SULIT

BAHAGIAN PEPERIKSAAN DAN PENILAIAN
JABATAN PENDIDIKAN POLITEKNIK DAN KOLEJ KOMUNITI
KEMENTERIAN PENGAJIAN TINGGI

JABATAN PERDAGANGAN

PEPERIKSAAN AKHIR

SESI I : 2022/2023

DPN50113: INTRODUCTION TO FINANCIAL PLANNING

TARIKH : 20 DISEMBER 2022
MASA : 8.30 AM - 10.30 AM

Kertas ini mengandungi **SEMBILAN (9)** halaman bercetak.

Esei : 4 soalan

Dokumen sokongan yang disertakan : Tiada

JANGAN BUKA KERTAS SOALAN INI SEHINGGA DIARAHKAN

(CLO yang tertera hanya sebagai rujukan)

SULIT

INSTRUCTION:

This section consists of **FOUR (4)** essay questions. Answer **ALL** questions.

ARAHAN:

Bahagian ini mengandungi ***EMPAT (4)*** *soalan esei. Jawab* ***SEMUA*** *soalan.*

QUESTION 1

SOALAN 1

CLO1 C1

(a) Identify **FIVE (5)** pieces of information needed in the formulation of a personal financial plan.

Kenalpasti ***LIMA (5)*** *maklumat yang diperlukan dalam merumuskan perancangan kewangan individu.*

[5 marks]

[5 *markah*]

CLO1 C2

(b) Latifah has an awareness to manage her money so that she can gain her personal economic satisfaction. Explain **FIVE (5)** steps Latifah should do in financial planning process.

Latifah mempunyai kesedaran untuk menguruskan wangnya supaya dia dapat memperoleh kepuasan ekonominya. Terangkan ***LIMA (5)*** *langkah-langkah di dalam proses perancangan kewangan yang perlu Latifah lakukan.*

[5 marks]

[5 *markah*]

CLO1 C3

(c) In order to ensure strong economic growth, there are ways that the government may respond to policy. Expose **FOUR (4)** policies utilized by government to regulate the country' economy.

*Untuk memastikan pertumbuhan ekonomi terus kukuh, ada beberapa cara yang mana kerajaan boleh bertindak balas kepada dasar. Dedahkan **EMPAT (4)** dasar-dasar yang digunakan oleh kerajaan dalam mengawal ekonomi negara.*

[10 marks]
[10 *markah*]

QUESTION 2
SOALAN 2

CLO1 C2

(a) Inflation is a rise in the general price level over a period of time. Elaborate the effect of inflation that is manifested in the following cases:

Inflasi adalah peningkatan harga pada tempoh masa tertentu. Huraikan kesan inflasi yang terzahir dalam kes yang berikut:

i. Interest rates / *Kadar faedah*

[5 marks]
[5 *markah*]

ii. Investments / *Pelaburan*

[5 marks]
[5 *markah*]

CLO1
C3

(b) The code of ethics provides the ethical standards and professional conduct of distribution of unit trust scheme and private retirement scheme. Write **FIVE (5)** core principles under this code.

*Kod etika ini menyediakan standard etika dan kelakuan profesional agihan skim unit amanah dan skim persaraan persendirian. Tulis **LIMA (5)** prinsip di bawah kod ini.*

[10 marks]
[*10 markah*]

QUESTION 3
SOALAN 3

CLO1
C3

(a) The main importance of owning insurance is to reduce financial liability. As a financial planner, share advice for the following situations:

Kepentingan utama memiliki insurans adalah untuk mengurangkan bebanan kewangan. Sebagai seorang perancang kewangan, kongsikan nasihat untuk situasi-situasi berikut:

i. Asyikin has a young family. She hopes to see her two children to have tertiary education in the future. She is worried that her dream cannot be fulfilled if unforeseen circumstances occurred to her.

Asyikin mempunyai keluarga muda. Dia berharap untuk melihat dua orang anaknya dapat melanjutkan pengajian hingga ke menara gading pada masa hadapan. Dia risau sekiranya impiannya itu tidak tercapai jika berlaku sesuatu ke atas dirinya.

[5 marks]
[*5 markah*]

ii. Yazid owned a milk factory. As such, there are many requests from school and institutions to visit his factory. He is happy that he can contribute towards the society. However, he is worried that he may face litigation if any of the visitor meet any unforeseen circumstances while at the factory.

Yazid memiliki sebuah kilang susu. Disebabkan itu, banyak permintaan daripada sekolah-sekolah dan institusi-institusi untuk melawat kilangnya. Dia gembira kerana dapat menyumbangkan sesuatu kepada masyarakat. Dalam masa yang sama, dia risau jika terpaksa berhadapan litigasi (proses perbicaraan undang-undang di mahkamah) sekiranya ada pelawat yang mengalami kecelakaan ketika berada di kilangnya.

[5 marks]
[*5 markah*]

CLO1
C3

(b) The Abdullah family is very conservative financially. They have a retirement plan where Abdullah works and share a joint current account at their bank. They keep a lot of money in their current account to cover short term needs and emergencies. Both of them want to step up to a higher interest rate than a current or saving account pays. Adapt the following types of managed investment available in the market that Abdullah family may join.

Keluarga Abdullah adalah konservatif dari segi kewangan. Mereka mempunyai perancangan persaraan yang mana Abdullah bekerja dan berkongsi akaun semasa bersama di banknya. Mereka menyimpan banyak wang di akaun semasa untuk menampung keperluan jangka pendek dan kecemasan. Kedua-dua mereka mahu meningkatkan kadar faedah yang lebih tinggi daripada bayaran akaun semasa dan simpanan. Sesuaikan jenis pelaburan berikut yang tersedia di pasaran yang boleh keluarga Abdullah sertai.

i. Unit trust / *Unit amanah*

[5 marks]
[*5 markah*]

ii. Property trust / *Amanah harta tanah*

[5 marks]
[*5 markah*]

CLO1
C4

(c) Encik Hashim had a negative experience with the stock market. He wants to earn more than the traditional bank accounts have to offer. Some of his friends are excited about the bond market. He has had some misconceptions about diversification, income, safety and interest rates. Now that he has some funds to invest.

Encik Hashim mempunyai pengalaman yang buruk di dalam pasaran stok. Dia ingin memperoleh lebih banyak daripada apa yang ditawarkan oleh bank tradisional. Beberapa orang rakannya teruja dengan pasaran bon. Encik Hashim salah faham tentang diversifikasi, pendapatan, keselamatan dan kadar faedah. Sekarang dia mempunyai sedikit dana untuk melabur.

i. Determine to him **FIVE (5)** advantages of buying bonds.
*Tentukan kepada Encik Hashim **LIMA (5)** kelebihan membeli bon.*

[5 marks]
[*5 markah*]

ii. Determine **TWO (2)** dangers present in bond investment.
*Tentukan **DUA (2)** bahaya yang ada dalam pelaburan bon.*

[5 marks]
[*5 markah*]

QUESTION 4

SOALAN 4

CLO1 C3

(a) Fairuz purchased a house on 5th November, 2009 for RM170,000 and sold it on 19th September 2014 for RM380,000. He also incurred an additional cost of RM24,000 for the renovation of the house.

Fairuz membeli sebuah rumah pada 5 November 2009 pada harga RM170,000 dan menjualnya pada 19 September 2014 dengan harga RM380,000. Beliau juga telah membelanjakan RM24,000 untuk pengubahsuaian rumah tersebut.

Year of disposal	Tax Rate
Within 3 years	30%
4th year	20%
5th year	15%
After 5th year	5%

i. Based on the Real Property Gain Tax (RPGT) schedule above, calculate the payable Real Property Gain tax.

Berdasarkan jadual di atas, kirakan Cukai Keuntungan Harta Tanah (CKHT).

[6 marks]

[*6 markah*]

ii. Expose **TWO (2)** objectives of tax planning

*Dedahkan **DUA (2)** objektif perancangan cukai.*

[4 marks]

[*4 markah*]

CLO1
C4

(b) Fazley, aged 41, has a total annual income of RM120,000. He pays RM18,000 in taxes and contribute RM9, 000 every year into the Employee's Provident Fund (EPF). For a comfortable lifestyle, he chose a 70% pre-retirement income level

Fazley, berusia 41 tahun, mempunyai jumlah pendapatan tahunan sebanyak RM120, 000. Beliau membayar cukai sebanyak RM18, 000 dan mencarumkan RM7, 500 ke Kumpulan Wang Simpanan Pekerja [KWSP] setiap tahun. Untuk gaya hidup yang selesa, beliau telah memilih 70% tahap pendapatan pra persaraan.

i. Determine the calculation of retirement income required.
Tentukan pengiraan berkaitan pendapatan persaraan yang diperlukan.

[3 marks]
[*3 markah*]

ii. If Fazley plans to retire in 20 years, Determine the calculation for the level of income per annum if the average rate of inflation is 2% per year.

Jika Fazley bercadang untuk bersara dalam masa 20 tahun, Tentukan perngiraan bagi tahap pendapatan persaraan setahun jika kadar purata inflasi ialah 2% setahun.

[3 marks]
[*3 markah*]

iii. Fazley's brother, Habib is 26 years old and would like to invest RM4, 000 in ASB, which gives an annual return of 9%. Using the rule of 72, determine how many times his investment will double up before he withdraws it at age 65. Advise him.

Manakala, Habib adik kepada Fazley yang berusia 26 tahun, berhasrat untuk melabur RM4,000 dalam ASB, yang memberi pulangan tahunan sebanyak 9% setahun. Dengan menggunakan kaedah 'rule of 72' tentukan berapa kalikah pelaburan beliau akan digandakan sebelum beliau mengeluarkannya pada usia 65. Nasihatkannya.

[4 marks]
[*4 markah*]

CLO1
C4

(c) Firas and Alya, a middle age couple, have watched their savings account decrease over a year. The increasing cost of living makes it impossible for them to meet their short and long-term goals. They want to seek professional advice but they also want to do their own planning in order to save costs. Analyze the process in designing financial plan for this couple.

Firas and Alya pasangan di umur pertengahan telah melihat akaun simpanan mereka semakin susut dari tahun ke tahun. Peningkatan kos hidup membuatkan mustahil untuk mereka mencapai matlamat jangka pendek dan panjang. Oleh itu, mereka ingin mencari mereka yang profesional untuk memberi nasihat tetapi mereka juga ingin melakukannya sendiri kerana ingin menjimatkan kos. Analisa proses dalam mereka bentuk rancangan kewangan untuk pasangan ini.

[10 marks]
[*10 markah*]

SOALAN TAMAT