

BAB V

PENUTUP

5.1. Kesimpulan

Penelitian ini dilakukan dengan tujuan untuk mengetahui pengaruh *financial target*, *ineffective monitoring*, *rationalization*, dan pergantian direksi terhadap *financial statement fraud* pada perusahaan yang bergerak disektor infrastruktur, utilitas, dan transportasi. Hasil penelitian berdasarkan analisis yang telah dilakukan adalah sebagai berikut :

1. *Financial target* yang diukur dengan menggunakan rasio *return on asset* tidak berpengaruh terhadap *financial statement fraud*.
2. *Ineffective monitoring* yang diukur dengan rasio perbandingan jumlah dewan komisaris independen dengan total dewan komisaris tidak berpengaruh terhadap *financial statement fraud*.
3. *Rationalization* yang diukur dengan menggunakan rasio total aset akrual (TATA) berpengaruh positif terhadap *financial statement fraud*. Semakin tinggi total akrual yang diakui oleh perusahaan, akan semakin tinggi pula kecurigaan dan indikasi adanya *financial statement fraud*. Hal ini dapat terjadi karena pihak manajer bisa melakukan pembenaran atas

kecurangan yang dilakukan karena adanya fleksibilitas dalam estimasi akuntansi.

4. Pergantian direksi yang diukur dengan menggunakan variabel *dummy* tidak berpengaruh terhadap *financial statement fraud*.

5.2. Keterbatasan

Penelitian ini mempunyai keterbatasan dalam pengambilan data dikarenakan ada beberapa perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia yang laporan keuangannya tidak memiliki data yang lengkap, yang sesuai dengan kebutuhan penelitian. Sehingga beberapa perusahaan harus dieliminasi karena tidak sesuai dengan kriteria sampel penelitian.

Nilai dari *Nagelkerke R Square* dari penelitian ini adalah 0,225 yang artinya kemampuan variabel independen dalam menjelaskan variabel dependen masih kecil atau terbatas yakni sebesar 22,5% saja. Sementara 77,5% sisanya dipengaruhi oleh variabel lain yang bukan merupakan variabel independen dari penelitian ini.

Selain itu, terdapat masalah *endogeneity* karena pemakaian TATA sebagai proksi rasionalisasi, yang mana pengukuran dengan menggunakan TATA juga merupakan bagian dari perhitungan *Beneish M-Score*.

5.3. Implikasi

Berdasarkan hasil penelitian yang telah dilakukan, maka penelitian ini bisa memberikan implikasi dalam pengambilan kebijakan oleh manajemen perusahaan dalam menyusun laporan keuangan yang berkualitas dan juga bagi para calon

investor serta auditor dalam pengambilan keputusan. Analisis yang didasari pada laporan keuangan yang terdapat manipulasi bisa menghasilkan keputusan yang salah. Auditor, investor dan pihak manajemen perusahaan dapat menghindari hal tersebut dengan cara memperhatikan faktor-faktor dari fraud diamond yang dapat mengindikasikan terjadinya *financial statement fraud*. Dari hasil penelitian ini faktor yang dapat memicu terjadinya *fraud* yaitu *Rationalization* yang direpresentasikan melalui rasio *total asset accrual*. Prinsip akrual ini dapat dijadikan pembenaran oleh pihak manajer jika ditemukan adanya indikasi terhadap *financial statement fraud* dikarenakan adanya fleksibilitas dalam estimasi akuntansi. Sehingga pihak perusahaan, auditor, dan investor dapat melihat dan meneliti secara lebih detail pada bagian dari rasio ini. Semakin tinggi *total asset accrual* maka indikasi terjadinya *fraud* juga semakin tinggi.

5.4. Saran

Berdasarkan kesimpulan dan keterbatasan yang ada dalam penelitian ini, maka saran untuk para peneliti berikutnya sebagai berikut :

1. Diharapkan sampel penelitian yang digunakan lebih banyak
2. Diharapkan adanya pergantian pengukuran variabel yang mampu untuk menggambarkan *fraud diamond*.
3. Diharapkan untuk mempertimbangkan penggunaan proksi lain pada variabel *rationalization* yang tidak menimbulkan masalah *endogeneity* saat menggunakan pengukuran *Beneish M-Score* pada variabel *fraud*.

DAFTAR PUSTAKA

- AICPA. (2002). *Consideration of Fraud in a Financial Statement Audit*. New York, United States: American Institute of Certified Public Accountant
- Albrecht, W. S., Albrecht, C.O., Albrecht , C.C. and Zimbelman, Mark F. (2011). *Fraud Examination 4th Edition*. Cengage Learning: Mason, Ohio USA.
- Andayani, T. D. (2010). *Pengaruh karakteristik dewan komisaris independen terhadap manajemen laba (studi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia)* (Doctoral dissertation, UNIVERSITAS DIPONEGORO).
- Association of Certified Fraud Examiner. 2014. *Report to The Nation On Occupational Fraud and Abuse*. ACF. Retrieved November 20,2020, from www.acfe.com
- Annisya, M. (2016). *Pendeteksian Fraudulent Financial Statement Dengan Analisis Fraud Diamond (Studi Empiris Perusahaan Jasa Sektor Properti Dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2010-2014)*.
- Bologna, J., & Lindquist, R. J. (1995). *Fraud auditing and forensic accounting: new tools and techniques*. John Wiley & Sons Inc.
- Cressey, D. R. (1953). *Other People's Money*. Montclair, NJ: Patterson Smith, 1-300.
- Eisenhardt, K. M. (1989). Agency theory: An assessment and review. *Academy of management review*, 14(1), 57-74.
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Hartono, J. (2017). *Metodologi Penelitian Bisnis Salah Kaprah dan Pengalaman-Pengalaman*. Yogyakarta: BPF
- IAI. (2013). *Standar Akuntansi Keuangan Per Efektif 1 Januari 2015*. Jakarta Selatan, Indonesia: Salemba Empat.
- Jaunanda, M., & Agoes, S. (2019). PREDIKSI FRAUD PADA LAPORAN KEUANGAN DENGAN FRAUD DIAMOND MENGGUNAKAN BENISH M-MODEL. *Jurnal Muara Ilmu Ekonomi dan Bisnis*, 3(2), 323-330.

- Jensen, M. C., dan Meckling, W.H. (1976). Theory of The Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics*, 3(4), pp.305–360.
- Johnstone, K. M., Gramling, A. A., & Rittenberg, L. E.(2014). *Auditing: A risk-based approach to conducting a quality audit*. South Melbourne: South-Western Cengage Learning.
- Karyono, D. (2013). *Forensic Fraud*. Yogyakarta: Andi Offset.
- Keputusan Ketua Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (Bapepam) Nomor : Kep-431/BL/2012 tentang Penyampaian Laporan Tahunan Emiten atau Perusahaan Publik.
- Keputusan Menteri Keuangan Nomor : KMK No.312/KM.1/2019 tentang Pembekuan Izin selama 12 bulan
- Pratiwi (2019), Membedah Keanehan Laporan Keuangan Garuda Indonesia 2018. Retrieved from <https://www.cnnindonesia.com/ekonomi/20190424204726-92-389396/membedah-keanehan-laporan-keuangan-garuda-indonesia-2018>
- Prayoga, M. A., & Sudarmaji, E. (2019). KECURANGAN LAPORAN KEUANGAN DALAM PERSPEKTIF FRAUD DIAMOND THEORY: STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN SUB SEKTOR TRANSPORTASI DI BURSA EFEK INDONESIA. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi*, 21(1), 89-102.
- Ross, S. A. (1973). The economic theory of agency: The principal's problem. *The American economic review*, 63(2), 134-139.
- Shelton, Austin. (2014). Analysis of Capabilities Attributed to the Fraud Diamond. *Undergraduate Honors These.Paper 21*. available at <http://dc.etsu.edu/honors/213>
- Sihombing, K. S., & Rahardjo, S. N. (2014). *Analisis fraud diamond dalam mendeteksi financial statement fraud: studi empiris pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2010-2012* (Doctoral dissertation, Fakultas Ekonomika dan Bisnis).

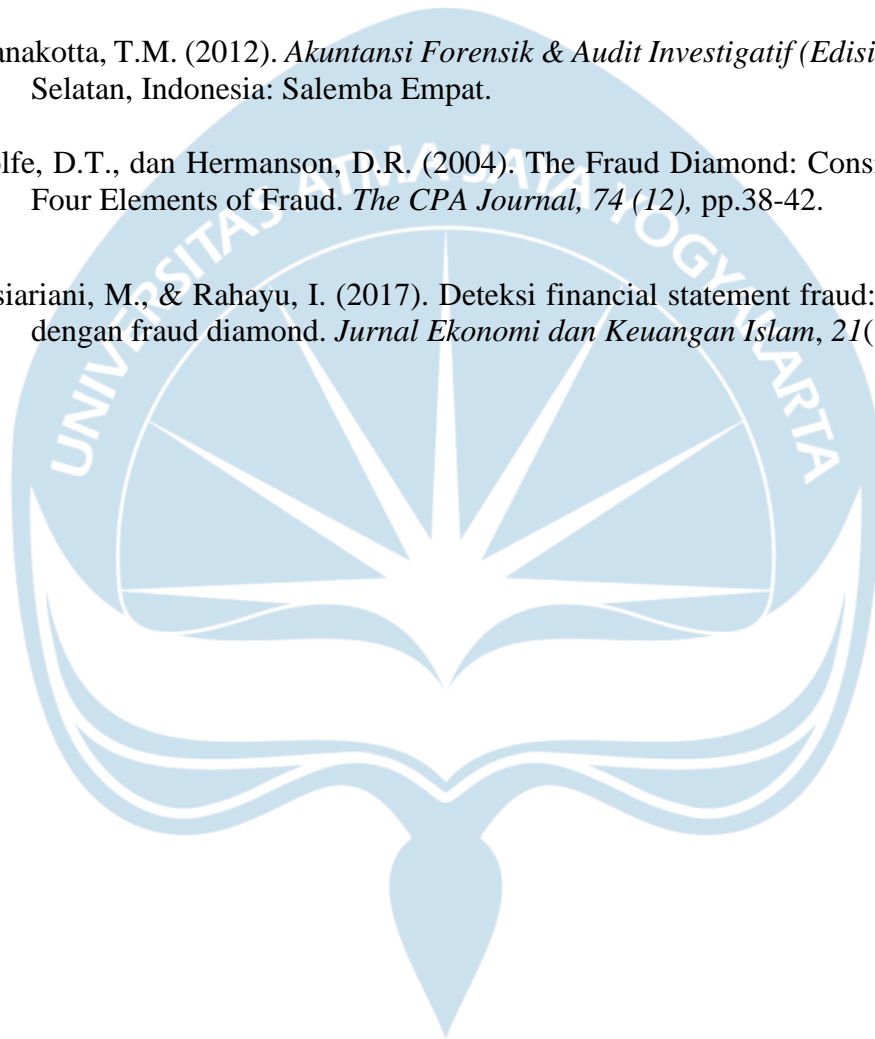
Skousen, C. J. and Twedt, Brady James. (2009). Fraud in Emerging Markets :A Cross Country Analysis. <http://ssrn.com/abstract=1340586>

Triani, N. (2019). *Fraudulent Financial Reporting Detection Using Beneish M-Score Model in Public Companies in 2012-2016*. *Asia Pacific Fraud Journal*, 4(1), 27-42.

Tuanakotta, T.M. (2012). *Akuntansi Forensik & Audit Investigatif (Edisi 2)*. Jakarta Selatan, Indonesia: Salemba Empat.

Wolfe, D.T., dan Hermanson, D.R. (2004). The Fraud Diamond: Considering the Four Elements of Fraud. *The CPA Journal*, 74 (12), pp.38-42.

Yesiariani, M., & Rahayu, I. (2017). Deteksi financial statement fraud: Pengujian dengan fraud diamond. *Jurnal Ekonomi dan Keuangan Islam*, 21(1), 49.



LAMPIRAN

Lampiran 1: Daftar perusahaan yang digunakan sebagai sampel penelitian.

No	Kode	Nama
1	ASSA	Adi Sarana Armada Tbk.
2	BIRD	Blue Bird Tbk.
3	BLTA	Berlian Laju Tanker Tbk
4	GIAA	Garuda Indonesia (Persero) Tbk
5	IATA	Indonesia Transport & Infrastr
6	LRNA	Eka Sari Lorena Transport Tbk.
7	MIRA	Mitra International Resources
8	NELY	Pelayaran Nelly Dwi Putri Tbk.
9	TAXI	Express Transindo Utama Tbk.
10	TMAS	Temas Tbk.
11	WEHA	WEHA Transportasi Indonesia Tb
12	ACST	Acset Indonusa Tbk.
13	ADHI	Adhi Karya (Persero) Tbk.
14	BALI	Bali Towerindo Sentra Tbk.
15	CENT	Centratama Telekomunikasi Indo
16	CMNP	Citra Marga Nusaphala Persada
17	GHON	Gihon Telekomunikasi Indonesia
18	GOLD	Visi Telekomunikasi Infrastruk
19	HADE	Himalaya Energi Perkasa Tbk.
20	IBST	Inti Bangun Sejahtera Tbk.
21	IDPR	Indonesia Pondasi Raya Tbk.
22	ISAT	Indosat Tbk.
23	JKON	Jaya Konstruksi Manggala Prata
24	KARW	ICTSI Jasa Prima Tbk.
25	KBLV	First Media Tbk.
26	LAPD	Leyand International Tbk.
27	LINK	Link Net Tbk.
28	META	Nusantara Infrastructure Tbk.
29	MPOW	Megapower Makmur Tbk.
30	MTRA	Mitra Pemuda Tbk.
31	NRCA	Nusa Raya Cipta Tbk.
32	PORT	Nusantara Pelabuhan Handal Tbk
33	POWR	Cikarang Listrindo Tbk.
34	PTPP	PP (Persero) Tbk.

35	SSIA	Surya Semesta Internusa Tbk.
36	SUPR	Solusi Tunas Pratama Tbk.
37	TBIG	Tower Bersama Infrastructure T
38	TLKM	Telkom Indonesia (Persero) Tbk
39	TOPS	Totalindo Eka Persada Tbk.
40	TOTL	Total Bangun Persada Tbk.
41	TOWR	Sarana Menara Nusantara Tbk.
42	WEGE	Wijaya Karya Bangunan Gedung T
43	WIKA	Wijaya Karya (Persero) Tbk.
44	WSKT	Waskita Karya (Persero) Tbk.
45	ZBRA	Zebra Nusantara Tbk



Lampiran 2 :

Perusahaan	Perusahaan	ROA	TATA	BDOUT	Dummy
1	ACST	0.029	0.241602011	0.333333333	1
		0.002	0.098323137	0.333333333	0
		-0.108	-0.075635243	0.4	0
2	ADHI	0.018	0.132144925	0.333333333	0
		0.021	-0.006930975	0.333333333	0
		0.022	0.005611231	0.333333333	0
3	BALI	0.025	-0.062547298	0.666666667	0
		0.015	-0.043866037	0.666666667	0
		0.011	-0.080520009	0.666666667	0
4	CENT	-0.026	0.015556745	0.5	1
		0.007	-0.066291594	0.5	0
		0.002	-0.085493233	0.5	0
5	CMNP	0.065	-0.009905979	0.333333333	0
		0.054	-0.007302983	0.5	1
		0.045	-0.001622068	0.333333333	0
6	GHON	0.087	0.004472179	0.333333333	0
		0.086	0.104380744	0.333333333	0
		0.102	-0.100128515	0.333333333	0
7	GOLD	-0.006	0.024251276	0.5	0
		-0.034	-0.077616402	0.5	0
		0.021	-0.018997205	0.5	0
8	IBST	0.041	-0.034911954	0.333333333	0
		0.019	-0.040267752	0.333333333	0
		0.014	-0.067313615	0.333333333	0
9	IDPR	0.062	-0.058508892	0.5	0
		0.016	-0.082833156	0.5	0
		-0.002	-0.036767432	0.5	0
10	ISAT	0.026	-0.151181401	0.3	1
		-0.039	-0.117558347	0.3	1
		0.026	-0.14261508	0.3	1
11	JKON	0.074	0.033092774	0.4	0
		0.056	0.091548903	0.4	0
		0.041	-0.034973907	0.4	0
12	KARW	0.097	-0.041635918	0.333333333	0
		0.029	-0.011548849	0.333333333	0
		-0.027	-0.21594717	0.333333333	0
13	KBLV	0.000	9.32853E-05	0.25	1
		-0.596	-0.594052382	0.666666667	0

		-0.036	0.007783126	0.666666667	0
14	LAPD	0.137	0.113910844	0.5	0
		-1.465	-1.493631447	0.5	0
		-0.543	-0.633890332	0.5	0
15	LINK	0.175	-0.093628831	0.4	0
		0.131	-0.154839514	0.4	1
		0.134	-0.129724541	0.4	0
16	META	0.018	-0.018048149	0.5	0
		0.050	0.009182928	0.333333333	0
		0.040	-0.032720521	0.333333333	0
17	MPOW	0.037	-0.031704866	0.333333333	0
		0.010	-0.048765575	0.333333333	0
		0.011	-0.089568529	0.333333333	0
18	MTRA	0.038	0.004977222	0.333333333	0
		-0.064	-0.01858407	0.333333333	0
		-0.034	-0.053596132	0.333333333	0
19	NRCA	0.066	-0.03016794	0.5	0
		0.052	0.087032206	0.333333333	0
		0.041	0.068835143	0.333333333	0
20	PBSA	0.115	-0.143661027	0.5	0
		0.064	0.01926605	0.5	1
		0.018	0.022290296	0.333333333	0
21	PORT	0.015	-0.053706871	0.5	1
		-0.020	-0.039147741	0.5	0
		-0.004	-0.014980142	0.5	0
22	POWR	0.081	-0.030127121	0.333333333	0
		0.060	-0.048284131	0.333333333	0
		0.086	-0.009212891	0.333333333	0
23	PTPP	0.041	0.006249729	0.333333333	0
		0.037	0.023651477	0.333333333	1
		0.020	0.015348972	0.333333333	0
24	SSIA	0.140	0.170222714	0.333333333	0
		0.012	0.126543985	0.333333333	0
		0.017	0.031996416	0.333333333	0
25	SUPR	0.026	-0.139072287	0.4	0
		-0.105	-0.245139425	0.4	0
		0.020	-0.147659009	0.4	0
26	TBIG	0.091	-0.056061926	0.5	0
		0.024	-0.087151956	0.5	0
		0.028	-0.091517315	0.5	0
27	TLKM	0.165	-0.084157917	0.571428571	0

		0.131	-0.090651613	0.5	0
		0.125	-0.123670934	0.428571429	1
28	TOPS	0.055	0.174247858	0	0
		0.009	0.093070641	0.333333333	0
		-0.070	-0.104820215	0.333333333	0
29	TOTL	0.068	-0.001774994	0.285714286	0
		0.063	0.01455651	0.285714286	0
		0.059	0.006982219	0.285714286	0
30	TOWR	0.112	-0.072169616	0.333333333	0
		0.096	-0.06188522	0.333333333	0
		0.085	-0.05791989	0.5	0
31	WEGE	0.064	-0.073953863	0.25	1
		0.075	-0.073732131	0.4	0
		0.074	0.051166092	0.4	0
32	WIKA	0.030	-0.011582595	0.333333333	0
		0.035	-0.031442271	0.428571429	1
		0.042	0.028786016	0.428571429	0
33	WSKT	0.043	0.079035628	0.333333333	0
		0.037	0.004888013	0.5	1
		0.008	-0.065139076	0.5	0
34	ZBRA	0.069	0.001302737	0.5	0
		-0.090	-0.07681624	0.5	0
		-0.178	-0.208562081	0.5	0
35	ASSA	0.031	-0.026949112	0.333333333	0
		0.035	0.002833352	0.333333333	0
		0.019	0.044785456	0.5	0
36	BIRD	0.066	-0.093080213	0.375	0
		0.066	-0.087501404	0.375	0
		0.043	-0.05702649	0.428571429	1
37	BLTA	-0.107	-0.148747321	0.333333333	0
		0.076	0.054105093	0.333333333	0
		-0.013	-0.035246541	0.333333333	0
38	GIAA	-0.057	-0.040560562	0.285714286	1
		-0.055	-0.061902073	0.375	1
		0.001	-0.113707448	0.6	1
39	IATA	-0.087	-0.155395704	0.333333333	0
		-0.106	-0.132556132	0.333333333	0
		-0.081	-0.124517181	0.333333333	0
40	LRNA	-0.150	-0.185462927	0.333333333	0
		-0.096	-0.094787047	0.25	0
		-0.023	-0.1196413	0.25	0

41	MIRA	-0.054	-0.128080096	0.333333333	0
		0.002	-0.038194945	0.333333333	0
		-0.009	-0.083212104	0.333333333	0
42	NELY	0.058	-0.053854683	0.333333333	0
		0.111	-0.001001028	0.333333333	0
		0.099	-0.070022816	0.333333333	0
43	TAXI	-0.245	-0.2842463	0.333333333	1
		-0.659	-0.65802325	0.333333333	0
		-0.576	-0.634592042	0.333333333	1
44	TMAS	0.018	-0.026231327	0.666666667	0
		0.012	0.001360388	0.666666667	1
		-0.031	0.012893158	0.666666667	0
45	WEHA	0.168	0.006119663	0.5	0
		0.010	-0.099555949	0.5	0
		0.017	-0.141451666	0.5	0

Lampiran 3:

Descriptive Statistics

	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
ROA_W	135	-.60	.14	.0180	.08264
BDOUT	135	.25	.67	.4053	.10680
TATA	135	-.63	.13	-.0491	.09423
DCHANGE	135	0	1	.16	.371
MSCORE	135	0	1	.39	.488
Valid N (listwise)	135				

Iteration History^{a,b,c}

Iteration		-2 Log likelihood	Coefficients	
			Constant	
Step 0	1	179.970		-.459
	2	179.967		-.468
	3	179.967		-.468

Iteration History^{a,b,c,d}

Iteration		-2 Log likelihood	Coefficients				
			Constant	ROA_W	BDOUT	TATA	DCHANGE
Step 1	1	158.454	-.272	-.780	.530	8.053	.044
	2	155.540	-.185	-1.302	.526	12.196	.121
	3	155.480	-.183	-1.320	.549	12.872	.128
	4	155.480	-.183	-1.318	.550	12.889	.128
	5	155.480	-.183	-1.318	.550	12.889	.128

Model Summary

Step	-2 Log likelihood	Cox & Snell R Square	Nagelkerke R Square
1	155.480 ^a	.166	.225

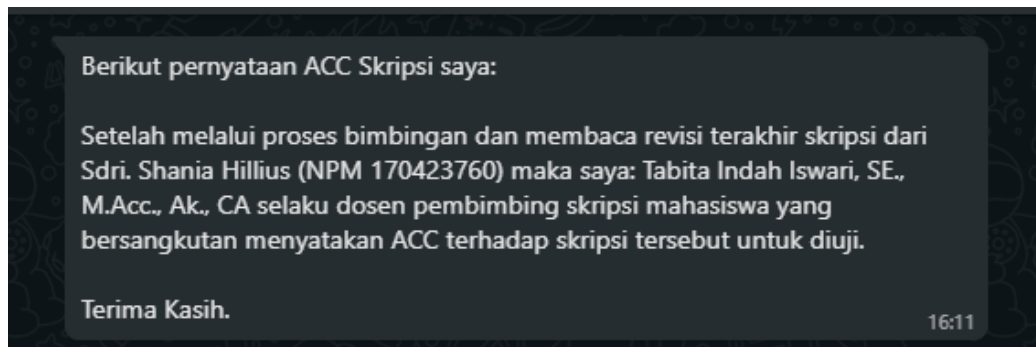
a. Estimation terminated at iteration number 5 because parameter estimates changed by less than .001.

Hosmer and Lemeshow Test

Step	Chi-square	df	Sig.
1	10.614	8	.225

Variables in the Equation

		B	S.E.	Wald	df	Sig.	Exp(B)
Step 1 ^a	ROA	-1.318	2.963	.198	1	.656	.268
	BDOUT	.550	1.803	.093	1	.760	1.733
	TATA	12.889	3.139	16.860	1	.000	395887.601
	DCHANGE	.128	.537	.057	1	.811	1.137
	Constant	-.183	.776	.056	1	.813	.832

Lampiran 4:

Lampiran 5

SURAT PERNYATAAN KONSULTASI SKRIPSI

Nama : Shania Hillius
 NPM : 170423760
 Program Studi : Akuntansi
 Fakultas Bisnis dan Ekonomika Universitas Atma Jaya
 Yogyakarta
 Konsentrasi Skripsi : Audit
 Dosen Pembimbing : Tabita Indah Iswari, SE., M.Acc.,Ak.,CA
 Mulai menulis skripsi : 25 Februari 2021
 Judul Skripsi : Analisa *Financial Statement Fraud* Dalam Perspektif *Fraud Diamond Theory* Pada Perusahaan Sektor Infrastruktur, Utilitas, dan Transportasi yang Terdaftar di BEI Tahun 2017-2019

Telah melakukan proses pembimbingan Skripsi sebagai berikut:

Bimbingan ke	Tanggal	Materi	Media yang digunakan
1	18-03-2021	Revisi Bab 1-3	<i>Email dan WhatsApp Messenger</i>
2	16-09-2021	Revisi Obyek Penelitian	<i>Email dan WhatsApp Messenger</i>
3	17-09- 2021	Revisi Obyek Penelitian	<i>Email dan WhatsApp Messenger</i>
4	22-09-2021	Melanjutkan input data dan pengujian	<i>Email dan WhatsApp Messenger</i>
5	15-10-2021	Revisi Metode Pengujian <i>Fraud</i>	<i>Email dan WhatsApp Messenger</i>
6	22-10-2021	Revisi Metode Pengujian <i>Fraud</i>	<i>Email dan WhatsApp Messenger</i>
7	4-11-2021	Bimbingan Hasil Olah Data	<i>Email dan WhatsApp Messenger</i>
8	6-11-2021	Bimbingan Bab 4	<i>Email dan WhatsApp Messenger</i>
9	11-11-2021	Bimbingan bab 5	<i>Email dan WhatsApp Messenger</i>

10	12-11-2021	Bimbingan Ringkasan Skripsi	<i>Email dan WhatsApp Messenger</i>
11	14-11-2021	ACC Skripsi	<i>Email dan WhatsApp Messenger</i>

Yogyakarta, 14 November 2021

(Tabita Indah Iswari, Se.,M.Acc.,Ak.,CA)

