

**SKRIPSI**

**EFEK INSENTIF TURNAMEN TERHADAP *FINANCIAL STATEMENT FRAUD* DENGAN ROA, *FIRM SIZE*, *LEVERAGE RATIO* DAN *LISTING AGE* SEBAGAI VARIABEL KONTROL**

**(Studi Pada Perusahaan BUMN Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2022)**



**Diajukan Untuk Melengkapi Persyaratan Dalam Memperoleh  
Gelar Sarjana Akuntansi**

**Oleh:**

**RIVALDI RAFLI**

**NIM. 1910313210014**

**PROGRAM STUDI: AKUNTANSI**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS LAMBUNG MANGKURAT  
BANJARMASIN**

**2024**

**LEMBAR LEGALITAS**  
**EFEK INSENTIF TURNAMEN TERHADAP *FINANCIAL STATEMENT***  
***FRAUD* DENGAN *ROA*, *FIRM SIZE*, *LEVERAGE RATIO* DAN *LISTING AGE***  
**SEBAGAI VARIABEL KONTROL (STUDI PADA PERUSAHAAN BUMN**  
**YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015-2022)**

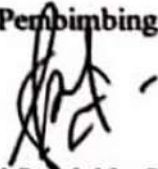
Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

**RIVALDI RAFLI**  
**NIM. 1910313210014**

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal 27 Juni 2024

Dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

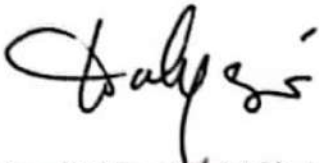
Pembimbing



Antonius Grivaldi Sondakh, SE, M.Sc, Ak, CA

NIP. 19780502 201012 1 002

Penguji I



Dr. Wahyudin Nor, SE, M.Si, Ak, CA, CSRA

NIP. 19751115 199903 1 002

Penguji II



H. Rano Wijaya, SE, M.Si, M.Fin, CMA (Aus), CBV, CIBA

NIP. 19751115 199903 1 002

Mengetahui,

Koordinator Program Studi S1 Akuntansi



Alfian, SE, M.Si, Ak, CA

NIP. 19750321 200312 1 0014

**LEMBAR PENGESAHAN UJIAN SKRIPSI**  
**UNIVERSITAS LAMBUNG MANGKURAT**  
**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

Nama : Rivaldi Rafli  
NIM : 1910313210014  
Jurusan : SI Akuntansi  
Judul Skripsi : Efek Insentif Turnamen Terhadap *Financial Statement Fraud* Dengan Roa, *Firm Size*, *Leverage Ratio* dan *Listing Age* Sebagai Variabel Kontrol (Studi Pada Perusahaan BUMN Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2022)

Mata Kuliah Pokok : Auditing

Ujian Dilaksanakan : Kamis, 27 Juni 2024 (Pukul 10.00 – 12.00 WITA)

**TIM PENGUJI**

Pembimbing : Antonius Grivaldi Sondakh, SE, M.Sc, Ak, CA



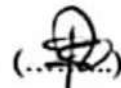
(.....)

Penguji I : Dr. Wahyudin Nor, SE, M.Si, Ak, CA, CSRA



(.....)

Penguji II : H. Rano Wijaya, SE, M.Si, M.Fin, CMA (Aus), CBV, CIBA (.....)



(.....)

## BERITA ACARA PERBAIKAN UJIAN SKRIPSI

Berdasarkan hasil ujian skripsi yang telah dilaksanakan oleh mahasiswa Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat:

Nama : Rivaldi Rafli  
NIM : 1910313210014  
Program Studi : S-1 Akuntansi  
Judul Skripsi : Efek Insentif Turnamen Terhadap Financial Statement Fraud dengan Roa, *Firm Size*, *Leverage Ratio* dan *Listing Age* Sebagai Variabel Kontrol (Studi Pada Perusahaan BUMN Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2022)  
Hari, Tanggal Ujian : Kamis, 27 Juni 2024  
Waktu, Tempat : 10.00 - 12:00 Wita & Ruang Ujian 2

Dengan ini telah melakukan perbaikan skripsi berdasarkan saran Tim Penguji.

Demikian berita acara perbaikan skripsi yang telah mendapatkan persetujuan dari Tim Penguji.

Banjarmasin, 16 Juli 2024

Mengetahui,  
Pembimbing



Dr. Antonius Grivaldi Sondakh, SE, M.Sc,  
Ak, CA  
NIP. 19780502 201012 1 002

Mahasiswa,



Rivaldi Rafli

NIM. 1910313210014

Mengetahui,  
Koordinator Program Studi S1 Akuntansi



Alfian, SE, M.Si, Ak, CA, CPS (Aus)

NIP. 19750321 200312 1 0014

## SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Rivaldi Rafli

NIM : 1910313210014

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul “Efek Insentif Turnamen Terhadap *Financial Statement Fraud* Dengan *Roa*, *Firm Size*, *Leverage Ratio* dan *Listing Age* Sebagai Variabel Kontrol (Studi Pada Perusahaan BUMN Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2022)” merupakan hasil penelitian yang telah saya lakukan. Segala kutipan dan bantuan dari berbagai sumber telah diungkapkan sebagaimana mestinya. Penelitian ini belum pernah dipublikasikan untuk keperluan lain oleh siapapun juga. Saya bertanggung jawab atas keabsahan dan kebenaran isinya sesuai dengan sikap ilmiah yang harus dijunjung tinggi. Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, tanpa ada tekanan dan paksaan dari pihak manapun serta bersedia mendapatkan sanksi akademik jika ternyata di kemudian hari pernyataan ini tidak benar.

Banjarmasin, 13 Mei 2024

Yang Menyatakan,



Rivaldi Rafli

NIM. 1910313210014

## KATA PENGANTAR

*Bismillah*

*Alhamdulillah* *robbil 'alamin*, puji dan syukur kehadiran Allah Yang Maha Esa atas segala rahmat, nikmat dan karunianya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Efek Insentif Turnamen Terhadap *Financial Statement Fraud* dengan *Roa*, *Firm Size*, *Leverage Ratio* dan *Listing Age* Sebagai Variabel Kontrol (Studi Pada Perusahaan BUMN Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2022)”. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat dalam menyelesaikan Program Sarjana (S1) Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat.

Penulis menyadari bahwa dalam proses sampai dengan selesainya penulisan skripsi ini tidak terlepas dari bantuan moral dan material baik secara langsung maupun tidak langsung dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini atas segala bantuan, bimbingan, dan dukungan yang telah diberikan sehingga skripsi ini dapat terselesaikan penulis ingin menyampaikan ucapan terimakasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. H. Ahmad Yunani, S.E, M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat.
2. Bapak Alfian, SE, M.Si, Ak, CA. selaku Koordinator Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat.
3. Dra. Rusma Nailiah, M.Si, Ak, CA, CPA selaku dosen penasihat akademik yang telah membimbing penulis selama menempuh studi di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat.

4. Bapak Antonius Grivaldi Sondakh, SE, M.Sc, Ak, CA selaku dosen pembimbing skripsi yang selalu meluangkan waktu, tenaga dan pikiran dalam memberikan bimbingan serta saran kepada penulis selama mengerjakan hingga selesainya skripsi ini.
5. Bapak Dr. Wahyudin Nor, SE, M.Si, AK, CA, CSRA selaku dosen penguji skripsi 1 yang telah memberikan masukan untuk perbaikan skripsi penulis.
6. Bapak H. Rano Wijaya, SE, M.Si, M.Fin, CMA (Aus), CBV,CIBA selaku dosen penguji skripsi 2 yang telah meluangkan waktu dalam memberikan masukan untuk perbaikan skripsi penulis.
7. Seluruh dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat yang telah membagikan ilmu pengetahuan yang bermanfaat bagi penulis.
8. Seluruh staf administrasi dan karyawan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat yang telah memberikan bantuannya kepada penulis.
9. Nenek saya, H. Noorhasanah yang selalu memberikan dukungan, doa semangat dan kasih sayang yang melimpah kepada saya selama penyusunan skripsi ini.
10. Kepada semua teman kuliah saya Awan, Aswa, Aldi, Maudi, dan teman dekat saya Mega dan Hafiz yang selalu memberikan dukungan, semangat dan mendengarkan keluh kesah selama perkuliahan dan penyusunan skripsi penulis.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih terdapat kekurangan karena keterbatasan pengetahuan dan pengalaman, oleh karena itu penulis terbuka terhadap kritikan dan saran yang membangun. Semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat digunakan sebagai tambahan informasi maupun referensi bagi semua pihak yang memerlukan.

Banjarmasin, 31 Mei 2024

Rivaldi Rafli

NIM. 1910313210014

## ABSTRACT

*Rafli, Rivaldi (2024). The Effect of Tournament Incentives on Financial Statement Fraud with Roa, Firm Size, Leverage Ratio and Listing Age as Control Variables (Study of State-Owned Companies Listed on the Indonesian Stock Exchange 2015-2022). Supervisor: Antonius Grivaldi Sondakh*

*The increasing intensity of business competition necessitates companies to enhance their value and performance to meet stakeholder expectations. This study investigates the impact of Tournament Incentives on Financial Statement Fraud within state-owned enterprises (BUMN) listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) from 2015 to 2022, considering ROA, Firm Size, Leverage Ratio, and Listing Age as control variables.*

*This research aims to fill the gap in understanding how competitive incentives influence managerial behavior and potential fraudulent activities. The sample comprises 18 state-owned companies selected through purposive sampling, observed over 8 years, resulting in 144 data points. Secondary data was analyzed using classical assumption tests and multiple linear regression. Findings reveal that Tournament Incentives significantly affect Financial Statement Fraud, highlighting the critical role of incentive structures in corporate governance.*

*The study contributes to literature by offering empirical evidence on the risks associated with competitive incentives in BUMN and providing insights for designing more effective and ethical incentive systems.*

*Keywords: Tournament Incentives, Financial Statement Fraud, Top Management Incentive, BUMN*

## ABSTRAK

Rafli, Rivaldi (2024). Efek Insentif Turnamen Terhadap *Financial Statement Fraud* Dengan *Roa*, *Firm Size*, *Leverage Ratio* dan *Listing Age* Sebagai Variabel Kontrol (Studi Pada Perusahaan BUMN Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2022). Pembimbing: Antonius Grivaldi Sondakh

Meningkatnya intensitas persaingan bisnis mengharuskan perusahaan untuk meningkatkan nilai dan kinerjanya guna memenuhi ekspektasi pemangku kepentingan. Penelitian ini menyelidiki pengaruh Insentif Turnamen terhadap *Financial Statement Fraud* pada Badan Usaha Milik Negara (BUMN) yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2015-2022, dengan mempertimbangkan ROA, Ukuran Perusahaan, Rasio *Leverage*, dan Umur Pencatatan sebagai variabel kontrol.

Penelitian ini bertujuan mengisi kesenjangan dalam memahami bagaimana insentif kompetitif mempengaruhi perilaku manajerial dan potensi aktivitas kecurangan. Sampel penelitian terdiri dari 18 perusahaan BUMN yang dipilih melalui metode *purposive sampling*, diamati selama 8 tahun, menghasilkan 144 titik data. Data sekunder dianalisis menggunakan uji asumsi klasik dan regresi linear berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa Insentif Turnamen secara signifikan mempengaruhi *Financial Statement Fraud*, menyoroti peran penting struktur insentif dalam tata kelola perusahaan.

Studi ini memberikan kontribusi pada literatur dengan menawarkan bukti empiris tentang risiko yang terkait dengan insentif kompetitif di BUMN dan memberikan wawasan untuk merancang sistem insentif yang lebih efektif dan etis.

Kata Kunci: Insentif Turnamen, *Financial Statement Fraud*, Insentif Manajemen Puncak, BUMN

## DAFTAR ISI

<b>SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS .....</b>	<b>iii</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>v</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>viii</b>
<b>ABSTRAK .....</b>	<b>ix</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>x</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xi</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xii</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1. Latar Belakang .....	1
1.2. Rumusan Masalah .....	9
1.3. Tujuan Penelitian.....	9
1.4. Manfaat Penelitian.....	10
1.5. Sistematika Pembahasan .....	10
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....</b>	<b>13</b>
2.1. Landasan Teori .....	13
2.1.1. Teori Keagenan ( <i>Agency Theory</i> ).....	13
2.1.2. Skema Insentif .....	15
2.1.3. Kecurangan ( <i>Fraud</i> ) .....	20
2.1.4. Model Pengukuran <i>Financial Statement Fraud</i> .....	26
2.1.5. <i>Return on Asset (ROA)</i> .....	27
2.1.6. Ukuran Perusahaan ( <i>Firm Size</i> ) .....	28
2.1.7. <i>Leverage Ratio (Debt to Asset Ratio)</i> .....	28
2.1.8. Umur Perusahaan ( <i>Listing Age</i> ).....	29
2.2. Penelitian Terdahulu.....	30
<b>BAB III KERANGKA KONSEPTUAL (MODEL PENELITIAN) DAN HIPOTESIS .....</b>	<b>35</b>
3.1. Kerangka Pemikiran .....	35
3.2. Hipotesis Penelitian .....	41
<b>BAB IV METODE PENELITIAN .....</b>	<b>47</b>
4.1. Ruang Lingkup Penelitian .....	47
4.2. Jenis Penelitian .....	47

4.3.	Objek Penelitian .....	48
4.4.	Unit Analisis.....	48
4.5.	Populasi dan Sampel .....	48
4.6.	Variabel dan Definisi Operasional Variabel.....	51
4.6.1.	Variabel Independen .....	52
4.6.2.	Variabel Dependen .....	53
4.6.3.	Variabel Kontrol .....	57
4.7.	Teknik Pengumpulan Data .....	60
4.8.	Teknik Analisis Data .....	60
4.8.1.	Analisis Statistik Deskriptif.....	60
4.8.2.	Uji Asumsi Klasik.....	61
4.8.3.	Analisis Regresi Linear Berganda .....	64
4.8.4.	Uji Hipotesis .....	65
<b>BAB V HASIL PENELITIAN DAN ANALISIS.....</b>		<b>67</b>
5.1.	Gambaran Umum Objek Penelitian .....	67
5.1.1.	Gambaran Umum Bursa Efek Indonesia .....	67
5.1.2.	Gambaran Umum Perusahaan BUMN .....	70
5.2.	Hasil dan Analisis.....	71
5.2.1.	Deskripsi Statistik Variabel Penelitian .....	71
5.2.2.	Hasil Uji Asumsi Klasik .....	73
5.2.3.	Analisis Regresi Linear Berganda .....	78
5.2.4.	Hasil Pengujian Hipotesis.....	80
5.2.5.	Pembahasan .....	83
5.3.	Implikasi Hasil Penelitian .....	86
5.3.1.	Implikasi Teoritis.....	86
5.3.2.	Implikasi Praktis .....	86
5.4.	Keterbatasan Penelitian .....	88
<b>BAB VI PENUTUP .....</b>		<b>89</b>
6.1.	Kesimpulan.....	89
6.2.	Saran.....	89
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>		<b>91</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>		<b>96</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.2 Penelitian Terdahulu .....	30
Tabel 4.1 Populasi Penelitian .....	49
Tabel 4.2 Kriteria dan Hasil Pemilihan Sampel .....	50
Tabel 4.3 Sampel Penelitian .....	51
Tabel 4.4 Pengukuran Variabel Dependen .....	54
Tabel 4.5 Bentuk Transformasi Data .....	62
Tabel 5.1 Sektor-Sektor Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia .....	68
Tabel 5.2 Daftar Perusahaan (Sampel Penelitian) .....	70
Tabel 5.3 Hasil Uji Statistik Deskriptif .....	72
Tabel 5.4 Hasil Uji Normalitas Data Hasil Tidak Normal .....	74
Tabel 5.5 Hasil Uji Normalitas Data Hasil Normal .....	75
Tabel 5.6 Hasil Uji Multikoliniertias .....	76
Tabel 5.7 Hasil Uji Heterokedastisitas .....	77
Tabel 5.8 Hasil Uji Autokorelasi .....	78
Tabel 5.9 Hasil Uji Analisis Regresi Linear Berganda Tanpa Variabel Kontrol ..	78
Tabel 5.10 Hasil Uji Analisis Regresi Linear Berganda dengan Variabel Kontrol .....	79
Tabel 5.11 Hasil Uji Koefisien Determinasi Tanpa Variabel Kontrol .....	81
Tabel 5.12 Hasil Uji Koefisien Determinasi Dengan Variabel Kontrol .....	82

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 Kerangka Konseptual .....	40
------------------------------------	----

