

**ĐẠI HỌC THÁI NGUYÊN
TRƯỜNG ĐẠI HỌC KINH TẾ VÀ QUẢN TRỊ KINH DOANH**

PHẠM VIỆT ANH

**GIẢI PHÁP NÂNG CAO HIỆU QUẢ HOẠT ĐỘNG
ĐẦU TƯ TẠI TỔNG CÔNG TY BẢO HIỂM BẢO VIỆT**

Chuyên ngành: Quản lý kinh tế

Mã số: 60.43.01

LUẬN VĂN THẠC SĨ QUẢN LÝ KINH TẾ

Người hướng dẫn khoa học: TS. Trần Minh Yến

THÁI NGUYÊN - 2012

LỜI CAM ĐOAN

Tôi xin cam đoan: Đề tài “ *Giải pháp nâng cao hiệu quả đầu tư tại Tổng Công ty Bảo Hiểm Bảo Việt* ” là đề tài nghiên cứu của riêng tôi. Được đưa ra trên cơ sở tìm hiểu, phân tích, đánh giá quá trình hoạt động kinh doanh ở đơn vị-các số liệu, kết quả là trung thực và chưa được công bố trong bất kỳ công trình nghiên cứu nào khác.

Hà Nội, ngày 30 tháng 05 năm 2012

Tác giả

Phạm Việt Anh

LỜI CẢM ƠN

Trong thời gian nghiên cứu và thực hiện luận văn này, tôi đã nhận được sự giúp đỡ nhiệt tình của các cơ quan, các tổ chức và các cá nhân. Tôi xin bày tỏ lời cảm ơn sâu sắc nhất tới tất cả các tập thể, cá nhân đã tạo điều kiện giúp đỡ tôi trong suốt quá trình thực hiện nghiên cứu luận văn này.

Trước hết tôi xin trân trọng cảm ơn Ban giám hiệu trường Đại học Kinh tế và Quản trị kinh doanh Thái Nguyên, Phòng Đào tạo và Khoa Sau đại học của nhà trường cùng các thầy cô giáo, những người đã trang bị kiến thức cho tôi trong suốt quá trình học tập.

Với lòng biết ơn chân thành và sâu sắc nhất, tôi xin trân trọng cảm ơn TS . Trần Minh Yên - Viện kinh tế Việt Nam, người thầy đã trực tiếp chỉ bảo, hướng dẫn khoa học và giúp đỡ tôi trong suốt quá trình nghiên cứu, hoàn thành luận văn này.

Tôi xin trân trọng gửi lời cảm ơn đến lãnh đạo và các đồng nghiệp tại Tổng Công ty Bảo Hiểm Bảo Việt đã giúp đỡ tôi thu thập thông tin, số liệu trong suốt quá trình thực hiện nghiên cứu luận văn.

Xin chân thành cảm ơn tất cả các bạn bè, đồng nghiệp đã động viên, giúp đỡ nhiệt tình và đóng góp nhiều ý kiến quý báu để tôi hoàn thành luận văn này.

Do thời gian nghiên cứu có hạn, luận văn của tôi chắc hẳn không thể tránh khỏi những sơ suất, thiếu sót, tôi rất mong nhận được sự đóng góp của các thầy cô giáo cùng toàn thể bạn đọc.

Xin trân trọng cảm ơn!

Hà Nội, ngày 30 tháng 05 năm 2012

Tác giả

Phạm Việt Anh

MỤC LỤC

LỜI CAM ĐOAN	i
LỜI CẢM ƠN	ii
MỤC LỤC	iii
DANH MỤC CÁC CHỮ VIẾT TẮT	v
DANH MỤC BẢNG BIỂU	vi
DANH MỤC SƠ ĐỒ	vii
PHẦN MỞ ĐẦU	1
1. Tính cấp thiết của việc nghiên cứu đề tài.....	1
2. Mục đích nghiên cứu.....	1
3. Đối tượng và phạm vi nghiên cứu.....	2
4. Những đóng góp mới của luận văn	2
5. Kết cấu của luận văn	2
CHƯƠNG 1 LÝ LUẬN CHUNG VỀ HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ VÀ HIỆU QUẢ HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ TRONG DOANH NGHIỆP BẢO HIỂM	3
1.1. Tổng quan về doanh nghiệp bảo hiểm	3
1.1.1. Sự hình thành doanh nghiệp bảo hiểm.....	3
1.1.2. Hoạt động của doanh nghiệp bảo hiểm.....	5
1.2. Bản chất hoạt động đầu tư của doanh nghiệp bảo hiểm.....	10
1.2.1. Các quan điểm về đầu tư.....	10
1.2.2. Hoạt động đầu tư trong doanh nghiệp bảo hiểm.....	10
1.3.1. Đặc điểm của hoạt động đầu tư.....	26
1.3.2. Hiệu quả của hoạt động đầu tư trong doanh nghiệp bảo hiểm.....	27
1.3.3. Những nhân tố ảnh hưởng đến hiệu quả hoạt động đầu tư tại doanh nghiệp bảo hiểm	33
1.3.4. Kinh nghiệm hoạt động đầu tư của các doanh nghiệp bảo hiểm ở một số nước và sự cần thiết phải nâng cao hiệu quả hoạt động đầu tư tại các DNBH.....	37
CHƯƠNG 2 PHƯƠNG PHÁP NGHIÊN CỨU	41
2.1. Phương pháp nghiên cứu khoa học	41
2.1.1. Khái niệm	41
2.1.2. Đặc điểm của phương pháp nghiên cứu khoa học	42
2.1.3 Phương pháp luận nghiên cứu khoa học	43
2.1.4. Phân loại phương pháp.....	44
2.2. Các phương pháp nghiên cứu khoa học của đề tài.....	47

2.2.1. Phương pháp thu thập thông tin	47
2.2.2. Phương pháp phân tích thông tin	47
2.2.3. Phương pháp quy nạp và diễn giải	48
2.2.4. Phương pháp lịch sử và phương pháp lôgic	49
2.3. Hệ thống chỉ tiêu nghiên cứu	53
CHƯƠNG 3 THỰC TRẠNG ĐẦU TƯ VÀ HIỆU QUẢ HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ TẠI TỔNG CÔNG TY BẢO HIỂM BẢO VIỆT	54
3.1. Tổng quan về hoạt động sản xuất kinh doanh của Bảo Hiểm Bảo Việt	54
3.1.1. Lịch sử ra đời hình thành và phát triển của Tổng công ty bảo hiểm Bảo Việt.....	54
3.1.2. Cơ cấu tổ chức và quản lý hoạt động kinh doanh của BHBV	56
3.1.3. Kết quả hoạt động kinh doanh của BHBV giai đoạn 2007 - 2011	59
3.2. Thực trạng hoạt động đầu tư tại Bảo Hiểm Bảo Việt	63
3.2.1. Công tác tổ chức hoạt động đầu tư tại BHBV	63
3.2.2. Nguồn vốn đầu tư của BHBV	71
3.2.3. Các lĩnh vực và hạn mức đầu tư.....	72
3.2.4. Kết quả hoạt động đầu tư của BHBV trong giai đoạn 2007 - 2011	73
3.3. Đánh giá thực trạng hiệu quả hoạt động đầu tư của BHBV	76
3.3.1. Những thành tựu đạt được.....	76
3.3.2. Những hạn chế	80
CHƯƠNG 4. GIẢI PHÁP CHỦ YẾU NÂNG CAO HIỆU QUẢ HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ CỦA BẢO HIỂM BẢO VIỆT	85
4.1. Mục tiêu chiến lược phát triển của Bảo Việt và BH SBảo Việt đến năm 2015.....	85
4.2. Các giải pháp nâng cao hiệu quả hoạt động đầu tư của Bảo Hiểm Bảo Việt	88
4.2.1. Hoàn thiện cơ cấu tổ chức hoạt động đầu tư.....	88
4.2.2. Xây dựng danh mục đầu tư hợp lý	88
4.2.3. Áp dụng công nghệ tiên tiến trong hoạt động kinh doanh, quản lý và đầu tư, khai thác triệt để công nghệ quản lý hiện đại.....	90
4.2.4. Có các chính sách ưu đãi thu hút nhân tài.....	90
4.2.5. Tăng cường hoạt động giám sát, kiểm tra và phân tích hiệu quả hoạt động đầu tư	91
4.3. Một số kiến nghị đối với cơ quan quản lý nhà nước.....	94
4.3.1. Hoàn thiện môi trường pháp lý liên quan tới hoạt động bảo hiểm	94
4.3.2. Hoàn thiện môi trường pháp lý và chính sách quản lý vĩ mô đối với các hoạt động phụ trợ khác.....	95
KẾT LUẬN	98
TÀI LIỆU THAM KHẢO	100

DANH MỤC CÁC CHỮ VIẾT TẮT

BHBV hoặc BVI	: Bảo Hiểm Bảo Việt
ĐT	: Đầu Tư
CS	: Chính sách
TCT	: Tổng công ty
DNBH	: Doanh nghiệp Bảo hiểm
BH	: Bảo hiểm
TTCK	: Thị trường chứng khoán
PNT	: Phi nhân thọ
KDBH	: Kinh doanh Bảo hiểm
PTGD	: Phó Tổng Giám Đốc
TGD	: Tổng Giám Đốc
HĐQT	: Hội đồng quản trị
CP	: Cổ phần
QL	: Quản lý
BV	: Bảo Việt

DANH MỤC BẢNG BIỂU

Bảng 3.1: Tình hình tài chính và kết quả hoạt động kinh doanh của BHBV giai đoạn 2007-2011.....	61
Bảng 3.2: Bảng cân đối kế toán của BHBV	67
Bảng 3.3: Khả năng thanh toán của BHBV	68
Bảng 3.4: Bảng kê chi tiết số dư tiền và tài sản đầu tư của Bảo Hiểm Bảo Việt tại Tập Đoàn	68
Bảng 3.5: Bảng cơ cấu danh mục đầu tư của Bảo Hiểm Bảo Việt tại Công Ty Quản Lý Quỹ.....	70
Bảng 3.6: Cơ cấu lợi nhuận BHBV giai đoạn 2007 - 2011	73
Bảng 3.7: Tỷ trọng lợi nhuận các hoạt động của BHBV	73
Bảng 3.8: Nguồn vốn đầu tư cổ phiếu năm 2011 của BHBV	75
Bảng 3.9: Kết quả đầu tư của BHBV giai đoạn 2007 - 2011	76
Bảng 3.10 Nguồn vốn đầu tư của BHBV giai đoạn 2007-2011	77
Bảng 3.11: Giá trị đầu tư thực tế trở lại nền kinh tế giai đoạn 2007 - 2011	78
Bảng 3.12: Hiệu quả đầu tư của BHBV giai đoạn 2007-2011	78
Bảng 3.13: Tỷ trọng lợi nhuận từng loại hình của BHBV	79
Bảng 3.14: Tỷ suất lợi nhuận tính theo kỳ hạn đầu tư của BHBV	79
Bảng 3.15: Tỷ suất lợi nhuận đầu tư tài sản của BHBV	81
Bảng 3.16: Một số chỉ tiêu về lợi nhuận tại doanh nghiệp Bảo Hiểm	82
Biểu đồ 3.1: Thị phần doanh thu bảo hiểm gốc của BHBV giai đoạn 2007-2011 ...	62
Biểu đồ 3.2: Tài sản doanh thu và lợi nhuận của BHBV 2007-2011	74
Biểu đồ 3.3: Tài sản, doanh thu và vốn ĐT trở lại nền kinh tế BHBV 2007-2011 ..	75
Biểu đồ 3.4: Vốn giành cho hoạt động đầu tư và vốn bổ sung cho hoạt động đầu tư của BHBV 2007-2011	77

DANH MỤC SƠ ĐỒ

Sơ đồ 3.1: Mô hình tổ chức bộ máy của Tập đoàn Bảo Việt.....	57
Sơ đồ 3.2: Mô hình tổ chức bộ máy của BHBV	58
Sơ đồ 3.3: Bộ máy tổ chức của BVF.....	70

PHẦN MỞ ĐẦU

1. Tính cấp thiết của việc nghiên cứu đề tài

Theo quan niệm thông thường, hoạt động của doanh nghiệp bảo hiểm chỉ đơn thuần là việc ký kết và thực hiện các hợp đồng bảo hiểm với khách hàng nhằm thu phí bảo hiểm. Tuy nhiên trên thực tế, do đặc điểm kinh doanh bảo hiểm, doanh nghiệp bảo hiểm luôn tạm thời “sở hữu” một lượng tiền nhàn rỗi khá lớn có thể được sử dụng để đầu tư kiếm lời.

Đầu tư có hiệu quả nguồn vốn nhàn rỗi là một trong những điều kiện cần thiết giúp công ty tăng thu nhập, tạo khả năng giảm phí bảo hiểm, quyết định hiệu quả hoạt động của công ty, tăng cường năng lực tài chính, tăng khả năng cạnh tranh, nâng cao uy tín, vị thế của công ty trên thị trường để ngày càng phát triển, từ đó lại tiếp tục mở rộng thị trường, tăng nguồn thu từ phí bảo hiểm, mở rộng quy mô nguồn vốn có thể đầu tư của doanh nghiệp bảo hiểm.

Là doanh nghiệp bảo hiểm phi nhân thọ hàng đầu Việt Nam, hoạt động đầu tư tại Tổng công ty Bảo Hiểm Bảo Việt(BVI) đã đạt được những kết quả khả quan, song vẫn còn nhiều tồn tại, hạn chế, đặc biệt là hiệu quả hoạt động đầu tư chưa cao và chưa xứng tầm với quy mô của một công ty bảo hiểm lớn như BVI. Nhận thấy tầm quan trọng của việc nâng cao hiệu quả hoạt động đầu tư trong doanh nghiệp bảo hiểm, hiện là một cán bộ đang công tác tại BVI, tôi dành sự quan tâm đặc biệt đến hiệu quả hoạt động đầu tư và các giải pháp nhằm nâng cao hiệu quả hoạt động đầu tư tại BVI. Hơn nữa, việc phát triển hoạt động đầu tư của công ty ngày một chuyên nghiệp hơn, hiệu quả hơn, tăng cả về quy mô và chất lượng đầu tư là mục tiêu mà Ban Lãnh đạo BVI đang hướng tới. Xuất phát từ thực tế trên, tôi đã lựa chọn đề tài: ***Giải pháp nâng cao hiệu quả hoạt động đầu tư tại Tổng Công ty Bảo hiểm Bảo Việt*** cho bài luận văn của mình.

2. Mục đích nghiên cứu

Khi tiến hành nghiên cứu đề tài trên, mục đích nghiên cứu của luận văn là:

+ Hệ thống hóa và làm rõ các vấn đề lý luận về hoạt động đầu tư và hiệu quả hoạt động đầu tư của doanh nghiệp bảo hiểm.

+ Phân tích và đánh giá đúng thực trạng hoạt động đầu tư và hiệu quả hoạt động đầu tư tại Tổng công ty bảo hiểm Bảo Việt.

+ Đề xuất các giải pháp phù hợp để phát triển và nâng cao hiệu quả hoạt động đầu tư tại Tổng công ty bảo hiểm Bảo Việt.

3. Đối tượng và phạm vi nghiên cứu

* *Đối tượng nghiên cứu:* Luận văn nghiên cứu hiệu quả hoạt động đầu tư tại TCT Bảo Hiểm Bảo Việt.

* *Phạm vi nghiên cứu:*

+ Phạm vi về không gian: Nghiên cứu hoạt động đầu tư tại Tổng công ty Bảo hiểm Bảo Việt.

+ Phạm vi về thời gian: Nghiên cứu chủ yếu giai đoạn 2007- 2011.

4. Những đóng góp mới của luận văn

- Hệ thống hoá những vấn đề lý luận về hoạt động đầu tư và hiệu quả hoạt động đầu tư trong doanh nghiệp bảo hiểm, làm rõ các đặc trưng về nguồn vốn, về hạn mức và lĩnh vực đầu tư của doanh nghiệp bảo hiểm cũng như các yếu tố ảnh hưởng tới hiệu quả hoạt động đầu tư của doanh nghiệp bảo hiểm.

- Đánh giá thực trạng hoạt động đầu tư và hiệu quả hoạt động đầu tư tại Tổng công ty bảo hiểm Bảo Việt: các kết quả đã đạt được, các hạn chế và nguyên nhân.

- Trên cơ sở phân tích thực trạng, đề xuất giải pháp nhằm phát triển hoạt động đầu tư và hiệu quả hoạt động đầu tư tại Tổng công ty bảo hiểm Bảo Việt trong những năm tới.

5. Kết cấu của luận văn

Ngoài phần mở đầu và kết luận, luận văn gồm 3 chương:

Chương 1: Lý luận chung về hoạt động đầu tư và hiệu quả hoạt động đầu tư trong doanh nghiệp bảo hiểm.

Chương 2: Phương pháp nghiên cứu.

Chương 3: Thực trạng đầu tư và hiệu quả hoạt động đầu tư tại Tổng công ty bảo hiểm Bảo Việt.

Chương 4: Giải pháp nâng cao hiệu quả hoạt động đầu tư tại Tổng công ty bảo hiểm Bảo Việt.