

**PENDEKATAN *VOUSINAS' FRAUD HEXAGON THEORY* TERHADAP  
POTENSI KECURANGAN LAPORAN KEUANGAN  
(Studi pada Perusahaan Jasa Infrastruktur, Utilitas & Transportasi yang  
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2021)**

Diajukan Untuk Melengkapi Persyaratan Dalam Memperoleh  
Gelar Magister Akuntansi



Oleh

**MAULIDIA NUR 'AIN HEHANUSSA  
NIM: 1920333320005**

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS LAMBUNG MANGKURAT  
BANJARMASIN  
2023**

Lembar Pengesahan

**PENDEKATAN VOUSINAS' FRAUD HEXAGON THEORY TERHADAP  
POTENSI KECURANGAN LAPORAN KEUANGAN  
(Studi Pada Perusahaan Jasa Infrastruktur, Utilitas & Transportasi yang  
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2021)  
T E S I S**

Oleh

**MAULIDIA NUR 'AIN HEHANUSSA  
NIM. 1920333320005**

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji Tesis dan dinyatakan diterima sebagai salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi (M.Ak) pada tanggal : 19 Mei 2023

Susunan Tim Penguji

Ketua

Dr. H. Atma Hayat, Drs., Ec., M.Si., Ak., CA  
NIP. 19630207 198903 1 002

Sekretaris

Dr. Kadir, Drs., M.Si., Ak., CA  
NIP. 19641231 199412 1 001

Pembimbing 1,

Dr. Syaiful Hifni, Drs., Ec., M.Si., Ak., CA  
NIP. 19630904 199003 1 003

Pembimbing 2,

Dr. Wahyudin Nor., SE., M.Si., Ak., CA., CSRA  
NIP. 19751115 199903 1 002

Mengetahui,

Ketua Program Studi Magister Akuntansi  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Lambung Mangkurat



Dr. Wahyudin Nor., SE., M.Si., Ak., CA., CSRA  
NIP. 19751115 199903 1 002

## **SURAT PERNYATAAN**

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan dengan sesungguhnya, bahwa tesis ini merupakan hasil penelitian yang telah saya lakukan. Segala kutipan dan bantuan dari berbagai sumber telah diungkapkan sebagaimana mestinya. Tesis ini belum pernah dipublikasikan untuk keperluan lain oleh siapa pun juga. Apabila dikemudian hari ternyata pernyataan saya ini tidak benar, maka saya bersedia menerima akibat hukum dari tidak benarnya pernyataan tersebut.

Banjarbaru, 16 Mei 2023

Yang membuat pernyataan,



**Maulidia Nur 'Ain Hehanussa**  
**NIM. 1920333320005**

---

## KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan karuniaNya, shalawat serta salam semoga tercurah kepada baginda Rasulullah SAW, sehingga penulis mampu menyelesaikan tesis dengan judul “Pendekatan *Vousinas' Fraud Hexagon Theory* Terhadap Potensi Kecurangan Laporan Keuangan” tepat pada waktunya. Tesis ini ditulis dalam rangka mencapai gelar Magister Akuntansi pada Program Studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat Banjarmasin.

Pada penyusunan tesis ini, penulis banyak memperoleh pengajaran, bimbingan, arahan, dukungan, dan do'a dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis menyampaikan penghargaan dan terimakasih sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Dr. Syaiful Hifni, Drs., Ec., M.Si., Ak., CA. selaku Dosen Pembimbing I, yang selama ini banyak memberikan bimbingan, pengajaran, arahan, inspirasi, saran, dan dukungan secara penuh sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis ini dengan baik.
2. Bapak Dr. Wahyudin Nor, SE., M.Si., Ak., CA., CSRA. selaku Dosen Pembimbing II, yang selama ini banyak memberikan bimbingan, pengajaran, arahan, inspirasi, saran, dan dukungan secara penuh sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis ini dengan baik.
3. Bapak Dr. H. Atma Hayat, Drs., Ec., M.Si., Ak., CA. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Lambung Mangkurat sekaligus Dosen Penguji I yang selama ini banyak memberikan dukungan, arahan, semangat,

saran, pengajaran, dan pengalaman yang sangat berharga bagi penulis dalam proses penyelesaian tesis.

4. Bapak Dr. Kadir, Drs., M.Si., Ak., CA. selaku Dosen Penguji II yang selama ini banyak memberikan dukungan, arahan, semangat, saran, pengajaran, dan pengalaman yang sangat berharga bagi penulis dalam proses penyelesaian tesis.
5. Bapak dan Ibu Dosen Pengajar di Program Studi Magister Akuntansi yang telah memberikan ilmu pengetahuan yang sangat berharga selama penulis menempuh perkuliahan di Pascasarjana Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat Banjarmasin.
6. Keluarga penulis yang tercinta. Kepada papi, mami, adik-adik, kakek dan nenek terimakasih atas perhatian, dukungan, kasih sayang, dan do'a sebagai sumber penyemangat dan kekuatan sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis ini.
7. Sahabat-sahabat terkasih, kak Fatimah, Mashter Sableng, Nadya Septerini. Terimakasih atas bantuan, dukungan, dan dorongan yang telah diberikan selama ini.
8. Semua pihak lainnya yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu, terimakasih telah memberikan dukungan, semangat, dan do'a selama proses penyusunan tesis ini.

Penulis menyadari bahwa tesis ini masih jauh dari kata sempurna, maka diharapkan adanya saran dan kritik yang membangun. Hal tersebut agar kedepannya dapat membantu dalam penyempurnaan tesis ini. Selain itu,

diharapkan tesis ini juga dapat memberikan manfaat dan menambah wawasan bagi yang membaca.

Banjarbaru, 16 Mei 2023

Yang membuat pernyataan,



**Maulidia Nur 'Ain Hehanussa**  
**NIM. 192033320005**

---

## ABSTRACT

Hehanussa, Maulidia Nur 'Ain (2023). *Vousinas' Fraud Hexagon Theory Approach to Potential Financial Report Fraud (Study of Infrastructure, Utilities & Transportation Service Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange in 2018-2021)*. Supervisor I: Dr. Syaiful Hifni, Drs., Ec., M.Si., Ak., CA. Supervisor II: Dr. Wahyudin Nor, SE., M.Si., Ak., CA., CSRA.

*Financial reports must be reliable, free from misleading notions, not materially misstated, and faithful representation. This research aims to examine and analyze the effect of pressure, opportunity, rationalization, capability, arrogance, and collusion on the potential for fraudulent financial statements.*

*This study uses a quantitative approach with descriptive statistical analysis*

*techniques and multiple linear regression analysis. The research was conducted on the annual reports of infrastructure, utilities and transportation service companies listed in the Indonesia Stock Exchange for 2018-2021. Data collection techniques using a purposive sampling method.*

*The results of this study indicate that opportunity affects the potential for fraudulent financial reporting. The more independent commissioners, the more effective the level of supervision will be to minimize the possibility for managers to carry out practices for the benefit of management itself, and the better the company's financial performance. Meanwhile, pressure, rationalization, capability, arrogance, and collusion do not affect the potential for fraudulent financial reporting.*

*The results of this study can be a reference for further research to develop knowledge related to the effect of the fraud hexagon theory on the potential for fraudulent financial statements. The results of this study are expected to provide information and suggestions for management, shareholders, and executives in making regulations or policies.*

**Keywords:** *Fraud hexagon theory, potensi kecurangan laporan keuangan, pressure, opportunity, rationalization, capability, arrogance, collusion*

## ABSTRAKSI

Hehanussa, Maulidia Nur 'Ain (2023). Pendekatan *Vousinas' Fraud Hexagon Theory* terhadap Potensi Kecurangan Laporan Keuangan (Studi pada Perusahaan Jasa Infrastruktur, Utilitas & Transportasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2021). Pembimbing I: Dr. Syaiful Hifni, Drs., Ec., M.Si., Ak., CA. Pembimbing II: Dr. Wahyudin Nor, SE., M.Si., Ak., CA., CSRA.

Laporan keuangan harus bersifat andal yaitu bebas dari pengertian yang menyesatkan, tidak salah saji secara material, dan jujur. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji dan menganalisis pengaruh *pressure, opportunity, rationalization, capability, arrogance, dan collusion* terhadap potensi kecurangan laporan keuangan.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan teknik analisis statistik deskriptif dan analisis regresi linier berganda. Penelitian dilakukan pada *annual report* perusahaan jasa infrastruktur, utilitas & transportasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2021. Teknik pengumpulan data menggunakan metode *purposive sampling*.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *opportunity* berpengaruh terhadap potensi kecurangan laporan keuangan. Semakin banyak jumlah dewan komisaris independen maka semakin semakin efektif tingkat pengawasan sehingga akan meminimalisir potensi manajer melakukan praktik-praktik untuk kepentingan manajemen sendiri, dan kinerja keuangan perusahaan semakin baik. Sedangkan *pressure, rationalization, capability, arrogance, dan collusion* tidak berpengaruh terhadap potensi kecurangan laporan keuangan.

Hasil penelitian ini dapat menjadi salah satu acuan atau pedoman bagi penelitian selanjutnya untuk mengembangkan ilmu pengetahuan terkait pengaruh *fraud hexagon theory* terhadap potensi kecurangan laporan keuangan. Hasil penelitian ini diharapkan menjadi informasi dan saran bagi manajemen, pemegang saham maupun eksekutif dalam membuat peraturan atau kebijakan.

**Kata kunci:** *Fraud hexagon theory, potensi kecurangan laporan keuangan, pressure, opportunity, rationalization, capability, arrogance, collusion*



## DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL .....	i
LEMBAR LEGALITAS .....	i
SURAT PERNYATAAN.....	ii
KATA PENGANTAR .....	iii
ABSTRACT.....	vi
ABSTRAKSI .....	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR .....	xi
BAB I.....	1
1.1.Latar Belakang .....	1
1.2.Perumusan Masalah.....	10
1.3.Tujuan Penelitian.....	10
1.4.Manfaat Penelitian.....	11
1.5.Sistematika Pembahasan .....	12
BAB II.....	13
2.1.Landasan Teori .....	13
2.1.1.Teori Agensi ( <i>Agency Theory</i> ).....	13
2.1.2.Definisi <i>Fraud</i> .....	15
2.1.3.Klasifikasi <i>Fraud</i> .....	15
2.1.4. <i>Fraud Triangle Theory</i> .....	18
2.1.5. <i>Fraud Diamond Theory</i> .....	21
2.1.6. <i>Fraud Pentagon Theory</i> .....	22
2.1.7. <i>Fraud Hexagon Theory</i> .....	23
2.1.8. <i>Fraudulent Financial Reporting</i> (Kecurangan Laporan Keuangan) ....	23
2.1.9.Manajemen Laba.....	25
2.2.Hasil Penelitian Sebelumnya.....	26
BAB III .....	35
3.1.Kerangka Konseptual (Model Penelitian) .....	35
3.2.Hipotesis .....	38
3.2.1.Pengaruh <i>pressure</i> terhadap potensi kecurangan laporan keuangan ....	38
3.2.2.Pengaruh <i>opportunity</i> terhadap potensi kecurangan laporan keuangan	39
3.2.3.Pengaruh <i>rationalization</i> terhadap potensi kecurangan laporan	
keuangan .....	40
3.2.4.Pengaruh <i>capability</i> terhadap potensi kecurangan laporan keuangan ..	42
3.2.5.Pengaruh <i>arrogance</i> terhadap potensi kecurangan laporan keuangan..	43
3.2.6.Pengaruh <i>collusion</i> terhadap potensi kecurangan laporan keuangan....	44
BAB IV .....	46
4.1.Ruang Lingkup Penelitian .....	46
4.2.Jenis Penelitian .....	46
4.3.Unit Analisis.....	46
4.4.Populasi dan Sampel .....	47

4.5. Variabel dan Definisi Operasional Variabel.....	48
4.5.1. Variabel Independen.....	48
4.5.2. Variabel Dependen .....	52
4.6. Teknik Pengumpulan Data .....	54
4.7. Teknik Analisis Data .....	54
4.7.1. Uji Statistik Deskriptif.....	54
4.7.2. Uji Asumsi Klasik.....	54
4.7.3. Pengujian Hipotesis .....	56
BAB V.....	57
5.1. Gambaran Umum Obyek Penelitian.....	57
5.2. Hasil dan Analisis.....	58
5.2.1. Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	58
5.2.2. Hasil Uji Asumsi Klasik .....	60
5.2.2.1. Hasil Uji Normalitas .....	60
5.2.2.2. Hasil Uji Multikolonieritas .....	61
5.2.2.3. Hasil Uji Autokorelasi.....	62
5.2.2.4. Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	62
5.2.3. Hasil Pengujian Hipotesis.....	64
5.2.3.1. Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	64
5.2.3.2. Hasil Uji Simultan (Uji F).....	65
5.2.3.3. Hasil Uji Parsial (Uji t) .....	65
5.2.4. Pembahasan Hasil Penelitian .....	67
5.2.4.1. Pengaruh <i>pressure</i> terhadap potensi kecurangan laporan keuangan .....	67
5.2.4.2. Pengaruh <i>opportunity</i> terhadap potensi kecurangan laporan keuangan .....	70
5.2.4.3. Pengaruh <i>rationalization</i> terhadap potensi kecurangan laporan keuangan .....	71
5.2.4.4. Pengaruh <i>capability</i> terhadap potensi kecurangan laporan keuangan .....	73
5.2.4.5. Pengaruh <i>arrogance</i> terhadap potensi kecurangan laporan keuangan .....	75
5.2.4.6. Pengaruh <i>collusion</i> terhadap potensi kecurangan laporan keuangan .....	76
5.2.5. Implikasi Hasil Penelitian.....	77
5.2.5.1. Implikasi Teoritis .....	77
5.2.5.2. Implikasi Praktis .....	78
5.2.6. Keterbatasan Penelitian.....	79
BAB VI .....	80
6.1. Simpulan.....	80
6.2. Saran .....	81
DAFTAR PUSTAKA .....	82
LAMPIRAN.....	85

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1. Daftar Perusahaan Terdaftar <i>Go Public</i> yang Melakukan Kecurangan Laporan Keuangan .....	3
Tabel 2.1. Hasil Penelitian Sebelumnya.....	27
Tabel 4.1. Hasil Seleksi Sampel.....	47
Tabel 4.2. Sampel Perusahaan Jasa Infrastruktur, Utilitas & Transportasi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia .....	48
Tabel 5.1. Gambaran umum obyek penelitian .....	57
Tabel 5.2. Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	58
Tabel 5.3. Hasil uji normalitas .....	60
Tabel 5.4. Hasil uji multikolonieritas.....	61
Tabel 5.5. Hasil uji autokorelasi.....	62
Tabel 5.6. Tabel Koefisien Determinasi.....	64
Tabel 5.7. Hasil uji simultan (uji F) .....	65
Tabel 5.8. Hasil uji parsial (uji t) .....	66

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1. Top 5 <i>Median Losses by Industry</i> (5 Sektor dengan Jumlah Kerugian Paling Besar) .....	2
Gambar 2.1. <i>Fraud Tree</i> .....	16
Gambar 2.2 <i>Fraud Triangle</i> .....	19
Gambar 2.3 <i>Fraud Diamond</i> .....	21
Gambar 2.4 <i>Fraud Pentagon</i> .....	22
Gambar 2.5 <i>Fraud Hexagon</i> .....	23
Gambar 3.1. Kerangka Konseptual .....	37
Gambar 3.2. Model Penelitian.....	37
Gambar 5.1 Hasil uji heteroskedastisitas .....	63