

FPP BizNewz

June - November 2022

MANAGEMENT • INVESTMENT • ECONOMICS • ENTREPRENEURSHIP • TECHNOLOGY

Endometriosis

Sejauh Mana Kesedaran Anda?

Personal Shopper

What You Need To Know

Sustainable Packaging in eCommerce

A Few Solutions to Protect the Planet

Type text here

How To Teach Your Children To Pack Their Backpacks For Travel? An Easy Guide

A Short Vacay in Hat Yai

My Sister, My Best Friend

Kredit Mikro di Malaysia

H0BI



Publication Date
8 November 2022

Photo by Matt Chambers on Unsplash

LITERASI KEWANGAN MENGENAI PENGURUSAN PORTFOLIO DIGITAL DI MALAYSIA

SIRI 2

1Suhaily Maizan Abdul
Manaf, 1Nur Azwani
Mohamad Azmin

1Fakulti Pengurusan dan
Perniagaan, Universiti
Teknologi MARA Cawangan
Terengganu

Emel: suhailymaizan@uitm.
edu.my

Penggunaan teknologi kewangan global (FinTech) yang meluas telah menghasilkan pembangunan pelbagai perkhidmatan kewangan baharu yang boleh diakses oleh orang awam melalui telefon pintar mampu milik mereka (Anshari, Almunawar, & Masri, 2022). Sejak beberapa tahun kebelakangan ini, FinTech telah menarik perhatian pelabur dan perniagaan dalam sektor kewangan untuk melabur dalam satu platform yang baharu (Potdar & Pande, 2021). Rentetan itu, pelbagai niche pasaran telah muncul hasil daripada evolusi teknologi maklumat bagi memenuhi keperluan pelabur (Tello-Gamarra, Campos-Teixeira, Longaray, Reis, & Hernani-Merino, 2022).

Satu trend digital semasa dalam industri kewangan dan inovasi terbaharu yang muncul dalam pengurusan portfolio di Malaysia dikenali sebagai perkhidmatan penasihat kewangan digital atau robo advisory service. Menurut

Moulliet, Stolzenbach, Majonek, dan Voelker (2016), robo advisor boleh ditakrifkan secara meluas sebagai perkhidmatan penasihat kewangan digital menggunakan algoritma. Ia adalah penyelesaian pengurusan portfolio dalam talian yang bertujuan untuk pelaburan aset dengan mengautomatiskan perancangan penasihat kewangan secara digital. Beberapa tahun yang lalu, robo advisor telah dibangunkan sebagai sumber nasihat pelaburan untuk individu yang selesa menerima bantuan melalui Internet tanpa perlu berinteraksi dengan penasihat kewangan dalam kalangan manusia (Fein, 2017).

Penggunaan robo advisor oleh bakal pelabur adalah mudah. Perkhidmatan berasaskan teknologi ini menilai profil pelabur melalui penilaian awal yang terdiri daripada beberapa soalan tentang potensi risiko dan objektif pulangan pelaburan. Ia kemudiannya membuat pengesyoran atau tindakan yang tepat untuk pelaburan atau pengimbangan semula portfolio, sama seperti yang akan dilakukan oleh penasihat kewangan manusia, tetapi secara autonomi dan berdasarkan artificial intelligence (Belanche, Casaló, & Flavián, 2019). Dalam hal ini, robo advisor semakin memperoleh legitimasi sebagai alat

alternatif untuk pelabur milenium yang berminat untuk melabur, khususnya kepada pelabur yang lebih muda dan lebih mahir dari segi teknologi, melihat robo advisor sebagai cara yang boleh dipercayai dan kos efektif untuk mendapatkan nasihat pelaburan. Robo advisor membantu pelabur dengan membuat keputusan kewangan menggunakan satu set algoritma komputer yang hanya boleh difahami oleh kumpulan pelabur khusus yang terpilih (Chandani, Sriharshitha, Bhatia, Atiq, & Mehta, 2021).

Di Malaysia, robo advisor mengautomatiskan tugas pengurusan portfolio utama seperti pemprofilan risiko, penilaian kesesuaian, peruntukan aset, dan pengimbangan semula sebagai sebahagian daripada perkhidmatan mereka. Dari segi sejarah, robo advisor telah digunakan di Malaysia sejak tahun 2018 dengan pengenalan StashAway, diikuti oleh MyTHEO dan Wahed Invest (tahun 2019), Akru, BEST Invest, Raiz (tahun 2020), dan KDI Invest (tahun 2022). Platform-platform ini menawarkan yuran pengurusan yang rendah, iaitu di bawah 1 peratus, berbanding dengan yuran pengurusan dana unit amanah sehingga 1.8 peratus, seperti di paparan Jadual 1.

Jadual 1. Perbandingan antara robo advisor di Malaysia

Platform	Konsep	Pelaburan Minima	Yuran Tahunan
Akru	Portfolio pintar ETF global kos rendah.	Tiada	0.2% - 0.7%
BEST Invest	Menggunakan teknologi robo-intelligence dan big data dalam mencadangkan portfolio pelaburan unit amanah patuh Shari'ah	RM10	0.5% - 1.8%
KDI Invest	Ia membenarkan pelaburan berbantuan artificial intelligence dalam pelbagai ETF terpilih yang disenaraikan di Amerika Syarikat yang sejajar dengan pilihan pengguna	Tiada	0.3% - 0.7% untuk pelaburan melebihi RM3,000
MyTHEO	Menggunakan proprietary algorithms untuk mencipta portfolio yang menggabungkan pelaburan berasaskan risiko dan 'beta pintar'	RM100	0.5% - 1%
Raiz	Menggunakan algoritma untuk menentukan profil risiko pelabur untuk membina portfolio dana unit amanah dalam Amanah Saham Nasional Berhad (ASNB)	RM5	RM1.5 sebulan (bawah RM6,000) atau 0.3% (RM6,000+)
StashAway	Menggunakan strategi proprietary investment yang bertindak balas terhadap asas ekonomi	Tiada	0.2% - 0.8%
Wahed Invest	Mengoptimumkan portfolio pelabur dengan pelaburan patuh Shari'ah menggunakan teori portfolio moden	RM100	0.39% - 0.79%

Sumber: <https://www.imoney.my/articles/robo-advisor-comparison>

Pasaran kewangan masa kini menawarkan produk seiring dengan perkembangan teknologi semasa. Ia juga memberi tumpuan kepada pengguna seperti pelabur-pelabur muda yang biasa beroperasi secara digital dan berasa lebih selesa dengan automasi pelaburan. Namun begitu, persoalan yang ditimbulkan oleh Isaia and Oggero (2022) ialah siapakah pelanggan robo advisor sekarang dan akan datang? Adakah pelabur-pelabur muda diberi pendedahan meluas tentang pelaburan portfolio berkonsepkan teknologi yang baharu? Oleh kerana kurangnya pendedahan terhadap pelaburan portfolio berkonsepkan robo ini, ia dikhuatiri bakal mendedahkan para pelabur muda kepada masalah kewangan jangka panjang. Selain itu, kondisi para pelabur yang lebih berisiko dalam pelbagai jenis produk pelaburan mendorong mereka untuk menghadkan pemilihan pelaburan yang memberi pulangan yang tinggi dan stabil.

Rujukan

- Anshari, M., Almunawar, M. N., & Masri, M. (2022). Digital twin: Financial technology's next frontier of robo-advisor. *Journal of Risk and Financial Management*, 15(4), 163–173. <https://doi.org/https://doi.org/10.3390/jrfm15040163>
- Belanche, D., Casaló, L. V., & Flavián, C. (2019). Artificial Intelligence in FinTech: Understanding robo-advisors adoption among customers. *Industrial Management and Data Systems*, 119(7), 1411–1430. <https://doi.org/10.1108/IMDS-08-2018-0368>
- Chandani, A., Sriharshitha, S., Bhatia, A., Atiq, R., & Mehta, M. (2021). Robo-advisory services in India: A study to analyse awareness and perception of millennials. *International Journal of Cloud Applications and Computing*, 11(4), 152–173. <https://doi.org/10.4018/IJCAC.2021100109>
- Fein, M. L. (2017). Are robo-advisors fiduciaries? *Symposium of Allianz Global Investors and Smith School of Enterprise and the Environment*, 1–23.
- Isaia, E., & Oggero, N. (2022). The potential use of robo-advisors among the young generation: Evidence from Italy. *Finance Research Letters*, 48, 103046. <https://doi.org/10.1016/j.frl.2022.103046>
- Moulliet, D., Stolzenbach, J., Majonek, A., & Voelker, T. (2016). The expansion of robo-advisory in wealth management. In Deloitte. <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/de/Documents/financial-services/Deloitte-Robo-safe.pdf>
- Potdar, A., & Pande, M. (2021). Comprehensive analysis of machine learning algorithms used in robo-advisory services. *Journal of Physics: Conference Series*, 1964(6). <https://doi.org/10.1088/1742-6596/1964/6/062105>
- Tello-Gamarra, J., Campos-Teixeira, D., Longaray, A. A., Reis, J., & Hernani-Merino, M. (2022). Fintechs and institutions: A systematic literature review and future research agenda. *Journal of Theoretical and Applied Electronic Commerce Research*, 17, 722–750. <https://doi.org/https://doi.org/10.3390/jtaer17020038>



BizNewz 2022
Faculty of Business and Management
Universiti Teknologi MARA Cawangan Terengganu, Kampus Dungun
Sura Hujung, 23000 Dungun, Terengganu, MALAYSIA
Tel: +609-8400400
Fax: +609-8403777
Email: biznewzuitm@gmail.com