

**PENGARUH *FRAUD* HEPTAGON TERHADAP *FINANCIAL STATEMENT*
MANIPULATION DENGAN MODEL DECHOW PADA PERUSAHAAN
INFRASTRUKTUR PERIODE 2022–2024**

SKRIPSI



Oleh:

Elizabeth Clairine Putri Arthamevia

22013010131/FEB/EA

Kepada

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN”

JAWA TIMUR

2026

SKRIPSI

**PENGARUH *FRAUD* HEPTAGON TERHADAP *FINANCIAL STATEMENT*
MANIPULATION DENGAN MODEL DECHOW PADA PERUSAHAAN
INFRASTRUKTUR PERIODE 2022–2024**

Disusun Oleh:

Elizabeth Clairine Putri Arthamevia

22013010131/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 03 Juli 2026

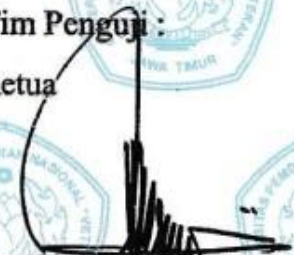
Pembimbing :

Pembimbing Utama


Vicky Vendy, S.A., M.Sc
NIP. 198801182024211012

Tim Penguji :

Ketua


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

Sekretaris


Nanda Wahyu Indah Kirana, S.E., M.Ak
NPT. 20219930329233

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 di bawah ini:

Nama : Elizabeth Clairine Putri Arthamevia

NPM : 22013010131

Program : Sarjana (S1)

Program Studi : Akuntansi

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Menyatakan bahwa dalam dokumen ilmiah tugas akhir/skripsi/tesis 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 yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang/Lembaga lain, kecuali yang secara tertulis di sitasi dalam dokumen ini dan disebutkan secara lengkap dalam daftar Pustaka. Saya menyatakan bahwa tugas akhir ini bebas dari unsur plagiasi. Apabila dikemudian hari ditemukan indikasi plagiasi, saya bersedia menerima sanksi sesuai dengan peraturan yang berlaku.

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

Surabaya, 7 Juli 2026

Yang membuat pernyataan



Elizabeth Clairine
22013010131

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan ke hadirat Tuhan Yang Maha Esa atas segala rahmat, kasih karunia, serta penyertaan-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **"Pengaruh Fraud Heptagon terhadap Financial Statement Manipulation dengan Model Dechow pada Perusahaan Infrastruktur Periode 2022–2024"**. Proses penyusunan skripsi ini tentunya tidak terlepas dari berbagai tantangan, hambatan, serta dinamika yang memberikan banyak pembelajaran bagi penulis. Berkat doa, dukungan, motivasi, bimbingan, serta bantuan dari berbagai pihak, penulis akhirnya dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan rasa hormat dan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, MMT., IPU. selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur beserta seluruh jajaran pimpinan dan dosen yang telah memberikan fasilitas, pelayanan, serta lingkungan akademik yang mendukung selama penulis menempuh pendidikan.
2. Bapak Vicky Vendy, S.A., M.Sc. selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran untuk memberikan arahan, masukan, serta bimbingan dengan penuh kesabaran selama proses penyusunan skripsi ini. Terima kasih atas motivasi, kepercayaan, dan keyakinan yang selalu diberikan kepada penulis sehingga mampu menyelesaikan skripsi ini tepat waktu.
3. Seluruh dosen Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur yang telah memberikan ilmu pengetahuan, pengalaman, serta wawasan yang sangat berharga selama masa perkuliahan dan menjadi bekal bagi penulis dalam menyelesaikan penelitian ini.
4. Mama tercinta, yang selalu menjadi rumah bagi penulis. Terima kasih atas kasih sayang, doa yang tidak pernah putus, kesabaran, dukungan moral maupun material, serta kehadiran yang selalu menemani setiap proses, mulai dari awal perkuliahan hingga terselesaikannya skripsi ini. Terima kasih karena selalu percaya kepada penulis bahkan ketika penulis meragukan diri sendiri. Semua pencapaian ini tidak akan pernah terwujud tanpa pengorbanan dan cinta yang Mama berikan.
5. Sahabat-sahabat penulis yang senantiasa memberikan semangat, doa, bantuan, serta menjadi tempat berbagi cerita, keluh kesah, dan tawa selama menjalani masa perkuliahan hingga proses penyusunan skripsi. Terima kasih atas kebersamaan dan dukungan yang begitu berarti.
6. Athaya Adhy, yang telah menjadi salah satu bagian penting dalam perjalanan penulis. Terima kasih atas segala dukungan, motivasi, waktu, serta bantuan yang diberikan selama proses penyusunan skripsi ini. Kehadiran dan semangat yang diberikan menjadi salah satu penyemangat

bagi penulis untuk terus bertahan dan menyelesaikan setiap proses yang dihadapi.

7. Diri penulis sendiri, terima kasih karena telah memilih untuk tetap bertahan, bangkit setiap kali merasa lelah, dan tidak menyerah meskipun proses penyusunan skripsi ini tidak selalu berjalan mudah. Terima kasih telah terus berusaha, belajar, dan percaya bahwa setiap langkah kecil akan membawa penulis sampai pada titik ini.
8. Seluruh pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu yang telah memberikan bantuan, doa, dukungan, maupun kontribusi, baik secara langsung maupun tidak langsung, dalam penyelesaian skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang bersifat membangun demi penyempurnaan penelitian ini di masa mendatang. Akhir kata, penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi pengembangan ilmu pengetahuan, khususnya di bidang akuntansi, serta menjadi referensi bagi penelitian selanjutnya.

Surabaya, 28 Juni 2026

Penulis

DAFTAR ISI

DAFTAR ISI.....	v
DAFTAR TABEL	vii
DAFTAR GAMBAR	viii
DAFTAR LAMPIRAN.....	ix
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	12
1.3 Tujuan Penelitian.....	12
1.4 Manfaat Penelitian.....	13
1.4.1 Manfaat Teoritis	13
1.4.2 Manfaat Praktis	14
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	16
2.1 Penelitian Terdahulu	16
2.1.1 Evolusi Teori <i>Fraud</i> : Dari Model Triangle Hingga Heptagon	17
2.1.2 Efektivitas dan Kapabilitas Model Deteksi Kuantitatif Dechow F-Score ...	18
2.1.3 Dinamika Kontekstual: Sektor Infrastruktur, BUMN, dan Tren <i>Fraud</i> Nasional	19
2.1.4 Perbedaan Penelitian dengan Penelitian Terdahulu	20
2.2 Landasan Teori	22
2.2.1 Teori Agensi.....	22
2.2.2 Teori <i>Fraud</i> Heptagon	23
2.2.3 Manipulasi laporan keuangan	24
2.2.4 Tekanan (<i>pressure</i>)	25
2.2.5 Peluang (<i>Opportunity</i>).....	25
2.2.6 Rasionalisasi (<i>Rationalization</i>)	26
2.2.7 Kapabilitas (<i>Capibility</i>)	26
2.2.8 Arogansi (<i>Arrogance</i>).....	27
2.2.9 Ketidaktahuan (<i>Ignorance</i>)	27
2.2.10 Keserakahan (<i>Greed</i>).....	27
2.2.11 Model Dechow F-Score.....	28
2.3 Kerangka Berpikir dan Pengembangan Hipotesis	29

BAB III METODE PENELITIAN	37
3.1 Jenis dan Objek Penelitian	37
3.1.1 Jenis Penelitian	37
3.1.2 Objek Penelitian	38
3.2 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	38
3.2.1 Variabel Dependen	38
3.2.2 Variabel Independen.....	41
3.3 Teknik Penentuan Sampel	44
3.3.1 Populasi.....	44
3.3.2 Sampel	45
3.4 Teknik Pengumpulan Data	46
3.4.1 Jenis Data	46
3.4.2 Sumber Data.....	46
3.4.3 Pengumpulan Data.....	47
3.5 Teknik Analisis dan Uji Hipotesis	47
3.5.1 Teknik Analisis Data	47
3.5.1.2.2 Nagelkerke R Square/Pseudo R^2	49
3.5.1.4 Uji Multikolinearitas	50
3.5.1.5 Uji Tabel Klasifikasi	50
3.5.1.6 Uji Wald	50
3.5.1.7 Model Regresi Logistik	51
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	52
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	113
DAFTAR PUSTAKA.....	116

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Rumus Perhitungan Dechow F-Score.....	39
Tabel 3.2 Kriteria Pemilihan Sampel	45
Tabel 4.1 Perhitungan Nilai F-Score Tahun 2022-2024.....	53
Tabel 4.2 Perhitungan Rasio ACHANGE Tahun 2022-2024	56
Tabel 4.3 Perhitungan Rasio Dewan Komisaris (BDOUT) Tahun 2022-2024	59
Tabel 4. 4 Pergantian Auditor (CIA) pada Tahun 2022-2024	64
Tabel 4.5 Perubahan Direktur Utama (CID) pada Tahun 2022-2024	68
Tabel 4.6 Jumlah Foto CEO dalam Annual Report Tahun 2022-2024	71
Tabel 4.7 Perhitungan Rasio CGC Tahun 2022-2024.....	75
Tabel 4.8 Perhitungan Remunerasi Perusahaan Infrastruktur Tahun 2022-2024 ..	78
Tabel 4.9 Hasil Penghitungan Analisis Statistika Deskriptif.....	83
Tabel 4.10 Hasil Penghitungan -2 Log Likelihood.....	87
Tabel 4.11 Hasil Uji Nagelkerke R Square	88
Tabel 4.12 Hasil Uji Hosmer and Lemeshow Goodness of Fit Test.....	89
Tabel 4.13 Hasil Uji Multikolinearitas.....	91
Tabel 4.14 Hasil Uji Tabel Klasifikasi	93
Tabel 4.15 Hasil Uji Wald	95

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	36
-------------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1: Sampel Penelitian Perusahaan Infrastruktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2022-2024	120
Lampiran 2: Hasil Perhitungan Dechow F-Score.....	121

**PENGARUH *FRAUD* HEPTAGON TERHADAP *FINANCIAL STATEMENT*
MANIPULATION DENGAN MODEL DECHOW PADA PERUSAHAAN
INFRASTRUKTUR PERIODE 2022–2024**

Elizabeth Clairine Putri Arthamevia

22013010131

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk melihat bagaimana tindakan penipuan heptagon memengaruhi upaya manipulasi laporan keuangan pada perusahaan sektor infrastruktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama tiga tahun, yaitu dari tahun 2022 sampai 2024. Konsep penipuan heptagon dinyatakan dalam tujuh aspek, yaitu tekanan, kesempatan, pembenaran, kemampuan, *rationalization*, ketidaktahuan, dan *kerakusan*, sementara penyimpangan laporan keuangan dikenal menggunakan model Dechow F-Score.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan mengambil data sekunder yang berasal dari laporan tahunan dan laporan keuangan perusahaan. Pemilihan sampel dilakukan dengan menggunakan metode purposive sampling, sehingga diperoleh 179 observasi. Uji hipotesis dilakukan dengan menggunakan metode regresi logistik, sedangkan sebelumnya dilakukan proses winsorizing untuk mengurangi dampak nilai-nilai ekstrem yang mungkin memengaruhi hasil analisis.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa dari tujuh elemen dalam fraud heptagon, hanya elemen ignorance yang berdampak positif dan signifikan terhadap manipulasi laporan keuangan. Temuan itu menunjukkan bahwa semakin sedikit direksi yang mengikuti pelatihan *Corporate Governance Course* (CGC), semakin tinggi kemungkinan terjadinya penyimpangan dalam laporan keuangan. Sebaliknya, tekanan, kesempatan, rasionalisasi, kemampuan, dan sikap angkuh tidak berpengaruh secara signifikan terhadap manipulasi laporan keuangan. Sementara itu, variabel greed yang diukur melalui besaran gaji direksi berdampak secara signifikan, tetapi arah hubungannya tidak sesuai dengan hipotesis yang diajukan. Dengan demikian, kesalahan memahami merupakan satu-satunya faktor dalam pemalsuan heptagon yang secara nyata mampu menjelaskan kemungkinan terjadinya manipulasi dalam penyajian laporan keuangan perusahaan sektor infrastruktur selama masa penelitian..

Kata Kunci: Fraud Heptagon, Financial Statement Manipulation, Dechow F-Score, Infrastruktur, Regresi Logistik.

**PENGARUH *FRAUD* HEPTAGON TERHADAP *FINANCIAL STATEMENT*
MANIPULATION DENGAN MODEL DECHOW PADA PERUSAHAAN
INFRASTRUKTUR PERIODE 2022–2024**

Elizabeth Clairine Putri Arthamevia

22013010131

ABSTRACT

This study aims to examine the effect of heptagon fraud on financial statement manipulation in infrastructure sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) during the period 2022–2024. The concept of fraud heptagon is shown through seven dimensions: pressure, opportunity, rationalization, capability, arrogance, ignorance, and greed. Financial statement manipulation is identified using the Dechow F-Score model.

The study uses a quantitative approach by utilizing secondary data sourced from the company's annual reports and financial statements. The sample was selected using purposive sampling, resulting in a total of 179 observations. Hypothesis testing is done using logistic regression, while the winsorizing process is applied first to reduce the impact of extreme values that could potentially affect the analysis results.

The research results show that out of the seven elements of the fraud heptagon, only ignorance was found to have a positive and significant effect on financial statement manipulation. The findings show that the lower the level of board members' participation in the Corporate Governance Course, the higher the risk of financial reporting manipulation. On the other hand, pressure, opportunity, rationalization, capability, and arrogance do not have a significant impact on financial statement manipulation. Meanwhile, the variable of greed, proxied through directors' compensation, has a significant impact, but the direction of the relationship found does not match the hypothesis proposed. Therefore, ignorance is the only element of the fraud heptagon that can empirically explain the potential for financial statement manipulation in infrastructure sector companies during the research period.

Keywords: Fraud Heptagon, Financial Statement Manipulation, Dechow F-Score, Infrastructure Sector, Logistic Regression.