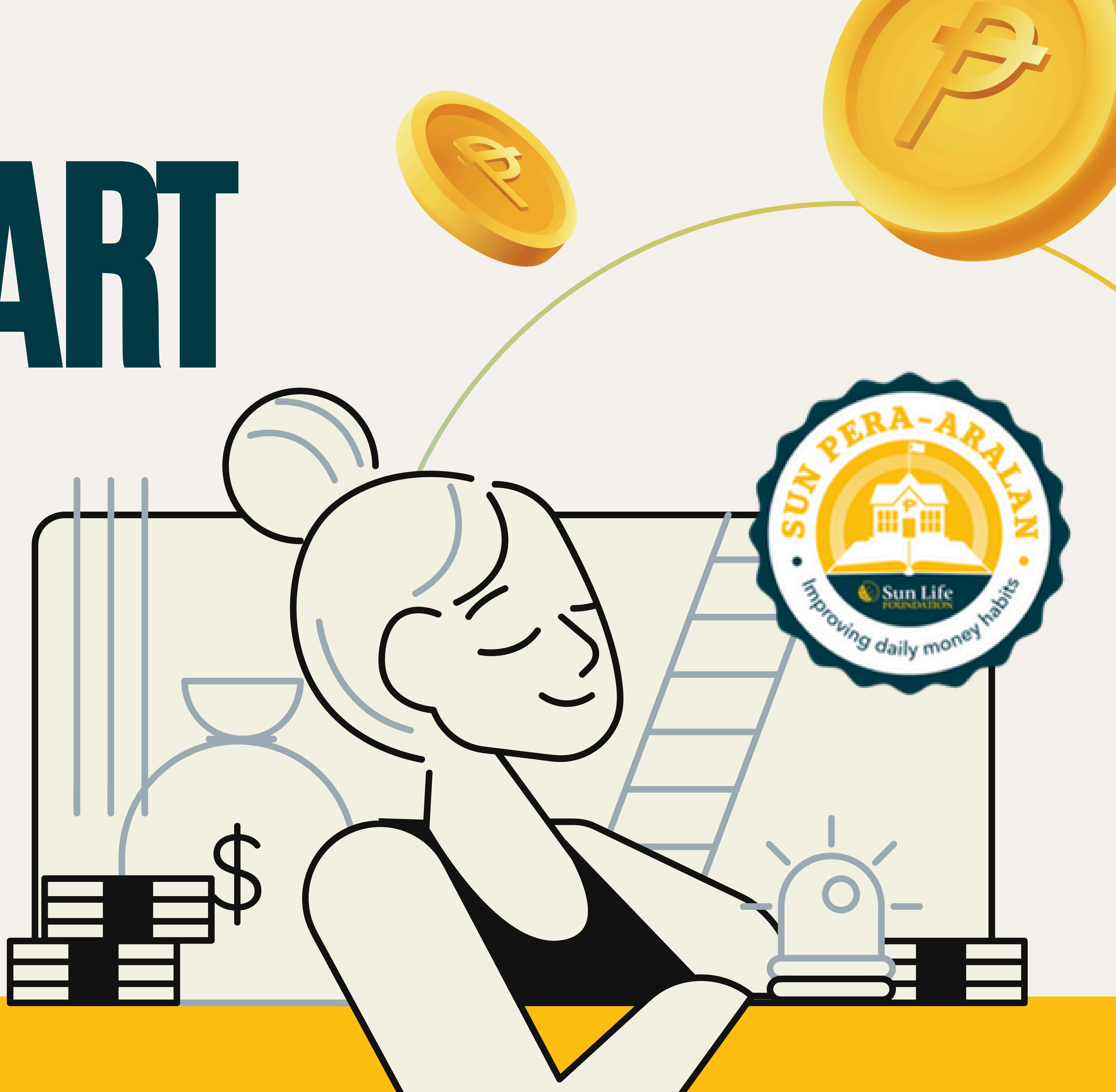
# SAVE SMART

## Behavioral Tips and Strategies for Savings

Presented by

Sun Life FOUNDATION

AHA! BEHAVIORAL DESIGN®



# MODULE 3

## SAVE SMART

- What are saving behaviors from ‘diskartips’ and behavioral tools we can identify with and how do we apply them in our financial wellness journey?

# ICE BREAKER

## PARA KANINO KA NAG-IIPON?

# BAKIT MAHALAGA ANG MAGKAROON NG SAVINGS?

EMERGENCY FUND

FUTURE PURCHASES

FINANCIAL SECURITY

INVESTMENT OPPORTUNITIES

DEBT AVOIDANCE

RETIREMENT

# TRANSLATE THE MINDSET OF SAVING
# INTO ACTION

# DID YOU KNOW?

We have **unconscious** tendencies that **hinder** us from saving money

Let’s go through three
**common mental shortcuts** o **biases**
that affect our ipon goals.

# NARANASAN NYO NA BA ITO?


## SITUATION #1:

Tapos na ang exam week! Para i-reward ang sarili, nag-scroll ka sa Orange app. Dito, **nag-add to cart ka ng mga bagay na hindi mo naman gaano kailangan ngayon, pero nagbibigay ng instant saya.** Sa kalagitnaan ng excitement, 'di mo namalayan, libo-libo na pala ang nagastos mo!

# NARANASAN NYO NA BA ITO?


## PRESENT BIAS:

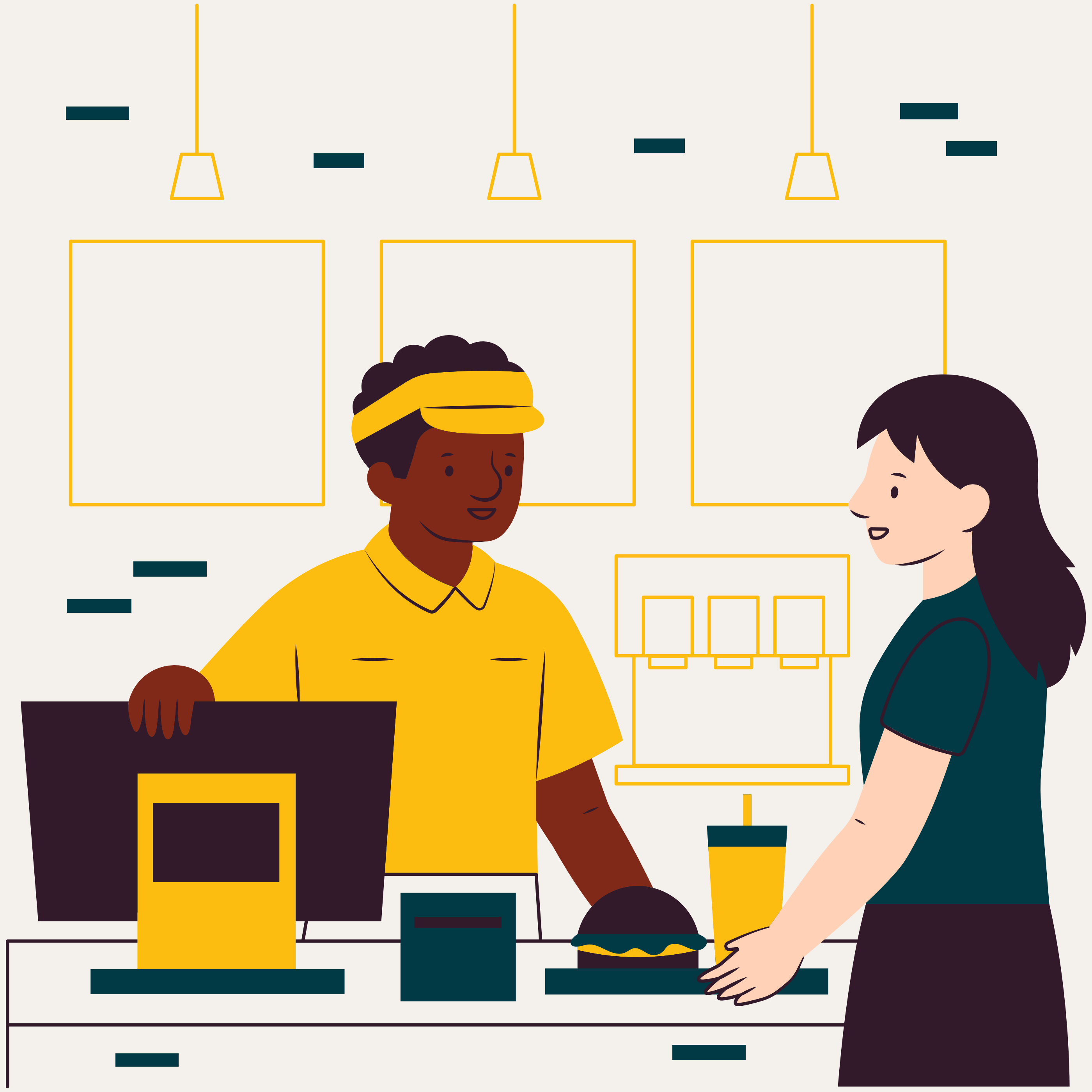
The tendency to focus more on the present situation rather than the future when making decisions.


# PRESENT BIAS

Ayan ang present bias!
Pinipili natin ang **instant** gratification over long-term rewards.

Guilty ka ba dito, ‘cher?

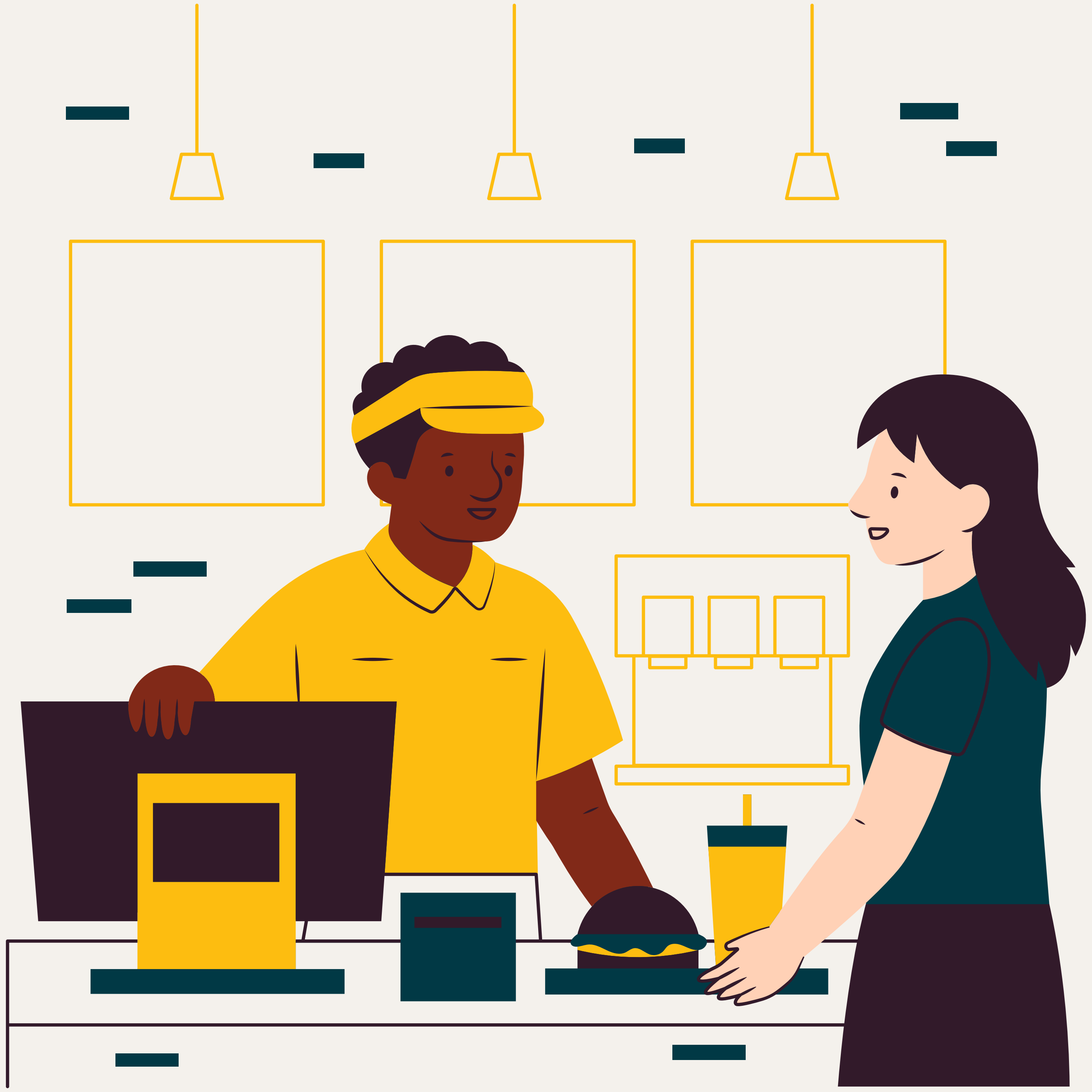
# NARANASAN NYO NA BA ITO?



## SITUATION #3:

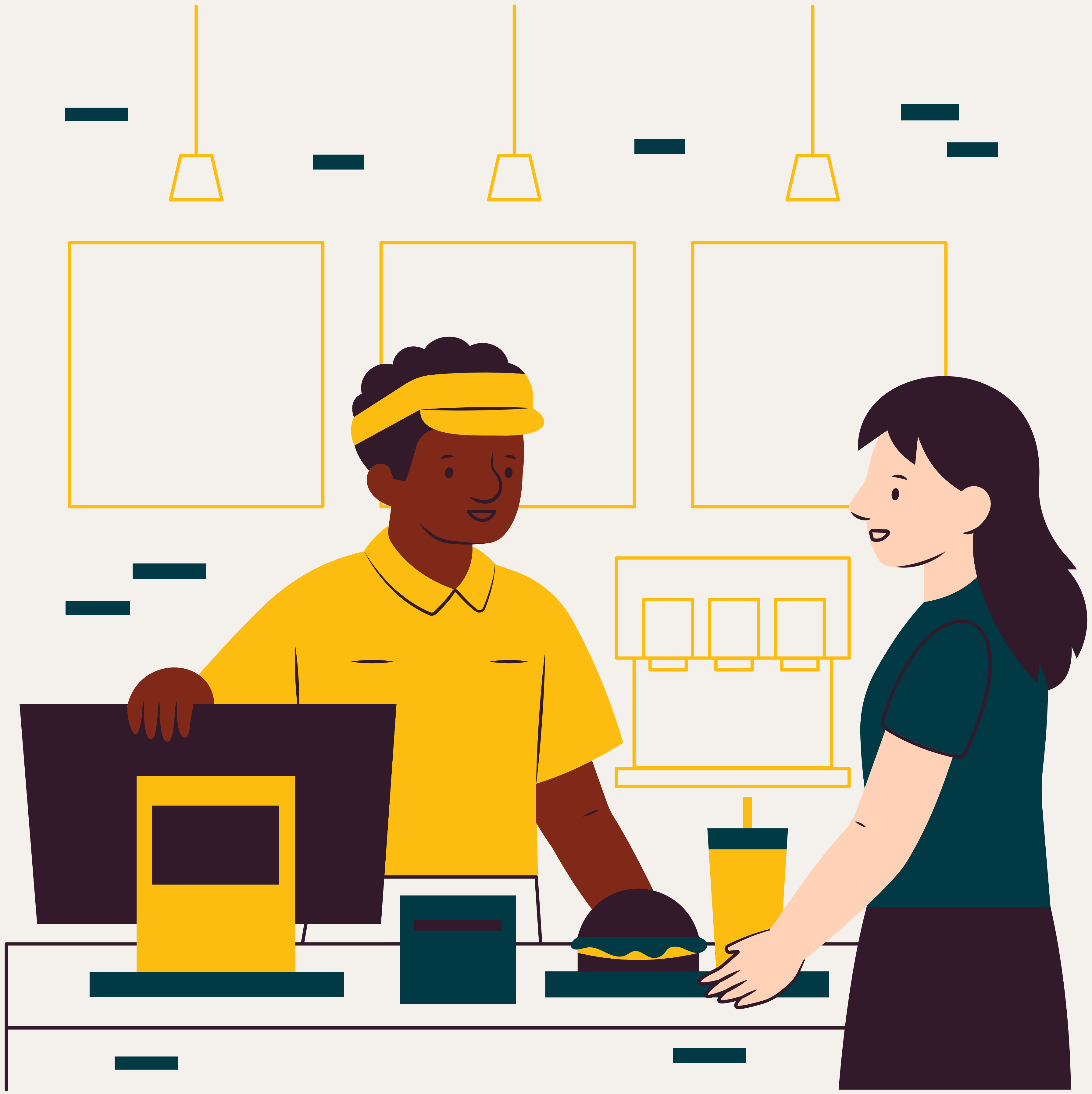
Ikaw ay bumibili ng kape sa mamahaling coffee shop bawat araw bago pumasok. Kahit na alam mo na mas makatitipid ka kung magtitimpla na lamang ng kape sa bahay upang dalhin sa trabaho, hindi mo pa rin binabago ang gawi na ito **dahil ito na ang iyong nakasanayan at dahil komportable ka sa routine na ito**.

# NARANASAN NYO NA BA ITO?



## STATUS QUO BIAS

The preference that things stay as they are or that the current state of affairs remains the same.



# STATUS QUO BIAS

We prefer things the way they are — even if it costs **more.**

Kaibiganin muli ang 3-in-1, mga ‘cher! May ice rin naman sa ref.

# NARANASAN NYO NA BA ITO?


## SITUATION #2:

Kahit na consistent ka naman sa pagse-save ng pera at emergency funds, **bigla kang na-discourage mag-ipon pagkatapos makita ang post ng iyong kaibigan tungkol sa bago niyang sasakyan** na binili mula sa kanyang ipon. Dahil dito, nawawalan mo ng kumpiyansa sa sarili mong financial management ability.

# NARANASAN NYO NA BA ITO?


## SOCIAL COMPARISON BIAS

Individuals value their personal and social worth by assessing how they compare to others.


# SOCIAL COMPARISON BIAS

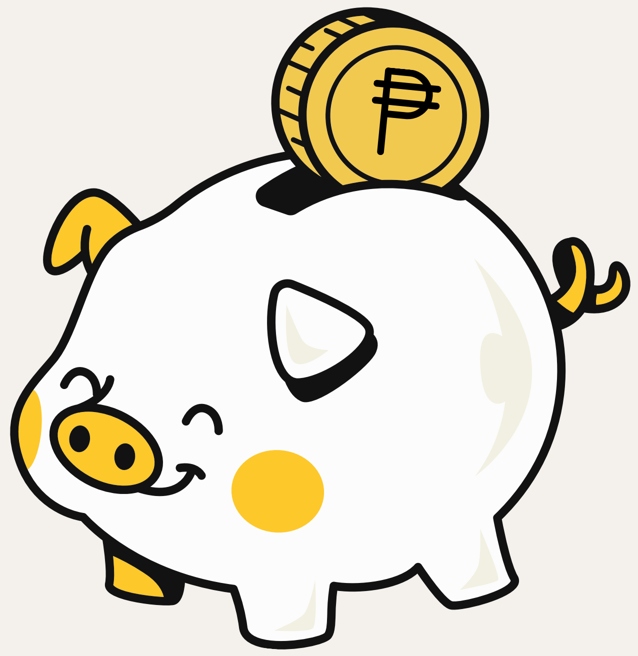
Kinukumpara natin ang sarili natin sa iba kahit minsan hindi naman kailangan dahil nakakasama pa ‘to sa atin.

Remember, ‘cher. Your biggest competition is yourself. Kaya lagi tayo dapat lumaban!

# DISKARTIPS

PARA MAKA-IPON!

# DISKARTIPS



## DISKARTIP #1:

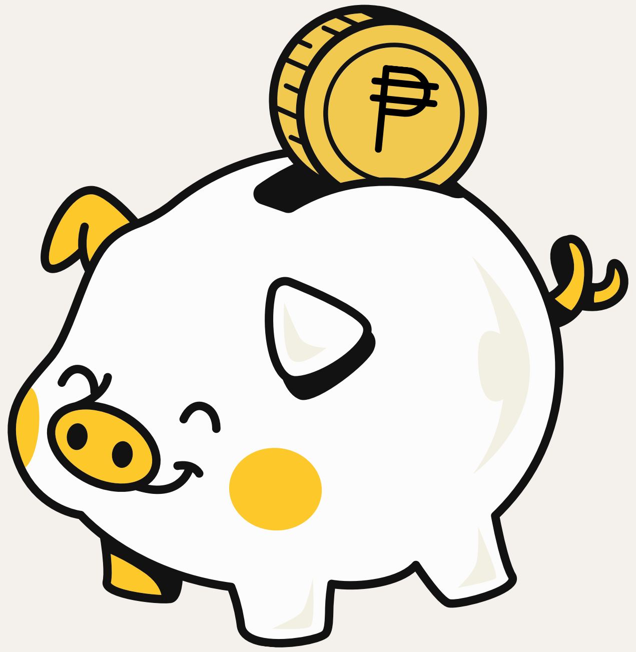
Mag-enroll sa retirement plan o mag-set up ng automatic savings plan para awtomatikong madeduct ang porsyento ng iyong sahod.

## WHY IT WORKS?

**DEFAULT BIAS**

Dahil automatic ang kontribusyon mula sa sahod, makakapag-ipon tayo nang hindi kailangan magdesisyon buwan-buwan, kaya bawas isipin at trabaho.

# DISKARTIPS



## DISKARTIP #2:

*"If it's a weekend, then I will create a list of items I need and only shop for those items."*

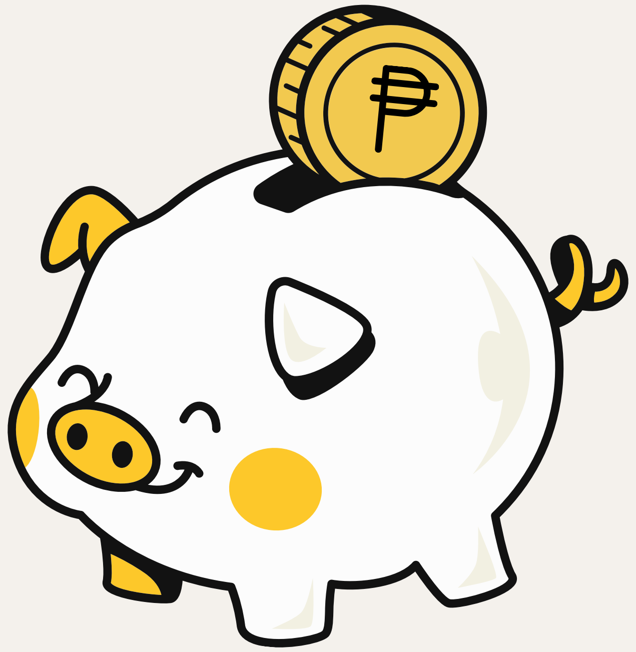
Tuwing weekend, gumawa ng shopping list para sa mga essential items at sundin ito upang maiwasan ang pagbili ng unnecessary na bagay at mag-overspend.

## WHY IT WORKS?

**INTENTION IMPLEMENTATION**

Pwede tayong gumawa ng malinaw na plano na nag-uugnay ng specific cues sa desired behaviors, para mas mapadali ang pagtupad ng financial goals.

# DISKARTIPS



## DISKARTIP #3:

Gumamit ng physical na lalagyan, tulad ng Peso Sobre, para sa pag-ipunan tulad ng emergency fund. Bawat linggo, lagyan ito ng cash at subaybayan ang pagdami ng laman.

## WHY IT WORKS?

**TANGIBILITY BIAS**

Kapag nakikita mong lumalaki ang iyong savings, nagkakaroon ka ng sense of ownership at na-momotivate kang magpatuloy sa pag-iipon.

# SUCCESS STORIES

"Confident ako na kaya kong ma-stretch ang budget ko bago ang next sweldo... kasi inuuna ko ang pag-tatabi ng savings na Php 500 para may Php12,000 sa December. Maganda ang practice na gamitin ang Peso Sobre, at effective 'to sa'kin."

**MA'AM YOLANDA**
**SDO Dasmariñas**

# TEACHERS, KAYO NAMAN!

Identify kung ano ang inyong long-term at short-term goals at mag-share kung ano ang inyong DiskarTips para makapag-ipon!

| LONG-TERM GOAL | SHORT-TERM GOAL | DISKARTIPS |
| --- | --- | --- |
| Retirement | New kitchenware | Mag-aral ng nababagay na retirement plan at mag-ipon sa Peso Sobre gamit ang mga sukli sa pambayad ng bills. |
| Tuition ni bunso | Bagong laptop para kay ate | |
| | | |

# THERE IS MORE TO COME! SALI NA!

# JOIN THE SUN PERA-ARALAN FB COMMUNITY