho năm 2025 tăng 500.000 USD.
  - + Bị ảnh hưởng bởi đà suy thoái toàn cầu và nhiều yếu tố bất lợi khác làm suy giảm tăng trưởng dư nợ của Agribank vẫn tiếp diễn và kéo dài dẫn đến tốc độ tăng trưởng doanh thu ở mức thấp là 06% trong năm 2025 những năm sau dần phục hồi.
  - + Xuất hiện cơn bão lớn gây tổn thất nghiêm trọng trong năm 2025 với tổng thiệt hại (sau khi đã thu đòi tái) là 50 tỷ đồng.
  - + Năm 2028 xuất hiện dịch bệnh làm tăng số tiền bồi thường thêm 50 tỷ đồng
  - + Các yếu tố khác giả định không thay đổi hoặc có biến động bất thường.

### **2. Kết quả kiểm tra sức chịu đựng.**

- Cơ sở dữ liệu: Căn cứ vào các tiêu chí tài chính thực tế của Công ty trong 6 năm gần nhất để làm căn cứ xây dựng kịch bản giả định, trong đó tiêu chí trọng tâm là Doanh thu.

*DVT: triệu đồng*

<b>Tiêu chí</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>
Doanh thu	1,515,318	1,779,150	1,882,779	2,044,429	2,174,962	2,431,500
Tổng tài sản	2,569,469	2,987,806	3,315,231	3,575,994	3,957,544	4,340,334
Vốn chủ sở hữu	891,074	1,044,879	1,234,877	1,392,611	1,532,182	1,540,816
Số tiền bồi thường	376,628	477,716	541,354	709,008	655,346	721,930
Lợi nhuận trước thuế	303,171	366,400	340,754	276,462	308,066	265,144
Biên KNTT	155%	171%	205%	224%	265%	241%

- Căn cứ vào các dữ liệu từ 2019 - 2024 của Công ty và các kịch bản giả định trong 5 năm tới, ABIC tính toán ra tình hình tài chính của Công ty theo hai kịch bản như sau:

ĐVT: triệu đồng

Tiêu chí	2025	2026	2027	2028	2029
<b>Kịch bản 1: Hoạt động bình thường</b>					
Tốc độ tăng trưởng	13,5%	12,0%	12,0%	12,0%	12,0%
Doanh thu	2.759.000	3.090.000	3.461.000	3.877.000	4.342.000
Tổng tài sản	4.600.000	4.875.000	5.165.000	5.475.000	5.800.000
Vốn chủ sở hữu	1.645.000	1.720.000	1.790.000	1.880.000	1.960.000
Số tiền bồi thường	752.000	833.000	967.000	1.100.000	1.173.000
Lợi nhuận	315.000	327.600	340.000	355.000	368.000
Dự phòng DDL	183.500	209.600	238.900	271.700	308.400
Biên KNTT	243%	235%	229%	<i>Áp dụng theo RBC</i>	
<b>Kịch bản 2: Có các yếu tố bất lợi</b>					
Tốc độ tăng trưởng	6,0%	6,0%	8,0%	8,0%	10,0%
Doanh thu	2.552.000	2.732.000	2.950.000	3.180.000	3.500.000
Tổng tài sản	4.510.000	4.695.000	4.880.000	5.077.000	5.280.000
Vốn chủ sở hữu	1.630.000	1.710.000	1.788.000	1.868.000	1.952.000
Số tiền bồi thường	780.000	817.000	875.000	970.000	1.020.000
Lợi nhuận	306.800	325.000	339.000	350.000	368.000
Dự phòng DDL	181.700	204.800	229.000	256.700	286.400
Biên KNTT	259%	254%	247%	<i>Áp dụng theo RBC</i>	

- Đánh giá:

+ Từ năm 2028 sẽ có yêu cầu về Vốn trên cơ sở rủi ro thay thế cho chỉ số biên khả năng thanh toán. Trong cả 2 kịch bản thì ABIC luôn có biên KNTT trên 220%, thuộc nhóm có biên cao so với thị trường (thường ở mức 150-200%), vì vậy khi triển khai RBC thì khả năng ABIC bị yêu cầu tăng vốn là rất thấp.

+ Các chỉ tiêu Tài sản, VCSH, bồi thường, lợi nhuận có sự biến động tuyến tính với sự tăng trưởng doanh thu.

+ Biên khả năng thanh toán bị ảnh hưởng chủ yếu bởi tốc độ tăng trưởng (tăng trưởng càng cao thì biên KNTT càng giảm và ngược lại) các yếu tố khác ít có tác động bởi cơ cấu tài sản của ABIC tương đối ổn định (phần lớn là tiền gửi) và vốn chủ sở hữu không có sự biến động lớn.

+ **Với kịch bản có các yếu tố bất lợi:** với tình huống tăng trưởng thấp và xuất hiện nhiều sự kiện tiêu cực, doanh thu bị ảnh hưởng đáng kể, tuy nhiên kế hoạch lợi nhuận vẫn có thể duy trì tương đối sát so với kịch bản hoạt động bình thường do tốc độ tăng trưởng thấp sẽ giảm trích lập dự phòng phí, lợi nhuận từ hoạt động đầu tư vẫn ổn định và có thể tăng nhẹ và các biện pháp cắt giảm chi phí phù hợp. Biên KNTT tăng cao (do tăng trưởng doanh thu gốc kém nên biên KNTT cao) thể hiện việc doanh nghiệp sử dụng nguồn vốn chưa hiệu quả. ✍

PHÒNG  
KẾ TÍNH  
TỔNG QUẢN

+ **Với kịch bản hoạt động thông thường:** các chỉ tiêu tài chính của Công ty tiếp tục tăng trưởng tốt. Biên khả năng thanh toán duy trì ở mức cao, đảm bảo an toàn tài chính của Công ty.

### **3. Phân tích khả năng tiếp tục hoạt động trong tình huống bất lợi đối với hoạt động kinh doanh.**

Hoạt động kinh doanh bảo hiểm của ABIC có lãi nghiệp vụ tương đối tốt so với thị trường cùng với hoạt động đầu tư 100% là tiền gửi tiết kiệm tại Agribank, vì vậy ngay cả trong kịch bản bất lợi nhất (bị tấn công mạng, tăng trưởng doanh thu thấp, rủi ro thiên tai lớn) thì hoạt động kinh doanh vẫn có lãi, không bị mất vốn và biên KNTT duy trì ở mức cao.

Vì vậy, khả năng tiếp tục hoạt động trong tình huống bất lợi cũng như an toàn tài chính của ABIC vẫn được đảm bảo trong kịch bản đã xây dựng.

Tuy nhiên, trong kịch bản bất lợi dù không bị mất an toàn tài chính nhưng doanh thu và lợi nhuận sụt giảm mạnh nên Công ty sẽ không thể hoàn thành kế hoạch đã đề ra. Vì vậy để hạn chế ảnh hưởng trong kịch bản bất lợi, Công ty vẫn cần xem xét có một số giải pháp như sau:

- Mở rộng kênh phân phối: đẩy mạnh kênh bán online và gắn sản phẩm bảo hiểm vào các giao dịch online khác.

- Đa dạng hóa sản phẩm, triển khai các sản phẩm mới bắt kịp nhu cầu của Agribank và nhu cầu của xã hội.

- Tăng cường ứng dụng công nghệ để giảm thiểu chi phí vận hành và nâng cao năng suất lao động.

- Thường xuyên đánh giá hiệu quả các sản phẩm và có biện pháp điều chỉnh các sản phẩm kịp thời khi có dấu hiệu tỷ lệ bồi thường tăng cao vượt kiểm soát. Kiểm soát gian lận/trục lợi bảo hiểm.

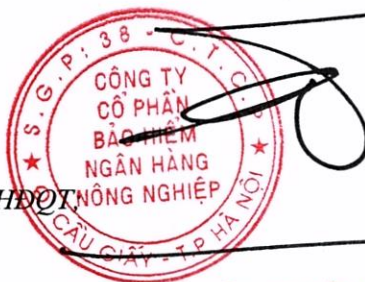
- Xây dựng chương trình tái phù hợp, nâng cao năng lực tái đảm bảo an toàn đặc biệt là với các rủi ro thiên tai, thảm họa.

- Tăng cường các biện pháp quản trị rủi ro trong mọi hoạt động. ✱

#### **Nơi nhận:**

- Như trên;
- HĐQT; Chủ tịch HĐQT (để b/c);
- Ban Kiểm soát (để b/c);
- Ban Tổng Giám đốc (để p/h chỉ đạo);
- Ban KTNB; CS&NS (để biết)
- Lưu Ban KSTT&QLRR; Thư ký Chủ tịch HĐQT, VP.TSC.

**NGƯỜI ĐẠI DIỆN TRƯỚC PHÁP LUẬT**



**CHỦ TỊCH HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ**  
*Nguyễn Tiến Hải*

✱