

**PENGUJIAN *FRAUDULENT FINANCIAL REPORTING* SEBAGAI  
VARIABEL MODERATING : PENGARUH PERSPEKTIF *FRAUD*  
*TRIANGLE* TERHADAP NILAI PERUSAHAAN**

**(Studi Empiris pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa  
Efek Indonesia Tahun 2016-2019)**

**TESIS**

**Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat  
Dalam Memperoleh Gelar Magister Akuntansi  
Program Studi Pascasarjana Akuntansi**



**Diajukan Oleh:**

**AGNES CHINTYA EKA PUTRIANI, S.Ak  
NPM: 18440005**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**MAGISTER AKUNTANSI**

**UNIVERSITAS WIJAYA KUSUMA SURABAYA**

**2021**

**HALAMAN PERSETUJUAN**

**TESIS**

**PENGUJIAN FRAUDULENT FINANCIAL REPORTING SEBAGAI  
VARIABEL MODERATING : PENGARUH PERSPEKTIF FRAUD  
TRIANGLE TERHADAP NILAI PERUSAHAAN**

**(Studi Empiris pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa  
Efek Indonesia Tahun 2016-2019)**

**Dipersiapkan dan Disusun Oleh :**

**AGNES CHINTYA EKA PUTRIANI**

**NPM : 18440005**

Telah Dipertahankan Didepan Dewan Penguji

Pada Tanggal : 03 Februari 2021

**Susunan Dewan Penguji**

Ketua Dewan Penguji

**Prof. Dr. Grahita Chandrarin, Ak, M.Si**

Anggota Dewan Penguji II

**Dr. Phil Sarah Yuliarini, SE, M.Ak**

Anggota Dewan Penguji III

**Dra. Lilik Pirmaningsih, SE, Ak, M.Ak, CA**

Tesis ini telah diterima sebagai salah satu persyaratan

Untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi

Tanggal : 03 Februari 2021

**Dr. Tantri Bararoh, SE, M.Si, M.Ak**  
Ketua Program Studi Magister Akuntansi

**HALAMAN PENGESAHAN**

**TESIS**

**PENGUJIAN *FRAUDULENT FINANCIAL REPORTING* SEBAGAI  
VARIABEL MODERATING : PENGARUH PERSPEKTIF *FRAUD*  
*TRIANGLE* TERHADAP NILAI PERUSAHAAN**

**(Studi Empiris pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa  
Efek Indonesia Tahun 2016-2019)**

**Dipersiapkan dan Disusun Oleh :**

**AGNES CHINTYA EKA PUTRIANI**

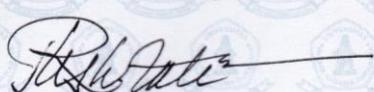
**NPM : 18440005**

**Disetujui Untuk Diuji**

**Pada Tanggal : 03 Februari 2021**

**Oleh :**

**Pembimbing I**



**Prof. Dr. Ruswati Suryasaputra, MS**

**Pembimbing II**



**Drs. Eddy Arman Karyadi, Ak, MM, CA**

**Mengetahui**

**Ketua Program Studi Magister Akuntansi**

**Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Wijaya Kusuma Surabaya**



**Dr. Tantri Bararoh, SE, M.Si, M.Ak**

## **SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT**

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

**Nama : Agnes Chintya Eka Putriani**  
**NPM : 18440005**  
**Alamat : Pondok Benowo Indah Blok BL No.08 Surabaya**  
**Program Studi : Pascasarjana Akuntansi**  
**Fakultas : Ekonomi dan Bisnis**

Dengan ini menyatakan bahwa Tesis dengan judul “**Pengujian Fraudulent Financial Reporting Sebagai Variabel Moderating: Pengaruh Perspektif Fraud Triangle Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Empiris pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2019)**” adalah benar-benar karya saya sendiri dan bebas dari plagiat, dan apabila pernyataan ini tidak benar, maka saya bersedia untuk menerima sanksi sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Demikian surat pernyataan ini saya buat untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

Surabaya, 03 Februari 2021

Yang membuat pernyataan,



AGNES CHINTYA EKA PUTRIANI, S.Ak

NPM : 18440005

## KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadirat Allah SWT karena atas rahmat dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis ini dengan baik dan tepat waktu, sebagai salah satu syarat yang harus dipenuhi guna memperoleh gelar Magister Akuntansi di Universitas Wijaya Kusuma Surabaya.

Keberhasilan penulis thesis dengan judul “**Pengujian Fraudulent Financial Reporting Sebagai Variabel Moderating: Pengaruh Perspektif Fraud Triangle Terhadap Nilai Perusahaan**” ini, tak lepas dari bantuan berbagai pihak. Untuk itu penulis menyampaikan terima kasih sebesar-besarnya Kepada:

1. Allah SWT yang selalu menuntun dan memberikan nikmat serta kekuatan dalam segala hal sehingga tesis ini dapat terselesaikan.
2. Bapak Prof. H. Sri Harmadji, dr. Sp. THT-KL (K) selaku Rektor Universitas Wijaya Kusuma Surabaya.
3. Bapak Drs. Ec. Gimanto Gunawan, MM, M.Ak, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Wijaya Kusuma Surabaya.
4. Ibu Dr.Tantri Bararoh, SE, M.Si, M.Ak, selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Wijaya Kusuma Surabaya dan Dosen Wali.
5. Ibu Prof. Dr. Ruswiaty Suryasaputra, MS, selaku Dosen Pembimbing I yang telah memberikan masukan, arahan pada saat bimbingan dan masukkan sejak awal sampai pada proses penyelesaian thesis ini.
6. Bapak Drs. Ec. Iman Karyadi, Ak, MM, CA, selaku Dosen Pembimbing II yang telah memberikan masukan, arahan pada saat bimbingan dan masukkan sejak awal sampai pada proses penyelesaian thesis ini.

7. Ibu Eva Wany, SE, M.Ak selaku dosen yang juga telah memberikan masukan dan arahan sampai pada proses penyelesaian thesis ini.
8. Bapak dan Ibuku tercinta yang selalu memberikan kasih sayang, memberikan arahan, memberikan semangat dan motivasi serta doa yang tak pernah henti.
9. Seluruh keluarga di Dampit Malang dan Surabaya yang selalu mendukung dan memberikan kebahagiaan.
10. Nur Mukromin, SH yang telah memberikan semangat dan motivasi selama penyusunan thesis ini.
11. Teman-teman seperjuangan di Magister Akuntansi Universitas Wijaya Kusuma Surabaya angkatan 2018 yang menemani selama menjalani kuliah sampai akhir dan selalu memberikan semangat serta pengalaman yang luar biasa.
12. Bapak/Ibu Dosen dan seluruh Staf Pengajar serta Karyawan Universitas Wijaya Kusuma Surabaya yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan selama dibangku perkuliahan.

Semoga Allah SWT melimpahkan taufik dan hidayah-Nya serta memberikan pahala yang setimpal kepada semua pihak yang telah banyak memberikan bantuan, bimbingan ataupun saran-saran.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan tesis ini masih jauh dari kesempurnaan. Penulis berharap tesis yang disusun dapat menambah wawasan bagi pembaca, dan menjadi suatu karya yang baik serta menjadi persembahan bagi para dosen di Universitas Wijaya Kusuma Surabaya.

Surabaya, 03 Februari 2021

Agnes Chintya Eka Putriani, S.Ak  
(18440005)

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PERSETUJUAN .....	ii
HALAMAN PENGESAHAN .....	iii
SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT.....	iv
KATA PENGANTAR .....	v
DAFTAR ISI .....	vii
DAFTAR TABEL .....	xiii
DAFTAR GAMBAR .....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
ABSTRAK .....	xvi
ABSTRACT .....	xvii

### BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Masalah .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	10
1.3 Tujuan Penelitian.....	10
1.4 Manfaat Penelitian.....	11
1.5 Sistematika Penulisan.....	13

### BAB II TELAAH PUSTAKA

2.1 Landasan Teori .....	14
--------------------------	----

2.1.1	Teori Agensi ( <i>Agency Theory</i> ).....	14
2.1.2	<i>Fraud</i> .....	16
2.1.2.1	Pelaku <i>Fraud</i> .....	18
2.1.2.2	Jenis-Jenis <i>Fraud</i> .....	19
2.1.2.3	<i>Fraud Tree</i> .....	20
2.1.3	<i>Fraud Triangle Theory</i> .....	21
2.1.3.1	Tekanan ( <i>Incentive/Pressure</i> ).....	22
2.1.3.2	Peluang ( <i>Opportunity</i> ).....	22
2.1.3.3	Rasionalisasi ( <i>Rationalization</i> ).....	23
2.1.4	<i>Fraudulent Financial Reporting</i> .....	25
2.1.5	Manajemen Laba ( <i>Earnings Management</i> ) .....	27
2.1.6	Stabilitas Keuangan ( <i>Financial Stability</i> ) dengan Proksi Perubahan Aset.....	28
2.1.7	Tekanan External ( <i>External Pressure</i> ) dengan Proksi Rasio Hutang .....	30
2.1.8	Target Keuangan ( <i>Financial Targets</i> ) dengan Proksi <i>Return on Asset</i> .....	31
2.1.9	Lingkungan Industri ( <i>Nature of Industry</i> ) dengan Proksi Rasio Perubahan Piutang .....	33
2.1.10	Nilai Perusahaan .....	34
2.2	Penelitian Terdahulu.....	35
2.3	Kerangka Konseptual .....	65
2.4	Rumusan Hipotesis.....	65

2.4.1 Pengaruh <i>Financial Stability</i> terhadap Nilai Perusahaan .....	65
2.4.2 Pengaruh <i>External Pressure</i> terhadap Nilai Perusahaan .....	67
2.4.3 Pengaruh <i>Financial Targets</i> terhadap Nilai Perusahaan .....	68
2.4.4 Pengaruh <i>Nature of Industry</i> terhadap Nilai Perusahaan .....	69
2.4.5 <i>Earnings Management</i> Memoderasi Pengaruh <i>Financial Stability</i> terhadap Nilai Perusahaan .....	70
2.4.6 <i>Earnings Management</i> Memoderasi Pengaruh <i>External Pressure</i> terhadap Nilai Perusahaan .....	72
2.4.7 <i>Earnings Management</i> Memoderasi Pengaruh <i>Financial Targets</i> terhadap Nilai Perusahaan.....	73
2.4.8 <i>Earnings Management</i> Memoderasi Pengaruh <i>Nature of Industry</i> terhadap Nilai Perusahaan.....	74
2.5 Kerangka Penelitian.....	75

### BAB III METODA PENELITIAN

3.1 Pendekatan Penelitian.....	76
3.2 Populasi dan Sampel.....	76
3.2.1 Populasi .....	76
3.2.2 Sampel .....	77

3.3 Identifikasi Variabel .....	78
3.4 Definisi Operasional Variabel .....	79
3.4.1 Definisi Operasional Variabel Moderating.....	79
3.4.2 Definisi Operasional Variabel Independen.....	81
3.4.2.1 <i>Financial Stability</i> .....	81
3.4.2.2 <i>External Pressure</i> .....	81
3.4.2.3 <i>Financial Targets</i> .....	82
3.4.2.4 <i>Nature of Industry</i> .....	82
3.4.3 Definisi Operasional Variabel Dependen .....	83
3.5 Jenis dan Sumber Data .....	83
3.6 Prosedur Pengumpulan Data .....	85
3.7 Teknik Analisis .....	85
3.8 Metode Analisis Data .....	86
3.8.1 Analisis Partial Least Squares (PLS) .....	86
3.8.2 Pengukuran <i>Metode Partial Least Square</i> (PLS) .....	87
3.8.3 Analisis Persamaan <i>Partial Least Square</i> (PLS).....	87
3.8.4 Uji Validitas <i>Convergent</i> dan <i>Discriminant</i> .....	90
3.8.5 Uji Reliabilitas Konstruk.....	91
3.8.6 Evaluasi Model Structural ( <i>Inner Model</i> ).....	91
3.8.7 Pengujian Secara Model (Uji t) .....	92

#### BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian.....	95
-----------------------------------------	----

4.2 Deskripsi Data Penelitian .....	95
4.3 Analisis Data .....	97
4.3.1 Deskripsi Variabel Penelitian .....	97
4.3.2 Evaluasi Model Pengukuran .....	97
4.3.3 Evaluasi Model Struktural .....	106
4.3.4 Pengujian Model Pengukuran ( <i>Outer Model</i> ).....	108
4.4 Pembahasan Hasil Penelitian.....	110
4.4.1 Pengujian Hipotesis Pertama : <i>Financial Stability</i> dengan Proksi Perubahan Aset ( <i>Achange</i> ) Tidak Berpengaruh Terhadap Nilai Perusahaan .....	110
4.4.2 Pengujian Hipotesis Kedua : <i>External Pressure</i> dengan Proksi Rasio Hutang ( <i>Leverage</i> ) Berpengaruh Terhadap Nilai Perusahaan .....	112
4.4.3 Pengujian Hipotesis Ketiga : <i>Financial Targets</i> dengan <i>Proksi Return on Asset</i> (ROA) Berpengaruh Terhadap Nilai Perusahaan .....	113
4.4.4 Pengujian Hipotesis Keempat : <i>Nature of Industry</i> dengan Proksi <i>Receivable</i> Tidak Berpengaruh Terhadap Nilai Perusahaan .....	115
4.4.5 Pengujian Hipotesis Kelima : <i>Earnings Management</i> Memoderasi Pengaruh <i>Financial Stability</i> terhadap Nilai Perusahaan .....	117

4.4.6 Pengujian Hipotesis Keenam : <i>Earnings Management</i> Memoderasi Pengaruh <i>External Pressure</i> terhadap Nilai Perusahaan .....	118
4.4.7 Pengujian Hipotesis Ketujuh : <i>Earnings Management</i> Memoderasi Pengaruh <i>Financial Targets</i> terhadap Nilai Perusahaan .....	119
4.4.8 Pengujian Hipotesis Kedelapan : <i>Earnings Management</i> Memoderasi <i>Nature of Industry</i> terhadap Nilai Perusahaan .....	120
<b>BAB V SIMPULAN, SARAN, DAN KETERBATASAN</b>	
5.1 Simpulan .....	122
5.2 Saran .....	123
5.3 Keterbatasan .....	124
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	125

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Definisi <i>Fraud</i> .....	16
Tabel 2.2 Pelaku <i>Fraud</i> .....	18
Tabel 2.3 Kategori, Definisi, dan Contoh <i>Fraud Risk Factor</i> dalam SAS No.99 yang Berkaitan dengan <i>Fraudulent Financial Reporting</i> ...	24
Tabel 2.4 Penelitian Terdahulu .....	47
Tabel 3.1 Daftar Perusahaan Pertambangan pada Bursa Efek Indonesia (BEI).....	84
Tabel 3.2 Uji Validitas <i>Convergent</i> dan <i>Discriminant</i> .....	90
Tabel 3.3 Uji Reliabilitas Konstruk.....	91
Tabel 3.4 Evaluasi Model Structural.....	92
Tabel 3.5 Kriteria Penilaian PLS.....	93
Tabel 4.1 Data Sampel Penelitian .....	96
Tabel 4.2 Outer Loadings (Measurement Model).....	99
Tabel 4.3 Composite Reliability.....	100
Tabel 4.4 Cronbachs Alpha .....	101
Tabel 4.5 Composite Reliability.....	103
Tabel 4.6 Cronbachs Alpha .....	103
Tabel 4.7 Average Variance Extracted.....	104
Tabel 4.8 Output Discriminant Validity.....	105
Tabel 4.9 Output Path Coefficients .....	108

## **DAFTAR GAMBAR**

Gambar 2.1	<i>Fraud Triangle</i> .....	22
Gambar 2.2	Skema Kerangka Konseptual .....	65
Gambar 2.3	Skema Kerangka Penelitian.....	75
Gambar 4.1	Output SmartPLS.....	98
Gambar 4.2	Output Moderating SmartPLS .....	102
Gambar 4.3	Output Model Struktural Bootstrapping SmartPLS .....	107



## **DAFTAR LAMPIRAN**

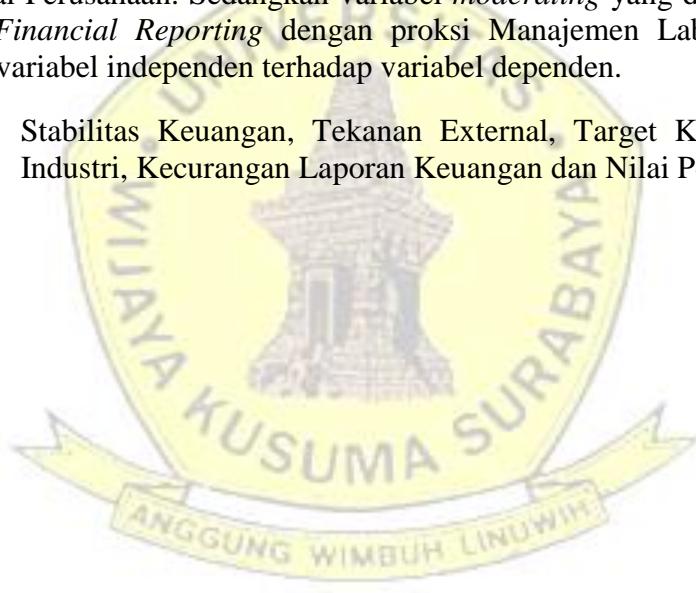
Lampiran 1	Output Indicators .....	xviii
Lampiran 2	Output Outer Loadings .....	xix
Lampiran 3	Output Construct Reliability & Validity .....	xx
Lampiran 4	Output Average Variance Extracted (AVE) .....	xxi
Lampiran 5	Output Discriminant Validity .....	xxi
Lampiran 6	Output Model Fit .....	xxii
Lampiran 7	Output Path Coefficients .....	xxiii
Lampiran 8	Output R-Square Adjusted .....	xxiii
Lampiran 9	Output R-Square .....	xxiv
Lampiran 10	Hasil Plagiarisme .....	xxiv



## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mendeteksi kecurangan laporan keuangan berdasarkan analisis *fraud triangle*. Teori *fraud triangle* menyatakan bahwa terdapat tiga kondisi yang digunakan yaitu *pressure*, *opportunity* dan *rationalization*. Penelitian ini menggunakan variabel *Fraudulent Financial Reporting* Sebagai Variabel *Moderating*. Analisis data yang dalam penelitian ini menggunakan *SmartPLS*. Sampel yang digunakan sebanyak 20 perusahaan yang mengalami laba berturut-turut selama periode penelitian dengan teknik *purposive sampling* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah Perusahaan Pertambangan Tahun 2016-2019. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa *External Pressure* dengan Rasio Hutang dan *Financial Targets* dengan proksi Rasio Profitabilitas berpengaruh terhadap Nilai Perusahaan. Variabel *Financial Stability* dengan proksi Perubahan Total Asset dan *Nature of Industry* dengan proksi Perubahan Piutang tidak berpengaruh terhadap Nilai Perusahaan. Sedangkan variabel *moderating* yang digunakan yaitu *Fraudulent Financial Reporting* dengan proksi Manajemen Laba tidak dapat memoderasi variabel independen terhadap variabel dependen.

**Kata kunci :** Stabilitas Keuangan, Tekanan External, Target Keuangan, Sifat Industri, Kecurangan Laporan Keuangan dan Nilai Perusahaan.



## **ABSTRACT**

*This study aims to detect fraudulent financial reporting based on analysis fraud triangle. The theory fraud triangle states that there are three conditions used, namely pressure, opportunity and rationalization. This study uses a variable Fraudulent Financial Reporting as a Variable Moderating. Data analysis in this study using SmartPLS. The sample used was 20 companies that experienced consecutive profits during the study period with a purposive sampling technique listed on the Indonesia Stock Exchange. The data used in this study are mining companies 2016-2019. The results of this study indicate that external pressure with debt ratio proxy and financial targets with profitability ratio proxy affects firm value. Variables financial stability with a proxy for changes in total assets and nature of industry with a proxy for changes in accounts receivable have no effect on firm value. Meanwhile, the variable moderating used, namely fraudulent financial reporting with the proxy of earnings management, can't moderate the independent variable on the dependent variable.*

**Keywords :** *Financial Stability, External Pressure, Financial Targets, Nature of Industry, Fraudulent Financial Statements and Firm Value.*

