

ABSTRACT

**THE EFFECT OF FINANCIAL STABILITY, EXTERNAL PRESSURE,
RATIONALIZATION, AND CHANGE OF DIRECTORS ON FINANCIAL
STATEMENT FRAUD WITH AUDIT COMMITTEE AS MODERATION**
(Survey on State-Owned Enterprises Listed on the Indonesia Stock Exchange in
2018–2024)

By:

Aliyyah Rahmadini Wibowo

NIM. 223403143

Guide I : Nisa Noor Wahid

Guide II : Adil Ridlo Fadillah

Financial statement fraud remains a persistent threat to the credibility of corporate reporting, particularly among state-owned enterprises (SOEs) that are expected to uphold high standards of transparency and accountability. This study examines the effect of financial stability, external pressure, rationalization, and change of directors on financial statement fraud, with the audit committee as a moderating variable, in SOEs listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during 2018-2024. Using a descriptive quantitative approach, secondary data from 20 SOEs were analyzed through panel data regression and Moderated Regression Analysis (MRA) using EViews 13. The findings show that rationalization has a significant positive effect on financial statement fraud, while financial stability, external pressure, and change of directors have no significant effect. The audit committee was found to significantly weaken the influence of external pressure on financial statement fraud. These results indicate that accrual-based earnings management reflects opportunistic rationalization of fraudulent reporting, while audit committee meeting frequency mitigates pressure-driven manipulation, offering implications for strengthening governance mechanisms in SOEs.

Keywords: Financial Stability, External Pressure, Rationalization, Change of Directors, Financial Statement Fraud, Audit Committee

ABSTRAK

PENGARUH STABILITAS FINANSIAL, TEKANAN EKSTERNAL, RASIONALISASI, DAN PERGANTIAN DIREKSI TERHADAP KECURANGAN LAPORAN KEUANGAN DENGAN KOMITE AUDIT SEBAGAI MODERASI

(Survei pada Perusahaan BUMN yang Terdaftar di BEI Tahun 2018-2024)

Oleh:

Aliyyah Rahmadini Wibowo

NIM. 223403143

Pembimbing I : Nisa Noor Wahid

Pembimbing II : Adil Ridlo Fadillah

Kecurangan laporan keuangan masih menjadi ancaman serius terhadap kredibilitas pelaporan korporasi, khususnya pada Badan Usaha Milik Negara (BUMN) yang dituntut menjunjung tinggi transparansi dan akuntabilitas. Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh stabilitas finansial, tekanan eksternal, rasionalisasi, dan pergantian direksi terhadap kecurangan laporan keuangan, dengan komite audit sebagai variabel moderasi, pada BUMN yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2018-2024. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif deskriptif. Data sekunder dari 20 BUMN, dipilih melalui teknik *purposive sampling* dan dianalisis menggunakan regresi data panel serta *Moderated Regression Analysis* (MRA) dengan bantuan *software* EVIEWS 13. Hasil penelitian menunjukkan bahwa rasionalisasi berpengaruh positif signifikan terhadap kecurangan laporan keuangan, sedangkan stabilitas finansial, tekanan eksternal, dan pergantian direksi tidak berpengaruh signifikan. Komite audit terbukti mampu memperlemah pengaruh tekanan eksternal terhadap kecurangan laporan keuangan secara signifikan. Hasil ini mengindikasikan bahwa manajemen laba berbasis akrual mencerminkan rasionalisasi oportunistik atas pelaporan yang curang, sementara frekuensi rapat komite audit mampu meredam manipulasi akibat tekanan eksternal, yang berimplikasi pada penguatan mekanisme tata kelola di BUMN.

Kata kunci: Stabilitas Finansial, Tekanan Eksternal, Rasionalisasi, Pergantian Direksi, Kecurangan Laporan Keuangan, Komite Audit.