



**PENGARUH MODEL *BENEISH M-SCORE*,  
ANALISIS RASIO DAN TRANSAKSI PIHAK  
ISTIMEWA UNTUK MENDETEKSI  
KECURANGAN LAPORAN KEUANGAN  
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN YANG  
MENDAPAT *SUSPEND* DARI BURSA EFEK  
INDONESIA PERIODE 2015-2018)**

Skripsi ini diajukan sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan jenjang pendidikan Strata Satu (S1) pada Fakultas ekonomi dan bisnis

Universitas Muria kudus

Oleh :

**RIZKIA PUTRI DWI KURNIASARI**

NIM. 2016-12-155

**PROGAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MURIA KUDUS  
TAHUN 2020**

HALAMAN PENGESAHAN

PENGARUH MODEL *BENEISH M-SCORE*, ANALISIS RASIO, DAN  
TRANSAKSI PIHAK ISTIMEWA UNTUK MENDETKSI KECURANGAN  
LAPORAN KEUANGAN  
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN YANG MENDAPAT *SUSPEND*  
DARI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2015-2018)

Oleh :

**Rizkia Putri Dwi Kurniasari**


NIM. 2016-12-155

Skripsi ini telah disetujui dan dipertahankan dihadapan Tim Penguji Ujian Skripsi  
Fakultas ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.

Kudus, Juni 2020

Mengetahui  
Ketua Program Studi Akuntansi

Pembimbing I

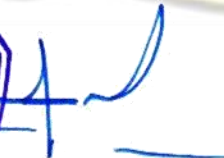
  
Sri Mulyani, SEI, M.Si  
NIDN. 0611018202


  
Dr. Dra. Ponny Harsanti, M.Si., Akt.  
NIDN. 0622026301

Mengetahui.  
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Pembimbing II



  
Dr. H. Mochamad Edris, Drs. MM  
NIDN. 0618066201

  
Sri Mulyani, SEI, M.Si  
NIDN. 0611018202

HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI

PENGARUH MODEL *BENEISH M-SCORE*, ANALISIS RASIO, DAN TRANSAKSI PIHAK ISTIMEWA UNTUK MENDETEKSI KECURANGAN LAPORAN KEUANGAN (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN YANG MENDAPAT *SUSPEND* DARI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2015-2018)

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

**Rizkia Putri Dwi Kurniasari**

NIM 2016-12-155

Telah dipertahankan dihadapan Dewan Penguji pada hari Selasa, 23 Juni 2020 dan telah dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima.

**SUSUNAN DEWAN PENGUJI**

Ketua



Dr. Dra Ponny Harsanti, M Si., Akt.

NIDN. 0622026301

Sekretaris



Aprilia Whetyningtyas, S.E., M.Si

NIDN. 0607048403

Anggota



Sri Mulyanti, SEI, M.Si.

NIDN. 0611018202

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Dr. H. Mochamad Edris, Drs. MM

NIDN. 0618066201

## PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

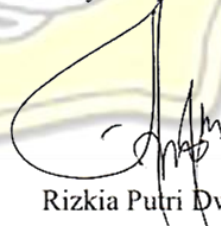
### **PENGARUH MODEL *BENEISH M-SCORE*, ANALISIS RASIO DAN TRANSAKSI PIHAK ISTIMEWA UNTUK MENDETEKSI KECURANGAN LAPORAN KEUANGAN**

**(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN YANG MENDAPAT *SUSPEND*  
DARI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2015-2018)**

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul : "**PENGARUH MODEL *BENEISH M-SCORE*, ANALISIS RASIO DAN TRANSAKSI PIHAK ISTIMEWA UNTUK MENDETEKSI KECURANGAN LAPORAN KEUANGAN (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN YANG MENDAPAT *SUSPEND* DARI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2015-2018)**" adalah hasil tulisan saya sendiri, tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan disuatu Perguruan Tinggi dan sepanjang sepengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan orang lain, kecuali yang tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Kudus, Maret 2020

Penyusun,



Rizkia Putri Dwi Kurniasari

NIM. 2016-12-155

## MOTO DAN PERSEMBAHAN

### MOTO :

- “Balas dendam terbaik adalah dengan memperbaiki dirimu.”

(Ali Bin Abi Thalib)

- “Ubah cara berfikirmu dan kau dapat mengubah duniamu.”

(Norman Vincent Peale)

- “Jangan tuntutan Tuhanmu karena tertundanya keinginanmu, tapi tuntutan dirimu sendiri karena menunda adabmu kepada Allah. Jika kau tak suka sesuatu, Ubahlah! Jika tak bisa, maka ubahlah cara pandangmu terhadap sesuatu.”

### PERSEMBAHAN :

Skripsi ini ku persembahkan untuk :

*Papah dan Ibuku tercinta, keluargaku tersayang, dan motivator terbesar dalam hidupku atas semua yang tak pernah salah untuk mendocakan, menyanggiku, memberikan dorongan, pengorbanan, dan nasihat yang menghantarkanku sampai di titik ini.*

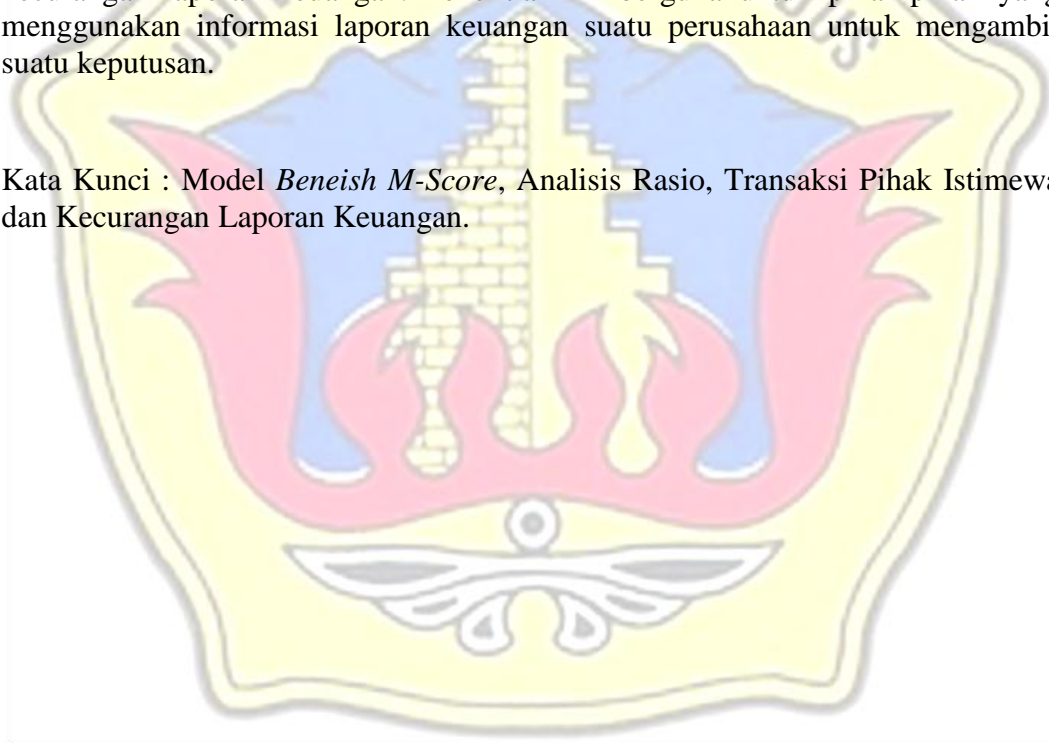
*Serta teman - teman semua yang telah menemani disaat aku suka maupun duka.*

*Saya yakin! Apa yang Allah berikan adalah yang terbaik dan yang harus saya lakukan selanjutnya adalah bersyukur.*

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mendeteksi apakah model *Beneish M-Score*, analisis rasio dan transaksi pihak istimewa berpengaruh terhadap kecurangan laporan keuangan. Populasi dalam penelitian ini mencakup perusahaan yang mendapat *suspend* dari bursa efek Indonesia tahun 2018. Adapun periode penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah tahun 2015-2018. Teknik pengambilan sampel menggunakan metode *purposive sampling*, yaitu penentuan sampel dengan menetapkan kriteria khusus sehingga mendapatkan sebanyak 96 sampel. Teknik analisis data yang digunakan yaitu uji statistik deskriptif, uji asumsi klasik, dan uji hipotesis dengan software pengolahan data SPSS 23. Berdasarkan hasil analisis bahwa *Days Sales in Receivables Index*, *Gross Margin Index* dan *Total Accrual to Total Asset* berpengaruh positif signifikan terhadap kecurangan laporan keuangan. Variabel *Asset Quality Index*, *Sales Growth Index*, *Depreciation Index*, *Sales General and Administrative Expenses Index*, *Leverage Index*, rasio likuiditas, transaksi pihak istimewa tidak berpengaruh terhadap kecurangan laporan keuangan. Penelitian ini berguna untuk pihak-pihak yang menggunakan informasi laporan keuangan suatu perusahaan untuk mengambil suatu keputusan.

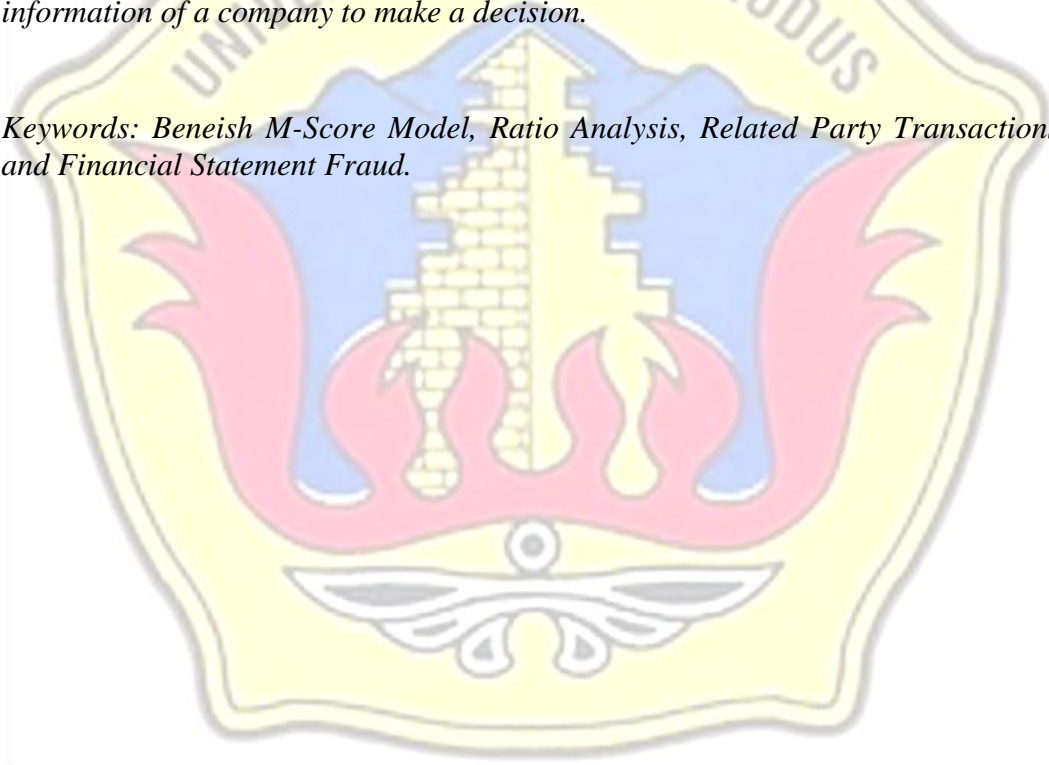
Kata Kunci : Model *Beneish M-Score*, Analisis Rasio, Transaksi Pihak Istimewa dan Kecurangan Laporan Keuangan.



## **ABSTRACT**

*This study aims to detect whether the Beneish M-Score model, ratio analysis and related party transactions affect the financial statement fraud. The population in this study includes companies that were suspended from the Indonesia Stock Exchange in 2018. The research period used in this study was 2015-2018. The sampling technique uses a purposive sampling method, namely the determination of samples by setting specific criteria so as to get as many as 96 samples. The data analysis technique used is descriptive statistical test, classic asumi test, and hypothesis testing with SPSS 23 data processing software. Based on the results of the analysis that variable Days Sales in Receivables Index, Gross Margin Index and Total Accrual to Total Asset has a positive significant effect on financial statement fraud. Variable Asset Quality Index, Sales Growth Index, Depreciation Index, Sales General and Administrative Expenses Index, Leverage Index, liquidity ratios, related party transactions have no effect on financial statement fraud. This research is useful for those who use the financial statement information of a company to make a decision.*

*Keywords: Beneish M-Score Model, Ratio Analysis, Related Party Transactions and Financial Statement Fraud.*



## Kata pengantar

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Segala puji syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT atas segala limpahan rahmat dan hidayahNya, sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi yang berjudul **“PENGARUH MODEL *BENEISH M-SCORE*, ANALISIS RASIO DAN TRANSAKSI PIHAK ISTIMEWA UNTUK MENDETEKSI KECURANGAN LAPORAN KEUANGAN (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN YANG MENDAPAT *SUSPEND* DARI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2015-2018”** dengan lancar untuk menyelesaikan salah satu syarat Program Sarjana Strata satu (S1) Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.

Penulis menyadari sepenuhnya, tanpa bimbingan dan bantuan dari berbagai pihak, penyusunan skripsi ini tidak akan dapat diselesaikan dengan baik. Oleh karena itu pada kesempatan ini penulis mengucapkan terimakasih yang tulus kepada :

1. Allah SWT yang selalu memberikan petunjuk, kemudahan, serta ridho kepada setiap langkah dan urusan hambaNya, dan kepada nabi junjungan kita Rasulullah SAW.
2. Bapak Dr. H. Suparoyo, S.H., MS. selaku Rektor Universitas Muria Kudus.
3. Bapak Dr. H. Mochamad Edris, Drs., MM. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan bisnis.
4. Ibu Sri Mulyani, SEI., M.Si. selaku Ketua Program Studi Akuntansi.
5. Ibu Dr. Dra. Ponny Harsanti, M.Si., Akt. selaku Dosen Pembimbing I yang telah meluangkan waktu, banyak memberi nasihat, bimbingan, arahan, dan saran selama pengerjaan skripsi ini
6. Ibu Sri Mulyani, SEI., M.Si. selaku Dosen Pembimbing II yang telah tulus dan penuh kesabaran telah membimbing, mengarahkan dan memotivasi sehingga skripsi ini dapat tersusun dengan baik.



7. Bapak/Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus yang telah memberikan ilmu, pengalaman dan masukan yang bermanfaat selama penulis menuntut ilmu. Seluruh staff akademisi, staff tata usaha dan seluruh staff karyawan di lingkungan Universitas Muria Kudus.
8. Bapak Suratriyono, Ibu Masriah, dan semua keluarga penulis yang selalu mendoakan menyemangati, dan memberikan dukungan, materi yang besar selama ini.
9. Lelaki tersabarku Rafli Mardiansyah untuk semua dukungan , motivasi, cinta dan kesabarannya.
10. Sahabat-sahabat seperjuangan skripsi Rara,Syasa, Sitqom, Efa, Aim, Kaka, Mega yang telah membagi ide, inspirasi, dan semangat selama masa perkuliahan.
11. Teman-teman Akuntansi 2016 serta semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu, yang telah memberikan bantuan dan doa atas kelancaran penyelesaian skripsi ini.

Semoga semua amal baik mereka dicatat sebagai amalan yang baik oleh Allah SWT. Akhirnya harapan penulis mudah-mudahan apa yang terkandung dalam penelitian ini dapat bermanfaat bagi pihak lain.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Kudus, Mei 2020

Penulis

Rizkia Putri Dwi Kurniasari

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI .....	iii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iv
MOTO DAN PERSEMBAHAN .....	v
ABSTRAK .....	vi
<i>ABSTRACT</i> .....	vii
KATA PENGANTAR .....	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR GAMBAR .....	xvi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvii
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
1.1. Latar Belakang Penelitian .....	1
1.2. Ruang Lingkup.....	8
1.3. Perumusan Masalah .....	9
1.4. Tujuan Penelitian .....	9
1.5. Kegunaan Penelitian.....	10
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b>	
2.1. Landasan Teori.....	12
2.1.1. Teori Keagenan.....	12
2.1.2. Teori <i>Beneish M-Score</i> .....	13
2.1.2.1. <i>Days Sales in Raceivables Index (DSRI)</i> .....	15
2.1.2.2. <i>Gross Margin Index (GMI)</i> .....	15
2.1.2.3. <i>Asset Quality Index (AQI)</i> .....	15
2.1.2.4. <i>Sales Growth Index (SGI)</i> .....	16
2.1.2.5. <i>Depreciation Index (DEPI)</i> .....	16
2.1.2.6. <i>Sales General and Administrative Expenses Index (SGAI)</i> ...16	
2.1.2.7. <i>Leverage Index (LVGI)</i> .....	17
2.1.2.8. <i>Total Accruals to Total Assets (TATA)</i> .....	17

2.1.3. Laporan Keuangan .....	17
2.1.4. Kecurangan Laporan Keuangan .....	20
2.1.5. Analisis Rasio .....	21
2.1.6. Transaksi Pihak Istimewa .....	22
2.2. Hasil Penelitian Terdahulu .....	23
2.3. Kerangka Pemikiran Teoritis .....	26
2.4. Perumusan Hipotesis .....	33
2.4.1. Pengaruh <i>Beneish M-Score</i> terhadap kecurangan laporan keuangan ...	33
2.4.1.1. Pengaruh <i>Days Sales in Receivables Index</i> (DSRI) terhadap kecurangan laporan keuangan .....	33
2.4.1.2. Pengaruh <i>Gross Margin Index</i> (GMI) terhadap kecurangan laporan keuangan .....	34
2.4.1.3. Pengaruh <i>Asset Quality Index</i> (AQI) terhadap kecurangan laporan keuangan .....	35
2.4.1.4. Pengaruh <i>Sales Growth Index</i> (SGI) terhadap kecurangan laporan keuangan .....	36
2.4.1.5. Pengaruh <i>Depreciation Index</i> (DEPI) terhadap kecurangan laporan keuangan .....	36
2.4.1.6. Pengaruh <i>Sales General and Administrative Expenses Index</i> (SGAI) terhadap kecurangan laporan keuangan .....	37
2.4.1.7. Pengaruh <i>Leverage Index</i> (LVGI) terhadap kecurangan laporan keuangan .....	38
2.4.1.8. Pengaruh <i>Total Accruals to Total Assets</i> (TATA) terhadap kecurangan laporan keuangan .....	39
2.4.2. Pengaruh Analisis Rasio terhadap kecurangan laporan keuangan .....	40
2.4.3. Pengaruh Transaksi Pihak Istimewa terhadap kecurangan laporan keuangan .....	41
<b>BAB III METODE PENELITIAN</b>	
3.1. Rancangan Penelitian .....	43
3.2. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel .....	43
3.2.1. Variabel Independen .....	44

3.2.1.1. Model <i>Beneish M-Score</i> .....	44
3.2.1.2. Analisis Rasio .....	48
3.2.1.3. Transaksi Pihak Istimewa .....	48
3.2.2. Variabel Dependen .....	49
3.3. Jenis dan Sumber Data .....	49
3.4. Populasi dan Sampel .....	50
3.5. Metode Pengumpulan Data .....	51
3.6. Metode Pengolahan Data .....	51
3.7. Metode Analisis Data .....	52
3.7.1. Uji Deskriptif Statistik Variabel .....	52
3.7.2. Uji Asumsi Klasik .....	52
3.7.2.1. Uji Normalitas .....	52
3.7.2.2. Uji Multikolonieritas .....	53
3.7.2.3. Uji Heteroskedastisitas .....	54
3.7.2.4. Uji Autokorelasi .....	55
3.7.3. Uji Hipotesis .....	55
3.7.3.1. Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	57
3.7.3.2. Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F) .....	57
3.7.3.3. Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik T) .....	58
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN</b>	
4.1. Gambaran Umum Objek Penelitian .....	59
4.2. Penyajian Data .....	60
4.3. Analisis Data .....	60
4.3.1. Statistik Deskriptif .....	60
4.3.1.1. <i>Days Sales in Raceivables Index</i> (DSRI) .....	61
4.3.1.2. <i>Gross Margin Index</i> (GMI) .....	61
4.3.1.3. <i>Asset Quality Index</i> (AQI) .....	62
4.3.1.4. <i>Sales Growth Index</i> (SGI) .....	62
4.3.1.5. <i>Depreciation Index</i> (DEPI) .....	62
4.3.1.6. <i>Sales General and Administrative Expenses Index</i> (SGAI) .....	62
4.3.1.7. <i>Leverage Index</i> (LVGI) .....	63

4.3.1.8. <i>Total Accruals to Total Assets (TATA)</i> .....	63
4.3.1.9. Rasio Likuiditas (LIK).....	63
4.3.1.10. Transaksi Pihak Istimewa (KLK).....	63
4.3.1.11. Kecurangan Laporan Keuangan.....	64
4.3.2. Uji Asumsi Klasik.....	64
4.3.2.1. Uji Normalitas.....	64
4.3.2.2. Uji Multikolonieritas.....	66
4.3.2.3. Uji Heteroskedastisitas.....	67
4.3.2.4. Uji Autokorelasi.....	69
4.3.3. Uji Hipotesis.....	70
4.3.3.1. Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	73
4.3.3.2. Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F).....	74
4.3.3.3. Uji Signifikan Parameter Individual (Uji Statistik T).....	75
4.4. Pembahasan.....	81
4.4.1. Pengaruh <i>Days Sales in Receivables Index (DSRI)</i> terhadap kecurangan laporan keuangan.....	81
4.4.2. Pengaruh <i>Gross Margin Index (GMI)</i> terhadap kecurangan laporan keuangan.....	82
4.4.3. Pengaruh <i>Asset Quality Index (AQI)</i> terhadap kecurangan laporan keuangan.....	84
4.4.4. Pengaruh <i>Sales Growth Index (SGI)</i> terhadap kecurangan laporan keuangan.....	85
4.4.5. Pengaruh <i>Depreciation Index (DEPI)</i> terhadap kecurangan laporan keuangan.....	87
4.4.6. Pengaruh <i>Sales General and Administrative Expenses Index (SGAI)</i> terhadap kecurangan laporan keuangan.....	89
4.4.7. Pengaruh <i>Leverage Index (LVGI)</i> terhadap kecurangan laporan keuangan.....	90
4.4.8. Pengaruh <i>Total Accruals to Total Assets (TATA)</i> terhadap kecurangan laporan keuangan.....	92
4.4.9. Pengaruh rasio likuiditas terhadap kecurangan laporan keuangan.....	93

4.4.10. Pengaruh Transaksi Pihak Istimewa terhadap kecurangan laporan keuangan.....	95
<b>BAB V PENUTUP</b>	
5.1. Kesimpulan Penelitian .....	97
5.2. Keterbatasan Penelitian.....	99
5.3. Saran Penelitian.....	100
DAFTAR PUSTAKA .....	102
LAMPIRAN.....	105



## DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1.1 Data fraud yang paling merugikan di Indonesia .....	3
2.1 Penelitian Terdahulu .....	23
3.1 Rumus <i>Beneish M-Score</i> .....	49
3.2 Rumus Regresi Linier Berganda .....	56
4.1 Seleksi Sampel Perusahaan .....	59
4.2 Uji Statistik Deskriptif .....	61
4.3 Uji Kolmogrov Smirnov Data Asli .....	65
4.4 Uji Kolmogrov Smirnov Hasil <i>Outliers</i> .....	65
4.5 Uji Multikolonieritas .....	66
4.6 Uji Heteroskedastisitas .....	68
4.7 Uji Autokorelasi Data Asli .....	69
4.8 Uji Autokorelasi Transformasi <i>Cochrane Orcutt</i> .....	70
4.9 Analisis Regresi Linier Berganda .....	71
4.10 Uji Koefisien Determinasi .....	73
4.11 Uji Simultan F (ANOVA) .....	75
4.12 Uji Simultan T .....	76

## DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1.1 Peningkatan kasus kecurangan di Indonesia .....	4
2.1 Kerangka Pemikiran.....	32
4.1 Grafik <i>Scatterplot</i> .....	68





## DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran I Penentuan Sampel dan Populasi.....	106
II Daftar Sampel Perusahaan yang Mendapat <i>Suspend</i> dari BEI Tahun 2018.....	108
III Tabulasi Data Penelitian .....	109
I. <i>Days Sales in Receivables Index</i> .....	109
II. <i>Gross Margin Index</i> .....	116
III. <i>Asset Quality Index</i> .....	123
IV. <i>Sales Growth Index</i> .....	130
V. <i>Depreciation Index</i> .....	132
VI. <i>Sales General and Administrative Expenses Index</i> .....	140
VII. <i>Leverage Index</i> .....	147
VIII. <i>Total Accrual to Total Asset</i> .....	154
IX. Rasio Likuiditas .....	160
X. Transaksi Pihak Istimewa dan Kecurangan Laporan Keuangan .....	164
IV Hasil <i>Output</i> Penelitian.....	168