

BULETIN

**FAKULTI PERAKAUNAN
UITM CAWANGAN NEGERI SEMBILAN KAMPUS
SEREMBAN**

EDISI II 2026

HUBUNGI KAMI :



fpnuitmn9s3



<https://encr.pw/FakultiPerakaunanS3>

Pelaburan Eksekutif: Kompas Strategik Menuju Kebijakan Kewangan

Mustafa Kamal Mat¹ dan Saflina Azis²

¹ Universiti Teknologi MARA Cawangan Negeri Sembilan Kampus Rembau

² Universiti Teknologi MARA Cawangan Negeri Sembilan Kampus Seremban

Asas Kefahaman Kewangan dan Pengagihan Aset

Seiring dengan perkembangan ekonomi global masa kini, pelbagai instrumen pelaburan telah tersedia di pasaran. Dalam menghadapi landskap pelaburan yang semakin kompleks ini, pelabur yang bijak memerlukan pemahaman yang mendalam tentang konsep kewangan, analisis pasaran, dan penyusunan strategi pelaburan yang teratur. Ilmu pengetahuan yang kukuh amat penting bagi membolehkan individu membuat keputusan yang tepat di samping mengurangkan risiko kerugian.

Dalam dunia pelaburan moden, pemahaman asas kewangan bukan lagi satu pilihan, tetapi satu keperluan. Pelabur hari ini bukan sahaja perlu memahami konsep pulangan dan risiko, malah perlu memahami faktor luaran seperti perkembangan ekonomi global, perubahan teknologi kewangan (*fintech*), serta dasar kerajaan yang boleh memberi kesan kepada pasaran. Tanpa pemahaman yang jelas, pelabur mudah membuat keputusan berdasarkan emosi atau spekulasi semata-mata, yang akhirnya meningkatkan risiko kerugian.

Langkah pertama dalam pelaburan rasional bermula dengan pemahaman yang jelas tentang pelbagai jenis kelas aset seperti saham, bon dan hartanah. Setiap kelas aset ini mempunyai ciri tersendiri dari segi potensi pulangan dan tahap risiko. Sebagai contoh, pasaran saham mempunyai keupayaan untuk memberikan pulangan yang tinggi, namun ia juga terdedah kepada turun naik harga yang ketara. Sebaliknya, instrumen seperti bon menawarkan kestabilan yang lebih tinggi bagi memelihara modal pelabur.

Selain itu, pelaburan hartanah sering dianggap sebagai pelaburan jangka panjang yang stabil. Walaupun memerlukan modal yang besar, pelaburan hartanah mampu memberikan pulangan dalam bentuk kenaikan nilai aset serta pendapatan pasif melalui sewaan. Oleh itu, pemilihan kelas aset perlu disesuaikan dengan matlamat kewangan dan kemampuan pelabur.

Tambahan pula, pelabur masa kini juga mempunyai akses kepada pelaburan alternatif seperti dana indeks, dana dagangan bursa, emas dan pelaburan digital. Walaupun pelaburan ini menawarkan peluang pulangan yang menarik, pelabur perlu berhati-hati kerana sesetengah pelaburan alternatif mempunyai risiko yang lebih tinggi. Oleh itu, pendekatan yang seimbang dalam pengagihan aset amat penting bagi memastikan kestabilan portfolio.

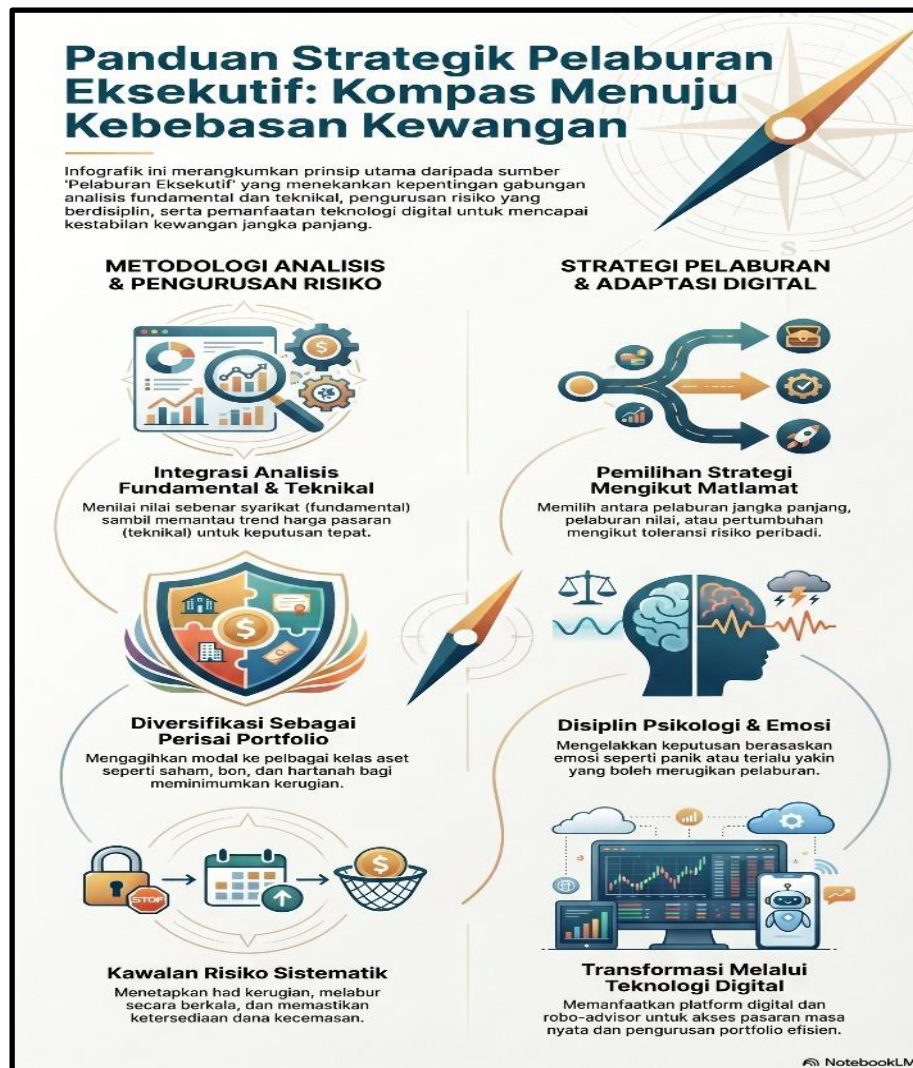
Pengagihan aset yang baik bukan sahaja membantu meningkatkan potensi pulangan, malah berperanan penting dalam mengurangkan risiko kerugian. Dengan strategi pengagihan aset yang terancang, pelabur dapat membina portfolio yang lebih kukuh dan stabil dalam jangka panjang.

Analisis Pasaran dan Pengurusan Risiko

Bagi mengukuhkan kedudukan portfolio, pelabur perlu memiliki keupayaan membaca serta menganalisis laporan kewangan dan indikator ekonomi. Penilaian yang tepat selalunya terhasil daripada integrasi dua metodologi analisis utama iaitu analisis fundamental dan analisis teknikal.

Analisis fundamental memfokuskan kepada penilaian nilai sebenar sesuatu syarikat. Pelabur menilai prestasi kewangan syarikat, keuntungan, aliran tunai, serta keupayaan pengurusan dalam mengembangkan perniagaan. Selain itu, pelabur juga perlu melihat faktor makroekonomi seperti kadar inflasi, kadar faedah dan pertumbuhan ekonomi yang boleh mempengaruhi prestasi syarikat.

Sebaliknya, analisis teknikal menggunakan data pasaran masa lalu seperti carta harga dan jumlah dagangan bagi meramalkan pergerakan harga pada masa hadapan. Pelabur menggunakan indikator tertentu seperti trend pasaran, sokongan dan rintangan, serta purata pergerakan bagi menentukan masa terbaik untuk membeli atau menjual sesuatu aset.



Menggabungkan kedua-dua analisis ini membantu pelabur membuat keputusan yang lebih tepat dan berasaskan data. Walau bagaimanapun, memandangkan pasaran sentiasa berubah dan sukar diramal, pengurusan dan pengurangan risiko menjadi satu keperluan yang penting.

Strategi utama dalam pengurangan risiko ialah kepelbagaian (*diversification*) portfolio. Dengan mengagihkan pelaburan dalam pelbagai jenis aset, pelabur dapat mengurangkan kemungkinan kerugian besar sekiranya salah satu pelaburan mengalami kejatuhan nilai. Kepelbagaian membantu menstabilkan portfolio dan mengurangkan kesan turun naik pasaran.

Selain itu, pelabur juga boleh mengamalkan beberapa strategi pengurusan risiko seperti menetapkan had kerugian, melabur secara berkala dan mengelakkan pelaburan berlebihan dalam satu sektor sahaja. Pelabur juga digalakkan untuk menyediakan dana kecemasan sebelum melabur bagi memastikan kestabilan kewangan sekiranya berlaku keadaan tidak dijangka.

Pendekatan ini membantu pelabur mengawal risiko dan memastikan pelaburan dilakukan secara lebih sistematik dan terancang.

Strategi Pelaburan dan Psikologi Pelabur

Dengan penguasaan maklumat pasaran, pelabur perlu merangka strategi pelaburan yang sesuai dengan objektif kewangan mereka. Terdapat pelbagai strategi pelaburan yang boleh dipilih bergantung kepada tahap pengalaman dan toleransi risiko pelabur.

Pelaburan jangka panjang merupakan antara strategi yang paling popular. Pelabur memilih syarikat yang kukuh dan menyimpan pelaburan untuk tempoh yang panjang. Strategi ini sesuai untuk pelabur yang ingin membina kekayaan secara konsisten tanpa perlu memantau pasaran setiap hari.

Selain itu, strategi pelaburan nilai memberi tumpuan kepada saham yang dinilai rendah berbanding nilai sebenar syarikat. Pelabur mencari peluang membeli saham pada harga rendah dan menunggu kenaikan nilai dalam jangka panjang.

Strategi pelaburan pertumbuhan pula memberi tumpuan kepada syarikat yang mempunyai potensi pertumbuhan tinggi. Walaupun harga saham mungkin lebih mahal, pelabur menjangkakan pertumbuhan syarikat akan memberikan pulangan yang lebih tinggi pada masa hadapan.

Walau bagaimanapun, kejayaan pelaburan bukan sahaja bergantung kepada strategi, tetapi juga kepada psikologi pelabur. Ramai pelabur membuat keputusan berdasarkan emosi seperti panik apabila pasaran jatuh atau terlalu yakin apabila pasaran meningkat. Keadaan ini boleh menyebabkan pelabur membuat keputusan yang tidak rasional.

Antara kesilapan lazim pelabur termasuk mengikut trend tanpa analisis, takut terlepas peluang pelaburan dan melabur tanpa perancangan yang jelas. Oleh itu, pelabur perlu mempunyai disiplin dan berpegang kepada strategi pelaburan yang telah ditetapkan.

Teknologi Digital dan Transformasi Pelaburan

Perkembangan teknologi telah mengubah landskap pelaburan secara signifikan. Platform pelaburan digital kini membolehkan pelabur mengakses maklumat pasaran secara masa nyata dan membuat transaksi dengan mudah. Kemudahan ini membuka peluang kepada lebih ramai individu untuk melibatkan diri dalam pelaburan.

Kemunculan *robo-advisor* juga membantu pelabur baharu membina portfolio berdasarkan profil risiko mereka. Selain itu, aplikasi pelaburan mudah alih membolehkan pelabur memantau pelaburan pada bila-bila masa. Walau bagaimanapun, kemudahan teknologi juga membawa cabaran baharu seperti penipuan pelaburan dalam talian dan maklumat palsu dalam media sosial. Oleh itu, pelabur perlu berhati-hati dan memastikan pelaburan dibuat melalui platform yang sah.

Kesimpulan

Dunia pelaburan sentiasa berubah selaras dengan perkembangan ekonomi dan teknologi. Oleh itu, pembelajaran berterusan amat penting bagi memastikan pelabur sentiasa peka terhadap perubahan pasaran. Pelabur digalakkan untuk mengikuti seminar, membaca laporan pasaran dan meningkatkan literasi kewangan.

Secara keseluruhannya, pelaburan eksekutif bukan sekadar mengejar keuntungan, tetapi melibatkan perancangan strategik, pengurusan risiko serta disiplin emosi. Dengan pendekatan yang terancang dan pengetahuan yang mencukupi, pelabur dapat membina kestabilan kewangan jangka panjang.

Dalam era digital yang penuh dengan peluang ini, pelabur yang bijak ialah mereka yang sentiasa belajar, mengurus risiko dengan baik dan membuat keputusan berdasarkan strategi yang kukuh. Pendekatan ini akan membantu pelabur mencapai kebebasan kewangan dan kesejahteraan masa hadapan.