

**PENGARUH *ATTRIBUTE FRAMING* DAN *JUSTIFICATION* TERHADAP  
PENGAMBILAN KEPUTUSAN PENGANGGARAN MODAL  
(STUDI EKSPERIMEN PADA MAHASISWA)**



**SKRIPSI**

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA  
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR SARJANA  
STRATA SATU DALAM ILMU AKUNTANSI SYARIAH**

**OLEH:**

**CHOIRUN NISA  
NIM. 19108040037**

**DOSEN PEMBIMBING:**

**DWI MARLINA WIJAYANTI, S. PD., M. SC  
NIP. 19920316 201903 2 018**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI SYARIAH  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA  
2023**

# HALAMAN PENGESAHAN



KEMENTERIAN AGAMA  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
Jl. Marsda Adisucipto Telp. (0274) 550821, 512474 Fax. (0274) 586117 Yogyakarta 55281

## PENGESAHAN TUGAS AKHIR

Nomor : B-1310/Un.02/DEB/PP.00.9/08/2023

Tugas Akhir dengan judul : PENGARUH *ATTRIBUTE FRAMING* DAN *JUSTIFICATION* TERHADAP PENGAMBILAN KEPUTUSAN PENGANGGARAN MODAL (STUDI EKSPERIMEN PADA MAHASISWA)

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : CHOIRUN NISA  
Nomor Induk Mahasiswa : 19108040037  
Telah diujikan pada : Jumat, 18 Agustus 2023  
Nilai ujian Tugas Akhir : A

dinyatakan telah diterima oleh Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

### TIM UJIAN TUGAS AKHIR



Ketua Sidang  
Dwi Marina Wijayanti, S.Pd.,M.Sc  
SIGNED

Valid ID: 64e96c3d4e12



Penguji I  
Dinik Fitri Rahajeng Pangestuti, SE., M.Ak  
SIGNED

Valid ID: 64e5cb6d13a7



Penguji II  
Galuh Tri Pambekti, S.E.I.,M.E.K  
SIGNED

Valid ID: 64e857da09a8



Yogyakarta, 18 Agustus 2023  
UIN Sunan Kalijaga  
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam  
Dr. Afdawaiza, S.Ag., M.Ag.  
SIGNED

Valid ID: 64e8721d0aef70

## HALAMAN PERSETUJUAN

Hal: Skripsi Saudari Choirun Nisa  
Kepada  
Yth. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam  
UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

*Assalamu'alaikum Wr. Wb.*

Setelah membaca, meneliti, memberikan petunjuk dan mengoreksi serta perbaikan seperlunya, maka kami berpendapat bahwa skripsi Saudari:

Nama : Choirun Nisa  
NIM : 19108040037  
Judul : **“Pengaruh *Attribute Framing* dan *Justification* terhadap Pengambilan Keputusan Penganggaran Modal (Studi Eksperimen pada Mahasiswa)”**

Sudah dapat diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Program Studi Akuntansi Syariah UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana Strata Satu dalam Ilmu Akuntansi Syariah.

Berdasarkan hal ini kami mengharapkan agar skripsi Saudari tersebut dapat segera dimunaqasyahkan. Atas perhatiannya kami ucapkan terima kasih.

*Wassalamu'alaikum Wr. Wb.*

Yogyakarta, 11 Agustus 2023

Pembimbing



Dwi Marlina Wijayanti, S.Pd., M.Sc.  
NIP. 19920316 201903 2 018

## HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Choirun Nisa  
NIM : 19108040037  
Prodi : Akuntansi Syariah  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul "**Pengaruh *Attribute Framing* dan *Justification* Terhadap Pengambilan Keputusan Penganggaran Modal (Studi Eksperimen pada Mahasiswa)**" adalah benar-benar karya sendiri, bukan duplikasi atau plagiasi karya milik orang lain, kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut pada *bodynote* dan daftar pustaka. Apabila terdapat penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penyusun.

Dengan surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi, dan digunakan sebagaimana mestinya.

Yogyakarta, 10 Agustus 2023

Penyusun



METERAI  
TEMPEL  
GBAKX671278520

Choirun Nisa

NIM. 19108040037

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

## HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI

Sebagai civitas akademik UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta. Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Choirun Nisa  
NIM : 19108040037  
Program Studi : Akuntansi Syariah  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam  
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, saya menyetujui untuk memberikan kepada UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta Hak Milik Bebas Noneklusif (*Non Eksklusif Royalty-Free Right*) atas karya ilmiah saya berjudul:

**“Pengaruh *Attribute Framing* dan *Justification* terhadap Pengambilan Keputusan Penganggaran Modal (Studi Eksperimen pada Mahasiswa)”**

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalty Non Ekklusif ini, UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta berhak menyimpan, mengalih media/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap menyantumkan nama saya sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Yogyakarta, 11 Agustus 2023

Penyusun



Choirun Nisa  
NIM. 19108040037

## HALAMAN MOTTO

جد كل الجد وافرح الجذل

Bersungguh-sungguhlah dengan segala kesungguhan dan bergembiralah dengan  
sebenar-benar gembira  
(Alfiyyah Ibn Malik : 289)



## HALAMAN PERSEMBAHAN

*Alhamdulillah* atas nikmat, rahmat, taufiq, dan hidayah yang Allah SWT berikan, proses penyusunan Skripsi ini dapat terselesaikan. Oleh karena itu, Skripsi ini disusun persembahkan kepada:

1. Kedua orangtua penyusun
2. Adik kandung penyusun
3. Seluruh keluarga besar penyusun
4. Bapak dan Ibu Dosen
5. Almamater tercinta UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

Terima kasih atas doa, dukungan, semangat, dan motivasi yang telah diberikan selama ini



## PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB LATIN

Transliterasi kata-kata Arab yang dipakai dalam penyusunan skripsi ini berpedoman pada Surat Keputusan Bersama Menteri Agama dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia Nomor: 158/1987 dan 0543b/U/1987.

### A. Konsonan Tunggal

| Huruf Arab | Nama | Huruf Latin        | Nama                        |
|------------|------|--------------------|-----------------------------|
| ا          | Alif | Tidak dilambangkan | Tidak dilambangkan          |
| ب          | Ba'  | B                  | Be                          |
| ت          | Ta'  | T                  | Te                          |
| ث          | Sa'  | Ś                  | Es (dengan titik di atas)   |
| ج          | Jim  | J                  | Je                          |
| ح          | Ha'  | Ĥ                  | Ha (dengan titik di bawah)  |
| خ          | Kha' | Kh                 | Ka dan ha                   |
| د          | Dal  | D                  | De                          |
| ذ          | Dzal | Z                  | Zet (dengan titik di bawah) |
| ر          | Ra'  | R                  | Er                          |
| ز          | Zai  | Ž                  | Zet                         |
| س          | Sin  | S                  | Es                          |
| ش          | Syin | Sy                 | Es dan ye                   |
| ص          | Shad | Sh                 | Es (dengan titik di bawah)  |
| ض          | Dhad | Dh                 | De (dengan titik di bawah)  |



|   |        |    |                             |
|---|--------|----|-----------------------------|
| ط | Tha'   | Th | Te (dengan titik di bawah)  |
| ظ | Zha'   | Zh | Zet (dengan titik di bawah) |
| ع | 'ain   | '  | Koma terbalik di atas       |
| غ | Gain   | G  | Ge dan ha                   |
| ف | Fa'    | F  | Ef                          |
| ق | Qaf    | Q  | Qi                          |
| ك | Kaf    | K  | Ka                          |
| ل | Lam    | L  | El                          |
| م | Min    | M  | Em                          |
| ن | Nun    | N  | En                          |
| و | Waw    | W  | W                           |
| ه | Ha'    | H  | Ha                          |
| ء | Hamzah | '  | Apostref                    |
| ي | Ya'    | Y  | Ye                          |

### B. Konsonan Rangkap karena Syaddah Ditulis Rangkap

|         |         |              |
|---------|---------|--------------|
| م تعددة | Ditulis | Muta'addidah |
| عدّة    | Ditulis | 'iddah       |

### C. Tā' Marbūṭah

Semua Tā' marbūṭah ditulis dengan h, baik berada pada akhir kata tunggal maupun berada di tengah penggabungan kata (kata yang diikuti oleh kata

sandang “al”) ketentuan ini tidak diperlukan bagi kata-kata dalam Bahasa Arab yang sudah terserap dalam Bahasa Indonesia seperti salat, zakat, dan sebagainya kecuali dikehendaki kata aslinya.

|                |         |                   |
|----------------|---------|-------------------|
| حكمة           | Ditulis | Hikmah            |
| عّة            | Ditulis | ‘illah            |
| كرامة الأولياء | Ditulis | Karāmah alauliyā’ |

#### D. Vokal Pendek dan Penerapannya

|       |        |         |         |
|-------|--------|---------|---------|
| َ     | Fatḥah | Ditulis | A       |
| َ     | Kasrah | Ditulis | I       |
| ُ     | Ḍammah | Ditulis | U       |
| ف عة  | Fatḥah | Ditulis | fa’ala  |
| ذ كر  | Kasrah | Ditulis | ḏukira  |
| ذ هبى | Ḍammah | Ditulis | yaḏhabu |

#### E. Vokal Panjang

|                      |         |            |
|----------------------|---------|------------|
| 1. Fatḥah + alif     | Ditulis | Ā          |
| جاهلية               | Ditulis | Jāhiliyyah |
| 2. Fatḥah + yā’ mati | Ditulis | Ā          |
| تنسى                 | Ditulis | Tansā      |
| 3. Kasrah + yā’ mati | Ditulis | Ī          |
| كريم                 | Ditulis | Karīm      |

|                      |         |       |
|----------------------|---------|-------|
| 4. Ḍammah + wāwumati | Ditulis | Ū     |
| فروض                 | Ditulis | Furūd |

#### F. Vokal Rangkap

|                      |         |          |
|----------------------|---------|----------|
| 1. Fathah + yā' mati | Ditulis | Ai       |
| بينكم                | Ditulis | Bainakum |
| 2. Ḍammah + wāwumati | Ditulis | Au       |
| قول                  | Ditulis | Qaul     |

#### G. Vokal Pendek yang Berurutan dalam Satu Kata Dipisahkan dengan Apostrof

|                |         |                 |
|----------------|---------|-----------------|
| أَنْ تَمَّ     | Ditulis | a'antum         |
| أَعَدَّتْ      | Ditulis | u'iddat         |
| أَنْشُكْرْتُمْ | Ditulis | la'in syakartum |

#### H. Kata Sandang Alif + Lam

1. Bila diikuti oleh huruf Qomariyyah maka ditulis dengan menggunakan huruf awal "al"

|        |              |           |
|--------|--------------|-----------|
| القرآن | Ditulis<br>s | Al-Qur'an |
| القياس | Ditulis<br>s | Al-Qiyas  |

2. Bila diikuti oleh huruf Syamsiyyah maka ditulis dengan huruf pertama Syamsiyyah tersebut.

|         |         |           |
|---------|---------|-----------|
| ال سماء | Ditulis | As-Sama'  |
| ال شمس  | Ditulis | Asy-Syams |

## I. Penulisan Kata-kata dalam Rangkaian Kalimat

|             |         |               |
|-------------|---------|---------------|
| ذوئ الفروض  | Ditulis | Zawi al-furud |
| أهة ال س نة | Ditulis | Ahl as-sunnah |



## KATA PENGANTAR

*Alhamdulillah* *rabbil'alam*, segala puji dan syukur kehadirat Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, taufiq, serta hidayah-Nya sehingga penyusun dapat menyelesaikan Skripsi dengan judul **“Pengaruh *Attribute Framing* dan *Justification* terhadap Pengambilan Keputusan Penganggaran Modal (Studi Eksperimen pada Mahasiswa)”**. Sholawat serta salam selalu turunkan kepada junjungan kita Nabi Agung Muhammad SAW beserta Keluarga dan Sahabatnya, yang kita nantikan syafaatnya *fi ad-dunya hatta al-akhirah, aamiin*.

Dalam penyusunan skripsi ini, penyusun menyadari masih banyak kekurangan baik dari segi kepenulisan ataupun penyajian materi serta masih jauh dari kesempurnaan, saran dan kritik tetap diperlukan untuk melengkapi kekurangan tersebut. Dalam penyusunan skripsi ini, tentunya banyak pihak yang telah memberikan bimbingan serta dukungan sehingga skripsi ini dapat terselesaikan. Untuk itu penyusun menyampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Prof. Dr.Phil. Al Makin, S.Ag., M.A. selaku Rektor Universitas Islam Negeri Yogyakarta.
2. Bapak Dr. Afdawaiza, S.Ag., M.Ag. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
3. Bapak Rosyid Nur Anggara Putra, S.Pd., M.Si. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
4. Bapak Dr. Abdul Haris, M.Ag. selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah memberikan bimbingan terkait akademik dari awal sampai akhir perkuliahan.
5. Ibu Dwi Marlina Wijayanti, S.Pd., M.Sc. selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah memberikan bimbingan dan dukungan dalam penyusunan skripsi dari awal proses sampai skripsi hingga titik akhir skripsi terselesaikan.
6. Seluruh Dosen Program Studi Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.

7. Seluruh Pegawai dan Staff Tata Usaha Program Studi Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
8. Seluruh subjek (partisipan) yang telah memberikan kesempatan kepada penyusun untuk melakukan penelitian serta bersedia meluangkan waktunya untuk mengisi formulir penelitian sehingga penyusun memperoleh data penelitian.
9. Orangtua tercinta penyusun, Bapak Daiman dan Ibu Nur Munayiroh yang telah mengorbankan seluruh jiwa dan raganya untuk mendidik, membesarkan, dan merawat penyusun dengan penuh cinta, kasih, dan sayang yang begitu tulus serta memberikan dukungan penuh selama proses penyusunan skripsi ini dan pastinya selalu mendoakan penyusun. Semoga Bapak dan Ibu penyusun selalu diberikan kesehatan, kebahagiaan, Iman dan Islam, serta diberikan umur yang panjang oleh Allah SWT, aamiin.
10. Satu-satunya adik tercinta penyusun, saudara Rovi Fataillah yang selalu memberikan semangat dan dukungan selama proses penyusunan skripsi.
11. Keluarga besar dan sanak saudara penyusun yang tidak dapat disebutkan satu persatu, yang selalu memberikan semangat dan mendoakan penyusun.
12. Sahabat, teman dekat, dan orang terkasih penyusun.
13. Teman-teman seperjuangan dari Program Studi Akuntansi Syariah angkatan 2019, khususnya seluruh anggota kelas A yang telah berjuang bersama, saling memberikan dukungan dan semangat hingga di titik akhir ini.
14. Abah Kyai Chamdani Yusuf Chumaidi dan Ibu Nyai Nailyl Izza Khudzaifi beserta keluarganya selaku pengasuh Pondok Pesantren Inayatullah Yogyakarta.
15. Teman-teman seperjuangan dari Pondok Pesantren Inayatullah Yogyakarta yang selama ini hidup berdampingan dengan penuh kasih sayang serta saling memberikan semangat, dukungan, dan motivasi.

16. Semua pihak yang terkait dalam penyusunan skripsi ini, semoga Allah senantiasa memberikan rahmat dan karunia-Nya, aamiin.

Yogyakarta, 11 Agustus 2023

Penyusun



Choirun Nisa  
NIM. 19108040037



## DAFTAR ISI

|  |              |
|--|--------------|
| <b>HALAMAN PENGESAHAN .....</b>              | <b>ii</b>    |
| <b>HALAMAN PERSETUJUAN.....</b>              | <b>iii</b>   |
| <b>HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN .....</b>     | <b>iv</b>    |
| <b>HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI.....</b>    | <b>v</b>     |
| <b>HALAMAN MOTTO.....</b>                    | <b>vi</b>    |
| <b>HALAMAN PERSEMBAHAN.....</b>              | <b>vii</b>   |
| <b>PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB LATIN.....</b> | <b>viii</b>  |
| <b>KATA PENGANTAR .....</b>                  | <b>xiii</b>  |
| <b>DAFTAR ISI.....</b>                       | <b>xvi</b>   |
| <b>DAFTAR TABEL.....</b>                     | <b>xix</b>   |
| <b>DAFTAR GAMBAR .....</b>                   | <b>xx</b>    |
| <b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>                 | <b>xxi</b>   |
| <b>ABSTRAK.....</b>                          | <b>xxii</b>  |
| <b>ABSTRACT .....</b>                        | <b>xxiii</b> |
| <b>BAB I PENDAHULUAN .....</b>               | <b>1</b>     |
| A. Latar Belakang Masalah .....              | 1            |
| B. Rumusan Masalah.....                      | 9            |
| C. Tujuan Penelitian .....                   | 9            |
| D. Manfaat Penelitian .....                  | 9            |
| E. Sistematika Penulisan .....               | 10           |



|   |           |
|---|-----------|
| <b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....</b>               | <b>13</b> |
| A. Landasan Teori .....                           | 13        |
| B. Kajian Pustaka .....                           | 24        |
| C. Perumusan Hipotesis.....                       | 29        |
| D. Kerangka Pemikiran .....                       | 35        |
| <b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>            | <b>37</b> |
| A. Desain Penelitian .....                        | 37        |
| B. Definisi Operasional Variabel .....            | 39        |
| C. Populasi dan Sampel.....                       | 42        |
| D. Prosedur Penugasan .....                       | 44        |
| E. Jenis dan Teknik Pengumpulan Data.....         | 45        |
| F. Prosedur <i>Pilot Test</i> dan Eksperimen..... | 50        |
| G. Teknik dan Analisis Data.....                  | 51        |
| <b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....</b>           | <b>55</b> |
| A. Gambaran Umum Subjek Eksperimen .....          | 55        |
| B. Analisis Deskriptif .....                      | 56        |
| C. Pilot Test.....                                | 57        |
| D. Manipulation Check.....                        | 59        |
| E. Hasil Uji Asumsi ANOVA .....                   | 60        |
| F. Hasil Uji One Way ANOVA .....                  | 62        |
| G. Hasil Uji Two Way ANOVA.....                   | 65        |
| H. Hasil Uji Post Hoc .....                       | 67        |

|                                |           |
|--------------------------------|-----------|
| I. Pembahasan .....            | 69        |
| <b>BAB V PENUTUP.....</b>      | <b>75</b> |
| A. Kesimpulan.....             | 75        |
| B. Keterbatasan dan Saran..... | 76        |
| <b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>    | <b>77</b> |
| <b>LAMPIRAN.....</b>           | <b>82</b> |



## DAFTAR TABEL

|  |    |
|--|----|
| Tabel 2. 1 Penelitian Sebelumnya .....                               | 24 |
| Tabel 3. 1 Desain Faktorial 2x2 <i>Between Subject</i> .....         | 38 |
| Tabel 3. 2 Definisi Operasional Variabel .....                       | 42 |
| Tabel 4. 1 Subjek Eksperimen.....                                    | 56 |
| Tabel 4. 2 Means (Standard Deviation) dan Jumlah Subjek .....        | 57 |
| Tabel 4. 3 Hasil Pilot Test .....                                    | 58 |
| Tabel 4. 4 Hasil Manipulation Check.....                             | 59 |
| Tabel 4. 5 Hasil Uji Normalitas.....                                 | 60 |
| Tabel 4. 6 Hasil Uji Homogenitas .....                               | 62 |
| Tabel 4. 7 Hasil Uji One Way ANOVA ( <i>Attribute Framing</i> )..... | 63 |
| Tabel 4. 8 Hasil Uji One Way ANOVA ( <i>Justification</i> ) .....    | 64 |
| Tabel 4. 9 Hasil Uji Two Way ANOVA .....                             | 65 |
| Tabel 4. 10 Hasil Uji Post Hoc.....                                  | 67 |
| Tabel 4. 11 Homogeneous Subsets.....                                 | 68 |

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

## DAFTAR GAMBAR

|                                      |    |
|--------------------------------------|----|
| Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran ..... | 36 |
| Gambar 3. 1 Prosedur Eksperimen..... | 51 |



## DAFTAR LAMPIRAN

|  |    |
|--|----|
| Lampiran 1 Instrumen Eksperimen .....    | 82 |
| Lampiran 2 Hasil Eksperimen .....        | 86 |
| Lampiran 3 Hasil Uji Post Hoc .....      | 88 |
| Lampiran 4 Dokumentasi .....             | 89 |
| Lampiran 5 <i>Curriculum Vitae</i> ..... | 93 |



## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *positive attribute framing* dan *justification required* dalam memberikan persetujuan keputusan penganggaran modal. Penelitian ini menggunakan metode eksperimen dengan desain eksperimental 2x2 antara subjek. Partisipan merupakan 83 mahasiswa Akuntansi Syariah yang telah mempelajari materi terkait penganggaran modal. Data diolah dengan menggunakan uji *one way ANOVA* dan *two way ANOVA* untuk membandingkan rata-rata antara kelompok eksperimen melalui alat analisis data berupa IBM SPSS Versi 25. Hasil menunjukkan bahwa *attribute framing* secara positif dapat mendorong individu untuk menyetujui proyek penganggaran modal. Selanjutnya, pemberian justifikasi dapat mengurangi kecenderungan individu untuk menyetujui proyek penganggaran modal. Terakhir, interaksi *negative attribute framing* dengan *justification required* berpengaruh negatif terhadap keputusan penganggaran modal.

**Kata kunci:** Pembingkaihan Atribut, Justifikasi, dan Keputusan Penganggaran Modal



STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

## **ABSTRACT**

*This study aims to examine the effect of positive attribute framing and the justification required in giving approval for capital budgeting decisions. This study used an experimental method with a 2x2 experimental design between subjects. Participants are 83 Islamic Accounting students who have studied material related to capital budgeting. The data was processed using the one way ANOVA and two way ANOVA test to compare the averages between the experimental groups through a data analysis tool in the form of IBM SPSS Version 25. The results show that attribute framing can positively encourage individuals to approve capital budgeting projects. Furthermore, providing justification can reduce the propensity of individuals to approve capital budgeting projects. Finally, the interaction of negative attribute framing with justification required has a negative effect on capital budgeting decisions.*

**Keywords:** *Attribute Framing, Justification, and Capital Budgeting Decisions*



## BAB I

### PENDAHULUAN

#### A. Latar Belakang Masalah

Penganggaran modal atau *capital budgeting* adalah langkah dalam rangka mengevaluasi dan memilih suatu investasi jangka panjang dengan kinerja yang konsisten sehingga mampu memaksimalkan nilai perusahaan (Arifah, 2018). Manajemen dalam proses pengambilan keputusan penganggaran modal, harus mampu mengalokasikan sumber daya yang dimiliki perusahaan ke dalam proyek investasi yang paling tepat dan menguntungkan serta yang diharapkan dapat memberikan dampak pada kinerja perusahaan dalam periode mendatang dan mampu memaksimalkan nilai atau utilitas *shareholder* atau pemegang saham (Hornung *et al.*, 2016). Pengalokasian sumber daya yang dimiliki perusahaan ini merupakan salah satu bentuk pengamalan dari penggalan QS. At-Taubah: 34 yang berbunyi:

...وَالَّذِينَ يَكْنِزُونَ الذَّهَبَ وَالْفِضَّةَ وَلَا يُنفِقُونَهَا فِي سَبِيلِ اللَّهِ فَبَشِّرْهُمْ بِعَذَابٍ أَلِيمٍ (٣٤)

Artinya: "... Dan orang-orang yang menyimpan emas dan perak dan tidak menafkahnnya pada jalan Allah, maka beritahukanlah kepada mereka, (bahwa mereka akan mendapat) siksa yang pedih."

Imam Taqiyuddin An-Nabhani menafsirkan ayat tersebut sebagai berikut: "Saat turun ayat larangan menimbun harta tersebut, emas dan perak merupakan alat tukar dan standar untuk menilai pekerjaan dan manfaat pada harta, baik berupa koin dinar dan dirham maupun emas dan perak batangan (Nabhani, 2004). Jadi larangan menimbun harta atau tidak mentasarrufkannya,



berlaku untuk seluruh jenis alat tukar yang digunakan untuk keperluan transaksi termasuk mata uang (an-nuquud).

Penyusunan perencanaan anggaran tidak terlepas dari peran sumber daya manusia yang memadai, dikarenakan manajemen sumber daya manusia dalam perspektif ekonomi islam yang ada memberikan dampak pada upaya pencapaian tujuan suatu organisasi (Nasution, 2023). Sebagaimana yang disampaikan pada penggalan QS. An-Nisa: 5 yang berbunyi:

وَلَا تُؤْتُوا السُّفَهَاءَ أَمْوَالَكُمُ الَّتِي جَعَلَ اللَّهُ لَكُمْ قِيَامًا... (٥)

Artinya: *“Dan janganlah kalian serahkan kepada orang-orang yang belum sempurna akalnya, harta (mereka yang ada dalam kekuasaan) kalian yang dijadikan Allah sebagai pokok kehidupan...”*

Berdasarkan ayat tersebut Allah Swt. melarang orang-orang yang belum sempurna akalnya untuk melakukan tasarruf (penggunaan) harta benda. Menurut tafsir Ibnu Katsir bahwa salah satu orang yang kurang sempurna akalnya dikarenakan hijir (tidak boleh mentasarrufkan hartanya) adalah orang yang buruk dalam bertasarruf mengingat akal maupun agamanya kurang sempurna (Ahmad Syakir, 2014).

Sumber daya manusia memiliki pengaruh besar dalam pengelolaan seluruh *resources* yang ada dimuka bumi, karena pada dasarnya seluruh ciptaan Allah dimuka bumi ini diciptakan untuk kemaslahatan manusia (Nasution, 2023). Artinya, perencanaan atau penganggaran dalam ekonomi islam, merupakan faktor yang sangat penting dan sebuah keharusan di samping sebagai sebuah kebutuhan. Pengambilan keputusan atas penganggaran dilakukan dengan mempertimbangkan berbagai kemungkinan yang ada, yang bertujuan untuk

menghindari risiko dan kerugian (Syifa, 2021). Pembuat keputusan dinilai dapat memproses informasi dengan baik karena asumsi rasionalitas mengharuskan adanya koherensi dan konsistensi atas pilihan yang diambil sehingga mampu memberikan keputusan yang tepat (Pasek *et al.*, 2019).

Keputusan penganggaran modal yang efektif mampu membantu mencapai tujuan ekonomi dan jangka panjang suatu perusahaan, namun apabila terjadi kesalahan pengambilan keputusan penganggaran modal dapat menyebabkan kegagalan dan dampak kerugian besar bagi perusahaan (Arifah, 2018). Kegagalan proyek dapat disebabkan oleh kekakuan organisasi, kesulitan keuangan, masalah kompetensi, pengambil keputusan yang kabur, dan faktor-faktor lain yang berupa perilaku manajerial seperti inkonsistensi dan irasional (Umma & Handayani, 2019). Kasus PT Asuransi Jiwasraya (Persero) pada tahun 2018 merupakan salah satu contoh kegagalan proyek yang disebabkan oleh keputusan investasi yang gegabah dengan tanpa menerapkan prinsip kehati-hatian, sehingga terjadi kesalahan prosedur dalam penempatan dana investasi. Pada 10 Oktober 2018, Jiwasraya menyatakan ketidakmampuannya membayarkan polis yang jatuh tempo kepada pemegang polis asuransi sebanyak 1.286 orang, dengan nilai Rp802 miliar yang kemudian naik pada akhir 2019 menjadi Rp12,4 triliun (Azhar & Hidayat, 2021).

Suatu keputusan dapat menjadi bias karena disebabkan berbagai faktor, salah satunya adalah berdasarkan cara informasi disajikan (Kreiner & Gamliel, 2018). Cara penyampaian atau penyajian informasi dapat berdampak besar pada bagaimana seseorang mengambil keputusan (Suroyo & Putra, 2022). Permasalahan yang sama apabila disajikan secara berbeda yaitu secara positif

atau negatif dapat memberikan dampak berbedanya dimensi evaluasi dalam aspek positif dan negatif, sehingga secara efektif dapat memunculkan nilai skala subjektif yang berbeda (Umma & Handayani, 2019). Informasi yang disajikan secara positif sering dijelaskan sebagai “keuntungan” yang menimbulkan perilaku penghindaran risiko, sedangkan informasi yang disajikan secara negatif sering dijelaskan sebagai “kerugian” yang menimbulkan perilaku pencarian risiko (Veldwijk *et al.*, 2016). Individu yang menerima informasi yang dibingkai secara positif (misalnya, 75% sukses) cenderung mengevaluasi dan menilai bahwa informasi tersebut lebih menguntungkan daripada informasi yang sama dibingkai secara negatif (misalnya, 25% gagal). Hal ini disebut dengan bias pembingkai atribut yang telah didemonstrasikan dalam berbagai aspek (Kreiner & Gamliel, 2018).

Menurut Entman (1993), pembingkai pesan merupakan pemilihan beberapa perspektif dari suatu keadaan yang ada dengan menjadikannya lebih tersorot dalam informasi yang disampaikan. Pembingkai informasi merupakan salah satu cara mengkomunikasikan informasi yang dapat mempengaruhi seseorang dalam menafsirkan, memahami, dan menilai informasi (Veldwijk *et al.*, 2016). Pembingkai atribut (*attribute framing*) bertujuan untuk mempresentasikan suatu permasalahan, evaluasi moral, interpretasi kausal, dan/atau rekomendasi perbaikan (Nabi *et al.*, 2018). Pembingkai atribut (*attribute framing*) dapat diketahui berdasarkan pemakaian kata yang digunakan sebagai predikat dalam suatu kalimat (Fisher, 2022).

Pembingkaian atribut (*attribute framing*) positif merupakan komunikasi yang menekankan keunggulan atau keuntungan potensial suatu keadaan, sedangkan pembingkaian atribut (*attribute framing*) negatif merupakan komunikasi yang menunjukkan ketidakunggulan atau kerugian potensial suatu keadaan (Setyawan, 2017). Pembingkaian atribut secara positif mengarah pada pengkodean dan pelabelan informasi yang mengandung makna positif yang cenderung akan menghasilkan keuntungan (*gain*) dalam suatu proyek, sedangkan pembingkaian atribut secara negatif mengarah pada pengkodean dan pelabelan informasi yang mengandung makna negatif yang dinilai cenderung akan menghasilkan kerugian (*loss*) dalam suatu proyek (Umma & Handayani, 2019). Pembingkaian atribut dinilai dapat berkontribusi dalam mengubah persepsi untung dan rugi suatu proyek (Syifa, 2021). Jenis pembingkaian pesan penganggaran modal dapat menentukan persepsi untung dan rugi suatu proyek penganggaran modal.

Individu dalam pembingkaian atribut (*attribute framing*) suatu penganggaran modal akan dihadapkan pada dua kemungkinan, yaitu kemungkinan yang tampaknya menghasilkan keuntungan dan kemungkinan yang tampaknya menghasilkan kerugian (Syifa, 2021). *Attribute framing* secara positif dinilai dapat memunculkan kecenderungan yang lebih besar untuk mengambil suatu keputusan, pilihan, atau penerimaan terhadap informasi (Umma & Handayani, 2019). Oleh karena itu, dapat diasumsikan bahwa pembingkaian atribut yang disajikan secara positif cenderung akan menghasilkan persetujuan yang lebih tinggi pada proyek penganggaran modal yang diusulkan. Sebaliknya, *attribute framing* secara negatif dinilai dapat

memunculkan kecenderungan yang lebih rendah untuk mengambil suatu keputusan, pilihan, atau penerimaan terhadap informasi.

Penelitian Umma & Handayani (2019) menunjukkan bahwa pembingkai atribut secara positif menghasilkan tingkat persetujuan yang lebih tinggi dalam pengambilan keputusan penganggaran modal pada suatu proyek. Penelitian Pasek *et al.* (2019) juga menunjukkan bahwa *framing* berpengaruh dalam pengambilan keputusan investasi. Penelitian Rapp (2022) menghasilkan bahwa *attribute framing* secara positif menjadikan investor cenderung mengambil keputusan untuk berlangganan IPO. Selain itu, penelitian Cong *et al.* (2022) menunjukkan bahwa pesan berbingkai keuntungan lebih efektif dalam meningkatkan persepsi risiko dan keputusan petani terhadap perubahan iklim.

Manusia dalam membuat pilihan atau mengambil keputusan, seringkali mengandalkan heuristik sederhana, atau bahkan aturan praktis dan intuisi (Bazerman & Moore, 2012). Berbeda dengan individu yang sebelum bertindak memberikan justifikasi (pembenaran) atas tindakan yang dilakukannya, hal ini dianggap lebih bertanggung jawab atas tindakannya, termasuk dalam pengambilan keputusan penganggaran modal, individu yang memberikan pembenaran atas keputusan yang diambil menjadi bentuk pertanggungjawaban atas pilihannya (Umma & Handayani, 2019). Pengambil keputusan yang bertanggung jawab harus memberikan pembenaran terhadap keputusan untuk mempermudah dalam mengartikulasikan tujuan yang dicapai (Binns, 2018).

Proses justifikasi mampu mendorong individu untuk mengolah dan memproses informasi yang lebih kompleks, sehingga keputusan penganggaran

modal yang diperoleh melalui justifikasi (pembenaran) dianggap dapat lebih dipertanggungjawabkan (Umma & Handayani, 2019). Ketidakpastian dan kemungkinan terjadinya masalah yang tidak diharapkan memotivasi pengambil keputusan untuk mengumpulkan, mengidentifikasi, dan mengolah data yang ada menjadi bukti yang dapat dipergunakan sebagai pedoman dalam memberikan keputusan (Prastyawan, 2015). Individu dalam proses pengambilan keputusan pada proyek penganggaran modal akan bersikap hati-hati dalam mengevaluasi dan menganalisis informasi yang tersedia agar dapat mengambil keputusan yang tepat serta mengurangi risiko dan kerugian (Umma & Handayani, 2019).

Justifikasi dalam penelitian ini merupakan rekomendasi untuk mendukung suatu keputusan yang diambil. Rekomendasi tersebut yang selanjutnya digunakan sebagai landasan dalam pengambilan keputusan penganggaran modal. Rekomendasi yang keliru atau salah karena ketidakhati-hatian dalam mengkaji informasi dapat berpengaruh besar dalam terjadinya kerugian (Prastyawan, 2015). Pengambil keputusan penganggaran modal lebih konservatif dan tidak mudah menyetujui proyek penganggaran modal begitu saja bila memberikan justifikasi (pembenaran) atas keputusan tersebut (Umma & Handayani, 2019). Oleh karena itu dapat diasumsikan bahwa seseorang yang diminta untuk memberikan justifikasi atas informasi proyek penganggaran modal yang diberikan akan memproses informasi yang tersedia dengan lebih cermat dan hati-hati.

Pada penelitian Kerler *et al.* (2014) penilaian dalam persetujuan proyek akan lebih rendah saat pengambil keputusan harus memberikan pembenaran

(justifikasi) atas penilaiannya. Penelitian Alewine *et al.* (2016) diperoleh hasil bahwa justifikasi (pembenaran) memotivasi individu menjadi lebih berhati-hati dan waspada dalam mengidentifikasi informasi yang ada. Di sisi lain pemberian justifikasi juga mendorong individu untuk mengurangi penggunaan intuisi dalam pengambilan keputusan. Penelitian Umma & Handayani (2019) menunjukkan bahwa pemberian justifikasi yang diperlukan akan menghasilkan jumlah persetujuan proyek penganggaran modal yang lebih rendah.

Berdasarkan latar belakang diatas peneliti mereplikasi penelitian Umma & Handayani (2019) dengan menggunakan variabel independen berupa *attribute framing* dan *justification*, serta variabel dependen berupa keputusan penganggaran modal. Pada penelitian sebelumnya terdapat banyaknya variasi subjek penelitian yang mempunyai pengalaman dalam bidang penganggaran modal (*capital budgeting*) sehingga pilihan atau keputusan yang dibuat hanya berdasarkan teori yang telah diperoleh dan dipahami. Penelitian ini hanya akan menggunakan mahasiswa sebagai partisipan penelitian yang dianggap memiliki latar belakang pengetahuan terkait *capital budgeting* yang sama. Pada penelitian ini, juga menitikberatkan pada pendekatan koheren yang dimiliki oleh *belief revision theory*, dimana penelitian sebelumnya lebih fokus pada pendekatan dasar yang dimiliki oleh *belief revision theory*. Oleh karena itu penelitian ini berjudul **“Pengaruh *Attribute Framing* dan *Justification* terhadap Pengambilan Keputusan Penganggaran Modal (Studi Eksperimen pada Mahasiswa)”**.

## B. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang masalah tersebut dapat dinyatakan rumusan masalah penelitian sebagai berikut:

1. Apakah *Attribute Framing* berpengaruh terhadap pengambilan keputusan penganggaran modal?
2. Apakah *Justification* berpengaruh terhadap pengambilan keputusan penganggaran modal?
3. Apakah *Negative Attribute Framing* dan *Justification Required* berpengaruh negatif terhadap pengambilan keputusan penganggaran modal?

## C. Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah penelitian dapat dinyatakan tujuan penelitian ini sebagai berikut:

1. Untuk mengetahui pengaruh *Attribute Framing* terhadap pengambilan keputusan penganggaran modal.
2. Untuk mengetahui pengaruh *Justification* terhadap pengambilan keputusan penganggaran modal.
3. Untuk mengetahui apakah *Negative Attribute Framing* dan *Justification Required* berpengaruh negatif terhadap pengambilan keputusan penganggaran modal.

## D. Manfaat Penelitian

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi baik secara teoretis maupun praktis:



**a. Manfaat Teoretis**

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi secara teoretis. Bahwa jenis pembingkai atribut/penyajian informasi akan berdampak pada penilaian subjektif individu. Masalah yang sama namun jenis penyampaian/penyajianya yang berbeda mampu mempengaruhi skala subjektif individu. Selain itu pemberian justifikasi akan berdampak pada ketepatan atas suatu keputusan serta dapat mengurangi risiko dan kerugian.

**b. Manfaat Praktis**

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi secara praktis. Yaitu dapat menjadi bahan evaluasi dan pengetahuan bagi pengambil keputusan bahwa penyajian informasi terkait penganggaran modal menjadi salah satu faktor yang dapat mempengaruhi keputusan yang akan diambil. Selain itu dapat menjadi bahan pertimbangan bahwa terdapat faktor lain berupa *attribute framing* dan *justification* dalam pengambilan keputusan penganggaran modal, sehingga diharapkan dapat mengurangi ketidaktepatan suatu keputusan.

**E. Sistematika Penulisan**

Sistematika penulisan ini memaparkan secara singkat terkait isi bab dalam skripsi, yaitu:

**BAB I: PENDAHULUAN**

Pada bagian pendahuluan ini terdiri dari beberapa pokok pembahasan, yaitu latar belakang masalah yang memuat fenomena penelitian serta faktor-faktor terkait yang dinilai berpengaruh dalam penelitian. Kemudian

dilanjutkan dengan pembahasan rumusan masalah penelitian, tujuan penelitian, dan manfaat penelitian baik secara teoritis maupun praktis.

## **BAB II: LANDASAN TEORI**

Pada bagian landasan teori ini terdiri dari beberapa pokok pembahasan, yaitu landasan teori, kajian pustaka, perumusan hipotesis, dan kerangka pemikiran. Landasan teori menjelaskan *grand theory* dan teori-teori lain yang digunakan dalam penelitian. Kajian pustaka memaparkan penelitian-penelitian sebelumnya yang berkaitan dengan penelitian ini. Perumusan hipotesis menjelaskan teori yang mendukung, rasionalisasi hubungan antar variabel, dan hasil penelitian sebelumnya, sehingga memunculkan hipotesis penelitian. Terakhir, kerangka pemikiran menampilkan hubungan antar variabel dalam penelitian.

## **BAB III: METODOLOGI PENELITIAN**

Pada bagian metodologi penelitian terdiri dari beberapa pokok pembahasan, yaitu: desain penelitian, definisi operasional variabel, populasi dan sampel, jenis dan teknik pengumpulan data, serta teknik dan analisis data. Desain penelitian menjelaskan metode dan konsep dari penelitian. Definisi operasional variabel berisikan penjelasan dari masing-masing variabel penelitian. Populasi dan sampel memaparkan partisipan atau subjek yang akan digunakan dalam penelitian. Jenis dan teknik pengumpulan data menjelaskan bagaimana data penelitian diperoleh. Terakhir, teknik dan analisis data memaparkan tahap-tahap dalam pengolahan data penelitian.

**BAB IV: HASIL DAN PEMBAHASAN**

Pada bagian hasil dan pembahasan ini berisikan penjelasan terkait analisis deskriptif dan hasil olah data yang telah dilakukan untuk mencapai tujuan dari penelitian dan menjawab hipotesis-hipotesis penelitian.

**BAB V: PENUTUP**

Pada bagian penutup ini berisi kesimpulan dari penelitian, keterbatasan penelitian, serta saran dan masukan untuk penelitian selanjutnya.



## **BAB V**

### **PENUTUP**

#### **A. Kesimpulan**

Penelitian ini mengkaji faktor perilaku manajerial seperti inkonsistensi dan irasional yang dapat mempengaruhi keputusan penganggaran modal, yaitu jenis penyajian informasi (*attribute framing*) dan pemberian alasan (*justification*). Penelitian ini menggunakan metode eksperimen pada mahasiswa Akuntansi Syariah yang telah mempelajari materi terkait penganggaran modal. Berdasarkan penemuan penelitian, *attribute framing* secara positif dapat meningkatkan kecenderungan untuk menyetujui proyek dalam keputusan penganggaran modal dibandingkan dengan *attribute framing* secara negatif. Artinya, individu tidak selalu berpikir rasional dalam mengambil suatu keputusan, karena jenis penyajian informasi dapat mengubah skala subjektif individu dalam mengambil keputusan. Selanjutnya, pemberian justifikasi (alasan) dapat mengurangi kecenderungan untuk menyetujui proyek dalam keputusan penganggaran modal dibandingkan dengan tanpa adanya pemberian justifikasi. Artinya, individu yang diminta untuk memberikan alasan akan mempertimbangkan dengan lebih cermat, hati-hati, dan tidak mudah menyetujui keputusan. Terakhir, interaksi antara *negative attribute framing* dengan *justification required* menghasilkan kecenderungan persetujuan yang lebih rendah dalam keputusan penganggaran modal. Artinya, kedua jenis kategori tersebut saling memberikan pengaruh yang sama, yaitu rendahnya persetujuan dalam keputusan penganggaran modal.

## B. Keterbatasan dan Saran

Penelitian ini memiliki beberapa keterbatasan. Pertama, keseluruhan sampel adalah mahasiswa yang belum memiliki pengalaman dalam pengambilan keputusan yang hanya berlandaskan teori dan pengetahuan yang diperoleh dalam perkuliahan terkait penganggaran modal. Kedua, durasi pelaksanaan eksperimen yang relatif singkat sehingga beberapa subjek kurang maksimal dalam mencermati dan menganalisis informasi eksperimen. Ketiga, kurangnya kecakapan eksperimenter dalam menginstruksikan dan mengkondisikan subjek saat melaksanakan eksperimen, sehingga emosional mahasiswa yang diasumsikan sebagai manajer keuangan kurang terbentuk.

Berdasarkan beberapa keterbatasan tersebut terdapat saran yang dapat dipertimbangkan, yaitu apabila menggunakan sampel mahasiswa maka dapat menyajikan kasus eksperimen yang berada di lingkungan mahasiswa sehingga emosional mahasiswa lebih terbentuk. Selain itu, juga dapat memperluas responden yang memiliki pengalaman yang homogen dalam pengambilan keputusan seperti halnya profesi akuntan manajemen. Selanjutnya, eksperimenter dapat memperpanjang durasi pelaksanaan eksperimen sehingga subjek dapat memaksimalkan pengerjaan eksperimen. Terakhir, dapat mencari eksperimenter kompeten yang mana dengan otoritasnya mampu menginstruksikan dan mengondisikan subjek eksperimen sehingga emosional mahasiswa yang diasumsikan sebagai manajer keuangan dapat terbentuk. Selain itu, dalam rangka membangun emosional mahasiswa dapat dengan menayangkan video yang mampu memperdalam perannya sebagai manajer keuangan.

## DAFTAR PUSTAKA

- Agus Prastyawan, Y. L. (2015). *Pengambilan Keputusan*. Unesa University Press.  
<http://etheses.uin-malang.ac.id/id/eprint/597>
- Ahmad Syakir, S. (2014). *Mukhtashar Tafsir Ibnu Katsir* (Jilid 1). Darus Sunnah Press.
- Alewine, H. C., Allport, C. D., & Shen, W. C. M. (2016). How measurement framing and accounting information system evaluation mode influence environmental performance judgments. *International Journal of Accounting Information Systems*, 23, 28–44. <https://doi.org/10.1016/j.accinf.2016.10.002>
- Arifah, S. (2018). *Budgeting : Penganggaran Perusahaan Secara Komprehensif*. Yogyakarta: Graha Cendekia.
- Arnestad, M. N., Selart, M., & Lines, R. (2019). The causal effects of referential vs ideological justification of change. *Journal of Organizational Change Management*, 32(4), 397–408. <https://doi.org/10.1108/JOCM-11-2018-0323>
- Azhar, H., & Hidayat, N. (2021). Penegakan Hukum Yang Mengganggu Roda Ekonomi Kasus Jiwasraya dan Dampaknya Terhadap Pasar Modal Indonesia. *Lokataru Foundation*, 2–23. <https://lokataru.id/wp-content/uploads/2021/06/Lokataru-Jiwasraya.pdf>
- Bazerman, M. H., & Moore, D. A. (2012). *Judgment in Managerial Decision Making* (8th editio). New Jersey: John Wiley & Sons.
- Bierman, H., & Smidt, S. (2007). *The Capital Budgeting Decision; Economic Analysis of Investment Projects* (Ninth edit). Routledge.
- Binns, R. (2018). Algorithmic Accountability and Public Reason. *Philosophy and Technology*, 31(4), 543–556. <https://doi.org/10.1007/s13347-017-0263-5>
- Chaiken, S. (1980). Heuristic versus systematic information processing and the use of source versus message cues in persuasion. *Journal of Personality and Social Psychology*, 39(5), 752–766. <https://doi.org/10.1037//0022-3514.39.5.752>
- Chalos, P. and Poon, M. C. C. (2000). Participation and performance in capital budgeting teams. *Behavioral Research in Accounting*, 12, 199–229.
- Chang, C. J., & Ho, J. L. Y. (2004). Judgment and decision making in project continuation: A study of students as surrogates for experienced managers. *Abacus*, 40(1), 94–116. <https://doi.org/10.1111/j.1467-6281.2004.00145.x>
- Cheng, M. M., A. K-D. Schulz, p. F. Lockett, dan P. B. (2003). The effects of hurdle rates on the level of escalation of commitment in capital budgeting. *Behavioral Research in Accounting*, 15, 63–85.
- Cheng, F. F., Wu, C. S., & Lin, H. H. (2014). Reducing the influence of framing on internet consumers' decisions: The role of elaboration. *Computers in Human Behavior*, 37, 56–63. <https://doi.org/10.1016/j.chb.2014.04.015>
- Clancy, D.K.; Collins, F.; Chatfield, R. (1982). Capital budgeting: The behavioral

- factors. *Cost and Management*, 56 (5), 28–32.
- Clinton, D. (1999). Antecedents of budgetary participation: The effects of organizational to unprofitable projects: Replications and cross-cultural extension. *Management Accounting Research*, 8 (3), 347–361.
- Cong, C., Poortvliet, P. M., & Klerkx, L. (2022). *Climate Risk Management The persuasiveness of gain vs . loss framed messages on farmers ' perceptions and decisions to climate change : A case study in coastal communities of Vietnam*. 35(May 2021), 1–13.
- Cvetkovich. (1978). *Cognitive Accommodation , Language , and Social Responsibility Author ( s ) : George Cvetkovich Published by : American Sociological Association*. 41(2), 149–155.
- Dalla Via, N., Perego, P., & van Rinsum, M. (2019). How accountability type influences information search processes and decision quality. *Accounting, Organizations and Society*, 75, 79–91. <https://doi.org/10.1016/j.aos.2018.10.001>
- Doyle, J. (1992). Reason Maintenance and Belief Revision. *Belief Revision, July*, 29–51.
- Emami, A., Welsh, D. H. B., Ramadani, V., & Davari, A. (2020). The impact of judgment and framing on entrepreneurs' decision-making. *Journal of Small Business and Entrepreneurship*, 32(1), 79–100. <https://doi.org/10.1080/08276331.2018.1551461>
- Entman, R. M. (1993). Framing: Toward clarification of a fractured paradigm. *Journal of Communication*, 43 (4), 52–53.
- Fisher, S. A. (2022). Meaning and framing: the semantic implications of psychological framing effects. *Inquiry (United Kingdom)*, 65(8), 967–990. <https://doi.org/10.1080/0020174X.2020.1810115>
- Gärdenfors, P. (2009). Belief revision: An introduction. *Belief Revision, January*, 1–28. <https://doi.org/10.1017/cbo9780511526664.001>
- Gray, R., Dave O., Evans, R. and Zadek, S. (1997). Struggling With the Praxis of Social Accounting; Stakeholders, Accountability, Audit, and Procedures. *Accounting, Auditing, and Accountability Journal*, 10 (3), 325–364.
- Gudono. (2014). *Teori organisasi*. BPF.
- Gudono dan Bambang Hartadi. (1998). Apakah Teori Prospek Tepat untuk Kasus Indonesia?: Sebuah Replikasi Penelitian Tversky and Kahneman. *Journal Riset Akuntansi Indonesia*, 1, 29–42.
- Hancock, P. I., Klotz, L., Shealy, T., Johnson, E. J., Weber, E. U., Stenger K., & Vuppuluri, R. (2022). Framing to reduce present bias in infrastructure design intentions. *IScience*, 25(3), 1–11. <https://doi.org/https://doi.org/10.1016/j.isci.2022.103954>
- Harris, M. and Raviv, A. (1998). Capital budgeting and delegation. *Journal of Financial Economics*, 50 (3), 259-289. Dec.

- Hartono, J. (2010). *Metodologi Penelitian Bisnis* (Edisi 6). BPFE.
- Hornung, M., Luther, R., & Schuster, P. (2016). Retrievability bias in explaining the hurdle rate premium puzzle. *Journal of Applied Accounting Research*, 17(4), 440–455. <https://doi.org/10.1108/JAAR-08-2015-0065>
- Houston, B. and. (2003). *Fundamental of Financial Management* (10th editi). 5shenton way. Cengage Learning Asia, pte. Ltd.
- Janis, I.L & Mann, L. (1977). *Decision making: A psychological analysis of conflict, choice and commitment*. The Free Press.
- Jiang Tingting; Guo Qian; Wu Xi; Chi Yu. (2022). Combining gain-loss frame and background color to increase the effectiveness of online oral health messages: Differences among decision stages. *International Journal of Medical Informatics*, 168. <https://doi.org/https://doi.org/10.1016/j.ijmedinf.2022.104902>.
- Johnson, V., & Kaplan, S. (1991). Experimental evidence on the effects of accountability on auditor judgments. *Auditing: A Journal of Practice & Theory*, 10((Supplement)), 96–107.
- Kahneman, D., & Tversky, A. (1979). Prospect theory: An analysis of decision under risk. *Choices, Values, and Frames*, 17–43. <https://doi.org/10.1017/CBO9780511803475.003>
- Kerler, W. A., Fleming, A. S., & Allport, C. D. (2014). How framed information and justification impact capital budgeting decisions. In *Advances in Management Accounting* (Vol. 23). Emerald Group Publishing Limited. <https://doi.org/10.1108/S1474-787120140000023006>
- Kreiner, H., & Gamliel, E. (2018). The Role of Attention in Attribute Framing. *Journal of Behavioral Decision Making*, 31(3), 392–401. <https://doi.org/10.1002/bdm.2067>
- Kreiner, H., & Gamliel, E. (2019). “Alive” or “not dead”: The contribution of descriptors to attribute-framing bias. *Quarterly Journal of Experimental Psychology*, 72(12), 2776–2787. <https://doi.org/10.1177/1747021819862508>
- Lerner, J. S., & Tetlock, P. E. (1999). Accounting for the effects of accountability. *Psychological Bulletin*, 125(2), 255–275. <https://doi.org/10.1037/0033-2909.125.2.255>
- Levin, I.P., Schneider, S.L. and Gaeth, G. J. (1998). All frames are not created equal: a typology and critical analysis of framing effects. *Organizational Behavior and Human Decision Processes*, 76 No. 2, 149–188.
- Lynch, B. (2002). Maximising FM’s contribution to sharholder value Part 1: Can the capital expenditure process for fixed assets be improved? *Journal of Facilities Management*, 1 (1), 48-57. March.
- Mulia, T. W., Lasdi, L., & Widjanarko, T. A. (2015). Pengaruh hurdle rates dan framing terhadap eskalasi komitmen dalam penganggaran modal. *Simposium Nasional Akuntansi*. <http://lib.ibs.ac.id/materi/Prosiding/SNA XVIII/makalah/012.pdf>



- Nabhani, T. (2004). *An-Nizham Al-Iqtishadi fi Al-Islam*. Darul Ummah.
- Nabi, R. L., Gustafson, A., & Jensen, R. (2018). Framing Climate Change: Exploring the Role of Emotion in Generating Advocacy Behavior. *Science Communication*, 40(4), 442–468. <https://doi.org/10.1177/1075547018776019>
- Nahartyo, E. (2013). *Desain dan Implementasi Riset Eksperimen*. UPP STIM YKPN.
- Nasution, R. H. (2023). *Analisis Manajemen Sumber Daya Manusia Dalam Perspektif Ekonomi Islam Pada Perencanaan Anggaran Badan Keuangan Dan Aset Daerah Kota Medan ( Studi Kasus Bidang Perencanaan Anggaran Kota Medan )*. 3, 10272–10281.
- Niu, Y., Feng, Z., & Niu, Y. (2022). More is not necessarily better: an inverted U-shaped relationship between positively framed attributes and advertising effectiveness. *Journal of Research in Interactive Marketing*, 72072122, 1–17. <https://doi.org/10.1108/JRIM-03-2022-0109>
- Otterbring, T., Festila, A., & Folwarczny, M. (2021). Selfless or Selfish? The impact of message framing and egoistic motivation on narcissists' compliance with preventive health behaviors during COVID-19. *Current Research in Ecological and Social Psychology*, 2, 1–7. <https://doi.org/https://doi.org/10.1016/j.cresp.2021.100023>
- Pasek, G. W., Adnyana, I. P. A., & ... (2019). Effect Framing dalam Pengambilan Keputusan Investasi Tinjauan dari Kemampuan Numerik (Studi Eksperimen). *KRISNA: Kumpulan ...*, 10(2), 125–130. <http://ejournal.warmadewa.ac.id/index.php/krisna/article/view/907>
- Peecher, M. E., & Kleinmuntz, D. N. (1991). Discussion of experimental evidence on the effects of accountability on auditor judgments. *Auditing: A Journal of Practice & Theory*, 10((Supplement)), 108–113.
- Prastiwi, T. D., & Damayanti, T. W. (2020). Framing Dan Gender Dalam Kepatuhan Pajak : Studi Eksperimen. *Akuntansi Dan Teknologi Informasi*, 13(1). <https://doi.org/10.24123/jati.v13i1.2840>
- Rapp, A. (2022). Empirical evidence of attribute framing: the case of unsophisticated IPO investors. *Review of Behavioral Finance*. <https://doi.org/10.1108/RBF-01-2022-0008>
- Reitmann, A. K., Goedhuys, M., Grimm, M., & Nillesen, E. E. M. (2020). Gender attitudes in the Arab region – The role of framing and priming effects. *Journal of Economic Psychology*, 80(April), 102288. <https://doi.org/10.1016/j.joep.2020.102288>
- Romzek, B. S., & Dubnick, M. J. (2018). *Accountability. In Defining Public Administration*. Routledge.
- Sarumaha, Y. A. (2018). *JUSTIFIKASI DALAM PEMBELAJARAN MATEMATIKA*. Seminar Nasional Pendidikan Matematika.
- Setyawan, A. (2017). Pembingkai Pesan dan Perubahan Fungsi Utilitas Konsumen Produk Ramah Lingkungan: Sebuah Rerangka Konseptual.

- INOBIS: Jurnal Inovasi Bisnis Dan Manajemen Indonesia*, 1(1), 1–9.  
<https://doi.org/10.31842/jurnal-inobis.v1i1.12>
- Stroe, S., Sirén, C., Parida, V., & Wincent, J. (2022). Framing ideas for new venture resources acquisition in crises: An fsQCA analysis. *Journal of Business Venturing Insights*, 17, 1–8.  
<https://doi.org/https://doi.org/10.1016/j.jbvi.2022.e00307>
- Sugiyono. (2012). *Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif dan R&D*. Alfabeta.
- Suroyo, S., & Putra, B. M. (2022). the Impact of Framing Effect: How Framing Effect Affects Students in Choosing University'S Major. *Jurnal Analisa Sosiologi*, 11(2), 167–191. <https://doi.org/10.20961/jas.v11i2.60238>
- Syifa, A. S. (2021). *Buletin Riset Psikologi dan Kesehatan Mental Efek Pembimbingan Terhadap Keputusan Berisiko Ditinjau dari Teori Prospek dan Teori Fuzzy-Trace*. 1(1), 302–316.
- Tetlock, P. E. (1983a). Accountability and complexity of thought. *Journal of Personality and Social Psychology*, 45(1), 74–83.  
<https://doi.org/10.1037/0022-3514.45.1.74>
- Tetlock, P. E. (1983b). Accountability and the Perseverance of First Impressions. *Social Psychology Quarterly*, 46(4), 285. <https://doi.org/10.2307/3033716>
- Tversky, A., & Kahneman, D. (1981). The Framing of Decisions and the Psychology of Choice. *Science*, 211(30), 453–458.  
<https://doi.org/https://doi.org/10.1126/science.7455683>.
- Umma, I., & Sri Handayani, R. (2019). The Effect of Attribute Framing and Justification on Capital Budgeting Decisions. *JEMA: Jurnal Ilmiah Bidang Akuntansi Dan Manajemen*, 16(2), 117.  
<https://doi.org/10.31106/jema.v16i2.2710>
- Veldwijk, J., Essers, B. A. B., Lambooi, M. S., Dirksen, C. D., Smit, H. A., & Wit, G. A. De. (2016). Survival or Mortality : Does Risk Attribute Framing Influence Decision-Making Behavior in a Discrete Choice Experiment? *Value in Health*, 19(2), 202–209. <https://doi.org/10.1016/j.jval.2015.11.004>
- Wardley, M., & Alberhasky, M. (2021). Framing zero: Why losing nothing is better than gaining nothing. *Journal of Behavioral and Experimental Economics*, 90, 1–8.  
<https://doi.org/https://doi.org/10.1016/j.socec.2020.101641>
- Widodo, S. (2013). Beberapa Permasalahan Dalam Penganggaran Modal. *Modus*, 25(2), 2013.