

**PENGARUH *FINANCIAL STABILITY, FINANCIAL TARGET, EXTERNAL PRESSURE* DAN *INSTITUTIONAL OWNERSHIP* TERHADAP *FRAUDULENT FINANCIAL REPORTING* PADA SEKTOR MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI**

**SKRIPSI**

**Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian  
Program Pendidikan Sarjana  
Jurusan Akuntansi**



Oleh:

**CAROLINA PERMATASARI**  
**NIM: 2015310205**

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS**

**SURABAYA**

**2019**

**PENGARUH *FINANCIAL STABILITY*, *FINANCIAL TARGET*, *EXTERNAL PRESSURE* DAN *INSTITUTIONAL OWNERSHIP* TERHADAP *FRAUDULENT FINANCIAL REPORTING* PADA SEKTOR MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI**

**SKRIPSI**

**Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian  
Program Pendidikan Sarjana  
Jurusan Akuntansi**



Oleh:

**CAROLINA PERMATASARI**  
**NIM: 2015310205**

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS**

**SURABAYA**

**2019**

**PENGARUH *FINANCIAL STABILITY, FINANCIAL TARGET, EXTERNAL PRESSURE* DAN *INSTITUTIONAL OWNERSHIP* TERHADAP *FRAUDULENT FINANCIAL REPORTING* PADA SEKTOR MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI**

Diajukan oleh:

**CAROLINA PERMATASARI**

**NIM : 2015310205**

Skripsi ini telah dibimbing  
dan dinyatakan siap diujikan

Dosen Pembimbing,

Tanggal: 21/9/2019

Co. Dosen Pembimbing

Tanggal: 21/9/2019

  
(Prof. Dr. Drs. R. Wilopo, AK., M.si,CPE)   
(Rezza A. Sarwendhi, SE., M.Acc)  
NIDN : 0724087601 NIDN : 0725079201

**PENGARUH *FINANCIAL STABILITY, FINANCIAL TARGET, EXTERNAL PRESSURE, DAN INSTITUTIONAL OWNERSHIP* TERHADAP *FRAUDULENT FINANCIAL REPORTING* PADA SEKTOR MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI**

Diajukan oleh:

**CAROLINA PERMATASARI**

**NIM : 2015310205**

Dipertahankan di depan Tim Penguji  
dan dinyatakan Lulus Ujian Skripsi  
Pada tanggal 21 Agustus 2019

Tim Penguji:

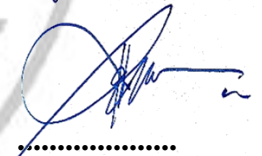
**Ketua : Nurul Hasanah Uswati Dewi, SE., M.Si CTA**

**Sekretaris : Rezza A. Sarwendhi, SE., M.Acc**

**Anggota : Putri Wulanditya, SE., M.Ak., CPSAK**



.....



.....



.....

## PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Carolina Permatasari  
Tempat, Tanggal Lahir : Waikabubak, 17 Maret 1997  
N.I.M : 2015310205  
Jurusan : Akuntansi  
Program Studi : Strata I  
Konsentrasi : Audit dan Perpajakan  
Judul : Pengaruh *Financial Stability*, *Financial Target*,  
*External Pressure* dan *Institutional Ownership*  
terhadap *Fraudulent Financial Reporting* Pada Sektor  
Manufaktur yang Terdaftar Di BEI

Disetujui dan diterima baik oleh :

Dosen Pembimbing  
Tanggal : 21/9/2019



(Prof. Dr. Drs. R. Wilopo, AK., M.Si, CFE)  
NIDN : 0724087601

Co. Dosen Pembimbing  
Tanggal: 21/9/2019



(Rezza A. Sarwendhi, SE., M.Acc)  
NIDN : 0725079201

Ketua Program Studi Sarjana Akuntansi  
Tanggal : 30/9/2019



(Dr. Nanang Shonhadji, SE., Ak., M.Si., CA., CIBA., CMA)

## MOTTO DAN PERSEMBAHAN

### MOTTO

*“It’s fine to celebrate success but it is more important to heed  
the lessons of failure” - Bill Gates*

Kunci untuk mendapatkan sebuah kesuksesan adalah berdoa, bekerja keras, dan bersikap baik kepada orang lain. Mungkin hanya segelintir orang saja yang akan mempercayainya. Tetapi, percayalah bahwa sesuatu yang luar biasa akan menghampiri Anda.



## PERSEMBAHAN

Puji syukur Allah segala kuasa. Terima kasih ya Tuhan atas berkatMu dan juga PenyertaanMu yang selalu memberikan kemudahan dan kelancaran kepada anakMu ini selama proses mengerjakan skripsi.

Karya tulis pertama saya ini dengan bangga saya persembahkan kepada:

- ❖ Untuk orang tua saya yang tercinta Bapak Jimmy Umbu Zaza dan Ibu Mimik Trisetyawati yang selalu mendukung saya untuk berjuang menghadapi tugas akhir dan mendoakan agar semua usaha saya bisa berjalan lancar dan tercapai.
- ❖ Untuk Dosen Pembimbing saya Bapak Prof Dr. Drs. R. Wilopo, Ak., M.Si, CFE dan Ibu Rezza A. Sarwendhi, SE., M.Acc. Terima kasih atas bimbingannya selama ini dan selalu memberi semangat terhadap semua anak-anak bimbingannya.
- ❖ Untuk kakak saya Angelina Shinta Dewi dan Leonardo G.P.L.U. Zaza. Untuk adik saya tercinta Marianus M.P.U. Zaza dan Alexander S.P.U. Zaza yang menjadi penyemangat saya dan selalu menghibur saya. Semoga diberikan kelancaran dalam menggapai kesuksesan dan cita-cita.
- ❖ Untuk sahabat saya Apromania Mere, Mariana Wedo dan Indah Febrina. Terima kasih atas doa, dukungan dan segala bentuk perhatian yang diberikan, love you so much girls♥
- ❖ Untuk teman-teman seperjuangan saya Adinda, Afifah, Erlita, Irene, Monica, Stevy, Yuzkiy dan Widya yang sudah mau menjadi teman dalam suka maupun duka sejak 2015. Sukses terus ya buat kita semua ☺

- ❖ Untuk teman-teman satu bimbingan dan seluruh teman-teman yang tidak bisa saya ucapkan satu persatu. Saya ucapkan terima kasih banyak dan semoga sukses.





## KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan untuk Tuhan Yang Maha Esa yang telah melimpahkan rahmat serta hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “**Pengaruh *Financial Stability, Financial Target, External Pressure* dan *Institutional Ownership* Terhadap *Fraudulent Financial Reporting* Pada Sektor Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI**” dengan baik dan lancar.

Penulis menyadari sepenuhnya dalam penyusunan skripsi ini tidak akan selesai tanpa dukungan dan bantuan dalam berbagai pihak. Pada kesempatan ini, penulis menyampaikan rasa hormat dan ucapan terimakasih kepada:

1. Bapak Dr. Yudi Sutarso, S.E., M.Si. selaku ketua STIE Perbanas Surabaya
2. Bapak Bapak Dr. Nanang Shonhadji, S.E.,Ak.,M.Si., CA., CIBA., CMA. selaku Ketua Program Studi Sarjana Akuntansi STIE Perbanas Surabaya.
3. Bapak Prof. Dr. Drs. R. Wilopo, Ak., M.Si, CFE dan Ibu Rezza A. Sarwendhi, SE., M.Acc selaku Dosen Pembimbing dan Co. Dosen Pembimbing, yang telah membimbing dan memberikan saran, masukan, serta arahan selama proses penyelesaian skripsi.
4. Ibu Dra. Gunasti Hudiwinarsih, Ak., M.Si. selaku dosen wali.
5. Ibu Nurul Hasanah Uswati Dewi, SE., M.Si CTA. dan Ibu Putri Wulanditya, SE., M.Ak., CPSAK. selaku dosen penguji skripsi.
6. Bapak dan Ibu dosen beserta Civitas Akademika STIE Perbanas Surabaya.
7. Serta semua pihak yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu, sekali lagi saya ucapkan terima kasih.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan. Oleh karena itu, penulis memohon maaf apabila masih banyak kekurangan karena keterbatasan pengetahuan dan pengalaman.

Akhirnya dengan rasa rendah hati, penulis harapkan semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang membutuhkan. Kritik dan saran sangat diharapkan penulis untuk kesempurnaan penelitian selanjutnya.

Surabaya, 18 September 2019

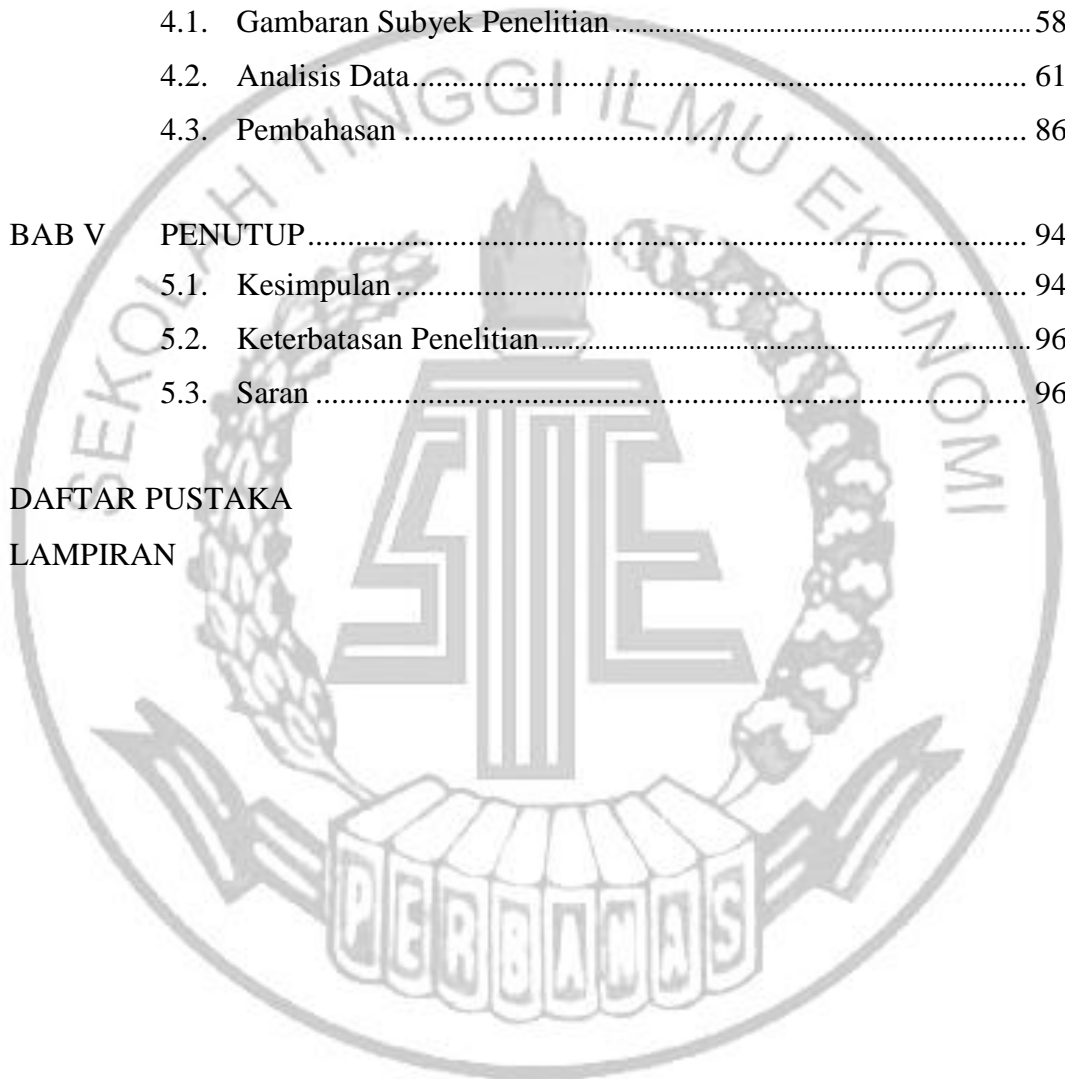
Penulis



## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SIAP DIUJI.....	ii
HALAMAN LULUS UJIAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	iv
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	v
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
<i>ABSTRACT</i> .....	xv
<b>BAB I</b> PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Perumusan Masalah.....	10
1.3 Tujuan Penelitian.....	10
1.4 Manfaat Penelitian.....	11
1.5 Sistematika Penulisan Proposal Skripsi.....	11
<b>BAB II</b> TINJAUAN PUSTAKA.....	13
2.1 Penelitian Terdahulu.....	13
2.2 Landasan Teori.....	28
2.3 Landasan Hipotesis.....	37
2.4 Kerangka Pemikiran.....	41
2.5 Hipotesis penelitian.....	41
<b>BAB III</b> METODE PENELITIAN.....	43
3.1. Rancangan Penelitian.....	43
3.2. Batasan Penelitian.....	43

3.3.	Identifikasi Variabel .....	44
3.4.	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	45
3.5.	Populasi, Sampel dan Teknik pengambilan sampel .....	52
3.6.	Analisis Data.....	53
<b>BAB IV</b>	<b>GAMBARAN SUBYEK PENELITIAN DAN ANALISIS DATA ...</b>	<b>58</b>
4.1.	Gambaran Subyek Penelitian .....	58
4.2.	Analisis Data.....	61
4.3.	Pembahasan .....	86
<b>BAB V</b>	<b>PENUTUP.....</b>	<b>94</b>
5.1.	Kesimpulan .....	94
5.2.	Keterbatasan Penelitian.....	96
5.3.	Saran .....	96
<b>DAFTAR PUSTAKA</b>		
<b>LAMPIRAN</b>		



## DAFTAR TABEL

	Halaman	
Tabel 4.1	: Penyeleksian Sampel Penelitian	59
Tabel 4.2	: Daftar Nama-Nama Perusahaan Manufaktur	60
Tabel 4.3	: Hasil Distribusi Frekuensi <i>FFR</i>	63
Tabel 4.4	: Statistik Deskriptif Variabel Dependen	65
Tabel 4.5	: Statistik Deskriptif Variabel Independen	65
Tabel 4.6	: Hasil Statistik Deskriptif <i>Financial Stability</i>	66
Tabel 4.7	: Statistik Deskriptif <i>Financial Stability</i>	67
Tabel 4.8	: Hasil Statistik Deskriptif <i>Financial Target</i>	69
Tabel 4.9	: Statistik Deskriptif <i>Financial Target</i>	70
Tabel 4.10	: Hasil Statistik Deskriptif <i>External Pressure</i>	72
Tabel 4.11	: Statistik Deskriptif <i>External Pressure</i>	73
Tabel 4.12	: Hasil Statistik Deskriptif <i>Institutional Ownership</i>	74
Tabel 4.13	: Statistik Deskriptif <i>Institutional Ownership</i>	75
Tabel 4.14	: Hasil Uji <i>Overall Fit Model</i> Hanya Konstanta	77
Tabel 4.15	: Hasil Uji Keseluruhan Model <i>-2 Log Likelihood</i>	77
Tabel 4.16	: Hasil Uji <i>Hosmer and Lemeshow Test</i>	78
Tabel 4.17	: <i>Omnibus Test Of Model Coeficient</i>	79
Tabel 4.18	: Hasil Uji <i>Cox and Snell R<sup>2</sup> dan Nagelkerke R<sup>2</sup> Square</i>	80
Tabel 4.19	: Hasil Uji Model Regresi Tabel Klasifikasi	81
Tabel 4.20	: Hasil Uji Regresi Logistik	84
Tabel 4.21	: Rangkuman Hasil Pengujian	86

## DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1.1 : Dampak dari <i>Fraudi</i> di Indonesia	4
Gambar 1.2 : <i>Crowe's Fraud Pentagon Theory</i>	29
Gambar 1.3 : Kerangka Pemikiran	41
Gambar 4.1 : Sampel <i>Frauddulent Financial Reporting</i>	64



## DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Daftar Perusahaan Sektor Manufaktur Yang Dieliminasi
- Lampiran 2 : Data Sampel Setelah Kriteria Perusahaan Sektor Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI
- Lampiran 3 : Hasil Perhitungan *Financial Stability*
- Lampiran 4 : Hasil Perhitungan *Financial Target*
- Lampiran 5 : Hasil Perhitungan *External Pressure*
- Lampiran 6 : Hasil Perhitungan *Institutional Ownership*
- Lampiran 7 : Hasil Perhitungan *Day Sales In Receivable Index (DSRI)*
- Lampiran 8 : Hasil Perhitungan *Gtos Margin Index (GMI)*
- Lampiran 9 : Hasil Perhitungan *Aset Quality Index (AQI)*
- Lampiran 10 : Hasil Perhitungan *Sales Growth Index (SGI)*
- Lampiran 11 : Hasil Perhitungan *Depreciation Index (DEPI)*
- Lampiran 12 : Hasil Perhitungan *Sales General & Administrative Index (SGAI)*
- Lampiran 13 : Hasil Perhitungan *Leverage Index (LGVI)*
- Lampiran 14 : Hasil Perhitungan *Total Accruals To Total Asset (TATA)*
- Lampiran 15 : Hasil Perhitungan M-SCORE dan DUMMY
- Lampiran 16 : Hasil Output Uji SPSS 53 Perusahaan Manufaktur

**THE INFLUENCE OF FINANCIAL STABILITY, FINANCIAL TARGET,  
EXTERNAL PRESSURE AND INSTITUTIONAL OWNERSHIP  
ON FRAUDULENT FINANCIAL REPORTING IN THE  
MANUFACTURING SECTOR LISTED ON THE BEI**

Carolina Permatasari  
2015310205  
STIE Perbanas Surabaya  
Email: [2015310205@students.perbanas.ac.id](mailto:2015310205@students.perbanas.ac.id)

**ABSTRACT**

*The purpose of this study was to determine the effect Financial stability, Financial target, External pressure, and Institutional ownership in the fraudulent financial reporting. Variables financial stability proxy with ACHANGE, financial target proxy whit the ROA, external pressure proxy whit LEV and institutional ownership proxy with OSHIP. The dependent variable was used is fraudulent financial reporting using that Beneish M-score. This research uses 265 samples from 53 companies listed on Indonesia Stock Exchange in the year between 2014 and 2018. Based on logistic regression analysis there are 77 companies that commit fraud and 51 caompanies that do not commit fraud during 2014-2018. Method of determining the sample in this research were using purposive sampling and uses logistic regression. the result of this research proves that financial targe have significant effect to the fraudulent financial reporting. How ever, financial stability, external pressure and institutional ownership have no significant effect on the fraudulent financial reporting.*

**Keyword:** *Fraud, Financial Stability, Financial Target, External Pressure, Institutional Ownership, Fraudulent Financial Reporting*



**PENGARUH *FINANCIAL STABILITY*, *FINANCIAL TARGET*, *EXTERNAL PRESSURE*, DAN *INSTITUTIONAL OWNERSHIP* TERHADAP *FRAUDULENT FINANCIAL REPORTING* PADA SEKTOR MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI**

Carolina Permatasari

2015310205

STIE Perbanas Surabaya

Email: [2015310205@students.perbanas.ac.id](mailto:2015310205@students.perbanas.ac.id)

**ABSTRAK**

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh *financial stability*, *financial target*, *external pressure* dan *institutional ownership* terhadap *fraudulent financial reporting*. *Financial stability* diproksikan dengan *ACHANGE*, *financial target* diproksikan dengan *ROA*, *external pressure* diproksikan dengan *LEV*, dan *institutional ownership* diproksikan dengan *OSHIP*. Variabel dependent yang digunakan adalah *fraudulent financial reporting* dengan menggunakan *Beneish M-Score*. Penelitian ini menggunakan 265 sampel dari 53 perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2014-2018. Berdasarkan analisis regresi logistik terdapat 77 perusahaan yang melakukan *fraud* dan 51 perusahaan yang tidak melakukan *fraud* selama 2014-2018. Metode penentuan sample dalam penelitian ini menggunakan *purposive sampling* dan menggunakan teknik analisis regresi logistik. Hasil dari penelitian ini membuktikan bahwa *financial target* berpengaruh signifikan terhadap *fraudulent financial reporting*. Namun demikian, *financial stability*, *external pressure*, dan *institutional ownership* tidak berpengaruh signifikan terhadap *fraudulent financial reporting*.

**Keyword:** *Fraud, Financial Stability, Financial Target, External Pressure, Institutional Ownership, Fraudulent Financial Reporting*