

## **PEMBANGUNAN MODEL LITERASI KEWANGAN MURID SEKOLAH MENENGAH B40 MALAYSIA: SATU KERANGKA KONSEP**

**Nor Huda Ahmad Puad**  
**\*Husaina Banu Kenayathulla**  
**Muhammad Faizal M. Ghani**  
Faculty of Education, Universiti Malaya  
*\*husaina@um.edu.my*

### **Abstract**

*Financial literacy is now considered with high importance in the lives of individuals. The pandemic of COVID-19 that overtook the world has heavily impacted the economy and financial situation of countries worldwide. This pandemic has proven that individuals with excellent financial literacy could better sustain themselves in difficult situations. This study details the development of a conceptual framework of a financial literacy model for B40 Malaysian secondary school students. This model also aims to assist in the efforts of various bodies to increase the financial literacy of Malaysians, starting from an early stage, namely secondary school. This model focuses on three specific domains which is financial knowledge, financial actions, and financial attitude. This study is designed following the Design and Development Research (DDR) Approach that was introduced by Richey and Klein (2007; 2014). At the end of the study, a conceptual framework for the development of Financial Literacy Model for Secondary School Students were suggested and it may help expand the research on the subject of financial literacy.*

**Keywords:** *financial literacy, B40, secondary school students*

### **PENGENALAN**

Literasi kewangan merupakan istilah yang membawa maksud keupayaan seseorang individu memahami dan menguruskan hal-hal berkaitan kewangan dengan baik dan bijak (Dewan Bahasa dan Pustaka, 2005). Manakala menurut Murugiah (2016), literasi kewangan merupakan gabungan pengetahuan kewangan, kesedaran, kemahiran, kebolehan, sikap dan tingkah laku yang diperlukan untuk membuat keputusan berkaitan kewangan dengan berhemah. Literasi kewangan diiktiraf secara global sebagai salah satu kemahiran yang penting dalam kehidupan masa kini yang dilihat semakin mencabar terutamanya selepas Covid-19 melanda seluruh dunia yang telah mengakibatkan sejumlah besar individu terjerumus kepada masalah kewangan yang membimbangkan. Namun, dengan adanya asas literasi kewangan yang kukuh dilihat dapat membantu setiap individu untuk menyelesaikan masalah kewangan dan terus bertahan dalam dunia kewangan yang dilihat semakin kompleks (Wagner, 2019). Tambahan pula, sebagai pengguna produk dan perkhidmatan kewangan, setiap individu seharusnya dapat menilai dan memilih produk serta perkhidmatan yang terbaik dan seterusnya dapat menguruskan kewangan dengan lebih baik (OECD/INFE, 2020).

Menurut OECD (2014), pendidikan kewangan merupakan satu proses untuk meningkatkan kemahiran dan keyakinan untuk membuat pilihan kewangan yang bijak serta tahu di mana untuk mendapatkan bantuan sekiranya berhadapan dengan masalah berkaitan kewangan. Tahap pendidikan kewangan ini juga boleh mempengaruhi dan mempunyai hubungan yang positif dengan literasi kewangan (Wachira & Kihui, 2012). Oleh yang demikian, pendidikan kewangan sejak di bangku sekolah ternyata amat penting supaya kelak pelajar dapat menguruskan perbelanjaan dengan berhemah dan seterusnya mencapai tahap literasi kewangan yang baik apabila mereka menginjak usia dewasa dan menyambung pelajaran di peringkat yang lebih tinggi (Hussin & Rosli, 2019).

Sementara itu, hasil kajian oleh Atkinson & Messy (2012) turut membuktikan bahawa tahap literasi kewangan yang rendah saling berhubungkait dengan jumlah pendapatan yang rendah. Johnson dan Sherraden (2007) juga mendapati bahawa pelajar dari keluarga berpendapatan rendah mempunyai tahap pengetahuan berkaitan kewangan yang jauh lebih rendah daripada pelajar daripada keluarga yang berpendapatan tinggi. Oleh yang demikian, kajian ini dijalankan untuk memberikan satu gambaran jelas tentang tahap literasi kewangan golongan murid sekolah menengah B40 Malaysia yang turut mengambil kira faktor pendapatan atau latar belakang sosioekonomi sebagai salah satu faktor yang mempengaruhi tahap literasi mereka.

Seterusnya, *Organization for Economic Cooperation and Development* atau lebih dikenali sebagai OECD, telah membangunkan sebuah kerangka untuk mengukur tahap literasi kewangan yang telah diguna pakai dengan meluas terutama dalam kajian yang melibatkan pengukuran tahap literasi kewangan individu oleh negara-negara lain. Sebagai contoh, kerangka yang digunapakai dalam kajian bertajuk *Measuring financial literacy: Results of the OECD/International Network on Financial Education (INFE) pilot study* oleh Atkinson & Messy (2012) mengandungi tiga domain yang utama iaitu pengetahuan kewangan, tingkah laku kewangan dan sikap kewangan.

Walaupun terdapat kajian yang dijalankan bagi mengukur tahap literasi kewangan seseorang individu, namun tidak semua domain literasi kewangan itu dipertimbangkan dalam kajian yang dijalankan di Malaysia seperti yang ditunjukkan dalam Jadual 1. Sebaliknya, kajian yang dijalankan di luar negara iaitu oleh Atkinson & Messy (2012), Firli (2017) serta Santini, Ladeira, Mette dan Ponchio (2019) telah mempertimbangkan ketiga-tiga komponen literasi kewangan dalam kajian mereka. Justeru, terdapat keperluan bagi kajian yang mempertimbangkan semua komponen literasi kewangan iaitu pengetahuan kewangan, sikap terhadap wang serta tingkah laku terhadap wang yang dijalankan dalam konteks Malaysia.

Jadual 1

*Domain utama kajian berkaitan literasi kewangan di Malaysia.*

Sumber rujukan	Domain kajian		
	Pengetahuan kewangan	Tingkah laku kewangan	Sikap kewangan
OECD (2012)	X	X	X
Murugiah (2016)	X		
Firli (2017)	X	X	X
Ramasamy, Kenayathulla & Ghani (2018)	X		X
Ahmad, Mawar & Ripain (2018)	X		
Husin & Rosli (2019)	X		X

Santini, Ladeira, Mette & Ponchio (2019)	X	X	X
Sabri & Alavi (2019)	X		

## SOROTAN LITERATUR

Kajian berkaitan literasi kewangan semakin mendapat tempat di kalangan pengkaji bukan sahaja di Malaysia malahan seluruh dunia. Literasi kewangan memainkan peranan penting dalam memastikan pengurusan kewangan peribadi setiap individu dapat dilaksanakan dengan baik dan berhemah. Kesedaran tentang kepentingan literasi kewangan telah mendorong lebih banyak negara di seluruh dunia untuk membangunkan strategi kebangsaan yang bertujuan meningkatkan tahap literasi kewangan di kalangan masyarakat umumnya.

Pengkaji awal yang menjalankan kajian berkaitan literasi kewangan seperti Hung, Parker dan Yoong (2009) berpendapat bahawa pengkaji yang berbeza latar belakang seperti bidang, kepakaran dan organisasi telah mendefinisikan istilah literasi kewangan ini dengan menggunakan pendekatan yang berbeza. Sebagai contoh, Hung et al., (2009) dalam kajiannya menyatakan terdapat domain seperti pengetahuan kewangan, kemahiran berkaitan kewangan, tingkah laku serta faktor dalaman seperti sikap terhadap kewangan seharusnya dipertimbangkan dalam memberikan pemahaman yang menyeluruh berkaitan istilah literasi kewangan.

Domain pengetahuan kewangan adalah bertujuan untuk mengukur pengetahuan kewangan seseorang individu manakala domain tingkahlaku kewangan pula mengukur bagaimana seseorang individu itu menguruskan kewangan asas, simpanan serta penyertaan dalam kewangan (*financial participation*). Seterusnya, domain ketiga iaitu sikap kewangan pula bertujuan mengukur sikap dan tanggungjawab seseorang individu terhadap wang. Ketiga-tiga domain ini merupakan domain utama yang mempunyai hubungan langsung dalam mengukur tahap literasi kewangan seseorang individu.

### ***Hubungan antara pengetahuan kewangan dengan literasi kewangan***

Menurut Chowa, Despard dan Akoto, (2012); Huston, (2010), pengetahuan kewangan adalah satu pemahaman asas mengenai konsep dan prosedur kewangan. Pengetahuan asas mengenai konsep kewangan ini dilihat dapat membantu dalam meningkatkan keyakinan seseorang individu untuk menangani sebarang masalah berkaitan kewangan yang berkemungkinan memberikan implikasi terhadap kesejahteraan kewangan mereka pada masa hadapan (OECD, 2020). Pengetahuan kewangan mempunyai hubungan rapat dengan literasi kewangan kerana pengetahuan kewangan adalah merupakan definisi konsep bagi istilah literasi kewangan itu sendiri (Herdjiono & Damanik, 2016; Hung, et al., 2009; Huston, 2010; Murugiah, 2016; Moore, 2003; OECD, 2014; Orton, 2007; PISA, 2012).

Pengetahuan asas mengenai kewangan dilihat dapat membantu pengguna membandingkan serta memilih produk dan perkhidmatan kewangan yang terbaik dan paling sesuai dengan keperluan mereka (OECD, 2020). Seterusnya, pengguna boleh menggunakan pengetahuan ini untuk menyelesaikan masalah kewangan dan seterusnya dapat mengelakkan daripada terjebak dalam masalah kewangan yang lebih serius seperti muflis atau bankrap (Durband, Law & Mazzolini, 2018). Justeru, pengetahuan kewangan ini dilihat bukan sahaja mempunyai hubungan yang signifikan terhadap literasi kewangan (Chaulagain, 2015; Ibrahim, 2017) malahan membantu dalam meningkatkan tahap literasi kewangan seseorang individu (Lusardi & Mitchell, 2017).

### ***Hubungan antara tingkah laku kewangan dengan literasi kewangan***

Tingkah laku kewangan boleh dilihat sebagai satu tindakan yang dibuat ke atas hal-hal berkaitan kewangan (Susilowati, Kardiyem dan Latifah, 2020) yang boleh memberi kesan terhadap kesejahteraan kewangan seseorang individu (Dewi et al., 2020; OECD, 2020). Terdapat dua jenis tingkah laku kewangan, iaitu positif dan negatif. Tingkah laku positif merangkumi pengurusan wang tunai, ketepatan masa dalam membayar bil, simpanan untuk keadaan kecemasan, menguruskan kredit atau hutang, merancang kewangan untuk jangka masa panjang (seperti persaraan), mengambil risiko melalui pembelian insurans, serta membuat rancangan harta tanah.

Sebaliknya, tingkah laku seperti perbelanjaan, tiada rancangan untuk persaraan serta mengelakkan perbincangan berkaitan kewangan merupakan tingkah laku kewangan yang bersifat negatif (Robb dan Woodyard, 2011; Akben-Selcuk, 2015). Kajian oleh Sabri, MacDonald, Hira, dan Masud (2010) membuktikan domain tingkah laku kewangan ini menunjukkan hubungan yang positif terhadap tahap literasi kewangan pelajar, di mana pelajar yang mempunyai tahap literasi kewangan yang tinggi cenderung untuk menunjukkan tingkah laku yang positif terhadap aspek kewangannya (Akben-Selcuk, 2015).

### ***Hubungan antara sikap kewangan dengan literasi kewangan***

Sikap kewangan boleh didefinisikan sebagai kemampuan seseorang individu untuk merancang kewangan dengan lebih awal serta mempunyai sikap positif terhadap perancangan (Rai, Dua dan Yadav, 2019). Selain itu, sikap kewangan ini juga dapat ditafsirkan sebagai satu fikiran, pendapat, kepercayaan dan pertimbangan seseorang terhadap pelbagai konsep kewangan peribadinya dalam membuat keputusan yang betul berkaitan kewangan (Chowa, Despard dan Osei-Akoto, 2012).

Sementara itu, menurut Norvilitis dan Maclean, (2010); Xiao, Tang, Serido & Shim, (2011) pula, pengetahuan kewangan sahaja tidak mencukupi untuk menguruskan kewangan dengan baik dan berkesan. Walaupun seseorang individu itu mempunyai pengetahuan kewangan yang cukup untuk membuat keputusan berkaitan kewangan, namun sikap individu itu sendiri yang akan mempengaruhi keputusan kewangan yang akan dibuat (OECD, 2020). Menurut OECD (2014), sikap kewangan juga merupakan salah satu daripada tiga domain penting dalam literasi kewangan, selain daripada domain pengetahuan kewangan dan tingkah laku kewangan.

Terdapat kajian yang menunjukkan hubungan antara sikap terhadap wang dengan literasi kewangan seseorang individu (Chaulagain, 2015; Firli, 2017; Sohn, Joo, Grable, Lee dan Kim, 2012; Thomas dan Subhashree, 2020) dan juga mampu membentuk serta menentukan tahap literasi kewangan pelajar (Isomidinova, Singh, dan Singh, 2017; Sabri, 2011). Tambahan, individu yang mempunyai sikap positif terhadap wang akan lebih cenderung untuk mencapai tahap literasi kewangan yang lebih baik (Albeerdy dan Gharleghi, 2015). Sebaliknya, sikap kewangan yang negatif pula akan memberi kesan terhadap literasi kewangan (Atkinson dan Messy, 2012).

Seterusnya dibincangkan teori dan model yang mendasari kajian ini iaitu Teori Pembelajaran Sosial (Bandura, 1977) serta Teori Perakaunan Mental atau "*Mental Accounting Theory*" (Thaler, 1999) manakala model kajian terdahulu yang turut dijadikan rujukan dan panduan ialah Faktor Yang Mempengaruhi Literasi Kewangan (Firli, 2017).

### ***Teori Pembelajaran Sosial (Bandura, 1977)***

Teori Pembelajaran Sosial atau turut dikenali sebagai Teori Perlakuan Model merupakan gabungan dua teori iaitu teori behavioris dan teori kognitif. Teori yang dipelopori oleh Albert Bandura ini memberi penumpuan terhadap pembelajaran melalui pemerhatian iaitu bagaimana tingkah laku seseorang individu itu dipengaruhi oleh persekitarannya menerusi peneguhan kognitif iaitu ciri-ciri peribadi yang ada pada seseorang individu itu (Bandura, 1977).

Teori ini dipilih sebagai sebagai dasar kepada kajian berdasarkan aspek hubungan dan interaksi antara faktor dalaman iaitu manusia dan faktor luaran iaitu persekitaran. Faktor manusia yang terdiri daripada faktor peribadi mengambil kira komponen demografik iaitu umur, jantina dan bangsa selain daripada komponen pengetahuan, sikap dan efikasi sendiri yang dimiliki oleh seseorang individu (Rasit, Hassan & Nizam, 2012).

Sementara itu, faktor luaran iaitu persekitaran pula merangkumi latar belakang sosioekonomi keluarga seperti jenis pekerjaan ibubapa, tahap pendidikan ibubapa serta jumlah pendapatan ibubapa dan keluarga. Seterusnya, kedua-dua faktor dalaman dan persekitaran ini saling berhubungkait antara satu sama lain dan seterusnya akan mempengaruhi tingkah laku seseorang, di mana dalam konteks kajian ini merujuk kepada tingkah laku kewangan positif seperti membuat belanjawan, simpanan dan pengurusan wang dalam kehidupan seharian dengan baik (Gutter & Copur, (2011); Xiao, Sorhaindo & Garman (2006).

### ***Teori Perakaunan Mental atau “Mental Accounting Theory” (Thaler, 1999)***

Teori *Mental Accounting* atau Perakaunan Mental adalah set operasi kognitif yang digunakan oleh seseorang individu untuk mengurus, menilai serta merekod aktiviti kewangan (Thaler, 1999, p.183). Teori ini merangkumi tiga komponen utama iaitu pertama; untuk memudahcara dalam membuat keputusan berkaitan hal-hal kewangan, kedua; untuk menjaga kawalan sendiri apabila berhadapan dengan tawaran-tawaran penggunaan yang menarik dan ketiga; untuk memaksimumkan keseronokan hedonik yang diperolehi hasil daripada keputusan yang dilakukan (Antonides & Ranyard, 2017; Zhang & Sussman, 2018).

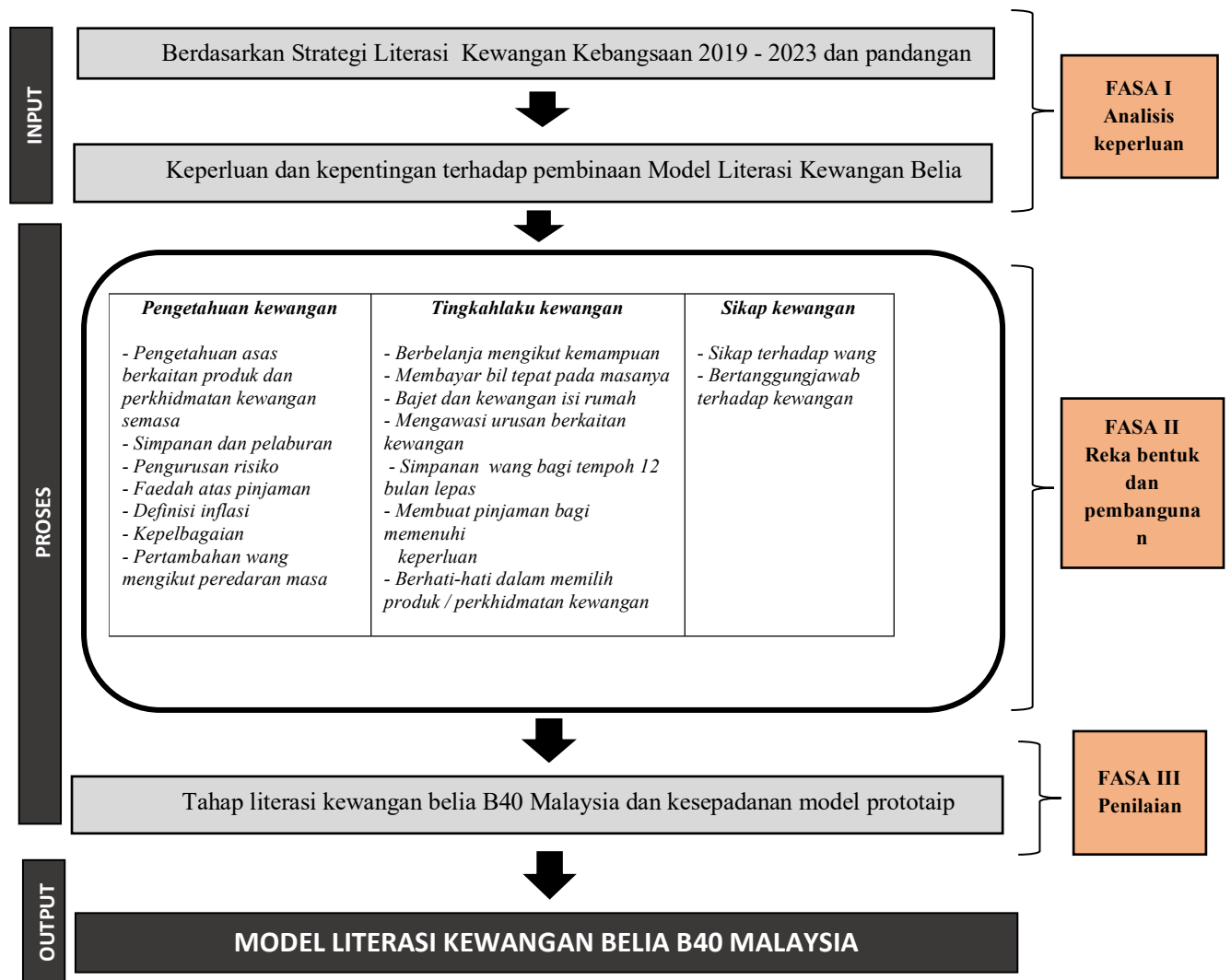
Teori ini turut dijadikan rujukan bagi konteks kajian ini kerana perakaunan mental juga dipengaruhi oleh pengetahuan serta pemahaman seseorang berkaitan hal-hal kewangan (Thaler dan Shefrin, 1981). Oleh yang demikian, individu yang menguruskan kewangannya sendiri seharusnya mempunyai pengetahuan dan pemahaman yang mencukupi supaya mempunyai keupayaan untuk menguruskan hal kewangan dengan baik. Selain itu, teori ini turut menjelaskan bagaimana tingkah laku seseorang individu itu untuk merancang perbelanjaan serta berjimat dan membuat simpanan untuk masa hadapan (Selvadurai, Kenayathulla dan Siraj, 2018). Tambahan, teori ini turut mengambil kira sikap seseorang individu dalam menguruskan kewangan mereka. Justeru, apabila seseorang individu itu bersikap komited terhadap perbelanjaan mereka, maka mereka dapat meningkatkan simpanan wang untuk masa hadapan dengan lebih cekap (Kast, Meier dan Pomeranz, 2016).

## **TUJUAN KAJIAN**

Tujuan kajian ini dijalankan adalah untuk mereka bentuk dan membangunkan sebuah model literasi kewangan murid sekolah menengah B40 Malaysia berdasarkan teori dan model yang telah dibincangkan sebelum ini dan seterusnya menilai tahap literasi kewangan murid sekolah menengah B40 Malaysia.

## **METODOLOGI**

Kajian yang dijalankan ini secara umumnya menggunakan gabungan dua kaedah iaitu kuantitatif serta kualitatif yang berasaskan kepada pendekatan Reka bentuk dan Pembangunan (*Design and Development Research Approach - DDR Approach*) yang telah diperkenalkan oleh Richey dan Klein (2007; 2014). Kaedah kajian adalah berfokuskan kepada pembentukan model literasi kewangan murid sekolah menengah B40 Malaysia yang merangkumi tiga peringkat iaitu analisis keperluan, peringkat reka bentuk dan pembangunan model serta peringkat analisis penilaian. Kerangka konsep yang dicadangkan adalah seperti dalam Rajah 1 berikut:



Rajah 1: Kerangka konsep model literasi kewangan murid sekolah menengah B40 Malaysia.

## PERBINCANGAN

Berdasarkan kerangka konsep dalam Rajah 1 di atas, peringkat analisis keperluan pada awal kajian adalah bertujuan untuk meninjau persepsi pemimpin sekolah akan keperluan serta kepentingan pembentukan model. Selanjutnya, peringkat reka bentuk dan pembangunan model pula bertujuan mendapatkan kesepakatan pandangan oleh panel pakar tempatan melalui aplikasi kaedah *Fuzzy Delphi* yang digunapakai untuk mendapatkan maklumat penting bagi pembentukan model tersebut. Peringkat akhir iaitu penilaian pula untuk mendapatkan maklumat berkaitan tahap literasi kewangan murid sekolah menengah B40 Malaysia serta mengenal pasti sama ada wujud kesepadan antara model prototaip dicadangkan dengan data kajian.

Pandangan serta pendapat pemimpin sekolah diperlukan pada peringkat awal kajian iaitu fasa analisis keperluan adalah untuk melihat kesediaan pemimpin sekolah untuk menggunakan model literasi ini bagi tujuan menilai serta meningkatkan tahap literasi kewangan murid sekolah menengah di Malaysia pada masa hadapan.

Selain itu, kajian ini juga membantu dalam memahami domain utama yang mempengaruhi tahap literasi kewangan dan seterusnya membangunkan strategi literasi kewangan belia B40 Malaysia mengikut keutamaan berdasarkan kesepakatan pandangan pakar tempatan. Terdapat tiga domain utama yang dicadangkan dalam kerangka konsep model literasi kewangan ini iaitu pengetahuan kewangan, tingkah laku kewangan dan sikap kewangan (Hung et al., 2009). Ketiga-tiga domain ini saling berhubung kait antara satu sama lain dan dilihat sebagai komponen utama yang boleh digunapakai untuk mengukur tahap literasi kewangan murid-murid sekolah menengah dari kumpulan B40 di Malaysia.

Tambahan, kajian di Malaysia secara umum tertumpu kepada melihat faktor-faktor yang mempengaruhi tahap literasi kewangan, dan bukannya melihat kepada komponen dan domain utama literasi kewangan iaitu pengetahuan kewangan, sikap terhadap wang serta tingkahlaku terhadap wang secara terperinci. Oleh yang demikian, kajian perlu dilakukan untuk memahami domain-domain utama yang mempengaruhi tahap literasi kewangan murid sekolah menengah B40, selain mengambilkira faktor sosioekonomi kerana dengan memahami domain-domain utama yang menyumbang kepada tahap literasi kewangan di kalangan murid sekolah menengah ini diharapkan dapat membantu kerajaan dalam membuat sebarang dasar yang disasarkan pada belia demi meningkatkan kesejahteraan kewangan mereka.

## KESIMPULAN

Kajian ini telah mengemukakan sebuah kerangka konseptual (Rajah 1) yang menerangkan tentang domain-domain utama yang mempengaruhi tahap literasi kewangan bagi murid sekolah menengah B40 di Malaysia. Kerangka ini merangkumi tiga domain iaitu pengetahuan kewangan, tingkah laku serta sikap kewangan. Dengan adanya model sebagai rujukan, ianya pasti akan membantu dalam kajian yang melibatkan pengukuran tahap literasi kewangan terutamanya pelajar sekolah menengah serta rakyat Malaysia secara keseluruhannya.

### *Penghargaan*

Penyelidikan ini dibiayai oleh Fundamental Research Grant Scheme, Kementerian Pendidikan Tinggi, FRGS/1/2019/SSI09/UM/02/11

## RUJUKAN

- Akben-Selcuk, E. (2015). Factors influencing college students' financial behaviors in Turkey: Evidence from a national survey. *International Journal of Economics and Finance*, 7(6), 87-94.
- Albeerdy, M. I., & Gharleghi, B. (2015). Determinants of the financial literacy among college students in Malaysia. *International Journal of Business Administration*, 6(3).
- Antonides, G., & Ranyard, R. (2017). Mental accounting and economic behaviour. *Economic Psychology*, 123-138.
- Atkinson, A., & Messy, F. A. (2012). Measuring financial literacy: Results of the OECD/ International Network on Financial Education (INFE) pilot study.
- Bandura, A. (1977). Self-efficacy: toward a unifying theory of behavioral change. *Psychological review*, 84(2), 191.
- Chaulagain, R. P. (2015). Contribution of financial literacy to behavior. *Journal of Economics and Behavioral Studies*, 7(6 (J)), 61-71.
- Chaulagain, R. P. (2015). Financial literacy for increasing sustainable access to finance in Nepal. *School of Education, Kathmandu University, Nepal*.
- Chowa, G. A., Despard, M. R., & Osei-Akoto, I. (2012). Financial knowledge and attitudes of youth in Ghana.
- Dewan Bahasa dan Pustaka. (2005). *Kamus dewan: Edisi keempat* (4th ed.). Kuala Lumpur: Dewan Bahasa dan Pustaka.
- Dewi, V., Febrian, E., Effendi, N., & Anwar, M. (2020). Financial literacy among the millennial generation: Relationships between knowledge, skills, attitude, and behavior. *Australasian Accounting, Business and Finance Journal*, 14(4), 24-37.
- Durband, D. B., Law, R. H., & Mazzolini, A. K. (Eds.). (2018). *Financial Counseling*. Springer.
- Firli, A. (2017, March). Factors that influence financial literacy: A conceptual framework. In *IOP Conference Series: Materials Science and Engineering* (Vol. 180, No. 1, p. 012254). IOP Publishing.
- 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*, 32(4), 699-714.
- Herdjiono, I., & Damanik, L. A. (2016). Pengaruh financial attitude, financial knowledge, parental income terhadap financial management behavior. *Jurnal Manajemen Teori Dan Terapan| Journal of Theory and Applied Management*, 9(3).
- Hung, A., Parker, A. M., & Yoong, J. (2009). Defining and measuring financial literacy.
- Hussin, N. L., & Rosli, L. S. (2019). Literasi kewangan dalam kalangan pelajar di Kuim. *Journal of Business Innovation*, 4(1), 102.
- Huston, S. J. (2010). Measuring financial literacy. *Journal of consumer affairs*, 44(2), 296-316.
- Ibrahim, A. H. (2017). *The impact of financial literacy on the profitability of micro and small enterprises owned by university students in Kenya: A case study of United States International University-Africa* (Doctoral dissertation, United States International University-Africa).
- Isomidinova, G., Singh, J. S. K., & Singh, K. (2017). Determinants of financial literacy: a quantitative study among young students in Tashkent, Uzbekistan. *Electronic Journal of Business & Management*, 2(1), 61-75.
- Johnson, E., & Sherraden, M. S. (2007). From financial literacy to financial capability among youth. *J. Soc. & Soc. Welfare*, 34, 119.
- Kast, F., Meier, S., & Pomeranz, D. (2018). Saving more in groups: Field experimental



- evidence from Chile. *Journal of Development Economics*, 133, 275-294.
- Lusardi, A., & Mitchell, O. S. (2017). How ordinary consumers make complex economic decisions: Financial literacy and retirement readiness. *Quarterly Journal of Finance*, 7(03), 1750008.
- Moore, D. L. (2003). *Survey of financial literacy in Washington State: Knowledge, behavior, attitudes, and experiences*. Washington State Department of Financial Institutions.
- Murugiah, L. (2016). The level of understanding and strategies to enhance financial literacy among Malaysian. *International Journal of Economics and Financial Issues*, 6(3), 130-139.
- Norvilitis, J. M., & MacLean, M. G. (2010). The role of parents in college students' financial behaviors and attitudes. *Journal of Economic Psychology*, 31(1), 55-63.
- OECD (2020), OECD/INFE 2020 International Survey of Adult Financial Literacy.
- OECD. (2014). *PISA 2012 results: Students and money. Financial literacy Skills for the 21st century* (Vol. VI). PISA: OECD Publishing.
- Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD). (2012). PISA 2012 financial literacy assessment framework. Retrieved from the OECD website.
- Orton, L. (2007). *Financial literacy: Lessons from international experience*. Ottawa, ON, Canada: Canadian Policy Research Networks, Incorporated.
- Rai, K., Dua, S., & Yadav, M. (2019). Association of financial attitude, financial behaviour and financial knowledge towards financial literacy: A structural equation modeling approach. *FIIB Business Review*, 8(1), 51-60.
- Ramasamy, M., Kenayathulla, H. B., & Ghani, M. F. A. (2018). Faktor Sosioekonomi Yang Mempengaruhi Kemahiran Literasi Kewangan Pelajar Sekolah Menengah Di Negeri Sembilan. *JuPiDi: Jurnal Kepimpinan Pendidikan*, 5(3), 10-33.
- Rasit, R. M., Hassan, M. S. H., & Nizam, M. (2012). Relationship of viewing islamic based films with pro-social personality among teenaged audience. *Malaysian Journal of Communication*, 28(1), 107-120.
- Richey, R. C., & Klein, J. D. (2014). *Design and development research: Methods, strategies, and issues*. Routledge.
- Richey, R., & Klein, J. D. (2007). *Design and Development Research: Methods, Strategies, and Issues*. Lawrence Erlbaum Associates.
- Robb, C. A., & Woodyard, A. (2011). Financial knowledge and best practice behavior. *Journal of financial counseling and planning*, 22(1).
- Sabri, M. F. (2011). *Pathways to financial success: Determinants of financial literacy and financial well-being among young adults*. Iowa State University.
- Sabri, M. F., MacDonald, M., Hira, T. K., & Masud, J. (2010). Childhood consumer experience and the financial literacy of college students in Malaysia. *Family and Consumer Sciences Research Journal*, 38(4), 455-467.
- Sabri, N. I. H., & Alavi, K. (2019). Meneroka Literasi Perancangan Kewangan Belia B40 Berpandukan Pendidikan Psiko-sosial. *Jurnal Wacana Sarjana*, 3(1), 1-8.
- Santini, F. D. O., Ladeira, W. J., Mette, F. M. B., & Ponchio, M. C. (2019). The antecedents and consequences of financial literacy: a meta-analysis. *International Journal of Bank Marketing*.
- Selvadurai, V., Kenayathulla, H. B., & Siraj, S. (2018). Financial literacy education and retirement planning in Malaysia. *MOJEM: Malaysian Online Journal of Educational Management*, 6(2), 41-66.
- Sohn, S. H., Joo, S. H., Grable, J. E., Lee, S., & Kim, M. (2012). Adolescents' financial literacy: The role of financial socialization agents, financial experiences, and money attitudes in shaping financial literacy among South Korean youth. *Journal of*

- Adolescence*, 35(4), 969-980.
- Susilowati, N., Kardiyem, K., & Latifah, L. (2020). The mediating role of attitude toward money on students' financial literacy and financial behavior. *Jabe (Journal Of Accounting And Business Education)*, 4(2), 58-68.
- Thaler, R. H. (1999). Mental accounting matters. *Journal of Behavioral decision making*, 12(3), 183-206.
- Thaler, R. H., & Shefrin, H. M. (1981). An economic theory of self-control. *Journal of political Economy*, 89(2), 392-406.
- Thomas, B., & Subhashree, P. (2020). Factors that influence the financial literacy among engineering students. *Procedia Computer Science*, 172, 480-487.
- Wachira, I. M., & Kihui, E. N. (2012). Impact of financial literacy on access to financial services in Kenya.
- Wagner, J. (2019). Financial education and financial literacy by income and education groups. *Journal of Financial Counseling and Planning*, 30(1), 132-141.
- Xiao, J. J., Sorhaindo, B., & Garman, E. T. (2006). Financial behaviours of consumers in credit counselling. *International Journal of Consumer Studies*, 30(2), 108-121.
- Xiao, J. J., Tang, C., Serido, J., & Shim, S. (2011). Antecedents and consequences of risky credit behavior among college students: Application and extension of the theory of planned behavior. *Journal of Public Policy & Marketing*, 30(2), 239-245. OECD, 2016
- Zhang, C. Y., & Sussman, A. B. (2018). Perspectives on mental accounting: An exploration of budgeting and investing. *Financial Planning Review*, 1(1-2), e1011.