

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Tuhan yang Maha Esa atas segala berkat yang telah diberikan, sehingga Tugas Akhir ini dapat diselesaikan dengan baik dan sesuai dengan waktu yang telah ditentukan. Kesuksesan Tugas Akhir ini tidak lepas dari doa, bantuan dan dukungan dari keluarga, sahabat, teman, dosen dan berbagai pihak yang membantu dalam suksesnya Tugas Akhir ini. Tugas Akhir ini dibuat untuk memenuhi persyaratan memperoleh gelar Magister Manajemen Strata Dua Universitas Pelita Harapan Kampus Surabaya.

Tugas Akhir yang berjudul “ANALISIS FRAUD LAPORAN KEUANGAN PADA PERUSAHAAN REAL ESTATE & PROPERTI PERIODE 2015-2019: PENDEKATAN TEORI HEXAGON” ini jauh dari kata sempurna, sehingga penulis mengharapkan bimbingan, saran dan kritik yang membangun untuk perbaikan Tugas Akhir ini. Penulis mengucapkan terima kasih banyak kepada pihak-pihak yang mendukung proses pengerjaan Tugas Akhir ini, yaitu kepada:

1. Bapak Dr. Yanuar Dananjaya, B.Sc., M.M. selaku dosen pembimbing pertama yang sudah sangat baik dan sabar membimbing penulis dan bersedia meluangkan waktu di akhir pekan untuk memberikan bimbingan, serta membantu kegiatan *sandwich* program yang diambil penulis berjalan dengan lancar.

2. Bapak Dr. Victor Soeindra, S.E., M.M selaku dosen pembimbing kedua yang memberikan arahan, masukan dan saran-saran untuk membuat Tugas Akhir ini menjadi lebih baik.
3. Ibu Dr. Amelia S.E., RFP-I, M.M., CSMA selaku dosen penguji dan pengajar yang selalu bersedia membantu penulis selama masa perkuliahan dan membantu segala keperluan *sandwich* program yang diambil oleh penulis.
4. Para staf pengajar Program S2 UPH Surabaya dan Jakarta yang telah memberikan limpahan ilmu, tips dan berbagai hal yang mendorong penulis menjadi pribadi yang lebih baik dari sebelumnya.
5. Kedua orang tua yang menjadi motivasi terbesar penulis untuk terus berkembang dan sangat mendukung langkah penulis untuk melangkah jauh hingga sampai saat ini.
6. Teman-teman seperjuangan di Universitas Pelita Harapan Surabaya 2020-2021, terutama Sherly (*the best partner in crime*), Calvin, Farel dan Ko Christian yang saling mendukung satu sama lain. *Nice to know all of you guys.*
7. Teman-teman seperjuangan di Universitas Pelita Harapan Jakarta 2021-2022, terutama Glenn, Saras dan Emir yang sangat kooperatif, peduli dan membantu satu sama lain dalam kondisi apapun. *You know what I mean right? Haha.*
8. Sentung *family, my cousin* yang selalu bawel dan bilang “yakin S2? Kok ngak selesai-selesai kuliahmu?”. Duo krucil yang terkadang suka ngikut kalo kuliah online dan selalu tanya “Kok obosh sekolah sih? Kan sudah kerja?”. Dan teteh yang selalu membantu kericuhan keadaan rumah menjadi tempat yang kondusif untuk kuliah online.

9. *All my best friends*, Ninot dan Gusti yang selalu ada, mendukung, mendengarkan keluh kesah dan memotivasi untuk segera menyelesaikan Tugas Akhir ini. Wulan yang sudah lulus S2 duluan dan selalu mengingatkan kalau bayar uang SPP itu mahal, haha. Irine dan Rurin yang sangat supportive dan bersedia menunda jadwal *trekking* dan liburan sesuai tanggal libur perkuliahan. *Thank you all, ILY.*

10. Semua pihak yang tidak bisa penulis sebutkan satu per satu.

Akhir kata, penulis menyadari bahwa hanya doa yang dapat penulis panjatkan untuk membalas semua bantuan, dukungan, doa dari berbagai pihak yang membantu penulis hingga bisa sampai sejauh ini. Semoga Tugas Akhir yang jauh dari kata sempurna ini dapat berguna dan bermanfaat bagi berbagai pihak.

Jakarta, 23 April 2022

(Yuniardini Putri S.)

DAFTAR ISI

SURAT PERSETUJUAN PEMBIMBING	i
ABSTRAK.....	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR GRAFIK.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Batasan Masalah	10
1.3 Rumusan Masalah.....	11
1.4 Tujuan Penelitian	12
1.5 Manfaat Penelitian	13
1.6 Sistematika Penulisan	14
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS .	17
2.1 Tinjauan Teori.....	17
2.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	17
2.1.2 <i>Fraud Financial Statement</i>	18
2.1.3 <i>The Fraud Hexagon Theory</i>	19
2.1.3.1 <i>Stimulus/Pressure</i>	22
a. <i>Financial Target</i>	22
b. <i>External Pressure</i>	23
2.1.3.2 <i>Opportunity</i>	24
a. <i>Nature of Industry</i>	24
b. <i>Effective Monitoring</i>	26
2.1.3.3. <i>Capability</i>	27
2.1.3.4 <i>Rationalization</i>	28
2.1.3.5. <i>Ego</i>	29

2.1.3.6 <i>Collusion</i>	30
2.1.4 Model Beneish M-Score	32
2.2 Penelitian Terdahulu	33
2.3 Pengembangan Hipotesis	38
2.3.1 Pengaruh <i>Financial Target</i> terhadap Kecurangan Laporan Keuangan	38
2.3.2 Pengaruh <i>External Pressure</i> terhadap Kecurangan Laporan Keuangan	39
2.3.3 Pengaruh <i>Nature of Industry</i> terhadap Kecurangan Laporan Keuangan	39
2.3.4 Pengaruh <i>Effective Monitoring</i> terhadap Kecurangan Laporan Keuangan	40
2.3.5 Pengaruh <i>Capability</i> terhadap Kecurangan Laporan Keuangan	41
2.3.6 Pengaruh <i>Rationalization</i> terhadap Kecurangan Laporan Keuangan	42
2.3.7 Pengaruh <i>Ego</i> terhadap Kecurangan Laporan Keuangan	42
2.3.8 Pengaruh <i>Collusion</i> terhadap Kecurangan Laporan Keuangan	43
2.4 Model Penelitian	45
2.5 Bagan Alur Berpikir	46
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	49
3.1 Jenis Penelitian.....	49
3.2 Populasi dan Sampel	50
3.2.1 Populasi.....	50
3.2.2 Sampel.....	50
3.3 Metode Pengumpulan Data.....	51
3.4 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	51
3.4.1 Variabel Dependen.....	53
3.4.2 Variabel Independen	54
a. Faktor <i>Stimulus/Pressure</i>	55
i. <i>Financial Target</i>	55
ii. <i>External Pressure</i>	55
b. Faktor <i>Opportunity</i>	56

i. <i>Nature of Industry</i>	56
ii. <i>Effective Monitoring</i>	57
c. Faktor <i>Capability</i>	57
d. Faktor <i>Rationalization</i>	58
e. Faktor <i>Ego</i>	59
f. Faktor <i>Collusion</i>	60
3.5 Metode Analisis Data.....	60
3.5.1 Analisis Regresi Logistik	60
3.5.2 Uji <i>Goodness of Fit</i>	63
3.5.2.1 Uji <i>Likelihood L</i>	63
3.5.2.2 <i>Omnibus Test of Model Coefficient</i>	63
3.5.2.3 <i>Hosmer and Lemeshow's</i>	64
3.5.3 Uji Multikolineatitas	64
3.5.4 Uji <i>Cox dan Snell's R Square</i> dan <i>Nagelkerke's R Square</i>	65
3.5.5 Uji Matriks Klarifikasi	66
3.5.6 Uji Hipotesis Penelitian	66
BAB IV METODOLOGI PENELITIAN	68
3.5 Metode Analisis Data.....	59
3.5.1 Analisis Regresi Logistik	59
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN	68
4.1 Gambaran Umum.....	68
4.2 Analisis Data.....	70
4.2.1 Analisis Regresi Logistik	70
4.2.2 Uji <i>Goodness of Fit</i>	70
4.2.2.1 Uji <i>Likelihood L</i>	70
4.2.2.2 <i>Omnibus Test of Model Coefficient</i>	71
4.2.2.3 <i>Hosmer and Lemeshow's</i>	72
4.2.3 Uji Multikolinearitas	73
4.2.4 Uji <i>Cox & Snell's R Square</i> dan <i>Nagelkerke's R Square</i>	74
4.2.5 Uji Matriks Klarifikasi	74
4.2.6 Uji Hipotesis Penelitian	75

4.3 Pembahasan.....	80
4.3.1 Pengaruh <i>Financial Target</i> trhdp Kecurangan Lap. Keuangan	80
4.3.2 Pengaruh <i>External Pressure</i> trhdp Kecurangan Lap. Keuangan ...	81
4.3.3 Pengaruh <i>Nature of Industry</i> trhdp Kecurangan Lap. Keuangan..	82
4.3.4 Pengaruh <i>Effective Monitoring</i> trhdp Kecurangan Lap. Keuangan	82
4.3.5 Pengaruh <i>Capability</i> terhadap Kecurangan Lap. Keuangan	83
4.3.6 Pengaruh <i>Rationalization</i> terhadap Kecurangan Lap. Keuangan ..	84
4.3.7 Pengaruh <i>Ego</i> terhadap Kecurangan Lap. Keuangan	85
4.3.8 Pengaruh <i>Collusion</i> terhadap Kecurangan Lap. Keuangan	86
BAB V KESIMPULAN.....	87
5.1 Simpulan	87
5.2 Implikasi	89
5.2.1 Implikasi Teoritis	89
5.2.2 Implikasi Praktis	89
5.3 Rekomendasi.....	90
DAFTAR PUSTAKA	92
LAMPIRAN.....	101

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1. Data Hubungan Faktor Faktor yang Berpengaruh pada Fraud Laporan Keuangan Berdasarkan Jurnal.....	4
Tabel 2.1. Evolusi Teori <i>Fraud Triangle</i>	19
Tabel 3.1 Variabel Operasional dan Pengukurannya.....	52
Tabel 3.2 Rasio M-Beneish Score	54
Tabel 4.1 Jumlah Perusahaan Real Estate dan Properti	68
Tabel 4.2 Hasil Uji <i>Likelihood L</i>	71
Tabel 4.3 Hasil Uji <i>Omnibus Tests of Model Coefficients</i>	71
Tabel 4.4 Hasil Uji <i>Hosmer and Lemeshow Test</i>	73
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinearitas	73
Tabel 4.6 Hasil Uji <i>Cox & Snell's R Square</i> dan <i>Nagelkerke's R Square</i>	74
Tabel 4.7 Hasil Uji Matriks Klarifikasi	74
Tabel 4.8 Hasil Uji Hipotesis Penelitian.....	75

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1. Pertumbuhan Penj. Properti & Real Estate Tahun 2015-2018.	3
Gambar 1.2. Pertumbuhan Penjualan Rumah (% YOY)	3
Gambar 2.1. Teori <i>Fraud Hexagon</i>	21
Gambar 2.2. Model Penelitian	45



DAFTAR GRAFIK

Grafik 2.1 <i>Number of Perpetrators – Frequency and Median Loss</i>	31
--	----

