

**PEMAKNAAN UTANG DAN PRAKTIK *MENTAL ACCOUNTING*: STUDI
KUALITATIF TERHADAP NASABAH PT PEGADAIAN SYARIAH DI
MADURA**

TESIS

**Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan
Memperoleh Derajat Gelar S-2
Program Studi Magister Akuntansi**



Disusun oleh :

**VEGA MELATI SUKMA
NIM : 202320720111011**

**DIREKTORAT PROGRAM PASCASARJANA
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH MALANG
Juli 2025**

T E S I S

Dipersiapkan dan disusun oleh :

VEGA MELATI SUKMA

202320720111011

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji
pada hari/tanggal, Jum'at/ 18 Juli 2025
dan dinyatakan memenuhi syarat sebagai kelengkapan
memperoleh gelar Magister di Program Pascasarjana
Universitas Muhammadiyah Malang

SUSUNAN DEWAN PENGUJI

Ketua	:	Ascc. Prof. Dr. Ahmad Juanda., M.M
Sekretaris	:	Ascc. Prof. Dr. Driana Leniwati., SE., Ak., M.SA
Penguji I	:	Ascc. Prof. Dr. Dra. Sri Wahjuni Latifah, MM.Ak.
Penguji II	:	Prof. Dr. Idah Zuhroh,

**PEMAKNAAN UTANG DAN PRAKTIK MENTAL
ACCOUNTING: STUDI KUALITATIF TERHADAP
NASABAH PT PEGADAIAN SYARIAH DI MADURA**

Diajukan oleh :

**VEGA MELATI SUKMA
202320720111011**

Telah disetujui

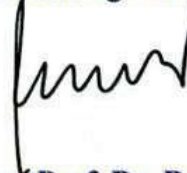
Pada hari/tanggal, Jum'at/ 18 Juli 2025

Pembimbing Utama



Asoc. Prof. Dr. Ahmad Juanda., M.M

Pembimbing Pendamping



Asoc. Prof. Dr. Driana Leniwati.,
SE., Ak., M.SA
Ketua Program Studi
Magister Akuntansi



Asoc. Prof. Dr. Driana
Leniwati., SE., Ak., M.SA

SURAT PERNYATAAN

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya :

Nama : VEGA MELATISUKMA
NIM : 202320720111011
Program Studi : Magister Akuntansi

Dengan ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa :

1. TESIS dengan judul : **PEMAKNAAN UTANG DAN PRAKTIK MENTAL ACCOUNTING: STUDI KUALITATIF TERHADAP NASABAH PT PEGADAIAN SYARIAH DI MADURA** Adalah karya saya dan dalam naskah Tesis ini tidak terdapat karya ilmiah yang pernah diajukan oleh orang lain untuk memperoleh gelar akademik di suatu Perguruan Tinggi dan tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, baik sebagian maupun keseluruhan, kecuali yang secara tertulis dikutip dalam naskah ini dan disebutkan dalam sumber kutipan dalam daftar pustaka.
2. Apabila ternyata dalam naskah Tesis ini dapat dibuktikan terdapat unsur-unsur **PLAGIASI**, saya bersedia Tesis ini **DIGUGURKAN** dan **GELAR AKADEMIK YANG TELAH SAYA PEROLEH DIBATALKAN**, serta diproses sesuai dengan ketentuan hukum yang berlaku.
3. Tesis ini dapat dijadikan sumber pustaka yang merupakan **HAK BEBAS ROYALTY NON EKSKLUSIF**.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

Malang, 18 Juli 2025

Yang saya nyatakan,


METERAI TEMPEL
BC1CEAMX389918784

VEGA MELATISUKMA




7% Overall Similarity

The combined total of all matches, including overlapping sources, for each database.

Filtered from the Report

- Bibliography

Top Sources

- 7%  Internet sources
- 2%  Publications
- 4%  Submitted works (Student Papers)

Integrity Flags

0 Integrity Flags for Review

No suspicious text manipulations found.

Our system's algorithms look deeply at a document for any inconsistencies that would set it apart from a normal submission. If we notice something strange, we flag it for you to review.

A Flag is not necessarily an indicator of a problem. However, we'd recommend you focus your attention there for further review.

ABSTRACT

This study aims to explore the meaning of debt and the practice of mental accounting among customers of PT Pegadaian Syariah in Madura, and how these factors help minimize the risk of non-performing financing. Using a descriptive qualitative approach, data were collected through in-depth interviews, observation, and documentation involving ten informants selected by purposive sampling. The results show that most customers perceive debt positively, regarding it as a means to support business growth, expand capital, and fulfill moral responsibility. The practice of mental accounting is evident in how customers divide income into specific financial posts, keep expense records, and set reminders for installment due dates. Self-control emerges as customers consciously restrain impulsive spending, prioritize installment payments, and discuss financial management with family members. Meanwhile, time-consistent behavior is reflected in consistent on-time payments even during financial hardship. The study also found variations based on gender and age: female customers tend to be more detailed in financial recording, while male customers often focus on seeking additional income. Older customers view debt more cautiously as a trust to be preserved, whereas younger customers see it more pragmatically but are more prone to impulsive spending. In conclusion, perceiving debt as a moral responsibility and applying mental accounting significantly contribute to smooth installment payments and lower default risk. This study recommends that Islamic financial institutions develop financial education programs based on mental accounting tailored to the gender and age characteristics of their customers.

Keywords: *debt, mental accounting, self-control, time-consistent behavior, non-performing financing, Islamic finance.*

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk memahami makna utang dan praktik mental accounting pada nasabah PT Pegadaian Syariah di Madura, serta bagaimana keduanya berkontribusi dalam meminimalisir risiko kredit macet. Pendekatan penelitian yang digunakan adalah kualitatif deskriptif dengan pengumpulan data melalui wawancara mendalam, observasi, dan dokumentasi terhadap sepuluh informan yang dipilih secara purposive sampling. Hasil penelitian menunjukkan bahwa sebagian besar nasabah memandang utang sebagai sarana untuk mengembangkan usaha, menambah modal, serta sebagai amanah yang harus dijaga. Praktik mental accounting tercermin dari kebiasaan membagi pendapatan ke dalam pos-pos tertentu, mencatat pengeluaran, serta membuat pengingat jatuh tempo cicilan. Aspek self-control terlihat dari upaya nasabah mengendalikan keinginan konsumtif, memprioritaskan pembayaran cicilan, dan berdiskusi dengan keluarga mengenai pengelolaan keuangan. Sementara perilaku time-consistent behavior tercermin dalam kedisiplinan membayar cicilan tepat waktu meskipun menghadapi tantangan ekonomi. Penelitian juga menemukan adanya perbedaan strategi berdasarkan gender dan usia: nasabah perempuan cenderung lebih teliti mencatat keuangan, sedangkan laki-laki lebih fokus mencari tambahan pendapatan. Nasabah berusia lebih tua memaknai utang dengan lebih hati-hati sebagai bentuk tanggung jawab moral, sedangkan nasabah muda lebih pragmatis meskipun berisiko terjebak perilaku konsumtif. Kesimpulannya, pemaknaan utang sebagai amanah serta penerapan mental accounting

membantu menjaga kelancaran pembayaran cicilan dan menekan risiko kredit macet. Penelitian ini merekomendasikan penguatan edukasi keuangan berbasis mental accounting sesuai karakteristik nasabah.

Kata kunci: utang, mental accounting, self-control, perilaku konsisten waktu, kredit macet, keuangan syariah.



KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum warahmatullahi wabarakatuh,

Puji syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT atas rahmat, taufik, dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis yang berjudul "*Pemaknaan Utang dan Praktik Mental Accounting: Studi Kualitatif terhadap Nasabah PT Pegadaian Syariah di Madura*" ini tepat pada waktunya. Tesis ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Magister.

Dalam proses penyusunan tesis ini, penulis banyak mendapatkan bantuan, arahan, serta dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan terima kasih dan penghargaan yang sebesar-besarnya kepada:

1. Kedua orang tua tercinta, suami saya yang ganteng, ibu mertua saya dan keluarga besar yang senantiasa mendoakan dan memberi motivasi tiada henti.
2. Bapak/Ibu Dosen Pembimbing yang telah membimbing dan mengarahkan penulis dengan penuh kesabaran.
3. Manajemen dan staf PT. Pegadaian Syariah di Madura yang telah memberikan izin dan data yang diperlukan.
4. Para informan nasabah yang telah bersedia meluangkan waktu untuk diwawancarai secara mendalam.
5. Teman-teman seperjuangan di program magister yang turut memberi semangat dan inspirasi.

Penulis menyadari bahwa tesis ini masih memiliki keterbatasan. Oleh karena itu, kritik dan saran yang membangun sangat penulis harapkan demi penyempurnaan penelitian ini. Besar harapan penulis, semoga tesis ini dapat memberikan manfaat, baik secara teoritis untuk pengembangan *behavioral finance* maupun secara praktis untuk membantu meminimalisir *non-performing financing* melalui pendekatan *mental accounting*.

Akhir kata, semoga Allah SWT selalu melimpahkan rahmat dan ridho-Nya kepada kita semua.

Wassalamu'alaikum warahmatullahi wabarakatuh.

Madura, Juli 2025



Vega Melati Sukma

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR	i
DAFTAR ISI	ii
DAFTAR TABEL	iii
DAFTAR GAMBAR	iv
ABSTRAK	v
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	5
1.3 Tujuan Penelitian.....	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	7
2.1 Tinjauan Peneliti Terdahulu	7
2.2 Teori dan Tinjauan Pustaka	9
2.2.1 Debt Concept Accounting.....	9
2.2.1 Theory Mental Accounting.....	10
2.3 Kerangka Berpikir	12
BAB III METODE PENELITIAN	13
3.1 Pendekatan dan Jenis Penelitian	13
3.2 Lokasi dan Subjek Penelitian	13
3.3 Teknik Pengumpulan Data	15
3.4 Teknik Keabsahan Data.....	17
3.5 Teknik Analisis Data	19
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	21
4.1 Gambaran Umum Informan Penelitian.....	21
4.2 Makna Utang Bagi Nasabah.....	21
4.3 Self-Control dalam Pengelolaan Utang.....	21
4.4 Timen-Consistent Behavior dalam Pembayaran Cicilan.....	22
4.5 Sintesis Temuan dan Pola Keterkaitan	23
4.6 Pembahasan Temuan Penelitian dalam Perspektif Penelitian Terdahulu.....	25
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	28
5.1 Kesimpulan.....	28
5.2 Saran	29
DAFTAR PUSTAKA	31
LAMPIRAN WAWANCARA	33

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Data Informan 15
Tabel 3.2 List Wawancara..... 16
Tabel 4.1 Temuan berdasarkan gender 24
Tabel 4.1 Temuan berdasarkan usia 25



DAFTAR GAMBAR

Tabel 2.1 Kerangka Berpikir	12
Tabel 3.1 Triangulasi Keabsahan Data	19
Tabel 3.1 Kerangka Analisis	20



DAFTAR PUSTAKA

- Adnyani, N. M. R. T., & Maheswari, M. N. S. (2021). *Analisis strategi PT. BPR Bumi Prima Dana dalam meminimalisir kredit macet di masa pandemi Covid-19*. *Jurnal Ekonomi dan Bisnis*, 10(2), 112–122. <https://doi.org/10.33084/anterior.v21i1.2568>
- Andrieș, A. M., Nistor, S., & Ursu, S. G. (2024). Sectoral credit allocation and systemic risk. *Journal of Financial Stability*, 66, 101095. <https://doi.org/10.1016/j.jfs.2024.101095>
- Dobbie, W., Goldsmith-Pinkham, P., Mahoney, N., & Szeidl, A. (2020). Bad credit, no problem? Credit and labor market consequences of bad credit reports. *Harvard Kennedy School and NBER*. <https://doi.org/10.3386/w25661>
- Gibson Nababan, D., et al. (2023). *Pengaruh Kredit Macet terhadap Keputusan Investasi di Bank BTN*. *Jurnal Keuangan dan Perbankan*, 27(1), 1–15. <https://doi.org/10.55927/ijba.v3i5.4155>
- Hossain, M. T., & Bagchi, R. (2018). How cognitive style influences the mental accounting system: Role of analytic versus holistic thinking. *Journal of Consumer Research*, 45(3), 615–632. <https://doi.org/10.1093/jcr/ucy023>
- Hohedu, T. R., & Dewi, A. R. (2019). Penanganan kredit macet pada BRI cabang X. *Jurnal Ilmiah Bisnis dan Perpajakan (Bijak)*, 1(1), 34–43. <https://doi.org/10.26905/j.bijak.v1i1.2779>
- Joseph, et, al (2023). Direct and indirect effects of self-control and future time perspective on financial well-being. *Journal of Economic Psychology*, Vol. 99, Desember 2023, Artikel No. 102667. <https://doi.org/10.1016/j.joep.2023.102667>
- Kahneman, D., & Tversky, A. (1979). *Prospect theory: An analysis of decision under risk*. *Econometrica*, 47(2), 263–291. <https://doi.org/10.2307/1914185>
- Mao, Y., & Norvilitis, J. M. (2013). Credit card debt in Chinese and U.S. Khoirunisa & Karnasi (2022). Factors Affecting Non-Performing Loans of Conventional Banking in Indonesia Stock Exchange. *Inisiatif: Jurnal Ekonomi, Akuntansi dan Manajemen* Vol.2, No.2 April 2023. <https://doi.org/10.30640/inisiatif.v2i2.688>
- Norvilitis, J. M., & Mao, Y. (2013). *Attitudes toward credit and finances among college students in China and the United States*. *International Journal of Psychology*, 48(3), 389–398. <https://doi.org/10.1080/00207594.2011.645486>
- Shim, S., Xiao, J. J., Barber, B. L., & Lyons, A. C. (2012). Financial literacy, financial education and downstream financial behaviors. *Journal of American College*

- Health*, 61(1), 1–8. <https://doi.org/10.1080/07448481.2012.738267>
- Mattoasi, H., Runtuwene, P., & Hasan, F. (2020). *Analisis penyebab kredit macet di Bank SulutGo Cabang Gorontalo*. *Jurnal Ilmu Ekonomi*, 5(2), 1–12. <https://doi.org/10.37905/jar.v4i1.68>
- Nyak Umar, & Nazariah. (2020). Analisis manajemen kredit untuk meminimalisir kredit bermasalah (Studi pada LKM Banda Aceh). *Jurnal Ekonomi dan Manajemen*, 10(1), 66–75. <https://doi.org/10.47647/jsr.v9i3.205>
- Peetz, J., & Buehler, R. (2009). *Is tomorrow another day? The effect of temporal distance on the future self's willingness to spend*. *European Journal of Social Psychology*, 39(2), 298–304. <https://doi.org/10.1002/ejsp.547>
- Rospitadewi, I., & Efferin, S. (2017). The intersection between mental accounting and organizational culture: An Indonesian case study. *Asian Journal of Business and Accounting*, 10(1), 113–138. [10.18202/jamal.2017.04.7037](https://doi.org/10.18202/jamal.2017.04.7037)
- Safitri, Andriana & Sulastri (2022). Determinants of non-performing loans (npl) in banking companies listed on the indonesia stock exchange. *International Journal of Economics, Business and Accounting Research (IJEBAR) Peer Reviewed – International Journal Vol-7, Issue-3, 2023 (IJEBAR)*. <https://doi.org/10.29040/ijebar.v7i3.10577>
- Tesanalianti, E., & Desmiwerita. (2023). *Prosedur pemberian kredit dan penyebab kredit macet pada PT. BNI (Persero) Tbk*. *Jurnal Ilmu Keuangan*, 13(2), 88–99. <https://doi.org/10.62194/wv0pjf69>
- Thaler, R. H. (1999). Mental accounting matters. *Journal of Behavioral Decision Making*, 12(3), 183–206. [https://doi.org/10.1002/\(SICI\)1099-0771\(199909\)12:3](https://doi.org/10.1002/(SICI)1099-0771(199909)12:3)
- Thaler, R. H., & Shefrin, H. M. (1981). An economic theory of self-control. *Journal of Political Economy*, 89(2), 392–406. <https://doi.org/10.1111/j.1465-7295.1988.tb01520.x>