



**ANALISIS FRAUD DIAMOND DALAM PENDETEKSIAN
FRAUDULENT FINANCIAL STATEMENT MENGGUNAKAN
BENEISH M-SCORE**

**(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Manufaktur yang Terdaftar di
Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2019)**

Oleh:

Nama : Meri Kristianti

NIM : 34170037

Skripsi

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk

Memperoleh gelar Sarjana Akuntansi

Program Studi Akuntansi

Konsentrasi Pemeriksaan Akuntansi



KWIK KIAN GIE
SCHOOL OF BUSINESS

INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA

September 2021

Hak cipta dimiliki IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.

2. Dilarang mengumumkannya dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

PENGESAHAN

© Hak cipta milik IBIKKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

**ANALISIS FRAUD DIAMOND DALAM PENDETEKSIAN
FRAUDULENT FINANCIAL STATEMENT MENGGUNAKAN
BENEISH M-SCORE**

**Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Manufaktur yang Terdaftar di
Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2019)**

Diajukan Oleh

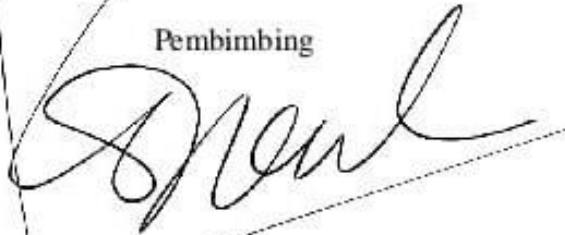
Nama : Meri Kristianti

NIM : 34170037

Jakarta, 30 September 2021

Disetujui Oleh:

Pembimbing



(Dr. Carmel Meiden S.E., Ak., M.Si., CA)

INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA 2021



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang menggunakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



ABSTRAK

Meri Kristianti / 34170037 / 2021 / Analisis *Fraud Diamond* Dalam Pendeteksian *Fraudulent Financial Statement* Menggunakan *Beneish M-Score* (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2019) / Pembimbing: Dr. Carmel Meiden S.E., Ak., M.Si., CA.

Laporan keuangan adalah dokumen penting yang digunakan oleh berbagai pihak, khususnya bagi perusahaan yang telah *go-public* karena laporan keuangan merupakan salah satu pedoman utama *stakeholder* terutama bagi pemegang saham maupun calon investor dalam pengambilan keputusan. Laporan keuangan diharapkan bersih dan terbebas dari kecurangan, namun masih banyak ditemukan kasus *fraudulent financial statement* yang didorong oleh berbagai macam faktor. Oleh karena itu, penelitian ini dilakukan menganalisa apakah *fraud diamond* berpengaruh terhadap *fraudulent financial statement*.

Penelitian ini menggunakan teori keagenan atau *agency theory* yang merupakan teori mengenai hubungan kontrak kerja di antara pemilik perusahaan/pemegang saham (*principal*) yang mempekerjakan manajemen (*agent*) dalam menjalankan tugas demi kepentingan *principal*. Kecurangan laporan keuangan yang sering terjadi adalah manipulasi dengan meningkatkan laba yang dilakukan oleh pihak *agent* demi memenuhi tuntutan *principal*. Kecurangan laporan keuangan adalah tindakan yang dengan sengaja melakukan salah raji ataupun penghilangan jumlah dan pengungkapan untuk mengelabui para pengguna laporan keuangan. Teori *fraud diamond* adalah teori yang mengenai faktor yang memengaruhi terjadinya kecurangan pada laporan keuangan yang terdiri dari elemen tekanan, kesempatan, rasionalisasi, dan kemampuan. *Beneish M-Score* merupakan rasio-rasio keuangan yang dapat mendeteksi kecurangan laporan keuangan berupa manipulasi laba.

Populasi pada penelitian ini yaitu perusahaan dengan sektor manufaktur yang terdaftar di BEI pada periode penelitian tahun 2017-2019. Total sampel yang didapatkan dengan *purposive sampling method* terdapat 120 sampel. Teknik analisis menggunakan metode kuantitatif, meliputi uji statistik deskriptif, uji kesesuaian koefisien, dan uji regresi logistik. Hipotesis pada penelitian ini adalah *financial stability*, *financial target*, *personal financial need*, *external pressure*, *ineffective monitoring*, *nature of industry*, *rationalization* dan *capability* berpengaruh terhadap *fraudulent financial statement*.

Hasil analisis statistik deskriptif menunjukkan terdapat 61% dari 120 sampel perusahaan manufaktur periode 2017-2019 yang terindikasi *fraud* dan 39% yang tidak terindikasi *fraud*. Hasil uji regresi logistik menunjukkan nilai signifikan dari variabel *nature of industry* 0.0015 dan *rationalization* 0.000 yang lebih kecil dari 0.05, sedangkan nilai signifikan *financial stability* sebesar 0.364; *external pressure* 0.433; *personal financial need* 0.259; *financial target* 0.383; *ineffective monitoring* 0.187 dan *capability* 0.154 lebih besar dari nilai 0.05.

Kesimpulan dari penelitian ini menunjukkan bahwa variabel *nature of industry* dan *rationalization* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *fraudulent financial statement*. Sedangkan variabel *financial stability*, *external pressure*, *personal financial need*, *financial target*, *ineffective monitoring* dan *capability* tidak berpengaruh terhadap *fraudulent financial statement*.

Kata Kunci: *Fraudulent Financial Statement*, *Fraud Diamond*, *Financial Stability*, *Financial Target*, *Personal Financial Need*, *External Pressure*, *Ineffective Monitoring*, *Nature of Industry*, *Rationalization* dan *Capability*.

ABSTRACT

Meri Kristianti / 34170037 / 2021 / *Fraud Diamond Analysis in Fraudulent Financial Statement Detection Using Beneish M-Score (Empirical Study on Manufacturing Sector Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange in 2017-2019)* / Advisors: *Dr. Carmel Meiden, SE, Ak., M.Si., CA.*

Financial reports are important documents used by various parties, especially for companies that have gone public because financial statements are one of the main guidelines for stakeholders, especially for shareholders and potential investors in making decisions. Financial statements are expected to be clean and free from fraud, but there are still many cases of fraudulent financial statements that are driven by various factors. Therefore, this study was conducted to analyze whether fraud diamonds have an effect on fraudulent financial statements.

This study uses agency theory, which is a theory about the employment contract relationship between company owners/shareholders (principals) who employ management (agents) in carrying out their duties in the interests of the principal. Financial statement fraud that often occurs is manipulation by increasing profits made by the agent in order to meet the demands of the principal. Fraudulent financial statement is an act of intentionally misstatement or omission of amounts and disclosures to deceive users of financial statements. The diamond fraud theory is a theory regarding the factors that influence the occurrence of fraud in financial statements which consist of elements of pressure, opportunity, rationalization, and ability. Beneish M-Score are financial ratios that can detect fraudulent financial statements in the form of profit manipulation.

The population in this study are companies with the manufacturing sector listed on the IDX in the 2017-2019 research period. The total sample obtained by purposive sampling method is 120 samples. The analysis technique uses quantitative methods, including descriptive statistical tests, coefficient suitability tests, and logistic regression tests. The hypothesis in this study is financial stability, financial target, personal financial need, external pressure, ineffective monitoring, nature of industry, rationalization and capability affect fraudulent financial statements.

The results of descriptive statistical analysis show that of the 120 samples of manufacturing companies for the 2017-2019 period, 61% indicated fraud and 39% did not indicate fraud. The results of the logistic regression test show that the significance value of the industrial nature variable is 0.0015 and the rationalization 0.000 is smaller than 0.05, while the significant value of financial stability is 0.364; external pressure 0.433; personal financial needs 0.259; financial target 0.383; Ineffective monitoring is 0.187 and the ability is 0.154 which is greater than the value of 0.05.

The conclusion of this study shows that the industrial nature and rationalization variables have a positive and significant effect on financial statement fraud. While the variables of financial stability, external pressure, personal financial needs, financial targets, monitoring and ineffective capabilities have no effect on fraudulent financial statements.

Keywords: *Fraudulent Financial Statement, Fraud Diamond, Financial Stability, Financial Target, Personal Financial Need, External Pressure, Ineffective Monitoring, Nature of Industry, Rationalization and Capability.*



Copyright © 2021 by Kwik Kian Gie School of Business. All rights reserved. This journal is registered at the Indonesian Copyright Commission (HAKSI) and the Indonesian Copyright Commission (HAKSI). This journal is registered at the Indonesian Copyright Commission (HAKSI) and the Indonesian Copyright Commission (HAKSI).

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas berkat dan karunia-Nya kepada penulis untuk dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “**Analisis Fraud Diamond Dalam Pendeteksian Fraudulent Financial Statement Menggunakan Beneish M-Score (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2019)**”. Penulisan skripsi ini adalah sebagai syarat yang wajib diselesaikan oleh mahasiswa untuk mendapatkan gelar Sarjana Akuntansi (S.Ak) di Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie, Jakarta. Selain itu, penulisan skripsi ini juga berguna untuk peneliti sehingga mendapatkan pengetahuan baru dalam bidang akuntansi terutama di konsentrasi pemeriksaan akuntansi.

Penulis menyadari bahwa dalam proses penulisan skripsi ini hingga akhirnya dapat terselesaikan dengan baik, banyak pihak yang telah berjasa dengan memberikan bantuan, saran, bimbingan, dan dukungan. Oleh karena itu, penulis ingin mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Tuhan Yang Maha Esa, yang atas berkat dan rahmat-Nya, penulis mampu menyelesaikan penelitian skripsi ini dengan baik.
2. Dr. Carmel Meiden S.E., Ak., M.Si., CA, selaku dosen pembimbing skripsi penulis yang telah membimbing, mendukung dan mengarahkan penulis sejak awal pembuatan skripsi hingga penelitian ini dapat terselesaikan nya dengan baik.
3. Seluruh civitas akademika Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie yang telah mengajar dan membantu proses pembelajaran penulis dalam menyelesaikan studi pendidikan.





4. Keluarga penulis yaitu kepada nenek, ayah, adik, tante dan khususnya untuk mendiang ibu yang selalu mendukung, mendoakan dan menyertai penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan penelitian ini.

5. Teman-teman penulis yang selalu memberikan dukungan, semangat, dan memberikan saran yang berguna kepada penulis sehingga dapat diselesaikannya penelitian ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini tidak luput dari kesalahan, kekurangan dan keterbatasan, oleh sebab itu penulis meminta maaf apabila ada kesalahan dalam penulisan penelitian ini dan juga penulis mengharapkan adanya kritik dan saran yang berguna bagi penelitian ini. Akhir kata, diharapkan dengan adanya penelitian ini dapat memberikan manfaat kepada para pembaca dan untuk penelitian selanjutnya sehingga akan menjadi lebih baik lagi kedepannya. Atas perhatiannya, penulis mengucapkan terima kasih.

Jakarta, 30 September 2021

(Meri Kristianti)

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
PENGESAHAN.....	ii
ABSTRAK	iii
ABSTRACT.....	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Identifikasi Masalah.....	7
C. Batasan Masalah	8
D. Batasan Penelitian.....	8
E. Rumusan Masalah	9
F. Tujuan Penelitian	9
G. Manfaat Penelitian.....	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	11
A. Landasan Teori.....	11
1. Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>).....	11





2. Kecurangan (<i>Fraud</i>).....	13
3. Laporan Keuangan (<i>Financial Statement</i>)	15
4. Kecurangan Laporan Keuangan (<i>Fraudulent financial Statement</i>).....	18
5. <i>Fraud Triangle Theory</i>	22
6. <i>Fraud Diamond Theory</i>	23
7. <i>Beneish M-Score Ratio</i>	26
8. <i>Beneish Ratio Index</i>	27
B. Penelitian Terdahulu	28
C. Kerangka Pemikiran.....	32
1. Pengaruh <i>Financial Stability</i> Terhadap Kemungkinan Terjadinya <i>Fraudulent Financial Statement</i>	32
2. Pengaruh <i>External Pressure</i> Terhadap Kemungkinan Terjadinya <i>Fraudulent Financial Statement</i>	32
3. Pengaruh <i>Personal Financial Need</i> Terhadap Kemungkinan Terjadinya <i>Fraudulent Financial Statement</i>	33
4. Pengaruh <i>Financial Target</i> Terhadap Kemungkinan Terjadinya <i>Fraudulent Financial Statement</i>	34
5. Pengaruh <i>Nature of Industry</i> Terhadap Kemungkinan Terjadinya <i>Fraudulent Financial Statement</i>	35
6. Pengaruh <i>Inffective Monitoring</i> Terhadap Kemungkinan Terjadinya <i>Fraudulent Financial Statement</i>	36
7. Pengaruh <i>Rationalization</i> Terhadap Kemungkinan Terjadinya <i>Fraudulent Financial Statement</i>	36

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



8. Pengaruh <i>Capability</i> Terhadap Kemungkinan Terjadinya <i>Fraudulent Financial Statement</i>	37
D. Hipotesis Penelitian	39
BAB III. METODOLOGI PENELITIAN	40
A. Objek Penelitian	40
B. Desain Penelitian	41
1. Tingkat Perumusan Masalah	41
2. Metode Pengumpulan Data	42
3. Pengendalian variabel penelitian	42
4. Tujuan Penelitian	42
5. Dimensi Waktu	42
6. Ruang Lingkup Penelitian	43
7. Lingkungan Penelitian	43
C. Variabel Penelitian.....	43
1. Variabel Dependen.....	43
2. Variabel Independen.....	48
D. Teknik Pengumpulan Data.....	52
E. Teknik Pengambilan Sampel	53
1. Prosedur Pengumpulan Data	53
2. Populasi dan Sampel	53
F. Teknik Analisis Data	55
1. Analisis Statistik Deskriptif.....	55

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.

2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



2. Uji Kesamaan Koefisien/ <i>Pooling</i>	55
3. Analisis Regresi Logistik	57
BAB IV. ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN	62
A. Gambaran Umum Obyek Penelitian	62
B. Analisis Deskriptif	63
C. Hasil Penelitian	78
1. Analisis Kesamaan Koefisien / <i>Pooling</i>	78
2. Analisis Regresi Logistik	79
3. Pengujian Hipotesis.....	84
D. Pembahasan	87
1. Pengaruh <i>Financial Stability</i> Terhadap Kemungkinan Terjadinya <i>Fraudulent Financial Statement</i>	87
2. Pengaruh <i>External Pressure</i> Terhadap Kemungkinan Terjadinya <i>Fraudulent Financial Statement</i>	89
3. Pengaruh <i>Personal Financial Need</i> Terhadap Kemungkinan Terjadinya <i>Fraudulent Financial Statement</i>	91
4. Pengaruh <i>Financial Target</i> Terhadap Kemungkinan Terjadinya <i>Fraudulent Financial Statement</i>	92
5. Pengaruh <i>Nature of Industry</i> Terhadap Kemungkinan Terjadinya <i>Fraudulent Financial Statement</i>	94
6. Pengaruh <i>Ineffective Monitoring</i> Terhadap Kemungkinan Terjadinya <i>Fraudulent Financial Statement</i>	96

HAK Cipta milik IBIKKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie).
 Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



7. Pengaruh <i>Rationalization</i> Terhadap Kemungkinan Terjadinya <i>Fraudulent Financial Statement</i>	97
8. Pengaruh <i>Capability</i> Terhadap Kemungkinan Terjadinya <i>Fraudulent Financial Statement</i>	99
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	101
A. Kesimpulan	101
B. Saran	102
Daftar Pustaka	103
LAMPIRAN	106

Hak cipta dimiliki oleh Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu.....	28
Tabel 3.1	Variabel Penelitian	51
Tabel 3.2	Penentuan Sampel	54
Tabel 4.1	Statistik Deskriptif.....	63
Tabel 4.2	Frekuensi Pergantian Direksi.....	65
Tabel 4.3	Frekuensi <i>Fraud</i>	65
Tabel 4.4	Analisis <i>M-Score</i> 2017	66
Tabel 4.5	Analisis <i>M-Score</i> 2018	70
Tabel 4.6	Analisis <i>M-Score</i> 2019	74
Tabel 4.7	Hasil Uji Kesamaan Koefisien / <i>Pooling</i>	79
Tabel 4.8	Hasil Uji <i>Overall Model Fit</i>	80
Tabel 4.9	Hasil Uji <i>Hosmer and Lemeshow Test</i>	81
Tabel 4.10	Hasil Uji <i>Nagelkerke's R Square</i>	81
Tabel 4.11	Hasil Uji Matrik Klasifikasi.....	82
Tabel 4.12	Hasil Uji Koefisien Regresi Logistik.....	83

© Hak cipta milik IBI KKG (Insitut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
 2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

DAFTAR GAMBAR

© Hakipta milik IBKKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)	
Gambar 2.1 <i>Fraud Triangle</i>	23
Gambar 2.2 <i>Fraud Diamond</i>	24
Gambar 2.3 Kerangka Pemikiran	38

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBKKG.



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Sampel Perusahaan.....	106
Lampiran 2. Data Pengukuran Penelitian.....	108
Lampiran 3. Hasil Uji SPSS	113
Lampiran 4. Analisis M-Score.....	117

© Hakipta milik IBKKG Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie



KWIK KIAN GIE
SCHOOL OF BUSINESS

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBKKG.