

BAB V

PENUTUP

5.1. Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *board independence*, *women on board of directors*, *financial expertise* CEO, dan *financial expertise board of commissioners* terhadap kecurangan laporan keuangan pada perusahaan sektor teknologi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2021 – 2024. Berdasarkan hasil analisis data yang telah dilakukan, maka dapat disimpulkan bahwa:

1. *Board independence* tidak berpengaruh terhadap kecurangan laporan keuangan. Hal ini dikarenakan keberadaan komisaris independen sering kali hanya bersifat formalitas tanpa peran aktif dalam pengawasan yang efektif. Keterbatasan akses informasi dan pemahaman teknis membuat fungsi pengawasan mereka kurang signifikan dalam mencegah kecurangan.
2. *Women on board of directors* berpengaruh negatif terhadap kecurangan laporan keuangan. Hal ini menunjukkan bahwa kehadiran perempuan di dewan direksi memperkuat pengawasan dan kepatuhan terhadap tata kelola yang baik, sehingga mengurangi potensi kecurangan. Temuan ini mendukung pandangan bahwa keberagaman gender meningkatkan kualitas keputusan dan akuntabilitas manajemen.
3. *Financial expertise* CEO tidak berpengaruh terhadap potensi terjadinya kecurangan laporan keuangan. Hal ini dikarenakan *financial expertise* CEO

tidak selalu disertai integritas dan komitmen terhadap tata kelola yang baik, sehingga pengetahuan finansial dapat disalahgunakan tanpa pengawasan memadai. Tanpa sistem pengendalian internal yang kuat dan budaya etika, keahlian teknis CEO belum tentu efektif mencegah kecurangan.

4. *Financial expertise board of commissioners* tidak berpengaruh terhadap kecurangan laporan keuangan. Hal ini dikarenakan *financial expertise board of commissioners* tidak selalu diiringi keterlibatan aktif dalam pengawasan dan pengambilan keputusan strategis. Tanpa akses informasi, kewenangan yang jelas, dan tata kelola yang efektif, keahlian tersebut kurang optimal dalam mencegah kecurangan.

5.2. Keterbatasan

Penelitian ini memiliki keterbatasan pada ketersediaan data yang tidak merata selama periode observasi 2021 hingga 2024. Hal ini disebabkan oleh banyaknya perusahaan teknologi yang baru mulai menerbitkan laporan tahunan secara konsisten sejak 2023, sehingga jumlah sampel tiap tahunnya tidak sama.

5.3. Saran

Berdasarkan pembahasan dan kesimpulan yang telah disampaikan, saran untuk penelitian selanjutnya adalah mempertimbangkan sektor lain yang memiliki pelaporan tahunan lebih konsisten selama periode observasi. Hal ini dapat disesuaikan dengan hasil survei *fraud* Indonesia terbaru yang dilakukan oleh ACFE Chapter Indonesia.

DAFTAR PUSTAKA

- Abbott, L. J., Parker, S., Peters, G. F., & Raghunandan, K. (2003). The Association between Audit Committee Characteristics and Audit Fees. *Auditing: A Journal of Practice & Theory*, 22(2), 17–32. <https://doi.org/10.2308/aud.2003.22.2.17>
- ACFE Indonesia Chapter. (2020). *Survei Fraud Indonesia 2019*.
- Beneish, M. D. (1999). The Detection of Earnings Manipulation. *Financial Analysts Journal*, 55(5), 24–36. <https://doi.org/10.2469/faj.v55.n5.2296>
- Candra, R., Juliani, M., & Handayani, W. (2024). Tata Kelola Perusahaan dan Kecurangan Pelaporan Keuangan: Studi Kasus Industri Barang Konsumen di BEI. *Jurnal Keuangan Dan Bisnis ISSN*, 22(1), 85–102.
- Custódio, C., & Metzger, D. (2014). Financial expert CEOs: CEO's work experience and firm's financial policies. *Journal of Financial Economics*, 114(1), 125–154.
- Ebaid, I. E.-S. (2023). Board Characteristics and The Likelihood of Financial Statements Fraud: Empirical Evidence from An Emerging Market. *Ebaid Future Business Journal*, 9(1), 1–12. <https://doi.org/10.1186/s43093-023-00218-z>
- Erickson, J., Park, Yun W., & Shin, H.-H. (2005). Board Composition and Firm Value under Concentrated Ownership: The Canadian Evidence. *Pacific-Basin Finance Journal*, 13(4), 387–410.
- Ernst and Young. (2009). *Driving ethical growth-new markets, new challenges 11th Global Fraud Survey Contents*.
- Fitriana, A. (2024). *BUKU AJAR Analisis Laporan Keuangan*. CV. Malik Rizki Amanah.
- Fridson, M. S. (1993). *Financial Statement Analysis: A Practitioner's Guide*. John Wiley & Sons.
- Ghozali, I. (2018). *APLIKASI ANALISIS MULTIVARIATE Dengan Program IBM SPSS 25* (Edisi 9). Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ginastiar, A. (2025, Januari 27). *Pakar: Skandal eFishery Bakal Pengaruhi Aliran Investasi dalam Startup Teknologi*. Retrieved Maret 25, 2025, from Warta Ekonomi: <https://wartaekonomi.co.id/read556162/pakar-skandal-efishery-bakal-pengaruhi-aliran-investasi-dalam-startup-teknologi>
- Hanafi, M. M., & Halim, A. (2012). *Analisis Laporan Keuangan* (Edisi Keempat). UPP STIM YKPN.
- Hartono, J. (2017). *Metodologi Penelitian Bisnis Salah Kaprah dan Pengalaman-Pengalaman* (Edisi 6). BPFE.

- Jiang, F., Zhu, B., & Jicheng, H. (2013). CEO's financial experience and earnings management. *Journal of Multinational Financial Management*, 23, 134–145. <https://doi.org/10.1016/j.mulfin.2013.03.005>
- Kasmir. (2015). *Analisis Laporan Keuangan* (Edisi Pertama). Raja Grafindo Persada.
- Khoirunnisaa, J. (2025, Februari 25). *Fakta Baru Manipulasi Lapkeu eFishery, Ternyata Lebih Buruk*. Retrieved Februari 26, 2025, from detikFinance: <https://finance.detik.com/berita-ekonomi-bisnis/d-7794862/fakta-baru-manipulasi-lapkeu-efishery-ternyata-lebih-buruk>
- KNKG. (2006). *Pedoman Umum Good Corporate Governance Indonesia*.
- Lev, B., & Thiagarajan, R. (1993). Fundamental Information Analysis. *Journal of Accounting Research*, 31(2), 190–215.
- Liao, J., Smith, D., & Liu, X. (2019). Female CFOs and accounting fraud: Evidence from China. *Pacific Basin Finance Journal*, 53, 449–463. <https://doi.org/10.1016/j.pacfin.2019.01.003>
- Mappadang, A., & Bernadine, W. (2024). Women on board on companies performances and fraud tendencies: Evidence from Indonesia's energy industry. *Jurnal Akademi Akuntansi*, 7(2).
- Martins, O. S., & Júnior, R. V. (2020). The Influence of Corporate Governance on the Mitigation of Fraudulent Financial Reporting. *Revista Brasileira de Gestao de Negocios Review of Business Management*, 22(1), 65–84. <https://doi.org/10.7819/rbgn.v22i1.4039>
- Rankin, M., Ferlauto, K., McGowan, S., & Stanton, P. (2018). *Contemporary issues in accounting* (Second edition). John Wiley & Sons.
- Razali, W. A. A. W. M., & Arshad, R. (2014). Disclosure of Corporate Governance Structure and the Likelihood of Fraudulent Financial Reporting. *Procedia - Social and Behavioral Sciences*, 145, 243–253. <https://doi.org/10.1016/j.sbspro.2014.06.032>
- Rostami, V., & Rezaei, L. (2022). Corporate Governance and Fraudulent Financial Reporting. *Journal of Financial Crime*, 29(3), 1009–1026. <https://doi.org/10.1108/JFC-07-2021-0160>
- (Sabău), A. P., Achim, M. V., & Teusdea, A. C. (2024). Corporate governance and financial fraud occurrence – case study on Romanian companies. *The Journal of Risk Finance*, 25(3), 489–509. <https://doi.org/10.1108/JRF-10-2023-0257>
- Siegel, J. G. (1991). *How to Analyze Businesses, Financial Statements, and the Quality of Earnings* (Second Edition). Prentice Hall Direct.
- Solomon, J. (2021). *Corporate Governance and Accountability* (Fifth Edition). Wiley.

Wells, J. T. (2017). *Corporate Fraud Handbook Prevention and Detection* (Fifth edition). John Wiley & Sons, Inc.

Wells, J. T. (2018). *International Fraud Handbook*. John Wiley & Sons, Inc.

Zainal, A., Rahmadana, M. F., & Zain, K. N. B. M. (2013). Power and Likelihood of Financial Statement Fraud: Evidence from Indonesia. *Journal of Advanced Management Science*, 1(4), 410–415. <https://doi.org/10.12720/joams.1.4.410-415>





LAMPIRAN

DAFTAR SAMPEL PERUSAHAAN

No	Kode	Nama Perusahaan
1	AREA	Dunia Virtual Online Tbk.
2	ATIC	Anabatic Technologies Tbk.
3	AWAN	Era Digital Media Tbk.
4	AXIO	Tera Data Indonusa Tbk.
5	BELI	Global Digital Niaga Tbk.
6	BUKA	Bukalapak.com Tbk.
7	CASH	Cashlez Worldwide Indonesia Tbk.
8	CHIP	Pelita Teknologi Global Tbk.
9	CYBR	ITSEC Asia Tbk.
10	DCII	DCI Indonesia Tbk.
11	DIVA	Distribusi Voucher Nusantara Tbk.
12	DMMX	Digital Mediatama Maxima Tbk.
13	EDGE	Indointernet Tbk.
14	ELIT	Data Sinergitama Jaya Tbk.
15	EMTK	Elang Mahkota Teknologi Tbk.
16	ENVY	Envy Technologies Indonesia Tbk.
17	GLVA	Galva Technologies Tbk.
18	GOTO	GoTo Gojek Tokopedia Tbk.
19	HDIT	Hensel Davest Indonesia Tbk.
20	IOTF	Sumber Sinergi Makmur Tbk.
21	IRSX	Aviana Sinar Abadi Tbk.
22	JATI	Informasi Teknologi Indonesia
23	KIOS	Kioson Komersial Indonesia Tbk.
24	KREN	Quantum Clovera Investama Tbk.
25	LUCK	Sentral Mitra Informatika Tbk.
26	MCAS	M Cash Integrasi Tbk.
27	MENN	Menn Teknologi Indonesia Tbk.
28	MLPT	Multipolar Technology Tbk.
29	MPIX	Mitra Pedagang Indonesia Tbk.
30	MSTI	Mastersystem Infotama Tbk.
31	MTDL	Metrodata Electronics Tbk
32	NFCX	NFC Indonesia Tbk.
33	NINE	Techno9 Indonesia Tbk.
34	PGJO	Tourindo Guide Indonesia Tbk.
35	PTSN	Sat Nusapersada Tbk. (dollar AS)
36	RUNS	Global Sukses Solusi Tbk.
37	TECH	Indosterling Technomedia Tbk.
38	TFAS	Telefast Indonesia Tbk.
39	TOSK	Topindo Solusi Komunika Tbk.
40	TRON	Teknologi Karya Digital Nusa Tbk.
41	UVCR	Trimegah Karya Pratama Tbk.
42	WGSB	Wira Global Solusi Tbk.

43	WIFI	Solusi Sinergi Digital Tbk.
44	WIRG	WIR ASIA Tbk.
45	ZYRX	Zyrexindo Mandiri Buana Tbk.



DATA SAMPEL TAHUN 2021 – 2024

Kode Perusahaan	Tahun	X1_BIND	X2_WBD	X3_FEC	X4_FEBC	ROA	Y_M-score
AREA	2023	0,33	0,33	0	0	0,02	0,143
	2024	0,33	0,33	0	0	0,03	-0,142
ATIC	2021	0,33	0,2	0	1	-0,06	0,042
	2022	0,33	0,2	0	1	0,03	-0,145
	2023	0,33	0,2	0	1	0,06	-0,003
	2024	0,33	0,2	0	1	0,06	-0,234
AWAN	2024	0,5	0	1	1	0,01	0,120
AXIO	2022	0,5	0	0	1	0,08	0,052
	2023	0,33	0	0	1	0,14	-0,272
	2024	0,33	0	0	1	0,06	-0,084
BELI	2023	0,5	0,17	0	1	-0,29	0,084
	2024	0,6	0,17	0	1	-0,16	-0,135
BUKA	2021	0,5	0,17	0	1	-0,06	0,120
	2022	0,67	0,2	0	1	0,07	0,150
	2024	0,67	0,2	0	1	-0,06	-0,438
CASH	2021	0,67	0	0	1	-0,06	0,203
	2022	0,33	0	0	0	-0,04	-0,559
	2023	0,33	0	0	0	-0,13	0,288
	2024	0,33	0	0	0	-0,15	-0,082
CHIP	2023	0,5	0,25	0	0	0,11	0,022
	2024	0,5	0,25	0	0	0,07	-0,124
CYBR	2023	0,33	0	0	1	-0,17	-0,290
	2024	0,33	0	0	1	0,003	0,262
DCII	2021	0,67	0	0	1	0,09	-0,044
	2022	0,67	0	0	1	0,11	-0,118
	2023	0,67	0,5	0	1	0,14	-0,181
	2024	0,67	0,5	0	1	0,17	-0,172
DIVA	2022	0,4	0,25	0	1	0,004	-0,083
DMMX	2021	0,33	0	0	0	0,22	0,547
	2022	0,33	0	0	0	0,004	0,589
	2024	0,33	0	0	0	-0,07	-0,067
EDGE	2021	0,33	0,5	0	0	0,10	-0,263
	2022	0,33	0,4	0	0	0,12	0,006
	2023	0,33	0,4	0	0	0,09	-0,431
	2024	0,33	0,25	1	1	0,07	0,022
ELIT	2023	0,33	0	1	0	0,08	0,104

	2024	0,33	0	1	0	0,09	-0,296
EMTK	2021	0,4	0,5	1	1	0,16	-0,124
	2022	0,6	0,5	1	1	0,12	-0,039
	2023	0,6	0,5	1	1	-0,01	-0,172
	2024	0,5	0,5	1	0	0,04	-0,009
GLVA	2023	0,5	0,2	0	1	0,08	-0,813
GOTO	2021	0,33	0,29	0	1	-0,14	-0,198
	2022	0,33	0,43	0	1	-0,29	0,171
	2024	0,43	0,29	0	1	-0,13	-0,631
HDIT	2021	0,33	0,33	0	1	-0,02	-0,004
	2022	0,33	0,33	0	1	-0,06	0,102
	2023	0,33	0,33	0	1	-0,12	0,303
IOTF	2024	0,5	0	0	0	0,002	-0,137
IRSX	2024	0,5	0	0	1	-0,003	0,353
JATI	2023	0,5	0,25	0	0	0,01	0,018
	2024	0,5	0,25	0	0	0,02	-0,078
KIOS	2023	0,33	0,33	0	1	-0,10	-0,264
	2024	0,50	0,50	1	1	-0,09	-0,006
KREN	2021	0,5	0,33	1	0	-0,10	-0,030
	2022	0,5	0,5	1	0	-0,02	-0,123
	2023	0,5	0	0	1	-0,02	-0,062
	2024	0,5	0	0	1	-0,02	0,082
LUCK	2021	0,5	0,25	0	0	0,002	-0,020
	2022	0,5	0,25	0	0	0,01	-0,127
	2023	0,5	0,5	0	1	0,001	-0,247
MCAS	2021	0,33	0,25	0	0	0,07	0,100
	2022	0,33	0,25	0	0	0,02	0,129
	2023	0,33	0,25	0	0	0,001	0,001
	2024	0,33	0,2	0	1	-0,02	0,099
MENN	2022	0,5	0	1	1	0,07	0,592
	2024	0,5	0	1	1	0,01	0,453
MLPT	2021	0,33	0,14	1	0	0,09	-0,100
	2022	0,33	0,14	1	0	0,20	0,138
	2023	0,5	0,14	1	0	0,07	-0,410
	2024	0,6	0,14	1	1	0,11	0,096
MPIX	2023	0,5	0	1	1	0,27	0,124
	2024	0,5	0	1	1	0,12	0,259
MSTI	2023	0,33	0	1	0	0,15	0,017
	2024	0,33	0	1	0	0,17	-0,338
MTDL	2021	0,33	0	1	0	0,10	0,139

	2022	0,33	0	1	0	0,10	-0,129
	2023	0,33	0	1	1	0,09	-0,088
	2024	0,33	0,25	1	1	0,09	0,053
NFCX	2021	0,33	0	0	0	0,18	0,197
	2022	0,33	0	0	0	0,01	0,176
	2024	0,33	0	0	0	-0,11	0,047
NINE	2022	0,5	0,67	0	0	0,04	0,023
	2023	0,5	0,67	0	0	-0,09	-0,485
	2024	0,5	0,33	0	1	-0,16	-0,126
PTSN	2023	0,33	0,33	0	0	0,07	-0,220
	2024	0,33	0,33	0	1	0,05	-0,224
RUNS	2024	0,5	0	0	0	-0,02	-0,165
TECH	2021	0,5	0	1	1	0,08	-0,073
	2022	0,5	0	1	1	0,04	0,180
TFAS	2022	0,5	0	0	0	0,01	0,348
	2024	0,5	0,5	1	0	-0,04	0,106
TRON	2022	0,5	0	1	0	0,18	0,278
	2024	0,33	0,2	1	1	0,01	0,393
UVCR	2021	0,5	0	0	0	0,06	0,268
	2022	0,33	0	0	1	0,11	0,024
	2023	0,33	0	0	1	0,06	0,120
	2024	0,33	0	0	1	0,02	0,308
WGSB	2022	0,4	0	0	1	0,08	-0,615
	2023	0,4	0	0	1	0,08	-0,498
	2024	0,33	0	0	1	0,06	0,504
WIFI	2021	0,33	0,33	0	1	0,03	-0,290
	2022	0,33	0,33	0	1	0,04	0,080
	2023	0,5	0	0	1	0,04	-0,005
	2024	0,5	0	0	1	0,08	-0,240
WIRG	2021	0,33	0	0	1	0,09	0,141
	2023	0,33	0	0	1	0,06	0,326
	2024	0,43	0	0	1	0,05	0,112
ZYRX	2022	0,5	0,25	0	1	0,11	0,248
	2023	0,5	0,25	0	1	0,07	-0,340
	2024	0,5	0,25	0	1	0,04	-0,657

HASIL UJI SPSS

1. Uji Normalitas

One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test

		Unstandardized Residual
N		111
Normal Parameters ^{a,b}	Mean	,0000000
	Std. Deviation	,24867211
Most Extreme Differences	Absolute	,070
	Positive	,042
	Negative	-,070
Test Statistic		,070
Asymp. Sig. (2-tailed)		,200 ^{c,d}

a. Test distribution is Normal.

b. Calculated from data.

c. Lilliefors Significance Correction.

d. This is a lower bound of the true significance.

2. Uji Multikolinearitas

Coefficients^a

		Collinearity Statistics	
Model		Tolerance	VIF
1	X1_BIND	,924	1,082
	X2_WBD	,939	1,065
	X3_FEC	,900	1,111
	X4_FEBC	,932	1,073
	ROA	,875	1,143

a. Dependent Variable: Y_M-score

3. Uji Heteroskedastisitas

Coefficients^a

		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
Model		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	,277	,065		4,246	,000
	X1_BIND	-,122	,152	-,079	-,805	,422
	X2_WBD	-,166	,085	-,190	-1,944	,055
	X3_FEC	-,040	,036	-,111	-1,109	,270
	X4_FEBC	,005	,032	,015	,157	,875
	ROA	,011	,170	,006	,063	,950

a. Dependent Variable: ABRESID

4. Uji Autokorelasi

Model Summary^b

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	,319 ^a	,102	,059	,254524	1,987

a. Predictors: (Constant), ROA, X1_BIND, X2_WBD, X4_FEBC, X3_FEC

b. Dependent Variable: Y_M-score

5. Uji Statistik Deskriptif

Descriptive Statistics

	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
X1_BIND	111	,33	,67	,4281	,10495
X2_WBD	111	,00	,67	,1734	,18490
X3_FEC	111	0	1	,27	,446
X4_FEBC	111	0	1	,60	,491
ROA	111	-,290	,272	,02794	,096087
Y_M-score	111	-,813	,592	-,02150	,262363
Valid N (listwise)	111				

6. Uji Parsial (Uji Nilai t)

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	,090	,103		,873	,385
	X1_BIND	-,139	,241	-,056	-,578	,565
	X2_WBD	-,394	,135	-,278	-2,910	,004
	X3_FEC	,088	,057	,150	1,541	,126
	X4_FEBC	-,008	,051	-,014	-,150	,881
	ROA	-,111	,270	-,041	-,411	,682

a. Dependent Variable: Y_M-score

7. Uji Kelayakan Model (Uji Statistik F)

ANOVA^a

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	,770	5	,154	2,376	,044 ^b
	Residual	6,802	105	,065		
	Total	7,572	110			

a. Dependent Variable: Y_M-score

b. Predictors: (Constant), ROA, X1_BIND, X2_WBD, X4_FEBC, X3_FEC

8. Koefisien Determinasi (*Adjusted R²*)**Model Summary^b**

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	,319 ^a	,102	,059	,254524	1,987

a. Predictors: (Constant), ROA, X1_BIND, X2_WBD, X4_FEBC, X3_FEC

b. Dependent Variable: Y_M-score

