



# Money and Youth

---



**Aung Myat Khaing**

MO Foundation

Email and Mobile: [aungmyat.Khaing@mo.com.mm](mailto:aungmyat.Khaing@mo.com.mm) and (95) 950 786 51



This webinar is presented in collaboration with the Modus Operandi (MO) and British Chamber of Commerce Myanmar.

# Youth Personal Development Training Series

## Financial Education Webinar

# Money and Youth

British Chamber Events : Tuesday, 4<sup>th</sup> Oct, 2 – 3 PM

Aung Myat Khaing, MO Foundation



အမြင်ဖွင့်သင်တန်း

# Outline

3 Sessions will present →



## MO

Modus Operandi Co. Ltd. ("MO") is a fintech start-up based in Yangon that is focusing on breaking down financial barriers for the underbanked communities .

## MO Foundation

MO Foundation is the CSR arm of Modus Operandi Co. Ltd (MO) for the implementation of Corporate Social Responsibility (CSR) stands as a responsible business and fills the necessary gaps in Myanmar's socio-economic environment as additional. We will intend to work together with organizations to fulfill them.

## Knowledge Sharing Webinar Session

Money & Youth

# MO provides digital access To financial services

Our focus is on building an ecosystem of digital products that simplifies everyday consumer and business financial transactions. MO believes that access to financial services is the key to social mobility and financial inclusion.

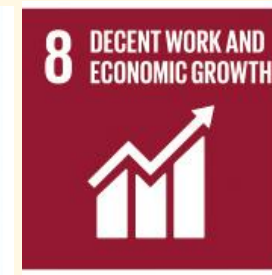


**EMPOWERING UNDERBANKED BUSINESSES BY EQUIPPING THEM THROUGH DISRUPTIVE TOOLS, RESOURCES AND KNOWLEDGE TO ACHIEVE FINANCIAL FREEDOM.**

# MO Foundation

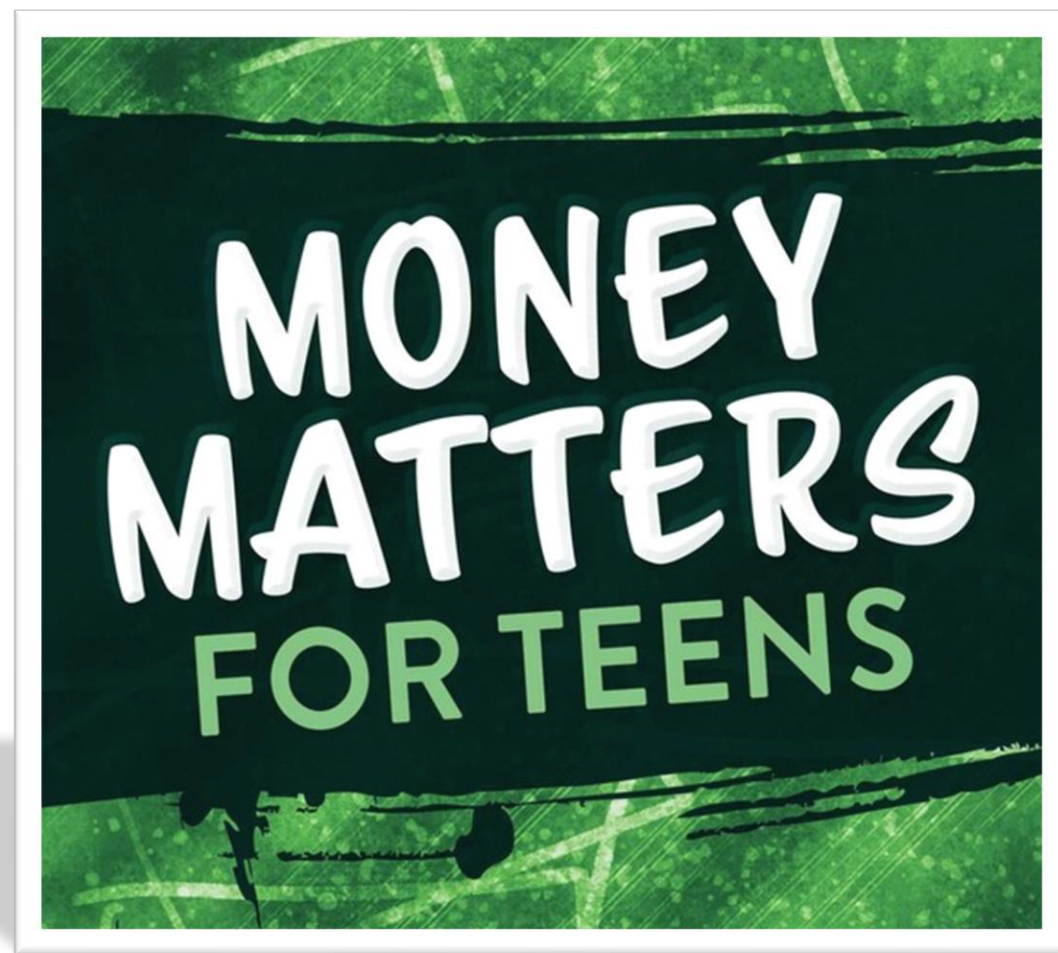


MO Foundation is the CSR arm of Modus Operandi Co. Ltd (MO) for the implementation of Corporate Social Responsibility (CSR) stands as a responsible business and fills the necessary gaps in Myanmar's socio-economic environment as additional. We will intend to work together with organizations to fulfill them.





# MONEY AND YOUTH



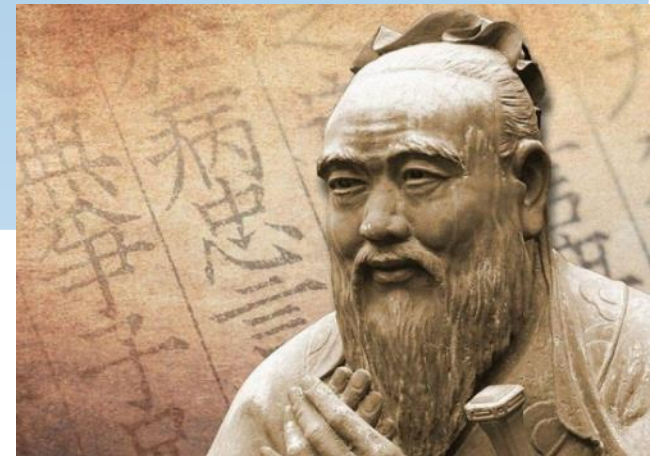
“လူငယ်နှင့်ငွေကြေးဆိုင်ရာ  
သိကောင်းစရာများ”

စဉ်းစားမှုမပါတဲ့ ပညာမှုဟာ

အချိန်စွမ်းအား အရင်းအမြစ်ကို ဆုံးရှုံးစေပြီး...

ပညာမပါတဲ့ စဉ်းစားခြင်းဟာ

အန္တရာယ်ကြီးတဲ့လမ်းဖြစ်တယ်။



- Confucius



# MONEY AND YOUTH

Since the pandemic, we are all experiencing a turbulent financial landscape firsthand. While businesses strive to survive through the harsh economic environment, individuals navigate through hyper-inflation and financial hardship. We believe that financial literacy is an essential skill to mitigating such financial risks during these times.

Objectives





# Expected outcomes

- Understand the importance of saving practices
- Personal financial planning for emergencies and retirement
- Prudent personal financial management with credit product such as credit cards and personal loans
- Understand relevant strategies to manage debt.



**#Personal #Personal FinancialLiteracy #Youth**

**Financial Pressure  
& Stress**

**Financial Risk**

**Lack of Saving**

**Skill & Decision Making**

**Poor Financial Planning**

**Financial Knowledge**

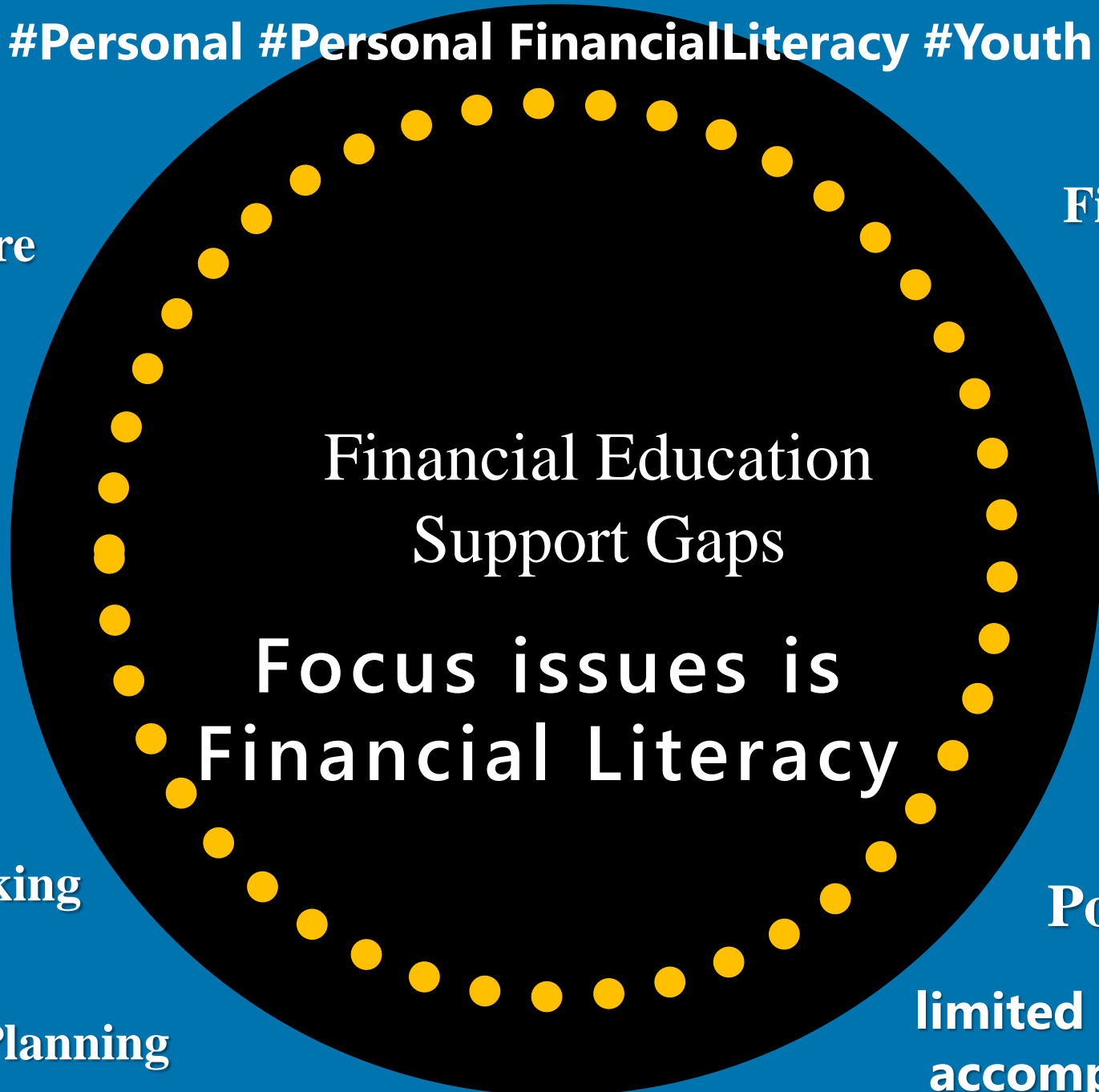
**Financial Skill**

**Financial Decision**

**Poor quality of  
Information receive**

**Poor infrastructure**

**limited opportunities to  
accomplish set goals**



## Four pillars of education

• general teaching with the possibility of deepening knowledge

• learning to acquire skills, improve qualifications that can be used in practice

Pilar 1.  
Learning to know

Pilar 2.  
Learning to do

Pilar 4.  
Learning to be

Pilar 3.  
Learning to live together

• learning to accomplish set goals, self-realization

learn to understand other stories, traditions, identity, origins, acquire skills for peaceful conflict resolution, etc.

# FINANCIAL LITERACY

- ✓ Financial Knowledge
- ✓ Financial Skills
- ✓ Financial Attitude
- ✓ Financial Behaviors

# 5 Content of Money & Youth

## Financial Literacy

- 1 What is Financial Wellness
- 2 Saving and Budget
- 3 Credit Card and Loans
- 4 Day-to-Day Personal Finance Management
- 5 Conclusion and Q&A



# Aim and Objectives

**Session**

**01**

**Financial Education | Literacy | Wellness**

**1**

**What is Financial Wellness**

**2**

**Saving and Budget**

**3**

**Credit Card and Loans**

**4**

**Day-to-Day Personal  
Finance Management**

**5**

**Conclusion and Q&A**

## Factors Affecting Money Decisions



# MONEY DECISIONS: Who's in Control?

Various Factors! Mainly –

- # Emotions,**
- # Friends and Peers**
- # Customs, Traditions and Habits**
- # Family Members**
- # Latest Style/Model and Fads**
- # Advertising**
- # Incentives**
- # Your value and Confidence**

Which of the above factors do you think have the most influence on your money decisions?

Feel Free to Discuss 😊

## Start with Questions!

How important to understand financial education and why?

The voting code

**19673133**

<https://www.menti.com>



<https://www.mentimeter.com/app/presentation/e3f4159765789aa4ce1bea57f5a3a7e3/c1ab85f465a3>

# Your participation and Discussion





# Money Basics

- *Using Money wisely is a Skill.*
- *There are things to learn about money (to take better Control, make better Decisions , have a better chance of achieving goals.*
- *To help you take better control of money in your life, let's cover a few of the “Basic”*



## **How important to understand Financial Education?**

**You are young! You're moving into adulthood. Your role in society is changing and you have new economic and financial responsibilities!**

**You are very much excited about it and especially when it comes to studying to find a good job, getting married, settling down and starting a family.**

**At the same, you probably see many challenges ahead.**

# Understanding Financial Wellbeing and Education / literacy

1. **Earn**  
[ဝင်ငွေ]

2. **Spend**  
[သုံးငွေ]

3. **Save**  
[စုဆောင်းငွေ]

4. **Invest**  
[ရင်းနှီးမြှုပ်နှံ]

5. **Borrow**  
[ချေးငှား]

6. **Protect**  
[ကာကွယ်]

# Conceptual Framework

Session

# 02

Saving Options | Financial Goals

1

What is Financial Wellness

2

Saving and Budget

3

Credit Card and Loans

4

Day-to-Day Personal  
Finance Management

5

Conclusion and Q&A



## Why Goal?

We do not have enough Money

**to buy all the things we want.** Therefore, we have to be selective. We also need to save **to meet our individual needs** (clothing, food), **emergencies** (sickness, accident) or **future opportunities** (education, investment, assets).

To know how much we have **to save for these individual needs, emergencies** and future opportunities, we need **to set financial goals for ourselves and for our family.**

## Self-reflection about individual goals

# Set SMART financial goals

Before you think about setting goals, review the five parts of SMART goals – SMART

**S** - A smart goal is **specific**. It pinpoints something you want to change or achieve

**M** - A smart goal is **measurable**. You can measure or count a SMART goal.

**A** - A smart goal is **achievable**. Setting goals too high can lead to frustration.

**R** - A smart goal is **rewarding**. Reaching the goal should be a reward for your hard work.

**T** - A smart goal is **trackable**. Set milestones and schedules for your goals.

# Sources of incomes....

## Continue defining Goals (Short – Mid – Long) Setting

**\$ Employment income:** Working for others

- Wages and salaries
- Benefits

**\$ Self-Employment** – Working for Yourself

**\$ Deductions from your paycheque**

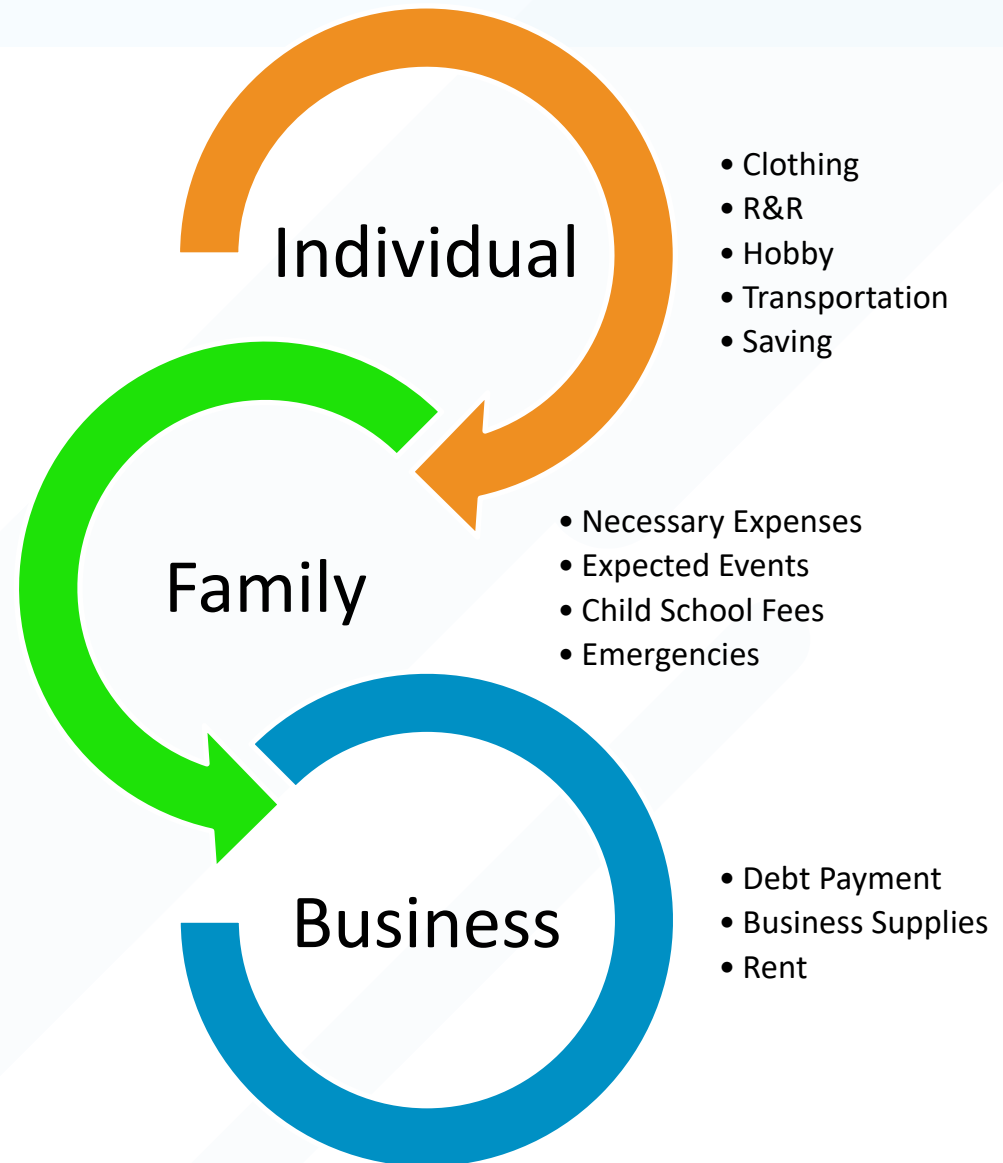
**\$ Investment income**

- Capital gains
- Interest
- Inheritance
- Government Transfers
- Lotteries and Gambling

## Look at these expenses for Financial Goals Setting

Place a checkmark or star next to the expenses that participants

identify as **What are expenses you pay once in a while as opposed to every day or week**



# Be a smart spender!

To follow your plan for achieving your goals, you need to save regularly of course, but you also need to distinguish between your needs and your wants and make wise spending decisions.

**Needs** are basic requirements that must be met for our living.

Examples: Food, clothes, education, health.....

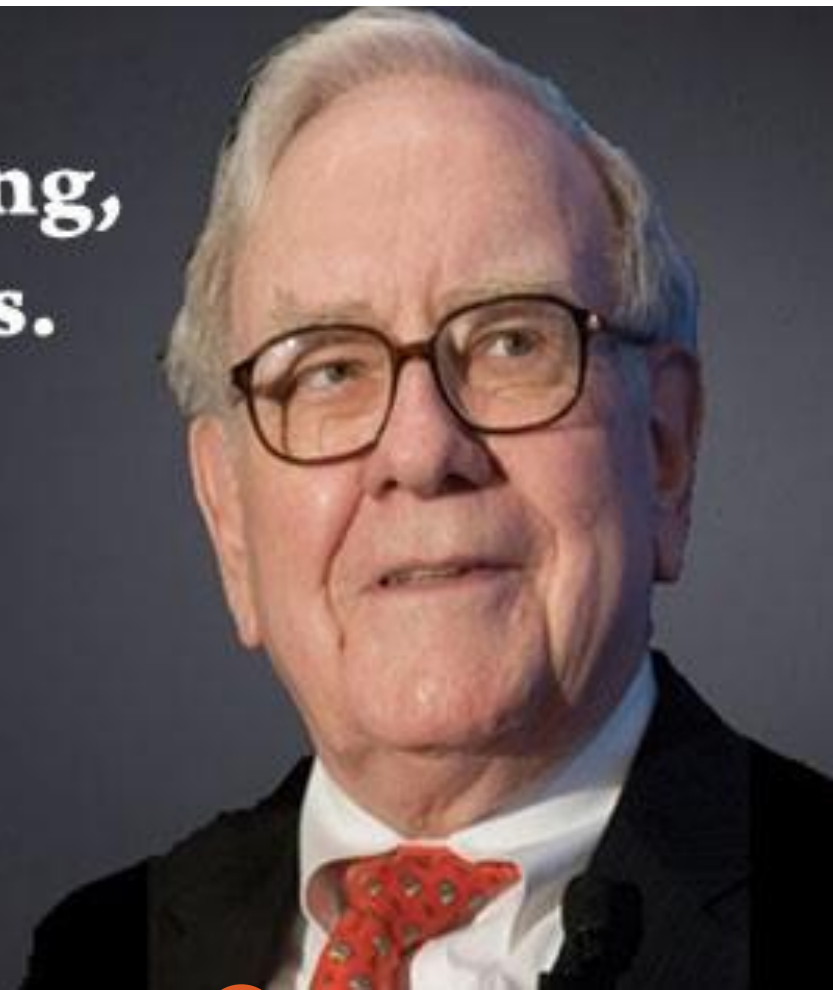
**Wants** are things that may be nice but that are not required to ensure our daily living and sometimes prevent us from reaching our goals. Examples: new mobile, new motorbike,.....



# Maximize your **Savings!**

- Spend on **needs** and not on **wants!**
- Save a little money** every day
- Don't buy** something new if you already have an old one that works
- Spend less** on parties, festivals, birthdays, marriages, and funerals.
- Carry less money** in your pocket - keep your money in a safe place.
- Look at your long-term goals** and think about it everyday.

**Don't save what is left after Spending,  
But spend what is left after Savings.  
-Warren Buffett**



**စုတာ ပထမ ၊ သုံးတာ ဒုတိယ**

# SAVING !

Do you know other proverbs with the same meaning about Saving?

\$ Keeping assets  
*in Kind or Cash*

# စုဆောင်းတာ ပထမ၊ သုံးစွဲတာ ဒုတိယ

**စုဆောင်းတာ ပထမ** ဆိုတဲ့အချက်ကို လိုက်နာဖို့ ဝင်ငွေရရှိလာတဲ့အချိန်မှာ စုဆောင်းဖို့ ငွေပမာဏကို အရင်ဆုံးဖယ်ထားပါ။ အဲဒီစုငွေကို ကိုယ်နဲ့ဝေးရာမှာ သိမ်းဆည်းထားပြီး အရေးပေါ်အခြေအနေ ဒါမှမဟုတ် ကိုယ်စီစဉ်ထားတဲ့ ရည်မှန်းချက်တွေအတွက် ကလွဲရင် **လုံးဝမထိပဲ** နေရပါမယ်။

ဝင်ငွေရဲ့ **၂၀%** ကို စပြီး စုဆောင်းဖို့ ကျွန်တော်တို့ အကြံပြုချင်ပါတယ်။ ကိုယ်နဲ့ ကိုက်ညီမယ့် အခြေအနေမျိုးဖြစ်အောင် ချိန်ညှိယူပါလို့ပြောပေမယ့် တကယ်တော့ များများစုနိုင်လေ ကောင်းလေပါပဲ။ **၅၀/၃၀/၂၀** စည်းမျဉ်းကို ဖတ်ရှုပြီး ဘာလို့၂၀% ရနေစပြီးစုသင့်တာလဲဆိုတာ လေ့လာနိုင်ပါတယ်။

# Saving Tips | 50 30 20 Rules





ငွေစုဆောင်းဖို့ အကြံပြုခြင်း -

- # ရည်စု - ရည်ရွယ်ပြီး စုဆောင်းပါ...
- # ဖယ်စု - စုဖို့ကို ဖယ်ပြီး စုဆောင်းပါ...
- # ပွားစု - စုဆောင်းရင်း တိုးပွားအောင် ပြုလုပ်ပါ...
- # တိုးစု - တိုးပြီး စုဆောင်းပါ...
- # ရှာစု - စုဆောင်းဖို့ အတွက် ရှာဖွေ...

# A Rule of 72

## #၇၂ စည်းမျဉ်း

A Calculation estimates the number of years it will take to double your money at a specified rate of return.

$$\text{Doubling time (number of years)} = \frac{72}{\text{Annual interest rate}}$$

“နှစ်ထပ်တိုးဟာ ကမ္ဘာကြီးရဲ့ အဌမမြောက် အံ့ဖွယ်ပါပဲ။ နှစ်ထပ်တိုး အကြောင်း သေချာနားလည်တဲ့သူတွေက အမြတ်ရပြီး နားမလည်တဲ့သူတွေကတော့ ပေးဆပ်ရပါတယ်” - အိုင်စတိုင်း

# Credits and Loans

## Session

# 03

Explaining about  
Borrowing Money and  
Using Credit & Use Credit  
Product Wisely

**1**

*What is Financial Wellness*

**2**

*Saving and Budget*

**3**

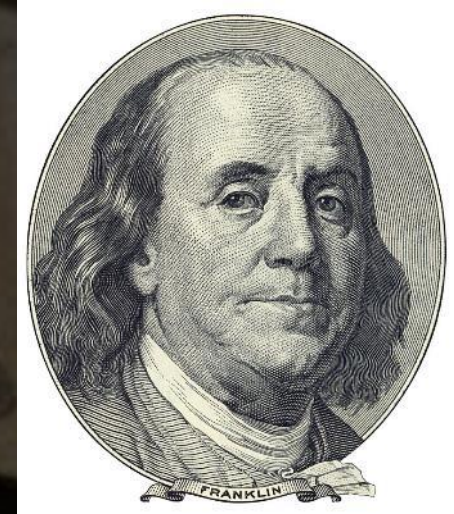
*Credit Card and Loans*

**4**

*Day-to-Day Personal  
Finance Management*

**5**

*Conclusion and Q&A*



IF YOU WOULD KNOW  
THE **VALUE** OF MONEY  
TRY TO **BORROW** SOME.

Benjamin Franklin

How about you? သင့်ကဏှော့ ဘယ်လိုလဲ...

What is your attitude towards borrowing money? There is an old saying “**Never a Borrower or Lender be.**” Some people work to avoid debt. Some take on way too much.

Where do you fall?





# Let's begin by covering a few terms.

A **Debtor** is

A **Creditor** is

A **Debt** is

A **Credit** is

The amount you borrow is called the “ ”

The cost you pay for using someone else's money is called

“ ”  
.

# Why Borrow Money?

Unexpected expenditures

The “big buys”

Investments

Education and  
training

Opportunities

Rainy days

Start a  
business

Travel

# Type of Credit/Debt

Credit Card

Charge Accounts

Consumer Loans

Mortgage Loans

Installment Buying

Business Loans

# ချေးငွေမယူမီဘာတွေသိထားဖို့လိုမလဲ...

- ❑ ငွေချေးရင် ကောင်းမလား
- ❑ အရစ်ကျစနစ်နဲ့ ဖုန်းဝယ်ရင်ကောင်းမလား
- ❑ အိမ်ရာချေးငွေနဲ့ အိမ်ခန်းဝယ်ရင်ကောင်းမလား
- ❑ ကားပဲချေးငွေနဲ့ ဝယ်မယ်ဆိုကောင်းမလား

ငွေချေးတယ်ဆိုတာ -

သတ်မှတ်ထားတဲ့ အချိန်အတွင်း အတိုးရော အရင်းကိုပါ ပြန်ဆပ်ဖို့ ကတိပေးထားခြင်း

# ချေးငွေမယူမီဘာတွေသိထားဖို့လိုမလဲ...

- ပြန်ဆပ်ရမယ့် ပိုက်ဆံတွေကို အကြောင်းအမျိုးမျိုးကြောင့် ပြန်ဆပ်ဖို့ မတတ်နိုင်တော့တဲ့အခါမျိုးမှာ ယူခဲ့တုန်းကတော့ ပိုက်ဆံနည်းနည်းလေးဆိုပေမယ့် တိုးတိုးသွားတဲ့ အတိုးတွေနဲ့ ပေါင်းလိုက်တဲ့အခါ အရမ်းများတဲ့ ပမာဏဖြစ်သွားပြီး နောက်ဆုံး အကြေးနွံထဲ နစ်သွားတဲ့အထိပါ ဖြစ်နိုင်ပါတယ်။

အကြေးတွေရှိနေပြီဆိုရင်- သုံးရမယ့်ငွေနဲ့ စုမယ့်ငွေ တဖြည်းဖြည်းနည်းလာ



# ချေးငွေမယူမီဘာတွေ့သိထားဖို့လိုမလဲ...

- ကိုယ်ဝယ်မယ့်ပစ္စည်းက ကိုယ့်ရဲ့အသုံးစရိတ်ထဲမှာ သတ်မှတ်ထားပြီးသားလား။  
တကယ်လို့ လိုချင်တဲ့ ပစ္စည်းအတွက် ကိုယ့်ရဲ့အသုံးစရိတ်ထဲမှာ  
သတ်မှတ်ထားပြီးသားဆိုရင် အတိုးတွေ၊ ဝန်ဆောင်ခတွေပေးပြီး  
ပိုက်ဆံချေးနေစရာမလိုပါဘူး။



# ချေးငွေမယူမီဘာတွေ့သိထားဖို့လိုမလဲ...

□ ဒီပစ္စည်းကို လိုချင်ယုံသက်သက်လား၊ တကယ်ကော မရှိမဖြစ် လိုအပ်ရဲ့လား။ တကယ်လို့ လိုချင်ယုံသက်သက်ပဲဆိုရင်တော့ ပိုက်ဆံချေးပြီး မဝယ်သေးတာ အကောင်းဆုံးပါ။ အဲဒီအတွက် ပိုက်ဆံစုပြီး ပြည့်မှပဲ ဝယ်မှာပေါ့။ အဲဒီအတွက် တစ်လဘယ်လောက်စုမယ်ဆိုပြီး ကိုယ့်ရဲ့လစဉ်အသုံးစရိတ်အစီအစဉ်ထဲမှာ ထည့်သွင်းရေးဆွဲထားပါ။

ယေဘုယျအားဖြင့် နေ့စဉ်သုံးပစ္စည်းပစ္စယတွေ၊ မရှိမဖြစ်မဟုတ်တဲ့ ပစ္စည်းတွေအတွက် ပိုက်ဆံချေးပြီး ဝယ်ယူဖို့ အားမပေးပါ။ အရမ်း လိုအပ်နေတဲ့ ပစ္စည်းအတွက်ပဲ ပိုက်ဆံချေးဖို့ အကြံပြုလိုပါတယ်။

# ချေးငွေမယူမီဘာတွေသိထားဖို့လိုမလဲ...

□ ကိုယ်ဝယ်ချင်တဲ့ပစ္စည်းက ဈေးချိုချိုနဲ့ ရနိုင်မယ့်ဟာရှိလား။

ကိုယ်လိုအပ်တဲ့ ပစ္စည်းကိုပဲ ဈေးချိုချိုနဲ့ ရနိုင်မယ့်ဟာလေးတွေ (ဥပမာ- TV လိုချင်တယ်ဆိုရင် ဈေးပိုနည်းတဲ့ TV သေးသေးလေး ဝယ်လိုက်တာမျိုး) သို့မဟုတ် အသုံးပြုပြီးသား (အကျ) ပစ္စည်းလေးတွေကော ရနိုင်မလားဆိုတာ ရှာကြည့်ရပါမယ်။

ဥပမာအားဖြင့် ကားတစ်စီး လိုအပ်တယ်ဆိုပါစို့။

ကားတစ်စီးလိုအပ်တယ်ဆိုတိုင်းလည်း မော်ဒယ်အမြင့်ဆုံး အကောင်းဆုံးဖြစ်နေဖို့မ မလိုတာ။ ရိုးရိုးမော်ဒယ်ထဲက အသုံးပြုပြီးသား အကျကားတွေဆိုရင်လည်း

အဆင်ပြေနေတာပဲလေ။

# ချေးငွေမယူမီဘာတွေသိထားဖို့လိုမလဲ...

□ ဝယ်မယ့်ပစ္စည်းနဲ့ပတ်သက်လို့ သေချာဆန်းစစ်ပြီးပြီလား။။

ဒီပစ္စည်းက ကိုယ့်ရဲ့ လိုအပ်ချက်အတွက် အသင့်တော်ဆုံး၊ အကိုက်ညီဆုံး

ဖြစ်နေရဲ့လား။။ ဈေးတန်ရဲ့လားဆိုတာကိုသိဖို့ တခြားဆိုင်မှာကော

မေးကြည့်ပြီးပြီလား။။ ဒီလိုပြောလိုလည်း အမြဲတမ်း ဈေးပေါပေါပစ္စည်းတွေကိုပဲ

ဝယ်သုံးဖို့ ဆိုလိုတာ မဟုတ်ပါဘူး။။ အသင့်တော်ဆုံးဈေး၊ ကိုယ်တတ်နိုင်မယ့်ဈေး

နဲ့ ပစ္စည်းကောင်းဝယ်ယူမိဖို့က အဓိကပါ။။

# ချေးငွေမယူမီဘာတွေသိထားဖို့လိုမလဲ...

□ အကြွေးကို ပြန်ဆပ်ဖို့အတွက်ကော တတ်နိုင်ပါ့မလား။

တစ်လတစ်လကို ဘယ်လောက်ပြန်ဆပ်ရမလဲ။ ဘယ်လောက်ကြာကြာ

ပြန်ဆပ်နေရမှာလဲ။ အဲဒီအတွက် အသုံးစရိတ်အစီအစဉ်မှာ

တစ်လကိုအကြွေးဘယ်လောက်ပြန်ဆပ်ရမယ်ဆိုတာကို ပေါင်းထည့်ပြီးပြီလား။

ဝင်ငွေ နဲ့ အကြွေး အချိုးအစားက ဘယ်လောက်လဲ။ တစ်လတစ်လ ပြန်ပေးရမယ့်

အကြွေးက ဝင်ငွေရဲ့ ၁၀ ပုံ ၃ ပုံ ထက် ကျော်သွားရင် စိုးရိမ်စရာ ဖြစ်နေပါပြီ။

ဝင်ငွေရဲ့ တစ်ဝက်လောက်ကို အကြွေးပဲ ဆပ်နေရရင်တော့ တော်တော်လေးကို

အရေးကြီးနေပါပြီ။ အကြွေးဆိုတာက ဘယ်လောက်ပဲရှိရှိ မကောင်းပါဘူး။



# ဝင်ငွေ နဲ့ အကြွေး အချိုးအစားက ဘယ်လောက်လဲ။

## What is Debt-to-Income Ratio?

### Monthly Debts

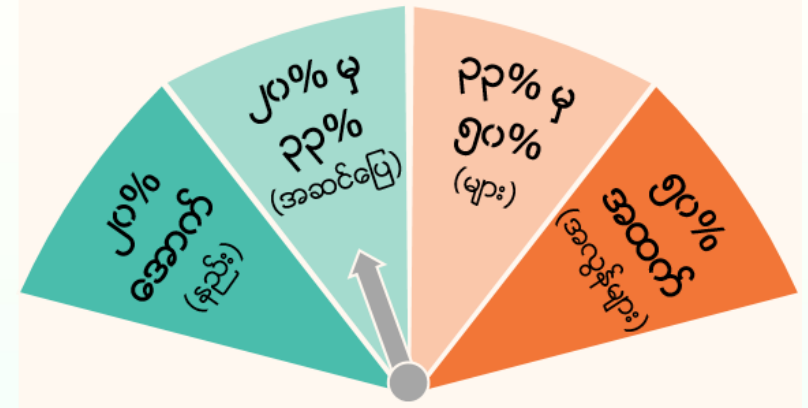


### Gross Monthly Income



## Debt-to-Income Ratio

အကြွေး - ဝင်ငွေအချိုး အပိုင်းအခြား





# ချေးငွေမယူမီဘာတွေ့သိထားဖို့လိုမလဲ...

□ အကြွေးကို အချိန်မီ ပြန်မဆပ်နိုင်ဘူးဆိုရင် ဘာဖြစ်မလဲ။

ပိုက်ဆံချေးတယ်၊ ချေးငွေယူတယ်ဆိုတာ တကယ်ကို ပြင်းထန်တဲ့ ကတိပေးမှုမျိုးပါ။ ထင်မှတ်မထားဘဲ ကြုံတွေ့နိုင်တဲ့ အခြေအနေတွေအတွက် ကိုယ့်ရဲ့ အသုံးစရိတ်အစီအစဉ်မှာ အရံငွေကြေး အလုံအလောက် သတ်မှတ်ထားရဲ့လား။

<https://www.ramseysolutions.com/debt/debt-to-income-ratio-calculator>

# Simple Interest - Formula & Definition

အတိုးဘယ်လောက်ရမလဲ ဘယ်လိုတွက်မလဲ....

The simple interest formula states that interest is equal to the principal times the rate times the time. Interest lets you gain value over time.

Interest=Principal × Rate × Time

$$I = PRT$$

Amount = Principal + Interest

$$A = P + I$$

**You invest 150 dollars at 6% per annum simple interest. How much do you have after 4 years?**

Interest=Principal × Rate × Time

$$I = PRT$$

Amount = Principal + Interest

$$A = P + I$$

# Simple Interest - Formula & Definition

# Results Presentation

**STEP**

**04**

Personal Finance  
Management

**1**

What is Financial Wellness

**2**

Saving and Budget

**3**

Credit Card and Loans

**4**

Day-to-Day Personal  
Finance Management

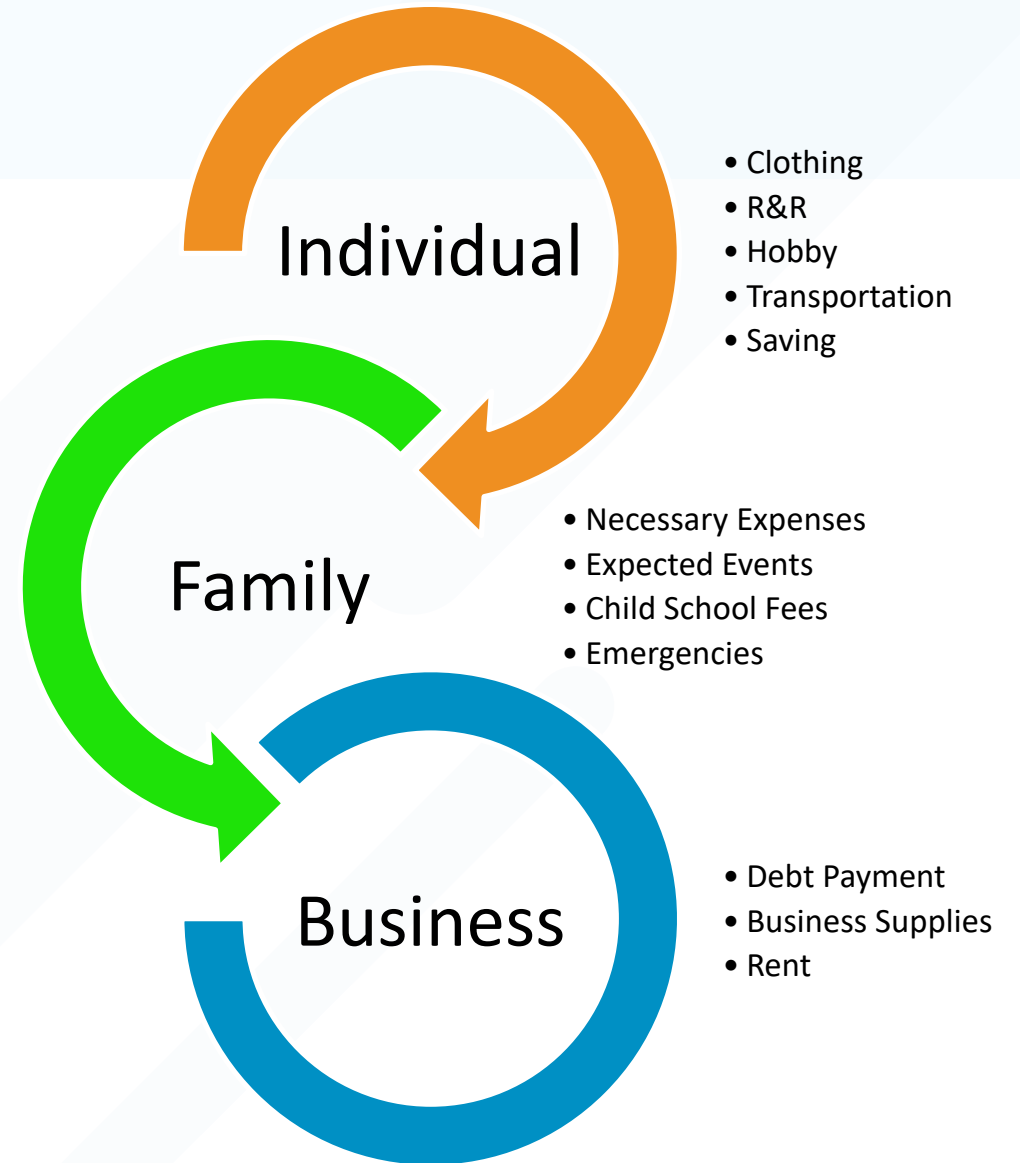
**5**

Conclusion and Q&A

## Look at these expenses again

Place a checkmark or star next to the expenses that participants identify as

– **What are expenses you pay once in a while as opposed to every day or week**





# Defining Income Sources... Continue..

Please answer the following questions....

1. Where does your money come from (Salaries, Parents, etc)?
2. Who earns more, you or your husband/wife? Why?
3. Which of these sources of income are infrequent or irregular? Why?
4. When you get income in large amounts every once in a while, how do you plan to use it to pay for expenses throughout the year?

# ငွေသားအဝင်အထွက်ကို သင်မည်ကဲ့သို့ မှတ်သားထားသနည်း

How do you keep track of cash in and out?



**Daily Expenditure Sheet (Form 1)**

# Advantages and benefits of simple book-keeping

You know/can -

How much money goes in and goes out

Check your expenses regularly

Keep better control of your cash  
(plan ahead and budget)

Check whether money got lost or stolen

## THE BENEFITS OF BOOKKEEPING

AGERAS



# Conclusion and Q&A

**Session**

**05**

Conclusion and  
Q&A

**1**

*What is Financial Wellness*

**2**

*Saving and Budget*

**3**

*Credit Card and Loans*

**4**

*Day-to-Day Personal  
Finance Management*

**5**

**Conclusion and Q&A**



# Conclusion and Q&A

---



**Aung Myat Khaing**

MO Foundation

*Email and Mobile: [aungmyat.Khaing@mo.com.mm](mailto:aungmyat.Khaing@mo.com.mm) and (95) 950 786 51*



This webinar is presented in collaboration with the Modus Operandi (MO) and British Chamber of Commerce Myanmar.

# Evaluation for Today Session

**14408959**

<https://www.menti.com/>





# Evaluation for Today Session – B3 M2 P2

**14408959**





thank  
you

Mobile: 095078651

Email: [amk.ginga@gmail.com](mailto:amk.ginga@gmail.com) | [aungmyat.Khaing@mo.com.mm](mailto:aungmyat.Khaing@mo.com.mm)

LinkedIn: Aung\_Myat\_Khaing

