



**PENGARUH *INEFFECTIVE MONITORING, CHANGE
IN DIRECTOR, FINANCIAL STABILITY* DAN *GOOD
CORPORATE GOVERNANCE* TERHADAP
KECURANGAN LAPORAN KEUANGAN
(Survei Pada Badan Usaha Milik Negara yang Terdaftar di Tahun 2018-2023)**



TESIS

OLEH

HASBI NUR HAYAT

UNIVERSITAS 55521110031

MERCU BUANA

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2025**



**PENGARUH INEFFECTIVE MONITORING, CHANGE
IN DIRECTOR, FINANCIAL STABILITY DAN GOOD
CORPORATE GOVERNANCE TERHADAP
KECURANGAN LAPORAN KEUANGAN
(Survei Pada Badan Usaha Milik Negara yang Terdaftar di Tahun 2018-2023)**

TESIS

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

OLEH

**Hasbi Nur Hayat
55521110031**

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2025**

PENGESAHAN TESIS

Judul : Pengaruh *Ineffective Monitoring, Change In Director, Financial Stability* Dan *Good Corporate Governance* Terhadap Kecurangan Laporan Keuangan (Survei Pada Badan Usaha Milik Negara yang terdaftar di Tahun 2018-2023)

Nama : Hasbi Nur Hayat

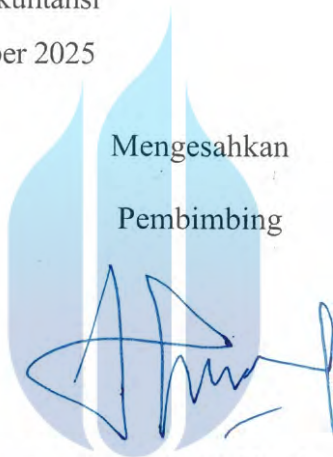
NIM : 55521110031

Program Studi : Magister Akuntansi

Tanggal : 11 September 2025

Mengesahkan

Pembimbing



(Dr. Nengzih, M.Si, Ak, CA)

UNIVERSITAS

MERCU BUANA

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi Magister Akuntansi



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



(Shinta Melzatia, SE, M.Ak, Ph.D)

PERNYATAAN

Saya yang bertandatangan di bawah ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa semua pernyataan dalam Tesis ini:

Judul : Pengaruh *Ineffective Monitoring, Change In Director, Financial Stability* Dan *Good Corporate Governance* Terhadap Kecurangan Laporan Keuangan (Survei Pada Badan Usaha Milik Negara Yang Terdaftar Di Tahun 2018-2023)

Nama : Hasbi Nur Hayat

NIM : 55521110031

Program Studi : Magister Akuntansi

Tanggal : 11 September 2025

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 kesarjanaan 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, 11 September 2025



Hasbi Nur Hayat

**PERNYATAAN PENGECEKAN PLAGIASI (*SIMILARITY*)
KARYA ILMIAH
*/SIMILARITY CHECK STATEMENT FOR SCIENTIFIC WORKS***

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan, bahwa karya ilmiah yang ditulis oleh
/The undersigned, hereby declare that the scientific work written by

Nama */Name* : HASBI NUR HAYAT
NIM */Student id Number* : 55521110031
Program Studi */Study program* : S2 Akuntansi

dengan judul:
/The title:

“PENGARUH INEFFECTIVE MONITORING, CHANGE IN DIRECTOR, FINANCIAL STABILITY, AND GOOD CORPORATE GOVERNANCE ON TERHADAP KEUCRANGAN LAPORAN KEUANGAN ((Survei Pada Badan Usaha Milik Negara yang Terdaftar di Tahun 2018-2023))”

telah dilakukan pengujian plagiasi (*similarity*) dengan sistem **Turnitin** pada tanggal:
/Has undergone a plagiarism (similarity) check using the Turnitin system on the date:

11 September 2025

didapatkan nilai persentase sebesar:
and the similarity percentage obtained was:

17 %

Jakarta, 11 September 2025

**Kepala Administrasi/ Tata Usaha
FEB Universitas Mercu Buana**

/Head of FEB Administrator



scan or [click here](#) for verify

Ahmad Faqih, S.E., M.M.

**THE EFFECT OF INEFFECTIVE MONITORING, CHANGE IN
DIRECTOR, FINANCIAL STABILITY AND GOOD CORPORATE
GOVERNANCE ON FRAUDULENT FINANCIAL REPORTING
(Survey of State-Owned Enterprises listed in 2018-2023)**

By:
Hasbi Nur Hayat
55521110031

ABSTRACT

This research begins with the phenomenon of conflicting interests between principals and agents. Fraud occurs due to opportunity, justification, or pressure, characterized by numerous manipulations of financial statements, from losses to profits (window dressing). This study aims to analyze the influence of Ineffective Monitoring, Change in Director, Financial Stability, and Good Corporate Governance on Financial Statement Fraud in State-Owned Enterprises registered in the 2018-2023 period. The method used is a descriptive verification method with a quantitative approach. Data were obtained through secondary data collection in the form of company annual reports and analyzed using multiple linear regression with the help of SPSS. The research sample consisted of 29 state-owned enterprises over six years of observation, resulting in a total of 174 panel data observations.

The results show that Ineffective Monitoring does not have a positive effect on Financial Statement Fraud. Change in Director has a positive effect on Financial Statement Fraud. Financial Stability does not have a negative effect on Financial Statement Fraud. Good Corporate Governance does not have a negative effect on Financial Statement Fraud. However, simultaneously, all four variables influence financial statement fraud.

Keywords: *Ineffective Monitoring, Change In Director, Financial Stability, Good Corporate Governance, fraudulent financial reporting*

**PENGARUH INEFFECTIVE MONITORING, CHANGE IN DIRECTOR,
FINANCIAL STABILITY DAN GOOD CORPORATE GOVERNANCE
TERHADAP KECURANGAN LAPORAN KEUANGAN
(Survei Pada Badan Usaha Milik Negara yang terdaftar di Tahun 2018-2023)**

**Oleh:
Hasbi Nur Hayat
55521110031**

ABSTRAK

Penelitian ini berawal dari fenomena perbedaan kepentingan antara principal dan agen. Kecurangan terjadi karena adanya kesempatan, pembenaran maupun tekanan ditandai dengan banyaknya manipulasi laporan keuangan yang seharusnya perusahaan rugi menjadi laba (*window dressing*). Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *Ineffective Monitoring*, *Change In Director*, *Financial Stability*, dan *Good Corporate Governance* terhadap Kecurangan Laporan Keuangan pada Badan Usaha Milik Negara yang terdaftar dalam periode 2018-2023. Metode yang digunakan adalah metode deskriptif verifikatif dengan pendekatan kuantitatif, dimana data diperoleh melalui pengumpulan data sekunder berupa laporan tahunan perusahaan serta dianalisis menggunakan regresi linear berganda dengan bantuan aplikasi SPSS. Sampel penelitian terdiri dari 29 perusahaan BUMN selama 6 tahun pengamatan sehingga total observasi sebanyak 174 data panel.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Ineffective Monitoring* tidak berpengaruh positif terhadap Kecurangan Laporan Keuangan. *Change in Director* berpengaruh positif terhadap Kecurangan Laporan Keuangan. *Financial Stability* tidak berpengaruh negatif terhadap Kecurangan Laporan Keuangan. *Good Corporate Governance* tidak berpengaruh negatif Kecurangan Laporan Keuangan. Namun, secara simultan, keempat variabel tersebut bersama-sama berpengaruh terhadap kecurangan laporan keuangan.

Kata Kunci: *Ineffective Monitoring, Change In Director, Financial Stability, Good Corporate Governance, Kecurangan Laporan Keuangan*

KATA PENGANTAR

Segala Puji dan syukur kehadiran Allah SWT atas Anugrah-Nya dan Rahmat-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis ini yang berjudul “Pengaruh *Ineffective Monitoring, Change In Director, Financial Stability* Dan *Good Corporate Governance* Terhadap Kecurangan Laporan Keuangan (Survei Pada Badan Usaha Milik Negara yang terdaftar di Tahun 2018-2023)”. Tak lupa sholawat serta salam semoga selalu tercurahkan kepada Nabi Muhammad SAW, beserta keluarganya, para sahabat, dan kita selaku umatnya yang senantiasa setia dengan ajarannya sampai akhir zaman. Tesis ini dibuat untuk memenuhi salah satu syarat dalam memperoleh gelar Magister Akuntansi di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan tesis ini tidak lepas dari kesalahan dan kekurangan akibat keterbatasan pengetahuan dan pengalaman. Penyusunan tesis ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak, khususnya Ibu Dr. Nengzih, M.Si, Ak, CA selaku dosen pembimbing tesis yang telah meluangkan waktunya, memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan, dan nasehat yang sangat bermanfaat kepada penulis. Serta penulis ingin berterima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan tesis ini terutama kepada:

1. Prof. Dr. Ir. Andi Ardiansyah, M.Eng selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Dr. Nurul Hidayah, M.Si.,Ak., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana. .
3. Shinta Melzatia, SE, M.Ak, Ph.D selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana.
4. Seluruh Dosen dan Staff Program Studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
5. Kedua Orang Tua tercinta (Papa dan Alm Mama), Kakak serta Kedua Adik penulis yang telah memberikan semangat, doa dan dukungan moral

yang tiada henti-hentinya kepada penulis sehingga penulis mampu menyelesaikan kuliah dengan baik.

6. Afrie selaku teman seperjuangan dari adiku yang selalu membantu dan support dalam segala hal.
7. Rekan Mahasiswa Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana yang telah memberikan kontribusi dan dukungan untuk menyelesaikan tesis ini.
8. Seluruh pihak lainnya yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang telah membantu penulis dalam proses penulisan tesis ini.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa tesis ini masih jauh dari sempurna dikarenakan terbatasnya pengalaman dan pengetahuan yang dimiliki penulis. Semoga tesis ini bermanfaat dan menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca pada umumnya. Akhir kata dengan segala ketulusan dan kerendahan diri, penulis mohon maaf apabila ada kesalahan pada tesis ini

Jakarta, 11 September 2025

Penulis,

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Hasbi Nur Hayat

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
PENGESAHAN TESIS	ii
PERNYATAAN	iii
PERNYATAAN PENGECEKAN PLAGIASI (SIMILARITY)	
KARYA ILMIAH	iv
ABSTRACT	v
ABSTRAK	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GRAFIK	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan Masalah Penelitian	8
C. Tujuan Penelitian	8
D. Kegunaan Penelitian atau Manfaat Penelitian	9
BAB II KAJIAN PUSTAKA	10
A. Kajian Pustaka	10
1. Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	10
2. Teori Sinyal (<i>Signalling Theory</i>)	11
3. Kecurangan Laporan Keuangan	12
4. <i>Ineffective Monitoring</i>	17
5. <i>Change in Director</i>	18
6. <i>Financial Stability</i>	19
7. <i>Good Corporate Governance</i>	19
8. <i>State of the Art</i> Penelitian	22
B. Kerangka Pemikiran	35
C. Hipotesis	38

BAB III METODE PENELITIAN	40
A. Objek Penelitian	40
B. Metode Penelitian.....	40
1. Definisi Operasionalisasi Variabel dan Pengukuran Variabel	41
2. Populasi dan Sampel Penelitian	51
3. Teknik Pengumpulan Data	52
4. Metode Analisis Data	53
5. Uji Asumsi Klasik.....	54
6. Analisis Data	56
7. Uji Hipotesis	57
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	59
A. Hasil Penelitian	59
1. Hasil Statistik Deskriptif.....	59
2. Hasil Uji Asumsi Klasik	62
3. Pengujian Analisis Data	66
4. Uji Hipotesis	67
B. Pembahasan.....	69
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	74
A. Kesimpulan.....	74
B. Implikasi.....	75
C. Saran.....	76
DAFTAR PUSTAKA	77
LAMPIRAN	80

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1	Penilaian GCG BUMN	22
Tabel 2. 2	Daftar <i>State of The Art</i> Penelitian Kuantitatif tentang Kecurangan Laporan Keuangan	26
Tabel 3. 1	Penilaian GCG BUMN	47
Tabel 3. 2	Operasionalisasi Variabel dan Pengukuran Variabel	48
Tabel 3. 3	Jumlah Sampel	51
Tabel 3. 4	Daftar Perusahaan Badan Usaha Milik Negara (BUMN) yang dijadikan Sampel Penelitian	52
Tabel 4. 1	Analisis Statistik Deskriptif	59
Tabel 4. 2	Skor GCG	61
Tabel 4. 3	Skor GCG	62
Tabel 4. 4	Uji <i>Kolmogorov-Smirnov Test</i>	63
Tabel 4. 5	Hasil Uji Multikolinieritas	64
Tabel 4. 6	Uji Glejser	65
Tabel 4. 7	Uji Autokorelasi	65
Tabel 4. 8	Uji Regresi Linear Berganda	66
Tabel 4. 9	Hasil Uji t	67
Tabel 4. 10	Hasil Uji F	68
Tabel 4. 11	Uji Koefisien Determinasi R^2	68

DAFTAR GRAFIK

Grafik 1.1 Data Fraud Indonesia.....	2
--------------------------------------	---



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran.....	38
Gambar 4. 1 <i>P-P</i> Plot	63



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Olah Data.....	80
Lampiran 2 Uji SPSS	90

