THE ROLE OF FINANCIAL LITERACY AND FINANCIAL PLANNING TOWARDS FINANCIAL SATISFACTION AND INVESTMENT DECISION PERCEPTION AMONG MALAYSIAN WORKING ADULTS

ALIF BAKAR

DOCTOR OF PHILOSOPHY
UNIVERSITI MALAYSIA TERENGGANU

2017

c|N:0|12095

1100104003

Perpustakaan Sultanah Nur Zahirah
Universiti Malaysia Terengganu.

PERPUSTAKAAN SULTANAH NUR ZAHIRAH UMT

tesis
HG 179 .A4 2017

1100104003
The role of financial literacy and financial planning towards financial satisfaction and investment decision perception among malaysian working adults / Alif Bakar.

PERPUSTAKAAN SULTANAH NUR ZAHIRAH
UNIVERSITI MALAYSIA TERENGGANU (UMT)
21030 KUALA TERENGGANU

1100104003		
RECEIVED 27 DEC 2018		

Lihat Sebelah

HAK MILIK
PERPUSTAKAAN SULTANAH NUR ZAHIRAH UMT

Abstract of thesis presented to the Senate of Universiti Malaysia Terengganu in fulfillment of the requirement for the degree of Doctor of Philosophy

THE ROLE OF FINANCIAL LITERACY AND FINANCIAL PLANNING TOWARDS FINANCIAL SATISFACTION AND INVESTMENT DECISION PERCEPTION AMONG MALAYSIAN WORKING ADULTS

ALIF BAKAR

2017

Main Supervisor : Associate Professor Azwadi Ali, PhD

Co-Supervisor : Mohd Shaari Abdul Rahman, PhD

School : School of Maritime Business and Management

Achieving financial satisfaction in life is definitely a goal of many individuals. Many reported insolvency cases among working individuals are linked to poor financial management and literacy that lead to financial dissatisfaction. The present study identified and tested several determinants of financial planning and model it as a mediator towards financial satisfaction for Malaysian working adults. The data collected for this study were obtained from 1957 respondents who attended Seminar Pelaburan 360 Hari (Investment Seminar) from April 2012 to February 2013 organized by Permodalan Nasional Berhad (PNB) across 14 states in Malaysia. The respondents were working adults in various occupation sectors and professions. In reaching the aim of the study, the research model was validated through the Partial Least Squares (PLS) technique. Apart from reporting the determinants of financial satisfaction, this study also reported the level of financial literacy and investment literacy of the participants.

The findings indicate that financial planning partially mediates the positive relationship between attitude towards money with financial satisfaction, money management with financial satisfaction and it fully mediates the financial literacy-financial satisfaction relationship. Therefore, financial planning is the most important determinant of financial satisfaction. In addition, individuals' perceived behavioural control of investment influences their investing know-how. However, the data show that investment knowledge was not positively related to financial planning as the latter is the result of more dominant predictors such as attitude, money management and financial literacy.

The study also found that financial literacy and investment literacy levels in Malaysia were moderately high at 66.8% and 63.1% respectively. It indicates sufficient knowledge of respondents in the area of financial literacy based on tier one financial quiz questions and also sufficient knowledge in investment literacy. The overall findings of this study would be used to assist the relevant authorities in formulating financial education or financial literacy programs towards achieving financial satisfaction among working society. This is important because the financial system is increasingly becoming more complex wherein everyone should manage and plan their financial activities well ahead because people will face many differing financial commitments at certain points in their lives. Without adequate support and intervention by the responsible authorities, Malaysian working adults would face many financial hurdles which might hinder them achieving desired financial satisfaction in their lives.

Abstrak tesis yang dikemukakan kepada Senat Universiti Malaysia Terengganu sebagai memenuhi keperluan untuk ijazah Doktor Falsafah.

PERANAN KECELIKAN KEWANGAN DAN PERANCANGAN KEWANGAN TERHADAP KEPUASAN KEWANGAN SERTA PERSEPSI KEPUTUSAN PELABURAN DALAM KALANGAN RAKYAT MALAYSIA DEWASA YANG BEKERJA

ALIF BAKAR

2017

Penyelia Utama : Professor Madya Azwadi Ali, PhD

Penyelia Bersama : Mohd Shaari Abdul Rahman, PhD

Pusat Pengajian : Pusat Pengajian Perniagaan dan Pengurusan Maritim

Mencapai kepuasan kewangan dalam hidup sudah tentu menjadi matlamat kebanyakan individu. Kebanyakan kes insolvensi yang dilaporkan dalam kalangan individu yang bekerja berkaitan dengan cara pengurusan dan celik kewangan yang lemah seterusnya membawa kepada ketidakpuasan kewangan. Kajian ini mengenal pasti dan menguji beberapa penentu pengurusan kewangan dan menjadikannya sebagai perantara ke arah kepuasan kewangan untuk rakyat Malaysia dewasa yang bekerja. Data yang dikumpul untuk kajian ini diperolehi daripada 1957 responden yang menghadiri Seminar Pelaburan 360 Hari (Seminar Pelaburan) dari April 2012 hingga Februari 2013 yang dikendalikan oleh Permodalan Nasional Berhad (PNB) merangkumi 14 negeri di Malaysia. Responden adalah individu dewasa yang bekerja dalam pelbagai sektor pekerjaan dan profesion. Dalam mencapai tujuan kajian ini, model kajian ini telah disahkan menggunakan teknik *Partial Least Squares (PLS)*. Selain daripada melaporkan hasil kepuasan kewangan, kajian ini juga turut melaporkan tahap celik

kewangan dan celik pelaburan peserta seminar. Hasil kajian menunjukkan perancangan kewangan menjadi perantara separa ke atas hubungan positif di antara sikap terhadap wang dengan kepuasan kewangan, pengurusan wang dengan kepuasan kewangan dan ia menjadi perantara penuh ke atas hubungan celik kewangan-kepuasan kewangan. Tambahan pula, tanggapan tingkah laku individu dalam pelaburan mempengaruhi mereka dalam tahu-cara pelaburan. Walaubagaimanapun, data menunjukkan pengetahuan pelaburan tidak secara positif berkait dengan pengurusan kewangan yang mana pengurusan kewangan adalah hasil dari penentu yang lebih dominan seperti sikap, pengurusan wang dan celik kewangan.

Kajian ini juga mendapati tahap kecelikan kewangan dan kecelikan pelaburan di Malaysia adalah sederhana tinggi iaitu masing-masing pada kadar 66.8% dan 63.1%. Ianya menunjukkan responden mempunyai pengetahuan yang memadai dalam kecelikan kewangan berdasarkan soalan kuiz kewangan tahap satu dan juga pengetahuan memadai dalam aspek kecelikan pelaburan. Secara keseluruhannya, penemuan kajian ini dapat membantu pihak berkuasa berkaitan dalam merangka program-program pendidikan kewangan atau celik kewangan ke arah mencapai kepuasan kewangan di kalangan masyarakat Malaysia yang bekerja. Ianya amat penting kerana sistem kewangan semakin menjadi bertambah kompleks yang mana semua orang perlu mengurus dan merancang aktiviti-aktiviti kewangan mereka terlebih dahulu kerana semua orang akan berdepan dengan banyak komitmen kewangan yang berbeza pada setiap tahap kehidupan. Tanpa sokongan dan campurtangan oleh pihak berkuasa, rakyat Malaysia dewasa yang bekerja akan berdepan dengan kekangan kewangan yang boleh menghalang mereka mencapai kepuasan kewangan yang diidamkan dalam kehidupan.