



UNIVERSITI PUTRA MALAYSIA

***FAKTOR PENENTU AMALAN PENGURUSAN RISIKO KREDIT DALAM
KALANGAN PENJAWAT AWAM DI MALAYSIA***

KANMANI A/P SUBRAMANIAM

FEM 2017 8



**FAKTOR PENENTU AMALAN PENGURUSAN RISIKO KREDIT DALAM
KALANGAN PENJAWAT AWAM DI MALAYSIA**

Oleh

KANMANI A/P SUBRAMANIAM

**Tesis yang Dikemukakan kepada Sekolah Pengajian Siswazah, Universiti Putra
Malaysia sebagai Memenuhi Keperluan untuk Ijazah Master Sains**

Februari 2017

Semua bahan yang terkandung dalam tesis ini, termasuk teks tanpa had, logo, ikon, gambar dan semua karya seni lain, adalah bahan hak cipta Universiti Putra Malaysia kecuali dinyatakan sebaliknya. Penggunaan mana-mana bahan yang terkandung dalam tesis ini dibenarkan untuk tujuan bukan komersil daripada pemegang hak cipta. Penggunaan komersil bahan hanya boleh dibuat dengan kebenaran bertulis terdahulu yang nyata daripada Universiti Putra Malaysia.

Hak cipta © Universiti Putra Malaysia



Abstrak tesis yang dikemukakan kepada Senat Universiti Putra Malaysia sebagai memenuhi keperluan untuk Ijazah Master Sains

**FAKTOR PENENTU AMALAN PENGURUSAN RISIKO KREDIT DALAM
KALANGAN PENJAWAT AWAM DI MALAYSIA**

Oleh

KANMANI A/P SUBRAMANIAM

Februari 2017

Pengerusi : Husniyah Abd. Rahim @ Abd. Wahab, PhD

Fakulti : Ekologi Manusia

Perkembangan ekonomi yang kian pesat menyebabkan taraf hidup rakyat Malaysia semakin meningkat seiring dengan secara tidak langsung mempengaruhi kehendak pengguna terhadap keperluan kepelbagaian barang dan perkhidmatan kredit yang kian bertambah. Justeru, pengguna dapat memiliki barang dengan mudah secara kredit. Malangnya, dengan tabiat penggunaan kredit yang berlebihan dan tidak mempraktikkan amalan pengurusan risiko kredit menyebabkan pengguna bakal menghadapi risiko kredit yang serius seperti kes muflis. Oleh itu, kajian mengenai amalan pengurusan risiko kredit adalah amat diperlukan bagi menangani masalah risiko kredit. Kajian ini dijalankan bertujuan untuk mengenal pasti pengaruh faktor-faktor seperti latar belakang responden, kesedaran terhadap pengurusan risiko, lokus kawalan, nilai diri, orientasi masa hadapan, toleransi risiko kewangan dan masalah kewangan individu ke atas amalan pengurusan risiko kredit dalam kalangan penjawat sektor awam bandar di Semenanjung Malaysia. Kajian ini merupakan sebahagian daripada projek *FRGS*. Kaedah persampelan rawak berlapis digunakan bagi memperoleh responden kajian yang terdiri daripada penjawat awam. Untuk mendapatkan responden yang mengamalkan amalan pengurusan risiko kredit digunakan kes dipilih (*select case*) di mana responden terlibat dalam sekurang-kurangnya tiga jenis pinjaman seperti pinjaman perumahan, sewa beli dan pinjaman peribadi. Hasil analisisnya mendapat seramai 120 responden yang melakukan amalan pengurusan risiko kredit digunakan untuk tujuan analisis. Penjawat awam menjawab soal selidik yang dibentuk dan data dianalisis dengan menggunakan perisian *SPSS*. Analisis deskriptif digunakan bagi melihat taburan kesemua boleh ubah kajian. Diikuti dengan analisis inferensi seperti ujian-t dan regresi pelbagai digunakan bagi menguji objektif kajian seperti menentukan perbezaan dalam amalan pengurusan risiko kredit berdasarkan latar belakang responden (jantina, pendidikan, pendapatan individu, beban hutang dan status kewangan) dan juga dalam menentukan faktor-faktor yang mempengaruhi amalan pengurusan risiko kredit melalui penggunaan Model Amalan Pengurusan Risiko Kredit. Selain itu, dapatkan ujian-t menunjukkan bahawa tidak terdapat perbezaan yang signifikan dalam amalan pengurusan risiko kredit mengikut jantina ($t=0.607$; $p\geq0.05$), pendidikan ($t=0.055$; $p\geq0.05$), pendapatan individu ($t=1.264$; $p\geq0.05$), beban hutang ($t=-0.561$; $p\geq0.05$) dan status kewangan ($t=-1.028$; $p\geq0.05$). Jelasnya ini terbukti bahawa penjawat awam sama ada yang lelaki atau perempuan, berpendidikan tinggi

atau rendah, berpendapatan tinggi atau rendah, mempunyai beban hutang yang tinggi atau rendah dan memiliki status kewangan yang bagus atau tidak, tidak semestinya cenderung mempraktikkan amalan pengurusan risiko kredit. Di samping itu, ujian analisis regresi pelbagai pula menunjukkan model amalan pengurusan risiko kredit yang dihasilkan adalah sah dengan nilai F yang signifikan [$F(11,108)=2.256$, $p=0.016$]. Sementara itu, kajian melaporkan bahawa 18.7 peratus variasi dalam amalan pengurusan risiko kredit dipengaruhi oleh hubungan dengan faktor toleransi risiko kewangan ($B=1.047$, $t=2.643$, $p=0.009$) dan masalah kewangan individu ($B=0.460$, $t=2.002$, $p=0.048$). Oleh itu, faktor yang paling mempengaruhi bagi meramalkan amalan pengurusan risiko kredit daripada kajian ini adalah toleransi risiko kewangan ($B=1.047$, $t=2.643$, $p=0.009$) diikuti oleh masalah kewangan individu ($B=0.460$, $t=2.002$, $p=0.048$). Dapatkan ini memberikan bukti bahawa faktor personaliti tertentu seperti toleransi risiko kewangan dan juga masalah kewangan individu merupakan peramal yang berpengaruh bagi amalan pengurusan risiko kredit. Secara keseluruhannya, dapatkan kajian ini memberi manfaat dan implikasi kepada penjawat awam, penyelidik akan datang, penggubal undang-undang dan agensi berkaitan dengan mengetahui faktor-faktor yang mempengaruhi individu dalam meningkatkan amalan pengurusan risiko kredit.

Abstract of thesis presented to the Senate of Universiti Putra Malaysia in fulfilment of
the requirement for the degree of Master Science

**DETERMINANTS OF CREDIT RISK MANAGEMENT PRACTICES AMONG
PUBLIC EMPLOYEES IN MALAYSIA**

By

KANMANI D/O SUBRAMANIAM

February 2017

Chair : Husniyah Abd. Rahim @ Abd. Wahab, PhD
Faculty : Human Ecology

The rapid economic development led to an increase of the living standards of Malaysians along with indirectly affect consumer needs against the needs of the growing diversity of goods and services and credit usage. Thus, consumers can easily have items through credit usage. Unfortunately, with the habit of exceeding credit usage and no credit risk management practice will cause a serious credit risk like bankruptcy. Therefore, a study on credit risk management practices is needed to address the problem of credit risk. This study aims to identify the influence of factors such as the background of respondents, awareness of risk management, locus of control, self-worth, future time orientation, financial risk tolerance and financial problems of individuals on credit risk management practices among urban public sector employees in Peninsular Malaysia. This study is a part of an FRGS project. The multiple random sampling are used to acquire the survey respondents who were public employees. To obtain respondents who practiced credit risk management, select case were used where respondents are involved in at least three type of loans such as housing loan, hire purchase and personal loan. Results of the analysis found that 120 respondents that perform credit risk management practices are used for analysis purposes. The selected public sector employees answered the questionnaire developed and the data were analyzed using SPSS software. Descriptive analysis is used to see the distribution of all the variables of the study. This is followed by analysis of inference such as t-test and multiple regression which were used to test the research objectives such as determining the differences in credit risk management practices based on the background of respondents (gender, education, individual income, debt burden and financial status) and also in determining the factors affecting credit risk management practices through the use of Credit Risk Management Practices Model. Apart from that, the t-test results showed that there were no significant differences in credit risk management practices according to gender ($t=0.607$; $p\geq0.05$), education ($t=0.055$; $p\geq0.05$), individual income ($t=1.264$; $p\geq0.05$), debt burden ($t=-0.0561$; $p\geq0.05$) and financial status ($t=-1.028$; $p\geq0.05$). Obviously, this proved that whether the public employee are male or female, high or low education, high or low income, have high or low debt burdens and have a good financial status or not, do not necessarily tend to practice credit risk management practices. Besides that, the multiple regression analysis showed a valid model of credit risk management practices was produced with a

significant F value [$F(11,108)=2.256$, $p=0.016$]. Meanwhile, the study reported that 18.7 percentage of the variation in credit risk management practices were influenced by the relationships with financial risk tolerance factor ($B=1.047$, $t=2.643$, $p=0.009$) and financial problems of individual ($B=0.460$, $t=2.002$, $p=0.048$). Therefore, the most influential factor to predict credit risk management practices of this study was financial risk tolerance ($B=1.047$, $t=2.643$, $p=0.009$), followed by the financial problems of individual ($B=0.460$, $t=2.002$, $p=0.048$). These findings provide evidence that certain personality factors such as financial risk tolerance and financial problems were influential predictors for credit risk management practices. Overall, these findings provide the benefits and implications to the public employee, future researchers, lawmakers and related agencies by knowing the factors that influences the individual to improve their credit risk management practices.

PENGHARGAAN

Saya ingin merakamkan setinggi-tinggi penghargaan kepada penyelia saya Dr. Husniyah Abd. Rahim @ Abd. Wahab. Beliau memberikan banyak bimbingan dan tunjuk ajar yang begitu tidak ternilai dalam menyempurnakan tesis ini. Berikutnya, beliau sentiasa memberi nasihat dan pandangan di sepanjang penulisan tesis ini serta beliau mengorbankan masa dan tenaga beliau untuk mengadakan perjumpaan dan perbincangan supaya dapat membantu saya dalam menyiapkan tesis ini. Ia secara keseluruhan memberi sebuah visi yang lebih jelas dalam pembangunan tesis saya.

Saya juga ingin mengucapkan ribuan terima kasih kepada ahli jawatankuasa penyelia saya, iaitu Dr. Syuhaily Osman. Beliau juga sentiasa mengadakan perjumpaan, perbincangan dengan memberi tunjuk ajar dan pandangan di sepanjang penulisan tesis. Ucapan terima kasih juga ditujukan kepada rakan-rakan siswazah kerana mereka selalu memberi pandangan yang berguna dan berkongsi ilmu penyelidikan dengan saya dalam menjayakan penulisan tesis ini.

Ucapan terima kasih juga ditujukan kepada pekerja-pekerja di sektor awam yang sudi memberikan kerjasama dalam mengisi borang soal selidik kajian dan ini boleh dikatakan sebagai salah sebuah bahan menyokong pengajian saya, di mana segala maklum balas mereka memang berfaedah dan banyak membantu saya. Akhir sekali, saya juga mengambil kesempatan ini untuk mengucapkan terima kasih kepada orang perseorangan yang terlibat secara tidak langsung dalam menyempurnakan tesis ini.

Terima kasih semua.

Saya mengesahkan bahawa satu Jawatankuasa Peperiksaan Tesis telah berjumpa pada 23 Februari 2017 untuk menjalankan peperiksaan akhir bagi Kanmani A/P Subramaniam bagi menilai tesis beliau yang bertajuk “Faktor Penentu Amalan Pengurusan Risiko Kredit Dalam Kalangan Penjawat Awam di Malaysia” mengikut Akta Universiti dan Kolej Universiti 1971 dan Perlembagaan Universiti Putra Malaysia [P.U. (A) 106] 15 Mac 1998. Jawatankuasa tersebut telah memperakukan bahawa calon ini layak dianugerahi ijazah Master Sains.

Ahli Jawatankuasa Peperiksaan Tesis adalah seperti berikut:

Rumaya binti Juhari, PhD

Profesor Madya

Fakulti Ekologi Manusia

Universiti Putra Malaysia

(Pengerusi)

Mohamad Fazli bin Sabri, PhD

Profesor Madya

Fakulti Ekologi Manusia

Universiti Putra Malaysia

(Pemeriksa Dalam)

Rahimah binti Ibrahim, PhD

Profesor Madya

Fakulti Ekologi Manusia

Universiti Putra Malaysia

(Pemeriksa Dalam)

Abd Ghafar Ismail, PhD

Profesor

Universiti Kebangsaan Malaysia

Malaysia

(Pemeriksa Luar)

NOR AINI AB. SHUKOR, PhD

Profesor dan Timbalan Dekan

Sekolah Pengajian Siswazah

Universiti Putra Malaysia

Tarikh: 6 Julai 2017

Tesis ini telah dikemukakan kepada Senat Universiti Putra Malaysia dan telah diterima sebagai memenuhi syarat keperluan untuk ijazah Master Sains. Ahli Jawatankuasa Penyeliaan adalah seperti berikut:

Husniyah binti Abd. Rahim @ Abd. Wahab, PhD

Pensyarah Kanan

Fakulti Ekologi Manusia

Universiti Putra Malaysia

(Pengerusi)

Syuhaily binti Osman, PhD

Pensyarah Kanan

Fakulti Ekologi Manusia

Universiti Putra Malaysia

(Ahli)

ROBIAH BINTI YUNUS, PhD

Profesor dan Dekan

Sekolah Pengajian Siswazah

Universiti Putra Malaysia

Tarikh:

Perakuan pelajar siswazah

Saya memperakui bahawa:

- tesis ini adalah hasil kerja saya yang asli;
- setiap petikan, kutipan dan ilustrasi telah dinyatakan sumbernya dengan jelas;
- tesis ini tidak pernah dimajukan sebelum ini, dan tidak dimajukan serentak dengan ini, untuk ijazah lain sama ada di Universiti Putra Malaysia atau di institusi lain;
- hak milik intelek dan hakcipta tesis ini adalah hak milik mutlak Universiti Putra Malaysia, mengikut Kaedah-Kaedah Universiti Putra Malaysia (Penyelidikan) 2012;
- kebenaran bertulis daripada penyelia dan Pejabat Timbalan Naib Canselor (Penyelidikan dan Inovasi) hendaklah diperoleh sebelum tesis ini diterbitkan (dalam bentuk bertulis, cetakan atau elektronik) termasuk buku, jurnal, modul, prosiding, tulisan popular, kertas seminar, manuskrip, poster, laporan, nota kuliah, modul pembelajaran atau material lain seperti yang dinyatakan dalam Kaedah-Kaedah Universiti Putra Malaysia (Penyelidikan) 2012;
- tiada plagiat atau pemalsuan/fabrikasi data dalam tesis ini, dan integriti ilmiah telah dipatuhi mengikut Kaedah-Kaedah Universiti Putra Malaysia (Pengajian Siswazah) 2003 (Semakan 2012-2013) dan Kaedah-Kaedah Universiti Putra Malaysia (Penyelidikan) 2012. Tesis telah diimbaskan dengan perisian pengesahan plagiat.

Tandatangan: _____

Tarikh: _____

Nama dan No. Matrik: _____

Perakuan Ahli Jawatankuasa Penyeliaan:

Dengan ini, diperakukan bahawa:

- penyelidikan dan penulisan tesis ini adalah di bawah seliaan kami;
- tanggungjawab penyeliaan sebagaimana yang dinyatakan dalam Kaedah Universiti Putra Malaysia (Pengajian Siswazah) 2003 (Semakan 2012-2013) telah dipatuhi.

Tandatangan: _____
Nama Pengerusi
Jawatankuasa
Penyeliaan : _____

Tandatangan: _____
Nama Ahli
Jawatankuasa
Penyeliaan : _____

JADUAL KANDUNGAN

	Muka surat
ABSTRAK	i
ABSTRACT	iii
PENGHARGAAN	v
PENGESAHAN	vi
PERAKUAN	viii
SENARAI JADUAL	xii
SENARAI RAJAH	xiii
 BAB	
1 PENDAHULUAN	
1.1 pengenalan	1
1.2 Kenyataan masalah	3
1.3 Objektif kajian	8
1.4 Hipotesis kajian	8
1.5 Kepentingan kajian	9
1.6 Definisi istilah	12
2 SOROTAN KAJIAN LEPAS	
2.1 Perkaitan di antara latar belakang individu dengan boleh ubah kajian	18
2.2 Kesedaran terhadap pengurusan risiko	22
2.3 Lokus kawalan	24
2.4 Nilai diri	26
2.5 Orientasi masa hadapan	27
2.6 Toleransi risiko kewangan	28
2.7 Masalah kewangan individu	30
2.8 Amalan pengurusan risiko kredit	31
2.9 Kerangka konsepsual kajian	39
3 METODOLOGI	
3.1 Latar belakang kajian	43
3.2 Reka bentuk kajian	43
3.3 Lokasi kajian	44
3.4 Populasi dan Saiz Sampel Kajian	44
3.5 Persampelan kajian	45
3.6 Instrumen kajian	46
3.7 Pra uji	49
3.8 Pengumpulan data	49
3.9 Ujian kebolehpercayaan bagi pra uji	50
3.10 Analisis kajian	51
3.11 Limitasi kajian	61

4 HASIL KAJIAN DAN PERBINCANGAN	
4.1 Analisis deskriptif latar belakang responden	62
4.1.1 Kursus pendidikan kewangan	64
4.1.2 Jenis-jenis pinjaman yang digunakan	65
4.2 Analisis deskriptif kesedaran terhadap risiko responden	67
4.3 Analisis deskriptif lokus kawalan responden	68
4.4 Analisis deskriptif nilai diri responden	70
4.5 Analisis deskriptif orientasi masa hadapan responden	71
4.6 Analisis deskriptif toleransi risiko kewangan responden	72
4.7 Analisis deskriptif masalah kewangan individu	73
4.8 Analisis deskriptif amalan pengurusan risiko kredit responden	74
4.9 Analisis inferensi	81
4.9.1 Keputusan analisis ujian-t	82
4.9.2 Keputusan analisis ujian korelasi Pearson	84
4.9.3 Pengujian hipotesis dengan penggunaan statistik ujian regresi pelbagai	86
5 KESIMPULAN DAN CADANGAN	
5.1 Kesimpulan	91
5.2 Implikasi kajian	93
5.3 Cadangan untuk kajian akan datang	97
RUJUKAN	99
LAMPIRAN	117
BIODATA PELAJAR	127
SENERAI PENERBITAN	128

SENARAI JADUAL

Jadual	Muka surat
1.1 Statistik pengeluaran jumlah pinjaman oleh bank perdagangan mengikut jenis pinjaman setakat bulan November 2011	5
1.2 Statistik penjawat awam bankrap mengikut sebab kebankrapan setakat bulan Disember 2009	6
3.1 Bilangan edaran borang soal selidik	46
3.2 Bilangan edaran dan pengumpulan borang soal selidik	50
3.3 Ujian kebolehpercayaan bagi pemboleh ubah-pemboleh ubah pra uji (n=25)	51
3.4 Keputusan ujian kebolehpercayaan bagi pra uji dengan kajian sebenar	56
4.1 Taburan latar belakang responden (n=120)	62
4.2 Purata dan sisihan piawai bagi kesedaran terhadap pengurusan risiko (n=120)	68
4.3 Purata dan sisihan piawai bagi lokus kawalan (n=120)	70
4.4 Purata dan sisihan piawai bagi nilai diri (n=120)	71
4.5 Purata dan sisihan piawai bagi orientasi masa hadapan (n=120)	72
4.6 Purata dan sisihan piawai bagi toleransi risiko kewangan (n=120)	73
4.7 Purata dan sisihan piawai bagi masalah kewangan individu (n=120)	74
4.8 Purata dan sisihan piawai bagi amalan pengurusan risiko kredit (n=120)	79
4.9 Tahap amalan pengurusan risiko kredit (n=120)	81
4.10 Perbezaan amalan pengurusan risiko kredit mengikut latar belakang responden (n=120)	84
4.11 Perkaitan antara amalan pengurusan risiko kredit dengan kesemua pemboleh ubah kajian (n=120)	85
4.12 Analisis regresi pelbagai bagi model amalan pengurusan risiko kredit (n=120)	90

SENARAI RAJAH

Rajah	Muka surat
2.1 Kerangka Konsepsual Kajian Diadaptasi daripada Model Deacon dan Firebaugh (1988)	39
2.2 Kerangka Konsepsual Kajian Amalan Pengurusan Risiko Kredit dalam Kalangan Penjawat Awam	41
3.1 Statistik yang Digunakan untuk Menguji Hipotesis Kajian	58
4.1 Taburan Responden Mengikut Pengambilan Kursus Pendidikan Kewangan	64
4.2 Jenis-Jenis Pinjaman Pernah Diambil	65
4.3 Jenis-Jenis Pinjaman Diambil Kini	66
4.4 Tahap Amalan Pengurusan Risiko Kredit Mengikut Pinjaman Perumahan	76
4.5 Tahap Amalan Pengurusan Risiko Kredit Mengikut Pinjaman Sewa Beli	78
4.6 Tahap Amalan Pengurusan Risiko Kredit Mengikut Pinjaman Peribadi	79

BAB 1

PENDAHULUAN

1.1 Pengenalan

Pembangunan ekonomi yang semakin pesat menyebabkan taraf hidup rakyat Malaysia turut meningkat seiring dengannya. Ia secara tidak langsung mempengaruhi kehendak pengguna terhadap keperluan kepelbagaian barang dan perkhidmatan yang kian bertambah dalam sistem ekonomi pasaran. Dengan adanya perkhidmatan kewangan seperti sistem kredit, pengguna dapat memiliki atau membeli barang dan perkhidmatan untuk memenuhi keperluan harian mereka. Namun begitu, menurut perspektif ahli-ahli ekonomi, “Sumber-sumber yang dimiliki oleh pengguna adalah terhad manakala kehendak manusia terhadap barang dan perkhidmatan adalah tidak terhad” (Sloman, 2007).

Oleh yang demikian, dalam era globalisasi ini perkhidmatan kredit memainkan peranan yang penting sebagai salah satu sumber kewangan pengguna. Pada masa yang sama perkhidmatan kredit juga menjadi suatu sistem pertukaran yang mudah dan kerap digunakan. Tambahan pula, penggunaan kredit merupakan suatu sumber yang dapat meningkatkan kuasa beli pengguna untuk memenuhi pelbagai kehendak pengguna terhadap barang dan perkhidmatan (Mohd. Fazli, Husniyah, dan Syuhaily, 2009).

Secara umumnya, kredit merupakan satu cara memenuhi keperluan membeli dan memiliki barang terlebih dahulu dan kemudian bayaran dibuat secara beransur-ansuran (Robert dan Lon, 2006). Antara contoh penggunaan kredit ialah membeli rumah secara ansuran (pinjaman perumahan), membuat pinjaman untuk melanjutkan pelajaran (pinjaman pendidikan; pinjaman peribadi), membeli kereta secara sewa beli (pinjaman sewa beli) dan membeli barang elektrik atau perabot rumah dengan menggunakan kad kredit (kad kredit).

Menurut statistik Jabatan Perangkaan Malaysia (2015), berlaku peningkatan dalam perbelanjaan penggunaan oleh isi rumah di Malaysia. Purata perbelanjaan bulanan isi rumah telah meningkat sebanyak 63.3 peratus iaitu kepada RM3,578 pada tahun 2015 berbanding RM2,190 pada tahun 2010. Purata perbelanjaan bulanan isi rumah yang semakin meningkat ini boleh memberi kesan-kesan yang negatif kepada golongan yang mempunyai pendapatan rendah. Ini kerana mereka mempunyai sumber kewangan dan pilihan yang terhad. Sebagai alternatif untuk memiliki pelbagai barang dan perkhidmatan, golongan ini terpaksa berhutang atau menggunakan kemudahan kredit (Mohd. Fazli *et al.*, 2009).

Pada akhir tempoh Disember 2016, pinjaman yang dibiayai oleh bank perdagangan, bank islam dan bank saudagar atau pelaburan untuk tujuan kegunaan isi rumah seperti pinjaman perumahan, sewa beli kenderaan dan sebagainya adalah berjumlah RM103,448.00 juta iaitu peningkatan sebanyak 45.79 peratus dari tahun 2011 (Bank Negara Malaysia, 2015). Statistik ini telah membuktikan bahawa ramai pengguna menggunakan kemudahan kredit untuk memenuhi keperluan dan kehendak mereka. Namun, apa yang membimbangkan ialah peningkatan pinjaman tidak berbayar oleh pengguna juga turut meningkat seiring dengannya. Misalnya, pada November 2009, pinjaman tidak berbayar dari bank perdagangan untuk kegunaan peribadi ialah sebanyak RM29,736.20 juta dan jumlah ini meningkat kepada RM30,782.20 juta pada November 2010 (Bank Negara Malaysia, 2010).

Sekiranya pengguna gagal menjelaskan ansuran bulanan mereka pada masa yang ditetapkan, menyebabkan mereka menanggung risiko kredit seperti baki hutang pinjaman perumahan yang banyak dan akhirnya mereka berkemungkinan diisyiharkan sebagai muflis (Garman dan Forgue, 2000). Menurut statistik Bank Negara Malaysia (2015), berlaku peningkatan sebanyak 1.86 peratus kes kebankrapan dalam kalangan individu iaitu daripada 18,119 kes pada tahun 2010 kepada 18,457 kes pada tahun 2015. Masalah yang timbul ini bukan sahaja menjadikan sistem ekonomi individu itu sendiri malah turut mempengaruhi kesejahteraan isi rumah seperti keruntuhan institusi keluarga, penceraian, penganiayaan dan sebagainya (Mohd. Fazli, Jariah, Mohd. Amim, dan Laily, 2006).

Berdasarkan Vogler, Lyonette, dan Wiggins (2008), didapati individu kurang sedar mengenai pengurusan risiko, tidak upaya untuk menentukan matlamat kewangan, belanja mengikut gerak hati, penyalahgunaan kemudahan kredit, tiada belanjawan dan gagal menyimpan rekod kewangan merupakan antara punca yang mewujudkan risiko kredit dalam keluarga dan ini secara tidak langsung memberi kesan yang negatif terhadap pertumbuhan ekonomi dan kesejahteraan kewangan isi rumah.

Sehubungan dengan ini, jelasnya menunjukkan amalan pengurusan risiko kredit yang cekap membolehkan individu membuat perancangan awal dan melaksanakan aktiviti kredit secara bijak dengan menghindari aktiviti yang mendatangkan risiko kredit kepadanya. Terdapat beberapa pakar penyelidik seperti Breighner, Payton, dan Drewes (2005), Galbraith dan Seago (2009), dan Tilton (2001) telah membuat kajian tentang pengurusan risiko. Sebenarnya dalam salah satu artikel yang ditulis oleh Ilham, Miranti, dan Faried (2008) mendapati bahawa jenis risiko terdiri daripada risiko kredit, risiko pasaran, risiko operasi, risiko undang-undang, risiko rakan urusniaga dan risiko kecairan. Manakala Horcher (2005) menjelaskan bahawa risiko kredit pula dibahagikan kepada enam jenis risiko iaitu risiko lalai, risiko pra-penyelesaian rakan urusniaga, risiko penyelesaian rakan urusniaga, risiko undang-undang, risiko negara dan risiko penumpuan.

Dengan demikian, dalam kajian ini hanya diberi fokus kepada risiko kredit yang dijangka atau bakal dihadapi oleh individu atas kegagalan untuk menjelaskan pinjaman

tertunggak seperti pinjaman perumahan, sewa beli, peribadi, pendidikan dan kad kredit. Penilaian seterusnya dibuat dengan mengenal pasti bagaimana risiko-risiko kredit tersebut dapat diuruskan dengan menggunakan kaedah pengurusan risiko seperti pengelakan risiko, pengurangan risiko, penerimaan risiko atau pemindahan risiko.

Pengurusan risiko kredit merupakan satu proses yang mempunyai perkaitan rapat dengan kaedah pengurusan risiko di mana kerugian kredit yang wujud atas kegagalan individu dapat diramalkan dan kemudian mengenal pasti cara untuk menguruskan risiko kredit tersebut dengan pemilihan kaedah pengurusan risiko yang bersesuaian (Lim, 2003). Kaedah pengurusan risiko ini dikenal pasti dan dibahagikan kepada empat jenis kaedah iaitu pengelakan risiko, pengurangan risiko, penerimaan risiko dan pemindahan risiko (Hendon, Rubayah, dan Mohamad, 2005). Kaedah seperti ini dapat membantu individu dalam pembuatan keputusan kewangan yang berupaya meminimumkan kerugian kredit atau masalah kewangan (Galbraith dan Seago, 2009; Tilton, 2001) dan seterusnya meningkatkan kesejahteraan kewangan individu sehingga berada dalam keadaan kewangan yang selamat, stabil, sihat dan baik secara fizikal, sosial mahupun psikologikal (Fazilah, Shamsuddin, dan Fauzi, 2003; Sumarwan dan Hira, 1992).

Oleh hal demikian, dalam kajian ini ingin melihat sama ada amalan pengurusan risiko kredit yang baik dapat mengawasi risiko kreditnya secara berkesan dengan cara mengelak, mengurang, menerima dan memindah risiko. Selain itu, dalam kajian ini juga cuba mengenal pasti faktor-faktor yang mempengaruhi dalam meningkatkan amalan pengurusan risiko kredit yang berkesan melalui penggunaan Model Amalan Pengurusan Risiko Kredit yang cuba dibangunkan dengan diadaptasi daripada Model Deacon dan Firebaugh (1988) untuk tujuan kajian.

1.2 Kenyataan Masalah

Penjawat awam merupakan individu yang memainkan peranan yang penting dalam melaksanakan tugas atau tanggungjawab yang diarahkan oleh agensi kerajaan dengan berkesan supaya kepentingan masyarakat dipenuhi. Seterusnya penjawat awam juga terdiri daripada satu komponen yang besar dalam sektor ekonomi serta memiliki kuasa beli pengguna yang terbesar di Malaysia (Abdul. Karim, 1999).

Laporan Jabatan Perkhidmatan Awam (2011) pula menjelaskan bahawa status penjawat awam berada di peringkat yang terbaik di Malaysia. Demi mengukuhkan tahap kualiti hidup penjawat awam, pihak kerajaan telah menyediakan pelbagai faedah kepada mereka. Misalnya, faedah seperti beri elaun rumah disetiap bulan, menyediakan kemudahan pinjaman untuk membeli rumah dan kereta serta menggalakan mereka menyambung pelajaran sepenuh masa dengan cuti belajar bergaji penuh, menyediakan biasiswa mybrain15 dianjurkan oleh KPT supaya mereka tidak dibebani dengan pinjaman PTPTN dan ada simpanan persaraan seperti pencen atau caruman Kumpulan Wang Simpanan Pekerja untuk meneruskan kehidupan selepas bersara.

Pada tahun 2000, jumlah penjawat awam adalah seramai 894,788 orang dan kini jumlah ini bertambah kepada seramai 1.6 juta (Jabatan Perkhidmatan Awam, 2016). Hal ini agak mengejutkan tetapi dibuktikan oleh nisbah antara perkhidmatan penjawat awam kepada jumlah penduduk Malaysia yang paling tinggi ditunjukkan dalam kalangan negara Asia (Bartlett dan Dibben, 2002). Subramiam (2008) mengulas cadangan Kongres Kesatuan Pekerja dalam Perkhidmatan Awam (*CUEPACS*), meminta kerajaan memberi kelonggaran kepada kira-kira 850,000 penjawat awam yang berada dalam kumpulan sokongan untuk berkerja secara sambilan selepas waktu pejabat. Keadaan ini berlaku bukan sahaja disebabkan oleh sumber pendapatan mereka tidak mencukupi tetapi kebanyakannya mereka tidak mempunyai kemahiran untuk menguruskan sumber pendapatan dengan cekap (Fazilah *et al.*, 2003).

Sebenarnya, kemajuan sebuah organisasi hanya boleh ditentukan berdasarkan indeks kualiti hidup pekerja yang bertambah baik secara berterusan. Sekiranya pekerja mempunyai masalah kredit yang serius dalam keluarga, keadaan ini akan menjurus kepada berlakunya tekanan atau kehilangan niat untuk berkerja (Andrew dan Wilding, 2004). Sementara itu, pekerja juga cuba mengasingkan diri daripada rakan sekerja dan hal ini secara tidak langsung menyebabkan tahap produktif dan daya bersaing antara pekerja akan menurun kerana mereka tidak mampu bertindak terhadap tekanan kredit yang dihadapi. Kajian Vogler *et al.* (2008), menunjukkan bahawa masalah kredit yang serius menyumbang secara signifikan kepada kesejahteraan kewangan dalam kalangan pekerja.

Justeru itu, pekerja kerap mencari kestabilan dan keseimbangan dalam keadaan kewangan mereka di mana mereka dapat meneruskan kehidupan yang bebas daripada hutang, tetapi sekiranya mereka mempunyai pengalaman yang tidak mampu untuk mengatasi sesuatu masalah kredit yang dihadapi, maka hal ini menunjukkan mereka berkemungkinan berhadapan dengan risiko kredit (Lishman, 2007). Malahan, pekerja yang gagal bertindak positif terhadap pengurusan risiko kreditnya menyebab mereka tidak mampu memberi perhatian yang sepenuhnya terhadap pekerjaan. Selain itu, ada juga pekerja yang enggan berkahwin dan kekal sebagai bujang (Zainab, 2008) serta pasangan yang berkahwin pula kemudian bercerai atau berpisah disebabkan masalah kredit (Schwartz dan Finnie, 2002). Kenyataan ini dibuktikan dengan statistik yang dikeluarkan oleh Jabatan Agama Islam Wilayah Persekutuan (2009), di mana sebanyak 524 kes penceraihan berlaku disebabkan oleh individu tidak dapat menguruskan risiko kredit yang dihadapi dalam keluarga.

Seterusnya punca daripada masalah kredit dalam keluarga juga menyebabkan kadar kelahiran bayi turut menurun kerana pekerja yang telah berkahwin mengelak untuk mendapatkan anak kerana kos semasa mereka meningkat (Francis dan Armstrong, 2003) dan keadaan ini menyumbang kepada peningkatan dalam tekanan kewangan pekerja (Grable dan Joo, 2006) dan adakah boleh membawa cubaan untuk membunuh diri (Holub, 2002; Manning, 2000).

Namun begitu, untuk memastikan status kewangan penjawat awam sentiasa berada pada tahap kesejahteraan, kerajaan Malaysia telah menawarkan beberapa program pendidikan kewangan supaya mereka mengetahui cara untuk menguruskan risiko kredit, membuat simpanan, menggalakan pelaburan, melindungi harta, bersedia untuk persaraan dan melindungi individu daripada penipuan syarikat kewangan (Kementerian Perdagangan dalam Negeri, Koperasi, dan Kepenggunaan, 2012). Misalnya, program-program seperti kajian selidik kewangan pekerja awam muda, bengkel kewangan berhemat, latihan pengurusan kewangan serta pameran dan promosi bahan bacaan kewangan dilaksanakan oleh Gabungan Persatuan-persatuan Pengguna Malaysia (*FOMCA*) sempena kempen bulan kewangan berhemat dengan tujuan dapat meningkatkan pengetahuan dan kemahiran penjawat awam dalam menguruskan sumber kewangan serta memantapkan sistem penyampaian perkhidmatan mereka dan sekali gus membolehkan mereka membuat keputusan kewangan yang baik (*FOMCA*, 2011).

Walaupun kerajaan mengadakan pelbagai program pendidikan kewangan bagi meningkatkan keupayaan modal insan dan sumber pendapatan penjawat awam tetapi masih didapati lebih daripada 60 peratus penjawat awam muda mengalami masalah hutang yang sangat serius, 72 peratus individu tidak mempunyai perancangan persaraan dan 77 peratus daripada penjawat awam muda pula beranggapan bahawa kemampuan untuk menguruskan sumber kewangan adalah kurang baik (KPDNKK, 2012).

Dengan ini boleh dikatakan penjawat awam masih memerlukan kemudahan kredit di mana sumber pendapatan bulanan mereka tidak mencukupi untuk memenuhi keperluan harian (Mohd. Fazli *et al.*, 2009). Kenyataan ini dibuktikan dengan statistik yang dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia (2011) di mana jenis pinjaman dibiayai oleh bank perdagangan mengikut pinjaman perumahan (RM255,856.30 juta), sewa beli (RM139,434.40 juta), pinjaman peribadi (RM27,921.90 juta) dan kad kredit (RM7,796.20 juta). Malahan jumlah pinjaman yang dikeluarkan setakat bulan November (2011) adalah agak tinggi berbanding tahun sebelumnya iaitu berjumlah RM988,322.80 juta.

Jadual 1.1: Statistik pengeluaran jumlah pinjaman oleh bank perdagangan mengikut jenis pinjaman setakat bulan November 2011

Jenis pinjaman	Jumlah (RM juta)
Pinjaman perumahan	255,856.30
Pinjaman sewa beli	139,434.40
Pinjaman peribadi	27,921.90
Kad kredit	7,796.20

(Sumber: Bank Negara Malaysia, 2011)

Namun apa yang membimbangkan adalah jumlah peningkatan pinjaman tidak berbayar ditanggung oleh pengguna yang menyumbang kepada berlakunya risiko kredit. Misalnya pinjaman pendidikan tidak berbayar turut bertambah iaitu seramai 605,685 peminjam gagal melangsungkan hutang pendidikan mencecah RM4.7 bilion setakat March 2015 (Perbadanan Tabung Pendidikan Tinggi Nasional, 2015). Goldsmith

(2009) pula menyatakan individu mudah terdedah dan terpedaya dengan risiko kredit akibat kegagalan dalam pengurusan kredit dengan tidak membayar balik ansuran pinjaman mengikut tempoh yang dijadualkan. Selain itu, hasil penemuan beliau juga didapati individu yang belanja mengikut gerak hati, penyalahgunaan kemudahan kredit, tiada belanjawan dan simpanan kecemasan merupakan antara punca utama individu menanggung hutang yang besar.

Fenomena pengguna yang tidak bertanggungjawab dalam menjelaskan hutang yang dipinjam adalah pembawa masalah kepada individu itu sendiri di mana mereka berkemungkinan diisyiharkan sebagai muflis. Menurut Nazni, Zaherawati, Mohd. Zool, Kamarudin, dan Zaliha (2012), penjawat awam diisyiharkan sebagai muflis sekiranya mereka gagal melangsakan hutang peribadi, perumahan, pendidikan, kad kredit, cukai pendapatan, sewa beli kenderaan dan penjawat awam yang berkumpulan A menjadi penjamin kepada pinjaman orang lain yang sekurang-kurangnya RM30,000 dan ke atas.

Berdasarkan statistik yang dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia (2016), didapati bilangan kes kebankrapan meningkat dari tahun 2013 kepada tahun 2016 iaitu seramai 82,383 individu diisyiharkan sebagai bankrap oleh mahkamah. Namun apa yang membimbangkan adalah sebahagiannya terdiri daripada penjawat awam di mana sebanyak 1,093 bilangan penjawat awam diisyiharkan sebagai muflis pada tahun 2016. Menurut Jadual 1.2 didapati kebanyakan penjawat awam menjadi bankrap disebabkan oleh kegagalan dalam menjelaskan hutang sewa beli kenderaan iaitu satu perdua peratus. Malahan berdasarkan statistik Jabatan Insolvensi Malaysia (2015), didapati kebanyakan kes bankrapan berlaku pada tahun tersebut adalah disebabkan masalah pinjaman peribadi diikuti dengan masalah sewa beli kenderaan.

Jadual 1.2: Statistik penjawat awam bankrap mengikut sebab kebankrapan setakat bulan Disember 2009

Sebab kebankrapan	Bilangan	Peratus (%)
Sewa beli kenderaan	542	49.90
Penjamin sosial	169	15.56
Pinjaman peribadi	94	8.65
Pinjaman perumahan	94	8.65
Penjamin korporat	45	4.14
Pinjaman perniagaan	43	3.96
Hutang kad kredit	40	3.68
Pinjaman pendidikan	3	0.27
Hutang cukai pendapatan	2	0.18
Sebab-sebab lain	54	4.97
Jumlah	1086	100.00

(Sumber: Jabatan Insolvensi Malaysia, 2009)

Salah satu punca utama pekerja terperangkap dalam kes kebankrapan jenis pinjaman seperti ini adalah kebanyakan mereka suka gaya hidup di luar kemampuan di mana mereka menunjukkan kemewahan dengan kereta dan barang yang dimiliki (Mohd. Fazli *et al.*, 2009). Selain itu, hasil dari galakan perkhidmatan sistem perbankan yang

menawarkan kemudahan kredit untuk pelbagai tujuan pinjaman yang sangat menarik dan inovatif serta menawarkan kadar faedah yang rendah adalah penyebab utama pengguna berbelanja melebihi kemampuan (Nur Shahirah, Aminah, Haneffa, Mohd. Azmi dan Najwa, 2015; Zuroni, Husniyah, dan Kanmani, 2011).

Secara keseluruhan didapati kajian seperti amalan pengurusan risiko kredit adalah sangat diperlukan di mana ia dapat menentukan satu cara yang berkesan bagi meningkatkan status kewangan serta mengurangkan kadar kebankrutan dalam kalangan pekerja dengan menguruskan risiko-risiko kredit yang dihadapi secara bijak (Kim, Garman, dan Sorhaindo, 2003). Pada sama yang sama, pengurusan risiko kredit juga menjadi kajian yang semakin penting jika melihat kesan negatif yang dihadapi oleh individu atas risiko tidak berbayar balik pinjaman tertunggak (DeVaney, Gorham, Bechman, dan Haldeman, 1996).

Namun begitu, kebanyakan kajian lebih melihat pada amalan pengambilan perlindungan insurans, pengurusan kredit, persediaan persaraan dan membuat simpanan atau melakukan pelaburan sebagai persediaan masa kecemasan (Sumarwan dan Hira, 1992). Malah ada juga kajian dilakukan hanya untuk mempertimbangkan kepentingan insurans dan pengurusan risiko (Galbraith dan Seago, 2009) secara keseluruhan tetapi sangat perlukan kajian yang khusus untuk mengenal pasti amalan pengurusan risiko yang sesuai diamalkan dengan mengelak, mengurang, menerima atau memindah risiko kredit yang dihadapi dengan cara yang mudah dan sistematik (Lim, 2003).

Walau bagaimanapun, mendapati isu risiko kredit ini perlu diberi penumpuan yang sewajar dan sehingga kini tiada terdapat sebarang kajian tempatan atau antarabangsa yang dijalankan untuk melihat amalan pengurusan risiko kredit secara khususnya dalam kalangan penjawat awam. Hal ini adalah perlu kerana memastikan jumlah hutang pekerja terkawal dan kesejahteraan kewangan pekerja adalah perkara yang penting dalam merealisasikan matlamat organisasi menjadi kenyataan agar mereka bebas daripada sebarang krisis kredit dan kurang menghadapi tekanan kewangan (Bowen dan Ostroff, 2004). Sekiranya pekerja memiliki keadaan kewangan yang stabil dengan cara belanja mengikut belanjawan, hutang diurus dengan jadual ditetapkan dan mempunyai simpanan mencukupi adalah mereka yang tidak semestinya menghadapi masalah kebankrutan dan juga bergantung kepada orang lain (Mohd. Akwal, 2009).

Berdasarkan penjelasan di atas, dapat disimpulkan bahawa kajian amalan pengurusan risiko kredit adalah penting bagi meningkatkan tahap berdaya saing dan produktiviti pekerja dalam melaksanakan tugas mereka tanpa sebarang tekanan kewangan, membentuk sikap positif dan tingkah laku kewangan yang baik dalam kalangan penjawat awam. Dengan adanya kecekapan dalam menguruskan risiko kredit, pekerja dapat mengeratkan hubungan dengan keluarga, rakan sekerja dan saudara-mara di mana mereka berpuas hati dengan status kewangan dan tidak meminjam wang daripada orang lain untuk memenuhi keperluan harian mereka.

Sehubungan dengan ini adalah wajar untuk menjalankan satu kajian berkenaan amalan pengurusan risiko kredit secara menyeluruh. Justeru itu, persoalan-persoalan yang ditimbul seperti apakah tahap-tahap amalan pengurusan risiko kredit yang dilakukan oleh penjawat awam berdasarkan jenis pinjaman, ini diikuti dengan persoalan adakah terdapat perbezaan dalam amalan pengurusan risiko kredit berdasarkan latar belakang individu, dan persoalan akhirnya apakah faktor yang paling mempengaruhi amalan pengurusan risiko kredit dapat dijawab dengan melakukan kajian berkenaan faktor penentu amalan pengurusan risiko kredit dalam kalangan penjawat awam di Malaysia.

1.3 Objektif Kajian

- a) Mengenal pasti tahap-tahap amalan pengurusan risiko kredit yang dilakukan oleh penjawat awam bagi setiap jenis pinjaman perumahan, sewa beli dan pinjaman peribadi.
- b) Menentukan perbezaan dalam amalan pengurusan risiko kredit berdasarkan latar belakang responden (jantina, pendidikan, pendapatan, beban hutang dan status kewangan).
- c) Menentukan faktor-faktor yang mempengaruhi amalan pengurusan risiko kredit melalui penggunaan Model Amalan Pengurusan Risiko Kredit.

1.4 Hipotesis Kajian

Bagi menguji perbezaan atau perkaitan di antara pemboleh ubah-pemboleh ubah bebas dengan pemboleh ubah bersandar kajian, kajian ini merumuskan hipotesis-hipotesis seperti berikut:

- H_o1: Dengan mengawal kesan dari latar belakang responden dan pemboleh ubah bebas yang lain dalam model, tidak terdapat pengaruh signifikan oleh kesedaran terhadap pengurusan risiko ke atas amalan pengurusan risiko kredit.
- H_o2: Dengan mengawal kesan dari latar belakang responden dan pemboleh ubah bebas yang lain dalam model, tidak terdapat pengaruh signifikan oleh lokus kawalan ke atas amalan pengurusan risiko kredit.
- H_o3: Dengan mengawal kesan dari latar belakang responden dan pemboleh ubah bebas yang lain dalam model, tidak terdapat pengaruh signifikan oleh nilai diri ke atas amalan pengurusan risiko kredit.
- H_o4: Dengan mengawal kesan dari latar belakang responden dan pemboleh ubah bebas yang lain dalam model, tidak terdapat pengaruh signifikan oleh orientasi masa hadapan ke atas amalan pengurusan risiko kredit.
- H_o5: Dengan mengawal kesan dari latar belakang responden dan pemboleh ubah bebas yang lain dalam model, tidak terdapat pengaruh signifikan oleh toleransi risiko kewangan ke atas amalan pengurusan risiko kredit.
- H_o6: Dengan mengawal kesan dari latar belakang responden dan pemboleh ubah bebas yang lain dalam model, tidak terdapat pengaruh signifikan oleh masalah kewangan individu ke atas amalan pengurusan risiko kredit.

1.5 Kepentingan Kajian

Kajian ini dijalankan untuk melihat amalan pengurusan risiko kredit penjawat awam yang tinggal dalam kawasan bandar di Semenanjung Malaysia. Kepentingan kajian ini adalah berharap dapat memberi implikasi yang besar dalam menyelesaikan atau mengurangkan risiko kredit yang dihadapi oleh penjawat awam. Pada masa yang sama, kajian yang dijalankan ini mempunyai beberapa kepentingan yang boleh memberi manfaat kepada pihak-pihak yang tertentu, terutamanya kepada penjawat awam, penyelidik akan datang, penggubal undang-undang dan agensi berkaitan.

Kepentingan kajian kepada penjawat awam

Antara kepentingan kajian yang utama adalah hasil kajian ini diharapkan agar dapat memberi sumbangan yang positif kepada penjawat awam di mana mereka dapat membentukkan satu strategi perancangan kewangan yang baik dengan menguruskan sumber kewangan yang ada tanpa berbelanja melebihi pendapatan dan menggunakan kemudahan kredit dengan berhemah dan bijak serta dengan ini mampu mencapai matlamat kewangan yang berjangka masa pendek dan panjang. Di samping itu, menerusi amalan pengurusan risiko kredit yang sistematik, seorang pekerja dapat mengetahui status kewangan semasa mereka dan pada masa yang sama dapat menentukan bagaimana mereka boleh mencapai matlamat kewangannya tanpa menanggung sebarang risiko kredit yang mungkin meningkatkan tekanan kewangan atau menjelaskan kesihatan pekerja.

Pada masa kini, jenis kredit seperti sewa beli, pinjaman peribadi dan kad kredit mudah didapati dalam sistem pasaran kewangan dengan strategi pemasaran yang menarik. Sedangkan kebanyakan individu diisyithar muflis pada tahun 2015 disebabkan kegagalan bayar hutang pinjaman peribadi dan sewa beli kenderaan (Jabatan Insolvensi Malaysia, 2015). Sekiranya, pekerja tidak berwaspada semasa membuat pilihan terhadap skim pinjaman yang ditawarkan oleh institusi kewangan, maka mereka berkemungkinan diisyitharkan sebagai muflis jikalau mereka menanggung hutang yang RM30,000.00 dan ke atas.

Tambahan pula, terdapat juga pekerja mungkin menghadapi risiko kredit akibat daripada peristiwa yang di luar kawalan seperti kehilangan sumber pendapatan, penyakit dan kemalangan yang boleh menyebabkan pekerja tidak berupaya untuk membayar balik hutang mengikut jadual pinjaman. Jadi melalui hasil kajian ini, berharap pekerja dapat memahami status kewangan semasa mereka dan mengambil langkah untuk menerima risiko kredit dengan cara menggunakan simpanan yang ada atau menjual aset pelaburan seperti rumah atau pengeluaran KWSP bagi memendung risiko kredit.

Walau bagaimanapun, dengan mengetahui kaedah-kaedah pengurusan risiko berharap penjawat awam dapat menguruskan risiko kredit yang bakal atau sedang dihadapi dengan cara pengelakan risiko, pengurangan risiko, penerimaan risiko atau pemindahan risiko. Dalam erti kata lain, dengan mempunyai kemahiran pengurusan risiko kredit ini, pekerja boleh menangani masalah kredit dengan mudah tanpa melibatkan kos yang tinggi. Sebaliknya, pekerja mampu menentukan apakah amalan pengurusan risiko kredit yang terbaik perlu dilakukan berdasarkan risiko kredit dihadapi. Amalan pengurusan risiko kredit yang umum boleh dilakukan seperti tidak menggunakan kemudahan kredit mengikut gerak hati, bertanggungjawab dalam melangsangkan hutang mengikut rancangan pembayaran balik pinjaman, hanya menggunakan satu kad kredit sahaja dalam pembelian sesuatu barang dan menghapuskan kad kredit yang berlebihan, mengamalkan sikap menabung disetiap bulan dengan tidak terlalu bergantung kepada orang lain, peka dengan pengeluaran KWSP atas sebab tertentu dan mengambil insuran kredit supaya dapat memberi perlindungan sewaktu menghadapi saat ketidak tentuan.

Kepentingan kajian kepada penyelidik akan datang

Selain itu, hasil kajian ini diharapkan dapat memberi sumbangan dan mempertingkatkan pengetahuan penyelidik dari segi khazanah ilmiah yang berkaitan dengan amalan pengurusan risiko kredit yang dikaji. Di samping itu, dapat membantu dalam perkembangan ilmu akademik di mana mampu menjadi bahan rujukan atau input kepada penyelidik yang lain ke arah menentukan strategi-strategi yang berguna dalam perancangan kewangan yang baik untuk masa depan.

Sementara itu, penambahan dalam sumber penyelidikan akan berlaku dalam bidang pengurusan risiko kredit di mana hasil kajian ini mampu menjadi Model Amalan Pengurusan Risiko Kredit sebagai model asas kepada penyelidik yang berminat untuk melanjutkan kajian ini serta dapat menyokong dan mengukuhkan teori berkenaan konsep kajian ini.

Tambahan pula, didapati sumber penyelidikan berkenaan amalan pengurusan risiko kredit dalam kalangan penjawat awam masih tidak mencukupi dan tidak begitu mendalam. Dengan adanya kajian seperti ini dapat meningkatkan kesedaran atau memberi pendedahan awal kepada pekerja supaya mereka mampu memilih kaedah pengurusan risiko yang terbaik bagi mencegah isu-isu berkaitan dengan hutang atau risiko kredit. Pada masa yang sama, dengan peningkatan kajian sebegini dapat melahirkan generasi masa depan yang berilmu pengetahuan dalam hal mengurangkan tahap beban kerugian kewangan atau kemungkinan risiko kredit dari berlaku.

Kepentingan kajian kepada penggubal undang-undang dan agensi berkaitan

Maklumat yang dikumpulkan daripada kajian ini berpotensi untuk menjadi garis panduan atau maklumat tambahan kepada pihak-pihak penggubal polisi dan pelbagai agensi berkaitan supaya menyusun strategi atau pelaksanaan dasar-dasar yang berkesan dalam memastikan penjawat awam mempunyai kemahiran menguruskan risiko kredit dengan baik dan beban hutang mereka terkawal secara umum. Ini kerana, penjawat awam merupakan penggerak kepada pelaksanaan polisi kerajaan. Dengan demikian, hasil kajian ini dapat membantu kerajaan dalam melaksanakan pelbagai langkah progresif dengan membuat atau menambahbaik dasar-dasar berkaitan dengan pengurusan kedudukan hutang penjawat awam ke arah mencapai kesejahteraan kewangan yang baik.

Selain itu, melalui penemuan kajian ini berharap dapat membantu agensi-agensi berkaitan dengan perkhidmatan kewangan dan pengguna seperti Agensi Kaunseling dan Pengurusan Kredit (AKPK), Biro Pengantara Kewangan dan Biro Kredit yang ditubuhkan oleh Bank Negara Malaysia untuk memastikan perlindungan pengguna dan kesejahteraan kewangan rakyat Malaysia dimaksimumkan dengan menyediakan pendidikan kewangan, perkhidmatan kaunseling dan nasihat khususnya dalam pengurusan risiko kredit.

Dengan ini, para kaunselor dan penyelidik dalam bidang kewangan boleh menawarkan perkhidmatan kaunseling atau nasihat kepada individu sasaran agar mereka menggunakan kemudahan kredit secara bertanggungjawab, mampu membuat penilaian mengenai status hutang semasa mereka dan mengenal pasti cara untuk mengatasi masalah hutangnya. Malahan sekiranya pekerja tidak mempunyai kebolehan untuk menguruskan beban hutang, mereka boleh mendapatkan bantuan atau perkhidmatan daripada AKPK secara percuma di mana agensi yang berkaitan ini boleh berkerjasama dengan peminjam untuk menyediakan pelan penjadualan semula pinjaman setelah menerusi perundingan daripada syarikat kewangan berkaitan.

Seterusnya melalui hasil kajian ini berharap pihak kerajaan memahami kepentingan sesuatu kajian yang khusus berkenaan amalan pengurusan risiko kredit dan mampu merangka strategi yang terbaik supaya dapat menangani masalah hutang yang tidak terkawal. Misalnya, dengan pelaksanaan skim pemberian bonus atau skim lain yang boleh meningkatkan pendapatan isi rumah agar penjawat awam dapat membayar balik ansuran pinjaman tanpa meminjam semula daripada institusi kewangan atau orang lain. Selain itu, pihak kerajaan harus mengadakan sesuatu program bersama pegawai KWSP supaya penjawat awam mendapat informasi tentang bagaimana mereka boleh mengeluarkan caruman KWSP dalam akaun dua untuk tujuan pembayaran balik pinjaman perumahan yang tertunggak dengan cara yang mudah.

Justeru itu, hasil kajian ini juga berpotensi untuk membantu usaha semua jabatan kerajaan yang bertanggungjawab dalam urusan kesejahteraan kewangan penjawat

awam. Dengan sentiasa merancang program-program berkesan kepada pekerja yang mengalami tekanan kewangan seperti mengadakan kursus pendidikan kewangan, seminar kesedaran terhadap pengurusan risiko kredit, menyediakan perkhidmatan kaunseling dan nasihat di setiap tempat kerja supaya dapat membantu para penjawat awam. Begitu juga, menjadikan penjawat awam yang berpengetahuan tentang pengurusan risiko kredit dan lebih yakin atau proaktif semasa membuat keputusan kewangan. Jadi secara tidak langsung dapat melahirkan penjawat awam yang berilmu kewangan, berproduktif dan lebih peka terhadap isu-isu risiko kredit dengan mengamalkan amalan pengurusan risiko kredit yang efektif.

1.6 Definisi Istilah

Definisi istilah dibahagikan kepada dua bahagian utama iaitu definisi konsepsual dan definisi operasional. Definisi konsepsual merupakan huraian umum yang merujuk kepada pusat rujukan persuratan melayu dan tinjauan literatur. Manakala, definisi operasional merupakan huraian umum yang merujuk kepada cara pengukuran sesuatu pemboleh ubah dalam kajian.

Kesedaran terhadap pengurusan risiko

Konsepsual: Kesedaran pengurusan risiko merupakan satu proses di mana individu dapat meningkatkan pemahaman dan pengetahuan mereka terhadap konsep risiko kewangan agar mereka dapat mempertingkatkan kemahiran dan keyakinan dalam memperbaiki tingkah laku kewangan yang negatif, membentukkan keputusan kewangan yang berkesan dan akhirnya mengambil tindakan yang sewajar supaya individu dapat mencapai kesejahteraan kewangan (Hung, Yoong, dan Brown, 2012).

Operasional: Dalam kajian ini, kesedaran pengurusan risiko merujuk kepada sejauh manakah kesedaran responden terhadap pengurusan risiko sama ada mereka sedar mengenai pengurusan risiko atau tidak. Sebagai contoh, “Saya sedar bahawa setiap risiko boleh diuruskan melalui kaedah pengelakan, pengurangan, penerimaan dan pemindahan risiko”. Respons sangat setuju bagi sesuatu pernyataan sebegini menunjukkan penjawat awam lebih sedar mengenai pengurusan risiko berbanding respons sangat tidak setuju menunjukkan mereka mempunyai kurang kesedaran terhadap pengurusan risiko.

Lokus kawalan

Konsepsual: Lokus kawalan dibahagikan kepada dua bahagian iaitu lokus kawalan dalaman dan lokus kawalan luaran. Individu yang lebih berlokus kawalan dalaman percaya bahawa segala peristiwa yang berlaku dalam kehidupan adalah hasil tindakan sendiri berbanding individu yang lebih berlokus kawalan luaran percaya terhadap unsur-unsur seperti nasib, tuah, takdir atau sesuatu yang lebih berkuasa yang menentukan kebanyakan peristiwa berlaku dalam kehidupan (Mamlin, Harris, dan Case, 2001; Robbins, 2000). Tetapi menurut beberapa pakar penyelidik dalam kajian mereka kerap menggunakan pendekatan lokus kawalan dalaman. Ini kerana, ia adalah antara faktor utama pembentukan personaliti individu yang baik (Stokes dan Polansky, 1999). Jadi dalam kajian ini ada juga memberi fokus kepada lokus kawalan dalaman supaya dapat mengenal pasti personaliti individu yang lebih positif.

Operasional: Lokus kawalan dalaman merujuk kepada sejauh manakah penjawat awam berupaya untuk mengawal lokus kawalan dalaman supaya lebih berdikari, berani mengambil risiko, mempunyai keyakinan diri, berupaya untuk mengawal diri sendiri serta keinginan untuk merealisasikan idea kepada kenyataan. Skala pengukuran *Internal Control Index* telah dibangunkan oleh Ghonsooly dan Elahi (2010) digunakan dalam kajian ini.

Nilai diri

Konsepsual: Nilai diri merupakan satu konsep penilaian individu atas kepuasan yang dicapai dengan menganalisis setakat mana seorang mampu menilai dirinya yang mempengaruhi dengan cara, maksud, matlamat dan tindakan yang dilakukan (Hira dan Mugenda, 2000).

Operasional: Dalam kajian ini, nilai diri merujuk kepada persepsi penjawat awam terhadap diri sendiri secara umumnya sama ada mereka mempunyai nilai diri yang lebih atau bersifat positif terhadap sesuatu konsep risiko kewangan atau tidak. Sebagai contoh, respons sangat setuju bagi sesuatu pernyataan seperti “Saya mengambil sikap positif terhadap diri saya”, “Saya adalah seorang yang bernali tinggi”, “Saya berupaya untuk melakukan sesuatu sebaik orang lain” dan “Saya menyimpan untuk masa yang diperlukan seperti mana yang dinasihatkan” menunjukkan bahawa keyakinan individu terhadap kemampuan diri adalah tinggi dan sebaliknya respons sangat tidak setuju untuk pernyataan sebegini menggambarkan keyakinan mereka

terhadap kemampuan diri adalah rendah. Pengukuran nilai diri dalam kajian ini diadaptasi daripada Hira dan Mugenda (2000).

Orientasi masa hadapan

Konsepsual: Menurut Jacobs-Lawson dan Hershey (2005), orientasi masa hadapan merujuk kepada sifat psikologi individu mengenai persepsi mereka terhadap masa depan yang terbentuk dari sikap atau pengalaman lepas untuk membentukkan matlamat kehidupan yang memberi makna, tujuan dan inspirasi pada kejadian di masa depan.

Operasional: Orientasi masa hadapan merujuk kepada sejauh manakah responden menikmati, memikir dan merancang untuk masa hadapan mereka. Sebagai contoh, “Masa hadapan yang jauh adalah terlalu tidak pasti untuk dirancang”. Bagi respons sangat setuju untuk sesuatu pernyataan yang negatif seperti ini menunjukkan mereka kurang berorientasi masa hadapan dan sebaliknya respons sangat tidak setuju bagi pernyataan negatif bermaksud mereka lebih berorientasi masa hadapan. Maka boleh dikenal pasti sama ada penjawat awam lebih berorientasi masa hadapan ataupun tidak. Pengukuran *Future Time Perspective Scale* yang telah dibangunkan oleh Hershey dan Mowen (2000) digunakan dalam kajian ini.

Toleransi risiko kewangan

Konsepsual: Toleransi risiko kewangan merupakan kesanggupan seseorang individu untuk melibatkan diri dalam sesuatu perkara atau aktiviti yang mendatangkan kerugian atau risiko kewangan kepadanya (Roszkowski dan Davey, 2010).

Operasional: Dalam kajian ini, toleransi risiko kewangan merujuk kepada tahap kesanggupan individu untuk mengambil risiko kewangan atau tidak. Sebagai contoh, “Saya merasa lebih selesa meletakkan wang saya dalam akaun bank berbanding dengan pasaran saham”. Respons sangat setuju bagi sesuatu pernyataan negatif sebegini menunjukkan mereka kurang bertoleransi terhadap risiko kewangan dan sebaliknya respons sangat tidak setuju untuk pernyataan negatif seperti ini bermaksud mereka lebih bertoleransi terhadap risiko kewangan. Pengukuran toleransi risiko kewangan dalam kajian ini diadaptasi daripada Grable dan Lytton (2001).

Masalah kewangan individu

Konsepsual: Masalah kewangan individu bermaksud masalah yang timbul apabila wujud tingkah laku kewangan yang negatif dengan peningkatan dalam kehendak manusia yang tidak terbatas iaitu ketidakstabilan antara sumber kewangan dengan permintaan individu (Kerkmann, Lee, Lown, dan Allgood, 2000).

Operasional: Kekerapan pengalaman kewangan penjawat awam dikenal pasti bagi menentukan masalah kewangan seperti “Tidak mampu untuk membeli insuran yang mencukupi”, “Tidak mempunyai cukup wang untuk rawatan perubatan”, “Tidak mampu untuk membeli kasut atau pakaian baharu”, Tidak mampu untuk membayar bil-bil utiliti (air, elektrik, telefon)”, “Tidak berupaya untuk membayar hutang ansuran”, “Menerima notis lewat daripada pembiutang”, “Membayar sebahagian bil-bil selepas tamat tempoh” dan “Membayar sebahagian hutang ansuran selepas tamat tempoh”. Pengukuran *The Frequency of Financial Problems Scale* yang dibangunkan oleh Fitzsimmons, Hira, Bauer, dan Hafstrom (1993) telah diubahsuai bagi tujuan kajian.

Amalan pengurusan risiko kredit

Konsepsual: Amalan pengurusan risiko kredit adalah suatu proses di mana risiko kredit yang dihadapi oleh seorang individu dapat diuruskan secara bijak dengan memilih kaedah pengendalian risiko yang sesuai diguna seperti kaedah pengelakan risiko, pengurangan risiko, penerimaan risiko dan pemindahan risiko (Lim, 2003).

Operasional: Dalam kajian ini, amalan pengurusan risiko kredit diukur dari segi kekerapan sesuatu amalan yang dilakukan oleh seseorang individu untuk mengelak, mengurang, menerima atau memindah sesuatu risiko apabila mereka sedang atau dijangka akan menghadapi sesuatu masalah kredit. Misalnya, sekiranya seorang individu tidak dapat melangsangkan hutang-hutang tertunggak seperti pinjaman perumahan dan sewa beli mengikut jadual yang ditetapkan. Maka sebagai contoh, dengan penggunaan kaedah pemindahan risiko, mereka boleh melakukan amalan seperti “Saya memperkenalkan seorang bakal pembeli yang berminat untuk membeli barang sewa beli pada harga yang ditetapkan dalam notis rampasan” bagi mengendalikan risiko kredit yang sedang dihadapi.

a) Kaedah pengelakan risiko

Konsepsual: Kaedah pengelakan risiko bermakna risiko yang mungkin dihadapi dapat dihindarkan atau risiko yang sedang dihadapi dapat disingkirkan (Lim, 2003).

Operasional: Kaedah ini merujuk kepada amalan pengurusan risiko yang dilakukan oleh penjawat awam dengan langsung tidak melakukan aktiviti yang mendatangkan risiko kredit kepadanya. Sebagai contoh, “Saya mengelak dari membuat pinjaman perumahan”. Bagi respons yang sangat kerap untuk sesuatu pernyataan sebegini menunjukkan penjawat awam lebih melakukan amalan pengelakan risiko berbanding respons yang sangat tidak kerap menunjukkan amalan pengelakan risiko yang rendah.

b) Kaedah pengurangan risiko

Konsepsual: Kaedah pengurangan risiko yang terdiri daripada semua kaedah yang direka bentuk untuk mengurangkan kemungkinan berlaku kerugian atau mengurangkan ketenatan berpotensi kerugian kewangan yang benar-benar berlaku (Hendon *et al.*, 2005).

Operasional: Dalam kajian ini, kaedah pengurangan risiko merujuk kepada kekerapan penjawat awam mengamalkan sesuatu amalan yang mampu mengurangkan risiko kredit yang sedang atau bakal dihadapi. Sekiranya bagi kenyataan seperti “Saya berusaha untuk membayar deposit yang tinggi untuk sewa beli” diberi respons yang sangat kerap oleh penjawat awam akan menggambarkan mereka melakukan kaedah pengurangan risiko pada tahap yang tinggi dan sebaliknya. Bagi responden yang tidak mampu untuk melakukan amalan pengurangan risiko seperti di atas, mereka boleh juga melakukan amalan seperti “Saya membayar bulanan melebihi amaun ditetapkan untuk mengurangkan tempoh pembayaran balik pinjaman sewa beli” bagi mengurangkan risiko pinjaman sewa beli.

c) Kaedah penerimaan risiko

Konsepsual: Di bawah kaedah pengurusan risiko ini, risiko ditanggung sendiri oleh individu berkenaan sekiranya mereka tidak mampu melakukan kaedah seperti kaedah pengelakan risiko, pengurangan risiko dan pemindahan risiko. Ini bermaksud risiko kerugian tersebut tidak dapat

dielak, dicegah dan juga dikurangkan. Jika berlaku kerugian, kos kerugian akan dibiayai dengan menggunakan dana yang sedia ada (Lim, 2003).

Operasional: Sejauh manakah kaedah penerimaan risiko diamalkan oleh penjawat awam dapat dikenal pasti melalui cara mereka memendung sesuatu risiko seperti “Saya menggunakan wang simpanan untuk melangsai hutang sewa beli yang tertunggak”. Bagi respons jawapan yang sangat kerap untuk sesuatu pernyataan sebegini menunjukkan mereka melakukan lebih amalan penerimaan risiko manakala respons jawapan yang sangat tidak kerap menunjukkan mereka kurang melakukan amalan penerimaan risiko.

d) Kaedah pemindahan risiko

Konsepsual: Kaedah pemindahan risiko dibahagikan kepada dua bentuk, iaitu pindahan insurans dan pindahan bukan insurans. Pengambilan premium insurans merupakan salah satu kaedah pemindahan risiko di mana kesan kewangan akibat kerugian yang dihadapi oleh individu dapat dipindahkan kepada syarikat insurans. Manakala pindahan bukan insurans terdiri daripada agensi selain syarikat insurans (Hendon *et al.*, 2005).

Operasional: Kaedah pemindahan risiko akan diukur berdasarkan kekerapan pekerja mengamalkan amalan pemindahan risiko semasa mereka berhadapan dengan risiko kredit. Misalnya, “Saya memilih pinjaman sewa beli yang mempunyai insuran ke atas baki hutang sekiranya berlaku kematian atau hilang upaya” di mana respons yang sangat kerap untuk sesuatu pernyataan sebegini menggambarkan penjawat awam cenderung melakukan amalan pemindahan risiko pada tahap yang tinggi dan sebaliknya.

RUJUKAN

- Abdul. Karim, M. R. (1999). The Challenging of Malaysia Public Service. Kuala Lumpur: Pelanduk.
- Adams, T., dan Moore, M. (2007). High-risk health and credit behavior among 18 to 25 year old college students. *Journal of American College Health*, 56: 101-108.
- Aghion, P., Braun, M., dan Fedderke, J. (2006). Competition and Productivity Growth in South Africa. Harvard University: Center for International Development.
- Amromin., Gene., dan Smith, P. (2003). What explains early withdrawals from retirement accounts? Evidence from a panel of taxpayers. *National Tax Journal*, 56(3): 595-612.
- Andrews, B., dan Wilding, J. M. (2004). The relation of depression and anxiety to life-stress and achievement in students. *Journal of Psychology*, 95: 509-521.
- Ardehali, P. H., Paradi, J. C., dan Asmild, M. (2005). Assessing financial risk tolerance of portfolio investors using data envelopment analysis. *International Journal of Information Technology and Decision Making*, 4: 491-519.
- Ariffin, M. S., Wook, E., Ismadi, I., Mohd. Saladin, A. R., dan Nor Ghani, M. N. (2002). Gelagat tabungan pengguna Malaysia: Kajian kes di Negeri Melaka. *Journal of Malaysian Consumer and Family Economics*, 5: 42-53.
- Azizi, Y., Shahrin, H., Jamaludin, R., Yusof, B., dan Abdul, R. H. (2007). Menguasai Penyelidikan dalam Pendidikan: Teori, Analisis dan Interpretasi Data. Kuala Lumpur: PTS Professional Publishing Sdn. Bhd.
- Baek, E., dan DeVaney, S. A. (2004). Assessing the baby boomers' financial wellness using financial ratios and a subjective measure. *Family and Consumer Sciences Research Journal*, 3(4): 321-348.
- Badunenko, O., Barasinska, N., dan Schafer, D. (2009). Risk attitude and investment decisions across European countries: Are women more conservative investors than men?. *Journal of the European Economic Association*, 4: 552-561.
- Bailey, J., dan Kinerson. C. (2005). "Regret avoidance and risk tolerance". *Association for Financial Counseling and Planning Education*, 16(1): 23-28.
- Bank Negara Malaysia (2016). Kebankrapan Individu dalam Malaysia. Kuala Lumpur: Jabatan Statistik.
- Bank Negara Malaysia (2016). Penjawat Awam Menjadi Bankrap. Kuala Lumpur: Jabatan Statistik.

- Bank Negara Malaysia (2015). Pinjaman yang Dibiayai oleh Bank Perdagangan, Bank Islam dan Bank Saudagar dalam Malaysia. Kuala Lumpur: Jabatan Statistik.
- Bank Negara Malaysia (2015). Kebankrapan Individu dalam Malaysia. Kuala Lumpur: Jabatan Statistik.
- Bank Negara Malaysia (2011). Pinjaman yang Dibiayai oleh Bank Perdagangan Mengikut Jenis Pinjaman. Kuala Lumpur: Jabatan Statistik.
- Bank Negara Malaysia (2010). Pinjaman Tidak Berbayar dalam Malaysia. Kuala Lumpur: Jabatan Statistik.
- Bank Negara Malaysia (2009). Penjawat Awam Menjadi Bankrap Mengikut Sebab. Kuala Lumpur: Jabatan Statistik.
- Bank Negara Malaysia (2004). RINGGIT: Rakan Kewangan Anda. Dimuataturun pada 10 May 2015 daripada http://www.bnm.gov.my/index.php?publicationen_ringgit52&langen&bbfile/
- Bartlett, D., dan Dibben, P. (2002). Public sector innovation and entrepreneurship: Case studies from local government. *Local Government Studies*, 28(4): 107-121.
- Baum, S., dan O'Malley, M. (2003). College on Credit: How Borrowers Perceive their Education Debt: Results of the 2002 National Student Loan Survey. Washington, DC: Nellie Mae Corporation.
- Beal, D. J., dan Delpachtra, S. B. (2003). Financial literacy among Australian university students. *Economic Papers*, 22(1): 65-78.
- Bearden, W., Money, B. R., dan Nevins, J. L. (2003). Development and validation of a measure of long-term orientation. In *Enhancing Knowledge Development in Marketing*, 14: 202–203.
- Benjamin, C. Y. (2010). Financial well-being of older Peninsular Malaysia: A gender comparison. *Journal of Asian Social*, 6(3): 68-71.
- Benito, A. (2006a). ‘Does job insecurity affect household consumption?’ . *Oxford Economic Papers*, 58(1): 157–81.
- Bell, E., dan Lerman, R. I. (2005). ‘Can Financial Literacy Enhance Asset Building? Opportunity and Ownership Project.’ *The Urban Institute*, 9(6): 1-7.
- Bhandari, G., dan Deaves, R. (2008). Misinformed and informed asset allocation decisions of self-directed retirement plan members. *Journal of Economic Psychology*, 29: 473-490.
- Bi, L., dan Montaldo, C. P. (2004). Emergency funds and alternative forms of savings. *Financial Services Review*, 13: 93-109.

- Boas, S., Gardener, S., Hogarth, J. M., dan Xiao, J. J. (2003). Consumer credit counseling and consumer interests: A dialogue between industry, government, and consumer advocate. *Consumer Interest Annual*, 49: 1-11.
- Boushey, H. (2005). Student Debt: Bigger and Bigger. Washington, DC: Center for Economic and Policy Research.
- Bowen, D. E., dan Ostroff, C. (2004). Understanding HRM-firm performance linkages: The role of “strength” of the HRM system. *Academy of Management Review*, 29: 203-221.
- Boxall, P., dan Purcell, J. (2000). Strategic human resource management: where have we come from and where should we be going?. *International Journal of Management Reviews*, 2(2): 183-203.
- Braunsberger, K., Lucas, L. A., dan Roach, D. (2004). The effectiveness of credit-card regulation for vulnerable consumers. *Journal of Services Marketing*, 18(5): 358-370.
- Breighner, M., Payton, W., dan Drewes, J. (2005). Risk and Insurance Management Manual for Libraries. Chicago: Library Administration and Management Association.
- Brian, C. (2000). Framework for Credit Risk Management. United Kingdom: CIB Publishing.
- Brill (2007). Housing in Late Antiquity. Leiden: Boston.
- Brown, T. A. (2006). Confirmatory Factor Analysis for Applied Research. New York, NY: Guilford.
- Burtless, G. (1999). An economic View of Retirement. Washington, D.C: Brookings Institution Press.
- Campbell, J. Y. (2006). Household finance. NBER Working Paper 12149. Dimuaturun pada 15 March 2012 daripada <http://papers.nber.org/papers/w12149.pdf/>
- Cardak, B. A., dan Wilkins, R. (2009). The determinants of household risky asset holdings: Australian evidence on background risk and other factors. *Journal of Banking and Finance*, 33: 850-860.
- Carrim, N., Basson, J., dan Coetzee, M. (2006). The relationship between job satisfaction and locus of control in the South African call centre environment. *South African Journal of Labour Relations*, 2: 66-81.
- Chang, C. C., DeVaney, S. A., dan Chiremba, S. T. (2004). Determinants of subjective and objective risk tolerance. *Journal of Personal Finance*, 3(3): 53-67.

- Chen, Z., dan DeVaney, S. A. (2002). What factors affect the household net worth of employees and business owners? *Financial Services Review*, 11(4): 381-391.
- Chen, H., dan Volpe, R. P. (1998). An analysis of personal financial literacy among college students. *Financial Service Review*, 7(2): 107-129.
- Cherry, J., dan Fraedrich, J. (2000). An empirical investigation of locus of control and the structure of moral reasoning: Examining the ethical decision making process of sales managers. *Journal of Personal Selling and Sales Management*, 20: 116-174.
- Chien, Y., dan DeVaney, S. A. (2001). The effects of credit attitude and socioeconomic factors on credit card and installment debt. *The Journal of Consumer Affairs*, 35(1): 162-179.
- Christie, H., dan Munro, M. (2003). The logic of loans: Students' perceptions of the costs and benefits of the student loan. *British Journal of Sociology Education*, 24(5): 621-636.
- Cho, S. H., Geistfeld, L. V., dan Loibl, C. (2010). The role of saving goals on savings behavior: A regulatory focus approach. *Consumer Interests Annual*, 56: 22-25.
- Chua, Y. P. (2009). *Statistik Penyelidikan Lanjutan: Ujian Regresi, Analisis Faktor dan Analisis SEM*. Kuala Lumpur: Mc Graw Hill Education.
- Cosma, S., dan Pattarin, F. (2012), Attitudes, personality factors and household debt decisions: A study of consumer credit. Dimuat pada 05 May 2013 daripada http://www.cefin.unimore.it/sites/default/files/CefinWP_31.Pdf/
- Coussens, M. (2005). Towards financial literacy: Program leaders comment on evaluation and impact. *Profitwise News and View*, 2: 3-11.
- Crook, J. (2001). The demand for household debt in the USA: Evidence from the 1995 survey of consumer finance. *Applied Financial Economics*, 11(1): 83-91.
- Daniel, L. R. (2011). *Reference Guide on Multiple Regression in Reference Manual on Scientific Evidence*. National Academies Press: Washington, D. C.
- Daum, T. L. (2003). Locus of Control, Personal Meaning and Self-Concept Before and After an Academic Critical Incident. (Unpublished doctoral dissertation). Trinity Western University, Canada.
- Deacon, R., dan Firebaugh, F. (1988). *Family Resource Management: Principles and Applications*. Boston, MA: Allyn and Bacon.
- Deaves, R., Theodore, V. E., Bhandari, G., dan Cheney, J. (2007). The savings and investment decisions of planners: A cross-sectional study of college employees. *Financial Services Review*, 16(2): 107-133.

- Delafrooz, N., dan Laily, J. P. (2011). Determinants of financial wellness among Malaysia workers. *Journal of Asia Life Sciences*, 20(2): 307-321.
- Dessler, G. (2001). Management. U.S.A: Pearson Education Inc, New Jersey.
- DeVaney, S. A., Gorham, L., Bechman, J. C., dan Haldeman, V. (1996). Cash flow management and credit use: Effect of a financial information program. *Financial Counseling and Planning*, 7(1): 71-80.
- Dillman, D. A. (2007). Mail and Internet Surveys: The Tailored Design Method. Hoboken, NJ: John Wiley and Sons.
- Dohmen, T. J., Falk, A., Huffman, D., Sunde, U., Schupp, J., dan Wagner, G. G. (2009). Individual Risk Attitudes: Measurement, Determinants and Behavioral Consequences. Maastricht: Meteor.
- Dowling, N. A., Corney, T., dan Hoiles, L. (2009). Financial management practices and money attitudes as determinants of financial problems and dissatisfaction in young male Australian workers. *Journal of Financial Counseling and Planning*, 20(2): 6-23.
- Draut, T., dan Silva, J. (2003). Borrowing to Make Ends Meet: The Growth of Credit Card Debt in the '90s. New York: Demos.
- Drentea, P., dan Lavrakas, P. J. (2000). Over the limit: The association among health, race and debt. *Social Science and Medicine*, 50: 517-529.
- Duguay, D. (2002). Financial Literacy Drops Further Among 12th Graders. US: Institute of Consumer Financial Education.
- Duncan, G. J., Daly, M. C., McDonough, P., dan Williams, D. (2002). Optimal indicators of socioeconomic status for health research. *American Journal of Public Health*, 92(7): 1151-1158.
- Easterby-Smith, M., Thorpe, R., dan Lowe, A. (2002). Management Research: An Introduction. London: Sage Publications.
- Elovainio, M., Kivimaki, M., Kortteinen, M., dan Tuomikoski, H. (2001). Socioeconomic status, hostility and health. *Personality and Individual Differences*, 31(3): 303-315.
- Fazilah, A. S., Shamsuddin, I., dan Fauzi, Z. (2003). Pengurusan kewangan. Singapore: Thomson Learning.
- Faudziah, Z. A., Faizah, I., dan Nasruddin, Z. (2000). Prinsip Pengurusan Kewangan. Prentice-Hall: Sprint Print.
- Finke, M. S., dan Huston, S. J. (2003). The brighter side of financial risk: Financial risk tolerance and wealth. *Journal of Family and Economic Issues*, 24(3): 233- 256.

- Fitzsimmons, V. S., Hira, T. K., Bauer, J. W., dan Hafstrom, J. L. (1993). Financial management: Development of scales. *Journal of Family and Economic Issues*, 14(3): 257-273.
- Fraenkel, J. R., dan Wallen, N. E. (2007). How to Design and Evaluate Research in Education. Boston, MA: McGraw Hill.
- Francis, R., dan Armstrong, A. (2003). Ethics as a risk management strategy: The Australian experience. *Journal of Business Ethics*, 45(1): 375–385.
- Fox, J., Bartholomae, S., dan Lee, J. (2005). Building the case for financial education. *Journal of Consumer Affairs*, 39(1): 195-214.
- Furr, S. R., Westefeld, J. S., McConnell, G. N., dan Jenkins, J. M. (2001). Suicide and depression among college students: A decade later. *Professional Psychology: Research and Practice*, 32: 97-100.
- Galibraith, T., dan Seago, A. L. (2009). Considerations on Insurance and Risk Reduction. Feliciter: Canadian Library Association.
- Garman, E. T., dan Forgue, R. E. (2010). Personal Finance. Boston: Houghton Mifflin Company.
- Ghazali, R. J. M. (2002). Towards Patients' Delight. Kuala Lumpur: Institute of Health Management.
- Ghonsooly, B., dan Elahi, M. (2010). Validating locus of control questionnaire and examining its relation to General English achievement. *Journal of Teaching Language Skills*, 2(1): 117-143.
- Grable, J. E., dan Joo, S-H. (2006). Student racial differences in credit card debt and financial Behaviors and stress. *College Student Journal*, 40(2): 400-408.
- Goetz, J., Mimura, Y., Desai, M., dan Cude, B. (2008). Hope or no-hope: Merit-based college scholarship status and financial behaviors among college students. *Journal of Financial Counseling and Planning*, 19(1): 12-19.
- Goldsmith, E. (2009). Resource Management for Individuals and Families. New Jersey: Prentice Hall.
- Grable, J. E., dan Joo, S. (2001). A subsequent study of the relationships between self worth and financial beliefs, behavior, and satisfaction. *Journal of Family and Consumer Sciences*, 93(5): 25-31.
- Grable, J. E., dan Lytton, R. H. (2001). Assessing the concurrent validity of the SCF risk tolerance question. *Financial Counseling and Planning*, 12(2): 43-52.
- Gutter, M. S., dan Copur, Z. (2011). Financial Behaviors of College Students: A Comparison of University Students in Ankara and Florida. Presented at the

- 2011 Annual Meeting for the American Council on Consumer Interests. Washington D.C.
- Hamilton, R., dan Khan, M. (2001). Revolving credit card holders: Who are they and how can they be identified? *The Service Industries Journal*, 21(3): 37-48.
- Harrington, S. E., Danzon, P. M., dan Epstein, A. J. (2008). Crises in medical malpractice insurance: Evidence of excessive price-cutting in the preceding soft market. *Journal of Banking and Finance*, 32(1), 157-169.
- Hatcher, C. B. (2000). Should households establish emergency funds? *Journal of Financial Counseling and Planning*, 11(2): 77-83.
- Hayhoe, C., Leach, L., Turner, P., Bruin, M., dan Lawrence, F. (2000). Differences in Spending Habits and Credit Use of College Students. *The Journal of Consumer Affairs*, 34(1): 113-133.
- Hendon, R., Rubayah, Y., dan Mohamad, A. H. (2005). Risiko dan insurans. Prentice Hall: Pearson Malaysia Sdn.Bhd
- Henkens, K. (2005). Retirement intentions and spousal support: A multi-actor approach. *Journals of Gerontology: Social Sciences*, 54B(2): S63–S73.
- Henry, R. A., Weber, J. G., dan Yarbrough, D. (2001). Money management practices of college students. *College Student Journal*, 4: 244-247.
- Hershey, D. A., dan Mowen, J. C. (2000). Psychological determinants of financial preparedness for retirement. *The Gerontologist*, 40: 687-697.
- Hilgert, M. A., dan Hogarth, J. M. (2003). Household financial management: The connection between knowledge and behavior. *Federal Reserve Bulletin*, 89(7): 309-322.
- Hilgert, M. A., Hogarth, J. M., dan Beverly, S. G. (2003). Household financial management: The connection between knowledge and behavior. *Federal Reserve Bulletin*, 89: 309-322.
- Hira, T. K., dan Mugenda, O. M. (2000). Gender differences in financial perceptions, behaviors and satisfaction. *Journal of Financial Planning*, 13(2): 86-72.
- Hogarth, J. M. (2002). Financial literacy and family and consumer sciences. *Journal of Family and Consumer Sciences*, 94(1): 14-28.
- Holub, T. (2002). Credit Card Usage and Debt among College and University Students. Washington, D.C: ERIC Clearinghouse on Higher Education.
- Horcher, K.A. (2005). Essentials of financial risk management. New York: John Wiley and Sons Inc.

- Horioka, C. Y., dan Wan, J. (2007). The determinants of household saving in China: Dynamic panel analysis of provincial data. *Journal of Money Credit and Banking*, 39(8): 2077-2096.
- Howlett, E., Kees, J., dan Kemp, E. (2008). The role of self-regulation, future orientation, and financial knowledge in long-term financial decisions. *Journal of Consumer Affairs*, 42: 223-242.
- Hung, A., Yoong, J., dan Brown, E. (2012). OECD Working Papers on Finance, Insurance and Private Pensions: Empowering Women through Financial Awareness and Education, NJ: OECD Publishing.
- Husniyah, A. R., dan Fazilah, A. S. (2011). Factors contributing to financial stability of urban and rural families. *Pertanika Journal of Social Sciences and Humanities*, 19(1): 99–112.
- Hyun, J. K., Quinn, B. C., Madon, T., dan Lustig, S. (2006). Graduate student mental health: Needs assessment and utilization of counseling services. *Journal of College Student Development*, 47(3): 247-266.
- Ilham, R. F., Miranti, K. D., dan Faried, K. R. The Practice of Islamic Credit Cards: A Comparative Look Between Bank Danamon Indonesia's Dirham Card and Bank Islam Malaysia's Bi Card. Paper submitted to IAEI International Conference, Surabaya. August 2008.
- Jabatan Agama Islam Wilayah Persekutuan (2009). Peratus Kes Pencerian. Wilayah Persekutuan: Jabatan Statistik.
- Jabatan Insolvensi Malaysia (2015). Kebankrapan dalam Sektor Awam. Kuala Lumpur: Jabatan Statistik.
- Jabatan Perangkaan Malaysia (2015). Laporan Penyiasatan Perbelanjaan Perbelanjaan Isi Rumah. Dimuateturun pada 10 Februari 2015 daripada <http://www.statistics.gov.my/>
- Jabatan Perkhidmatan Awam (2016). Laporan Tahunan Jabatan Perkhidmatan Awam. Putrajaya: Jabatan Statistik.
- Jabatan Perkhidmatan Awam (2013). Laporan Tahunan Jabatan Perkhidmatan Awam. Putrajaya: Jabatan Statistik.
- Jabatan Perkhidmatan Awam (2011). Laporan Tahunan Jabatan Perkhidmatan Awam. Putrajaya: Jabatan Statistik.
- Jaccard, J., dan Becker, M. (2002). Statistic for the Behavioral Sciences. Manual of the American Psychological Association: US.

- Jacobs-Lawson, J. M. (2003). Age Differences in Planning for Retirement among Working Women. (Unpublished doctoral dissertation). Oklahoma State University, UK.
- Jacobs-Lawson, J. M., dan Hershey, D. A. (2005). Influence of future time perspective, financial knowledge, and financial risk tolerance on retirement saving Behaviors. *Financial Services Review*, 14: 331-344.
- Jacobs-Lawson, J. M., dan Hershey, D. A. (2005). Perceptions of financial stability in retirement: Do Americans really know what to expect? *Advances in Psychology Research*, 22: 123–136.
- Jariah, M., Husniyah, A. R., Laily, H. P., dan Britt, S. (2004). Financial behavior and problems among university students: Need for financial education. *Journal of Personal Finance*, 3(1): 82-96.
- Jirotmontree, A. (2010). Credit card use among Bangkok cardholders: An exploration into credit card attitudes, debt and strategy improvement. *ABAC Journal*, 30(3): 15-29.
- Joireman, J., Strathman, A., dan Balliet, D. (2006). Considering Future Consequences: An Integrative Model. In *Judgments Over Time: The Interplay of Thoughts, Feelings, and Behaviors*. New York: Oxford University Press.
- Joo, S., dan Grable, J. E. (2004). An exploratory framework of the determinants of financial satisfaction. *Journal of Family and Economic Issues*, 25(1): 25-50.
- Joo, S., Grable, J. E., dan Bagwell, D. (2001). Proceedings from Association for Financial Counseling and Planning Education. *College Students and Credit Cards*, NJ: Erlbaum.
- Joo, S., Grable, J. E., dan Bagwell, D. C. (2003). Credit card attitudes and behaviors of college students. *College Student Journal*, 37: 405-419.
- Kamleitner, B., dan Kirchler, E. (2007). Consumer credit use: a process model and literature review. *European Review of Applied Psychology*, 57(4): 267-283.
- Kempson, E., dan Whyley, C. (2000). Extortionate Credit in the UK. London: Department of Trade and Industry.
- Kerkmann, B. C., Lee, T. R., Lown, J. M., dan Allgood, S. M. (2000). Financial management, financial problems, and marital satisfaction among recently married university students. *Journal of Financial Counseling and Planning*, 11: 55-64.
- Kim, J., dan DeVaney, S. A. (2001). The determinants of outstanding balances among credit card revolvers. *Financial Counseling and Planning*, 12 (1): 67-78.

- Kim, J., Garman, E. T., dan Sorhaindo, B. (2003). Relationships among credit counseling clients' financial stability, financial behaviors, financial stressor events, and health. *Financial Counseling and Planning*, 14(2): 75-87.
- King, T., dan Bannon, A. (2002). At What Cost? The Price that Working Students Pay for a College Education. Washington, DC: The State PIRG's Higher Education Project.
- Kementerian Perdagangan Dalam Negeri Koperasi dan Kepenggunaan (2012). 1 Malaysia Pengguna Bijak. Dimuaturun pada 20 May 2014 daripada <http://www.1pengguna.com/1pengguna/uploads/files/buletin/BGP%20MEI%202012.pdf/>
- Kurniawati, E. (2007). Pengaruh Karakteristik Individu dan Karakteristik Birokrasi terhadap Perilaku Aparat di Kecamatan Sekampung Kabupaten Lampung Timur. Universitas Lampung: Bandar Lampung.
- Lachance, M. J., Beaudoin, P., dan Robitaille, J. (2005). Young Adults' Use and Knowledge of Credit. Paper Presented At the Institute Of Consumer Sciences International Research Conference, Liverpool. U.K.
- Laporan Tahunan Kumpulan Wang Simpanan Pekerja (2010). Dimuaturun pada 02 April 2012 dari <http://www.kwap.gov.my/MY/UsefulInformation/Publication/Annual%20Reports/KWAP%20Laporan%20Tahunan%202010.pdf/>
- Landy, F. J., dan Conte, J. M. (2004). Work in the 21st century: An introduction to industrial and organizational psychology. Boston, MA: McGraw-Hill.
- Lancaster, K. (1971). Consumer Demand: A New Approach. New York: Columbia University Prs.
- Larimer, M. E., dan Crone, J. M. (2002). Identification, prevention and treatment: A review of individual-focused strategies to reduce problematic alcohol consumption by college students. *Journal of Studies on Alcohol*, 14: 148-163.
- Lasane, T. P., dan Jones, J. M. (2000). When socially induced temporal myopia interferes with academic goal-setting. *Journal of Social Behavior and Personality*, 15(5): 75–86.
- Lawson, R., dan Todd, S. (2003). Consumer preferences for payment methods: A segmentation analysis. *International Journal of Bank Marketing*, 21(2): 72-79.
- Lee-Kelley, L. (2006). Locus of control and attitudes to working in virtual teams. *International Journal of Project Management*, 24: 234-243.
- Lee Shi-an. (2013). The Malaysian Insider. Gaya Hidup Rakyat Malaysia Dorong Hutang Tidak Berpenghujung. Dimuaturun pada 05 May 2014 daripada

- [http://www.themalaysianinsider.com/bahasa/article/gaya-hidup
rakyatmalaysia-orong-hutang-tidak-berpenghujung/](http://www.themalaysianinsider.com/bahasa/article/gaya-hidup-rakyatmalaysia-orong-hutang-tidak-berpenghujung/)
- Legge, J., dan Heynes, A. (2009). Beyond reasonable debt: A background report on the indebtedness of New Zealand families. *Social Policy Journal of New Zealand*, 35: 28-42.
- Lim, C. C. (2003). Pengurusan Risk dan Insurans. Sintok: Penerbit Universiti Utara Malaysia.
- Linn, R. L., dan Miller, M. D. (2005). *Measurement and Assessment in Teaching*. Upper Saddle River, NJ: Merrill Prentice Hall.
- Lishman, J. (2007) *Handbook for Practice Learning in Social Work and Social Care*. London: Jessica Kingsley Publishers.
- Littunen, H., dan Storhammar, E. (2000). The indicators of locus of control in the small business context. *Journal of Enterprise Culture*, 8: 343-360.
- Lusardi, A., dan Tufano, P. (2009), Debt Literacy, Financial Experiences and Over Indebtedness. CFS Working Paper, Center for Financial Studies (CFS): Goethe University Frankfurt.
- Lusardi, A. (1999). Information, Expectations, and Savings for Retirement. Washington, D.C: Brookings Institution Press.
- Lustig, H., dan Van Wieuwerbaugh, S. G. (2005). Housing collateral consumption insurance and risk premia: An empirical perspective. *Journal of finance*, 60(3): 1167-1219.
- Lyons, A. (2004). A profile of financially at-risk college students. *The Journal of Consumer Affairs*, 38(1): 56-80.
- Mamlin, N., Harris, K. R., dan Case, L. P. (2001). A methodological analysis of research on locus of control and learning disabilities: Rethinking a common assumption. *Journal of Special Education*, 34(4): 214-225.
- Mandell, L. (2004). *Financial Literacy-does it Matter?* Buffalo, NY: State University of New York.
- Mandell, L. (2009). The Impact of Financial Education in High School and College on Financial Literacy and Subsequent Financial Decision Making. Paper presented at the American Economic Association meetings. San Francisco: CA.
- Manning, R. D. (2000). *Credit Card Nation: The Consequences of America's Addiction to Credit*. New York: Basic Books.

- Mansor, N., dan Che-Mat. A. (2009). Islamic credit card: Are demographic factors a good indicator?. *Journal of Asian Social Science*, 5(12): 17-26.
- Marcolin, S., dan Abraham, A. (2006). Financial Literacy Research: Current Literature and Future Opportunities. Proceedings from 3rd International Conference on Contemporary Business Conference. Leura, NSW: Australia.
- Martin, R., Thomas, G., Charles, C., Epitropaki, O., dan McNamara, R. (2005). The role of leader member exchanges in mediating the relationship between locus of control and work reactions. *Journal of Organisational and Occupational Psychology*, 78: 141-147.
- Matthew, M. (2007). A literature review on the effectiveness of financial education. *Federal Reserve Bank of Richmond Working Paper*, 5: 21-45.
- McGregor, S. L. T. (2000). Consumer Studies in High School. Dimuaturun pada 27 Februari 2007 daripada <http://www.opc.gouv.qc.ca/publications/collpresentation/25McGregor.pdf/>
- Mian, A., dan Sufi, A. (2009). The consequences of mortgage credit expansion: Evidence from the U.S. mortgage default crisis. *Quarterly Journal of Economics*, 124(4): 1449-1496.
- Min, I., dan Jong-Ho, K. (2003). Modeling credit card borrowing: A comparison of type one and type two-bit approaches. *Southern Economic Journal*, 70(1): 128-143.
- Mohammad Akmal, K. (2015). Pendapatan, perbelanjaan dan kebijakan isi rumah. Institut Penyelidikan Ekonomi. Malaysia: Putrajaya.
- Mohd. Akwal, S. (2009). Celik Wang: Pengurusan Wang Secara Bijak. Kuala Lumpur: Penerbit AKPK.
- Mohd. Fazli, S., Husniyah, A. R., dan Syuhaily, O. (2009). Tingkah laku penggunaan kredit sewa beli dalam kalangan pengguna di Malaysia. *Jurnal Pengguna Malaysia*, 12 (1): 1-15.
- Mohd. Fazli, S., Jariah, M., Mohd. Amim, O., dan Laily, P. (2006). Perancangan Kewangan Mahasiswa. Petaling Jaya: Gems Publishing Sdn. Bhd.
- Mohd. Ismail, M. (2005). Menjadi Belia Cemerlang. Bentong, Pahang: PTS Publication and Distributors Sdn. Bhd.
- Nadzri, M. (2000). Program Pembangunan Kerajaan. Dimuaturun pada 17 Jun 2002 daripada http://www.geocities.com/haji_nadzri/mohamad.html/
- Nannyanzi, S. (2009). Financial Knowledge, Locus of Control, Cultural Values and Financial Behaviour among New Vision Employees. (Unpublished Master of Science). Makerere University Kampal, Uganda.

- Noraishah, S. S. (2008). Kajian Terhadap Hubungkait antara Harga dan Sewa Hartanah Kediaman di Lembah, Klang. (Unpublished doctoral dissertation). Fakulti Geoinformasi University Teknologi, Malaysia.
- Norvilitis, J. M., dan Santa, M. P. (2002). Credit card debt on college campuses: Causes, consequences, and solutions. College Student Journal, 36(3): 356-364.
- Nuraini, A., dan Mohd. Fazli. (2016). Faktor peramal pengurusan hutang dalam kalangan pekerja muda. International Journal of Education and Training, 2(2): 1-19.
- Nurizan, Y., Aizan, H., Norisma, A. I. (2004) Persediaan menghadapi persaraan di kalangan kakitangan sektor awam. Malaysian Journal of Family Studies: 1(1), 70-82.
- Nur Shahirah, A., Aminah, S., Haneffa, M. G., Mohd. Azmi, A., dan Najwa, M. K. (2015). Proceedings from PERKEM '10: Urban Household Credit Card Debt Behavior in East Malaysia: A Conceptual Framework. UMS: Sabah.
- Nur Shahirah, A., Roza, H. Z., dan Sabitha, M. (2013). Sikap isi rumah terhadap hutang dan hutang isi rumah: Kajian kes di Lembah Klang, Malaysia. Jurnal Pentadbiran Sosial Malaysia, 9(1): 59-86.
- Pallant, J. (2011). SPSS Survival Manual: A Step by Step Guide to Data Analysis Using SPSS for Windows. McGraw Hill: Open University Press.
- Palmer, L. B., Bliss, D. L., Goetz, J. W., dan Moorman, D. (2010). Improving financial awareness among college students: Assessment of a financial management project. College Student Journal, 44(3): 659-676.
- Perbadanan Tabung Pendidikan Tinggi Nasional (2015). Statistik Pengeluaran Pinjaman PTPTN (kelompok pertama) bagi Pelajar Lama IPTA Semester Julai Sesi 2014/2015. Kuala Lumpur: Kementerian Pendidikan Malaysia.
- Pinto, M. B., Parente, D. H., dan Palmer, T. S. (2001). College student performance and credit card usage. Journal of College Student Development, 42 (1): 49-58.
- Plotnik, R., dan Kouyoumdjian, H. (2008). Introduction to Psychology. United States of America: Wadsworth Cengage Learning.
- Powell, S. E., dan Bauer, J. W. (2010). Examining resource use of rural low-income families caring for children with disabilities. Journal of Children and Poverty, 16(1): 67-83.
- Prasetyo, D. (2008). Pengaruh Karakteristik Individu, Karakteristik Organisasi, dan Karakteristik Pekerjaan terhadap Kinerja Karyawan pada Pt. Polysindo Eka Perkasa di Kaliwungu, Kendal. Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Semarang: Semarang.

- Prawitz, A. D., Garman, E. T., Sorhaindo, B., O'Neill, B., Kim, J. dan Drentea, P. (2006). In charge financial distress/financial well-being scale: Development, administration, and score interpretation. *Financial Counseling and Planning*, 17(1): 34-50.
- Rabinovich, A., dan Webley, P. (2007). Filling the gap between planning and doing: Psychological factors involved in the successful implementation of saving intention. *Journal of Economic Psychology*, 28: 444-461.
- Rahman. (2010). Operation issues and Shariah harmonisation towards the development of corporation takaful, business: Conventional debt financing and reinsurance mechanism. *Jurnal Mualamat*, 3: 151-152.
- Rahman, A. (2013). Pengaruh karakteristik individu, motivasi dan budaya kerja terhadap kinerja pegawai pada badan keluarga berencana dan pemberdayaan perempuan kabupaten donggala. *Jurnal Katalogis*, 1(2), 77-86.
- Rinehart, S. M. (2000). Customer Locus of Control and their Service Encounter Propositions for Future Research on Perceived Service Quality And Compliant Behavior. Dimuaturn pada 19 March 2012 daripada <http://www.sbaer.uca.edu/research/1995/Sma/95swa 445.htm/>
- Federation of Malaysia Consumer Associations (2011): RINGGIT. Dimuaturn pada 30 July 2016 daripada http://C:/Users/user/Downloads/Buletin_Ringgit_April_2011.pdf/
- Robbins, S. P. (2000). *Organizational Behavior*. New Jersey: Prentice Hall.
- Robert, C., dan Lon, M. (2006). Pengurusan kredit: Pengguna dan perniagaan. New York: McGraw-Hill.
- Roberts, J. A., dan Tanner, J. F. (2000). Compulsive buying and risky behavior among adolescents. *Psychological Reports*, 86(3): 763-70.
- Rojewski, J. W., dan Kim, H. (2003). Longitudinal analysis of select influences on adolescents' occupational aspirations. *Journal of Vocational Behavior*, 51(30): 375-410.
- Rosdi (2002). *Faktor-Faktor Kegagalan Usahawan Melayu*. Johor Bahru: Majlis Amanah Rakyat.
- Roszkowski, M. J., dan Davey, G. (2010). Risk perception and risk tolerance changes attributable to the 2008 economic crisis: A subtle but critical difference. *Journal of Financial Services Professionals*, 64(4): 42-53.
- Rotter, J. (1966). Generalized expectancies for internal versus external control of reinforcement. *Psychological Monographs: General and Applied*, 80(1): 1-28.

- Roza, H. Z., Radiah, A. K., Noor Ismawati, M. J., dan Sabitha, M. (2012). Burgeoning household debt: An Islamic economic perspective. Middle-East Journal of Scientific Research, 12(9): 1182-1189.
- Salvador, V. P. G., Universidad, A. D. S., dan Mexico, A. (2008). A credit risk model to develop the credit insurance market. Journal of Business and Economics Research, 6(7): 139-146.
- Saunders, A., dan Cornett, M. M. (2006). Financial Institutions Management: A Risk Management Approach. New York: McGraw Hill.
- Schwartz, S., dan Finnie, R. (2002). Student loans in Canada: An analysis of borrowing and repayment. Economics of Education Review, 21(5): 497-512.
- Sekaran, U. (2006). Research Methods for Business: A Skill Building Approach. New York: John Wiley and Sons, Inc.
- Seonglim, L., Myung-Heek, P., dan Catherine, P. M. (2000). The effect of family life cycle and financial management practices on household saving patterns. Journal of Korean Home Economics Association, 1(1): 79-93.
- Shefrin, H. (2005). A Behavioral Approach to Asset Pricing Theory. Elsevier North-Holland: Amsterdam.
- Shim, S., Xiao, J. J., Barber, B., dan Lyons, A. C. (2009). Pathways to life success: A model of financial well-being for young adults. Journal of Applied Developmental Psychology, 30(6): 708-723.
- Slagel, S. L., Newman, B. M., dan Xiao, J. J. (2007). Credit card debt reduction and developmental stages of the lifespan. TCAI Working Paper. University of Rhode Island: Kingston.
- Sloman, J. (2006). Essentials of economics. Harlow: Financial Times Prentice Hall.
- Smith, S., dan Ford, J. (2002). Home ownership: Flexible and sustainable? Housing Finance, 55: 36-53.
- Soman, D., dan Cheema, A. (2002). The effect of credit on spending decision: The role of the credit limit and credibility. Marketing Science, 21(1): 32-53.
- Speelman, C. P., Clark-Murphy, M., dan Gerrans, P. (2007). Decision Making Clusters and Gender Issues in Retirement Savings. Dimuaturn pada 30 July 2012 daripada http://www.biz.uwa.edu.au/home/research/seminars_and_conferences/research_seminars_2007?f=154168/
- Staten, M. E., Elliehausen, G., dan Lundquist, E. C. (2002). The Impact of Credit Card Counseling on Subsequent Borrower Credit Card Usage and Payment Behavior. Georgetown University: Credit Research Center Monograph.

- Stephen, P. W. (2000). Accounting at home: Some interdisciplinary perspectives. *Accounting, Auditing and Accountability Journal*, 13(4): 425-449.
- Stokes, P., dan Polansky, S. (1999). Shifting the economic locus of control: Improving financial decision-making in high-risk populations. *Academy of Accounting and Financial Studies Journal*, 3(1): 95-101.
- Subramaniam (2008, Jun 9). Jpa Diminta Kaji Balik Benar Kerja Sembilan. *Berita Harian*, 5-6.
- Sugito, P., dan Siti Nurjannah. (2004). Analisis Pengaruh Karakteristik Individu, Pekerjaan dan Organisasi pada Kinerja Karyawan Perusahaan Daerah Air Minum Kota Malang. *Universitas Merdeka: Malang*.
- Sumarwan, U., dan Hira, T. K. (1992). Credit, saving, and insurance practices influencing satisfaction with preparation for financial emergencies among rural households. *Journal of Home Economics Research*, 21(2): 206-227.
- Swarthout, L. (2006, April 08). Paying Back, Not Giving Back: Student Debt's Negative Impact on Public Service Career Opportunities. *The State PIRGs' Higher Education Project Report*. Dimuaturn pada 2 November 2009 daripada <http://www.pirg.org/highered/>
- Syahnaz, S. (2009). Konsep pinjaman menurut perspektif Islam. *Jurnal penyelidikan Islam*, 2: 169-188.
- Tan, H. B., Hoe, S. Y., dan Hung, W. T. (2011). Financial literacy and personal financial planning in Klang Valley, Malaysia. *International Journal of Economics and Management*, 5(1): 149-168
- Tan, A. K. G., Yen, S. T., dan Loke, Y. J. (2011). Credit card holders, convenience users and revolvers: a Tobit model with binary selection and ordinal treatment. *Journal of Applied Economics*, 14(2): 225–255.
- Thums, S. L., Newman, B. M., dan Xiao, J. J. (2008). Credit card debt reduction and development stages of the lifespan. *Journal of Personal Finance*, 6: 86- 107.
- Tilton, M. S. (2001). Transferring Risk through Appropriate Liability Insurance. *Library Administration and Management*, 15(1): 30-38
- Torun, E., dan April, K. (2006). Rethinking the individual control: Implications for business managers. *Journal for Convergence*, 7(1): 36-39.
- Van Dalen, D. B. (2002). *Memahami Penyelidikan Pendidikan: Satu Pengenalan*. Serdang: Penerbit Universiti Putra Malaysia.
- Vaughnan, E. J., dan Vaughnan, T. M. (2003). *Fundamentals of Risk and Insurance* (9th ed.). New York: John Wiley and Sons.

- Volger, C., Lyonette, C., dan Wiggins, R. D. (2008). Money, power and spending decision in intimate relationships. *The Sociological Review*, 56(1): 117-143.
- Watson, J., dan McNaughton, M. (2007). Gender differences in risk aversion and expected retirement benefits. *Financial Analysts Journal*, 63(4): 52-62.
- Warwick, J., dan Mansfield, P. (2000). Credit card consumers: College student's knowledge and attitude. *Journal of Consumer Marketing*, 17(7): 617-626.
- Wickramasinghe, V., dan Gurugamage, A. (2012). Effects of social demographic attributes, knowledge about credit cards and perceived lifestyle outcomes on credit card usage. *International Journal of Consumer Studies*, 36: 80-89.
- Weisman, R. (2002). Personal Financial Stress, Depression and Workplace Performance: Developing Employer-Credit Union Partnerships. Madison, WS: Filene Research Institute.
- Wu, S. L. (2003). The relationship between consumer characteristics and attitude toward online shopping. *Marketing Intelligence and Planning*, 21: 37-44.
- Xiao, J. J., Tang, C., dan Shim, S. (2009). Acting for happiness: Financial behavior and life satisfaction of college students. *Social Indicators Research*, 92(1): 53-68.
- Yao, R., Gutter, M. S., dan Hanna, S. D. (2005). The financial risk tolerance of blacks, Hispanics and whites. *Financial Counseling and Planning*, 16(1): 51-62.
- Yusuf, A., Omosewo, E. O., Idowu, I. O., dan Abdulkareem, A. Y. (2003). Work behavior and students' learning behavior. *Ilorin Journal of Education*, 5: 55-73.
- Zaimah, R., and Sarmila, M. S., Azima, A. M., and Suhana, S., and Novel, L., Mohd. Yusof, H., dan Sivapalan, S. (2012) Tingkah laku kewangan guru di bandar Baru Bangi, Selangor, Malaysia. *Malaysian Journal of Society and Space*, 8(6): 42-48.
- Zainab, A. N. (2008). Growth and pattern of women's studies in Malaysia as reflected by generated literature. *Library and Information Science Research Electronic Journal*, 18(2): 1-17.
- Zhang, H., dan DeVaney, S. A. (2004). The Impact of Households' Ability, Willingness and Uncertainty on the Probability of Holding Adequate Emergency Funds. Proceedings from Association for Financial Counseling and Planning Education, US.
- Zulkifli (2017). Pendekatan Islam dalam Pengurusan Hutang. Edisi 36. Dimuataturun pada 17 March 2017 daripada https://issuu.com/maiselangor/docs/edisi_bil_36_jan17/

Zuroni, M. J., Husniyah, A. R., dan Kanmani, S. (2011). Pengetahuan dan sikap pengguna terhadap transaksi sewa beli. *Journal Pengguna Malaysia*, 17(1): 1-21.

Zuroni, M. J., dan Lin, L. Y. (2012). Personal financial knowledge and attitude towards credit card practices among working adults in Malaysia. *International Journal of Business and Social Science*, 3(7): 176-185.