



اوتنوآرسيتي تيكولوغي مارا  
UNIVERSITI  
TEKNOLOGI  
MARA



# CAKNA RISIKO:

KEWANGAN DAN PELABURAN  
(FINANCIAL AND INVESTMENT)

2023

UNIT PENGURUSAN RISIKO  
(RISK MANAGEMENT UNIT)









اوتبورسيتي تكنولوجي مارا  
UNIVERSITI  
TEKNOLOGI  
MARA



# CAKNA RISIKO:

KEWANGAN DAN PELABURAN  
(FINANCIAL AND INVESTMENT)

2023

UNIT PENGURUSAN RISIKO  
(RISK MANAGEMENT UNIT)



©Unit Pengurusan Risiko (UPR), UiTM 2023

Hak cipta terpelihara. Tiada bahagian daripada penerbitan ini boleh diterbitkan semula atau dihantar dalam apa jua bentuk atau dengan sebarang cara, elektronik atau mekanikal termasuk fotokopi, rakaman, atau sebarang sistem penyimpanan dan perolehan maklumat, tanpa kebenaran bertulis daripada Unit Pengurusan Risiko (UPR).

Diterbitkan di Malaysia oleh  
Unit Pengurusan Risiko (UPR),  
Aras 2, Kompleks Antarabangsa,  
Universiti Teknologi MARA,  
40450 Shah Alam,  
Selangor

Laman sesawang: <https://upr.uitm.edu.my>  
Emel: [uprisk@uitm.edu.my](mailto:uprisk@uitm.edu.my)

e-ISBN : 978-967-26899-6-6  
ISBN : 978-967-26899-5-9



©Risk Management Unit (RMU), UiTM 2023

All rights reserved. No part of this publication may be reproduced, copied, stored in any retrieval system or transmitted in any form or by any means – electronic, mechanical, photocopying, recording or otherwise without prior permission from Risk Management Unit (RMU).

Published in Malaysia by  
Risk Management Unit (RMU),  
Level 2, Kompleks Antarabangsa,  
Universiti Teknologi MARA,  
40450 Shah Alam,  
Selangor

Website: <https://upr.uitm.edu.my>

Email: [uprisk@uitm.edu.my](mailto:uprisk@uitm.edu.my)

e-ISBN : 978-967-26899-6-6

ISBN : 978-967-26899-5-9





---

## **PENULIS**

DR. NURA LINA MD ELIAS

## **PENYUNTING**

PROF. DR. ROSLINA AB WAHID

DR. SHAMSHIMAH SAMSUDDIN

DR. AKBAR KAMARUDIN @ SHUKOR

BADRUL HISHAM HUSSEIN

FAIZATUL LINA ALIAR

AZIAN YUSOFF

NOREKMA ZAINI

MUHAMMAD ARSYAD IRFAN MOHD HANIM

## **KONSEP & REKA BENTUK**

ALYA IZZATI BINTI RAHIM





---

## **AUTHOR**

DR. NURA LINA MD ELIAS

## **EDITOR**

PROF. DR. ROSLINA AB WAHID

DR. SHAMSHIMAH SAMSUDDIN

DR. AKBAR KAMARUDIN @ SHUKOR

BADRUL HISHAM HUSSEIN

FAIZATUL LINA ALIAR

AZIAN YUSOFF

NOREKMA ZAINI

MUHAMMAD ARSYAD IRFAN MOHD HANIM

## **CONCEPT & DESIGN**

ALYA IZZATI BINTI RAHIM



# ISI KANDUNGAN

## TAJUK

## MUKASURAT

PRAKATA

vii

CAKNA RISIKO KEWANGAN DAN PELABURAN  
2023

1-49

RUJUKAN

51



# CONTENT

<u>TITLE</u>	<u>PAGE NUMBER</u>
PREFACE	vii
CAKNA RISIKO FINANCIAL AND INVESTMENT 2023	2-50
REFERENCE	51



# PRAKATA



**Prof. Dr. Roslina Ab Wahid**

Pengarah , Unit Pengurusan Risiko (UPR)

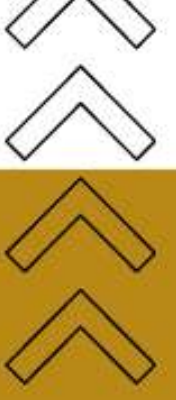
Bismillahirrahmanirrahim,

Buku **Cakna Risiko : Kewangan dan Pelaburan 2023** ini dihasilkan untuk memberi penerangan ringkas tentang risiko-risiko kewangan dan pelaburan yang mungkin akan berlaku di sesebuah universiti seperti UiTM dan juga universiti-universiti lain secara amnya.

Buku ini merupakan sebahagian dari siri CAKNA Risiko yang diterbitkan oleh Unit Pengurusan Risiko (UPR) sebagai perkongsian ilmu dengan warga universiti dalam usaha menggalakkan pembudayaan risiko di tempat kerja. Dengan penerangan yang ringkas beserta contoh-contoh yang berkaitan, saya yakin bahawa buku ini dapat ,memberi manfaat kepada seluruh warga universiti.

Tahniah diucapkan kepada UPR dan semua yang terlibat dalam menjayakan penerbitan buku ini. Teruskan usaha murni yang bermanfaat di masa hadapan.





# PREFACE



**Prof. Dr. Roslina Ab Wahid**  
Director, Risk Management Unit (RMU)

In the name of Allah, the Most Gracious, the Most Merciful,

**Cakna Risiko : Finance and Investment 2023** is intended to provide a concise overview of financial and investment risks that may arise in a university setting, such as UiTM and other universities in general.

This book is part of the CAKNA Risiko series published by the Risk Management Unit (RMU) as a knowledge-sharing initiative to promote risk culture in the workplace. With clear explanations and relevant examples, I believe this book will benefit the entire university community.

Congratulations to RMU and everyone involved in ensuring the success of this book. Keep up the good work and continue this valuable and noble effort in the future.



# TAHUKAH ANDA?

Risiko kewangan termasuk di dalam enam (6) klasifikasi risiko utama di UiTM.

Risiko kewangan ditakrifkan sebagai risiko-risiko berkaitan keupayaan kewangan, prosedur pengurusan kewangan, keselamatan kewangan dan lain-lain yang berkaitan kewangan.

Sumber: Polisi dan Panduan Pengurusan Risiko UiTM.





# DO YOU KNOW?

Financial risks are included in the six (6) major risk classifications in UiTM.

Financial risks are defined as risks related to financial capabilities, financial management procedures, financial security and other related financial matters.

Source : Polisi dan Panduan Pengurusan Risiko UiTM.



## ANDA BUNTU UNTUK MENGENALPASTI RISIKO KEWANGAN DI DALAM JABATAN PERKHIDMATAN ANDA?

Maklumat di dalam jadual berikut boleh membantu!

Jadual 1: Klasifikasi risiko kewangan secara terperinci

<b>RISIKO UTAMA</b>	<b>KOMPONEN RISIKO</b>
Pengurusan Belanjawan	Kedudukan kewangan semasa, pengawasan perbelanjaan, prosedur kewangan.
Isu Kewangan Tunai	Bendahari, penyimpanan wang tunai dan cek, simpanan, wang runcit.
Pembayaran	Pembayaran faedah, gaji dan cukai.
Pengurus Kewangan	Peminjaman kewangan, kecairan aset, pegawai yang boleh memberi kelulusan, urusniaga kewangan.
Dana dan Tabung	Prestasi kewangan, pelaburan kewangan, pergerakan pasaran kewangan.
Pengumpulan dana dan Penjana Pendapatan	Hubungan dengan alumni, wakaf, kempen menjana pendapatan, pemberian luar dan hadiah, larangan pelaporan.
Pembelian dan Pembayaran	Pembidaan, pemberian kontrak, pembayaran, penerimaan, penggunaan dana, pengurusan vendor atau orang tengah.



## ARE YOU STUCK TRYING TO IDENTIFY FINANCIAL RISKS IN YOUR SERVICE DEPARTMENT?

The information in the following table may help!

Table 1: Classification of financial risks.

MAIN RISKS	RISK COMPONENTS
Budget Management	Current financial position, expenditure supervision, financial procedures.
Financial (Cash) Issues	Treasurer, storage of cash and checks, savings, petty cash.
Payments	Payment and benefits, salaries and taxes.
Funds Management	Lending and borrowing, Liquidity of assets, Officials who can give approval, financial transactions.
Financial Management	Financial performance, financial investments, financial market movements.
Fundraising and Income Generation	Relationships with alumni, waqaf, income-generating campaigns, external giving and gifts, prohibitions, reporting.
Purchases and Payments	Bidding, awarding contracts, payments, receipts, use of funds, vendor management or middlemen.





## APAKAH YANG DIMAKSUDKAN DENGAN PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN?

Proses untuk menangani ketidakpastian yang terhasil daripada transaksi kewangan.

lanya meliputi proses mengurus dan menilai:

1. Risiko kewangan semasa.

2. Kebarangkalian risiko kewangan berlaku.





## WHAT IS FINANCIAL RISK MANAGEMENT?

Process to deal with uncertainty resulting from financial transactions.

It covers the process of managing and evaluating:

1. Current financial risks.
2. Probability of financial risks occurring.



# PUNCA RISIKO KEWANGAN

1.

Risiko yang berpunca daripada perubahan harga pasaran seperti kenaikan faedah pinjaman, perubahan kadar tukaran matawang asing, dan perubahan harga komoditi.



2.

Risiko yang berpunca dari transaksi dengan organisasi lain seperti penjual, pembekal dan pelanggan.



3.

Risiko yang berpunca daripada pengurusan dalam sesebuah organisasi. Contohnya sumber manusia, operasi dan sistem.





# CAUSES OF FINANCIAL RISKS

1.

Risks arising from changes in market prices such as rising loan interest rates, changes in foreign exchange rates and changes in commodity prices.



2.

Risks stemming from transactions with other organizations such as sellers, suppliers and customers.



3.

Risks arising from management in organization. For example, human resources, operations and systems.



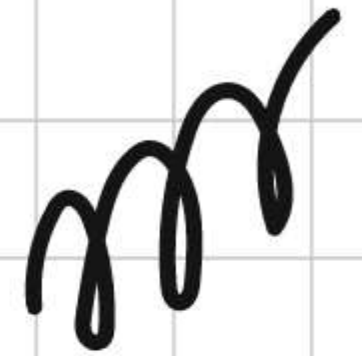
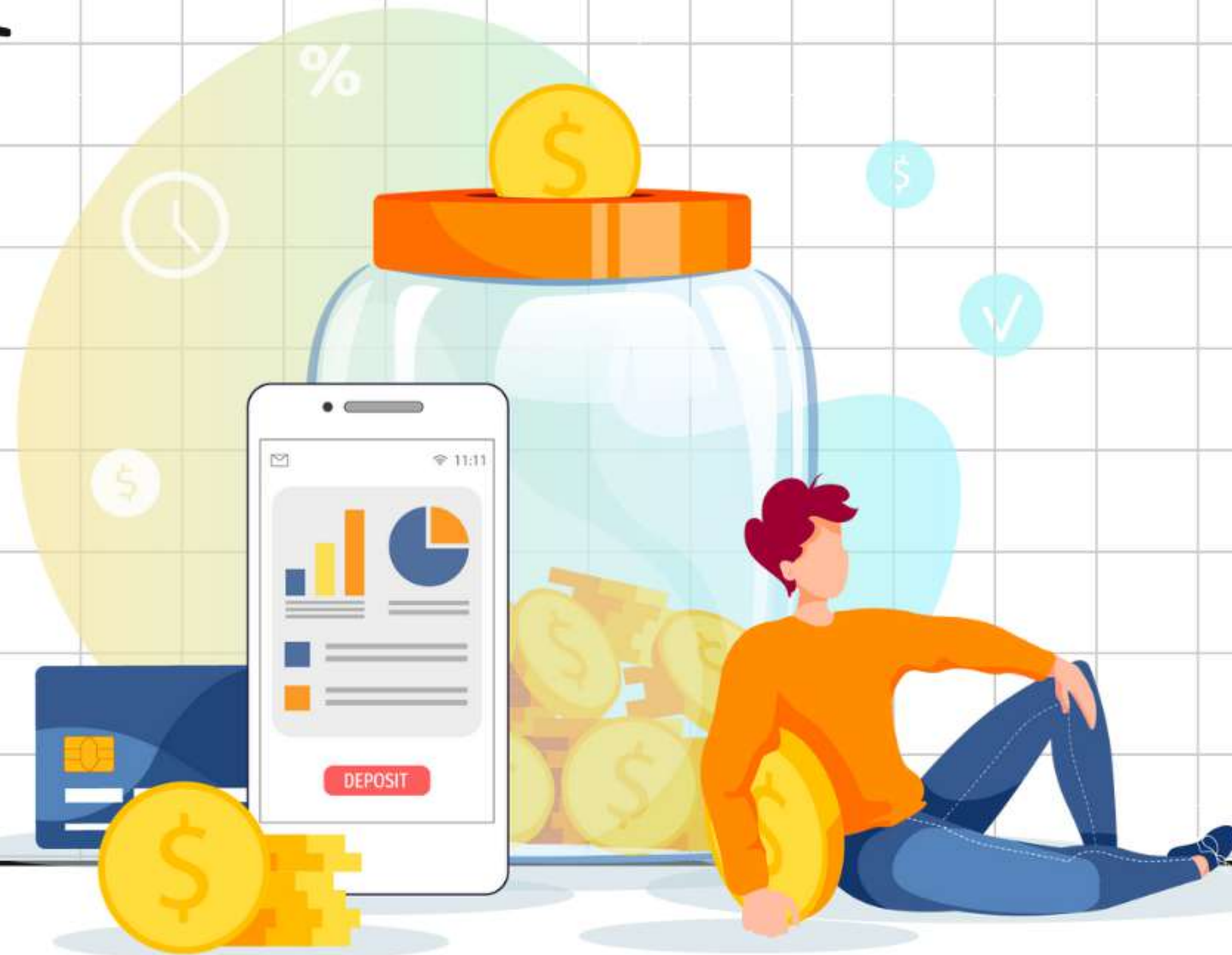
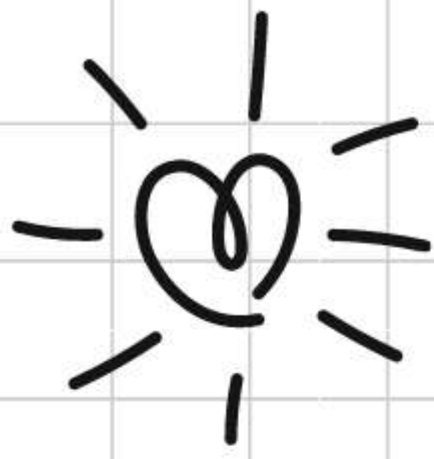




## OBJEKTIF PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN UITM

- 1 Menyokong pencapaian visi dan misi UiTM.
- 2 Memastikan risiko kritikal yang memberi kesan ke atas pencapaian perkhidmatan teras, pengurusan kewangan dan pengurusan sumber dikawal secara sistematik.
- 3 Merekodkan hasil analisa bagi setiap risiko kewangan untuk rujukan pengurusan tertinggi dalam memastikan tindakan bersesuaian dapat diambil dengan berkesan.
- 4 Sebagai mekanisme dalam mengkoordinasi tindakan pencegahan dan mitigasi ke atas risiko kewangan yang telah dikenalpasti.





## THE OBJECTIVES OF FINANCIAL RISK MANAGEMENT IN UiTM

- 1 Support the achievement of UiTM's vision and mission.
- 2 Ensure that critical risks affecting the achievement of core services, financial management and resource management are systematically controlled.
- 3 Record the results of the analysis of each financial risk for the reference of the top management in ensuring that appropriate action can be taken effectively.
- 4 As a mechanism in coordinating prevention and mitigation measures on financial risks that have been identified.



# INISIATIF DALAM PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN

Melaksanakan mekanisme yang berstruktur dan konsisten untuk mengurus risiko kewangan bagi mencapai objektif universiti.

Menentukan tahap risiko (profil risiko) yang boleh diterima, dikaji, dipinda atau diabaikan dalam pengurusan kewangan universiti.

Memupuk budaya proaktif dalam pengurusan risiko kewangan atau dalam mendepani permasalahan pengurusan risiko kewangan.

Menjalankan pemantauan dan penambahbaikan berterusan dalam pengurusan risiko kewangan universiti.

Menyedia dan menyebarkan maklumat yang berkaitan dengan program pengurusan risiko kewangan universiti.





# INITIATIVES IN FINANCIAL RISK MANAGEMENT

Implement a structured and consistent mechanism to manage financial risks to achieve the objectives of the university.

Determine the level of risk (risk profile) that is acceptable, reviewed, amended, or ignored in the financial management of the university.

Cultivate a proactive culture in financial risk management or in dealing with financial risk management problems.

Conduct continuous monitoring and improvement in the management of financial risks of the university.

Prepare and disseminate information related to the university's financial risk management program.





# BAGAIMANAKAH CARA UNTUK MENGENALPASTI RISIKO KEWANGAN?

Risiko kewangan dapat dikenalpasti daripada peristiwa yang telah atau mungkin akan berlaku.

*Punca risiko kewangan boleh dikenalpasti melalui:*

Arahan, pemberitahuan,  
perbincangan, pengauditan,  
komplen, rungutan dan insiden.



*Kaedah Mengenalpasti Risiko Kewangan:*

- Temuduga
- *Brainstorming*
- Analisa proses
- Pemerhatian fizikal
- Penelitian data & rekod





# HOW TO IDENTIFY FINANCIAL RISKS?

Financial risks can be identified from events that have or may occur.

*The causes of financial risks can be identified through:*

Instructions, notifications, discussions, auditing, complaints, grievances, and incidents .



*Methods of Identifying Financial Risks:*

- Interview
- Brainstorming
- Process analysis
- Physical observation
- Scrutiny of data and records







# ANALISA RISIKO KEWANGAN

Analisa dibuat dengan melihat kebarangkalian berlakunya risiko kewangan dan impaknya kepada UiTM.

## Kaedah Analisa Risiko Kewangan

- Tahap kebarangkalian berlakunya sesuatu risiko akan diberi penarafan skala berdasarkan Jadual Indeks Kebarangkalian.



- Impak risiko juga akan ditentukan dengan menilai skala impak terhadap risiko kewangan, ianya meliputi penilaian kesan dan penilaian risiko.





# FINANCIAL RISKS ANALYSIS

The analysis will be done by looking at the probability of financial risks and their impact on UiTM.

## Methods of financial risks analysis

- The probability of occurrence of a risk will be rated scale based on the Probability Index Table.



- The impact of risk will also be determined by assessing the scale of the impact on financial risk, which includes impact assessment and risk assessment.



# ANALISA RISIKO KEWANGAN:

## JADUAL INDEKS KEBERANGKALIAN

Jadual Indeks Kebarangkalian yang digunakan dalam proses menganalisa risiko kewangan di UiTM.



### KEMUNGKINAN TINGGI (SELALU)

Risiko kewangan yang besar kemungkinan berlaku - sekali setiap 6 bulan.

### KEMUNGKINAN RENDAH (TIDAK SELALU)

Risiko kewangan yang rendah kemungkinan berlaku - sekali dalam setiap 3 tahun.



5



### HAMPIR PASTI

Risiko kewangan yang kerap/hampir pasti berlaku - sekali dalam sebulan.

4



### ADA KEMUNGKINAN (MUNGKIN)

Risiko kewangan yang mungkin berlaku - sekali setahun.

3

2



### JARANG

Risiko kewangan yang jarang berlaku - sekali melebihi 3 tahun.

1



# FINANCIAL RISKS ANALYSIS

## PROBABILITY INDEX TABLE

The Probability Index Table used in the process of analysing financial risks in UiTM.




**HIGH POSSIBILITY (ALWAYS)**

Financial risk is likely to occur - once every 6 months.

5

**ALMOST CERTAINLY**

Financial risk is frequently occurred - once a month.

4



**POSSIBLE (MAYBE)**


Financial risk is possibly to occur - once a year.

3

**LOW POSSIBILITY (NOT ALWAYS)**

Financial risk is least likely to occur - once in every 3 years.

2



**RARELY**

Financial risks - occur once over 3 years.

1





# ANALISA RISIKO KEWANGAN: JADUAL IMPAK RISIKO

Jadual Impak Risiko yang digunapakai dalam proses menganalisa risiko kewangan di UiTM.

1



## TIADA KESAN

Implikasi kewangan sangat rendah dan dalam ruang kawalan pemunya risiko untuk diurus secara dalaman.

2

## KECIL

Melibatkan implikasi kewangan <10% daripada peruntukan keseluruhan Pusat Tanggungjawab.



3



## SEDERHANA

Melibatkan implikasi kewangan 10% hingga 25% daripada peruntukan keseluruhan Pusat Tanggungjawab.

4

## BESAR

Melibatkan implikasi kewangan 25% hingga 50% daripada peruntukan keseluruhan Pusat Tanggungjawab.



5



## SANGAT BESAR

Melibatkan implikasi kewangan >50% daripada peruntukan keseluruhan Pusat Tanggungjawab.



# FINANCIAL RISK ANALYSIS

## RISK IMPACT TABLE

Risk Impact Table used in the process of analysing financial risks in UiTM.

1



### NO EFFECT

The financial implications are very low and in the control of the risks' owner, to be managed internally.

2

### SMALL

Involves financial implications <10% of the overall allocation of the Responsibility Centre.



3



### MODERATE

Involves financial implications of 10% to 25% of the overall allocation of the Responsibility Centre.

4

### LARGE

Involves financial implications of 25% to 50% of the overall allocation of the Responsibility Centre.



5



### SUBSTANTIAL

Involves financial implications >50% of the overall allocation of the Responsibility Centre.



# RISIKO DAN PULANGAN

## BAGAIMANA PRINSIP PELABURAN BERFUNGSI?



Prinsip risiko-pulangan menyatakan bahawa potensi pulangan meningkat dengan peningkatan risiko.



Terdapat hubungan positif antara risiko dan pulangan pelaburan.



Berdasarkan prinsip ini, individu mengaitkan tahap ketidakpastian (risiko) yang rendah dengan potensi pulangan yang rendah, dan risiko yang tinggi dengan potensi pulangan yang tinggi.



Maka, pelabur menjangkakan akan menikmati pulangan yang lebih tinggi daripada pelaburan yang berisiko tinggi, dan sebaliknya.



# RISK RETURN TRADE-OFF

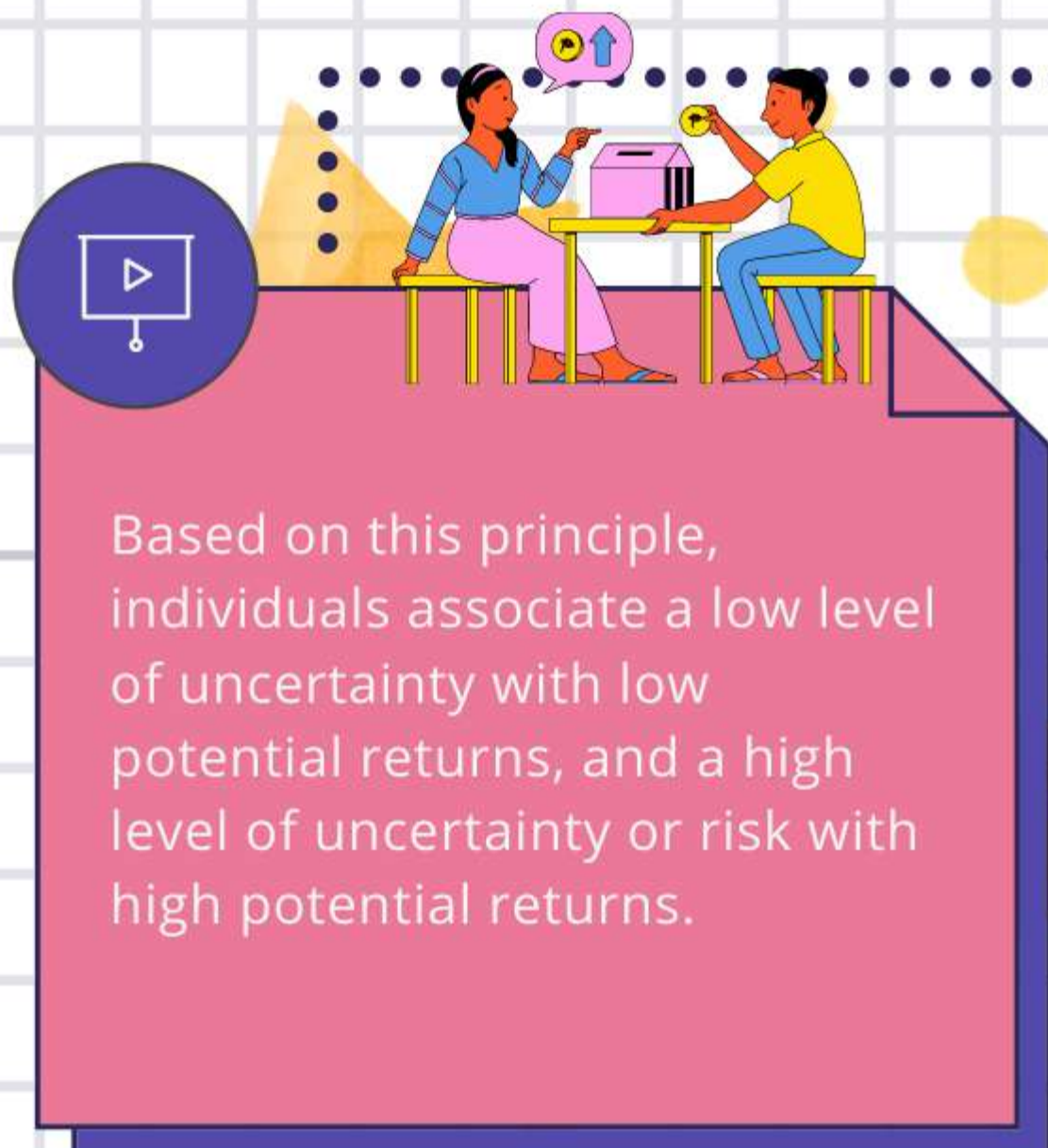
## HOW THE INVESTMENT PRINCIPLE WORKS?



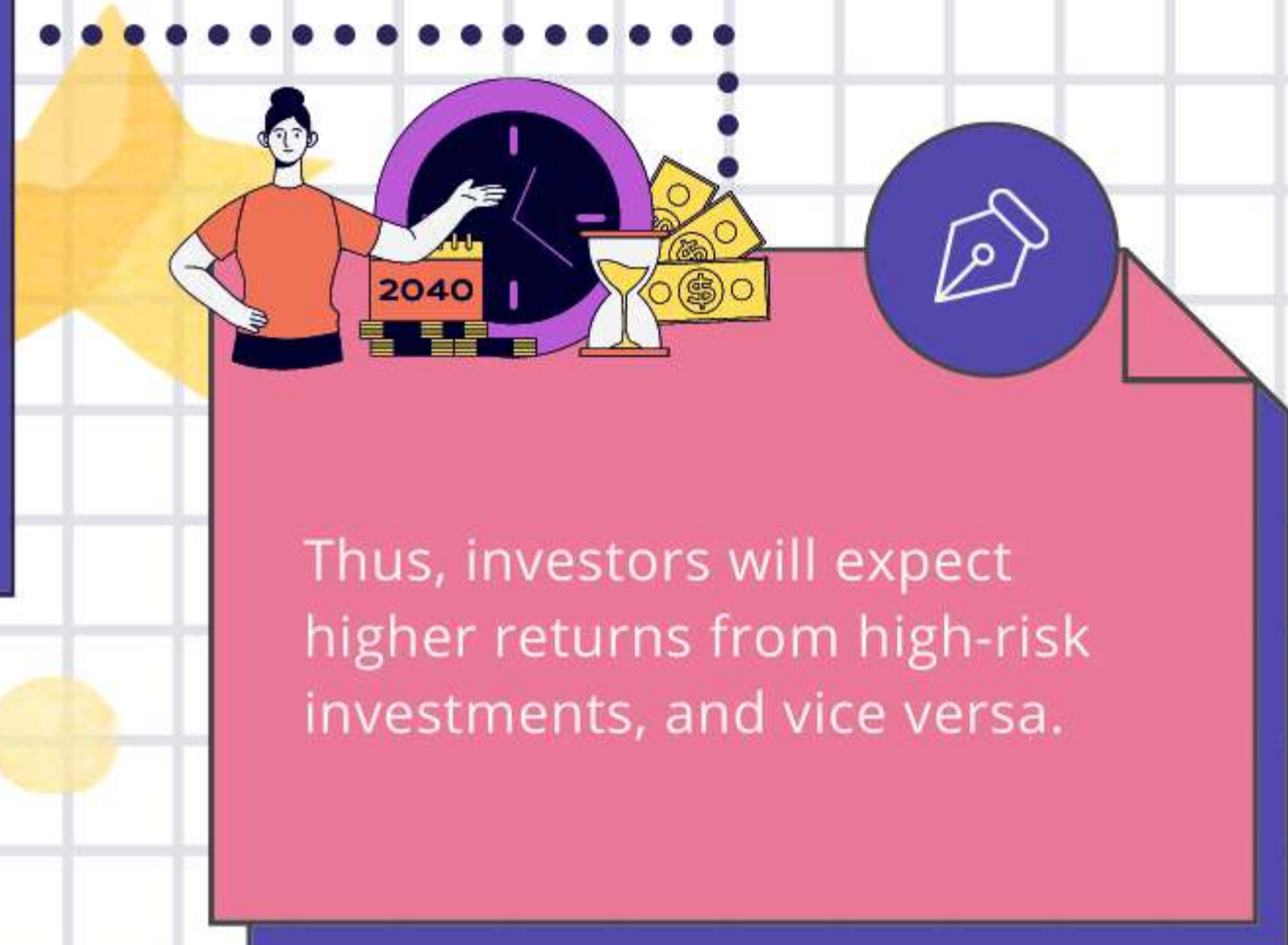
The risk-return trade-off states that the potential return increases with increased risk.



There is a positive relationship between risk and return on investment.



Based on this principle, individuals associate a low level of uncertainty with low potential returns, and a high level of uncertainty or risk with high potential returns.



Thus, investors will expect higher returns from high-risk investments, and vice versa.

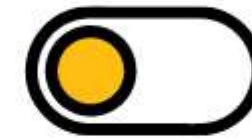


# KATEGORI RISIKO DI DALAM PELABURAN

## RISIKO TIDAK SISTEMATIK



Risiko dalaman, risiko terkawal dan risiko boleh pelbagai adalah contoh risiko tidak sistematik. Risiko ini dikaitkan dengan punca rawak yang boleh dihapuskan melalui kepelbagaian dalam pelaburan. Risiko tidak sistematik boleh disebabkan oleh perkara seperti tindakan kerajaan, pengurusan perniagaan yang lemah, isu buruh dan pilihan pengguna.

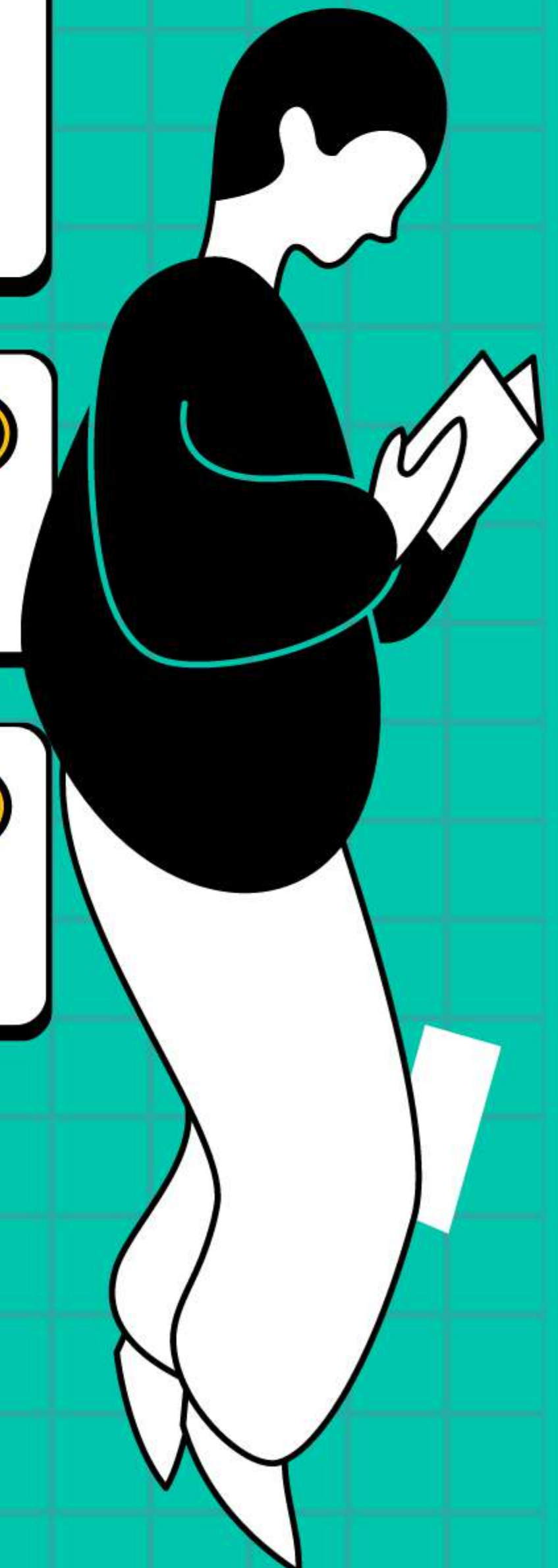


### Punca risiko tidak sistematik

- Risiko perniagaan
- Risiko kewangan



Institusi boleh mengurus risiko tidak sistematik dengan kawalan dalaman yang bersesuaian atau bergandingan dengan teknik pengurusan risiko yang lain.





# RISK CATEGORY IN INVESTMENT

## UNSYSTEMATIC RISK



Internal risks, controllable risks, and diversifiable risks are all examples of unsystematic risk. These risks are associated with random causes that can be eliminated via diversification. Unsystematic risks can be caused by things like governmental acts, poor business management, labour issues, and consumer preferences.

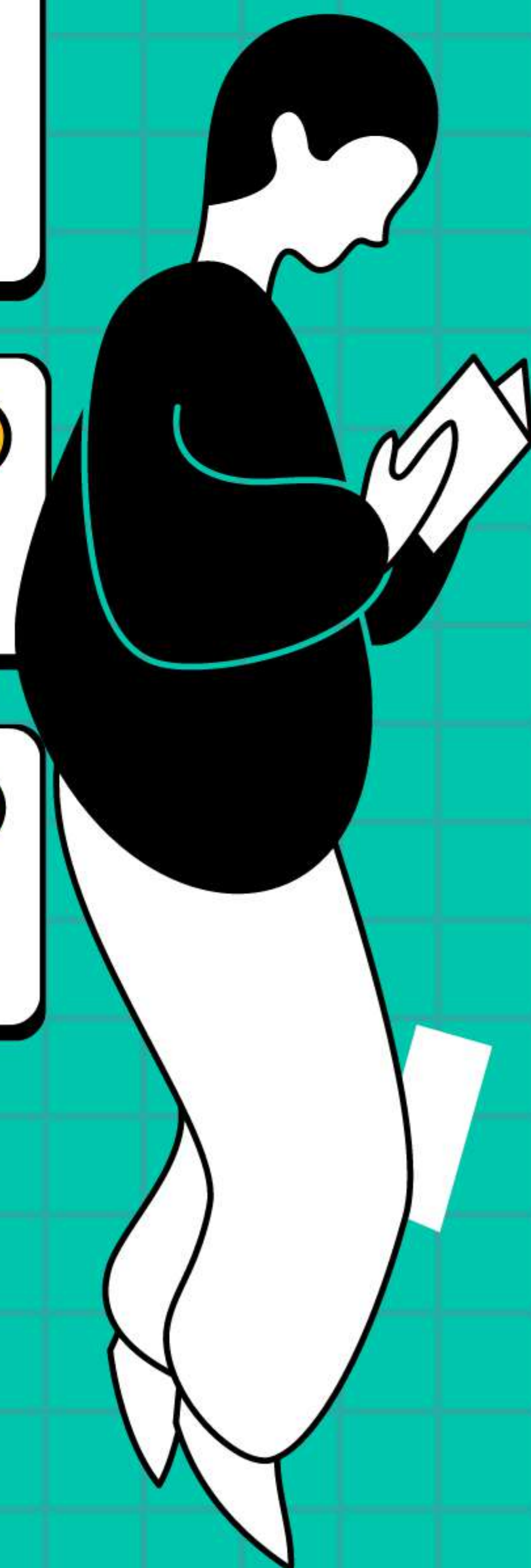


### Causes of unsystematic risks

- Business risk
- Financial risk



Institutions can manage unsystematic risks with appropriate internal controls or in conjunction with other risk management techniques.



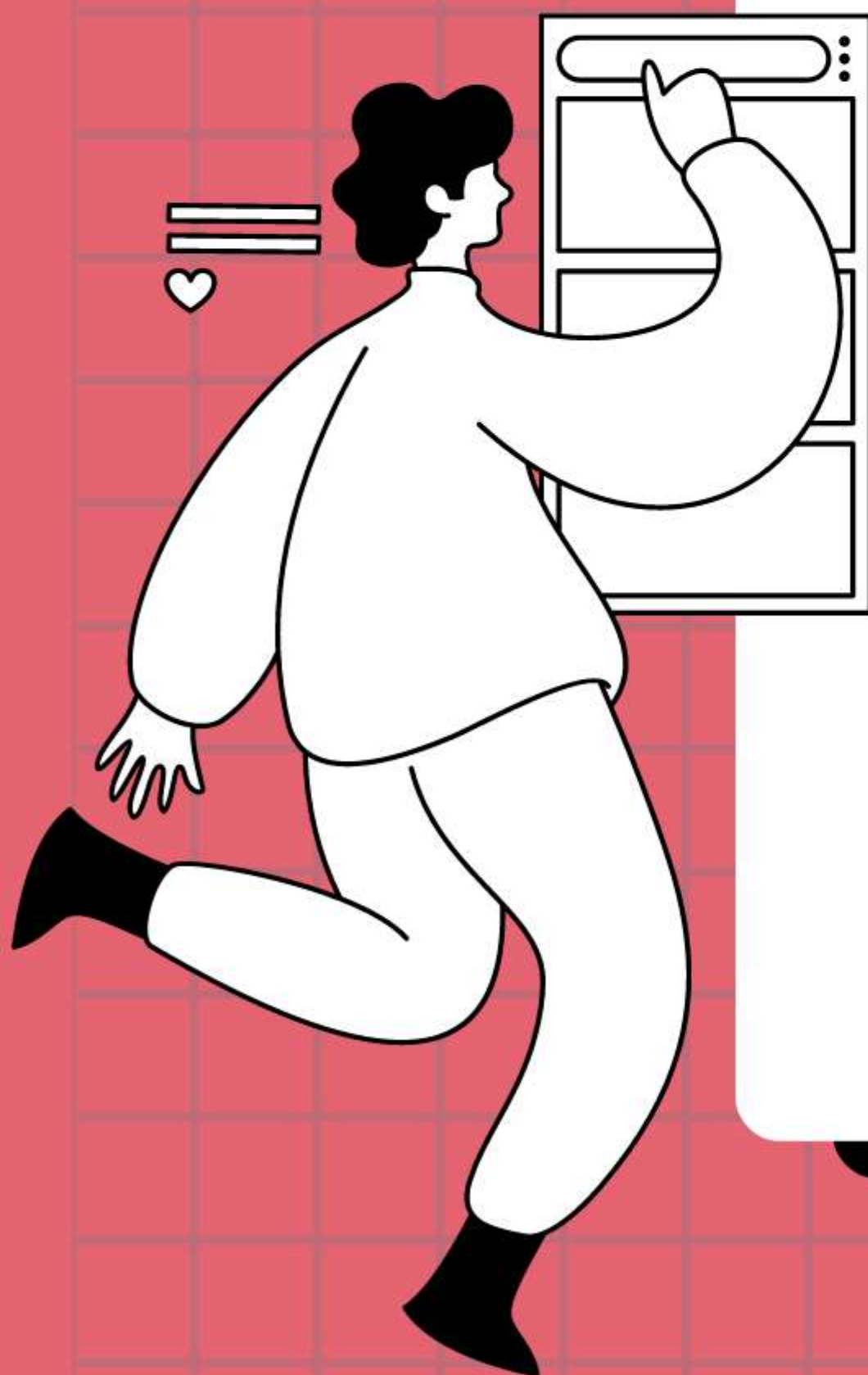


# KATEGORI RISIKO DI DALAM PELABURAN

## RISIKO SISTEMATIK



- Risiko luaran, risiko yang tidak boleh dikawal, dan risiko yang tidak dapat dipelbagaikan adalah nama lain untuk risiko sistematik. Risiko ini memberi kesan kepada semua jenis pelaburan. Ini boleh disebabkan oleh sebab-sebab yang meluas seperti perubahan dalam bidang perniagaan, politik, sosial, dan ekonomi, serta perubahan dalam kadar faedah, kadar inflasi, konflik, dan persekitaran global.
- **Punca risiko sistematik**
  - Risiko inflasi atau risiko kuasa beli
  - Risiko pasaran
  - Risiko kadar faedah
- Diuruskan dengan bergandingan dengan kontrak pasaran derivatif atau instrumen pengurusan risiko kewangan yang lain seperti insurans.



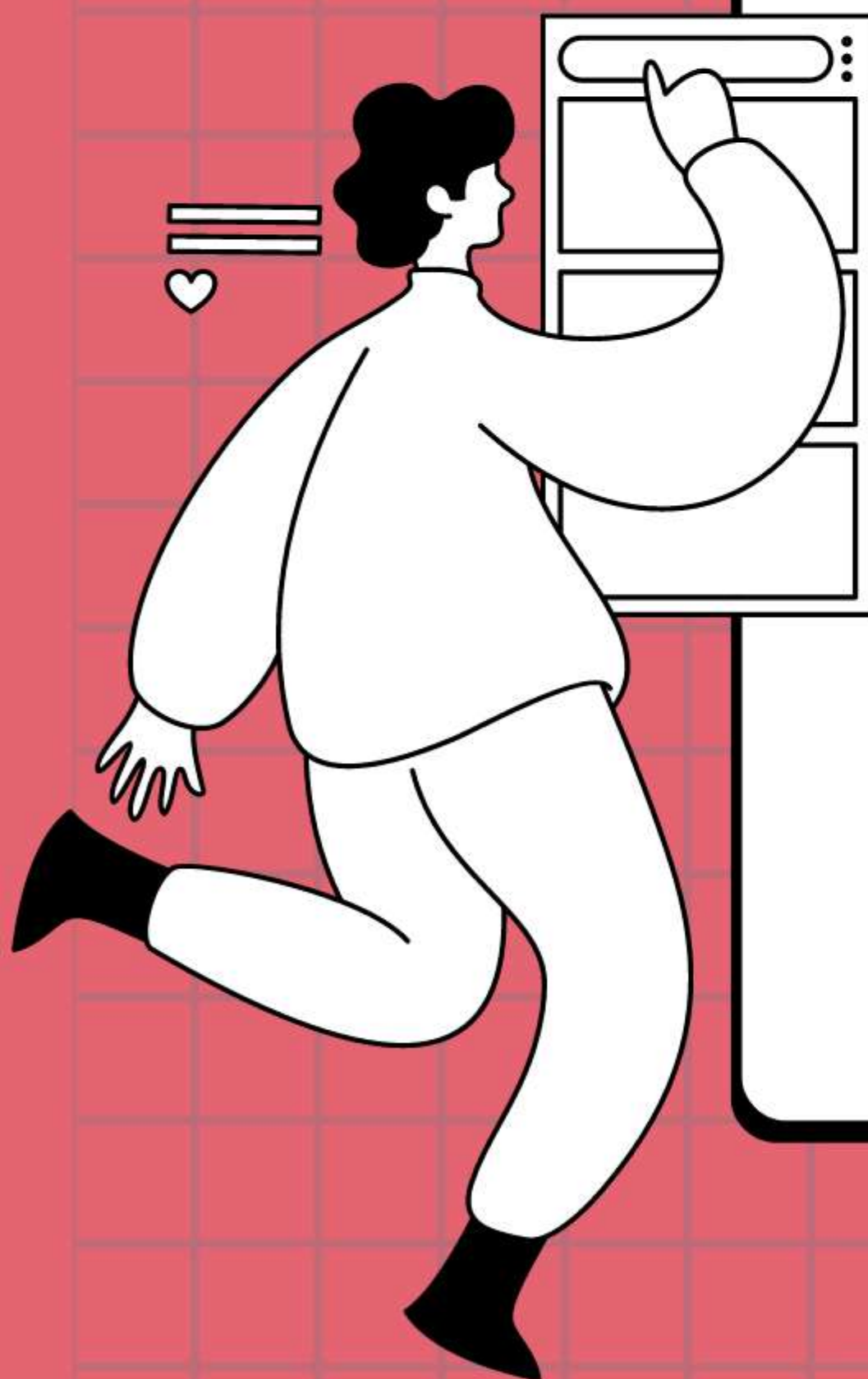


# RISK CATEGORY IN INVESTMENT

## SYSTEMATIC RISKS



- External risks, uncontrollable risks, and non-diversifiable risks are other names for systematic risks. These risks are the elements that have an impact on all security prices. These could result from widespread reasons such adjustments in the business, political, social, and economic spheres, as well as changes in the interest rate, inflation rate, conflict, and global environment.
- **Causes of systematic risks:**
  - Inflation risk or purchasing power risk
  - Market risk
  - Interest rate risk
- Managed in with derivative market contracts or with other financial risk management instruments such as insurance.





# Jenis-jenis Risiko Kewangan



## Risiko Kredit

Kemungkinan kerugian yang mungkin berlaku dari kegagalan pihak penghutang untuk memenuhi kehendak sesuatu kontrak.

01



## Risiko Matawang

Risiko nilai instrumen kewangan yang berubah kesan dari perubahan dalam tukaran wang asing.

02



## Risiko Kadar Faedah

Perubahan kepada kadar faedah yang boleh menjejaskan kesejahteraan kewangan sesuatu entiti.

03



## Risiko Kecairan

- Kesukaran dalam pembelian atau penjualan semula asset.
- Kesukaran mengumpul dana untuk memenuhi komitmen kewangan.

04



# Types of Financial Risks



## Credit Risk

Possibility of losses that may occur from the debtor's failure to fulfil the requirements of a contract.

01



## Currency Risk

The risk of changes in the value of financial instruments due to changes in foreign exchange rates.

02



## Interest Rate Risk

Changes to interest rates that may affect the financial well-being of an entity.

03



## Liquidity Risk

- Difficulty in purchasing or reselling assets.
- Difficulty in raising funds to meet financial commitments.

04





# APAKAH YANG DIMAKSUDKAN DENGAN RISIKO DI DALAM PELABURAN?

Tahap ketidakpastian antara pulangan yang direalisasikan ke atas pelaburan dengan pulangan yang dijangkakan. Ia juga boleh dinyatakan sebagai tahap turun naik atau kebolehubahan dalam pulangan.

## Pulangan daripada pelaburan terdiri daripada: -

1. Pulangan modal (beza di antara harga jual dan harga beli).
2. Pulangan semasa (hasil dari pegangan pelaburan seperti dividen, kadar keuntungan, dan sewa).







# WHAT IS THE MEANING OF RISK IN INVESTMENT?

The degree of uncertainty between the realized return and the expected return on investment. It can also be expressed as the degree of volatility or variability in returns.

## The return on investment consists of:-

1. Capital gain (the different between selling price and buying price).
2. Current income (return from holding an investment such as dividends, profit rates, and rental).





# PROFIL RISIKO

Profil risiko adalah penilaian terhadap kesediaan dan keupayaan pelabur untuk mengambil risiko. Ia juga boleh merujuk kepada ancaman yang terdedah kepada sesuatu organisasi. Profil risiko adalah penting untuk menentukan peruntukan aset pelaburan yang sesuai untuk sesuatu portfolio pelaburan. Organisasi menggunakan profil risiko sebagai kaedah untuk mengurangkan potensi risiko di dalam pelaburan.





# RISK PROFILE

Risk profile is an assessment of investor's risk appetite and tolerance. It can also refer to the threats exposed to an organization. A risk profile is important for determining a proper investment asset allocation for a portfolio. Organizations use a risk profile as method reduce potential risks and threats.





# TOLERANSI

# RISIKO



Toleransi Risiko ialah tahap risiko yang boleh diterima oleh pelabur.

## TIGA PERINGKAT TOLERANSI RISIKO DI DALAM PELABURAN

### AGRESIF

- Kesediaan menerima tahap risiko pelaburan yang tinggi.
- **Contoh:** pelaburan di dalam pasaran saham.



### SEDERHANA

- Kesediaan menerima tahap risiko pelaburan secara sederhana.
- **Contoh:** kombinasi pelaburan di dalam pasaran saham dan pasaran bon korporat.



### KONSERVATIF

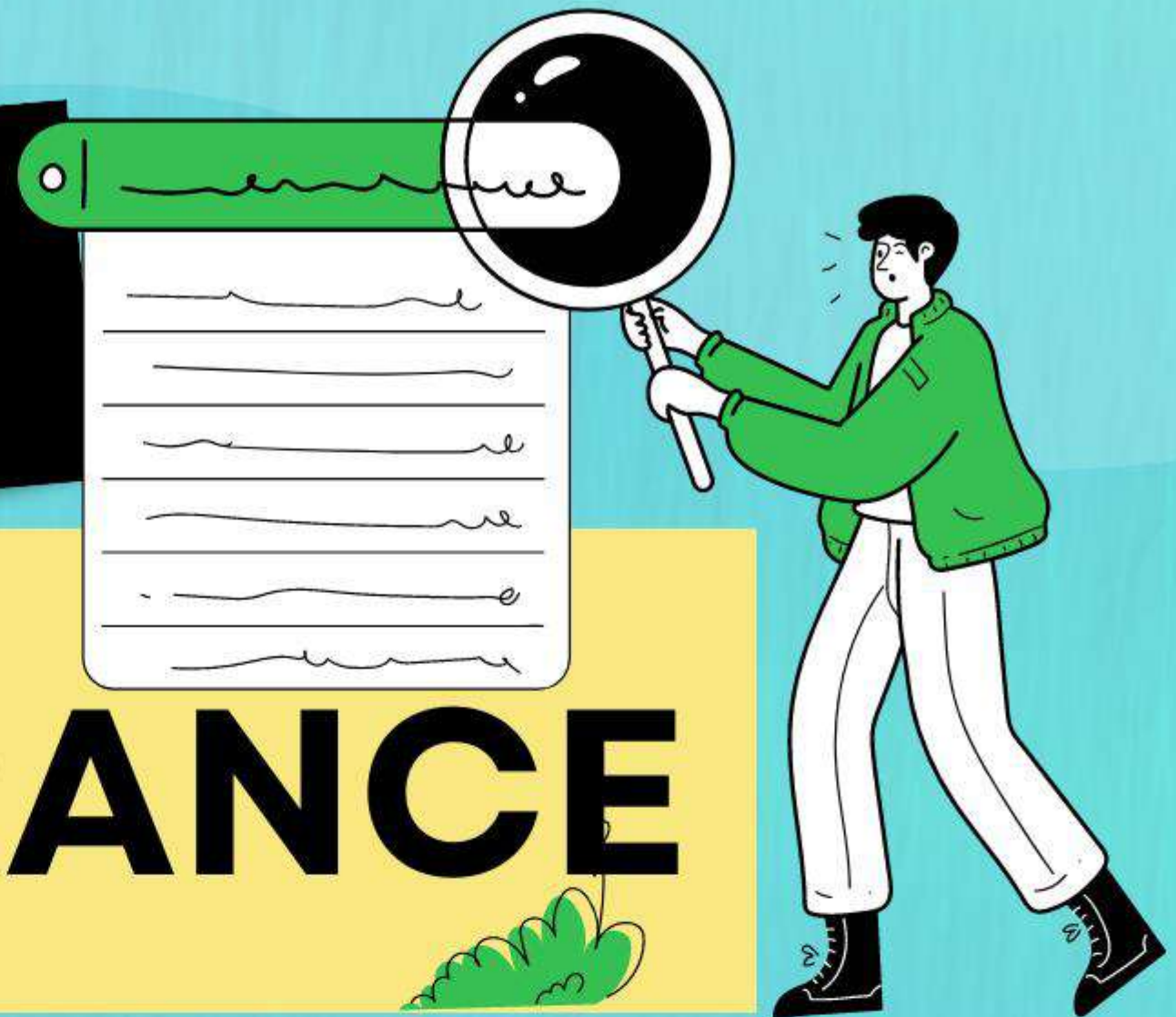
- Kesediaan menerima tahap risiko pelaburan yang rendah.
- Contohnya, bon terbitan kerajaan.





# RISK

# TOLERANCE



Risk Tolerance refers to investor's perceived acceptable level of risk.

## THREE LEVEL OF RISK TOLERANCE IN INVESTMENT

### AGGRESSIVE

- Willingness to accept a high level of risk.
- **For example:** investment in stock market.



### MODERATE

- Willingness to assume some level of risk.
- **For example:** A mixture of investment in stock and bond markets.

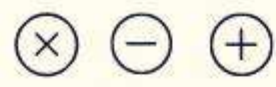


### CONSERVATIVE

- Risk avoidance.
- Government and high-rated corporate bonds are relevant examples.







# Risiko dan Kitaran Hayat Pelabur Individu

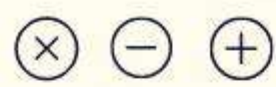
Kitaran hayat pelabur menunjukkan tingkah laku pelaburan pelabur di sepanjang tingkat usia mereka. Pada peringkat umur yang tertentu, keputusan pelaburan adalah berbeza berdasarkan keadaan kewangan, rancangan masa depan dan juga ciri-ciri risiko pelabur.



## Peringkat & Kitaran Hayat Pelabur Individu





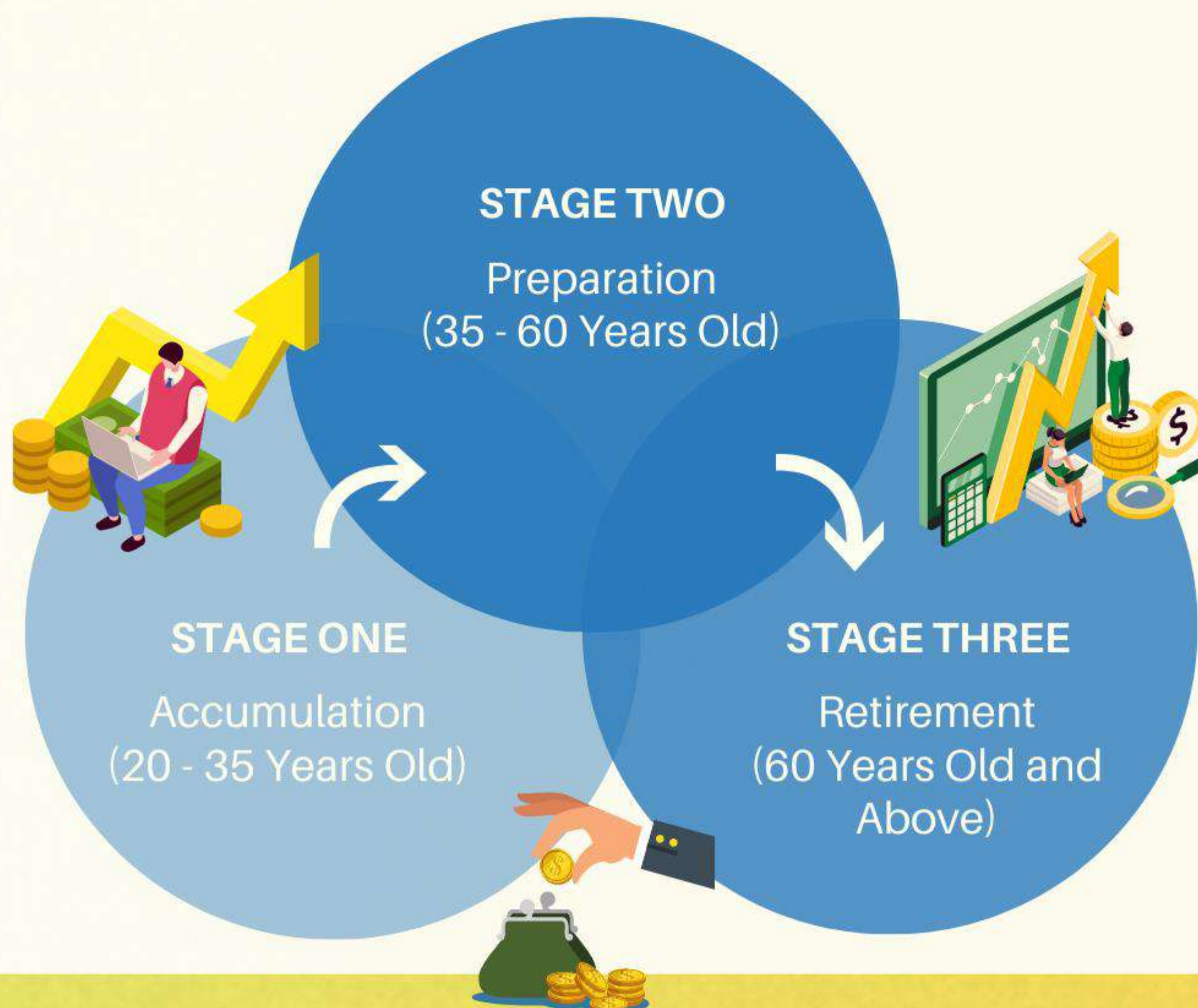


# Risk and Investor's Life Cycle

The life cycle of investors shows the investment behaviour of investors along their age level. At a certain age, investment decisions vary based on financial circumstances, future plans and also the risk characteristics of an investor.



## Stages of Investor Life Cycle







# RISIKO DAN PERINGKAT KITARAN HAYAT PELABUR INDIVIDU

## TIGA PERINGKAT KITARAN HAYAT PELABUR INDIVIDU



### PERINGKAT KEDUA: PERSEDIAAN (35-60 TAHUN)

- ▶ Pelabur mungkin telah mencapai pendapatan tinggi dan berupaya memaksimumkan pelaburan.
- ▶ Komitmen yang tinggi seperti pembiayaan pendidikan anak-anak dan persediaan persaraan membuatkan pelabur lebih mengutamakan portfolio pelaburan yang seimbang antara risiko rendah dan tinggi.



### PERINGKAT PERTAMA: PENGUMPULAN (20-35 TAHUN)

- ▶ Pelabur baru sahaja memulakan kerjaya. Tempoh masa ke usia persaraan yang lebih panjang membolehkan pembinaan portfolio yang lebih agresif.
- ▶ Matlamat pelaburan adalah untuk membina simpanan kecemasan (jangka pendek) dan mengumpul kekayaan (jangka panjang) melalui instrumen berisiko tinggi dengan hasil pelaburan yang lebih tinggi.



### PERINGKAT KETIGA: PERSARAAN (60 TAHUN KE ATAS)

- ▶ Pelabur tidak memperoleh pendapatan aktif (gaji bulanan). Pendapatan bergantung sepenuhnya kepada simpanan dan hasil pelaburan.
- ▶ Matlamat pelaburan adalah pemeliharaan modal (konservatif) untuk menjana pulangan pelaburan yang berterusan bagi menampung kos sara hidup.





# RISK AND STAGES OF INVESTOR'S LIFE CYCLE

## THREE STAGES OF INVESTOR LIFE CYCLE



### STAGE TWO: PREPARATION (35-60 YEARS OLD)

- ▶ Investors may have achieved high incomes and are able to maximise investments.
- ▶ High commitments such as children's education and retirement planning shifted investors preference to a well-balanced portfolio between low and high risk investment.



### STAGE ONE: ACCUMULATION (20-35 YEARS OLD)

- ▶ Investors are just starting their career. Longer time to retirement age allows for more aggressive portfolio investment.
- ▶ The investment goal is to build emergency savings (short-term) and accumulate wealth (long-term) through high-risk instruments with higher investment yields.



### STAGE THREE: RETIREMENT (60 YEARS OLD & ABOVE)

- ▶ Investor may not earn active income (monthly salary). Income depends entirely on savings and investment return.
- ▶ The investment goal is focused on preservation of capital (conservative) to generate a sustainable return on investment to cover the cost of living.



# PELABURAN JANGKA PENDEK VS JANGKA PANJANG

## PELABURAN JANGKA PENDEK

Berisiko **rendah**.

Pulangan pelaburan boleh diperolehi dalam tempoh **kurang dari 5 tahun**.

Pelaburan **untuk mencapai matlamat pelaburan jangka pendek** seperti membayar deposit perumahan atau bercuti.

Wang simpanan pelaburan adalah **fleksibel** dan **boleh dikeluarkan apabila perlu**.

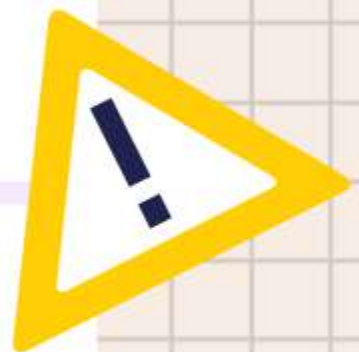
## PELABURAN JANGKA PANJANG

Berisiko **tinggi**.

Pulangan pelaburan **mengambil masa sekurang-kurangnya 5 tahun**.

Pelaburan **untuk kegunaan masa hadapan** contohnya kegunaan persaraan atau pembiayaan pelajaran.

Wang simpanan pelaburan hanya **boleh dikeluarkan pada tempoh matang**.





# INVESTMENT SHORT-TERM VS LONG-TERM

## SHORT-TERM INVESTMENT

Low risk.

Investment return within **less than 5 years.**

To achieve short-term investment goals such as paying housing deposits or vacations.

Investment is **flexible** and can be **withdrawn when necessary.**

## LONG-TERM INVESTMENT

High risk.

Investment return in **more than 5 years.**

To achieve long-term investment goals such as retirement funds or education fees.

Investment can only be **withdrawn at maturity.**





## APAKAH YANG DIMAKSUDKAN DENGAN KEPELBAGAIAN DI DALAM PELABURAN?

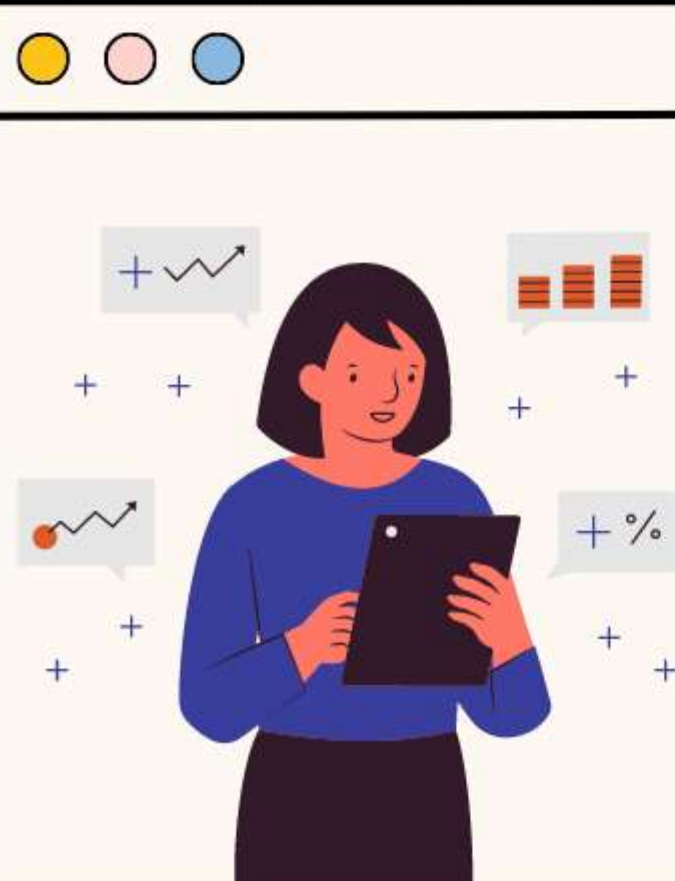


Kepelbagaian adalah teknik yang digunakan untuk mengurangkan risiko pelaburan dengan memperuntukkan pelaburan merentasi pelbagai instrumen kewangan, industri, dan kategori lain.

Ita bertujuan untuk meminimumkan kerugian dengan mempelbagaikan pelaburan yang mempunyai tindak balas berbeza terhadap sesuatu keadaan yang sama.



Kebanyakan profesional pelaburan bersetuju kepelbagaian adalah komponen yang paling penting dalam mencapai matlamat kewangan jangka panjang dan meminimumkan risiko.





# WHAT IS DIVERSIFICATION IN INVESTING?

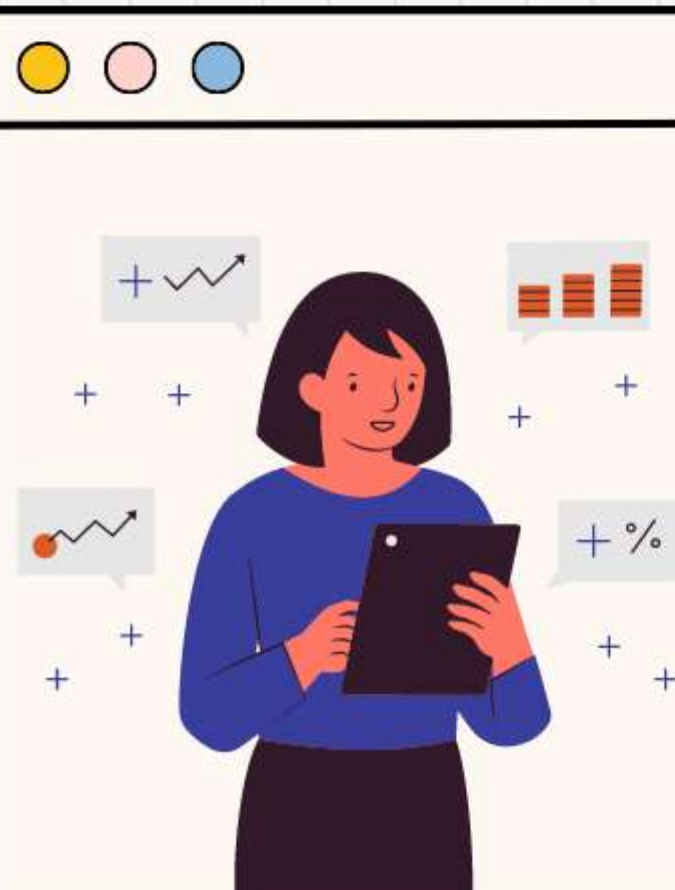


Diversification is a risk-reduction strategy that involves spreading investments among numerous financial instruments, sectors, and other categories.

It seeks to reduce losses by investing in several sectors that might react differently to the same event.



Most investing professionals believe that, while diversification does not guarantee against loss. However, it is the most crucial component of achieving long-term financial goals while minimizing risk.





# JOM KENALI SKIM PENIPUAN PELABURAN

Biasanya, skim penipuan pelaburan menawarkan pendapatan pelaburan yang terlalu menguntungkan.



BAGAIMANA?

## 5 TINDAKAN YANG BOLEH MENYELAMATKAN ANDA DARIPADA PENIPUAN PELABURAN



01

**Berhati-hati dengan pulangan tinggi yang keterlaluan dengan sedikit atau tiada risiko**

Ingat Prinsip Pulangan Pelaburan: Risiko tinggi, Pulangan tinggi.

02

**Jangan tergesa-gesa untuk membuat keputusan untuk melabur**

Taktik sedemikian sering digunakan untuk menghalang pelabur daripada mempertimbangkan lebih lanjut atau mendapatkan nasihat profesional.



03

**Minta dokumen**

Setiap pelaburan mempunyai dokumen yang memperincikan skim pelaburan (contohnya prospektus dan brosur). Berhati-hati apabila penganjur skim pelaburan mula memberi alasan atau enggan memberikan salinan dokumen tersebut.



04

**Dapatkan pengesahan**

Kebanyakan skim pelaburan memerlukan kebenaran atau pendaftaran dengan pengawal selia contohnya Suruhanjaya Sekuriti dan Bank Negara Malaysia.



05

**Dapatkan maklumat lengkap**

Jangan hanya bergantung pada maklumat dan nasihat rakan atau ahli keluarga. Pastikan anda mempunyai penyelidikan sendiri. Hanya kerana seseorang membuat keuntungan, tidak bermakna pelaburan itu sah.





# LET'S GET TO KNOW INVESTMENT FRAUD

An investment fraud or scam typically offers an investment return that is too good to be true.



**HOW?**

## 5 ACTIONS THAT CAN SAVE YOU FROM INVESTMENT FRAUD



**01**

**Beware of outrageous high returns with little or no risk**

Remember Investment Rule: High risk, high return.

**02**

**Don't be pressured for immediate decision**

Do not be pressured into making an investment decision on the spot. Such tactic is often used to prevent investors from considering further or seeking professional advice.



**03**

**Ask for document**

Every investment opportunity should have some form of document that details out the investment scheme (for example, prospectus and brochures). Be wary when the promoter of the investment scheme starts to give excuses or is reluctant to provide a copy of such document.



**04**

**Seek verification**

Most investment schemes require authorisation or registration with the regulator for example Securities Commission and Bank Negara Malaysia.



**05**

**Find out more information**

Do not just rely on information and advice of friends or family members. Do your own research. Just because someone made profit doesn't mean the investment is legitimate.





## METODOLOGI YANG DIGUNAKAN UNTUK MENGUKUR RISIKO KEWANGAN

Risiko kewangan boleh diukur menggunakan pelbagai kaedah statistik. Ini termasuklah:

### Analisis Regresi

lanya merujuk kepada bagaimana satu pembolehubah dipengaruhi oleh perubahan dalam pembolehubah yang lain. Biasanya, analisis regresi digunakan untuk menerangkan kesan pelbagai faktor pada satu metrik penting.

1



2

### Value-at-Risk (VaR)

VaR mentakrifkan potensi kerugian maksimum dalam kedudukan atau portfolio dalam tempoh masa yang ditetapkan. Biasanya, organisasi menggunakan VaR untuk menganggarkan potensi kerugian pada tahap keyakinan tertentu.

### Analisis Senario

Kaedah ini melibatkan ukuran risiko dalam model jika dan apabila kejadian tekanan tertentu berlaku. Sebagai contoh, menganggarkan kesan ke atas aliran tunai syarikat jika kadar faedah meningkat sebanyak seratus mata asas.

3





# TOOLS FOR QUANTIFYING FINANCIAL RISK

A few statistical tools can be used to quantify financial risks.  
These include:

## Regression Analysis

This involves understanding how one variable is affected by changes in other variables. Typically, regression analysis is used to explain the impacts of a range of factors on one important metric.

1



2

## Value-at-Risk (VaR)

VaR defines the maximum potential loss in a position or portfolio over a specified time horizon. Typically, organizations use VaR to estimate potential losses at a certain confidence level.

## Scenario Analysis

This involves quantifying risks in a model if and when certain stress-events were to occur. For example, estimating the impact on a company's cash flows if interest rates were to rise by one hundred basis points.

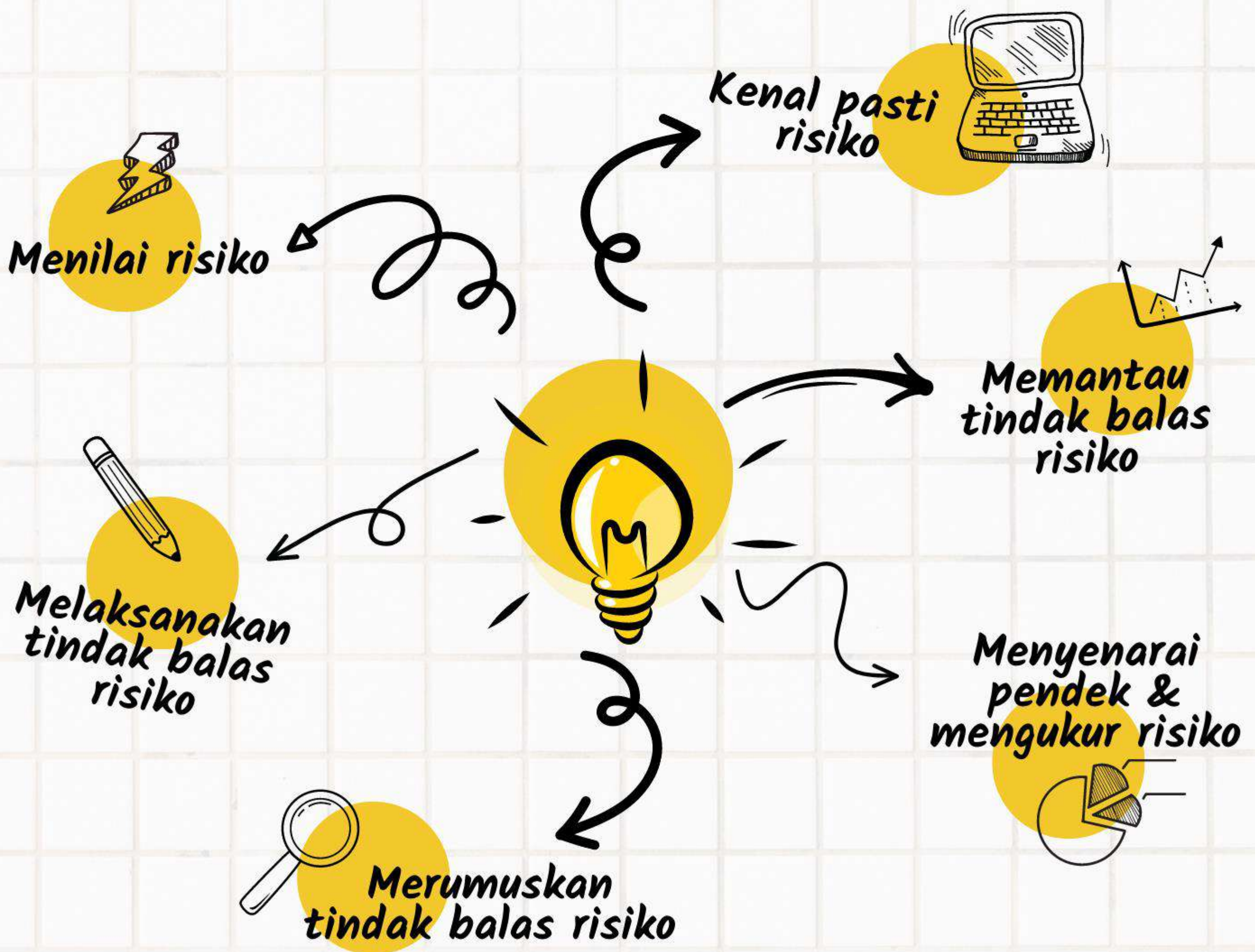
3





# STRATEGI DALAM PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN

Institusi biasanya melaksanakan sistem dan proses yang mantap untuk mengenal pasti dan menguruskan risiko kewangan, unsur-unsur sistem dan proses ini termasuk:-





# STRATEGIES FOR FINANCIAL RISK MANAGEMENT

Institutions typically implement robust systems and processes to identify and manage financial risk. Elements of these systems and processes include:-







# KAEDAH TINDAK BALAS TERHADAP RISIKO KEWANGAN



## 1. Terima Risiko

Penerimaan risiko memerlukan pengakuan dan penerimaan risiko. Sebagai contoh, pengeluar komoditi mungkin bersedia untuk bertahan dengan turun naik harga komoditi yang mereka hasilkan.



## 2. Tolak Risiko

Lindung nilai risiko (*hedging*) adalah kaedah penyingkiran risiko. Organisasi selalunya mengimbangi satu risiko dalaman terhadap yang risiko lain. Sebagai contoh, jika institusi berdagang dengan rakan niaga, mereka boleh melindungi nilai risiko mereka dengan mengambil transaksi secara kontra dengan rakan niaga lain.



## 3. Kongsi Risiko

Perkongsiian risiko termasuk penggunaan derivatif seperti ke hadapan, niaga hadapan, dan swap. Sebagai contoh, organisasi yang ingin berkembang boleh membentuk usaha sama dengan syarikat tempatan yang mahir dengan pasaran tersebut.



## 4. Pindah Risiko

Strategi pemindahan risiko termasuk penggunaan insurans dan pensekuritan. Sebagai contoh, institusi boleh mengalihkan risiko menanggung kerugian kewangan dengan mendapatkan polisi insurans.





# METHODS OF RESPONDING TO FINANCIAL RISKS



## 1. Risk Acceptance

Risk acceptance entails both acknowledging and accepting risk. For example, a commodity producer may be ready to endure price volatility linked with the commodity they produce.



## 2. Risk Removal

Hedging a risk is a method of risk removal. Organizations may frequently do this by balancing one internal risk against another. For example, if an institution trades a security with one counterparty, they can hedge their risk by taking the opposing side of the transaction with another counterparty.



## 3. Risk sharing

Risk sharing includes the use of derivatives such as forwards, futures, and swaps. For example, a corporation wishing to grow into a new market may form a joint venture with a local company that is more familiar with that market, thus sharing the risk.



## 4. Risk transfer

Risk transfer strategies include the use of options, insurance, and securitization. For example, an institution can shift the risk of incurring a monetary loss by obtaining insurance against it.



# **RUJUKAN/REFERENCES**

1. Polisi dan Panduan Pengurusan Risiko UiTM
2. ISO 31000:2018 – *Risk Management Guidelines*.









**UNIT PENGURUSAN RISIKO  
UNIVERSITI TEKNOLOGI MARA**