

SKRIPSI
ANALISIS BENEISH M-SCORE DALAM MENDETEKSI MANIPULASI
LAPORAN KEUANGAN PERUSAHAAN KONSTRUKSI BEI : STUDI
KOMPERATIF MASA PANDEMI DAN SETELAH PANDEMI

Skripsi Sebagai Syarat Mencapai Derajat Sarjana Akuntansi (S1)
Pada Program Studi Akuntansi Fakultas Bisnis dan Ekonomika
Universitas Atma Jaya Yogyakarta



Disusun oleh:

Wilhelmina Fernanda Deanna Bella

210426567

PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS BISNIS DAN EKONOMIKA
UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA
2025

LEMBAR PERSETUJUAN

SKRIPSI

ANALISIS BENEISH M-SCORE DALAM MENDETEKSI MANIPULASI
LAPORAN KEUANGAN PERUSAHAAN KONSTRUKSI BEI : STUDI
KOMPERATIF MASA PANDEMI DAN SETELAH PANDEMI



Disusun Oleh :
Wilhelmina Fernanda Deanna Bella
NPM : 210426567

Telah dibaca dan disetujui

Dosen Pembimbing

Rustiana, SE., M.Si., Ph.D

26 Januari 2026

HALAMAN PENGESAHAN

**ANALISIS BENEISH M-SCORE DALAM MENDETEKSI MANIPULASI
LAPORAN KEUANGAN PERUSAHAAN KONSTRUKSI BEI : STUDI
KOMPERATIF MASA PANDEMI DAN SETELAH PANDEMI**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh :

Wilhelmina Fernanda Deanna Bella

NPM : 210426567

Telah dipertahankan di depan panitia penguji pada tanggal 7 November 2025

Dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima sebagai salah satu persyaratan untuk mencapai gelar Sarjana Akuntansi (S1)

Program Studi Akuntansi

Susunan Panitia Penguji

Ketua Panitia Penguji

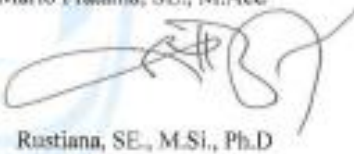


Dr. A. Totok Bodisantoso, MBA., ARL., CA

Anggota Panitia Penguji



Yohanes Mario Pratama, SE., M.Acc.



Rustiana, SE., M.Si., Ph.D

Yogyakarta, 26 Januari 2026

Dekan Fakultas Bisnis dan Ekonomika

Universitas Atma Jaya Yogyakarta



Wenefrida Mahestu Noviantra Krisjanti, SE., M.Sc., Ph.D

Wenefrida Mahestu Noviantra Krisjanti, SE., M.Sc., Ph.D

PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini dengan sesungguhnya menyatakan bahwa skripsi dengan judul:

**ANALISIS BENEISH M-SCORE DALAM MENDETEKSI MANIPULASI
LAPORAN KEUANGAN PERUSAHAAN KONSTRUKSI BEI : STUDI
KOMPERATIF MASA PANDEMI DAN SETELAH PANDEMI**

Benar-benar hasil karya saya sendiri. Baik pernyataan ide, maupun kutipan baik secara langsung maupun tidak langsung yang bersumber dari tulisan atau ide orang lain dinyatakan secara tertulis dalam skripsi penelitian ini pada daftar pustaka. Apabila kemudian terbukti bahwa saya melakukan plagiasi sebagian atau seluruhnya dari skripsi ini, maka gelar dan ijazah yang saya peroleh dinyatakan batal dan akan saya kembalikan kepada Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Yogyakarta, 27 Januari 2026

Yang menyatakan,



Wilhelmina Fernanda Deanna Bella

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis ucapkan kepada Tuhan Yesus Kristus atas berkat, kasih karunia, dan penyertaan-Nya yang selalu menyertai penulis baik dalam suka maupun duka, tanpa pertolongan dan penyertaan-Nya, penulis tidak akan pernah mampu berada di posisi saat ini, menyelesaikan skripsi yang berjudul “Analisis Beneish M-Score dalam Mendeteksi Manipulasi Laporan Keuangan Perusahaan Konstruksi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia: Studi Komperatif Masa Pandemi dan Setelah Pandemi.” Tujuan penulisan skripsi ini merupakan salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi dari Fakultas Bisnis dan Ekonomika Universitas Atma Jaya Yogyakarta. Penulisan skripsi ini adalah sebuah perjalanan iman. Ada masa ketika air mata jatuh tanpa suara, ketika hati terasa begitu lelah dan pikiran dipenuhi keraguan.

Tapi disetiap titik terendah, Tuhan Yesus dan Bunda Maria selalu hadir dengan cara-Nya yang ajaib. Ia menguatkan hati melalui firman-Nya, memberi kekuatan melalui Roh Kudus, dan menghibur melalui pelukan kasih dari orang-orang yang Ia tempatkan dalam perjalanan hidup penulis. Dengan hati yang penuh kerendahan hati dan rasa haru, penulis mengucapkan terima kasih yang sedalam-dalamnya kepada:

1. Tuhan Yesus Kristus dan Bunda Maria serta santo santa yang tidak pernah meninggalkan penulis walaupun penulis sering rapuh dan hampir menyerah.
Terima kasih Tuhan, Bunda, dan Santo-Santa Engkau yang menyusun

hidupku dengan kasih karunia. Setiap halaman skripsi ini adalah bukti nyata bahwa mukjizat-Mu masih bekerja hingga hari ini.

2. Bu Rustiana, SE., M.Si., Ph.D. selaku dosen pembimbing skripsi yang telah meluangkan waktu untuk membantu penulis dalam menyusun skripsi ini dengan baik serta memberikan arahan dan saran yang sangat berguna bagi penulis.
3. Mamak dan mendiang bapak terima kasih atas kerja keras serta setiap doa yang mamak sama bapak pernah panjatkan terutama kepada mendiang bapak walaupun saat ini bapak telah beristirahat dalam damai di hadapan Tuhan, dan tidak lagi disini untuk menyaksikan pencapaian ini, setiap halaman dari skripsi ini juga merupakan bukti cinta dan perjuangan yang bapak ajarkan. Semoga karya ini menjadi persembahan terbaik yang pernah mamak dan bapak dapatkan.
4. Terkhusus Wilhelmina Fernanda Deanna Bella yaitu penulis skripsi ini yang telah berusaha untuk kuat dari awal hingga akhir dalam menyelesaikan skripsi ini, walaupun banyak sekali rintangan yang dihadapi dalam menyusun skripsi ini.
5. Adik penulis yaitu Laurensia Octavia Kornelita Supriadi, Loren yang selalu menjadi penyemangat penulis selain orang tua penulis selama menyusun skripsi ini hingga membuat penelitian ini selesai dengan hasil yang terbaik serta memuaskan.
6. Romo Ludgerus Lusi Oke, Romo Agustinus Tupen Belo Kabelen, Romo Chrisanctus Paschalis Saturnus, dan Romo Wawan Kuwa serta romo-romo

lainnya yang selalu mendoakan penulis, dan selalu memberikan dukungan serta semangat dalam menyusun skripsi.

7. Sahabat-sahabat penulis yaitu ester, putri, alita, eya, mirah yang selalu mau mendengarkan cerita keluh kesah penulis serta memberikan dukungan dan semangat kepada penulis.
8. Teman-teman Student Staf Perpustakaan Universitas Atma Jaya Yogyakarta yang selalu menemani penulis dan selalu mendengarkan keluh kesah penulis, menemani, memberikan dukungan, dan semangat dalam proses mengerjakan skripsi saya.
9. El monaco, el ngarit, el dsq, dan NCT yang secara tidak langsung menjadi penyemangat, yang telah menghibur, dan menemani penulis di waktu senggang.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna dikarenakan keterbatasan pengetahuan, pengalaman, serta kemampuan yang dimiliki. Setiap bab dan bagian dalam penelitian ini telah penulis susun dengan kesungguhan hati dan usaha terbaik yang mampu dicurahkan. Walaupun demikian, penulis tetap membuka diri terhadap kritik dan saran yang bersifat membangun demi perbaikan dimasa mendatang. Besar harapan penulis agar skripsi ini tidak hanya menjadi pemenuhan tugas akademik semata, tetapi juga dapat memberikan manfaat, wawasan, dan kontribusi nyata bagi pembaca, peneliti selanjutnya, praktisi, serta seluruh pihak yang membutuhkan informasi terkait topik yang penulis teliti.

Yogyakarta, 27 Januari 2026

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Bella' with a stylized flourish underneath.

Wilhelmina Fernanda Deanna Bella

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

“Tidak ada hal hebat yang pernah dicapai tanpa melalui banyak hal”
(St. Catherine dari Siena)

“Tuhan akan membenarkan orang-orang yang siang malam berseru kepada-Nya”
(Lukas 8:7)

“Aku mau bersyukur kepada Tuhan dengan segenap hatiku, aku mau menceritakan segala perbuatan-Mu yang ajaib”
(Mazmur 9:2)



DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
PERNYATAAN.....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
ABSTRAK	1
BAB I	1
PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	7
1.3. Batasan Masalah	8
1.4. Tujuan Penelitian.....	8
1.5. Manfaat Penelitian	8
BAB II.....	10
LANDASAN TEORI.....	10
2.1. Teori Fraud	10
2.2. Laporan keuangan	11
2.3. Pendeteksian <i>Fraud</i>	13
2.4. Penelitian Terdahulu.....	18
2.5. Pengembangan Hipotesis	27
2.6. Kerangka Penelitian	28
BAB III	29
METODE PENELITIAN.....	29
3.1. Objek Penelitian	29
3.2. Subjek Penelitian.....	29
3.4. Definisi Operasional	32
3.5. Metode Pengumpulan Data	35
3.6. Variabel Penelitian	36

3.7. Teknik Analisis Data	41
BAB IV	43
HASIL DAN PEMBAHASAN.....	43
4.1. Hasil Penelitian	43
4.2. Analisis Data	46
4.2.1. Uji Normalitas	46
4.3. Uji <i>Wilcoxon Signed Rank</i>	47
4.4. Pembahasan.....	48
BAB V.....	52
PENUTUP.....	52
5.1. Kesimpulan	52
5.2. Keterbatasan Penelitian.....	54
5.3. Implikasi.....	54
5.4. Saran.....	56
DAFTAR PUSTAKA.....	57
LAMPIRAN I	59
LAMPIRAN II.....	60
LAMPIRAN III.....	61

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Kasus kecurangan per negara di wilayah Asia-Pasifik.....	3
Tabel 2. 1 Ringkasan Penelitian Terdahulu	21
Tabel 3. 1 Definisi Operasional.....	34
Tabel 4. 1 Daftar Perusahaan	44
Tabel 4. 2 Hasil Uji Normalitas.....	46
Tabel 4. 3 Paired Samples Statistics.....	47
Tabel 4. 4 Hasil Uji Paired Samples T-Test.....	42
Tabel 4. 5 Data Rasio DSRI	43
Tabel 4. 6 Data Rasio GMI	44
Tabel 4. 7 Data Rasio AQI	45
Tabel 4. 8 Data rasio SGI	46
Tabel 4. 9 Data Rasio DEPI	47
Tabel 4. 10 Data Rasio SGAI.....	48
Tabel 4. 11 Data Rasio LVGI	49
Tabel 4. 12 Data Rasio TATA.....	50
Tabel 4. 13 Hasil Perhitungan 8 rasio dari Beneish M-Score	51
Tabel 4. 14 Hasil Perhitungan Beneish M-Score	59
Tabel 4. 15 Hasil Uji Normalitas.....	60
Tabel 4. 16 Paired Samples Statistics.....	60
Tabel 4. 17 Hasil Uji Paired Samples T-Test.....	60

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Penelitian	28
---------------------------------------	----

ANALISIS BENEISH M-SCORE DALAM MENDETEKSI MANIPULASI LAPORAN KEUANGAN PERUSAHAAN KONSTRUKSI BEI : STUDI KOMPERATIF MASA PANDEMI DAN SETELAH PANDEMI

Disusun oleh:

Wilhelmina Fernanda Deanna Bella

NPM: 210426567

Pembimbing:

Rustiana, SE., M.Si., Ph.D.

ABSTRAK

Laporan keuangan merupakan penyajian informasi penting yang menggambarkan kondisi keuangan dan kinerja perusahaan dalam satu periode, serta menjadi dasar dalam pengambilan keputusan ekonomi. Namun, praktik kecurangan laporan keuangan masih sering terjadi, khususnya pada sektor konstruksi yang memiliki risiko tinggi dan struktur proyek yang kompleks. Kasus manipulasi laporan keuangan PT Waskita karya (Persero) Tbk yang terbukti melakukan rekayasa data sejak tahun 2016 menunjukkan urgensi deteksi dini kecurangan, terlebih pada masa pandemi COVID-19 yang memberikan tekanan signifikan terhadap kondisi keuangan perusahaan akibat pembatasan aktivitas dan terganggunya operasional proyek. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis serta membandingkan potensi manipulasi laporan keuangan pada masa pandemi (2020-2022) dan setelah pandemi (2023-2024) dengan menggunakan model Beneish M-Score yang terdiri atas delapan rasio, yaitu DSRI, GMI, AQI, SGI, DEPI, SGAI, KVG1, dan TATA.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa nilai rata-rata *Beneish M-Score* pada masa pandemi sebesar -2,195 dan setelah pandemi sebesar -2,127. Kedua nilai tersebut berada di atas ambang batas Beneish (-2,22), yang mengindikasikan bahwa secara umum perusahaan konstruksi dalam sampel memiliki kecenderungan terindikasi manipulasi laporan keuangan baik saat pandemi maupun setelah pandemi. Nilai rata-rata *M-Score* setelah pandemi yang lebih tinggi menunjukkan adanya peningkatan kecenderungan indikasi manipulasi laporan keuangan pada periode pemulihan ekonomi, meskipun hasil tersebut masih bersifat indikatif dan bukan merupakan bukti pasti terjadinya kecurangan. Dari 20 perusahaan, terdapat 11 perusahaan yang mengalami penurunan nilai *M-Score* dan 9 perusahaan mengalami peningkatan nilai *M-Score*. Namun, hasil uji *Wilcoxon* menunjukkan nilai *Asymp. Sig.* sebesar 0,204 ($> 0,05$), sehingga dapat disimpulkan bahwa tidak terdapat perbedaan yang signifikan secara statistik antara indikasi manipulasi laporan keuangan pada masa pandemi dan setelah pandemi.

Kata kunci: Manipulasi laporan keuangan, *Beneish M-Score*, Perusahaan konstruksi, Pandemi COVID-19, Bursa Efek Indonesia