

Abstract of thesis presented to the Senate of Universiti Malaysia Terengganu in fulfilment of the requirements for the degree of Doctor of Philosophy

**THE ROLES OF MICROFINANCE SERVICES, FINANCIAL  
MANAGEMENT PRACTICES, AND ENTREPRENEURIAL  
COMPETENCIES IN IMPROVING MICROFINANCE CLIENTS'  
SOCIOECONOMIC PERFORMANCE IN MALAYSIA**

**HAFIZ MUHAMMAD ZIA UL HAQ**

**2022**

**Main Supervisor : W Muhammad Zainuddin Wan Abdullah, Ph.D.**  
**Co-Supervisor : Associate Professor Mohd Hassan Che Haat, Ph.D.**  
**Co-Supervisor : Sarina Ismail, Ph.D.**  
**Faculty : Faculty of Business, Economics and Social  
Development**

As economic deprivation has remained an urgent socioeconomic issue worldwide, authorities have been devising strategies to empower low-income households to eradicate poverty. Recently, microfinance has been suggested as an effective tool to overcome the issue. However, the success of microfinance is still hotly debated, thus, more research is needed to explore its effectiveness in this context. This study examines the influence of financial and non-financial microfinance services on the socioeconomic performance of customers in Malaysia. Mainly, it aims to explore mediating roles of financial management practices and entrepreneurial competencies in the influence of microfinance services to improve households' socioeconomic outcomes. Likewise, it also explores the moderating role of microfinance institutions' service efficiency in improving household socioeconomic outcomes and empowering poor clients. This study employs the partial least squares structural equation modeling (PLS-SEM) to analyze the data consisting of 500 clients of Amanah Ikhtiar Malaysia. The study discovers that financial and non-financial services significantly enhance households' economic well-being, entrepreneurial success, and social well-being, respectively. In addition, financial management practices and entrepreneurial

competencies partially mediate the relationship between microfinance services and socioeconomic performance. Further, the results provide significant evidence of the moderating role of microfinance institutions' service efficiency in the relationship between financial services and the socioeconomic performance of households in Malaysia. Specifically, the mediation results contribute to the household economic portfolio model by identifying human capital development as an underlying pathway in influencing microfinance interventions towards improving household socioeconomic performance. It is implied that microfinance interventions help households through the implementation of financial management practices, the development of entrepreneurial competencies, which in turn helps them in the efficient management of financial and business affairs. Besides, microfinance service efficiency is identified as a significant external factor that supports successful financial utilization to boost socioeconomic outcomes.

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

**PERANAN PERKHIDMATAN PEMBIAYAAN MIKRO, AMALAN  
PENGURUSAN KEWANGAN, DAN KEMAHIRAN KEUSAHAWANAN  
DALAM MENINGKATKAN PRESTASI SOSIOEKONOMI PELANGGAN  
KEWANGAN MIKRO DI MALAYSIA**

**HAFIZ MUHAMMAD ZIA UL HAQ**

**2022**

**Penyelia Utama : W Muhammad Zainuddin Wan Abdullah, Ph.D.**  
**Penyelia Bersama : Profesor Madya Mohd Hassan Che Haat, Ph.D.**  
**Penyelia Bersama : Sarina Ismail, Ph.D.**  
**Fakulti : Fakulti Perniagaan, Ekonomi dan Pembangunan Sosial**

Memandangkan kerentanan ekonomi kekal sebagai isu sosioekonomi yang utama di seluruh dunia, pihak berkuasa telah merangka strategi untuk memperkasakan isi rumah yang berpendapatan rendah bagi membasmi kemiskinan. Pada masa kini, pembiayaan mikro telah dicadangkan sebagai wahana yang berkesan untuk mengatasi isu tersebut. Bagaimanapun, kejayaan pembiayaan mikro masih hangat diperdebatkan, jadi, lebih banyak kajian diperlukan untuk meneroka keberkesanan pembiayaan mikro dalam konteks ini. Penyelidikan ini bertujuan untuk mengkaji pengaruh perkhidmatan pembiayaan mikro kewangan dan bukan kewangan terhadap prestasi sosioekonomi pelanggan di Malaysia. Terutamanya, ia bertujuan untuk meneroka peranan pengantara amalan pengurusan kewangan dan kecekapan keusahawanan dalam mempengaruhi perkhidmatan kewangan mikro untuk meningkatkan hasil sosioekonomi isi rumah. Begitu juga, ia meneroka kesan penyederhanaan bagi kecekapan institusi perkhidmatan pembiayaan mikro terhadap peningkatan hasil sosioekonomi isi rumah dan pemerksaan pelanggan miskin. Kajian ini menggunakan pemodelan persamaan struktur kuasa dua terkecil separa bagi menganalisis data yang terdiri daripada 500 pelanggan Amanah Ikhtiar Malaysia. Dapatan menunjukkan bahawa perkhidmatan kewangan dan bukan kewangan masing-masing meningkatkan kesejahteraan ekonomi isi rumah, kejayaan keusahawanan dan kesejahteraan sosial.

Malah, sebahagian daripada amalan pengurusan kewangan dan kecekapan keusahawanan menjadi pengantara hubungan antara perkhidmatan pembiayaan mikro dan prestasi sosioekonomi. Seterusnya, dapatan tersebut membuktikan tentang peranan penting kecekapan perkhidmatan institusi pembiayaan mikro dalam perhubungan diantara perkhidmatan kewangan dan prestasi sosioekonomi isi rumah di Malaysia. Secara khususnya, keputusan pengantaraan menyumbang kepada model portfolio ekonomi isi rumah dengan mengenal pasti pembangunan modal insan sebagai faktor penting yang mempengaruhi keterlibatan pembiayaan mikro ke arah meningkatkan prestasi sosioekonomi isi rumah. Secara tersirat ia menunjukkan bahawa campur tangan kewangan mikro dalam membantu isi rumah melalui pelaksanaan amalan pengurusan kewangan, pembangunan kecekapan keusahawanan, dan seterusnya membantu mereka dalam pengurusan hal ehwal kewangan serta perniagaan yang baik. Selain itu, kecekapan perkhidmatan pembiayaan mikro didapati menjadi faktor luaran yang signifikan dalam menyokong amalan kewangan yang berkesan bagi menjana hasil sosioekonomi.