



**PENGARUH LIKUIDITAS, *LEVERAGE*,  
PROFITABILITAS, UKURAN PERUSAHAAN, DAN  
*GENDER* DIREKTUR KEUANGAN TERHADAP  
*FINANCIAL STATEMENT FRAUD*  
(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang  
Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022)**



**TESIS**

UNIVERSITAS  
**MERCU BUANA**

OLEH

**TATI SUPARTINI**

**55520110013**

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MERCU BUANA  
2024**



**PENGARUH LIKUIDITAS, *LEVERAGE*,  
PROFITABILITAS, UKURAN PERUSAHAAN, DAN  
*GENDER* DIREKTUR KEUANGAN TERHADAP  
*FINANCIAL STATEMENT FRAUD*  
(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang  
Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022)**

**TESIS**

**Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Menyelesaikan Program Magister  
Akuntansi**

**OLEH  
TATI SUPARTINI**

**5520110013**

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI  
PROGRAM PASCASARJANA  
UNIVERSITAS MERCU BUANA  
2024**

## PENGESAHAN TESIS

**Judul** : **Pengaruh Likuiditas, *Leverage*, Profitabilitas, Ukuran Perusahaan dan *Gender* Direktur Keuangan Terhadap *Financial Statement Fraud* (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022)**

Nama : Tati Supartini

NIM : 55520110013

Program Studi : Magister Akuntansi

Tanggal :

Mengesahkan  
Pembimbing



(Dr. Agustin Fadjarenie, M.Ak.,CA.,CMA.,CSRA.,Ak)

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Magister Akuntansi



(Dr. Nurul Hidayah, M.Si, Ak)



(Dr. Agustin Fadjarenie,  
M.Ak.,CA.,CMA.,CSRA.,Ak)

## PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan dibawah ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa semua pernyataan dalam Tesis ini:

Judul : **Pengaruh Likuiditas, *Leverage*, Profitabilitas, Ukuran Perusahaan dan Gender Direktur Keuangan Terhadap *Financial Statement Fraud* (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 218-2022)**

Nama : Tati Supartini

NIM : 55520110013

Program Studi : Magister Akuntansi

Tanggal :

Merupakan hasil studi pustaka, penelitian lapangan, dan karya saya sendiri dengan bimbingan Komisi Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Keputusan Ketua Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana.

Karya ilmiah ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjananaan pada program sejenis di perguruan tinggi lain. Semua informasi, data, dan hasil pengolahannya yang digunakan, telah dinyatakan secara jelas sumbernya dan dapat diperiksa kebenarannya.

Jakarta, Maret 2024



(Tati Supartini)

## PERNYATAAN *SIMILARITY CHECK*

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan, bahwa karya ilmiah yang ditulis oleh

Nama : Tati Supartini

NIM : 55520110013

Program Studi : Magister Akuntansi

dengan judul

“Pengaruh Likuiditas, *Leverage*, Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, dan *Gender* Direktur Keuangan Terhadap *Financial Statement Fraud*”, telah dilakukan pengecekan *similarity* dengan sistem Turnitin pada tanggal 11/07/2024, didapatkan nilai persentase sebesar 23 %.



Jakarta, 11 Juli 2024  
Administrator Turnitin



**Arie Pangudi, A.Md**

## ABSTRACT

The study aims to obtain empirical evidence of the influence of liquidity, leverage, profitability, corporate size, and gender of financial directors on financial statement fraud in manufacturing companies listed on the Indonesian Stock Exchange for the period 2018–2022. The type of research used in this study is a causal relationship with a quantitative approach. The population used in this study is manufacturing companies listed on the Indonesian Stock Exchange for the period 2018–2022, which comprises 163 companies. The selection of samples in this investigation uses purposive sampling techniques obtained by 117 companies. So the number of samples being the object of this research is as many as 585 (117 x 5 years) companies. The data analysis technique used is panel data regression with an estimated data model. The panel selected in this study is the Fixed Effect Model (FEM) with the help of e-view 10. The results of this study partially indicate that variable leverage, profitability, and company size have an influence on financial statement fraud, whereas the liquidity variable and the gender of the financial director have no influence over financial statement fraud.

**Keywords: liquidity, leverage, profitability, company size, gender Director of Finance, Financial Statement Fraud.**



## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mendapatkan bukti empiris pengaruh likuiditas, *leverage*, profitabilitas, ukuran perusahaan, dan *gender* direktur keuangan terhadap *financial statement fraud* pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022. Jenis penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah hubungan kausal dengan pendekatan kuantitatif. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini merupakan Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2022 yang berjumlah 163 Perusahaan. Pemilihan sampel dalam Penelitian ini menggunakan Teknik *purposive sampling* yang diperoleh 117 Perusahaan. Jadi Jumlah sampel yang menjadi objek penelitian ini adalah sebanyak 585 (117 x 5 tahun) perusahaan. Teknik Analisis Data yang digunakan adalah regresi data panel dengan model estimasi Data Panel yang terpilih dalam penelitian ini adalah *Fixed Effect Model* (FEM) dengan bantuan *e-view 10*. Hasil Penelitian ini secara parsial mengunjukkan bahwa Variabel *Leverage*, Profitabilitas, Ukuran Perusahaan memiliki pengaruh terhadap *Financial Statement Fraud*, Sedangkan Variabel Likuiditas, dan *Gender* Direktur Keuangan tidak memiliki pengaruh terhadap *Financial Statement Fraud*.

**Kata Kunci:** Likuiditas, *Leverage*, Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, *Gender* Direktur Keuangan, *Financial Statement Fraud*.



## KATA PENGANTAR

Alhamdulillahirabbil'alamin, Puji dan syukur penulis sampaikan kepada Allah SWT yang telah memberikan nikmat iman, nikmat kesehatan kepada penulis, dan atas karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan Tesis ini dengan judul "PENGARUH PROFITABILITAS, *LEVERAGE*, LIKUIDITAS, UKURAN PERUSAHAAN, DAN *GENDER* DIREKTUR KEUANGAN TERHADAP *FINANCIAL STATEMENT FRAUD* (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022)". Penulisan tesis ini dilalui dalam rangka memenuhi salah untuk Menyelesaikan Program Magister Akuntansi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana Jakarta.

Penulis menyadari bahwa sebagai manusia biasa tentunya dalam penelitian ini tidak lepas dari kesalahan dan kekurangan akibat keterbatasan pengetahuan serta pengalaman. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis mengucapkan rasa syukur kepada Allah SWT yang telah mencurahkan berkat yang melimpah dan ingin berterima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan tesis ini terutama kepada:

- 1) Bapak Dr. Andi Adriansyah, M.Eng, selaku Rektor Universitas Mercu Buana
- 2) Ibu Dr. Nurul Hidayah, M.Si, Ak, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana Jakarta serta dosen penguji pada seminar hasil penulis.
- 3) Bapak Dr. Muhyarsyah, SE, M.Si, selaku Wakil Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana Jakarta.



- 4) Ibu Dr. Agustin Fadjarenie, M.Ak.,CA.,CMA.,CSRA.,Ak, Selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana Jakarta dan juga selaku dosen pembimbing tesis yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan, dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis.
- 5) Bapak Dr. Lucky Nugroho, SE, MM, M.Ak, Selaku Sekretaris Program Studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana Jakarta serta dosen penelaah pada seminar proposal tesis penulis.
- 6) Bapak Dr. Deden Tarmidi, M.Ak., BKP dan Ibu Dr. Lin Oktris, M.Si., CMA., CSRS selaku dosen penguji pada sidang akhir tesis yang telah memberikan arahan perbaikan tesis kepada penulis.
- 7) Bapak dan Ibu Dosen Program Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana Jakarta yang telah memberikan segenap ilmunya bagi penulis.
- 8) Bapak Arie Pangudi, A.MD selaku Kasubag Pasca & Doktoral Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang bersedia mengecek hasil turnitin.
- 9) Bapak Ridwan Nugroho, S.E selaku staf *Front & Back Office* S2 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana Jakarta yang telah memberikan bantuan.

- 10) Bapak dan Ibu jajaran staf Universitas Mercu Buana Jakarta yang telah membantu memperlancar penulis dalam menyelesaikan studi di Universitas Mercu Buana Jakarta
- 11) Ibu Suparti dan Kakakku Hari Budiyanto S.T yang selalu melimpahkan kasih saya serta dukungan sehingga menjadi motivasi penulis untuk segera menyelesaikan tesis ini.
- 12) Teman-teman seperjuangan di Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana Jakarta yang tidak bisa sebutkan satu persatu, tanpa mengurangi rasa hormat dan cinta penulis karena dukungannya.
- 13) Semua pihak yang telah membantu kelancaran tesis ini yang tidak bisa disebutkan satu persatu, terima kasih atas dorongan, motivasi, bantuan dan doa yang telah diberikan.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa tesis ini masih jauh dari sempurna dikarenakan terbatasnya pengalaman dan pengetahuan yang dimiliki penulis. Oleh karena itu, penulis mengharapkan segala bentuk saran serta masukan bahkan kritik yang membangun dari berbagai pihak. Semoga penelitian ini bermanfaat dan menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca pada umumnya, akhir kata dengan segala ketulusan dan kerendahan hati, penulis mohon maaf apabila ada kesalahan dan kelemahan dalam tesis ini.

Jakarta, 13 Maret 2024

Tati Supartini

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN LEMBAR PENGESAHAN TESIS .....	ii
HALAMAN LEMBAR PERNYATAAN .....	iii
HALAMAN LEMBAR PERNYATAAN <i>SIMILARITY CHECK</i> .....	iv
<i>ABSTRACT</i> .....	v
ABSTRAK .....	vi
KATA PENGANTAR .....	vii
DAFTAR ISI .....	x
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR .....	xiii
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian .....	1
1.2 Rumusan Masalah Penelitian.....	8
1.3 Tujuan Penelitian .....	9
1.4 Manfaat Penelitian .....	10
1.4.1 Manfaat Teoritis.....	10
1.4.2 Manfaat Praktis .....	10
<b>BAB II KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS</b> .....	11
2.1 Kajian Pustaka .....	11
2.1.1 Teori Agensi.....	11
2.1.2 <i>Financial statement Fraud</i> .....	12
2.1.3 Likuiditas .....	15
2.1.4 <i>Leverage</i> .....	16
2.1.5 Profitabilitas.....	17
2.1.6 Ukuran Perusahaan .....	17
2.1.7 <i>Gender</i> Direktur Keuangan.....	18
2.1.8 <i>State of The Art</i> Penelitian .....	19
2.2 Kerangka Pemikiran.....	24
2.2.1 Pengaruh Likuiditas terhadap <i>Financial Statement Fraud</i> .....	24
2.2.2 Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap <i>Financial Statement Fraud</i> .....	25
2.2.3 Pengaruh Profitabilitas terhadap <i>Financial Statement Fraud</i> .....	26
2.2.4 Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap <i>Financial Statement Fraud</i> .....	27
2.2.5 Pengaruh <i>Gender</i> Direktur Keuangan terhadap <i>Financial Statement Fraud</i> .....	28
2.3 Hipotesis.....	29
<b>BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN</b> .....	30
3.1 Objek Penelitian .....	30
3.2 Metode Penelitian .....	30
3.2.1 Metode Penelitian .....	30
3.2.2 Rancangan Penelitian .....	31
3.2.3 Operasionalisasi Variabel.....	31

3.2.4 Sumber Data, Instrumen Penelitian dan Alat Ukur .....	36
3.2.5 Populasi dan Teknik Pengambilan Sampel serta Penentuan Unit Analisis .....	37
3.2.6 Metode Analisis Data .....	38
3.2.7 Lokasi dan Waktu Penelitian .....	47
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>48</b>
4.1 Hasil Penelitian .....	48
4.1.1 Hasil Uji Deskriptif .....	48
4.1.2 Hasil Pengujian Regresi Data Panel .....	51
4.1.3 Hasil Pemilihan Model Regresi Data Panel .....	54
4.1.4 Hasil Uji Asumsi Klasik .....	56
4.1.5 Hasil Uji Hipotesis .....	58
4.2 Pembahasan .....	
4.2.1 Pengaruh Likuiditas terhadap <i>Financial Statement Fraud</i> .....	64
4.2.2 Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap <i>Financial Statement Fraud</i> .....	65
4.2.3 Pengaruh Profitabilitas terhadap <i>Financial Statement Fraud</i> .....	67
4.2.4 Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap <i>Financial Statement Fraud</i> .....	68
4.2.5 Pengaruh <i>Gender</i> Direktur Keuangan terhadap <i>Financial Statement Fraud</i> .....	70
<b>BAB V SIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>72</b>
5.1 Simpulan .....	72
5.2 Saran .....	73
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>75</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel. 1.1 Klasifikasi industri, jumlah kasus, dan kerugian yang disebabkan oleh <i>fraud</i> .....	2
Tabel 1.2 Persentase dan Kerugian yang disebabkan oleh <i>fraud</i> .....	3
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu .....	19
Tabel 3.1 Tabel Operasionalisasi Variabel .....	35
Tabel 3.2 Proses Seleksi Sampel Berdasarkan Kriteria .....	38
Tabel 4.1 Uji Deskriptif.....	48
Tabel 4.2 Uji Regresi Panel <i>Common Effect Model</i> .....	51
Tabel 4.3 Uji Regresi Panel <i>Fixed Effect Model</i> .....	52
Tabel 4.4 Uji Regresi Panel <i>Random Effect Model</i> .....	53
Tabel 4.5 Uji <i>Chow</i> .....	54
Tabel 4.6 Uji Hausman.....	55
Tabel 4.7 Uji Multikolinearitas .....	57
Tabel 4.8 Uji Heteroskedastisitas .....	58
Tabel 4.9 Uji Hipotesis (Regresi Data Panel: <i>Fixed Effect Model</i> ) .....	59



## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	29
------------------------------------	----

