

**ANALISIS *BENEISH* UNTUK MENDETEKSI MANIPULASI LAPORAN
KEUANGAN PADA PERUSAHAAN SUB SEKTOR RETAILING YANG
TERDAFTAR DI INDEKS SAHAM SYARIAH INDONESIA (ISSI)
PERIODE 2021-2025**

SKRIPSI

*Diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam sebagai Salah Satu Syarat
Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi (S. Akun) Pada Program Studi
Akuntansi Syari'ah*



Disusun Oleh:

Aziza Azzahra

Nim: 2216040034

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI (UIN)
IMAM BONJOL PADANG**

2026 M / 1447 H

PERNYATAAN KEORISINILAN

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul **“Analisis Beneish untuk Mendeteksi Manipulasi Laporan Keuangan pada Perusahaan Sub Sektor Retailing yang Terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) Tahun 2021-2025”** adalah hasil karya saya, sudah diuji tes plagiasi dan bukan merupakan tiruan atau duplikasi dari skripsi ataupun karya yang sudah diduplikasi dan atau pernah digunakan untuk memperoleh gelar kesarjanaan UIN Imam Bonjol Padang ataupun di perguruan tinggi lainnya. Kecuali bagian yang sumber informasinya telah dicantumkan sebagaimana mestinya. Apabila dikemudian hari terbukti bahwa skripsi ini adalah hasil plagiasi atau tidak orisinal, maka saya bersedia untuk dibatalkan keabsahaan skripsi ini dan gelar kesarjanaan saya.

Padang, 29 September 2026

Menyatakan



Aziza Azzahra

2216040034

PERSESETUJUAN PEMBIMBING

Naskah skripsi dengan judul "**Analisis *Beneish* untuk Mendeteksi Manipulasi Laporan Keuangan pada Perusahaan Sub Sektor Retailing yang Terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) tahun 2021-2025**" yang disusun oleh **Aziza Azzahra** NIM **2216040034** Program Studi Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Imam Bonjol Padang telah memenuhi persyaratan ilmiah dan disetujui untuk diajukan ke sidang *Munaqasyah*.

Demikian persetujuan ini diberikan untuk dapat dipergunakan sebagaimana semestinya.

Padang, 4 September 2026

Disetujui oleh

Pembimbing I



Tony Iswadi, SE., MM., Ak.,PIA
NIP. 197206052006041001

Pembimbing II



Salman Wajdi, SE, MM.
NIP. 196412251986031007

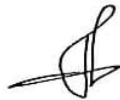
PENGESAHAN TIM PENGUJIAN MUNAQASYAH

Skripsi dengan judul “Analisis Bencish untuk Mendeteksi Manipulasi Laporan Keuangan pada Perusahaan Sub Sektor Retailing yang Terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) Tahun 2021-2025” yang disusun oleh Aziza Azzahra, NIM 2216040034 telah diujikan dalam sidang munaqasyah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Imam Bonjol Padang, pada hari Jumat, tanggal 18 September 2026, dan dinyatakan telah diterima sebagai salah satu syarat dalam mencapai gelar sarjana program strata satu (S1) pada Prodi Akuntansi Syariah.

Padang, 25 September 2026

Tim Penguji

Ketua



Tony Iswadi, S.E., M.M., Ak., PIA

NIP. 197206052006041001

Sekretaris



Salman Wajdi, S.E., M.M.

NIP. 196412251986031007

Anggota

Penguji 1



Sandra Ayu, M.Si.

NIP. 1989060302019032012

Penguji 2



Rangga Wisanggara, M.M.

NIP. 198709142019031004

Pembimbing

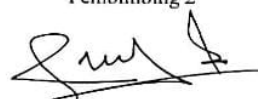
Pembimbing 1



Tony Iswadi, S.E., M.M., Ak., PIA

NIP. 197206052006041001

Pembimbing 2



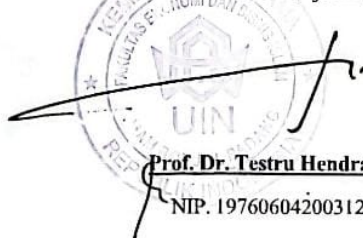
Salman Wajdi, S.E., M.M.

NIP. 196412251986031007

Mengesahkan

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

UIN Imam Bonjol Padang



Prof. Dr. Testru Hendra, M.Ag

NIP. 197606042003121001

ABSTRAK

Judul skripsi ini adalah "**Analisis Beneish untuk Mendeteksi Manipulasi Laporan Keuangan pada Perusahaan Sub Sektor Retailing yang Terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) Periode 2021-2025**" disusun oleh Aziza Azzahra dengan NIM 2216040034 Program Studi Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Imam Bonjol Padang. Di bawah bimbingan Bapak Tony Iswadi, SE., MM., Ak., PIA dan Bapak Salman Wajdi, SE., MM. Laporan keuangan menjadi basis krusial dalam pengambilan keputusan, oleh karena itu laporan keuangan harus disusun secara jujur, netral, dan disampaikan secara tepat waktu. Namun dalam praktiknya masih banyak perusahaan menyajikan laporan keuangan tidak sesuai dengan keadaan sebenarnya, hal ini terbukti dari berbagai kasus besar yang melibatkan perusahaan retailing, salah satunya PT Electronic City Indonesia Tbk (ECII). Penelitian ini bertujuan untuk melihat persentase perusahaan sub sektor retailing yang tergolong Manipulator, Grey Company, dan Non-Manipulator. Dan untuk melihat apakah terdapat perbedaan deteksi manipulasi antara analisis Beneish Ratio Indeks dan Beneish M-Score. Penelitian ini menggunakan pendekatan deskriptif kuantitatif. Sampel penelitian dipilih menggunakan teknik non-probability sampling dengan metode sampel jenuh dan dianalisis menggunakan analisis deskriptif dan uji Marginal Homogeneity. Hipotesis dalam penelitian ini terdapat perbedaan deteksi manipulasi antara analisis Beneish Ratio Indeks dan Beneish M-Score. Hasil penelitian menunjukkan bahwa perhitungan menggunakan Beneish Ratio Indeks tidak menemukan satu pun perusahaan yang tergolong Manipulator selama periode 2021-2025, dengan variasi jumlah perusahaan pada kategori Grey Company dan Non-Manipulator setiap tahunnya. Sebaliknya, metode Beneish M-Score menunjukkan persentase Manipulator sebesar 23,07% pada 2021, meningkat menjadi 63,15% pada 2022, kemudian menurun menjadi 45,00% pada 2023, 9,52% pada 2024, dan kembali meningkat menjadi 28,57% pada 2025, tanpa adanya perusahaan yang terdeteksi sebagai Grey Company. Selanjutnya pengujian hipotesis menggunakan Uji Marginal Homogeneity pada tahun 2022 dan 2023 menghasilkan nilai Asymp. Sig (2-tailed) masing-masing sebesar 0,002 dan 0,022, karena nilai signifikansi tersebut lebih kecil dari 0,05 yang membuktikan bahwa H_0 ditolak dan H_1 diterima. Hal ini mengonfirmasi adanya perbedaan hasil deteksi manipulasi laporan keuangan yang signifikan antara penggunaan metode Beneish Ratio Indeks dan Beneish M-Score pada tahun tersebut. Sedangkan pada tahun 2021, 2024, dan 2025 menghasilkan nilai Asymp. Sig (2-tailed) lebih besar dari 0,05 (masing-masing 0,166; 1,000; dan 0,109) yang membuktikan bahwa H_0 diterima dan H_1 ditolak. Hal ini mengonfirmasi tidak adanya perbedaan hasil deteksi manipulasi laporan keuangan yang signifikan antara penggunaan metode Beneish Ratio Indeks dan Beneish M-Score pada tahun-tahun tersebut.

Kata Kunci: Beneish Ratio Index, Beneish M-Score, Manipulasi Laporan Keuangan, Perusahaan Sub Sektor Retailing, ISSI.

KATA PENGANTAR

Puji dan Syukur atas kehadiran Allah SWT yang telah memberikan Rahmat, taufik, serta hidayah-Nya sehingga penulis mampu menyelesaikan skripsi yang berjudul “Analisis Beneish untuk Mendeteksi Manipulasi Laporan Keuangan pada Perusahaan Sub Sektor Retailing yang Terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) Periode 2021-2025” tepat pada waktunya. Skripsi ini ditulis dalam rangka memenuhi syarat untuk mencapai gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Imam Bonjol Padang.

Perjalanan dalam penulisan skripsi ini bukanlah perjalanan yang mudah. Berbagai tantangan, kendala, kebingungan, serta rasa Lelah hadir selama proses penelitian. Tidak jarang penulis merasa ragu dalam menyelesaikan setiap tahapan penelitian. Namun, berkat izin Allah SWT serta dukungan, bantuan dan doa dari berbagai pihak, penulis mampu menyelesaikan skripsi ini hingga tahap akhir. Oleh karena itu, dengan segala kerendahan hati penulis menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

Cinta pertama dan panutan penulis Ayahanda yang selalu berjuang untuk kehidupan penulis, beliau memang tidak sempat merasakan bangku perkuliahan namun beliau selalu berusaha memberikan Pendidikan yang layak untuk penulis. Terima kasih untuk dukungan dan motivasinya serta mengajarkan kebaikan hidup untuk penulis bisa menyelesaikan studi sampai selesai. Ayah harus sehat selalu agar bisa selalu ada diperjuangan dan pencapaian hidup penulis. Terima

kasih kepada Ibunda yang tidak pernah henti-hentinya meberikan doa dan kasih sayang yang tulus, pemberi semangat dan salalu memberikan dukungan terbaiknya sampai penulis berhasil menyelesaikan studinya. Semoga pencapaian ini dapat menjadi hadiah kecil atas segala pengorbanan dan kasih sayang yang telah Ayahanda dan Ibunda berikan.

Dan teruntuk adik-adik penulis, terima kasih telah menjadi sumber semangat dan motivasi dalam setiap langkah perjuangan penulis. Terima kasih atas dukungan dan semangat yang selalu hadir, bahkan dalam cara yang sederhana sekalipun. Kalian menjadi menjadi salah satu alasan penulis untuk terus berjuang dan menyelesaikan Pendidikan ini dengan baik. Semoga pencapaian ini dapat menjadi motivasi untuk terus meraih Impian di masa depan.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik dan tepat waktu berkat bantuan dan dukungan berbagai pihak. Melalui kata pengantar ini penulis juga ingin menyampaikan terima kasih kepada pihak-pihak yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini:

1. Ibu Prof. Dr. Martin Kustati, M. Pd selaku Rektor UIN Iama Bonjol Padang beserta segenap jajarannya yang telah berupaya meningkatkan situasi kondusif pada program Strata Satu UIN Imam Bonjol Padang.
2. Bapak Prof. Dr. testru Hendra, M. Ag. Selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Imam Bonjol Padang.
3. Ibu Sandra Ayu, M. Si, selaku ketua Program Studi Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Imam Bonjol Padang.

4. Bapak Welhendra, S.E., M.M., Akt, selaku Dosen Penasehat Akademik (PA) yang telah memberikan ilmu, arahan, dan dukungan selama masa perkuliahan sehingga penulis bisa menyelesaikan penulisan skripsi ini.
5. Bapak/Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Bapa/Ibu Pegawai Akademik Mahasiswa (AKAMA) Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam.
6. Bapak Tony Iswadi, S.E., MM., Ak., PIA selaku Dosen pembimbing I dan Bapak Salman Wajdi, S.E., MM selaku Dosen pembimbing II yang telah meluangkan waktu ditengah kesibukan beliau, memberikan kritik, saran dan pengarahan kepada penulis dalam proses penulisan skripsi sehingga penulis bisa menyelesaikan penulisan skripsi ini.
7. Ibu Maisya Pratiwi, M. S.Ak, Bapak Rahmat Kurnia, S.E., M.E, Ibu Sandra Ayu, M. Si, Bapak Rangga Wisanggara, M.M selaku Dosen penguji yang telah meluagkan waktunya untuk memberikan arahan dalam penulisan skripsi ini serta untuk menguji skripsi demi kesempurnaan penyusunan skripsi ini.
8. Kepada sahabat terbaik dan teman sepejuangan Mutia Zakia Nasution, Siti Fatimah Azzahra, Jihan Ulfa, Desti Fitri Sagita dan Adila Gustina, perjumpaan dibangku perkuliahan Adalah anugrah yang tidak pernah penulis duga. Kalian bukan sekedar teman, melaikan sahabat yang selalu hadir di setiap fase perjalanan hidup penulis. Terima kasih untuk setiap tawa yang menguatkan, ceria yang menemani dan kebersamaan yang membuat segala lelah terasa lebih ringan.
9. Teima kasih kepada Azzah Afifah, Husna Haryadi, Alifah Abda Ghufrani, dan Aribah Maharani yang telah menjadi teman penulis selama pelaksanaan Kuliah

Kerja Nyata (KKN). Kebersamaan, kerja sama dan hubungan pertemanan yang terjalin dengan baik hingga sekarang

10. Terakhir, terima kasih kepada Wanita manis, sederhana, kuat dan mandiri yaitu diri saya sendiri, Aziza Azzahra. Terima kasih atas perjalanan Panjang yang telah dilalui sampai sejauh ini, banyak proses yang sudah dilalui, banyak air mata yang sudah dihapus pakai tangan sendiri, banyak Lelah dan keluh kesah yang dipendam sendiri, banyak hal yang sudah dijalani, dohadapi dan diselesaikan sendiri. Sampai detik ini, kuat karena diri sendiri yang selalu mengusahakan semua hal agar terlihat baik-baik saja. Bangga untuk setiap Langkah kecilku, meskipun mudah menangis tapi tidak berhenti mencoba dan menyerah. Selamat merayakan kecemasan-kecemasan ditangga berikutnya, selamat berpetualang di level kehidupan selanjutnya, selamat berperang dengan pertanyaan “kapan” yang tak ada ujungnya. Tidak ada yang lebih indah dari menyaksikan proses dan pertumbuhan diri sendiri.

Dalam penulisan skripsi ini, penulis menyadari banyak ditemukan kekurangan bahkan jauh dari kasempurnaan. Untuk itu penulis mengharapkan kritikan yang membangun dari berbagai pihak dan semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca. Amin ya rabbal’aalamiin. Akhir kata, penulis berharap semoga penulisan skripsi ini dapat bermanfaat untuk kepentingan penelitian dan ilmu pengetahuan dimasa mendatang sesuai fungsinya.

Padang, 03 September 2025



Aziza Azzahra
2216040034

DAFTAR ISI

PERNYATAAN KEORISINILAN.....	i
PERSESETUJUAN PEMBIMBING.....	ii
PENGESAHAN TIM PENGUJIAN MUNAQASYAH	iii
ABSTRAK	iv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Rumusan Masalah.....	11
C. Tujuan Penelitian	12
D. Manfaat Penelitian	13
BAB II LANDASAN TEORI	16
A. Kajian Teori	16
B. Tinjauan Pustaka.....	18
1. Kecurangan (<i>Fraud</i>).....	18
2. Laporan Keuangan.....	20
3. Kecurangan Laporan Keuangan (<i>FinancialStatementFraud</i>)	21
4. Pendeteksian Kecurangan Laporan Keuangan	22
5. <i>Beneish Ratio Index</i>	26
6. <i>Model M-Score</i>	34
C. Penelitian Terdahulu	36
D. Kerangka Pemikiran.....	40
E. Hipotesis	43
BAB III METODE PENELITIAN	44
A. Jenis Penelitian	44
B. Lokasi Penelitian.....	45
C. Populasi dan Sampel.....	45

D. Sumber Data Penelitian.....	49
E. Teknik Pengumpulan Data.....	50
F. Teknik Analisis Data.....	50
1. Analisis Deskriptif.....	50
2. Uji <i>Marginal Homogeneity</i>	54
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	56
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	56
B. Analisis Deskriptif	57
C. Uji Marginal Homogeneity	94
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	103
A. KESIMPULAN.....	103
B. Saran	106
DAFTAR PUSTAKA	107
LAMPIRAN.....	113

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	36
Tabel 3.1 Daftar Populasi Penelitian.....	45
Tabel 3.2 Pengujian Kriteria Sampel.....	47
Tabel 3.3 Nilai Indeks Parameter Ratio	52
Tabel 4.1 Daftar Perusahaan Terpilih Sebagai Sampel Penelitian.....	56
Tabel 4.2 Penggolongan Perusahaan Berdasarkan Hasil DSRI	58
Tabel 4.3 Penggolongan Perusahaan Berdasarkan Hasil GMI	60
Tabel 4.4 Penggolongan Perusahaan Berdasarkan Hasil AQI.....	63
Tabel 4.5 Penggolongan Perusahaan Berdasarkan Hasil SGI.....	64
Tabel 4.6 Penggolongan Perusahaan Berdasarkan Hasil TATA	67
Tabel 4.7 Penggolongan Perusahaan Berdasarkan Hasil DEPI	69
Tabel 4.8 Penggolongan Perusahaan Berdasarkan Hasil SGAI.....	72
Tabel 4.9 Penggolongan Perusahaan Berdasarkan Hasil LVGI.....	74
Tabel 4.10 Hasil Penggolongan Perusahaan Sub Sektor Retailing Tahun 2021 .	77
Table 4.11 Hasil Penggolongan Perusahaan Sub Sektor Retailing Tahun 2022 ..	78
Table 4.12 Hasil Penggolongan Perusahaan Sub Sektor Retailing Tahun 2023 ..	79
Table 4.13 Hasil Penggolongan Perusahaan Sub Sektor Retailing Tahun 2024...	81
Table 4.14 Hasil Penggolongan Perusahaan Sub Sektor Retailing Tahun 2025 ..	82
Tabel 4.15 Hasil Penggolongan Perusahaan Sub Sektor Retailing Tahun 2021 .	84
Tabel 4.16 Hasil Penggolongan Perusahaan Sub Sektor Retailing Tahun 2022 .	86
Tabel 4.17 Hasil Penggolongan Perusahaan Sub Sektor Retailing Tahun 2023 .	88
Tabel 4.18 Hasil Penggolongan Perusahaan Sub Sektor Retailing Tahun 2024 .	90
Tabel 4.19 Hasil Penggolongan Perusahaan Sub Sektor Retailing Tahun 2025 .	92
Tabel 4.20 Kontingensi Tahun 2021	94
Tabel 4.21 Uji Beda Tahun 2021	95
Tabel 4.22 Kontingensi Tahun 2022.....	96
Tabel 4.23 Uji Beda Tahun 2022	97
Tabel 4.24 Kontingensi Tahun 2023	97
Tabel 4.25 Uji Beda Tahun 2023	98

Tabel 4.26 Kontingensi Tahun 2024.....	99
Tabel 4.27 Uji Beda Tahun 2024	100
Tabel 4.28 Kontingensi Tahun 2025	100
Tabel 4.29 Uji Beda Tahun 2025	101