

**PENGARUH *FINANCIAL STABILITY*, *EXTERNAL PRESSURE*, DAN *INEFFECTIVE MONITORING*
TERHADAP *FRAUDULENT FINANCIAL STATEMENT* DENGAN *GOOD CORPORATE*
GOVERNANCE SEBAGAI MODERASI
(Studi Empiris pada Perusahaan BUMN Yang Terdaftar di BEI Periode 2021-2023)**

SKRIPSI



Oleh:

Muhammad Rafi Naufal Fawwaz

21013010262/FEB/EA

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

2026

**PENGARUH *FINANCIAL STABILITY*, *EXTERNAL PRESSURE*, DAN *INEFFECTIVE MONITORING*
TERHADAP *FRAUDULENT FINANCIAL STATEMENT* DENGAN *GOOD CORPORATE*
GOVERNANCE SEBAGAI MODERASI**

(Studi Empiris Pada Perusahaan BUMN Yang Terdaftar di BEI Periode 2021-2023)

SKRIPSI

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



Oleh:

Muhammad Rafi Naufal Fawwaz

21013010262/FEB/EA

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

**UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"
JAWA TIMUR**

2026

SKRIPSI

**PENGARUH *FINANCIAL STABILITY*, *EXTERNAL PRESSURE*, DAN *INEFFECTIVE MONITORING*
TERHADAP *FRAUDULENT FINANCIAL STATEMENT* DENGAN *GOOD CORPORATE*
GOVERNANCE SEBAGAI MODERASI**

(Studi Empiris pada Perusahaan BUMN Yang Terdaftar di BEI Periode 2021-2023)

Disusun Oleh:

MUHAMMAD RAFI NAUFAL FAWWAZ

21013010262/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: 06 Juli 2026

Pembimbing:

Dr. Gideon Setyo B, M.Si., CFA
NIP. 196706222021211001

Tim Penguji:

Ketua

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

Anggota

Fajar Syaiful Akbar, S.E., M.Aks
NPT. 380101002911

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur

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

SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIASI

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Muhammad Rafi Naufal Fawwaz
NPM : 21013010262
Program : sarjana (S1)
Program Studi : Akuntansi
Fakultas : 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



Muhammad Rafi Naufal Fawwaz

21013010262

KATA PENGANTAR

Puji Syukur kehadiran Allah Subhanahu Wata'ala karena atas segala rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis diberikan kemudahan serta dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh *Financial Stability*, *External Pressure*, dan *Ineffective Monitoring* terhadap *Fraudulent Financial Statement* dengan *Good Corporate Governance* sebagai Moderasi (Studi Empiris pada Perusahaan BUMN yang Terdaftar di BEI Periode 2021-2023)”** ini dengan lancar. Penyusunan skripsi diajukan untuk memenuhi Sebagian persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Program S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur. Peneliti menyadari bahwa proses penyusunan skripsi ini tidak dapat terselesaikan tanpa adanya dukungan, bantuan, bimbingan, motivasi, doa, serta berbagai masukan yang diberikan oleh berbagai pihak sejak tahap awal hingga skripsi ini selesai disusun. Oleh karena itu, dengan segala kerendahan hati, peneliti menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, MMT., IPU selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
2. Ibu Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M. Si., CRP., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
3. Ibu Dr. Dra. Endah Susilowati, M. Si., CFrA., CBV., CMA., selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis 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., CFrA selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan bimbingan, arahan, kritik, dan saran yang membangun selama proses penyusunan skripsi. Atas waktu, perhatian, dan ilmu yang diberikan, peneliti dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
6. Kepada kedua orang tua tercinta, Ibu Ari Fardianingsih dan Bapak Nur Kholis, yang senantiasa memberikan doa, kasih sayang, dukungan, serta semangat kepada peneliti. Terima kasih atas segala pengorbanan, perhatian, dan motivasi yang telah diberikan sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi ini.
7. Kepada seseorang yang istimewa Revalya Rachminda, yang senantiasa memberikan doa, dukungan, semangat, perhatian, dan motivasi kepada peneliti selama proses penyusunan skripsi ini. Terima kasih atas kesabaran, pengertian, serta kebersamaan selama kuliah yang telah menjadi penyemangat bagi peneliti hingga skripsi ini dapat diselesaikan. Terima kasih juga telah menjadi bagian dari perjalanan ini. Semoga setiap perjuangan yang telah kita lalui bersama menjadi awal dari langkah-langkah indah berikutnya dan tidak berhenti sampai di sini.
8. Kepada seluruh teman-teman kampus Gojek dan juga teman teman Tulululs, dan teman Sakura Garage yang telah memberikan dukungan,

semangat, serta menjadi teman berbagi selama proses penyusunan skripsi ini. Terima kasih atas kebersamaan, motivasi, dan bantuan yang telah diberikan kepada peneliti.

Peneliti menyadari bahwa skripsi ini masih memiliki keterbatasan dan jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, peneliti memohon maaf apabila masih terdapat kekurangan dalam penyusunan maupun penyajian skripsi ini. Semoga Allah Subhanahu wa Ta'ala senantiasa melimpahkan rahmat dan membalas segala kebaikan kepada semua pihak yang telah memberikan bantuan, dukungan, dan doa. Peneliti juga berharap semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat serta menjadi tambahan wawasan bagi para pembaca dan pihak-pihak yang membutuhkan.

Surabaya, 06 Juli 2026

Muhammad Rafi Naufal Fawwaz

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR.....	i
DAFTAR ISI.....	iv
DAFTAR GAMBAR.....	viii
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR LAMPIRAN	x
ABSTRAK	xi
ABSTRACT	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	13
1.3 Tujuan Penelitian.....	14
1.4 Manfaat Penelitian.....	15
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	17
2.1 Penelitian Terdahulu.....	17
2.2 Landasan Teori	22
2.2.1 Fraud Triangle Theory	22
2.2.2 Theory Agency	22
2.2.3 Laporan Keuangan.....	23
2.2.4 <i>Fraud</i>	24
2.2.5 <i>Fraudulent Financial Statement</i>	25
2.2.6 <i>Financial Stability</i>	26
2.2.7 <i>External Pressure</i>	27

2.2.8 <i>Ineffective Monitoring</i>	28
2.2.9 <i>Good Corporate Governance</i>	29
2.3 Hipotesis	31
2.3.1 <i>Financial Stability Terhadap Fraudulent Financial Statement</i>	31
2.3.2 <i>Pengaruh External Pressure Terhadap Fraudulent Financial Statement</i> ...	32
2.3.3 <i>Pengaruh Ineffective Monitoring Terhadap Fraudulent Financial Statement</i>	34
2.3.4 <i>Moderasi Good Corporate Governance pada Financial Stability terhadap Fraudulent Financial Statements</i>	36
2.3.5 <i>Moderasi Good Corporate Governance pada External Pressure terhadap Fraudulent Financial Statements</i>	38
2.3.6 <i>Moderasi Good Corporate Governance pada Ineffective Monitoring terhadap Fraudulent Financial Statements</i>	39
2.4 <i>Kerangka Pemikiran</i>	40
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	42
3.1 <i>Objek Penelitian</i>	42
3.2 <i>Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel</i>	42
3.2.1 <i>Variabel Dependen (Y)</i>	45
3.2.1.1 <i>Fraudulent Financial Statement</i>	45
3.2.2 <i>Variabel Independen (X)</i>	51
3.2.2.1 <i>Financial Stability (X1)</i>	51
3.2.2.2 <i>External Pressure (X2)</i>	52
3.2.2.3 <i>Ineffective Monitoring (X3)</i>	53
3.2.3 <i>Variabel Moderasi</i>	54

3.3 Teknik Penentuan Sampel	55
3.3.1 Populasi.....	55
3.3.2 Sampel	55
3.4 Teknik Pengumpulan Data	58
3.4.1 Jenis Data	58
3.4.2 Sumber Data	58
3.4.3 Pengumpulan Data	58
3.5 Metode Analisis Data	59
3.5.1 Uji Analisis Deskriptif	59
3.5.2 Uji Model Pengukuran atau <i>Outer Model</i>	60
3.5.3 Uji Model Struktural atau <i>Inner Model</i>	62
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	65
4.1. Deskripsi Objek Penelitian	65
4.2. Deskripsi Data Penelitian	66
4.2.1 Financial Stability (ACHANGE).....	68
4.2.2 External Pressure (LEV).....	70
4.2.3 Ineffective Monitoring (X3)	71
4.2.4 Fraudulent Financial Statement (Y).....	73
4.2.5 Good Corporate Governance (Z)	74
4.3. Hasil Penelitian.....	76
4.3.1 Outer Model	76
4.3.2 Inner Model.....	79
4.3.3 Uji Hipotesis	84

4.4. Pembahasan	89
4.4.1. Pengaruh <i>Financial Stability</i> terhadap <i>Fraudulent Financial Statement</i> ..	89
4.4.2. Pengaruh External Pressure terhadap Fraudulent Financial Statement	91
4.4.3. Pengaruh Ineffective Monitoring terhadap Fraudulent Financial Statement	92
4.4.4. Moderasi Good Corporate Governance terhadap Pengaruh Financial Stability terhadap Fraudulent Financial Statement	95
4.4.5. Moderasi Good Corporate Governance terhadap Pengaruh External Pressure terhadap Fraudulent Financial Statement	98
4.4.6. Moderasi Good Corporate Governance terhadap Pengaruh Ineffective Monitoring terhadap Fraudulent Financial Statement	99
BAB V KESIMPULAN	102
5.1 Kesimpulan.....	102
5.2 Saran	105
DAFTAR PUSTAKA	106
LAMPIRAN.....	116

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Persentase Kasus dan Rata-Rata Kerugian Akibat Fraud	4
Gambar 1. 2 Pengelompokan Kasus Fraud di Asia Pacific	5
Gambar 1. 3 Jenis Organisasi Yang Paling Dirugikan Akibat Fraud	5
Gambar 2. 1 Kerangka Konseptual	41
Gambar 4. 1 Hasil PLS Algorithm.....	79
Gambar 4. 2 Hasil Uji Hipotesis	84

DAFTAR TABEL

Tabel 3. 1 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	43
Tabel 3. 2 Penentuan Sampel Penelitian	56
Tabel 3. 3 Sampel Penelitian Perusahaan	57
Tabel 4. 1 Daftar Sampel Perusahaan BUMN	65
Tabel 4. 2 Financial Stability (ACHANGE)	68
Tabel 4. 3 External Pressure (LEV)	70
Tabel 4. 4 Ineffective Monitoring	71
Tabel 4. 5 Fraudulent Financial Statement	73
Tabel 4. 6 Good Corporate Governance	74
Tabel 4. 7 Hasil Outer Loading	78
Tabel 4. 8 Hasil R Square	80
Tabel 4. 9 Hasil F Square	81
Tabel 4. 10 Hasil Uji Q Square	83
Tabel 4. 11 Hasil Uji Hipotesis	85
Tabel 4. 12 Hasil Uji Hipotesis	87

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Variabel X1 (ACHANGE) Perusahaan BUMN	116
Lampiran 2 Variabel X2 (LEVERAGE) Perusahaan BUMN.....	117
Lampiran 3 Variabel X3 (BDOUT) Perusahaan BUMN.....	118
Lampiran 4 Variabel Z moderasi (GCG) Perusahaan BUMN	118
Lampiran 5 Variabel Y (Beneish M-Score) Perusahaan BUMN.....	119
Lampiran 6 Inner Model Hasil PLS Algorithm	120
Lampiran 7 Uji Hipotesis PLS-SEM.....	120

PENGARUH *FINANCIAL STABILITY*, *EXTERNAL PRESSURE*, DAN *INEFFECTIVE MONITORING* TERHADAP *FRAUDULENT FINANCIAL STATEMENT* DENGAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* SEBAGAI MODERASI
(Studi Empiris Pada Perusahaan BUMN Yang Terdaftar di BEI Periode 2021-2023)

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan menganalisis pengaruh *financial stability*, *external pressure*, dan *ineffective monitoring* terhadap *fraudulent financial statement*, serta menguji peran *good corporate governance* dalam memoderasi hubungan tersebut pada perusahaan Badan Usaha Milik Negara (BUMN) yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021-2023. Penelitian menggunakan pendekatan kuantitatif dengan data sekunder berupa laporan keuangan tahunan. Sampel ditentukan menggunakan *purposive sampling* sehingga diperoleh 21 perusahaan dengan total 63 observasi. Analisis data dilakukan menggunakan *Partial Least Square-Structural Equation Modeling* (PLS-SEM) melalui SmartPLS 4. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *financial stability* berpengaruh positif signifikan terhadap *fraudulent financial statement*, sedangkan *external pressure* berpengaruh negatif signifikan. *Ineffective monitoring* tidak berpengaruh signifikan terhadap *fraudulent financial statement*. Selain itu, *good corporate governance* mampu memoderasi pengaruh *financial stability* dengan arah positif dan memoderasi pengaruh *external pressure* dengan arah negatif terhadap *fraudulent financial statement*. Namun, *good corporate governance* tidak mampu memoderasi pengaruh *ineffective monitoring* terhadap *fraudulent financial statement*. Temuan ini menunjukkan bahwa efektivitas tata kelola perusahaan masih perlu ditingkatkan agar mampu menekan risiko terjadinya kecurangan laporan keuangan.

Kata Kunci: Stabilitas Keuangan, Tekanan Eksternal, Pengawasan yang Tidak Efektif, Tata Kelola Perusahaan yang Baik, Kecurangan Laporan Keuangan

PENGARUH *FINANCIAL STABILITY*, *EXTERNAL PRESSURE*, DAN *INEFFECTIVE MONITORING* TERHADAP *FRAUDULENT FINANCIAL STATEMENT* DENGAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* SEBAGAI MODERASI
(Studi Empiris Pada Perusahaan BUMN Yang Terdaftar di BEI Periode 2021-2023)

ABSTRACT

This study aims to analyze the effects of financial stability, external pressure, and ineffective monitoring on fraudulent financial statements, as well as to examine the moderating role of good corporate governance in these relationships among state-owned enterprises (SOEs) listed on the Indonesia Stock Exchange during the 2021–2023 period. The study employs a quantitative approach using secondary data in the form of annual financial reports. The sample was selected using purposive sampling, resulting in 21 companies with a total of 63 observations. Data analysis was conducted using Partial Least Squares-Structural Equation Modeling (PLS-SEM) via SmartPLS 4. The results indicate that financial stability has a significant positive effect on fraudulent financial statements, while external pressure has a significant negative effect. Ineffective monitoring does not have a significant effect on fraudulent financial statements. Furthermore, good corporate governance moderates the effect of financial stability in a positive direction and moderates the effect of external pressure in a negative direction on fraudulent financial statements. However, good corporate governance does not moderate the effect of ineffective monitoring on fraudulent financial statements. These findings indicate that the effectiveness of corporate governance still needs to be improved to reduce the risk of financial statement fraud.

Keywords: *financial stability, external pressure, ineffective monitoring, good corporate governance, fraudulent financial statement*