

BAB 5

KESIMPULAN DAN SARAN

5.1. Kesimpulan

Menurut Albrecht *et al.* (2012), faktor tekanan dalam *Fraud Triangle*, khususnya tekanan finansial merupakan salah satu faktor pendorong terbesar terjadinya *fraud*.

Berdasarkan hasil penelitian, dapat disimpulkan bahwa:

1. Perusahaan di dalam sektor transportasi, khususnya transportasi darat untuk manusia memiliki tingkat kesehatan keuangan yang kurang baik secara umum, terutama pada tahun 2016 dan 2017.
2. Perusahaan di dalam sektor transportasi, khususnya transportasi darat untuk manusia menunjukkan indikasi *financial statement fraud* pada tahun 2015 hingga 2017 kemudian pada tahun 2018 dan 2019 perusahaan-perusahaan tidak menunjukkan indikasi *financial statement fraud*.
3. Tekanan finansial memiliki pengaruh signifikan terhadap indikasi terjadinya *financial statement fraud*. Hal ini dapat dibuktikan oleh hasil uji t yang menunjukkan nilai probabilitas sebesar 0.0142 yang lebih kecil daripada nilai α (5% atau 0,05). Nilai tingkat kesehatan keuangan (*Z-Score*) juga memiliki pengaruh negatif terhadap indikasi *financial statement fraud* (*M-Score*). Artinya, semakin tinggi tingkat kesehatan keuangan suatu perusahaan semakin rendah indikasi *financial statement fraud* yang ditunjukkan.

5.2. Saran

Terdapat beberapa saran yang dapat diberikan kepada beberapa pihak yaitu:

1. Bagi Investor dan Calon Investor
Sebaiknya saat membuat keputusan investasi perlu dilengkapi dengan data-data pendukung selain laporan keuangan perusahaan seperti laporan tahunan, berita-berita terkait perusahaan yang akan diinvestasikan, catatan atas laporan keuangan dan informasi non-finansial lain mengenai manajemen perusahaan tersebut. Dengan adanya data pendukung tersebut investor dan calon investor diharapkan dapat menginterpretasikan laporan keuangan dengan lebih baik. Investor dan

calon investor juga sebaiknya peka terhadap isu-isu mengenai perusahaan serta lebih kritis dengan indikasi-indikasi manipulasi laporan keuangan yang mungkin muncul.

2. Bagi Perusahaan

Sebaiknya manajemen perusahaan mencegah melakukan *financial statement fraud* semaksimal mungkin dengan melakukan *training* untuk meningkatkan *awareness* karyawan terhadap *fraud*, memperkuat kebijakan serta *internal control* mengenai *fraud* dan menyediakan *whistleblowing system* bagi siapapun yang ingin melaporkan tindakan mencurigakan yang merujuk pada *fraud*.

3. Bagi Auditor

Sebaiknya auditor meningkatkan kesadaran akan maraknya *fraud* di zaman ini. Selain itu, auditor diharapkan lebih peka terhadap kondisi industri perusahaan yang bersangkutan dan kritis dalam menganalisis laporan keuangan perusahaan agar mampu mendeteksi *financial statement fraud* dengan lebih baik serta mampu memberikan opini yang tepat bagi laporan keuangan perusahaan.

4. Bagi Peneliti Selanjutnya

Penelitian ini belum dapat memberikan gambaran komprehensif mengenai faktor apa dari *Fraud Triangle* yang paling dapat mempengaruhi terjadinya *financial statement fraud*. Penelitian ini berfokus pada bagaimana pengaruh faktor tekanan finansial, khususnya tingkat kesehatan keuangan yang rendah terhadap *financial statement fraud*. Penelitian ini juga hanya menggunakan ruang lingkup yang terbatas yaitu hanya perusahaan pada sektor transportasi umum darat untuk manusia saja. Sektor ini diteliti karena pertimbangan bahwa sektor transportasi sedang mengalami penurunan akibat kurang mampu bersaing di dalam industri transportasi pada era digitalisasi sehingga dapat menunjukkan tingkat kesehatan keuangan yang kurang baik. Penelitian ini hanya berlaku untuk perusahaan sektor transportasi umum darat manusia saja. Oleh karena itu, sebaiknya mencari tahu pengaruh elemen lain pada *Fraud Triangle* seperti elemen *opportunity*, *rationalization* serta elemen tekanan lain secara lebih lengkap terhadap *financial statement fraud*. Selain itu, di dalam penelitian selanjutnya diharapkan dapat melakukan penelitian dalam ruang lingkup yang lebih besar agar hasil penelitian dapat lebih digeneralisasi.

DAFTAR PUSTAKA

- Abbas. (2017). "Earning Fraud and Financial Stability". *Asia Pasific Fraud Journal* 2 (1): 117-134.
- Albrecht, W.S., Albrecht, C.O., Albrecht, C.C., & Zimbelman, M.F. (2012). *Fraud Examination, Fourth Edition*. Mason: South-Western CENGAGE Learning.
- Akbary, A. (2017). *Pengaruh Jumlah Kunjungan Wisatawan dan Jumlah Hotel terhadap Pendapatan Asli Daerah (PAD) di Kabupaten/Kota Provinsi Jawa Barat Tahun 2012-2016*. Bandung: Universitas Pendidikan Indonesia.
- Angraini, I. dan Yusra, I. (2019). *Pendekatan Data Panel Terhadap Return Saham Studi Empiris pada Perusahaan LQ45*. Padang: Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi KBP.
- Anisa, N. (2018). "*Bab III Metode Penelitian*". Bandung: Universitas Pasundan.
- Aprilia, R. (2017). "Pengaruh Financial Stability, Personal Financial Need, Ineffective Monitoring, Change in Auditor dan Change in Director terhadap Financial Statement Fraud dalam Perspektif Fraud Diamond (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2014)". *JOM Fekon*, 4(1): 1472-1486.
- Association of Certified *Fraud* Examiners (ACFE). (2011). *Fraud Examiners Manual, International Edition*. Austin: Association of Certified Fraud Examiners, Inc.
- Association of Certified *Fraud* Examiners (ACFE). (2016). *Report to the Nations on Occupational Fraud and Abuse*. Austin: Association of Certified Fraud Examiners, Inc.
- Association of Certified *Fraud* Examiners (ACFE). (2018). *Report to the Nations*. Austin: Association of Certified Fraud Examiners, Inc.
- Association of Certified *Fraud* Examiners (ACFE). (2020). *Report to the Nations: 2020 Global Study on Occupational Fraud and Abuse*. Austin: Association of Certified Fraud Examiners, Inc.
- Association of Certified *Fraud* Examiners (ACFE) Indonesia. (2020). *Survei Fraud Indonesia 2019*. Jakarta: ACFE Indonesia Chapter.
- Auditing Standards Board of the American Institute of Certified Public Accountants (AICPA). (2002). *Consideration of Fraud in a Financial Statement Audit*. New York City: AICPA.
- Batalgi, B. H. (1997). *Ekonometrika Dasar*. Jakarta: Erlangga.

- Beattie, A. (2020). "Why These Industries Are Prone to Corruption". *Investopedia*. Diakses pada 21 November 2020 melalui <https://www.investopedia.com/articles/investing/072115/why-these-industries-are-prone-corruption.asp>.
- Beneish, M. D. (1999). "The Detection of Earnings Manipulation". *Financial Analysts Journal*, 55(5): 24-36.
- Beneish, M. D., Lee, C. M. C. & Nichols, D.C. (2012). "Fraud Detection and Expected Return". SSRN. Diakses pada 21 November 2020 melalui https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=1998387
- Bhavani, G. & Amponsah, C. T. (2017). M-Score and Z-Score for Detection of Accounting. *Accountancy Business and the Public Interest 2017*: 68-86.
- CNN Indonesia. (2018). "Garuda Indoensia Ditaksir Rugi Rp 2,9 Triliun di 2017". *CNN Indonesia*. Diakses pada 21 November 2020 melalui <https://www.cnnindonesia.com/ekonomi/20180123184605-92-271067/garuda-indonesia-ditaksir-rugi-rp29-triliun-di-2017>
- Cressey, D. R. (1954). *Other People's Money: A Study in the Social Psychology of Embezzlement*. New York: Free Press.
- Christy, Y. E. & Stephanus, D. S. (2018). "Pendeteksian Kecurangan Laporan Keuangan dengan Beneish M-Score pada Perusahaan Perbankan Terbuka". *Jurnal Akuntansi Bisnis*, 16(1): 19-41.
- Damayanti, R., Saladin, H. & Darwin, J. (2019). "Analisa Kinerja Keuangan pada PT. Garuda Indonesia, Tbk.". *Jurnal Media Wahana Ekonomi (JMWE)*, 15(4): 75-89.
- Detikfinance. (2014). "Ini Dia Industri Paling Korup Sedunia". Detikfinance. Diakses pada 21 November 2020 melalui <https://finance.detik.com/berita-ekonomi-bisnis/d-2765947/ini-dia-industri-paling-korup-sedunia>
- Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia (DSAK IAI). (2016). *Kerangka Konseptual Pelaporan Keuangan (KKPK)*. Jakarta: Ikatan Akuntan Indonesia.
- Denziana, A., Indrayenti & Fatah, F. (2014). "Corporate Financial Performance Effects of Macro Economic Factors Againsts Stock Return". *Jurnal Akuntansi & Keuangan*, 5(2): 17-40.
- Fahmi, M.F & Kamaludin. (2014). "Analisis Keuangan dan Hubungannya dengan Harga Saham pada Perusahaan PT. Garuda Indonesia". *UNIB Scholar Repository*.
- Hantono. (2018). "Deteksi *Financial statement fraud* Melalui Model Beneish pada Perusahaan BUMN". *Jurnal Manajemen Bisnis dan Inovasi*, 5(3): 135-150.

- Hariri, Pradana, A.W.S. & Widjajanti, S.L. (2017). "Predicting Financial Statements Corporate Fraud: Beneish M-Score Model". *Jurnal Ilmiah Bidang Akuntansi dan Manajemen (JEMA)*, 14 (2): 93-100.
- Hidayat, A. (2017). "Tutorial Uji Asumsi Klasik dengan Eviews". *statistikian*. Diakses pada 21 November 2020 melalui <https://statistikian.com/2017/02/tutorial-uji-asumsi-klasik-eviews-html>.
- Inayah, N. (2011). "Analisis Kinerja Keuangan Perusahaan Sebelum dan Sesudah Go Public (Studi Kasus pada PT. Jasa Marga Tbk.)". *Jurnal Ilmiah Mahasiswa FEB Universitas Brawijaya*, 1(1).
- Indonesia Stock Exchange. (2019). *Pengumuman Unusual Market Activity PT Zebra Nusantara Tbk. (ZBRA) Peng-UMA-0081/BEI.WAS/12-2019*. Jakarta: Indonesia Stock Exchange
- Khamidah, F. N. & Afandi, P. (2012). "Analisis Tingkat Kesehatan Keuangan pada Perusahaan Semen Go Public di Bursa Efek Indonesia". *Among Makarti*, 5(9).
- KPMG. (2016). *Global Profiles of The Fraudster: Technology Enables and Weak Controls Fuels The Fraud*. Swiss: KPMG International.
- Kurnianingsih, H.T. & Siregar, M.A. (2019). "Metode Beneish Ratio Index dalam Pendeteksian Financial Statement Fraud (Studi Kasus Perusahaan Konsumsi di Bursa Efek Indonesia)". *Jurnal Riset Akuntansi Multiparadigma (JRAM)*, 6(1): 10-16.
- Lediastuti, V. & Subandijo, U. (2014). "Audit Forensik terhadap Pengelolaan dan Pertanggungjawaban Keuangan Negara (Studi Kasus pada Badan Pemeriksa Keuangan RI)". *E-Journal Magister Akuntansi Trisakti*, 1(1): 89-108.
- Lestari, P. S. A. dan Sudarno. (2019). "Mendeteksi dan Memprediksi Kecurangan Laporan Keuangan: Keefektifan Fraud Triangle yang Diadopsi dalam SAS No. 99". *Diponegoro Journal of Accounting*, 8(4): 1-12.
- Lev, B. & Thiagarajan, S. R. (1993). "Fundamental Information Analysis". *Journal of Accounting Research*, 31(2), 190-215.
- MacCarthy, J. (2017). "Using Altman Z-Score and Beneish M-Score Models to Detect Financial Fraud and Corporate Failure: A Case Study of Enron Corporation". *Internation Journal of Finance and Accounting*, 6(6): 159-166.
- Machado, M.R.R & Gartner, I.R. (2017). *The Cressey Hypothesis (1953) and An Investigation into the Occurrence of Corporate Fraud: An Empirical Analysis Conducted in Brazilian Banking Institutions*. Sao Paulo: USP.

- Manurung, H.T. & Haryanto, A.M. (2015). "Analisis Pengaruh ROE, EPS, NPM dan MVA terhadap Harga Saham (Studi Kasus pada Perusahaan Manufaktur Go Public Sektor Food dan Beverages di BEI Tahun 2009-2013)". *Diponegoro Journal of Management*, 4(4): 1-16.
- Mappadang, A., Ilmi, S., Handayani, W.S. & Indrabudiman, A.. (2019). "Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Financial Distress pada Perusahaan Transportasi". *Jurnal Riset Manajemen dan Bisnis (JRMB) Fakultas Ekonomi UNIAT*, 4(S1): 583-696.
- Mariati dan Indrayani, E. (2020). "Fraud Triangle Analysis in Detecting Fraudulent Financial Statement Using Fraud Score Model". *Jurnal Ilmiah Ekonomi Bisnis*, 25(1): 29-44.
- Mavengere, K. (2015). "Memprediksi Perusahaan Kepailitan dan Laba Manipulasi Menggunakan Altman Z-Score dan Beneish M-Score: Kasus Perusahaan Manufaktur di Zimbabwe". *International Journal of Sciences Manajemen dan Penelitian Bisnis*, 4 (10): 8-14.
- Muflifah, T. (2017). *Penggunaan Metode Altman Z-Score untuk Memprediksi Kebangkrutan pada Perusahaan Food and Beverages yang Terdaftar di BEI*. Yogyakarta: Universitas PGRI Yogyakarta.
- Muhson, A. (2012). *Pelatihan Analisis Statistik dengan SPSS*. Yogyakarta: Fakultas Ekonomi UNY.
- Nathania, O. (2018). *Analisis Menggunakan Beneish M-Score Model untuk Mendeteksi Kecurangan Laporan Keuangan pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di BEI*. Bandung: Universitas Katolik Parahyangan.
- Ngelmu. (2019). "Berikut Daftar Perusahaan BUMN yang Terancam Gulung Tikar". *Ngelmu*. Diakses pada 21 November 2020 melalui <https://www.ngelmu.co/berikut-daftar-perusahaan-bumn-yang-terancam-gulung-tikar/>
- Ofori, E. (2016). "Detecting Corporate Financial Fraud Using Modified Altman Z-Score and Beneish M-Score: The Case of Enron Corp". *International Journal of Finance and Accounting*, 7(4): 59-65.
- Pangestika, S. (2015). *Analisis Estimasi Model Regresi Data Panel dengan Pendekatan Common Effect Model (CEM), Fixed Effect Model (FEM) dan Random Effect Model (FEM)*. Semarang: Universitas Negeri Semarang.
- Paolone & Magazzino. (2014). "Laba Manipulasi Antara Sektor Utama Industri: Bukti dari Italia". *Economia Aziendale Online*, 5 (4): 253- 261.
- Pratami, Y.Y. (2017). *Pengaruh Pembiayaan terhadap Profitabilitas pada Bank Umum Syariah di Indonesia Tahun 2010-2016*. Bandung: Universitas Pendidikan Indonesia.

- PricewaterhouseCoopers (PwC). (2020). "PwC's Global Economic Crime and Fraud Survey 2020". *PricewaterhouseCoopers*. Diakses pada 21 November 2020 melalui <https://www.pwc.com/fraudsurvey>
- Rahayunita, R. (2013). *Pengaruh Efisiensi Modal Kerja terhadap Rentabilitas pada Koperasi Pegawai Republik Indonesia (KPRI) Motekar Majalengka*. Bandung: Universitas Pendidikan Indonesia.
- Roxas. (2011). "Laporan keuangan Fraud Detection Menggunakan Rasio dan Analisis Digital". *Journal of Leadership, Akuntabilitas dan Etika* 8 (4): 56-66.
- SahamOK. (2020). "Sub Sektor Transportasi BEI (74) - Industri Jasa". SahamOK. Diakses pada 21 November 2020 melalui <https://www.sahamok.net/emiten/sektor-infrastruktur-utilitas-transportasi/sub-sektor-transportasi/>.
- Samidi. (2015). "Pengaruh Strategi Pembelajaran Student Team Heroic Leadership terhadap Kreativitas Belajar Matematika pada Siswa SMP Negeri 29 Medan T.P 2013/2014". *Jurnal EduTech*, 1(1).
- Sekaran, U. & Bougie, R. (2016). *Research Methods for Business: A Skill-Building Approach 7th Edition*. Chichester: John Wiley & Sons.
- Shahreza, D. (2016). "Analisis Rasio Keuangan untuk Mengukur Tingkat Kesehatan Keuangan di PT Garuda Indonesia (Persero) Tbk.". *Journal of Applied Business and Economics*, 3(1): 35-49.
- Siddiq, F. R. dan Suseno, A. E. (2019). "Fraud Pentagon Theory dalam Financial Statement Fraud pada Perusahaan Terdaftar di Jakarta Islamic Index (JII)". *Jurnal Nusamba*, 4(2): 128-138.
- Sobat Ilmiah. (2020). "Analisis Regresi Data Panel dengan SPSS". *Youtube*. Diakses pada 21 November 2020 melalui <https://www.youtube.com/watch?v=WHSP7uvDJBE>
- SPSS Indonesia. (2018). "Tutorial Uji Heteroskedastisitas dengan Durbin Watson Menggunakan SPSS Lengkap". <https://spssindonesia.com/2014/02/uji-autokorelasi-dengan-durbin-watson.html>.
- Sugiyono. (1999). *Metodologi Penelitian Administrasi Edisi Kedua*. Bandung: CV Alfa Beta.
- Sukoco, A.B. (2009). *Heteroskedastisitas dalam Regresi Linier Sederhana*. Bengkulu: Universitas Bengkulu.
- Tempo.co. (2006). "Laporan Keuangan Kereta Api Diduga Salah". *Tempo.co*. Diakses pada 21 November 2020 melalui <https://bisnis.tempo.co/read/81332/laporan-keuangan-kereta-api-diduga-salah>

- Tempo.co. (2018), “Steady Safe Tambah Armada 128 Bus Mewah Volvo, Ini Penampakannya”. *Tempo.co*. Diakses pada 30 Desember 2020. <https://otomotif.tempco.co/read/1067036/steady-safe-tambah-armada-128-bus-mewah-volvo-ini-penampakannya>
- Thai, S. B., Goh, H. H. dan Teh, B. H. (2014). “A Revisited of Altman Z-Score Model for Companies Listed in Bursa Malaysia”. *International Journal of Business and Social Science*, 5(12): 197-207.
- Utama, I. G. P. O. S., Ramantha, I. W. & Bandera, I. D. N. (2018). “Analisis Faktor-Faktor dalam Perspektif Fraud Triangle sebagai Prediktor Fraudulent Financial Reporting”. *E-Jurnal Ekonomi dan Bisnis Universitas Udayana* 7(1): 251-278.
- Utami, A.P. (2013). *Pengaruh Free Cash Flow terhadap Dividend Payout Ratio (Studi Kasus pada Perusahaan yang Terdaftar di Jakarta Islamic Indeks Periode 2010-2013)*. Malang: Universitas Islam Negeri Maulana Malik Ibrahim.
- Wahyuni dan Budiwitjaksono, G.S. (2017). “Fraud Triangle sebagai Pendeteksi Kecurangan Laporan Keuangan”. *Jurnal Akuntansi*, 21 (1): 47-61.
- Zulkarnain, R. M. (2013). “Analisis Faktor yang Mempengaruhi Terjadinya Fraud pada Dinas Kota Surakarta”. *Accounting Analysis Journal (AAJ)*, 2(2).