

Literasi dan Tingkahlaku kewangan Usahawan Mikro di Utara Semenanjung Malaysia

Financial Literacy and Behavioral of Micro Entrepreneur in The Northern Peninsula of Malaysia

Mohd Abdullah Jusoh^a, Nur Atiqah Abd Talib^b

^aUniversiti Pendidikan Sultan Idris, Malaysia, mohd.abdullah@fpe.upsi.edu.myl

^bKolej Vokasional Penang, Malaysia, atiqah@gmail.com

Received: 1 November 2018 ; Accepted: 16 December 2018; Published: 26 December 2018

Abstrak

Literasi kewangan sangat penting dalam menjamin kedudukan kewangan yang stabil. Justeru itu, tumpuan utama kajian ini adalah untuk menilai sejauh mana tahap literasi kewangan usahawan mikro dan pengaruhnya terhadap tingkahlaku kewangan yang diamalkan oleh mereka. Kajian ini menggunakan kaedah soal selidik dan responden adalah usahawan-usahawan mikro di utara semenanjung. Penemuan menunjukkan tahap literasi kewangan usahawan mikro adalah pada tahap yang sederhana. Ini telah mempengaruhi tingkahlaku kewangan mereka. Kesannya tingkahlaku kewangan menunjukkan tahap yang sederhana dalam aspek kemahiran pengurusan kewangan, perancangan, belanjawan dan kawalan dan juga simpanan. Justeru itu usaha perlu dilaksanakan untuk memperbaiki tahap literasi kewangan dan tingkahlaku kewangan khususnya dalam kalangan usahawan mikro. Penemuan ini adalah input yang penting kepada pihak yang berkaitan untuk mengambil inisiatif dalam meningkatkan tahap literasi kewangan serta mengekalkan pengurusan kewangan yang baik khususnya dalam kalangan usahawan mikro.

Kata kunci: literasi kewangan, usahawan mikro

Abstract

Financial literacy is crucial in ensuring a stable financial position. Hence, the main focus of this study is to assess the extent to which the micro entrepreneurship financial literacy level and their influence on the financial behaviors practiced by them. This study uses questionnaires and respondents are micro-entrepreneurs in the northern peninsula. The findings show that the level of financial literacy of micro entrepreneurs is at a modest level. This has affected their financial behavior. The impact of financial behavior shows a moderate level of financial management, planning, budgeting and control skills as well as savings. Hence, efforts need to be made to improve the level of financial literacy and financial behavior especially among micro entrepreneurs. This finding is an important input to the relevant parties to take the initiative in improving the level of financial literacy and maintaining good financial management, especially among micro entrepreneurs.

Keywords: financial literacy, micro entrepreneur

PENDAHULUAN

Literasi kewangan telah menarik perhatian ramai pengkaji terdahulu untuk meneroka dengan lebih mendalam mengenai kesannya terhadap gaya hidup kewangan masyarakat termasuklah

individu, belia, usahawan dan sebagainya. Literasi kewangan merupakan gabungan pengetahuan kewangan, kesedaran, kemahiran, kebolehan, sikap dan tingkah laku yang diperlukan untuk membuat keputusan kewangan yang berhemah (Murugiah, 2016). Ia menjadi kemahiran asas dan penting untuk mengetahui bagaimana aliran wang seharian, pengurusan pendapatan dan perbelanjaan, pelaburan, pengurusan risiko kewangan yang berkesan dan cara-cara untuk mengelakkan masalah kewangan. Fernandes (2015) menyatakan bahawa literasi kewangan dilihat sebagai satu instrumen penting bagi kejayaan perniagaan kecil. Literasi kewangan dapat membantu usahawan untuk memahami dan menilai maklumat yang diperlukan untuk membuat keputusan harian di mana mempunyai impak kewangan dalam pengurusan perniagaan harian. Brown, Saunders dan Beresford (2006) menyatakan bahawa terdapat manfaat penting bagi usahawan yang mempunyai tahap literasi kewangan yang tinggi. Literasi kewangan membantu mereka untuk bertindak dengan cekap di tempat kerja kerana mereka dapat menilai maklumat yang diperlukan untuk membuat keputusan yang memberi kesan kepada kewangan perniagaan yang dijalankan. Pendidikan kewangan berkesan yang didedahkan kepada usahawan mestilah meliputi pelbagai dimensi pengetahuan kewangan seperti literasi kewangan, tingkah laku kewangan dan sikap terhadap hal-hal berkaitan kewangan supaya para usahawan mendapat manfaat yang terbaik daripada literasi kewangan (Bushan & Medury, 2014). Oleh yang demikian, dalam usaha untuk meningkatkan tahap literasi kewangan usahawan, tumpuan bukan sahaja perlu kepada pengetahuan kewangan dan kesedaran kewangan, tetapi penilaian tingkah laku kewangan juga haruslah dititikberatkan. Selain itu, hubungan antara sikap kewangan; tingkah laku kewangan dan pengetahuan kewangan perlu dikaji dengan teliti, untuk mengetahui hubungan antara dimensi yang berbeza dalam literasi kewangan (Bushan & Medury, 2014).

Kajian-kajian terdahulu telah menunjukkan bahawa tahap literasi kewangan kebanyakan usahawan adalah berada pada tahap yang begitu membimbangkan. Gupta dan Kaur (2014) dan Fatoki (2014) menyatakan bahawa usahawan mikro memiliki kemahiran kewangan yang rendah. Kajian Sucuahi (2013) pula menunjukkan bahawa tahap literasi kewangan dalam kalangan usahawan mikro adalah sederhana serta tidak menunjukkan kesan yang memberangsangkan terhadap pengurusan sumber kewangan mereka. Situasi-situasi ini bukan sahaja berlaku di negara-negara luar, malah Malaysia turut mengalami fenomena yang sama. Isu mengenai hal-hal kewangan di Malaysia masih lagi berada pada tahap yang kurang memberangsangkan (Dahlia, Rabitah & Zuraidah, 2009). Salah satu sebab yang dapat menjelaskan prestasi sesebuah perniagaan pada masa kini ialah kekurangan kemahiran usahawan dalam menguruskan kewangan mereka (Barte, 2012). Hal ini kerana, secara tidak langsung seseorang individu itu dapat mengetahui keperluan serta langkah-langkah yang dapat diambil untuk memperbaiki serta menambah baik tahap literasi kewangan yang sedia ada.

PERNYATAAN MASALAH

Kebanyakan peniaga kecil memulakan perniagaan tanpa sebarang latihan kewangan yang jelas dan mencukupi (Phenya, 2011). Oleh hal yang demikian, perkara ini memberi kesan secara tidak langsung kepada para usahawan dalam menguruskan perniagaan yang dijalankan. Menurut Gupta dan Kaur (2014) dan Fatoki (2014) usahawan memiliki kemahiran kewangan yang rendah. Oco (2014) pula menyatakan bahawa usahawan mikro ketinggalan dalam mengadaptasi amalan kewangan secara formal. Ia selaras dengan penemuan awal oleh Sucuahi (2013) menyatakan bahawa tahap literasi kewangan dalam kalangan usahawan mikro adalah sederhana serta tidak menunjukkan kesan yang memberangsangkan terhadap pengurusan

sumber kewangan mereka. Phena (2011) menyatakan bahawa kebanyakan peniaga kecil memulakan perniagaan tanpa sebarang latihan kewangan yang jelas dan mencukupi.

Kajian mengenai tahap literasi kewangan dalam kalangan usahawan di Malaysia masih lagi terhad kerana kebanyakannya lebih tertumpu kepada golongan belia dan pelajar sebagaimana yang dijalankan oleh Mohamad Fazli dan MacDonald (2010). Fenomena ini bukan sahaja dapat dilihat pada negara-negara yang kurang membangun, malah negara yang maju juga turut mengalami situasi yang sama. Malaysia juga tidak terkecuali dalam mengalami masalah sebegini. Isu mengenai hal-hal kewangan di Malaysia masih lagi berada pada tahap yang kurang memberangsangkan (Dahlia, Rabitah & Zuraidah, 2009). Kesan daripada kekurangan kemahiran kewangan secara tidak langsung dapat merugikan perniagaan yang dijalankan.

Persoalannya di sini, mengapakah tahap literasi kewangan masih lagi menjadi isu yang sering dibimbangi dan apakah tahap literasi kewangan dalam kalangan usahawan di Malaysia? Justeru itu kajian ini memberi menfokuskan kepada objektif-objektif berikut:

1. Mengukur tahap literasi kewangan dalam kalangan usahawan mikro.
2. Menilai tingkah laku kewangan usahawan mikro.
3. Menilai hubungan di antara tahap literasi kewangan dengan tingkahlaku kewangan usahawan mikro.
4. Mengukur pengaruh literasi kewangan terhadap tingkahlaku kewangan usahawan mikro.

Literasi kewangan dijangka dapat membantu memberi kesedaran kepada usahawan mengenai pentingnya memiliki pengetahuan yang secukupnya dalam bidang kewangan. Pengetahuan yang mencukupi dalam bidang kewangan dapat membantu para usahawan untuk memahami dengan lebih mendalam mengenai istilah-istilah dan isu-isu kewangan yang sering digunakan dalam perniagaan yang dijalankan. Tahap literasi kewangan yang tinggi dalam diri usahawan mampu membantu mereka untuk bertingkah laku baik dan cekap untuk menyelesaikan masalah kewangan dalam perniagaan. Kajian ini juga dapat memberi kesedaran kepada para usahawan untuk lebih mementingkan aspek-aspek kewangan yang dapat meningkatkan tahap literasi kewangan dalam diri mereka. Ini kerana, literasi kewangan yang dimiliki mereka membantu untuk mengamalkan tingkah laku kewangan yang lebih cekap dan secara tidak langsung dapat menjamin kestabilan perniagaan yang dijalankan.

Gupta dan Kaur (2014) mendapati bahawa usahawan mikro di daerah Kangra memiliki kemahiran kewangan yang rendah. Perkara ini dapat dilihat melalui kurangnya amalan penyimpanan rekod, pengurusan tunai yang lemah, tabiat penjimatan yang tidak betul serta kurangnya kesedaran mengenai produk dan instrumen kewangan. Tahap literasi kewangan bagi usahawan mikro di Afrika Selatan adalah berada pada tahap yang rendah (Fatoki, 2014). Hasil kajian menunjukkan bahawa kebanyakan usahawan mikro di Afrika Selatan tidak mengamalkan perancangan kewangan, belanjawan dan kawalan secara formal serta menyimpan hanya sebilangan buku-buku akaun. Sucuahi (2013) menyatakan bahawa tahap literasi kewangan dalam kalangan usahawan mikro adalah sederhana serta tidak menunjukkan kesan yang memberangsangkan terhadap pengurusan sumber kewangan mereka.

Gutter dan Copur (2011) menyatakan bahawa tingkah laku kewangan yang baik dapat menjamin kesejahteraan gaya hidup kewangan bagi seseorang individu. Gaya hidup kewangan yang baik dapat diamalkan sekiranya seseorang individu itu mempunyai tingkah laku kewangan yang positif seperti melakukan belanjawan, simpanan dan menguruskan kewangan

dalam kehidupan harian secara optimum. Chaulagain (2015) menyatakan bahawa literasi kewangan seperti pengetahuan dan juga kemahiran kadang kala dapat mempengaruhi tingkah laku kewangan atau sebaliknya.

METODOLOGI KAJIAN

Kajian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan mengedarkan borang soal selidik. Responden kajian ini adalah usahawan mikro dengan persampelan rawak mudah di utara semenanjung. Sampel kajian ini adalah usahawan-usahawan mikro yang mendaftar dengan *Mini Rural Transformation Center* (MRTC). Sampel kajian melibatkan usahawan-usahawan mikro di negeri Perak, Kedah, Pulau Pinang dan Perlis. Kajian ini melibatkan 239 usahawan yang mendaftar dengan MRTC. Usahawan mikro kebiasaannya dicirikan oleh tiada pemisahan antara entiti peniagaan dan pemilik. Tingkah laku pemilik akan mempengaruhi perjalanan perniagaan. Justeru itu, literasi kewangan pemilik perniagaan mikro akan mempengaruhi keputusan-keputusan yang diambil khususnya dalam konteks pengurusan kewangan. Justeru itu, penelitian perlu dibuat untuk menilai literasi kewangan dan hubungannya dengan tingkah laku kewangan mereka.

TAHAP LITERASI KEWANGAN

Tahap literasi kewangan dalam kajian ini dapat dikategorikan kepada dua dimensi iaitu isu kewangan dan istilah kewangan. Jadual 1 menunjukkan min, sisihan piawai dan interpretasi skor min mengenai tahap pengetahuan usahawan dalam istilah kewangan. Item yang mempunyai tahap skor min yang tertinggi ialah “rancangan perniagaan ialah dokumen yang menerangkan secara terperinci berkenaan dengan selok belok sesebuah perniagaan” iaitu sebanyak 3.72 (tinggi) dengan sisihan piawai 1.10 manakala item yang mempunyai nilai min terendah ialah “kadar faedah ialah suatu yuran yang dibayar pada modal dipinjam” iaitu sebanyak 3.34 (sederhana) dengan sisihan piawai 1.16. Min keseluruhan bagi item-item dalam istilah kewangan adalah sebanyak 3.58 (sederhana) serta nilai sisihan piawai keseluruhan ialah sebanyak 0.91.

Jadual 1: Istilah Kewangan

Pernyataan	Min	Tahap Skor Min	Sisihan Piawai
Simpanan adalah deposit iaitu dana yang diamanahkan oleh masyarakat kepada bank berdasarkan perjanjian penyimpanan dana	3.54	Sederhana	1.18
Pinjaman ialah sejumlah dana yang disediakan oleh bank kepada pelanggan dengan pemberian faedah, yang perlu dilakukan pelunasan kembali pada masa yang dipersetujui atau dengan cara ansuran	3.65	Sederhana	1.12

Pelaburan ialah wang atau modal untuk membeli instrumen kewangan atau aset lain untuk mendapatkan hasil yang menguntungkan dalam bentuk bayaran faedah, pendapatan, atau penambahan nilai instrument	3.55	Sederhana	1.05
Cagaranialah barang yang dijadikan jaminan untuk berhutang.	3.70	Tinggi	1.08
Percukaian ialah wang yang dibayar oleh rakyat (mengikut pendapatan, kadar pembelian, nilai tanah dll) kepada kerajaan untuk perbelanjaan negara	3.59	Sederhana	1.11
Insurans adalah satu bentuk pengurusan risiko terutamanya digunakan bagi jaminan terhadap risiko kemungkinan kerugian kewangan.	3.58	Sederhana	1.12
Kadar faedah ialah suatu yuran yang dibayar pada modal dipinjam	3.34	Sederhana	1.16
Kad kredit ialah satu kaedah pembayaran yang membolehkan seseorang membeli barangan atau mendapatkan perkhidmatan tanpa menggunakan wang tunai.	3.57	Sederhana	1.18
Sewa beli ialah jual beli barang dimana penjual melaksanakan penjualan barang dengan cara memperhitungkan setiap pembayaran yang dilakukan oleh pembeli dengan pelunasan atas harga barang yang telah disepakati bersama	3.67	Sederhana	2.81
Pasaran saham ialah pasaran umum untuk perdagangan sesebuah saham syarikat dan bentuk terbitan pada satu harga dipersetujui	3.40	Sederhana	1.10
Penghutang ialah pihak yang membuat pinjaman (pihak yang berhutang)	3.69	Tinggi	1.16
Rancangan perniagaan ialah dokumen yang menerangkan secara terperinci berkenaan dengan selok belok sesebuah perniagaan	3.72	Tinggi	1.10
Keseluruhan	3.58	Sederhana	0.91

Jadual 2 di bawah menunjukkan taburan min, sisihan piawai dan interpretasi skor min mengenai tahap pengetahuan usahawan dalam isu kewangan. Tahap skor min yang tertinggi ialah bagi item “simpanan adalah lebih pendapatan setelah ditolak perbelanjaan’ iaitu sebanyak 3.67 (sederhana) dengan sisihan piawai 1.15. Nilai yang terendah pula adalah bagi item “wasiat tidak perlu untuk keluarga” iaitu sebanyak 2.67 (sederhana) dengan sisihan piawai 1.34. Min keseluruhan bagi item-item tahap pengetahuan usahawan dalam isu kewangan ialah sebanyak 3.27 (sederhana) dengan sisihan piawai keseluruhan sebanyak 0.69.

Jadual 2: Isu Kewangan

Pernyataan	Min	Tahap Skor Min	Sisihan Piawai
Membeli barang secara berhutang akan mengurangkan kuasa beli pada masa hadapan	3.27	Sederhana	1.20
Kenaikan harga barang mengurangkan kuasa beli	3.64	Sederhana	1.22
Kunci kira-kira (Balance sheet) menunjukkan status kewangan	3.65	Sederhana	1.14
Pemilik kad kredit boleh berbelanja tanpa had	2.78	Sederhana	1.36
Kita telah terlebih belanja apabila menggunakan simpanan untuk membeli keperluan harian	3.42	Sederhana	1.12
Wang yang disimpan boleh bernilai lebih dua kali ganda selepas sepuluh tahun	3.39	Sederhana	1.20
Simpanan adalah lebih pendapatan setelah ditolak perbelanjaan	3.67	Sederhana	1.15
Kadar faedah (interest) mempengaruhi nilai simpanan masa hadapan	3.42	Sederhana	1.20
Penyata pendapatan menunjukkan pendapatan dan perbelanjaan keluarga pada satu tarikh tertentu	3.49	Sederhana	1.08
Wasiat tidak perlu untuk keluarga	2.67	Sederhana	1.34
Pembelian insurans adalah pelaburan yang baik	3.39	Sederhana	1.06
Kadar faedah akaun simpanan biasa (Saving Account) lebih tinggi daripada kadar faedah akaun simpanan tetap (Fixed Deposit)	3.12	Sederhana	1.05
Insurans nyawa melindungi diri pemegang polisi daripada bebanan kewangan	3.31	Sederhana	1.17
Pemilikan kad kredit meningkatkan kuasa beli seseorang	3.17	Sederhana	1.22
Seseorang boleh berbelanja melebihi 20% pendapatan bersih untuk bayar ansuran bulanan	3.17	Sederhana	1.10
Pengeluaran wang tunai menggunakan kad kredit adalah	3.07	Sederhana	1.16

sumber kewangan yang berkos rendah			
Semua bentuk pelaburan sentiasa memberikan keuntungan	2.95	Sederhana	1.18
Kita boleh meminjam untuk melabur	3.11	Sederhana	1.19
Caruman KWSP sahaja cukup untuk menampung hari tua	3.05	Sederhana	1.25
Keluarga perlu mempunyai simpanan kecemasan sekurang-kurangnya 3 bulan pendapatan keluarga	3.59	Sederhana	1.14
Keseluruhan	3.27	Sederhana	0.69

Dapatan ini menyokong kajian yang dijalankan Oco (2014) yang mendapati tahap literasi kewangan usahawan mikro wanita berada pada tahap yang sederhana disebabkan mereka ketinggalan dalam mengadaptasi amalan kewangan secara formal berikutan kebanyakan usahawan mini RTC terdiri daripada usahawan wanita.

Kajian ini juga adalah selari dengan kajian yang dijalankan oleh Sucuahi (2013) yang mendapati tahap literasi kewangan dalam kalangan usahawan mikro adalah sederhana di mana mereka tidak menunjukkan kesan yang memberangsangkan terhadap pengurusan sumber kewangan mereka. Walau bagaimanapun, tahap sederhana nilai min keseluruhan tahap literasi kewangan tersebut telah menghampiri tahap yang tinggi. Oleh itu, dapatan ini secara tidak langsung turut menyokong dapatan yang dijalankan oleh Wise (2013) yang menunjukkan tahap literasi kewangan yang tinggi di mana tahap literasi kewangan yang tinggi mendorong seseorang untuk menghasilkan penyata kewangan.

Namun begitu, dapatan kajian ini bercanggah dengan kajian Murphy, Gourd dan Begay (2014) dan Shankari, Navarathinam dan Suganya (2014) yang mendapati tahap literasi kewangan responden yang dikaji berada pada tahap rendah. Dapatan ini turut menunjukkan bahawa tahap literasi kewangan dalam aspek-aspek berkaitan perbankan juga berada pada tahap yang rendah. Selain itu, tahap literasi kewangan usahawan mikro di Afrika Selatan juga berada pada tahap yang rendah (Fatoki, 2014). Ini kerana, mereka tidak mengamalkan perancangan kewangan, belanjawan dan kawalan secara formal serta menyimpan hanya sebilangan buku-buku akaun. Dapatan kajian ini juga tidak selari dengan kajian Sundaresan, Muhammad Sabbir, Rajangam dan Sellappan (2014) yang menyatakan kebanyakan masyarakat masih lagi kurang celik dengan hal-hal kewangan dan perkara-perkara asas yang berkaitan dengan kewangan. Hal ini kerana tahap literasi kewangan yang sederhana bagi kajian ini telah menunjukkan bahawa para usahawan secara umumnya memahami istilah dan isu-isu kewangan.

TAHAP TINGKAH LAKU KEWANGAN

Tahap tingkah laku kewangan dalam kajian ini dapat dikategorikan kepada tiga aspek iaitu kemahiran pengurusan kewangan, perancangan, belanjawan dan kawalan serta simpanan. Jadual 3 di bawah menunjukkan taburan min, sisihan piawai dan tahap skor min bagi item-item kemahiran pengurusan kewangan. Item “menyediakan belanjawan tunai” mendapat nilai min yang tertinggi iaitu sebanyak 3.36 (sederhana) dengan sisihan piawai 1.19 manakala item yang mempunyai nilai min terendah ialah “menguruskan item belum diterima” iaitu sebanyak 3.03 (sederhana) dengan sisihan piawai 1.16. Nilai min keseluruhan bagi item-item kemahiran

pengurusan kewangan ialah sebanyak 3.27 (sederhana) dengan sisihan piawai keseluruhan sebanyak 1.02.

Jadual 3: Kemahiran Pengurusan Kewangan

Pernyataan	Min	Tahap Skor Min	Sisihan Piawai
Merangka rancangan perniagaan	3.34	Sederhana	1.20
Menyediakan penyata pendapatan	3.36	Sederhana	1.19
Menyediakan belanjawan tunai	3.29	Sederhana	1.18
Menyediakan penyata kewangan	3.33	Sederhana	1.22
Menganalisis penyata kewangan	3.22	Sederhana	1.16
Menganalisis pulang modal	3.28	Sederhana	1.19
Menguruskan tunai	3.44	Sederhana	1.11
Menguruskan akaun belum diterima	3.03	Sederhana	1.16
Penggunaan lembaran kerja untuk membuat keputusan	3.17	Sederhana	1.21
Keseluruhan	3.27	Sederhana	1.02

Jadual 4 menunjukkan nilai min, sisihan piawai dan interpretasi skor min bagi peancangan, belanjawan dan kawalan. Item bagi kawalan iaitu “saya membandingkan matlamat kewangan dengan prestasi saya” mempunyai nilai min yang tertinggi iaitu sebanyak 3.45 (sederhana) dengan sisihan piawai 1.12 manakala item bagi belanjawan iaitu “saya menyediakan belanjawan bagi pendapatan dan perbelanjaan saya”.mempunyai nilai min yang terendah iaitu sebanyak 3.35 (sederhana) dengan sisihan piawai 1.18. Nilai mini keseluruhan bagi item perancangan, belanjawan dan kawalan ialah sebanyak 3.41 (sederhana) dengan sisihan piawai 1.01.

Jadual 4: Perancangan, Belanjawan dan Kawalan

Pernyataan	Min	Tahap Skor Min	Sisihan Piawai
Perancangan Kewangan Saya mempunyai matlamat kewangan yang ingin dicapai dalam masa setahun atau dalam perniagaan saya.	3.44	Sederhana	1.19
Belanjawan Saya menyediakan belanjawan bagi pendapatan dan perbelanjaan saya.	3.35	Sederhana	1.18
Kawalan Saya membandingkan matlamat kewangan dengan prestasi saya.	3.45	Sederhana	1.12
Keseluruhan	3.41	Sederhana	1.01

Jadual 5 memaparkan taburan nilai min, sisihan piawai dan interpretasi skor min bagi item-item simpanan. Dapatan menunjukkan item “membelanjakan wang mengikut keperluan harian dan menyimpan wang yang selebihnya” mempunyai nilai min yang tertinggi iaitu sebanyak 3.63 (sederhana) dengan sisihan piawai sebanyak 1.11 manakala item “tidak membuat sebarang simpanan” pula mempunyai nilai min yang terendah iaitu sebanyak 2.61 (sederhana) dengan sisihan piawai 1.25. Nilai min keseluruhan bagi item-item simpanan ialah sebanyak 3.05 (sederhana) dengan sisihan piawai 0.84.

Jadual 5: Simpanan

Pernyataan	Min	Tahap Skor Min	Sisihan Piawai
Tidak mempunyai rancangan khusus untuk menyimpan	2.64	Sederhana	1.26
Tidak membuat sebarang simpanan	2.61	Sederhana	1.25
Menyimpan jumlah yang tetap dan membelanjakan yang selebihnya	3.34	Sederhana	1.03
Membelanjakan wang mengikut keperluan harian dan menyimpan wang yang selebihnya	3.63	Sederhana	1.11
Keseluruhan	3.05	Sederhana	0.84

Nilai min keseluruhan bagi kemahiran pengurusan kewangan yang berada pada tahap sederhana adalah selari dengan kajian yang dijalankan oleh Guliman (2015) di mana mendapati kemahiran kewangan usahawan mikro di bandar Iligan berada pada tahap sederhana. Perkara ini dapat dilihat dari aspek perancangan dan belanjawan yang disediakan usahawan. Namun begitu, berbeza dengan dapatan yang diperolehi oleh Barte (2012), Phenya (2011) serta Maseko dan Manyani (2011) mendapati kemahiran pengurusan kewangan usahawan mikro adalah berada pada tahap yang rendah. Hal ini kerana, usahawan tidak menyediakan pengurusan kewangan yang lebih teratur seperti tidak mencatatkan rekod transaksi aliran tunai, perekodan aliran tunai yang tidak betul, perekodan amalan penyimpanan yang lemah, tidak mempunyai penilaian yang sistematik terhadap pendapatan dan perbelanjaan, ketiadaan penyata pendapatan dan kekurangan perancangan tunai. Ini adalah disebabkan para usahawan kekurangan pengetahuan dalam bidang kewangan.

Aspek perancangan, belanjawan dan kawalan juga turut menunjukkan tahap yang sederhana dalam tingkah laku kewangan usahawan. Dapatan ini tidak selari dengan kajian yang dijalankan oleh Uwonda, Okello dan Okello (2013) yang mendapati usahawan di Uganda Utara tidak berupaya untuk menguruskan aliran tunai dengan baik disebabkan kegagalan mereka untuk menyediakan perancangan. Selain itu, kajian yang dijalankan oleh Ware dan Wanjira (2013) turut menunjukkan hasil yang berbeza iaitu dengan menunjukkan penglibatan pekerja dalam penyediaan belanjawan bagi perniagaan kecil dan sederhana adalah negatif.

Seterusnya, nilai min keseluruhan bagi aspek simpanan pula menunjukkan bahawa usahawan mikro di Malaysia berada pada tahap yang sederhana. Dapatan ini menyokong hasil kajian yang dijalankan oleh Kefela (2011) yang berpendapat sebahagian negara memilih menyediakan simpanan bagi generasi akan datang. Di samping itu, dapatan ini juga turut menyokong Abebe, Tekle dan Mano (2016) yang menyatakan simpanan merupakan aspek yang penting dalam perniagaan yang dijalankan. Ini kerana, simpanan dapat dijadikan kaedah untuk menampung modal yang mencukupi untuk mengatasi masalah kekangan hutang yang ditanggung.

Literasi Kewangan dan Tingkah Laku Kewangan

Analisis bagi hubungan antara tahap literasi kewangan dengan tingkah laku kewangan dalam kalangan usahawan mikro dikategorikan kepada tiga aspek iaitu kemahiran pengurusan kewangan, perancangan, belanjawan dan kawalan serta simpanan. Jadual 7 menunjukkan nilai korelasi antara tahap literasi kewangan iaitu istilah kewangan dan isu kewangan dengan

kemahiran pengurusan kewangan, perancangan, belanjawan dan kawalan serta simpanan. Berdasarkan jadual, hubungan korelasi antara istilah kewangan dengan kemahiran pengurusan kewangan adalah signifikan ($r = 0.536$, $p = 0.000$, $p < 0.05$). Keputusan menunjukkan terdapat hubungan positif yang signifikan antara literasi kewangan dengan kemahiran pengurusan kewangan. Nilai pekali korelasi $r = 0.536$ adalah kategori hubungan korelasi sederhana. Hubungan antara isu kewangan dengan kemahiran pengurusan kewangan juga adalah signifikan ($r = 0.609$, $p = 0.000$, $p < 0.05$) di mana terdapat hubungan positif antara kedua-dua pemboleh ubah tersebut. Nilai $r = 0.609$ turut menunjukkan hubungan korelasi adalah sederhana.

Nilai korelasi ($r = 0.503$, $p = 0.000$, $p < 0.05$) menunjukkan hubungan korelasi antara istilah kewangan dengan perancangan, belanjawan dan kawalan adalah signifikan. Keputusan korelasi menunjukkan terdapat hubungan korelasi sederhana antara kedua-dua pemboleh ubah tersebut. Dapatan juga menunjukkan terdapat hubungan korelasi yang signifikan antara isu kewangan dengan perancangan, belanjawan dan kawalan. Nilai ($r = 0.608$, $p = 0.000$, $p < 0.05$) telah menunjukkan kategori hubungan korelasi adalah sederhana.

Dapatan turut menunjukkan hubungan korelasi antara istilah kewangan dengan simpanan adalah signifikan ($r = 0.274$, $p = 0.000$, $p < 0.05$). Nilai korelasi $r = 0.274$ menunjukkan hubungan antara kedua-dua pemboleh ubah ini adalah lemah. Seterusnya, hubungan antara isu kewangan dengan simpanan ($r = 0.436$, $p = 0.000$, $p < 0.05$) juga menunjukkan hubungan korelasi yang signifikan. Nilai korelasi $r = 0.436$ menunjukkan hubungan antara isu kewangan dengan simpanan adalah kategori sederhana.

Secara keseluruhannya, dapat disimpulkan bahawa terdapat hubungan positif yang signifikan antara tahap literasi kewangan iaitu istilah kewangan dan isu kewangan dengan ketiga-tiga aspek dalam tingkah laku kewangan usahawan mikro iaitu kemahiran pengurusan kewangan, perancangan, belanjawan dan kawalan serta simpanan.

Jadual 7: Literasi dan tinkahlaku kewangan

		Kemahiran Pengurusan Kewangan	Perancangan, Belanjawan dan Kawalan	Simpanan
Istilah Kewangan	r	0.536	0.503	0.274
	p	0.000	0.000	0.000
Isu Kewangan	r	0.609	0.608	0.436
	p	0.000	0.000	0.000

*Signifikan pada aras $p < 0.05$

Analisis korelasi antara tahap literasi kewangan dengan kemahiran pengurusan kewangan telah menunjukkan kedua-dua aspek dalam literasi kewangan iaitu istilah kewangan dan isu kewangan telah berhubungan secara positif dan signifikan terhadap kemahiran pengurusan kewangan usahawan mikro. Nilai korelasi $r = 0.536$ antara istilah kewangan dengan kemahiran pengurusan kewangan dan $r = 0.609$ antara isu kewangan dengan kemahiran pengurusan kewangan menunjukkan bahawa kategori hubungan korelasi adalah sederhana. Oleh itu,

pengkaji menyimpulkan tahap literasi kewangan usahawan sememangnya mempunyai hubungan positif dengan kemahiran pengurusan kewangan usahawan mikro.

Dapatan ini membuktikan kajian yang dijalankan oleh Samkin, Pitu dan Low (2014) di mana literasi kewangan yang baik dalam kalangan usahawan dapat membina keupayaan untuk lebih memahami hal-hal berkaitan kewangan serta bijak mengambil kesempatan daripada peningkatan persaingan dan pilihan dalam sektor kewangan. Ini menunjukkan kemahiran pengurusan kewangan mempunyai hubungan dengan literasi kewangan di mana ianya penting bagi setiap usahawan dalam menjalankan perniagaan mereka. Taft, Hosein, Mehrizi dan Roshan (2013) juga turut menegaskan kemahiran pengurusan kewangan yang cekap adalah disebabkan tahap literasi kewangan yang tinggi. Kemahiran pengurusan kewangan dapat menentukan segala kerugian, keuntungan dan peristiwa kewangan harian yang dialami dalam perniagaan.

Analisis korelasi antara tahap literasi kewangan dengan perancangan, belanjawan dan kawalan telah menunjukkan istilah kewangan dan isu kewangan mempunyai hubungan yang positif dan signifikan terhadap perancangan, belanjawan dan kawalan usahawan mikro. Nilai korelasi antara istilah kewangan dan isu kewangan dengan perancangan, belanjawan dan kawalan iaitu $r = 0.503$ dan $r = 0.608$ telah menunjukkan bahawa kategori hubungan korelasi adalah sederhana. Oleh itu, pengkaji menyimpulkan tahap literasi kewangan usahawan sememangnya mempunyai hubungan positif dengan perancangan, belanjawan dan kawalan usahawan mikro.

Dapatan ini selari dengan kajian Berry (2011) yang mendapati terdapat hubungan yang positif antara tahap literasi kewangan dengan perancangan, belanjawan dan kawalan. Perkara ini secara tidak langsung memberi kesan yang baik kepada kejayaan sesebuah perniagaan untuk mencapai keuntungan yang lebih tinggi dan meminimumkan kerugian. Oleh yang demikian, pengkaji menyimpulkan bahawa tahap literasi kewangan usahawan sememangnya mempunyai hubungan yang positif dengan perancangan, belanjawan dan kawalan usahawan. Tahap literasi kewangan yang tinggi membantu para usahawan untuk merancang, membuat belanjawan dan mengawal kedudukan kewangan perniagaan dengan lebih baik.

Analisis korelasi antara tahap literasi kewangan dengan simpanan telah menunjukkan bahawa istilah kewangan dan isu kewangan mempunyai hubungan yang positif dan signifikan terhadap simpanan usahawan mikro. Nilai korelasi antara istilah kewangan dan isu kewangan dengan simpanan iaitu $r = 0.274$ dan $r = 0.436$ telah menunjukkan bahawa kategori hubungan korelasi adalah masing-masing rendah dan sederhana. Oleh itu, pengkaji menyimpulkan tahap literasi kewangan usahawan sememangnya mempunyai hubungan positif dengan simpanan usahawan mikro.

Dapatan ini disokong oleh kajian yang dijalankan oleh Jappelli dan Padula (2012) yang menyatakan terdapat hubungan yang positif antara tahap literasi kewangan dengan simpanan seseorang individu. Dapatan ini dapat dibuktikan lagi dengan kajian Lusardi (2008) yang menyatakan tahap literasi kewangan yang rendah dan kekurangan maklumat berkaitan kewangan dapat menjejaskan keupayaan seseorang individu untuk melakukan simpanan. Perkara ini jelas menunjukkan tahap literasi kewangan seseorang khususnya kepada usahawan mempunyai hubungan dalam melakukan simpanan. Tahap literasi kewangan yang tinggi mempunyai hubungan yang positif kepada simpanan kewangan seseorang usahawan.

Analisis regresi bagi menguji pengaruh antara literasi kewangan dan tingkah laku kewangan usahawan dapat dibahagikan kepada tiga aspek iaitu kemahiran pengurusan kewangan, perancangan, belanjawan dan kawalan serta simpanan. Tahap literasi kewangan pula merangkumi dua aspek iaitu istilah kewangan dan isu kewangan. Jadual 8 di bawah menunjukkan analisis regresi bagi kemahiran pengurusan kewangan. Keputusan analisis regresi menunjukkan kedua-dua aspek tahap literasi kewangan iaitu istilah kewangan dan isu kewangan dapat menjelaskan secara signifikan sebanyak 41.7% varians dalam kemahiran pengurusan kewangan ($R^2 = 0.417$, $F(2,253) = 89.68$, $p < 0.05$). Tahap literasi kewangan bagi aspek istilah kewangan menunjukkan pengaruh yang signifikan ($\beta = 0.30$, $p = 0.000$) terhadap kemahiran pengurusan kewangan manakala isu kewangan juga turut menunjukkan pengaruh yang signifikan ($\beta = 0.66$, $p = 0.000$) terhadap kemahiran pengurusan kewangan.

Jadual 8: Literasi Kewangan dan Kemahiran Pengurusan Kewangan

	Koefisien Tidak Piawai	Koefisien Piawai	Sig.
	B	Beta	
Istilah Kewangan	0.30	0.27	0.000
Isu Kewangan	0.66	0.45	0.000

Pemboleh ubah Bersandar: Kemahiran Pengurusan Kewangan, $R^2 = 0.417$; Adjusted $R^2 = 0.412$; $F = 89.68$

Dapatan ini disokong oleh kajian yang dijalankan oleh Kefela (2011) literasi kewangan yang baik dapat membina keupayaan untuk lebih memahami dan menguruskan risiko kewangan. Perkara ini jelas menunjukkan literasi kewangan memberikan pengaruh kepada usahawan dalam menguruskan hal-hal berkaitan kewangan. Dapatan ini juga turut disokong oleh Penyua (2011) yang menyatakan pengetahuan kewangan yang dimiliki usahawan memberi pengaruh kepada usahawan untuk lebih cekap dalam menguruskan kewangan. Di samping itu, dapatan ini selari dengan kajian yang dijalankan oleh Maseko dan Manyani (2011) yang mendapati kekurangan tahap literasi kewangan dapat memberi pengaruh yang negatif kepada usahawan di mana mereka tidak merekod perakaunan dengan lengkap disebabkan kekurangan pengetahuan dalam bidang perakaunan dan kewangan khususnya.

Jadual 9 di bawah menunjukkan analisis regresi bagi tingkah laku kewangan usahawan mikro dari aspek kemahiran perancangan, belanjawan dan kawalan. Keputusan analisis regresi menunjukkan kedua-dua aspek literasi kewangan yang merangkumi istilah kewangan dan isu kewangan dapat menjelaskan secara signifikan sebanyak 40.0% varians dalam perancangan, belanjawan dan kawalan ($R^2 = 0.400$, $F(2,253) = 83.52$, $p < 0.05$). Kedua-dua aspek dalam tahap literasi kewangan isitu istilah kewangan dan isu kewangan menunjukkan pengaruh yang signifikan ($\beta = 0.24$, $p = 0.000$) dan ($\beta = 0.70$, $p = 0.000$) terhadap perancangan, belanjawan dan kawalan.

Jadual 9: Literasi Kewangan dan Perancangan, Belanjawan dan Kawalan

	Koefisien Tidak Piawai	Koefisien Piawai	Sig.
	B	Beta	
Istilah Kewangan	0.24	0.22	0.000
Isu Kewangan	0.70	0.48	0.000

Pemboleh ubah Bersandar: Perancangan, Belanjawan dan Kawalan, $R^2 = 0.400$; Adjusted $R^2 = 0.395$; $F = 83.52$

Dapatan ini selari dengan kajian Tuyisenge, Mugambi dan Kemirembe (2015) yang mendapati literasi kewangan dapat menambah baik belanjawan bagi sesebuah perniagaan. Oleh itu, pengkaji dapat membuktikan bahawa perancangan, belanjawan dan kawalan sememangnya dipengaruhi oleh literasi kewangan yang dimiliki oleh setiap usahawan. Dapatan kajian ini juga turut disokong oleh dengan kajian yang dijalankan oleh Uwonda, Okello dan Okello (2013) di mana mereka mendapati pengetahuan kewangan yang dimiliki usahawan mempengaruhi mereka untuk menguruskan aliran tunai. Kekurangan pengetahuan kewangan yang dimiliki menjadikan para usahawan untuk tidak menjalankan belanjawan secara berterusan. Dapatan ini menunjukkan semakin rendah pengetahuan usahawan dalam kewangan, semakin negatif tingkah laku usahawan dalam aspek perancangan, belanjawan dan kawalan dan sebaliknya. Selain itu, dapatan ini turut disokong oleh Lusardi (2008) yang mendapati literasi kewangan dapat memberi kesan kepada perancangan individu. Literasi kewangan dikatakan dapat memberikan pengaruh yang besar kepada perancangan individu.

Jadual 10 di bawah menunjukkan analisis regresi bagi simpanan dalam kalangan usahawan mikro. Keputusan analisis regresi menunjukkan tahap literasi kewangan yang terdiri daripada istilah kewangan dan isu kewangan dapat menjelaskan sebanyak 19.1% varians dalam simpanan usahawan ($R^2 = 0.191$, $F(2,253) = 29.54$, $p < 0.05$). Tahap literasi kewangan bagi aspek istilah kewangan menunjukkan pengaruh yang tidak signifikan ($\beta = 0.02$, $p = 0.785$) terhadap simpanan usahawan Mini RTC Zon Utara manakala aspek isu kewangan pula menunjukkan pengaruh yang signifikan ($\beta = 0.52$, $p = 0.000$) terhadap simpanan usahawan.

Jadual 10: Literasi Kewangan dan Simpanan

	Koefisien Tidak Piawai	Koefisien Piawai	Sig.
	B	Beta	
Istilah Kewangan	0.02	0.02	0.785
Isu Kewangan	0.52	0.43	0.000

Pemboleh ubah Bersandar: Simpanan, $R^2 = 0.191$; Adjusted $R^2 = 0.184$; $F = 29.54$

Dapatan ini disokong oleh kajian yang dijalankan oleh Taft, Hosein, Mehrizi dan Roshan (2013) yang menyatakan tahap literasi kewangan usahawan dapat memberi peningkatan kepada simpanan, keputusan pembelian yang betul, pelaburan yang betul, pengurusan aset,

penggunaan insurans, pengurusan kredit dan meningkatkan kesejahteraan kewangan. Perkara ini turut memberi pengaruh kepada kejayaan dalam aktiviti ekonomi perniagaan yang dijalankan. Kajian oleh Mahdzan dan Tabiani (2013) turut menyatakan bahawa literasi kewangan sememangnya memainkan peranan yang penting dalam mempengaruhi simpanan seseorang. Selain itu, dapatan ini selari dengan kajian Lusardi (2008) dan Beckmann (2013) yang menyatakan literasi kewangan memberi kesan yang positif kepada amalam penyimpanan individu. Situasi ini jelas menunjukkan literasi kewangan sangat penting dalam mempengaruhi individu terutamanya usahawan dalam melakukan simpanan dalam perniagaan. Usahawan yang mempunyai tahap literasi kewangan yang lebih tinggi akan lebih cenderung untuk melakukan amalam penyimpanan dalam kehidupan seharian mahupun dalam perniagaan yang dijalankan.

KESIMPULAN

Kajian ini membuktikan bahawa tahap literasi kewangan usahawan memberi pengaruh kepada tingkah laku kewangan yang diamalkan iaitu kemahiran pengurusan usahawan, perancangan, belanjawan dan kawalan serta simpanan. Secara keseluruhannya, tahap literasi kewangan usahawan mikro memberikan pengaruh yang lebih tinggi kepada kemahiran pengurusan kewangan berbanding dengan perancangan, belanjawan dan kawalan serta simpanan mereka. Tahap literasi kewangan yang tinggi dalam diri usahawan mampu membantu mereka untuk bertingkah laku baik dan cekap untuk menyelesaikan masalah kewangan dalam perniagaan. Sebagai contoh, para usahawan mempunyai tingkah laku yang baik dalam hal-hal berkaitan kewangan terutamanya bagi aspek kemahiran pengurusan kewangan, perancangan, belanjawan dan kawalan serta simpanan. Situasi ini akan menjadikan usahawan sentiasa memperbaiki diri untuk mengetahui keperluan dan langkah-langkah yang dapat diambil untuk memastikan kedudukan kewangan perniagaan berada dalam keadaan yang stabil.

Kajian ini juga mendapati literasi kewangan yang tinggi dalam usahawan juga dapat membantu mereka untuk membuat keputusan yang tepat dalam menguruskan perkara-perkara berkaitan kewangan perniagaan. Ini kerana literasi kewangan adalah merupakan input untuk memodelkan keperluan bagi pendidikan kewangan serta dapat menjelaskan perubahan-perubahan dalam hasil kewangan. Di samping itu, tingkah laku kewangan yang baik dapat menjamin gaya hidup kewangan usahawan sentiasa dalam keadaan sejahtera. Gaya hidup kewangan yang stabil dapat diamalkan sekiranya tingkah laku kewangan usahawan sentiasa dalam keadaan positif seperti menjalankan pengurusan kewangan dengan baik, menyediakan perancangan, belanjawan dan kawalan dalam perniagaan serta mengamalkan simpanan bagi menjamin kestabilan kewangan dalam menjalankan urusan sehari-hari.

Terdapat pelbagai perkara yang dapat dilakukan untuk meningkatkan lagi tahap literasi kewangan dalam kalangan masyarakat di Malaysia tidak kiralah samada individu, pelajar mahupun usahawan. Secara umumnya, pendidikan mengenai pengetahuan kewangan haruslah diterapkan kepada setiap individu bermula dari bangku sekolah. Ini bermakna pendidikan berkaitan kewangan di sekolah haruslah dititikberatkan. Antaranya ialah dengan memasukkan subtopik berkenaan kewangan dalam mata pelajaran asas yang terdapat di sekolah. Perkara ini boleh dilanjutkan dalam pendidikan pada masa kini termasuklah pendidikan rendah, menengah dan pengajian tinggi. Di samping itu, antara langkah yang dapat diambil untuk meningkatkan tahap literasi kewangan adalah dengan mengadakan kempen berkaitan pengurusan kewangan

kepada setiap individu termasuklah pelajar ataupun usahawan. Usaha ini dapat dilakukan dengan melibatkan perkongsian awam-swasta untuk menggalakkan kempen kesedaran mengenai literasi kewangan. Pihak yang terlibat dalam program literasi kewangan haruslah peka terhadap program yang dijalankan di mana ianya sesuai dengan budaya dan tradisi bagi kumpulan yang disasarkan berikutan setiap individu yang terlibat mempunyai pengalaman yang berbeza.

RUJUKAN

- Abebe, G., Tekle, B & Mano, Y. (2016, April). Changing Saving and Investment Behavior: The Impact of Financial Literacy Training and Reminders on Micro-Businesses. *CSAE Working Paper WPS/2016-08*. U. K.
- Barte, R. (2012). Financial Literacy in MicroEnterprises: The Case of Cebu Fish Vendors. *Philippine Management Review*, 7, 91-99.
- Berry, P.R. (2011). *Financial Planning and Control Systems: Essential Tools to Increase the Survival Rate of Micro and Small Manufacturing Enterprises in the Tshwane Metropolitan Area*. Tesis Ijazah Sarjana. University of South Africa.
- Brown, R.B., Saunders, M. N. K. & Beresford, R (2006) You Owe It to Yourself: The Financially Literate Manager. *Accounting Forum*, 30(2), 179-191.
- Bushan P. & Medury Y. (2014). An Empirical Analysis of Inter Linkages Between Financial Attitudes, Financial Behaviour and Financial Knowledge of Salaried Individuals. *Indian Journal of Commerce & Management Studies*, 5(3), 58-64.
- Chaulagain, R. P. (2015). Contribution of Financial Literacy to Behavior. *Journal of Economics and Behavioral Studies*, 7(6), 61-71.
- Dahlia, I., Rabitah, H. & Zuraidah, M. I. (2009). A Study on Financial Literacy of Malaysian Degree Students. *Cross-cultural Communication*, 5(4), 51-59.
- Fatoki, O. (2014). The Financial Literacy of Micro Entrepreneurs in South Africa. *Journal of Social Sciences*, 40 (2), 151-158.
- Fernandes, T. I. M. (2015). Financial Literacy Levels of Small Businesses Owners and it Correlation with Firms Operating Performance. *Tesis Ijazah Sarjana*. Faculdade de Economia do Porto.
- Gupta, K. & Kaur, J. (2014). A Study of Financial Literacy among Micro Entrepreneurs In District Kangra. *International Journal of Research in Business Management*, 2 (2), 63-70.
- Gutter, M. & Copur, Z. (2011). Financial Behaviors and Financial Well-Being of College Students: Evidence from a National Survey. *Journal of Family and Economic Issues*, 699-714.
- Guliman, S. D. O. (7 Februari 2015). An Evaluation of Financial Literacy of Micro and Small Enterprise Owners in Iligan City: Knowledge and Skills. *9th Global Business Conference*. Filipina.
- Hinga, G. K. (2014). Relationship Of Financial Literacy On Individual Savings Of Employees Of Postal Corporation Of Kenya Based In Nairobi. *Tesis Ijazah Sarjana*. University Of Nairobi.
- Jappelli, T. & Padulla, M. (2012). Investment in Financial Literacy and Saving Decisions
- Kefela, G. (2011). Implications of Financial Literacy in Developing Countries. *African Journal of Business Management*, 5(9), 3699-3705.
- Lusardi, A. (2008). Household Saving Behavior: The Role of Financial Literacy, Information, and Financial Education Programs. *Implications of Behavioral Economics for Economic Policy*. Boston.
- Mahdzan, N. S. & Tabiani, S. (2013). The Impact of Financial Literacy on Individual Saving : an Exploratory Study in the Malaysian Context. *Transformations in Business & Economics*, 12(28), 41-55.
- Maseko, N. & Manyani, O. (2011). Accounting Practices of SMEs in Zimbabwe: An Investigative Study of Record Keeping for Performance Measurement (A case study of Bindura). *Journal of Accounting and Taxation*, 3(8), 171-181.

- Mohamad Fazli, S. & MacDonald. (2010). Saving Behavior and Financial Problems among College Students : The Role of Financial Literacy in Malaysia. *Cross-cultural Communication*, 103-110.
- Mohd. Fazli, S., Jariah, M., Laily, P., Mohd. Amim, O. & Nurkhalila, N. (2007). *Kajian Keteguhan Kewangan di kalangan Belia*. Universiti Putra Malaysia
- Murugiah, L. (2016). The Level of Understanding and Strategies to Enhance Financial Literacy among Malaysian. *International Journal of Economics and Financial Issues*, 6(S3), (130-139).
- Oco, M.C.N (2014). Financial Literacy Assessment in Record Keeping among Women Micro-entrepreneurs: Basis for Literacy Enhancement Program. *Proceedings of 7th Asia-Pacific Business Research Conference*.
- Phenya, A. (2011). *An Assessment of the Financial Management Skills of Small Retail Business Owners/Managers in Dr Js Moroka Municipality*. Tesis Ijazah Sarjana. University of South Africa.
- Samkin, G., Pitu, E. & Low, M. (2014). Identifying the Financial Literacy Skills Necessary to Run a Small New Zealand Business. *e-Journal of Business Education & Scholarship of Teaching*, 8(1), 44-66.
- Sucuahi, W.T. (2013). Determinants of Financial Literacy of Micro Entrepreneurs in Davao City. *International Journal of Accounting Research*, 1 (1), 44-51.
- Taft, M. Z., Hosein, Z. Z., Mehrizi, S. M. T. & Roshan, A. (2013). The Relation between Financial Literacy, Financial Wellbeing and Financial Concerns. *International Journal of Business and Management*, 8(11), 63-75.
- Tuyisenge, H. J., Mugambi, F. & Kemirembe, O. M. (2015). The Role of Financial Literacy on Loan Repayment among Small and Medium Entrepreneurs in Rwanda Case Study: Urwego Opportunity Bank. *International Journal of Small Business and Entrepreneurship Research*, 3(5), 33-66.
- Uwonda, G., Okello, N. & Okello, N. G. (2013). Cash Flow Management Utilization by Small Medium Enterprises (SMEs) in Northern Uganda. *Merit Research Journal of Accounting, Auditing, Economics and Finance*, 1(5). 67-80
- Wagner, J. F. (2015). An Analysis of the Effects of Financial Education on Financial Literacy and Financial Behaviors. *Tesis Doktor Falsafah*. University of Nebraska.