

**PENGARUH *BENEISH M-SCORE MODEL* TERHADAP
FINANCIAL STATEMENT FRAUD
(Pada Perusahaan Sektor *Real Estate, Property*, dan Konstruksi
yang *Listing* di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2019)**

SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Memperoleh Gelar
Sarjana Ekonomi Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi
Akuntansi Universitas Mercu Buana Jakarta**



**Nama : Shinta Geovani Lauren
NIM : 43217210004**

**Program Studi Akuntansi
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2021**

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Shinta Geovani Lauren

NIM : 43217210004

Program Studi : Akuntansi

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri apabila saya mengutip hasil karya orang lain, maka saya mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenai sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindak plagiat (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Bekasi, 4 Januari 2021

UNIVERSITAS
MERCU BUA



Shinta Geovani Lauren

NIM: 43217210004

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Shinta Geovani Lauren
NIM : 43217210004
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul : Pengaruh *Beneish M-Score Model* Terhadap *Financial Statement Fraud* (Pada Perusahaan Sektor *Real Estate, Property*, dan Konstruksi yang *Listing* di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2019)
Tanggal Lulus Ujian : 1 Februari 2021

Disahkan Oleh:

Pembimbing,

Ketua Penguji,



Panji Putranto, SE., Ak., M.Ak.

Tanggal: 8 Februari 2021

Dr. Nengzih, Ak., M.Si

Tanggal: 6 Februari 2021

Dekan,

Ketua Program Studi
S1 Akuntansi,



Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si

Tanggal: 8 Maret 2021



Dr. Fardinal, SE., Ak., M. Si

Tanggal: 7 Maret 2021

ABSTRACT

This research is based on the rampant fraudulent financial statements that have occurred recently, such as the case of PT Hanson International Tbk. and PT Asuransi Jiwasraya (Persero) in early 2020 which was proven to have committed fraudulent financial statements and with the data from the 2019 Indonesian Fraud Survey that the media where the biggest fraud was found was financial reports. Thus this study aims to measure the factors that influence financial statement fraud using the Beneish M-Score Model which is proxied by eight ratios, namely the Days Sales in Receivable Index (DSRI), Gross Margin Index (GMI), Asset Quality Index (AQI), Sales Growth Index (SGI), Depreciation Index (DEPI), Sales and General Administration Expenses Index (SGAI), Leverage Index (LVGI), dan Total Accrual (TATA).

The population in this study were Sector Real Estate, Property, and Construction companies that listed on Indonesia Stock Exchange in 2016-2019. The sampling technique used in this study was random purposive sampling. Data analysis method used was binary logistic regression analysis.

The results showed that only seven variables out of eight variable that had impact on manipulation of financial statements. Days Sales in Receivable Index (DSRI), Gross Margin Index (GMI), Sales Growth Index (SGI), Depreciation Index (DEPI), Total Accrual (TATA) had positive and significant effect on manipulation of financial statements, while Sales and General Administration Expenses Index (SGAI) and Leverage Index (LVGI) had negative and significant effect on manipulation of financial statements.

Keywords: *Beneish M-Score Model, Manipulation Of Financial Statements, Fraud, Sector Real Estate, Property, and Construction*

ABSTRAK

Penelitian ini berlatar belakang dengan maraknya kecurangan laporan keuangan yang terjadi belakangan ini seperti kasus PT Hanson International Tbk. dan PT Asuransi Jiwasraya (Persero) pada awal tahun 2020 yang terbukti melakukan kecurangan laporan keuangan serta dengan adanya data Hasil Survai *Fraud* Indonesia tahun 2019 bahwa media ditemukannya *fraud* terbesar adalah laporan keuangan. Dengan demikian penelitian ini bertujuan untuk mengukur faktor-faktor yang mempengaruhi kecurangan laporan keuangan menggunakan *Beneish M-Score Model* yang diproksikan dengan delapan rasio, yaitu *Days Sales in Receivable Index* (DSRI), *Gross Margin Index* (GMI), *Asset Quality Index* (AQI), *Sales Growth Index* (SGI), *Depreciation Index* (DEPI), *Sales and General Administration Expenses Index* (SGAI), *Leverage Index* (LVGI), dan *Total Accrual* (TATA).

Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan Sektor Real Estate, Properti, dan Konstruksi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2016-2019. Teknik pengambilan sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah *purposive random sampling*. Metode analisis data yang digunakan adalah analisis regresi logistik biner.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa hanya tujuh variabel dari delapan variabel yang berpengaruh terhadap manipulasi laporan keuangan. Variabel tersebut adalah *Days Sales in Receivable Index* (DSRI), *Gross Margin Index* (GMI), *Sales Growth Index* (SGI), *Depreciation Index* (DEPI), *Total Accrual* (TATA) berpengaruh positif dan signifikan terhadap manipulasi laporan keuangan, sedangkan *Sales and General Administration Expenses Index* (SGAI) dan *Leverage Index* (LVGI) berpengaruh negatif dan signifikan terhadap manipulasi laporan keuangan.

Kata Kunci: Model *Beneish M-Score*, Manipulasi Laporan Keuangan, Kecurangan, Sektor Real Estate, Properti, dan Konstruksi

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“Pengaruh Beneish M-Score Model Terhadap Financial Statement Fraud (Pada Perusahaan Sektor Real Estate, Property, dan Konstruksi yang Listing di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2019)”**. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penulis menyadari sebagai manusia biasa dalam penelitian ini tidak lepas dari kesalahan dan kekurangan akibat keterbatasan pengetahuan serta pengalaman. Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak, khususnya Bapak Panji Putranto, S.E., M.Ak., CIBA., CERA, selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasihat-nasihat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis haturkan alhamdulillah atas kekuatan Allah SWT. yang telah mencurahkan anugerahnya dan ingin berterima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini terutama kepada:

1. Kedua orang tua tercinta Ibu Sanah dan Bapak Giyono, kedua Kakak saya yaitu Samin Sanglir dan Soehardiman, dan adik saya yaitu Krisna Dwijati Shunu Glayana Hadi Kusuma, serta keponakan saya yaitu Arsyilla Faradina yang telah memberikan segala yang terbaik untuk masa depan penulis, semangat, doa dan dukungan moral dan material yang tiada henti-hentinya

kepada penulis dan memberikan banyak inspirasi dalam menyelesaikan skripsi ini.

2. Bapak Prof. Dr. Ir. Ngadino Surip, M.S. selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
3. Bapak Dr. Harnovinsah, Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si., CA., CIPSAS., CMA selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
4. Bapak Dr. Fardinal, S.E., Ak., M.Si. selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
5. Seluruh Bapak dan Ibu Dosen, serta jajaran staff pengajar Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang telah memberikan ilmu serta mendidik dan membimbing penulis selama mengikuti perkuliahan sampai penulis dapat menyelesaikan studi di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
6. Kepada Keluarga Besar dan Rekan-rekan Ibu dan Bapak tersayang yang telah memberikan semangat, doa dan dukungan moral serta material yang tiada henti-hentinya kepada penulis dan memberikan banyak inspirasi dalam menyelesaikan skripsi ini.
7. Kepada Kak Huda Aulia Rahman, S.E. yang turut membantu serta memberikan motivasi, dorongan, saran, dan semangat dikala penulis merasa kelelahan dan kesulitan dalam proses pengerjaan skripsi ini.
8. Kepada teman seperbimbingan, Arlita Noor Faidah, Guntur Briyan Adhiputra, Nike Rahmadiani Dewi, dan Johanna Agnes Serena atas segala kebersamaannya, serta turut memberikan motivasi, dorongan dan semangat dikala penulis merasa kesulitan dalam proses pengerjaan skripsi ini.

9. Kepada saudara A Beto (Sugandi Prayoga, S.E.) yang telah meminjamkan laptop kepada penulis sehingga dapat mengikuti Sidang Akhir dengan lancar.
10. Sahabat terbaik saya, Arlita Noor Faidah, Riski Pujiyanti, Mela Dwi Nanda, Dewiyanti Putri Prasetya, Ayu Anisya, Icha Windy O.N.H. dan Nur Khusnul yang selalu memberi semangat dan berbagi suka maupun duka selama perkuliahan, tiada henti untuk mengingatkan akan kesehatan,
11. Kepada Kak Selviana Safitri, S.E., Kak Romdonah, S.E., Kakak-kakak, Teman-teman, dan Adik-adik Program Studi Akuntansi S1 Reguler 1 Angkatan 2015-2018 yang tidak dapat disebutkan satu persatu terima kasih atas kebersamaan dan suka dukanya dalam menuntut ilmu di Universitas Mercu Buana.
12. Kepada Teman-teman Komunitas Tari Nusantara dan Komunitas lainnya di Universitas Mercu Buana Bekasi yang selalu memberi semangat kepada penulis.
13. Kepada sahabat sepenari Aulianda Rizkalillah dan teman-teman PPMI (Purna Prakarya Muda Indonesia) Tahun 2018 Kontingen DKI Jakarta yang selalu mengajak untuk berkarya dan tetap semangat dalam setiap kegiatan.
14. Kepada saudara A Beto (Sugandi Prayoga, S.E.), Kak Galih Krisna, S.E., Kak Sandy Rayyn Justicio, S.E., Kak Ria Anggun, S.E., dan Kakak-kakak, Teman-teman, serta Adik-adik Program Studi Manajemen 2015-2018 yang selalu menghibur dan mengajak untuk *refreshing* sampai bercengkrama dan *sharing* mengenai perkuliahan dan tugas akhir di Angkringan dan Kedai *Coffee*.

15. Kepada Teman-teman SMP, Arimbi Cahya Camelia, Astri Jayanti, Ricca Marlina, dan Kak Eka Ayu Novianti, S.Pd. yang selalu memberikan semangat dan mengingatkan kesehatan.
16. Kepada Adik-adik SMA, Baihaqi Alfariz, Fauzan Syahbani, Fathan Hasan, dan Arfan Maulana yang selalu menghibur dengan mengajak bermain bersama *Game PUBG Mobile* dikala penulis merasa kelelahan.
17. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan oleh penulis satu persatu yang telah berjasa dan membantu baik moril maupun spiritnya dalam penyusunan penelitian ini.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi 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 skripsi ini bermanfaat dan dapat menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca pada umumnya. Akhir kata dengan segala ketulusan dan kerendahan diri, penulis mohon maaf apabila ada kesalahan dan kelemahan dalam skripsi ini.

Jakarta, 4 Januari 2021

Peneliti,



Shinta Geovani Lauren

DAFTAR ISI

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	ii
ABSTRACT	iii
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan Masalah Penelitian	9
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian	10
1. Tujuan Penelitian	10
2. Kontribusi Penelitian	12
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS	
A. Kajian Pustaka	14
1. Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>)	14
2. Teori Akuntansi Positif	15
3. Laporan Keuangan	19
3. Kecurangan (<i>Fraud</i>)	25
4. Kecurangan Laporan Keuangan (<i>Financial Statement Fraud</i>)	30
5. Model <i>Beneish M-Score</i>	32
B. Penelitian Terdahulu	39
C. Rerangka Pemikiran	53
D. Hipotesis	54
BAB III METODE PENELITIAN	
A. Waktu dan Tempat Penelitian	67
B. Desain Penelitian	67
C. Definisi dan Operasionalisasi Variabel	67
D. Populasi dan Sampel Penelitian	74
1. Populasi	74
2. Sampel	75
E. Teknik Pengumpulan Data	78
F. Metode Analisis	79

1. Uji Statistik Deskriptif	79
2. Uji Analisis Regresi Logistik (<i>Logistic Regression</i>)	80
3. Pengujian Hipotesis	86
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	89
B. Hasil Uji Statistik Deskriptif	89
C. Hasil Uji Kualitas Data	96
1. Hasil Uji Kesesuaian Keseluruhan Model (<i>Overall Model Fit</i>)	96
2. Menilai Uji Koefisien Determinasi (<i>Nagelkerke R Square</i>)	99
3. Menilai Uji Kelayakan Model Regresi (<i>Goodness of Fit Test</i>).....	101
4. Menilai Uji Matriks Klasifikasi	102
5. Hasil Uji Hipotesis	103
D. Pembahasan Hasil Penelitian	107
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	
A. Kesimpulan	137
B. Saran	139
DAFTAR PUSTAKA	142
LAMPIRAN	



DAFTAR TABEL

No.	Keterangan	Halaman
2.1	Penelitian Terdahulu	39
3.1	Operasional Variabel	71
3.2	Proses Seleksi Sampel	75
3.3	Daftar Sampel Perusahaan	77
4.1	Hasil Uji Statistik Deskriptif	90
4.2	Hasil <i>Block 0: Beginning Block</i>	97
4.3	Hasil <i>Block 1: Method = Enter</i>	98
4.4	Hasil Uji Koefisien Determinasi	100
4.5	Hasil Uji Kelayakan Model Regresi	101
4.6	Hasil Uji Matriks Klasifikasi	102
4.7	Hasil Uji Hipotesis	103
4.8	Ringkasan Hasil Pengujian Hipotesis	106

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR GAMBAR

No.	Keterangan	Halaman
1.1	Media Ditemukannya <i>Fraud</i>	3
1.2	Sumber Pengungkapan <i>Fraud</i>	3
2.1	Rerangka Pemikiran	54



DAFTAR LAMPIRAN

Keterangan	Halaman
Lampiran 1 Daftar Perusahaan Sampel Penelitian	147
Lampiran 2 Tabulasi Penelitian	149

