

BAB 5

KESIMPULAN DAN SARAN

5.1. Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui berapa banyak perusahaan sektor transportasi dan logistik yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2020 terindikasi melakukan manipulasi laporan keuangan berdasarkan rasio *Beneish M-Score Model* dan mengetahui rasio yang paling menjelaskan mengenai indikasi manipulasi laporan keuangan yang dilakukan oleh perusahaan manipulator. Berdasarkan hasil penelitian yang telah dilakukan, maka dapat ditarik kesimpulan sebagai berikut :

1. Perusahaan yang terdeteksi melakukan manipulasi laporan keuangan pada tahun 2018 ada enam perusahaan, yaitu AKSI, BIRD, BLTA, CMPP, SAFE, dan SDMU. Pada tahun 2019, perusahaan yang terdeteksi melakukan manipulasi laporan keuangan sebanyak tiga perusahaan, yaitu AKSI, ASSA, dan CMPP. Perusahaan yang terdeteksi melakukan kecurangan laporan keuangan pada tahun 2020 sebanyak dua perusahaan, yaitu ASSA dan BIRD. Selama tiga tahun (2018-2020), tidak ada perusahaan yang berturut-turut terindikasi melakukan manipulasi laporan keuangan. Delapan perusahaan yang terindikasi sebagai nonmanipulator selama tiga tahun berturut-turut, yaitu IATA, LRNA, MIRA, NELY, SMDR, TAXI, TMAS, dan WEHA.
2. Dari delapan rasio yang digunakan untuk menghitung *Beneish M-score model*. Rasio *Sales General Administrative Expense* (SGAI) adalah rasio yang paling banyak mengidentifikasi indikasi manipulasi laporan keuangan yang dilakukan oleh perusahaan manipulator. Rasio SGAI menghasilkan indikasi manipulator sebanyak satu kali pada tahun 2018, dua kali pada tahun 2019, dan satu kali di tahun 2020 dalam perusahaan terindikasi manipulator, sedangkan untuk keseluruhan perusahaan yang terindikasi maupun tidak terindikasi manipulator oleh *Beneish M-score model* terdapat empat kali menghasilkan indikasi manipulator pada tahun 2018, delapan kali pada tahun 2019, dan 10 kali pada tahun 2020. Sehingga kemungkinan perusahaan melakukan *financial statement fraud* pada akun, penjualan, dan beban penjualan umum dan administrasi.

5.2. Saran

Berdasarkan hasil penelitian, saran yang dapat diajukan untuk beberapa pihak adalah sebagai berikut :

1. Investor dan kreditor yang ingin melakukan penanaman modal atau meminjamkan dana pada perusahaan sektor transportasi dan logistik sebaiknya lebih berhati-hati dalam memperhatikan perkembangan kinerja keuangan perusahaan yang disajikan dalam laporan keuangan perusahaan karena melalui akun-akun pada laporan keuangan dapat dilakukan kecurangan. Selain itu, para investor dan kreditor juga sebaiknya mempertimbangkan penggunaan *Beneish M-score model* sebagai pertanda terjadinya indikasi kecurangan dan menganalisis lebih lanjut lagi.
2. Manajemen perusahaan sebaiknya lebih *aware* mengenai kemungkinan akan terjadinya manipulasi pada laporan keuangan karena laporan keuangan merupakan salah satu sumber informasi terpenting bagi pihak eksternal. Manajemen perusahaan harus dapat mengajarkan mengenai pegawai perusahaan mengenai *red flag* yang dapat ditemukan pada akun-akun yang bisa digunakan untuk melakukan manipulasi laporan keuangan.
3. Penelitian selanjutnya dapat memperluas jangkauan penelitian dengan meneliti sektor yang berbeda, memperpanjang tahun penelitian, menggunakan variabel perhitungan *F-Score Model*, dan menambahkan variabel lain.

DAFTAR PUSTAKA

- Albrecht, W. S., Albrecht, C. O., Albrecht, C. C., & Zimbelman, M. F. (2012). *Fraud Examination*. Mason: South-Western Cengage Learning.
- Alfian, F., & Triani, N. A. (2019). Fraudulent Financial Reporting Detection Using Beneish M-Score Model In Public Companies In 2012-2016. *Asia Pacific Fraud Journal* 4, 1, 27-42.
- Anh, N. H., & Linh, N. H. (2016). Using the M-score Model in Detecting Earnings Management: Evidence from Non-Financial Vietnamese Listed Companies. *VNU Journal of Science: Economics and Business* 32, 2, 14-23.
- Annisa, N. (2017). Pendeteksian Kecurangan Laporan Keuangan dengan Analisis Beneish M-Score Model pada Perusahaan Perdagangan Eceran yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014. Disertasi yang belum diterbitkan Universitas Negeri Yogyakarta.
- Anwar, M. C. (2020, April 27). *PHK Sudah Terjadi, Sektor Transportasi Terpuruk Kena Corona*. Diambil kembali dari CNBC Indonesia: <https://www.cnbcindonesia.com/news/20200427110116-4-154631/phk-sudah-terjadi-sektor-transportasi-terpuruk-kena-corona> diakses pada 12 april 2021.
- Association of Certified Fraud Examiners (ACFE). (2011). *Fraud Examiner Manual (International)*. Texas: Association of Certified Fraud Examiners (ACFE), 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 (ACFE), Inc.
- Association of Certified Fraud Examiners. (2018). *Report To The Nations 2018 Global Study on Occupational Fraud and Abuse*. Austin.
- Association of Certified Fraud Examiners. (2020). *Survei Fraud Indonesia 2019*. Jakarta: ACFE INDONESIA .
- Beneish, M. D. (1999). The Detection of Earning Manipulation. *Financial Analysts Journal* 55, 5, 24-36.
- Christy, I. M., Sugito, & Hoyyi, A. (2015). Penerapan Formula Beneish M-Score dan Analisis Diskriminan Linier Untuk Klasifikasi Perusahaan Manipulator dan Non-Manipulator (Studi Kasus di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013). *Jurnal Gaussian* 4, 2, 287-293.
- 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.

- Darmawan, A. Z. (2016). Analisis Beneish Ratio Index Untuk Mendeteksi Kecurangan Laporan Keuangan. *Jurnal Profita Edisi 6*, 1-13.
- Dechow, P. M., Ge, W., Larson, C. R., & Sloan, R. G. (2011). Predicting Material Accounting Misstatements. *Contemporary Accounting Research 28*, 1, 17-82.
- Dinasmara, C. K., & Adiwibowo, A. S. (2020). Deteksi Kecurangan Laporan Keuangan Menggunakan Beneish M-Score dan Prediksi Kebangkrutan Menggunakan Altman Z-Score (Studi Empiris pada Perusahaan yang Termasuk dalam Indeks LQ-45 tAHUN 2016-2018). *Diponegoro Journal of Accounting*, 9, 3, 1-15.
- Dwianto, A. R. (2020, November 04). *Perjalanan 8 Bulan Pandemi Virus Corona COVID-19 di Indonesia*. Diambil kembali dari detikHealth: <https://health.detik.com/berita-detikhealth/d-5240992/perjalanan-8-bulan-pandemi-virus-corona-covid-19-di-indonesia> diakses pada 12 april 2021.
- Gunawan, H. (2014). *Pengantar Transportasi dan Logistik*. Jakarta: Rajawali Pres.
- Halilbegovic, S., Celebic, N., Cero, E., Buljubasic, I., & Mekic, A. (2020). Application of Beneish M-score model on small and medium enterprises in Federation of Bosnia and Herzegovina. *Eastern Journal of European Studies 2*, 146-163.
- Hani, Q. A. (2018). Pendeteksian Financial Statement Fraud Menggunakan Beneish M-Score pada Perusahaan JII dan Non JII (Studi Empiris Perusahaan JII dan Non JII yang listing di BEI 2014-2016). *Disertasi yang belum diterbitkan Universitas Islam Indonesia*.
- Holda, A. (2020). Using the Beneish M-score model: Evidence from non-financial companies listed on the Warsaw Stock Exchange. *Investment Management and Financial Innovations 17*, 4, 389-401.
- Ikatan Akuntan Indonesia. (2015). *Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan No. 1 Penyajian Laporan Keuangan*. Jakarta: Dewan Standar Akuntansi Keuangan.
- Izzat, M. R., & Rashid, A. (2017). Financial statement fraud: Detecting financial statement manipulation in Malaysian public listed companies using Beneish M-Score Model. *Disertasi yang belum diterbitkan oleh Universiti Utara Malaysia*.
- Kamal, M. E., Salleh, M. F., & Ahmad, A. (2016). Detecting Financial Statement Fraud by Malaysian Public Listed Companies: The Reliability of the Beneish M-Score Model (Menganalisis Penipuan Penyata Kewangan oleh Syarikat Tersenarai di Bursa Malaysia: Keberkesanan Model Beneish M-Score). *Jurnal Pengurusan 46*, 23-32.
- Mahama, M. (2015). Detecting Corporate Fraud And Financial Distress Using The Altman And Beneish Models The Case Of Enron Corp. *International*

Journal of Economics, Commerce and Management 3, 1, 1-18 United Kingdom.

- Marks, J. (2012). *The Mind Behind The Fraudsters Crime: Key Behavioral and Environmental Elements*. Crowe Horwarth LLP.
- Nugroho, B. (2020). Potensi Manipulasi Pendapatan Menggunakan Model Beneish M-Score, Studi Kasus pada Laporan Keuangan PT Garuda Indonesia Tbk., Tahun 2017-2018. *Jurnal Online Insan Akuntansi* 5, 1, 73-82.
- Ofori, E. (2016). Detecting Corporate Financial Fraud Using Modified Altman Z-Score and Beneish M-Score. The Case of Enron Corp. *Research Journal of Finance and Accounting*.
- Oktarian, A. (2020). Analisis Pendeteksian Financial Statement Fraud Dengan Menggunakan Beneish Ratio Index (Studi Empiris Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2018). *Disertasi yang belum diterbitkan Universitas Sriwijaya*.
- Ozcan, A. (2018). The Use of Beneish Model in Forensic Accounting: Evidence from Turkey. *Journal of Applied Economics and Business Research* 8, 1, 57-67.
- Pebrianto, F. (2020, Februari 2). *Bisnis Tempo*. Diambil kembali dari tempo: <https://bisnis.tempo.co/read/1302548/sepanjang-2019-penumpang-airasia-indonesia-naik-52-persen/full&view=ok> diakses pada 6 Agustus 2021
- Praditya, I. I. (2019, Januari 29). *Liputan 6 Bisnis*. Diambil kembali dari Liputan 6: <https://bisnis.tempo.co/read/1302548/sepanjang-2019-penumpang-airasia-indonesia-naik-52-persen/full&view=ok> diakses pada 6 Agustus 2021
- Presiden Republik Indonesia. (2020). *Peraturan Pemerintah Nomor 21 Tahun 2020 Tentang Pembatasan Sosial Berskala Besar dalam Rangka Percepatan Penanganan Corona Virus Disease 2019 (COVID-19)*. Jakarta.
- Rachmi, F. A., Supatmoko, D., & Maharani, B. (2020). Analisis Financial Statement Fraud Menggunakan Beneish M-Score Model Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *e-Journal Ekonomi Bisnis dan Akuntansi*, 7, 1, 7-12.
- Ratmono, D., Darsono, D., & Cahyonowati, N. (2020). Financial Statement Fraud Detection With Beneish M-Score and Dechow F-Score Model: An Empirical Analysis of Fraud Pentagon Theory in Indonesia. *International Journal of Financial Research* 11, 6, 154-164.
- Repousis, S. (2016). Using Beneish Model To Detect Corporate Financial Statement Fraud In Greece. *Journal of Financial Crime* 23, 4, 1063-1073.
- Safitri, L. A., & Sari, S. P. (2018). Penggunaan Beneish M-Score Model Untuk Melakukan Deteksi Fraud Laporan Keuangan Pada Klasifikasi Industri Agrrikultur Di Bursa Efek Indonesia. *Seminar Nasional dan Call For Paper* 3, 253-263.

- Sekaran, U., & Bougie, R. (2016). *Research Methods for Business : a Skill-Building Approach*. Chichester: Wiley.
- Sidik, S. (2020, July 9). *Berita Market CNBC Indonesia*. Diambil kembali dari CNBC Indonesia: <https://www.cnbcindonesia.com/market/20200709142705-17-171449/usai-lolos-dari-pkpu-bagaimana-nasib-taksi-express-ke-depan> diakses pada 30 Juni 2021.
- Sugianto, D. (2019, Juli 26). *Kronologi Laporan Keuangan Garuda, Dari Untung Jadi 'Buntung'*. Diambil kembali dari detikfinance: <https://finance.detik.com/bursa-dan-valas/d-4640204/kronologi-laporan-keuangan-garuda-dari-untung-jadi-buntung> diakses pada 13 april 2021.
- Supriyatna, I. (2020, September 15). *Ini Sektor Usaha yang Terdampak Corona Paling Parah Versi BPS*. Diambil kembali dari Suara.com: <https://www.suara.com/bisnis/2020/09/15/150611/ini-sektor-usaha-yang-terdampak-corona-paling-parah-versi-bps> diakses pada 12 april 2021.
- Susiwijono. (2019). *Outlook Perekonomian Indonesia 2019*. Jakarta: Kementerian Koordinator Bidang Perekonomian Republik Indonesia.
- Susiwijono. (2020). *Outlook Perekonomian Indonesia Pemulihan dan Transformasi Ekonomi Nasional*. Jakarta: Kementerian Koordinator Bidang Perekonomian Republik Indonesia.
- Sutainim, N. A., Mohammed, N. F., & Kamaluddin, A. (2021). Application of Beneish M-Score Model in Detecting Probable Earnings Manipulation in Malaysian Public Listed Companies. *Integrated Journal of Business and Economics* 9, 1, 86-100.
- Taherinia, M., & Talebi, R. (2019). Ability Of Fraud Triangle, Fraud Diamond, Beneish M Score, And Altman Z Score To Predict Financial Statements Fraud. *Journal of Economic and Social Research* 18, 2, 213-226.
- Wells, J. T. (2014). *Principles of Fraud Examination Fourth Edition*. New Jersey: John Wiley & Sons, Inc.
- Wolfe, D. T., & Hermanson, D. R. (2004). The Fraud Diamond: Considering the Four Elements of Fraud. *The CPA journal* 74, 12, 38-42.