

Bruneian at Heart

Contact Centre +673 223 8181 | www.bibd.com.bn

BIBDBRUNEI   



PERANCANGAN KEWANGAN

Kawal Masa Depan
Kewangan Awda

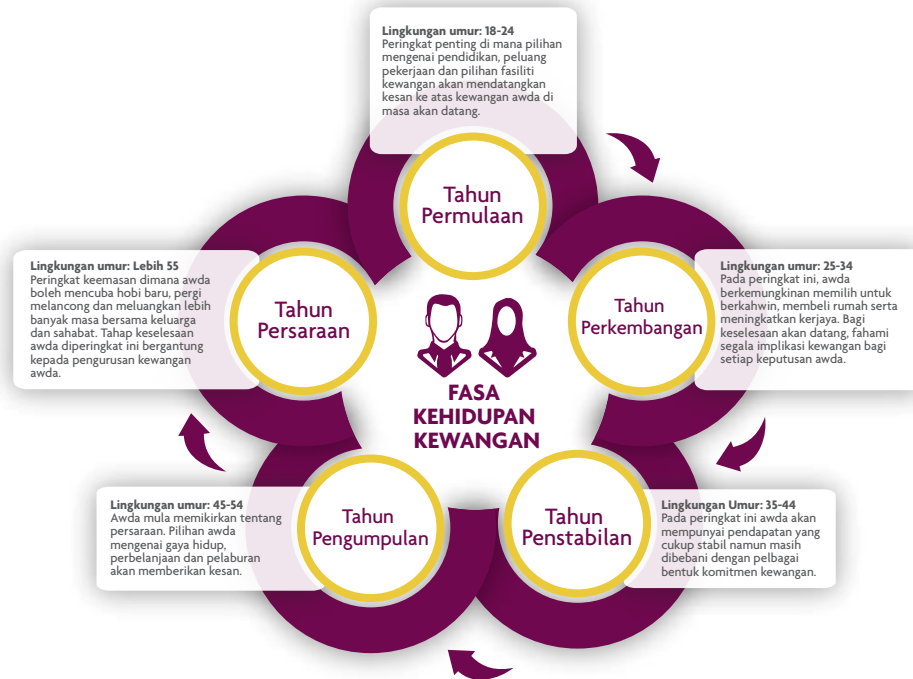


Sentiasa
Bersama
Awda



KE ARAH KEWANGAN YANG LEBIH BAIK

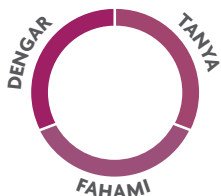
Keselesaan hidup pada masa akan datang bergantung kepada perancangan hari ini dan perancangan yang baik bermula dengan perancang kewangan bertauliah di BIBD. Kami melihat peringkat kehidupan awda dibahagikan kepada beberapa peringkat dan kami ingin membantu awda membuat perancangan yang terbaik untuk jangkamasa yang berterusan.



APAKAH PERANCANGAN PENGURUSAN KEWANGAN

FASA PERTAMA

APA YANG PENTING BAGI AWDA



Dimana kita mahu berada?



MEMAHAMI MASA DEPAN AWDA

ATUR SEMULA HAL EHWAL KEWANGAN AWDA

Awda tidak keseorangan jika situasi kewangan awda kelihatan tidak terkawal. Pengurusan kewangan boleh menjadi rumit terutamanya apabila awda sedang sibuk mengembangkan perniagaan, membina kerjaya ataupun mengurus keluarga pada masa yang sama.

FASA KEDUA

CIPTA HALA TUJU

Apa yang kita inginkan?



- PERANCANGAN ALIRAN WANG
- PENGURUSAN HUTANG
- PERANCANGAN MATLAMAT
- PERANCANGAN PELABURAN
- PERANCANGAN PERSARAAN
- PERANCANGAN HARTA PUSAKA
- PENGURUSAN RISIKO

MENYEDIAKAN PELAN KEWANGAN

FASA KETIGA

CAPAI MATLAMAT AWDA

Apa langkah yang perlu diambil?



- LAKSANAKAN PELAN AWDA
- SUSUN ATUR SITUASI KEWANGAN AWDA
- PERSIAPKAN DIRI UNTUK MASA DEPAN

MEMBUAT PILIHAN BIJAK

MENGAPA AWDA MEMERLUKAN PELAN KEWANGAN?

- **HALA TUJU**
Menetapkan matlamat dan makna bagi sebarang keputusan kewangan agar awda berasa lebih yakin dengan kehidupan awda.
- **KETENANGAN FIKIRAN**
Mengurangkan tahap tekanan mengenai kewangan agar awda boleh menikmati kehidupan yang baik.
- **KEMAMPUAN UNTUK MENGAWAL**
Memberikan keupayaan untuk meneliti dan menilai kesan daripada setiap pilihan kewangan.
- **JAMINAN**
Membolehkan awda untuk membuat penyesuaian bagi apapun perubahan dan memberi awda keyakinan untuk mencapai matlamat yang diingini.

FASA KEEMPAT

JAYAKAN PELAN AWDA

Adakah terjadi sebarang perubahan?



-
- ADAKAH AWDA MASIH KEKAL DI LANDASAN?
-
-

MEMANTAU & MENILAI SEMULA

MEMPERSIAPKAN DIRI

Proses meneliti pengaliran wang selalunya memerlukan masa serta usaha. Awda juga berkemungkinan untuk berhadapan dengan realiti kewangan yang kurang menyenangkan.

Atasi kebimbangan tersebut kerana awda hanya boleh mengubah keadaan jika awda mengetahui realiti kewangan awda. Setiap perubahan dan tindakan bermula daripada awda.

Selak lembaran ini untuk menggunakan contoh bajet yang kami sediakan

CARA MENYEDIAKAN BAJET

Semak aliran keluar masuk wang awda untuk memastikan kewangan awda sentiasa dalam keadaan yang baik.

Ikuti panduan di bawah ini dan isikan contoh bajet:

LANGKAH 1 KETAHUI PENDAPATAN BULANAN AWDA

- Gaji
- Elaun
- Pendapatan lain seperti sewa hartanah
- Keuntungan dari pelaburan

LANGKAH 2 TAMBAH PERBELANJAAN TETAP BULANAN AWDA

- Sewa
- Caruman seperti TAP dan SCP
- (Takaful) Insurans perubatan dan kesihatan
- (Takaful) Insurans nyawa
- Penjagaan anak
- Biaya pendidikan
- Sumbangan kebajikan

LANGKAH 3 FAHAMAI PEMBAYARAN HUTANG AWDA

- Kad kredit
- Pembiayaan rumah/kenderaan dan pembiayaan lain

LANGKAH 4 PERBELANJAAN BULANAN YANG TIDAK TETAP

- Bil air dan elektrik
- Bil telefon, internet dan televisyen
- Penyelenggaraan kereta
- Bayaran letak kereta dan minyak
- Penjagaan rumah
- Belanja dapur
- Pakaian dan kasut
- Belanja perubatan

LANGKAH 5 KEPERLUAN MEWAH YANG TIDAK PENTING

- Makan di luar dan menonton wayang
- Keahlian gim dan peralatan sukan
- Percutian di luar negara
- Alat mainan, buku dan hadiah

Sila lengkapkan contoh bajet ini:

	Adam	Aiman	Awda
PENDAPATAN	B\$5,000	B\$3,000	
PERBELANJAAN TETAP	B\$2,000	B\$1,500	
PEMBAYARAN HUTANG	B\$1,000	B\$1,300	
PERBELANJAAN TIDAK TETAP	B\$700	B\$500	
PERBELANJAAN KURANG PENTING	B\$300	B\$700	
JUMLAH PERBELANJAAN	B\$4,000	B\$4,000	

Kemudian kira berapa jumlah yang tinggal untuk awda simpan dan belanjakan setiap bulan:

	Adam	Aiman	Awda
JUMLAH PENDAPATAN	B\$5,000	B\$3,000	
JUMLAH PERBELANJAAN	(-) B\$4,000	(-) B\$4,000	
JUMLAH KESELURUHAN	+B\$1,000	-B\$1,000	

Positif

Jika awda mendapat jumlah yang positif, tahniah! Perbelanjaan awda tidak melebihi pendapatan awda. Daripada contoh di atas, Adam mempunyai B\$1,000 untuk disimpan atau dilaburkan.

Negatif

Jika awda mendapat jumlah negatif, awda perlu mengurangkan perbelanjaan awda. Daripada contoh di atas, Aiman perlu mengurangkan B\$1,000 dari perbelanjaannya bagi mengelak dari terjerumus dalam masalah kewangan.

BEBASKAN DIRI DARI BELENGGU HUTANG

1 Berhenti daripada menambah hutang yang tidak perlu

Jika awda terus menambah hutang sedangkan awda masih membayar hutang yang sedia ada, awda tidak akan membuat banyak kemajuan. Kawal kemahuan awda untuk berbelanja berlebihan dengan membatalkan kad kredit yang tidak diperlukan.

2 Sediakan dana kecemasan

Dana ini boleh menyelamatkan awda dari menambah hutang kerana awda boleh menggunakan peruntukan ini sewaktu kecemasan. Peruntukan yang ideal adalah 3 ke 6 bulan jumlah perbelanjaan bulanan awda.

3 Pilih satu hutang dan langsaikannya

Awda boleh membuat perubahan yang ketara apabila awda melebihi pembayaran bagi salah satu hutang awda setiap bulan sehingga lunas. Pada masa yang sama awda boleh membayar hutang lain dengan kadar minima.

4 Utamakan untuk menyelesaikan hutang yang mempunyai kadar tertinggi dahulu

Kadar yang lebih tinggi membuat awda berhutang lebih lama kerana sebahagian besar pembayaran itu akan dialihkan kepada caj bulanan dan bukannya jumlah hutang yang sebenar.

5 Bayar lebih dari jumlah minima

Semakin banyak pembayaran yang dibuat, lebih cepat hutang tersebut akan dilunaskan. Sediakan bajet bulanan untuk pengurusan hutang yang lebih berkesan. Pelan bajet juga membantu untuk mengurangkan perbelanjaan awda secara munasabah dan mengalihkannya kepada pembayaran hutang. Jika awda mendapat duit yang lebih seperti bonus atau komisyen, awda boleh memperutukannya untuk menyelesaikan pembayaran hutang awda.

6 Memohon penstrukturan pembayaran

Jika awda berasa sukar untuk membayar segala hutang awda, jangan malu untuk bertanya kepada pihak bank tentang sebarang kemungkinan penstrukturan semula pembayaran hutang awda.

7 Gabungkan hutang awda

Mempunyai hutang dan pelbagai kad pada kadar yang tinggi adalah sangat mahal dan boleh menyebabkan tekanan. Gabungkan semua hutang ini kepada satu pelan utama bagi mengurangkan bayaran bulanan.



Doa memudahkan membayar hutang

"Ya Allah, aku berlindung denganMu daripada dukacita dan rasa sedih; aku berlindung denganMu daripada lemah dan malas; aku berlindung denganMu daripada sifat pengecut dan bakhil, dan aku berlindung denganMu daripada bebanan hutang dan penindasan orang."



UTAMAKAN PEMBAYARAN

Jika awda mempunyai lebih dari satu pinjaman, awda boleh menggunakan teknik berikut:

1 Senaraikan hutang awda

Jenis Hutang	Jumlah Hutang	Bayaran Bulanan
KAD	B\$10,000	B\$800
PEMBIAYAAN KENDERAAN	B\$75,600	B\$900
PEMBIAYAAN PERIBADI	B\$86,400	B\$1,200
JUMLAH KESELURUHAN	B\$172,000	B\$2,900

2 Seterusnya susun senarai di atas dari kadar tahunan yang tinggi hingga yang paling rendah

Jenis Hutang	Bayaran Bulanan	Kadar Bank
KAD	B\$800	18%
PEMBIAYAAN PERIBADI	B\$1,200	7.5%
PEMBIAYAAN KENDERAAN	B\$900	4%

Awda perlu bayar lebih bagi hutang yang mempunyai kadar tahunan tertinggi sehingga lunas dan ulangi teknik tersebut bagi hutang lain yang disenaraikan. Dalam contoh yang diberikan, awda harus melunaskan hutang kad dahulu memandangkan kadar tahunannya yang tertinggi iaitu 18%, diikuti dengan pembiayaan peribadi dan seterusnya pembiayaan kenderaan.



APA YANG AWDA INGINKAN?

Matlamat kewangan peribadi membantu awda mendapat kehidupan yang diinginkan. Jika awda merenung ke masa depan, adakah awda mampu untuk berada di sana?

Buat satu pelan mudah dan banyakkkan menyimpan dari masa sekarang untuk mencapai matlamat awda di kemudian hari.

Bina simpanan awda dari masa ke masa bagi merealisasikan matlamat awda. Pada masa yang sama, awda masih boleh menikmati kehidupan awda.

Kenapa perlu menyimpan?

JANGKA PENDEK (Kurang dari 5 tahun)

Perkahwinan
Kecemasan
Percutian

JANGKA SEDERHANA (5-10 tahun)

Bayaran pendahuluan rumah
Kereta baru

JANGKA PANJANG (Lebih 10 tahun)

Persaraan
Pendidikan anak-anak
Memulakan perniagaan awda sendiri

CAPAI MATLAMAT AWDA BERAPA BANYAK YANG PERLU AWDA SIMPAN?

Sila rujuk contoh di bawah ini dan buatlah pelan seumpamanya bagi mencapai matlamat kewangan peribadi awda:

Matlamat	Jangka Waktu	Jumlah	Simpanan Bulanan yang Diperlukan	Prioriti
Membeli Rumah	36 bulan	B\$50,000 (bayaran pendahuluan)	B\$1,400	3
Bercuti ke Bali	6 bulan	B\$5,000	B\$834	2
Bersara Pada Usia 60 Tahun	360 bulan	B\$720,000	B\$2,600	5
Membeli Telefon Baru	3 bulan	B\$1,500	B\$500	6
Membeli Set Teater Baru	12 bulan	B\$7,000	B\$600	4
Berkahwin	24 bulan	B\$15,000	\$625	1

LAKSANAKAN PELAN SIMPANAN YANG MUDAH

Jika awda ingin mengawal aliran wang dan melaburkannya dengan mudah, awda perlu menyimpannya menerusi salah satu kaedah berikut:

Akaun Simpanan

- Awda boleh mengakses wang awda dengan mudah sambil menerima manfaat daripada sebarang keuntungan yang dihasilkan.

Pelan Persaraan

- Simpan wang awda bagi tujuan persaraan dengan membuat peruntukan bulanan ke dalam pelan persaraan awda.

Akaun Simpanan Kecemasan

- Buka akaun simpanan berasingan dalam anggaran tiga ke enam bulan jumlah perbelanjaan bulanan untuk penggunaan di waktu kecemasan.

Menyimpan untuk Anak-anak

Bagaimana untuk mempersiapkan mereka untuk masa depan

Hadiah terbaik yang awda boleh berikan kepada anak awda sebenarnya bukanlah wang, tetapi peluang.

Ambil pendidikan sebagai contoh, setiap ibu bapa mahukan anak mereka untuk mendapat pendidikan yang terbaik tetapi penabungan bagi tujuan ini selalu ditangguhkan sehingga tiba masanya.

Dua prinsip utama:

- Menyimpan lebih awal.
- Membuat pembayaran secara tetap setiap bulan ke dalam dana pendidikan.

Tips Untuk Berjaya

Tetapkan jumlah simpanan yang realistik.

Buka akaun simpanan yang berasingan untuk mengasingkan simpanan dari wang harian.

Tetapkan pemindahan wang pada hari penerimaan gaji ke akaun simpanan secara automatik.

Mulakan dengan jumlah yang sedikit - jika awda menyimpan secara berterusan, jumlah yang sedikit pun akan dapat membantu merealisasikan hasrat awda.

Ini akan memberikan awda permulaan yang baik. Beberapa persoalan lain yang perlu awda pertimbangkan:

Apa tujuan simpanan awda?

Awda mungkin mempunyai beberapa tujuan. Dalam hal ini, awda boleh merancang jumlah yang perlu disimpan dan jangkamasa yang diperlukan bagi mencapai matlamat awda.

Adakah awda mahu menyimpannya di dalam akaun yang berlainan atau dalam satu akaun sekaligus?

Seorang perancang kewangan boleh membantu awda dalam hal ini.

MENGEMBANGKAN HARTA KEKAYAAN AWDA

Bahagikan tiga pendapatan bulanan awda:



Pelan pelaburan awda bergantung kepada:

- Demografi awda seperti umur, pendapatan, bilangan tanggungan, dan sebagainya.
- Profil risiko awda.
- Berapa banyak masa yang awda sanggup luangkan untuk memantau pelaburan awda.
- Matlamat awda untuk melabur.

Pelaburan berisiko tinggi berpotensi untuk memberi pulangan yang tinggi. Walau bagaimanapun, ianya memerlukan pemantauan yang konsisten dan kajian terhadap keadaan pasaran. Pelajari portfolio pelaburan yang berbeza serta implikasi yang berkaitan sebelum awda membuat sebarang pilihan.

MENGAPE AWDA PERLU MENGEMBANGKAN WANG AWDA?

Meskipun perancangan berkesan dan pelan simpanan dapat membantu awda untuk sasaran jangkamasa terdekat, awda masih perlu untuk membuat pelaburan agar sasaran jangka panjang awda seperti pendidikan anak-anak ataupun persaraan awda dapat dicapai.

Tujuan pelaburan serta waktu sasaran bagi mendapatkannya akan menentukan hala tuju pelaburan awda.



BAGAIMANA AWDA DAPAT MENGEMBANGKAN WANG AWDA?

Buat satu keputusan bijak berdasarkan profil risiko awda. Semakin besar jumlah yang mungkin awda perolehi maka semakin besarlah risiko* yang perlu awda ambil.

Awda perlu memilih strategi yang bersesuaian dengan awda; adakah awda rasa berbaloi melaburkan semua wang awda pada satu tempat sahaja atau adakah lebih selamat jika awda melaburkannya dalam jumlah yang sedikit namun dipelbagaikan?

***Risiko pelaburan:** Pulangan pelaburan selalunya akan berbeza daripada jumlah yang dijangkakan. Risiko di sini termasuk kemungkinan untuk hilang sebahagian ataupun kesemua jumlah yang telah dilaburkan.

MERANCANG UNTUK MENIKMATI PERSARAAN AWDA

Memastikan persaraan yang selesai memerlukan perancangan yang rapi. Cabaran pertama ialah persaraan mungkin kelihatan masih jauh dan apabila awda mempunyai keperluan kewangan mendesak sekarang, ia boleh mengakibatkan penangguhan penjimatan untuk persaraan.



BINA JARINGAN KESELESAAN AWDA SEKARANG

Merancang bagi tujuan persaraan akan membolehkan awda untuk:

- Menetapkan matlamat persaraan awda.
- Memahami pelbagai pelan persaraan yang berbeza.
- Memastikan persaraan yang selesai.

MERANCANG MASA DEPAN YANG LEBIH TERJAMIN

Gunakan kalkulator persaraan *online* untuk:

- Menentukan jumlah yang diperlukan bagi tujuan persaraan.
- Menentukan jumlah yang perlu diasingkan untuk disimpan setiap bulan.
- Membolehkan awda sentiasa mengikut perancangan.

Adakah Wang Awda Dapat Menampung Awda Sepanjang Hayat?



TIPS UNTUK BERJAYA

- Pilih pelan persaraan dengan bijak agar awda boleh membuat pelaburan yang baik.
- Mulakan perancangan awda sekarang. Semakin lama awda menangguhkannya, semakin besar jumlah yang perlu disimpan.
- Periksa pelan persaraan awda secara kerap. Awda perlu mengetahui jumlah yang akan diperlukan semasa bersara untuk mengetahui berapa yang perlu ditambah. Sebaiknya, elakkan daripada bergantung kepada satu tabung sahaja seperti TAP.
- Pelaburan jangka panjang merupakan pelaburan yang paling sesuai bagi matlamat ini.
- Bagi membolehkan awda untuk menikmati gaya hidup yang selesa selepas bersara, awda perlu mengambil kira kadar inflasi. Pastikan kadar simpanan persaraan awda dapat menandingi kadar inflasi.



**PERANCANGAN AWAL
MERUPAKAN HADIAH TERBAIK
KEPADA KELUARGA AWDA**

**PERANCANGAN
HARTA PUSAKA** 

Perancangan awal dapat menentukan apa yang akan terjadi kepada aset awda di masa akan datang.

Perancangan harta pusaka merupakan proses berperingkat yang teliti dan melibatkan banyak perkara seperti jenis aset yang dimiliki, nilai setiap aset, dan apa yang awda hasratkan untuk aset berkenaan selepas ketiadaan awda. Ia juga melibatkan pemprosesan beberapa dokumen penting.

Perancangan Harta Pusaka Menurut Islam

Perancangan harta pusaka dapat memenuhi tuntutan agama di samping melindungi legasi awda.

Islam mengiktiraf kepentingan perancangan harta pusaka bagi menjaga kepentingan waris yang ditinggalkan. Perundangan Syariah merangkumi tatacara pembahagian harta di kalangan ahliwaris. Bagi mencapai matlamat ini, awda disarankan untuk merujuk para pakar perundangan yang mahir tentang hukum faraid untuk memberikan nasihat yang bersesuaian.

Ini merupakan bab yang memerlukan awda untuk merancang pemberian terakhir awda setelah ketiadaan awda. Antara langkah yang perlu diambil:

- Sediakan senarai aset awda.
- Fahami peraturan yang berkaitan dengan harta pusaka untuk mengelakkan sebarang pertikaian.

Kaedah-kaedah lain untuk pembahagian harta:

- Wasiat secara Islam (Wassiyah)
- Pemberian (Hibah)
- Amanah
- Wakaf (Waqaf)

Perlu diingat bahawa apa yang awda wasiatkan nanti adalah harta kekayaan awda. Justeru itu, awda perlu merancangnya dengan teliti dan baik.



Riwayat 'Abdullah bin 'Umar (R.A),
Rasullullah S.A.W. bersabda:

"Tiada hak (patut) bagi seorang muslim yang mempunyai sesuatu yang boleh diwasiatkan dibiarkannya hingga dua malam melainkan wasiatnya itu tertulis di sisinya."





PENGURUSAN RISIKO

Kejadian yang tidak diinginkan tidak dapat diramalkan. Antara pelan perlindungan yang harus dimiliki adalah:

- Perlindungan Nyawa
- Perlindungan Kemalangan
- Perlindungan Kesihatan
- Perlindungan Pembiayaan
- Perlindungan Kenderaan

Banyak manfaat yang boleh diperolehi dari pelan perlindungan, contohnya:

- Keperluan untuk menampung kehidupan tanggungan awda akan terjamin seandainya terjadi perkara yang tidak diinginkan ke atas awda.
- Tanggungan awda akan masih mampu untuk terus tinggal di rumah kediaman awda seandainya perkara yang tidak diinginkan berlaku ke atas awda. Syarikat insurans/ takaful awda akan membayar baki hutang awda jikalau awda mempunyai pelan perlindungan bagi pembiayaan kediaman awda.
- Sekiranya awda memerlukan rawatan berpanjangan di rumah sakit, kos penjagaan juga akan ditanggung oleh syarikat insurans /takaful awda.

Awda disarankan untuk mula membuat pengurusan risiko seawal mungkin kerana kadar pembayaran premium/caruman meningkat seiring dengan usia.

TAKAFUL

Awda boleh melindungi diri awda dengan polisi insuran Islam yang berdasarkan konsep bantuan bersama.

Berasal dari bahasa Arab yang bermaksud "saling menjaga antara satu sama lain", Takaful merupakan pilihan alternatif yang tidak melanggar prinsip Syariah.

Di bawah pelan Takaful, sekumpulan peserta akan mengumpulkan sumbangan dari pembayaran caruman. Atas dasar persetujuan bersama, sumbangan ini akan digunakan bagi membantu peserta yang ditimpa musibah.

APA YANG BOLEH DILINDUNGI?

Pasaran takaful kini semakin berkembang di seluruh dunia. Setiap pelan takaful dirancang bagi melindungi pelbagai bentuk aset, di samping memberi kemudahan kepada para tanggungan yang ditinggalkan. Perlindungan takaful yang mencukupi keperluan peribadi dikenali sebagai Takaful Am, manakala pelan yang merangkumi keperluan kehidupan secara menyeluruh disebut sebagai Takaful Keluarga.



Doa dipermudahkan urusan

"Ya Allah, permudahkanlah segala urusan, janganlah Engkau persulitkannya, sempurnakanlah dengan kebaikan."



PERANCANGAN UNTUK SETIAP PERINGKAT KEHIDUPAN

Walau dimanapun peringkat kehidupan awda, BIBD menyediakan pelbagai perkhidmatan perancangan kewangan yang boleh membantu awda mencapai matlamat dan keperluan masa depan awda.

Hubungi Pusat Perhubungan kami di **223 8181** atau layari www.bibd.com.bn untuk maklumat lanjut.

SILA BUAT TEMUJANJI DENGAN KAMI

Tarikh Waktu

Cawangan

Awda akan berjumpa dengan

Untuk membincangkan Nasihat Kewangan BIBD Gadai Janji/ Nasihat Perlindungan Penilaian Kewangan

No. Tel. BIBD

E-mel @bibd.com.bn

Sila bawa bersama awda:

Bukti Pengenalan Diri

Kad pengenalan, pasport, lesen memandu atau pengenalan diri yang diiktiraf dan mempunyai tanda tangan serta gambar awda.

Pengesahan Alamat

Sama ada penyata bank atau mana-mana bil utiliti lain dalam tempoh 6 bulan kebelakangan.

Butir-butir pendapatan dan perbelanjaan bulanan awda

Slip gaji dan penyata bil.

Butir-butir portfolio awda

Termasuk simpanan, pelaburan, pelan persaraan, pelan perlindungan, faedah pekerja awda dan sebarang gadai janji, jika berkenaan.



FINANCIAL PLANNING

Take Control of Your
Financial Future

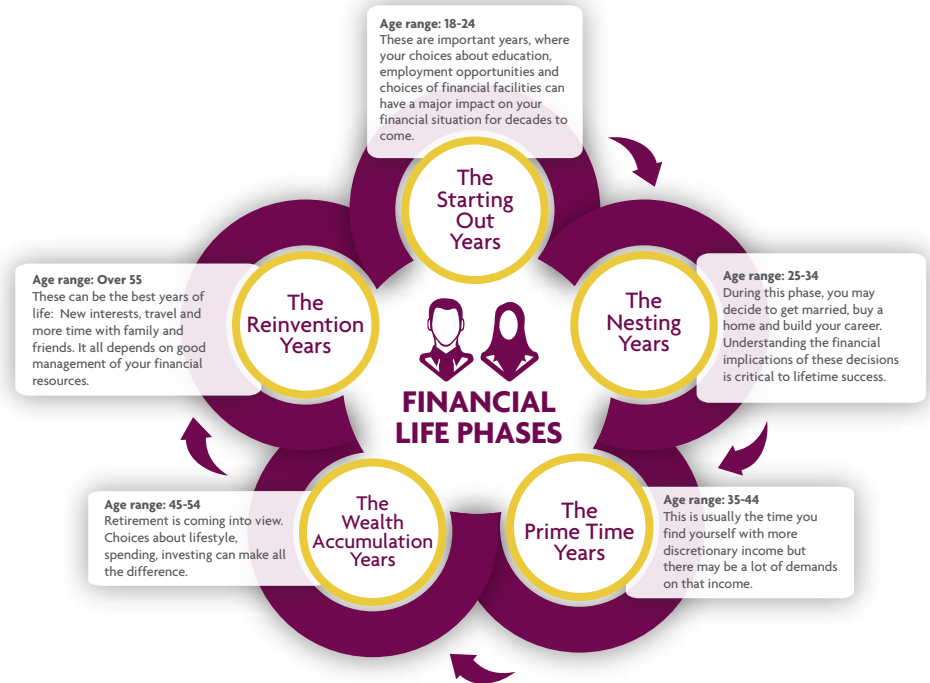


With You at Every Phase of Life



BUILD A BETTER FINANCIAL LIFE

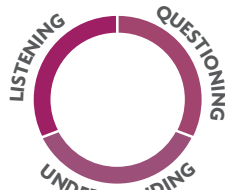
Living well in the future depends on planning well today and planning well begins with the certified financial planners at BIBD. We see your life in stages and help you plan for it in a continuous timeline.



WHAT IS FINANCIAL PLANNING

1ST STAGE

WHAT'S IMPORTANT TO YOU



Where do we want to be?



UNDERSTANDING YOUR FUTURE

BRING ALL THE PIECES OF YOUR FINANCIAL LIFE TOGETHER

If your financial life seems to be spinning out of control, you are not alone. Managing all the details of your financial life can feel overwhelming, especially when you are busy growing a business, building a career, caring for family or planning for retirement - often all at once.

2ND STAGE

CREATING DIRECTION IN LIFE

What do we want out of life?



- ◆ CASHFLOW PLANNING
- ◆ MANAGING DEBT
- ◆ GOAL PLANNING
- ◆ INVESTMENT PLANNING
- ◆ RETIREMENT PLANNING
- ◆ INHERITANCE PLANNING
- ◆ MANAGING RISK

BUILDING A FINANCIAL PLAN

3RD STAGE

ACHIEVE YOUR GOALS

What action do we need to take?



- ◆ IMPLEMENTING THE PLAN
- ◆ GETTING YOUR FINANCIAL HOUSE IN ORDER
- ◆ THE BUILDING BLOCKS FOR THE FUTURE

MAKING INTELLIGENT CHOICES

WHY YOU NEED A FINANCIAL PLAN?

- ◆ **CLARITY**
Provides direction and meaning to your financial decisions so you can have a greater confidence of where you are going in life.
- ◆ **PEACE OF MIND**
Reduces your stress levels so you can start to enjoy life more.
- ◆ **ECONTROL**
Allows you to understand how each financial decision you make affects other areas of your finances.
- ◆ **SECURITY**
Allows you to adapt more easily to life changes and feel more secure that your goals are on track.

4TH STAGE

MAKE IT HAPPEN

Has anything changed?



-
- ARE YOU ON TRACK?
-
-

MONITORING & EVALUATING

GETTING READY

Working out exactly where your money goes can take a bit of time and effort and there is often a feeling that you are not going to like what it reveals. However, do not let that put you off because whatever the outcome, having a budget is a great way to work out where you stand.

Lift the flaps to begin using our handy budget worksheet

HOW TO BUDGET

Keeping track of how much money you receive and how much you spend is the key to keeping your financial life in good shape.

Follow this step-by-step guide and fill in the budgeting table:

STEP 1 REALIZING YOUR MONTHLY INCOME

- Salary
- Allowances
- Other income e.g. property rental
- Profits from investments

STEP 2 ADD YOUR FIXED MONTHLY EXPENSES

- Rent
- Savings contributions such as TAP & SCP
- (Takaful) health insurance
- (Takaful) life insurance
- Childcare
- School fees
- Charitable contributions

STEP 3 UNDERSTAND YOUR DEBT REPAYMENTS

- Credit cards
- Home/car financing; other financing

STEP 4 WHAT ELSE DO YOU SPEND ON EVERY MONTH (NON-FIXED EXPENSES)?

- Utility bills - water, electricity
- Telco bills - phone, internet and television
- Car care - repairs and maintenance
- Transportation - parking fees and fuel
- House repairs and maintenance
- Groceries
- Clothing and footwear
- Prescription and medical bills

STEP 5 WHAT OTHER LUXURIES DO YOU CONSTANTLY SPEND ON (NON-ESSENTIAL EXPENSES)?

- Eating out and movies
- Gym membership and sports gears
- Vacations
- Toys, books and gifts

Now complete this Personal Budget Table:

	Adam	Aiman	You
INCOME	B\$5,000	B\$3,000	
FIXED EXPENSES	B\$2,000	B\$1,500	
DEBT REPAYMENTS	B\$1,000	B\$1,300	
NON-FIXED EXPENSES	B\$700	B\$500	
NON-ESSENTIAL EXPENSES	B\$300	B\$700	
TOTAL EXPENSES	B\$4,000	B\$4,000	

Then work out how much you have left to save and spend every month:

	Adam	Aiman	You
TOTAL INCOME	B\$5,000	B\$3,000	
TOTAL EXPENSES	(-) B\$4,000	(-) B\$4,000	
TOTAL RESULTS	+B\$1,000	-B\$1,000	

Positive

If you have a positive number, congratulations! You are spending less than you earn. From our example, Adam has B\$1,000 to save or invest.

Negative

If you have a negative number, you need to reduce your spending. From our example, Aiman has to reduce his spending by B\$1,000 to avoid getting into financial problems.

MAKE A MASTERPLAN TO GET OUT OF DEBT

1 Stop creating more unnecessary debt

When you continue to add debt while you are paying it off, you won't make much progress. Reduce your temptation to create more debt by cutting up your unnecessary cards.

2 Build an emergency fund

This can keep you from creating more debt by providing you with a safety net you can use when an emergency comes up. The ideal emergency fund is 3 to 6 months of living expenses.

3 Pick one debt and give it all you've got

You can make noticeable progress by making a big payment to just one of your accounts each month, until that debit is completely repaid. In the meantime, pay the minimum on your other debts. Then do the same for another debt, and another, until they are all paid off.

4 Pay the financing with the highest rate first

Higher rates keep you in debt longer because so much of your payment goes towards the monthly charge, and not the actual balance.

5 Put more money towards repaying your debt

The more you put towards clearing your debt, the faster you can pay it off - for good. If you don't already have one, create a monthly budget to better manage your money and possibly help you figure how you can cut some expenses and use that money for your debt. If you receive some extra cash, like a bonus or commission, try to settle your financing early.

6 Ask for restructuring

If your monthly repayments are difficult to afford, seek help from your bank. They might offer you some restructuring plan with a longer tenure.

7 Consolidate your debt

Juggling multiple high rate debts and cards can be costly and stressful. Consolidating those debts into one plan offers you a fixed programme to help you pay off your debt with a single (and very often also smaller) monthly payment.



Doa to Ease Paying Off Debt

"O Allah I seek refuge in You from worry and grief, I seek refuge in You from hopelessness and laziness, I seek refuge in You from miserliness and cowardice and I seek refuge in You from overwhelming debt and from the force of men".



PRIORITISE YOUR PAYMENTS

If you have more than one financing, here's how you decide which one to settle first:

1 List out your debt

Description of Debt	How Much You Owe	Monthly Repayment
CARD	B\$10,000	B\$800
CAR FINANCING	B\$75,600	B\$900
PERSONAL FINANCING	B\$86,400	B\$1,200
TOTAL OWING	B\$172,000	B\$2,900

2 Now list your financing in order of highest to lowest rate

Description of Debt	Monthly Repayment	Bank Rate
CARD	B\$800	18%
PERSONAL FINANCING	B\$1,200	7.5%
CAR FINANCING	B\$900	4%

You should try to find money in your monthly budget to pay the financing that has the highest rate first. Everytime you clear a debt in full, move on to the financing with the next highest rate. In this example, you would try to clear the card first as it has the rate of 18%. Then personal financing and then car financing.



WHAT DO YOU WANT TO ACHIEVE?

Personal financial goals help you get the life you want. If you could look into your own future, could you afford to be there?

Make a simple plan. The more you save now, the more likely it is you will have the money you need later.

Starting small and building your savings over time is a good step towards realising your goals. You can still enjoy life while saving for the future.

Why save Money?

**SHORT TERM
(Less than 5 years)**

Marriage
Emergencies
Vacation

MEDIUM TERMS (5-10 Years)

Down payment on a house
New car

LONG TERMS (Over 10 years)

Retirement
Children's education
Starting your own business

WORK OUT YOUR GOALS

HOW MUCH DO YOU NEED TO SAVE?

Refer to the table below and work out your personal financial goals:

Goal	Timeline	Cost	Monthly Savings Required	Priority
Buy a House	36 months	B\$50,000 (down payment)	B\$1,400	3
Vacation to Bali	6 months	B\$5,000	B\$834	2
Retirement at 60	360 months	B\$720,000	B\$2,600	5
Buy New Phone	3 months	B\$1,500	B\$500	6
Buy New Home Theatre	12 months	B\$7,000	B\$600	4
Marriage	24 months	B\$15,000	B\$625	1

MAKE A SIMPLE SAVINGS PLAN

If you want to access your money easily and you want to invest it safely, then you should save your money in one of the following ways:

Savings Account

- Access your money any time and you may benefit from good generated profit.

Pension Plan

- Save for your retirement by putting a monthly payment into a pension plan.

Emergency Savings Account

- Open another savings account and keep an emergency savings fund of three to six months of your living expenses in this account to cover for any emergencies.

Saving for Children - How to prepare for their future

The greatest gift you can give your children is not money but opportunity. View saving for your children in this way.

Take education as an example, every parent wants their child to have the best education but many delay facing this until the time comes.

Two core principles:

- Start early.
- Make regular payments into the education fund.

Tips for Success

Set a realistic savings amount.

Open a separate savings account to keep your savings away from your everyday money.

Set up an automatic fund transfer so your money goes into your savings account automatically on pay day.

Start small - if you save regularly, even the smallest amount can add up.

These will give you a good start. Other questions you then might ask yourself are:

What do I want to save for?

You may have several goals. In which case, work out how much do you need for each goal and by when. Make sure you are saving enough to achieve them.

Do you want your savings in one or several places?

A certified financial planner will be able to help you with this.

GROW YOUR WEALTH

Divide your monthly income into a three-part budget:



Your investment plan depends on:

- Your demographics such as age, income, number of dependants, etc.
- Your risk appetite.
- How much time you can spend on monitoring the investments.
- Your objective for investing.

High-risk investments can potentially deliver higher rate of return. However, they require regular monitoring and study of market conditions. Study the different investment portfolio and the various implications attached with the returns before taking the plunge.

WHY YOU NEED TO GROW YOUR MONEY?

Although budgeting and saving your money will help you to build your personal wealth in the short term, you will need to invest your money to help meet your long-term goals which are more expensive - such as paying for your child's education or your retirement.

What you are investing for and when you are going to want your money will determine how you will invest.



WHERE CAN YOU GROW YOUR MONEY?

Make an informed decision based on your risk appetite. The more money you are likely to make, the higher will be your risk.

You need to select a strategy that is right for you: do you risk* investing all your money in one place to make more money, or do you take the safer alternative of placing smaller amounts in a variety of investments?

***Investment risk:** The likelihood that an investment actual return will be different than expected. Risk includes the possibility of losing some or all of the original investment.

PLAN TO ENJOY YOUR RETIREMENT

Ensuring a financially comfortable retirement takes sensible planning. The first challenge is that retirement may seem a long way off, and when you have pressing financial needs right now, it can be tempting to delay saving for retirement.



START EARLY TO BUILD YOUR SAFETY NET

Planning for your retirement lets you:

- Define your retirement goals.
- Learn about different retirement plans.
- Ensure a comfortable retirement.

PLAN FOR A SECURE FUTURE

Use online retirement calculators to:

- Figure out how much you will need for retirement.
- Figure out how much you need to put aside every month.
- Help you stay on track.

Is Your Money Ready to last a lifetime?



TIPS FOR SUCCESS

- Choose a retirement plan wisely so you can make an informed decision on where to invest.
- Start as soon as you can in your working life. The longer you delay, the more money you will have to save to 'catch-up'.
- Regularly review your retirement plan. Find out how much you will need when you retire so you can adjust the gap if you think you may be falling short.
- If possible, avoid relying on just one pot of savings for your retirement such as TAP.
- Long term investment options are best suited for retirement.
- In order to continue enjoying the desired lifestyle after retirement, you must take inflation into account. Make sure your retirement savings rate beat the inflation rate.



**PLANNING AHEAD
IS THE BEST GIFT YOU
CAN GIVE TO YOUR FAMILY**

INHERITANCE PLANNING

Making plans now can help you determine what will happen to your assets in the future.

Inheritance planning is a multi-step process of determining ahead of time what assets you have, what they're worth, and what you want to happen to them after your passing. It also involves ensuring that the necessary legal documents are in place.

Islamic Inheritance Planning

Your inheritance plan can fulfil your final religious obligations as well as protect your legacy.

Islamic tradition recognizes the importance of preparing an inheritance plan to provide for your heirs. Shariah law includes detailed instructions for dividing up your wealth among your surviving family members. To prepare a legally valid inheritance plan that abides by Islamic principles, it would be best to consult with an attorney who is familiar with faraid law to advise on inheritance matters.

This is the chapter where you make arrangements for bestowing your wealth after you have passed on. The steps for this would be:

- Create a list of all your assets.
- Get familiarised with rules that govern inheritance to avoid disputes later.

Other methods for wealth distribution:

- Islamic Will (Wassiyah)
- Gift (Hibah)
- Trust (Amanah)
- Endowment (Waqaf)

In the end, it is your wealth that you will be giving away. So plan for it wisely and generously.



Narrated by 'Abdullah bin 'Umar (R.A)
Allah's Messenger S.A.W said:

"It is not permissible for any Muslim who has something to will to stay for two nights without having his last will and testament written and kept ready with him".





MANAGING RISK

Untoward events cannot be predicted.
The must-have coverage plans are:

- Life Coverage
- Accident Coverage
- Health Coverage
- Financing Coverage
- Car Coverage

There are many allied benefits of getting insured if you plan carefully, such as:

- Your dependants are secured in case of your sudden demise or in case of an accident that leaves you unable to earn.
- Your dependants will continue to have a roof above their head and maintain their current lifestyle in the case of your sudden demise. Your insurance/takaful provider will pay the lender should you insure an asset that you have purchased (such as your home) using financing.
- In case of hospitalisation or a critical illness, the cost will be taken care of through insurance.

It is advisable to start risk planning early, as the premium/contribution rates are higher when you are older.

TAKAFUL

You can protect yourself against losses with islamic insurance policies based on mutual assistance.

Derived from the Arabic word for “taking care of each other”, takaful is an alternative to traditional insurance, providing protection without violating the principles of Shariah.

Under a takaful plan, a group of participants pool their contributions to create a fund that, by mutual agreement, is used to indemnify each of the participants against certain losses.

WHAT CAN BE COVERED?

The takaful market is continually expanding worldwide. Takaful plans may be designed to protect a wide array of assets, as well as to support the dependants of a person who has passed on. Takaful protection from personal liability are typically called general takaful, while plans that resemble life insurance are usually referred to as family takaful.



Doa to seek for convenience on all matters

"O' Allah, make it easy for me and not make it difficult and end it with goodness"



PLANNING FOR EVERY STAGE OF YOUR LIFE

No matter where you are in life, BIBD is pleased to provide a broad range of financial planning services that can address your current and future needs and goals.

Call our Contact Centre at **223 8181** or visit www.bibd.com.bn for more information.

MAKE AN APPOINTMENT WITH US

Date Time

Branch

You will be meeting

To discuss BIBD Financial Advice Mortgages/Protection Advice Financial Health/Individual Review

BIBD Tel. No.

Email @bibd.com.bn

Please bring with you:

Proof of Identification

Your Identity Card, passport, driving license or a recognised ID card incorporation signature and photo.

Verification of Address

Either a recent bank statement or any other utility bill within the last 6 months.

Details of your monthly income and outgoings

Pay-slips and bill statements.

Details of your existing portfolio

Including savings, investments, retirement plans, life and income cover, your employee benefits and mortgages, where applicable.