

**PENGARUH *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*, *WHISTLEBLOWING SYSTEM*, DAN STABILITAS KEUANGAN TERHADAP *FINANCIAL FRAUD***

**(Studi pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia  
Periode 2018-2022)**

**THE INFLUENCE OF *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*,  
*WHISTLEBLOWING SYSTEM*, AND FINANCIAL STABILITY ON  
FINANCIAL FRAUD**

**(Study on Banking Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange for the  
Period 2018-2022)**



Oleh

**SYAFDILLA HUSNA AZ-ZAHRA**

**20200410459**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

**2024**

**HALAMAN JUDUL**

**PENGARUH *GOOD CORPORATE GOVERNANCE, WHISTLEBLOWING SYSTEM*, DAN STABILITAS KEUANGAN TERHADAP *FINANCIAL FRAUD***

**(Studi pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia  
Periode 2018-2022)**

**THE INFLUENCE OF GOOD CORPORATE GOVERNANCE,  
WHISTLEBLOWING SYSTEM, AND FINANCIAL STABILITY ON  
FINANCIAL FRAUD**

**(Study on Banking Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange for the  
Period 2018-2022)**

**SKRIPSI**

Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan untuk Memperoleh gelar Sarjana pada  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Manajemen Universitas Muhammadiyah  
Yogyakarta



Oleh

**SYAFDILLA HUSNA AZ-ZAHRA**

**20200410459**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

**2024**

## PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Syafdilla Husna Az-zahra

Nomor Induk Mahasiswa : 20200410459

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul: “*PENGARUH GOOD CORPORATE GOVERNANCE, WHISTLEBLOWING SYSTEM, DAN STABILITAS KEUANGAN TERHADAP FINANCIAL FRAUD (Studi pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022)*” tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu Perguruan Tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam Daftar Pustaka. Apabila ternyata dalam skripsi ini diketahui terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain maka saya bersedia karya tersebut dibatalkan.

Yogyakarta, 06 Januari 2024



Syafdilla Husna Az-zahra

## **Motto**

**Menyerah hanyalah untuk orang yang kalah ~**

مُصَابِرٌ إِنَّ وَعْدَ اللَّهِ حَقٌّ

Dan bersabarlah kamu, sesungguhnya janji Allah adalah benar (Qs. Ar-Ruum:60)

“Kerjakanlah urusan duniamu seakan-akan kamu hidup selamanya dan laksanakanlah urusan akhiratmu seakan-akan kamu akan mati besok”

**(HR. Ibnu Asakir)**

**TRY NOT TO BECOME A MAN OF SUCCESS, BUT RATHER TRY TO BECOME A MAN OF VALUE ~ ALBERT EINSTEIN**

**PERSEMBAHAN**

*“Skripsi ini saya persembahkan untuk Bapak, Mamah,  
Adik tercinta ♡”*

## KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan kemudahan, karunia dan Rahmat dalam penulisan skripsi dengan judul “Pengaruh *Good Corporate Governance, Whistleblowing System* dan Stabilitas Keuangan terhadap Financial Fraud”. Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Penulis mengambil topik ini dengan harapan dapat memberikan masukan bagi organisasi dalam penggunaan taktik mempengaruhi dalam pengambilan keputusan organisasional dan memberikan ide pengembangan bagi peneliti selanjutnya.

Penyelesaian skripsi ini tidak terlepas dari bimbingan dan dukungan berbagai pihak, oleh karena itu pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih yang sebanyak-banyaknya kepada:

1. Bapak Prof. Rizal Yaya, S.E., M.Sc., Ph.D., Ak., CA., CRP. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
2. Ibu Dr. Rr. Sri Handari W, SE., M.Si. selaku Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
3. Ibu Lela Hinasah, SE., M.Si selaku dosen pembimbing skripsi penulis yang dengan penuh kesabaran telah memberikan saran, bimbingan, dan masukan selama proses penyelesaian skripsi ini.

4. Bapak Drs. Edi Supriyono, MM. dan Ibu Dr. Alni Rahmawati, SE., MM. selaku tim dosen mata kuliah Seminar Keuangan yang telah memberikan, saran, bimbingan, dan masukan dalam penyelesaian skripsi ini.
5. Seluruh Dosen dan Staff Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang telah membantu penulis selama proses perkuliahan, baik berupa ilmu maupun pengalaman.
6. Keluarga penulis, Bapak Lasana, Mama Rusmiyati, dan adik penulis yaitu Hauzan serta keluarga besar yang senantiasa memberikan dorongan, perhatian dan dukungan secara moril maupun materiil kepada penulis hingga dapat menyelesaikan skripsi ini.
7. Teman-teman Manajemen Angkatan 2020 kelas L, yang telah menghiasi masa perkuliahan penulis.
8. Teman terdekat khususnya dari SMA yang telah menemani, memberikan motivasi, dukungan dan banyak bantuan selama proses penyusunan skripsi.
9. Teman-teman grup Cengpat yang telah memberikan dukungan dan motivasi selama proses penyusunan skripsi.
10. Dan seluruh pihak yang tidak dapat disebut satu per satu yang telah memberikan dorongan dan bantuan secara langsung maupun tidak langsung sehingga dapat memperlancar dan mempermudah dalam proses penyelesaian skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini jauh dari kata sempurna karena kesempurnaan hanya milik Allah SWT. Oleh karena itu, kritik, saran, dan pengembangan penelitian selanjutnya sangat diperlukan untuk kedalaman karya tulis dengan topik ini. Akhir kata, semoga skripsi ini dapat bermanfaat tidak hanya bagi penulis tetapi juga bagi pembaca.

Yogyakarta, 06 Januari 2024



Penulis



## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN DOSEN PEMBIMBING.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN DOSEN PENGUJI.....	iv
PERNYATAAN.....	v
Motto.....	vi
PERSEMBAHAN.....	vii
INTISARI.....	viii
<i>ABSTRACT</i> .....	ix
KATA PENGANTAR.....	x
DAFTAR ISI.....	xiii
DAFTAR TABEL.....	xvi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Tujuan Penelitian.....	6
C. Manfaat Penelitian.....	6
1. Manfaat Teoritis.....	6
2. Manfaat Praktis.....	7
D. Batasan Penelitian.....	7
BAB II LANDASAN TEORI.....	8
A. Kajian Teori.....	8
1. <i>Fraud</i> .....	8
2. Beneish M-Score.....	10
3. <i>Good Corporate Governance (GCG)</i> .....	12
4. <i>Whistleblowing System</i> .....	15
5. Stabilitas Keuangan.....	21
B. Kajian Empiris.....	24
C. Perumusan Hipotesis.....	31

1. <i>Good Corporate Governance (GCG)</i> .....	32
2. <i>Whistleblowing System</i> .....	32
3. Stabilitas Keuangan.....	33
D. Model Penelitian.....	35
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....	36
A. Obyek Penelitian.....	36
B. Jenis Data.....	36
C. Teknik Pengambilan Sampel.....	36
D. Teknik Pengumpulan Data.....	37
E. Definisi Operasional Variabel.....	37
1. Definisi Variabel Penelitian.....	37
2. Alat Ukur yang Digunakan.....	39
F. Uji Kualitas Data.....	43
1. Analisis Regresi Data Panel.....	43
2. Estimasi Regresi Data Panel.....	43
3. Uji Kesesuaian Model.....	45
G. Uji Hipotesis dan Analisis Data.....	47
1. Uji Asumsi Klasik.....	47
2. Uji Hipotesis.....	49
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	51
A. Gambaran Umum Obyek/Subyek Penelitian.....	51
B. Uji Kualitas Instrumen dan Data.....	52
1. Statistik Deskriptif.....	52
2. Analisis Regresi Data Panel.....	54
3. Pemilihan Teknik Model Estimasi Data Panel.....	55
4. Uji Asumsi Klasik.....	59
C. Uji Hipotesis.....	62
1. Uji F.....	63
2. Uji T.....	63
3. Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	65

D. Pembahasan (Interpretasi).....	66
1. Pengaruh <i>Good Corporate Governance</i> terhadap <i>Financial Fraud</i> .....	66
2. Pengaruh <i>Whistleblowing System</i> terhadap <i>Financial Fraud</i> .....	68
3. Pengaruh Stabilitas Keuangan terhadap <i>Financial Fraud</i> .....	70
BAB V KESIMPULAN, KETERBATASAN PENELITIAN DAN SARAN .....	73
A. Simpulan .....	73
B. Keterbatasan penelitian .....	74
C. Saran.....	75
1. Bagi perusahaan .....	75
2. Bagi calon investor .....	75
3. Bagi peneliti selanjutnya .....	76
DAFTAR PUSTAKA .....	77
LAMPIRAN .....	86

## DAFTAR TABEL

Tabel 3.1	Nilai Komposit GCG.....	41
Tabel 3.2	Nilai GCG setelah di Reverse.....	42
Tabel 4.1	Tahapan Seleksi Sampel Penelitian dengan Kriteria .....	53
Tabel 4.2	Statistik Deskriptif Variabel .....	55
Tabel 4.3	Hasil Uji Chow .....	58
Tabel 4.4	Hasil Uji <i>Langrange Multiplier</i> (LM) .....	59
Tabel 4.5	Model Analisis yang digunakan <i>Common Effect Model</i> .....	59
Tabel 4.6	Uji Multikolinieritas dengan Matriks Korelasi.....	62
Tabel 4.7	Hasil Uji Heteroskedastisitas (Uji ARCH).....	63
Tabel 4.8	Kriteria Nilai Uji Durbin Watson .....	63
Tabel 4.9	Hasil Uji Autokorelasi .....	64
Tabel 4.10	Hasil Uji F .....	64
Tabel 4.11	Hasil Uji T .....	65
Tabel 4.12	Hasil Koefisien Determinasi (R <sup>2</sup> ) .....	67

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Output Hasil Statistik Deskriptif .....	86
Lampiran 2	Output <i>Common Effect Model</i> .....	86
Lampiran 3	Output <i>Fixed Effect Model</i> .....	87
Lampiran 4	Output <i>Random Effect Model</i> .....	87
Lampiran 5	Output Hasil Uji Chow .....	88
Lampiran 6	Output Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i> .....	88
Lampiran 7	Output Hasil Uji Multikolinieritas .....	89
Lampiran 8	Output Hasil Uji Heteroskedastisitas (ARCH) .....	89
Lampiran 9	Output Hasil Uji Autokorelasi ( <i>Durbin-Watson</i> ) .....	89
Lampiran 10	Output Hasil Uji F .....	90
Lampiran 11	Output Hasil Uji t .....	90
Lampiran 12	Output Hasil Koefisien Determinasi (R <sup>2</sup> ) .....	91
Lampiran 13	Hasil Cek Turnitin UMY .....	92