

BAB V

KESIMPULAN DAN SARAN

A. KESIMPULAN

Berdasarkan penelitian mengenai Analisis Beneish untuk mendeteksi Laporan Keuangan pada Perusahaan Sub Sektor Retailing yang Terdaftar di ISSI, maka didapat hasil penelitian yang menjawab rumusan masalah sebagai berikut:

1. Jumlah dan Persentase Perusahaan yang terindikasi Manipulator

Berdasarkan hasil perhitungan pendeteksian manipulasi laporan keuangan menggunakan metode Beneish Ratio Indeks pada perusahaan Sub Sektor Retailing yang terdaftar di ISSI selama periode 2021-2025 tidak terdapat Perusahaan yang terindikasi Manipulator, Berdasarkan hasil perhitungan pendeteksian manipulasi laporan keuangan menggunakan metode Beneish M-Score pada perusahaan Sub Sektor Retailing yang terdaftar di ISSI tahun 2021-2025, diketahui pada tahun 2021 terdapat 3 perusahaan atau sebesar 23,07% terindikasi Manipulator. Jumlah tersebut meningkat pada tahun 2022 menjadi 12 perusahaan atau sebesar 63,15%. Pada tahun 2023 mengalami penurunan menjadi 9 perusahaan atau 45,00%. Pada tahun 2024 terjadi Kembali penurunan menjadi 2 perusahaan atau sebesar 9,52%. Selanjutnya, pada tahun 2025 terdapat 6 atau sebesar 28,57% terindikasi Manipulator

2. Jumlah dan persentase Perusahaan yang terindikasi Grey Company

Berdasarkan hasil perhitungan pendeteksian manipulasi laporan keuangan menggunakan metode Beneish Ratio Indeks pada perusahaan Sektor Retailing yang terdaftar di ISSI tahun 2021-2025, diketahui bahwa pada tahun 2021 terdapat 1 perusahaan atau sebesar 7,69% yang terindikasi sebagai Grey Company. Pada tahun 2022, jumlah tersebut meningkat sebanyak 7 perusahaan atau sebesar 36,84%. Selanjutnya pada tahun 2023 tetap sama sebanyak 7 perusahaan atau sebesar 35,00%, kemudian mengalami penurunan pada tahun 2024 menjadi 4 perusahaan atau sebesar 19,05%. Pada tahun 2025 jumlah perusahaan yang terindikasi Grey Company mencapai 6 perusahaan atau sebesar 28,57%. Berdasarkan hasil perhitungan dengan metode Beneish M-Score, selama tahun 2021-2025 tidak terdapat perusahaan yang terindikasi Grey Company.

3. Jumlah dan persentase Perusahaan yang terindikasi Non-Manipulator

Berdasarkan hasil perhitungan pendeteksian manipulasi laporan keuangan menggunakan metode Beneish Ratio Indeks pada perusahaan Sektor Retailing yang terdaftar di ISSI tahun 2021-2025, diketahui pada tahun 2021 terdapat 12 perusahaan atau sebesar 92,31% yang terindikasi sebagai Non-Manipulator. Pada tahun 2022 mengalami penurunan sebesar 7 perusahaan atau sebesar 36,84%. Selanjutnya pada tahun 2023 terdapat 13 perusahaan atau sebesar 65,00%, kemudian pada tahun 2024 meningkat menjadi 17 perusahaan atau sebesar 80,95%. Sementara itu

pada tahun 2025 terdapat 15 perusahaan atau sebesar 71,43% yang terindikasi sebagai Non-Manipulator. Berdasarkan hasil perhitungan dengan metode Beneish M-Score, diketahui bahwa pada tahun 2021 terdapat 10 perusahaan atau sebesar 76,92% yang terindikasi Non-Manipulator. Pada tahun 2022 jumlah tersebut tetap sama sebanyak 1 perusahaan atau sebesar 3,23%. Selanjutnya pada tahun 2023 terdapat 13 perusahaan atau sebesar 55,00%, kemudian pada tahun 2024 tetap sama sebanyak 19 perusahaan atau sebesar 90,47%. Dan juga pada tahun 2025 terdapat 15 perusahaan atau sebesar 71,42% terindikasi sebagai Non-Manipulator.

4. Perbedaan hasil Deteksi Manipulasi Beneish Ratio Indeks dan Beneish M-Score.

Berdasarkan hasil *Marginal Homogeneity* tahun 2021, 2024, dan 2025 diperoleh nilai Asymp. Sig. yang lebih besar dari tingkat signifikansi 0,05. Sehingga dapat disimpulkan bahwa tidak terdapat perbedaan hasil deteksi manipulasi laporan keuangan antara metode *Beneish Ratio Indeks* dan *Beneish M-Score* pada perusahaan sub sektor retailing yang Terdaftar di ISSI tahun 2021-2025. Sedangkan pada tahun 2022 dan 2023 diperoleh nilai Asymp. Sig. yang lebih kecil dari tingkat signifikansi 0,05. Sehingga dapat disimpulkan bahwa terdapat perbedaan hasil deteksi manipulasi laporan keuangan antara metode *Beneish Ratio Indeks* dan *Beneish M-Score* pada perusahaan sub sektor retailing yang Terdaftar di ISSI tahun 2021-2025.

B. Saran

Berdasarkan hasil penelitian yang telah dilakukan, dapat diberikan saran atau masukan sebagai berikut:

1. Bagi peneliti selanjutnya, disarankan untuk memperluas penelitian. Peneliti bisa meneliti perbedaan metode F-Score dan M-score sehingga peneliti bisa mendapat gambaran perbedaan pendeteksian manipulasi laporan keuangan antara F-Score dan M-score.
2. Bagi perusahaan yang terindikasi Manipulator, disarankan untuk memperkuat pengawasan melalui divisi operasional, auditor internal, serta pihak eksternal. Hasil penelitian ini harus dipandang sebagai peringatan dini agar perusahaan lebih cermat dalam menyajikan laporan keuangan, untuk meminimalisasi adanya manipulasi.
3. Bagi pihak investor dan kreditor, disarankan untuk lebih selektif dan hati-hati dalam pengambilan keputusan investasi atau pemberian kredit, hindari perusahaan yang terindikasi Manipulator dan Grey Company, guna mengurangi risiko di masa depan, serta pastikan laporan keuangan perusahaan di susun secara transparan dan jujur.

DAFTAR PUSTAKA

- Adoboe-Mensah, Nicholas, Hussein Salia, and Emmanuel Budu Addo. "Using the Beneish M-Score Model to Detect Financial Statement Fraud in the Microfinance Industry in Ghana." *International Journal of Economics and Financial Issues* 13, no. 4 (2023).
- Amruddin, Roni Priyanda, and dkk. *Metodologi Penelitian Kuantitatif*. Sukoharjo: Pradina Pustaka, 2022.
- Anggraeni, Fitri Nur, and Tarjo. "Analisis Beneish M-Score Dalam Mendeteksi Indikasi Fraud Laporan Keuangan." *Apssai Accounting Review* 4, no. 1 (2024).
- Awaluddin, Murtiadi, Mutakallim Sijal, Sukman, Samuel Souhoka, Fahmi Sulaiman, Sri Prilmayanti Awaluddin, Badirun Basir, Kuswarini Sulandjari, and I Putu Yoga Bumi Pradana. *Metode Penelitian Manajemen Dan Bisnis*. Agam Sumatera Barat: Yayasan Tri Edukasi Ilmiah, 2024.
- Balaka, Muh Yani. *Metodologi Penelitian Teori Dan Aplikasi*. Bandung: Widina Bhakti Persada Bundung, 2022.
- Basmar, Nur Azizah, and Ruslan. "Analisis Perbandingan Model Beneish M-Score Dan Fraud Score Dalam Mendeteksi Kecurangan Laporan Keuangan." *SEIKO :Journal of Management & Business* 4, no. 2 (2021).
- Chapter, Association of Certified fraud Examiners Indonesia. "Survei Fraud Indonesia 2025," 2025. <https://acfe-indonesia.or.id/wp-content/uploads/2025/11/Survei-Fraud-Indonesia-2025-ACFE-Indonesia->

Chapter.pdf.

Darmatika, Winingtias, Yanuar Ramadhan, Davina Arzeta, Wirdatul Isnaeni, Selviana Syukriati, and Tiffany Caprina. “Analisis Kecurangan Laporan Keuangan Dengan Model Beneish M-Score Pada Sektor Kesehatan.” *El-Mal: Jurnal Kajian Ekonomi & Bisnis Islam* 6, no. 9 (2025).

Dkk, Almira Kumala. *Ragam Analisis Data Penelitian (Sastra, Riset Dan Pengembangan)*. Madura: Gd. Perpustakaan Lt. 4 IAIN Madura, 2022.

“ECII: Kasus Deposito Rp 282 Miliar Dan Penyalahgunaan Dana Rp 55 Miliar Sudah Selesai,” 2020. <https://industri.kontan.co.id/news/ecii-kasus-deposito-rp-282-miliar-dan-penyalahgunaan-dana-rp-55-miliar-sudah-selesai>.

Ezrien, Mohamad, Mohamad Kamal, Moh Fairuz, Md Saleh, and Azlina Ahmad. “Detecting Financial Statement Fraud by Malaysian Public Listed Companies: The Reliability of the Beneish M-Score Model.” *Jurnal Pengurusan* 46 (2021).

Faradiza, Sekar Akrom. “Fraud Pentagon Dan Kecurangan Laporan Keuangan.” *EkBis: Jurnal Ekonomi Dan Bisnis* 2, no. 1 (2019): 1.

Febrianti, Ghani Rahma. “Analisis Beneish M-Score Untuk Mendeteksi Rekayasa Laporan Keuangan PT Envy Technologies Indonesia Tbk” 2, no. 4 (2022).

Husein, Hartina, Putri A Saleh, Dwi Kriswantini, and Ribka S.F Bonara. “Deteksi Manipulasi Laporan Keuangan Menggunakan Model Beneish M-Score Pada BUMN Yang Terdaftar Di Pasar Modal.” *Jurnal Akuntansi* 18, no. 1 (2023).

- Indra, I Made p, and Ika Cahyaningrum. *Cara Mudah Memahami Metodologi Penelitian*. Yogyakarta: CV Budi Utama, 2021.
- Isnawati, Biana Adha Inapty, and Lukman Effendy. “Deteksi Kecurangan Laporan Keuangan Di Masa Pandemi Covid-19 Dengan Model Beneish M-Score Dan Model F-Score.” *Jurnal Riset Akuntansi Aksioma* 22, no. 2 (2022).
- Iswaniji, Chaidir. “Mendeteksi Kecurangan Laporan Menggunakan Beneish Ratio Index Pada Pabri Cambric Yogyakarta.” *Jurnal Reviu Akuntansi Dan Keuangan* 8, no. 1 (2021).
- Jefri, Riny, and Mediaty. “Pendeteksian Kecurangan (Fraud) Laporan Keuangan.” *Jurnal Akuntansi* 1, no. 2 (2020).
- Jensen, Michael C., and William H. Meckling. “Theory of The Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure.” *Journal of Financial Economics* 3 (2021): 305–60.
- Kuang, Tan Ming, and Esther Natalia. “Pengujian Fraud Triangle Theory Dalam Menjelaskan Kecurangan Laporan Keuangan Menggunakan Beneish M-Score.” *Owner Riset & Jurnal Akuntansi* 7, no. 2 (2023).
- Lotfi, Nasrin, and Arezoo Aghaei Chadegani. “Detecting Corporate Financial Fraud Using Beneish M-Score Model.” *International Journal of Finance and Managerial Accounting* 2, no. 8 (2021).
- Maccarthy, John. “Using Altman Z-Score and Beneish M-Score Models to Detect Financial Fraud and Corporate Failure: A Case Study of Enron Corporation.”

International Journal of Finance and Accounting 6, no. 6 (2017).

Marbun, Efendi. “Analisis Prediksi Kebangkrutan Dengan Altman Z-Score Dan Deteksi Kecurangan Laporan Keuangan Dengan Beneish M-Score Pada Perusahaan Asuransi.” *Jurnal Cafetaria* 3, no. 2 (2022).

Mas Onik Rifatul Hasanah, I Made Pradana Adiputra. “Analisis Prediksi Kebangkrutan Dengan Metode Springate Dan Deteksi Financial Statement Fraud Dengan Beneish M-Score Pada Perusahaan Sektor Retailing Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2021-2023” 16, no. 03 (2025).

Nashrullah, Mochamad, and Dkk. *Metodologi Penelitian Pendidikan Prosedur Penelitian, Subyek Penelitian, Dan Pengembangan Teknik Pengumpulan Data*. UMSIDA Press. Sidoarjo: UMSIDA Press, 2023.

Oktoriza, Amerti Irvin Widowati Linda Ayu. “Pendeteksi Kecurangan Laporan Keuangan Dengan Beneish M Score Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia.” *Jurnal Ilmiah Bidang Ilmu Ekonomi* 19, no. 01 (2021).

Prabowo, Elsy, and Denies Priantinah. “Pengaruh Persepsi Mahasiswa Akuntansi Mengenai Kompensasi Reward Dan Punishment Terhadap Kecurangan Pelaporan Keuangan Dengan Motivasi Kerja Sebagai Variabel Moderasi.” *Jurnal Nominal* 7, no. 2 (2020).

Rahmatika, Dien Noviany. *Fraud Auditing Kajian Theoritis DanEmpiris*. Yogyakarta: Penerbit Deepublish, n.d.

Sabatini, Gabriela Rachel, and Mila Susanti. “Perspektif Teori Segitiga Kecurangan

Pada Perusahaan Subsektor Asuransi.” *Klabat Accounting Review* 3, no. 2 (2022).

Sartono. *Mendeteksi Fraud Laporan Keuangan*. Tegal: Redaksi Nava Books, 2021.

Sarumpaet, Nurul Sa’adah, and Kamila K. “Penggunaan Beneish Ratio Index Dalam Pendeteksian Financial Statement Fraud.” *Jurnal Neraca* 5, no. 2 (2021).

Sentari, Firdaus Ardi, Fitriana, and Didin Saipudin. “Pendeteksi Kecurangan Laporan Keuangan Menggunakan Metode Beneish Ratio Index Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Kimia Dan Farmasi Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2016-2019.” *Prosiding Seminar Sosial Politik, Bisnis, Akuntansi Dan Teknik (SoBAT)* 03 (2021).

Sentosa, Setyarini, and Josep Ginting. “Evaluasi Keakuratan Model Beneish M-Score Sebagai Alat Deteksi Kecurangan Laporan Keuangan (Kasus Perusahaan Pada Otoritas Jasa Keuangan Di Indonesia).” *Majalah Ilmiah Bijak* 16, no. 2 (2020).

Setiawan, Budi. *Teknik Praktis Analisis Data Penelitian Sosial & Bisnis Dengan SPSS*. Yogyakarta: C.V Andi Offset, 2015.

Skousen, Christopher J., Kevin R. Smith, Charlotte J. Wright. “Detecting and Predicting Financial Statement Fraud: The Effectiveness of the Fraud Triangle and SAS No. 99.” *Advances in Financial Economics* 13 (2009).

Sudaryana, Bambang, and Ricky Agusiady. *Metodologi Penelitian Kuantitatif*.

Yogyakarta: CV Budi Utama, 2022.

Tarjo, and Nur Herawati. *Financial Fraud Pendeteksi Menggunakan Aplikasi Beneish M- Score & Data Mining*. Indramayu: CV. Adanu Abimana, 2021.

Utie, Maulida Salmi, and Siti Nurwahyuningsih Harahap. "Mendeteksi Indikasi Manipulasi Laporan Keuangan Menggunakan Model Altman Dan Beneish." *Owner Riset & Jurnal Akuntansi* 9, no. 2 (2025).

Warseno, Sri Sulistyaningsih, and Ageng Setiani Rafika. "Pendeteksi Kecurangan Laporan Keuangan Menggunakan Beneish M- Score Model Pada Perusahaan Perbankan Periode 2014-2018." *Indonesian Journal Accounting (IJACC)* 4, no. 1 (2023).

