

**ANALISIS PENGARUH *HEXAGON FRAUD THEORY* TERHADAP  
KECURANGAN LAPORAN KEUANGAN  
(Studi Kasus Pada Perusahaan BUMN yang Terdaftar di  
Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2019)**

Oleh:

**Nama: Alvin Fernando**

**NIM: 33180009**

Skripsi

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk  
memperoleh gelar Sarjana Akuntansi

Program Studi Akuntansi

Konsentrasi Audit



**KWIK KIAN GIE**  
SCHOOL OF BUSINESS

**INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE**

**JAKARTA**

**MEI 2022**

**© Hak cipta milik IBI KKG (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.



## PENGESAHAN

# ANALISIS PENGARUH *HEXAGON FRAUD THEORY* TERHADAP KECURANGAN LAPORAN KEUANGAN (Studi Kasus Pada Perusahaan BUMN yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2019)

**Diajukan Oleh:**

**Nama: Alvin Fernando**

**NIM: 33180009**

**Jakarta, 10 Mei 2022**

**Disetujui Oleh:**

Pembimbing

(Prima Apriwenni, S.E., Ak., M. M., M. Ak.)

**INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE**

**JAKARTA**

**2022**

ii



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.

## ABSTRAK

Alvin Fernando / 33180009 / Analisis Pengaruh *Hexagon Fraud Theory* Terhadap Kecurangan Laporan Keuangan (Studi Kasus Pada Perusahaan BUMN yang Terdaftar di BEI Tahun 2017-2019) / Pembimbing: Prima Apriwenni, S.E., Ak., M. M., M. Ak.

Laporan keuangan menjadi hal pertama yang dilihat oleh investor untuk menilai kinerja suatu perusahaan. Investor akan selalu memilih perusahaan yang memiliki nilai kinerja yang tinggi agar dirinya dapat mudah mengambil keuntungan. Bagi perusahaan yang tidak memiliki kinerja yang tinggi atau cenderung rendah harus memikirkan berbagai cara bagaimana menarik para investor tersebut untuk menanamkan modal di perusahaan mereka. Cara yang manajemen ambil tidak selalu benar karena terkadang mereka lebih memilih melakukan kecurangan laporan keuangan.

Dalam teori keagenan, perbedaan kepentingan antara pemegang saham dengan manajemen perusahaan akan membuat manajemen melakukan kecurangan laporan keuangan sehingga kinerja perusahaannya dinilai baik. Investor biasanya akan menganalisis laporan keuangan perusahaan terlebih dahulu sebelum menanamkan modalnya. Salah satu cara mendeteksi kecurangan tersebut adalah dengan menggunakan pengukuran *f-score* dan pengukuran dapat dijelaskan menggunakan *Hexagon Fraud Theory*. Terdapat enam faktor dalam *Hexagon Fraud Theory* yaitu tekanan, kesempatan, rasionalisasi, kemampuan, arogansi dan kolusi.

Perusahaan BUMN akan digunakan sebagai populasi dan sampel dalam penelitian kali ini. Perusahaan tersebut merupakan perusahaan BUMN yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) antara tahun 2017-2019. Sampel yang diambil menggunakan metode *purposive sampling* dan sampel berjumlah 48 data perusahaan sesuai dengan kriteria yang ditentukan. Data yang digunakan merupakan data sekunder berupa laporan keuangan tahunan yang diperoleh dari website [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id) dan pengujiannya dilakukan menggunakan *IBM SPSS Statistics 25*. Penelitian ini akan menggunakan metode analisis regresi logistic.

Hasil pada pengujian penelitian ini menunjukkan bahwa semua variabel yaitu stabilitas keuangan, pengawasan tidak efektif, rasionalisasi, pergantian direksi, *frequent number of CEO's picture* dan kolusi memiliki nilai  $Wald < chi\ square\ table$  (3.841) dan nilai  $sig > \alpha$  (0.05).

Dari hasil penelitian dan pembahasan yang telah dilakukan maka dapat diambil kesimpulan tidak terdapat cukup bukti bahwa stabilitas keuangan, pengawasan tidak efektif, rasionalisasi, pergantian direksi, *frequent number of CEO's picture* dan kolusi berpengaruh positif terhadap kecurangan laporan keuangan.

**Kata Kunci:** Kecurangan Laporan Keuangan, stabilitas keuangan, pengawasan tidak efektif, rasionalisasi, pergantian direksi, *frequent number of CEO's picture* dan kolusi.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© 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.



## ABSTRACT

Alvin Fernando / 33180009 / Analysis of the Effect of Hexagon Fraud Theory on Financial Statement Fraud (Case Study on State-Owned Enterprises Listed on the IDX in 2017-2019) / Advisors: Prima Apriwenni, S.E., Ak., M. M., M. Ak.

Financial statements are the first thing investors see to assess a company's performance. Investors will always choose companies that have high-performance values so that they can easily make profits. Companies that do not have high performance or tend to be low must think of various ways to attract these investors to invest in their companies. The way that management takes is not always correct because sometimes they prefer to commit fraudulent financial statements.

In agency theory, the difference in interests between shareholders and company management will make management commit fraudulent financial statements so that the company's performance is considered good. Investors will usually analyze the company's financial statements before investing their capital. One way to detect fraud is to use the f-score measurement and the measurement can be explained using the Hexagon Fraud Theory. There are six factors in Hexagon Fraud Theory, namely stimulus/ pressure, opportunity, rationalization, competence/ capability, arrogance and collusion.

State-owned companies will be used as the population and sample in this study. The company is a state-owned company listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) between 2017-2019. The sample was taken using the purposive sampling method and the sample amounted to 48 company data according to the specified criteria. The data used is secondary data in the form of annual financial statements obtained from the website [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id) and the test is carried out using IBM SPSS Statistics 25. This study will use the logistic regression analysis method.

The results of this research test show that all variables, namely financial stability, ineffective monitoring, rationalization, change of directors, frequent number of CEO's picture and collusion have Wald values  $>$  chi-square table (3.841) and sig values  $>$   $\alpha$  (0.05).

From the results of the research and discussion that has been carried out, it can be concluded that there is insufficient evidence that financial stability, ineffective supervision, rationalization, change of directors, frequent number of CEO's pictures, and collusion have a positive effect on fraudulent financial statements.

**Keywords:** Fraudulent Financial Statement, Financial Stability, Ineffective Monitoring, Rationalization, Change of Directors, Frequent Number of CEO's Picture and Collusion.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© Hak Cipta dilindungi undang-undang. Dilarang diperjualbelikan atau digunakan untuk kepentingan komersial tanpa izin IBIKKG.

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.





## KATA PENGANTAR

Dengan mengucapkan puji dan syukur kehadiran Tuhan yang Maha Esa atas segala puji dan rahmat-Nya kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan skripsi saya dengan judul “Analisis Pengaruh *Hexagon Fraud Theory* Terhadap Kecurangan Laporan Keuangan Pada Perusahaan BUMN yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2019” sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan Program Sarjana (S1) Jurusan Akuntansi.

Penulis tidak akan dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik tanpa bantuan, dukungan, bimbingan dan semangat dari banyak pihak. Penulis ingin memberikan rasa hormat dengan mengucapkan rasa terima kasih kepada:

1. Dosen pembimbing, ibu Prima Apriwenni, S.E., Ak., M. M., M. Ak. Yang telah meluangkan waktunya untuk membimbing dan membantu penulis dalam penyelesaian skripsi ini.
2. Orang tua serta keluarga penulis yang mendukung kegiatan penyelesaian skripsi ini dengan memberikan doa dan semangat serta fasilitas yang memadai.
3. Seluruh dosen Kwik Kian Gie yang telah memberikan pengetahuan yang bermanfaat selama kegiatan perkuliahan sehingga membantu penulis.
4. Teman serta sahabat penulis yang telah memberi semangat dan motivasi pada masa perkuliahan serta selama proses penyelesaian skripsi ini.
5. Semua pihak lain yang tidak dapat disebutkan satu-satu yang telah membantu penulis menyelesaikan penyusunan skripsi ini.

Penulis memiliki kesadaran bahwa masih banyak kesalahan dan kekuarangan dalam penulisan skripsi ini sehingga penulis meminta maaf sebesar-besarnya dan menerima segala kritik dan saran untuk membantu memperbaiki skripsi ini. Akhir kata penulis ucapkan terima kasih dan berharap semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat yang baik bagi pihak yang membutuhkan.

Jakarta, 4 Maret 2022

Alvin Fernando

# DAFTAR ISI

PENGESAHAN .....	ii
ABSTRAK .....	iii
ABSTRACT .....	iv
KATA PENGANTAR .....	v
DAFTAR ISI .....	vi
DAFTAR TABEL .....	viii
DAFTAR GAMBAR .....	ix
DAFTAR LAMPIRAN .....	x
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
A. Latar Belakang Masalah .....	1
B. Identifikasi Masalah .....	7
C. Batasan Masalah .....	7
D. Batasan Penelitian .....	8
E. Rumusan Masalah .....	8
F. Tujuan Penelitian .....	8
G. Manfaat Penelitian .....	9
<b>BAB II KAJIAN PUSTAKA</b> .....	<b>10</b>
A. Landasan Teoritis .....	10
1. Teori Keagenan ( <i>Agency Theory</i> ) .....	10
2. Laporan Keuangan .....	12
3. Kecurangan ( <i>Fraud</i> ) .....	15
4. <i>Fraud Triangle</i> .....	19
5. <i>Fraud Diamond</i> .....	22
6. <i>Fraud Pentagon</i> .....	24
7. <i>Fraud Hexagon</i> .....	25
B. Penelitian Terdahulu .....	27
C. Kerangka Pemikiran .....	33
D. Hipotesis .....	39
<b>BAB III METODE PENELITIAN</b> .....	<b>40</b>
A. Objek Penelitian .....	40
B. Desain Penelitian .....	40
C. Variabel Penelitian .....	42
D. Teknik Pengumpulan Data .....	46
E. Teknik Pengambilan Sampel .....	47

© Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang  
 Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber.  
 Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie



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



F.	Teknik Analisis Data .....	47
<b>BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN .....</b>		<b>53</b>
A.	Gambaran Umum Objek Penelitian .....	53
B.	Analisis Statistik Deskriptif .....	53
C.	Hasil Penelitian .....	57
1.	Uji <i>Pooling</i> Data .....	57
2.	<i>Hosmer &amp; Lemeshow's Goodness of Fit Test</i> .....	57
3.	<i>Classification Table</i> .....	58
4.	<i>Log Likelihood</i> .....	59
5.	<i>Nagelkerke's R Square</i> .....	60
6.	Uji Hipotesis <i>Wald</i> .....	61
D.	Pembahasan .....	64
1.	Pengaruh <i>Financial Stability</i> terhadap Kecurangan Laporan Keuangan .....	64
2.	Pengaruh <i>Ineffective Monitoring</i> terhadap Kecurangan Laporan Keuangan .....	64
3.	Pengaruh <i>Rationalization</i> terhadap Kecurangan Laporan Keuangan .....	65
4.	Pengaruh <i>Change of Director</i> terhadap Kecurangan Laporan Keuangan .....	66
5.	Pengaruh <i>Frequent Number of CEO's Picture</i> terhadap Kecurangan Laporan Keuangan .....	67
6.	Pengaruh <i>Collusion</i> terhadap Kecurangan Laporan Keuangan .....	68
<b>BAB V .....</b>		<b>69</b>
A.	Kesimpulan .....	69
B.	Saran .....	69
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>		<b>71</b>
<b>LAMPIRAN .....</b>		<b>75</b>

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Hak Cipta milik IBI KKG (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 mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu .....	27
Tabel 3.1 Jumlah Sampel .....	47
Tabel 4.1 Hasil Statistik Deskriptif.....	54
Tabel 4.2 Hasil Statistik Frekuensi Variabel Kecurangan Laporan Keuangan .....	55
Tabel 4.3 Hasil Statistik Frekuensi <i>Change of Director</i> .....	56
Tabel 4.4 Hasil Statistik Frekuensi <i>Collusion</i> .....	56
Tabel 4.5 Hasil Uji <i>Pooling Data</i> .....	57
Tabel 4.6 Hasil Uji <i>Hosmer &amp; Lemeshow Test</i> .....	58
Tabel 4.7 Hasil Uji Tabel Klasifikasi .....	58
Tabel 4.8 Hasil Uji <i>Log Likelihood (Beginning Block)</i> .....	60
Tabel 4.9 Hasil Uji <i>Log Likelihood (Block Number 1)</i> .....	60
Tabel 4.10 Hasil Uji <i>Nagelkerke's R Square</i> .....	61
Tabel 4.11 Hasil Uji <i>Wald</i> .....	61



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.



## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	<i>Fraud Tree</i> .....	18
Gambar 2.2	<i>Fraud Triangle</i> .....	19
Gambar 2.3	<i>Fraud Diamond</i> .....	23
Gambar 2.4	<i>Fraud Pentagon</i> .....	24
Gambar 2.5	<i>Fraud Hexagon</i> .....	25
Gambar 2.6	Kerangka Pemikiran .....	38

**Instytut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie**

**Instytut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie**



1. Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang  
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 LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Nama Sampel Perusahaan.....	75
Lampiran 2 Hasil Input Variabel .....	75
Lampiran 3 Output Data Penelitian .....	77

Hak Cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

**Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie**

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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.

