

**ANALISIS TEORI *FRAUD HEXAGON* DALAM
MENDETEKSI *FRAUDULENT FINANCIAL
REPORTING* MENGGUNAKAN BENEISH M-
SCORE MODEL**

**(Studi Empiris pada Perusahaan BUMN Nonkeuangan yang
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023)**



TUGAS AKHIR/SKRIPSI

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan Program Diploma IV
(Sarjana Terapan) pada Program Diploma IV (Sarjana Terapan) Sekolah Vokasi
Universitas Diponegoro

Disusun oleh:

Ela Margareta Simamora

40011420650114

PROGRAM STUDI D-IV (SARJANA TERAPAN)

AKUNTANSI PERPAJAKAN

SEKOLAH VOKASI

UNIVERSITAS DIPONEGORO

SEMARANG

2024

PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama Penyusun : Ela Margareta Simamora

Nomor Induk Mahasiswa : 40011420650114

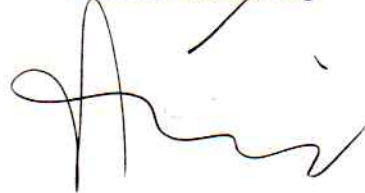
Fakultas : Sekolah Vokasi

Program Studi : Akuntansi Perpajakan

Judul Skripsi : Analisis Teori *Fraud Hexagon* Dalam Mendeteksi *Fraudulent Financial Reporting* Menggunakan Bencish M-Score Model (Studi Empiris pada Perusahaan BUMN Nonkeuangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023)

Semarang, 22 Mei 2024

Dosen Pembimbing



Dr. Siti Mutmainah, S.E., M.Si., Akt

NIP. 197308032000122001

PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN

Nama Penyusun : Ela Margareta Simamora

Nomor Induk Mahasiswa : 40011420650114

Fakultas : Sekolah Vokasi

Program Studi : Akuntansi Perpajakan

Judul Skripsi : Analisis Teori *Fraud Hexagon* Dalam Mendeteksi *Fraudulent Financial Reporting* Menggunakan Beneish M-Score Model (Studi Empiris pada Perusahaan BUMN Nonkeuangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2023)

Telah dinyatakan lulus ujian pada tanggal: Senin, 10 Juni 2024

Tim Penguji

1. Dr. Siti Mutmainah, S.E., M.Si., Akt.

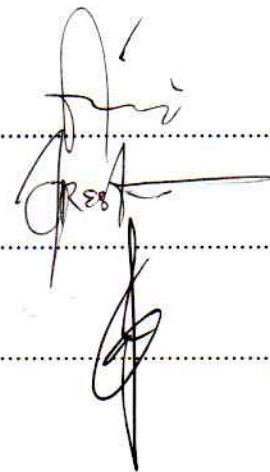
(.....)

2. Maya Aresteria, S.E., M.Si.Ak.

(.....)

3. Rifki Adhi Prasetyo, S.E., M.Ak.

(.....)



PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

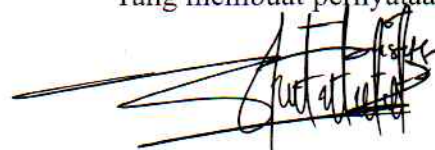
Yang bertanda tangan di bawah ini saya, Ela Margareta Simamora, menyatakan bahwa skripsi dengan judul “Analisis Teori *Fraud Hexagon* Dalam Mendeteksi *Fraudulent Financial Reporting* Menggunakan Beneish M-Score Model (Studi Empiris pada Perusahaan BUMN Nonkeuangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023)” yang disusun untuk melengkapi persyaratan menjadi Sarjana Terapan pada Program Diploma IV (S1 Terapan) Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro adalah hasil tulisan saya sendiri.

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan/atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin, tiru, atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan penulis aslinya.

Apabila saya melakukan tindakan yang bertentangan dengan hal tersebut di atas, baik disengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri ini. Bila kemudian terbukti bahwa saya melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijazah yang telah diberikan oleh universitas batal saya terima.

Semarang, 22 Mei 2024

Yang membuat pernyataan,



Ela Margareta Simamora

NIM. 40011420650114

MOTTO

In the Name of Jesus Christ

“Jika aku memulai dengan kekuatan kasih-Nya, maka akan diselesaikan demi kemuliaan nama-Nya”

“Aku ditolak dengan hebat sampai jatuh, tetapi Tuhan menolong aku.”

(Mazmur 118:13)

“Aku tahu, bahwa Engkau sanggup melakukan segala sesuatu dan tidak ada rencana-Mu yang gagal.”

(Ayub 42:2)

“Jangan takut, percaya saja”

(Markus 5:36)

“Apapun juga yang kamu perbuat, perbuatlah dengan segenap hatimu seperti untuk Tuhan dan bukan untuk Manusia.”

(Kolose 3:23)

PERSEMBAHAN

Skripsi ini peneliti persembahkan kepada:

1. Tuhan Yesus Kristus yang atas izin-Nya telah memberikan kesempatan untuk penulis dapat melanjutkan studi di Universitas Diponegoro dan menyelesaikannya dengan penuh kebanggaan.
2. Kedua orang tua penulis yang sudah berhasil menjadi manusia tangguh dan bertanggung jawab penuh atas pendidikan penulis. Terima kasih Mama dan Bapa yang selalu mendoakan penulis dan bekerja tidak kenal lelah demi masa depan penulis. Kiranya tangan Tuhan melindungi, memberkati, serta menyertai sepanjang hidup.
3. Seluruh keluarga, sahabat, dan teman yang sudah mendukung penulis sampai hari ini. Terima kasih untuk doa, cinta, dan dukungan yang tulus yang selalu menyertai langkah penulis.
4. Terakhir, kepada diri sendiri. “Terima kasih ya sudah bertahan sampai hari ini. Kamu hebat, Tuhan memegang erat tanganmu dan masa depanmu.”

ABSTRAK

Penelitian ini dilaksanakan guna menganalisis pengaruh *fraud hexagon theory* terhadap *fraudulent financial reporting*. Indikator *fraud hexagon theory* diproksikan dalam delapan variabel independen diantaranya indikator tekanan (*financial target*, *financial stability*, dan *external pressure*), peluang (*ineffective monitoring*), rasionalisasi (*change in auditor*), kapabilitas (*change in director*), arogansi (*frequent number of CEO's picture*), dan kolusi (*political connection*) yang memiliki hipotesis bahwa keseluruhan variabel independen tersebut dapat berpengaruh positif terhadap *fraudulent financial reporting*. Dalam melakukan pengukuran *fraudulent financial reporting* penelitian ini memanfaatkan model matematis Beneish M-Score. Penelitian menggunakan perusahaan BUMN nonkeuangan yang terdaftar di BEI pada periode 2021-2023 sebagai populasi penelitian. Penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling* untuk menyeleksi sampel penelitian dengan hasil seleksi sebanyak 15 perusahaan memenuhi kriteria penelitian. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi logistik dengan memanfaatkan *software* SPSS sebagai alat analisis. Hasil penelitian membuktikan bahwa *ineffective monitoring* berpengaruh signifikan positif terhadap *fraudulent financial reporting*. Sementara *financial target*, *financial stability*, *external pressure*, *change in auditor*, *change in director*, *arrogance*, dan *political connection* tidak memiliki pengaruh terhadap *fraudulent financial reporting*.

Kata kunci: *Fraud Hexagon Theory*, *Fraudulent Financial Reporting*, *Beneish M-Score*

ABSTRACT

This study was conducted to analyze the influence of fraud hexagon theory on fraudulent financial reporting. The indicators of fraud hexagon theory are proxied by eight independent variables, including pressure indicators (financial target, financial stability, and external pressure), opportunity (ineffective monitoring), rationalization (change in auditor), capability (change in director), arrogance (frequent number of CEO's picture), and collusion (political connection), which hypothesize that all these independent variables can have a positive effect on fraudulent financial reporting. In measuring fraudulent financial reporting, this study utilizes the mathematical model Beneish M-Score. The research uses non-financial state-owned enterprises listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) from 2021 to 2023 as the population. Purposive sampling method is employed to select research samples, with 15 companies meeting the research criteria. The analysis method used in this research is logistic regression analysis using SPSS software as the analytical tool. The results of the study prove that ineffective monitoring has a significant positive effect on fraudulent financial reporting. Meanwhile, financial target, financial stability, external pressure, change in auditor, change in director, arrogance, and political connection do not have an influence on fraudulent financial reporting.

Keywords: Fraud Hexagon Theory, Fraudulent Financial Reporting, Beneish M-Score

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis sampaikan kepada Tuhan yang Maha Esa karena karena kasih dan penyertaan-Nya, penulis dapat menyelesaikan penelitian ini dan proses penyusunan skripsi dengan sebaik-baiknya dan tepat waktu tanpa adanya hambatan yang berarti. Penyusunan skripsi ini dimaksudkan sebagai bentuk pertanggungjawaban dan syarat akademis guna mencapai gelar Sarjana Terapan (S. Tr) di Jurusan Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro. Skripsi ini diberi judul “Analisis Teori *Fraud Hexagon* Dalam Mendeteksi *Fraudulent Financial Reporting* Menggunakan Beneish M-Score Model (Studi Empiris pada Perusahaan BUMN Nonkeuangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023).” Dalam proses perjalanan menyelesaikan penelitian dan penyusunan skripsi ini, penulis menyadari bahwa terdapat banyak hambatan dan tantangan yang dihadapi. Oleh karena itu, baik dorongan, bantuan, dan doa dari berbagai pihak yang di sekitar penulis merupakan hal yang sangat berarti dan berharga bagi penulis. Maka dari itu, penulis mengucapkan terimakasih kepada :

1. Tuhan Yesus Kristus atas kasih dan penyertaan-Nya yang selalu menyertai dan memberkati penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi dengan lancar.
2. Bapak Thomos A Simamora dan Ibu Elvina Maharaja selaku orang tua penulis yang sampai hari ini tidak pernah menyerah memberikan yang terbaik untuk anak-anaknya. Terimakasih selalu berjuang dan bertahan untuk kehidupan penulis.

3. Drs. Dul Muid., M.Si., Akt selaku Ketua Program Studi Akuntansi Perpajakan Universitas Diponegoro.
4. Dr. Siti Mutmainah, S.E., MSi., Akt selaku Dosen Pembimbing yang telah dengan tulus merelakan waktunya untuk memberikan pengarahan dan masukan yang sangat berarti bagi penulis dalam menyusun skripsi ini.
5. Martha Dinda Sari Simamora, Moses Juandreas Simamora, dan Maria Karenhapukh Simamora selaku adik penulis yang selalu memberikan doa dan dukungan penulis saat menyelesaikan skripsi. Semoga Tuhan menyertai setiap rencana dan setiap keputusan yang kalian ambil kelak.
6. Seluruh sanak saudara yang telah mendukung dan mendoakan penulis tanpa henti, memberikan semangat dan dorongan yang tulus sehingga penulis dapat bertahan sampai hari ini.
7. Alliyah Indira Salma selaku sahabat penulis yang mengetahui segala cerita baik dan buruk penulis, terima kasih sudah menjadi pendengar yang menyenangkan dan tidak sedikitpun meragukan penulis untuk setiap keputusan yang penulis buat. Semoga kamu selalu diringi kebahagiaan dan kebaikan senantiasa.
8. Novrial Alexander selaku *partner* spesial penulis dalam segala kondisi, terima kasih sudah hadir dalam hidup penulis dan sudah menemani hari-hari penulis selama menjalani hari sebagai mahasiswa, kiranya Tuhan mengizinkan kepada kita untuk menjadi seperti yang kita harapkan.

9. Nabil Al-Haidar, Della Tirbana, Sandra Uly, dan Ruth Lady selaku teman kuliah penulis yang telah menemani penulis, memberikan dukungan dan doa, serta menjadi pembawa kebahagiaan di setiap saat.
10. Pilipus Najuita, Ariestia Finola, Yesaya Manalu selaku teman penulis yang berawal di PMKP sampai hari ini, terima kasih untuk kebahagiaan, dukungan, dan doa yang penulis terima selama ini.
11. Teman-teman KKN, terima kasih sudah memberikan pengalaman yang luar biasa dalam berkerja sama sebagai tim. Terima kasih atas dukungan dan doa penuh kasih yang sudah diberikan kepada penulis.
12. Teman-teman Persekutuan Mahasiswa Kristen Protestan Universitas Diponegoro yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu.
13. Teman-teman Akuntansi Pepajakan Universitas Diponegoro 2020 yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu.
14. Kepada diri sendiri yang sangat berani mengambil pilihan dan melaksanakannya dengan penuh tanggung jawab. Terima kasih sudah bertahan sampai hari ini dan tidak menyerah atas semua hal yang terjadi di hidupmu. Kiranya Tuhan menyertai setiap rencana, keputusan, dan arah kakimu melangkah kelak. Tuhan melimpahi kebahagiaan selalu.

DAFTAR ISI

PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI.....	iv
MOTTO	v
PERSEMBAHAN.....	vi
ABSTRAK	vii
ABSTRACT	viii
KATA PENGANTAR.....	ix
DAFTAR ISI.....	xii
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR GAMBAR	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	18
1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian.....	19
1.3.1 Tujuan Penelitian.....	19
1.3.2 Manfaat Penelitian	20
1.5 Sistematika Penulisan.....	22
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	24
2.1 Landasan Teori dan Penelitian Terdahulu	24
2.1.1 Landasan Teori	24

2.1.2 Penelitian Terdahulu.....	48
2.2 Kerangka Penelitian	55
2.3 Hipotesis Penelitian.....	56
BAB III METODE PENELITIAN	72
3.1 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel	72
3.1.1 Variabel Dependen	72
3.1.2 Variabel Independen.....	74
3.2 Populasi dan Sampel	82
3.2.1 Populasi	82
3.2.2 Sampel.....	83
3.3 Jenis dan Sumber Data	83
3.4 Metode Pengumpulan Data	84
3.5 Metode Analisis.....	85
3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	85
3.5.2 Uji Kelayakan Model	86
3.5.3 Analisis Regresi Logistik	88
3.5.4 Koefisien Determinasi (R^2).....	89
3.5.5 Pengujian Hipotesis.....	90
BAB IV HASIL PENELITIAN	91
4.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	91
4.2 Analisis Data	92
4.2.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	92
4.2.2 Uji Kelayakan Model	98
4.2.3 Analisis Regresi Logistik	102
4.3 Interpretasi Hasil	107

4.3.1 Pengaruh <i>Financial Target</i> terhadap <i>Fraudulent Financial Reporting</i>	107
4.3.2 Pengaruh <i>Financial Stability</i> terhadap <i>Fraudulent Financial Reporting</i>	110
4.3.3 Pengaruh <i>External Pressure</i> terhadap <i>Fraudulent Financial Reporting</i>	112
4.3.4 Pengaruh <i>Ineffective Monitoring</i> terhadap <i>Fraudulent Financial Reporting</i>	115
4.3.5 Pengaruh <i>Change in Auditor</i> terhadap <i>Fraudulent Financial Reporting</i>	116
4.3.6 Pengaruh <i>Change in Director</i> terhadap <i>Fraudulent Financial Reporting</i>	118
4.3.7 Pengaruh <i>Arrogance</i> terhadap <i>Fraudulent Financial Reporting</i>	119
4.3.8 Pengaruh <i>Political Connection</i> terhadap <i>Fraudulent Financial Reporting</i>	121
BAB V PENUTUP	124
5.1 Kesimpulan	124
5.2 Keterbatasan	127
5.3 Saran	127
DAFTAR PUSTAKA	129
DAFTAR LAMPIRAN	133

DAFTAR TABEL

Tabel 3. 1 Rasio Keuangan Beneish M-Score.....	74
Tabel 4. 1 Hasil Seleksi Sampel Penelitian	92
Tabel 4. 2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	93
Tabel 4. 3 Hasil Uji Kelayakan Model Regresi.....	99
Tabel 4. 4 Hasil Uji Keseluruhan Model.....	100
Tabel 4. 5 Hasil Uji Multikolinearitas.....	101
Tabel 4. 6 Hasil Uji Nagelkerke R Square	102
Tabel 4. 7 Hasil Uji Signifikansi Koefisien Regresi Logistik.....	103
Tabel 4. 8 Ringkasan Hasil Uji Hipotesis	107

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Categories of Occupational Fraud.....	5
Gambar 2. 1 Fraud <i>Hexagon</i> Model oleh Vousinas (2019).....	29
Gambar 2. 2 Kerangka Penelitian	55

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran A. Daftar Populasi Perusahaan	133
Lampiran B. Daftar Sampel Perusahaan	135
Lampiran C. Tabulasi Data.....	136
Lampiran D. Analisis Statistik Deskriptif	138
Lampiran E. Uji Kelayakan Model	138
Lampiran F. Analisis Regresi Logistik.....	139
Lampiran G. Uji Koefisien Determinasi	140