

# Activity 20 Assessment

## Borrowing Money

Borrowing Money		
<p>Defines the term loan and identifies some reasons why people might borrow money.</p> <p>“I know that vehicles are a lot of money and people may need to borrow money to purchase one.”  <i>(« Je sais que les véhicules coûtent cher et que les gens peuvent avoir besoin d'emprunter de l'argent pour en acheter un. »)</i></p>	<p>Identifies basic sources of loans and understands that borrowing money involves repayment.</p> <p>“I know that a bank or financial institution may lend money and that it needs to be repaid. If not repaid, there will be penalties and it will be difficult for me to get a loan in the future.”  <i>(« Je sais qu'une banque ou une institution financière peut prêter de l'argent et que cet argent doit être remboursé. Si l'argent n'est pas remboursé, il y aura des pénalités et il me sera difficile d'obtenir un prêt à l'avenir. »)</i></p>	<p>Identifies factors to consider when deciding to borrow money.</p> <p>“I have a full-time job with a regular income and the interest rate is quite low. I can afford the monthly payments and would be able to pay the loan back on time.”  <i>(« J'ai un emploi à temps plein qui me donne un revenu régulier et le taux d'intérêt est assez bas. Je peux assumer les paiements mensuels et je serais en mesure de rembourser le prêt à temps. »)</i></p>
Observations/Documentation		

# Activity 20 Assessment

## Borrowing Money

### Borrowing Money (cont'd)

Identifies factors used by banks and financial institutions when making decisions about loans.

“They have a full-time job, a good loan history, and very little debt. I think the bank would grant them the loan.”  
 (« Il a un emploi à temps plein, un bon historique de prêts et très peu de dettes. Je pense que la banque lui accorderait le prêt. »)

Analyzes the risks and benefits of borrowing money in a variety of situations.

Jane wants a \$200 loan to buy a new bicycle. Jane plans to pay it back in 3 monthly installments. Jane earns \$50 per week from their part-time job.

“Jane makes about \$200 per month from their part-time job. A new bicycle will get Jane to and from their job. The repayment time is reasonable. There is a risk that Jane loses her job and source of income.”  
 (« Jeanne gagne environ 200 \$ par mois grâce à son emploi à temps partiel. Une nouvelle bicyclette lui permettra de se rendre à son travail et d'en revenir. Le délai de remboursement est raisonnable. Il y a un risque que Jeanne perde son emploi et sa source de revenus. »)

Identifies situations where an individual can responsibly take on debt.

“Jane makes about \$200 per month, so they should be able to pay back \$200 over 3 months. It seems unlikely that Jane will lose their job, and the risk of Jane not repaying the money seems low. I think Jane can responsibly take on the debt.”  
 (« Jeanne gagne environ 200 \$ par mois, elle devrait donc être en mesure de rembourser 200 \$ en 3 mois. Il semble peu probable que Jeanne perde son emploi et le risque qu'elle ne rembourse pas l'argent semble faible. Je pense que Jeanne peut assumer cette dette de manière responsable. »)

### Observations/Documentation