



**PENGARUH STABILITAS KEUANGAN,  
KETIDAKEFEKTIFAN PENGAWASAN, DAN PERGANTIAN  
KAP TERHADAP KECURANGAN LAPORAN KEUANGAN :  
PERAN MODERASI KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL**

**SKRIPSI**

**RETNO WULANDARI 1810112105**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI PROGRAM SARJANA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN JAKARTA  
2022**



**PENGARUH STABILITAS KEUANGAN,  
KETIDAKEFEKTIFAN PENGAWASAN, DAN PERGANTIAN  
KAP TERHADAP KECURANGAN LAPORAN KEUANGAN :  
PERAN MODERASI KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL**

**SKRIPSI**

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar  
Sarjana Akuntansi**

**RETNO WULANDARI 1810112105**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI PROGRAM SARJANA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN JAKARTA  
2022**

## PERNYATAAN ORISINALITAS

Skripsi ini adalah hasil karya sendiri dan semua sumber yang dikutip maupun yang dirujuk telah saya nyatakan dengan benar.

Nama : Retno Wulandari

NIM : 1810112105

Bilamana di kemudian hari ditemukan ketidaksesuaian dengan pernyataan saya ini, maka saya bersedia dituntut dan diproses sesuai dengan ketentuan yang berlaku

Jakarta, 12 Desember 2021

Yang menyatakan



( Retno Wulandari )

## PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai civitas akademika Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta, saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Retno Wulandari  
NIM : 1810112105  
Fakultas : Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Program Studi : S1 Akuntansi  
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta Hak Bebas Royalti Non Eksklusif (*Non Exclusive Royalty Free Right*) atas Skripsi saya yang berjudul :

---

*Pengaruh Stabilitas Keuangan, Ketidakefektifan Pengawasan, dan Pergantian KAP Terhadap Kecurangan Laporan Keuangan : Peran Moderasi Kepemilikan Institusional*

---

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti ini Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database), merawat, dan mempublikasikan Skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya

Dibuat di : Jakarta  
Pada Tanggal : 12 Desember 2021

Yang Menyatakan



(Retno Wulandari)

# SKRIPSI

## PENGARUH STABILITAS KEUANGAN, KETIDAKEFEKTIFAN PENGAWASAN, DAN PERGANTIAN KAP TERHADAP KECURANGAN LAPORAN KEUANGAN : PERAN MODERASI KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL

Dipersiapkan dan disusun oleh :

**RETNO WULANDARI                      1810112105**

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal : 30  
Desember 2021 dan telah memenuhi syarat untuk diterima



**Satria Yudhia Wijaya, S.E., M.S.Ak**  
Ketua Penguji



**Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak.**  
Penguji 1



**Agus Maulana, S.Pd., M.S.Ak.**  
Penguji II (Pembimbing)



**Dr. Dianwicakasih Arieftiara, S. E., M.**  
**Ak, Ak, CA, CSRS**  
Dekan



**Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak.**  
Ketua Program Studi

Disahkan di       : Jakarta  
Pada tanggal     : 30 Desember 2021

**The Effect of Financial Stability, Ineffective Monitoring and KAP Switching  
on Fraudulent Financial Statements : The Moderate Role of Institutional  
Ownership**

By Retno Wulandari

Abstract

*This research aims to examine the effect of pressure proxied by financial stability, opportunities proxied by ineffective supervision, and rationalization proxied by voluntary KAP turnover on the practice of fraudulent financial statements. The population that is the object of research is manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) conducted in the 2017-2020 period, totaling 195. The determination of the sample is carried out by purposive sampling technique with a total of 128 samples. This research applies quantitative analysis techniques as an analytical method. Hypothesis testing in this research uses Panel Data Regression Analysis with a significance level of 5 percent and the F-score model as a measurement of the dependent variable. The results obtained in this test are: 1) Financial stability has a significant positive effect on financial statement fraud 2) Ineffective supervision and KAP switching have no significant effect on financial statement fraud 3) Institutional ownership is able to moderate the stability relationship financial statements and fraudulent financial statements 3) Institutional ownership is not able to moderate the relationship between ineffective supervision and KAP turnover on financial statement fraud*

*Keyword : Fraudulent financial statements, financial stability, ineffective supervision, KAP switching, and institutional ownership*

**Pengaruh Stabilitas Keuangan, Ketidakefektifan Pengawasan, dan  
Pergantian KAP Terhadap Kecurangan Laporan Keuangan : Peran  
Moderasi Kepemilikan Institusional**

Oleh Retno Wulandari

Abstrak

Riset ini bertujuan mengkaji pengaruh tekanan yang diproksikan dengan stabilitas keuangan, peluang yang diproksikan dengan ketidakefektifan pengawasan, serta rasionalisasi yang diproksikan pergantian KAP secara sukarela terhadap praktik kecurangan laporan keuangan. Populasi yang menjadi objek penelitian adalah perusahaan manufaktur yang tercatat di Bursa Efek Indonesia (BEI) dilakukan pada periode 2017-2020 yang berjumlah 195. Penentuan sampel dilakukan dengan teknik purposive sampling dengan total 128 sampel. Riset ini menerapkan teknik analisis kuantitatif sebagai metode analisis. Pengujian hipotesis dalam riset ini menggunakan Analisis Regresi Data Panel dengan taraf signifikansi 5 persen dan Model F-score sebagai pengukuran variabel dependen. Hasil yang diperoleh dalam pengujian ini yaitu: 1) Stabilitas keuangan berpengaruh signifikan positif terhadap kecurangan laporan keuangan 2) Ketidakefektifan pengawasan dan pergantian KAP tidak berpengaruh signifikan terhadap kecurangan laporan keuangan 3) Kepemilikan institusional mampu memoderasi hubungan stabilitas keuangan dan kecurangan laporan keuangan 3) Kepemilikan institusional tidak mampu memoderasi hubungan ketidakefektifan pengawasan dan pergantian KAP terhadap kecurangan laporan keuangan

Kata kunci : Kecurangan laporan keuangan, stabilitas keuangan, ketidakefektifan pengawasan, pergantian KAP, dan kepemilikan insitusional



KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN,  
RISET DAN TEKNOLOGI  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN JAKARTA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Jalan Rumah Sakit Fatmawati, Pondok Labu, Jakarta Selatan 12450, Telepon 021-7656971  
Laman : [www.upnvj.ac.id](http://www.upnvj.ac.id), e-mail : [febupnvj@upnvj.ac.id](mailto:febupnvj@upnvj.ac.id)

**BERITA ACARA**  
**SIDANG SKRIPSI/TESIS/TUGAS AKHIR**  
**SEMESTER GANJIL TAHUN AKADEMIK 2021/2022**

Telah dilaksanakan Sidang Skripsi Skripsi/Tesis/Tugas Akhir dihadapan Tim pada hari Kamis, tanggal 30 bulan Desember, tahun 2021:

Nama : Retno Wulandari  
NIM : 1810112105  
Program : Akuntansi S.1/~~Manajemen S.1~~/~~Ek. Pembangunan S.1~~/~~Ek. Syariah S.1~~/~~Manajemen S2\*~~)

Judul Skripsi/Tesis/Tugas Akhir :

**“PENGARUH STABILITAS KEUANGAN, KETIDAKEFEKTIFAN PENGAWASAN, DAN PERGANTIAN KAP TERHADAP KECURANGAN LAPORAN KEUANGAN : PERAN MODERASI KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL”**

Dinyatakan yang bersangkutan *Lulus / Tidak Lulus* \*)

**Penguji**

No.	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1	Satria Yudhia Wijaya, S.E., M.S.Ak.	Ketua Penguji	1.
2	Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak.	Penguji I	2.
3	Agus Maulana, S.Pd., M.S.Ak.	Penguji II **)	3.

**Keterangan :**

\*) Coret yang tidak perlu

\*\*\*) Dosen Pembimbing

Jakarta, 21 Januari 2022

Mengesahkan

A.n. Dekan

Kaprodi Akuntansi S1

Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak



## PRAKATA

Segala puji bagi Allah SWT., Tuhan semesta alam. Atas berkat, rahmat, dan hidayah-Nya penulis dapat menyelesaikan penyusunan penelitian ini, yang berjudul **“Pengaruh Stabilitas Keuangan, Ketidakefektifan Pengawasan, dan Pergantian KAP Terhadap Kecurangan Laporan Keuangan : Peran Moderasi Kepemilikan Institusional”** dengan baik. Shalawat serta salam semoga senantiasa terlimpah kepada Nabi Muhammad SAW., para sahabat, keluarga dan semoga kita menjadi ummatnya hingga akhir zaman. Pada kesempatan ini penulis menyampaikan terima kasih kepada Bapak Agus Maulana, S.Pd., M.S.Ak sebagai dosen pembimbing yang telah banyak memberikan arahan dan saran-saran yang sangat bermanfaat dalam penyusunan skripsi ini. Selain itu, ucapan terima kasih penulis sampaikan kepada Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak selaku Ketua Prodi S1 Akuntansi, dan seluruh dosen UPN Veteran Jakarta yang telah membimbing saya selama proses perkuliahan. Di samping itu, terima kasih kepada keluarga besar Bapak Lasino dan Ibu Sumarmi yang penulis sayangi, yang memberikan semangat, fasilitas dan doa kepada penulis. Penulis secara khusus menyampaikan rasa terima kasih kepada Vinsensia, Ega, Eva, Aqilla, Shanaya, dan Fahmi yang telah dengan sabar mendengarkan segala keluh kesah penulis serta teman-teman Akuntansi S1 yang telah membantu dalam penulisan usulan penelitian ini dan teman seperbimbingan yaitu Indra dan Angelisa telah memberikan bantuan yang sangat berarti dalam penyusunan penelitian ini. Penulisan karya ilmiah ini tidak lepas dari sempurna, penulis pun menyadari bahwa kekeliruan sangat mungkin terjadi. Selanjutnya, penulis berharap karya ini dapat bermanfaat bagi pembaca dan penulis secara khusus.

Semoga karya ilmiah ini bermanfaat.

Jakarta, 26 Desember 2021

Retno Wulandari

## DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL.....	i
HALAMAN JUDUL .....	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS.....	iii
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI.....	iv
PENGESAHAN.....	v
ABSTRACT .....	vi
ABSTRAK .....	vii
BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI.....	viii
PRAKATA.....	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL .....	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Rumusan Masalah .....	7
1.3. Tujuan Penelitian.....	7
1.4. Manfaat Hasil penelitian.....	8
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....</b>	<b>10</b>
2.1. Landasan Teori .....	10
2.1.1. Teori Keagenan .....	10
2.1.2. Laporan Keuangan.....	12
2.1.3. Kecurangan ( <i>Fraud</i> ) .....	13
2.1.4. Kecurangan Laporan Keuangan ( <i>Fraudulent Financial Statement</i> ).....	17
2.1.5. <i>Fraud Triangle</i> .....	18
2.1.6. Stabilitas keuangan .....	21
2.1.7. Ketidakefektifan Pengawasan.....	21
2.1.8. Pergantian KAP .....	22
2.1.9. Kepemilikan Institusional.....	23
2.1.10. Tekanan Eksternal .....	24
2.2. Penelitian Terdahulu.....	24
2.2.1. Matriks Penelitian Terdahulu .....	32
2.3. Model Penelitian.....	34
2.4. Hipotesis .....	35
2.4.1. Stabilitas keuangan dan Kecurangan Laporan Keuangan .....	35
2.4.2. Ketidakefektifan pengawasan dan Kecurangan Laporan Keuangan .....	36
2.4.3. Pergantian KAP dan Kecurangan Laporan Keuangan.....	37
2.4.4. Kepemilikan Institusional Memoderasi Stabilitas keuangan dan Kecurangan Laporan Keuangan.....	38
2.4.5. Kepemilikan Institusional Memoderasi Ketidakefektifan pengawasan dan Kecurangan Laporan Keuangan .....	39
2.4.6. Kepemilikan Institusional Memoderasi Pergantian KAP dan Kecurangan Laporan Keuangan.....	39
<b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN .....</b>	<b>41</b>

3.1.	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel .....	41
3.1.1.	Definisi Operasional .....	41
3.1.2.	Pengukuran Variabel .....	44
3.2.	Populasi dan Sampel.....	48
3.2.1.	Populasi .....	48
3.2.2.	Sampel .....	48
3.3.	Teknik Pengumpulan Data .....	49
3.3.1.	Jenis Data.....	49
3.3.2.	Sumber Data .....	49
3.3.3.	Pengumpulan Data.....	49
3.4.	Teknik Analisis Data .....	50
3.4.1.	Uji Statistik Deskriptif.....	50
3.4.2.	Model Regresi Penelitian .....	50
3.4.3.	Uji Asumsi Klasik .....	54
3.4.4.	Uji Hipotesis.....	55
<b>BAB IV</b>	<b>PEMBAHASAN .....</b>	<b>57</b>
4.1.	Deskripsi Objek Penelitian .....	57
4.2.	Deskripsi Data Penelitian .....	58
4.2.1.	Analisis Statistik Deskriptif.....	58
4.3.	Uji Hipotesis dan Analisis .....	62
4.3.1.	Uji Pemilihan Metode Estimasi Data Panel .....	62
4.3.2.	Uji Asumsi Klasik .....	65
4.3.3.	Uji Hipotesis.....	69
4.3.3.1.	Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	69
4.3.3.2.	Uji T (Parsial).....	70
4.4.	Pembahasan Hasil Penelitian.....	75
4.4.1.	Pengaruh Stabilitas Keuangan Terhadap Kecurangan Laporan Keuangan ...	76
4.4.2.	Pengaruh Ketidakefektifan Pengawasan Terhadap Kecurangan Laporan Keuangan.....	77
4.4.3.	Pengaruh Pergantian KAP Terhadap Kecurangan Laporan Keuangan .....	78
4.4.4.	Peran Moderasi Kepemilikan Institusional Terhadap Pengaruh Stabilitas Keuangan Pada Praktik Kecurangan Laporan Keuangan .....	79
4.4.5.	Peran Moderasi Kepemilikan Institusional Terhadap Pengaruh Ketidakefektifan Pengawasan Pada Praktik Kecurangan Laporan Keuangan .....	80
4.4.6.	Peran Moderasi Kepemilikan Institusional Terhadap Pengaruh Pergantian KAP Pada Praktik Kecurangan Laporan Keuangan .....	81
4.5.	Keterbatasan Penelitian .....	82
<b>BAB V</b>	<b>KESIMPULAN DAN SARAN.....</b>	<b>84</b>
5.1.	Kesimpulan.....	84
5.2.	Saran .....	85
	<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>	<b>86</b>
	<b>RIWAYAT HIDUP.....</b>	<b>92</b>
	<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>93</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 1. Matriks Penelitian Terdahulu Terhadap Kecurangan Laporan Keuangan .....	32
Tabel 2. Pengukuran Variabel.....	47
Tabel 3. Kriteria Pemilihan Sampel Penelitian .....	57
Tabel 4. Output Analisis Deskriptif .....	58
Tabel 5. Tabulasi Data Variabel Dummy .....	61
Tabel 6. Hasil Pengujian Chow.....	63
Tabel 7. Hasil Pengujian Lagrange Multiplier .....	63
Tabel 8. Hasil Pengujian Hausman .....	64
Tabel 9. Hasil Pengujian Normalitas .....	65
Tabel 10. Hasil Pengujian Multikolinearitas.....	67
Tabel 11. Hasil Pengujian Heteroskedastisitas .....	68
Tabel 12. Hasil Pengujian Autokorelasi .....	68
Tabel 13. Hasil Pengujian Random Effect Model .....	69
Tabel 14. Ikhtisar Hasil Hipotesis Penelitian .....	75

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. <i>Fraud Tree</i> .....	15
Gambar 2. Model Penelitian .....	35
Gambar 3. Hasil Pengujian Grafik Histogram .....	66
Gambar 4. Hasil Pengujian Grafik Normal Probability Plot.....	66

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Data Sampel .....	93
Lampiran 2. Tabulasi Data.....	106
Lampiran 3. Tabulasi Data.....	127
Lampiran 4. Hasil Pengolahan Data Menggunakan STATA Versi 12 .....	149
Lampiran 5. Hasil Uji Turnitin .....	161