

**FINANCIAL CRISIS IN MALAYSIA:  
DETERMINANT AT FIRM LEVEL**

**NOR HAFZAN BT ABD RASID**

**MASTER OF SCIENCE  
UNIVERSITI MALAYSIA TERENGGANU**

**2016**

**FINANCIAL CRISIS IN MALAYSIA:  
DETERMINANT AT FIRM LEVEL**

**NOR HAFZAN BT ABD RASID**

**Thesis Submitted In Fulfillment of the Requirement  
for The Degree of Master of Science in the School Of  
Social And Economic Development  
Universiti Malaysia Terengganu**

**2016**

## **ABSTRACT**

Abstract of thesis presented to the Senate of Universiti Malaysia Terengganu in fulfillment of the requirement for the degree of Master Science

### **FINANCIAL CRISIS IN MALAYSIA: DETERMINANT AT FIRM LEVEL**

**NOR HAFZAN BT ABD RASID**

**December 2015**

**Main Supervisor : Associate Professor Nur Azura Sanusi, Ph.D.**

**Co-Supervisor : Professor Mohd Lazim Abdullah, Ph.D.  
Associate Professor Nik Fuad Nik Mohd Kamil, Ph.D.**

**School: Social and Economic Development.**

The Asian Financial Crisis (AFC) that hit Malaysia in the late 1990s appears to have a bad impact on economic growth at that time. Which, the real economy growth rate has fallen sharply from 7.3 percent in 1997 to -7.4 percent in 1998 as a result of the collapse of the currency in Thailand bath. Although Malaysia has experienced many economic crises since the early 1970s, but this financial crisis is the worst crisis ever recorded. Then, after 10 years later, Malaysia once again attacked by the Global Financial Crisis in 2008 as a result of the subprime mortgage system failure in the United States. However, the economy at that time is not adversely affected and over time, economic become recover. It showed that without proper precautionary plan and actions, the economy can collapse harshly. Then, it is important for Malaysia to develop a forecasting and determination model in the shape of an Early Warning System (EWS) to prevent similar consequences. Therefore, the aim of this study is to determine the need of Malaysia to point out the financial crisis determinant through appropriateness and the model in determining the impending financial crisis in the future. The data will be collected from Annual Report of the listed in Bursa Malaysia companies from the years of 1998 to 2000. The selected indicators are total revenue, profit loss before tax, total fixed asset, total long-term assets, total assets, total liabilities, total reserves and shareholders' funds. Then, all this selected indicators will finally analyze by the model of Mahalanobis-Taguchi System (MTS) in determining the critical variables that could led to the future financial crisis.

## **ABSTRAK**

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

### **KRISIS KEWANGAN DI MALAYSIA: FAKTOR PENENTU DI PERINGKAT FIRMA**

**NOR HAFZAN BT ABD RASID**

**Disember 2015**

**Peyelia Utama : Profesor Madya Nur Azura Sanusi, Ph.D.**

**Penyelia Bersama : Profesor Mohd Lazim Abdullah, Ph.D.**

**Profesor Madya Nik Fuad Nik Mohd Kamil, Ph.D.**

#### **Pusat Pengajian: Pembangunan Sosial dan Ekonomi**

Krisis Kewangan Asia (AFC) yang melanda pada lewat 1990an ternyata telah memberi kesan ke atas pertumbuhan ekonomi negara ketika itu. Di mana, kadar pertumbuhan benar ekonomi negara telah jatuh dengan mendadak daripada 7.3 peratus pada tahun 1997 kepada -7.4% (1998) berikutan kejatuhan mata wang bath di Thailand. Walaupun Malaysia telah mengalami banyak krisis ekonomi sejak awal tahun 1970an, namun Krisis Kewangan Asia ini adalah krisis yang paling teruk pernah dicatatkan oleh negara. Kemudian, selang 10 tahun berikutnya Malaysia sekali lagi diserang oleh Krisis Kewangan Global pada tahun 2008 akibat daripada kegagalan sistem gadaijanji subprima di Amerika Syarikat. Walau bagaimanapun, keadaan ekonomi negara tidaklah terjejas dengan teruknya dan melalui masa, ekonomi negara pulih seperti sediakala. Namun, sistem amaran awal amat perlu kepada negara sebagai langkah persediaan kepada negara untuk menghadapi krisis kewangan yang akan datang. Oleh itu, kajian ini akan mengupas dengan lebih lanjut berkaitan dengan keperluan Malaysia untuk mengenalpasti indikator penting melalui kesesuaian model dalam mengesan krisis kewangan yang akan berlaku pada masa hadapan. Data laporan tahunan syarikat yang disenaraikan di Bursa Malaysia dikumpulkan dari tahun 1998 hingga 2000. Penunjuk yang terpilih adalah jumlah hasil,

kerugian dan keuntungan sebelum cukai, susut nilai, aset tetap, jumlah aset jangka panjang, jumlah aset, jumlah liabiliti, jumlah rizab dan dana pemegang saham. Kemudian, semua indikator terpilih ini akan dianalisis menggunakan model Mahalanobis-Taguchi Sistem (MTS) bagi menentukan pembolehubah kritikal dalam mengesan krisis kewangan di masa hadapan.