

***FRAUDULENT FINANCIAL STATEMENT* DALAM PANDANGAN TEORI
FRAUD HEXAGON PADA PERUSAHAAN SEKTOR INFRASTRUKTUR
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2018-2022**

SKRIPSI



Oleh:
Isna Yuni Rahayu
20013010026/FEB/EA

Kepada
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"
JAWA TIMUR
2024

***FRAUDULENT FINANCIAL STATEMENT* DALAM PANDANGAN TEORI
FRAUD HEXAGON PADA PERUSAHAAN SEKTOR INFRASTRUKTUR
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2018-2022**

SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan
dalam Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi**



Oleh:
Isna Yuni Rahayu
20013010026/FEB/EA

Kepada

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"
JAWA TIMUR
2024**

SKRIPSI

**FRAUDULENT FINANCIAL STATEMENT DALAM PANDANGAN TEORI FRAUD
HEXAGON PADA PERUSAHAAN SEKTOR INFRASTRUKTUR YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2018-2022**

Disusun Oleh:

Isna Yuni Rahayu
20013010026/FEB/EA

telah dipertahankan dihadapan
dan diterima oleh Tim Penguji Skripsi
Prodi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur
pada tanggal 16 Juli 2024

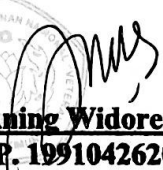
Pembimbing Utama


Dr. Dra. Ec. Endah Susilowati, M.Si.,
C.FrA., CBV., CMA
NIP. 196403191992032001

Ketua Penguji


Dr. Tantina Haryati, S.E, M.Aks
NIP. 198002012021212009

Anggota Penguji


Astrini Aning Widoretno, Sa., M.Ak.
NIP. 199104262022032009

Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan "Veteran" Jawa Timur



Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M.Si, CRPA
NIP. 196304201991032001

SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS KARYA

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Isna Yuni Rahayu
NPM : 20013010026
NIK : 3518114606020005
Tempat/Tanggal Lahir : Nganjuk, 6 Juni 2001
Alamat : Ds. Sambikenceng, Ds. Sumberkepuh, RT 004 RW
002, Kecamatan Tanjunganom, Kabupaten Nganjuk
Judul Artikel : Presepsi Teori *Fraud Hexagon* Terhadap
Fraudulent Financial Statement

Saya menyatakan bahwa artikel tersebut merupakan artikel asli, hasil pemikiran sendiri, serta bukan saduran/terjemahan.

Demikianlah pernyataan ini dibuat dalam keadaan sadar dan tanpa ada unsur paksaan dari siapapun. Jika dikemudian hari tidak publish maka kelulusan akan dibatalkan, saya bersedia dibatalkannya gelar akademik yang telah saya raih.

Surabaya, 17 Juli 2024

Yang menyatakan,



Isna Yuni Rahayu

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT berkat limpahan rahmat, nikmat, ridho, dan karunia-Nya skripsi berjudul “*Fraudulent Financial Statement* dalam Pandangan Teori *Fraud Hexagon* pada Perusahaan Sektor *Infrastruktur* Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022” dapat diselesaikan dengan lancar. Shalawat dan salam semoga tetap tercurahkan kepada junjungan Nabi Besar Muhammad SAW, keluarga, dan sahabatnya. Skripsi ini disusun untuk memenuhi persyaratan memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur. Proses penyusunan skripsi ini tidak lepas dari dorongan berbagai pihak sehingga dapat terselesaikan. Oleh karena itu, kesempatan kali ini secara khusus diucapkan terima kasih kepada:

1. Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, MMT., selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
2. Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M. Si., CRP., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
3. Dr. Dra. Ec. Endah Susilowati, M.Si, CFA, CBV, CMA selaku Ketua Jurusan Akuntansi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur serta dosen pembimbing yang telah meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan dan arahan dalam proses menyelesaikan skripsi ini.
4. Dr. Tantina Haryati, S.E., M.Aks., selaku Koordinator Program Studi S1 Akuntansi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
5. Kedua Orang tua Bapak Sumarlan dan Almarhumah Ibu Khusnul Khotimah, serta seluruh keluarga yang senantiasa memberi dukungan, semangat, dan doa.

6. Sahabat terbaik Fitakhul Umriyah A.Md. Ak yang selalu memberi dukungan serta semangat.
7. Anggota grup ambiezz abiez Rohma, Cintiya, Nemshy, Alfi, dan Fasihul yang telah memberikan semangat dalam penyelesaian skripsi.
8. Seluruh teman-teman yang telah memberikan saran, semangat serta dukungan yang tidak dapat disebutkan satu per satu.

Skripsi ini masih jauh dari kata sempurna, baik dari segi penyusunan, penulisan, maupun pembahasannya. Oleh karena itu, diharapkan kritik dan saran yang bersifat membangun sebagai bekal perbaikan di masa depan. Semoga skripsi ini dapat memberikan informasi yang bermanfaat bagi khalayak umum, khususnya mahasiswa Akuntansi fakultas Ekonomi dan Bisnis UPN “Veteran” Jawa Timur.

Surabaya, 2 Januari 2024

Isna Yuni Rahayu

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR	ii
DAFTAR ISI.....	iv
DAFTAR TABEL.....	vii
DAFTAR GAMBAR	viii
DAFTAR LAMPIRAN.....	ix
ABSTRAK	x
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Perumusan Masalah.....	11
1.3. Tujuan Penelitian.....	12
1.4. Manfaat Penelitian.....	13
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	14
2.1. Penelitian Terdahulu	14
2.2. Landasan Teori	17
2.2.1. Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>)	17
2.2.2. Teori <i>Fraud Hexagon</i>	18
2.2.3. Laporan Keuangan.....	22
2.2.3.1. Definisi Laporan Keuangan.....	22
2.2.3.2. Tujuan Laporan Keuangan	23
2.2.3.3. Pengguna Laporan Keuangan	24
2.2.3.4. Jenis Laporan Keuangan	26
2.2.3.5. Karakteristik Laporan Keuangan	28
2.2.4. Kecurangan (<i>Fraud</i>)	30
2.2.5. <i>Fraudulent Financial Statement</i>	32
2.2.6. <i>Financial Target</i>	33
2.2.7. <i>Ineffective Monitoring</i>	34
2.2.8. <i>Change in Auditor</i>	34
2.2.9. <i>Change in Director</i>	35
2.2.10. <i>CEO Duality</i>	36
2.2.11. <i>State-Owned Enterprises</i>	36
2.3. Kerangka Berpikir	37
2.3.1. Pengaruh <i>financial target</i> terhadap <i>fraudulent financial statement</i>	38

2.3.2. Pengaruh <i>ineffective monitoring</i> terhadap <i>fraudulent financial statement</i>	39
2.3.3. Pengaruh <i>change in auditor</i> terhadap <i>fraudulent financial statement</i> ..	40
2.3.4. Pengaruh <i>change in director</i> terhadap <i>fraudulent financial statement</i> .	41
2.3.5. Pengaruh <i>CEO duality</i> terhadap <i>fraudulent financial statement</i>	42
2.3.6. Pengaruh <i>state-owned enterprises</i> terhadap <i>fraudulent financial statement</i>	43
2.4. Hipotesis	44
BAB III METODE PENELITIAN	46
3.1. Objek Penelitian	46
3.1.1. Jenis Penelitian	46
3.1.2. Objek Penelitian	46
3.2. Operasionalisasi dan Pengukuran Variabel	46
3.2.1. Variabel Dependen	47
3.2.2. Variabel Independen	48
3.3. Teknik Penentuan Sampel	51
3.3.1. Populasi Penelitian	51
3.3.2. Sampel Penelitian	52
3.4. Teknik Pengumpulan Data	53
3.4.1. Jenis data	53
3.4.2. Sumber Data	53
3.4.3. Pengumpulan Data	53
3.5. Teknik Analisis dan Uji Hipotesis	53
3.5.1. Analisa Outer Model	54
3.5.2. Analisa Inner Model	56
3.5.3. Uji Hipotesis	56
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	57
4.1. Deskripsi Objek Penelitian	57
4.1.1. Deskripsi Variabel Penelitian	58
4.1.1.1. <i>Fraudulent Financial Statement</i>	58
4.1.1.2. <i>Financial Target</i>	60
4.1.1.3. <i>Ineffective Monitoring</i>	61
4.1.1.4. <i>Change in Auditor</i>	63
4.1.1.5. <i>Change in Director</i>	64
4.1.1.6. <i>CEO Duality</i>	65

4.1.1.7. <i>State-Owned Enterprises</i>	67
4.2. Hasil Penelitian	68
4.2.1. Analisis <i>Outer Model</i>	68
4.2.2. Analisis <i>Inner Model</i>	71
4.2.3. Uji Hipotesis	72
4.3. Pembahasan	73
4.3.1. Pengaruh <i>Financial Target</i> terhadap <i>Fraudulent Financial Statement</i>	73
4.3.2. Pengaruh <i>Ineffective Monitoring</i> terhadap <i>Fraudulent Financial Statement</i>	75
4.3.3. Pengaruh <i>Change in Auditor</i> terhadap <i>Fraudulent Financial Statement</i>	77
4.3.4. Pengaruh <i>Change in Director</i> terhadap <i>Fraudulent Financial Statement</i>	79
4.3.5. Pengaruh <i>CEO Duality</i> terhadap <i>Fraudulent Financial Statement</i>	81
4.3.6. Pengaruh <i>State-Owned Enterprises</i> terhadap <i>Fraudulent Financial Statement</i>	83
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	86
5.1. Kesimpulan.....	86
5.2. Saran.....	87
5.3. Keterbatasan Penelitian	88
5.4. Implikasi Penelitian.....	89
DAFTAR PUSTAKA	90
LAMPIRAN.....	97

DAFTAR TABEL

Tabel 1: Jumlah Kasus Fraud di Negara Asia Pasifik.....	3
Tabel 2: Proses Penentuan Sampel	52
Tabel 3: Daftar Nama Perusahaan Sampel.....	57
Tabel 4: Hasil Perhitungan <i>Fraudulent Financial Statement (F-Score)</i>	58
Tabel 5: Hasil Perhitungan <i>Financial Target (ROA)</i>	60
Tabel 6: Hasil Perhitungan <i>Ineffective Monitoring (BDOUT)</i>	62
Tabel 7: Hasil Perhitungan <i>Change in Auditor (AUDCHANGE)</i>	63
Tabel 8: Hasil Perhitungan <i>Change in Director (DCHANGE)</i>	64
Tabel 9: Hasil Perhitungan <i>CEO Duality (CEODUAL)</i>	66
Tabel 10: Hasil Perhitungan <i>State-Owned Enterprises (SOE)</i>	67
Tabel 11: Hasil Uji <i>Convergent Validity</i>	69
Tabel 12: Hasil Perhitungan <i>Cross Loading</i>	69
Tabel 13: Hasil Perhitungan <i>Fornell-Lacker Criterion (Akar AVE)</i>	70
Tabel 14: Hasil Perhitungan <i>Composite Reliability dan Cronbach's Alpha</i>	70
Tabel 15: Hasil Perhitungan <i>R-Square</i>	71
Tabel 16: Hasil Analisis <i>Path Coefficient dan P-Value</i>	72

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1: Kategori Fraud	4
Gambar 2: Elemen <i>Fraud Hexagon</i>	19
Gambar 3: Kerangka Berpikir	37

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1: Daftar Populasi Penelitian	98
Lampiran 2: Tabulasi Data <i>Financial Target (ROA)</i>	100
Lampiran 3: Tabulasi Data <i>Ineffective Monitoring (BDOUT)</i>	103
Lampiran 4: Tabulasi Data <i>Change in Auditor (AUDCHANGE)</i>	107
Lampiran 5: Tabulasi Data <i>Change in Director (DCHANGE)</i>	110
Lampiran 6: Tabulasi Data <i>CEO Duality (CEODUAL)</i>	113
Lampiran 7: Tabulasi Data <i>State-Owned Enterprises (SOE)</i>	116
Lampiran 8: Tabulasi Data <i>Fraudulent Financial Statement (F-Score)</i>	119
Lampiran 9: <i>Output WarpPls 7.0</i>	127
Lampiran 10: Hasil <i>Loading dan Cross Loading</i>	128
Lampiran 11: Hasil Akar AVE (<i>Fornell-Lacker Criterion</i>)	129
Lampiran 12: Hasil <i>Path Coefficient</i>	130

***FRAUDULENT FINANCIAL STATEMENT DALAM PANDANGAN TEORI
FRAUD HEXAGON PADA PERUSAHAAN SEKTOR INFRASTRUKTUR
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2018-2022***

Isna Yuni Rahayu

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh teori *fraud hexagon* meliputi tekanan yang diproksikan dengan *financial target*, peluang diproksikan dengan *ineffective monitoring*, rasionalisasi diproksikan dengan *change in auditor*, kemampuan diproksikan dengan *change in director*, ego diproksikan dengan CEO *duality*, dan kolusi diproksikan dengan *state-owned enterprises* terhadap *fraudulent financial statement*. *Fraudulent financial statement* diukur menggunakan *F-Score Model*. Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif dengan objek perusahaan sektor infrastruktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2022. Pengambilan sampel menggunakan teknik *nonprobability sampling* dengan metode *purposive sampling*, sehingga diperoleh 80 sampel penelitian. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *target financial* dan *state-owned enterprises* berpengaruh terhadap *fraudulent financial target*, sedangkan *ineffective monitoring*, *change in auditor*, *change in director*, dan CEO *duality* tidak berpengaruh terhadap *fraudulent financial statement*. Penelitian ini memiliki kebaruan yaitu *state-owned enterprises* berpengaruh negatif terhadap *fraudulent financial statement*.

Kata Kunci: *Fraud, Fraud Hexagon Theory, Fraudulent Financial Statement.*

**FRAUDULENT FINANCIAL STATEMENTS FROM THE VIEW OF
HEXAGON FRAUD THEORY IN INFRASTRUCTURE SECTOR
COMPANIES LISTED ON THE INDONESIAN STOCK EXCHANGE 2018-
2022**

Isna Yuni Rahayu

Abstract

This study aims to determine the effect of the fraud hexagon theory including pressure proxied by financial targets, opportunities proxied by ineffective monitoring, rationalization proxied by change in auditors, capabilities proxied by change in directors, ego proxied by CEO duality, and collusion proxied by state-owned enterprises on fraudulent financial statements. Fraudulent financial statements are measured using the F-Score Model. This study uses a quantitative method with the object of infrastructure sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2018-2022. Sampling uses a nonprobability sampling technique with a purposive sampling method, so that 80 research samples are obtained. The results of the study indicate that financial targets and state-owned enterprises have an effect on fraudulent financial targets, while ineffective monitoring, change in auditors, change in directors, and CEO duality do not affect fraudulent financial statements. This study has a novelty, namely that state-owned enterprises have a negative effect on fraudulent financial statements.

Keywords: Fraud, Fraud Hexagon Theory, Fraudulent Financial Statement.