

**ANALISIS *FRAUDULENT FINANCIAL REPORTING* DENGAN
PENDEKATAN *BENEISH M-SCORE* PADA PERUSAHAAN SEKTOR
MANUFAKTUR SUB SEKTOR *FOOD AND BEVERAGES* YANG
TERDAFTAR DI BEI PERIODE TAHUN 2020-2024**

SKRIPSI



OLEH:

BERLIANTI PUSPITA SETYA WARDANI

2203102044

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PGRI MADIUN**

2026

**ANALISIS *FRAUDULENT FINANCIAL REPORTING* DENGAN
PENDEKATAN *BENEISH M-SCORE* PADA PERUSAHAAN SEKTOR
MANUFAKTUR SUB SEKTOR *FOOD AND BEVERAGES* YANG
TERDAFTAR DI BEI PERIODE TAHUN 2020-2024**

SKRIPSI

Diajukan kepada Universitas PGRI Madiun untuk Memenuhi Salah Satu
Persyaratan dalam Menyelesaikan Program Sarjana Strata 1 Manajemen

**OLEH:
BERLIANTI PUSPITA SETYA WARDANI
2203102044**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PGRI MADIUN**

2026

LEMBAR PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING

Skripsi oleh Berlianti Puspita Setya Wardani telah diperiksa dan disetujui untuk diuji.

Madiun, 10 Juni 2026

Pembimbing I,



Dr. Liliek Nur Sulistiyowati, S.E., M.M

NIDN. 0717027501

Madiun, 10 Juni 2026

Pembimbing II,



Ririh Anggraini Setyahety, S.E., M.M.

NIDN. 0721048405

LEMBAR PERSETUJUAN DAN PENGESAHAN PANITIA PENGUJI

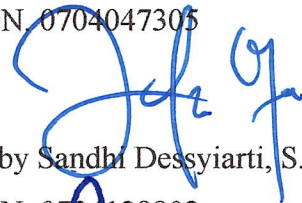
Skripsi oleh Berlianti Puspita Setya Wardani dipertahankan di depan panitia penguji pada hari Rabu, 17 Juni 2026.

Panitia Penguji


Dr. Apriyanti, S.E., M.M

Ketua

NIDN. 0704047305


Robby Sandhi Dessyiarti, S.E., M.M

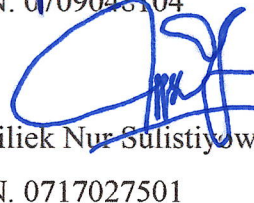
Sekretaris

NIDN. 0724128802


Dr. Diyah Santi Hariyani, S.E., M.Si

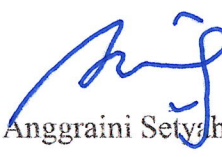
Anggota

NIDN. 0709048104


Dr. Liliek Nur Sulistiyowati, S.E., M.M

Anggota

NIDN. 0717027501

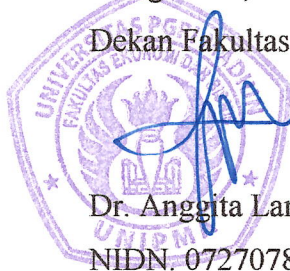

Ririh Anggraini Setyahety, S.E., M.M.

Anggota

NIDN. 0721048405

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Dr. Anggita Langgeng Wijaya, S.E., M.Si., Ak., C.A

NIDN. 0727078603

Mengesahkan,

Kaprodi Manajemen



Dr. Apriyanti, S.E., M.M

NIDN. 0704047305

PERNYATAAN KEASLIAN TULISAN

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Berlianti Puspita Setya Wardani

NIM : 2203102044

Program Studi : Manajemen

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Menyatakan dengan sebenarnya, bahwa skripsi yang saya tulis ini benar-benar merupakan hasil karya saya sendiri, bukan merupakan pengambilalihan tulisan atau pikiran orang lain yang saya akui sebagai hasil tulisan atau pikiran saya sendiri.

Apabila dikemudian hari terbukti atau dapat dibuktikan skripsi ini plagiat, maka saya bersedia menerima sanksi atas perbuatan tersebut.

Madiun, 25 Mei 2026

Yang membuat pernyataan,



Berlianti Puspita Setya Wardani

MOTTO DAN KATA PERSEMBAHAN

“ Allah tidak membebani seseorang melainkan sesuai dengan kesanggupannya.”

— Al-Qur'an (QS. Al-Baqarah: 286)

PERSEMBAHAN

Alhamdulillah puji syukur kehadiran Allah SWT atas limpahan rahmat dan karunia-Nya, skripsi ini saya persembahkan untuk Alm. Ayah (Heru Setio Pramono, S.Pd), Mama (Hariati), Bapak sambung saya (Rivai), Kakak saya (Rezki Novian Setya Pradana, S.E), dan Istri dari kakak saya (Nita Ratna Sari) sebagai tanda terimakasih saya. Orang tua dan keluarga yang senantiasa mendoakan dan memberikan dukungan kepada saya. Terimakasih kepada para Dosen Manajemen yang telah memberikan ilmunya selama di bangku perkuliahan, serta teman-teman yang selalu mendukung saya.

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadiran Allah Subhanallahu wata'ala atas segala limpahan rahmat dan hidayah-Nya sehingga atas izin dan ridho-Nya maka penulis dapat menyelesaikan Skripsi yang berjudul “**Analisis *Fraudulent Financial Reporting* Dengan Pendekatan *Beneish M-Score* Pada Perusahaan Sektor Manufaktur Sub Sektor *Food And Beverages* Yang Terdaftar Di BEI Periode Tahun 2020-2024**” dengan baik. Sholawat serta salam tidak lupa selalu dihaturkan kepada Nabi Muhammad Shalallahualaihi wassalam yang kita nantikan syafaat-Nya di Yaumul Qiyamah.

Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Program Studi S1 Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas PGRI Madiun. Dalam proses penyusunan skripsi ini, penulis menyadari bahwa banyak pihak yang telah memberikan dukungan, bantuan, doa, semangat, serta motivasi. Oleh karena itu, dengan penuh rasa hormat dan terima kasih, penulis menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Dr. Anggita Langgeng Wijaya, S.E., M.Si., Ak., C.A., CPA Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas PGRI Madiun yang telah memberikan arahan serta dukungan kepada mahasiswa dalam proses pendidikan dan penyusunan skripsi ini.
2. Dr. Karuniawati Hasanah, S.E., M.M. Wakil Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas PGRI Madiun yang telah membantu kelancaran proses akademik selama penulis menjalani perkuliahan.

3. Dr. Apriyanti, S.E., M.M Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas PGRI Madiun yang telah memberikan ilmu, arahan, serta dukungan kepada penulis selama menempuh pendidikan.
4. Dr. Liliek Nur Sulistiyowati, S.E., M.M pembimbing I Skripsi yang telah dengan sabar meluangkan waktu, tenaga, pikiran, serta memberikan arahan, kritik, dan saran yang sangat berarti kepada penulis dalam proses penyusunan skripsi ini hingga selesai.
5. Ririh Anggraini Setyahety, S.E., M.M. sebagai pembimbing II Skripsi yang telah memberikan bimbingan, motivasi, dan masukan yang membangun sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
6. Kepada cinta pertama dan panutanku, Almarhum ayah tercinta Heru Setio Pramono, S. Pd., sosok yang paling kurindukan. Berat sekali rasanya engkau tinggalkan pada saat penulis memasuki masa kuliah. Terima kasih atas kasih sayang, perjuangan, serta doa yang semasa hidup selalu diberikan kepada penulis. Walaupun tidak dapat menemani hingga penulis menyelesaikan pendidikan ini, kehadiran dan kenangan tentang ayah akan selalu menjadi kekuatan, motivasi, dan menjadi alasan penulis untuk terus berjuang meraih cita-cita.
7. Kepada bapak sambung saya tercinta Rivai, terima kasih atas segala perhatian, dukungan, doa, serta semangat yang telah diberikan selama proses penyusunan skripsi ini. Kehadiran dan dukungan Bapak menjadi salah satu motivasi bagi saya untuk terus berusaha menyelesaikan pendidikan ini dengan baik.

8. Kepada mama tercinta Hariati, terima kasih atas segala pengorbanan, kasih sayang, doa yang tidak pernah putus, serta dukungan yang selalu diberikan kepada penulis dalam setiap keadaan. Terima kasih karena selalu menjadi tempat pulang, tempat menguatkan, dan alasan terbesar penulis untuk terus bertahan dan menyelesaikan pendidikan ini.
9. Kepada kakek dan nenek tercinta Suwarni dan Sumini, terima kasih atas doa, kasih sayang, nasihat, serta dukungan yang selalu diberikan kepada saya. Terima kasih karena selalu menjadi tempat pulang dan penyemangat dalam setiap langkah perjalanan pendidikan saya hingga dapat menyelesaikan skripsi ini.
10. Kepada kakak penulis, Rezki Novian Setya Pradana, S.E., istri beliau Nita Ratna Sari, serta keponakan tersayang Naura Okta Setya Faradisa, penulis mengucapkan terima kasih atas dukungan, perhatian, bantuan, dan semangat yang telah diberikan selama masa perkuliahan hingga penyusunan skripsi. Kehadiran mereka menjadi sumber motivasi, kebahagiaan, dan kekuatan bagi penulis dalam menyelesaikan pendidikan ini.
11. Kepada teman-teman “Hip-Hip Hura” (Tiara Wulan Ramadhani, Ariana Rizqi Hanifah, Putri Laura, dan Risda Putri Regina), teman-teman voli (Anggit dan Arum), serta teman-teman KKN (Laura, Shinta, Salsa, Farisca, Maya, dan Anisa), penulis mengucapkan terima kasih atas kebersamaan, dukungan, bantuan, motivasi, serta pengalaman berharga yang telah diberikan selama masa perkuliahan hingga penyusunan skripsi. Kehadiran kalian menjadi penyemangat dan bagian berharga dalam perjalanan

akademik penulis. Semoga persahabatan yang telah terjalin tetap terjaga dan kita semua senantiasa diberikan kesehatan, kemudahan, serta kesuksesan di masa depan.

12. Kepada seseorang di masa depan yang saat ini belum penulis ketahui siapa, terima kasih karena nantinya akan hadir dalam kehidupan penulis dan menjadi bagian dari perjalanan panjang setelah proses ini selesai. Semoga kelak dapat menjadi tempat berbagi cerita, perjuangan, dan kebahagiaan di masa yang akan datang.
13. Terakhir, penulis mengucapkan terima kasih kepada diri sendiri Berlianti Puspita Setya Wardani yang telah mampu bertahan, berjuang, bangkit, dan tidak menyerah dalam menghadapi berbagai proses, tekanan, serta tantangan selama menjalani perkuliahan dan menyelesaikan skripsi ini. Terima kasih karena sudah kuat sampai berada di titik ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih memiliki kekurangan. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun demi perbaikan di masa mendatang. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi pembaca dan pihak-pihak yang membutuhkan.

Madiun, 25 Mei 2026



Penulis

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING	ii
LEMBAR PERSETUJUAN DAN PENGESAHAN PANITIA PENGUJI ..	iii
PERNYATAAN KEASLIAN TULISAN	iv
MOTTO DAN KATA PERSEMBAHAN	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
ABSTRAK	xv
ABSTRACT	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang	1
B. Batasan Masalah.....	33
C. Rumusan Masalah	33
D. Tujuan Penelitian	34
E. Manfaat Penelitian	35
BAB II KAJIAN PUSTAKA DAN HIPOTESIS PENELITIAN.....	37
A. Kajian Pustaka.....	37
B. Penelitian Terdahulu	64
C. Kerangka Berpikir.....	85
D. Hipotesis Penelitian.....	86
BAB III METODE PENELITIAN	94
A. Tempat dan Waktu Penelitian	94
B. Jadwal Penelitian.....	94
C. Desain Penelitian.....	96
D. Populasi, Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel.....	97
E. Variabel Penelitian dan Definisi Operasional	98

F. Teknik Pengumpulan Data.....	106
G. Instrumen Penelitian.....	106
H. Teknik Analisis Data.....	107
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	116
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	116
B. Deskripsi Data.....	116
C. Hasil Pengujian Olah Data	118
D. Pembahasan.....	130
BAB V PENUTUP	149
A. Kesimpulan	149
B. Keterbatasan Penelitian.....	150
C. Implikasi dan Saran.....	150
DAFTAR PUSTAKA	153
LAMPIRAN.....	169

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1. Rasio Keuangan <i>Beneish M-Score</i>	46
Tabel 2.2. Patokan Nilai <i>Beneish M-Score</i>	47
Tabel 2.3. Patokan Nilai <i>F-Score</i>	50
Tabel 2.4. Penelitian Terdahulu.....	65
Tabel 3.1. Jadwal Penelitian.....	95
Tabel 3.2. Desain Penelitian	96
Tabel 3.3. Kriteria Pengambilan Sampel.....	98
Tabel 3.5. Instrumen Penelitian dan Pengukuran	107
Tabel 3.6. Pengambilan Keputusan Ada Tidaknya Autokorelasi	111
Tabel 4.1. Proses Pengambilan Sampel.....	117
Tabel 4.2. Hasil Uji Statistik Deskriptif	118
Tabel 4.3. Hasil Uji Normalitas.....	120
Tabel 4.4. Hasil Uji Multikolinearitas	121
Tabel 4.5. Hasil Uji Heteroskedastisitas (Uji <i>Glejser</i>).....	122
Tabel 4.6. Hasil Uji Autokorelasi.....	123
Tabel 4.7. Hasil Uji Analisis Regresi Linier Berganda	125
Tabel 4.8. Hasil Uji t	127
Tabel 4.9. Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	130
Tabel 4.10. Pengelompokkan Perusahaan Berdasarkan Patokan <i>Beneish M-Score</i>	130

DAFTAR GAMBAR

Grafik 1.1 Jumlah Kasus Terkait <i>Fraud</i> Tahun 2020-2024	3
Grafik 1.2 Jumlah Kategori Penipuan Menurut ACFE 2025.....	10
Grafik 1.3 Industri yang Dirugikan Akibat <i>Fraud</i> Menurut ACFE 2024.....	11
Grafik 1.4 Data Perusahaan Manufaktur Tercatat di Indonesia	12
Grafik 1.5 Rata-rata nilai <i>financial stability</i> tahun 2020-2024 pada perusahaan <i>food and beverages</i>	15
Grafik 1.6 Rata-rata nilai <i>leverage</i> Tahun 2020-2024 pada perusahaan <i>food and beverages</i>	18
Grafik 1.7 Rata-rata nilai likuiditas Tahun 2020-2024 pada perusahaan <i>food and beverages</i>	22
Grafik 1.8 Rata-rata nilai ukuran perusahaan Tahun 2020-2024 pada perusahaan <i>food and beverages</i>	25
Grafik 1.9 Rata-rata nilai <i>Beneish M-Score</i> Tahun 2020-2024 pada perusahaan <i>food and beverages</i>	31
Gambar 2.1 <i>The Fraud triangle</i>	38
Gambar 2.2 Kerangka Berpikir.....	86

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Data Perusahaan	170
Lampiran 2. Hasil Tabulasi Data Sebelum Outlier	172
Lampiran 3. Hasil Tabulasi Data Setelah Outlier.....	180
Lampiran 4. Hasil Olah Data.....	187
Lampiran 5. Daftar Riwayat Hidup	191
Lampiran 6. Validasi Pustaka.....	192