

**PENGARUH *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* DAN KOMPLEKSITAS
PERUSAHAAN TERHADAP *FRAUDULENT FINANCIAL STATEMENT*
PADA PERUSAHAAN SUB SEKTOR FARMASI YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2020–2024**

SKRIPSI



Oleh:

BERLIANA AINI FITRIA
22013010181/FEB/EA

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"
JAWA TIMUR**

2026

**PENGARUH *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* DAN KOMPLEKSITAS
PERUSAHAAN TERHADAP *FRAUDULENT FINANCIAL STATEMENT*
PADA PERUSAHAAN SUB SEKTOR FARMASI YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2020–2024**

SKRIPSI

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



Oleh:

**BERLIANA AINI FITRIA
22013010181/FEB/EA**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"
JAWA TIMUR**

2026

**PERUSAHAAN SUB SEKTOR FARMASI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA TAHUN 2020-2024**

Disusun Oleh:

BERLIANA AINI FITRIA
22013010181/FEB/EA

Telah dipertahankan dihadapan
dan diterima oleh Tim Penguji Skripsi
Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur
pada tanggal 3 Juli 2026

Pembimbing:
Pembimbing Utama

Dr. Gideon Setyo Budiwitjaksono, M.Si.
NIP. 196706222021211001

Tim Penguji:
Ketua

Prof. Dr. Dra. Ec. Sri Trisaningsih, M.Si., CFA
NIP. 196509291992032001

Anggota

Dr. Dra. Ec. Siti Sundari, M.Si.
NIP. 19630812199003200

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

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

SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIASI

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Berliana Aini Fitria
NPM : 22013010181
Program : Sarjana (S1)
Program Studi : Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Menyatakan bahwa dalam dokumen ilmiah Skripsi ini tidak terdapat bagian dari karya ilmiah lain yang telah diajukan untuk memperoleh gelar akademik di suatu lembaga Pendidikan Tinggi, dan juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang/lembaga lain, kecuali yang secara tertulis disitasi dalam dokumen ini dan disebutkan secara lengkap dalam daftar pustaka.

Dan saya menyatakan bahwa dokumen ilmiah ini bebas dari unsur-unsur plagiasi. Apabila dikemudian hari ditemukan indikasi plagiat pada Skripsi ini, saya bersedia menerima sanksi sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Demikian surat pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya tanpa ada paksaan dari siapapun juga dan untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

Surabaya, 06 Juli 2026

Yang membuat Pernyataan



Berliana Aini Fitria
2201301018

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT atas segala rahmat, hidayah, dan karunia-Nya sehingga penulis diberikan kesehatan, kekuatan, kesabaran, serta kemudahan dalam menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Good Corporate Governance dan Kompleksitas Perusahaan terhadap Fraudulent Financial Statement pada Perusahaan Sub Sektor Farmasi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020–2024”**. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

Proses penyusunan skripsi ini merupakan bagian dari perjalanan akademik yang memberikan berbagai pengalaman, wawasan, serta pembelajaran yang berharga bagi penulis. Penyelesaian skripsi ini tidak terlepas dari bantuan, dukungan, bimbingan, motivasi, dan perhatian dari berbagai pihak yang telah berkontribusi, baik secara langsung maupun tidak langsung. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis menyampaikan penghargaan dan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, MMT selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
2. Ibu Dr. Dra. Ec. Tri Kartika P. M.Si, CRP selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

3. Ibu Dr. Dra. Ec. Endah Susilowati, M.Si., CFrA selaku Kepala Jurusan Program Studi Akuntansi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
4. Ibu Dr. Tantina Haryati, S.E., M.Aks selaku Koordinator Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
5. Bapak Dr. Gideon Setyo Budiwitjaksono, M.Si. yang telah berkenan menjadi dosen pembimbing yang senantiasa memberikan bimbingan, motivasi, serta berbagai masukan yang membangun dengan penuh dedikasi dan kesabaran hingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
6. Seluruh Bapak dan Ibu Dosen serta staff Program Studi Akuntansi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur yang telah mengajarkan ilmu pengetahuan, pengalaman, serta dukungan yang sangat berarti selama menempuh masa perkuliahan.
7. Kedua orang tua penulis tercinta Bunda (Endah Setyowati) dan Papa (Husaini), yang senantiasa memberikan kasih sayang, doa, dukungan, motivasi, perhatian, serta pengorbanan dari segi apapun yang tidak ternilai harganya. Terima kasih atas segala bentuk cinta, kesabaran, keikhlasan, dan kerja keras yang telah diberikan selama ini. Terima kasih karena menjadi penyemangat bagi penulis dalam menghadapi setiap tantangan dan kesulitan selama menempuh pendidikan. Setiap langkah yang berhasil penulis capai hingga saat ini tidak terlepas dari

doa-doa yang selalu dipanjatkan, dukungan yang tidak pernah berhenti diberikan, serta kepercayaan yang senantiasa ditanamkan kepada penulis. Penulis menyadari bahwa skripsi ini tidak akan dapat terselesaikan dengan baik tanpa ridho, dukungan, dan pengorbanan yang telah diberikan oleh kedua orang tua. Terima kasih Bunda dan Papa.

8. Kakak penulis yang senantiasa memberikan dukungan, perhatian, motivasi, serta doa kepada penulis dalam setiap proses kehidupan. Terima kasih atas segala kepedulian, semangat, dan kehadiran yang selalu menjadi sumber kekuatan bagi penulis. Melalui pengalaman dan teladan yang diberikan, penulis banyak belajar untuk menghadapi berbagai tantangan, termasuk selama proses penyusunan skripsi ini.
9. Untuk sahabat kuliah penulis, Nasywa, Yasmin, Sukma, Lia, Amel, Athiyya, dan Indah yang telah mewarnai perjalanan penulis selama masa perkuliahan. Terima kasih banyak atas setiap kebersamaan, perhatian, serta cerita yang telah dilalui bersama hingga berada di titik ini. Berbagai proses, tawa, keluh kesah, hingga perjuangan menyelesaikan perkuliahan menjadi lebih bermakna karena adanya kehadiran kalian.
10. Untuk sahabat-sahabat penulis di luar dunia perkuliahan, Anjani, Ferry, Ayuk, Devinta, Manda, Ila, Mbak Ira, dan Mbak Ikke. Terima kasih atas kehadiran, dukungan, serta kebersamaan yang telah diberikan selama proses penyusunan skripsi ini. Kalian tidak hanya menjadi tempat berbagi cerita, tetapi juga selalu memberikan masukan, semangat, dan

motivasi di setiap tahap yang penulis lalui. Di tengah berbagai tantangan dan kelelahan, perhatian serta waktu yang kalian luangkan menjadi sumber kekuatan yang sangat berarti. Penulis sangat bersyukur dapat dipertemukan dengan orang-orang baik yang senantiasa memberikan kehangatan, dukungan, dan makna dalam setiap langkah perjalanan ini.

11. Untuk seseorang yang spesial yang telah menemani penulis selama tiga tahun terakhir. Meskipun satu tahun terakhir kita harus menjalani hubungan jarak jauh (LDR), terima kasih karena selalu menjadi pendengar, penyemangat, dan sumber kekuatan di setiap proses yang penulis lalui. Terima kasih telah bertahan, tumbuh, dan berjuang bersama hingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
12. Terakhir untuk diri sendiri, Berliana Aini Fitria. Terima kasih karena sudah bertahan sejauh ini. Terima kasih karena tidak menyerah meskipun sering merasa rasa lelah, takut, ragu, dan berbagai pikiran yang membuat langkah terasa berat. Terima kasih karena tetap berusaha berjalan, bahkan ketika merasa tertinggal dari orang lain, merasa sendirian, atau menganggap diri ini belum cukup baik. Setiap doa yang dipanjatkan, harapan yang selalu diimpikan, air mata, serta perjuangan yang mungkin tidak diketahui dan tidak dirasakan oleh siapa pun, menjadi saksi bahwa diri ini telah berhasil melewati berbagai ujian, tantangan, dan cobaan selama perjalanan hidup di usia 21 tahun ini. *Last but not least, I would like to thank myself. Once again, thank you for*

your hard work and perseverance. You have done your best, and I am proud of how far you have come.

Penulis mengucapkan terima kasih kepada seluruh pihak yang telah memberikan bantuan, dukungan, perhatian, dan doa selama proses penyusunan skripsi ini. Semoga segala kebaikan yang diberikan mendapat balasan terbaik dari Allah SWT. Penulis menyadari bahwa penelitian ini masih memiliki keterbatasan, sehingga kritik dan saran yang membangun sangat diharapkan untuk perbaikan di masa mendatang. Penulis berharap penelitian ini dapat memberikan manfaat, menambah wawasan, serta menjadi referensi yang berguna bagi pembaca dan peneliti selanjutnya.

Surabaya, 13 Juni 2026

Penulis

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR.....	i
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR.....	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi
ABSTRAK.....	xii
ABSTRACT	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	14
1.3 Tujuan Penelitian	14
1.4 Manfaat Penelitian	14
BAB II KAJIAN PUSTAKA.....	17
2.1 Penelitian Terdahulu	17
2.2 Kajian Teori.....	23
2.2.1 Agency Theory	23
2.2.2 Fraud Theory	25
2.2.3 Fraudulent Financial Statement	29
2.2.4 Good Corporate Governance	32
2.2.5 Kompleksitas Perusahaan.....	34
2.3 Kerangka Pemikiran dan Pengembangan Hipotesis	35
2.3.1 Pengaruh Good Corporate Governance terhadap Fraudulent Financial Statement.....	35

2.3.2 Pengaruh Kompleksitas Perusahaan terhadap Fraudulent Financial

37

BAB III METODE PENELITIAN.....	41
3.1 Jenis Penelitian	41
3.2 Objek dan Subjek Penelitian	41
3.3 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	42
3.3.1 Variabel Independen.....	42
3.3.2 Variabel Dependen	44
3.4 Populasi dan Sampel.....	46
3.4.1 Populasi	46
3.4.2 Sampel.....	47
3.5 Teknik Pengumpulan Data	49
3.6 Teknik Analisis dan Uji Hipotesis	50
3.6.1 Teknik Analisis Data	50
3.6.2 Analisis Statistik Deskriptif.....	50
3.6.3 Estimasi Model Regresi	51
3.6.4 Uji Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	52
3.6.5 Uji Asumsi Klasik.....	54
3.6.6 Analisis Regresi Data Panel	55
3.6.7 Uji Hipotesis	56
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN PENELITIAN.....	58
4.1 Deskripsi Subjek dan Objek Penelitian.....	58
4.2 Deskripsi Variabel Penelitian	59
4.3 Analisis Statistik Deskriptif.....	62
4.4 Hasil Penelitian.....	67
4.4.1 Uji Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	67

4.4.2	Uji Asumsi Klasik.....	69
4.4.3	Analisis Regresi Linear Berganda.....	70
4.4.4	Uji Hipotesis	73
4.5	Pembahasan.....	75
4.5.1	Pembahasan Pengaruh Good Corporate Governanace terhadap Fraudulent Financial Statement	76
4.5.2	Pembahasan Pengaruh Kompleksitas Perusahaan terhadap <i>Fraudulent Financial Statement</i>	78
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN		81
5.1	Kesimpulan.....	81
5.2	Keterbatasan Penelitian.....	82
5.3	Saran.....	83
DAFTAR PUSTAKA.....		85
LAMPIRAN		90

DAFTAR TABEL

Tabel 3. 1 Kriteria Penelitian.....	48
Tabel 3. 2 Sampel Penelitian Perusahaan sub Sektor 2020-2024.....	49
Tabel 4.1 Hasil Perhitungan Checklist GCG Menggunakan Disclosure Index.....	59
Tabel 4.3 Hasil Perhitungan Kompleksitas Perusahaan menggunakan Jumlah Anak Perusahaan.....	60
Tabel 4.4 Tabel Hasil Perhitungan Benish M Score.....	61

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 2	Grafik Tren Fraud Sub Sektor Farmasi di Indonesia 2020-2025	5
Gambar 2. 1	Kerangka Penelitian.....	39
Gambar 4. 1	Hasil Uji Analisis Deskriptif Data Awal.....	63
Gambar 4. 2	Hasil Uji Analisis Deskriptif Setelah Outlier	65
Gambar 4. 3	Hasil Uji Chow - CEM	67
Gambar 4. 4	Hasil Uji Hausman – FEM.....	68
Gambar 4. 5	Hasil Uji Lagrange Multiplier - CEM.....	Error! Bookmark not defined.
Gambar 4.6	Hasil Uji Multikolinearitas.....	69
Gambar 4. 7	Hasil Uji Heteroskedasilas (Glejser)	70
Gambar 4. 8	Hasil Analisis Regresi Linear Berganda - FEM	71
Gambar 4. 9	Hasil Uji Hipotesis - FEM.....	7

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 : Daftar Populasi Perusahaan Sub Sektor Farmasi di Bursa Efek Indonesia – Pemilihan Sampel.....	90
Lampiran 2 : Daftar Perusahaan Sub Sektor Farmasi yang Memenuhi Kriteria Sample	90
Lampiran 3 : Daftar Checklist dan Scoring Good Governance – Menurut SEOJK 32, POJK Tata Kelola, (Setia & Dewayanto, 2019).....	91
Lampiran 4 : Data Sekunder Untuk Perhitungan Fraudulent Financial Statement menggunakan Benish M Score	94
Lampiran 5 : Hasil Perhitungan Benish M Score	95
Lampiran 6 : Data Semua Variabel Sebelum Outlier – Data 1	97
Lampiran 7 : Hasil Uji Model Regresi Data Panel dan Uji Asumsi Klasik Pada Data Sebelum Outlier – Data 1	98
Lampiran 8 : Hasil Olah Data Outlier pada Data 1	99
Lampiran 9 : Hasil Eliminasi Data Setelah di Outlier pada Semua Variabel – Data 2	100

PENGARUH *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* DAN KOMPLEKSITAS PERUSAHAAN TERHADAP *FRAUDULENT FINANCIAL STATEMENT* PADA PERUSAHAAN SUB SEKTOR FARMASI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2020–2024

Berliana Aini Fitria

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *Good Corporate Governance* (GCG) dan kompleksitas perusahaan terhadap *fraudulent financial statement* pada perusahaan sub sektor farmasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2020–2024. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan memanfaatkan data sekunder yang diperoleh dari laporan tahunan dan laporan keuangan perusahaan. Penentuan sampel dilakukan melalui teknik *purposive sampling* berdasarkan kriteria tertentu sehingga diperoleh sampel yang sesuai dengan tujuan penelitian. Variabel *Good Corporate Governance* diukur menggunakan *disclosure index* yang mengacu pada lima prinsip utama GCG, yaitu transparansi, akuntabilitas, responsibilitas, independensi, dan kewajaran. Kompleksitas perusahaan diprosikan melalui jumlah anak perusahaan, sedangkan *fraudulent financial statement* diidentifikasi menggunakan model *Beneish M-Score*. Analisis data dilakukan dengan metode regresi data panel menggunakan *Fixed Effect Model* (FEM). Hasil penelitian menunjukkan bahwa penerapan *Good Corporate Governance* berpengaruh terhadap *fraudulent financial statement*, yang mengindikasikan bahwa implementasi tata kelola perusahaan yang efektif mampu memperkuat fungsi pengawasan, mengurangi asimetri informasi, serta meminimalkan potensi manipulasi laporan keuangan. Di sisi lain, kompleksitas perusahaan tidak menunjukkan pengaruh yang signifikan terhadap *fraudulent financial statement*, sehingga jumlah anak perusahaan belum dapat mencerminkan tingkat risiko manipulasi laporan keuangan pada perusahaan sub sektor farmasi. Temuan penelitian ini diharapkan dapat menjadi referensi dalam pengembangan kajian mengenai tata kelola perusahaan serta upaya pencegahan kecurangan laporan keuangan.

Kata Kunci: *Beneish M-Score*, *Fraudulent Financial Statement*, *Good Corporate Governance*, Kompleksitas Perusahaan, Sub Sektor Farmasi.

PENGARUH *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* DAN KOMPLEKSITAS PERUSAHAAN TERHADAP *FRAUDULENT FINANCIAL STATEMENT* PADA PERUSAHAAN SUB SEKTOR FARMASI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2020–2024

Berliana Aini Fitria

ABSTRACT

This research aims to examine the effect of Good Corporate Governance (GCG) and corporate complexity on fraudulent financial statements in pharmaceutical sub-sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange during the 2020–2024 period. A quantitative research approach was employed using secondary data obtained from companies' annual reports and financial statements. The research sample was determined through a purposive sampling technique based on predetermined criteria to ensure its relevance to the research objectives. The implementation of Good Corporate Governance was measured using a disclosure index that reflects the five fundamental principles of GCG, namely transparency, accountability, responsibility, independence, and fairness. Corporate complexity was proxied by the number of subsidiaries, while fraudulent financial statements were identified using the Beneish M-Score model. The data were analyzed using panel data regression with the Fixed Effect Model (FEM). The findings reveal that Good Corporate Governance has a significant effect on fraudulent financial statements, indicating that stronger corporate governance practices enhance monitoring mechanisms, reduce information asymmetry, and lower the likelihood of financial statement manipulation. In contrast, corporate complexity does not have a significant effect on fraudulent financial statements, suggesting that the number of subsidiaries is not sufficient to explain the occurrence of financial reporting manipulation in pharmaceutical sub-sector companies. These findings are expected to contribute to the development of corporate governance literature and provide practical insights for strengthening fraud prevention strategies and improving the quality of financial reporting.

Keywords: *Beneish M-Score, Corporate Complexity, Fraudulent Financial Statements, Good Corporate Governance, Pharmaceutical Sub-Sector*