

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI LITERASI KEWANGAN ISLAM: SATU TINJAUAN AWAL

Norhaziah Nawai

Pensyarah, Universiti Sains Islam Malaysia. norhaziahn@usim.edu.my

Abstrak

Industri kewangan Islam telah bertapak di Malaysia sejak 6 dekad yang lalu dan Malaysia adalah negara yang mempelopori sistem kewangan Islam di rantau Asia Tenggara. Ini telah menjadikan Malaysia sebagai hub kewangan Islam. Terdapat pelbagai produk dan perkhidmatan yang ditawarkan oleh institusi dan pasaran kewangan Islam bagi memenuhi keperluan kewangan rakyat Malaysia. Walau bagaimanapun didapati tahap literasi kewangan Islam di kalangan rakyat Malaysia masih lagi rendah. Oleh itu tujuan kertas kerja konsep ini adalah untuk membincangkan faktor-faktor yang mempengaruhi literasi kewangan Islam di Malaysia iaitu pengetahuan, kesedaran, sikap dan tingkah laku kewangan Islam.

Kata kunci: Literasi Kewangan, Literasi Kewangan Islam, Malaysia.

PENDAHULUAN

Kewangan Islam adalah sistem kewangan yang berdasarkan prinsip-prinsip syariah Islam. Di Malaysia, industri kewangan Islam berkembang pesat dan telah menjadi salah satu sektor yang penting dalam ekonomi negara. Namun, kefahaman mengenai kewangan Islam di kalangan masyarakat masih rendah. Literasi kewangan Islam merujuk kepada pengetahuan dan pemahaman tentang prinsip syariah, konsep, produk dan amalan kewangan Islam (Alsayigh et al., 2022; Mohd Adnan et al., 2021). Alsayigh et al. (2022) mendefinisikan literasi kewangan Islam sebagai sejauh mana individu itu mempunyai pengetahuan dan kemahiran dalam memahami maklumat dalam kontrak kewangan Islam. Ini bermaksud individu yang celik kewangan Islam paham tentang kontrak, halal dan haram dan dapat mengenalpasti jika berlaku ketidakpatuhan syariah. Manakala, Amin et al., (2019) membahagikan literasi kewangan Islam kepada lima dimensi iaitu pengetahuan kewangan Islam, pengetahuan prinsip syariah, kesedaran kewangan, amalan kewangan beretika, dan kemahiran pengurusan kewangan. Setiawati et al., (2018) melihat literasi kewangan Islam sebagai kepakaran individu menggunakan pengetahuan, kemahiran dan kelakuan kewangan ketika menguruskan kewangan berdasarkan syariah Islam.

Walaupun produk-produk yang ditawarkan sama dengan kewangan konvensional tetapi produk-produk yang ditawarkan dalam kewangan Islam adalah patuh

shariah. Terdapat tiga larangan utama dalam kewangan Islam iaitu riba' (faedah), gharar (ketidakpastian) dan maysir (judi). Selain daripada terlibat dengan aktiviti-aktiviti haram seperti menjual arak, babi dan zina. Terdapat empat komponen utama dalam kewangan Islam iaitu perbankan Islam yang menawarkan produk simpanan, pelaburan dan pembiayaan. Takaful yang menawarkan produk perlindungan, pasaran modal Islam yang menawarkan produk pelaburan dan pasaran wang Islam. Akaun simpanan Islam adalah produk kewangan Islam yang membolehkan pelanggan menyimpan wang mereka dengan cara yang patuh syariah. Keuntungan yang diperolehi daripada simpanan ini dikira berdasarkan prinsip mudarabah atau wakalah dan bukan berasaskan faedah. Begitu juga dengan pembiayaan seperti pembiayaan perumahan dan perniagaan Islam adalah mematuhi prinsip syariah. Pelanggan membayar balik pembiayaan mereka berdasarkan kontrak yang telah dipersetujui bersama seperti mudarabah, murabahah atau tawarruq. Manakala sukuk adalah produk kewangan Islam yang mirip dengan bon tetapi berbeza aplikasinya. Oleh itu, pengetahuan dan pemahaman tentang prinsip, konsep dan produk kewangan Islam adalah penting bagi memastikan penggunaan produk dan perkhidmatan kewangan secara bertanggungjawab dan beretika serta mengikut syariat Islam.

Kajian menunjukkan tahap literasi kewangan Islam di Malaysia adalah rendah (Rahim et al., 2016; Rahman et al., 2018). Ini memberi impak terhadap kemampuan rakyat Malaysia menggunakan produk kewangan Islam yang sesuai (Amin et al., 2018). Berdasarkan kajian lepas antara faktor yang menyumbang kepada literasi kewangan Islam yang rendah termasuklah kurangnya pendidikan kewangan Islam sejak usia muda (Othman et al., 2015), fokus terhadap pengurusan kewangan konvensional (Azmi & Salleh, 2016), dan akses kepada maklumat dan pendidikan tentang pembiayaan dan produk patuh syariah yang terhad (Amin et al., 2018). Oleh itu, tujuan kertas kerja ini adalah untuk melihat dengan lebih mendalam faktor-faktor yang menyumbang kepada literasi kewangan Islam di Malaysia. Kertas kerja ini dibahagikan kepada lima bahagian iaitu bahagian pertama adalah pengenalan, diikuti dengan literasi kewangan di Malaysia dan literasi kewangan Islam. Manakala bahagian ke empat membincangkan faktor-faktor yang mempengaruhi literasi kewangan Islam dan diakhiri dengan kesimpulan di bahagian kelima.

LITERASI KEWANGAN DI MALAYSIA

Strategi Literasi Kewangan Kebangsaan 2019 -2023 telah dilancarkan pada tahun 2019 di bawah Jaringan Pendidikan Kewangan (FEN) bagi meningkatkan tahap literasi kewangan dan memupuk tabiat dan sikap yang bertanggungjawab dalam pengurusan kewangan di kalangan rakyat Malaysia. FEN yang terdiri daripada pelbagai institusi dan agensi kerajaan ditubuhkan sebagai satu platform antara agensi yang komited untuk meningkatkan literasi kewangan rakyat Malaysia. Matlamat utama strategi ini adalah untuk mempergiatkan lagi pendidikan

kewangan dalam meningkatkan literasi kewangan rakyat Malaysia sebagai salah satu prasyarat untuk mengukuhkan kesejahteraan kewangan mereka. Literasi kewangan (celik kewangan) ialah keupayaan untuk membuat pertimbangan wajar dan mengambil keputusan yang berkesan mengenai penggunaan dan pengurusan wang. Penyelidikan lepas tentang literasi kewangan telah menunjukkan bahawa tahap literasi kewangan adalah rendah di seluruh dunia (OECD, 2020). Philippas dan Avdoulas (2019) membuktikan bahawa individu yang celik kewangan adalah lebih berupaya dalam menghadapi kejutan kewangan yang tidak dijangka.

Berdasarkan laporan OECD (2020), kebanyakan negara mempunyai ketahanan kewangan yang terhad. Berdasarkan tinjauan yang dijalankan secara menyeluruh hanya satu per tiga atau kira-kira 28 peratus daripada orang dewasa mempunyai kusen kewangan untuk lebih kurang seminggu sahaja jika mereka kehilangan pendapatan utama mereka (OECD, 2020). Manakala di Malaysia 47 peratus mendakwa menghadapi kesukaran untuk menyediakan RM1000 sekiranya berlaku kecemasan di mana 57 peratus bersetuju bahawa wang perlu dibelanjakan (BNM, 2022). Hasil kajian tersebut juga mendapati 30 peratus responden terutama golongan pekerja bergaji lebih cenderung untuk mengambil lebih banyak hutang dan 57 peratus daripada mereka memilih untuk meminta bantuan daripada ahli keluarga jika tidak mampu untuk membayar balik hutang. Hanya 15 peratus yang memilih untuk menghubungi bank bagi mendapatkan bantuan. Selain itu, bagi menampung perbelanjaan selepas bersara, 47 peratus menyatakan bahawa mereka hanya bergantung kepada simpanan KWSP sebagai sumber dana utama bagi menampung perbelanjaan hari tua mereka. Manakala 30 peratus menyatakan mereka akan bergantung kepada ahli keluarga dan 25 peratus lagi akan terus bekerja bagi menampung kehidupan semasa hari tua.

Ketika negara berhadapan dengan pandemik covid-19 pada tahun 2020, ramai yang telah diberhentikan kerja dan digantung kerja menyebabkan berlakunya kesan ekonomi yang drastik. Tahap pengangguran telah meningkat dengan mendadak sehingga 4.8 peratus pada Disember 2020 berbanding 3.2 peratus pada Januari 2020 (DOS, 2020). Hasilnya, ramai yang mengalami penurunan pendapatan dan menyebabkan peningkatan bilangan B40 di mana 20 peratus daripada kumpulan M40 telah bertukar kepada B40 akibat daripada pandemik covid-19 (DOS, 2021). Kebanyakan mereka ini mempunyai komitmen kewangan yang tinggi tetapi jumlah simpanan yang sedikit menyebabkan ramai yang menghadapi krisis kewangan. Bagi menangani krisis kewangan ini, kerajaan telah membenarkan pengeluaran KWSP sebanyak 3 kali bagi membantu mereka yang terkesan untuk meneruskan kehidupan. Di samping itu Bank Negara Malaysia (BNM) juga telah melaksanakan moratorium selama 6 bulan kepada semua yang ada membuat pinjaman dengan bank dan badan penyedia kredit yang lain dan sambungan moratorium kepada yang terkesan seperti kehilangan pekerjaan atau perniagaan (BNM, 2021). Didapati

kebanyakan rakyat Malaysia tidak mempunyai kusen kewangan yang cukup bagi menghadapi krisis kewangan.

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI LITERASI KEWANGAN ISLAM

Kewangan Islam merupakan aspek penting dalam kehidupan masyarakat Islam di mana semua urusan berkaitan kewangan mestilah patuh syariah. Kewujudan unsur-unsur tertentu yang menyalahi undang-undang Islam seperti riba', judi dan ketidakpastian dalam kewangan konvensional yang menjadi konstruk literasi kewangan sedia ada adalah tidak selaras dengan falsafah asas kewangan Islam. Oleh itu, keperluan untuk membangunkan konstruk literasi kewangan Islam adalah kritikal (Rahim et al., 2016). Literasi kewangan Islam amat penting bagi memahami dan mengamalkan prinsip-prinsip kewangan berlandaskan syariah. Literasi kewangan Islam dapat membantu individu untuk menguruskan kewangan mereka dengan cara yang lebih bijak dan bertanggungjawab, serta memastikan bahawa mereka mematuhi prinsip-prinsip Islam dalam setiap keputusan kewangan yang diambil. Menurut Jawad (2019), literasi kewangan Islam adalah kemahiran yang meliputi pengetahuan, kefahaman dan amalan tentang prinsip-prinsip kewangan Islam, termasuk zakat, wakaf, riba', dan lain-lain. Secara khusus, literasi kewangan Islam melibatkan pemahaman tentang instrumen kewangan Islam, seperti mudarabah, musyarakah, dan sukuk, yang membolehkan individu untuk melabur dan menghasilkan keuntungan tanpa melanggar prinsip-prinsip Islam.

Pengetahuan kewangan dan literasi kewangan biasanya dilihat sebagai satu istilah yang sama di mana orang yang mempunyai pengetahuan kewangan adalah orang yang celik kewangan. Walau bagaimanapun secara realiti literasi kewangan merangkumi pengetahuan kewangan dan aplikasi kewangan iaitu menggunakan pengetahuan yang ada untuk mencapai matlamat kewangan. Huston (2010) menyatakan definisi pengetahuan kewangan adalah sama dengan literasi kewangan yang mempunyai dua dimensi iaitu pengetahuan dan aplikasi. Pengetahuan meliputi proses mendapatkan pengetahuan melalui pembelajaran tentang konsep kewangan individu. Manakala aplikasi meliputi kemampuan individu menggunakan pengetahuan dalam membuat keputusan kewangan. Pengetahuan kewangan Islam adalah asas untuk literasi kewangan Islam. Seseorang yang mempunyai pengetahuan yang baik tentang prinsip-prinsip dan amalan kewangan Islam akan dapat membuat keputusan kewangan yang bijak dan mematuhi undang-undang syariah. Namun, pengetahuan sahaja tidak mencukupi. Literasi kewangan Islam juga memerlukan kemahiran untuk mengaplikasikan pengetahuan tersebut dalam membuat keputusan kewangan yang bijak. Sebelum seseorang mahir mengaplikasikan pengetahuan yang ada, mereka perlu mempunyai kesedaran tentang konsep dan produk-produk kewangan Islam yang ada di pasaran.

Kesedaran kewangan merupakan satu konsep penting dalam pengurusan kewangan yang baik. Bagi umat Islam, kesedaran kewangan yang berpandukan prinsip-prinsip

Islam adalah sangat penting untuk membolehkan individu dan masyarakat mengamalkan kosmologi Islam tentang harta, wang, dan kekayaan (Amin & Shahid, 2016). Konsep amalan kewangan Islam merangkumi perkara-perkara berikut:

1. Pengurusan wang dan harta yang adil dan bertanggungjawab

Umat Islam perlu menguruskan wang dan harta mereka secara adil dan bertanggungjawab. Ini termasuk membayar zakat dan sedaqah samada wajib atau sukarela berdasarkan kemampuan kewangan masing-masing (Mohamed et al., 2019). Hal ini penting untuk menghapuskan kemiskinan dan mencegah ketamakan yang bertentangan dengan Islam.

2. Pelaburan yang dibenarkan oleh syariah

Umat Islam perlu melabur dana mereka dalam produk kewangan dan pelaburan yang dibenarkan oleh syariah sahaja dan mengelak dari melabur dalam produk konvensional yang mengamalkan faedah (Othman & Owen, 2001). Ini termasuk pelaburan dalam saham, koperasi dan saham amanah yang patuh syariah.

3. Mengelakkan riba' (faedah)

Umat Islam wajib mengelakkan sebarang transaksi yang melibatkan riba' seperti akaun simpanan dan pinjaman konvensional (Rosly & Abu Bakar, 2003). Ini kerana riba' adalah haram di sisi syarak. Sebaliknya, produk kewangan Islam adalah berdasarkan prinsip perkongsian untung dan rugi. Masudul dan Choudhury (2020) menyatakan bahawa perbezaan utama antara falsafah literasi kewangan konvensional dan literasi kewangan Islam adalah orientasi individu atau masyarakat dalam penglibatan dalam transaksi berasaskan riba'. Manakala, Moghul (2019) membincangkan oleh kerana riba adalah dilarang dalam Islam, umat Islam sepatutnya telah mempunyai pemahaman yang jelas tentang konsep faedah, cth. mengapa ia dilarang, dan apakah alternatif sebenar untuknya? Oleh itu, pengetahuan tentang kewangan Islam adalah kritikal supaya umat Islam tidak terlibat dengan aktiviti yang melibatkan riba'.

4. Mengikuti prinsip-prinsip Islam tentang harta dan kekayaan

Kesedaran kewangan Islam melibatkan pemahaman prinsip-prinsip Islam tentang pemilikan harta dan penyebarannya (Al-Qaradawi, 1999). Di dalam Islam hanya Allah yang boleh mempunyai harta sebenar dan manusia hanyalah penjaganya. Umat Islam perlu menyebarkan kekayaan dengan adil dan bertanggungjawab. Selain daripada kesedaran kewangan, sikap terhadap wang adalah dimensi lain dalam elemen peribadi yang dianggap sebagai peramal celik kewangan (Goyal & Kumar, 2021). Sikap kewangan dipengaruhi oleh sikap terhadap wang dan tanggungjawab kewangan (OECD/INFE, 2012; Firli, 2017). Sikap kewangan merujuk kepada kepercayaan dan nilai yang berkaitan dengan pelbagai konsep kewangan peribadi (Priyadharsini, 2017). Nilai dan kepercayaan ini boleh membentuk tingkah laku kewangan dalam membuat keputusan, seperti kawalan diri, kesabaran,

pemikiran jangka panjang, dan kebolehan menyelesaikan masalah kewangan. Sikap kewangan memberi tumpuan kepada keupayaan untuk mengawal diri individu seseorang dengan mempercayai perkara yang dianggap baik dalam kewangan, contohnya, mempercayai penting untuk menjimatkan wang, membuat perancangan kewangan, bersabar dalam menghadapi masalah kewangan dan mencari jalan untuk mengatasinya, toleransi terhadap risiko, dan persepsi risiko dan pulangan (Diacon & Ennew, 2001). Azwan et al (2023) mendapati pengetahuan, agama dan sikap kewangan memainkan peranan yang penting dalam mempengaruhi literasi kewangan Islam di kalangan komuniti yang terlibat dalam kajian yang dijalankan.

Dewi et al (2020) merumuskan sikap dan kemahiran kewangan mempunyai korelasi dengan kelakuan pengurusan kewangan. Milenial yang mempunyai sikap dan kemahiran kewangan yang lebih baik menunjukkan tingkah laku kewangan yang baik dalam menguruskan wang mereka. Ameliawati dan Setiyani (2018) dan Lai (2010) turut mendapati terdapat hubungan yang kuat antara sikap kewangan dan tingkah laku kewangan. Begitu juga Rai et al (2019) mendedahkan sikap dan tingkah laku kewangan mempunyai hubungan yang kuat dengan literasi kewangan bagi wanita bekerja berbanding dengan pengetahuan kewangan. Tingkah laku kewangan ialah tindakan atau reaksi seseorang sebagai tindak balas terhadap keputusan kewangan (Kehiaian, 2012). Tingkah laku kewangan individu sangat penting dalam membuat keputusan namun begitu ia sukar untuk difahami, ditakrifkan dan diukur. Dew dan Xiao (2011) menyatakan tingkah laku kewangan sebagai tingkah laku pengurusan kewangan. Dew dan Xiao (2011) menyimpulkan tingkah laku kewangan adalah aplikasi kepada literasi kewangan. Tingkah laku kewangan Islam merujuk kepada cara seseorang membuat keputusan kewangan yang mengikut prinsip-prinsip dan amalan kewangan Islam. Ini termasuk mematuhi larangan terhadap pengumpulan dan pembayaran faedah, serta ketidakpastian dan spekulasi. Tingkah laku kewangan Islam juga melibatkan perkongsian untung dan rugi serta penyertaan ekuiti dalam pelaburan. Tingkah laku kewangan Islam juga berkaitan dengan tingkah laku penggunaan yang tidak mengikut etika Islam, seperti ketidakseimbangan dalam penggunaan, membelanjakan harta dengan membeli sesuatu yang berlebihan, tidak bermanfaat, dan tidak halal (Indana & Pambekti, 2022). Ini juga membawa kepada tingkah laku yang tidak israf (berlebih-lebihan) dan tadzir (sia-sia).

Bagi memastikan program pendidikan kewangan Islam yang dijalankan berkesan, ia mesti dibina mengikut pelbagai dimensi literasi kewangan seperti pengetahuan kewangan, tingkah laku kewangan dan sikap kewangan supaya orang ramai mendapat manfaat sepenuhnya daripada program literasi kewangan Islam. Justeru bagi meningkatkan literasi kewangan Islam, tumpuan bukan sahaja kepada pengetahuan kewangan dan kesedaran kewangan tetapi penilaian terhadap sikap kewangan dan tingkah laku kewangan juga perlu. Selain itu hubung kait antara sikap kewangan, tingkah laku kewangan dan pengetahuan kewangan mesti dikaji

dengan teliti, untuk mengetahui hubungan antara dimensi literasi kewangan yang berbeza. Hasil kajian menunjukkan bahawa bukan sahaja pengetahuan kewangan yang membentuk literasi kewangan keseluruhan individu tetapi sikap kewangan dan tingkah laku kewangan individu mempunyai kesan yang besar terhadap literasi kewangan individu. Oleh itu, untuk meningkatkan tahap literasi kewangan di kalangan penduduk, program pendidikan kewangan bukan sahaja bertujuan untuk meningkatkan pengetahuan kewangan penduduk tetapi juga mesti menumpukan kepada pembangunan tingkah laku kewangan yang positif dan sikap kewangan yang menggalakkan di kalangan penduduk.

KESIMPULAN

Literasi kewangan Islam adalah penting untuk semua umat Islam bagi memastikan mereka tidak terlibat dengan aktiviti yang diharamkan oleh Islam iaitu riba' (faedah), gharar (ketidakpastian) dan maysir (judi) yang menjadi teras dalam sistem kewangan konvensional. Dapat disimpulkan bahawa literasi kewangan Islam merangkumi pengetahuan tentang prinsip, konsep, kesedaran, sikap dan tingkah laku kewangan individu bagi memastikan amalan kewangan Islam dan mencapai kesejahteraan kewangan yang patuh syariah.

RUJUKAN

- Abdullah, Md. F., Hoque, M. N., Rahman, Md. H., & Said, J. (2022). Can Islamic Financial Literacy Minimize Bankruptcy Among the Muslims? An Exploratory Study in Malaysia. *SAGE Open*, 12(4). <https://doi.org/10.1177/21582440221134898>
- Alsayigh, N.A.J & Al-hayali, Z.M.A. (2022). Islamic Financial Literacy, Concepts, and Indicators. *Asian Journal of Economics, Business and Accounting*, 22(21), 6-19. DOI: 10.9734/AJEBA/2022/v22i2130683
- Al-Qaradawi, Y. (1999). *Fiqh az-Zakat: A Comparative Study*. London: Dar Al Taqwa Ltd.
- Ameliawati, M., & Setiyani, R. (2018). The influence of financial attitude, financial socialization, and financial experience to financial management behavior with financial literacy as the mediation variable. *KnE Social Sciences*, 811-832. <https://doi.org/10.18502/kss.v3i10.3174>.

- Amin, H. & Shahid, H.M. (2016). The Awareness and Practice of Islamic Financial Literacy Among Academics in Malaysia. Proceedings of the 3rd International Conference on Management and Muamalah 2016 (3rd ICoMM 2016).
- Antara, P.M., Musa, R., & Hassan, F. (2016). Bridging Islamic Financial Literacy and Halal Literacy: The Way Forward in Halal Ecosystem, *Procedia Economics and Finance*, 37, 196-202. [https://doi.org/10.1016/S2212-5671\(16\)30113-7](https://doi.org/10.1016/S2212-5671(16)30113-7).
- Azwan A, Zulfaris S, Mohd N, Z, Hasannuddiin H, Rooshihan M, A, R, M, Mohd Ikhwan A, Mohd Zulkifli M and Hanis S. (2023). Achieving Islamic Financial Literacy in Malaysia: Issues and Challenges, *Sustainable Finance, Digitalization and the Role of Technology*, 487, 889-896.
- Bank Negara Malaysia (BNM). (2021). Six-month moratorium for all individuals, microenterprises and affected SMEs begins 7 July 2021. Retrieved from <https://www.bnm.gov.my/-/mora-6-bulan-bermula-20210707> (accessed 20 July 2023)
- Bank Negara Malaysia (BNM). (2022). Financial Stability Review - First Half 2022. Retrieved from https://amlcft.bnm.gov.my/documents/20124/8440087/fsr22h1_en_box1.pdf (accessed 16 July 2023)
- Dew, J. & J. J. Xiao. (2011). The financial management behavior scale: Development and validation. *Journal of Financial Counseling and Planning*, 22(1), 43-59.
- Dewi, Vera; Febrian, Erie; Effendi, Nury; and Anwar, Mokhamad, Financial Literacy among the Millennial Generation: Relationships between Knowledge, Skills, Attitude, and Behavior, *Australasian Accounting, Business and Finance Journal*, 14(4), 2020, 24-37. doi:10.14453/aabfj.v14i4.3
- Department of Statistic Malaysia (DOS). (2020). Key Statistics of Labor Force in Malaysia, January 2021. Retrieved from https://www.dosm.gov.my/v1/index.php?r=column/cthemByCat&cat=124&bul_id=QjdwRnBISkxBcXczLzhzbHNKVtJRQT09&menu_id=Tm8zcnRjdVRNWWlpWjRlbmtlaDk1UT09 (accessed 10 June 2022)
- Dinc, Y., Çetin, M., Bulut, M. and Jahangir, R. (2021), "Islamic financial literacy scale: an amendment in the sphere of contemporary financial literacy", *ISRA International Journal of Islamic Finance*, 13 (2), 251-263. <https://doi.org/10.1108/IJIF-07-2020-0156>

- Diacon, S., & Ennew, C. (2001). Consumer perceptions of financial risk. *Geneva Papers on Risk and Insurance – Issues and Practice*, 26, 389-409. <https://doi.org/10.5038/1936-4660.6.2.5>.
- Firli, A. (2017). Factors that influence financial literacy: A conceptual framework. *InIOP Conference Series: Materials Science and Engineering*, 180(1). 012254. IOP Publishing.
- Goyal, K., & Kumar, S. (2021). Financial literacy: A systematic review and bibliometric analysis. *International Journal of Consumer Studies*, 45(1), 80-105.
- Huston, S. (2010). Measuring financial literacy. *Journal of Consumer Affairs*, 44(2), 296–316. Retrieved from <http://onlinelibrary.wiley.com/doi/10.1111/j.1745-6606.2010.01170.x/full>. (accessed 24 July 2023).
- Indana, R., & Pambekti, G. T. (2022). Does Financial Attitude Mediate Relationship Between Islamic Financial Knowledge, Internal Locus of Control, and Islamic Financial Behavior?. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 8(03), 3599-3612. doi: <http://dx.doi.org/10.29040/jiei.v8i3.5644>
- Kehiaian, S. E. (2012). *Factors And Behaviors That Influence Financial Literacy In US Households*. Ova Southeastern University. Retrieved from UMI 3517279 Copyright 2012 by ProQuest LLC.
- Lai, C.-W. (2010). How financial attitudes and practices influence the impulsive buying behavior of college and university students. *Social Behavior and Personality: an international journal*, 38(3), 373-380. <https://doi.org/10.2224/sbp.2010.38.3.373>.
- Lukonga, I. (2015). IMF Working Paper: Islamic finance, consumer protection and financial stability. Retrieved from <https://www.imf.org/external/pubs/ft/wp/2015/wp15107> (accessed 15 June 2022).
- Masudul, A. and Choudhury, B. (2020), *Heterodox Islamic Economics: The Emergence of an Ethico-Economic Theory*, Routledge, New York, NY.
- Md.Sapir @ Md.Shafik, A.S. and Wan Ahmad, W.M. (2020), "Financial literacy among Malaysian Muslim undergraduates", *Journal of Islamic Accounting and Business Research*, Vol. 11 No. 8, pp. 1515-1529. <https://doi.org/10.1108/JIABR-10-2017-0149>
- Moghul, U. (2019), "A landmark impact investment: could this innovative experiment with Islamic finance provide a model for both sectors?", retrieved

from <https://nextbillion.net/impact-investment-islamic-finance/> (accessed 24 July 2023).

- Mohamed, Z. et al. (2019). Financial Literacy of Student-Household Heads: An Empirical Evidence from Universiti Kebangsaan Malaysia. *International Journal of Academic Research in Business and Social Sciences*.9 (3), 1479-1488.
- OECD/INFE. (2012), High-level Principles on National Strategy for Financial Education, <https://www.oecd.org/finance/financial-education/OECD-INFE-Principles-National-Strategies-Financial-Education.pdf>
- OECD (2020), OECD/INFE 2020 International Survey of Adult Financial Literacy.<https://www.oecd.org/finance/education/launchoftheoecdinfeglobalfinancialliteracysurveyreport.htm>.
- Othman, A. & Owen, L. (2001). The Multi dimensionality of Islamic Bank Patronage in Malaysia. *International Journal of Islamic Financial Services*. 3(4), 27-46.
- Philippas, N.D. & Avdoulas, C. (2020). Financial literacy and financial well-being among generation-Z university students: Evidence from Greece. *The European Journal of Finance*, 26(4-5), 360-381, DOI: 10.1080/1351847X.2019.1701512.
- Priyadharshini, S.H. (2017). From financial literacy to financial well-being: A study of the level of financial literacy of women teaching faculty in educational institutions in Coimbatore region. Doctoral dissertation, Bharathiar University, Coimbatore.
- Rahim, S. H. A., Rashid, R. A., & Hamed, A. B. (2016) Islamic financial literacy and its determinants among university students: An exploratory factor analysis. *International Journal of Economics and Financial Issues*, 6(7S): 32-35.
- Rahman, S. A., Tajudin, A., & Tajuddin, A.F.A. (2018). The significant role of Islamic financial literacy among college students in Malaysia. *International Journal of Managerial Studies and Research*, 6(11), 46-50.
- Rosly, S.A. & Abu Bakar, M.A. (2003). Performance of Islamic and Mainstream Banks in Malaysia. *International Journal of Social Economics*, 30 (12), 1249 – 1265.
- Setiawati, R. Nidar, S.R., Anwar, M. & Masyita, D. (2018). Islamic financial literacy: Construct process and validity. *Academy of Strategic Management Journal*. 17(4), 1 -12.