

**MENDETEKSI KECURANGAN LAPORAN KEUANGAN
MENGUNAKAN MODEL *BENEISH* DALAM PERUSAHAAN
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA (BEI) PERIODE 2019 – 2022**



Disusun Oleh :

Ghina Durrotul Hikmah Afrizal

NIM : 01031282025080

Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Meraih Gelar Sarjana Ekonomi

PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS SRIWIJAYA

2024

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF

**MENDETEKSI KECURANGAN LAPORAN KEUANGAN
MENGUNAKAN MODEL *BENEISH* DALAM PERUSAHAAN
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
(BEI) PERIODE 2019 – 2022**

Disusun oleh :

Nama : Ghina Durrotul Hikmah Afrizal
NIM : 01031282025080
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian/Konsentrasi : Pengauditan

Disetujui untuk digunakan dalam ujian seminar proposal.

Tanggal Persetujuan Dosen Pembimbing

Tanggal Ketua

: 07 Maret 2024



Anton Indra Budiman, S.E., M.Si., Ak
NIP. 197710162015041002

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

**MENDETEKSI KECURANGAN LAPORAN KEUANGAN MENGGUNAKAN
MODEL *BENEISH* DALAM PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2019 - 2022**

Disusun oleh:

Nama : Ghina Durrotul Hikmah Afrizal
NIM : 01031282025080
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian/Konsentrasi : Pengauditan

Telah diuji dalam Ujian Komprehensif pada Selasa, 08 Mei 2024 dan telah

Panitia Ujian Komprehensif
Inderalaya, 13 Mei 2024

Dosen Pembimbing



Anton Indra Budiman, S.E., M.Si., Ak
NIP. 197710162015041002


Dosen Penguji



Drs. H. Burhanuddin, M.Acc., Ak
NIP. 195808281988101001

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi

ASLI 20/2024
JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI UNSRI

Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA
NIP. 197303171997031002

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan di bawah ini,

Nama : Ghina Durrotul Hikmah Afrizal

NIM : 01031282025080

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : Akuntansi

Bidang Kajian : Pengauditan

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul :

***Mendeteksi Kecurangan Laporan Keuangan Menggunakan Model Beneish
Dalam Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia (BEI) Periode 2019 – 2022***

Pembimbing : Anton Indra Budiman, S.E., M.Si., Ak

Tanggal Ujian : 08 Mei 2024

Adalah benar hasil karya saya sendiri. Dalam skripsi ini tidak ada kutipan hasil karya orang lain yang tidak saya sebutkan sumbernya.

Demikianlah pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, dan apabila pernyataan saya ini tidak benar di kemudian hari, saya bersedia dicabut predikat kelulusan dan gelar kesarjanaaan.

Indralaya, 17 Mei 2024

Pembuat Pernyataan,



Ghina Durrotul Hikmah Afrizal

NIM. 01031282025080

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO

“Maka sesungguhnya, bersama kesulitan ada kemudahan”

(QS. Al-Insyirah 94: Ayat 5)

“Aku tidak menyesal sama sekali. Karena semua perasaan yang aku miliki, termasuk rasa sakit dan sukacita adalah pengalaman yang membentuk hidupku. Itulah yang membuatku seperti aku hari ini. Aku merasa bangga pada diriku”

(Doh Kyung-soo)

“Jangan terlalu banyak berpikir, jalani saja dengan bahagia, ini hidupmu sendiri, jika kamu bahagia itu sudah cukup”

(Zhong Chanle)

“Ayo lakukan yang terbaik walaupun itu berat”

(Takata Mashihō)

“Yang lalu biarlah berlalu, mari buka lembaran baru”

(Ghina Durrotul Hikmah Afrizal)

PERSEMBAHAN

Lembar yang paling indah dalam laporan skripsi yaitu lembar persembahan. Saya mengucapkan Syukur atas nikmat Allah SWT dan doa dari kedua orang tua. Saya persembahkan skripsi ini kepada kedua orang tua tersayang. Selain itu, saya juga persembahkan skripsi ini untuk keluarga, sahabat, teman, dan semua pihak yang bertanya : “Kapan Sidang?”, “Kapan Wisuda?”, Dan “Kapan Nyusul”. Kalian adalah alasan saya segera menyelesaikan skripsi ini.

KATA PENGANTAR

Puji syukur peneliti panjatkan kepada Allah SWT atas berkah, rahmat dan hidayahnya yang senantiasa dilimpahkan kepada peneliti, sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “*Mendeteksi Kecurangan Laporan Keuangan Menggunakan Model Beneish Dalam Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2019 – 2022*” sebagai syarat untuk menyelesaikan program strata satu (S1) dalam Program Sarjana Fakultas Ekonomi Jurusan Akuntansi Universitas Sriwijaya.

Peneliti mengucapkan terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu peneliti dalam menyelesaikan skripsi ini. Peneliti menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini terdapat banyak kekurangan. Oleh karena itu, segala kritik dan saran yang bersifat membangun sangat diharapkan. Akhir kata peneliti mohon maaf apabila ada kesalahan dan kelemahan dalam skripsi ini. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat dan menjadi sumbangan pemikiran untuk pembaca.

Indralaya, 15 Mei 2024

Peneliti,



Ghina Durrotul Hikmah Afrizal

NIM. 01031282025080

UCAPAN TERIMA KASIH

Selama proses penelitian dan penyusunan skripsi ini terdapat banyaknya kendala dan hambatan yang dihadapi oleh peneliti. Hambatan dan kendala tersebut dapat teratasi berkat bantuan, bimbingan dan dukungan dari berbagai pihak maka dari itu penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih kepada :

1. Rasa Syukur yang amat dalam dan terima kasih sebesar-besarnya kepada **Allah SWT** yang telah memberikan nikmat dan karunia kepada saya berupa nikmat kelancaran dalam penulisan skripsi dan nikmat Kesehatan, dan tak lupa juga kepada Nabi Muhammad SAW.
2. Ayah saya, **Afrizal, S.T** dan Ibu saya, **Sitti Aminah, S.H** yang sangat saya sayangi. Di setiap sujudnya tidak henti mengalir doa untuk saya. Tiada kata yang bisa menggambarkan seberapa besar dukungan mereka kepada saya. Terima kasih selalu memberikan nasehat dan kasih sayang kepada saya.
3. Keluarga besar Nenek Fauzi, **Nenek**, om **Ferry**, om **Budi**, om **Riki**, Om **Riri**, dan Tante **Reni**. Terima kasih atas perhatian dan dukungannya kepada saya.
4. Bapak **Prof. Dr. Taufiq Marwa, SE, M. Si.**, selaku Rektor Universitas Sriwijaya.
5. Bapak **Prof. Dr. Mohammad Adam, S.E., M.E.**, selaku Dekan Fakultas Ekonomi, Universitas Sriwijaya.
6. Bapak **Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA.**, selaku Ketua Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Sriwijaya.
7. Ibu **Asfeni Nurullah, S.E., M.Acc., Ak.**, selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah membimbing dan mengarahkan saya dalam proses akademik.
8. Bapak **Anton Indra Budiman, S.E., M.Si., Ak.**, selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan waktu, pikiran, serta tenaga untuk membimbing dan memberikan saran yang bermanfaat dalam menyelesaikan skripsi ini.
9. Bapak **Drs. Burhanuddin, M.Acc., Ak.**, selaku dosen penguji skripsi yang telah memberikan motivasi dan masukan dalam perbaikan skripsi menjadi lebih baik.

10. Seluruh Bapak/Ibu dosen beserta staf dan karyawan di Fakultas Ekonomi Jurusan Akuntansi Universitas Sriwijaya yang telah memberikan Ilmu pengetahuan dan membantu penulis selama masa perkuliahan di Universitas Sriwijaya.
11. Besti *Inner circle* saya, **Ata, Pini, Lisa, Lita, Pebe, Nele, Seli, Alek** yang sudah bersedia dengan senang hati saya repotkan dalam hal perkuliahan dan menjadi keluarga kedua saya selama di Palembang.
12. Mentor saya, Kak **Fedrico** yang telah membantu saya selama perkuliahan dan memberikan saya saran maupun nasehat selama penulisan skripsi.
13. Besti BP TW RV saya, **Ejak, Icak, Ama, Upil, Ipeng, Ana, dan Nia** yang memberikan saya dukungan dan motivasi dari jambi agar saya segera menyelesaikan skripsi.
14. Teman Sepebimbing Skripsi saya, **Nadia, Rivaldi, Dan Ferdy** yang bersama-sama berjuang dalam penulisan dan bimbingan skripsi.
15. Kastrat BEM FE UNSRI 2023, **Ahsahe, Sara, Binar, Zaky, Fiqih, Cheryne, Oca, Samuel, Sultan, Rafiq, Faisal, Wisnu, Verdiansyah, Nita, Putri** yang telah memberikan pengalaman yang menyenangkan selama saya menyelesaikan skripsi dan semua pihak yang tidak disebutkan satu persatu dalam memberikan motivasi, saran dan doa sehingga dapat diselesaikannya skripsi ini.

Indralaya, 15 Mei 2024



Ghina Durrotul Hikmah Afrizal

NIM. 01031282025080

SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

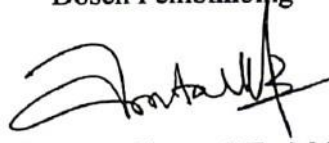
Saya dosen pembimbing menyatakan bahwa abstrak skripsi dari mahasiswa:

Nama : Ghina Durrotul Hikmah Afrizal
NIM : 01031282025080
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian/Konsentrasi : Pengauditan
Judul Skripsi : Mendeteksi Kecurangan Laporan Keuangan Menggunakan Model *Beneish* Dalam Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2019 – 2022

Telah saya periksa cara penulisan, *grammar*, maupun susunan *tenses*-nya, dan saya setuju untuk disampaikan pada lembar abstrak.

Inderalaya, 15 Mei 2024

Dosen Pembimbing



Anton Indra Budiman, S.E., M.Si., Ak

NIP. 197710162015041002

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA

NIP. 197303171997031002

ABSTRAK

Mendeteksi Kecurangan Laporan Keuangan Menggunakan Model *Beneish* Dalam Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2019 – 2022

Oleh:

Ghina Durrotul Hikmah Afrizal

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengumpulkan data empiris dengan memodifikasi objek penelitian yaitu laporan keuangan perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama empat tahun terakhir khususnya tahun 2019 hingga tahun 2022 mengenai potensi variabel *Beneish M score* dalam mengidentifikasi kecurangan laporan keuangan. Teori yang digunakan dalam penelitian ini yaitu *Signalling Theory* (Teori Sinyal). Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode kuantitatif. Populasi penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI periode 2019 – 2022 dengan total populasi 232 perusahaan. Metode *purposive sampling* merupakan metode pengambilan sampel dalam penelitian ini. Jumlah sampelnya sebanyak 144 perusahaan dalam rentang waktu 4 tahun, jadi total sampel keseluruhan sebanyak 576 laporan keuangan. Teknik analisis data menggunakan aplikasi SPSS versi 27. Hasil Penelitian ini menunjukkan bahwa semua variabel model *Beneish* berpengaruh positif dan signifikan terhadap manajemen laba.

Kata Kunci : Manajemen Laba, *Days Sales in Receivables Index* (DSRI), *Gross Margin Index* (GMI), *Asset Quality Index* (AQI), *Sales Growth Index* (SGI), *Depreciation Index* (DEPI), *Sales General and Administration Expenses Index* (SGAI), *Leverage Index* (LVGI), dan *Total Accrual to Total Assets* (TATA).

Dosen Pembimbing



Anton Indra Budiman, S.E., M.Si., Ak

NIP. 197710162015041002

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA

NIP. 197303171997031002

ABSTRACT

Detecting Financial Report Fraud Using the Beneish Model in Manufacturing Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2019 – 2022 Period

By:

Ghina Durrotul Hikmah Afrizal

The aim of this research is to collect empirical data by modifying the research object, namely the financial reports of manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the last four years, especially from 2019 to 2022, regarding the potential of the Beneish M score variable in identifying financial report fraud. The theory used in this research is Signaling Theory. The method used in this research is a quantitative method. The population of this research is manufacturing companies registered on the IDX for the 2019 - 2022 period with a total population of 232 companies. The purposive sampling method is the sampling method in this research. The total sample was 144 companies over a period of 4 years, so the total sample was 576 financial reports. The data analysis technique uses the SPSS version 27 application. The results of this research show that all Beneish model variables have a positive and significant effect on earnings management.

Keywords: Profit Management, Days Sales in Receivables Index (DSRI), Gross Margin Index (GMI), Asset Quality Index (AQI), Sales Growth Index (SGI), Depreciation Index (DEPI), Sales General and Administration Expenses Index (SGAI), Leverage Index (LVGI), and Total Accrual to Total Assets (TATA).

Chairman



Anton Indra Budiman, S.E., M.Si., Ak

NIP. 197710162015041002

Knowing,

Head of Accounting Department



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA

NIP. 197303171997031002

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

DATA PRIBADI

Nama Mahasiswa : Ghina Durrotul Hikmah Afrizal

Jenis Kelamin : Perempuan

Tempat, Tanggal Lahir : Jambi, 15 Desember 2002

Agama : Islam

Alamat : Jl. Pergerakan Nasional,
Perm. Kembar Lestari Blok P No. 10, Kec. Alam
Barajo, Kel. Kenali Besar, Kota Jambi



PENDIDIKAN FORMAL

Tahun 2008 – 2014 : SD Negeri 47 Kota Jambi

Tahun 2016 – 2017 : MTsN 5 Kota Jambi

Tahun 2017 – 2020 : MAN 2 Kota Jambi

Tahun 2020 – 2024 : S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya

PENGALAMAN MAGANG

Magang mandiri di PT Tanjung Enim Lestari, Department accounting dimulai dari 07 Juni 2023 sampai 06 Juli 2023.

PENGALAMAN ORGANISASI

Tahun 2020 – 2021 : Staf Muda BEM KM FE UNSRI

Tahun 2021 – 2022 : Staf Ahli BEM KM FE UNSRI

Tahun 2022 – 2023 : Badan Pengurus Harian BEM FE UNSRI

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF	ii
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI.....	iii
SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
KATA PENGANTAR	vi
UCAPAN TERIMA KASIH.....	vii
SURAT PERNYATAAN ABSTRAK.....	ix
ABSTRAK	x
ABSTRACT.....	xi
DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....	xii
DAFTAR ISI.....	xiii
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR GAMBAR	xvi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvii
BAB I.....	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	6
1.3. Tujuan Penelitian.....	7
1.4. Manfaat Penelitian.....	8
BAB II.....	10
2.1. Landasan Teori	10

2.2.	Penelitian Terdahulu.....	17
2.3.	Kerangka Pemikiran	33
2.4.	Hipotesis.....	33
BAB III	.....	40
3.1	Ruang Lingkup Penelitian	40
3.2	Jenis Penelitian	40
3.3	Jenis dan Sumber Data	41
3.4	Populasi dan Sampel Penelitian	41
3.5	Teknik Pengumpulan Data	43
3.6	Metode Analisis Data	43
3.7	Definisi Variabel dan Pengukuran Variabel.....	47
BAB IV	.....	51
4.1	Hasil Penelitian.....	51
4.2	Pembahasan Hipotesis	61
BAB V.....	.....	68
5.1	Kesimpulan.....	68
5.2	Keterbatasan Penelitian	69
5.3	Saran	69
DAFTAR PUSTAKA	.....	71
LAMPIRAN.....	.....	76

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Rasio Beneish DSRI	12
Tabel 2.2 Rasio Beneish GMI.....	13
Tabel 2.3 Rasio Beneish AQI	13
Tabel 2.4 Rasio Beneish SGI	13
Tabel 2.5 Rasio Beneish DEPI.....	14
Tabel 2.6 Rasio Beneish SGAI	14
Tabel 2.7 Rasio Beneish LVGI.....	15
Tabel 2.8 Rasio Beneish TATA	15
Tabel 2.9 Penelitian Terdahulu	17
Tabel 3.1 Kriteria Pemilihan Sampel	42
Tabel 4.1 Frekuensi Tabel.....	51
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif Perusahaan Tidak Dimanipulasi	52
Tabel 4.3 Statistik Deskriptif Perusahaan Dimanipulasi.....	52
Tabel 4.4 Uji Multikolinearitas	54
Tabel 4.5 Uji Autokorelasi.....	55
Tabel 4.6 Uji Heteroskedastisitas.....	56
Tabel 4.7 Regresi Linier Berganda	57
Tabel 4.8 Uji Kelayakan Model	58
Tabel 4.9 Uji Parsial.....	59

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Alur Pikir.....	33
Gambar 4.1 Grafik <i>Normal Probability Plot</i>	53

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Sampel Perusahaan	76
Lampiran 2 Hasil Frekuensi Tabel.....	81
Lampiran 3 Hasil Statistik Deskriptif Perusahaan Tidak Dimanipulasi	82
Lampiran 4 Hasil Statistik Deskriptif Perusahaan Dimanipulasi.....	83
Lampiran 5 Hasil Uji Normalitas, Grafik <i>Normal Probability Plot</i>	84
Lampiran 6 Hasil Uji Multikolinearitas	85
Lampiran 7 Hasil Uji Autokorelasi	86
Lampiran 8 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	87
Lampiran 9 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda	88
Lampiran 10 Hasil Uji Kelayakan Model	89
Lampiran 11 Hasil Uji Parsial.....	90

BAB I

PENDAHULUAN

1.1. Latar Belakang

Perusahaan manufaktur merupakan perusahaan yang mengolah bahan mentah menjadi produk jadi yang mempunyai nilai jual tinggi atau produk setengah jadi menjadi produk jadi (UU RI Nomor 3 Tahun 2014). Perusahaan manufaktur mengalami pertumbuhan yang sangat pesat setiap tahunnya. Laju pertumbuhan PDB Industri manufaktur pada tahun 2020 ke 2021 mengalami kenaikan sebesar 6,32% dan pada tahun 2021 ke 2022 mengalami kenaikan sebesar 1,5% (Badan Pusat Statistik 2023). Karena perusahaan ini mengikuti kebutuhan dan industri dengan perkembangan yang naik turun setiap tahunnya.

Untuk melihat perkembangan suatu perusahaan, dapat merujuk kepada laporan keuangan. Laporan keuangan berisi informasi tentang posisi keuangan, kemampuan kerja keuangan dan arus kas suatu perusahaan yang berguna bagi sebagian besar kalangan pengguna laporan dalam pembuatan keputusan ekonomi (PSAK 2015). Laporan keuangan berguna sebagai alat untuk mengkaji secara lebih nyata mengenai keadaan keuangan suatu perusahaan berdasarkan data yang sebenarnya mengenai keadaan perusahaan, menganalisis kondisi terkini, dan mengkomunikasikan informasi tersebut kepada yang berkepentingan, baik pemangku kepentingan dalam perusahaan maupun di luar perusahaan (Kuncara 2022). Menurut Irsutami dan Sapriadi (2020), bagi pemangku kepentingan dalam perusahaan, laporan keuangan dipakai untuk memberikan penilaian terhadap kemampuan kerja dan mengatur rencana yang jitu untuk menjamin kelanjutan

perusahaan, sedangkan untuk pemangku kepentingan di luar perusahaan, laporan keuangan digunakan untuk pengambilan keputusan ekonomi seperti peminjaman modal, investasi, penentuan pajak, dan keputusan ekonomi lainnya.

Menurut Azizah Basmar (2021), perusahaan manufaktur mempunyai rantai pemrosesan bisnis yang lebih panjang dibandingkan dengan jenis industri lainnya. Hal ini dapat meningkatkan risiko kecurangan laporan keuangan. Memahami pentingnya data keuangan dalam laporan keuangan agar tidak timbul salah saji yang material akibat dari kesalahan atau kecurangan yang disebabkan oleh manajemen perusahaan (Christy dan Stephanus 2018). Dalam persaingan di dunia bisnis, pemangku kepentingan perusahaan tertentu di suatu organisasi dengan sengaja mengadakan kecurangan laporan keuangan, seperti penggelapan laporan keuangan atau tidak memaparkan secara lengkap informasi yang sangat berguna yang terkandung dalam laporan keuangan.

Association of Certified Fraud Examiners (ACFE) menerangkan bahwa kecurangan terjadi jika seseorang mempunyai keterampilan dan kecakapan yang diperlukan untuk mengadakan kecurangan tersebut. Jika di dalam laporan keuangan terdapat salah saji, maka hal tersebut ada dua kemungkinan, antara kesalahan atau kecurangan. Kecurangan yaitu tindak penipuan yang dilakukan secara sengaja, caranya dengan melanggar aturan yang berlaku demi kepentingan pribadi dan merugikan pihak lain (Albrecht et al. 2011). Contoh dalam kecurangan berupa penyalahgunaan atau pemalsuan dokumen saat menyiapkan laporan keuangan dan dengan sengaja mengubah hasil keuangannya, seperti pendapatan palsu, dan pengeluaran yang tidak dilaporkan.

Terdapat banyak isu kecurangan yang terjadi di Indonesia. Seperti di PT. Kimia Farma yang sengaja melebih lebihkan laba bersih. PT. Kimia Farma mencatat persediaan dan penjualan untuk meningkatkan laba bersih sebesar Rp132 miliar dalam akhir periode 2001. Berdasarkan isu ini penggelembungan laba yang dilakukan oleh PT. Kimia Farma sebanyak Rp32,688 miliar (Putri dan Lestari 2021). Isu kecurangan selanjutnya yaitu PT. KAI Indonesia yang berkecimpung di bidang transportasi. Tahun 2005, PT KAI mencatat laba bersih sebesar Rp6,9 miliar rupiah, namun faktanya sebesar Rp63 miliar merupakan kerugian yang dialami oleh PT. KAI (Dwi 2017). Salah satu temuannya yaitu pajak pihak ketiga sudah tiga tahun tidak pernah ditagih, namun dalam laporan keuangan itu dimasukkan sebagai pendapatan PT KAI selama 2005. Dalam tahun yang sama, telah terjadi isu kecurangan di PT. Great River International Tbk. PT. Great River International Tbk melebih-lebihkan akun aset, akun penjualan, dan akun piutang hingga ratusan miliar rupiah dari laporan keuangannya sehingga membuat perusahaan tidak mampu melunasi tagihan dan mengalami kesulitan dalam arus kas. Akibat dari isu ini, PT.Great River dikenakan denda administrasi sebesar Rp500 juta dan Rp1 miliar (Aprilia 2017). Kecurangan terakhir yang dilakukan oleh PT Garuda Indonesia (Persero) Tbk. Pada tanggal 28 Juni 2019, PT. Garuda Indonesia secara resmi dinyatakan bersalah dan dikenakan sanksi oleh beberapa lembaga seperti Otoritas Jasa Keuangan (OJK), dan Bursa Efek Indonesia (BEI) atas pengakuan pendapatan palsu dari laporan keuangan pada tahun 2018. PT Garuda Indonesia berhasil membukukan laba bersih hingga \$809

ribu dalam tahun 2018. Dimana hal ini berbanding terbalik dalam tahun 2017 PT Garuda Indonesia mengalami kerugian sebesar \$216,58 juta (Nugroho 2020).

Berdasarkan hasil *survei Report to the Nations* yang dilakukan ACFE, 10% laporan keuangan dalam periode audit mengandung kecurangan. ACFE Indonesia telah mengidentifikasi 239 isu penipuan di Indonesia, dimana penipuan laporan keuangan mencapai 6,7% atau 16 isu (Narsa, Afifa, dan Wardhaningrum 2023). Banyaknya isu kecurangan yang terjadi di Indonesia menunjukkan bahwa masih terdapat kelemahan dalam mendeteksi informasi kecurangan dalam laporan keuangan. Oleh karena itu, pemangku kepentingan (*stakeholders*) harus dibekali alat untuk mendeteksi dan dapat memberikan penilaian terhadap kelayakan sebuah laporan keuangan sehingga dapat dipakai untuk menilai relevansi informasi keuangan sebagai dasar pengambilan keputusan (Hugo 2019).

Model *Beneish* yaitu suatu model statistik yang menggunakan rasio keuangan dan dapat dihitung dengan data akuntansi perusahaan tertentu untuk mendeteksi apakah kemungkinan laba yang dilaporkan perusahaan telah digelapkan. Menurut Fadilah, Maslichah, dan Mawardi (2019) dalam hasil penelitiannya menunjukkan bahwa *Days Sales in Receivables Index* (DSRI), *Gross Margin Index* (GMI), *Asset Quality Index* (AQI), *Sales Growth Index* (SGI), *Depreciation Index* (DEPI), *Sales General and Administration Expenses Index* (SGAI), *Leverage Index* (LVGI) dan *Total Accrual to Total Assets* (TATA) mempunyai pengaruh untuk mendeteksi kecurangan laporan keuangan. Model ini dipakai untuk mendeteksi potensi adanya penggelapan laba dalam laporan

keuangan suatu perusahaan yang sangat berguna bagi pemangku kepentingan di luar perusahaan (Nugroho 2020).

Rachmi, Supatmoko, dan Maharani dalam jurnalnya tahun 2020 menyatakan bahwa *Beneish M score* banyak laporan keuangan yang digelapkan sering kali membengkakan laba dengan mencatat pendapatan yang penjualannya tidak terjadi dan pendapatan diterima dimuka, mencatat persediaan yang tidak ada barangnya dan berinvestasi ke dalam modal yang tidak akurat. Dokumen yang menunjukkan adanya penggelapan ditandai dengan peningkatan piutang, penurunan margin laba kotor, penurunan kualitas aset, pertumbuhan pendapatan, dan peningkatan akrual. Ada 8 rasio indeks *Beneish M-Score* yang dapat dipakai untuk mendeteksi fraud diantaranya DSRI, GMI, AQI, SGI, DEPI, SGAI, LVGI dan TATA.

Dalam penelitian yang dilakukan oleh Beneish (1999) menunjukkan bahwa 76% dari sampel yang diteliti melakukan manipulasi terhadap laporan keuangannya. Beneish menjelaskan bahwa variabel yang signifikan dalam mendeteksi adanya kecurangan yaitu DSRI, GMI, AQI, SGI, dan TATA. Model *Beneish M-Score* membantu untuk mendeteksi kecurangan laporan keuangan yang terjadi di PT Garuda Indonesia. Menurut Nugroho (2020) Hasil perhitungan Beneish m-score untuk laporan keuangan PT Garuda Indonesia Tbk adalah 0,49, yang mana lebih besar dari -2,22, sehingga dapat disimpulkan bahwa terdapat potensi manipulasi pendapatan dalam laporan keuangan PT Garuda Indonesia, Tbk untuk periode tahun buku 2018. Dalam penelitiannya, indikator DSRI, SGI, dan LVGI teridentifikasi adanya kecurangan dalam laporan keuangan PT Garuda

Indonesia. *Beneish M-Score* berhasil menunjukkan kecurangan perusahaan yang dilakukan oleh perusahaan manufaktur (Ratmono, Darsono, dan Cahyonowati 2020), namun dalam penelitian yang dilakukan oleh Suheni dan Arif (2020) menyatakan bahwa kedelapan indikator *Beneish M-Score* tidak berpengaruh terhadap kecurangan laporan keuangan. Hasilnya menunjukkan bahwa *M-Socre* kurang tepat dalam mengenali pemerasan dibandingkan *Z-Score*. (Kukreja et al. 2020). Oleh karena itu, peneliti tertarik untuk meneliti kecurangan dalam laporan keuangan menggunakan model *Beneish M-Score* di perusahaan manufaktur.

1.2. Rumusan Masalah

Perusahaan manufaktur mempunyai rantai pemrosesan bisnis yang lebih panjang. Hal ini dapat mengakibatkan rentan terjadi kecurangan dalam laporan keuangan. Menurut Tarjo dan Herawati (2015) dalam penelitiannya, mengungkapkan bahwa model *Beneish M-Score* dapat mendeteksi kecurangan laporan keuangan, namun hasil penelitian ini berbeda dengan penelitian yang dilakukan oleh Hantono (2018). Menurut Hanton o (2018), mengungkapkan bahwa seluruh variabel *Beneish* tidak mempunyai pengaruh terhadap kecurangan laporan keuangan dan tidak dapat mendeteksi kemungkinan terjadinya kecurangan laporan keuangan.

Berdasarkan pembahasan latar belakang tersebut, peneliti tertarik untuk meneliti adanya potensi dari variabel *Beneish M score* dalam mendeteksi kecurangan laporan keuangan dengan modifikasi objek penelitian dalam Perusahaan Sektor Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada

periode 2019 – 2022. Rumusan masalah dalam penelitian ini yaitu sebagai berikut:

1. Bagaimana pengaruh antara rasio perhitungan keuangan DSRI dengan manajemen laba dalam mendeteksi kecurangan laporan keuangan?
2. Bagaimana pengaruh antara rasio perhitungan keuangan GMI dengan manajemen laba dalam mendeteksi kecurangan laporan keuangan?
3. Bagaimana pengaruh antara rasio perhitungan keuangan AQI dengan manajemen laba dalam mendeteksi kecurangan laporan keuangan?
4. Bagaimana pengaruh antara rasio perhitungan keuangan SGI dengan manajemen laba dalam mendeteksi kecurangan laporan keuangan?
5. Bagaimana pengaruh antara rasio perhitungan keuangan DEPI dengan manajemen laba dalam mendeteksi kecurangan laporan keuangan?
6. Bagaimana pengaruh antara rasio perhitungan keuangan SGAI dengan manajemen laba dalam mendeteksi kecurangan laporan keuangan?
7. Bagaimana pengaruh antara rasio perhitungan keuangan LVGI dengan manajemen laba dalam mendeteksi kecurangan laporan keuangan?
8. Bagaimana pengaruh antara rasio perhitungan keuangan TATA dengan manajemen laba dalam mendeteksi kecurangan laporan keuangan?

1.3. Tujuan Penelitian

Tujuan penelitian ini untuk mendapatkan bukti empiris mengenai adanya potensi dari variabel *Beneish M score* dalam mendeteksi kecurangan laporan keuangan dengan modifikasi objek penelitian yaitu laporan keuangan 4 tahun terakhir yaitu periode 2019 – 2022 dalam perusahaan sektor manufaktur yang

terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Berikut merupakan tujuan penelitian berdasarkan rumusan masalah yang telah disajikan:

1. Menguji bagaimana pengaruh antara rasio perhitungan keuangan DSRI dengan manajemen laba dalam mendeteksi kecurangan laporan keuangan.
2. Menguji bagaimana pengaruh antara rasio perhitungan keuangan GMI dengan manajemen laba dalam mendeteksi kecurangan laporan keuangan.
3. Menguji bagaimana pengaruh antara rasio perhitungan keuangan AQI dengan manajemen laba dalam mendeteksi kecurangan laporan keuangan.
4. Menguji bagaimana pengaruh antara rasio perhitungan keuangan SGI dengan manajemen laba dalam mendeteksi kecurangan laporan keuangan.
5. Menguji bagaimana pengaruh antara rasio perhitungan keuangan DEPI dengan manajemen laba dalam mendeteksi kecurangan laporan keuangan.
6. Menguji bagaimana pengaruh antara rasio perhitungan keuangan SGAI dengan manajemen laba dalam mendeteksi kecurangan laporan keuangan.
7. Menguji bagaimana pengaruh antara rasio perhitungan keuangan LVGI dengan manajemen laba dalam mendeteksi kecurangan laporan keuangan.
8. Menguji bagaimana pengaruh antara rasio perhitungan keuangan TATA dengan manajemen laba dalam mendeteksi kecurangan laporan keuangan.

1.4. Manfaat Penelitian

Manfaat yang diharapkan peneliti melalui penelitian ini sebagai berikut:

1. Manfaat Teoritis

Memperluas literatur mengenai suatu fenomena khususnya *Model Beneish M score* untuk mendeteksi kecurangan informasi laporan keuangan dengan

menggunakan laporan keuangan 4 tahun terakhir yaitu periode 2019 – 2022 dalam perusahaan sektor manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Kemudian, hasil penelitian ini diharapkan dapat menjadi sebuah referensi dan dipakai untuk mengadakan pendeteksian kecurangan laporan keuangan menggunakan model *Beneish* dalam perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2019 – 2022.

2. Manfaat Praktis

- a. Manfaat untuk peneliti, hasil penelitian ini diperlukan untuk menambah pengetahuan peneliti mengenai penerapan *Beneish M-Score* dalam mendeteksi kecurangan laporan keuangan.
- b. Manfaat untuk manajer, hasil penelitian ini diperlukan untuk manajer agar tidak melakukan kecurangan laporan keuangan yang mengakibatkan kerugian perusahaan dan melakukan pendeteksian kecurangan dalam laporan keuangan menggunakan model *Beneish M-Score* sebelum menerbitkannya.
- c. Manfaat untuk investor dan kreditor, hasil penelitian ini diperlukan untuk membantu investor dan kreditor agar lebih berhati-hati dalam mengambil keputusan dengan cara mendeteksi laporan keuangan tersebut telah dimanipulasi atau tidak menggunakan model *Beneish M-Score*.
- d. Manfaat untuk penelitian selanjutnya, hasil penelitian ini diperlukan untuk menambah referensi yang dapat digunakan untuk penelitian berikutnya dalam mendeteksi laporan keuangan menggunakan model *Beneish M-Score*.

DAFTAR PUSTAKA

- Albrecht, W Steve, Chad O Albrecht, Conan C Albrecht, dan Mark F Zimbelman. 2011. *Fraud Examination (4th ed.)*. Cengage Learning.
- Alfian, Fhiqi, dan Ni Nyoman Alit Triani. 2019. "Fraudulent Financial Reporting Detection Using Beneish M-Score Model in Public Companies in 2012 - 2016." *Asia Pacific Fraud Journal* 4(1): 27-42. <https://doi.org/10.21532/apfj.001.19.04.01.03>.
- Annisa, Rifka Ayu, dan Imam Ghozali. 2020. "Pendeteksian Kecurangan Laporan Keuangan Menggunakan Analisis Beneish M-Score pada Perusahaan Non Keuangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2018." *Diponegoro Journal Of Accounting* 9(3): 1-12. <http://ejournal-s1.undip.ac.id/index.php/accounting>.
- Aprilia, Regina. 2017. "Pengaruh Financial Stability, Personal Financial Need, Ineffective Monitoring, Change In Auditor Dan Change In Director terhadap Financial Statement Fraud dalam Perspektif Fraud Diamond." *Jurnal Online Mahasiswa Fakultas Ekonomi* 4(1): 1472-86. <https://jom.unri.ac.id/index.php/JOMFEKON/article/view/12920>.
- Badan Pusat Statistik. 2023. "Laju Pertumbuhan PDB Industri Manufaktur 2020-2022." : 335-58. <https://www.bps.go.id/linkTableDinamis/view/id/960>.
- Basmar, Nur Azizah, dan Ruslan. 2021. "Analisis Perbandingan Model Beneish M Score Dan Fraud Score Dalam Mendeteksi Kecurangan Laporan Keuangan." *SEIKO : Journal of Management & Business* 4(2): 428-40. <https://doi.org/10.37531/sejaman.v4i2.1439>.
- Beneish, Messod D. 1999. "The Detection of Earnings Manipulation." *Financial Analysts Journal* 55(5): 24-36. <https://doi.org/10.2469/faj.v55.n5.2296>.
- Boermawan, Grenadi, dan Rizka Indri Arfianti. 2022. "Pengaruh Fraud Triangle Terhadap Kecurangan Pelaporan Keuangan dengan Beneish M-Score Model." *Journal of Applied Managerial Accounting* 6(2): 173-86. <https://doi.org/10.30871/jama.v6i2.4009>.
- Christy, Yanuary Eka, dan Daniel Sugama Stephanus. 2018. "Pendeteksian Kecurangan Laporan Keuangan dengan Beneish M-Score pada Perusahaan Perbankan Terbuka." *Jurnal Akuntansi Bisnis* 16(1): 19-41. <https://doi.org/10.24167/jab.v16i2.1560>.
- Dr Gatot Trihargo. 2016. Association of Certified Fraud Examiners (ACFE) *Survai Fraud Indonesia*.
- Dwi, F. R. 2017. "Analisis Fraud Diamond dalam Pendeteksian Fraudulent Financial Statement Menggunakan Beneish M-Score." *Fakultas Ekonomi, Universitas Gunadarma* 26(1): 69-85.

<https://doi.org/10.35760/eb.2021.v26i1.3269>.

- Erdoğan, Murat, dan Eda Oruç Erdoğan. 2020. "Financial Statement Manipulation: a Beneish Model Application." *Contemporary Studies in Economic and Financial Analysis* 102: 173–88. <https://doi.org/10.1108/S1569-375920200000102014>.
- Eugene F. Brigham dan J.F. Houston. 2011. Jakarta: Salemba Empat. *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan. Edisi 10*. 10 ed.
- Fadilah, Yuyun, Maslichah, dan M Cholid Mawardi. 2019. "Penerapan model beneish m-score dan analisis rasio untuk mendeteksi kecurangan laporan keuangan (studi empiris pada perusahaan yang mendapat suspend dari BEI tahun 2018)." *Jurnal Riset Akuntansi* 8(3): 1–10. <https://jim.unisma.ac.id/index.php/jra/article/viewFile/2378/2225>.
- Ghozali, Imam. 2016. 1 E-Book *Processing Data penelitian Menggunakan SPSS*.
- Hantono. 2018. "Analisis Pendeteksian Financial Statement Fraud dengan Pendekatan Model Beneish pada Perusahaan BUMN." *Going Concern: Jurnal Riset Akuntansi* 13(3): 254–56. <https://doi.org/10.32400/gc.13.03.20170.2018>.
- Hery. 2016. PT Grasindo *Auditing dan Asurans Pemeriksaan Akuntansi Berbasis Standar Audit Internasional Integrated and Comprehensive Edition*.
- Higson, Andrew. 2003. SAGE Publications Ltd *Corporate financial reporting: Theory & practice*. SAGE Publications Ltd. <https://doi.org/10.4135/9781446220863>.
- Hugo, Jason. 2019. "Efektivitas Model Beneish M-Score Dan Model F-Score Dalam Mendeteksi Kecurangan Laporan Keuangan." *Jurnal Muara Ilmu Ekonomi dan Bisnis* 3(1): 165–75. <https://doi.org/10.24912/jmieb.v3i1.2296>.
- IAI, Ikatan Akuntan Indonesia. 2012. "Standar Akuntansi Keuangan." *Jakarta: Salemba Empat*.
- Irsutami, dan Rizky Sapiadi. 2020. "Mendeteksi Kecurangan Laporan Keuangan Menggunakan Model Beneish." *Journal of Applied Accounting and Taxation* 5(1): 36–49. <https://doi.org/10.30871/jaat.v5i1.1868>.
- Irwandi, Soni Agus, Imam Ghozali, Faisal, dan Imang Dapit Pamungkas. 2019. "Detection Fraudulent Financial statement: Beneish M-Score Model." *WSEAS Transactions on Business and Economics* 16: 271–81. <https://wseas.com/journals/articles.php?id=1757>.
- Isnawati, Biana Adha Inapty, dan Lukman Effendy. 2022. "Deteksi Kecurangan Laporan Keuangan di Masa Pandemi Covid-19 dengan Model Beneish M-Score dan Model F-Score." *Jurnal Riset Akuntansi Aksioma* 22(2): 155–69.

<https://doi.org/10.29303/aksioma.v21i2.165%0A>.

- Iswanaji, Chaidir. 2018. "Mendeteksi Kecurangan Laporan Keuangan Menggunakan Beneish Ratio Index Pada Pabrik Cambic Yogyakarta." *Jurnal Reviu Akuntansi dan Keuangan* 8(1): 25–34. <https://doi.org/10.22219/jrak.v8i1.24>.
- Khatun, Asia, Ratan Ghosh, dan Sadman Kabir. 2022. "Earnings manipulation behavior in the banking industry of Bangladesh: the strategical implication of Beneish M-score model." *Arab Gulf Journal of Scientific Research* 40(3): 302–28. <https://doi.org/10.1108/AGJSR-03-2022-0001>.
- Kukreja, Gagan, Sanjay M. Gupta, Adel Mohammed Sarea, dan Sumathi Kumaraswamy. 2020. "Beneish M-score and Altman Z-score as a catalyst for corporate fraud detection." *Journal of Investment Compliance* 21(4): 231–41. <https://doi.org/10.1108/joic-09-2020-0022>.
- Kuncara, Tommy. 2022. "Analisis Kecurangan Laporan Keuangan dengan Menggunakan Model Beneish Ratio Indeks pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di BEI." *Jurnal Akuntansi dan Bisnis Indonesia* 3(1): 1–11. <https://doi.org/10.55122/jabisi.v3i1.361>.
- Lu, Wanting, dan Xiaokang Zhao. 2021. "Research and improvement of fraud identification model of Chinese A-share listed companies based on M-score." *Journal of Financial Crime* 28(2): 566–79. <https://doi.org/10.1108/JFC-12-2019-0164>.
- Marbun, Efendi. 2022. "Analisis Prediksi Kebangkrutan Dengan ALtman Z-Score dan Deteksi Kecurangan Laporan Keuangan Dengan Beneish M-Score pada Perusahaan Asuransi." *Jurnal Cafeteria* 3(2): 135–50. <https://doi.org/10.51742/akuntansi.v3i2.640>.
- Mollah, MD Tanjil, dan Ishtiaq Ahmed Sakib. 2020. "Detection of Financial Statement Frauds Using Beneish Model: Empirical Evidence from Listed Pharmaceutical Companies in Bangladesh." *International Journal of Management, Accounting and Economics* 7(9): 506–21. https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=3712000.
- Narsa, Niluh Putu Dian Rosalina Handayani, Lesta Mega Evi Afifa, dan Oktaviani Ari Wardhaningrum. 2023. "Fraud triangle and earnings management based on the modified M-score: A study on manufacturing company in Indonesia." *Heliyon* 9(2): 1–14. <https://doi.org/10.1016/j.heliyon.2023.e13649>.
- Nugroho, Budi. 2020. "Potensi Manipulasi Pendapatan Menggunakan Model Beneish M-Score, Studi Kasus pada Laporan Keuangan PT Garuda Indonesia Tbk., Tahun 2017-2018." *Jurnal Online Insan Akuntan* 5(1): 73–82. <https://doi.org/10.51211/joia.v5i1.1321>.

- Özcan, Ahmet. 2018. "The Use of Beneish Model in Forensic Accounting: Evidence from Turkey." *Journal of Applied Economics and Business Research JAEBR* 8(1): 57–67.
- PSAK, N. 1. 2015. IAI, Ikatan Akuntansi Indonesia *Penyajian Laporan Keuangan*.
- Putra, Yudi Partama. 2021. "Perbandingan Metode Altman Z-Score, Beneish M-Score-Data Mining dan Springate dalam Mendeteksi Fraudulent Financial Reporting." *Jurnal Ekombis Review: Jurnal Ilmiah Ekonomi dan Bisnis* 9(1): 83–96. <https://doi.org/10.37676/ekombis.v9i1.1222>.
- Putri, Nadia, dan Ira Phajar Lestari. 2021. "Analisis Determinan Financial Statement Fraudulent Dengan Model Beneish M-Score (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016 – 2018)." *Jurnal Ilmiah Ekonomi Bisnis* 26(1): 69–85.
- Rachmi, Fitri Aulia, Djoko Supatmoko, dan Bunga Maharani. 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. <https://doi.org/10.19184/ejeba.v7i1.16091>.
- Ratmono, Dwi, Darsono Darsono, dan Nur Cahyonowati. 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): 154–64. <https://doi.org/10.5430/ijfr.v11n6p154>.
- Repousis, Spyridon. 2016. "Using Beneish model to detect corporate financial statement fraud in Greece." *Journal of Financial Crime* 23(4): 1063–73. <https://doi.org/10.1108/JFC-11-2014-0055>.
- Rezaee, Zabihollah, Richard Riley. 2004. "Financial Statement Fraud: Prevention and Detection." *Research in Accounting Regulation* 17: 313–14. [https://doi.org/10.1016/s1052-0457\(04\)17015-x](https://doi.org/10.1016/s1052-0457(04)17015-x).
- Santosa, Setyarini, dan Josep Ginting. 2019. "Evaluasi Keakuratan Model Beneish M-Score Sebagai Alat Deteksi Kecurangan Laporan Keuangan (Kasus Perusahaan Pada Otoritas Jasa Keuangan di Indonesia)." *Majalah Ilmiah Bijak* 16(2): 75–84. <https://doi.org/10.31334/bijak.v16i2.508>.
- Sasongko, Dwi, Didit Supriyadi, dan Kosasih. 2022. "Pendeteksian Kecurangan Laporan Keuangan Dengan Beneish Model (Studi Empiris pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2017)." *Niagawan* 4(3): 251–62. <https://doi.org/10.35899/biej.v4i3.381>.
- Spence, Michael. 1973. "Job market signaling." *Quarterly Journal of Economics* 87(3): 355–74. <https://doi.org/10.2307/1882010>.

- Sugiyono. 2013. Bandung: Alfabeta *Metode Penelitian dan Pengembangan Pendekatan Kualitatif, Kuantitatif, dan R&D*.
- Suheni, Venny, dan Muhammad Faisal Arif. 2020. "Mendeteksi financial statement fraud dengan menggunakan Model Beneish M-score." *Jurnal Akuntansi & Ekonomi FE UN PGRI Kediri* 5(2): 92–99. https://karya.brin.go.id/19351/1/Jurnal_Venny_Suheni_STIE_Makassar_Bongaya_2020-9.pdf.
- Tanusdjaja, Hendang, dan Fanny Magdalena Kurniawan. 2018. "Analisis Komparasi Metode Altman Z-Score-Financial Ratio dan Metode Beneish M-Score Model-Data Mining Dalam Mendeteksi Fraudulent Financial Reporting." *Jurnal Muara Ilmu Ekonomi dan Bisnis* 2(1): 14–28. <https://journal.untar.ac.id/index.php/jmieb/article/view/1530/1341>.
- Tarjo, dan Nurul Herawati. 2015. "Application of Beneish M-Score Models and Data Mining to Detect Financial Fraud." *Procedia - Social and Behavioral Sciences* 211: 924–30. <https://doi.org/10.1016/j.sbspro.2015.11.122>.
- Tiffani, Laila, dan Marfuah. 2015. "Deteksi Financial Statement Fraud dengan Analisis Fraud Triangel pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia." *Jurnal Akuntansi dan Auditing Indonesia* 19(2): 112–25. <https://doi.org/10.20885/jaai.vol19.iss2.art3>.
- UU RI Nomor 3 Tahun. 2014. "UU RI Nomor 3 Tahun 2014 tentang Perindustrian." *Pemerintah Pusat* 3(4): 1–85.
- Widowati, Amerti Irvin, dan Linda Ayu Oktoriza. 2021. "Pendeteksian Kecurangan Laporan Keuangan dengan Benish M-Score pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia." *SOSLUSI : Jurnal Ilmiah Bidang Ilmu Ekonomi* 19(1): 1–11. <http://dx.doi.org/10.26623/slsi.v19i1.2994>.
- Widyaningsih, Ajeng, dan Arief Himmawan Dwi Nugroho. 2022. "Mendeteksi Fraud Pentagon Terhadap Fraudulent Financial Reporting Menggunakan Model Beneish M-score pada Perusahaan Manufaktur." *SEIKO : Journal of Management & Business* 5(2): 384–94. <https://doi.org/10.37531/sejaman.v5i2.2218>.
- Yanti, Delviana Dama, dan Munari Munari. 2021. "Analisis Fraud Pentagon Terhadap Kecurangan Laporan Keuangan Pada Sektor Perusahaan Manufaktur." *Akuisisi: Jurnal Akuntansi* 7(1): 31–46. <https://doi.org/10.24127/akuisisi.v17i1.578>.