

## **BAB V**

### **PENUTUP**

#### **5.1 Kesimpulan**

Berdasarkan hasil analisis pada bab IV, maka kesimpulan yang diambil pada penelitian ini yaitu:

1. *Evasive shareholder meetings* tidak berpengaruh terhadap *corporate fraud*.
2. *Multiple large shareholders* tidak berpengaruh terhadap *corporate fraud*.

#### **5.2 Keterbatasan dan Saran**

Berdasarkan hasil penelitian, beberapa keterbatasan dalam penelitian ini yaitu:

1. Penelitian ini mengukur *corporate fraud* berdasarkan data dengan asumsi perusahaan melakukan *fraud*, berbeda dengan penelitian sebelumnya yang menggunakan perusahaan yang telah terbukti melakukan *fraud*.
2. Penelitian ini hanya menggunakan variabel *evasive shareholder meetings* dan *multiple large shareholders*.
3. Variabel independen dan dependen pada penelitian ini menggunakan pengukuran *dummy*, sehingga hasil yang didapatkan bisa berbeda jika menggunakan pengukuran yang berbeda.

Berdasarkan hasil analisis penelitian, saran bagi penelitian mendatang adalah:

1. Penelitian selanjutnya diharapkan dapat menggunakan jenis pengukuran yang berbeda sehingga diharapkan hasilnya dapat menggambarkan variabel -

independen yang lebih baik untuk menguji pengaruhnya terhadap *corporate fraud*.

2. Variabel *evasive shareholder meetings* merupakan variabel yang belum banyak ditelusuri, terlebih pada penelitian di Indonesia. Pengaruh variabel ini masih belum konklusif dikarenakan masih ada faktor-faktor yang belum ditelusuri yang dapat memungkinkan praktik penghindaran RUPST oleh manajemen seperti agenda RUPST, karakteristik CEO, opini audit, pelanggaran dan kejahatan di pasar modal (*good corporate governance*) dan lain sebagainya. Maka peneliti menyarankan untuk penelitian selanjutnya menggunakan faktor di atas untuk mencari tahu lebih lanjut pengaruh variabel *evasive shareholder meetings* terhadap *corporate fraud*.
3. Penelitian ini mengukur *corporate fraud* berdasarkan data dengan asumsi perusahaan melakukan *fraud*, sehingga di harapkan untuk penelitian selanjutnya dapat menggunakan perusahaan yang telah terbukti melakukan *fraud* atau menggunakan pengukuran lainnya seperti *F-score* dan *discretionary accruals* (DACC).
4. Dalam pengujian *multiple large shareholders* terhadap *corporate fraud*, penelitian selanjutnya dapat menambahkan variabel mediasi atau moderasi yang digunakan pada penelitian terdahulu.

## DAFTAR PUSTAKA

- ACFE. (n.d.). *Fraud 101: What Is Fraud?* Association of Certified Fraud Examiners. <https://www.acfe.com/fraud-resources/fraud-101-what-is-fraud>
- Adelopo, I., Olumuyiwa, Y., G., & Rufai, I. (2019). The impacts of multiple large ownership structure on board independence. *International Journal of Accounting, Auditing and Performance Evaluation*, 15(1), 1. <https://doi.org/10.1504/ijaape.2019.10017582>
- AICPA. (2002). Consideration of Fraud in a Financial Statement Audit. *Statement of Auditing Standart "SAS" No. 99*.
- Andriani, S. (2017). Uji Park dan Uji Breusch Pagan Godfrey dalam Pendeteksian Heteroskedastisitas Analisis Regresi. *Al-Jabar: Jurnal Pendidikan Matematika*, 8(1), 63–72.
- Annisa, R. A., & Ghozali, I. (n.d.). Gross Margin Index (GMI). *Diponegoro Journal of Accounting*, 9(3). <http://ejournal-s1.undip.ac.id/index.php/accounting>
- Arikunto, S. (2010). *Prosedur Penelitian Suatu Pendekatan Praktik*. Rineka Cipta.
- Arnold, G., & Lewis, D. (2019). *Corporate Financial Management* (6th ed.). Pearson International Content. <https://bookshelf.vitalsource.com/books/9781292140483>

Attig, N., Ghoul, S. El, & Guedhami, O. (2009). Do Multiple Large Shareholders Play a Corporate Governance Role? Evidence From East Asia. In *The Journal of Financial Research: Vol. XXXII* (Issue 4).

Azzura, N., S. (2019, June 29). Fakta-Fakta Kesalahan Laporan Keuangan Garuda Indonesia Hingga Dikenakan Sanksi. merdeka.com. <https://www.merdeka.com/uang/fakta-fakta-kesalahan-laporan-keuangan-garuda-indonesia-hingga-dikenakan-sanksi.html>

Basyaib, F. (2007). *Keuangan Perusahaan* (1st ed.). Kencana Prenada Media Group.

Boateng, A., & Huang, W. (2017). Multiple Large Shareholders, Excess Leverage and Tunneling: Evidence from an Emerging Market. *Corporate Governance: An International Review*, 25(1), 58–74. <https://doi.org/10.1111/corg.12184>

Chen, J. (2022, July 11). *What Is Corporate Fraud? Definition, Types, and Example*. Investopedia. <https://www.investopedia.com/terms/c/corporate-fraud.asp>

Chi, W., Douthett, E. B., & Lisic, L. L. (2012). Client importance and audit partner independence. *Journal of Accounting and Public Policy*, 31(3), 320–336. <https://doi.org/10.1016/j.jaccpubpol.2011.08.009>

Elder, R., J., Beasley, M., S., Arens, A., A., & Jusuf, A., A. (2011). *Jasa Audit dan Assurance: Pendekatan Terpadu (Adaptasi Indonesia)*. Salemba Empat.

- Fahlevi, R. (2015). *Pengaruh Financial Stability, Financial Target, Personal Financial Need, Nature of Industry dan Rationalization Pada Financial Statement Fraud dalam Perspektif Fraud Triangle* [Skripsi Akuntansi]. Universitas Islam Negeri Syarif Hidayatullah.
- Gam, Y. K., Gupta, P., Im, J., & Shin, H. (2021). Evasive shareholder meetings and corporate fraud. *Journal of Corporate Finance*, 66. <https://doi.org/10.1016/j.jcorpfin.2020.101807>
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25* (9th ed.). BP UNDIP.
- Hargrave, M. (2022, June 14). *Return on Assets (ROA): Formula and "Good" ROA Defined*. Investopedia. <https://www.investopedia.com/terms/r/returnonassets.asp#:~:text=Return%20on%20assets%20is%20a,income%20by%20its%20total%20assets>
- Hartono, J. (2017). *Metodologi Penelitian Bisnis: Salah Kaprah dan Pengalaman-Pengalaman* (6th ed.). BPFE.
- Institut Akuntan Publik Indonesia. (2014). Tanggung Jawab Auditor Terkait dengan Kecurangan dalam Suatu Audit atas Laporan Keuangan. *Standar Audit "SA" 240*.
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency Cost and Ownership Structure. In *Journal of Financial Economics* (Vol. 3). Q North-Holland Publishing Company.

- Jeong, J., & Piao, W. (2019). The Effect of Multiple Large Shareholders on the Firm's Value in China. *Advances in Economics, Business and Management Research, 106*.
- Jusup, H. Al. (2014). *Auditing (Pengauditan Berbasis ISA)* (2nd ed.). Penerbitan STIE YKPN.
- Kapil, S. (2015). *Financial Management*. Wiley Global Education Asia. <https://bookshelf.vitalsource.com/books/9788126581955>
- Kasmir. (2014). *Analisis Laporan Keuangan* (1st ed., Vol. 7). PT RajaGrafindo Persada.
- Kasmir. (2017). *Analisis Laporan Keuangan* (10th ed.). PT RajaGrafindo Persada.
- Khamis, R. (2015). The Relationship between Ownership Structure Dimensions and Corporate Performance: Evidence from Bahrain. *Business and Finance, 9*(4), 38–56.
- KSEI News. (2021). Kini Investor Bisa Ikut RUPS Dimana Saja. *Indonesia Central Securities Depository, 3*(Jul-Sep), 3.
- Lestari, N. P., & Juliarto<sup>1</sup>, A. (2017). Pengaruh Dimensi Struktur Kepemilikan terhadap Kinerja Perusahaan Manufaktur. *Diponegoro Journal of Accounting, 6*(3), 1–10. <http://ejournal-s1.undip.ac.id/index.php/accounting>
- Mulyadi. (2022). *Auditing* (6th ed., Vol. 1). Salemba Empat.

- Murhadi, W. R. (2013). *Analisis Laporan Keuangan, Proyeksi dan Valuasi Saham*. Salemba Empat.
- Nachrowi, D., & Usman, H. (2002). *Penggunaan Teknik Ekonometri*. PT RajaGrafindo Persada.
- PPPK. *Kantor Akuntan Publik*. Pusat Pembinaan Profesi Keuangan. <https://pppk.kemenkeu.go.id/in/post/kantor-akuntan-publik>
- Rini, S., Y., & Achmad, T. (2012). Analisis Prediksi Potensi Risiko Fraudulent Financial Statement Melalui Fraud Score Model. *Diponegoro Journal of Accounting*, *1*(1), 1–15.
- Samat, N. H. A., & Ali, H. Mohd. (2015). A Legal Perspective of Shareholders' Meeting in the Globalised and Interconnected Business Environment. *Procedia - Social and Behavioral Sciences*, *172*, 762–769. <https://doi.org/10.1016/j.sbspro.2015.01.430>
- Sandria, F. (2021, July 27). Deretan Skandal Lapkeu di Pasar Saham Indofarma-Hanson!. CNBN Indonesia. <https://www.cnbcindonesia.com/market/20210726191301-17-263827/deretan-skandal-lapkeu-di-pasar-saham-ri-indofarma-hanson/2>
- Sanjaya, S. P. I. (2016). Impact Cash Flow Right Leverage of Controlling Shareholder on Performance in Indonesia. *Jurnal Akuntansi*, *XX*(03), 363-374.

- Sari, C. R. Dr., & Sugiharto, Dr. (2014). *Tunneling dan Good Corporate Governance*. Universtias Gadjah Mada.
- Schroeder, R., G., Clark, M., W., & Cathey, J., M. (2019). *Financial Accounting Theory and Analysis: Text and Cases* (13th ed.). Wiley Global Education US. <https://bookshelf.vitalsource.com/books/9781119577713>
- Siaran Pers. (2020). *OJK Longgarkan Batas Waktu Laporan Keuangan dan RUPS*.
- Song, J. a. (2018, March 21). *South Korean groups forced to seek out votes of small investors*. Financial Times. <https://www.ft.com/content/b2ea0520-281c-11e8-b27e-cc62a39d57a0>
- Sukamulja, S. (2019). *Analisis Laporan Keuangan sebagai Dasar Pengambilan Keputusan Investasi*. ANDI.
- Surakhmad, W. (2009). *Pengantar Penelitian Ilmiah*. Tarsito.
- Teguh, K. M., & Kristanto, A. B. (2020). Company Characteristics and the Tendency of Fraudulent Financial Reporting. *Jurnal Akuntansi Bisnis*, 13(2). <https://doi.org/10.30813/jab.v13i2.2145>
- Undang-Undang No. 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas.
- Yulistiani, N. (2021). Pengaruh Multiple Large Shareholder Structure, Leverage, dan Intellectual Capital terhadap Kinerja Perusahaan Jasa Non Keuangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *ULTIMA Accounting*, 13(1).
- Zeng, H., Yang, L., & Shi, J. (2021). Does the supervisory ability of internal audit executives affect the occurrence of corporate fraud? Evidence from small



and medium-sized listed enterprises in China. *International Journal of Accounting and Information Management*, 29(1), 1–26.  
<https://doi.org/10.1108/IJAIM-02-2020-0020>

Zhao, X., Yang, D., Li, Z., & Song, L. (2021). Multiple large shareholders and corporate fraud: evidence from China. *Frontiers of Business Research in China*, 15(1). <https://doi.org/10.1186/s11782-021-00106-9>

