



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**ANALISIS DAMPAK *FRAUD HEXAGON* TERHADAP
DETEKSI MANIPULASI LAPORAN KEUANGAN PADA
PERUSAHAAN BUMN MENGGUNAKAN *BENEISH M-SCORE***

SKRIPSI
Yeni
1602015087

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
PROGRAM STUDI AKUNTANSI
JAKARTA
2020



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**ANALISIS DAMPAK *FRAUD HEXAGON* TERHADAP
DETEKSI MANIPULASI LAPORAN KEUANGAN PADA
PERUSAHAAN BUMN MENGGUNAKAN *BENEISH M-SCORE***

SKRIPSI
Yeni
1602015087

Diajukan sebagai salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
PROGRAM STUDI AKUNTANSI
JAKARTA
2020

PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa Skripsi dengan judul “ANALISIS DAMPAK *FRAUD HEXAGON* TERHADAP DETEKSI MANIPULASI LAPORAN KEUANGAN PADA PERUSAHAAN BUMN MENGGUNAKAN *BENEISH M-SCORE*” merupakan hasil karya sendiri dan sepanjang pengetahuan dan keyakinan saya tidak mencantumkan tanpa pengakuan bahan-bahan yang telah dipublikasikan sebelumnya atau ditulis oleh orang lain, atau sebagian bahan yang pernah diajukan untuk gelar atau ijazah pada Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA atau perguruan tinggi lainnya. Semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk telah saya nyatakan dengan benar. Apabila ternyata dikemudian hari hasil penulisan skripsi ini merupakan hasil plagiat atau penjiplakan terhadap karya orang lain, maka saya bersedia mempertanggungjawabkan sekaligus bersedia menerima sanksi berdasarkan aturan di Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.

Jakarta, 19 Desember 2020

Yang Menyatakan,



(NIM. 1602015087)

PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI

JUDUL : ANALISIS DAMPAK *FRAUD HEXAGON*
TERHADAP DETEKSI MANIPULASI
LAPORAN KEUANGAN PADA
PERUSAHAAN BUMN MENGGUNAKAN
BENEISH M-SCORE

NAMA : YENI

N I M : 1602015087

PROGRAM STUDI : AKUNTANSI

TAHUN AKADEMIK : 2019-2020

Skripsi ini telah disetujui oleh pembimbing untuk diujikan dalam ujian skripsi:

Pembimbing 1	Dr. Zulpahmi, S.E., M.Si.	
Pembimbing 2	Sumardi, S.E., M.Si.	

Mengetahui,

Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA



Sumardi, S.E., M.Si.

PENGESAHAN SKRIPSI

Skripsi dengan judul:

**ANALISIS DAMPAK *FRAUD HEXAGON* TERHADAP DETEKSI MANIPULASI
LAPORAN KEUANGAN PADA PERUSAHAAN BUMN MENGGUNAKAN
*BENEISH M-SCORE***

Yang disusun oleh:

Yeni

1602015087

Telah diperiksa dan dipertahankan di depan panitia ujian kesarjanaan strata-satu (S1)

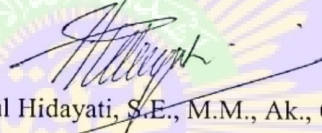
Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah

Prof. DR. HAMKA

Pada tanggal : 19 Desember 2020

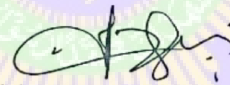
Tim Penguji:

Ketua, merangkap anggota :



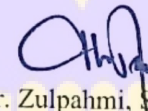
(Dr. Nuzulul Hidayati, S.E., M.M., Ak., CA.)

Sekretaris, merangkap anggota :



(Fitrisia, S.E., Ak., M.Si. CA.)

Anggota :



(Dr. Zulpahmi, S.E., M.Si.)

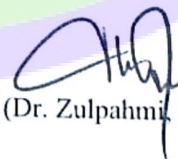
Mengetahui,

Ketua Program Studi Akuntansi
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah
Prof. DR. HAMKA

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah
Prof. DR. HAMKA



(Sumardi, S.E, M.Si.)



(Dr. Zulpahmi, S.E., M.Si.)

**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH
UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai civitas akademik Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA, saya yang bertandatangan di bawah ini:

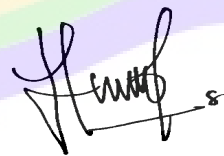
Nama : Yeni
NIM : 1602015087
Program Studi : Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA, **Hak Bebas Royalti Non eksklusif** (*Non-exclusive Royalty-Fee Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul: **“ANALISIS DAMPAK FRAUD HEXAGON TERHADAP DETEKSI MANIPULASI LAPORAN KEUANGAN PADA PERUSAHAAN BUMN MENGGUNAKAN BENEISH M-SCORE”**

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Non eksklusif ini Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA berhak menyimpan, mengalihmediakan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat dan mempublikasikan skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai peneliti dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

**Dibuat di : Jakarta
Pada tanggal : 19 Desember 2020
Yang menyatakan,**



(Yeni)

ABSTRAK

Yeni (1602015087)

“ANALISIS DAMPAK *FRAUD HEXAGON* TERHADAP DETEKSI MANIPULASI LAPORAN KEUANGAN PADA PERUSAHAAN BUMN MENGGUNAKAN *BENEISH M-SCORE*”.

Skripsi. Program Strata Satu Program Studi Akuntansi. Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA. 2020. Jakarta.

Kata Kunci: *Fraud Hexagon*, Manipulasi Laporan Keuangan, *Beneish M-Score*.

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh *fraud hexagon* terhadap manipulasi laporan keuangan pada perusahaan BUMN yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2015-2019. Dalam penelitian ini digunakan metode eksplanasi. Variabel yang diteliti adalah *Stimulus/Pressure* yang diproksikan dengan *Foreign Ownerships* ; *Capability* yang diproksikan dengan *Change in Board Director* dan *Number of Commissioners*; *Collusion* yang diproksikan dengan *Political Connection*; *Opportunity* yang diproksikan dengan *Nature of Industry* dan *Ineffective Monitoring*; *Rasionalization* yang diproksikan dengan *Change in Auditor*; dan *Ego/Arrogance* yang diproksikan dengan *CEO Duality* sebagai variabel independen. Sedangkan variabel dependen dalam penelitian ini adalah Manipulasi Laporan keuangan yang diproksikan dengan *Beneish M-Score*.

Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan BUMN yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI), adapun teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah purposive sampling dengan sampel yang terpilih sebanyak 12 (dua belas) perusahaan. Teknik pengumpulan data dilakukan dengan telaah dokumen, yaitu pengumpulan data yang dilakukan dengan menelaah laporan keuangan perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Teknik pengolahan dan analisis data yang digunakan adalah analisis akuntansi, analisis statistik deskriptif, dan analisis regresi linier berganda dengan menggunakan SPSS versi 24.

Hasil uji t menunjukkan bahwa nilai probabilitas signifikansi variabel *Foreign Ownerships* sebesar $0,083 > 0,05$, *Change in Board Director* sebesar $0,487 > 0,05$, *Number of Commissioners* sebesar $0,016 < 0,05$, *Political Connection* sebesar $0,001 < 0,05$, *Nature of Industry* sebesar $0,050 = 0,05$, *Ineffective Monitoring* sebesar $0,796 > 0,05$, *Change in Auditor* sebesar $0,035 < 0,05$, dan *CEO Duality* sebesar $0,382 > 0,05$. Hal ini menunjukkan bahwa variabel *Number of Commissioners*, *Political Connection*, *Nature of Industry* dan *Change in Auditor* secara parsial berpengaruh terhadap Manipulasi Laporan Keuangan, sedangkan variabel lainnya tidak berpengaruh terhadap Manipulasi Laporan Keuangan. Hasil uji F menunjukkan bahwa nilai probabilitas signifikansi sebesar $0,003 < 0,05$ yang berarti secara simultan variabel *Foreign Ownerships*, *Change in Board Director*, *Number of Commissioners*, *Political Connection*, *Nature of Industry*, *Ineffective Monitoring*, *Change in Auditor*, dan *CEO Duality* berpengaruh signifikan terhadap Manipulasi Laporan Keuangan.

Berdasarkan hasil penelitian yang di atas, peneliti memberikan saran kepada peneliti selanjutnya untuk melakukan pengujian dengan meneliti variabel lain, menggunakan sektor industri lainnya sebagai sampel dan menambah jumlah sampel serta menambah rentang waktu penelitian agar dapat meningkatkan kualitas penelitian beserta hasilnya.

ABSTRACT

Yeni (1602015087)

“THE ANALYSIS OF *FRAUD HEXAGON'S INFLUENCES* ON THE DETECTION OF FINANCIAL STATEMENT'S MANIPULATION OF GOVERNMENT COMPANIES (BUMN) USING *BENEISH M-SCORE*”.

The Thesis of Bachelor Degree Program, Accounting Major. Economic and Business Faculty. University of Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA. 2020. Jakarta.


Keywords: Fraud Hexagon, Financial Statement's Manipulation, Beneish M-Score.

This research is aimed to know whether fraud hexagon's could influences on the detection of financial statement's manipulation of government companies (BUMN) listed in the Indonesian Stock Exchange starting from 2015 until 2019.

Explanation method is used as the selected method in this research. The selected variables in this research are Stimulus/Pressure proxied by Foreign Ownerships; Capability proxied by Change in Board Director and Number of Commissioners; Collusion proxied by Political Connection; Opportunity proxied by Nature of Industry and Ineffective Monitoring; Rationalization proxied by Change in Auditor, and Ego/Arrogance proxied by CEO Duality as the independent variables. While the dependent variable in this research is the financial statement's manipulation proxied by Beneish M-Score.

The population of this research are several government companies (BUMN) listed in the Indonesian Stock Exchange, as the usedsampling technique is purposive sampling with the selected sample in the amount of 12 (twelve) companies. The data collection technique used document review. Data collecting was done by examining the company's financial statement. Data management, analysis, and multiple linear regression analysis are conducted by using SPSS version 24.

The t-test results showed that the significance value of Foreign Ownerships variable was $0,083 > 0,05$, Change in Board Director was $0,487 >$



0,05, Number of Commissioners was $0,016 < 0,05$, Political Connection was $0,001 < 0,05$, Nature of Industry was $0,050 = 0,05$, Ineffective Monitoring was $0,796 > 0,05$, Change in Auditor was $0,035 < 0,05$, and CEO Duality was $0,382 > 0,05$. These showed that the variables of Number of Commissioners, Political Connection, Nature of Industry and Change in Auditor partially have influences on financial statement's manipulation, while other variables have not influences on financial statement's manipulation. The F-test results showed that the significance value was $0,003 < 0,05$, which mean simultaneously the variables of Foreign Ownerships, Change in Board Director, Number of Commissioners, Political Connection, Nature of Industry, Ineffective Monitoring, Change in Auditor, and CEO Duality have significant impact on financial statement's manipulation.

Based on the above-mentioned study result, the author advice for the next researcher to conduct further similar test by varying other variables, industrial sector. Not to mention about increasing the number of samples as well as period of research for improving the research result and quality.

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Warahmutallahi Wabarakatuh,

Puji dan syukur peneliti panjatkan atas kehadiran Allah *SubhanahuWaTa'ala* yang telah melimpahkan rahmat, taufik dan hidayah-Nya sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Analisis Dampak *Fraud Hexagon* Terhadap Deteksi Manipulasi Laporan Keuangan Pada Perusahaan BUMN Menggunakan *Beneish M-Score*”. Shalawat serta salam tak lupa tercurahkan kepada Nabi Muhammad *Shallallahu 'Alaihi Wasallam* beserta keluarga dan sahabat-sahabatnya. Tak lupa juga peneliti ucapkan terima kasih kepada ayah dan ibu serta keluarga tercinta yang selalu memberikan pengertian, motivasi, nasihat dan dukungan secara moril maupun materil serta do'a yang tidak putus-putusnya dipanjatkan hingga selesai dalam menempuh gelar Sarjana Ekonomi.

Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana ekonomi. Dalam penelitian skripsi ini peneliti banyak mendapatkan bantuan serta dukungan dari berbagai pihak yang telah memberikan masukan serta pengalaman yang sangat berarti. Oleh karena itu, dalam kesempatan kali ini peneliti ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. H. Gunawan Suryoputro, M.Hum., selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
2. Bapak Dr. Zulpahmi, S.E., M.Si., selaku Dekan dan Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA sekaligus Dosen Pembimbing I yang telah meluangkan waktu, memberikan bimbingan dan koreksi serta arahan hingga terselesaikannya skripsi ini.
3. Bapak Dr. Sunarta, S.E., M.M., selaku Wakil Dekan II Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
4. Bapak Tohirin, S.H.I., M.Pd.I., selaku Wakil Dekan III Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
5. Bapak Sumardi, S.E., M.Si., selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA

sekaligus Dosen Pembimbing II yang telah meluangkan waktu, memberikan bimbingan dan koreksi serta arahan hingga terselesaikannya skripsi ini.

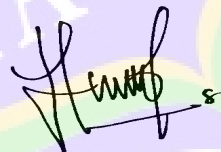
6. Bapak/Ibu dosen yang telah memberi bekal ilmu yang berguna selama peneliti menuntut ilmu di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
7. Seluruh teman-teman program studi terkhusus program studi Akuntansi UHAMKA angkatan 2016 khususnya Eva Susanti, Prameisy Anggi W.P dan Shella Aditia yang telah memberikan motivasi, semangat dan perhatian sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi ini.
8. Kader PK IMM FEB UHAMKA yang telah memberikan semangat dan dukungan sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi ini.
9. Serta semua pihak yang tidak dapat peneliti sebutkan satu persatu yang telah memberikan bantuan kepada peneliti.

Semoga semua kebaikan yang telah kalian berikan dibalas oleh Allah *SubhanahuWaTa'ala*. Akhir kata, peneliti menyadari bahwa skripsi ini masih banyak kekurangan dan jauh dari kata sempurna baik dalam tata bahasa dan ruang lingkup permasalahan karena keterbatasan pengetahuan dan pengalaman peneliti. Oleh karena itu, peneliti menerima berbagai kritik dan saran dari berbagai pihak yang bersifat membangun demi kesempurnaan skripsi ini. Besar harapan peneliti semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca pada umumnya dan juga khususnya bagi peneliti.

Billahi Fii Sabililhaq Fastabiqul Khairat

Wassalamu 'alaikumWarahmatullahiWabarakatuh.

Jakarta, 29 Agustus 2020
Peneliti,



Yeni

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
PERNYATAAN ORISINALITAS	ii
PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI	iii
PENGESAHAN SKRIPSI	iv
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS	v
ABSTRAK	vi
ABSTRACT	viii
KATA PENGANTAR	x
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR GAMBAR	xvii
DAFTAR LAMPIRAN	xviii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Permasalahan.....	6
1.2.1 Identifikasi Masalah.....	6
1.2.2 Pembatasan Masalah	6
1.2.3 Perumusan Masalah	7
1.3 Tujuan Penelitian.....	8
1.4 Manfaat Penelitian.....	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	11
2.1 Gambaran Penelitian Terdahulu.....	11
2.2 Telaah Pustaka	46
2.2.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	46
2.2.2 Laporan Keuangan	47
2.2.2.1 Definisi Laporan Keuangan	47
2.2.2.2 Karakteristik Laporan Keuangan	48
2.2.3 Fraud.....	50

2.2.3.1	<i>Definisi Fraud</i>	50
2.2.3.2	<i>Jenis-jenis Fraud</i>	51
2.2.4	<i>The Fraud Theory</i>	52
2.2.5	<i>Fraud Hexagon</i>	54
2.2.6	<i>Akuntansi Forensik</i>	61
2.2.6.1	<i>Definisi Akuntansi Forensik</i>	61
2.2.6.2	<i>Segitiga Akuntansi Forensik</i>	62
2.2.6.3	<i>Karakteristik Akuntansi Forensik</i>	63
2.2.6.4	<i>Manipulasi Laporan Keuangan</i>	65
2.2.6.5	<i>Beneish M-Score</i>	66
2.3	<i>Kerangka Pemikiran Teoritis</i>	70
2.4	<i>Rumusan Hipotesis</i>	74
	BAB III METODOLOGI PENELITIAN	78
3.1	<i>Metode Penelitian</i>	78
3.2	<i>Operasional Variabel</i>	78
3.3	<i>Populasi Dan Sampel</i>	82
3.4	<i>Teknik Pengumpulan Data</i>	84
3.4.1	<i>Tempat Dan Waktu Penelitian</i>	84
3.4.2	<i>Teknik Pengumpulan Data</i>	84
3.5	<i>Teknik Pengolahan Data</i>	85
3.5.1	<i>Analisis Akuntansi</i>	85
3.5.2	<i>Analisis Statistik Deskriptif</i>	85
3.5.3	<i>Analisis Regresi Berganda</i>	87
3.5.4	<i>Uji Asumsi Klasik</i>	87
3.5.5	<i>Uji Hipotesisi</i>	89
3.5.5.1	<i>Uji Parsial (Uji t)</i>	89
3.5.5.2	<i>Uji Simultan (Uji F)</i>	90
3.5.6	<i>Analisis Koefisien</i>	90
	BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	92
4.1	<i>Gambaran Umum Objek Penelitian</i>	92
4.1.1	<i>Lokasi Penelitian</i>	93

4.1.2 Sejarah Singkat Bursa Efek Indonesia	93
4.1.3 Profil Singkat Perusahaan Sampel	94
4.2 Hasil Pengolahan Data dan Pembahasan.....	99
4.2.1 Foreign Ownerships.....	99
4.2.2 Change in Board Directors	106
4.2.3 Number of Commissioners	113
4.2.4 Political Connection.....	117
4.2.5 Nature of Industry	121
4.2.6 Ineffective Monitoring	129
4.2.7 Change in Auditor.....	135
4.2.8 CEO Duality	140
4.2.9 Manipulasi Laporan Keuangan.....	146
4.3 Analisis Akuntansi	153
4.3.1 Pengaruh Foreign Ownerships Terhadap Manipulasi Laporan Keuangan (M-Score).....	153
4.3.2 Pengaruh Change in Board Directors Terhadap Manipulasi Laporan Keuangan (M-Score).....	161
4.3.3 Pengaruh Number of Commissioners Terhadap Manipulasi Laporan Keuangan (M-Score).....	169
4.3.4 Pengaruh Political Connection Terhadap Manipulasi Laporan Keuangan (M-Score).....	176
4.3.5 Pengaruh Nature of Industry Terhadap Manipulasi Laporan Keuangan (M-Score).....	184
4.3.6 Pengaruh Ineffective Monitoring Terhadap Manipulasi Laporan Keuangan (M-Score).....	191
4.3.7 Pengaruh Change in Auditor Terhadap Manipulasi Laporan Keuangan (M-Score).....	199
4.3.8 Pengaruh CEO Duality Terhadap Manipulasi Laporan Keuangan (M-Score).....	207
4.3.9 Pengaruh Foreign Ownerships, Change in Board Director, Number of Commissioners, Political Connection, Nature Of Industry, Ineffective Monitoring, Change in Auditor, dan Ceo Duality Terhadap Manipulasi Laporan Keuangan (M-Score)	215
4.4 Analisis Statistik.....	220
4.4.1 Analisis Statistik Deskriptif	220

4.4.2 Analisis Regresi Linier Berganda.....	223
4.4.3 Uji Asumsi Klasik.....	226
4.4.3.1 Uji Normalitas	226
4.4.3.2 Uji Multikoloneritas	228
4.4.3.3 Uji Heteroskedasitas	230
4.4.3.4 Uji Autokolerasi	232
4.4.4 Uji Hipotesis	233
4.4.4.1 Uji Parsial (Uji t).....	234
4.4.4.2 Uji Simultan (Uji F)	236
4.4.5 Analisis Koefisien Determinan	237
4.5 Interpretasi Hasil Penelitian.....	238
BAB V PENUTUP	248
5.1 Kesimpulan	248
5.2 Saran	255
Daftar Pustaka	258
Lampiran	
Daftar Riwayat Hidup	

DAFTAR TABEL

Nomor	Judul	Halaman
1.	Ringkasan Penelitian Terdahulu	26
2.	Indeks Parameter Beneish M-Score	70
3.	Operasionalisasi Variabel Penelitian	77
4.	Ringkasan Pemilihan Sampel.....	81
5.	Daftar Sampel Perusahaan BUMN.....	82
6.	Pedoman Interpretasi Koefisien Korelasi	89
7.	Perhitungan <i>Foreign Ownerships</i> pada Perusahaan BUMN	97
8.	Perhitungan <i>Change in Board Director</i> pada Perusahaan BUMN	105
9.	Perhitungan <i>Number of Commissioners</i> pada Perusahaan BUMN	110
10.	Perhitungan <i>Political Connection</i> pada Perusahaan BUMN	116
11.	Perhitungan <i>Nature of Industry</i> pada Perusahaan BUMN	120
12.	Perhitungan <i>Ineffective Monitoring</i> pada Perusahaan BUMN	127
13.	Perhitungan <i>Change in Auditor</i> pada Perusahaan BUMN	134
14.	Perhitungan <i>CEO Duality</i> pada Perusahaan BUMN	139
15.	Perhitungan <i>M-Score</i> pada Perusahaan BUMN	145
16.	Pengaruh <i>Foreign Ownerships</i> Terhadap Manipulasi Laporan Keuangan (<i>M-Score</i>) tahun 2015-2019	151
17.	Pengaruh <i>Change in Board Director</i> Terhadap Manipulasi Laporan Keuangan (<i>M-Score</i>) tahun 2015-2019	160
18.	Pengaruh <i>Number of Commissioners</i> Terhadap Manipulasi Laporan Keuangan (<i>M-Score</i>) tahun 2015-2019	167
19.	Pengaruh <i>Political Connection</i> Terhadap Manipulasi Laporan Keuangan (<i>M-Score</i>) tahun 2015-2019	175
20.	Pengaruh <i>Nature of Industry</i> Terhadap Manipulasi Laporan Keuangan (<i>M-Score</i>) tahun 2015-2019	182
21.	Pengaruh <i>Ineffective Monitoring</i> Terhadap Manipulasi Laporan Keuangan (<i>M-Score</i>) tahun 2015-2019	190
22.	Pengaruh <i>Change in Auditor</i> Terhadap Manipulasi Laporan Keuangan (<i>M-Score</i>) tahun 2015-2019	197
23.	Pengaruh <i>CEO Duality</i> Terhadap Manipulasi Laporan Keuangan (<i>M-Score</i>) tahun 2015-2019	205

Lanjutan

Nomor	Judul	Halaman
24.	Pengaruh <i>Foreign Ownerships</i> , <i>Change in Board Director</i> , <i>Number of Commissioners</i> , <i>Political Connection</i> , <i>Nature of Industry</i> , <i>Ineffective Monitoring</i> , <i>Change in Auditor</i> , dan <i>CEO Duality</i> Terhadap Manipulasi Laporan Keuangan (<i>M-Score</i>) tahun 2015-2019	214
25.	Uji Statistik Deskriptif	219
26.	Hasil uji Linear Berganda	221
27.	Hasil Uji Normalitas – One Sample Kolmogrov-Smirnov Test.....	225
28.	Hasil Uji Multikolinearitas.....	227
29.	Hasil Uji White (Heterokedasitas)	229
30.	Hasil Uji Autokorelasi-Durbin Watson	230
31.	Hasil Uji Run Test	231
32.	Hasil Uji t.....	232
33.	Hasil Uji F.....	235
34.	Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	236

DAFTAR GAMBAR

Nomor	Judul	Halaman
1.	Persentase jumlah kasus dan persentase jumlah kerugian yang dihasilkan	2
2.	Persentase Organisasi yang Dirugikan.....	3
3.	Fraud Tree	52
4.	Fraud Hexagon	55
5.	Segitiga Akuntansi Forensik	63
6.	Skema Kerangka Pemikiran teoritis	73
7.	Hasil Uji Normalitas Histogram.....	226

DAFTAR LAMPIRAN

Nomor	Judul	Halaman
1.	Hasil Uji Deskriptif	1/13
2.	Hasil Uji Regresi Linier Berganda	1/13
3.	Hasil Uji Normal <i>One-Sample Kolmogrov-Smirnov Test</i>	2/13
4.	Hasil Uji Multikolinieritas	2/13
5.	Hasil Uji Heterokedastisitas/Uji White	3/13
6.	Hasil Uji Autokorelasi	3/13
7.	Hasil Uji F.....	4/13
8.	Tabel <i>Durbin Watson</i>	5/13
9.	Tabel Distribusi t.....	6/13
10.	Tabel Distribusi F.....	7/13
11.	Tabel Distribusi Chi Square.....	8/13
12.	Formulir Pengajuan Judul Proposal Skripsi.....	9/13
13.	Formulir Pengajuan Persetujuan Judul Proposal Skripsi.....	10/13
14.	Formulir Pengajuan Perubahan Judul Skripsi.....	11/13
15.	Lembar Konsultasi Dosen Pembimbing I.....	12/13
16.	Lembar Konsultasi Dosen Pembimbing II.....	13/13

BAB I

PENDAHULUAN

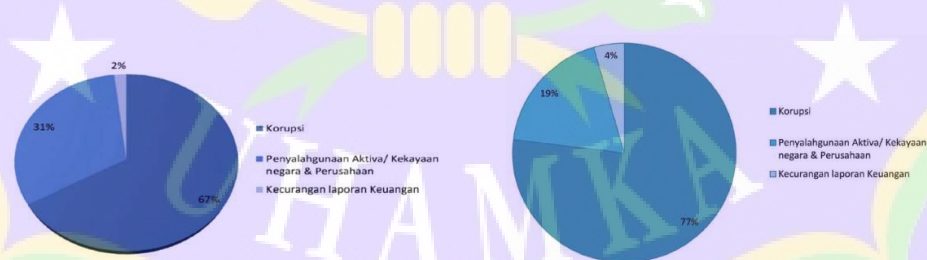
1.1 Latar Belakang

Laporan keuangan merupakan catatan informasi keuangan yang juga menggambarkan kondisi perusahaan dalam suatu periode. Tujuan dibuatnya laporan keuangan untuk memberikan informasi mengenai posisi keuangan, kinerja keuangan, dan arus kas entitas. Informasi-informasi yang terkandung didalam laporan keuangan harus mengandung informasi yang memiliki kualitas tinggi, valid, dan juga bersih dari *fraud*. (Rachmawati dan Marsono, 2014). Menurut *Statement of Financial Accounting Concept* (SFAC) No. 1 dalam (Kemala, 2017) tujuan pelaporan keuangan adalah menyediakan informasi yang berguna untuk para investor dan kreditor potensial dalam membuat keputusan yang rasional mengenai investasi, kredit, serta keputusan lain yang sejenis.

Oleh karena itu, perusahaan dituntut untuk menyediakan laporan keuangan yang handal dan akurat. Namun, adanya sistem informasi akuntansi yang canggih membuat kesalahan dalam laporan keuangan semakin kompleks. Selain itu, adanya kesengajaan manipulasi laporan keuangan menjadi hal yang perlu diperhatikan. Manipulasi laporan keuangan telah menjadi isu yang cukup fenomenal bukan hanya berdampak pada lingkungan ekonomi, tetapi juga berdampak terhadap perkembangan perusahaan seperti kehilangan kepercayaan dari investor, kreditor ataupun pasar.

ACFE (*Association of Certified Fraud Examiners*) merupakan lembaga survey yang meneliti tentang *fraud* yang terjadi di seluruh dunia. Dalam ACFE terdapat 3 (tiga) jenis *fraud* yang sering terjadi di dunia yaitu *corruption*, *asset missappropriation*, dan *financial statement fraud*. Berdasarkan survey ACFE Global (2018), *Asset Missappropriation* merupakan bentuk kecurangan terbesar dengan 89% kasus dengan tingkat rata-rata kerugian sebesar \$114,000, lalu diikuti oleh *Corruption* yang memiliki presentase sebesar 38% dengan rata-rata kerugian sebesar \$250,000, dan yang terakhir adalah *Financial Statement Fraud* yang hanya memiliki presentase 10% tetapi memiliki tingkat kerugian yang paling tinggi yaitu sebesar \$800,000. (Sumber : Report to the National ACFE 2018)

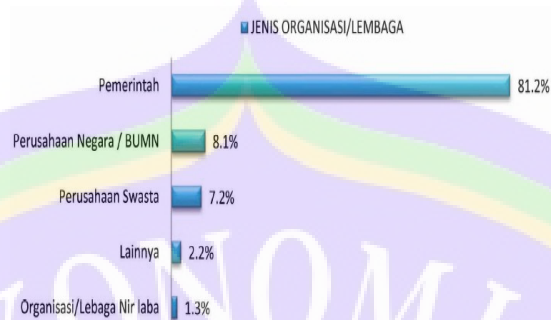
Namun, berdasarkan survei ACFE Indonesia Chapter (2016) menjelaskan bahwa *fraud* yang mendominasi adalah kasus *corruption* yang tercatat sebanyak 178 kasus, diikuti dengan kasus *asset missappropriation* sebanyak 41 kasus, dan yang terakhir adalah kasus *financial statement fraud* dengan jumlah 10 kasus. Selain itu, ACFE Indonesia Chapter (2016) mencatat bahwa lembaga pemerintah dan industri pemerintah (BUMN) menjadi lembaga/ industri yang paling dirugikan oleh segala kegiatan *fraud*. (Sumber: www.acfe-indonesia.or.id).



(Sumber: Survei Fraud Indonesia 2016)

Gambar 1

Persentase jumlah kasus dan persentase kerugian yang dihasilkan



(Sumber: Survai Fraud Indonesia 2016)

Gambar 2

Persentase organisasi yang dirugikan

Kasus manipulasi laporan keuangan pada perusahaan BUMN di Indonesia adalah kasus PT Asuransi Jiwasraya (Persero). Perusahaan ini mengalami tekanan likuiditas sehingga ekuitas perseroan tercatat negatif Rp 23,92 triliun pada September 2019. Kemudian, pada Mei 2018 direktur utama Jiwasraya, Asmawi Syam, melaporkan adanya kejanggalan dalam laporan keuangan Jiwasraya kepada Kementerian BUMN. Dan akhirnya, pada November 2019 Kementerian BUMN, Erick Thohir, melaporkan indikasi kecurangan Jiwasraya ke Kejaksaan Agung (Kejagung) setelah melihat secara rinci laporan perusahaan yang dinilai tidak transparan. (Sumber: CNN Indonesia, diakses 22 April 2020)

Akuntansi forensik digunakan untuk mendeteksi dan mencegah manipulasi laporan keuangan yang berfokus pada investigasi yang terstruktur dengan baik atas kecurangan dan korupsi yang terjadi di dalam perusahaan. Dalam *International Journal of Economics, Commerce and Management United Kingdom*, sebuah penelitian oleh (Mahama, 2015) dengan judul “*Detecting Corporate Fraud And Financial Distress Using The Altman And Beneish Models:*

The Case Of Enron Corp” mengemukakan bahwa manipulasi laporan keuangan dapat di deteksi melalui analisis rasio.

Dalam penelitiannya, Mahama menggunakan *Beneish M-Score* yang terdiri dari 8 (delapan) rasio yaitu, *Days' Sales In Receivables Index* (DSRI), *Gross Margin Index* (GMI), *Asset Quality Index* (AQI), *Sales Growth Index* (SGI), *Depreciation Index* (DEPI), *Sales General And Administrative Expenses Index* (SGAI), *Leverage Index* (LVGI), dan *Total Accruals To Total Assets Index* (TATA). Mahama menyebutkan bahwa *Beneish M-Score* dapat diaplikasikan untuk mendeteksi manipulasi laporan keuangan.

Menurut penelitian yang dilakukan oleh (Lokanan dan Sharma, 2018) menunjukkan bahwa terdapat hubungan antara *Fraud Triangle* (*Pressure*, *Opportunity* dan *Rasionalization*) terhadap *Fraud*. *Pressure* terjadi saat perusahaan dituntut untuk memenuhi *financial performance* yang telah di ekspektasikan sebelumnya. Kemudian, adanya *opportunity* dalam melakukan *fraud* menjadi faktor penting yang harus diperhatikan, apalagi jika ditambah dengan *pressure* yang ada. Selain itu, jika pelaku *fraud* dibiarkan begitu saja, tentunya hal itu akan membuat mereka secara rasional semakin yakin dalam melakukan *fraud* karena tidak mendapatkan sanksi atas perbuatannya.

Pressure dapat berupa *financial stability*, *financial targets*, *managers personal financial situation*, *ownerships* dan *external pressure*. *Opportunity* dapat berupa *nature of industry*, *ineffective monitoring*, *complex organization structure*, dan *internal control deficiencies*. Sedangkan *rasionalization* dapat berupa perubahan auditor, dan opini audit.

Menurut (Christian, dkk, 2019) menjelaskan bahwa *financial stability*, *external pressure*, *personal financial needs*, *financial targets*, *ineffective monitoring*, *nature of industry*, *BOD turnover*, *multiple directionship*, *auditor switch*, *audit opinion*, *related party transaction*, *founders'on board*, *CEO tenure*, *CEO age*, *CEO education*, *CEO narcissism*, dan *political connections* terbukti signifikan dalam mendeteksi kemungkinan adanya kecurangan laporan keuangan.

Namun, menurut (Umar dkk, 2020) menunjukkan bahwa bahwa stabilitas keuangan, penggantian auditor, sifat industri dan rasionalisasi berpengaruh signifikan terhadap kecurangan laporan keuangan yang diprosikan dengan *Beneish Model*. Sedangkan tekanan eksternal, kebutuhan keuangan individu dan target keuangan, ketidakefektifan *supervise*, opini audit, dan auditorabilitas tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap kecurangan laporan keuangan.

Selain itu, (Yulianti dkk, 2019) mengemukakan bahwa *financial target*, *financial stability*, *external pressure*, *institutional ownership*, *ineffective monitoring*, *external auditor quality*, *changes in auditor*, *replacement of company directors*, dan *frequent number of CEO's picture* tidak berpengaruh terhadap *Fraudulent Financial Reporting*.

Penelitian terbaru yang dilakukan oleh (Vousinas, 2019) mengauditorkan bahwa akibat adanya perkembangan dalam kasus *fraud*, maka terjadi perubahan atas faktor-faktor terjadinya *fraud*. Vousinas kemudian membuat teori baru yang disebut *Fraud Hexagon*, dimana teori ini merupakan pembaharuan dari *fraud triangle*, *fraud diamond*, dan *fraud pentagon*. *Fraud hexagon* terdiri dari 6

(enam) indikator yaitu *Stimulus (Pressure)*, *Capability*, *Collusion*, *Opportunity*, *Rationalization*, dan *Ego (Arrogance)*.

Berdasarkan latar belakang masalah dan uraian di atas, maka peneliti tertarik untuk melakukan penelitian dengan judul: **“Analisis Dampak Fraud Hexagon Terhadap Deteksi Manipulasi Laporan Keuangan Pada Perusahaan Badan Usaha Milik Negara (BUMN) yang Terdaftar di BEI Menggunakan Beneish M-Score Periode 2015-2019**

1.2 Permasalahan

1.2.1 Identifikasi Masalah

Berdasarkan latar belakang yang telah diuraikan, maka dapat diidentifikasi masalah dari penelitian ini yaitu:

1. Manipulasi laporan keuangan merupakan salah satu bentuk *fraud* yang paling banyak menimbulkan kerugian.
2. *Fraud* menimbulkan banyak kerugian, terutama kerugian finansial.
3. Lembaga dan industri pemerintah merupakan lembaga dan industri yang paling dirugikan dalam *fraud*.
4. Membutuhkan alat yang tepat untuk mendeteksi dan mencegah terjadinya *fraud*.
5. *Fraud* mengalami perkembangan yang begitu kompleks dan melibatkan kekuasaan (*power*).

1.2.2 Pembatasan Masalah

Berdasarkan latar belakang dan identifikasi masalah, maka diperlukan pembatasan masalah agar penelitian ini lebih terarah. Menimbang keterbatasan

yang ada, maka ruang lingkup penelitian ini adalah mendeteksi manipulasi laporan keuangan menggunakan *Beneish M-Score* sebagai variabel dependen.

Sedangkan variabel independen adalah *Stimulus* yang diproksikan dengan *foreign ownerships*; *Capability* yang diproksikan dengan *change in board director* dan *number of commissioners*; *Collusion* yang diproksikan dengan *political connection*; *Opportunity* yang diproksikan dengan *nature of industry* dan *ineffective monitoring*; *Rasionalization* yang diproksikan dengan *change in auditor*; dan *Ego / Arrogance* yang diproksikan dengan *CEO duality* pada perusahaan BUMN yang terdaftar di BEI periode 2015-2019.

1.2.3 Perumusan Masalah

Berdasarkan identifikasi dan pembatasan masalah maka rumusan masalah dalam penelitian ini adalah :

1. Bagaimanakah pengaruh *foreign ownerships* secara parsial dalam mendeteksi manipulasi laporan keuangan pada perusahaan BUMN periode 2015-2019?
2. Bagaimanakah pengaruh *change in board director* secara parsial dalam mendeteksi manipulasi laporan keuangan pada perusahaan BUMN periode 2015-2019?
3. Bagaimanakah pengaruh *number of commissioners* secara parsial dalam mendeteksi manipulasi laporan keuangan pada perusahaan BUMN periode 2015-2019?
4. Bagaimanakah pengaruh *political connection* secara parsial dalam mendeteksi manipulasi laporan keuangan pada perusahaan BUMN periode 2015-2019?

5. Bagaimanakah pengaruh *nature of industry* secara parsial dalam mendeteksi manipulasi laporan keuangan pada perusahaan BUMN periode 2015-2019?
6. Bagaimanakah pengaruh *ineffective monitoring* secara parsial dalam mendeteksi manipulasi laporan keuangan pada perusahaan BUMN periode 2015-2019?
7. Bagaimanakah pengaruh *change in auditor* secara parsial dalam mendeteksi manipulasi laporan keuangan pada perusahaan BUMN periode 2015-2019?
8. Bagaimanakah pengaruh *CEO duality* secara parsial dalam mendeteksi manipulasi laporan keuangan pada perusahaan BUMN periode 2015-2019?
9. Bagaimanakah pengaruh pengaruh *foreign ownerships, change in board director, number of commissioners, political connection, nature of industry, ineffective monitoring, change in auditor* dan *CEO duality* secara simultan dalam mendeteksi manipulasi laporan keuangan pada perusahaan BUMN periode 2015-2019?

1.3 Tujuan Penelitian

Adapun tujuan dari penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Untuk mengetahui pengaruh *foreign ownerships* secara parsial dalam mendeteksi manipulasi laporan keuangan perusahaan BUMN periode 2015-2019.
2. Untuk mengetahui pengaruh *change in board director* secara parsial dalam mendeteksi manipulasi laporan keuangan perusahaan BUMN periode 2015-2019.

3. Untuk mengetahui pengaruh *number of commissioners* secara parsial dalam mendeteksi manipulasi laporan keuangan perusahaan BUMN periode 2015-2019.
4. Untuk mengetahui pengaruh *political connection* secara parsial dalam mendeteksi manipulasi laporan keuangan perusahaan BUMN periode 2015-2019.
5. Untuk mengetahui pengaruh *nature of industry* secara parsial dalam mendeteksi manipulasi laporan keuangan perusahaan BUMN periode 2015-2019.
6. Untuk mengetahui pengaruh *ineffective monitoring* secara parsial dalam mendeteksi manipulasi laporan keuangan perusahaan BUMN periode 2015-2019.
7. Untuk mengetahui pengaruh *change in auditor* secara parsial dalam mendeteksi manipulasi laporan keuangan perusahaan BUMN periode 2015-2019.
8. Untuk mengetahui pengaruh *CEO duality* secara parsial dalam mendeteksi manipulasi laporan keuangan perusahaan BUMN periode 2015-2019.
9. Untuk mengetahui pengaruh *foreign ownerships, change in board director, number of commissioners, political connection, nature of industry, ineffective monitoring, change in auditor* dan *CEO duality* secara simultan dalam mendeteksi manipulasi laporan keuangan perusahaan BUMN periode 2015-2019.

1.4 Manfaat Penelitian

Manfaat yang diharapkan dari penelitian ini yaitu:

1. Bagi Akademisi

Hasil penelitian ini diharapkan dapat menambah pemahaman dalam bidang akuntansi foreksi terutama pendeteksian manipulasi laporan keuangan menggunakan *Beneish M-Score*. Kemudian, dapat memahami faktor-faktor terjadinya *fraud* dalam *fraud hexagon*. Selain itu, diharapkan dapat menjadi bahan referensi untuk penelitian selanjutnya yang mempunyai topik yang sejenis atau berhubungan dengan penelitian ini.

2. Bagi Praktisi

Hasil penelitian ini diharapkan dapat menjadi sebuah acuan dan referensi bagi para pemangku kepentingan (*stakeholder*) dalam mendeteksi manipulasi laporan keuangan, menjadi bahan pertimbangan dalam membuat keputusan investasi bagi investor, dan bahan pertimbangan bagi kreditur dalam memberi pinjaman kepada perusahaan.

DAFTAR PUSTAKA

- ACFE (2018). *Report To The Nations 2018 Global Study An Accupational Fraud And Abuse*. diunduh 20 April 2020. <https://www.acfe.com>
- Amarakamini, N. P., & Suryani, E. (2019). *Pengaruh Fraud Pentagon Terhadap Fraudulent Financial Statement Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2016 Dan 2017*. Jurnal Akuntansi (Media Riset Akuntansi & Keuangan), 7(2).
- Anonim, (2013)“*Standar Profesional Akuntan Publik: Standar Audit (SA) 240 dan Standar Audit (SA) 540*”, Institut Akuntan Publik Indonesia (IAPI), Jakarta: Penerbit Salemba Empat.
- Aprilia, A. (2017). *Analisis pengaruh fraud pentagon terhadap kecurangan laporan keuangan menggunakan beneish model pada perusahaan yang menerapkan asean corporate governance scorecard*. Jurnal ASET (Akuntansi Riset), 9(1), 101-132.
- Arikunto, Suharsimi. 2014. *Prosedur Penelitian Suatu Pendekatan Praktik*. Jakarta : Rineka Cipta.
- Biegelman, M. T. (2013). *Faces of fraud: Cases and lessons from a life fighting fraudsters*.CFE Edition. John Wiley & Sons, hal 6-8.
- Christian, N., Basri, Y. Z., & Arafah, W. (2019). *Analysis Of Fraud Triangle, Fraud Diamond And Fraud Pentagon Theory To Detecting Corporate Fraud In Indonesia*. *The International Journal Of Business Management And Technology*, 3(4), 1-6.
- Damayani, F., Wahyudi, T., & Yuniartie, E. (2018). *Pengaruh Fraud Pentagon Terhadap Kecurangan Laporan Keuangan Pada Perusahaan Infrastruktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014–2016 (Doctoral Dissertation, Sriwijaya University)*.
- EY, & ACFE Indonesia Chapter #111. (2016). *Survai Fraud Indonesia 2016*. diunduh 22 April, 2020. <https://acfe-indonesia.or.id>
- Faidah, F., & Suwarti, T. (2018). *Deteksi Financial Statement Fraud Dengan Analisis Fraud Pentagon Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2015–2017*. *Dinamika Akuntansi Keuangan Dan Perbankan*, 7(2).
- Faradiza, S. A. (2019). *Fraud Pentagon Dan Kecurangan Laporan Keuangan*. *Ekbis: Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 2(1), 1-22.

- Ghozali, Imam. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro: Semarang.
- Gujarati Damodar, Dawn Porter. (2013). *Dasar-dasar Ekonometrika Buku 2*. Jakarta : Salemba Empat.
- Herviana, E. (2017). *Fraudulent Financial Reporting: Pengujian Teori Fraud Pentagon Pada Badan Usaha Milik Negara (BUMN) Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2012-2016 (Bachelor's Thesis, Jakarta: Fakultas Ekonomi Dan Bisnis UIN Syarif Hidayatullah Jakarta)*.
- Hidayah, E., & Saptarini, G. D. (2019). *Pentagon Fraud Analysis In Detecting Potential Financial Statement Fraud Of Banking Companies In Indonesia. Proceeding Uii-Icabe*, 1(1), 89-102.
- Husmawati, P., Septriani, Y., Rosita, I., & Handayani, D. (2017, October). *Fraud Pentagon Analysis In Assessing The Likelihood Of Fraudulent Financial Statement (Study On Manufacturing Firms Listed In Bursa Efek Indonesia Period 2013-2016). In International Conference Of Applied Science On Engineering, Business, Linguistics And Information Technology (Pp. 45-51). Ico-Ascitech*.
- Imoniana, J. O., Antunes, M. T. P., & Formigoni, H. (2013). *The forensic accounting and corporate fraud. JISTEM-Journal of Information Systems and Technology Management*, 10(1), 119-144.
- Indonesia, I. A. (2015). *Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) No. 68*.
- Ismawati, D. (2019). *Analisis Fraud Pentagon Pada Financial Statement Fraud Menggunakan Beneish M-Score Dan F-Score (Doctoral Dissertation, Universitas Peradaban)*.
- Jaunanda, M., Tian, C., & Edita, K. (2020). *Analisis Pengaruh Fraud Pentagon Terhadap Fraudulent Financial Reporting Menggunakan Benish Model [Analysis Of The Effect Of Fraud Pentagon On Fraudulent Financial Reporting Using Benish Model]*. *Jurnal Penelitian Akuntansi (Jpa)*, 1(1), 80-98.
- Kartihadi, Hans. dkk. (2016). *Akuntansi Keuangan Berdasarkan SAK Berbasis IFRS*. Jakarta:IAI.
- Kartikawati, T. S., Mahyus, M., & Zulfikar, Z. (2020). *Pengaruh Fraud Pentagon dalam Mendeteksi Fraudulent Financial Reporting Menggunakan Beneish Model serta Implikasinya Terhadap Nilai Perusahaan*. *Eksos*, 16(1), 20-36.

- Kasmir. (2014). *Analisis Laporan Keuangan (1st ed.)*. Jakarta: Rajawali Pers
- Kemala, A. (2017). *Pemahaman Kerangka Dasar Penyusunan dan Penyajian Laporan Keuangan PSAK pada Akuntan Publik*. *Media Riset Akuntansi, Auditing & Informasi*, 13(1), 59-78.
- Kieso, D. E., Weygandt, J. J., Warfield, T. D. (2017). *Intermediate Accounting, 3rd Edition*, IFRS Edition
- Lokanan, M., & Sharma, S. (2018). *A fraud triangle analysis of the libor fraud*. *Journal of Forensic and Investigative Accounting*, 10(2), 187-212.
- Mahama, M. (2015). *Detecting corporate fraud and financial distress using the Altman and Beneish models*. *International Journal of Economics, Commerce and Management*, 3(1), 1-18.
- Miles, K. (2018). *Introductory Guide to Forensic Accounting: A Synthesis of Scholarly Research and One Student's Experience*.
- Nakashima, M. (2017, November). *Can The Fraud Triangle Predict Accounting Fraud?: Evidence from Japan*. In *Unpublished manuscript presented at the 8th International Conference of The Japanese Accounting Review*.
- Nugraheni, N. K., & Triatmoko, H. (2016). *Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Terjadinya Financial Statement Fraud: Perspektif Diamond Fraud Theory (Studi Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2016)*. *Jurnal Akuntansi Dan Auditing*, 14(2), 118-143.
- Ozili, P. K. (2015). *Forensic Accounting and Fraud: A Review of Literature and Policy Implications*. *International Journal of Accounting and Economics Studies*, 3(1), 63-68.
- Pasaribu, Y. T. W., Kusumawati, S. M., & Falianny, L. J. (2020). *Analisis Pengaruh Fraud Pentagon Dalam Mendeteksi Fraudulent Financial Reporting Pada Perusahaan Jasa Nonkeuangan*. *Ultima Management: Jurnal Ilmu Manajemen*, 12(1), 104-124.
- Rachmawati, K. K., & Marsono, M. (2014). *Pengaruh Faktor-Faktor dalam Perspektif Fraud Triangle Terhadap Fraudulent Financial Reporting (Studi Kasus pada Perusahaan Berdasarkan Sanksi dari Bapepam Periode 2008-2012)* (Doctoral dissertation, Fakultas Ekonomika dan Bisnis).
- Rahmatika, D. N., Kartikasari, M. D., Indriasih, D., Sari, I. A., & Mulia, A. (2019). *Detection of Fraudulent Financial Statement; Can Perspective of Fraud Diamond Theory be applied to Property, Real Estate, and Building*

Construction Companies in Indonesia?. European Journal of Business and Management Research, 4(6).

- Ratnasari, E., & Solikhah, B. (2019). *Analisis Kecurangan Laporan Keuangan: Pendekatan Fraud Pentagon Theory*. *Gorontalo Accounting Journal*, 2(2), 98-112.
- Rezaee, Z., Lo, D., Ha, M., & Suen, A. (2016). *Forensic accounting education and practice: Insights from China*. *Journal of Forensic & Investigative Accounting*, 8(1), 106-119.
- Riandani, M. A., & Rahmawati, E. (2019). *Pengaruh Fraud Pentagon, Kepemilikan Institusional Dan Asimetris Informasi Terhadap Kecurangan Laporan Keuangan (Studi Empiris Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2017)*. *Reviu Akuntansi Dan Bisnis Indonesia*, 3(2), 179-189.
- Sari, S. P., & Nugroho, N. K. (2020). *Financial Statements Fraud dengan Pendekatan Vousinas Fraud Hexagon Model: Tinjauan pada Perusahaan Terbuka di Indonesia*. In *1st Annual Conference of Ihtifaz: Islamic Economics, Finance, and Banking* (pp. 409-430).
- Sarpta, R. B. (2018). *Analisis Fraud Pentagon Dalam Mendeteksi Fraudulent Financial Reporting Menggunakan Beneish M-Score Model (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2016)*. Skripsi.
- Sasongko, N., & Wijyantika, S. F. (2019). *Faktor Resiko Fraud Terhadap Pelaksanaan Fraudulent Financial Reporting (Berdasarkan Pendekatan Crown's Fraud Pentagon Theory)*. *Riset Akuntansi Dan Keuangan Indonesia*, 4(1), 67-76.
- Setyawan, A. M., & Deviesa, D. (2017). *Pengaruh CEO Duality Terhadap Firm Value Dengan Financial Performance Sebagai Variabel Intervening*. *Business Accounting Review*, 5(1), 325-336.
- Siddiq, F. R., Achyani, F., & Zulfikar, Z. (2017). *Fraud Pentagon Dalam Mendeteksi Financial Statement Fraud*.
- Simon, et.al. (2015). *Fraudulent Financial Reporting: An Application of Fraud Models to Malaysian Public Listed Companies*. *The Macrotheme Review* 4 (3), 126-145.
- Shrivastav, S. M., & Kalsie, A. (2017). *The Relationship between Foreign Ownership and Firm Performance in India: An Empirical Analysis*. *Artha Vijnana*, 59(2), 152-162.

- Sugiyono. (2014). *Metode Penelitian Pendidikan Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Bandung: Alfabeta
- Talab, H. R., Flayyih, H. H., & Ali, S. I. (2018). *Role of Beneish M-score Model in Detecting of Earnings Management Practices: Empirical Study in Listed Banks of Iraqi Stock Exchange*. *International Journal of Applied Business and Economic Research*, 16.
- Tessa, G. C., & Harto, P. (2016). *Fraudulent Financial Reporting: Pengujian Teori Fraud Pentagon pada Sektor Keuangan dan Perbankan di Indonesia (Doctoral dissertation, Fakultas Ekonomika dan Bisnis)*. Simposium Nasional Akuntansi XIX
- Tim Penyusun. (2014). *Pedoman Penulisan Skripsi. Fakultas Ekonomi dan Bisnis*. Jakarta: Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
- Trisnaningsih, T., & Marita, K. W. (2019). *Analisis Kecurangan Pelaporan Keuangan Dengan Fraud Pentagon Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2015-2017 (Doctoral Dissertation, IAIN Surakarta)*.
- Triyanto, D. N. (2019). *Fraudulence Financial Statements Analysis Using Pentagon Fraud Approach*. *Journal Of Accounting Auditing And Business*, 2(2), 26-36.
- Tuanakotta, T. M. (2017). *Akuntansi Forensik dan Audit Investigatif Edisi 2*. Jakarta: Salemba
- Tuanakotta, Theodorus M. (2013). *Audit Berbasis ISA*. Salemba Empat. Jakarta
- Umar, A., Partahu, D., & Purba, R. Br. (2020). *Fraud Diamond Analysis in Detecting fraudulent Financial Report*. *International Journal of Scientific & Technology Research*, 9(3), 6638-6646.
- Ratnasari, E., & Solikhah, B. (2019). *Analisis Kecurangan Laporan Keuangan: Pendekatan Fraud Pentagon Theory*. *Gorontalo Accounting Journal*, 2(2), 98-112.
- Vousinas, G. L. (2019). *Advancing theory of fraud: the SCORE model*. *Journal of Financial Crime*.
- Yulianti, S. R. P., Widowati, Y. S., & Prapti, L. (2019). *Influence Of Fraud Pentagon Toward Fraudulent Financial Reporting In Indonesia An Empirical Study On Financial Sector Listed In Indonesian Stock Exchange*. *International Journal Of Scientific And Technology Research*, 8(8), 237-242.

Zaki, N. M. (2017). *The appropriateness of fraud triangle and diamond models in assesing the likelihood of fraudulent financial statements-An empirical study on firms listed in the Egyptian Stock Exchange. International Journal of Social Science and Economic Research*, 2(0), 2403-2433.

<https://www.cnnindonesia.com> diakses 22 April 2020.

<https://www.merriam-webster.com/dictionary> diakses 7 Juni 2020.

<https://acfe-indonesia.or.id/> di akses 5 April 2020

www.idx.co.id di akses 14 Juni 2020

www.indofarma.co.id. di akses 14 Juni 2020.

www.kimiafarma.co.id di akses 14 Juni 2020.

www.pgn.co.id. di akses 14 Juni 2020.

www.krakatausteel.com di akses 14 Juni 2020.

www.adhi.co.id. di akses 14 Juni 2020.

www.ptpp.co.id. di akses 14 Juni 2020.

www.waskita.co.id. di akses 14 Juni 2020.

www.antam.com. di akses 14 Juni 2020.

www.ptba.co.id. di akses 14 Juni 2020.

<https://www.ojk.go.id/> di akses 16 Agustus 2020