

**ANALISIS PREDIKSI POTENSI RISIKO
FRAUDULENT FINANCIAL STATEMENT
MELALUI *FRAUD SCORE MODEL***

(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa
Efek Indonesia Tahun 2008-2010)



SKRIPSI

Diajukan sebagai salah satu syarat
untuk menyelesaikan Program Sarjana (S1)
pada Program Sarjana Fakultas Ekonomika dan Bisnis
Universitas Diponegoro

Disusun oleh :

VIVA YUSTITIA RINI
NIM. C2C008146

**FAKULTAS EKONOMIKA DAN BISNIS
UNIVERSITAS DIPONEGORO
SEMARANG
2012**

ABSTRACT

This study aims to determine the level risk of fraudulent financial statements from company's financial statements. Variables that were used to achieve the goal of research are accrual quality that proxied by RSST accrual, financial performance proxied by changing in receivable, changing in inventory, changing in cash sales and changing in earnings. Dependent variable used as detection level of risk in fraudulent financial statement is the sum of discretionary accrual and financial performance.

The population of this study was manufacturing company listed on the Indonesia Stock Exchange in 2008 until 2010. Total samples were 90 manufacturing companies in three years observation. Every year the company was divided into two groups, they were 42 companies that used big four public accountant and 48 companies that used non big four public accountant. This study used descriptive statistic for analyzing data and Olab Cubes method for testing hypothesis.

The result showed that the companies used non big four public accountant have greater risk level of fraudulent financial statement compared than companies that used big four public accountant.

Key words : fraud, fraudulent financial statement, big four, non big four, accrual quality, financial performance

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui tingkat risiko terjadinya *fraudulent financial statement* dalam laporan keuangan perusahaan. Variabel-variabel yang digunakan untuk mencapai tujuan penelitian adalah *accrual quality* yang diproksi dengan RSST, *financial performance* yang diproksi dengan *change in receivable*, *change in inventory*, *change in cash sales* dan *change in earnings*. Pendeteksian tingkat risiko terjadinya *fraudulent financial statement* sebagai variabel dependen pada penelitian ini, digunakan nilai F-Score yang merupakan penjumlahan dari variabel *discretionary accrual* dan *financial performance*. Populasi dari penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2008 hingga 2010. Total sampel penelitian ini adalah 90 perusahaan manufaktur dengan tiga tahun pengamatan. Dimana setiap tahunnya perusahaan dibagi menjadi dua kelompok, yaitu 42 perusahaan pengguna jasa KAP *big four* dan 48 perusahaan pengguna jasa KAP *non big four*. Analisis data dilakukan dengan statistik deskriptif dan pengujian hipotesis dengan metode *olab cubes*.

Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa kelompok perusahaan pengguna KAP *non big four* memiliki tingkat risiko terdapatnya *fraudulent financial statement* lebih besar apabila dibandingkan dengan kelompok perusahaan pengguna jasa KAP *big four*.

Kata Kunci : *fraud, fraudulent financial statement, big four, non big four, accrual quality, financial performance*

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	iv
<i>ABSTRACT</i>	v
ABSTRAK	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	9
1.3 Tujuan Penelitian.....	10
1.4 Manfaat Penelitian.....	10
1.5 Sistematika Penulisan	12
BAB II TELAAH PUSTAKA.....	14
2.1 Landasan Teori	14
2.1.1 Konsep <i>Fraud</i>	14
2.1.1.1 Definisi <i>Fraud</i>	14
2.1.1.2 Klasifikasi <i>Fraud</i>	17
2.1.2 <i>Fraudulent Financial Reporting</i>	21
2.1.3 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>).....	22
2.1.4 Kualitas Audit	24
2.1.5 <i>Accrual quality</i>	26
2.1.6 <i>Financial Performance</i>	29
2.2 Penelitian Terdahulu.....	30
2.3 Kerangka Pemikiran	34
2.4 Perumusan Hipotesis	36
BAB III METODE PENELITIAN	39
3.1 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel.....	39
3.1.1 <i>Accrual quality</i>	39
3.1.2 <i>Financial Performance</i>	42
3.2 Populasi dan Sampel Penelitian.....	42

3.3 Jenis dan Sumber Data	46
3.4 Metode Pengumpulan Data	46
3.5 Statistik Deskriptive	47
3.6 Uji Hipotesis	48
3.6.1 OLAP Cubes.....	48
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	49
4.1 Deskripsi Objek Penelitian	49
4.2 Analisis Data	52
4.2.1 Statistik Deskriptif	52
4.2.2 Uji Hipotesis	58
4.3 Interpretasi Hasil	60
BAB V PENUTUP	62
5.1 Simpulan.....	62
5.2 Keterbatasan	63
5.3 Saran	63
DAFTAR PUSTAKA	65
LAMPIRAN-LAMPIRAN.....	70

DAFTAR PUSTAKA

- Balsam, Steven, Khrishnan, Jagan dan Yang, Joon S. 2003. "Auditor Industry Specialization and Earnings Quality," *Department of Accounting Fox School and Business and Management*. Pp. 1-46
- Bapepam. 2002. "Pedoman Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan Emiten atau Perusahaan Publik". Jakarta
- Bardosono, Saptawati. n.d. Statistik Non-Parametrik. <http://www.staff.ui.ac.id>, diakses 9 maret 2012.
- Barton, J. and P. Simko. 2002. "The Balance Sheet As An Earnings Management Constraint". *The Accounting Review* 77, 1-27.
- Becker, C.L., M.L. DeFond, J. Jiambalvo, and K.R. Subramanyam. 1998. "The Effect of Audit Quality on Earnings Management". *Contemporary Accounting Research* 15, hlm. 1-24.
- Beneish, M. D. 1997. "Detecting GAAP violations: Implications for Assessing Earnings Management Among Firms with Extreme Financial Performance". *Journal of Accounting and Public Policy* 16: 271-309.
- Beneish, M. D. 1998. Discussion Of "Are Accruals During Initial Public Offerings Opportunistic ?". *Review of Accounting Studies* 3: 209-221.
- Cressey, D. R. 1973. "Other People's Money". Montclair: Patterson Smith. p. 30.
- DeAngelo, L. E., (1981) "Auditor Size and Audit Quality". *Journal of Accounting and Economics*, 3: pp.183-199.
- Dechow, P. M., R. G. Sloan, and A. P. Sweeney. 1996. "Causes and Consequences of Earnings Misstatement: An analysis of firms subject to Enforcement Actins by the SEC". *Contemporary Accounting Research* 13: 1-36.
- Dechow, P., Ge, W., Larson, C. and Sloan, R. 2007. "Predicting material accounting manipulations", paper, AAA 2008 Financial Accounting and Reporting Section (FARS)", availableat <http://ssrn.com/abstract¼997483>
- Dechow, Patricia M., dkk. 2010. "Predicting Material Accounting Misstatements". *Journal of Accounting*.

- Edgina, Antonia. 2008. "Analisis Pengaruh Reputasi Auditor, Proporsi Dewan Komisaris Independen, Leverage, Kepemilikan Manajerial dan Proporsi Dewan Komite Audit Independen Terhadap Manajemen Laba". *Thesis Tidak Dipublikasikan*. Magister Manajemen Universitas Diponegoro.
- Eisenhardt, Kathleen M. 1989. "Agency Theory: An Assessment and Review". *The Academy of Management Review*, Vol. 14, No. 1. (Jan., 1989), pp. 57-74.
- Elliot, R.K., and Willingham, J.J. 1980. "Management *fraud*: Detection and Deterrence". New York: Petrocelli Books.
- Ganarsih, Yenti. 2011. "Kejahatan Perbankan dan Pencucian Uang". <http://17-08-1945.blogspot.com/2011/04/koran-digital-yenti-garnasih-kejahatan.html>. Diakses 20 Desember 2011.
- Ghozali, Imam dan Anis Chariri. 2007. *Teori Akuntansi*. Edisi 3. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ghozali, Imam. 2005. "Analisis Multivariate dengan Program SPSS". Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gravitt, J. 2006. "Recognizing Financial Statement *Fraud* Red Flags". http://www.crowechizek.com/crowe/Publications/pdfs/RecognizingFinancialStateentFraud_PCS6203.pdf. Diakses 7 Januari 2012.
- Halim, J, C. Meiden, dan R. L. Tobing. 2005. "Pengaruh Manajemen Laba pada Tingkat Pengungkapan Laporan Keuangan pada Perusahaan Manufaktur yang Termasuk dalam Indek LQ-45". Simposium Nasional Akuntansi (SNA) VIII. Solo.
- Healy, P. 1985. "The Effect of Bonus Schemes on Accounting Decisions." *Journal of Accounting and Economics*, 7:85-107.
- Ikatan Akuntan Indonesia (IAI). 2001. "Standar Akuntansi Keuangan", Jakarta: Salemba Empat.
- Indahrini Julie dan Darman Tanjung. 2011. "Meningat Kasus yang Tenggelam". <http://www.forumkeadilan.com/forum-utama.php?tid=323>. Diakses pada 22 Desember 2011
- Indonesia Capital Market Directory, 2010
- Iskandar, Meylisa Januar. 2010. "Faktor-faktor yang Mempengaruhi Audit Report Lag pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia". *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*, Vol. 12, No. 13, pp. 175-186

- Jensen, M. and Meckling, W. 1976. "Theory of the Firm: Managerial Behaviour, Agency Costs and Ownership Structure". *Jurnal MAKSI*, Vol. 5, No. 2, hlm. 227-243
- Jr, Fred Shelton. 2002. "Working Capital and the Construction Industry". *Journal of Construction Accounting and Taxation*, h. 23-27
- Koroy, Tri Ramaraya. 2008. "Pendeteksian Kecurangan (*Fraud*) Laporan Keuangan oleh Auditor Eksternal". *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, Vol. 10, No. 1, h. 22-33
- Kusmayadi, Dedi. 2009. "Kasus Enron: Dalam Perpektif Etika Bisnis dan Profesional Akuntan Beserta Implikasinya". <http://dedik68.blogspot.com/2009/06/kasus-enron-dalam-perspektif-etika.html>. Diakses 20 Desember 2011
- Ma'ruf, Muhammad. 2006. "Analisis Faktor – factor yang Mempengaruhi Manajemen Laba pada Perusahaan Go Publik di Bursa Efek Jakarta". *Skripsi Tidak Dipublikasikan*. Ekonomi, Universitas Islam Indonesia.
- Meutia, I. 2004. "Pengaruh Independensi Auditor Terhadap Manajemen Laba untuk KAP Big 5 dan Non Big 5". *Jurnal Riset Akuntansi Indonesia* Vol. 7 No. 3. Hal. 333-350.
- Molida, Resti. 2011. "Pengaruh Financial Stability, Personal Financial Need dan Ineffective Monitoring pada Financial Statement Fraud dalam Perpektif Fraud Triangle". *Skripsi Tidak Dipublikasikan*. Akuntansi, Universitas Diponegoro.
- Mulyadi. 2002. "Auditing Buku I". Yogyakarta: Salemba Empat
- Nuryaman, Rusmin dan Joy Nanta Ginting. 2010. "Pengaruh Struktur Kepemilikan dan Kualitas Audit Terhadap Manajemen laba". *Jurnal Akuntansi*, Vol. XIV, No. 2.
- Praditia, Okta Rezika. 2010."Analisis Pengaruh Mekanisme Corporate Governance Terhadap Manajemen Laba dan Nilai Perusahaan pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada Tahun 2005 – 2008". Skripsi S1 Akuntansi Universitas Diponegoro.
- Putra, Jaya. 2011. "Kronologis Malinda Dee "MD" Penggelapan Dana Nasabah Citibank." <http://jayaputrasbloq.blogspot.com/2011/03/kronologis-malinda-dee-md-penggelapan.html>. Diakses 20 Desember 2011
- Rezaee, Z. 2002, "Causes, Consequences, And Deterrence Offinancial Statement *Fraud*", *Critical Perspectives on Accounting*, Vol. 16, No. 3, pp. 277-98.

- Richardson, S., R. Sloan, M. Solimon, and I. Tuna. 2005. "Accrual Reliability, Earnings Persistence, and Stock Prices". *Journal of Accounting and Economics* 39: 437-485.
- Rusmin. 2010. " Auditor Quality and Discretionary Accruals: Case of Australian Listed Companies" . *JAAI*, Vol. 14 No. 1, pp. 1-27.
- Sambodo, Panji Anom. 2010." The Reform Of The Romanian Local Public Governments Accounting In The Context Of The European Integration Dan Implementasinya Di Indonesia". <http://criskuntadi.blogspot.com/>. Diakses pada 7 Januari 2012.
- Sanjaya, I Putu Sugiarta. 2008. "Auditor Eksternal, Komite Audit, dan Manajemen Laba". *Jurnal Riset Akuntansi Indonesia*, Vol. 11, No. 1, hal. 97 – 116.
- Satwika, Anisa dan Theresia Woro Damayanti. 2005. "Deteksi Manajemen Laba Melalui Beban Pajak Tangguhan". *Jurnal Ekonomi dan Bisnis Indonesia*. Vol. XI, No. 1, hal. 119 – 134.
- Scott, William R. 1997. "*Financial Accounting Theory*". International Edition. New Jersey: Prentice-Hall, Inc.
- Skousen, Christopher J. dan Brady James Twedt. 2009. "*Fraud Score Analysis in Emerging Markets*". *Journal of Accounting and Economics*, Vol. 16, No. 3, h. 301-315
- Sulistyanto, H. Sri. 2008. "Manajemen Laba Teori dan Model Empiris". Grasindo: Jakarta.
- Thuanakotta, Theodorus M. 2006. "Akuntansi Forensik dan Audit Investigatif". Jakarta : Lembaga Penerbit Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia.
- Widjaja, Amin. 2011a. *Accounting Fraud*. Jakarta: Harvarindo
- Widjaja, Amin. 2011b. *Pengantar Kecurangan Korporasi*. Jakarta: Harvarindo
- Widyaningdyah, A. U, 2001. "Analisis Faktor-faktor yang berpengaruh terhadap Earnings Management pada Perusahaan Go Public di Indonesia." *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, November Vol. 3, No. 2.
- Wikipedia The Free Encyclopedia. n. d. "*Fraud*", <http://en.wikipedia.org/wiki/Fraud>. Diakses 27 Desember 2011
- Wilopo. (2006). "Analisis Faktor-faktor yang Berpengaruh Terhadap Kecenderungan Kecurangan Akuntansi: Studi pada Perusahaan Publik dan

Badan Usaha Milik Negara di Indonesia”. *Jurnal Riset Akuntansi Indonesia*. Vol. 9, No. 3, h. 346-366

Zhou, J & Elder, R. (2004). “Audit Quality and Earnings Management by Seasoned Equity Offering Firms”. *Asia Pacific Journal of Accounting and Economics*, 11 (2): 95-120