

Abstract of thesis presented to the Senate of Universiti Malaysia Terengganu in fulfilment of the requirements for the degree of Master of Science.

**IMPACT OF FINANCIAL EFFICACY ON CONSUMPTION AND SAVING  
BEHAVIOUR OF B40 HOUSEHOLD'S IN MALAYSIA; THE  
MODERATING EFFECT OF RISK PREFERENCE**

**NADIA BINTI ZAMRI**

**2019**

**Main Supervisor : Associate Professor Suhail Kusairi, PhD**  
**Co Supervisor : Associate Professor Suriyani Muhamad, PhD**  
**Faculty/Institute : Faculty of Business, Economics and Social  
Development**

Many government policies address how to improve financial literacy, particularly through programs of financial education and personal finance. However, personal financial management is not limited to knowledge and financial literacy. People also vary in their levels of confidence concerning their financial abilities and that of the household as well. This paper investigates households' financial efficacy through the application of a psychometric instrument, risk preference and demography characteristics towards consumption and saving behaviour. A sample of 479 B40 households was collected based on the cluster - systematic random sampling in Peninsular Malaysia utilizing Structural Equation Modelling (SEM). The results show that financial efficacy is an important factor explaining households' consumption and saving behaviour. Specifically, individual efficacy influences the households' efficacy and explains the strong positive relationship between the level of financial efficacy towards consumption and saving behaviour. Further, risk preference negatively affects consumption and saving behaviour and moderates the effect of households' (and individual) financial efficacy on consumption and saving behaviour. However, the results show that gender and area do not have a significant effect for consumption and saving even though at the beginning of measurement model invariant (MMI) there is a difference between those groups. The implication of this study highlights the importance of policies to improve financial management refine consumer policy especially for the bottom 40 households in Malaysia.

Abstrak tesis yang dikemukakan kepada Senat Universiti Malaysia Terengganu sebagai memenuhi keperluan untuk Ijazah Sarjana Sains.

**IMPAK EFIKASI KEWANGAN KE ATAS TINGKAHLAKU  
PENGUNAAN DAN TABUNGAN ISIRUMAH B40 DI MALAYSIA; KESAN  
PENYEDERHANAAN KEUTAMAAN RISIKO**

**NADIA BINTI ZAMRI**

**2019**

**Penyelia Utama : Profesor Madya Suhail Kusairi, PhD**  
**Penyelia Bersama : Profesor Madya Suriyani Muhamad, PhD**  
**Fakulti/Institut : Fakulti Perniagaan, Ekonomi dan Pembangunan Sosial**

Kerajaan telah banyak melaksanakan dasar-dasar bagi menangani bagaimana untuk meningkatkan celik kewangan, terutamanya melalui program-program pendidikan kewangan dan kewangan peribadi khususnya. Walau bagaimanapun, pengurusan kewangan peribadi bukan sahaja berkait dengan pengetahuan dan celik kewangan itu sendiri. Individu dan isi rumah turut dapat dikategorikan kepada beberapa tahap keyakinan yang berbeza dalam kebolehan menguruskan kewangan. Matlamat kajian ini adalah untuk mengkaji "efikasi kewangan individu dan efikasi kewangan isi rumah" yang akan menerangkan tingkah laku penggunaan dan tabungan melalui aplikasi instrumen psikometrik, keutamaan risiko dan ciri-ciri demografi. Kajian ini menggunakan kaedah analisis permodelan persamaan struktur (SEM) keatas 479 orang isi rumah dipilih berdasarkan pensampelan kluster sistematik rawak di Semenanjung Malaysia. Hasil penyelidikan memperlihatkan pentingnya pengaruh efikasi kewangan individu terhadap efikasi kewangan isi rumah yang akhirnya memberi kesan kepada tingkah laku penggunaan dan tabungan mereka. Ini menunjukkan bahawa semakin tinggi efikasi kewangan seseorang individu memberi impak dengan ketara keberkesanan efikasi isi rumah dan akhirnya memberi kesan berhubungan positif terhadap tingkah laku penggunaan dan tabungan isi rumah. Seterusnya, keutamaan risiko memberi kesan negatif terhadap tingkah laku penggunaan dan tabungan mereka dan kesan moderasi efikasi isi rumah (dan individu) terhadap tingkah

laku penggunaan dan tabungan. Jantina dan kedudukan geografi bandar dan luar bandar isi rumah pula tidak memberi kesan di mana ia tidak mempengaruhi tingkah laku penggunaan dan tabungan walau perbezaan model invarian (MMI) pada awalnya menunjukkan perbezaan pada kedua-dua pembolehubah. Implikasi dari hasil kajian ini menekankan kepentingan ke arah dasar-dasar yang bertujuan untuk memperbaiki pengurusan kewangan dan juga untuk pembaikan dasar pengguna terutamanya bagi golongan B40 di Malaysia.