

ANALISIS *FINANCIAL STABILITY*, *EXTERNAL PRESSURE*, DAN *AUDIT QUALITY* TERHADAP *FINANCIAL STATEMENT FRAUD* (PERBANDINGAN *MODEL BENEISH M-SCORE* DAN *F-SCORE*) PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2021-2023



Skripsi Oleh:
Tsaniya Saffana
01031382126171
AKUNTANSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Meraih Gelar Sarjana Ekonomi

KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS, DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS SRIWIJAYA
FAKULTAS EKONOMI
2025

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF

“ANALISIS FINANCIAL STABILITY, EXTERNAL PRESSURE, DAN AUDIT QUALITY TERHADAP FINANCIAL STATEMENT FRAUD (PERBANDINGAN MODEL BENEISH M-SCORE DAN F-SCORE) PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2021-2023”

Disusun oleh:

Nama : Tsaniya Saffana
NIM : 01031382126171
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian/Konsentrasi : Pengauditan

Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif.

Tanggal Persetujuan

Dosen Pembimbing

Tanggal

: 24 Juni 2025



Dr. Hasni Yusrianti, S.E., MAAC., Ak, CA
NIP. 197212152003122001

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI
ANALISIS *FINANCIAL STABILITY*, *EXTERNAL PRESSURE*, DAN *AUDIT*
QUALITY* TERHADAP *FINANCIAL STATEMENT FRAUD
(PERBANDINGAN *MODEL BENEISH M-SCORE* DAN *F-SCORE*) PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA TAHUN 2021-2023

Disusun Oleh :

Nama : Tsaniya Saifana
NIM : 01031382126171
Jurusan : Akuntansi
Mata Kuliah Skripsi : Pengauditan

Telah diuji dalam Ujian Komprehensif pada tanggal 22 Juli 2025 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif
Palembang, 24 Juli 2025

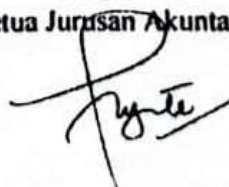
Ketua


Dr. Hasni Yusrianti, S.E., M.A.A.C., Ak
NIP. 197212152003122001

Anggota


Aspahani, S.E., M.M., Ak., CA
NIP. 196607041992031004

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



Dr. Hasni Yusrianti, S.E., M.A.A.C., Ak
NIP. 197212152003122001

ASLI
25/07/2025
JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI UNSRI

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan di bawah ini,

Nama : Tsaniya Saffana
NIM : 01031382126171
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian : Pengauditan

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul :

Analisis Financial Stability, External Pressure, dan Audit Quality terhadap Financial Statement Fraud (perbandingan Model Beneish M-Score dan F-Score) pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023.

Pembimbing : Dr. Hasni Yusrianti, S.E., M.A.A.C., AK., CA

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 kesarjanaan.

Palembang, 24 Juli 2025
Pembuat Pernyataan,


Tsaniya Saffana
01031382126171

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

"Sometimes it takes a good fall to really know where you stand. You don't always need a plan. Sometimes you just need to breathe, trust, let go, and see what happens."

-Mandy Hale

"The world is full of suffering and uncertainty. But if you keep your will strong and your heart open, even the coldest wind cannot freeze your dreams."

-Xiao

"The wind never shows its destination, but it always arrives. So do I, moving forward even when the path is unclear."

-Me

Skripsi ini saya persembahkan untuk:

- Allah SWT
- Orang Tua
- Keluarga
- Sahabat dan Teman – Teman
- Almamater

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan atas kehadiran Allah Subhanahu wa Ta'ala yang telah melimpahkan rahmat, hidayah, dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir ini sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya, dengan judul **“Analisis *Financial Stability*, *External Pressure*, dan *Audit Quality* terhadap *Financial Statement Fraud* (Perbandingan Model *Beneish M-Score* Dan *F-Score*) pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023 ”**.

Penyusunan penelitian ini tidak lepas dari berbagai tantangan, baik secara akademis maupun emosional. Dalam prosesnya, penulis belajar bahwa penelitian bukan hanya sekedar teori, tetapi juga tentang ketekunan, ketelitian, dan kerendahan hati untuk memahami personalitas dan pengalaman orang lain. Penulis berharap agar karya ini dapat memberikan kontribusi kecil namun berarti bagi literatur akuntansi dan praktik profesional di Indonesia.

Penulis juga menyadari bahwa dalam penyusunan penelitian ini masih terdapat banyak kekurangan dan keterbatasan. Untuk itu, dengan segala kerendahan hati, penulis memohon maaf untuk segala ketidaksempurnaan, serta penulis membuka diri terhadap semua kritik dan saran yang membangun, agar karya ini dapat menjadi lebih baik dan bermanfaat di masa mendatang.

UCAPAN TERIMA KASIH

Pada proses penyusunan skripsi ini, penulis menyadari bahwa skripsi ini dapat terwujud tidak terlepas dari arahan, dukungan, dan doa dari berbagai pihak. Maka dari itu, penulis ingin mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada semua pihak yang telah membantu dan mendukung saya dalam menyelesaikan skripsi ini. Rasa terima kasih akan penulis ucapkan kepada:

1. Allah SWT atas segala rahmat, kekuatan, dan kelancaran yang diberikan sehingga skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik.
2. Bapak Prof. Dr. Taufiq Marwa, S.E., M.Si. selaku Rektor Universitas Sriwijaya.
3. Bapak Prof. Dr. Mohamad Adam, S.E., M.E. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
4. Ibu Dr. Hasni Yusrianti, S.E., M.A.A.C., Ak. selaku Ketua Jurusan Akuntansi Program Sarjana Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
5. Ibu Patmawati, S.E., M.Si., Ak., CA., CSRS. selaku Sekretaris Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
6. Ibu Anisa Listya, S.E., M.Si., Ak. selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah membimbing dan mendampingi penulis selama menempuh masa studi di jurusan ini.
7. Ibu Dr. Hasni Yusrianti, S.E., M.A.A.C., Ak. selaku Dosen Pembimbing Skripsi, yang telah meluangkan waktu, memberikan arahan, masukan, dan

bimbingan secara penuh kesabaran sejak awal hingga akhir penulisan skripsi ini.

8. Bapak Aspahani, S.E., M.M., Ak., CA selaku Dosen Penguji Seminar Proposal dan Ujian Komprehensif, yang telah memberikan masukan, koreksi, dan saran yang membangun demi penyempurnaan skripsi ini.
9. Seluruh Bapak/Ibu Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya atas ilmu, wawasan, dan inspirasi yang telah diberikan selama masa perkuliahan.
10. Seluruh Staff Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya yang sudah membantu peneliti selama perkuliahan.
11. Orangtua tercinta, Bapak Rizawardi dan Ibu Tis ‘Awati yang telah menjadi sumber kekuatan terbesar dalam hidup penulis. Terima kasih atas segala cinta, doa, dan pengorbanan yang tidak pernah berhenti mengalir sejak langkah pertama dalam pendidikan ini hingga akhirnya mencapai titik ini. Segala peluh, nasihat, dan kesabaran yang Ayah dan Ibu berikan adalah alasan penulis mampu bertahan dalam berbagai tantangan selama ini.
12. Kakak tersayang, Muhammad Ilham Priansyah yang memberi warna dalam keseharian penulis selama menempuh perkuliahan ini. Terima kasih atas kehadiran dan kebersamaannya.
13. Teman-teman seperjuangan selama masa perkuliahan yang telah memberikan bantuan, keceriaan, hiburan dan semangat dalam menjalani perkuliahan dan saat proses menyusun skripsi.

14. Seluruh teman-teman dari Nawasena atas kebersamaan, dukungan, dan kenangan yang telah memberikan warna dan semangat penulis selama masa perkuliahan.
15. Kepada pihak-pihak lain yang tidak dapat disebutkan satu per satu, namun telah memberikan bantuan yang berarti dalam penyusunan skripsi ini.

SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

Saya dosen pembimbing skripsi menyatakan bahwa abstraj skripsi dalam bahasa inggris dari mahasiswa

Nama : Tsaniya Saffana

NIM : 01031382126171

Jurusan : Akuntansi

Mata Kuliah : Pengauditan

Judul Skripsi : Analisis *Financial Stability*, *External Pressure*, dan *Audit Quality* terhadap *Financial Statement Fraud* (Perbandingan Model *Beneish M-Score* Dan *F-Score*) pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023

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

Palembang, 24 Juli 2025

Pembimbing



Dr. Hasni Yustrianti, S.E., M.A.A.C., Ak
NIP. 197212152003122001

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



Dr. Hasni Yustrianti, S.E., M.A.A.C., A
NIP. 197212152003122001

ABSTRAK

ANALISIS *FINANCIAL STABILITY*, *EXTERNAL PRESSURE*, DAN *AUDIT QUALITY* TERHADAP *FINANCIAL STATEMENT FRAUD* (PERBANDINGAN MODEL *BENEISH M-SCORE* DAN *F-SCORE*) PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2021-2023

Oleh:

Tsaniya Saffana

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *Financial Stability*, *External Pressure*, dan *Audit Quality* terhadap *Financial Statement Fraud* Deteksi kecurangan laporan keuangan diukur dengan dua pendekatan model, yaitu *Model Beneish M-Score* dan *F-Score* untuk melihat perbandingan hasil antara keduanya. Objek penelitian ini adalah perusahaan manufaktur selama periode 2021-2023. Metode pengambilan sampel menggunakan *purposive sampling* yang melibatkan 81 perusahaan. Pendekatan kuantitatif digunakan dengan teknik analisis regresi data panel menggunakan *software* Eviews versi 12. Hasil menunjukkan bahwa pada pengukuran *Beneish M-Score*, variabel *audit quality* berpengaruh negatif terhadap *financial statement fraud*, sedangkan *financial stability* dan *external pressure* tidak berpengaruh terhadap *financial statement fraud*. Pada pengukuran *F-Score*, variabel *external pressure* berpengaruh negatif terhadap *financial statement fraud*, sementara *financial stability* dan *audit quality* tidak berpengaruh terhadap *financial statement fraud*.

Kata kunci: *Financial Statement Fraud*, *Financial Stability*, *External Pressure*, *Audit Quality*, *M-Score*, *F-Score*

Pembimbing



Dr. Hasni Yustrianti, S.E., M.A.A.C., Ak
NIP. 197212152003122001

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



Dr. Hasni Yustrianti, S.E., M.A.A.C., A
NIP. 197212152003122001

ABSTRACT

ANALYSIS OF FINANCIAL STABILITY, EXTERNAL PRESSURE, AND AUDIT QUALITY ON FINANCIAL STATEMENT FRAUD (COMPARISON OF BENEISH M-SCORE AND F-SCORE MODELS) IN MANUFACTURING COMPANIES LISTED ON THE INDONESIA STOCK EXCHANGE FOR THE PERIOD 2021–2023

By:
Tsaniya Saffana

This study aims to examine the effect of Financial Stability, External Pressure, and Audit Quality on Financial Statement Fraud. The detection of fraudulent financial reporting is measured using two model approaches, namely the Beneish M-Score Model and the F-Score Model, to compare the results of both. The object of this study is manufacturing companies during the 2021–2023 period. The sampling method used is purposive sampling, involving 81 companies. A quantitative approach was employed with panel data regression analysis using EViews version 12 software. The results show that based on the Beneish M-Score measurement, the audit quality variable has a negative effect on financial statement fraud, while financial stability and external pressure have no effect. In contrast, under the F-Score measurement, the external pressure variable has a negative effect on financial statement fraud, whereas financial stability and audit quality have no effect.

Keywords: Financial Statement Fraud, Financial Stability, External Pressure, Audit Quality, M-Score, F-Score

Advisor,



Dr. Hasni Yustrianti, S.E., M.A.A.C., Ak
NIP. 197212152003122001

Acknowledge,
Head of Accounting Program



Dr. Hasni Yustrianti, S.E., M.A.A.C., A
NIP. 197212152003122001

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

DATA PRIBADI

Nama Mahasiswa : Tsaniya Saffana
Jenis Kelamin : Perempuan
Tempat, Tanggal Lahir : Palembang, 19 September 2003
Agama : Islam
Status : Belum Menikah
Alamat : Jl. Sultan M. Mansyur Lr. Alir Gg. Family No. 1151
Email : tsaniyasaffana1@gmail.com



PENDIDIKAN FORMAL

2009 – 2015 : SDN 06 Palembang
2015 – 2018 : SMPN 18 Palembang
2018 – 2021 : SMAN 10 Palembang
2021 - 2025 : S1 – Akuntansi, Universitas Sriwijaya

PENDIDIKAN NON-FORMAL

Tahun 2024 : English Coin Palembang

PENGALAMAN MAGANG

Tahun 2024 : Kantor Gubernur Prov. Sumsel (27 Mei – 27 Juli 2024)

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF	i
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH.....	iii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	iv
KATA PENGANTAR	v
UCAPAN TERIMA KASIH	vi
SURAT PERNYATAAN ABSTRAK.....	ix
ABSTRAK	x
ABSTRACT	xi
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	xii
DAFTAR ISI	xiii
DAFTAR TABEL	xvi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah.....	8
1.3 Tujuan Penelitian	9
1.4 Manfaat Penelitian	10
BAB II	12
TINJAUAN PUSTAKA	12
2.1 Agency Theory	12
2.2 Financial Statement Fraud	14
2.3 Financial Stability.....	15
2.4 External Pressure	17
2.5 Audit Quality	18
2.6 Beneish M Score	20
2.7 F Score	21
2.8 Penelitian Terdahulu	21
2.9 Kerangka Pemikiran.....	38
2.10 Pengembangan Hipotesis	39

2.10.1	Pengaruh Financial stabilitly terhadap Financial Statement Fraud	39
2.10.2	Pengaruh External Pressure terhadap Financial Statement Fraud	41
2.10.3	Pengaruh Audit Quality terhadap Financial Statement Fraud	42
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....		44
3.1	Ruang Lingkup Penelitian	44
3.2	Rancangan Penelitian.....	44
3.3	Jenis dan Sumber Data	45
3.4	Teknik Pengumpulan Data	46
3.5	Populasi dan Sampel	46
5.2.1	Populasi Penelitian	46
5.2.2	Sampel Penelitian	47
3.6	Definisi Operasional Variabel.....	52
3.6.1	Variabel Dependen	52
3.6.2	Variabel Independen	55
3.7	Teknik Analisis Data.....	58
3.7.1	Analisis Statistik Deskriptif.....	58
3.7.2	Pemilihan Model Regresi.....	58
3.7.3	Estimasi Model Regresi Data Panel.....	60
3.7.4	Uji Asumsi Klasik.....	61
3.7.5	Uji Hipotesis.....	63
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN		65
4.1	Hasil Penelitian	65
4.1.1	Gambaran Umum Penelitian	65
4.1.2	Uji Statistik Deskriptif.....	65
4.1.3	Uji Pemilihan Model.....	68
4.1.4	Uji Asumsi Klasik.....	70
4.1.5	Uji Hipotesis.....	72
4.2	Pembahasan	76
4.2.1	Pengaruh Financial Stability terhadap Financial Statement Fraud.....	76
4.2.2	Pengaruh External Pressure terhadap Financial Statement Fraud	78
4.2.3	Pengaruh Audit Quality terhadap Financial Statement Fraud	80
4.2.4	Perbandingan Pengukuran <i>Beneish M-Score</i> dan <i>F-Score</i>	81

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	83
5.1 Kesimpulan	83
5.2 Implikasi Penelitian.....	84
5.3 Keterbatasan Penelitian.....	85
5.4 Saran.....	86
Daftar Pustaka.....	88
LAMPIRAN.....	92

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	22
Tabel 3. 1 Sampel Penelitian	47
Tabel 3. 2 Daftar Sampel Penelitian	48
Tabel 3. 3 Rasio Beneish M-Score	53
Tabel 3. 4 Rasio F-Score	55
Tabel 3. 5 Operasional Variabel Penelitian	57
Tabel 4. 1 Uji Analisis Statistik Deskriptif	65
Tabel 4. 2 Statistik Deskriptif Audit Quality	67
Tabel 4. 3 Uji Chow M-Score	68
Tabel 4. 4 Uji Chow F-Score	68
Tabel 4. 5 Uji Lagrange Multiplier M-Score	69
Tabel 4. 6 Uji Lagrange Multiplier F-Score	70
Tabel 4. 7 Uji Multikolinearitas	70
Tabel 4. 8 Uji Heteroskedastisitas	71
Tabel 4. 9 Uji Hipotesis M-Score	72
Tabel 4. 10 Uji Hipotesis F-Score	72
Tabel 4. 11 Uji R M-Score	75
Tabel 4. 12 Uji R F-Score	75
Tabel 4. 13 Uji F Simultan M-Score	75
Tabel 4. 14 Uji F Simultan F-Score	76

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Kecurangan laporan keuangan telah menjadi isu serius dalam konteks global, yang dapat mengakibatkan dampak negatif yang signifikan terhadap kepercayaan pasar, stabilitas ekonomi, dan reputasi perusahaan. Dalam era globalisasi yang semakin berkembang, perusahaan menghadapi tekanan besar untuk menunjukkan kinerja keuangan yang positif. Tekanan ini sering kali memicu perilaku tidak etis, di mana perusahaan melakukan manipulasi dalam laporan keuangan untuk menciptakan gambaran yang lebih menguntungkan dari keadaan keuangan mereka (Suheni et al., 2020). Menurut laporan dari *Association of Certified Fraud Examiners (2024)* pada tahun 2024, lebih dari 50% kasus kecurangan laporan keuangan yang teridentifikasi berasal dari manipulasi pendapatan, menunjukkan bahwa fenomena ini bukan hanya masalah individu, tetapi juga tantangan sistemik yang membutuhkan perhatian serius.

Di Indonesia, isu kecurangan laporan keuangan tidak kalah serius. Berbagai faktor, seperti regulasi yang kurang ketat, lemahnya pengawasan dari lembaga terkait, dan tingginya tingkat korupsi, menjadi pendorong utama terjadinya kecurangan di sektor bisnis. Laporan dari Komisi Pemberantasan Korupsi (KPK) (2023) menunjukkan bahwa praktik kecurangan di sektor bisnis, khususnya dalam pengadaan barang dan jasa, masih sangat tinggi. Data KPK mencatat bahwa hampir 90 persen dari kasus korupsi yang ditangani berhubungan dengan pengadaan barang

dan jasa. Pada tahun 2024, tercatat sebanyak 339 kasus korupsi terkait sektor ini. Modus yang sering terjadi melibatkan suap dan gratifikasi dari pihak kontraktor atau penyedia barang yang berusaha mendapatkan proyek, seringkali dengan manipulasi dokumen lelang atau kesepakatan di luar proses formal yang sudah ada.

Selain itu, pengawasan terhadap transaksi dalam pengadaan barang dan jasa melalui platform digital juga mengungkapkan sejumlah indikasi kecurangan, seperti peningkatan harga secara mendadak sebelum transaksi atau pengulangan transaksi yang melibatkan penyedia yang sama berkali-kali. Hal ini menunjukkan bahwa meskipun ada upaya pencegahan seperti *e-procurement*, masih banyak celah yang dimanfaatkan oleh pihak-pihak tertentu untuk melakukan kecurangan.

Salah satu kasus yang terjadi pada perusahaan manufaktur di Indonesia pada tahun 2023, PT Kimia Farma, perusahaan farmasi milik negara terkemuka di Indonesia, mengalami penurunan keuangan yang signifikan, dengan kerugian meningkat menjadi Rp 1,48 triliun, dibandingkan dengan Rp 190,4 miliar pada tahun sebelumnya. Meskipun penjualan meningkat 8%, perusahaan menghadapi tantangan besar karena kenaikan tajam 25% dalam biaya barang yang dijual, mencapai Rp 6,86 triliun. Masalah tersebut terutama terkait dengan anak perusahaannya, Kimia Farma Apotek, di mana ditemukan penyimpangan keuangan, termasuk biaya yang meningkat dan pelaporan pendapatan yang tidak akurat, yang menunjukkan potensi penipuan. Sebagai tanggapan, perusahaan menjanjikan kerja sama penuh dengan pihak berwenang, dan penyelidikan sedang dilakukan untuk meningkatkan transparansi dan tata kelola Perusahaan, dilansir oleh (Rahmawati, 2024).

Kecurangan laporan keuangan (*financial statement fraud*) telah menjadi isu penting dalam akuntansi dan tata kelola perusahaan, khususnya pada sektor manufaktur yang memiliki kompleksitas tinggi dalam pelaporan keuangan. Berbagai teori dan model telah dikembangkan untuk mendeteksi indikasi kecurangan, termasuk Model Beneish M-Score dan F-Score. Alasan dipilihnya *model beneish M-Score dan F-Score* karena dua model ini dikhususkan untuk mendeteksi kecurangan dalam laporan keuangan. *Beneish M-Score* dirancang untuk mendeteksi manipulasi laporan keuangan melalui analisis rasio keuangan, sedangkan *F-Score* menilai risiko kecurangan berdasarkan faktor-faktor fundamental perusahaan. Penelitian terdahulu menunjukkan bahwa stabilitas keuangan dan tekanan eksternal adalah faktor utama yang berkontribusi terhadap manipulasi laporan keuangan, seperti yang ditemukan dalam penelitian oleh (Novita, 2022). Namun, adopsi kedua model ini di Indonesia masih relatif terbatas, khususnya untuk perusahaan manufaktur, yang menjadikannya topik penting untuk diteliti lebih lanjut.

Peran variabel independen seperti stabilitas keuangan, tekanan eksternal, dan target keuangan menjadi perhatian utama dalam literatur terkait kecurangan laporan keuangan. Stabilitas keuangan mencerminkan kemampuan perusahaan untuk bertahan di bawah tekanan ekonomi dan sering diukur melalui rasio seperti *Debt to Asset Ratio*, sementara tekanan eksternal melibatkan kewajiban membayar utang serta ekspektasi dari kreditur dan investor. Di sisi lain, kualitas audit berfungsi sebagai mekanisme pengawasan yang efektif untuk mendeteksi dan mencegah

tindakan kecurangan, dengan auditor yang berkualitas cenderung lebih mampu mengidentifikasi potensi manipulasi dalam laporan keuangan.

Kestabilan keuangan (*financial stability*) adalah salah satu elemen kunci yang mencerminkan kemampuan perusahaan untuk bertahan dan berkembang dalam jangka panjang. Perusahaan yang stabil secara finansial biasanya memiliki likuiditas dan solvabilitas yang memadai, sehingga mampu memenuhi kewajiban jangka pendek maupun jangka panjang tanpa mengalami kesulitan. Penelitian yang dilakukan oleh Mudamakin, Rupilu, & Tanan, (2024) menyatakan bahwa *financial stability* tidak memiliki pengaruh terhadap kecurangan laporan keuangan. Sedangkan penelitian yang dilakukan oleh (Novita, 2022) menyatakan bahwa *financial stability* memiliki pengaruh signifikan terhadap kecurangan laporan keuangan.

Tekanan eksternal (*external pressure*) juga dapat memengaruhi perilaku manajemen dalam menyusun laporan keuangan. Tekanan ini bisa datang dari berbagai pihak, seperti kreditur, investor, dan regulator. Perusahaan yang berada di bawah tekanan untuk memenuhi ekspektasi kinerja, baik dalam hal profitabilitas maupun pemenuhan kewajiban utang, mungkin tergoda untuk mengambil tindakan ekstrem guna mencapai target yang diharapkan. Penelitian terdahulu yang dilakukan oleh (Novita, 2022) menyatakan bahwa *external pressure* memiliki pengaruh signifikan terhadap kecurangan laporan keuangan. Pada penelitian yang dilakukan oleh (Richmayati, 2020) bahwa *external pressure* tidak memiliki pengaruh terhadap kecurangan laporan keuangan.

Kualitas Audit adalah tingkat kemampuan auditor untuk mendeteksi, melaporkan, dan memberikan pendapat yang sesuai terhadap laporan keuangan yang diaudit. Kualitas audit yang tinggi menjadi salah satu faktor penting dalam meningkatkan kepercayaan pemangku kepentingan terhadap laporan keuangan. Penelitian yang dilakukan oleh Wahfiuddin & Subekti, (2023) menunjukkan bahwa kualitas audit tidak memiliki pengaruh terhadap kecurangan laporan keuangan. Sebaliknya, penelitian yang dilakukan oleh Jauhari & Mulyani, (2024) menyatakan bahwa kualitas audit memiliki pengaruh positif terhadap kecurangan laporan keuangan.

Kecurangan laporan keuangan merupakan bentuk manipulasi yang dilakukan oleh manajemen dengan tujuan untuk memberikan gambaran yang tidak sesuai dengan realitas kondisi keuangan Perusahaan Basmar & Ruslan, (2021). Tindakan ini dapat merugikan pemangku kepentingan, seperti investor, kreditur, dan regulator, karena keputusan yang diambil berdasarkan informasi yang menyesatkan. Berbagai faktor dapat memengaruhi munculnya kecurangan ini, termasuk stabilitas keuangan, tekanan eksternal, dan quality audit. Stabilitas keuangan mencerminkan kemampuan perusahaan bertahan di tengah tekanan ekonomi, tekanan eksternal berhubungan dengan ekspektasi pihak luar seperti kreditur dan investor, Kualitas audit, di sisi lain, berperan penting dalam mengurangi risiko manipulasi laporan keuangan, karena audit yang berkualitas tinggi dapat mencegah atau mendeteksi tindakan tidak etis yang dilakukan oleh manajemen untuk memenuhi ekspektasi tertentu (Basmar & Ruslan, 2021). Penelitian ini secara khusus berfokus pada bagaimana ketiga faktor tersebut

berkontribusi terhadap kecurangan laporan keuangan, yang dalam konteks ini diukur menggunakan kombinasi model Beneish M-Score dan F-Score, guna memberikan pemahaman yang lebih mendalam tentang pola dan determinan kecurangan dalam sektor manufaktur di Indonesia.

Salah satu alat yang sering digunakan untuk mendeteksi kecurangan laporan keuangan adalah Beneish M-Model, sebuah model statistik yang dirancang untuk mendeteksi manipulasi laporan keuangan dengan menggunakan delapan rasio keuangan. Model ini telah digunakan secara luas dalam berbagai penelitian dan terbukti efektif dalam beberapa kondisi. Beneish M-Model memanfaatkan rasio seperti *Days Sales in Receivables Index* (DSRI), *Gross Margin Index* (GMI), *Asset Quality Index* (AQI), *Sales Growth Index* (SGI), *Depreciation Index* (DEPI), *Sales, General and Administrative Expenses Index* (SGAI), *Leverage Index* (LVGI), *Interest* (TATA) untuk mendeteksi kemungkinan manipulasi (Hugo, 2019). Namun, meskipun Beneish M-Model banyak digunakan, beberapa penelitian menunjukkan adanya keterbatasan dalam model ini, terutama dalam mendeteksi kecurangan pada sektor-sektor tertentu yang memiliki kompleksitas akuntansi tinggi.

Seiring berjalannya waktu, model-model baru seperti *F-Model* mulai muncul untuk menjawab keterbatasan dari Beneish *M-Model*. *F-Model*, yang relatif lebih baru, dirancang untuk meningkatkan akurasi dalam mendeteksi kecurangan laporan keuangan dengan pendekatan yang berbeda terhadap analisis rasio keuangan. Namun, hingga saat ini, penelitian yang membandingkan efektivitas *Beneish M-Model* dengan *F-Model* masih sangat terbatas, meninggalkan celah dalam literatur terkait keandalan model-model ini di berbagai sektor, khususnya di perusahaan

manufaktur (Wahyu et al., 2023). Penelitian ini dilakukan karena kurangnya studi yang membandingkan keakuratan kedua model ini dalam mendeteksi kecurangan laporan keuangan di sektor manufaktur, yang terkenal memiliki sifat keuangan yang kompleks.

Dalam konteks Indonesia, perusahaan manufaktur juga menghadapi berbagai tekanan, baik dari segi ekonomi maupun persaingan pasar. Fluktuasi nilai tukar, perubahan regulasi, serta volatilitas harga bahan baku sering kali menjadi faktor pendorong terjadinya manipulasi laporan keuangan (Suheni et al., 2020). Oleh karena itu, diperlukan alat yang mampu mendeteksi potensi kecurangan dengan lebih akurat. fenomena ini menekankan pentingnya penelitian yang tidak hanya mengandalkan satu model, tetapi juga membandingkan beberapa model deteksi kecurangan yang berbeda, untuk memberikan gambaran yang lebih komprehensif mengenai perilaku manipulasi di sektor ini.

Penelitian terdahulu menunjukkan berbagai hasil yang beragam atau tidak konsisten, sehingga peneliti menemukan fenomena bahwa kecurangan laporan keuangan merupakan masalah signifikan dalam dunia bisnis dan perlu ditindaklanjuti. Tidak menutup kemungkinan kasus serupa akan kembali terjadi di perusahaan lain pada masa mendatang. Penelitian ini merupakan replikasi atau pengembangan dari Hugo (2019) yang berjudul **“Efektivitas *Model Beneish M-Score* dan *Model F-Score* dalam Mendeteksi Kecurangan Laporan Keuangan”**. Perbedaan penelitian ini dengan penelitian sebelumnya adalah variabel yang digunakan, yaitu *financial stability*, *external pressure*, dan *audit quality* dalam mendeteksi kecurangan laporan keuangan. Dalam objek penelitian,

penelitian ini fokus pada perusahaan sektor manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dalam rentang waktu 2021-2023. Pemilihan populasi pada perusahaan manufaktur didasarkan pada fenomena kecurangan laporan keuangan yang melibatkan PT Kimia Farma Tbk, di mana perusahaan tersebut terindikasi melakukan manipulasi laporan keuangan, sehingga relevan dengan penelitian ini.

Berdasarkan permasalahan yang telah di uraikan, peneliti tertarik untuk meneliti perbandingan pengukuran dalam menghadapi kecurangan laporan keuangan dengan memasukkan variabel-variabel seperti *financial stability*, *external pressure*, dan *Audit Quality*. Melalui penelitian ini, diharapkan dapat diketahui model mana yang lebih akurat dalam mendeteksi kecurangan di sektor manufaktur, serta memberikan kontribusi yang signifikan bagi akademisi dan praktisi dalam memahami karakteristik kecurangan laporan keuangan di sektor tersebut. Penelitian ini berjudul “**Analisis *Financial Stability*, *External Pressure*, dan *Audit Quality* terhadap *Financial Statement Fraud* (Perbandingan Pengukuran Model *Beneish M-Score* dan *F-Score*) pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023**”.

1.2 Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang yang telah dijelaskan, dapat disimpulkan bahwa kecurangan laporan keuangan berdampak signifikan terhadap kepercayaan investor dan stabilitas pasar. Faktor seperti *financial stability*, *external pressure*, dan *audit quality* sering menjadi pemicu manipulasi laporan keuangan, terutama pada perusahaan yang menghadapi tekanan eksternal atau standar kualitas audit tertentu. Penggunaan model seperti Beneish M-score dan F-Score memungkinkan analisis

mendalam dan perbandingan efektivitas dalam mendeteksi kecurangan. Kualitas audit yang baik dapat membantu mencegah atau mendeteksi manipulasi laporan keuangan., maka dapat disimpulkan beberapa rumusan masalah berikut:

1. Apakah *financial stability* memiliki pengaruh terhadap *financial statement fraud*?
2. Apakah *external pressure* memiliki pengaruh terhadap *financial statement fraud*?
3. Apakah *audit quality* memiliki pengaruh terhadap *financial statement fraud*?
4. Apakah terdapat perbedaan efektivitas antara model Beneish M-Score dan F-Score dalam mendeteksi *financial statement fraud*?

1.3 Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah tersebut dapat dirumuskan tujuan dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Menganalisis pengaruh *financial stability* terhadap *financial statement fraud*.
2. Menganalisis pengaruh *external pressure* terhadap *financial statement fraud*.
3. Menganalisis pengaruh *audit quality* terhadap *financial statement fraud*.
4. Membandingkan efektivitas model Beneish M-Score dan F-Score dalam mendeteksi *financial statement fraud*.

1.4 Manfaat Penelitian

Sebagaimana manfaat yang diharapkan dari penelitian ini adalah sebagai berikut:

a. Kontribusi Teoritis

Hasil penelitian ini berkontribusi pada pengembangan teori keagenan dengan menunjukkan bagaimana faktor-faktor tertentu dapat memengaruhi terjadinya kecurangan laporan keuangan. Secara keseluruhan, penelitian ini memperkaya literatur terkait metode deteksi fraud dalam konteks akuntansi forensik. Penelitian ini juga diharapkan memberikan kontribusi teoritis dalam bidang akuntansi dan audit, khususnya dalam evaluasi efektivitas model deteksi kecurangan laporan keuangan. Penelitian ini memperluas wawasan tentang keefektifan kedua model dalam mengidentifikasi manipulasi laporan keuangan melalui perbandingan antara model Beneish M-Score dan F-Score.

b. Kontribusi Praktis

Penelitian ini membantu perusahaan dalam mendeteksi dini potensi manipulasi laporan keuangan dengan menggunakan model yang terbukti efektif. Dengan hasil penelitian ini, perusahaan dapat lebih waspada dan memperbaiki pengawasan internal mereka, sehingga meminimalkan risiko kecurangan. penelitian ini menawarkan panduan dalam memilih metode yang lebih andal untuk mendeteksi indikasi kecurangan menggunakan *Beneish M-Score* atau *F-Score*, sehingga memudahkan deteksi dini dan mencegah kerugian yang lebih besar. Hal

ini juga membantu perusahaan meningkatkan transparansi dan kepercayaan pemangku kepentingan.

Daftar Pustaka

- Achmad, T. (2019). Pengaruh Kualitas Audit dan Auditor Switching terhadap Kecurangan Pelaporan Keuangan: Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderating. *Jurnal Akuntansi Dan Bisnis*, 110–125.
- Adha, A., & Indrayani, E. (2024). Fraud Triangle Analysis Detects Fraudulent Financial Statements Using A Fraud Score Model from BUMN Bank 2012-2022. *Ilomata International Journal of Management*, 5(2), 375–388. <https://doi.org/10.61194/ijjm.v5i2.1101>
- Aghghaleh, S. F., Mohamed, Z. M., & Rahmat, M. M. (2019). Detecting Financial Statement Frauds in Malaysia: Comparing the Abilities of Beneish and Dechow Models. *Asian Journal of Accounting and Governance*, 7, 57–65. <https://doi.org/10.17576/ajag-2016-07-05>
- Association of Certified Fraud Examiners. (2024). *OCCUPATIONAL FRAUD 2024: A Report To The Nations*. https://r.search.yahoo.com/_ylt=Awr98dDqRVpncAIAt7dXNyoA;_ylu=Y29sbwNncTEEcG9zAzlEdnRpZAMEc2VjA3Ny/RV=2/RE=1735178987/RO=10/RU=https%3a%2f%2fwww.acfe.com%2f-%2fmedia%2ffiles%2facfe%2fpdfs%2frttn%2f2024%2f2024-report-to-the-nations/RK=2/RS=vmQdeFRFMe4EBnbhw3Hop3dad_8-
- Aulia, V., & Afiah, E. T. (2020). Financial Stability, Financial Target, Effective Monitoring dan Rationlization terhadap Kecurangan Laporan Keuangan. *Jurnal Revenue*, 1, 90.
- Basmar, N. A., & Ruslan. (2021). SEIKO : Journal of Management & Business Analisis Perbandingan Model Beneish M Score Dan Fraud Score Dalam Mendeteksi Kecurangan Laporan Keuangan. *SEIKO : Journal of Management & Business*, 4(2), 428–440. <https://doi.org/10.37531/sejaman.v4i2.1439>
- Beneish, M. D., Bernard, V., Ciesielski, J., Deangelo, L., Fridson, M., Harvey, C., Hsieh, D., Lee, C., Press, E., Whaley, B., & Zmijewski, M. (1999). *The Detection of Earnings Manipulation Comments Welcome*. <https://www.calctopia.com/papers/beneish1999.pdf>
- Dechow, P. M., Ge, W., Larson, C. R., & Sloan, R. G. (2011). Predicting Material Accounting Misstatements. *Contemporary Accounting Research*, 28(1), 17–82. <https://doi.org/10.1111/j.1911-3846.2010.01041.x>
- Elestine, A. Y., & Palupi, P. T. (2019). *PENDETEKSIAN KECURANGAN LAPORAN KEUANGAN DENGAN BENEISH M-SCORE PADA PERUSAHAAN LQ 45*. https://www.researchgate.net/publication/353664288_PENDETEKSIAN_KECURANGAN_LAPORAN_KEUANGAN_DENGAN_BENISH_M-SCORE_PADA_PERUSAHAAN_YANG_TERDAFTAR_DI_BURSA_EFEK_INDONESIA
- Gutari, A., & Wahyuni, E. S. (2024). IMPLEMENTASI BENEISH M-SCORE UNTUK MENDETEKSI KECURANGAN LAPORAN KEUANGAN PADA PERUSAHAAN BUMN. *Jurnal Ekonomi, Manajemen Dan Akuntansi*, 3(1), 384–392.

- Hugo, J. (2019). EFEKTIVITAS MODEL BENEISH M-SCORE DAN MODEL F-SCORE DALAM MENDETEKSI KECURANGAN LAPORAN KEUANGAN. *Jurnal Muara Ilmu Ekonomi Dan Bisnis*, 3(1), 165–175. <https://doi.org/10.24912/jmie.v3i1.2296>
- Hutagalung, V. T. R., Wanialisa, M., Indriaty, L., & Efendi, J. (2024). Pengaruh Financial Stability, Nature Of Industry, Dan Rationalization Terhadap Kecurangan Laporan Keuangan. *Jurnal IKRAITH-EKONOMIKA*, 166–175. <https://doi.org/10.37817/IKRAITH-EKONOMIKA>
- International Monetary Fund. (2020). *IMF ANNUAL REPORT 2020*. <https://www.imf.org/external/pubs/ft/ar/2020/eng/downloads/imf-annual-report-2020.pdf>
- Isna, I., Effendy, L., & Inapty, B. A. (2022). DETEKSI KECURANGAN LAPORAN KEUANGAN DI MASA PANDEMI COVID-19 DENGAN MODEL BENEISH M-SCORE DAN MODEL F-SCORE. *Jurnal Riset Akuntansi Aksioma*, 21(2), 155–169. <https://doi.org/10.29303/aksioma.v21i2.165>
- Jauhari, F., & Mulyani, S. D. (2024). Kualitas Audit Dan Manajemen Risiko Terhadap Pendeteksian Kecurangan Laporan Keuangan Dengan Good Corporate Governance Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Ekonomi Trisakti*, 4(2), 739–748. <https://doi.org/10.25105/jet.v4i2.20939>
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). THEORY OF THE FIRM: MANAGERIAL BEHAVIOR, AGENCY COSTS AND OWNERSHIP STRUCTURE. In *Journal of Financial Economics* (Vol. 3). Q North-Holland Publishing Company. [https://doi.org/10.1016/0304-405X\(76\)90026-X](https://doi.org/10.1016/0304-405X(76)90026-X)
- Khomariah, O. A., & Khomsiyah, K. (2023). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kinerja Keuangan, dan Kualitas Audit terhadap Kecurangan Laporan Keuangan. *Owner*, 7(4), 3610–3620. <https://doi.org/10.33395/owner.v7i4.1734>
- Komisi Pemberantasan Korupsi (KPK). (2023). *Laporan Tahunan KPK 2023*. <https://kpk.go.id/id/publikasi-data/laporan/laporan-tahunan>
- Kuntadi, C., & Putri, T. E. (2023). Pengaruh Corporate Governance, Financial Stability dan Ineffective Monitoring terhadap Fraud pada Laporan Keuangan. *Jurnal Riset Ilmiah*, 2, 268–276. <https://ejournal.nusantaraglobal.ac.id/index.php/sentri/article/view/468>
- Luthfiyyah, A., Fitriana, & Dongoran, H. (n.d.). *PENGARUH KUALITAS AUDIT DAN KOMITE AUDIT TERHADAP KECURANGAN LAPORAN KEUANGAN (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR BARANG KONSUMSI PRIMER YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2020-2023)*.
- Martha, R., & Wenny, C. D. (2023). Pengaruh Audit Tenure, Auditor Switching, Dan Ukuran KAP Terhadap Kecurangan Laporan Keuangan (Studi Empiris Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2021). *Jurnal PRIMA*, 110–117. <https://doi.org/10.35957/prima.v4i1.4663>
- Miharsi, D., Rika Gamayuni, R., & Dharma, F. (2024). ANALYSIS OF THE UTILIZATION OF ALTMAN Z-SCORE, BENEISH M-SCORE, AND F-SCORE MODEL IN DETECTING

FRAUDULENT OF FINANCIAL REPORTING: A LITERATURE REVIEW. *JOURNAL OF MANAGEMENT, ACCOUNTING, GENERAL FINANCE AND INTERNATIONAL ECONOMIC ISSUES (MARGINAL) MARGINAL / VOLUME, 3(2).*
<https://ojs.transpublika.com/index.php/MARGINAL/>

Mudamakin, A. K. B., Rupilu, W., & Tanan, E. H. P. (2024). *Financial Stability, Financial Target and External Pressure on Financial Fraud.* <https://jurnal.untag-sby.ac.id/index.php/die/index>

Muthmainnah, A., Amirullah, S., Sumarsih, Erwin, & Novitasari, E. (2022). *Panduan EViews Untuk Ekonometrika Dasar.*

Novita, E. (2022a). Pengaruh Financial Stability dan External Pressure Terhadap Financial Statement Fraud. *Jurnal Literasi Akuntansi, 2(4), 251–256.*
<https://doi.org/10.55587/jla.v2i4.82>

Novita, E. (2022b). Pengaruh Financial Stability dan External Pressure Terhadap Financial Statement Fraud. *Jurnal Literasi Akuntansi, 2(4), 251–256.*
<https://doi.org/10.55587/jla.v2i4.82>

Nurchayono, N., Hanum, A. N., Kristiana, I., & Pamungkas, I. D. (2021). Predicting Fraudulent Financial Statement Risk: The Testing Dechow F-Score Financial Sector Company in Indonesia. *Universal Journal of Accounting and Finance, 9(6), 1487–1494.* <https://doi.org/10.13189/ujaf.2021.090625>

Oktami, S., Salam, A., & Author, C. (2024). The Influence of Fraud Triangle Activity on Financial Stability, Financial Targets, and External Pressure in Infrastructure Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) 2020-2022. *International Journal of Economic Research and Financial Accounting (IJERFA), 2(3).*
<https://ijerfa.afdifajournal.com/index.php/ijerfa/article/view/129>

Paransi, F. R., Murni, S., & Untu, V. N. (2023). ANALYSIS OF THE POSSIBILITY OF FRAUD IN FINANCIAL REPORTS IN MANUFACTURING COMPANIES ON THE IDX USING THE F-SCORE METHOD. In *880 Jurnal EMBA (Vol. 11, Issue 3).*

Patmawati, P., & Rahmawati, M. (2023). Deteksi Financial Statement Fraud : Model Beneish M-Score, dan Model F-Score. *E-Jurnal Akuntansi, 33(1), 34.*
<https://doi.org/10.24843/eja.2023.v33.i01.p03>

Putri, N., & Lestari, I. P. (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.*
<https://doi.org/10.35760/eb.2021.v26i1.3269>

Rahmawati, W. T. (2024). *Kimia Farma (KAEF) Mengakui Adanya Dugaan Pelanggaran Keuangan di Kimia Farma Apotek.*

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.* <https://doi.org/10.5430/ijfr.v11n6p154>

- Richmayati, M. (2020). Akibat Financial Stability, External Pressure, dan Financial Target terhadap Financial Statement Fraud. *Economic and Business Management International Journal*, 2, 23.
- Sekaran, U., & Bougie, R. (2017). *Metode Penelitian Dalam Bisnis*.
- Setyono, D., Hariyanto, E., Wahyuni, S., & Pratama, B. C. (2023). Penggunaan Fraud Hexagon dalam Mendeteksi Kecurangan Laporan Keuangan. *Owner*, 7(2), 1036–1048. <https://doi.org/10.33395/owner.v7i2.1325>
- Sugiyono. (2013). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*.
- Suheni, V., Arif, M. F., Tinggi, S., Ekonomi, I., & Bongaya, M. (2020). Mendeteksi financial statement fraud dengan menggunakan Model Beneish M-score (studi pada perusahaan sektor manufaktur yang terdaftar di bursa efek Indonesia). *Jurnal Akuntansi & Ekonomi*, 5(2), 92–99.
- Verolika, N., Midiastury, P. P., Suranta, E., & Sari, A. R. (2024). *An analysis of fraud hexagon in detecting fraudulent financial reporting* (Vol. 2). <https://journal.uui.ac.id/inCAF/article/view/32719>
- Wahfiuddin, M., & Subekti, I. (2023). *Pengaruh Kualitas Audit Dan Tata Kelola Perusahaan Terhadap Kecurangan Laporan Keuangan* (Vol. 2).
- Wahyu, R., Cahya, P., & Aris, M. A. (2023). Detection Of Fraudulent Financial Reporting Using Fraud Score Model (Empirical Study On State-Owned And Sharia Banking Companies Listed On The IDX 2018-2022) Deteksi Fraudulent Financial Reporting Dengan Menggunakan Fraud Score Model (Studi Empiris Pada Perusahaan Perbankan Bumn Dan Syariah Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2018-2022). In *Management Studies and Entrepreneurship Journal* (Vol. 4, Issue 6). <http://journal.yrpiiku.com/index.php/msej>
- Widowati, A. I., & Oktoriza, L. A. (2021). Pendeteksian Kecurangan Laporan Keuangan Dengan Beneish M-Score Pada Perusahaan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Ilmiah Bidang Ilmu Ekonomi*, 19, 1–11.
- Wildatul Muawanah, & Rida Perwita Sari. (2023). Detection of Financial Distress Mediated by Fraudulent Financial Statements with the F-Score and Z-Score Approach in the Pandemic Era Listed on the Indonesia Stock Exchange. *Formosa Journal of Applied Sciences*, 2(7), 1743–1760. <https://doi.org/10.55927/fjas.v2i7.4822>