



**ANALISIS PENGARUH *HEXAGON FRAUD MODEL* TERHADAP
FRAUDULENT FINANCIAL STATEMENT PADA PERUSAHAAN
PROPERTI DAN *REAL ESTATE* YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA PERIODE 2017-2021**

Oleh:

Nama : Cheryl Jasmine

NIM : 35180494

Karya Akhir

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 INFOMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA

APRIL 2023

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian

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 MODEL* TERHADAP
FRAUDULENT FINANCIAL STATEMENT PADA PERUSAHAAN
PROPERTI DAN *REAL ESTATE* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2017-2021**

Diajukan Oleh:

Nama : Cheryl Jasmine

NIM : 35180494

Jakarta, 18 April 2023

Disetujui oleh:

Pembimbing



(Rizka Indri Arfianti S.E,Ak.,M.M.,M.Ak.)

INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA 2023

© Hak Cipta milik IBIKKG (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 IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

ABSTRAK

Cherryl Jasmine / 35180494 / 2023 / Analisis Pengaruh *Hexagon Fraud Model* Terhadap *Fraudulent Financial Statement* Pada Perusahaan Properti dan *Real Estate* Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2021 / Rizka Indri Arfianti S.E,Ak.,M.M.,M.Ak.

Fraudulent financial statement merupakan tindakan kecurangan terhadap laporan keuangan dengan menyajikan informasi dalam laporan keuangan secara salah dan tindakan ini dilakukan secara sengaja sehingga berpotensi menyesatkan pengguna laporan keuangan. Tujuan dari penelitian ini adalah menguji pengaruh dari komponen *hexagon fraud model* terhadap *fraudulent financial statement*.

Terdapat dua teori yang digunakan dalam penelitian ini. Teori pertama yang digunakan adalah teori keagenan yang menjelaskan kondisi dimana munculnya perbedaan kepentingan antara pihak prinsipal dan agen sehingga menimbulkan tindakan kecurangan atas laporan keuangan. Teori kedua dalam penelitian ini adalah teori *fraud hexagon* dimana teori ini terdiri dari enam elemen yaitu tekanan, kolusi, kemampuan, kesempatan, rasionalisasi, dan ego yang mempengaruhi terjadinya kecurangan pelaporan keuangan.

Penelitian ini menggunakan perusahaan properti dan *real estate* yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia dengan rentang tahun penelitian 2017-2021 sebagai populasi penelitian. Pengambilan sampel penelitian menggunakan teknik *purposive sampling* dengan hasil 14 perusahaan dan total 70 sampel penelitian. Dalam penelitian ini, variabel dependennya merupakan *fraudulent financial statement* dengan manajemen laba sebagai pengukurannya. Selain itu, variabel independen dalam penelitian ini merupakan *financial target*, *change in director*, *political connection*, *ineffective monitoring*, *nature of industry*, *change of auditor*, dan *dualism position*. Teknik analisis data dalam penelitian ini menggunakan uji analisis deskriptif, uji *pooling*, uji asumsi klasik, analisis regresi linear berganda, uji F, uji t dan uji koefisien determinasi.

Hasil dari penelitian menunjukkan bahwa data dapat *dipooling*. Setelah itu, data penelitian telah memenuhi asumsi klasik. Hasil dari uji F menunjukkan bahwa seluruh variabel independen yaitu *financial target*, *change in director*, *political connection*, *ineffective monitoring*, *nature of industry*, *change of auditor*, dan *dualism position* secara simultan mempengaruhi *fraudulent financial statement*. Selanjutnya, Uji t pada penelitian ini menunjukkan bahwa nilai sig. variabel *change in director*, *political connection*, *ineffective monitoring*, *change of auditor*, dan *dualism position* berada di atas 0,05. Sebaliknya, nilai sig. dari variabel *financial target* dan *nature of industry* berada di bawah 0,05. Namun, arah hubungan dari variabel *nature of industry* berbeda dengan hipotesis.

Kesimpulannya, dalam penelitian ini menunjukkan bahwa terdapat bukti yang cukup bahwa *financial target* berpengaruh positif terhadap *fraudulent financial statement*. Sebaliknya, tidak terdapat bukti yang cukup bahwa *change in director*, *political connection*, *ineffective monitoring*, *change of auditor*, dan *dualism position* berpengaruh negatif. Namun, penelitian ini tidak dapat menyimpulkan pengaruh variabel *nature of industry* terhadap *fraudulent financial statement*.

Kata Kunci: *Fraudulent Financial Statement*, *Fraud Hexagon Model*, manajemen laba.



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.

ABSTRACT

Cherryl Jasmine / 35180494 / 2023 / *Analysis of the Effect of the Hexagon Fraud Model on Fraudulent Financial Statements in Property and Real Estate Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2017-2021* / Rizka Indri Arfianti S.E.,Ak.,M.M.,M.Ak.

Fraudulent financial statements are acts of fraud against financial statements by presenting information in financial reports incorrectly and this action is carried out intentionally so that it has the potential to mislead users of financial statements. The purpose of this study was to examine the effect of the hexagon fraud model components on fraudulent financial statements.

There are two theories used in this research. Firstly, agency theory explains the conditions in which differences in interests arise between the principal and the agent causing fraudulent acts on financial statements. Secondly, the hexagon fraud theory where this theory consists of six elements, namely pressure, collusion, ability, opportunity, rationalization, and ego which influence the occurrence of fraudulent financial reporting.

This research uses property and real estate companies listed on the Indonesia Stock Exchange with the research year range of 2017-2021 as the research population. The research sample was taken using a purposive sampling technique with the results of 14 companies and a total of 70 research samples. In this study, the dependent variable is a fraudulent financial statement with earnings management as its measurement. In addition, the independent variables in this study are financial targets, change in directors, political connections, ineffective monitoring, nature of the industry, change of auditors, and dualism position. Data analysis techniques in this study used descriptive analysis tests, pooling tests, classic assumption tests, multiple linear regression analysis, F-tests, t-tests, and coefficient of determination tests.

The results of the study show that data can be pooled. After that, the research data met the classical assumptions. The results of the F test showed that all independent variables, namely financial targets, change in directors, political connections, ineffective monitoring, nature of the industry, change of auditors, and dualism position simultaneously affect fraudulent financial statements. Furthermore, the t-test in this study shows that the sig. the variables change in director, political connection, ineffective monitoring, change of auditors, and dualism position are above 0.05. Conversely, the sig value of the financial target and nature of industry variables is below 0.05. However, the direction of the relationship of the nature of industry variables is different from the hypothesis.

In conclusion, this study shows that there is sufficient evidence that financial targets have a positive effect on fraudulent financial statements. Conversely, there is not enough evidence that change in directors, political connections, ineffective monitoring, change of auditors, and dualism position has a negative effect. However, this study cannot conclude the effect of the nature of industry variables on fraudulent financial statements.

Key Words: *Fraudulent Financial Statement, Fraud Hexagon Model, Earnings Management*



KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas berkat-Nya yang melimpah sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Analisis Pengaruh *Hexagon Fraud Model* Terhadap *Fraudulent Financial Statement* Pada Perusahaan Properti dan *Real Estate* Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2021” dengan baik. Penulisan skripsi ini ditujukan sebagai salah satu syarat untuk meraih gelar Sarjana Akuntansi pada Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini tidak luput dari hambatan. Namun, berkat bimbingan, arahan, dukungan, dan saran dari berbagai pihak membuat skripsi ini dapat selesai dengan baik. Oleh karena itu, penulis ingin mengucapkan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Dosen Pembimbing penulis yakni Ibu Rizka Indri Arfianti S.E,Ak.,M.M.,M.Ak. yang telah membimbing penulis, meluangkan waktu dan memberi saran serta dukungan kepada penulis selama proses penyusunan skripsi.
2. Para Dosen Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie atas ilmu yang telah diberikan selama proses perkuliahan penulis.
3. Kedua orang tua penulis, Alm. Papi dan Mami yang sangat penulis sayangi serta selalu memberikan dukungan kepada penulis.
4. Saudara penulis satu-satunya, Gladys yang telah memberikan dukungan secara immaterial dan material kepada penulis.
5. Teman semasa perkuliahan sejak semester pertama yakni Thalia, Angel, Jericha dan teman lainnya yang selalu memberi dukungan selama proses perkuliahan.
6. Teman lainnya yakni Clarence yang telah memberikan dukungan kepada penulis.



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.



7. Anjing kesayangan penulis yang telah berpulang, Molly dan anjing kesayangan yang baru hadir dalam kehidupan penulis, Mala yang telah menghilangkan stress penulis.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini tidak luput dari kesalahan dan keterbatasan. Namun, peneliti sudah berusaha semaksimal mungkin dan melakukan yang terbaik selama penulisan skripsi. Oleh karena itu, penulis ingin meminta maaf jika ditemukan adanya kesalahan dalam penulisan skripsi dan menerima kritik dan saran yang dapat membangun bagi penelitian ini. Penulis berharap agar penelitian ini sesuai dengan harapan Bapak/Ibu/Saudara dan berguna bagi pembaca. Atas perhatiannya, penulis ucapkan terima kasih.

Jakarta, Januari 2023

Cherryl Jasmine

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

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian

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 ISI

PENGESAHAN	i
ABSTRAK	ii
ABSTRACT	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	viii
DAFTAR GAMBAR	ix
DAFTAR LAMPIRAN	x
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Identifikasi Masalah	14
C. Batasan Masalah	15
D. Batasan Penelitian	16
E. Rumusan Masalah	16
F. Tujuan Penelitian	16
G. Manfaat Penelitian	17
BAB II KAJIAN PUSTAKA	19
A. Landasan Teoritis	19
1. Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>)	19
2. Laporan Keuangan	20
3. Kecurangan (<i>Fraud</i>)	23
4. Kecurangan Pelaporan Keuangan (<i>Financial Statement Fraud</i>)	27
5. Faktor-faktor penyebab <i>fraud</i>	32
B. Penelitian Terdahulu	41
C. Kerangka Pemikiran	50
1. Pengaruh <i>Financial Target</i> Terhadap <i>Fraudulent Financial Statement</i>	50
2. Pengaruh <i>Change In Director</i> Terhadap <i>Fraudulent Financial Statement</i>	51
3. Pengaruh <i>Political Connection</i> Terhadap <i>Fraudulent Financial Statement</i>	52
4. Pengaruh <i>Ineffective Monitoring</i> Terhadap <i>Fraudulent Financial Statement</i>	53
5. Pengaruh <i>Nature of Industry</i> Terhadap <i>Fraudulent Financial Statement</i>	54
6. Pengaruh <i>Change of Auditor</i> Terhadap <i>Fraudulent Financial Statement</i>	55
7. Pengaruh <i>Dualism Position</i> Terhadap <i>Fraudulent Financial Statement</i>	56
D. Hipotesis	57

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang



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



BAB III METODOLOGI PENELITIAN	59
A. Objek Penelitian	59
B. Desain Penelitian	59
C. Variabel Penelitian	61
1. Variabel Dependen.....	61
2. Variabel Independen.....	63
D. Teknik Pengumpulan Data	68
Teknik Pengambilan Sampel.....	68
Teknik Analisis Data.....	69
1. Uji Kesamaan Koefisien (<i>Pooling</i>).....	69
2. Analisis Deskriptif.....	71
3. Uji Asumsi Klasik	71
4. Pengujian Hipotesis.....	72
BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN	76
A. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	76
B. Analisis Deskriptif.....	77
C. Hasil Penelitian	80
1. Uji <i>Pooling</i>	80
2. Uji Asumsi Klasik	82
3. Pengujian Hipotesis.....	84
D. Pembahasan.....	90
1. Pengaruh <i>Financial Target</i> Terhadap <i>Fraudulent Financial Statement</i>	90
2. Pengaruh <i>Change In Director</i> Terhadap <i>Fraudulent Financial Statement</i>	91
3. Pengaruh <i>Political Connection</i> Terhadap <i>Fraudulent Financial Statement</i>	92
4. Pengaruh <i>Ineffective Monitoring</i> Terhadap <i>Fraudulent Financial Statement</i>	93
5. Pengaruh <i>Nature of Industry</i> Terhadap <i>Fraudulent Financial Statement</i>	94
6. Pengaruh <i>Change of Auditor</i> Terhadap <i>Fraudulent Financial Statement</i>	95
7. Pengaruh <i>Dualism Position</i> Terhadap <i>Fraudulent Financial Statement</i>	96
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	98
A. Simpulan	98
B. Saran	99
DAFTAR PUSTAKA	101

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 Jenis-jenis Fraud.....	24
Tabel 2.2 Penelitian Terdahulu.....	41
Tabel 3.1 Variabel Penelitian	66
Tabel 3.2 Sampel Penelitian Berdasarkan Ketetapan Kriteria	69
Tabel 4.1 Hasil Analisis Deskriptif	77
Tabel 4.2 Hasil Analisis Deskriptif	77
Tabel 4.3 Hasil Uji Pooling	80
Tabel 4.4 Hasil Uji Normalitas.....	82
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinearitas	82
Tabel 4.6 Hasil Uji Autokorelasi.....	83
Tabel 4.7 Hasil Uji Heterokedastisitas	84
Tabel 4.8 Hasil Uji Analisis Regresi Berganda.....	84
Tabel 4.9 Hasil Uji Statistik F	87
Tabel 4.10 Hasil Uji Statistik t	87
Tabel 4.11 Hasil Uji Koefisien Determinasi	89

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Copyrighted by IBI KGG (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 LAMPIRAN

LAMPIRAN 1 DATA PERUSAHAAN SAMPEL PENELITIAN	105
LAMPIRAN 2 TABULASI VARIABEL PENELITIAN.....	106
LAMPIRAN 3 OUTPUT SPSS 22.....	109

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

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian

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.