



**FAKTOR YANG MEMPENGARUHI *FRAUDULENT
FINANCIAL REPORTING* PADA PERUSAHAAN
PROPERTY AND REAL ESTATE YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA PADA TAHUN 2007-2018**

Skripsi

Untuk memenuhi sebagian persyaratan akademik program sarjana ekonomi

oleh :

Ika Anjarningrum

NPM. 16.51.0012

Dosen Pembimbing :

Prof. Dr. Dra. Hj. Edy Dwi Kurniati, SE., MM

NIDN: 0606096201

Dr. Eka Handriani, SE., MM

NIDN: 0607047601

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS DARUL ULUM ISLAMIC CENTRE
SUDIRMAN GUPPI (UNDARIS)
2021**

PERSETUJUAN SKRIPSI

FAKTOR YANG MEMPENGARUHI *FRAUDULENT FINANCIAL REPORTING* PADA PERUSAHAAN *PROPERTY AND REAL ESTATE* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PADA TAHUN 2007 - 2018

oleh :

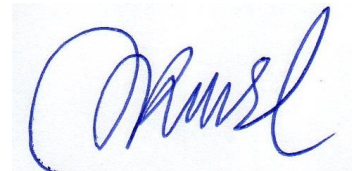
Ika Anjarningrum

NPM. 16.51.0012

Bahwa skripsi ini layak diujikan. Dan telah mendapatkan persetujuan pada tanggal 28 Januari 2022.

Dosen Pembimbing Utama

Dosen Pembimbing Pendamping



Prof. Dr. Dra. Hj. Edy Dwi Kurniati, SE., MM
NIDN: 0606096201

Dr. Eka Handriani, S.E., M.M
NIDN : 0607047601



Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis UNDARIS,


Dr. Sri Rahayu., S.E., M.Si

PENGESAHAN SKRIPSI

FAKTOR YANG MEMPENGARUHI *FRAUDULENT FINANCIAL REPORTING* PADA PERUSAHAAN *PROPERTY AND REAL ESTATE* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PADA TAHUN 2007 - 2018

oleh :


Ika Anjarningrum

NPM. 16.51.0012

Skripsi ini telah diujikan dan mendapatkan pengesahan pada tanggal
4 Februari 2022.

Tim Penguji,

Ketua,



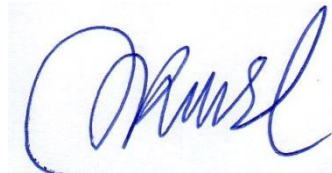
Hj. Tjiptowati Endang I, SE., M.Si
NIDN : 0609066401

Dosen Pembimbing Utama

Dosen Pembimbing Pendamping



Prof. Dr. Dra. Hj. Edy Dwi Kurniati, SE., MM
NIDN: 0606096201



Dr. Eka Handriani, S.E., M.M.
NIDN : 0607047601

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui Faktor Yang Mempengaruhi *Fraudulent Financial Reporting* Pada Perusahaan *Property and Real Estate* Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2007-2018. *Fraudulent Financial Reporting* adalah perilaku yang disengaja oleh suatu perusahaan berupa tindakan memanipulasi data laporan keuangannya agar terlihat baik. Adapun GAP dalam penelitian ini yaitu adanya ketidak sesuaian hasil penelitian dengan teori dan hasil penelitian terdahulu yang tidak konsisten. Dalam penelitian ini mengambil rasio keuangan *Financia Target* (ROA), *External Pressure* (DER), dan Profitabilitas (NPM).

Dalam Penelitian ini menggunakan metode asosiatif kausal dengan pendekatan kuantitatif, data yang digunakan adalah data sekunder yang berasal dari laporan keuangan perusahaan *Property and Real Estate* selama 12 tahun dari tahun 2007- 2018. Sumber data berasal dari *Indonesia Capital Market Directory* (ICMD) dan dipublikasikan www.idx.co.id. Sampel ditentukan dengan teknik purposive sampling. Sampel dalam penelitian ini ada 12 perusahaan dan dianalisis menggunakan EVIEWS versi 10. Teknik pengujian data meliputi uji asumsi klasik, uji korelasi, uji regresi sederhana, uji regresi berganda. Selanjutnya pengujian hipotesis menggunakan koefisien determinasi, uji t dan uji F.

Hasil analisa menunjukkan variabel *Financial Target* menghasilkan nilai t_{hitung} sebesar $(0.758048) < t_{tabel}$ sebesar (1.97693) dan nilai probabilitas sebesar $(0.4702 > 0.05)$ yang berarti *Financial Target* tidak berpengaruh signifikan terhadap *Fraudulent Financial Reporting*. Variabel *External Pressure* menghasilkan nilai t_{hitung} sebesar $(-0.531059) < t_{tabel}$ sebesar (1.97693) dan nilai probabilitas sebesar $(0.6098 > 0.05)$ yang berarti *External Pressure* tidak berpengaruh signifikan terhadap *Fraudulent Financial Reporting*. Variabel Profitabilitas menghasilkan variabel Profitabilitas menghasilkan nilai t_{hitung} sebesar $(1.105224) < t_{tabel}$ sebesar (1.97693) dan nilai probabilitas sebesar $(0.3012 > 0.05)$ yang artinya probabilitas tidak berpengaruh signifikan terhadap *Fraudulent Financial Reporting*. Dari semua pengujian variable independen secara simultan diperoleh nilai f_{hitung} sebesar $(1.845483) < f_{tabel}$ sebesar (3.06) dengan probabilitas (Prob F-Statistic) sebesar $(0.217134 > 0.05)$, yang artinya secara bersama-sama (simultan) tidak berpengaruh signifikan terhadap *Fraudulent Financial Reporting*.

Dapat disimpulkan koefisien regresi variabel *Financial Target*, *External Pressure*, dan Profitabilitas secara bersama-sama (simultan) dan secara parsial tidak berpengaruh terhadap *Fraudulent Financial Reporting*.

Kata Kunci: *Fraudulent Financial Reporing (Z'Score), Financial Target (ROA) External Pressure (DER), dan Profitabilitas (NPM).*

ABSTRACT

This study aims to determine the Factors Affecting Fraudulent Financial Reporting in Property and Real Estate Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange in 2007-2018. Fraudulent Financial Reporting is a deliberate behavior by a company in the form of manipulating its financial report data to make it look good. The GAP in this study is the inconsistency of the research results with the theory and inconsistent results of previous studies. In this study, the financial ratios of Financial Target (ROA), External Pressure (DER) and Profitability (NPM) were taken.

In this study using a causal associative method with a quantitative approach, the data used is secondary data originating from the financial statements of Property and Real Estate companies for 12 years from 2007-2018. The data source comes from the Indonesia Capital Market Directory (ICMD) and published [www. .idx.co.id](http://www.idx.co.id). The sample was determined by purposive sampling technique. The sample in this study were 12 companies and analyzed using EVIEWS version 10. Data testing techniques included classical assumption test, correlation test, simple regression test, and multiple regression test. Furthermore, hypothesis testing using the coefficient of determination, t test and F test.

The results of the analysis show that the Financial Target variable produces a tcount of (0.758048) < ttable of (1.97693) and a probability value of (0.4702 > 0.05) which means that Financial Target has no significant effect on Fraudulent Financial Reporting. External Pressure variable produces a tcount of (-0.531059) < ttable of (1.97693) and a probability value of (0.6098 > 0.05) which means that External Pressure has no significant effect on Fraudulent Financial Reporting. Profitability variable produces Profitability variable produces tcount value of (1.105224) < ttable of (1.97693) and probability value of (0.3012 > 0.05) which means probability has no significant effect on Fraudulent Financial Reporting. From all the independent variable tests simultaneously, the fcount value is (1.845483) < ftable of (3.06) with a probability (Prob F-Statistic) of (0.217134 > 0.05), which means that simultaneously (simultaneously) has no significant effect on Fraudulent Financial Reporting.

It can be concluded that the regression coefficients of the Financial Target, External Pressure, and Profitability variables together (simultaneously) and partially have no effect on Fraudulent Financial Reporting.

Keywords: Fraudulent Financial Reporting (Z'Score), Financial Target (ROA) External Pressure (DER), and Profitability (NPM).

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur Alhamdulillah penulis panjatkan kehadiran Allah SWT karena berkat rahmat, hidayah dan karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul “Faktor yang Mempengaruhi *Fraudulent Financial Reporting* Pada Perusahaan *Property And Real Estate* Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2007-2018”. Tak lupa sholawat serta salam selalu tercurahkan kepada baginda rosul Muhammad SAW. Sesungguhnya pada diri beliaulah terdapat suri tauladan yang baik. Beliaulah sang teladan umat. Panutan yang haq untuk senantiasa diteladani. Penyusun dapat menyelesaikan skripsi ini selain atas segala limpahan karunia Allah SWT, juga berkat dukungan orang tua, keluarga, dosen pembimbing dan kawan-kawan. Untuk itu penulis ingin mengucapkan banyak terimakasih kepada :

1. Bapak Dr. Drs. H. Hono Sejati, S.H., M.Hum. Selaku Rektor Universitas Darul Ulum Islamic Centre Sudirman GUPPI yang telah memberi kesempatan untuk menimba ilmu di UNDARIS.
2. Dr. Sri Rahayu, SE., M.Si. Selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis UNDARIS.
3. Prof. Dr. Dra. Hj. Edy Dwi Kurniati, S.E., M.M. Selaku pembimbing pertama yang dengan segala kesabarannya telah berkenan meluangkan waktu, memberikan arahan, bimbingan, kritik dan saran yang sangat berharga dalam penyelesaian skripsi ini.
4. Dr. Eka Handriani, S.E., M.M. selaku dosen pembimbing kedua yang telah memberikan arahan, nasehat dan bimbingan dengan penuh perhatian dan kesabaran bersedia meluangkan waktunya selama penyusunan skripsi ini.
5. Hj. Tjiptowati Endang I, SE., M.Si. Selaku dosen penguji yang telah memberikan arahan dan nasihat dengan penuh perhatian selama pegujian sekripsi ini.
6. Seluruh dosen, staff dan karyawan Fakultas Ekonomi dan Bisnis program study manajemen Universitas Darul Ulum Islamic Centre Sudirman GUPPI (UNDARIS) Ungaran.
7. Kepada semua pihak yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu yang telah membantu selama penyusunan skripsi ini.

Demikian penulis ucapkan terimakasih. Semoga Allah selalu memberikan balasan yang terbaik atas segala jasa yang sudah diberikan kalian, baik didunia ataupun di akhirat. Amiinn.

Bergas, 6 November 2021



Ika Anjarningrum

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO

“Apapun yang kalian inginkan yakinlah suatu saat pasti akan tercapai ingat Tuhan
YME tdak akan jauh dari kita selama kita berusaha pasti akan terjadi.”

PERSEMBAHAN

Skripsi ini saya persembahkan untuk

Ayah dan ibu penulis yang selalu berdo'a dan mendukung untuk anaknya.
Taufik Sindhu Prasetyo selaku suami yang selalu memberi semangat penulis serta,

Muhammad Keenan Davindra Prasetyo selaku anak saya yang selalu pengertian dan selalu saya sayangi.

DAFTAR ISI

FAKTOR YANG MEMPENGARUHI <i>FRAUDULENT FINANCIAL REPORTING</i> PADA PERUSAHAAN <i>PROPERTY AND REAL ESTATE</i> YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PADA TAHUN 2007-2018.....	i
PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
PENGESAHAN SKRIPSI	iii
ABSTRAK	iv
ABSTRACT	v
KATA PENGANTAR	vi
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Perumusan Masalah	19
C. Tujuan Penelitian	19
E. Definisi Operasional	21
1. <i>Fraudulent Financial Reporting</i>	22
2. <i>Financial Target</i>	22
3. <i>External Pressure</i>	23
4. Profitabilitas.....	23
F. Sistematika Penulisan	24
BAB II.....	25
A. Kajian Teori	25
1. <i>Fraudulent Financial Reporting</i>	25
1) Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>).....	25
2) Kecurangan (<i>Fraud</i>).....	29
3) <i>Fraud Triangle Theory</i>	32
4) <i>Fraud Diamond Theory</i>	33
5) <i>Fraud Pentagon Theory</i>	35
B. Penelitian Terdahulu	42
C. Kerangka Pemikiran	49

D.	Pengaruh Antara Variabel.....	50
E.	Hipotesis Penelitian	56
BAB III	.....	57
A.	Jenis Penelitian	57
B.	Lokasi Penelitian.....	57
C.	Variabel Penelitian.....	58
D.	Populasi, Sampel, dan Teknik Sampling	58
1.	Populasi.....	58
2.	Sampel dan Teknik Sampling	60
E.	Jenis dan Sumber Data.....	61
F.	Teknik Pengumpulan Data.....	62
G.	Teknik Analisis Data	63
1.	Analisis Statistik Deskriptif.....	63
2.	Uji Asumsi Klasik.....	63
3.	Uji Korelasi.....	67
4.	Regresi Linier Sederhana.....	70
5.	Regresi Linear Berganda.....	71
BAB IV	.....	76
A.	Hasil Penelitian	76
1.	Analisis Statistik Deskriptif.....	76
2.	Uji Asumsi Klasik.....	79
3.	Uji Korelasi.....	87
4.	Regresi Linear Sederhana.....	92
5.	Regresi Linear Berganda.....	96
B.	Pembahasan	103
BAB V	.....	106
A.	Kesimpulan	106
B.	Saran	109
DAFTAR PUSTAKA	.....	112
LAMPIRAN-LAMPIRAN	.....	117
Populasi Perusahaan Property And Real Estate	.....	118
Sampel Perusahaan Property And Real Estate	.....	121
.....	.....	122

Data Keuangan Perusahaan - Perusahaan Property And Real Estate 2007-2018	122
HASIL PENELITIAN	126
A. Analisis Deskriptif	126
B. Uji Asumsi Klasik	126
C. Uji Korelasi	129
D. Regresi Linear Sederhana	130
E. Regresi Linear Berganda	132
DIAGRAM HUBUNGAN VARIABEL DEPENDEN DENGAN INDEPENDEN	133
Tabel Durbin-Watson (DW), $\alpha = 5\%$	136
Titik Persentase Distribusi t (df = 1 – 40)	162
Titik Persentase Distribusi F	167
Titik Persentase Distribusi Chi-Square untuk d.f. = 1 – 50	172

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Daftar Rasio Laporan Keuangan 2007-2018.....	10
Tabel 1.2 Daftar Penelitian Terdahulu.....	18
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	45
Tabel 2.2 Ihtisar Dukungan Empirik Pengaruh <i>Financial Target</i> Terhadap <i>Fraudulent Financial Reporting</i>	53
Tabel 2.3 Ihtisar Dukungan Empirik Pengaruh <i>External Pressure</i> Terhadap <i>Fraudulent Financial Reporting</i>	55
Tabel 2.4 Ihtisar Dukungan Empirik Pengaruh Profitabilitas Terhadap <i>Fraudulent Financial Reporting</i>	57
Tabel 3.1 Sampel Perusahaan <i>Property And Real Estate</i>	63
Tabel 3.2 Pengambilan keputusan Durbin Watson.....	67
Tabel 3.3 Koefisiensi Korelasi Dan Interpretasinya.....	72
Tabel 4.1 Analisis Deskriptif.....	78
Tabel 4.2 Hasil Uji Multikolinearitas.....	82
Tabel 4.3 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	83
Tabel 4.4 Hasil Uji Autokorelasi.....	89
Tabel 4.5 Hasil Uji Korelasi Sederhana.....	90
Tabel 4.6 Hasil Uji Korelasi Berganda.....	93
Tabel 4.7 Hasil Uji Regresi Linear Sederhana Variabel <i>Financial Target</i>	95
Tabel 4.8 Hasil Uji Regresi Linear Sederhana Variabel <i>External Pressure</i>	96
Tabel 4.9 Hasil Uji Regresi Linear Sederhana Variabel Profitabilitas.....	97
Tabel 4.10 Hasil Uji Regresi Berganda.....	98

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 <i>Fraud Triangle</i>	32
Gambar 2.2 <i>Fraud Diamond</i>	34
Gambar 2.3 <i>Fraud Pentagon</i>	36
Gambar 2.4 Kerangka Konseptual Penelitian.....	51
Gambar 3.1 Uji Statistik t.....	75
Gambar 3.2 Uji Statistik F.....	77
Gambar 4.1 Hasil Uji Histogram-Normality test.....	91
Gambar 4.2 Uji Statistik t <i>Financial Target</i>	101
Gambar 4.3 Uji Statistik t <i>External Pressure</i>	102
Gambar 4.4 Uji Statistik t Profitabilitas.....	103
Gambar 4.5 Hasil Uji Statistik F.....	104

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah

Fraudulent Financial Reporting adalah perilaku yang disengaja oleh suatu perusahaan berupa tindakan penghapusan atau memanipulasi data laporan keuangannya agar terlihat baik sehingga menarik banyak investor untuk menanamkan modalnya di perusahaan tersebut. Komponen laporan keuangan di Indonesia telah disusun sedemikian lengkap (komprehensif) untuk meningkatkan kualitas dan transparansi, namun terlepas dari itu masih saja terdapat celah untuk para pelaku melakukan manipulasi dalam laporan keuangan yang dalam istilah disebut dengan *Fraudulent Financial Reporting* (Khoirunnisa *et al.*, 2020). *Fraudulent Financial Reporting* mendefinisikan bahwa pelaporan keuangan yang curang adalah salah saji atau pengabaian jumlah atau pengungkapan yang disengaja dengan maksud menipu para pemakai laporan itu (Junardi, 2020). Laporan keuangan yang baik adalah laporan yang dapat memberikan informasi dan penjelasan yang cukup mengenai hasil aktifitas suatu unit usaha, oleh karena itu informasinya haruslah lengkap, jelas, dan dapat menggambarkan secara tepat mengenai kejadian-kejadian ekonomi yang berpengaruh terhadap hasil operasi unit usaha tersebut dan tindakan pemanipulasian laporan keuangan merupakan salah satu bentuk kecurangan. Kecurangan pelaporan keuangan didefinisikan sebagai

tindakan penyimpangan secara sengaja terhadap arsip perusahaan seperti kesalahan penerapan prinsip akuntansi, yang menghasilkan laporan keuangan menyesatkan secara material yang dapat merugikan perusahaan maupun investor (Mia Tri Puspitaningrum et al., 2019). Dalam dunia keuangan, investor adalah orang perorangan atau lembaga baik domestik atau non domestik yang melakukan suatu investasi baik dalam jangka pendek atau jangka panjang dengan tujuan mendapatkan keuntungan. Investor menilai kinerja atau pertanggungjawaban manajemen sehingga pemilik modal bisa membuat keputusan ekonomi untuk menahan atau menjual investasi yang terdapat di perusahaan. Saat laporan keuangan terbit, manajemen menginginkan laporan keuangan tersebut menggambarkan kondisi perusahaan dalam keadaan yang terbaik agar para *stakeholder* menilai baik kinerja manajemen. Penyimpangan yang terjadi dalam laporan keuangan dapat mengakibatkan informasi yang yang diberikan dalam laporan keuangan tersebut menjadi tidak relevan dan mengandung salah saji yang menyebabkan pengguna laporan keuangan mengambil keputusan yang kurang sesuai. *Fraud* adalah tindakan penipuan yang disengaja untuk memperoleh keuntungan yang tidak adil atau illegal (Nurmala & Rahmawati, 2019). Perusahaan ketika menyajikan informasi yang tidak relevan, maka informasi keuangan tersebut tidak dapat dijadikan dasar untuk pengambilan keputusan ekonomi, karena hasil analisis yang dilakukan tidak sesuai. Berdasarkan konsep hukum yang luas, kecurangan (*fraud*) merupakan setiap ketidakjujuran yang disengaja untuk merampas hak atau kepemilikan orang atau pihak lain. Adanya

kesengajaan salah saji dalam laporan keuangan merupakan indikasi yang menunjukkan kecurangan (Ijudien, 2018). Banyak faktor yang mempengaruhi kecurangan laporan keuangan pada perusahaan diantaranya stabilitas keuangan, kondisi industri dan tekanan eksternal (Hartono, 2020). Industri merupakan salah satu informasi yang diperlukan oleh para investor dan dapat dilihat pada laporan statistic bulanan tahun 2020. Terdapat 9 macam industri antara lain *agriculture, mining, basic industry and chemicals, miscellaneous industry, customer good industry, property real estate and building contruction, infrastructure, utilities and transportation, finance, trade services investment*. Dari 9 macam industri tersebut salah satu industri saat ini yang cukup menarik adalah *property and real estate* karena prospek dalam hal *property and real estate* sangat baik dan perkembangannya sangat pesat mudah digeluti dan cocok untuk berbagai kalangan misal pada pembangunan jalan, gedung, perkantoran dan lainnya.

Property and Real Estate maksudnya adalah *Real (Property and Estate)*. *Real property* adalah setiap kepemilikan yang terpasang langsung ke tanah, serta tanah itu sendiri. *Real property* tidak hanya mencakup bangunan dan struktur lainnya, tetapi juga hak-hak dan kepentingan. *Real property* dapat berupa sewa atau perumahan. Sedangkan *real estate* adalah tanah ditambah apa pun secara permanen tetap untuk itu, termasuk bangunan, gudang, dan barang-barang lain yang melekat pada struktur. *Real estate* juga dapat dikelompokkan menjadi tiga kategori besar berdasarkan penggunaannya yaitu perumahan, komersial dan industri.

Beda *real estate* dengan *property* terletak pada fisik dan kepemilikan. *Real estate* lebih mengacu kepada fisik (tanah dan bangunan), sedangkan *Real property* lebih mengacu kepada kepemilikan terhadap fisik (tanah dan bangunan). Bisa dikatakan *real estate* merupakan subset (bagian) dari *Real property*. Ini berdasarkan surat IDX Monthly Statistics Desember 2020 Volume 29 No. 12 mengenai data perusahaan yang terdaftar di www.idx.co.id. *Fraudulent Financial Reporting* sampai saat ini masih menjadi permasalahan yang tidak bisa diremehkan karena dari tahun ke tahun kasus terjadinya *fraud* selalu ditemukan dalam laporan keuangan. Wolfe dan Hermanson berpendapat bahwa kecurangan tidak akan terjadi tanpa orang yang tepat dengan kemampuan yang tepat untuk melaksanakan setiap detail dari penipuan. Kemampuan yang dimaksud adalah sifat individu melakukan penipuan, yang mendorong mereka untuk mencari kesempatan dan memanfaatkannya. Sedangkan *Fraudulent financial reporting* dapat dilakukan dengan berbagai cara. Salah satu proksi yang dapat digunakan untuk mengukur *fraudulent financial reporting* adalah *Altman Z'Score*. Hasil penelitian (Junardi, 2020) menerapkan *Crowe's fraud pentagon theory*, hal ini karena elemen indikator lebih lengkap dibandingkan teori sebelumnya. Elemen-elemen yang digunakan antara lain: *financial target*, *financial stability*, *external pressure*, dan *personal financial need*. Variabel yang **Pertama**, *Financial Target* adalah adanya tekanan berlebihan pada manajemen untuk mencapai target keuangan yang dipatok oleh direksi atau manajemen. *Financial Target* adalah target keuangan yang menyebabkan adanya tekanan

berlebihan pada manajemen yang ditetapkan oleh direksi, termasuk tujuan-tujuan penerimaan bonus dari penjualan ataupun keuntungan (Septriyani & Handayani, 2018). *Financial target* adalah target-target keuangan berupa laba atas usaha yang ingin dicapai oleh perusahaan (Dwi Maryadi et al., 2020). *Target Finansial* yang memiliki arti target keuangan yang perlu dicapai (Yuniasih2, 2020). Rasio *Financial Target* terbagi menjadi tujuh jenis yaitu *Gross Profit Margin (GPM)*, *Net Profit Margin (NPM)*, *Return on Assets Ratio (ROA)*, *Return on Equity Ratio (ROE)*, *Return on Sales Ratio (ROS)*, *Return on Capital Employed (ROCE)*, *Return on Investment (ROI)*, *Earning Per Share (EPS)*. *Financial Target* dalam penelitian ini diukur dengan *Return on Assets Ratio (ROA)*

Return on Asset (ROA) adalah persentase seberapa menguntungkan aset perusahaan dalam menghasilkan pendapatan. *Return on Asset (ROA)* adalah salah satu pengukuran yang digunakan untuk mengukur kinerja manajer terutama terkait dengan bonus peningkatan dan sebagainya (Septriyani & Handayani, 2018). Salah satu pengukuran untuk menilai tingkat laba yang diperoleh perusahaan atas usaha yang dikeluarkan adalah *ROA (Return On Assets)* (Bawekes, 2018). *ROA* merupakan alat yang digunakan untuk mengukur kinerja manajemen dalam mengelola perusahaan (Dwi Maryadi et al., 2020). *Return on asset (ROA)* merupakan rasio profitabilitas yang digunakan untuk mengukur efektivitas perusahaan dalam menghasilkan keuntungan dengan memanfaatkan aktiva yang dimilikinya (M. Adam Prayoga & Eka Sudarmaji, 2019). Beberapa penelitian terdahulu berkesimpulan bahwa

target keuangan dengan proksi *Return On Asset (ROA)* terbukti berpengaruh positif terhadap kemungkinan adanya kecurangan pada laporan keuangan, sejalan dengan penelitian yang sudah dilakukan oleh (Bawekes, 2018); (Septriyani & Handayani, 2018); (Khoirunnisa *et al.*, 2020); (M. Adam Prayoga & Eka Sudarmaji, 2019); (Dwi Maryadi *et al.*, 2020). **Kedua**, *External Pressure* merupakan tekanan yang berlebihan bagi manajemen untuk memenuhi persyaratan atau harapan dari pihak ketiga. *External pressure* adalah keadaan dimana perusahaan mendapatkan tekanan dari pihak luar perusahaan (Dwi Maryadi *et al.*, 2020). *External Pressure* mencerminkan keadaan perusahaan yang merasakan adanya tekanan yang berasal dari luar perusahaan. Dimana tekanan yang didapatkan dari pihak eksternal untuk mendapatkan suntikan dana baik tambahan utang ataupun sumber dana lain agar tetap bisa bersaing (Styaningrum³, 2020). Selain itu *External pressure* dapat diartikan tekanan yang seringkali dialami oleh manajemen di sebuah perusahaan adalah kebutuhan untuk mendapatkan tambahan utang atau sumber pembiayaan eksternal agar tetap kompetitif, termasuk pembiayaan riset dan pengeluaran pembangunan atau modal (Septriyani & Handayani, 2018). Adapun jenis-jenis rasio *External pressure* antara lain *Debt to Equity Ratio (DER)* dan *Debt to Aset Ratio (DAR)*. Rasio *External pressure* dalam penelitian ini adalah *Debt to Equity Ratio (DER)*.

Debt To Equity Ratio (DER) adalah rasio yang digunakan untuk mengetahui seberapa hutang yang dimiliki oleh perusahaan dengan membandingkan jumlah hutang terhadap ekuitas. *Debt To Equity Ratio*

merupakan salah satu rasio solvabilitas. *Debt to Equity Ratio* merupakan rasio yang menggambarkan sampai sejauh mana modal pemilik dapat menutupi utang-utang kepada pihak luar (Hasanah et al., 2018). Sumber dana perusahaan dicerminkan oleh modal asing dan modal sendiri yang diukur dengan *Debt to Equity Ratio (DER)* (Efendi & Wibowo, 2017). DER menggambarkan rasio yang dapat digunakan untuk menilai utang jangka panjang dengan modal sendiri (Estininghadi, 2018). Beberapa penelitian terdahulu berkesimpulan bahwa *External Pressure* dengan proksi *Debt to Equity Ratio (DER)* berpengaruh positif terhadap kecurangan pelaporan keuangan, sejalan dengan penelitian yang sudah dilakukan oleh (Hasanah et al., 2018); (Efendi & Wibowo, 2017); (Estininghadi, 2018); (Nugroho et al., 2018). **Ketiga**, Profitabilitas merupakan kemampuan suatu perusahaan dalam menghasilkan laba selama periode tertentu pada tingkat penjualan, aset dan modal saham tertentu. Profitabilitas suatu perusahaan dapat dinilai melalui berbagai cara tergantung pada laba dan aktiva atau modal yang akan diperbandingkan satu dengan lainnya. Profitabilitas adalah rasio hasil akhir bersih terkait semua kebijakan dan keputusan dalam perusahaan, dimana rasio ini digunakan sebagai alat untuk mengukur kemampuan perusahaan untuk mendapatkan keuntungan dari usahanya (penjualannya) (Nugroho et al., 2018). Profitabilitas diukur dengan membandingkan laba bersih dan pendapatan (Widyanti & Nuryatno, 2018). Profitabilitas dapat digunakan sebagai teknik penilaian untuk menilai kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba (Ramadhan & Laksito, 2019). Profitabilitas

adalah suatu indikator yang menilai keberhasilan manajerial terhadap tingkat kesejahteraan pemegang saham (Zainudin & Hashim, 2016). Secara umum ada tiga jenis rasio profitabilitas yang dominan dipakai dalam penelitian yaitu *Net Profit Margin (NPM)*, *Return On Assets (ROA)*, dan *Return On Equity (ROE)*. Profitabilitas dalam penelitian ini diukur dengan menggunakan *Net Profit Margin (NPM)*.

Net Profit Margin (NPM) atau margin laba bersih merupakan rasio profitabilitas untuk menilai persentase laba bersih yang didapat setelah dikurangi pajak terhadap pendapatan yang diperoleh dari penjualan. *Net Profit Margin (NPM)* juga merupakan rasio yang digunakan untuk memperoleh laba dari penjualan. *Net Profit Margin* merupakan rasio yang mengukur sejauh mana kemampuan perusahaan menghasilkan laba bersih pada tingkat penjualan tertentu (Hasanah et al., 2018). Semakin besar *Net Profit Margin*, maka laba yang dihasilkan perusahaan tinggi pada tingkat penjualan tertentu. NPM menunjukkan perbandingan antara laba bersih setelah pajak (NIAT) terhadap total penjualannya (Estininghadi, 2019). rasio net profit margin menunjukkan kemampuan perusahaan dalam menghasilkan keuntungan dari pengelolaan aset yang dimiliki. Selain itu rasio *Net Profit Margin (NPM)* merupakan suatu rasio yang menunjukkan perputaran operasi perusahaan dalam memperoleh laba yang maksimal, dimana apabila nilai dari net profit margin tinggi, ini menunjukkan bahwa kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba cukup maksimal, dengan demikian hal ini memberikan peluang bagi para investor untuk dapat menanamkan dana pada perusahaan (Anggraini & Syamwil, 2018).

Beberapa penelitian sebelumnya melakukan penelitian tentang kecurangan pelaporan keuangan membuktikan bahwa profitabilitas yang diukur dari rasio laba bersih terhadap pendapatan memiliki pengaruh positif terhadap kecurangan pelaporan keuangan (Anggraini & Syamwil, 2018); (Estininghadi, 2019); (Hasanah et al., 2018); (Hartono, 2020). Rasio-rasio keuangan yang memuat rasio profitabilitas benar-benar dibutuhkan untuk memperhitungkan tingkat keuntungan perusahaan pada setiap periode.

Perbedaan penelitian ini dengan penelitian terdahulu adalah sampel yang digunakan yaitu perusahaan sektor *Property and Real Estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2007-2018. Alasan peneliti memilih perusahaan sektor *Property and Real Estate* yang terdaftar di BEI pada tahun 2007-2018 sebagai objek penelitian karena di Indonesia ini prospek dalam hal *Property and Real Estate* sangat baik perkembangannya cukup pesat misal pada pembangunan jalan, gedung, perkantoran dan lainnya sehingga itu semua menjadi peluang bagi investor untuk menanamkan dananya, dari situ kemungkinan perusahaan untuk melakukan tindakan *fraud* cukup besar. Penelitian ini dilakukan karena dilatar belakangi oleh fenomena praktik kecurangan pelaporan keuangan sebagaimana dijelaskan di atas, untuk mengkaji lebih dalam bagaimana mendeteksi *Fraudulent Financial Reporting* di entitas lainnya apakah kasus praktik pelaporan keuangan yang terjadi di suatu tempat juga terjadi di tempat yang lain mengingat sudah banyak kasus kecurangan pelaporan keuangan di Indonesia terutama di perusahaan *property dan real estate*

yang cenderung masih cukup sulit untuk diungkapkan. Sampai saat ini masih sedikit penelitian yang dilakukan untuk meneliti kasus tentang kecurangan pelaporan keuangan.

Hal ini dapat dilihat dari tabel 1.1 berikut menyajikan seluruh perusahaan yang masuk dalam *property dan real estate* periode tahun 2007 sampai dengan tahun 2018.

Tabel 1.1
Daftar Rasio Laporan Keuangan 2007-2018

Tahun	Fraudulent Financial Reporting (Z-Score)	Financial Target (ROA)	External Pressure (DER)	Profitabilitas (NPM)
2007	207,12	0.01	1.11	1.17
2008	161,59	-2.61	0.95	1.21
2009	118,96	0.34	0.93	2.28
2010	265,55	0.05	0.78	2.47
2011	412,27	0.01	0.72	2.66
2012	558,20	0.02	0.78	3.94
2013	325,18	0.11	0.74	4.16
2014	488,06	0.35	0.70	6.18
2015	2.624,57	0.28	0.70	3.68
2016	31.639,74	0.37	0.66	0.61
2017	58.656,09	0.34	0.72	0.25
2018	155.203,98	0.28	0.65	0.25

Sumber: www.idx.co.id dan Laporan Keuangan ICMD (data diolah)

Rata – rata kecurangan pada laporan keuangan yang tercatat pada nilai rata – rata akhir tahun berturut – turut, dari 207,12; 161,59; 118,96; 265,55; 412,27; 558,20; 325,18; 488,06; 2.624,57; 31.639,74; 58.656,09; dan 155.203,98 untuk tahun yang berturut – turut 2007, 2008, 2009, 2010, 2011, 2012, 2013, 2014, 2015, 2016, 2017 dan 2018.

Pada tahun 2007 – 2008 laporan keuangan pada perusahaan *Property and Real Estate* terjadi penurunan *Financial Target* sebesar 2,62% yang mengindikasikan penurunan laba yang diperoleh suatu perusahaan, penurunan *External Pressure* sebesar 0,16% yang mengindikasikan penurunan membayar kewajiban hutang suatu perusahaan, dan kenaikan Profitabilitas sebesar 0,04% yang mengindikasikan kenaikan presentase keuntungan bersih terhadap penjualan yang di peroleh suatu perusahaan. Pergerakan rasio-rasio keuangan diikuti dengan penurunan kecurangan laporan keuangan sebesar 45,53%. Hal ini menarik untuk diamati dari pergerakan laporan keuangan perusahaan *property dan real estate* 2007 - 2008 adalah adanya penurunan *Financial Target* serta penurunan *External Pressure* diikuti dengan kenaikan NPM, idealnya penurunan kecurangan laporan keuangan diikuti dengan kenaikan *Financial Target* dan profitabilitas. Karena dengan kenaikan *Financial Target* dan profitabilitas yang tinggi suatu perusahaan dapat membayar hutang, sehingga hutang perusahaan akan berkurang.

Pada tahun 2008 - 2009 laporan keuangan pada perusahaan *property dan real estate* terjadi kenaikan *Financial Target* sebesar 2,95%

yang mengindikasikan kenaikan laba yang diperoleh suatu perusahaan, terjadi penurunan *External Pressure* sebesar 0,02% yang mengindikasikan penurunan membayar kewajiban hutang suatu perusahaan, dan kenaikan NPM sebesar 1,07% yang mengindikasikan kenaikan kemampuan perusahaan menghasilkan laba bersih pada tingkat penjualan tertentu. Pergerakan rasio-rasio keuangan diikuti dengan penurunan kecurangan laporan keuangan sebesar 42,63%. Hal ini wajar pergerakan rasio laporan keuangan pada perusahaan *property dan real estate* 2008 – 2009 karena penurunan kecurangan laporan keuangan diikuti dengan kenaikan *Financial Target*, kenaikan profitabilitas, dan penurunan *External Pressure*.

Pada tahun 2009 - 2010 laporan keuangan pada perusahaan *property dan real estate* terjadi penurunan *Financial Target* sebesar 0.29% yang mengindikasikan penurunan laba yang diperoleh suatu perusahaan, terjadi penurunan *External Pressure* sebesar 0,15% yang mengindikasikan penurunan membayar kewajiban hutang suatu perusahaan, dan kenaikan profitabilitas sebesar 0,19% yang mengindikasikan kenaikan kemampuan perusahaan menghasilkan laba bersih pada tingkat penjualan tertentu. Pergerakan rasio-rasio keuangan diikuti dengan kenaikan kecurangan laporan keuangan sebesar 146,59%. Hal ini menarik untuk diamati dari pergerakan laporan keuangan perusahaan *property dan real estate* 2009 - 2010 adalah adanya penurunan *Financial Target* serta penurunan *External Pressure* diikuti dengan kenaikan profitabilitas, idealnya kenaikan kecurangan laporan

keuangan diikuti dengan penurunan *Financial Target* dan profitabilitas serta kenaikan *External Pressure*.

Pada tahun 2010 - 2011 laporan keuangan pada perusahaan *property dan real estate* terjadi penurunan *Financial Target* sebesar 0.04% yang mengindikasikan penurunan laba yang diperoleh suatu perusahaan, terjadi penurunan *External Pressure* sebesar 0,06% yang mengindikasikan penurunan membayar kewajiban hutang suatu perusahaan. Pergerakan rasio-rasio keuangan diikuti dengan kenaikan kecurangan laporan keuangan sebesar 146,72%. Hal ini menarik untuk diamati dari pergerakan laporan keuangan perusahaan *property dan real estate* 2010 - 2011 adalah adanya penurunan *Financial Target* serta penurunan *External Pressure*, idealnya kenaikan kecurangan laporan keuangan diikuti dengan penurunan *Financial Target* serta kenaikan *External Pressure*.

Pada tahun 2011 - 2012 laporan keuangan pada perusahaan *property dan real estate* terjadi kenaikan *Financial Target* sebesar 0,01% yang mengindikasikan kenaikan laba yang diperoleh suatu perusahaan, terjadi kenaikan *External Pressure* sebesar 0,06% yang mengindikasikan kenaikan membayar kewajiban hutang suatu perusahaan, dan kenaikan NPM sebesar 1,28% yang mengindikasikan kenaikan kemampuan perusahaan menghasilkan laba bersih pada tingkat penjualan tertentu. Pergerakan rasio-rasio keuangan diikuti dengan penurunan kecurangan laporan keuangan sebesar 145,93%. Hal ini menarik untuk diamati dari pergerakan laporan keuangan perusahaan *property dan real estate* 2011 -

2012 adalah adanya kenaikan *Financial Target* dan *External Pressure* serta diikuti dengan kenaikan NPM, idealnya kenaikan kecurangan laporan keuangan diikuti dengan penurunan *Financial Target* dan profitabilitas.

Pada tahun 2012 - 2013 laporan keuangan pada perusahaan *property dan real estate* terjadi kenaikan *Financial Target* sebesar 0,09% yang mengindikasikan kenaikan laba yang diperoleh suatu perusahaan, terjadi penurunan *External Pressure* sebesar 0,04% yang mengindikasikan penurunan membayar kewajiban hutang suatu perusahaan, dan kenaikan profitabilitas sebesar 0,22% yang mengindikasikan kenaikan kemampuan perusahaan menghasilkan laba bersih pada tingkat penjualan tertentu. Pergerakan rasio-rasio keuangan diikuti dengan penurunan kecurangan laporan keuangan sebesar 233,0,2%. Hal ini wajar pergerakan rasio laporan keuangan pada perusahaan *property dan real estate* 2012 – 2013 karena penurunan kecurangan laporan keuangan diikuti dengan kenaikan *Financial Target* dan profitabilitas serta penurunan *External Pressure*.

Pada tahun 2013 - 2014 laporan keuangan pada perusahaan *property dan real estate* terjadi kenaikan *Financial Target* sebesar 0.24% yang mengindikasikan kenaikan laba yang diperoleh suatu perusahaan, terjadi penurunan sebesar *External Pressure* 0,04% yang mengindikasikan penurunan membayar kewajiban hutang suatu perusahaan. Dan kenaikan profitabilitas sebesar 2,02 % yang mengindikasikan kenaikan kemampuan perusahaan menghasilkan laba bersih pada tingkat penjualan tertentu. Pergerakan rasio-rasio keuangan

diikuti dengan kenaikan kecurangan laporan keuangan sebesar 162,88%. Hal ini menarik untuk diamati dari pergerakan laporan keuangan perusahaan *property dan real est*

ate 2013 - 2014 adalah adanya kenaikan *Financial Target*, penurunan *External Pressure*, serta kenaikan profitabilitas. Idealnya kenaikan kecurangan laporan keuangan diikuti dengan penurunan *Financial Target* penurunan profitabilitas, serta kenaikan *External Pressure*.

Pada tahun 2014 - 2015 laporan keuangan pada perusahaan *property dan real estate* terjadi penurunan *Financial Target* sebesar 0.07% yang mengindikasikan penurunan laba yang diperoleh suatu perusahaan, penurunan profitabilitas sebesar 2,5% yang mengindikasikan penurunan kemampuan perusahaan menghasilkan laba bersih pada tingkat penjualan tertentu. Pergerakan rasio-rasio keuangan diikuti dengan kenaikan kecurangan laporan keuangan sebesar 2.136,51%. Hal ini menarik untuk diamati dari pergerakan laporan keuangan perusahaan *property dan real estate* 2014 - 2015 adalah adanya penurunan *Financial Target* dan NPM. Idealnya kenaikan kecurangan laporan keuangan diikuti dengan penurunan *Financial Target* penurunan profitabilitas, serta kenaikan *External Pressure*.

Pada tahun 2015 - 2016 laporan keuangan pada perusahaan *property dan real estate* terjadi kenaikan *Financial Target* sebesar 0.09% yang mengindikasikan kenaikan laba yang diperoleh suatu perusahaan, terjadi penurunan *External Pressure* sebesar 0,04% yang

mengindikasikan penurunan membayar kewajiban hutang suatu perusahaan. Serta penurunan profitabilitas sebesar 3,07% yang mengindikasikan penurunan kemampuan perusahaan menghasilkan laba bersih pada tingkat penjualan tertentu. Pergerakan rasio-rasio keuangan diikuti dengan kenaikan kecurangan laporan keuangan sebesar 29.015,17%. Hal ini menarik untuk diamati dari pergerakan laporan keuangan perusahaan *property dan real estate* 2015 - 2016 adalah adanya kenaikan *Financial Target* serta penurunan *External Pressure* dan profitabilitas. Idealnya kenaikan kecurangan laporan keuangan diikuti dengan penurunan *Financial Target* penurunan profitabilitas, serta kenaikan *External Pressure*.

Pada tahun 2016 - 2017 laporan keuangan pada perusahaan *property dan real estate* terjadi penurunan *Financial Target* sebesar 0,03% yang mengindikasikan penurunan laba yang diperoleh suatu perusahaan, terjadi kenaikan *External Pressure* sebesar 0,06% yang mengindikasikan kenaikan kemampuan membayar kewajiban hutang suatu perusahaan, dan penurunan profitabilitas sebesar 0,36% yang mengindikasikan penurunan kemampuan perusahaan menghasilkan laba bersih pada tingkat penjualan tertentu. Pergerakan rasio-rasio keuangan diikuti dengan kenaikan kecurangan laporan keuangan sebesar 27.016,35%. Hal ini wajar pergerakan rasio laporan keuangan pada perusahaan *property dan real estate* 2016 – 2017 karena kenaikan kecurangan laporan keuangan diikuti dengan penurunan *Financial Target* dan profitabilitas serta kenaikan *External Pressure*.

Pada tahun 2017 - 2018 laporan keuangan pada perusahaan *property dan real estate* terjadi penurunan *Financial Target* sebesar 0.06% yang mengindikasikan penurunan laba yang diperoleh suatu perusahaan, terjadi penurunan *External Pressure* sebesar 0,07% yang mengindikasikan penurunan membayar kewajiban hutang suatu perusahaan. Pergerakan rasio-rasio keuangan diikuti dengan kenaikan kecurangan laporan keuangan sebesar 96.547,89%. Hal ini menarik untuk diamati dari pergerakan laporan keuangan perusahaan *property dan real estate* 2017 - 2018 adalah adanya penurunan *Financial Target* serta penurunan *External Pressure*. Idealnya kenaikan kecurangan laporan keuangan diikuti dengan penurunan *Financial Target* penurunan profitabilitas, serta kenaikan *External Pressure*. Di dalam penelitian ini, hasil penelitian terdahulu menjadi sebuah permasalahan karena memiliki kesimpulan yang berbeda.

Penelitian terdahulu yang berhubungan dengan penelitian ini menghasilkan kesimpulan yang berbeda-beda, antara lain dalam tabel berikut:

Tabel 1.2
Peneliti Terdahulu

GAP	HASIL	PENELITI	METODE
Terdapat perbedaan temuan hasil penelitian tentang Faktor yang mempengaruhi Fraudulent Financial Reporting	Menemukan bukti bahwa berpengaruh positif terhadap Fraudulent Financial Reporting	1. Bayagub et al., 2018 2. Zulfa & Bayagub, 2018 3. Siddiq et al., 2017 4. Dwi Maryadi et al., 2020 5. Agustina & Pratomo, 2019 6. Ijudien, 2018	1. <i>purposive sampling</i> 2. <i>kuantitatif</i> 3. <i>deskriptif kuantitatif</i> 4. <i>basic research</i>
	Menemukan bukti bahwa berpengaruh negatif terhadap Fraudulent Financial Reporting	1. Bawekes, 2018 2. Widhayanti & Utomo, 2020 3. Nurmala & Rahmawati, 2019 4. Yuniasih2, 2020 5. Septriyani & Handayani, 2018 6. Mia Tri Puspitaningrum et al., 2019	1. <i>purposive sampling</i> 2. <i>kuantitatif</i> 3. <i>asosiatif kausal</i>

Sumber: Peneliti Terdahulu yang di Susun Kembali Untuk Penelitian ini (2021)

Berdasarkan permasalahan adanya ketidaksesuaian hasil penelitian dengan teori dan hasil penelitian terdahulu yang tidak konsisten, serta untuk memperkuat teori dan hasil penelitian sebelumnya maka penulis tertarik untuk mengkaji lebih dalam analisa laporan keuangan yang diwakili oleh *Financial Target*, *External Pressure*, Profitabilitas terhadap kecurangan laporan keuangan. Oleh karena itu penulis tertarik untuk mengambil judul **“FAKTOR YANG MEMPENGARUHI FRAUDULENT FINANCIAL REPORTING PADA PERUSAHAAN PROPERTY AND REAL ESTATE YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PADA TAHUN 2007-2018”**

B. Perumusan Masalah

Berdasarkan permasalahan adanya ketidak sesuaian hasil observasi awal dengan teori dan hasil penelitian terdahulu yang tidak konsisten maka dapat dirumuskan pertanyaan-pertanyaan sebagai berikut :

1. Apakah *Financial Target* berpengaruh terhadap *Fraudulent Financial Reporting* pada perusahaan *Property and Real Estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2007 – 2018?
2. Apakah *External Pressure* berpengaruh terhadap *Fraudulent Financial Reporting* pada perusahaan *Property and Real Estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2007 – 2018?
3. Apakah Profitabilitas berpengaruh terhadap *Fraudulent Financial Reporting* pada perusahaan *Property and Real Estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2007 – 2018?
4. Apakah *Financial Target*, *External Pressure*, Profitabilitas berpengaruh terhadap *Fraudulent Financial Reporting* pada perusahaan *Property and Real Estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2007 – 2018?

C. Tujuan Penelitian

Berdasarkan pada perumusan masalah yang telah dikemukakan, maka tujuan penelitian ini adalah:

1. Untuk menguji apakah *Financial Target* berpengaruh terhadap *Fraudulent Financial Reporting* pada perusahaan *Property and Real Estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2007 – 2018.

2. Untuk menguji apakah *External Pressure* berpengaruh terhadap *Fraudulent Financial Reporting* pada perusahaan *Property and Real Estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2007 – 2018.
3. Untuk menguji apakah Profitabilitas secara parsial berpengaruh terhadap *Fraudulent Financial Reporting* pada perusahaan *Property and Real Estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2007 – 2018.
4. Untuk menguji apakah *Financial Target*, *External Pressure*, Profitabilitas berpengaruh terhadap *Fraudulent Financial Reporting* pada perusahaan *Property and Real Estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2007 – 2018.

D. Manfaat Penelitian

Penelitian ini diharapkan memberi manfaat sebagai berikut:

1. Manfaat Teoritis

Hasil penelitian ini diharapkan dapat barmanfaat khususnya bagi pengembangan ilmu pengetahuan sebagai sumber bacaan atau referensi yang dapat memberikan informasi teoritis pada pihak-pihak yang akan melakukan penelitian lebih lanjut mengenai permasalahan ini, dan menambah sumber pustaka yang telah ada..

2. Manfaat Praktis

a. Bagi Investor

Hasil dari penelitian ini dapat memberikan Memberikan suatu alat bantu analisa bagi para investor dalam menilai dan

menganalisa investasinya di perusahaan tertentu. Dengan pengetahuan dan wawasan mengenai *Fraudulent Financial Reporting* disini diharapkan para investor lebih teliti dan jeli dalam kemungkinan terjadinya *Fraudulent Financial Reporting* untuk menjamin investasi yang mereka lakukan di perusahaan yang sudah di pilih.

b. Bagi Perusahaan

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan informasi kepada para manajemen perusahaan dalam mendeteksi penyebab terjadinya *fraudulent financial reporting* dan menghindari salah saji dalam laporan keuangan agar tidak menjadikan konflik yang dapat merugikan perusahaan. Oleh karena itu manajemen perusahaan diharapkan dapat lebih mengetahui dampak kedepannya apabila melakukan *fraudulent financial reporting* yaitu dapat mengakibatkan kebangrutan perusahaan atau bisa terjadi pailit.

E. Definisi Operasional

Definisi operasional adalah penjelasan definisi dari variabel yang telah dipilih oleh peneliti yang digunakan dengan tujuan memberikan arti atau menspesifikasikannya (Dewi et al., 2019).

Definisi operasional variabel yang akan digunakan dalam penelitian ini dapat dijelaskan sebagai berikut:

1. *Fraudulent Financial Reporting*

Fraudulent Financial Reporting adalah perilaku yang disengaja oleh suatu perusahaan berupa tindakan penghapusan atau memanipulasi data laporan keuangannya agar terlihat baik sehingga menarik banyak investor untuk menanamkan modalnya di perusahaan tersebut. *Fraudulent Financial Reporting* mendefinisikan bahwa pelaporan keuangan yang curang adalah salah saji atau pengabaian jumlah atau pengungkapan yang disengaja dengan maksud menipu para pemakai laporan itu (Junardi, 2020).

2. *Financial Target*

Financial Target adalah adanya tekanan berlebihan pada manajemen untuk mencapai target keuangan yang dipatok oleh direksi atau manajemen. *Financial Target* adalah target keuangan yang menyebabkan adanya tekanan berlebihan pada manajemen yang ditetapkan oleh direksi, termasuk tujuan-tujuan penerimaan bonus dari penjualan ataupun keuntungan (Septriyani & Handayani, 2018). ROA merupakan alat yang digunakan untuk mengukur kinerja manajemen dalam mengelola perusahaan. *Return on Asset (ROA)* dapat dihitung dengan rumus:

$$ROA = \frac{\text{Laba Bersih}}{\text{Total Aset}} \times 100\%$$

3. *External Pressure*

External Pressure merupakan tekanan yang berlebihan bagi manajemen untuk memenuhi persyaratan atau harapan dari pihak ketiga. *External pressure* adalah keadaan dimana perusahaan mendapatkan tekanan dari pihak luar perusahaan (Dwi Maryadi et al., 2020). *External pressure* bisa diproksikan dengan *rasio Debt To Equity Ratio (DER)*.

$$DER = \frac{\text{Total Utang}}{\text{Total Ekuitas}}$$

4. Profitabilitas

Profitabilitas merupakan kemampuan suatu perusahaan dalam menghasilkan laba selama periode tertentu pada tingkat penjualan, asset dan modal saham tertentu. Profitabilitas adalah rasio hasil akhir bersih terkait semua kebijakan dan keputusan dalam perusahaan, dimana rasio ini digunakan sebagai alat untuk mengukur kemampuan perusahaan untuk mendapatkan keuntungan dari usahanya (penjualannya) (Nugroho et al., 2018). Salah satu indikator yang digunakan untuk mengukur profitabilitas yaitu NPM dapat dihitung dengan rumus:

$$NPM = \frac{\text{Laba Bersih Setelah Pajak}}{\text{Penjualan Bersih}}$$

F. Sistematika Penulisan

Sistematika disusun agar dalam penulisan penelitian dapat lebih sistematis, berikut sistematika penulisan dalam penulisan ini:

BAB I : PENDAHULUAN

Dalam bab ini diuraikan mengenai latar belakang masalah, rumusan masalah, tujuan penelitian, manfaat penelitian, definisi operasional dan sistematika penulisan.

BAB II : TINJAUAN PUSTAKA

Dalam bab ini diuraikan tentang landasan teori, bagian ini berisi kajian pustaka yang digunakan sebagai bahan acuan dalam penelitian ini, kerangka pemikiran dan hipotesis penelitian.

BAB III : METODE PENELITIAN

Bab ini memberikan penjelasan tentang jenis penelitian, lokasi penelitian, variabel penelitian, populasi, sampel dan teknik sampling, teknik pengambilan data serta teknik analisis data.

BAB IV : HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

Pada bab ini berisi gambaran umum data sampel, deskripsi data, analisis data, dan penelitian.

BAB V : KESIMPULAN DAN SARAN

Pada bab ini berisi gambaran umum hasil kesimpulan dan saran.

BAB II

LANDASAN TEORI

A. Kajian Teori

1. *Fraudulent Financial Reporting*

a. Pengertian *Fraudulent Financial Reporting*

Fraudulent Financial Reporting adalah perilaku yang disengaja oleh suatu perusahaan berupa tindakan penghapusan atau memanipulasi data laporan keuangannya agar terlihat baik sehingga menarik banyak investor untuk menanamkan modalnya di perusahaan tersebut. *Fraudulent Financial Reporting* mendefinisikan bahwa pelaporan keuangan yang curang adalah salah saji atau pengabaian jumlah atau pengungkapan yang disengaja dengan maksud menipu para pemakai laporan itu (Junardi, 2020).

b. Teori *Fraudulent Financial Reporting*

1) Teori Keagenan (*Agency Theory*)

Agency Theory atau Teori Keagenan merupakan teori utama yang digunakan karena dalam kasus *fraud* terdapat keterkaitan hubungan yang erat antara prinsipal dan agen yang memiliki kepentingan berbeda. *Agency Theory* atau Teori Keagenan yang ditemukan oleh Michael C. Jensen dan William H. Meckling (1976), merupakan teori yang menjelaskan hubungan antara pemegang saham (*shareholder*) sebagai prinsipal dan manajemen sebagai agen dalam suatu perjanjian atau kontrak kerjasama yang biasa disebut dengan

nexus of contract. Hubungan keagenan merupakan suatu kontrak dimana satu atau lebih orang prinsipal memberi wewenang atau memberikan perintah ke orang lain sebagai agen untuk melakukan jasa atas nama prinsipal serta memberikan wewenang kepada agen untuk membuat keputusan. *Conflict of interest* atau perbedaan kepentingan antara prinsipal dan agen inilah yang dapat memicu *agency problem* yang dapat mempengaruhi kualitas laba yang akan dilaporkan (Mia Tri Puspitaningrum et al., 2019).

Jika pendapatan bersih menurun, maka terjadi *agency problem*. Karena pihak manajemen kurang mampu mengatasi penjualan bersih yang menurun sehingga laba bersih turun. Sebaliknya, jika penjualan bersih meningkat maka ROA juga akan meningkat.

Jika pembayaran hutang bermasalah menurun, berarti terjadi *agency problem*. Karena manajer tidak mampu mengendalikan pembayaran hutang bermasalah. Sehingga ROA turun. Semaksimal mungkin manajemen perusahaan mengatasi pembayar hutang yang bermasalah, karena kredit merupakan aset beresiko yang dimiliki oleh bank.

Jika persentase pendapatan bersih menurun, maka terjadi *agency problem*. Karena pihak manajemen kurang mampu mengatasi penjualan bersih yang menurun sehingga ROA turun. Sebaliknya, jika penjualan bersih meningkat maka ROA juga akan meningkat

Perbedaan keinginan prinsipal dengan agen yaitu para prinsipal menginginkan laba yang tinggi dari perusahaan agar investasi yang ditanamkan cepat kembali. Sedangkan para agen mempunyai kepentingan sendiri yaitu mendapatkan bonus yang diterima. Sehingga keduanya jelas memiliki kepentingan pribadi jika prinsipal menginginkan return yang tinggi atas investasinya, sedangkan agen memiliki kepentingan untuk mendapatkan kompensasi yang besar atas hasil kerjanya.

Keterkaitan antara teori keagenan dengan elemen-elemen dalam *fraud* model secara singkat akan dijabarkan dibawah ini:

- a) Tekanan (*pressure*) merupakan dorongan yang memaksa seseorang untuk melakukan tindakan yang tidak benar termasuk melakukan kecurangan. Karena adanya motivasi yang terdapat dalam diri seseorang untuk melakukan kecurangan dimana tekanan yang ada disekitarnya contoh penghasilan yang didapatkannya kurang untuk memenuhi kebutuhannya, kebutuhan hidup yang banyak dan cukup besar, dan adanya tekanan dari keinginan seseorang hal inilah yang akan memicu manajemen untuk bertindak atas kepentingan diri sendiri (Trisnaningsih: 2019).
- b) Peluang (*Opportunity*) merupakan suatu kesempatan untuk melakukan kecurangan. Dalam hal ini, kondisi ini digunakan oleh manajemen perusahaan untuk melakukan kecurangan secara diam-diam agar tidak diketahui oleh orang banyak (*risk averse*).

Kecurangan tidak akan terjadi apabila hanya ada peluang tanpa diikuti lemahnya pengendalian diri manajemen (Trisnaningsih: 2019).

- c) Rasionalisasi merupakan pembenaran yang muncul didalam pikiran pelaku ketika kecurangan telah terjadi. Pemikiran ini akan muncul karena pelaku kecurangan tidak ingin perbuatannya diketahui sehingga pelaku membenarkan manipulasi yang telah dilakukan. Pembetulan ini muncul karena adanya keinginan dalam diri si pelaku kecurangan untuk tetap aman dan terbebas dalam hukuman (Trisnaningsih: 2019).
- d) Kompetensi atau Kemampuan merupakan salah satu sifat yang dimiliki seseorang untuk melakukan kecurangan. Hubungan kompetensi ini dalam teori keagenan adalah kemampuan yang dimiliki manajemen perusahaan disebabkan adanya kepentingan dari manajemen untuk mendapatkan banyak keuntungan bagi dirinya sendiri, sehingga manajemen sudah tidak bertindak sesuai dengan kepentingan prinsipal (Trisnaningsih: 2019).
- e) Arogansi merupakan sifat angkuh atau sombong seseorang yang menganggap merasa tidak akan menerima sanksi dari tindak kecurangan yang dilakukan itu karena kekuasaan atau jabatannya. Sifat ini muncul karena adanya sifat mementingkan diri didalam diri manajemen yang membuat arogansinya semakin besar yang memicu munculnya keyakinan pada dirinya bahwa

tidak akan ada yang mengetahui apabila melakukan kecurangan dan kedepannya tidak akan terkena sanksi (Trisnaningsih: 2019).

2) Kecurangan (*Fraud*)

a) Definisi *Fraud*

Fraud atau kecurangan/penipuan adalah tindakan yang sengaja dilakukan secara tidak adil dan merugikan pihak lainnya dengan tujuan untuk mendapatkan keuntungan. Sedangkan dalam dunia bisnis dijelaskan bahwa fraud atau kecurangan/penipuan memiliki makna atau arti yang lebih detail lagi, yaitu penipuan yang dilakukan dengan niat, penyalahgunaan/penyelewengan terhadap aset perusahaan, atau manipulasi data keuangan untuk kepentingan/keuntungan pelaku (Bawekes, 2018). *Fraud* dapat berupa pemalsuan, manipulasi, pengubahan data terhadap catatan akuntansi atau dokumen pendukung yang merupakan sumber penyajian laporan keuangan sehingga *fraudulent financial statement* merupakan hasil yang keliru atas penyembunyian suatu angka atau pengungkapan dalam laporan keuangan dengan tujuan memperoleh manfaat pribadi dengan cara memperdayai pengguna laporan keuangan.

b) Jenis-jenis *Fraud*

Fraud diklasifikasikan menjadi lima jenis, yaitu :

(1) *Embezzlement Employee* atau *Occupational Fraud*
(Kecurangan Pekerjaan)

Merupakan jenis *fraud* yang dilakukan oleh bawahan kepada atasan. Jenis *fraud* ini dilakukan bawahan dengan melakukan kecurangan pada atasannya secara langsung maupun tidak langsung.

(2) *Management Fraud* (Kecurangan Manajemen)

Merupakan jenis *fraud* yang dilakukan oleh manajemen puncak kepada pemegang saham, kreditor dan pihak lain sebagai pengguna laporan keuangan. Jenis *fraud* ini dilakukan manajemen puncak dengan cara menyediakan penyajian yang keliru, biasanya pada informasi keuangan.

(3) *Investment Scams* (Penipuan Investasi)

Merupakan jenis *fraud* yang dilakukan oleh individu/perorangan kepada investor. Jenis *fraud* ini dilakukan individu dengan mengelabui atau menipu investor dengan cara menanamkan uangnya dalam investasi yang salah.

(4) *Vendor Fraud* (Kecurangan Vendor)

Merupakan jenis *fraud* yang dilakukan oleh suatu organisasi atau perorangan yang menjual barang atau jasa kepada organisasi atau perusahaan yang juga menjual jasa atau

barang. Jenis *fraud* ini dilakukan organisasi dengan memasang harga yang terlalu tinggi untuk jasa maupun barang atau tidak adanya pengiriman barang meskipun pembayaran sudah dilakukan.

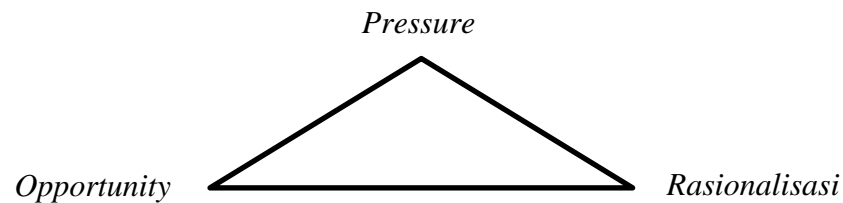
(5) *Customer Fraud* (Kecurangan Pelanggan)

Merupakan jenis *fraud* yang dilakukan oleh pelanggan kepada organisasi atau perusahaan yang menjual barang atau jasa. Jenis *fraud* ini dilakukan dilakukan pelanggan melalui cara membohongi penjual dengan mengatakan barang yang diberikan kepada pelanggan tersebut tidak seharusnya atau menuduh penjual memberikan lebih sedikit dari yang sebenarnya.

Sedangkan menurut pendiri sekaligus ketua *Association of Certified Fraud Examiners (ACFE)* Joseph Wells mendefinisikan *fraud* sebagai hal-hal yang mencakup semua jenis kejahatan untuk mendapatkan sesuatu yang menggunakan cara-cara kotor seperti penipuan atau kecurangan sebagai modus utama operasinya. Berikut ini klasifikasi *fraud tree* dalam *The Report of National ACFE 2018*. *Fraud tree* ini menggambarkan cabang-cabang dari *fraud* dalam hubungan kerja beserta ranting dan anak rantingnya. *Fraud tree* ini mempunyai tiga cabang utama yaitu *corruption*, *asset misappropriation*, dan *fraudulent financial reporting*.

3) *Fraud Triangle Theory*

Teori *fraud triangle* merupakan teori pertama yang mampu menjelaskan elemen-elemen penyebab fraud yang dikenal dengan konsep segitiga kecurangan. Teori ini dikemukakan oleh Cressey pada tahun 1953 yang berpendapat bahwa sampai batas tertentu terdapat tiga kondisi yang selalu mempengaruhi terjadinya kecurangan laporan keuangan. Kondisi ini terdiri dari *pressure*, *opportunity*, dan *rationalization*. Disajikan dalam bentuk gambar 2.2 sebagai berikut :



Gambar 2.1
Fraud Triangle

Sumber: Cressey, (1953)

Masing-masing sifat diatas akan dijelaskan sebagai berikut:

a) Tekanan (*Presurre*)

Pressure adalah adanya tekanan pada keadaan atau kondisi yang memaksa untuk melakukan kecurangan. Gaya hidup atau tuntutan ekonomi dan juga hal-hal yang termasuk dalam kondisi keuangan maupun non keuangan (Bawekes, 2018). Menurut Messier, Glover dan Prawitt (2014) ada beberapa faktor risiko yang berkaitan dengan tekanan atau dorongan untuk melakukan kecurangan:

- (1) Stabilitas atau profitabilitas keuangan terancam oleh ekonomi, industry, atau kondisi operasi entitas.

(2) Situasi keuangan personel dewan direksi atau manajemen terancam oleh kinerja keuangan entitas.

(3) Tekanan berlebihan bagi manajemen untuk memenuhi persyaratan dan ekspektasi pihak ketiga.

b) Kesempatan (*Opportunity*)

Komponen *fraud triangle* yang kedua *Opportunity* adalah keadaan dimana timbulnya kesempatan untuk melakukan suatu kecurangan (Bawekes, 2018).

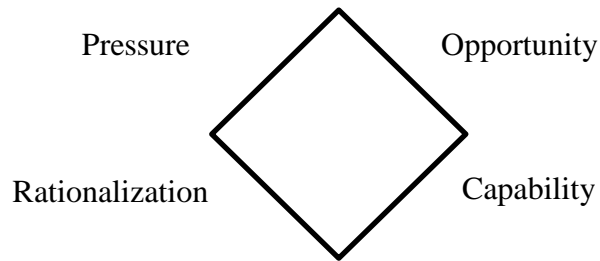
c) Pembenaran (*Rationalization*)

Komponen *fraud triangle* yang ketiga merupakan pembenaran atau *rationalization* adalah suatu sikap atau tindakan untuk melakukan pembenaran diri dengan berbagai alasan untuk menutupi tindakan yang salah (Bawekes, 2018). Seperti yang telah dilakukan oleh para pelaku *fraud* dimana mereka meyakini atau merasa tindakan yang dilakukan bukanlah suatu *fraud* tetapi tindakanya adalah suatu haknya, bahkan kadang pelaku merasa telah berjasa karena bisa berbuat banyak untuk organisasinya atau perusahaannya.

4) *Fraud Diamond Theory*

Fraud Diamond merupakan teori penyempurnaan dari teori *fraud triangle*. Teori ini di kemukakan oleh Wolfe dan Hermason pada tahun 2004. Pada teori ini terdapat empat elemen, menambah satu elemen dari teori *fraud triangle* yaitu elemen kapabilitas atau

kemampuan (*capability*). Disajikan dalam bentuk gambar 2.3 sebagai berikut :



Gambar 2.2
Fraud Diamond

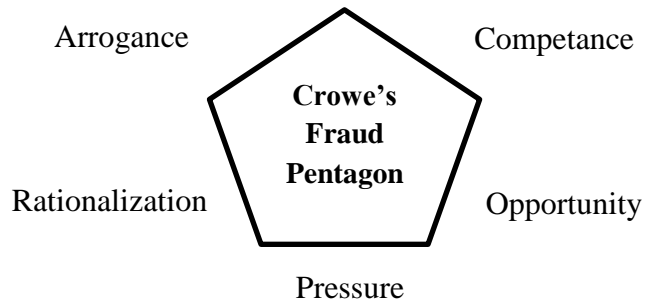
Sumber : Wolfe dan Hermanson, 2004

Banyak kecurangan-kecurangan yang khususnya dengan nominal besar atau ratusan dollar mungkin tidak akan terjadi apabila tidak ada orang tertentu yang memiliki kapabilitas tinggi yang ada dalam perusahaan tersebut. Adanya peluang akan dapat membuka pintu masuk untuk terjadinya kecurangan serta tekanan dan rasionalisasi yang dapat mendorong seseorang untuk melakukan tindakan tersebut. Akan tetapi seseorang tersebut harus mempunyai kapabilitas untuk mengetahui bahkan mengenali pintu mana yang terbuka sebagai peluang dan mengambil keuntungan apa yang dijalaninya bukan hanya sekali tetapi berkali-kali. Jika seseorang hanya memiliki *opportunity*, *pressure*, dan *rationalization* tetapi tidak memiliki kemampuan untuk melakukan kecurangan dan dengan pengawasan manajemen yang baik tidak akan dapat melakukan keburangan tersebut. Karena pada dasarnya orang yang melakukan kecurangan haruslah memiliki kemampuan (*capability*) dalam mengenali peluang yang ada sehingga mampu mengambil keuntungan

yang di kehendaki (Trisnaningsih, 2019). Maka dapat disimpulkan bahwa penipuan atau kecurangan yang dilakukan tidak akan terjadi jika tanpa orang yang tepat serta memiliki kemampuan yang tepat untuk melakukan setiap detail dari kecurangan tersebut. Menurut Wolfe dan Hermanson 2004 adapun sifat-sifat yang terkait dengan elemen kemampuan (*capability*) dalam tindakan pelaku kecurangan yaitu, *position* atau *function*, *brains*, *confidence* atau *ego*, *coercion skills*, *effective lying*, dan *immunity to stress*.

5) ***Fraud Pentagon Theory***

Teori *Fraud Pentagon* merupakan hasil pengembangan dari *fraud triangle theory* oleh Cressey (1953), kemudian *fraud diamond theory* yang dikembangkan oleh Wolfe dan Hermanson (2004). *Fraud pentagon theory* dikemukakan oleh Crowe Howart (2011) dalam teori ini menambahkan satu elemen *fraud* yaitu arogansi (*arrogance*). *Arrogance* diartikan sebagai sikap sombong dan angkuh dari pelaku jika tindakan *fraud* yang dia lakukan tidak akan diketahui dan dia tidak akan menerima sanksi apapun. Sehingga dalam *fraud model* yang dikemukakan oleh Crowe terdiri dari lima elemen indikator yaitu tekanan (*pressure*), kesempatan (*opportunity*), rasionalisasi (*rationalization*), kemampuan/ kompetensi (*capability/ competence*), dan arogansi (*arrogance*) (Bayagub et al., 2018). Disajikan dalam bentuk gambar 2.4 sebagai berikut:



Gambar 2.3
Fraud Pentagon

Sumber: Crowe's ,2011

a) Tekanan (*Pressure*)

Tekanan (*Pressure*) merupakan adanya motivasi untuk melakukan atau menyembunyikan tindakan kecurangan. Tekanan terjadi tidak hanya karena masalah atau kebutuhan financial saja, akan tetapi juga karena adanya dorongan oleh keserakan. Dalam *Statement of Auditing Standars* (SAS), terdapat empat jenis kondisi yang umum terjadi pada tekanan dimana dapat mengakibatkan seseorang melakukan kecurangan yaitu:

(1) *Financial Stability* atau *Profitability* (Stabilitas Keuangan)

Financial Stability merupakan keadaan yang memaksa suatu perusahaan harus menggambarkan kondisi keuangan perusahaan dalam kondisi stabil. Contoh dalam melakukan *fraud* dalam kondisi ini faktor resiko: perusahaan mungkin akan memanipulasi laba ketika stabilitas keuangan atau prifitabilitasnya sedang terancam oleh kondisi ekonomi, industry atau kondisi operasi entity berikut:

(a) Penurunan permintaan pelanggan

- (b) Kerugian operasional
- (c) Tingkat persaingan yang tinggi atau penurunan margin keuntungan
- (d) Arus kas negative yang berulang dari operasi

Financial stability dapat di proksikan dengan *Gross Profit Margin (GPM)*, *Net Profit Margin (NPM)*, *Change in Sale (SCHANGE)*, perubahan total asset (*ACHANGE*), *Capital to Total Assets (CATA)*, *Sales to Accounts Receivable (SALAR)*, and *Inventorty to Total Sales (INVSAL)*.

Proksi-proksi tersebut dapat dihitung dengan cara sebagai berikut:

$$GPM = \frac{\text{Laba Kotor}}{\text{Total Pendapatan}} \times 100\%$$

$$NPM = \frac{\text{Laba bersih setelah pajak}}{\text{Penjualan}}$$

Schange = Change in sales – Industry average change in sales

Achange = % Perubahan asset selama dua tahun

$$CATA = \frac{\text{Pendapatan operasional} - \text{ arus kas dari operasi}}{\text{Total Asset}}$$

$$SALAR = \frac{\text{Penjualan}}{\text{Piutang}}$$

$$INVSAL = \frac{\text{Penjualan}}{\text{Total Asset}}$$

(2) *Financial Target* (Target Keuangan)

Financial target merupakan tekanan yang berlebihan pada manajemen atau personil operasi untuk mencapai suatu target keuangan yang sudah ditetapkan oleh direksi atau bisa juga manajemen. Contoh kasus risiko dari *financial target*: perusahaan mungkin sudah memanipulasi laba untuk memenuhi prakiraan atau tolak ukur para analis seperti laba tahun berjalan atau tahun sebelumnya.

Menurut Asih Adriani (2018) dimana *financial target* dapat di proksikan dengan *Return On Asset* (ROA). ROA yaitu ukuran kinerja operasi suatu perusahaan yang banyak digunakan untuk mengetahui seberapa efisien asset yang telah digunakan. ROA sering juga digunakan dalam menilai kinerja manajer dalam menentukan bonus dan kenaikan upah dan lainnya. Berikut rumus yang digunakan:

$$ROA = \frac{\text{Laba bersih}}{\text{Total Asset}}$$

Selain penelitian Asih Adriani (2018) ada juga penelitian yang lain menggunakan ROA sebagai proksi *financial target*. Penelitian Helda (2018) juga menggunakan ROA sebagai proksi dari *financial target*. Hasil penelitian Helda (2018) menyatakan bahwa ROA berpengaruh terhadap *fraudulent financial reporting*.

Jadi dapat disimpulkan ROA dapat digunakan dalam mengidentifikasi adanya *fraud* pada laporan keuangan.

(3) *External Pressure* (Tekanan dari Luar)

External pressure merupakan keadaan dimana perusahaan mendapatkan tekanan dari pihak luar perusahaan. Contoh faktor risikonya yaitu ketika perusahaan menghadapi adanya tingkat ekspektasi para analis investasi, dimana di tuntut untuk memberikan kinerja terbaik bagi investor dan kreditor yang signifikan bagi perusahaan atau pihak eksternal lainnya, perlu mendapat tambahan hutang atau pembiayaan ekuitas. *External pressure* yaitu kemampuan manajemen untuk melunasi utang atau memenuhi perjanjian utang secara luas oleh sumber tekanan eksternal.

Sehingga dapat digunakan Debt Equity Ratio (DER) sebagai proxy untuk tekanan eksternal :

$$DER = \frac{\text{Total Liabilitas}}{\text{Total Ekuitas}}$$

(4) *Personal Financial Need*

Personal Financial Need merupakan kondisi dimana keuangan perusahaan dipengaruhi oleh keuangan eksekutif perusahaan. Dunn (2004) dalam Pungky Aji (2018) mengungkapkan bahwa kebutuhan pribadi adalah salah satu faktor yang menjadi manajemen maupun direksi perusahaan cenderung akan melakukan manipulasi keadaan keuangan perusahaannya. *Personal Financial Need* dapat

dibuktikan dengan memasukkan OSHIP dan 5% OWN sebagai proxy untuk kebutuhan *financial* pribadi.

$$\text{OSHIP} = \frac{\text{Saham yang dimiliki institusi lain}}{\text{Saham yang beredar}}$$

b) Peluang (*Opportunity*)

Peluang yang dimanfaatkan oleh pelaku *fraud* yang percaya bahwa tindakan yang dilakukan tidak akan terdeteksi. Sistem pengendalian yang lemah merupakan salah satu faktor adanya peluang untuk melakukan kecurangan, ketidak efektifan pengawasan manajemen, penyalahgunaan posisi dan prosedur yang tidak jelas mengakibatkan adanya peluang-peluang tersebut. Menurut Pungky Aji (2018) terdapat empat kondisi terkait penyebab terjadinya kecurangan yaitu *nature of industry, internal control, ineffective monitoring, dan organizational structure* berikut penjelasannya:

(1) Lingkungan Industri (*Nature of industry*)

Lingkungan industri memberikan peluang untuk pihak tertentu untuk melakukan kecurangan laporan keuangan yang disebabkan oleh liabilitas, asset, pendapatan atau biaya yang didasarkan pada estimasi yang melibatkan pertimbangan subjektif atau ketidakpastian yang sulit untuk mendukung hasil yang disajikan. Adapun kondisi atau kemampuan keuangan yang kuat untuk mendominasi suatu sektor industri tertentu yang memungkinkan entitas untuk mendikte kondisi atau ketentuan kepada pemasok atau

pelanggan, yang dapat mengakibatkan transaksi yang tidak semestinya atau transaksi yang tidak dilakukan dengan pihak yang tidak berelasi. Dapat disimpulkan bahwa faktor yang menyebabkan adanya *fraudulent financial reporting* dalam *nature of industry* yaitu berkaitan dengan lingkungan bisnis dari perusahaan tersebut dan operasional bisnis tersebut serta hubungannya dengan pihak-pihak yang berelasi dengan perusahaan tersebut.

(2) Pengendalian Internal (*Internal Control*)

Internal control atau pengendalian internal berguna bagi manajemen untuk menjaga asset perusahaan, meningkatkan efektivitas dan efisiensi kinerja perusahaan. Pengendalian internal yang kurang baik akan memberikan peluang untuk melakukan kecurangan laporan keuangan.

(3) Kurang Pengawasan (*Ineffective Monitoring*)

Ineffective monitoring yaitu keadaan dimana perusahaan tidak memiliki cukup unit pengawasan yang efektif untuk memantau kinerja perusahaan. Misal faktor risiko yang biasa terjadi jika kurangnya pengawasan: adanya dominasi manajemen oleh satu orang atau kelompok kecil, tanpa control kompensasi, tidak efektifnya pengawasan dewan direksi dan komite audit atas proses pelaporan keuangan dan pengendalian internal dan sejenisnya.

B. Penelitian Terdahulu

Dari kajian penelitian yang dilakukan oleh peneliti terdahulu, maka peneliti dapat menyimpulkan pengaruh *financial target*, *external pressure*, dan profitabilitas terhadap *fraudulent financial reporting*, yang disajikan dalam bentuk Tabel 2.1 sebagai berikut :

Tabel 2.1
 Penelitian Terdahulu

No.	Penulis, Tahun, dan Judul	Variabel Penelitian	Metodologi Penelitian	Hasil
1.	Amira Bayagub, Khusnatul Zulfa, Firdausi Mustoffa (2018) Analisis Elemen-Elemen <i>Fraud Pentagon</i> sebagai Determinan <i>Fraudulent Financial Reporting</i>	Variabel Dependen: <i>Fraudulent Financial Reporting</i> Variabel Independen: <i>External Pressure, Intitusal Ownership, Financial Stability, Kualitas Auditor Eksternal, Change in Auditor, Perubahan Direksi, dan Frequent Number of CEO's Picture</i>	Metode: Kuantitatif Populasi/ sampel: Seluruh perusahaan property dan real estate yang terdaftar di bursa efek Indonesia periode 2014-2016, sampel sebanyak 41 dari 58 perusahaan	<i>External pressure</i> , perubahan direksi berpengaruh terhadap <i>fraudulent financial reporting</i> , sedangkan variabel <i>intitusal ownership, financial stability, kualitas auditor eksternal, frequent number of CEO's picture</i> tidak berpengaruh terhadap <i>fraudulent financial reporting</i> ,
2.	Helda F. Bawekes, Aaron M.A Simanjuntak, SE., M.Si, CBV, CMA, Sylvia Chriatina Daat, SE., M.Sc, Ak (2018) Pengujian Teori Fraud Pentagon	Variabel Dependen: <i>Fraudulent Financial Reporting</i> Variabel Independen: <i>Financial Target, Financial Stability, External Pressure, Intitusal Ownership, Inneffective</i>	Metode: Kuantitatif Populasi/ sampel: Seluruh perusahaan yang terdaftar di bursa efek Indonesia tahun 2011-2015, sampel 210 dari 42 perusahaan	Variabel <i>financial stability</i> dan <i>frequent number of CEO's picture</i> berpengaruh terhadap <i>fraudulent financial reporting</i> , sedangkan <i>financial target, external pressure</i> , Hasil dari penelitian ini <i>intitusal ownership, ineffective monitoring</i> , kualitas

No.	Penulis, Tahun, dan Judul	Variabel Penelitian	Metodologi Penelitian	Hasil
	Terhadap Fraudulent Financial Reporting	<i>Monitoring, Kualitas Auditor Eksternal, Change in Auditor, Pergantian Direksi Perusahaan, Frequent Number of CEO's Picture</i>		audit external, <i>changes in auditor, pergantian direksi perusahaan tidak berpengaruh terhadap fraudulent financial reporting,</i>
3.	Faiz Rahman Siddiq, Fatchan Achyani, Zulfikar (2016) Fraud Pentagon Dalam Mendeteksi Financial Statement Fraud	Variabel Dependen: <i>Financial Statement Fraud</i> Variabel Independen: <i>Financial Stability, Quality of External Audit, Pergantian Audit, Perubahan Direksi, Frequent Number of CEO's Picture</i>	Metode: Kuantitatif Populasi/ sampel: Perusahaan yang terdaftar dalam Jakarta Islamic Center (JII) Tahun 2014-2015, sampel sebanyak 60 perusahaan	Hasil dari penelitian ini Variabel <i>Financial Stability, Pergantian Audit, Perubahan Direksi, Frequent Number of CEO's Picture</i> berpengaruh terhadap <i>Financial Statement Fraud</i> sedangkan <i>Quality of External Audit,</i> tidak berpengaruh terhadap <i>Financial Statement Fraud</i>
4.	Fidyah Quraini, dan Yuni Rimawati (2018) <i>Determinan Fraudulent Financial Reporting Using Using Fraud Pentagon Analysis</i>	Variabel Dependen: <i>Fraudulent Financial Reporting</i> Variabel Independen: <i>Financial Target, Financial Stability, External Pressure, Intitutional Ownership, Ineffective Monitoring, Quality of External Auditor, Change in</i>	Metode: Kuantitatif Populasi/ sampel: Perusahaan go publik BUMN Tahun 2013-2017, sampel sebanyak 14 perusahaan	Hasil dari penelitian ini Variabel external pressure berpengaruh terhadap <i>Fraudulent Financial Reporting</i> Sedangkan <i>Financial Target, Financial Stability, Intitutional Ownership, Ineffective Monitoring, Quality of External Auditor, Change in Auditor, Change in Director</i>

No.	Penulis, Tahun, dan Judul	Variabel Penelitian	Metodologi Penelitian	Hasil
		<i>Auditor, Change in Director dan Frequent Number of CEO's Picture</i>		dan <i>Frequent Number of CEO's Picture</i> tidak berpengaruh terhadap <i>Fraudulent Financial Reporting</i>
5.	Maria Ulfah dan Elva Nuraina (2017) Pengaruh Fraud Pentagon Dalam mendeteksi <i>Fraudulent Financial Reporting</i>	<p>Variabel Dependen: <i>Fraudulent Financial Reporting</i></p> <p>Variabel Independen: Target Keuangan, Stabilitas Keuangan, Tekanan Eksternal, Kepemilikan Saham Intitusi, Ketidakefektifan Pengawasan, Kualitas Auditor Eksternal, Pergantian Direksi, Pergantian Auditor, Frekunesi Kemunculan Gambar CEO, Opini Auditor</p>	<p>Metode: Kuantitatif</p> <p>Populasi/ sampel: Perusahaan perbankan di Indonesia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011-2015, sampel sebanyak 21 perusahaan</p>	<p>Hasil dari penelitian ini Variabel Target Keuangan, Stabilitas Keuangan, Tekanan Eksternal, Kepemilikan Saham Intitusi, Ketidakefektifan Pengawasan, Kualitas Auditor Eksternal, Pergantian Direksi, dan Frekunesi Kemunculan Gambar CEO, tidak berpengaruh signifikan terhadap <i>Fraudulent Financial Reporting</i> Sedangkan Pergantian Auditor dan Opini Auditor berpengaruh signifikan terhadap <i>Fraudulent Financial Reporting</i></p>

No.	Penulis, Tahun, dan Judul	Variabel Penelitian	Metodologi Penelitian	Hasil
6.	Siska Apriliana, Linda Agustina (2017) The Analysis of Fraudulent Financial Reporting Determinant through Fraud Pentagon Approach	<p>Variabel Dependen: Kecurangan pelaporan keuangan</p> <p>Variabel Independen: Stabilitas Keuangan, Kualitas Auditor Eksternal, Jumlah foto CEO, Target Keuangan, Likuiditas, Kepemilikan Institutional, Pemantauan yang Efektif, Perubahan Auditor, Perubahan Direksi</p>	<p>Metode: Kuantitatif</p> <p>Populasi/ sampel: Populasi yang digunakan semua perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2013-2015 dengan sampel 157 perusahaan</p>	<p>Hasil dari penelitian ini Stabilitas keuangan, kualitas auditor eksternal dan jumlah foto CEO tidak berpengaruh terhadap kecurangan pelaporan keuangan, sedangkan Tekanan eksternal berpengaruh terhadap kecurangan pelaporan keuangan</p>
7.	Yosi Septriani, Desi Handayani (2018) Mendeteksi Kecurangan Laporan Keuangan dengan Analisis Fraud Pentagon	<p>Variabel Dependen: Kecurangan Laporan Keuangan</p> <p>Variabel Independen: Financial target, Financial stability, External pressure, Ineffective monitoring, Nature of industry, Change in auditor, Rasionalisasi total akrual</p>	<p>Metode: Kuantitatif</p> <p>Populasi/ sampel: Populasi yang digunakan dalam penelitian ini berupa perusahaan perbankan dan manufaktur yang terdaftar di BEI Tahun 2013-2016 dengan sampel sebanyak 86 perusahaan manufaktur dan 27 perusahaan perbankan</p>	<p>Hasil dari penelitian ini untuk sektor manufaktur hanya <i>financial stability, external pressure</i>, yang mempengaruhi dilakukannya kecurangan laporan keuangan, sementara financial target, nature of industry, rationalization dan arrogance tidak mempengaruhi dilakukannya kecurangan laporan keuangan. Sedangkan untuk sektor perbankan</p>

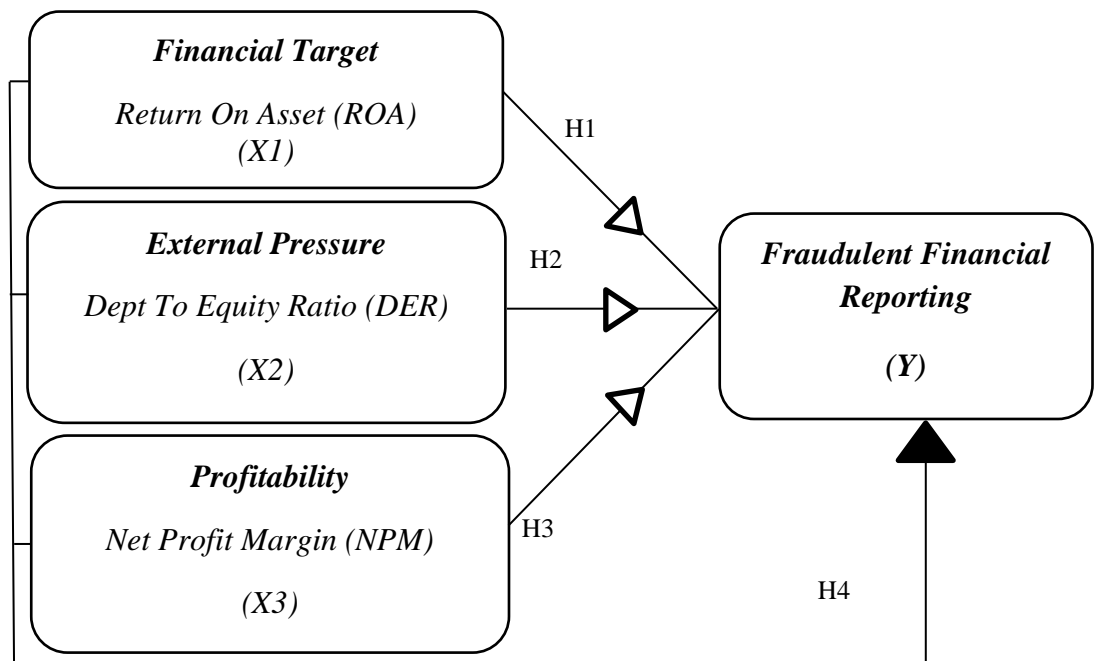
No.	Penulis, Tahun, dan Judul	Variabel Penelitian	Metodologi Penelitian	Hasil
				ditemukan bahwa terdapat pengaruh signifikan dari <i>financial stability</i> , <i>ineffective monitoring</i> dan rasionalisasi terhadap kemungkinan dilakukannya kecurangan laporan keuangan
8.	Khusnatul Zulfa, Amira Bayagub (2018) Analisis Elemen-Elemen Fraud Pentagon Sebagai Determinan Fraudulent Financial Reporting	<p>Variabel Dependen: Fraudulent Financial Reporting</p> <p>Variabel Independen: External Pressure, Intitusal Ownership, Financial Stability, Kualitas Auditor Eksternal, Change in Auditor, Perubahan Direksi, Frequent Number of CEO's Picture</p>	<p>Metode: Kuantitatif</p> <p>Populasi/ sampel: Populasi dalam penelitian ini perusahaan property dan real estate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2014-2016, dengan sampel sebanyak 58 perusahaan</p>	<p>Hasil dari penelitian ini bahwa variabel <i>External Pressure</i> berpengaruh terhadap <i>Fraudulent Financial Reporting</i> Sedangkan <i>Intitusal Ownership</i>, <i>Financial Stability</i>, <i>Kualitas Auditor Eksternal</i>, <i>Change in Auditor</i>, <i>Frequent Number of CEO's Picture</i> tidak berpengaruh terhadap <i>Fraudulent Financial Reporting</i></p>
9	Trisnaningsih (2019) Analisis Kecurangan Pelaporan Keuangan Dengan Fraud Pentagon	<p>Variabel Dependen: Kecurangan Pelaporan Keuangan</p> <p>Variabel Independen: <i>External pressure</i>,</p>	<p>Metode: Kuantitatif</p> <p>Populasi/ sampel: Populasi dalam penelitian ini yaitu perusahaan pertambangan yang terdaftar di BEI Tahun 2015-</p>	<p>Hasil penelitian ini <i>External pressure</i>, <i>Change auditor</i>, <i>Change of directors</i>, <i>Frequent Number of CEO's Picture</i> tidak berpengaruh terhadap Kecurangan Pelaporan</p>

No.	Penulis, Tahun, dan Judul	Variabel Penelitian	Metodologi Penelitian	Hasil
		<i>Inefective monitoring, Change auditor, Change of directors, Frequent Number of CEO's Picture</i>	2017, sedangkan sampel yang digunakan sebanyak 22 perusahaan	Keuangan sedangkan Inefective monitoring berpengaruh terhadap Kecurangan Pelaporan Keuangan
10	Sofiana Agustin (2019) Pengaruh Fraud Pentagon Terhadap Kecurangan Pelaporan Keuangan	Variabel Dependen: Kecurangan Pelaporan Keuangan Variabel Independen: Financial Target, Inefective monitoring, Rasio Total Akrual (Rasionalisasi), Pergantian Direksi, Dualism Position (Arogansi)	Metode: Kuantitatif Populasi/ sampel: Populasi yang digunakan dalam penelitian ini yaitu semua perusahaan manufacturing di Indonesia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018, dengan sampel sebanyak 65 perusahaan	Hasil dari penelitian ini bahwa variabel Tekanan (<i>Financial target</i>) dan Arogansi (<i>Dualisem position</i>) berpengaruh positif terhadap Kecurangan Pelaporan Keuangan, sedangkan variabel peluang, rasionalisasi, dan kompetensi berpengaruh negative dan tidak signifikan terhadap Kecurangan Pelaporan Keuangan

Sumber : Hasil olah data penelitian terdahulu, (2021)

C. Kerangka Pemikiran

Kerangka pemikiran adalah suatu diagram yang menjelaskan secara garis besar alur logika berjalannya sebuah penelitian serta merupakan sebuah konsep mengenai bagaimana satu teori berhubungan diantara berbagai faktor yang diidentifikasi terhadap masalah penelitian. Dalam kerangka penelitian, peneliti harus menguraikan konsep atau variabel penelitiannya secara terperinci. Tidak hanya mendefinisikan variabel, tetapi juga menjelaskan keterkaitan antar variabel. Dari pemikiran konseptual penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh dari variabel bebas terhadap variabel terikat. Untuk mempermudah pemahaman terhadap permasalahan penelitian, maka disajikan kerangka pemikiran konseptual dalam bentuk gambar 2.5 sebagai berikut :



Sumber: Diolah Peneliti (2021)

Gambar 2.4
Kerangka Konseptual Penelitian

D. Pengaruh Antara Variabel

1. Pengaruh *Financial Target* terhadap *Fraudulent Financial Reporting*

Target keuangan berupa laba atas usaha yang ingin dicapai oleh perusahaan sering disebut dengan *financial target*. *Financial target* merupakan target keuangan yang akan dicapai oleh perusahaan, contohnya laba perusahaan. Dalam menjalankan kinerjanya seorang manager perusahaan dituntut untuk melakukan performa terbaik sehingga dapat mencapai target keuangan yang telah direncanakan dalam perusahaan. Ketika suatu perusahaan mengalami penurunan dalam kinerja keuangan, perusahaan mengartikan bahwa pihak manajemen gagal dalam memenuhi target keuangan yang telah ditentukan atau direncanakan. Sehingga akan berpotensi pada tindakan kecurangan laporan keuangan (*fraudulent financial reporting*), dengan begitu pihak management akan melakukan segala cara untuk mencapai target keuangan yang sesuai dengan target atau rencana perusahaan. Menurut Skousen (2009) Perbandingan laba terhadap jumlah aktiva atau *Return on Asset* adalah ukuran kinerja operasional yang banyak digunakan untuk menunjukkan seberapa efisien aktiva telah bekerja. *Return on Asset* digunakan untuk mengukur manajemen perusahaan dalam memperoleh keuntungan (laba) secara keseluruhan. Dimana semakin besar ROA yang diperoleh maka dapat diartikan, semakin besar pula tingkat keuntungan yang dicapai oleh perusahaan tersebut dan semakin baik pula posisi perusahaan dalam memanfaatkan asset perusahaannya.

Penelitian pendukung tentang hubungan antara *financial target* terhadap *fraudulent financial reporting*, dirangkum dalam Tabel 2.2 berikut ini :

Tabel 2.2

Ihtisar Dukungan Empirik Pengaruh *Financial Target* Terhadap *Fraudulent Financial Reporting*

No.	Peneliti dan Tahun	Hasil Penelitian	Arah Hubungan
1	Yosi <i>et al.</i> , 2018	Terdapat pengaruh positif dan signifikan <i>financial target</i> terhadap <i>fraudulent financial reporting</i> .	+
2	Sofiana & Agustin, 2019	Ada Pengaruh positif dan signifikan <i>financial target</i> terhadap <i>fraudulent financial reporting</i> .	+
3	M. Adam Prayoga & Eka Sudarmaji, 2019	Memiliki pengaruh positif <i>financial target</i> terhadap <i>fraudulent financial reporting</i> .	+
4	Styaningrum ³ , 2020	Memiliki pengaruh signifikan <i>financial target</i> terhadap <i>fraudulent financial reporting</i> .	+
5	Junardi, 2020	<i>Financial target</i> berpengaruh signifikan terhadap <i>fraudulent financial reporting</i>	+

Sumber: Study Empirik Disusun Kembali Untuk Penelitian Ini, (2021)

Dengan demikian hipotesis pertama yang diajukan dalam penelitian ini adalah:

H1: *Financial Target* diduga berpengaruh terhadap *fraudulent financial reporting* pada perusahaan *Property and Real Estate*.

2. Pengaruh *External Pressure* terhadap *Fraudulent Financial Reporting*

Pada umumnya perusahaan untuk dapat melakukan kegiatan operasionalnya agar berjalan lancar sesuai dengan rencana membutuhkan sumber pendanaan dan modal tidak hanya dari internal perusahaan melainkan dari pihak eksternal perusahaan. *External pressure* adalah keadaan dimana perusahaan mendapatkan tekanan dari pihak luar perusahaan. Menurut Skousen (2009) dalam mengatasi tekanan tersebut, perusahaan membutuhkan tambahan utang atau sumber pembiayaan eksternal agar tetap kompetitif termasuk pembiayaan riset dan pengeluaran pembangunan dan modal perusahaan.

Tekanan eksternal ini dapat diproksikan dengan menggunakan *ratio leverage* yaitu perbandingan antara total liabilitas dan total aset. Dengan demikian apabila perusahaan memiliki tingkat leverage yang tinggi, berarti perusahaan tersebut dianggap memiliki hutang yang besar dan risiko kredit yang dimilikinya juga tinggi. Semakin tinggi risiko kredit, semakin besar juga tingkat kekhawatiran kreditor untuk memberikan pinjaman kepada perusahaan. Oleh sebab itu, kemungkinan besar perusahaan berpotensi untuk berbuat kecurangan dalam menyajikan laporan keuangannya agar perusahaan terlihat dalam kondisi baik oleh para kreditor dan pihak ketiga lainnya yang akan memberikan sumber pendanaan dan modal terhadap perusahaan tersebut. Hal ini didukung dengan penelitian terdahulu tentang hubungan antara *external pressure* terhadap *fraudulent financial reporting*, dirangkum dalam Tabel 2.3 berikut ini:

Tabel 2.3

Ihtisar Dukungan Empirik Pengaruh *External Pressure* Terhadap *Fraudulent Financial Reporting*

No.	Peneliti dan Tahun	Hasil Penelitian	Arah Hubungan
1	Amira Bayagub <i>et al.</i> , 2018	<i>External Pressure</i> berpengaruh positif terhadap <i>fraudulent financial reporting</i> .	+
2	Dwi Maryadi <i>et al.</i> , 2020	Ada Pengaruh signifikan <i>External Pressure</i> terhadap <i>fraudulent financial reporting</i> .	+
3	Styaningrum ³ , 2020	<i>External Pressure</i> berpengaruh signifikan terhadap <i>fraudulent financial reporting</i>	+
4	Yosi <i>et al.</i> , 2018	<i>External Pressure</i> memiliki pengaruh terhadap <i>fraudulent financial reporting</i> .	+
5	Zulfa & Bayagub, 2018	<i>External Pressure</i> berpengaruh signifikan terhadap <i>fraudulent financial reporting</i>	+

Sumber: Study Empirik Disusun Kembali Untuk Penelitian Ini, (2021)

Dengan demikian hipotesis kedua yang diajukan dalam penelitian ini adalah:

H2: *External Pressure* diduga berpengaruh terhadap *fraudulent financial reporting* pada perusahaan *Property and Real Estate*.

3. Pengaruh Profitabilitas terhadap *Fraudulent Financial Reporting*

Profitabilitas merupakan kemampuan suatu perusahaan dalam menghasilkan laba selama periode tertentu pada tingkat penjualan, aset dan modal saham tertentu. Profitabilitas suatu perusahaan dapat dinilai melalui berbagai cara tergantung pada laba dan aktiva atau modal yang akan diperbandingkan satu dengan lainnya. Rasio profitabilitas terbagi menjadi tujuh jenis yaitu *Gross Profit Margin (GPM)*, *Net Profit Margin (NPM)*, *Return on Assets Ratio (ROA)*, *Return on Equity Ratio (ROE)*, *Return on Sales Ratio (ROS)*, *Return on Capital Employed (ROCE)*, *Return on Investment (ROI)*, *Earning Per Share (EPS)*. Dan dalam penelitian ini menggunakan rasio *Net Profit Margin (NPM)*. *Net Profit Margin (NPM)* atau margin laba bersih merupakan rasio profitabilitas untuk menilai persentase laba bersih yang didapat setelah dikurangi pajak terhadap pendapatan yang diperoleh dari penjualan. Selain itu rasio *Net Profit Margin (NPM)* merupakan suatu rasio yang menunjukkan perputaran operasi perusahaan dalam memperoleh laba yang maksimal, dimana apabila nilai dari net profit margin tinggi, ini menunjukkan bahwa kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba cukup maksimal, dengan demikian hal ini memberikan peluang bagi para investor untuk dapat menanamkan dana pada perusahaan (Anggraini & Syamwil, 2018). Hal ini didukung dengan penelitian terdahulu tentang hubungan antara profitabilitas terhadap *fraudulent financial reporting*, dirangkum dalam Tabel 2.4 berikut ini:

Tabel 2.4

Ihtisar Dukungan Empirik Pengaruh Profitabilitas Terhadap *Fraudulent Financial Reporting*

No.	Peneliti dan Tahun	Hasil Penelitian	Arah Hubungan
1	Hartono, 2020	Terdapat pengaruh positif dan signifikan Profitabilitas terhadap <i>fraudulent financial reporting</i> .	+
2	Widyanti & Nuryatno, 2018	Profitabilitas berpengaruh positif terhadap <i>fraudulent financial reporting</i>	+
3	Ramadhan & Laksito, 2019	Profitabilitas berpengaruh positif terhadap <i>fraudulent financial reporting</i>	+
4	Hasanah et al., 2018	Profitabilitas memiliki pengaruh terhadap <i>fraudulent financial reporting</i> .	+
5	Anggraini & Syamwil, 2018	Ada pengaruh positif Profitabilitas terhadap <i>fraudulent financial reporting</i> .	+

Sumber: Study Empirik Disusun Kembali Untuk Penelitian Ini, (2021)

Dengan demikian hipotesis ketiga yang diajukan dalam penelitian ini adalah:

H3: Profitabilitas diduga berpengaruh terhadap *fraudulent financial reporting* pada perusahaan *Property and Real Estate*.

E. Hipotesis Penelitian

Hipotesis merupakan dugaan tentang suatu hal yang sementara waktu dianggap benar. Selain itu juga, hipotesis dapat diartikan sebagai pernyataan yang akan diteliti sebagai jawaban sementara dari suatu masalah. Berdasarkan rumusan masalah, tujuan, teori pemikiran terdahulu, hubungan antar variabel dan kerangka pemikiran maka ringkasan hipotesis yang diajukan dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

H1: *Financial Target* diduga berpengaruh terhadap *fraudulent financial*

reporting pada perusahaan *Property and Real Estate*.

H2: *External Pressure* diduga berpengaruh terhadap *fraudulent financial*

reporting pada perusahaan *Property and Real Estate*.

H3: Profitabilitas diduga berpengaruh terhadap *fraudulent financial reporting*

pada perusahaan *Property and Real Estate*.

H4: *Financial Target*, *External Pressure*, Profitabilitas diduga berpengaruh

terhadap *fraudulent financial reporting* pada perusahaan *Property and Real Estate*.

BAB III

METODE PENELITIAN

A. Jenis Penelitian

Jenis penelitian ini menggunakan metode penelitian kuantitatif, yaitu penelitian yang menganalisa besar kecilnya suatu pengaruh atau hubungan antar variabel yang dinyatakan dalam angka-angka mengenai factor yang mempengaruhi terhadap pendeteksi *Fraudulent financial reporting*. Pertimbangan penggunaan metode kuantitatif dalam penelitian ini dikarenakan penelitian ini menggunakan data angka-angka yang diperoleh dari laporan keuangan perusahaan sebagai indikator variabel penelitian untuk menjawab permasalahan yang akan diteliti.

Menurut Sugiyono (2015), metode penelitian kuantitatif yaitu metode penelitian yang berlandaskan terhadap filsafat *positivisme* digunakan dalam meneliti terhadap populasi dan sampel penelitian, teknik pengambilan sampel umumnya dilakukan dengan cara atau atau random sampling, sedangkan pengumpulan data dilakukan dengan cara memanfaatkan sumber instrumen penelitian yang dipakai, analisis data yang digunakan bersifat kuantitatif atau bisa diukur dengan tujuan untuk menguji hipotesis yang telah dirumuskan sebelumnya.

B. Lokasi Penelitian

Penelitian ini dilakukan pada perusahaan *Property and Real Estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2007 sampai tahun 2018. Data yang digunakan yaitu laporan keuangan perusahaan *Property and*

Real Estate periode 2007 – 2018. Sumber data berasal dari *Indonesia Capital Market Directory* (ICMD) dan dipublikasikan www.idx.co.id

C. Variabel Penelitian

Variabel pada dasarnya adalah segala sesuatu yang berbentuk apa saja yang ditetapkan oleh peneliti untuk dipelajari sehingga diperoleh informasi tentang hal tersebut, kemudian ditarik kesimpulan.

1. Variabel Dependen

Variabel dependen merupakan variabel yang dipengaruhi oleh variabel lain (variabel independen). Variabel dependen dalam penelitian ini adalah *fraudulent financial reporting*..

2. Variabel Independen

Variabel independen merupakan variabel yang mempengaruhi atau menjadi sebab perubahan variabel lain (variabel dependen). Variabel independen dalam penelitian ini adalah : *Financial Target (ROA)*, *External Pressure (DER)*, *Profitabilitas (NPM)*.

D. Populasi, Sampel, dan Teknik Sampling

1. Populasi

Populasi adalah kumpulan individu atau obyek penelitian yang memiliki kualitas serta ciri-ciri yang telah ditetapkan. Berdasarkan pada kualitas dan ciri-ciri tersebut, populasi dapat dipahami sebagai kelompok individu atau obyek pengamatan yang minimal memiliki satu persamaan karakteristik. Adapun populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan yang masuk dalam *Property And Real Estate*

berdasarkan surat IDX Monthly Statistics Desember 2020 Volume 29 No. 12 mengenai data perusahaan yang terdaftar di www.idx.co.id, yang menyajikan laporan keuangannya di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode tahun 2007 sampai tahun 2018. Tercatat sebanyak 78 perusahaan.

Alasan digunakannya rentang waktu 2007 sampai 2018 adalah **pertama**, semakin lebar rentang waktu yang digunakan, maka akan semakin banyak jumlah sampel yang dapat diperoleh; **kedua**, data tahun 2007 digunakan sebagai awal periode, dengan harapan dapat diperoleh laporan keuangan dengan kondisi perusahaan yang lebih objektif. **Ketiga**, data tahun 2018 digunakan sebagai akhir periode, karena pada waktu pengumpulan data, Bursa Efek Indonesia (BEI) terakhir menerbitkan ICMD untuk tahun 2018, yang memuat laporan keuangan perusahaan-perusahaan untuk tahun 2018.

2. Sampel dan Teknik Sampling

Metode pengambilan sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah *purposive sampling*. Metode *purposive sampling* yaitu pengambilan sampel berdasarkan pertimbangan subyektif penelitian yang disesuaikan dengan tujuan penelitian. Tujuan penggunaan metode *purposive sampling* adalah untuk mendapatkan sampel yang representatif sesuai dengan kriteria-kriteria yang telah ditentukan. Adapun kriteria sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah, sebagai berikut:

- a. Perusahaan dalam *Property And Real Estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2007 – 2018.
- b. Perusahaan yang menerbitkan laporan tahunannya dari tahun 2007 – 2018 secara lengkap.
- c. Ketersediaan dan kelengkapan data selama penelitian.
- d. Perusahaan dengan hasil laporan tahunan yang bernilai positif.

Berdasarkan fenomena yang telah diuraikan pada Bab 1, dapat diketahui bahwa jumlah sampel sebanyak 12 perusahaan dalam *Property And Real Estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode tahun 2007 – 2018. Dapat disajikan dalam tabel 3.2 sebagai berikut:

Tabel 3.1
Sampel Perusahaan *Property And Real Estate*

No	Kode Saham	Nama Emiten	Tanggal IPO
1	ASRI	Alam Sutera Realty Tbk.	18-Dec-2007
2	BSDE	Bumi Serpong Damai Tbk	6-Jun-2008
3	CTRA	Ciputra Development Tbk.	28-Mar-1994
4	DILD	Intiland Development Tbk.	4-Sep-1991
5	GMTD	Gowa Makassar Tourism Development Tbk.	11-Dec-2000
6	GPRA	Perdana Gapuraprima Tbk	10-Oct-2007
7	JRPT	Jaya Real Property Tbk	29-Jun-1994
8	LPCK	Lippo Cikarang Tbk.	24-Jul-1997
9	LPKR	Lippo Karawaci Tbk	28-Jun-1996
10	PUDP	Pudjiadi Prestige Tbk.	18-Nov-1994
11	RDTX	Roda Vivatex Tbk	14-May-1990
12	SMRA	Summarecon Agung Tbk	7-May-1990

Sumber: www.idx.co.id (diolah)

E. Jenis dan Sumber Data

1. Jenis Data

Menurut sifatnya data dapat digolongkan menjadi dua jenis yaitu data kualitatif dan data kuantitatif. Data kualitatif adalah data yang disajikan dalam bentuk kata-kata (tulisan), gambar, (audio) atau video yang memiliki makna. Sedangkan data kuantitatif yaitu data yang dinyatakan dengan angka-angka yang menunjukkan besarnya nilai variabel yang diteliti. Jenis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data kuantitatif,

2. Sumber Data

Sumber data terbagi menjadi dua yaitu data primer dan data sekunder. Data primer adalah data yang diperoleh peneliti secara langsung (dari tangan pertama) sedangkan data sekunder adalah data yang didapat dari

pihak lain yang telah menghimpunnya terlebih dahulu. Sumber data dalam penelitian ini adalah data sekunder. Sumber data dalam penelitian ini diperoleh dari *Indonesia Capital Market Directory* (ICMD), terbitan tahun 2007 sampai dengan 2013 yang didapat dari kantor BEI yang berada di Jl. MH Thamrin No.152, Pekunden, kec.Semarang Tengah, Kota Semarang serta mengambil data *Indonesia Capital Market Directory* (ICMD) yang dipublikasikan di www.idx.co.id, terbitan tahun 2014 sampai dengan 2018. Data yang digunakan dalam penelitian ini berkaitan dengan data internal perusahaan yaitu laporan keuangan dan data-data yang berkaitan dengan rasio keuangan.

F. Teknik Pengumpulan Data

Untuk memperoleh data yang diperlukan dalam penelitian ini penulis menggunakan beberapa metode, yaitu: studi literatur dan dokumentasi dalam pengumpulan data. Studi literatur dilakukan dengan mengkaji teori yang diperoleh dari literatur, jurnal, dan hasil penelitian terdahulu. Sementara metode dokumentasi, yaitu peneliti mengumpulkan data berdasarkan pada laporan keuangan yang dipublikasikan oleh Bursa Efek Indonesia melalui *Indonesia Capital Market Directory* (ICMD) secara tahunan periode 2007 – 2018. Menurut Handriani (2011) mengemukakan pengamatan didasarkan pada aspek metode pengumpulan data karena sifat data hanya dapat diamati berdasarkan laporan keuangan perusahaan di Bursa Efek Indonesia (BEI) tanpa berusaha mendapatkan informasi lain.

G. Teknik Analisis Data

Teknik analisis data merupakan salah satu kegiatan penelitian berupa proses penyusunan dan pengolahan data menjadi sebuah laporan. Tujuan analisis data adalah mengubah data ke dalam bentuk yang lebih sederhana agar mudah dibaca dan diinterpretasikan. Dalam penelitian ini menggunakan teknik analisa data menggunakan program pengolah data EVIEWS versi 10.

1. Analisis Statistik Deskriptif

Statistik deskriptif yang dihasilkan meliputi mean, median, minimum, maximum, standard deviation, skewness, dan kurtosis. Selain itu, terdapat Jarque-Bera (JB) yang biasanya hanya dihasilkan oleh program Eviews. Statistik JB umumnya digunakan untuk pengujian normalitas data.

2. Uji Asumsi Klasik

Pengujian jenis ini digunakan untuk menguji asumsi, apakah model regresi yang digunakan dalam penelitian ini layak atau tidak. Uji asumsi klasik digunakan untuk memastikan bahwa multikolinearitas, autokorelasi, heterokedastisitas tidak terdapat dalam model yang digunakan dan data yang dihasilkan berdistribusi normal. Uji penyimpangan asumsi klasik mencakup:

a. Uji Multikolinearitas

Uji multikolinearitas bertujuan untuk menguji apakah dalam model regresi ditemukan adanya korelasi yang tinggi atau sempurna antarvariabel independen. Menurut Ghozali & Ratmono (2013:79) adanya multikolinearitas atau korelasi yang tinggi antarvariabel independen dapat dideteksi dengan cara korelasi antara dua variabel

independen yang melebihi 0.80 dapat menjadi pertanda bahwa multikolinearitas merupakan masalah serius.

b. Uji Heteroskedastisitas

Uji heteroskedastisitas bertujuan untuk menguji apakah dalam model regresi terjadi ketidaksamaan *variance* dari residual satu pengamatan ke pengamatan lainnya. Jika *variance* dari residual satu pengamatan ke pengamatan lain tetap, maka disebut Homoskedastisitas dan jika berbeda disebut dengan Heteroskedastisitas. Model regresi yang baik adalah yang Homoskedastisitas (Ghozali, 2019). Ada dua cara untuk mendeteksi ada tidaknya heteroskedastisitas yaitu dengan metode grafik dan dengan metode uji statistik (uji formal). Menurut Ghozali & Ratmono(2017) ada beberapa uji statistik antara lain: 1) Glejser, 2) White, 3) Breusch-Pagan-Godfrey, 4) Harvey, 5) Park. Dalam penelitian ini menggunakan metode uji statistik White. Uji White dapat dilakukan dengan meregres residual kuadrat ($U2i$) dengan variabel independen, variabel independen kuadrat dan perkalian (interaksi) antar variabel independen. Dalam penelitian ini memiliki 3 variabel independen *Financial Target*, *External Pressure*, dan Profitabilitas maka persamaan regresi sebagai berikut:

$$U2i = \alpha + \beta_1X_1 + \beta_2X_2 + \beta_3X_3 + \beta_4X_1^2 + \beta_5X_2^2 + \beta_6X_3^2 + \beta_7X_1X_2X_3 + v_i$$

Jika hasil uji White signifikan secara statistik justru menunjukkan adanya masalah heteroskedastisitas yaitu hasil nilai output $Obs * R^2$ jika nilai probabilitas Chi-square kurang dari

0.05 maka terjadi heteroskedastisitas.

c. Uji Autokorelasi

Uji autokorelasi bertujuan untuk menguji apakah dalam suatu model regresi linear ada korelasi antar kesalahan pengganggu pada periode t dengan kesalahan pengganggu pada periode $t-1$ (sebelumnya) (Ghozali & Ratmono, 2017). Model regresi yang baik adalah regresi yang bebas dari autokorelasi. Jika terjadi autokorelasi, maka dinamakan adanya problem autokorelasi. Dalam penelitian ini untuk mendeteksi uji autokorelasi dengan cara Uji Durbin-Watson (DW test). Uji Durbin-Watson hanya untuk autokorelasi tingkat satu dan mensyaratkan adanya *intercept* (konstanta) dalam model regresi dan tidak ada variabel lagi diantara variabel bebas. Hipotesis yang akan diuji adalah:

$$H_0 : \text{tidak ada autokorelasi } (\rho = 0)$$

$$H_a : \text{ada autokorelasi } (\rho \neq 0)$$

Pengambilan keputusan ada tidaknya autokorelasi:

Tabel 3.2
Pengambilan keputusan Durbin Watson

Hipotesis Nol	Keputusan	Jika
Tidak ada autokorelasi positif	Tolak	$0 < d < d_L$
Tidak ada autokorelasi positif	No decision	$d_L \leq d \leq d_U$
Tidak ada autokorelasi negative	Tolak	$4 - d_L < d < 4$
Tidak ada autokorelasi negative	No decision	$4 - d_U \leq d \leq 4 - d_L$
Tidak ada autokorelasi positif atau negatif	Tidak ditolak	$d_U < d < 4 - d_U$

Ket : d_U : durbin Watson upper; d_L : durbin Watson lower

- 1) Bila nilai DW terletak antara batas atas atau *upper bound* (du) dan $(4 - du)$, maka koefisien autokorelasi sama dengan nol, berarti tidak ada autokorelasi.
- 2) Bila nilai DW lebih rendah dari pada batas bawah atau *lower bound* (dl), maka koefisien autokorelasi lebih besar dari pada nol, berarti ada autokorelasi positif.
- 3) Bila nilai DW lebih besar dari pada $(4 - dl)$, maka koefisien autokorelasi lebih kecil dari pada nol, berarti ada autokorelasi negatif.
- 4) Bila nilai DW terletak diantara batas atas (du) dan batas bawah (dl) atau terletak antara $(4 - du)$ dan $(4 - dl)$, maka hasilnya tidak ada kesimpulan.

d. Uji Normalitas

Uji Normalitas bertujuan untuk menguji apakah dalam model regresi, variabel pengganggu atau residual mempunyai distribusi normal (Ghozali & Ratmono, 2017). Terdapat dua cara mendeteksi apakah residual memiliki distribusi normal atau tidak yaitu dengan menganalisis grafik dan uji statistik. Analisis grafik merupakan cara termudah tetapi bisa menyesatkan khususnya untuk jumlah sampel kecil. Pengujian normalitas residual yang banyak digunakan adalah uji Jarque – Bera (JB). Hitung nilai Skewness dan Kurtosis untuk residual, kemudian lakukan uji JB statistic dengan rumus (Ghozali & Ratmono, 2017):

$$JB = n \left[\frac{S^2}{6} + \frac{(K - 3)^2}{24} \right]$$

Dimana n = besarnya sampel, S = koefisien skewness, K = koefisien Kurtosis. Nilai JB statistik mengikuti distribusi Chi-square dengan 4 df (degree of freedom). Nilai JB selanjutnya dapat kita hitung signifikansinya untuk menguji hipotesis berikut:

H_0 : residual berdistribusi normal (JB < nilai distribusi tabel chi-square)

H_a : residual tidak berdistribusi normal (JB > nilai distribusi tabel chi-square)

3. Uji Korelasi

Uji korelasi adalah teknik statistik yang digunakan untuk menguji ada atau tidaknya hubungan serta arah hubungan dari dua variabel atau lebih.

a. Korelasi Sederhana

Analisis korelasi sederhana adalah analisis yang digunakan untuk mengetahui keeratan hubungan antara dua variabel (variabel X dan variabel Y) dan untuk mengetahui arah hubungan yang terjadi dengan hasil yang sifatnya kuantitatif.

Koefisien korelasi sederhana menunjukkan seberapa besar hubungan yang terjadi antara dua variabel. Jika korelasi bernilai positif, maka hubungan antara dua variabel bersifat searah. Jika korelasi variabel bernilai negatif, maka hubungan antara dua variabel

bersifat berlawanan arah. Kekuatan hubungan antara dua variabel apakah hubungan tersebut erat (+1/1), lemah atau tidak ada korelasi(0). Rumus korelasi sederhana sebagai berikut:

$$r_{xy} = \frac{n \sum xy - \{(\sum x)(\sum y)\}}{\sqrt{\{n \sum x^2 - (\sum x)^2\}\{n \sum y^2 - (\sum y)^2\}}}$$

Keterangan :

r_{xy} = korelasi antara X dan Y

X = variabel independen (Financial Target, External Pressure, Profitabilitas).

Y = variabel dependen (Fraudulent Financial Reporting).

N = jumlah sampel.

b. Korelasi berganda

Analisis korelasi berganda adalah analisis yang digunakan untuk mencari hubungan antara variabel *independen* dengan variabel *dependen* secara simultan. Korelasi berganda adalah suatu korelasi yang bermaksud untuk melihat hubungan antara 3 variabel atau lebih variabel (dua atau lebih variabel dependen dan satu variabel independen). Korelasi berganda berkaitan dengan interkorelasi variabel-variabel independen sebagaimana korelasi mereka dengan variabel dependen. Rumus korelasi berganda sebagai berikut:

$$r_{y12} = \frac{\sqrt{r^2_{yx_1} + r^2_{yx_2} - 2r_{yx_1}r_{yx_2}}}{1 - r^2_{x_1x_2}}$$

Keterangan:

r_{y12} = korelasi berganda antar X dan Y

r_{y1} = koefisien korelasi variabel X1 (Financial Target) dan Y (Fraudulent Financial Reporting)

r_{y2} = koefisien korelasi variabel X2 (External Pressure) dan Y (Fraudulent Financial Reporting)

r_{12} = koefisien korelasi variabel X1 (Financial Target) dan X2 (External Pressure)

Dari hasil yang diperoleh dengan rumus diatas, dapat diketahui tingkat kekuatan variabel X dan Y. Pada hakikatnya nilai R-squared dapat bervariasi dari -1 hingga +1, atau secara sistematis dapat ditulis menjadi $-1 \leq r \leq +1$. Hasil dari perhitungan akan memberikan 4 alternatif, yaitu:

1. Jika R-squared bernilai positif (artinya berkorelasi positif), semakin dekat nilai r ke +1, maka semakin kuat korelasinya.
2. Jika R-squared bernilai negatif (artinya berkorelasi negatif), semakin dekat nilai r ke -1, maka semakin kuat korelasinya.
3. Jika R-squared bernilai 0, maka antara variabel-variabel tidak menunjukkan korelasi.
4. Jika R-squared bernilai +1 atau -1, menunjukkan korelasi positif atau negatif sangat kuat.

Oleh karena itu, pedoman untuk memberikan interpretasi koefisien korelasi dapat dilihat pada tabel 3.4 sebagai berikut:

Tabel 3.3
Koefisiensi Korelasi Dan Interpretasinya

Koefisien Korelasi	Interprestasinya
0,00 – 0,19	Hubungan korelasi sangat rendah
0,20 – 0,39	Hubungan korelasi rendah
0,40 – 0,59	Hubungan korelasi sedang
0,60 – 0,79	Hubungan korelasi kuat
0,80 – 1,00	Hubungan korelasi sangat kuat

Sumber: Buku Prof Imam Gozali

4. Regresi Linier Sederhana

Analisis regresi sederhana digunakan untuk mengukur besarnya pengaruh antara satu variabel independen (X) dengan variabel dependen (Y). Analisis ini untuk mengetahui arah pengaruh dan hubungan antara variabel independen (X) dengan variabel (Y) apakah positif atau negatif dan untuk memprediksi nilai dari variabel dependen (Y) apabila nilai variabel independen (X) mengalami kenaikan atau penurunan. Data yang digunakan biasanya berskala interval atau rasio.

Rumus regresi linear sederhana sebagai berikut:

$$Y = a + bx$$

Keterangan :

Y = variabel terikat (fraudulent financial reporting)

X = variabel bebas (Financial Target, External Pressure, Profitabilitas)

a = bilangan konstanta

b = koefisien regresi

5. Regresi Linear Berganda

Metode menilai *Goodness of Fit* Suatu Model Regresi

Ketetapan fungsi regresi sampel dalam menaksir nilai aktual dapat diukur dari *goodness of fit*. Menurut (Ghozali & Ratmono, 2017) secara statistik dapat diukur dari nilai koefisien determinasi, nilai statistik F dan nilai statistik t. Perhitungan statistik disebut signifikan secara statistik apabila nilai uji statistiknya berada dalam daerah kritis (daerah dimana H_0 ditolak). Sebaliknya disebut tidak signifikan bila nilai uji statistiknya berada dalam daerah dimana H_0 tidak dapat ditolak.

1) Koefisien Determinasi (R^2)

Koefisien determinasi mengukur seberapa jauh kemampuan model dalam menerangkan variasi variabel dependen. Besarnya kontribusi variabel independen (X) terhadap variabel dependen (Y) secara simultan dan selebihnya dipengaruhi oleh faktor lainnya. Nilai koefisien determinasi adalah antara nol dan satu. Nilai R^2 yang kecil berarti kemampuan variabel-variabel independen dalam menjelaskan variasi variabel dependen amat terbatas. Nilai yang mendekati satu berarti variabel-variabel independen memberikan hampir semua informasi yang dibutuhkan untuk memprediksi variasi variabel dependen. Jika dalam proses mendapatkan nilai R^2 tinggi dapat

diartikan baik, tetapi jika nilai R^2 rendah tidak berarti model regresi jelek.

Kelemahan koefisien determinasi adalah jumlah variabel independen yang dimasukkan kedalam model. Setiap tambahan satu variabel independen, maka nilai R^2 pasti meningkat tidak peduli apakah variabel tersebut berpengaruh secara signifikan terhadap variabel dependen. Oleh karena itu saat mengevaluasi menggunakan nilai *adjusted* R^2 . Tidak seperti R^2 , nilai *adjusted* R^2 dapat naik atau turun apabila satu variabel independen ditambahkan ke dalam model.

Nilai *adjusted* R^2 dapat bernilai negatif, walaupun yang dikehendaki harus positif. Menurut (Gujarati, 2003) jika dalam uji empiris didapat nilai *adjusted* R^2 negatif, maka nilai *adjusted* R^2 dianggap bernilai nol. Secara matematis jika nilai $R^2 = 1$, maka *Adjusted* $R^2 = R^2 = 1$, sedangkan jika nilai $R^2 = 0$, maka *adjusted* $R^2 = (1-k)/(n-k)$. jika $k > 1$, maka *adjusted* R^2 akan bernilai negatif.

2) Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t)

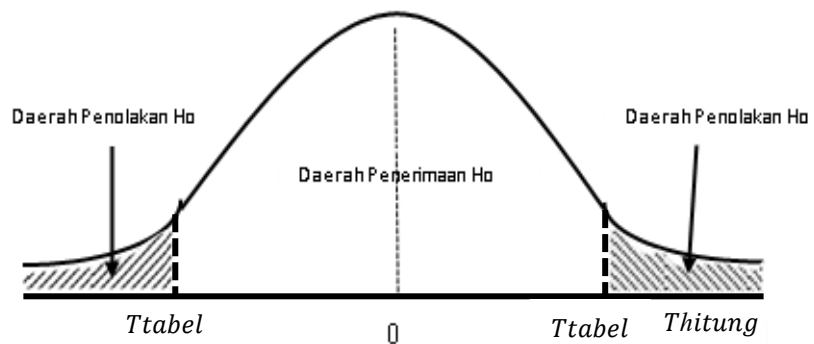
Uji statistik t menunjukkan seberapa jauh pengaruh satu variabel independen terhadap variabel dependen (*Fraudulent Financial Reporting*) dengan menganggap variabel independen (*Financial Target*, *External Pressure*, dan Profitabilitas) lainnya konstan, uji t untuk menguji koefisien secara parsial dari regresi. Misalkan kita menguji apakah variabel X1 berpengaruh terhadap Y dengan menganggap variabel X lainnya konstan:

$$t = \frac{\beta_1}{se(\beta_1)}$$

Dimana β_1 adalah koefisien parameter dan $se(\beta_1)$ adalah *standard error* koefisien parameter. Kriteria dalam uji parsial (uji t) dapat dilihat pada gambar 3.1.

Gambar 3.1

Uji Statistik t



Jika nilai hitung $t >$ nilai t tabel $t_{\alpha}(n - k)$, maka H_0 ditolak yang berarti X_i berpengaruh terhadap Y . α adalah tingkat signifikansi dan $(n - k)$ derajat bebas yaitu jumlah n observasi dikurangi jumlah variabel independen dalam model. Dalam penelitian ini, apakah *Fraudulent Financial Reporting* dipengaruhi oleh *Financial Target*, *External Pressure*, Profitabilitas. Secara matematis dapat ditulis sebagai berikut:

Fraudulent Financial Reporting

$$= \alpha + \beta_1 \text{Financial Target} + \beta_2 \text{External Pressure} + \beta_3 \text{Profitabilitas} + \mu$$

Hipotesis yang akan diuji adalah :

H_0 :tidak ada pengaruh variabel independen (*Financial Target*, *External Pressure*, Profitabilitas) terhadap variabel dependen (*fraudulent financial reporting*).

H_a :ada pengaruh variabel independen (*Financial Target*, *External Pressure*, Profitabilitas) terhadap variabel dependen (*fraudulent financial reporting*).

3) Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F)

Uji statistik F pada dasarnya menunjukkan apakah semua variabel independen (*Financial Target*, *External Pressure*, Profitabilitas) yang dimasukkan dalam model mempunyai pengaruh secara bersama-sama (simultan) terhadap dependen (*Fraudulent Financial Reporting*). Menurut (Ghozali & Ratmono, 2017) jika $F_{hitung} > F_{tabel}$ yaitu $F_{\alpha}(k - 1, n - k)$ maka hipotesis nol ditolak. Dimana $F_{\alpha}(k - 1, n - k)$ adalah nilai kritis F pada tingkat signifikan α dan derajat bebas (df) pembilang ($k - 1$) serta derajat bebas (df) penyebut ($n - k$). Terdapat hubungan yang erat antara koefisien determinasi (R^2) dan Nilai F test. Secara matematis, nilai F dapat juga dinyatakan dalam rumus seperti dibawah ini:

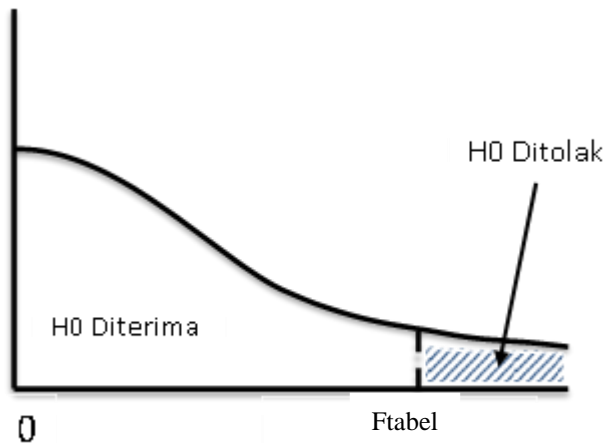
$$F = \frac{R^2/(k - 1)}{(1 - R^2)(n - k)}$$

Berdasarkan rumus ini dapat disimpulkan jika $R^2 = 0$, maka F juga sama dengan nol. Semakin besar nilai R^2 , maka semakin besar pula nilai F. namun demikian jika $R^2 = 1$, maka F menjadi tak

terhingga. Jadi dapat disimpulkan uji F statistik yang mengukur signifikansi secara keseluruhan dari garis regresi dapat juga digunakan untuk menguji signifikansi dari R^2 . Dengan kata lain pengujian F statistik sama dengan pengujian terhadap nilai R^2 sama dengan nol. Adapun gambar uji statistik F dapat dilihat pada gambar 3.2 sebagai berikut:

Gambar 3.2

Uji Statistik F



BAB IV

HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

A. Hasil Penelitian

1. Analisis Statistik Deskriptif

Statistik deskriptif yang dihasilkan meliputi mean, median, minimum, maximum dan standard deviation. Adapun hasil Uji Diskriptif berdasarkan pengolahan EViews versi 10 dapat dilihat pada lampiran IV halaman 129 sebagaimana Tabel 4.1.

Tabel 4.1
Hasil Uji Analisis Deskriptif

	FRAUDULENT FINANCIAL REPORTING	FINANCIAL TARGET	EXTERNAL PRESSURE	PROFITABILITAS
Mean	537.0465	0.030583	1.088333	0.126667
Median	2.825785	0.020000	0.905000	0.110000
Maximum	6158.850	0.060000	2.210000	0.250000
Minimum	0.513340	0.008000	0.250000	0.070000
Std. Dev.	1771.973	0.018880	0.642422	0.059595
Observations	12	12	12	12

Sumber : Laporan Keuangan ICMMD (data diolah dengan Eviews)

Dari Tabel 4.1 diatas memiliki jumlah sampel sebanyak 12 data sehingga dapat disimpulkan bahwa:

1. *Fraudulent Financial Reporting* adalah tindakan penghapusan atau memanipulasi data laporan. Dalam Tabel 4.1 diatas *mean fraudulent financial reporting* pada perusahaan-perusahaan *Property and Real Estate* yang terdaftar di BEI sebesar 537.0465; *median fraudulent financial reporting* pada perusahaan-perusahaan *Property and Real Estate* yang terdaftar di BEI sebesar 2.825785; *maximum fraudulent financial reporting* pada perusahaan-perusahaan *Property and Real*

Estate yang terdaftar di BEI sebesar 6158.850; *minimum fraudulent financial reporting* pada perusahaan-perusahaan *Property and Real Estate* yang terdaftar di BEI sebesar 0.513340; *standard deviasi fraudulent financial reporting* pada perusahaan-perusahaan *Property and Real Estate* yang terdaftar di BEI sebesar 1771.973. Berdasarkan data yang diperoleh *fraudulent financial reporting* tertinggi selama periode penelitian adalah perusahaan PT Jaya Real Property Tbk (JRPT) sedangkan *fraudulent financial reporting* terendah selama periode penelitian adalah perusahaan PT. Bumi Serpong Damai Tbk (BSDE).

2. *Financial Target* adalah adanya tekanan berlebihan pada manajemen untuk mencapai target keuangan. Dalam Tabel 4.1 diatas *mean financial target* pada perusahaan-perusahaan *Property and Real Estate* yang terdaftar di BEI sebesar 0.030583; *median financial target* pada perusahaan-perusahaan *Property and Real Estate* yang terdaftar di BEI sebesar 0.020000; *maximum financial target* pada perusahaan-perusahaan *Property and Real Estate* yang terdaftar di BEI sebesar - 0.060000; *minimum financial target* pada perusahaan-perusahaan *Property and Real Estate* yang terdaftar di BEI sebesar 0.008000; *standard deviasi financial target* pada perusahaan-perusahaan *Property and Real Estate* yang terdaftar di BEI sebesar 0.018880. Berdasarkan data yang diperoleh *financial target* tertinggi selama periode penelitian adalah perusahaan PT Alam Sutera Realty Tbk. (ASRI), PT Jaya Real Property Tbk (JRPT), PT Pudjiadi

Prestige Tbk. (PUDP), PT. Bumi Serpong Damai Tbk (BSDE). Sedangkan *financial target* terendah selama periode penelitian adalah perusahaan PT Lippo Cikarang Tbk (LPCK).

3. *External Pressure* adalah keadaan dimana perusahaan mendapatkan tekanan dari pihak luar perusahaan. Dalam Tabel 4.1 diatas *mean external pressure* pada perusahaan-perusahaan *Property and Real Estate* yang terdaftar di BEI sebesar 1.088333; *median external pressure* pada perusahaan-perusahaan *Property and Real Estate* yang terdaftar di BEI sebesar 0.905000; *maximum external pressure* pada perusahaan-perusahaan *Property and Real Estate* yang terdaftar di BEI sebesar 2.210000; *minimum external pressure* pada perusahaan-perusahaan *Property and Real Estate* yang terdaftar di BEI sebesar 0.250000; *standard deviasi external pressure* pada perusahaan-perusahaan *Property and Real Estate* yang terdaftar di BEI sebesar 0.642422. Berdasarkan data yang diperoleh *external pressure* tertinggi selama periode penelitian adalah perusahaan PT Gowa Makassar Tourism Development Tbk. (GMTD) sedangkan *external pressure* terendah selama periode penelitian adalah perusahaan PT Pudjiadi Prestige Tbk. (PUDP).
4. Profitabilitas adalah presentase perusahaan dalam menghasilkan laba bersih selama periode tertentu. Dalam Tabel 4.1 diatas *mean* profitabilitas pada perusahaan-perusahaan *Property and Real Estate* yang terdaftar di BEI sebesar 0.126667; *median* profitabilitas pada perusahaan-perusahaan *Property and Real Estate*

yang terdaftar di BEI sebesar 0.110000; *maximum* profitabilitas pada perusahaan-perusahaan *Property and Real Estate* yang terdaftar di BEI sebesar 0.250000; *minimum* profitabilitas pada perusahaan-perusahaan *Property and Real Estate* yang terdaftar di BEI sebesar 0.070000; *standard deviasi* profitabilitas pada perusahaan-perusahaan *Property and Real Estate* yang terdaftar di BEI sebesar 0.059595. Berdasarkan data yang diperoleh profitabilitas tertinggi selama periode penelitian adalah perusahaan PT Alam Sutera Realty Tbk. (ASRI), sedangkan profitabilitas terendah selama periode penelitian adalah perusahaan PT Alam Sutera Realty Tbk. (ASRI), PT Bumi Serpong Damai Tbk (BSDE), PT Lippo Cikarang Tbk (LPCK), PT Summarecon Agung Tbk (SMRA), PT Intiland Development Tbk. (DILD).

2. Uji Asumsi Klasik

Pengujian jenis ini digunakan untuk menguji asumsi, apakah model regresi yang digunakan dalam penelitian ini layak atau tidak. Uji asumsi klasik digunakan untuk memastikan bahwa multikolonieritas, autokorelasi, heterokedastisitas tidak terdapat dalam model yang digunakan dan data yang dihasilkan berdistribusi normal. Dalam penelitian ini data diolah dengan menggunakan program EVIEWS versi 10 untuk menguji penyimpangan asumsi klasik yang mencakup:

a. Uji Multikolinearitas

Uji multikolinearitas bertujuan untuk menguji apakah dalam model regresi ditemukan adanya korelasi yang tinggi atau sempurna

antar variabel independen. Menurut Ghazali & Ratmono (2013:79) adanya multikolinearitas atau korelasi yang tinggi antar variabel independen dapat dideteksi dengan cara korelasi antara dua variabel independen yang melebihi 0.80 dapat menjadi pertanda bahwa multikolinearitas merupakan masalah serius. Adapun hasil Uji Multikolinearitas berdasarkan pengolahan EVIEWS versi 10 dapat dilihat pada lampiran IV halaman 129 sebagaimana Tabel 4.2.

Tabel 4.2
Hasil Uji Multikolinearitas

	FINANCIAL TARGET	EXTERNAL PRESSURE	PROFITABILITAS
FINANCIAL TARGET	1.000000	-0.258113	0.613158
EXTERNAL PRESSURE	-0.258113	1.000000	-0.233509
PROFITABILITAS	0.613158	-0.233509	1.000000

Sumber : Laporan Keuangan ICMD (data diolah dengan Eviews)

Berdasarkan pada Tabel 4.2 hasil output korelasi diatas korelasi antara *Financial Target* dan *External Pressure* sebesar -0.258113, korelasi antara *Financial Target* dan Profitabilitas sebesar 0.613158, korelasi antara *External Pressure* dan *Financial Target* sebesar -0.258113, korelasi antara *External Pressure* dan Profitabilitas sebesar -0.233509, korelasi antara Profitabilitas dan *Financial Target* sebesar 0.613158, korelasi antara Profitabilitas dan *External Pressure* sebesar -0.233509. Tidak terdapat korelasi antar variabel independen yang tinggi diatas 0.80. Jadi dapat disimpulkan tidak terdapat multikolinearitas antar variabel independen.

b. Uji Heterokedastisitas

Uji White dapat dilakukan dengan meregres residual kuadrat (U_{2i}) dengan variabel independen, variabel independen kuadrat dan perkalian (interaksi) antar variabel. Dalam penelitian ini memiliki 3 variabel independen, diantaranya *Financial Target*, *External Pressure*, Profitabilitas maka persamaan regresi sebagai berikut:

$$U_{2i} = \alpha + \beta_1X_1 + \beta_2X_2 + \beta_3X_3 + \beta_4X_1^2 + \beta_5X_2^2 + \beta_6X_3^2 + \beta_7X_1X_2X_3 + v_i$$

Adapun hasil Uji Heterokedastisitas dengan menggunakan Uji White berdasarkan pengolahan EViews versi 10 dapat dilihat pada lampiran IV halaman 130 sebagaimana Tabel 4.3.

Tabel 4.3
Hasil Uji White Heteroskedastisitas

Heteroskedasticity Test: White				
F-statistic	0.808192	Prob. F(9,2)		0.6648
Obs*R-squared	9.412044	Prob. Chi-Square(9)		0.4001
Scaled explained SS	5.421295	Prob. Chi-Square(9)		0.7961
Test Equation:				
Dependent Variable: RESID^2				
Method: Least Squares				
Date: 06/25/21 Time: 13:48				
Sample: 2007 2018				
Included observations: 12				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-31.94752	231.7710	-0.137841	0.9030
FINANCIALTARGET^2	-10.12141	22.36919	-0.452471	0.6953
FINANCIALTARGET*EXTERNALPRESSURE	-18.82783	33.29711	-0.565449	0.6287
FINANCIALTARGET*PROFITABILITAS	14.79377	32.73471	0.451929	0.6956
FINANCIALTARGET	-41.02798	126.0059	-0.325604	0.7756
EXTERNALPRESSURE^2	-6.941440	11.75031	-0.590745	0.6146
EXTERNALPRESSURE*PROFITABILITAS	8.850967	37.27304	0.237463	0.8344
EXTERNALPRESSURE	-58.15439	86.39909	-0.673090	0.5702
PROFITABILITAS^2	-6.194721	32.53258	-0.190416	0.8666
PROFITABILITAS	29.25883	144.9820	0.201810	0.8587

R-squared	0.784337	Mean dependent var	3.903468
Adjusted R-squared	-0.186146	S.D. dependent var	6.563881
S.E. of regression	7.148745	Akaike info criterion	6.646658
Sum squared resid	102.2091	Schwarz criterion	7.050747
Log likelihood	-29.87995	Hannan-Quinn criter.	6.497050
F-statistic	0.808192	Durbin-Watson stat	2.724884
Prob(F-statistic)	0.664832		

Sumber : Laporan Keuangan ICMD (data diolah dengan Eviews)

Berdasarkan tabel 4.3 diatas menampilkan hasil output Uji White menunjukkan bahwa nilai Obs*R-squared sebesar 0.4001 lebih dari 0.05 yang mengindikasikan tidak terdapat heterokedastisitas. Oleh karena itu, dapat disimpulkan bahwa uji Breusch-Pagan-Godfrey mengindikasikan tidak mengalami heteroskedastisitas.

c. Uji Autokorelasi

Uji Durbin-Watson hanya untuk autokorelasi tingkat satu dan mensyaratkan adanya *intercept* (konstanta) dalam model regresi dan tidak ada variabel lagi diantara variabel bebas. Hipotesis yang akan diuji adalah:

$$H_0 : \text{tidak ada autokorelasi } (\rho = 0)$$

$$H_A : \text{ada autokorelasi } (\rho \neq 0)$$

Pengambilan keputusan ada tidaknya autokorelasi dapat dilihat pada Tabel 3.2.

Tabel 3.2
Pengambilan keputusan Durbin Watson

Hipotesis Nol	Keputusan	Jika
Tidak ada autokorelasi positif	Tolak	$0 < d < d_L$
Tidak ada autokorelasi positif	No decision	$d_L \leq d \leq d_U$
Tidak ada autokorelasi negatif	Tolak	$4 - d_L < d < 4$
Tidak ada autokorelasi negatif	No decision	$4 - d_U \leq d \leq 4 - d_L$
Tidak ada autokorelasi positif atau negatif	Tidak ditolak	$d_U < d < 4 - d_U$

Ket : d_U : durbin Watson upper; d_L : durbin Watson lower

- 1) Bila nilai DW terletak antara batas atas atau *upper bound* (d_U) dan $(4 - d_U)$, maka koefisien autokorelasi sama dengan nol, berarti tidak ada autokorelasi.
- 2) Bila nilai DW lebih rendah dari pada batas bawah atau *lower bound* (d_L), maka koefisien autokorelasi lebih besar dari pada nol, berarti ada autokorelasi positif.
- 3) Bila nilai DW lebih besar dari pada $(4 - d_L)$, maka koefisien autokorelasi lebih kecil dari pada nol, berarti ada autokorelasi negatif.
- 4) Bila nilai DW terletak diantara batas atas (d_U) dan batas bawah (d_L) atau terletak antara $(4 - d_U)$ dan $(4 - d_L)$, maka hasilnya tidak ada kesimpulan.

Adapun hasil Uji Autokorelasi dengan menggunakan uji Durbin-Watson (DW test) berdasarkan pengolahan EViews versi 10 dapat dilihat pada lampiran IV halaman 131 sebagaimana Tabel 4.4.

Tabel 4.4
Hasil Uji Autokorelasi

Dependent Variable: FRAUDULENTFINANCIALREPORTING				
Method: Least Squares				
Date: 06/25/21 Time: 14:19				
Sample: 2007 2018				
Included observations: 12				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
c	10.57502	4.503692	2.348077	0.0468
FINANCIALTARGET	1.062726	1.401926	0.758048	0.4702
EXTERNALPRESSURE	-0.583521	1.098789	-0.531059	0.6098
PROFITABILITAS	2.296308	2.077686	1.105224	0.3012
R-squared	0.409003	Mean dependent var		1.768487
Adjusted R-squared	0.187379	S.D. dependent var		2.684275
S.E. of regression	2.419752	Akaike info criterion		4.866409
Sum squared resid	46.84162	Schwarz criterion		5.028045
Log likelihood	-25.19845	Hannan-Quinn criter.		4.806566
F-statistic	1.845483	Durbin-Watson stat		2.010202
Prob(F-statistic)	0.217134			

Sumber : Laporan Keuangan ICMD (data diolah dengan Eviews)

Berdasarkan Tabel 4.4 diatas menampilkan hasil output yang menunjukkan bahwa nilai Durbin-Watson (DW) sebesar 2.010202. nilai DW sebesar 2.010202 ini akan dibandingkan dengan tabel DW dengan menggunakan signifikan level sebesar 0.05 (5%), jumlah amatan (T) = 144 dan K (jumlah variabel independen) sebesar 3, maka diperoleh nilai d_u sebesar 1.7704 dan nilai d_l sebesar 1.6854, dari nilai tersebut dapat diketahui bahwa $d_u < d < 4 - d_u$, maka diperoleh hasil $(1.7704 < 2.010202 < 4 - 1.7704)$. Nilai d sebesar 2.010202 lebih besar dari batas atas atau *upper bound* (d_u) sebesar 1.7704 dan nilai d sebesar 2.010202 lebih kecil dari ($4 -$

du) sebesar $(4 - 1.7704) = 2.2296$, oleh karena itu kita menolak H_A yang menyatakan ada autokorelasi. Dengan kata lain, menerima hipotesis nol yang menyatakan tidak ada autokorelasi karena berdasarkan tabel 3.3 pengambilan keputusan Durbin Watson dapat disimpulkan tidak ada autokorelasi positif maupun negatif pada model yang digunakan.

d. Uji Normalitas

Uji Normalitas bertujuan untuk menguji apakah dalam model regresi, variabel dependen (*Fraudulent Financial Reporting*, variabel independen *Financial Target*, *External Pressure*, Profitabilitas dan ketiganya memiliki distribusi yang normal atau tidak. Terdapat dua cara mendeteksi apakah residual memiliki distribusi normal atau tidak yaitu dengan menganalisis grafik dan uji statistik. Pengujian normalitas residual yang banyak digunakan adalah uji Jarque – Bera (JB). Hitung nilai Skewness dan Kurtosis untuk residual, kemudian lakukan uji JB statistic dengan rumus (Ghozali & Ratmono, 2017):

$$JB = n \left[\frac{S^2}{6} + \frac{(K - 3)^2}{24} \right]$$

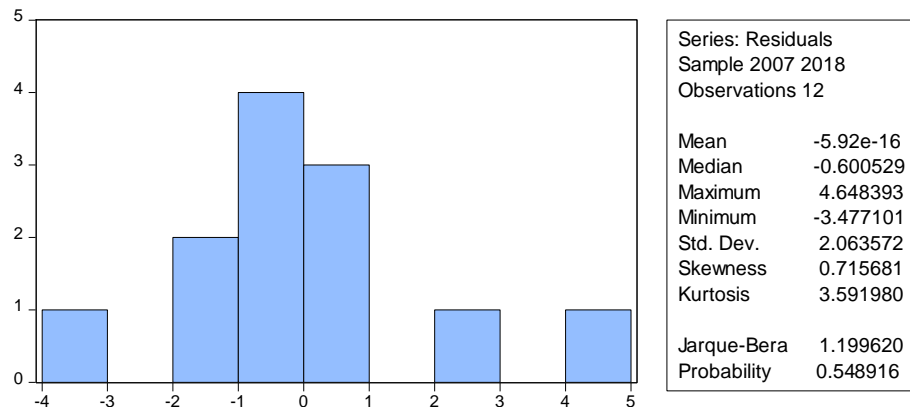
Dimana n = besarnya sampel, S = koefisien skewness, K = koefisien Kurtosis. Nilai JB statistik mengikuti distribusi Chi-square dengan 4 df (degree of freedom). Nilai JB selanjutnya dapat kita hitung signifikansinya untuk menguji hipotesis berikut:

H_0 : residual berdistribusi normal (JB < nilai distribusi tabel chi-square)

H_a : residual tidak berdistribusi normal (JB > nilai distribusi tabel chi-square)

Adapun hasil Uji Histogram-Normality test dengan menggunakan metode menganalisis grafik berdasarkan pengolahan EVIEWS versi 10 dapat dilihat pada lampiran IV halaman 131 sebagaimana gambar 4.1.

Gambar 4.1
Hasil Uji Histogram-Normality test



Berdasarkan gambar 4.1 diatas diperoleh nilai Jarque-Bera sebesar 1.199620 dan signifikan dengan nilai probability sebesar 0.548916. oleh karena itu, dapat disimpulkan H_a yang menyatakan bahwa residual tidak terdistribusi normal dapat ditolak. Dengan kata lain, asumsi residual terdistribusi normal dapat terpenuhi karena nilai probability lebih besar 0.05 ($0.548916 > 0.05$).

Dari hasil penelitian diatas diketahui bahwa multikolonieritas, heterokedastisitas, autokorelasi tidak terdapat dalam model yang digunakan dan data yang dihasilkan berdistribusi normal, maka dapat disimpulkan uji asumsi klasik dalam penelitian ini dapat dikatakan layak.

3. Uji Korelasi

Uji korelasi adalah teknik statistik yang digunakan untuk menguji ada atau tidaknya hubungan serta arah hubungan dari dua variabel atau lebih. Oleh karena itu, pedoman untuk memberikan interpretasi koefisien korelasi dapat dilihat pada Tabel 3.3.

Tabel 3.3
Koefisiensi Korelasi Dan Interpretasinya

Koefisien Korelasi	Interprestasinya
0,00 – 0,19	Hubungan korelasi sangat rendah
0,20 – 0,39	Hubungan korelasi rendah
0,40 – 0,59	Hubungan korelasi sedang
0,60 – 0,79	Hubungan korelasi kuat
0,80 – 1,00	Hubungan korelasi sangat kuat

Sumber: Buku Prof Imam Gozali

a. Uji Korelasi Sederhana

Koefisien korelasi sederhana menunjukkan seberapa besar hubungan yang terjadi antara dua variabel (variabel X dan variabel Y). Jika korelasi bernilai positif, maka hubungan antara dua variabel bersifat searah. Jika korelasi variabel bernilai negatif, maka hubungan antara dua variabel bersifat berlawanan arah. Kekuatan hubungan antara dua variabel apakah hubungan tersebut erat (+1/1), lemah atau tidak ada korelasi (0). Adapun hasil Uji Korelasi Sederhana berdasarkan pengolahan EVIEWS versi 10 dapat dilihat pada lampiran IV halaman 132 sebagaimana Tabel 4.5.

Tabel 4.5
Hasil Uji Korelasi Sederhana

	FRAUDULENT FINANCIAL REPORTING	FINANCIAL TARGET	EXTERNAL PRESSURE	PROFITABILITAS
FRAUDULENT FINANCIAL REPORTING	1.000000	0.536847	-0.307454	0.578934
FINANCIAL TARGET	0.536847	1.000000	-0.258113	0.613158
EXTERNAL PRESSURE	-0.307454	-0.258113	1.000000	-0.233509
PROFITABILITAS	0.578934	0.613158	-0.233509	1.000000

Sumber : Laporan Keuangan ICMD (data diolah dengan Eviews)

Dari Tabel 4.5 diatas dapat disimpulkan bahwa:

- 1) Hasil pengujian variabel *Financial Target* terhadap *Fraudulent Financial Reporting*

Dapat diketahui bahwa variabel *Financial Target* dan *Fraudulent Financial Reporting* mempunyai hubungan yang positif dengan menghasilkan nilai korelasi sebesar 0.54. Nilai

tersebut mempunyai tingkat hubungan korelasi “sedang” antara variabel *Financial Target* terhadap *Fraudulent Financial Reporting*. Hal tersebut dapat dilihat dari tabel interpretasi koefisien korelasi yaitu terletak di antara 0,40 – 0,59. Hasil positif menunjukkan hubungan yang searah.

2) Hasil pengujian variabel *External Pressure* terhadap *Fraudulent Financial Reporting*

Dapat diketahui bahwa variable *External Pressure* dan *Fraudulent Financial Reporting* mempunyai hubungan yang negatif dengan menghasilkan nilai korelasi sebesar -0.31. Nilai tersebut mempunyai tingkat hubungan korelasi “rendah” antara variabel *External Pressure* dan *Fraudulent Financial Reporting*. Hal tersebut dapat dilihat dari tabel interpretasi koefisien korelasi yaitu terletak di antara 0,20 – 0,39. Hasil negatif menunjukkan hubungan yang berlawanan arah.

3) Hasil pengujian variabel Profitabilitas terhadap *Fraudulent Financial Reporting*

Dapat diketahui bahwa variabel Profitabilitas dan *Fraudulent Financial Reporting* mempunyai hubungan yang positif dengan menghasilkan nilai korelasi sebesar 0.58. Nilai tersebut mempunyai tingkat hubungan korelasi “sedang” antara variabel Profitabilitas terhadap *Fraudulent Financial Reporting*. Hal tersebut dapat dilihat dari tabel interpretasi koefisien

korelasi yaitu terletak di antara 0,40 – 0,59. Hasil positif menunjukkan hubungan yang searah.

Dari hasil penelitian diatas diketahui bahwa variabel *Financial Target* dan Profitabilitas mempunyai hasil nilai yang positif, maka dapat disimpulkan hubungan antara variabel bersifat searah. Sedangkan variabel *External Pressure* mempunyai hasil nilai yang negatif, maka dapat disimpulkan hubungan antara variabel bersifat berlawanan arah.

b. Uji Korelasi Berganda

Analisis korelasi berganda adalah analisis yang digunakan untuk mencari hubungan antara variabel *independen* dengan variabel *dependen* secara simultan. Pada hakikatnya nilai R-squared dapat bervariasi dari -1 hingga +1, atau secara sistematis dapat ditulis menjadi $-1 \leq r \leq +1$. Hasil dari perhitungan akan memberikan 4 alternatif, yaitu:

- a. Jika R-squared bernilai positif (artinya berkorelasi positif), semakin dekat nilai r ke +1, maka semakin kuat korelasinya.
- b. Jika R-squared bernilai negatif (artinya berkorelasi negatif), semakin dekat nilai r ke -1, maka semakin kuat korelasinya.
- c. Jika R-squared bernilai 0, maka antara variabel-variabel tidak menunjukkan korelasi.
- d. Jika R-squared bernilai +1 atau -1, menunjukkan korelasi positif atau negatif sangat kuat.

Adapun hasil Uji Korelasi Berganda berdasarkan pengolahan EVIEWS versi 10 dapat dilihat pada lampiran IV halaman 132 sebagaimana Tabel 4.6.

Tabel 4.6
Hasil Uji Korelasi Berganda

Dependent Variable: FRAUDULENTFIANCIALREPORTING Method: Least Squares Date: 06/25/21 Time: 14:19 Sample: 2007 2018 Included observations: 12				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	10.57502	4.503692	2.348077	0.0468
FINANCIALTARGET	1.062726	1.401926	0.758048	0.4702
EXTERNALPRESSURE	-0.583521	1.098789	-0.531059	0.6098
PROFITABILITAS	2.296308	2.077686	1.105224	0.3012
R-squared	0.409003	Mean dependent var		1.768487
Adjusted R-squared	0.187379	S.D. dependent var		2.684275
S.E. of regression	2.419752	Akaike info criterion		4.866409
Sum squared resid	46.84162	Schwarz criterion		5.028045
Log likelihood	-25.19845	Hannan-Quinn criter.		4.806566
F-statistic	1.845483	Durbin-Watson stat		2.010202
Prob(F-statistic)	0.217134			

Sumber : Laporan Keuangan ICMD (data diolah dengan Eviews)

Berdasarkan Tabel 4.6 diatas diperoleh hasil perhitungan koefisien korelasi berganda sebesar 0,409 yang artinya bahwa variabel *Financial Target* dan Profitabilitas memiliki hubungan korelasi sedang terhadap variabel *Fraudulent Financial Reporting*. Hal tersebut dapat disimpulkan berdasarkan tabel interpretasi koefisien korelasi yaitu terletak di antara 0,40 – 0,59 (bernilai positif).

4. Regresi Linear Sederhana

Analisis regresi sederhana digunakan untuk mengukur besarnya pengaruh antara satu variabel independen (X) dengan variabel dependen (Y). Analisis ini untuk mengetahui arah pengaruh dan hubungan antara variabel *Financial Target*, *External Pressure*, dan Profitabilitas terhadap *Fraudulent Financial Reporting*. Adapun hasil perhitungan analisis regresi sederhana dengan menggunakan EViews versi 10 sebagai berikut:

- a. Hasil Uji Regresi Linear Sederhana Variabel *Financial Target* dapat dilihat pada lampiran IV halaman 133 sebagaimana pada Tabel 4.7.

Tabel 4.7
Hasil Uji Regresi Linear Sederhana Variabel *Financial Target*

Dependent Variable: FRAUDULENTFINANCIALREPORTING Method: Least Squares Date: 08/12/21 Time: 14:20 Sample: 2007 2018 Included observations: 12				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	9.723136	4.012210	2.423387	0.0359
FINANCIALTARGET	2.162801	1.074838	2.012211	0.0719
R-squared	0.288205	Mean dependent var	1.768487	
Adjusted R-squared	0.217026	S.D. dependent var	2.684275	
S.E. of regression	2.375203	Akaike info criterion	4.719055	
Sum squared resid	56.41589	Schwarz criterion	4.799872	
Log likelihood	-26.31433	Hannan-Quinn criter.	4.689133	
F-statistic	4.048993	Durbin-Watson stat	1.864431	
Prob(F-statistic)	0.071909			

Sumber : Laporan Keuangan ICMD (data diolah dengan Eviews)

Berdasarkan Tabel 4.7 diatas, maka diperoleh persamaan regresi linear sederhana variabel *Financial Target* terhadap *Fraudulent Financial Reporting*, maka diperoleh persamaan regresi:

$$Y = 9.723136 + 2.162801 \text{ financial target}$$

Dari persamaan tersebut dapat disimpulkan bahwa pengaruh *Financial Target* terhadap *Fraudulent Financial Reporting* adalah positif. Nilai koefisien regresi linear sederhana variabel *Financial Target* sebesar 2.162801, artinya jika *Financial Target* meningkat satu satuan maka *Fraudulent Financial Reporting* menurun sebesar 2.162801. Tanda positif menunjukkan semakin tinggi *Financial Target* maka akan diikuti penurunan *Fraudulent Financial Reporting*.

- b. Hasil Uji Regresi Linear Sederhana Variabel *External Pressure* dapat dilihat pada lampiran IV halaman 133 sebagaimana Tabel 4.8.

Tabel 4.8
Hasil Uji Regresi Linear Sederhana Variabel *External Pressure*

Dependent Variable: FRAUDULENTFINANCIALREPORTING				
Method: Least Squares				
Date: 08/12/21 Time: 14:23				
Sample: 2007 2018				
Included observations: 12				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	1.638886	0.783673	2.091288	0.0630
EXTERNALPRESSURE	-1.194962	1.169531	-1.021744	0.3310
R-squared	0.094528	Mean dependent var	1.768487	
Adjusted R-squared	0.003981	S.D. dependent var	2.684275	
S.E. of regression	2.678927	Akaike info criterion	4.959722	

Sum squared resid	71.76650	Schwarz criterion	5.040539
Log likelihood	-27.75833	Hannan-Quinn criter.	4.929800
F-statistic	1.043962	Durbin-Watson stat	1.930933
Prob(F-statistic)	0.330984		

Sumber : Laporan Keuangan ICMD (data diolah dengan Eviews)

Berdasarkan Tabel 4.8 diatas, maka diperoleh persamaan regresi linear sederhana variabel *External Pressure* terhadap *Fraudulent Financial Reporting*, maka diperoleh persamaan regresi:

$$Y = 1.638886 - 1.194962 \text{ExternalPressure}$$

Dari persamaan tersebut dapat disimpulkan bahwa pengaruh *External Pressure* terhadap *Fraudulent Financial Reporting* adalah negatif. Nilai koefisien regresi linear sederhana variabel *External Pressure* sebesar -1.194962, artinya jika *External Pressure* menurun satu satuan maka *Fraudulent Financial Reporting* menurun sebesar 1.194962. Tanda negatif menunjukkan semakin rendah *External Pressure* maka akan diikuti penurunan *Fraudulent Financial Reporting*.

- c. Hasil Uji Regresi Linear Sederhana Variabel Profitabilitas dapat dilihat pada lampiran IV halaman 134 sebagaimana Tabel 4.9.

Tabel 4.9
Hasil Uji Regresi Linear Sederhana Variabel Profitabilitas

Dependent Variable: FRAUDULENTFINANCIALREPORTING				
Method: Least Squares				
Date: 08/12/21 Time: 14:25				
Sample: 2007 2018				
Included observations: 12				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	9.284716	3.412515	2.720784	0.0215
PROFITABILITAS	3.478930	1.549436	2.245288	0.0486
R-squared	0.335165	Mean dependent var		1.768487
Adjusted R-squared	0.268681	S.D. dependent var		2.684275
S.E. of regression	2.295516	Akaike info criterion		4.650805
Sum squared resid	52.69396	Schwarz criterion		4.731622
Log likelihood	-25.90483	Hannan-Quinn criter.		4.620883
F-statistic	5.041316	Durbin-Watson stat		2.271902
Prob(F-statistic)	0.048567			

Sumber : Laporan Keuangan ICMD (data diolah dengan Eviews)

Berdasarkan Tabel 4.9 diatas, maka diperoleh persamaan regresi linear sederhana variabel Profitabilitas terhadap *Fraudulent Financial Reporting*, maka diperoleh persamaan regresi:

$$Y = 9.284716 + 3.478930\text{Profitabilitas}$$

Dari persamaan tersebut dapat disimpulkan bahwa pengaruh Profitabilitas terhadap *Fraudulent Financial Reporting* adalah positif. Nilai koefisien regresi linear sederhana variabel Profitabilitas sebesar 3.478930, artinya jika Profitabilitas meningkat satu satuan maka *Fraudulent Financial Reporting* menurun sebesar 3.478930.

Tanda positif menunjukkan semakin tinggi Profitabilitas maka akan diikuti penurunan *Fraudulent Financial Reporting*.

5. Regresi Linear Berganda

Adapun hasil Uji Regresi Berganda berdasarkan pengolahan EVIEWS versi 10 dapat dilihat pada lampiran IV halaman 135 sebagaimana pada Tabel 4.10

Tabel 4.10
Hasil Uji Regresi Berganda

Dependent Variable: FRAUDULENTFINANCIALREPORTING				
Method: Least Squares				
Date: 06/25/21 Time: 14:19				
Sample: 2007 2018				
Included observations: 12				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	10.57502	4.503692	2.348077	0.0468
FINANCIALTARGET	1.062726	1.401926	0.758048	0.4702
EXTERNALPRESSURE	-0.583521	1.098789	-0.531059	0.6098
PROFITABILITAS	2.296308	2.077686	1.105224	0.3012
R-squared	0.409003	Mean dependent var	1.768487	
Adjusted R-squared	0.187379	S.D. dependent var	2.684275	
S.E. of regression	2.419752	Akaike info criterion	4.866409	
Sum squared resid	46.84162	Schwarz criterion	5.028045	
Log likelihood	-25.19845	Hannan-Quinn criter.	4.806566	
F-statistic	1.845483	Durbin-Watson stat	2.010202	
Prob(F-statistic)	0.217134			

Berdasarkan Tabel 4.10 diatas menunjukkan bahwa variabel independen *Financial Target* memiliki nilai probabilitas sebesar 0.4702, *External Pressure* memiliki nilai probabilitas sebesar 0.6098 dan variabel Profitabilitas memiliki nilai probabilitas sebesar 0.3012 maka secara

parsial tidak berpengaruh terhadap *Fraudulent Financial Reporting* karena nilai probabilitas diatas nilai signifikan 0.05. Jadi dapat disimpulkan bahwa variabel *Fraudulent Financial Reporting* secara parsial tidak dipengaruhi oleh *Financial Target*, *External Pressure*, dan Profitabilitas dengan persamaan matematis:

Fraudulent Financial Reporting

$$= 10.57502 + 1.062726\text{FinancialTarget}$$

$$- 0.583521\text{ExternalPressure} + 2.296308\text{Profitabilitas}$$

Dari rumus diatas sehingga dapat disimpulkan bahwa:

- a. Konstanta sebesar 10.57502 menunjukkan bahwa jika variabel independen *Financial Target*, *External Pressure*, dan Profitabilitas dianggap konstan maka rata-rata *Fraudulent Financial Reporting* sebesar 10.57502.
- b. Koefisien regresi *Financial Target* sebesar 1.062726 menunjukkan bahwa setiap kenaikan *Financial Target* maka *Fraudulent Financial Reporting* akan menurun sebesar 1.062726, diikuti dengan *External Pressure* bernilai negatif atau nilai $R^2 = 0$ dan Profitabilitas bernilai positif atau nilai $R^2 = 1$. Hal ini menandakan jika laba meningkat atau terpenuhi maka kecurangan tersebut akan berkurang atau menurun.
- c. Koefisien regresi *External Pressure* sebesar -0.583521 menunjukkan bahwa setiap penurunan *External Pressure* maka *Fraudulent Financial Reporting* akan menurun sebesar -0.583521, diikuti dengan *Financial Target* dan Profitabilitas bernilai positif atau nilai

$R^2 = 1$. Hal ini menandakan jika hutang perusahaan turun maka kecurangan tersebut juga akan menurun.

- d. Koefisien regresi Profitabilitas sebesar 2.296308 menunjukkan bahwa setiap kenaikan Profitabilitas maka *Fraudulent Financial Reporting* akan penurunan sebesar 2.296308, diikuti dengan *External Pressure* bernilai negatif atau nilai $R^2 = 0$ dan *Financial Target* bernilai positif atau nilai $R^2 = 1$. Hal ini menandakan jika presentase laba pada perusahaan *Property and Real Estate* meningkat maka kecurangan tersebut akan turun.

1) Koefisien Determinasi (R^2)

Berdasarkan Tabel 4.10 diatas menunjukkan bahwa besarnya adjusted R^2 sebesar 0.187379, hal ini berarti 18.7% variasi *Fraudulent Financial Reporting* dapat dijelaskan oleh variasi dari tiga variabel independent *Financial Target*, *External Pressure*, Profitabilitas, sedangkan sisanya ($100\% - 18.7\% = 81.3\%$) dijelaskan oleh sebab-sebab variabel lainnya. Standard error of estimate (SE of regression) sebesar 2.419752, makin kecil nilai SE of regression akan membuat model regresi semakin tepat dalam memprediksi variabel dependen.

2) Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t)

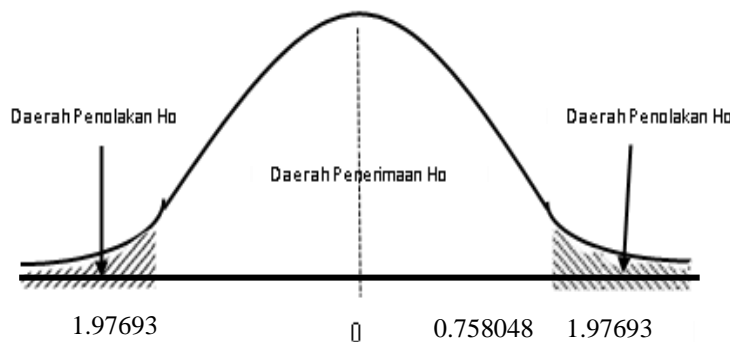
Berdasarkan Tabel 4.10 diatas dapat disimpulkan bahwa:

- a. Pengaruh *Financial Target* terhadap *Fraudulent Financial Reporting*

Berdasarkan pengujian hipotesis 1 variabel *Financial Target* menghasilkan nilai t_{hitung} sebesar $(0.758048) < t_{tabel}$ sebesar (1.97693) dan nilai probabilitas sebesar $(0.4702 > 0.05)$ yang artinya bahwa H_a ditolak dan H_o diterima, maka dapat disimpulkan bahwa H_1 *Financial Target* diduga berpengaruh terhadap *Fraudulent Financial Reporting* pada perusahaan *Property and Real Estate* ditolak atau *Financial Target* secara parsial tidak berpengaruh signifikan terhadap *Fraudulent Financial Reporting*.

Dari hasil diatas dapat digambarkan dan dapat dilihat pada gambar 4.2 sebagai berikut:

Gambar 4.2
Hasil Uji Statistik t *Financial Target*



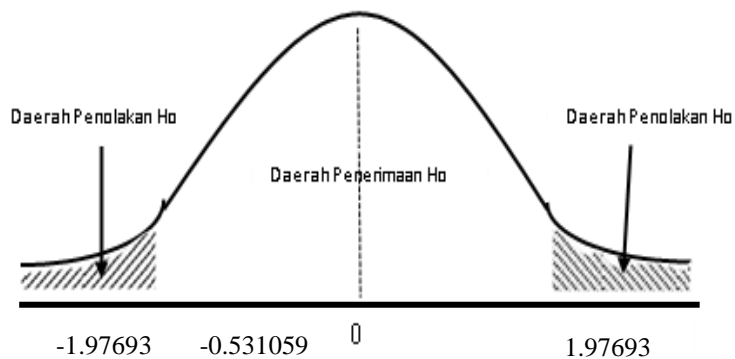
b. Pengaruh *External Pressure* terhadap *Fraudulent Financial Reporting*

Berdasarkan pengujian hipotesis 2 variabel *External Pressure* menghasilkan nilai t_{hitung} sebesar $(-0.531059) <$

t_{tabel} sebesar (1.97693) dan nilai probabilitas sebesar (0.6098 > 0.05) yang artinya bahwa H_a ditolak dan H_o diterima, maka dapat disimpulkan bahwa H_2 *External Pressure* diduga berpengaruh terhadap *Fraudulent Financial Reporting* pada perusahaan *Property and Real Estate* ditolak atau *External Pressure* secara parsial tidak berpengaruh signifikan terhadap *Fraudulent Financial Reporting*.

Dari hasil diatas dapat digambarkan dan dapat dilihat pada gambar 4.3 sebagai berikut:

Gambar 4.3
Hasil Uji Statistik t *External Pressure*



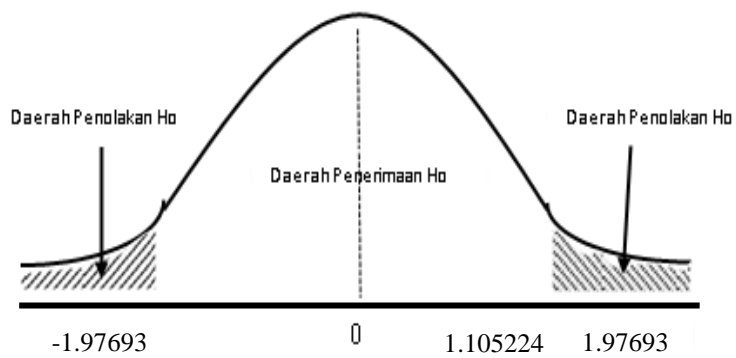
c. Pengaruh Profitabilitas terhadap *Fraudulent Financial Reporting*

Berdasarkan pengujian hipotesis 3 variabel Profitabilitas menghasilkan nilai t_{hitung} sebesar (1.105224) < t_{tabel} sebesar (1.97693) dan nilai probabilitas sebesar (0.3012 > 0.05) yang artinya bahwa H_a ditolak dan H_o

diterima, maka dapat disimpulkan bahwa H3 Profitabilitas diduga berpengaruh terhadap *Fraudulent Financial Reporting* pada perusahaan *Property and Real Estate* ditolak atau Profitabilitas secara parsial tidak berpengaruh signifikan terhadap *Fraudulent Financial Reporting*.

Dari hasil diatas dapat digambarkan dan dapat dilihat pada gambar 4.3 sebagai berikut:

Gambar 4.4
Hasil Uji Statistik t Profitabilitas

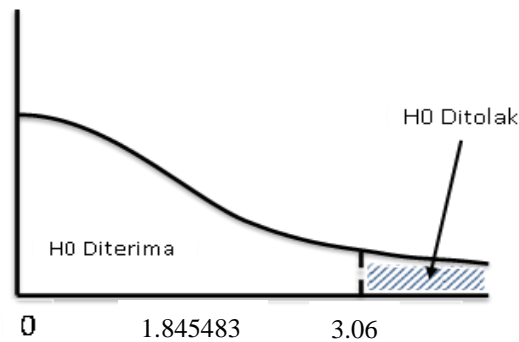


3) Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F)

Berdasarkan tabel 4.10 diatas diperoleh nilai f_{hitung} sebesar (1.845483) < f_{tabel} sebesar (3.06) dengan probabilitas (Prob F-Statistic) sebesar (0.217134 > 0.05). Oleh karena itu probabilitas lebih besar dari 0.05, maka dapat disimpulkan bahwa koefisien regresi variabel *Financial Target*, *External Pressure*, *Profitabilitas*, secara bersama-sama (simultan) tidak berpengaruh signifikan terhadap *Fraudulent Financial Reporting*.

Dari hasil diatas dapat digambarkan dan dapat dilihat pada gambar 4.7 sebagai berikut:

Gambar 4.5
Hasil Uji Statistik F



B. Pembahasan

Hasil penelitian menunjukkan variabel *Financial Target* menghasilkan nilai t_{hitung} sebesar (0.758048) < t_{tabel} sebesar (1.97693) dan nilai probabilitas sebesar (0.4702 > 0.05) yang artinya bahwa H_a ditolak dan H_o diterima, maka dapat disimpulkan bahwa H_1 *Financial Target* diduga berpengaruh terhadap *Fraudulent Financial Reporting* pada perusahaan *Property and Real Estate* ditolak atau *Financial Target* tidak berpengaruh signifikan terhadap *Fraudulent Financial Reporting*. Berdasarkan uraian hasil diatas maka variabel *Financial Target* sejalan dengan dengan penelitian yang dilakukan oleh Yuniasih, 2020 bahwa *Financial Target* tidak berpengaruh signifikan terhadap *Fraudulent Financial Reporting*. Yang artinya pada kondisi itu perusahaan *Property and Real Estate* tidak sesuai dengan teori yang ada yaitu *Financial Target* meningkat dapat diartikan suatu perusahaan memiliki kinerja perusahaan yang baik, sehingga perusahaan dapat menarik investor untuk membeli sahamnya. Hal ini juga berdampak pada *Fraudulent Financial Reporting* dari suatu perusahaan karena bila laba suatu perusahaan semakin tinggi diikuti pula *Fraudulent Financial Reporting* yang semakin turun, namun yang terjadi pada penelitian ini adalah semakin tinggi nilai *Financial Target* diikuti dengan semakin tinggi *Fraudulent Financial Reporting*. Tidak sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Bawekes, 2018; M. Adam Prayoga & Eka Sudarmaji, 2019; Junardi, 2020; bahwa *Financial Target* berpengaruh terhadap *Fraudulent Financial Reporting*.

Hasil penelitian menunjukkan variabel *External Pressure* menghasilkan nilai t_{hitung} sebesar (-0.531059) < t_{tabel} sebesar (1.97693) dan nilai probabilitas sebesar (0.6098 > 0.05) yang artinya bahwa H_a ditolak dan H_o diterima, maka dapat

disimpulkan bahwa H2 *External Pressure* diduga berpengaruh terhadap *Fraudulent Financial Reporting* pada perusahaan *Property and Real Estate* ditolak atau *External Pressure* tidak berpengaruh signifikan terhadap *Fraudulent Financial Reporting*. Berdasarkan uraian hasil diatas maka variabel *External Pressure* sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Junardi, 2020 dan M. Adam Prayoga & Eka Sudarmaji, 2019 *External Pressure* tidak berpengaruh terhadap *Fraudulent Financial Reporting* yang artinya pada kondisi itu perusahaan *Property and Real Estate* tidak sesuai dengan teori yang ada yaitu semakin rendah *External Pressure* maka semakin bagus perusahaan tersebut dan mencerminkan kinerja perusahaan yang baik serta dapat menurunkan *Fraudulent Financial Reporting*.

Hasil penelitian menunjukkan variabel Profitabilitas menghasilkan variabel Profitabilitas menghasilkan nilai t_{hitung} sebesar (1.105224) < t_{tabel} sebesar (1.97693) dan nilai probabilitas sebesar (0.3012 > 0.05) yang artinya bahwa H_a ditolak dan H_o diterima, maka dapat disimpulkan bahwa H3 Profitabilitas diduga berpengaruh terhadap *Fraudulent Financial Reporting* pada perusahaan *Property and Real Estate* ditolak atau Profitabilitas tidak berpengaruh signifikan terhadap *Fraudulent Financial Reporting*. Berdasarkan uraian hasil diatas maka variabel Profitabilitas sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh (Junardi, 2020) dan (Bayagub et al., 2018). Dan tidak sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh (Hartono, 2020) dan (Bawekes, 2018) bahwa Profitabilitas berpengaruh terhadap *Fraudulent Financial Reporting* yang artinya pada kondisi itu perusahaan *Property and Real Estate* sesuai dengan teori yang ada yaitu semakin tinggi Profitabilitas maka semakin turun kecurangan yang dilakukan.

Koefisien korelasi berganda sebesar 0.409 yang artinya bahwa variabel *Financial Target*, *External Pressure*, dan Profitabilitas memiliki hubungan korelasi sedang terhadap variabel *Fraudulent Financial Reporting*. Hal tersebut dapat disimpulkan berdasarkan tabel interpretasi koefisien korelasi yaitu terletak di antara 0,40 – 0,59 (bernilai positif). Besarnya adjusted R² sebesar 0.187, hal ini berarti 18.7% variasi *Fraudulent Financial Reporting* dapat dijelaskan oleh variasi dari tiga variabel independent *Financial Target*, *External Pressure*, dan Profitabilitas, sedangkan sisanya (100% - 18.7% = 81.3%) dijelaskan oleh sebab-sebab variabel lainnya. Standard error of estimate (SE of regression) sebesar 2.42, makin kecil nilai SE of regression akan membuat model regresi semakin tepat dalam memprediksi variabel dependen. Uji F diperoleh nilai f_{hitung} sebesar (1.845483) < f_{tabel} sebesar (2.42) dengan probabilitas (Prob F-Statistic) sebesar (0.217134 > 0.05), oleh karena itu probabilitas jauh lebih besar dari 0.05, maka dapat disimpulkan bahwa koefisien regresi variabel *Financial Target*, *External Pressure*, dan Profitabilitas secara bersama-sama (simultan) tidak berpengaruh terhadap *Fraudulent Financial Reporting*

BAB V

KESIMPULAN DAN SARAN

A. Kesimpulan

Berdasarkan hasil penelitian yang berjudul faktor yang mempengaruhi *Fraudulent Financial Reporting (Z'Score)* pada perusahaan *Property and Real Estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2007 – 2018, maka dapat ditarik kesimpulan sebagai berikut:

1. Hasil penelitian menunjukkan nilai korelasi sederhana variabel *Financial Target* dan *Fraudulent Financial Reporting* mempunyai hubungan yang positif dengan menghasilkan nilai korelasi sebesar 0.54. Nilai tersebut mempunyai tingkat hubungan korelasi “sedang” antara variabel *Financial Target* terhadap *Fraudulent Financial Reporting*. Hal tersebut dapat dilihat dari tabel interpretasi koefisien korelasi yaitu terletak di antara 0,40 – 0,59. Hasil positif menunjukkan hubungan yang searah. Nilai koefisien regresi linear sederhana variabel *Financial Target* sebesar 2.162801. Variabel *Financial Target* menghasilkan nilai t_{hitung} sebesar $(0.758048) < t_{tabel}$ sebesar (1.97693) dan nilai probabilitas sebesar $(0.4702 > 0.05)$ yang artinya bahwa H_a ditolak dan H_o diterima, maka dapat disimpulkan bahwa H_1 *Financial Target* diduga berpengaruh terhadap *Fraudulent Financial Reporting* pada perusahaan *Property and Real Estate* ditolak atau *Financial Target* tidak berpengaruh signifikan terhadap *Fraudulent Financial Reporting*.

2. Hasil penelitian menunjukkan nilai korelasi sederhana variabel *External Pressure* dan *Fraudulent Financial Reporting* mempunyai hubungan yang negatif dengan menghasilkan nilai korelasi sebesar -0.31. Nilai tersebut mempunyai tingkat hubungan korelasi “rendah” antara variabel *External Pressure* dan *Fraudulent Financial Reporting*. Hal tersebut dapat dilihat dari tabel interpretasi koefisien korelasi yaitu terletak di antara 0,20 – 0,39. Hasil negatif menunjukkan hubungan yang berlawanan arah. Nilai koefisien regresi linear sederhana variabel *External Pressure* sebesar -1.194962. Variabel *External Pressure* menghasilkan nilai t_{hitung} sebesar (-0.531059) < t_{tabel} sebesar (1.97693) dan nilai probabilitas sebesar (0.6098 > 0.05) yang artinya bahwa H_a ditolak dan H_o diterima, maka dapat disimpulkan bahwa H_2 *External Pressure* diduga berpengaruh terhadap *Fraudulent Financial Reporting* pada perusahaan *Property and Real Estate* ditolak atau *External Pressure* tidak berpengaruh signifikan terhadap *Fraudulent Financial Reporting*.
3. Hasil penelitian menunjukkan nilai korelasi sederhana variabel Profitabilitas dan *Fraudulent Financial Reporting* mempunyai hubungan yang positif dengan menghasilkan nilai korelasi sebesar 0.58. Nilai tersebut mempunyai tingkat hubungan korelasi “sedang” antara variabel Profitabilitas terhadap *Fraudulent Financial Reporting*. Hal tersebut dapat dilihat dari tabel interpretasi koefisien korelasi yaitu terletak di antara 0,40 – 0,59. Hasil positif menunjukkan hubungan yang searah. Nilai koefisien regresi linear sederhana variabel Profitabilitas sebesar 3.478930. Variabel Profitabilitas menghasilkan variabel Profitabilitas menghasilkan

nilai t_{hitung} sebesar (1.105224) < t_{tabel} sebesar (1.97693) dan nilai probabilitas sebesar (0.3012 > 0.05) yang artinya bahwa H_a ditolak dan H_o diterima, maka dapat disimpulkan bahwa H_3 Profitabilitas diduga berpengaruh terhadap *Fraudulent Financial Reporting* pada perusahaan *Property and Real Estate* ditolak atau Profitabilitas tidak berpengaruh signifikan terhadap *Fraudulent Financial Reporting*.

4. Koefisien korelasi berganda sebesar 0.409 yang artinya bahwa variabel *Financial Target*, *External Pressure*, dan Profitabilitas memiliki hubungan korelasi sedang terhadap variabel *Fraudulent Financial Reporting*. Hal tersebut dapat disimpulkan berdasarkan tabel interpretasi koefisien korelasi yaitu terletak di antara 0,40 – 0,59 (bernilai positif). Besarnya adjusted R^2 sebesar 0.187, hal ini berarti 18.7% variasi *Fraudulent Financial Reporting* dapat dijelaskan oleh variasi dari tiga variabel independent *Financial Target*, *External Pressure*, dan Profitabilitas, sedangkan sisanya (100% - 18.7% = 81.3%) dijelaskan oleh sebab-sebab variabel lainnya. Standard error of estimate (SE of regression) sebesar 2.42, makin kecil nilai SE of regression akan membuat model regresi semakin tepat dalam memprediksi variabel dependen. Uji F diperoleh nilai f_{hitung} sebesar (1.845483) < f_{tabel} sebesar (2.42) dengan probabilitas (Prob F-Statistic) sebesar (0.217134 > 0.05), oleh karena itu probabilitas jauh lebih besar dari 0.05, maka dapat disimpulkan bahwa koefisien regresi variabel *Financial Target*, *External Pressure*, dan Profitabilitas secara bersama-sama (simultan) tidak berpengaruh terhadap *Fraudulent Financial Reporting*.

5. Koefisien korelasi berganda sebesar 0,409 yang artinya bahwa variabel *Financial Target* dan Profitabilitas memiliki hubungan korelasi sedang terhadap variabel *Fraudulent Financial Reporting*. Hal tersebut dapat disimpulkan berdasarkan tabel interpretasi koefisien korelasi yaitu terletak di antara 0,40 – 0,59 (bernilai positif). Besarnya adjusted R^2 sebesar 0.187379, hal ini berarti 18.7% variasi *Fraudulent Financial Reporting* dapat dijelaskan oleh variasi dari tiga variabel independent *Financial Target*, *External Pressure*, Profitabilitas, sedangkan sisanya (100% - 18.7% = 81.3%) dijelaskan oleh sebab-sebab variabel lainnya. Standard error of estimate (SE of regression) sebesar 2.419752, makin kecil nilai SE of regression akan membuat model regresi semakin tepat dalam memprediksi variabel dependen. Uji F diperoleh nilai f_{hitung} sebesar (1.845483) < f_{tabel} sebesar (3.06) dengan probabilitas (Prob F-Statistic) sebesar (0.217134 > 0.05). Oleh karena itu probabilitas lebih besar dari 0.05, maka dapat disimpulkan bahwa koefisien regresi variabel *Financial Target*, *External Pressure*, Profitabilitas, secara bersama-sama (simultan) tidak berpengaruh signifikan terhadap *Fraudulent Financial Reporting*.

B. Saran

Berdasarkan kesimpulan di atas dapat diberikan beberapa saran sebagai berikut:

1. Bagi peneliti selanjutnya, diharapkan menambah rasio keuangan lainnya sebagai variabel independen untuk mengetahui rasio apa saja yang menjadi pengaruh *Fraudulent Financial Reporting* pada perusahaan-perusahaan *Property and Real Estate* pada periode 2007 – 2018 karena

dari hasil penelitian ini ada 81.3% faktor-faktor lain yang mempengaruhi *Fraudulent Financial Reporting*. Selain itu menambah populasi dan periode dalam pengamatan sehingga hasil penelitian akan lebih baik.

2. Bagi investor dan calon investor, nantinya dalam membeli saham perusahaan dapat lebih cermat dan teliti dalam menganalisis rasio-rasio keuangan sehingga para investor bisa mengambil keputusan tepat untuk menanamkan modalnya diperusahaan yang diinginkan. Berdasarkan penelitian ini investor dan calon investor dapat lebih memperhatikan variabel *Financial Target*, *External Pressure*, dan Profitabilitas karena tidak berpengaruh signifikan terhadap *Fraudulent Financial Reporting* pada perusahaan-perusahaan *Property and Real Estate*.
3. Bagi manajemen
 - a. Harap memperhatikan tingkat hutang perusahaan karena berdasarkan hasil empiris penelitian ini menyimpulkan bahwa hutang tidak berpengaruh terhadap *Fraudulent Financial Reporting* artinya semakin tinggi hutang yang dimiliki perusahaan investor tidak menanggapi hal tersebut secara positif.
 - b. Harap memperhatikan tingkat perusahaan dapat membayar hutangnya dengan lancar karena berdasarkan hasil empiris penelitian ini menyimpulkan bahwa perusahaan dalam membayar hutangnya dengan lancar tidak berpengaruh terhadap harga saham artinya semakin rendah perusahaan dalam membayar hutangnya dengan lancar investor tidak menanggapi hal tersebut secara positif.

4. Bagi perusahaan, pihak perusahaan harus terus menjaga dan meningkatkan eksistensinya sehingga dapat menarik minat investor untuk berinvestasi serta perusahaan diharapkan dapat menjalankan bisnis secara cermat, meningkatkan kinerja keuangan maupun kinerja manajemen supaya harga saham tetap stabil dan meningkat terus menerus.
5. Bagi Universitas Darul Ulum Islamic Centre Sudirman Guppi (UNDARIS) dengan penelitian ini untuk dapat meningkatkan koleksi jurnal serta dapat memberikan tambahan wacana guna penelitian selanjutnya, terutama penelitian yang berkaitan dengan faktor yang mempengaruhi *Fraudulent Financial Reporting* serta menambah referensi daftar pustaka yang ada.

DAFTAR PUSTAKA

- Agustina, R. D., & Pratomo, D. (2019). Pengaruh Fraud Pentagon Dalam Mendeteksi Kecurangan Pelaporan Keuangan. *Jurnal Ilmiah Manajemen, Ekonomi, & Akuntansi (MEA)*, 3(1), 44–62. <https://doi.org/10.31955/mea.vol3.iss1.pp44-62>
- Anggraini, S., & Syamwil, S. (2018). Pengaruh Likuiditas, Net Profit Margin, Dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Harga Saham (Studi Empiris Pada Perusahaan Property Dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2016). *Jurnal Ecogen*, 1(2), 267. <https://doi.org/10.24036/jmpe.v1i2.4746>
- Bawekes, H. F. (2018). Pengujian Teori Fraud Pentagon Terhadap Fraudulent Financial Reporting (Studi Empiris pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011-2015). *Jurnal Akuntansi & Keuangan Daerah*, 13(1), 114–134.
- Bayagub, A., Zulfa, K., & Firdausi Mustoffa, A. (2018). Analisis Elemen-Elemen Fraud Pentagon Sebagai Determinan Fraudulent Financial Reporting (Studi Pada Perusahaan Property dan Real Estate. *Manajemen Dan Akuntansi*, 2(1), 1–11. www.idx.com
- Dewi, N. L. P. A., Endiana, I. D. M., & Arizona, I. P. E. (2019). Pengaruh Rasio Likuiditas, Rasio Leverage dan Rasio Profitabilitas Terhadap Financial Distress Pada Perusahaan Manufaktur. *Journal of Chemical Information and Modeling*, 53(November), 1689–1699. http://www.statsghana.gov.gh/docfiles/glss6/GLSS6_MainReport.pdf <https://resources.saylor.org/wwwresources/archived/site/wp-content/uploads/2015/07/ENVS203-7.3.1-ShawnMackenzie-ABriefHistoryOfAgricultureandFoodProduction-CCBYNCSA.pdf>
- Dwi Maryadi, A., Puspa Midiastuty, P., Suranta, E., & Robiansyah, A. (2020). Pengaruh fraud pentagon dalam mendeteksi fraudulent financial reporting. *Jurnal Akuntansi, Keuangan, Dan Manajemen*, 2(1), 13–25.

<https://doi.org/10.35912/jakman.v2i1.104>

- Efendi, A. F. W., & Wibowo, S. S. A. (2017). Pengaruh debt to equity ratio (DER) dan debt to asset ratio (DAR) terhadap kinerja perusahaan di sektor keuangan yang terdaftar di bursa efek indonesia. *Journal of Applied Managerial Accounting*, 1(2), 157–163.
- Estininghadi, S. (2018). Pengaruh Current Ratio (CR), Debt Equity Ratio (DER), Total Assets Turn Over (TATO) Dan Net Profit Margin (NPM) Terhadap Pertumbuhan Laba Pada Perusahaan Property And Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017. *Ejournal*, 2(1), 82–91.
- Estininghadi, S. (2019). Pengaruh Current Ratio , Debt Equity Ratio, Total Assets Turn Over Dan Net Profit Margin Terhadap Pertumbuhan Laba. *JAD: Jurnal Riset Akuntansi & Keuangan Dewantara*, 2(1), 1–10. <https://doi.org/10.26533/jad.v2i1.355>
- Ghozali, I. (2019). *Aplikasi analisis multivariate dengan program SPSS*.
- Ghozali, I., & Ratmono, D. (2013). *Analisis multivariat dan ekonometrika: teori, konsep, dan aplikasi dengan EVIEWS 8*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ghozali, I., & Ratmono, D. (2017). *Analisis Multivariat dan Ekonometrika dengan EvIEWS 10*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gujarati, D. (2003). *Basic Econometrics. Forth Edition*. Singapura: McGraw-Hill.
- Handriani, E. (2011). *Application Diversification Of Social Responsibility (SRD) For Creation Firm Value* (pp. 1–18).
- Hartono, T. (2020). Mendeteksi Kecurangan Pelaporan Keuangan dengan Menggunakan Rasio Keuangan. *Conference on Business, Social Sciences and Innovation Technology*, 1(1), 161–170.
- Hasanah, A. F., Jubaedah, S., & Astuti³, A. D. (2018). Penentuan Pertumbuhan Laba Perusahaan Property Pada umumnya masyarakat maupun suatu perusahaan dilihat berdasarkan Bersamaan dengan bertambahnya jumlah

pokok dan tempat tinggal juga meningkat . sektor property dan real estate yang terdaftar di Bursa Efek. *Jurnal Kajian Akuntansi*, 2(2), 134–144.

Ijudien, D. (2018). Pengaruh Stabilitas Keuangan, Kondisi Industri dan Tekanan Eksternal Terhadap Kecurangan Laporan Keuangan. *Jurnal Kajian Akuntansi*, 2(1), 82. <https://doi.org/10.33603/jka.v2i1.1247>

Junardi. (2020). *Analisis Pengaruh Fraud Pentagon Terhadap Fraudulent Financial Reproting Dengan Menggunakan Model ALTMAN (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Keuangan dan Perbankan di Indonesia)*. 1–19.

Khoirunnisa, A., Rahmawaty, A., & Yasin, Y. (2020). Fraud Pentagon Theory dalam Mendeteksi Fraudulent Financial Reporting Pada Perusahaan yang Terdaftar di Jakarta Islamic Index 70 (JII 70) Tahun 2018. In *BISNIS : Jurnal Bisnis dan Manajemen Islam* (Vol. 8, Issue 1). <https://doi.org/10.21043/bisnis.v8i1.7381>

M. Adam Prayoga, & Eka Sudarmaji. (2019). Kecurangan Laporan Keuangan Dalam Perspektif Fraud Diamond Theory: Studi Empiris Pada Perusahaan Sub Sektor Transportasi Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi*, 21(1), 89–102. <https://doi.org/10.34208/jba.v21i1.503>

Meira Yustina. (2019). Pengaruh Return On Asset (ROA), Net Profit Margin (NPM), Earning Per Share (EPS), Dan Debt To Equity Ratio (DER) Terhadap Harga Saham. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 1–14.

Mia Tri Puspitaningrum, Eindye Taufiq, & Satria Yudhia Wijaya. (2019). Pengaruh Fraud Triangle Sebagai Prediktor Kecurangan Pelaporan Keuangan. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi*, 21(1), 77–88. <https://doi.org/10.34208/jba.v21i1.502>

Nugroho, A. A., Baridwan, Z., & Mardiaty, E. (2018). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Leverage, dan Corpo-Rate Governance Terhadap Kecurangan Laporan Keuangan, Serta Financial Distress Sebagai Variabel Intervening. *Media Trend*, 13(2), 219. <https://doi.org/10.21107/mediatrend.v13i2.4065>

Nurmala, P., & Rahmawati, A. S. (2019). Pengaruh Fraud Pentagon Terhadap

- Deteksi Kecurangan Laporan Keuangan. *Tangible Journal*, 4(2), 200–213.
<https://doi.org/10.47221/tangible.v4i2.77>
- Ramadhan, I., & Laksito, H. (2019). Peran Rasio Keuangan Sebagai Alat Analisa Untuk Mendeteksi Kecurangan Pelaporan Keuangan. *Diponegoro Journal of Accounting*, 8(4), 1–14.
- Septriyani, Y., & Handayani, D. (2018). Mendeteksi Kecurangan Laporan Keuangan dengan Analisis Fraud Pentagon. *Jurnal Akuntansi, Keuangan Dan Bisnis*, 11(1), 11–23. <http://jurnal.pcr.ac.id>
- Siddiq, R., Achyani, F., & Zulfikar. (2017). Fraud Pentagon Dalam Mendeteksi Financial Statement. *Seminar Nasional Dan the 4Th Call Syariah Paper, ISSN 2460-0784*, 1–14. <http://hdl.handle.net/11617/9210>
- Silitonga, D., Siregar, P. D. S. ., Siahaan, R., Ginting, A. P., & Siregar5, R. S. (2019). The Effect Of Earning Per Share, Total Turn Over Assets And Sales Growth On Stock Prices In Property And Real Estate Sector Companies That Are Registered In Indonesian Stock Exchange. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 2, 356–362.
- Styaningrum3, N. N. E. N. F. (2020). *Deteksi Financial Statement Fraud Dengan Menggunakan Fraud Pentagon Theory Pada Perusahaan BUMN Yang Terdaftar DI BEI*. 1(1), 1–17.
- Widhayanti, D. M., & Utomo, D. C. (2020). Analisis Penggunaan Rasio Keuangan dalam Mendeteksi Kecurangan Pelaporan Keuangan (Studi Empiris Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2014-2018). *Diponegoro Journal of Accounting*, 9(3), 1–10.
- Widyanti, T., & Nuryatno, M. (2018). Analisis Rasio Keuangan Sebagai Deteksi Kecurangan Laporan Keuangan Perusahaan Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Akuntansi Dan Pendidikan*, 7(1), 72–80.
- Yuniasih2, N. I. D. N. W. (2020). *Pengaruh Faktor – Faktor Fraud PENTAGON*

Terhadap Fraudulent Financial Reporting Pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia 2016 - 2018. 699–730.

Zulfa, K., & Bayagub, A. (2018). Analisis Elemen-Elemen Fraud Pentagon Sebagai Determinan Fraudulent Financial Reporting. *Keberlanjutan*, 3(2), 950. <https://doi.org/10.32493/keberlanjutan.v3i2.y2018.p950-969>

LAMPIRAN-LAMPIRAN



Populasi Perusahaan Property And Real Estate

No	KODE SAHAM	NAMA EMITEN	TANGGAL IPO
1	AMAN	Makmur Berkah Amanda Tbk.	13-Mar-20
2	APLN	Agung Podomoro Land Tbk.	11-Nov-2010
3	ARMY	Armidian Karyatama Tbk.	21-Jun-2017
4	ASPI	Andalan Sakti Primaindo Tbk.	17-Feb-20
5	ASRI	Alam Sutera Realty Tbk.	18-Dec-2007
6	ATAP	Trimitra Prawara Goldland Tbk.	11 Des 2020
7	BAPA	Bekasi Asri Pemula Tbk.	14-Jan-2008
8	BAPI	Bhakti Agung Propertindo Tbk.	16-Sep-19
9	BBSS	Bumi Benowo Sukses Sejahtera Tbk.	15-Apr-20
10	BCIP	Bumi Citra Permai Tbk.	11-Dec-2009
11	BEST	Bekasi Fajar Industrial Estate Tbk.	10-Apr-2012
12	BIKA	Binakarya Jaya Abadi Tbk.	14-Jul-2015
13	BIPP	Bhuwanatala Indah Permai Tbk.	23-Oct-1995
14	BKDP	Bukit Darmo Property Tbk.	15-Jun-2007
15	BKSL	Sentul City Tbk.	28-Jul-1997
16	BSDE	Bumi Serpong Damai Tbk	6-Jun-2008
17	CITY	Natura City Developments Tbk.	28-Sep-2018
18	COWL	Cowell Development Tbk.	19-Dec-2007
19	CPRI	Capri Nusa Satu Properti Tbk.	11-Apr-19
20	CTRA	Ciputra Development Tbk.	28-Mar-1994
21	DADA	Diamond Citra Propertindo Tbk.	14-Feb-20
22	DART	Duta Anggada Realty Tbk.	8-May-1990
23	DILD	Intiland Development Tbk.	4-Sep-1991
24	DMAS	Puradelta Lestari Tbk.	29-May-2015
25	DUTI	Duta Pertiwi Tbk.	2-Nov-1994
26	ELTY	Bakrieland Development Tbk	30-Oct-1995
27	EMDE	Megapolitan Developments Tbk.	12-Jan-2011
28	FMII	Fortune Mate Indonesia Tbk	30-Jun-2000

29	FORZ	Forza Land Indonesia Tbk	28-Apr-2017
30	GAMA	Aksara Global Development Tbk.	11-Jul-2012
31	GMTD	Gowa Makassar Tourism Development Tbk.	11-Dec-2000
32	GPRA	Perdana Gapuraprima Tbk	10-Oct-2007
33	GWSA	Greenwood Sejahtera Tbk	23-Dec-2011
34	HOMI	Grand House Mulia Tbk	10-Sep-20
35	INDO	Royalindo Investa Wijaya Tbk	13-Jan-20
36	INPP	Indonesian Paradise Property Tbk.	1-Dec-04
37	JRPT	Jaya Real Property Tbk	29-Jun-1994
38	KBAG	Karya Bersama Anugerah Tbk	8-Apr-20
39	KIJA	Kawasan Industri Jababeka Tbk.	10-Jan-1995
40	KOTA	DMS Propertindo Tbk	9-Jul-19
41	LAND	Trimitra Propertindo Tbk	23-Aug-2018
42	LCGP	Eureka Prima Jakarta Tbk	13-Jul-2007
43	LPCK	Lippo Cikarang Tbk.	24-Jul-1997
44	LPKR	Lippo Karawaci Tbk	28-Jun-1996
45	MABA	Marga Abhinaya Abadi Tbk	22-Jun-17
46	MDLN	Modernland Realty Tbk	18-Jan-1993
47	MKPI	Metropolitan Kentjana Tbk	10-Jul-2009
48	MMLP	Mega Manunggal Property Tbk	12-Jun-2015
49	MPRO	Maha Properti Indonesia Tbk	9-Oct-2018
50	MTLA	Metropolitan Land Tbk	20-Jun-2011
51	MTSM	Metro Realty Tbk	8-Jan-1992
52	MYRX	Hanson International Tbk	20-Jun-11
53	MYRXP	Hanson International (Seri B) Tbk	
54	NIRO	City Retail Developments Tbk.	13-Sep-2012
55	NZIA	Nusantara Almazia Tbk.	25-Sep-19
56	OMRE	Indonesia Prima Property Tbk.	22-Aug-1994
57	PAMG	Bima Sakti Pertiwi Tbk	5-Jul-19
58	PLIN	Plaza Indonesia Realty Tbk	15-Jun-1992
59	POLI	Pollux Investas	1-Oct-2019

		i Internasional Tbk.	
60	POLL	Pollux Properti Indonesia Tbk	11-Jul-2018
61	POSA	Bliss Properti Indonesia Tbk	10 Mei 2019
62	PPRO	PP Properti Tbk	19-May-2015
63	PUDP	Pudjiadi Prestige Tbk.	18-Nov-1994
64	PURI	Puri Global Sukses Tbk.	8-Sep-20
65	PWON	Pakuwon Jati Tbk	19-Oct-1989
66	RBMS	Ristia Bintang Mahkotasejati Tbk.	19-Dec-1997
67	RDTX	Roda Vivatex Tbk	14-May-1990
68	REAL	Repower Asia Indonesia Tbk	06 Des 2019
69	RIMO	Rimo International Lestari Tbk	10-Nov-00
70	RISE	Jaya Sukses Makmur Sentosa Tbk	9-Jul-2018
71	ROCK	Rockfields Properti Indonesia Tbk	10-Sep-20
72	RODA	Pikko Land Development Tbk	22-Oct-2001
73	SATU	Kota Satu Properti Tbk	5-Nov-18
74	SMDM	Suryamas Dutamakmur Tbk	12-Oct-1995
75	SMRA	Summarecon Agung Tbk	7-May-1990
76	TARA	Agung Semesta Sejahtera Tbk	11-Jul-2014
77	TRIN	Perintis Trinita Properti Tbk	15-Jan-20
78	URBN	Urban Jakarta Propertindo Tbk	10-Dec-2018

Lampiran II**Sampel Perusahaan Property And Real Estate**

No	KODE SAHAM	NAMA EMITEN	TANGGAL IPO
1	ASRI	Alam Sutera Realty Tbk.	18-Dec-2007
2	BSDE	Bumi Serpong Damai Tbk	6-Jun-2008
3	CTRA	Ciputra Development Tbk.	28-Mar-1994
4	DILD	Intiland Development Tbk.	4-Sep-1991
5	GMTD	Gowa Makassar Tourism Development Tbk.	11-Dec-2000
6	GPRA	Perdana Gapuraprima Tbk	10-Oct-2007
7	JRPT	Jaya Real Property Tbk	29-Jun-1994
8	LPCK	Lippo Cikarang Tbk.	24-Jul-1997
9	LPKR	Lippo Karawaci Tbk	28-Jun-1996
10	PUDP	Pudjiadi Prestige Tbk.	18-Nov-1994
11	RDTX	Roda Vivatex Tbk	14-May-1990
12	SMRA	Summarecon Agung Tbk	7-May-1990

Lampiran III

Data Keuangan Perusahaan - Perusahaan Property And Real Estate 2007-2018

No.	KODE	FRAUDULENT FINANCIAL REPORTING											
		2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
1	ASRI	2.93124	0.95024	1.58774	3.13524	3.96032	7.29086	6.16952	2.28372	1.564008	3.267597	2.00326	1.1.9766
2	BSDE	0.51334	473.869	3.42395	3.22522	3.55861	4.52287	4.33547	5.49012	3.901918	3.844877	4.030421	1.38969
3	CTRA	4.63049	1.18464	2.63981	3.03909	2.70341	2.54184	1.99526	2.66859	2.779199	2.27617	1.829246	1.50708
4	DILD	2.67458	0.81147	1.74315	2.95245	1.57621	2.35318	1.33236	2.762	1.597516	1.350854	1.053053	0.89948
5	GMTD	0.94202	0.83818	1.05758	1.39553	2.73716	1.33901	2.2012	2.1847	3.023249	3.27802	4.083569	5.44598
6	GPRA	2.13494	1.52353	0.92793	1.23315	610.952	1.35646	2.86222	3.68713	2.913007	2.58542	2.114867	2.31506
7	JRPT	6158.85	1566.27	1973.68	2248.63	2910.24	3225.27	665.642	4313.84	3131.45	3,532,968	3718.988	2338.87
8	LPCK	0.81996	0.49232	0.56613	0.94609	2.75515	2.52206	4.12081	7.82822	5.914646	6.074235	1570583	3007445
9	LPKR	2.72033	2.75715	2.12804	2.30679	269,274	2.73555	2.19855	2.48855	1.888251	1309472	927027.8	850313
10	PUDP	3.52255	2.292	3.00124	3.20209	3.20206	3.02785	3.56827	2.88448	2.847257	2.472297	2.267741	2.54153
11	RDTX	3.47344	4.91921	6.52472	7.27058	5.88113	6.87679	6.55336	8.55193	9.4283	13.76334	10.9711	10.7943
12	SMRA	261.345	556.79	1483.52	1976.41	1592.77	2039.31	657.654	2454.49	2227.247	1588.335	1076.58	857.445

No.	KODE	FINANCIAL TARGET (ROA)											
		2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
1	ASRI	0.06	1.92	2.64	6.33	10.03	11.11	6.17	6.95	3.66	2.53	6.68	3.04
2	BSDE	0.02	0.05	0.067	0.04	0.079	0.088	0.128	0.14	0.06	0.046	11.2	3.3
3	CTRA	0.02	0.02	0.015	0.04	0.04	0.056	0.069	0.075	0.066	0.04	0.03	0.038
4	DILD	0.01	0.01	0.01	0.08	2.72	3.08	4.75	5.2	4.16	2.7	2.18	1.42
5	GMTD	0.02	0.02	0.04	0.07	0.1	0.07	0.07	0.07	0.09	0.07	0.05	0.04
6	GPRA	0.02	0.01	0.02	0.03	0.04	0.04	0.07	0.05	0.04	0.02	0.02	0.03
7	JRPT	0.05	0.06	0.07	0.08	0.08	0.2	0.08	0.1	0.12	0.11	0.11	0.09
8	LPCK	0.008	0.01	0.01	0.39	0.12	0.14	0.15	0.19	0.16	0.09	0.02	0.25
9	LPKR	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.09	0.05	0.08	0.02	0.02	0.015	0.03
10	PUDP	0.02	0.01	0.02	0.03	0.06	0.05	0.07	0.03	0.06	0.04	0.01	0.01
11	RDTX	0.059	0.09	0.15	0.2	0.1	0.1	0.13	0.16	0.14	0.12	0.1	0.1
12	SMRA	0.05	0.025	0.037	0.038	0.047	0.14	0.076	0.1	0.057	0.02	0.02	0.029

No.	KODE	EXTERNAL PRESSURE (DER)											
		2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
1	ASRI	0.74	0.74	0.84	1.07	1.16	1.31	1.71	1.66	1.83	1.8	1.41	1.18
2	BSDE	1.84	1.11	0.96	0.58	0.55	0.59	0.35	0.24	0.24	0.57	0.57	0.72
3	CTRA	0.34	0.38	0.34	0.33	0.51	0.77	1.05	0.1	1.01	1.02	1.04	1.06
4	DILD	0.8	0.86	0.83	0.27	0.5	0.54	0.84	1.02	1.16	0.65	0.65	0.72
5	GMTD	2.21	2.09	1.92	1.8	1.81	2.85	3.27	1.28	1.29	0.92	0.76	0.63
6	GPRA	1.45	1.64	1.33	0.97	0.9	0.86	0.66	0.72	0.66	0.35	0.45	0.41
7	JRPT	0.63	0.75	0.87	1.03	1.15	1.25	1.3	1.08	0.83	0.72	0.58	0.57
8	LPCK	1.8	1.96	2.11	1.96	1.41	1.31	1.11	0.64	0.5	0.33	0.61	0.245
9	LPKR	1.43	1.54	1.4	0.98	0.94	1.17	1.21	1.15	1.18	1.06	0.9	0.95
10	PUDP	0.25	0.23	0.25	0.29	0.42	0.42	0.33	0.4	0.44	0.61	0.5	0.44
11	RDTX	0.56	0.35	0.22	0.19	0.31	0.27	0.6	0.46	0.29	0.14	0.1	0.09
12	SMRA	1.01	1.31	1.59	1.85	2.27	1.85	1.85	1.47	1.49	1.548	1.59	1.57

No.	KODE	PROFITABILITAS (NPM)											
		2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
1	ASRI	0.07	0.14	0.23	0.38	0.44	0.5	0.24	0.32	0.25	0.19	0.35	0.24
2	BSDE	0.07	0.16	0.24	0.21	0.36	0.4	0.47	0.69	0.69	0.27	0.47	0.19
3	CTRA	0.12	0.16	0.1	0.15	0.23	0.26	0.28	0.28	0.23	0.16	0.15	0.17
4	DILD	0.08	0.04	0.07	0.42	0.16	0.16	0.22	0.24	0.19	0.13	0.12	0.07
5	GMTD	0.13	0.13	0.21	0.23	0.26	0.27	0.3	0.37	0.37	0.29	0.28	0.24
6	GPRA	0.09	0.04	0.1	0.11	0.12	0.16	0.21	0.16	0.18	0.11	0.1	0.11
7	JRPT	0.21	0.23	0.29	0.34	0.39	0.39	0.42	0.38	0.41	0.42	0.46	0.45
8	LPCK	0.07	0.05	0.08	0.16	0.29	0.4	0.44	0.49	0.44	0.349	0.245	1.005
9	LPKR	0.17	0.15	0.15	0.18	0.14	0.4	0.15	0.26	0.07	0.11	0.08	0.138
10	PUDP	0.1	0.08	0.12	0.17	0.24	0.22	0.28	0.18	0.2	0.15	0.04	0.06
11	RDTX	0.25	0.28	0.43	0.66	0.38	0.38	0.59	0.76	0.45	0.63	0.62	0.66
12	SMRA	0.16	0.07	0.14	0.14	0.16	0.23	0.27	0.28	0.19	0.11	0.09	0.12

HASIL PENELITIAN**A. Analisis Deskriptif**

Sample: 2007 2018				
	FRAUDULENT FINANCIAL REPORTING	FINANCIAL TARGET	EXTERNAL PRESSURE	PROFITABILITAS
Mean	1.768487	-3.677937	-0.108456	-2.160500
Median	1.038089	-3.912023	-0.106597	-2.211424
Maximum	8.725645	-2.813411	0.792993	-1.386294
Minimum	-0.666817	-4.828314	-1.386294	-2.659260
Std. Dev.	2.684275	0.666287	0.690642	0.446694
Observations	12	12	12	12

B. Uji Asumsi Klasik

1. Hasil Uji Multikolinearitas

	FINANCIAL TARGET	EXTERNAL PRESSURE	PROFITABILITAS
FINANCIAL TARGET	1.000000	-0.258113	0.613158
EXTERNAL PRESSURE	-0.258113	1.000000	-0.233509
PROFITABILITAS	0.613158	-0.233509	1.000000

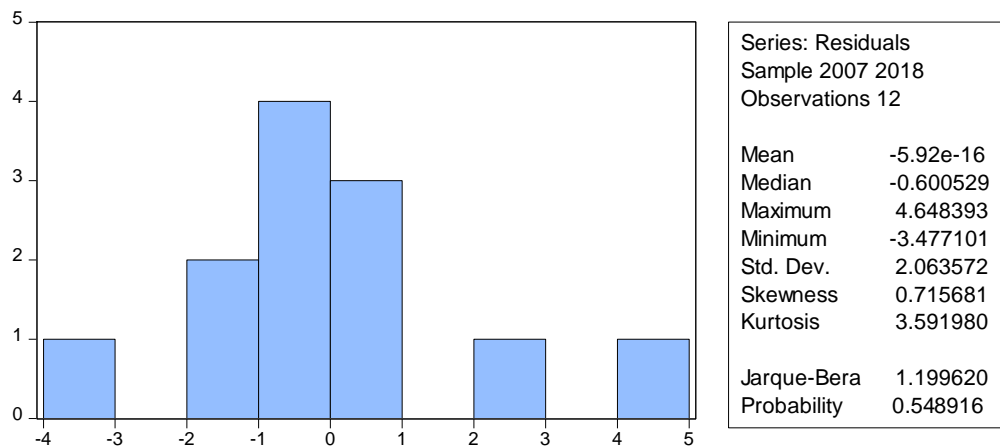
2. Hasil Uji Heterokedastisitas

Heteroskedasticity Test: White				
F-statistic	0.808192	Prob. F(9,2)	0.6648	
Obs*R-squared	9.412044	Prob. Chi-Square(9)	0.4001	
Scaled explained SS	5.421295	Prob. Chi-Square(9)	0.7961	
Test Equation:				
Dependent Variable: RESID^2				
Method: Least Squares				
Date: 06/25/21 Time: 13:48				
Sample: 2007 2018				
Included observations: 12				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-31.94752	231.7710	-0.137841	0.9030
FINANCIALTARGET^2	-10.12141	22.36919	-0.452471	0.6953
FINANCIALTARGET*EXTERNALPRESSURE	-18.82783	33.29711	-0.565449	0.6287
FINANCIALTARGET*PROFITABILITAS	14.79377	32.73471	0.451929	0.6956
FINANCIALTARGET	-41.02798	126.0059	-0.325604	0.7756
EXTERNALPRESSURE^2	-6.941440	11.75031	-0.590745	0.6146
EXTERNALPRESSURE*PROFITABILITAS	8.850967	37.27304	0.237463	0.8344
EXTERNALPRESSURE	-58.15439	86.39909	-0.673090	0.5702
PROFITABILITAS^2	-6.194721	32.53258	-0.190416	0.8666
PROFITABILITAS	29.25883	144.9820	0.201810	0.8587
R-squared	0.784337	Mean dependent var	3.903468	
Adjusted R-squared	-0.186146	S.D. dependent var	6.563881	
S.E. of regression	7.148745	Akaike info criterion	6.646658	
Sum squared resid	102.2091	Schwarz criterion	7.050747	
Log likelihood	-29.87995	Hannan-Quinn criter.	6.497050	
F-statistic	0.808192	Durbin-Watson stat	2.724884	
Prob(F-statistic)	0.664832			

3. Hasil Uji Autokorelasi

Dependent Variable: FRAUDULENTFINANCIALREPORTING				
Method: Least Squares				
Date: 06/25/21 Time: 14:19				
Sample: 2007 2018				
Included observations: 12				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	10.57502	4.503692	2.348077	0.0468
FINANCIAL TARGET	1.062726	1.401926	0.758048	0.4702
EXTERNAL PRESSURE	-0.583521	1.098789	-0.531059	0.6098
PROFITABILITAS	2.296308	2.077686	1.105224	0.3012
R-squared	0.409003	Mean dependent var		1.768487
Adjusted R-squared	0.187379	S.D. dependent var		2.684275
S.E. of regression	2.419752	Akaike info criterion		4.866409
Sum squared resid	46.84162	Schwarz criterion		5.028045
Log likelihood	-25.19845	Hannan-Quinn criter.		4.806566
F-statistic	1.845483	Durbin-Watson stat		2.010202
Prob(F-statistic)	0.217134			

4. Hasil Uji Normalitas



C. Uji Korelasi

1. Uji Korelasi Sederhana

	FRAUDULENT FINANCIAL REPORTING	FINANCIAL TARGET	EXTERNAL PRESSURE	PROFITABILITAS
FRAUDULENT FINANCIAL REPORTING	1.000000	0.536847	-0.307454	0.578934
FINANCIAL TARGET	0.536847	1.000000	-0.258113	0.613158
EXTERNAL PRESSURE	-0.307454	-0.258113	1.000000	-0.233509
PROFITABILITAS	0.578934	0.613158	-0.233509	1.000000

2. Uji Korelasi Berganda

Dependent Variable: FRAUDULENTFINANCIALREPORTING				
Method: Least Squares				
Date: 06/25/21 Time: 14:19				
Sample: 2007 2018				
Included observations: 12				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	10.57502	4.503692	2.348077	0.0468
FINANCIAL TARGET	1.062726	1.401926	0.758048	0.4702
EXTERNAL PRESSURE	-0.583521	1.098789	-0.531059	0.6098
PROFITABILITAS	2.296308	2.077686	1.105224	0.3012
R-squared	0.409003	Mean dependent var	1.768487	
Adjusted R-squared	0.187379	S.D. dependent var	2.684275	
S.E. of regression	2.419752	Akaike info criterion	4.866409	
Sum squared resid	46.84162	Schwarz criterion	5.028045	
Log likelihood	-25.19845	Hannan-Quinn criter.	4.806566	
F-statistic	1.845483	Durbin-Watson stat	2.010202	
Prob(F-statistic)	0.217134			

D. Regresi Linear Sederhana

1. Hasil Uji Regresi Linear Sederhana Variabel *Financial Target*

Dependent Variable: FRAUDULENTFINANCIALREPORTING				
Method: Least Squares				
Date: 08/12/21 Time: 14:20				
Sample: 2007 2018				
Included observations: 12				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	9.723136	4.012210	2.423387	0.0359
FINANCIAL TARGET	2.162801	1.074838	2.012211	0.0719
R-squared	0.288205	Mean dependent var	1.768487	
Adjusted R-squared	0.217026	S.D. dependent var	2.684275	
S.E. of regression	2.375203	Akaike info criterion	4.719055	
Sum squared resid	56.41589	Schwarz criterion	4.799872	
Log likelihood	-26.31433	Hannan-Quinn criter.	4.689133	
F-statistic	4.048993	Durbin-Watson stat	1.864431	
Prob(F-statistic)	0.071909			

2. Hasil Uji Regresi Linear Sederhana Variabel *External Pressure*

Dependent Variable: FRAUDULENTFINANCIALREPORTING				
Method: Least Squares				
Date: 08/12/21 Time: 14:23				
Sample: 2007 2018				
Included observations: 12				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	1.638886	0.783673	2.091288	0.0630
EXTERNALPRESSURE	-1.194962	1.169531	-1.021744	0.3310
R-squared	0.094528	Mean dependent var	1.768487	
Adjusted R-squared	0.003981	S.D. dependent var	2.684275	
S.E. of regression	2.678927	Akaike info criterion	4.959722	
Sum squared resid	71.76650	Schwarz criterion	5.040539	
Log likelihood	-27.75833	Hannan-Quinn criter.	4.929800	
F-statistic	1.043962	Durbin-Watson stat	1.930933	
Prob(F-statistic)	0.330984			

3. Hasil Uji Regresi Linear Sederhana Variabel Profitabilitas

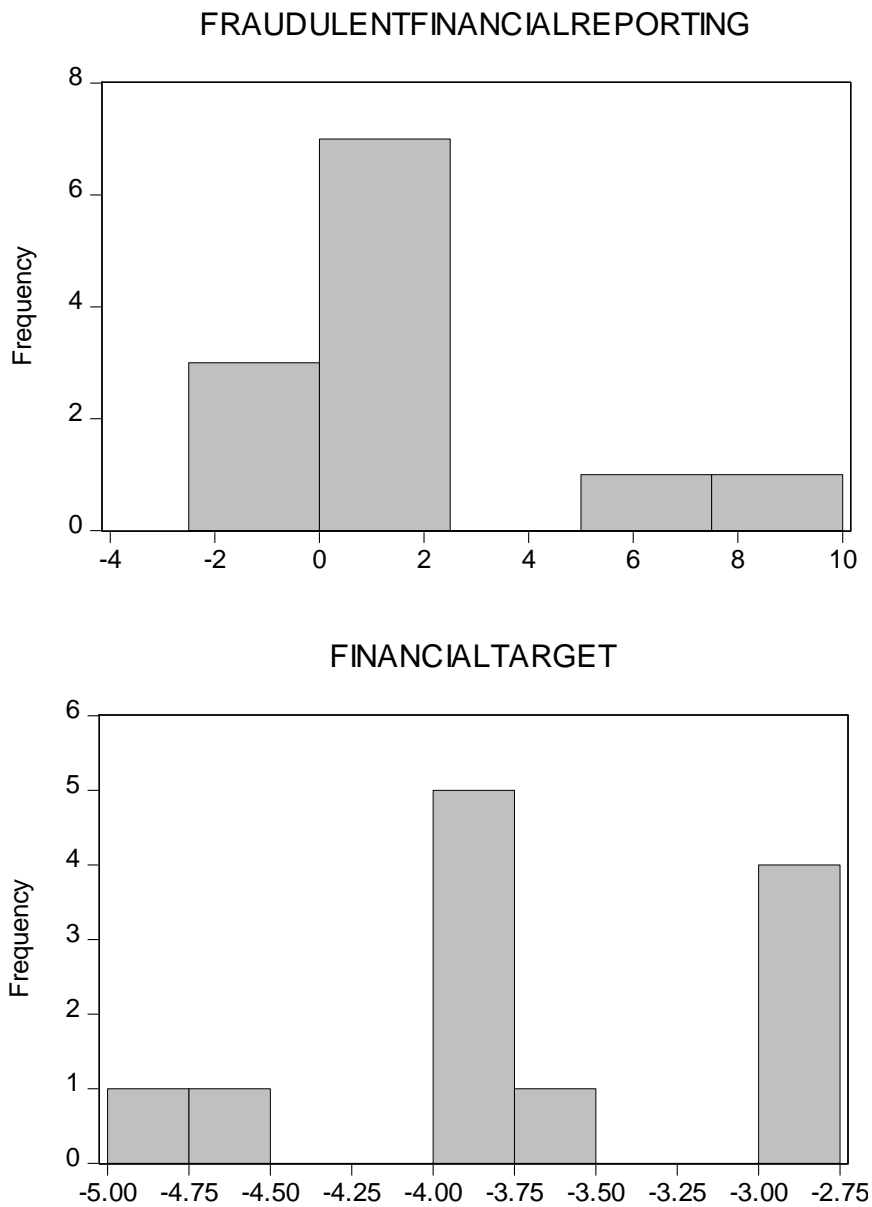
Dependent Variable: FRAUDULENTFINANCIALREPORTING				
Method: Least Squares				
Date: 08/12/21 Time: 14:25				
Sample: 2007 2018				
Included observations: 12				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	9.284716	3.412515	2.720784	0.0215
PROFITABILITAS	3.478930	1.549436	2.245288	0.0486
R-squared	0.335165	Mean dependent var		1.768487
Adjusted R-squared	0.268681	S.D. dependent var		2.684275
S.E. of regression	2.295516	Akaike info criterion		4.650805
Sum squared resid	52.69396	Schwarz criterion		4.731622
Log likelihood	-25.90483	Hannan-Quinn criter.		4.620883
F-statistic	5.041316	Durbin-Watson stat		2.271902
Prob(F-statistic)	0.048567			

E. Regresi Linear Berganda

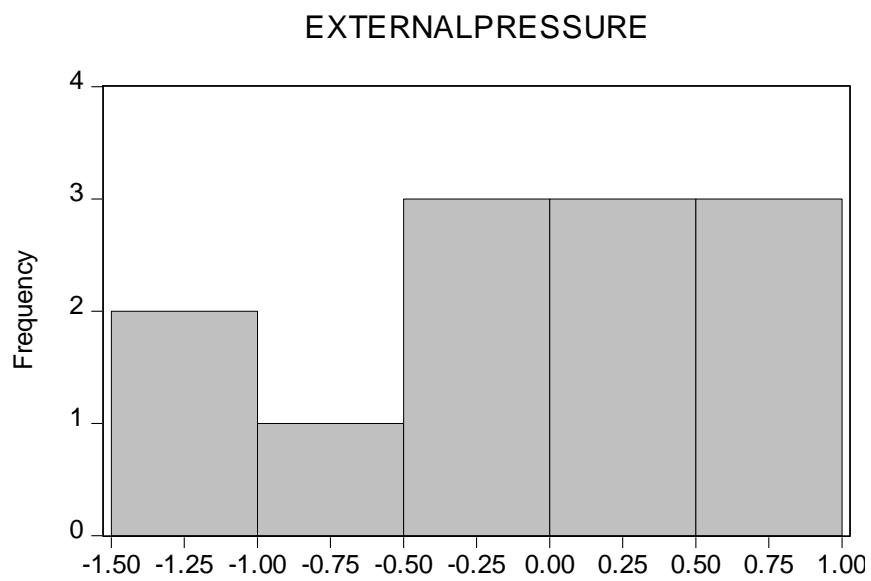
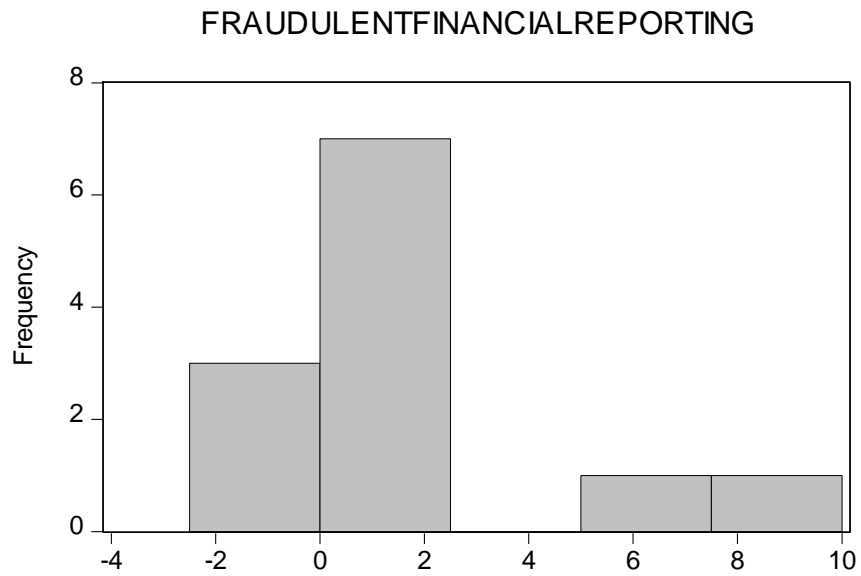
Dependent Variable: FRAUDULENTFINANCIALREPORTING				
Method: Least Squares				
Date: 06/25/21 Time: 14:19				
Sample: 2007 2018				
Included observations: 12				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	10.57502	4.503692	2.348077	0.0468
FINANCIAL TARGET	1.062726	1.401926	0.758048	0.4702
EXTERNAL PRESSURE	-0.583521	1.098789	-0.531059	0.6098
PROFITABILITAS	2.296308	2.077686	1.105224	0.3012
R-squared	0.409003	Mean dependent var	1.768487	
Adjusted R-squared	0.187379	S.D. dependent var	2.684275	
S.E. of regression	2.419752	Akaike info criterion	4.866409	
Sum squared resid	46.84162	Schwarz criterion	5.028045	
Log likelihood	-25.19845	Hannan-Quinn criter.	4.806566	
F-statistic	1.845483	Durbin-Watson stat	2.010202	
Prob(F-statistic)	0.217134			

DIAGRAM HUBUNGAN VARIABEL DEPENDEN DENGAN INDEPENDEN

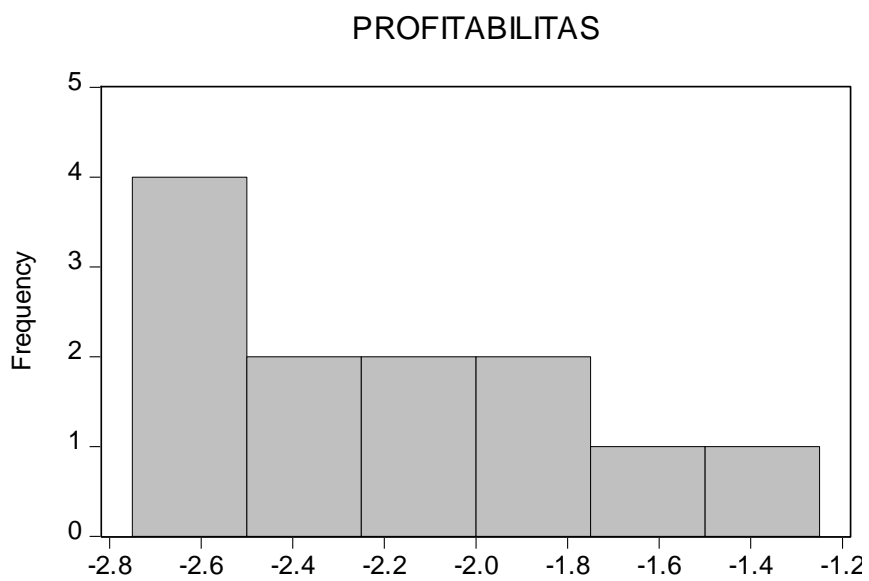
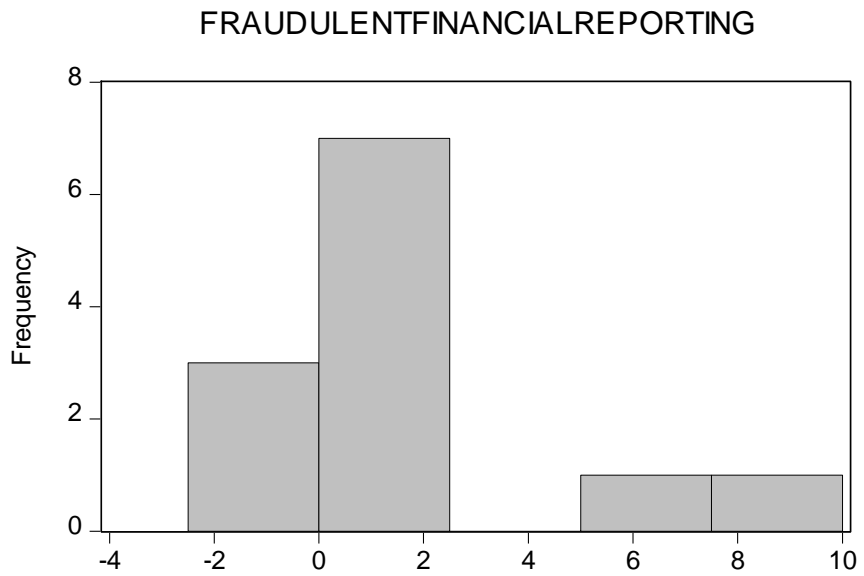
1. Hubungan Variabel Fraudulent Financial Reporting dengan Financial Target



2. Hubungan Variabel Fraudulent Financial Reporting dengan External Pressure



3. Hubungan Variabel Fraudulent Financial Reporting dengan Profitabilitas



Tabel Durbin-Watson (DW), $\alpha = 5\%$

n	K=1		K=2		K=3		K=4		K=5	
	dL	dU	dL	dU	dL	dU	dL	dU	dL	dU
6	0.6102	1.4002								
7	0.6996	1.3564	0.4672	1.8964						
8	0.7629	1.3324	0.5591	1.7771	0.3674	2.2866				
9	0.8243	1.3199	0.6291	1.6993	0.4548	2.1282	0.2957	2.5881		
10	0.8791	1.3197	0.6972	1.6413	0.5253	2.0163	0.3760	2.4137	0.2427	2.8217
11	0.9273	1.3241	0.7580	1.6044	0.5948	1.9280	0.4441	2.2833	0.3155	2.6446
12	0.9708	1.3314	0.8122	1.5794	0.6577	1.8640	0.5120	2.1766	0.3796	2.5061
13	1.0097	1.3404	0.8612	1.5621	0.7147	1.8159	0.5745	2.0943	0.4445	2.3897
14	1.0450	1.3503	0.9054	1.5507	0.7667	1.7788	0.6321	2.0296	0.5052	2.2959
15	1.0770	1.3605	0.9455	1.5432	0.8140	1.7501	0.6852	1.9774	0.5620	2.2198
16	1.1062	1.3709	0.9820	1.5386	0.8572	1.7277	0.7340	1.9351	0.6150	2.1567
17	1.1330	1.3812	1.0154	1.5361	0.8968	1.7101	0.7790	1.9005	0.6641	2.1041
18	1.1576	1.3913	1.0461	1.5353	0.9331	1.6961	0.8204	1.8719	0.7098	2.0600
19	1.1804	1.4012	1.0743	1.5355	0.9666	1.6851	0.8588	1.8482	0.7523	2.0226
20	1.2015	1.4107	1.1004	1.5367	0.9976	1.6763	0.8943	1.8283	0.7918	1.9908
21	1.2212	1.4200	1.1246	1.5385	1.0262	1.6694	0.9272	1.8116	0.8286	1.9635
22	1.2395	1.4289	1.1471	1.5408	1.0529	1.6640	0.9578	1.7974	0.8629	1.9400
23	1.2567	1.4375	1.1682	1.5435	1.0778	1.6597	0.9864	1.7855	0.8949	1.9196
24	1.2728	1.4458	1.1878	1.5464	1.1010	1.6565	1.0131	1.7753	0.9249	1.9018
25	1.2879	1.4537	1.2063	1.5495	1.1228	1.6540	1.0381	1.7666	0.9530	1.8863
26	1.3022	1.4614	1.2236	1.5528	1.1432	1.6523	1.0616	1.7591	0.9794	1.8727
27	1.3157	1.4688	1.2399	1.5562	1.1624	1.6510	1.0836	1.7527	1.0042	1.8608
28	1.3284	1.4759	1.2553	1.5596	1.1805	1.6503	1.1044	1.7473	1.0276	1.8502
29	1.3405	1.4828	1.2699	1.5631	1.1976	1.6499	1.1241	1.7426	1.0497	1.8409
30	1.3520	1.4894	1.2837	1.5666	1.2138	1.6498	1.1426	1.7386	1.0706	1.8326
31	1.3630	1.4957	1.2969	1.5701	1.2292	1.6500	1.1602	1.7352	1.0904	1.8252

32	1.3734	1.5019	1.3093	1.5736	1.2437	1.6505	1.1769	1.7323	1.1092	1.8187
33	1.3834	1.5078	1.3212	1.5770	1.2576	1.6511	1.1927	1.7298	1.1270	1.8128
34	1.3929	1.5136	1.3325	1.5805	1.2707	1.6519	1.2078	1.7277	1.1439	1.8076
35	1.4019	1.5191	1.3433	1.5838	1.2833	1.6528	1.2221	1.7259	1.1601	1.8029
36	1.4107	1.5245	1.3537	1.5872	1.2953	1.6539	1.2358	1.7245	1.1755	1.7987
37	1.4190	1.5297	1.3635	1.5904	1.3068	1.6550	1.2489	1.7233	1.1901	1.7950
38	1.4270	1.5348	1.3730	1.5937	1.3177	1.6563	1.2614	1.7223	1.2042	1.7916
39	1.4347	1.5396	1.3821	1.5969	1.3283	1.6575	1.2734	1.7215	1.2176	1.7886
40	1.4421	1.5444	1.3908	1.6000	1.3384	1.6589	1.2848	1.7209	1.2305	1.7859
41	1.4493	1.5490	1.3992	1.6031	1.3480	1.6603	1.2958	1.7205	1.2428	1.7835
42	1.4562	1.5534	1.4073	1.6061	1.3573	1.6617	1.3064	1.7202	1.2546	1.7814
43	1.4628	1.5577	1.4151	1.6091	1.3663	1.6632	1.3166	1.7200	1.2660	1.7794
44	1.4692	1.5619	1.4226	1.6120	1.3749	1.6647	1.3263	1.7200	1.2769	1.7777
45	1.4754	1.5660	1.4298	1.6148	1.3832	1.6662	1.3357	1.7200	1.2874	1.7762
46	1.4814	1.5700	1.4368	1.6176	1.3912	1.6677	1.3448	1.7201	1.2976	1.7748
47	1.4872	1.5739	1.4435	1.6204	1.3989	1.6692	1.3535	1.7203	1.3073	1.7736
48	1.4928	1.5776	1.4500	1.6231	1.4064	1.6708	1.3619	1.7206	1.3167	1.7725
49	1.4982	1.5813	1.4564	1.6257	1.4136	1.6723	1.3701	1.7210	1.3258	1.7716
50	1.5035	1.5849	1.4625	1.6283	1.4206	1.6739	1.3779	1.7214	1.3346	1.7708
51	1.5086	1.5884	1.4684	1.6309	1.4273	1.6754	1.3855	1.7218	1.3431	1.7701
52	1.5135	1.5917	1.4741	1.6334	1.4339	1.6769	1.3929	1.7223	1.3512	1.7694
53	1.5183	1.5951	1.4797	1.6359	1.4402	1.6785	1.4000	1.7228	1.3592	1.7689
54	1.5230	1.5983	1.4851	1.6383	1.4464	1.6800	1.4069	1.7234	1.3669	1.7684
55	1.5276	1.6014	1.4903	1.6406	1.4523	1.6815	1.4136	1.7240	1.3743	1.7681
56	1.5320	1.6045	1.4954	1.6430	1.4581	1.6830	1.4201	1.7246	1.3815	1.7678
57	1.5363	1.6075	1.5004	1.6452	1.4637	1.6845	1.4264	1.7253	1.3885	1.7675
58	1.5405	1.6105	1.5052	1.6475	1.4692	1.6860	1.4325	1.7259	1.3953	1.7673
59	1.5446	1.6134	1.5099	1.6497	1.4745	1.6875	1.4385	1.7266	1.4019	1.7672
60	1.5485	1.6162	1.5144	1.6518	1.4797	1.6889	1.4443	1.7274	1.4083	1.7671

61	1.5524	1.6189	1.5189	1.6540	1.4847	1.6904	1.4499	1.7281	1.4146	1.7671
62	1.5562	1.6216	1.5232	1.6561	1.4896	1.6918	1.4554	1.7288	1.4206	1.7671
63	1.5599	1.6243	1.5274	1.6581	1.4943	1.6932	1.4607	1.7296	1.4265	1.7671
64	1.5635	1.6268	1.5315	1.6601	1.4990	1.6946	1.4659	1.7303	1.4322	1.7672
65	1.5670	1.6294	1.5355	1.6621	1.5035	1.6960	1.4709	1.7311	1.4378	1.7673
66	1.5704	1.6318	1.5395	1.6640	1.5079	1.6974	1.4758	1.7319	1.4433	1.7675
67	1.5738	1.6343	1.5433	1.6660	1.5122	1.6988	1.4806	1.7327	1.4486	1.7676
68	1.5771	1.6367	1.5470	1.6678	1.5164	1.7001	1.4853	1.7335	1.4537	1.7678
69	1.5803	1.6390	1.5507	1.6697	1.5205	1.7015	1.4899	1.7343	1.4588	1.7680
70	1.5834	1.6413	1.5542	1.6715	1.5245	1.7028	1.4943	1.7351	1.4637	1.7683

Tabel Durbin-Watson (DW), $\alpha = 5\%$

n	K=1		K=2		K=3		K=4		K=5	
	dL	dU	dL	dU	dL	dU	dL	dU	dL	dU
71	1.5865	1.6435	1.5577	1.6733	1.5284	1.7041	1.4987	1.7358	1.4685	1.7685
72	1.5895	1.6457	1.5611	1.6751	1.5323	1.7054	1.5029	1.7366	1.4732	1.7688
73	1.5924	1.6479	1.5645	1.6768	1.5360	1.7067	1.5071	1.7375	1.4778	1.7691
74	1.5953	1.6500	1.5677	1.6785	1.5397	1.7079	1.5112	1.7383	1.4822	1.7694
75	1.5981	1.6521	1.5709	1.6802	1.5432	1.7092	1.5151	1.7390	1.4866	1.7698
76	1.6009	1.6541	1.5740	1.6819	1.5467	1.7104	1.5190	1.7399	1.4909	1.7701
77	1.6036	1.6561	1.5771	1.6835	1.5502	1.7117	1.5228	1.7407	1.4950	1.7704
78	1.6063	1.6581	1.5801	1.6851	1.5535	1.7129	1.5265	1.7415	1.4991	1.7708
79	1.6089	1.6601	1.5830	1.6867	1.5568	1.7141	1.5302	1.7423	1.5031	1.7712
80	1.6114	1.6620	1.5859	1.6882	1.5600	1.7153	1.5337	1.7430	1.5070	1.7716
81	1.6139	1.6639	1.5888	1.6898	1.5632	1.7164	1.5372	1.7438	1.5109	1.7720
82	1.6164	1.6657	1.5915	1.6913	1.5663	1.7176	1.5406	1.7446	1.5146	1.7724
83	1.6188	1.6675	1.5942	1.6928	1.5693	1.7187	1.5440	1.7454	1.5183	1.7728
84	1.6212	1.6693	1.5969	1.6942	1.5723	1.7199	1.5472	1.7462	1.5219	1.7732
85	1.6235	1.6711	1.5995	1.6957	1.5752	1.7210	1.5505	1.7470	1.5254	1.7736
86	1.6258	1.6728	1.6021	1.6971	1.5780	1.7221	1.5536	1.7478	1.5289	1.7740

87	1.6280	1.6745	1.6046	1.6985	1.5808	1.7232	1.5567	1.7485	1.5322	1.7745
88	1.6302	1.6762	1.6071	1.6999	1.5836	1.7243	1.5597	1.7493	1.5356	1.7749
89	1.6324	1.6778	1.6095	1.7013	1.5863	1.7254	1.5627	1.7501	1.5388	1.7754
90	1.6345	1.6794	1.6119	1.7026	1.5889	1.7264	1.5656	1.7508	1.5420	1.7758
91	1.6366	1.6810	1.6143	1.7040	1.5915	1.7275	1.5685	1.7516	1.5452	1.7763
92	1.6387	1.6826	1.6166	1.7053	1.5941	1.7285	1.5713	1.7523	1.5482	1.7767
93	1.6407	1.6841	1.6188	1.7066	1.5966	1.7295	1.5741	1.7531	1.5513	1.7772
94	1.6427	1.6857	1.6211	1.7078	1.5991	1.7306	1.5768	1.7538	1.5542	1.7776
95	1.6447	1.6872	1.6233	1.7091	1.6015	1.7316	1.5795	1.7546	1.5572	1.7781
96	1.6466	1.6887	1.6254	1.7103	1.6039	1.7326	1.5821	1.7553	1.5600	1.7785
97	1.6485	1.6901	1.6275	1.7116	1.6063	1.7335	1.5847	1.7560	1.5628	1.7790
98	1.6504	1.6916	1.6296	1.7128	1.6086	1.7345	1.5872	1.7567	1.5656	1.7795
99	1.6522	1.6930	1.6317	1.7140	1.6108	1.7355	1.5897	1.7575	1.5683	1.7799
100	1.6540	1.6944	1.6337	1.7152	1.6131	1.7364	1.5922	1.7582	1.5710	1.7804
101	1.6558	1.6958	1.6357	1.7163	1.6153	1.7374	1.5946	1.7589	1.5736	1.7809
102	1.6576	1.6971	1.6376	1.7175	1.6174	1.7383	1.5969	1.7596	1.5762	1.7813
103	1.6593	1.6985	1.6396	1.7186	1.6196	1.7392	1.5993	1.7603	1.5788	1.7818
104	1.6610	1.6998	1.6415	1.7198	1.6217	1.7402	1.6016	1.7610	1.5813	1.7823
105	1.6627	1.7011	1.6433	1.7209	1.6237	1.7411	1.6038	1.7617	1.5837	1.7827
106	1.6644	1.7024	1.6452	1.7220	1.6258	1.7420	1.6061	1.7624	1.5861	1.7832
107	1.6660	1.7037	1.6470	1.7231	1.6277	1.7428	1.6083	1.7631	1.5885	1.7837
108	1.6676	1.7050	1.6488	1.7241	1.6297	1.7437	1.6104	1.7637	1.5909	1.7841
109	1.6692	1.7062	1.6505	1.7252	1.6317	1.7446	1.6125	1.7644	1.5932	1.7846
110	1.6708	1.7074	1.6523	1.7262	1.6336	1.7455	1.6146	1.7651	1.5955	1.7851
111	1.6723	1.7086	1.6540	1.7273	1.6355	1.7463	1.6167	1.7657	1.5977	1.7855
112	1.6738	1.7098	1.6557	1.7283	1.6373	1.7472	1.6187	1.7664	1.5999	1.7860
113	1.6753	1.7110	1.6574	1.7293	1.6391	1.7480	1.6207	1.7670	1.6021	1.7864
114	1.6768	1.7122	1.6590	1.7303	1.6410	1.7488	1.6227	1.7677	1.6042	1.7869
115	1.6783	1.7133	1.6606	1.7313	1.6427	1.7496	1.6246	1.7683	1.6063	1.7874
116	1.6797	1.7145	1.6622	1.7323	1.6445	1.7504	1.6265	1.7690	1.6084	1.7878
117	1.6812	1.7156	1.6638	1.7332	1.6462	1.7512	1.6284	1.7696	1.6105	1.7883
118	1.6826	1.7167	1.6653	1.7342	1.6479	1.7520	1.6303	1.7702	1.6125	1.7887

119	1.6839	1.7178	1.6669	1.7352	1.6496	1.7528	1.6321	1.7709	1.6145	1.7892
120	1.6853	1.7189	1.6684	1.7361	1.6513	1.7536	1.6339	1.7715	1.6164	1.7896
121	1.6867	1.7200	1.6699	1.7370	1.6529	1.7544	1.6357	1.7721	1.6184	1.7901
122	1.6880	1.7210	1.6714	1.7379	1.6545	1.7552	1.6375	1.7727	1.6203	1.7905
123	1.6893	1.7221	1.6728	1.7388	1.6561	1.7559	1.6392	1.7733	1.6222	1.7910
124	1.6906	1.7231	1.6743	1.7397	1.6577	1.7567	1.6409	1.7739	1.6240	1.7914
125	1.6919	1.7241	1.6757	1.7406	1.6592	1.7574	1.6426	1.7745	1.6258	1.7919
126	1.6932	1.7252	1.6771	1.7415	1.6608	1.7582	1.6443	1.7751	1.6276	1.7923
127	1.6944	1.7261	1.6785	1.7424	1.6623	1.7589	1.6460	1.7757	1.6294	1.7928
128	1.6957	1.7271	1.6798	1.7432	1.6638	1.7596	1.6476	1.7763	1.6312	1.7932
129	1.6969	1.7281	1.6812	1.7441	1.6653	1.7603	1.6492	1.7769	1.6329	1.7937
130	1.6981	1.7291	1.6825	1.7449	1.6667	1.7610	1.6508	1.7774	1.6346	1.7941
131	1.6993	1.7301	1.6838	1.7458	1.6682	1.7617	1.6523	1.7780	1.6363	1.7945
132	1.7005	1.7310	1.6851	1.7466	1.6696	1.7624	1.6539	1.7786	1.6380	1.7950
133	1.7017	1.7319	1.6864	1.7474	1.6710	1.7631	1.6554	1.7791	1.6397	1.7954
134	1.7028	1.7329	1.6877	1.7482	1.6724	1.7638	1.6569	1.7797	1.6413	1.7958
135	1.7040	1.7338	1.6889	1.7490	1.6738	1.7645	1.6584	1.7802	1.6429	1.7962
136	1.7051	1.7347	1.6902	1.7498	1.6751	1.7652	1.6599	1.7808	1.6445	1.7967

Tabel Durbin-Watson (DW), $\alpha = 5\%$

n	K=1		K=2		K=3		K=4		K=5	
	dL	dU	dL	dU	dL	dU	dL	dU	dL	dU
137	1.7062	1.7356	1.6914	1.7506	1.6765	1.7659	1.6613	1.7813	1.6461	1.7971
138	1.7073	1.7365	1.6926	1.7514	1.6778	1.7665	1.6628	1.7819	1.6476	1.7975
139	1.7084	1.7374	1.6938	1.7521	1.6791	1.7672	1.6642	1.7824	1.6491	1.7979
140	1.7095	1.7382	1.6950	1.7529	1.6804	1.7678	1.6656	1.7830	1.6507	1.7984
141	1.7106	1.7391	1.6962	1.7537	1.6817	1.7685	1.6670	1.7835	1.6522	1.7988
142	1.7116	1.7400	1.6974	1.7544	1.6829	1.7691	1.6684	1.7840	1.6536	1.7992
143	1.7127	1.7408	1.6985	1.7552	1.6842	1.7697	1.6697	1.7846	1.6551	1.7996
144	1.7137	1.7417	1.6996	1.7559	1.6854	1.7704	1.6710	1.7851	1.6565	1.8000
145	1.7147	1.7425	1.7008	1.7566	1.6866	1.7710	1.6724	1.7856	1.6580	1.8004

146	1.7157	1.7433	1.7019	1.7574	1.6878	1.7716	1.6737	1.7861	1.6594	1.8008
147	1.7167	1.7441	1.7030	1.7581	1.6890	1.7722	1.6750	1.7866	1.6608	1.8012
148	1.7177	1.7449	1.7041	1.7588	1.6902	1.7729	1.6762	1.7871	1.6622	1.8016
149	1.7187	1.7457	1.7051	1.7595	1.6914	1.7735	1.6775	1.7876	1.6635	1.8020
150	1.7197	1.7465	1.7062	1.7602	1.6926	1.7741	1.6788	1.7881	1.6649	1.8024
151	1.7207	1.7473	1.7072	1.7609	1.6937	1.7747	1.6800	1.7886	1.6662	1.8028
152	1.7216	1.7481	1.7083	1.7616	1.6948	1.7752	1.6812	1.7891	1.6675	1.8032
153	1.7226	1.7488	1.7093	1.7622	1.6959	1.7758	1.6824	1.7896	1.6688	1.8036
154	1.7235	1.7496	1.7103	1.7629	1.6971	1.7764	1.6836	1.7901	1.6701	1.8040
155	1.7244	1.7504	1.7114	1.7636	1.6982	1.7770	1.6848	1.7906	1.6714	1.8044
156	1.7253	1.7511	1.7123	1.7642	1.6992	1.7776	1.6860	1.7911	1.6727	1.8048
157	1.7262	1.7519	1.7133	1.7649	1.7003	1.7781	1.6872	1.7915	1.6739	1.8052
158	1.7271	1.7526	1.7143	1.7656	1.7014	1.7787	1.6883	1.7920	1.6751	1.8055
159	1.7280	1.7533	1.7153	1.7662	1.7024	1.7792	1.6895	1.7925	1.6764	1.8059
160	1.7289	1.7541	1.7163	1.7668	1.7035	1.7798	1.6906	1.7930	1.6776	1.8063
161	1.7298	1.7548	1.7172	1.7675	1.7045	1.7804	1.6917	1.7934	1.6788	1.8067
162	1.7306	1.7555	1.7182	1.7681	1.7055	1.7809	1.6928	1.7939	1.6800	1.8070
163	1.7315	1.7562	1.7191	1.7687	1.7066	1.7814	1.6939	1.7943	1.6811	1.8074
164	1.7324	1.7569	1.7200	1.7693	1.7075	1.7820	1.6950	1.7948	1.6823	1.8078
165	1.7332	1.7576	1.7209	1.7700	1.7085	1.7825	1.6960	1.7953	1.6834	1.8082
166	1.7340	1.7582	1.7218	1.7706	1.7095	1.7831	1.6971	1.7957	1.6846	1.8085
167	1.7348	1.7589	1.7227	1.7712	1.7105	1.7836	1.6982	1.7961	1.6857	1.8089
168	1.7357	1.7596	1.7236	1.7718	1.7115	1.7841	1.6992	1.7966	1.6868	1.8092
169	1.7365	1.7603	1.7245	1.7724	1.7124	1.7846	1.7002	1.7970	1.6879	1.8096
170	1.7373	1.7609	1.7254	1.7730	1.7134	1.7851	1.7012	1.7975	1.6890	1.8100
171	1.7381	1.7616	1.7262	1.7735	1.7143	1.7856	1.7023	1.7979	1.6901	1.8103
172	1.7389	1.7622	1.7271	1.7741	1.7152	1.7861	1.7033	1.7983	1.6912	1.8107
173	1.7396	1.7629	1.7279	1.7747	1.7162	1.7866	1.7042	1.7988	1.6922	1.8110
174	1.7404	1.7635	1.7288	1.7753	1.7171	1.7872	1.7052	1.7992	1.6933	1.8114
175	1.7412	1.7642	1.7296	1.7758	1.7180	1.7877	1.7062	1.7996	1.6943	1.8117
176	1.7420	1.7648	1.7305	1.7764	1.7189	1.7881	1.7072	1.8000	1.6954	1.8121
177	1.7427	1.7654	1.7313	1.7769	1.7197	1.7886	1.7081	1.8005	1.6964	1.8124

178	1.7435	1.7660	1.7321	1.7775	1.7206	1.7891	1.7091	1.8009	1.6974	1.8128
179	1.7442	1.7667	1.7329	1.7780	1.7215	1.7896	1.7100	1.8013	1.6984	1.8131
180	1.7449	1.7673	1.7337	1.7786	1.7224	1.7901	1.7109	1.8017	1.6994	1.8135
181	1.7457	1.7679	1.7345	1.7791	1.7232	1.7906	1.7118	1.8021	1.7004	1.8138
182	1.7464	1.7685	1.7353	1.7797	1.7241	1.7910	1.7128	1.8025	1.7014	1.8141
183	1.7471	1.7691	1.7360	1.7802	1.7249	1.7915	1.7137	1.8029	1.7023	1.8145
184	1.7478	1.7697	1.7368	1.7807	1.7257	1.7920	1.7146	1.8033	1.7033	1.8148
185	1.7485	1.7702	1.7376	1.7813	1.7266	1.7924	1.7155	1.8037	1.7042	1.8151
186	1.7492	1.7708	1.7384	1.7818	1.7274	1.7929	1.7163	1.8041	1.7052	1.8155
187	1.7499	1.7714	1.7391	1.7823	1.7282	1.7933	1.7172	1.8045	1.7061	1.8158
188	1.7506	1.7720	1.7398	1.7828	1.7290	1.7938	1.7181	1.8049	1.7070	1.8161
189	1.7513	1.7725	1.7406	1.7833	1.7298	1.7942	1.7189	1.8053	1.7080	1.8165
190	1.7520	1.7731	1.7413	1.7838	1.7306	1.7947	1.7198	1.8057	1.7089	1.8168
191	1.7526	1.7737	1.7420	1.7843	1.7314	1.7951	1.7206	1.8061	1.7098	1.8171
192	1.7533	1.7742	1.7428	1.7848	1.7322	1.7956	1.7215	1.8064	1.7107	1.8174
193	1.7540	1.7748	1.7435	1.7853	1.7329	1.7960	1.7223	1.8068	1.7116	1.8178
194	1.7546	1.7753	1.7442	1.7858	1.7337	1.7965	1.7231	1.8072	1.7124	1.8181
195	1.7553	1.7759	1.7449	1.7863	1.7345	1.7969	1.7239	1.8076	1.7133	1.8184
196	1.7559	1.7764	1.7456	1.7868	1.7352	1.7973	1.7247	1.8079	1.7142	1.8187
197	1.7566	1.7769	1.7463	1.7873	1.7360	1.7977	1.7255	1.8083	1.7150	1.8190
198	1.7572	1.7775	1.7470	1.7878	1.7367	1.7982	1.7263	1.8087	1.7159	1.8193
199	1.7578	1.7780	1.7477	1.7882	1.7374	1.7986	1.7271	1.8091	1.7167	1.8196
200	1.7584	1.7785	1.7483	1.7887	1.7382	1.7990	1.7279	1.8094	1.7176	1.8199

Tabel Durbin-Watson (DW), $\alpha = 5\%$

n	K=6		K=7		K=8		K=9		K=10	
	dL	dU	dL	dU	dL	dU	dL	dU	dL	dU
11	0.2025	3.0045								
12	0.2681	2.8320	0.1714	3.1494						
13	0.3278	2.6920	0.2305	2.9851	0.1469	3.2658				
14	0.3890	2.5716	0.2856	2.8477	0.2001	3.1112	0.1273	3.3604		
15	0.4471	2.4715	0.3429	2.7270	0.2509	2.9787	0.1753	3.2160	0.1113	3.4382
16	0.5022	2.3881	0.3981	2.6241	0.3043	2.8601	0.2221	3.0895	0.1548	3.3039
17	0.5542	2.3176	0.4511	2.5366	0.3564	2.7569	0.2718	2.9746	0.1978	3.1840
18	0.6030	2.2575	0.5016	2.4612	0.4070	2.6675	0.3208	2.8727	0.2441	3.0735
19	0.6487	2.2061	0.5494	2.3960	0.4557	2.5894	0.3689	2.7831	0.2901	2.9740
20	0.6915	2.1619	0.5945	2.3394	0.5022	2.5208	0.4156	2.7037	0.3357	2.8854
21	0.7315	2.1236	0.6371	2.2899	0.5465	2.4605	0.4606	2.6332	0.3804	2.8059
22	0.7690	2.0902	0.6772	2.2465	0.5884	2.4072	0.5036	2.5705	0.4236	2.7345
23	0.8041	2.0609	0.7149	2.2082	0.6282	2.3599	0.5448	2.5145	0.4654	2.6704
24	0.8371	2.0352	0.7505	2.1743	0.6659	2.3177	0.5840	2.4643	0.5055	2.6126
25	0.8680	2.0125	0.7840	2.1441	0.7015	2.2801	0.6213	2.4192	0.5440	2.5604
26	0.8972	1.9924	0.8156	2.1172	0.7353	2.2463	0.6568	2.3786	0.5808	2.5132
27	0.9246	1.9745	0.8455	2.0931	0.7673	2.2159	0.6906	2.3419	0.6159	2.4703
28	0.9505	1.9585	0.8737	2.0715	0.7975	2.1884	0.7227	2.3086	0.6495	2.4312
29	0.9750	1.9442	0.9004	2.0520	0.8263	2.1636	0.7532	2.2784	0.6815	2.3956
30	0.9982	1.9313	0.9256	2.0343	0.8535	2.1410	0.7822	2.2508	0.7120	2.3631
31	1.0201	1.9198	0.9496	2.0183	0.8794	2.1205	0.8098	2.2256	0.7412	2.3332
32	1.0409	1.9093	0.9724	2.0038	0.9040	2.1017	0.8361	2.2026	0.7690	2.3058
33	1.0607	1.8999	0.9940	1.9906	0.9274	2.0846	0.8612	2.1814	0.7955	2.2806
34	1.0794	1.8913	1.0146	1.9785	0.9497	2.0688	0.8851	2.1619	0.8209	2.2574
35	1.0974	1.8835	1.0342	1.9674	0.9710	2.0544	0.9079	2.1440	0.8452	2.2359
36	1.1144	1.8764	1.0529	1.9573	0.9913	2.0410	0.9297	2.1274	0.8684	2.2159

37	1.1307	1.8700	1.0708	1.9480	1.0107	2.0288	0.9505	2.1120	0.8906	2.1975
38	1.1463	1.8641	1.0879	1.9394	1.0292	2.0174	0.9705	2.0978	0.9118	2.1803
39	1.1612	1.8587	1.1042	1.9315	1.0469	2.0069	0.9895	2.0846	0.9322	2.1644
40	1.1754	1.8538	1.1198	1.9243	1.0639	1.9972	1.0078	2.0723	0.9517	2.1495
41	1.1891	1.8493	1.1348	1.9175	1.0802	1.9881	1.0254	2.0609	0.9705	2.1356
42	1.2022	1.8451	1.1492	1.9113	1.0958	1.9797	1.0422	2.0502	0.9885	2.1226
43	1.2148	1.8413	1.1630	1.9055	1.1108	1.9719	1.0584	2.0403	1.0058	2.1105
44	1.2269	1.8378	1.1762	1.9002	1.1252	1.9646	1.0739	2.0310	1.0225	2.0991
45	1.2385	1.8346	1.1890	1.8952	1.1391	1.9578	1.0889	2.0222	1.0385	2.0884
46	1.2497	1.8317	1.2013	1.8906	1.1524	1.9514	1.1033	2.0140	1.0539	2.0783
47	1.2605	1.8290	1.2131	1.8863	1.1653	1.9455	1.1171	2.0064	1.0687	2.0689
48	1.2709	1.8265	1.2245	1.8823	1.1776	1.9399	1.1305	1.9992	1.0831	2.0600
49	1.2809	1.8242	1.2355	1.8785	1.1896	1.9346	1.1434	1.9924	1.0969	2.0516
50	1.2906	1.8220	1.2461	1.8750	1.2011	1.9297	1.1558	1.9860	1.1102	2.0437
51	1.3000	1.8201	1.2563	1.8718	1.2122	1.9251	1.1678	1.9799	1.1231	2.0362
52	1.3090	1.8183	1.2662	1.8687	1.2230	1.9208	1.1794	1.9743	1.1355	2.0291
53	1.3177	1.8166	1.2758	1.8659	1.2334	1.9167	1.1906	1.9689	1.1476	2.0224
54	1.3262	1.8151	1.2851	1.8632	1.2435	1.9128	1.2015	1.9638	1.1592	2.0161
55	1.3344	1.8137	1.2940	1.8607	1.2532	1.9092	1.2120	1.9590	1.1705	2.0101
56	1.3424	1.8124	1.3027	1.8584	1.2626	1.9058	1.2222	1.9545	1.1814	2.0044
57	1.3501	1.8112	1.3111	1.8562	1.2718	1.9026	1.2320	1.9502	1.1920	1.9990
58	1.3576	1.8101	1.3193	1.8542	1.2806	1.8995	1.2416	1.9461	1.2022	1.9938
59	1.3648	1.8091	1.3272	1.8523	1.2892	1.8967	1.2509	1.9422	1.2122	1.9889
60	1.3719	1.8082	1.3349	1.8505	1.2976	1.8939	1.2599	1.9386	1.2218	1.9843
61	1.3787	1.8073	1.3424	1.8488	1.3057	1.8914	1.2686	1.9351	1.2312	1.9798
62	1.3854	1.8066	1.3497	1.8472	1.3136	1.8889	1.2771	1.9318	1.2403	1.9756
63	1.3918	1.8058	1.3567	1.8457	1.3212	1.8866	1.2853	1.9286	1.2492	1.9716
64	1.3981	1.8052	1.3636	1.8443	1.3287	1.8844	1.2934	1.9256	1.2578	1.9678
65	1.4043	1.8046	1.3703	1.8430	1.3359	1.8824	1.3012	1.9228	1.2661	1.9641

66	1.4102	1.8041	1.3768	1.8418	1.3429	1.8804	1.3087	1.9200	1.2742	1.9606
67	1.4160	1.8036	1.3831	1.8406	1.3498	1.8786	1.3161	1.9174	1.2822	1.9572
68	1.4217	1.8032	1.3893	1.8395	1.3565	1.8768	1.3233	1.9150	1.2899	1.9540
69	1.4272	1.8028	1.3953	1.8385	1.3630	1.8751	1.3303	1.9126	1.2974	1.9510
70	1.4326	1.8025	1.4012	1.8375	1.3693	1.8735	1.3372	1.9104	1.3047	1.9481
71	1.4379	1.8021	1.4069	1.8366	1.3755	1.8720	1.3438	1.9082	1.3118	1.9452
72	1.4430	1.8019	1.4125	1.8358	1.3815	1.8706	1.3503	1.9062	1.3188	1.9426
73	1.4480	1.8016	1.4179	1.8350	1.3874	1.8692	1.3566	1.9042	1.3256	1.9400
74	1.4529	1.8014	1.4232	1.8343	1.3932	1.8679	1.3628	1.9024	1.3322	1.9375
75	1.4577	1.8013	1.4284	1.8336	1.3988	1.8667	1.3688	1.9006	1.3386	1.9352

Tabel Durbin-Watson (DW), $\alpha = 5\%$

n	K=6		K=7		K=8		K=9		K=10	
	dL	dU	dL	dU	dL	dU	dL	dU	dL	dU
76	1.4623	1.8011	1.4335	1.8330	1.4043	1.8655	1.3747	1.8989	1.3449	1.9329
77	1.4669	1.8010	1.4384	1.8324	1.4096	1.8644	1.3805	1.8972	1.3511	1.9307
78	1.4714	1.8009	1.4433	1.8318	1.4148	1.8634	1.3861	1.8957	1.3571	1.9286
79	1.4757	1.8009	1.4480	1.8313	1.4199	1.8624	1.3916	1.8942	1.3630	1.9266
80	1.4800	1.8008	1.4526	1.8308	1.4250	1.8614	1.3970	1.8927	1.3687	1.9247
81	1.4842	1.8008	1.4572	1.8303	1.4298	1.8605	1.4022	1.8914	1.3743	1.9228
82	1.4883	1.8008	1.4616	1.8299	1.4346	1.8596	1.4074	1.8900	1.3798	1.9211
83	1.4923	1.8008	1.4659	1.8295	1.4393	1.8588	1.4124	1.8888	1.3852	1.9193
84	1.4962	1.8008	1.4702	1.8291	1.4439	1.8580	1.4173	1.8876	1.3905	1.9177
85	1.5000	1.8009	1.4743	1.8288	1.4484	1.8573	1.4221	1.8864	1.3956	1.9161
86	1.5038	1.8010	1.4784	1.8285	1.4528	1.8566	1.4268	1.8853	1.4007	1.9146
87	1.5075	1.8010	1.4824	1.8282	1.4571	1.8559	1.4315	1.8842	1.4056	1.9131
88	1.5111	1.8011	1.4863	1.8279	1.4613	1.8553	1.4360	1.8832	1.4104	1.9117
89	1.5147	1.8012	1.4902	1.8277	1.4654	1.8547	1.4404	1.8822	1.4152	1.9103
90	1.5181	1.8014	1.4939	1.8275	1.4695	1.8541	1.4448	1.8813	1.4198	1.9090
91	1.5215	1.8015	1.4976	1.8273	1.4735	1.8536	1.4490	1.8804	1.4244	1.9077

92	1.5249	1.8016	1.5013	1.8271	1.4774	1.8530	1.4532	1.8795	1.4288	1.9065
93	1.5282	1.8018	1.5048	1.8269	1.4812	1.8526	1.4573	1.8787	1.4332	1.9053
94	1.5314	1.8019	1.5083	1.8268	1.4849	1.8521	1.4613	1.8779	1.4375	1.9042
95	1.5346	1.8021	1.5117	1.8266	1.4886	1.8516	1.4653	1.8772	1.4417	1.9031
96	1.5377	1.8023	1.5151	1.8265	1.4922	1.8512	1.4691	1.8764	1.4458	1.9021
97	1.5407	1.8025	1.5184	1.8264	1.4958	1.8508	1.4729	1.8757	1.4499	1.9011
98	1.5437	1.8027	1.5216	1.8263	1.4993	1.8505	1.4767	1.8750	1.4539	1.9001
99	1.5467	1.8029	1.5248	1.8263	1.5027	1.8501	1.4803	1.8744	1.4578	1.8991
100	1.5496	1.8031	1.5279	1.8262	1.5060	1.8498	1.4839	1.8738	1.4616	1.8982
101	1.5524	1.8033	1.5310	1.8261	1.5093	1.8495	1.4875	1.8732	1.4654	1.8973
102	1.5552	1.8035	1.5340	1.8261	1.5126	1.8491	1.4909	1.8726	1.4691	1.8965
103	1.5580	1.8037	1.5370	1.8261	1.5158	1.8489	1.4944	1.8721	1.4727	1.8956
104	1.5607	1.8040	1.5399	1.8261	1.5189	1.8486	1.4977	1.8715	1.4763	1.8948
105	1.5634	1.8042	1.5428	1.8261	1.5220	1.8483	1.5010	1.8710	1.4798	1.8941
106	1.5660	1.8044	1.5456	1.8261	1.5250	1.8481	1.5043	1.8705	1.4833	1.8933
107	1.5686	1.8047	1.5484	1.8261	1.5280	1.8479	1.5074	1.8701	1.4867	1.8926
108	1.5711	1.8049	1.5511	1.8261	1.5310	1.8477	1.5106	1.8696	1.4900	1.8919
109	1.5736	1.8052	1.5538	1.8261	1.5338	1.8475	1.5137	1.8692	1.4933	1.8913
110	1.5761	1.8054	1.5565	1.8262	1.5367	1.8473	1.5167	1.8688	1.4965	1.8906
111	1.5785	1.8057	1.5591	1.8262	1.5395	1.8471	1.5197	1.8684	1.4997	1.8900
112	1.5809	1.8060	1.5616	1.8263	1.5422	1.8470	1.5226	1.8680	1.5028	1.8894
113	1.5832	1.8062	1.5642	1.8264	1.5449	1.8468	1.5255	1.8676	1.5059	1.8888
114	1.5855	1.8065	1.5667	1.8264	1.5476	1.8467	1.5284	1.8673	1.5089	1.8882
115	1.5878	1.8068	1.5691	1.8265	1.5502	1.8466	1.5312	1.8670	1.5119	1.8877
116	1.5901	1.8070	1.5715	1.8266	1.5528	1.8465	1.5339	1.8667	1.5148	1.8872
117	1.5923	1.8073	1.5739	1.8267	1.5554	1.8463	1.5366	1.8663	1.5177	1.8867
118	1.5945	1.8076	1.5763	1.8268	1.5579	1.8463	1.5393	1.8661	1.5206	1.8862
119	1.5966	1.8079	1.5786	1.8269	1.5603	1.8462	1.5420	1.8658	1.5234	1.8857
120	1.5987	1.8082	1.5808	1.8270	1.5628	1.8461	1.5445	1.8655	1.5262	1.8852
121	1.6008	1.8084	1.5831	1.8271	1.5652	1.8460	1.5471	1.8653	1.5289	1.8848
122	1.6029	1.8087	1.5853	1.8272	1.5675	1.8459	1.5496	1.8650	1.5316	1.8844
123	1.6049	1.8090	1.5875	1.8273	1.5699	1.8459	1.5521	1.8648	1.5342	1.8839

124	1.6069	1.8093	1.5896	1.8274	1.5722	1.8458	1.5546	1.8646	1.5368	1.8835
125	1.6089	1.8096	1.5917	1.8276	1.5744	1.8458	1.5570	1.8644	1.5394	1.8832
126	1.6108	1.8099	1.5938	1.8277	1.5767	1.8458	1.5594	1.8641	1.5419	1.8828
127	1.6127	1.8102	1.5959	1.8278	1.5789	1.8458	1.5617	1.8639	1.5444	1.8824
128	1.6146	1.8105	1.5979	1.8280	1.5811	1.8457	1.5640	1.8638	1.5468	1.8821
129	1.6165	1.8107	1.5999	1.8281	1.5832	1.8457	1.5663	1.8636	1.5493	1.8817
130	1.6184	1.8110	1.6019	1.8282	1.5853	1.8457	1.5686	1.8634	1.5517	1.8814
131	1.6202	1.8113	1.6039	1.8284	1.5874	1.8457	1.5708	1.8633	1.5540	1.8811
132	1.6220	1.8116	1.6058	1.8285	1.5895	1.8457	1.5730	1.8631	1.5564	1.8808
133	1.6238	1.8119	1.6077	1.8287	1.5915	1.8457	1.5751	1.8630	1.5586	1.8805
134	1.6255	1.8122	1.6096	1.8288	1.5935	1.8457	1.5773	1.8629	1.5609	1.8802
135	1.6272	1.8125	1.6114	1.8290	1.5955	1.8457	1.5794	1.8627	1.5632	1.8799
136	1.6289	1.8128	1.6133	1.8292	1.5974	1.8458	1.5815	1.8626	1.5654	1.8797
137	1.6306	1.8131	1.6151	1.8293	1.5994	1.8458	1.5835	1.8625	1.5675	1.8794
138	1.6323	1.8134	1.6169	1.8295	1.6013	1.8458	1.5855	1.8624	1.5697	1.8792
139	1.6340	1.8137	1.6186	1.8297	1.6031	1.8459	1.5875	1.8623	1.5718	1.8789
140	1.6356	1.8140	1.6204	1.8298	1.6050	1.8459	1.5895	1.8622	1.5739	1.8787
141	1.6372	1.8143	1.6221	1.8300	1.6068	1.8459	1.5915	1.8621	1.5760	1.8785

Tabel Durbin-Watson (DW), $\alpha = 5\%$

n	K=6		K=7		K=8		K=9		K=10	
	dL	dU	dL	dU	dL	dU	dL	dU	dL	dU
142	1.6388	1.8146	1.6238	1.8302	1.6087	1.8460	1.5934	1.8620	1.5780	1.8783
143	1.6403	1.8149	1.6255	1.8303	1.6104	1.8460	1.5953	1.8619	1.5800	1.8781
144	1.6419	1.8151	1.6271	1.8305	1.6122	1.8461	1.5972	1.8619	1.5820	1.8779
145	1.6434	1.8154	1.6288	1.8307	1.6140	1.8462	1.5990	1.8618	1.5840	1.8777
146	1.6449	1.8157	1.6304	1.8309	1.6157	1.8462	1.6009	1.8618	1.5859	1.8775
147	1.6464	1.8160	1.6320	1.8310	1.6174	1.8463	1.6027	1.8617	1.5878	1.8773
148	1.6479	1.8163	1.6336	1.8312	1.6191	1.8463	1.6045	1.8617	1.5897	1.8772
149	1.6494	1.8166	1.6351	1.8314	1.6207	1.8464	1.6062	1.8616	1.5916	1.8770
150	1.6508	1.8169	1.6367	1.8316	1.6224	1.8465	1.6080	1.8616	1.5935	1.8768

151	1.6523	1.8172	1.6382	1.8318	1.6240	1.8466	1.6097	1.8615	1.5953	1.8767
152	1.6537	1.8175	1.6397	1.8320	1.6256	1.8466	1.6114	1.8615	1.5971	1.8765
153	1.6551	1.8178	1.6412	1.8322	1.6272	1.8467	1.6131	1.8615	1.5989	1.8764
154	1.6565	1.8181	1.6427	1.8323	1.6288	1.8468	1.6148	1.8614	1.6007	1.8763
155	1.6578	1.8184	1.6441	1.8325	1.6303	1.8469	1.6164	1.8614	1.6024	1.8761
156	1.6592	1.8186	1.6456	1.8327	1.6319	1.8470	1.6181	1.8614	1.6041	1.8760
157	1.6605	1.8189	1.6470	1.8329	1.6334	1.8471	1.6197	1.8614	1.6058	1.8759
158	1.6618	1.8192	1.6484	1.8331	1.6349	1.8472	1.6213	1.8614	1.6075	1.8758
159	1.6631	1.8195	1.6498	1.8333	1.6364	1.8472	1.6229	1.8614	1.6092	1.8757
160	1.6644	1.8198	1.6512	1.8335	1.6379	1.8473	1.6244	1.8614	1.6108	1.8756
161	1.6657	1.8201	1.6526	1.8337	1.6393	1.8474	1.6260	1.8614	1.6125	1.8755
162	1.6670	1.8204	1.6539	1.8339	1.6408	1.8475	1.6275	1.8614	1.6141	1.8754
163	1.6683	1.8207	1.6553	1.8341	1.6422	1.8476	1.6290	1.8614	1.6157	1.8753
164	1.6695	1.8209	1.6566	1.8343	1.6436	1.8478	1.6305	1.8614	1.6173	1.8752
165	1.6707	1.8212	1.6579	1.8345	1.6450	1.8479	1.6320	1.8614	1.6188	1.8751
166	1.6720	1.8215	1.6592	1.8346	1.6464	1.8480	1.6334	1.8614	1.6204	1.8751
167	1.6732	1.8218	1.6605	1.8348	1.6477	1.8481	1.6349	1.8615	1.6219	1.8750
168	1.6743	1.8221	1.6618	1.8350	1.6491	1.8482	1.6363	1.8615	1.6234	1.8749
169	1.6755	1.8223	1.6630	1.8352	1.6504	1.8483	1.6377	1.8615	1.6249	1.8748
170	1.6767	1.8226	1.6643	1.8354	1.6517	1.8484	1.6391	1.8615	1.6264	1.8748
171	1.6779	1.8229	1.6655	1.8356	1.6531	1.8485	1.6405	1.8615	1.6279	1.8747
172	1.6790	1.8232	1.6667	1.8358	1.6544	1.8486	1.6419	1.8616	1.6293	1.8747
173	1.6801	1.8235	1.6679	1.8360	1.6556	1.8487	1.6433	1.8616	1.6308	1.8746
174	1.6813	1.8237	1.6691	1.8362	1.6569	1.8489	1.6446	1.8617	1.6322	1.8746
175	1.6824	1.8240	1.6703	1.8364	1.6582	1.8490	1.6459	1.8617	1.6336	1.8745
176	1.6835	1.8243	1.6715	1.8366	1.6594	1.8491	1.6472	1.8617	1.6350	1.8745
177	1.6846	1.8246	1.6727	1.8368	1.6606	1.8492	1.6486	1.8618	1.6364	1.8744
178	1.6857	1.8248	1.6738	1.8370	1.6619	1.8493	1.6499	1.8618	1.6377	1.8744
179	1.6867	1.8251	1.6750	1.8372	1.6631	1.8495	1.6511	1.8618	1.6391	1.8744
180	1.6878	1.8254	1.6761	1.8374	1.6643	1.8496	1.6524	1.8619	1.6404	1.8744
181	1.6888	1.8256	1.6772	1.8376	1.6655	1.8497	1.6537	1.8619	1.6418	1.8743
182	1.6899	1.8259	1.6783	1.8378	1.6667	1.8498	1.6549	1.8620	1.6431	1.8743

183	1.6909	1.8262	1.6794	1.8380	1.6678	1.8500	1.6561	1.8621	1.6444	1.8743
184	1.6919	1.8264	1.6805	1.8382	1.6690	1.8501	1.6574	1.8621	1.6457	1.8743
185	1.6930	1.8267	1.6816	1.8384	1.6701	1.8502	1.6586	1.8622	1.6469	1.8742
186	1.6940	1.8270	1.6826	1.8386	1.6712	1.8503	1.6598	1.8622	1.6482	1.8742
187	1.6950	1.8272	1.6837	1.8388	1.6724	1.8505	1.6610	1.8623	1.6495	1.8742
188	1.6959	1.8275	1.6848	1.8390	1.6735	1.8506	1.6621	1.8623	1.6507	1.8742
189	1.6969	1.8278	1.6858	1.8392	1.6746	1.8507	1.6633	1.8624	1.6519	1.8742
190	1.6979	1.8280	1.6868	1.8394	1.6757	1.8509	1.6644	1.8625	1.6531	1.8742
191	1.6988	1.8283	1.6878	1.8396	1.6768	1.8510	1.6656	1.8625	1.6543	1.8742
192	1.6998	1.8285	1.6889	1.8398	1.6778	1.8511	1.6667	1.8626	1.6555	1.8742
193	1.7007	1.8288	1.6899	1.8400	1.6789	1.8513	1.6678	1.8627	1.6567	1.8742
194	1.7017	1.8291	1.6909	1.8402	1.6799	1.8514	1.6690	1.8627	1.6579	1.8742
195	1.7026	1.8293	1.6918	1.8404	1.6810	1.8515	1.6701	1.8628	1.6591	1.8742
196	1.7035	1.8296	1.6928	1.8406	1.6820	1.8516	1.6712	1.8629	1.6602	1.8742
197	1.7044	1.8298	1.6938	1.8407	1.6831	1.8518	1.6722	1.8629	1.6614	1.8742
198	1.7053	1.8301	1.6947	1.8409	1.6841	1.8519	1.6733	1.8630	1.6625	1.8742
199	1.7062	1.8303	1.6957	1.8411	1.6851	1.8521	1.6744	1.8631	1.6636	1.8742
200	1.7071	1.8306	1.6966	1.8413	1.6861	1.8522	1.6754	1.8632	1.6647	1.8742

Tabel Durbin-Watson (DW), $\alpha = 5\%$

n	K=11		K=12		K=13		K=14		K=15	
	dL	dU	dL	dU	dL	dU	dL	dU	dL	dU
16	0.0981	3.5029								
17	0.1376	3.3782	0.0871	3.5572						
18	0.1773	3.2650	0.1232	3.4414	0.0779	3.6032				
19	0.2203	3.1593	0.1598	3.3348	0.1108	3.4957	0.0700	3.6424		
20	0.2635	3.0629	0.1998	3.2342	0.1447	3.3954	0.1002	3.5425	0.0633	3.6762
21	0.3067	2.9760	0.2403	3.1413	0.1820	3.2998	0.1317	3.4483	0.0911	3.5832
22	0.3493	2.8973	0.2812	3.0566	0.2200	3.2106	0.1664	3.3576	0.1203	3.4946
23	0.3908	2.8259	0.3217	2.9792	0.2587	3.1285	0.2022	3.2722	0.1527	3.4087
24	0.4312	2.7611	0.3616	2.9084	0.2972	3.0528	0.2387	3.1929	0.1864	3.3270

25	0.4702	2.7023	0.4005	2.8436	0.3354	2.9830	0.2754	3.1191	0.2209	3.2506
26	0.5078	2.6488	0.4383	2.7844	0.3728	2.9187	0.3118	3.0507	0.2558	3.1790
27	0.5439	2.6000	0.4748	2.7301	0.4093	2.8595	0.3478	2.9872	0.2906	3.1122
28	0.5785	2.5554	0.5101	2.6803	0.4449	2.8049	0.3831	2.9284	0.3252	3.0498
29	0.6117	2.5146	0.5441	2.6345	0.4793	2.7545	0.4175	2.8738	0.3592	2.9916
30	0.6435	2.4771	0.5769	2.5923	0.5126	2.7079	0.4511	2.8232	0.3926	2.9374
31	0.6739	2.4427	0.6083	2.5535	0.5447	2.6648	0.4836	2.7762	0.4251	2.8868
32	0.7030	2.4110	0.6385	2.5176	0.5757	2.6249	0.5151	2.7325	0.4569	2.8396
33	0.7309	2.3818	0.6675	2.4844	0.6056	2.5879	0.5456	2.6918	0.4877	2.7956
34	0.7576	2.3547	0.6953	2.4536	0.6343	2.5535	0.5750	2.6539	0.5176	2.7544
35	0.7831	2.3297	0.7220	2.4250	0.6620	2.5215	0.6035	2.6186	0.5466	2.7159
36	0.8076	2.3064	0.7476	2.3984	0.6886	2.4916	0.6309	2.5856	0.5746	2.6799
37	0.8311	2.2848	0.7722	2.3737	0.7142	2.4638	0.6573	2.5547	0.6018	2.6461
38	0.8536	2.2647	0.7958	2.3506	0.7389	2.4378	0.6828	2.5258	0.6280	2.6144
39	0.8751	2.2459	0.8185	2.3290	0.7626	2.4134	0.7074	2.4987	0.6533	2.5847
40	0.8959	2.2284	0.8404	2.3089	0.7854	2.3906	0.7312	2.4733	0.6778	2.5567
41	0.9158	2.2120	0.8613	2.2900	0.8074	2.3692	0.7540	2.4494	0.7015	2.5304
42	0.9349	2.1967	0.8815	2.2723	0.8285	2.3491	0.7761	2.4269	0.7243	2.5056
43	0.9533	2.1823	0.9009	2.2556	0.8489	2.3302	0.7973	2.4058	0.7464	2.4822
44	0.9710	2.1688	0.9196	2.2400	0.8686	2.3124	0.8179	2.3858	0.7677	2.4601
45	0.9880	2.1561	0.9377	2.2252	0.8875	2.2956	0.8377	2.3670	0.7883	2.4392
46	1.0044	2.1442	0.9550	2.2113	0.9058	2.2797	0.8568	2.3492	0.8083	2.4195
47	1.0203	2.1329	0.9718	2.1982	0.9234	2.2648	0.8753	2.3324	0.8275	2.4008
48	1.0355	2.1223	0.9879	2.1859	0.9405	2.2506	0.8931	2.3164	0.8461	2.3831
49	1.0502	2.1122	1.0035	2.1742	0.9569	2.2372	0.9104	2.3013	0.8642	2.3663
50	1.0645	2.1028	1.0186	2.1631	0.9728	2.2245	0.9271	2.2870	0.8816	2.3503
51	1.0782	2.0938	1.0332	2.1526	0.9882	2.2125	0.9432	2.2734	0.8985	2.3352
52	1.0915	2.0853	1.0473	2.1426	1.0030	2.2011	0.9589	2.2605	0.9148	2.3207
53	1.1043	2.0772	1.0609	2.1332	1.0174	2.1902	0.9740	2.2482	0.9307	2.3070
54	1.1167	2.0696	1.0741	2.1242	1.0314	2.1799	0.9886	2.2365	0.9460	2.2939
55	1.1288	2.0623	1.0869	2.1157	1.0449	2.1700	1.0028	2.2253	0.9609	2.2815
56	1.1404	2.0554	1.0992	2.1076	1.0579	2.1607	1.0166	2.2147	0.9753	2.2696

57	1.1517	2.0489	1.1112	2.0998	1.0706	2.1518	1.0299	2.2046	0.9893	2.2582
58	1.1626	2.0426	1.1228	2.0925	1.0829	2.1432	1.0429	2.1949	1.0029	2.2474
59	1.1733	2.0367	1.1341	2.0854	1.0948	2.1351	1.0555	2.1856	1.0161	2.2370
60	1.1835	2.0310	1.1451	2.0787	1.1064	2.1273	1.0676	2.1768	1.0289	2.2271
61	1.1936	2.0256	1.1557	2.0723	1.1176	2.1199	1.0795	2.1684	1.0413	2.2176
62	1.2033	2.0204	1.1660	2.0662	1.1286	2.1128	1.0910	2.1603	1.0534	2.2084
63	1.2127	2.0155	1.1760	2.0604	1.1392	2.1060	1.1022	2.1525	1.0651	2.1997
64	1.2219	2.0108	1.1858	2.0548	1.1495	2.0995	1.1131	2.1451	1.0766	2.1913
65	1.2308	2.0063	1.1953	2.0494	1.1595	2.0933	1.1236	2.1380	1.0877	2.1833
66	1.2395	2.0020	1.2045	2.0443	1.1693	2.0873	1.1339	2.1311	1.0985	2.1756
67	1.2479	1.9979	1.2135	2.0393	1.1788	2.0816	1.1440	2.1245	1.1090	2.1682
68	1.2561	1.9939	1.2222	2.0346	1.1880	2.0761	1.1537	2.1182	1.1193	2.1611
69	1.2642	1.9901	1.2307	2.0301	1.1970	2.0708	1.1632	2.1122	1.1293	2.1542
70	1.2720	1.9865	1.2390	2.0257	1.2058	2.0657	1.1725	2.1063	1.1390	2.1476
71	1.2796	1.9830	1.2471	2.0216	1.2144	2.0608	1.1815	2.1007	1.1485	2.1413
72	1.2870	1.9797	1.2550	2.0176	1.2227	2.0561	1.1903	2.0953	1.1578	2.1352
73	1.2942	1.9765	1.2626	2.0137	1.2308	2.0516	1.1989	2.0901	1.1668	2.1293
74	1.3013	1.9734	1.2701	2.0100	1.2388	2.0472	1.2073	2.0851	1.1756	2.1236
75	1.3082	1.9705	1.2774	2.0064	1.2465	2.0430	1.2154	2.0803	1.1842	2.1181
76	1.3149	1.9676	1.2846	2.0030	1.2541	2.0390	1.2234	2.0756	1.1926	2.1128
77	1.3214	1.9649	1.2916	1.9997	1.2615	2.0351	1.2312	2.0711	1.2008	2.1077
78	1.3279	1.9622	1.2984	1.9965	1.2687	2.0314	1.2388	2.0668	1.2088	2.1028
79	1.3341	1.9597	1.3050	1.9934	1.2757	2.0277	1.2462	2.0626	1.2166	2.0980
80	1.3402	1.9573	1.3115	1.9905	1.2826	2.0242	1.2535	2.0586	1.2242	2.0934
81	1.3462	1.9549	1.3179	1.9876	1.2893	2.0209	1.2606	2.0547	1.2317	2.0890

Tabel Durbin-Watson (DW), $\alpha = 5\%$

n	K=11		K=12		K=13		K=14		K=15	
	dL	dU	dL	dU	dL	dU	dL	dU	dL	dU
82	1.3521	1.9527	1.3241	1.9849	1.2959	2.0176	1.2675	2.0509	1.2390	2.0847
83	1.3578	1.9505	1.3302	1.9822	1.3023	2.0144	1.2743	2.0472	1.2461	2.0805

84	1.3634	1.9484	1.3361	1.9796	1.3086	2.0114	1.2809	2.0437	1.2531	2.0765
85	1.3689	1.9464	1.3419	1.9771	1.3148	2.0085	1.2874	2.0403	1.2599	2.0726
86	1.3743	1.9444	1.3476	1.9747	1.3208	2.0056	1.2938	2.0370	1.2666	2.0688
87	1.3795	1.9425	1.3532	1.9724	1.3267	2.0029	1.3000	2.0338	1.2732	2.0652
88	1.3847	1.9407	1.3587	1.9702	1.3325	2.0002	1.3061	2.0307	1.2796	2.0616
89	1.3897	1.9389	1.3640	1.9680	1.3381	1.9976	1.3121	2.0277	1.2859	2.0582
90	1.3946	1.9372	1.3693	1.9659	1.3437	1.9951	1.3179	2.0247	1.2920	2.0548
91	1.3995	1.9356	1.3744	1.9639	1.3491	1.9927	1.3237	2.0219	1.2980	2.0516
92	1.4042	1.9340	1.3794	1.9619	1.3544	1.9903	1.3293	2.0192	1.3039	2.0485
93	1.4089	1.9325	1.3844	1.9600	1.3597	1.9881	1.3348	2.0165	1.3097	2.0454
94	1.4135	1.9310	1.3892	1.9582	1.3648	1.9859	1.3402	2.0139	1.3154	2.0424
95	1.4179	1.9295	1.3940	1.9564	1.3698	1.9837	1.3455	2.0114	1.3210	2.0396
96	1.4223	1.9282	1.3986	1.9547	1.3747	1.9816	1.3507	2.0090	1.3264	2.0368
97	1.4266	1.9268	1.4032	1.9530	1.3796	1.9796	1.3557	2.0067	1.3318	2.0341
98	1.4309	1.9255	1.4077	1.9514	1.3843	1.9777	1.3607	2.0044	1.3370	2.0314
99	1.4350	1.9243	1.4121	1.9498	1.3889	1.9758	1.3656	2.0021	1.3422	2.0289
100	1.4391	1.9231	1.4164	1.9483	1.3935	1.9739	1.3705	2.0000	1.3472	2.0264
101	1.4431	1.9219	1.4206	1.9468	1.3980	1.9722	1.3752	1.9979	1.3522	2.0239
102	1.4470	1.9207	1.4248	1.9454	1.4024	1.9704	1.3798	1.9958	1.3571	2.0216
103	1.4509	1.9196	1.4289	1.9440	1.4067	1.9687	1.3844	1.9938	1.3619	2.0193
104	1.4547	1.9186	1.4329	1.9426	1.4110	1.9671	1.3889	1.9919	1.3666	2.0171
105	1.4584	1.9175	1.4369	1.9413	1.4151	1.9655	1.3933	1.9900	1.3712	2.0149
106	1.4621	1.9165	1.4408	1.9401	1.4192	1.9640	1.3976	1.9882	1.3758	2.0128
107	1.4657	1.9155	1.4446	1.9388	1.4233	1.9624	1.4018	1.9864	1.3802	2.0107
108	1.4693	1.9146	1.4483	1.9376	1.4272	1.9610	1.4060	1.9847	1.3846	2.0087
109	1.4727	1.9137	1.4520	1.9364	1.4311	1.9595	1.4101	1.9830	1.3889	2.0067
110	1.4762	1.9128	1.4556	1.9353	1.4350	1.9582	1.4141	1.9813	1.3932	2.0048
111	1.4795	1.9119	1.4592	1.9342	1.4387	1.9568	1.4181	1.9797	1.3973	2.0030
112	1.4829	1.9111	1.4627	1.9331	1.4424	1.9555	1.4220	1.9782	1.4014	2.0011
113	1.4861	1.9103	1.4662	1.9321	1.4461	1.9542	1.4258	1.9766	1.4055	1.9994
114	1.4893	1.9095	1.4696	1.9311	1.4497	1.9530	1.4296	1.9752	1.4094	1.9977
115	1.4925	1.9087	1.4729	1.9301	1.4532	1.9518	1.4333	1.9737	1.4133	1.9960

116	1.4956	1.9080	1.4762	1.9291	1.4567	1.9506	1.4370	1.9723	1.4172	1.9943
117	1.4987	1.9073	1.4795	1.9282	1.4601	1.9494	1.4406	1.9709	1.4209	1.9927
118	1.5017	1.9066	1.4827	1.9273	1.4635	1.9483	1.4441	1.9696	1.4247	1.9912
119	1.5047	1.9059	1.4858	1.9264	1.4668	1.9472	1.4476	1.9683	1.4283	1.9896
120	1.5076	1.9053	1.4889	1.9256	1.4700	1.9461	1.4511	1.9670	1.4319	1.9881
121	1.5105	1.9046	1.4919	1.9247	1.4733	1.9451	1.4544	1.9658	1.4355	1.9867
122	1.5133	1.9040	1.4950	1.9239	1.4764	1.9441	1.4578	1.9646	1.4390	1.9853
123	1.5161	1.9034	1.4979	1.9231	1.4795	1.9431	1.4611	1.9634	1.4424	1.9839
124	1.5189	1.9028	1.5008	1.9223	1.4826	1.9422	1.4643	1.9622	1.4458	1.9825
125	1.5216	1.9023	1.5037	1.9216	1.4857	1.9412	1.4675	1.9611	1.4492	1.9812
126	1.5243	1.9017	1.5065	1.9209	1.4886	1.9403	1.4706	1.9600	1.4525	1.9799
127	1.5269	1.9012	1.5093	1.9202	1.4916	1.9394	1.4737	1.9589	1.4557	1.9786
128	1.5295	1.9006	1.5121	1.9195	1.4945	1.9385	1.4768	1.9578	1.4589	1.9774
129	1.5321	1.9001	1.5148	1.9188	1.4973	1.9377	1.4798	1.9568	1.4621	1.9762
130	1.5346	1.8997	1.5175	1.9181	1.5002	1.9369	1.4827	1.9558	1.4652	1.9750
131	1.5371	1.8992	1.5201	1.9175	1.5029	1.9360	1.4856	1.9548	1.4682	1.9738
132	1.5396	1.8987	1.5227	1.9169	1.5057	1.9353	1.4885	1.9539	1.4713	1.9727
133	1.5420	1.8983	1.5253	1.9163	1.5084	1.9345	1.4914	1.9529	1.4742	1.9716
134	1.5444	1.8978	1.5278	1.9157	1.5110	1.9337	1.4942	1.9520	1.4772	1.9705
135	1.5468	1.8974	1.5303	1.9151	1.5137	1.9330	1.4969	1.9511	1.4801	1.9695
136	1.5491	1.8970	1.5328	1.9145	1.5163	1.9323	1.4997	1.9502	1.4829	1.9684
137	1.5514	1.8966	1.5352	1.9140	1.5188	1.9316	1.5024	1.9494	1.4858	1.9674
138	1.5537	1.8962	1.5376	1.9134	1.5213	1.9309	1.5050	1.9486	1.4885	1.9664
139	1.5559	1.8958	1.5400	1.9129	1.5238	1.9302	1.5076	1.9477	1.4913	1.9655
140	1.5582	1.8955	1.5423	1.9124	1.5263	1.9296	1.5102	1.9469	1.4940	1.9645
141	1.5603	1.8951	1.5446	1.9119	1.5287	1.9289	1.5128	1.9461	1.4967	1.9636
142	1.5625	1.8947	1.5469	1.9114	1.5311	1.9283	1.5153	1.9454	1.4993	1.9627
143	1.5646	1.8944	1.5491	1.9110	1.5335	1.9277	1.5178	1.9446	1.5019	1.9618
144	1.5667	1.8941	1.5513	1.9105	1.5358	1.9271	1.5202	1.9439	1.5045	1.9609
145	1.5688	1.8938	1.5535	1.9100	1.5381	1.9265	1.5226	1.9432	1.5070	1.9600
146	1.5709	1.8935	1.5557	1.9096	1.5404	1.9259	1.5250	1.9425	1.5095	1.9592
147	1.5729	1.8932	1.5578	1.9092	1.5427	1.9254	1.5274	1.9418	1.5120	1.9584

Tabel Durbin-Watson (DW), $\alpha = 5\%$

n	K=11		K=12		K=13		K=14		K=15	
	dL	dU	dL	dU	dL	dU	dL	dU	dL	dU
148	1.5749	1.8929	1.5600	1.9088	1.5449	1.9248	1.5297	1.9411	1.5144	1.9576
149	1.5769	1.8926	1.5620	1.9083	1.5471	1.9243	1.5320	1.9404	1.5169	1.9568
150	1.5788	1.8923	1.5641	1.9080	1.5493	1.9238	1.5343	1.9398	1.5193	1.9560
151	1.5808	1.8920	1.5661	1.9076	1.5514	1.9233	1.5365	1.9392	1.5216	1.9552
152	1.5827	1.8918	1.5682	1.9072	1.5535	1.9228	1.5388	1.9386	1.5239	1.9545
153	1.5846	1.8915	1.5701	1.9068	1.5556	1.9223	1.5410	1.9379	1.5262	1.9538
154	1.5864	1.8913	1.5721	1.9065	1.5577	1.9218	1.5431	1.9374	1.5285	1.9531
155	1.5883	1.8910	1.5740	1.9061	1.5597	1.9214	1.5453	1.9368	1.5307	1.9524
156	1.5901	1.8908	1.5760	1.9058	1.5617	1.9209	1.5474	1.9362	1.5330	1.9517
157	1.5919	1.8906	1.5779	1.9054	1.5637	1.9205	1.5495	1.9356	1.5352	1.9510
158	1.5937	1.8904	1.5797	1.9051	1.5657	1.9200	1.5516	1.9351	1.5373	1.9503
159	1.5954	1.8902	1.5816	1.9048	1.5676	1.9196	1.5536	1.9346	1.5395	1.9497
160	1.5972	1.8899	1.5834	1.9045	1.5696	1.9192	1.5556	1.9340	1.5416	1.9490
161	1.5989	1.8897	1.5852	1.9042	1.5715	1.9188	1.5576	1.9335	1.5437	1.9484
162	1.6006	1.8896	1.5870	1.9039	1.5734	1.9184	1.5596	1.9330	1.5457	1.9478
163	1.6023	1.8894	1.5888	1.9036	1.5752	1.9180	1.5616	1.9325	1.5478	1.9472
164	1.6040	1.8892	1.5906	1.9033	1.5771	1.9176	1.5635	1.9320	1.5498	1.9466
165	1.6056	1.8890	1.5923	1.9030	1.5789	1.9172	1.5654	1.9316	1.5518	1.9460
166	1.6072	1.8888	1.5940	1.9028	1.5807	1.9169	1.5673	1.9311	1.5538	1.9455
167	1.6089	1.8887	1.5957	1.9025	1.5825	1.9165	1.5692	1.9306	1.5557	1.9449
168	1.6105	1.8885	1.5974	1.9023	1.5842	1.9161	1.5710	1.9302	1.5577	1.9444
169	1.6120	1.8884	1.5991	1.9020	1.5860	1.9158	1.5728	1.9298	1.5596	1.9438
170	1.6136	1.8882	1.6007	1.9018	1.5877	1.9155	1.5746	1.9293	1.5615	1.9433
171	1.6151	1.8881	1.6023	1.9015	1.5894	1.9151	1.5764	1.9289	1.5634	1.9428
172	1.6167	1.8879	1.6039	1.9013	1.5911	1.9148	1.5782	1.9285	1.5652	1.9423
173	1.6182	1.8878	1.6055	1.9011	1.5928	1.9145	1.5799	1.9281	1.5670	1.9418
174	1.6197	1.8876	1.6071	1.9009	1.5944	1.9142	1.5817	1.9277	1.5688	1.9413
175	1.6212	1.8875	1.6087	1.9006	1.5961	1.9139	1.5834	1.9273	1.5706	1.9408

176	1.6226	1.8874	1.6102	1.9004	1.5977	1.9136	1.5851	1.9269	1.5724	1.9404
177	1.6241	1.8873	1.6117	1.9002	1.5993	1.9133	1.5868	1.9265	1.5742	1.9399
178	1.6255	1.8872	1.6133	1.9000	1.6009	1.9130	1.5884	1.9262	1.5759	1.9394
179	1.6270	1.8870	1.6148	1.8998	1.6025	1.9128	1.5901	1.9258	1.5776	1.9390
180	1.6284	1.8869	1.6162	1.8996	1.6040	1.9125	1.5917	1.9255	1.5793	1.9386
181	1.6298	1.8868	1.6177	1.8995	1.6056	1.9122	1.5933	1.9251	1.5810	1.9381
182	1.6312	1.8867	1.6192	1.8993	1.6071	1.9120	1.5949	1.9248	1.5827	1.9377
183	1.6325	1.8866	1.6206	1.8991	1.6086	1.9117	1.5965	1.9244	1.5844	1.9373
184	1.6339	1.8865	1.6220	1.8989	1.6101	1.9115	1.5981	1.9241	1.5860	1.9369
185	1.6352	1.8864	1.6234	1.8988	1.6116	1.9112	1.5996	1.9238	1.5876	1.9365
186	1.6366	1.8864	1.6248	1.8986	1.6130	1.9110	1.6012	1.9235	1.5892	1.9361
187	1.6379	1.8863	1.6262	1.8984	1.6145	1.9107	1.6027	1.9232	1.5908	1.9357
188	1.6392	1.8862	1.6276	1.8983	1.6159	1.9105	1.6042	1.9228	1.5924	1.9353
189	1.6405	1.8861	1.6289	1.8981	1.6173	1.9103	1.6057	1.9226	1.5939	1.9349
190	1.6418	1.8860	1.6303	1.8980	1.6188	1.9101	1.6071	1.9223	1.5955	1.9346
191	1.6430	1.8860	1.6316	1.8978	1.6202	1.9099	1.6086	1.9220	1.5970	1.9342
192	1.6443	1.8859	1.6329	1.8977	1.6215	1.9096	1.6101	1.9217	1.5985	1.9339
193	1.6455	1.8858	1.6343	1.8976	1.6229	1.9094	1.6115	1.9214	1.6000	1.9335
194	1.6468	1.8858	1.6355	1.8974	1.6243	1.9092	1.6129	1.9211	1.6015	1.9332
195	1.6480	1.8857	1.6368	1.8973	1.6256	1.9090	1.6143	1.9209	1.6030	1.9328
196	1.6492	1.8856	1.6381	1.8972	1.6270	1.9088	1.6157	1.9206	1.6044	1.9325
197	1.6504	1.8856	1.6394	1.8971	1.6283	1.9087	1.6171	1.9204	1.6059	1.9322
198	1.6516	1.8855	1.6406	1.8969	1.6296	1.9085	1.6185	1.9201	1.6073	1.9318
199	1.6528	1.8855	1.6419	1.8968	1.6309	1.9083	1.6198	1.9199	1.6087	1.9315
200	1.6539	1.8854	1.6431	1.8967	1.6322	1.9081	1.6212	1.9196	1.6101	1.9312

Tabel Durbin-Watson (DW), $\alpha = 5\%$

n	K=16		K=17		K=18		K=19		K=20	
	dL	dU	dL	dU	dL	dU	dL	dU	dL	dU
21	0.0575	3.7054								
22	0.0832	3.6188	0.0524	3.7309						

23	0.1103	3.5355	0.0762	3.6501	0.0480	3.7533				
24	0.1407	3.4540	0.1015	3.5717	0.0701	3.6777	0.0441	3.7730		
25	0.1723	3.3760	0.1300	3.4945	0.0937	3.6038	0.0647	3.7022	0.0407	3.7904
26	0.2050	3.3025	0.1598	3.4201	0.1204	3.5307	0.0868	3.6326	0.0598	3.7240
27	0.2382	3.2333	0.1907	3.3494	0.1485	3.4597	0.1119	3.5632	0.0806	3.6583
28	0.2715	3.1681	0.2223	3.2825	0.1779	3.3919	0.1384	3.4955	0.1042	3.5925
29	0.3046	3.1070	0.2541	3.2192	0.2079	3.3273	0.1663	3.4304	0.1293	3.5279
30	0.3374	3.0497	0.2859	3.1595	0.2383	3.2658	0.1949	3.3681	0.1557	3.4655
31	0.3697	2.9960	0.3175	3.1032	0.2688	3.2076	0.2239	3.3086	0.1830	3.4055
32	0.4013	2.9458	0.3487	3.0503	0.2992	3.1525	0.2532	3.2519	0.2108	3.3478
33	0.4322	2.8987	0.3793	3.0005	0.3294	3.1005	0.2825	3.1981	0.2389	3.2928
34	0.4623	2.8545	0.4094	2.9536	0.3591	3.0513	0.3116	3.1470	0.2670	3.2402
35	0.4916	2.8131	0.4388	2.9095	0.3883	3.0048	0.3403	3.0985	0.2951	3.1901
36	0.5201	2.7742	0.4675	2.8680	0.4169	2.9610	0.3687	3.0526	0.3230	3.1425
37	0.5477	2.7377	0.4954	2.8289	0.4449	2.9195	0.3966	3.0091	0.3505	3.0972
38	0.5745	2.7033	0.5225	2.7921	0.4723	2.8804	0.4240	2.9678	0.3777	3.0541
39	0.6004	2.6710	0.5489	2.7573	0.4990	2.8434	0.4507	2.9288	0.4044	3.0132
40	0.6256	2.6406	0.5745	2.7246	0.5249	2.8084	0.4769	2.8917	0.4305	2.9743
41	0.6499	2.6119	0.5994	2.6936	0.5502	2.7753	0.5024	2.8566	0.4562	2.9373
42	0.6734	2.5848	0.6235	2.6643	0.5747	2.7439	0.5273	2.8233	0.4812	2.9022
43	0.6962	2.5592	0.6469	2.6366	0.5986	2.7142	0.5515	2.7916	0.5057	2.8688
44	0.7182	2.5351	0.6695	2.6104	0.6218	2.6860	0.5751	2.7616	0.5295	2.8370
45	0.7396	2.5122	0.6915	2.5856	0.6443	2.6593	0.5980	2.7331	0.5528	2.8067
46	0.7602	2.4905	0.7128	2.5621	0.6661	2.6339	0.6203	2.7059	0.5755	2.7779
47	0.7802	2.4700	0.7334	2.5397	0.6873	2.6098	0.6420	2.6801	0.5976	2.7504
48	0.7995	2.4505	0.7534	2.5185	0.7079	2.5869	0.6631	2.6555	0.6191	2.7243
49	0.8182	2.4320	0.7728	2.4983	0.7279	2.5651	0.6836	2.6321	0.6400	2.6993
50	0.8364	2.4144	0.7916	2.4791	0.7472	2.5443	0.7035	2.6098	0.6604	2.6755
51	0.8540	2.3977	0.8098	2.4608	0.7660	2.5245	0.7228	2.5885	0.6802	2.6527
52	0.8710	2.3818	0.8275	2.4434	0.7843	2.5056	0.7416	2.5682	0.6995	2.6310
53	0.8875	2.3666	0.8446	2.4268	0.8020	2.4876	0.7599	2.5487	0.7183	2.6102

54	0.9035	2.3521	0.8612	2.4110	0.8193	2.4704	0.7777	2.5302	0.7365	2.5903
55	0.9190	2.3383	0.8774	2.3959	0.8360	2.4539	0.7949	2.5124	0.7543	2.5713
56	0.9341	2.3252	0.8930	2.3814	0.8522	2.4382	0.8117	2.4955	0.7716	2.5531
57	0.9487	2.3126	0.9083	2.3676	0.8680	2.4232	0.8280	2.4792	0.7884	2.5356
58	0.9629	2.3005	0.9230	2.3544	0.8834	2.4088	0.8439	2.4636	0.8047	2.5189
59	0.9767	2.2890	0.9374	2.3417	0.8983	2.3950	0.8593	2.4487	0.8207	2.5028
60	0.9901	2.2780	0.9514	2.3296	0.9128	2.3817	0.8744	2.4344	0.8362	2.4874
61	1.0031	2.2674	0.9649	2.3180	0.9269	2.3690	0.8890	2.4206	0.8513	2.4726
62	1.0157	2.2573	0.9781	2.3068	0.9406	2.3569	0.9032	2.4074	0.8660	2.4584
63	1.0280	2.2476	0.9910	2.2961	0.9539	2.3452	0.9170	2.3947	0.8803	2.4447
64	1.0400	2.2383	1.0035	2.2858	0.9669	2.3340	0.9305	2.3826	0.8943	2.4316
65	1.0517	2.2293	1.0156	2.2760	0.9796	2.3232	0.9437	2.3708	0.9079	2.4189
66	1.0630	2.2207	1.0274	2.2665	0.9919	2.3128	0.9565	2.3595	0.9211	2.4068
67	1.0740	2.2125	1.0390	2.2574	1.0039	2.3028	0.9689	2.3487	0.9340	2.3950
68	1.0848	2.2045	1.0502	2.2486	1.0156	2.2932	0.9811	2.3382	0.9466	2.3837
69	1.0952	2.1969	1.0612	2.2401	1.0270	2.2839	0.9930	2.3281	0.9589	2.3728
70	1.1054	2.1895	1.0718	2.2320	1.0382	2.2750	1.0045	2.3184	0.9709	2.3623
71	1.1154	2.1824	1.0822	2.2241	1.0490	2.2663	1.0158	2.3090	0.9826	2.3522
72	1.1251	2.1756	1.0924	2.2166	1.0596	2.2580	1.0268	2.3000	0.9940	2.3424
73	1.1346	2.1690	1.1023	2.2093	1.0699	2.2500	1.0375	2.2912	1.0052	2.3329
74	1.1438	2.1626	1.1119	2.2022	1.0800	2.2423	1.0480	2.2828	1.0161	2.3238
75	1.1528	2.1565	1.1214	2.1954	1.0898	2.2348	1.0583	2.2747	1.0267	2.3149
76	1.1616	2.1506	1.1306	2.1888	1.0994	2.2276	1.0683	2.2668	1.0371	2.3064
77	1.1702	2.1449	1.1395	2.1825	1.1088	2.2206	1.0780	2.2591	1.0472	2.2981
78	1.1786	2.1393	1.1483	2.1763	1.1180	2.2138	1.0876	2.2518	1.0571	2.2901
79	1.1868	2.1340	1.1569	2.1704	1.1269	2.2073	1.0969	2.2446	1.0668	2.2824
80	1.1948	2.1288	1.1653	2.1647	1.1357	2.2010	1.1060	2.2377	1.0763	2.2749
81	1.2026	2.1238	1.1735	2.1591	1.1442	2.1949	1.1149	2.2310	1.0856	2.2676
82	1.2103	2.1190	1.1815	2.1537	1.1526	2.1889	1.1236	2.2246	1.0946	2.2606
83	1.2178	2.1143	1.1893	2.1485	1.1608	2.1832	1.1322	2.2183	1.1035	2.2537
84	1.2251	2.1098	1.1970	2.1435	1.1688	2.1776	1.1405	2.2122	1.1122	2.2471
85	1.2323	2.1054	1.2045	2.1386	1.1766	2.1722	1.1487	2.2063	1.1206	2.2407

86	1.2393	2.1011	1.2119	2.1338	1.1843	2.1670	1.1567	2.2005	1.1290	2.2345
----	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------

Tabel Durbin-Watson (DW), $\alpha = 5\%$

n	K=16		K=17		K=18		K=19		K=20	
	dL	dU	dL	dU	dL	dU	dL	dU	dL	dU
87	1.2462	2.0970	1.2191	2.1293	1.1918	2.1619	1.1645	2.1950	1.1371	2.2284
88	1.2529	2.0930	1.2261	2.1248	1.1992	2.1570	1.1722	2.1896	1.1451	2.2225
89	1.2595	2.0891	1.2330	2.1205	1.2064	2.1522	1.1797	2.1843	1.1529	2.2168
90	1.2659	2.0853	1.2397	2.1163	1.2134	2.1476	1.1870	2.1793	1.1605	2.2113
91	1.2723	2.0817	1.2464	2.1122	1.2204	2.1431	1.1942	2.1743	1.1680	2.2059
92	1.2785	2.0781	1.2529	2.1082	1.2271	2.1387	1.2013	2.1695	1.1754	2.2007
93	1.2845	2.0747	1.2592	2.1044	1.2338	2.1344	1.2082	2.1648	1.1826	2.1956
94	1.2905	2.0713	1.2654	2.1006	1.2403	2.1303	1.2150	2.1603	1.1897	2.1906
95	1.2963	2.0681	1.2716	2.0970	1.2467	2.1262	1.2217	2.1559	1.1966	2.1858
96	1.3021	2.0649	1.2776	2.0935	1.2529	2.1223	1.2282	2.1515	1.2034	2.1811
97	1.3077	2.0619	1.2834	2.0900	1.2591	2.1185	1.2346	2.1474	1.2100	2.1765
98	1.3132	2.0589	1.2892	2.0867	1.2651	2.1148	1.2409	2.1433	1.2166	2.1721
99	1.3186	2.0560	1.2949	2.0834	1.2710	2.1112	1.2470	2.1393	1.2230	2.1677
100	1.3239	2.0531	1.3004	2.0802	1.2768	2.1077	1.2531	2.1354	1.2293	2.1635
101	1.3291	2.0504	1.3059	2.0772	1.2825	2.1043	1.2590	2.1317	1.2355	2.1594
102	1.3342	2.0477	1.3112	2.0741	1.2881	2.1009	1.2649	2.1280	1.2415	2.1554
103	1.3392	2.0451	1.3165	2.0712	1.2936	2.0977	1.2706	2.1244	1.2475	2.1515
104	1.3442	2.0426	1.3216	2.0684	1.2990	2.0945	1.2762	2.1210	1.2534	2.1477
105	1.3490	2.0401	1.3267	2.0656	1.3043	2.0914	1.2817	2.1175	1.2591	2.1440
106	1.3538	2.0377	1.3317	2.0629	1.3095	2.0884	1.2872	2.1142	1.2648	2.1403
107	1.3585	2.0353	1.3366	2.0602	1.3146	2.0855	1.2925	2.1110	1.2703	2.1368
108	1.3631	2.0330	1.3414	2.0577	1.3196	2.0826	1.2978	2.1078	1.2758	2.1333
109	1.3676	2.0308	1.3461	2.0552	1.3246	2.0798	1.3029	2.1048	1.2811	2.1300
110	1.3720	2.0286	1.3508	2.0527	1.3294	2.0771	1.3080	2.1018	1.2864	2.1267
111	1.3764	2.0265	1.3554	2.0503	1.3342	2.0744	1.3129	2.0988	1.2916	2.1235
112	1.3807	2.0244	1.3599	2.0480	1.3389	2.0718	1.3178	2.0959	1.2967	2.1203

113	1.3849	2.0224	1.3643	2.0457	1.3435	2.0693	1.3227	2.0931	1.3017	2.1173
114	1.3891	2.0204	1.3686	2.0435	1.3481	2.0668	1.3274	2.0904	1.3066	2.1143
115	1.3932	2.0185	1.3729	2.0413	1.3525	2.0644	1.3321	2.0877	1.3115	2.1113
116	1.3972	2.0166	1.3771	2.0392	1.3569	2.0620	1.3366	2.0851	1.3162	2.1085
117	1.4012	2.0148	1.3813	2.0371	1.3613	2.0597	1.3411	2.0826	1.3209	2.1057
118	1.4051	2.0130	1.3854	2.0351	1.3655	2.0575	1.3456	2.0801	1.3256	2.1029
119	1.4089	2.0112	1.3894	2.0331	1.3697	2.0553	1.3500	2.0776	1.3301	2.1002
120	1.4127	2.0095	1.3933	2.0312	1.3739	2.0531	1.3543	2.0752	1.3346	2.0976
121	1.4164	2.0079	1.3972	2.0293	1.3779	2.0510	1.3585	2.0729	1.3390	2.0951
122	1.4201	2.0062	1.4010	2.0275	1.3819	2.0489	1.3627	2.0706	1.3433	2.0926
123	1.4237	2.0046	1.4048	2.0257	1.3858	2.0469	1.3668	2.0684	1.3476	2.0901
124	1.4272	2.0031	1.4085	2.0239	1.3897	2.0449	1.3708	2.0662	1.3518	2.0877
125	1.4307	2.0016	1.4122	2.0222	1.3936	2.0430	1.3748	2.0641	1.3560	2.0854
126	1.4342	2.0001	1.4158	2.0205	1.3973	2.0411	1.3787	2.0620	1.3600	2.0831
127	1.4376	1.9986	1.4194	2.0188	1.4010	2.0393	1.3826	2.0599	1.3641	2.0808
128	1.4409	1.9972	1.4229	2.0172	1.4047	2.0374	1.3864	2.0579	1.3680	2.0786
129	1.4442	1.9958	1.4263	2.0156	1.4083	2.0357	1.3902	2.0559	1.3719	2.0764
130	1.4475	1.9944	1.4297	2.0141	1.4118	2.0339	1.3939	2.0540	1.3758	2.0743
131	1.4507	1.9931	1.4331	2.0126	1.4153	2.0322	1.3975	2.0521	1.3796	2.0722
132	1.4539	1.9918	1.4364	2.0111	1.4188	2.0306	1.4011	2.0503	1.3833	2.0702
133	1.4570	1.9905	1.4397	2.0096	1.4222	2.0289	1.4046	2.0485	1.3870	2.0682
134	1.4601	1.9893	1.4429	2.0082	1.4255	2.0273	1.4081	2.0467	1.3906	2.0662
135	1.4631	1.9880	1.4460	2.0068	1.4289	2.0258	1.4116	2.0450	1.3942	2.0643
136	1.4661	1.9868	1.4492	2.0054	1.4321	2.0243	1.4150	2.0433	1.3978	2.0624
137	1.4691	1.9857	1.4523	2.0041	1.4353	2.0227	1.4183	2.0416	1.4012	2.0606
138	1.4720	1.9845	1.4553	2.0028	1.4385	2.0213	1.4216	2.0399	1.4047	2.0588
139	1.4748	1.9834	1.4583	2.0015	1.4416	2.0198	1.4249	2.0383	1.4081	2.0570
140	1.4777	1.9823	1.4613	2.0002	1.4447	2.0184	1.4281	2.0368	1.4114	2.0553
141	1.4805	1.9812	1.4642	1.9990	1.4478	2.0170	1.4313	2.0352	1.4147	2.0536
142	1.4832	1.9801	1.4671	1.9978	1.4508	2.0156	1.4344	2.0337	1.4180	2.0519
143	1.4860	1.9791	1.4699	1.9966	1.4538	2.0143	1.4375	2.0322	1.4212	2.0503
144	1.4887	1.9781	1.4727	1.9954	1.4567	2.0130	1.4406	2.0307	1.4244	2.0486

145	1.4913	1.9771	1.4755	1.9943	1.4596	2.0117	1.4436	2.0293	1.4275	2.0471
146	1.4939	1.9761	1.4782	1.9932	1.4625	2.0105	1.4466	2.0279	1.4306	2.0455
147	1.4965	1.9751	1.4809	1.9921	1.4653	2.0092	1.4495	2.0265	1.4337	2.0440
148	1.4991	1.9742	1.4836	1.9910	1.4681	2.0080	1.4524	2.0252	1.4367	2.0425
149	1.5016	1.9733	1.4862	1.9900	1.4708	2.0068	1.4553	2.0238	1.4396	2.0410
150	1.5041	1.9724	1.4889	1.9889	1.4735	2.0056	1.4581	2.0225	1.4426	2.0396
151	1.5066	1.9715	1.4914	1.9879	1.4762	2.0045	1.4609	2.0212	1.4455	2.0381
152	1.5090	1.9706	1.4940	1.9869	1.4788	2.0034	1.4636	2.0200	1.4484	2.0367

Tabel Durbin-Watson (DW), $\alpha = 5\%$

n	K=16		K=17		K=18		K=19		K=20	
	dL	dU	dL	dU	dL	dU	dL	dU	dL	dU
153	1.5114	1.9698	1.4965	1.9859	1.4815	2.0022	1.4664	2.0187	1.4512	2.0354
154	1.5138	1.9689	1.4990	1.9850	1.4841	2.0012	1.4691	2.0175	1.4540	2.0340
155	1.5161	1.9681	1.5014	1.9840	1.4866	2.0001	1.4717	2.0163	1.4567	2.0327
156	1.5184	1.9673	1.5038	1.9831	1.4891	1.9990	1.4743	2.0151	1.4595	2.0314
157	1.5207	1.9665	1.5062	1.9822	1.4916	1.9980	1.4769	2.0140	1.4622	2.0301
158	1.5230	1.9657	1.5086	1.9813	1.4941	1.9970	1.4795	2.0129	1.4648	2.0289
159	1.5252	1.9650	1.5109	1.9804	1.4965	1.9960	1.4820	2.0117	1.4675	2.0276
160	1.5274	1.9642	1.5132	1.9795	1.4989	1.9950	1.4845	2.0106	1.4701	2.0264
161	1.5296	1.9635	1.5155	1.9787	1.5013	1.9941	1.4870	2.0096	1.4726	2.0252
162	1.5318	1.9628	1.5178	1.9779	1.5037	1.9931	1.4894	2.0085	1.4752	2.0241
163	1.5339	1.9621	1.5200	1.9771	1.5060	1.9922	1.4919	2.0075	1.4777	2.0229
164	1.5360	1.9614	1.5222	1.9762	1.5083	1.9913	1.4943	2.0064	1.4802	2.0218
165	1.5381	1.9607	1.5244	1.9755	1.5105	1.9904	1.4966	2.0054	1.4826	2.0206
166	1.5402	1.9600	1.5265	1.9747	1.5128	1.9895	1.4990	2.0045	1.4851	2.0195
167	1.5422	1.9594	1.5287	1.9739	1.5150	1.9886	1.5013	2.0035	1.4875	2.0185
168	1.5443	1.9587	1.5308	1.9732	1.5172	1.9878	1.5036	2.0025	1.4898	2.0174
169	1.5463	1.9581	1.5329	1.9724	1.5194	1.9869	1.5058	2.0016	1.4922	2.0164
170	1.5482	1.9574	1.5349	1.9717	1.5215	1.9861	1.5080	2.0007	1.4945	2.0153
171	1.5502	1.9568	1.5370	1.9710	1.5236	1.9853	1.5102	1.9997	1.4968	2.0143

172	1.5521	1.9562	1.5390	1.9703	1.5257	1.9845	1.5124	1.9988	1.4991	2.0133
173	1.5540	1.9556	1.5410	1.9696	1.5278	1.9837	1.5146	1.9980	1.5013	2.0123
174	1.5559	1.9551	1.5429	1.9689	1.5299	1.9830	1.5167	1.9971	1.5035	2.0114
175	1.5578	1.9545	1.5449	1.9683	1.5319	1.9822	1.5189	1.9962	1.5057	2.0104
176	1.5597	1.9539	1.5468	1.9676	1.5339	1.9815	1.5209	1.9954	1.5079	2.0095
177	1.5615	1.9534	1.5487	1.9670	1.5359	1.9807	1.5230	1.9946	1.5100	2.0086
178	1.5633	1.9528	1.5506	1.9664	1.5379	1.9800	1.5251	1.9938	1.5122	2.0076
179	1.5651	1.9523	1.5525	1.9657	1.5398	1.9793	1.5271	1.9930	1.5143	2.0068
180	1.5669	1.9518	1.5544	1.9651	1.5418	1.9786	1.5291	1.9922	1.5164	2.0059
181	1.5687	1.9513	1.5562	1.9645	1.5437	1.9779	1.5311	1.9914	1.5184	2.0050
182	1.5704	1.9507	1.5580	1.9639	1.5456	1.9772	1.5330	1.9906	1.5205	2.0042
183	1.5721	1.9503	1.5598	1.9633	1.5474	1.9766	1.5350	1.9899	1.5225	2.0033
184	1.5738	1.9498	1.5616	1.9628	1.5493	1.9759	1.5369	1.9891	1.5245	2.0025
185	1.5755	1.9493	1.5634	1.9622	1.5511	1.9753	1.5388	1.9884	1.5265	2.0017
186	1.5772	1.9488	1.5651	1.9617	1.5529	1.9746	1.5407	1.9877	1.5284	2.0009
187	1.5788	1.9483	1.5668	1.9611	1.5547	1.9740	1.5426	1.9870	1.5304	2.0001
188	1.5805	1.9479	1.5685	1.9606	1.5565	1.9734	1.5444	1.9863	1.5323	1.9993
189	1.5821	1.9474	1.5702	1.9600	1.5583	1.9728	1.5463	1.9856	1.5342	1.9985
190	1.5837	1.9470	1.5719	1.9595	1.5600	1.9722	1.5481	1.9849	1.5361	1.9978
191	1.5853	1.9465	1.5736	1.9590	1.5618	1.9716	1.5499	1.9842	1.5379	1.9970
192	1.5869	1.9461	1.5752	1.9585	1.5635	1.9710	1.5517	1.9836	1.5398	1.9963
193	1.5885	1.9457	1.5768	1.9580	1.5652	1.9704	1.5534	1.9829	1.5416	1.9956
194	1.5900	1.9453	1.5785	1.9575	1.5668	1.9699	1.5551	1.9823	1.5434	1.9948
195	1.5915	1.9449	1.5801	1.9570	1.5685	1.9693	1.5569	1.9817	1.5452	1.9941
196	1.5931	1.9445	1.5816	1.9566	1.5701	1.9688	1.5586	1.9810	1.5470	1.9934
197	1.5946	1.9441	1.5832	1.9561	1.5718	1.9682	1.5603	1.9804	1.5487	1.9928
198	1.5961	1.9437	1.5848	1.9556	1.5734	1.9677	1.5620	1.9798	1.5505	1.9921
199	1.5975	1.9433	1.5863	1.9552	1.5750	1.9672	1.5636	1.9792	1.5522	1.9914
200	1.5990	1.9429	1.5878	1.9547	1.5766	1.9667	1.5653	1.9787	1.5539	1.9908

Lampiran VI : Nilai t Tabel

Titik Persentase Distribusi t (df = 1 – 40)

Pr df	0.25	0.10	0.05	0.025	0.01	0.005	0.001
	0.50	0.20	0.10	0.050	0.02	0.010	0.002
1	1.00000	3.07768	6.31375	12.70620	31.82052	63.65674	318.30884
2	0.81650	1.88562	2.91999	4.30265	6.96456	9.92484	22.32712
3	0.76489	1.63774	2.35336	3.18245	4.54070	5.84091	10.21453
4	0.74070	1.53321	2.13185	2.77645	3.74695	4.60409	7.17318
5	0.72669	1.47588	2.01505	2.57058	3.36493	4.03214	5.89343
6	0.71756	1.43976	1.94318	2.44691	3.14267	3.70743	5.20763
7	0.71114	1.41492	1.89458	2.36462	2.99795	3.49948	4.78529
8	0.70639	1.39682	1.85955	2.30600	2.89646	3.35539	4.50079
9	0.70272	1.38303	1.83311	2.26216	2.82144	3.24984	4.29681
10	0.69981	1.37218	1.81246	2.22814	2.76377	3.16927	4.14370
11	0.69745	1.36343	1.79588	2.20099	2.71808	3.10581	4.02470
12	0.69548	1.35622	1.78229	2.17881	2.68100	3.05454	3.92963
13	0.69383	1.35017	1.77093	2.16037	2.65031	3.01228	3.85198
14	0.69242	1.34503	1.76131	2.14479	2.62449	2.97684	3.78739
15	0.69120	1.34061	1.75305	2.13145	2.60248	2.94671	3.73283
16	0.69013	1.33676	1.74588	2.11991	2.58349	2.92078	3.68615
17	0.68920	1.33338	1.73961	2.10982	2.56693	2.89823	3.64577
18	0.68836	1.33039	1.73406	2.10092	2.55238	2.87844	3.61048
19	0.68762	1.32773	1.72913	2.09302	2.53948	2.86093	3.57940
20	0.68695	1.32534	1.72472	2.08596	2.52798	2.84534	3.55181
21	0.68635	1.32319	1.72074	2.07961	2.51765	2.83136	3.52715
22	0.68581	1.32124	1.71714	2.07387	2.50832	2.81876	3.50499
23	0.68531	1.31946	1.71387	2.06866	2.49987	2.80734	3.48496
24	0.68485	1.31784	1.71088	2.06390	2.49216	2.79694	3.46678
25	0.68443	1.31635	1.70814	2.05954	2.48511	2.78744	3.45019
26	0.68404	1.31497	1.70562	2.05553	2.47863	2.77871	3.43500
27	0.68368	1.31370	1.70329	2.05183	2.47266	2.77068	3.42103
28	0.68335	1.31253	1.70113	2.04841	2.46714	2.76326	3.40816
29	0.68304	1.31143	1.69913	2.04523	2.46202	2.75639	3.39624
30	0.68276	1.31042	1.69726	2.04227	2.45726	2.75000	3.38518
31	0.68249	1.30946	1.69552	2.03951	2.45282	2.74404	3.37490
32	0.68223	1.30857	1.69389	2.03693	2.44868	2.73848	3.36531
33	0.68200	1.30774	1.69236	2.03452	2.44479	2.73328	3.35634
34	0.68177	1.30695	1.69092	2.03224	2.44115	2.72839	3.34793
35	0.68156	1.30621	1.68957	2.03011	2.43772	2.72381	3.34005
36	0.68137	1.30551	1.68830	2.02809	2.43449	2.71948	3.33262
37	0.68118	1.30485	1.68709	2.02619	2.43145	2.71541	3.32563
38	0.68100	1.30423	1.68595	2.02439	2.42857	2.71156	3.31903
39	0.68083	1.30364	1.68488	2.02269	2.42584	2.70791	3.31279
40	0.68067	1.30308	1.68385	2.02108	2.42326	2.70446	3.30688

Titik Persentase Distribusi t (df = 41 – 80)

Pr \ df	0.25	0.10	0.05	0.025	0.01	0.005	0.001
	0.50	0.20	0.10	0.050	0.02	0.010	0.002
41	0.68052	1.30254	1.68288	2.01954	2.42080	2.70118	3.30127
42	0.68038	1.30204	1.68195	2.01808	2.41847	2.69807	3.29595
43	0.68024	1.30155	1.68107	2.01669	2.41625	2.69510	3.29089
44	0.68011	1.30109	1.68023	2.01537	2.41413	2.69228	3.28607
45	0.67998	1.30065	1.67943	2.01410	2.41212	2.68959	3.28148
46	0.67986	1.30023	1.67866	2.01290	2.41019	2.68701	3.27710
47	0.67975	1.29982	1.67793	2.01174	2.40835	2.68456	3.27291
48	0.67964	1.29944	1.67722	2.01063	2.40658	2.68220	3.26891
49	0.67953	1.29907	1.67655	2.00958	2.40489	2.67995	3.26508
50	0.67943	1.29871	1.67591	2.00856	2.40327	2.67779	3.26141
51	0.67933	1.29837	1.67528	2.00758	2.40172	2.67572	3.25789
52	0.67924	1.29805	1.67469	2.00665	2.40022	2.67373	3.25451
53	0.67915	1.29773	1.67412	2.00575	2.39879	2.67182	3.25127
54	0.67906	1.29743	1.67356	2.00488	2.39741	2.66998	3.24815
55	0.67898	1.29713	1.67303	2.00404	2.39608	2.66822	3.24515
56	0.67890	1.29685	1.67252	2.00324	2.39480	2.66651	3.24226
57	0.67882	1.29658	1.67203	2.00247	2.39357	2.66487	3.23948
58	0.67874	1.29632	1.67155	2.00172	2.39238	2.66329	3.23680
59	0.67867	1.29607	1.67109	2.00100	2.39123	2.66176	3.23421
60	0.67860	1.29582	1.67065	2.00030	2.39012	2.66028	3.23171
61	0.67853	1.29558	1.67022	1.99962	2.38905	2.65886	3.22930
62	0.67847	1.29536	1.66980	1.99897	2.38801	2.65748	3.22696
63	0.67840	1.29513	1.66940	1.99834	2.38701	2.65615	3.22471
64	0.67834	1.29492	1.66901	1.99773	2.38604	2.65485	3.22253
65	0.67828	1.29471	1.66864	1.99714	2.38510	2.65360	3.22041
66	0.67823	1.29451	1.66827	1.99656	2.38419	2.65239	3.21837
67	0.67817	1.29432	1.66792	1.99601	2.38330	2.65122	3.21639
68	0.67811	1.29413	1.66757	1.99547	2.38245	2.65008	3.21446
69	0.67806	1.29394	1.66724	1.99495	2.38161	2.64898	3.21260
70	0.67801	1.29376	1.66691	1.99444	2.38081	2.64790	3.21079
71	0.67796	1.29359	1.66660	1.99394	2.38002	2.64686	3.20903
72	0.67791	1.29342	1.66629	1.99346	2.37926	2.64585	3.20733
73	0.67787	1.29326	1.66600	1.99300	2.37852	2.64487	3.20567
74	0.67782	1.29310	1.66571	1.99254	2.37780	2.64391	3.20406
75	0.67778	1.29294	1.66543	1.99210	2.37710	2.64298	3.20249
76	0.67773	1.29279	1.66515	1.99167	2.37642	2.64208	3.20096
77	0.67769	1.29264	1.66488	1.99125	2.37576	2.64120	3.19948
78	0.67765	1.29250	1.66462	1.99085	2.37511	2.64034	3.19804
79	0.67761	1.29236	1.66437	1.99045	2.37448	2.63950	3.19663
80	0.67757	1.29222	1.66412	1.99006	2.37387	2.63869	3.19526

Titik Persentase Distribusi t (df = 81 –120)

Pr \ df	0.25	0.10	0.05	0.025	0.01	0.005	0.001
	0.50	0.20	0.10	0.050	0.02	0.010	0.002
81	0.67753	1.29209	1.66388	1.98969	2.37327	2.63790	3.19392
82	0.67749	1.29196	1.66365	1.98932	2.37269	2.63712	3.19262
83	0.67746	1.29183	1.66342	1.98896	2.37212	2.63637	3.19135
84	0.67742	1.29171	1.66320	1.98861	2.37156	2.63563	3.19011
85	0.67739	1.29159	1.66298	1.98827	2.37102	2.63491	3.18890
86	0.67735	1.29147	1.66277	1.98793	2.37049	2.63421	3.18772
87	0.67732	1.29136	1.66256	1.98761	2.36998	2.63353	3.18657
88	0.67729	1.29125	1.66235	1.98729	2.36947	2.63286	3.18544
89	0.67726	1.29114	1.66216	1.98698	2.36898	2.63220	3.18434
90	0.67723	1.29103	1.66196	1.98667	2.36850	2.63157	3.18327
91	0.67720	1.29092	1.66177	1.98638	2.36803	2.63094	3.18222
92	0.67717	1.29082	1.66159	1.98609	2.36757	2.63033	3.18119
93	0.67714	1.29072	1.66140	1.98580	2.36712	2.62973	3.18019
94	0.67711	1.29062	1.66123	1.98552	2.36667	2.62915	3.17921
95	0.67708	1.29053	1.66105	1.98525	2.36624	2.62858	3.17825
96	0.67705	1.29043	1.66088	1.98498	2.36582	2.62802	3.17731
97	0.67703	1.29034	1.66071	1.98472	2.36541	2.62747	3.17639
98	0.67700	1.29025	1.66055	1.98447	2.36500	2.62693	3.17549
99	0.67698	1.29016	1.66039	1.98422	2.36461	2.62641	3.17460
100	0.67695	1.29007	1.66023	1.98397	2.36422	2.62589	3.17374
101	0.67693	1.28999	1.66008	1.98373	2.36384	2.62539	3.17289
102	0.67690	1.28991	1.65993	1.98350	2.36346	2.62489	3.17206
103	0.67688	1.28982	1.65978	1.98326	2.36310	2.62441	3.17125
104	0.67686	1.28974	1.65964	1.98304	2.36274	2.62393	3.17045
105	0.67683	1.28967	1.65950	1.98282	2.36239	2.62347	3.16967
106	0.67681	1.28959	1.65936	1.98260	2.36204	2.62301	3.16890
107	0.67679	1.28951	1.65922	1.98238	2.36170	2.62256	3.16815
108	0.67677	1.28944	1.65909	1.98217	2.36137	2.62212	3.16741
109	0.67675	1.28937	1.65895	1.98197	2.36105	2.62169	3.16669
110	0.67673	1.28930	1.65882	1.98177	2.36073	2.62126	3.16598
111	0.67671	1.28922	1.65870	1.98157	2.36041	2.62085	3.16528
112	0.67669	1.28916	1.65857	1.98137	2.36010	2.62044	3.16460
113	0.67667	1.28909	1.65845	1.98118	2.35980	2.62004	3.16392
114	0.67665	1.28902	1.65833	1.98099	2.35950	2.61964	3.16326
115	0.67663	1.28896	1.65821	1.98081	2.35921	2.61926	3.16262
116	0.67661	1.28889	1.65810	1.98063	2.35892	2.61888	3.16198
117	0.67659	1.28883	1.65798	1.98045	2.35864	2.61850	3.16135
118	0.67657	1.28877	1.65787	1.98027	2.35837	2.61814	3.16074
119	0.67656	1.28871	1.65776	1.98010	2.35809	2.61778	3.16013
120	0.67654	1.28865	1.65765	1.97993	2.35782	2.61742	3.15954

Titik Persentase Distribusi t (df = 121 –160)

Pr df	0.25	0.10	0.05	0.025	0.01	0.005	0.001
	0.50	0.20	0.10	0.050	0.02	0.010	0.002
121	0.67652	1.28859	1.65754	1.97976	2.35756	2.61707	3.15895
122	0.67651	1.28853	1.65744	1.97960	2.35730	2.61673	3.15838
123	0.67649	1.28847	1.65734	1.97944	2.35705	2.61639	3.15781
124	0.67647	1.28842	1.65723	1.97928	2.35680	2.61606	3.15726
125	0.67646	1.28836	1.65714	1.97912	2.35655	2.61573	3.15671
126	0.67644	1.28831	1.65704	1.97897	2.35631	2.61541	3.15617
127	0.67643	1.28825	1.65694	1.97882	2.35607	2.61510	3.15565
128	0.67641	1.28820	1.65685	1.97867	2.35583	2.61478	3.15512
129	0.67640	1.28815	1.65675	1.97852	2.35560	2.61448	3.15461
130	0.67638	1.28810	1.65666	1.97838	2.35537	2.61418	3.15411
131	0.67637	1.28805	1.65657	1.97824	2.35515	2.61388	3.15361
132	0.67635	1.28800	1.65648	1.97810	2.35493	2.61359	3.15312
133	0.67634	1.28795	1.65639	1.97796	2.35471	2.61330	3.15264
134	0.67633	1.28790	1.65630	1.97783	2.35450	2.61302	3.15217
135	0.67631	1.28785	1.65622	1.97769	2.35429	2.61274	3.15170
136	0.67630	1.28781	1.65613	1.97756	2.35408	2.61246	3.15124
137	0.67628	1.28776	1.65605	1.97743	2.35387	2.61219	3.15079
138	0.67627	1.28772	1.65597	1.97730	2.35367	2.61193	3.15034
139	0.67626	1.28767	1.65589	1.97718	2.35347	2.61166	3.14990
140	0.67625	1.28763	1.65581	1.97705	2.35328	2.61140	3.14947
141	0.67623	1.28758	1.65573	1.97693	2.35309	2.61115	3.14904
142	0.67622	1.28754	1.65566	1.97681	2.35289	2.61090	3.14862
143	0.67621	1.28750	1.65558	1.97669	2.35271	2.61065	3.14820
144	0.67620	1.28746	1.65550	1.97658	2.35252	2.61040	3.14779
145	0.67619	1.28742	1.65543	1.97646	2.35234	2.61016	3.14739
146	0.67617	1.28738	1.65536	1.97635	2.35216	2.60992	3.14699
147	0.67616	1.28734	1.65529	1.97623	2.35198	2.60969	3.14660
148	0.67615	1.28730	1.65521	1.97612	2.35181	2.60946	3.14621
149	0.67614	1.28726	1.65514	1.97601	2.35163	2.60923	3.14583
150	0.67613	1.28722	1.65508	1.97591	2.35146	2.60900	3.14545
151	0.67612	1.28718	1.65501	1.97580	2.35130	2.60878	3.14508
152	0.67611	1.28715	1.65494	1.97569	2.35113	2.60856	3.14471
153	0.67610	1.28711	1.65487	1.97559	2.35097	2.60834	3.14435
154	0.67609	1.28707	1.65481	1.97549	2.35081	2.60813	3.14400
155	0.67608	1.28704	1.65474	1.97539	2.35065	2.60792	3.14364
156	0.67607	1.28700	1.65468	1.97529	2.35049	2.60771	3.14330
157	0.67606	1.28697	1.65462	1.97519	2.35033	2.60751	3.14295
158	0.67605	1.28693	1.65455	1.97509	2.35018	2.60730	3.14261
159	0.67604	1.28690	1.65449	1.97500	2.35003	2.60710	3.14228
160	0.67603	1.28687	1.65443	1.97490	2.34988	2.60691	3.14195

Titik Persentase Distribusi t (df = 161 –200)

Pr df	0.25	0.10	0.05	0.025	0.01	0.005	0.001
	0.50	0.20	0.10	0.050	0.02	0.010	0.002
161	0.67602	1.28683	1.65437	1.97481	2.34973	2.60671	3.14162
162	0.67601	1.28680	1.65431	1.97472	2.34959	2.60652	3.14130
163	0.67600	1.28677	1.65426	1.97462	2.34944	2.60633	3.14098
164	0.67599	1.28673	1.65420	1.97453	2.34930	2.60614	3.14067
165	0.67598	1.28670	1.65414	1.97445	2.34916	2.60595	3.14036
166	0.67597	1.28667	1.65408	1.97436	2.34902	2.60577	3.14005
167	0.67596	1.28664	1.65403	1.97427	2.34888	2.60559	3.13975
168	0.67595	1.28661	1.65397	1.97419	2.34875	2.60541	3.13945
169	0.67594	1.28658	1.65392	1.97410	2.34862	2.60523	3.13915
170	0.67594	1.28655	1.65387	1.97402	2.34848	2.60506	3.13886
171	0.67593	1.28652	1.65381	1.97393	2.34835	2.60489	3.13857
172	0.67592	1.28649	1.65376	1.97385	2.34822	2.60471	3.13829
173	0.67591	1.28646	1.65371	1.97377	2.34810	2.60455	3.13801
174	0.67590	1.28644	1.65366	1.97369	2.34797	2.60438	3.13773
175	0.67589	1.28641	1.65361	1.97361	2.34784	2.60421	3.13745
176	0.67589	1.28638	1.65356	1.97353	2.34772	2.60405	3.13718
177	0.67588	1.28635	1.65351	1.97346	2.34760	2.60389	3.13691
178	0.67587	1.28633	1.65346	1.97338	2.34748	2.60373	3.13665
179	0.67586	1.28630	1.65341	1.97331	2.34736	2.60357	3.13638
180	0.67586	1.28627	1.65336	1.97323	2.34724	2.60342	3.13612
181	0.67585	1.28625	1.65332	1.97316	2.34713	2.60326	3.13587
182	0.67584	1.28622	1.65327	1.97308	2.34701	2.60311	3.13561
183	0.67583	1.28619	1.65322	1.97301	2.34690	2.60296	3.13536
184	0.67583	1.28617	1.65318	1.97294	2.34678	2.60281	3.13511
185	0.67582	1.28614	1.65313	1.97287	2.34667	2.60267	3.13487
186	0.67581	1.28612	1.65309	1.97280	2.34656	2.60252	3.13463
187	0.67580	1.28610	1.65304	1.97273	2.34645	2.60238	3.13438
188	0.67580	1.28607	1.65300	1.97266	2.34635	2.60223	3.13415
189	0.67579	1.28605	1.65296	1.97260	2.34624	2.60209	3.13391
190	0.67578	1.28602	1.65291	1.97253	2.34613	2.60195	3.13368
191	0.67578	1.28600	1.65287	1.97246	2.34603	2.60181	3.13345
192	0.67577	1.28598	1.65283	1.97240	2.34593	2.60168	3.13322
193	0.67576	1.28595	1.65279	1.97233	2.34582	2.60154	3.13299
194	0.67576	1.28593	1.65275	1.97227	2.34572	2.60141	3.13277
195	0.67575	1.28591	1.65271	1.97220	2.34562	2.60128	3.13255
196	0.67574	1.28589	1.65267	1.97214	2.34552	2.60115	3.13233
197	0.67574	1.28586	1.65263	1.97208	2.34543	2.60102	3.13212
198	0.67573	1.28584	1.65259	1.97202	2.34533	2.60089	3.13190
199	0.67572	1.28582	1.65255	1.97196	2.34523	2.60076	3.13169
200	0.67572	1.28580	1.65251	1.97190	2.34514	2.60063	3.13148

Lampiran VI : Nilai F Tabel

Titik Persentase Distribusi F

Titik Persentase Distribusi F untuk Probabilita = 0,05															
df untuk penyebut (N2)	df untuk pembilang (N1)														
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1	161	199	216	225	230	234	237	239	241	242	243	244	245	245	246
2	18.51	19.00	19.16	19.25	19.30	19.33	19.35	19.37	19.38	19.40	19.40	19.41	19.42	19.42	19.43
3	10.13	9.55	9.28	9.12	9.01	8.94	8.89	8.85	8.81	8.79	8.76	8.74	8.73	8.71	8.70
4	7.71	6.94	6.59	6.39	6.26	6.16	6.09	6.04	6.00	5.96	5.94	5.91	5.89	5.87	5.86
5	6.61	5.79	5.41	5.19	5.05	4.95	4.88	4.82	4.77	4.74	4.70	4.68	4.66	4.64	4.62
6	5.99	5.14	4.76	4.53	4.39	4.28	4.21	4.15	4.10	4.06	4.03	4.00	3.98	3.96	3.94
7	5.59	4.74	4.35	4.12	3.97	3.87	3.79	3.73	3.68	3.64	3.60	3.57	3.55	3.53	3.51
8	5.32	4.46	4.07	3.84	3.69	3.58	3.50	3.44	3.39	3.35	3.31	3.28	3.26	3.24	3.22
9	5.12	4.26	3.86	3.63	3.48	3.37	3.29	3.23	3.18	3.14	3.10	3.07	3.05	3.03	3.01
10	4.96	4.10	3.71	3.48	3.33	3.22	3.14	3.07	3.02	2.98	2.94	2.91	2.89	2.86	2.85
11	4.84	3.98	3.59	3.36	3.20	3.09	3.01	2.95	2.90	2.85	2.82	2.79	2.76	2.74	2.72
12	4.75	3.89	3.49	3.26	3.11	3.00	2.91	2.85	2.80	2.75	2.72	2.69	2.66	2.64	2.62
13	4.67	3.81	3.41	3.18	3.03	2.92	2.83	2.77	2.71	2.67	2.63	2.60	2.58	2.55	2.53
14	4.60	3.74	3.34	3.11	2.96	2.85	2.76	2.70	2.65	2.60	2.57	2.53	2.51	2.48	2.46
15	4.54	3.68	3.29	3.06	2.90	2.79	2.71	2.64	2.59	2.54	2.51	2.48	2.45	2.42	2.40
16	4.49	3.63	3.24	3.01	2.85	2.74	2.66	2.59	2.54	2.49	2.46	2.42	2.40	2.37	2.35
17	4.45	3.59	3.20	2.96	2.81	2.70	2.61	2.55	2.49	2.45	2.41	2.38	2.35	2.33	2.31
18	4.41	3.55	3.16	2.93	2.77	2.66	2.58	2.51	2.46	2.41	2.37	2.34	2.31	2.29	2.27
19	4.38	3.52	3.13	2.90	2.74	2.63	2.54	2.48	2.42	2.38	2.34	2.31	2.28	2.26	2.23
20	4.35	3.49	3.10	2.87	2.71	2.60	2.51	2.45	2.39	2.35	2.31	2.28	2.25	2.22	2.20
21	4.32	3.47	3.07	2.84	2.68	2.57	2.49	2.42	2.37	2.32	2.28	2.25	2.22	2.20	2.18
22	4.30	3.44	3.05	2.82	2.66	2.55	2.46	2.40	2.34	2.30	2.26	2.23	2.20	2.17	2.15
23	4.28	3.42	3.03	2.80	2.64	2.53	2.44	2.37	2.32	2.27	2.24	2.20	2.18	2.15	2.13
24	4.26	3.40	3.01	2.78	2.62	2.51	2.42	2.36	2.30	2.25	2.22	2.18	2.15	2.13	2.11
25	4.24	3.39	2.99	2.76	2.60	2.49	2.40	2.34	2.28	2.24	2.20	2.16	2.14	2.11	2.09
26	4.23	3.37	2.98	2.74	2.59	2.47	2.39	2.32	2.27	2.22	2.18	2.15	2.12	2.09	2.07
27	4.21	3.35	2.96	2.73	2.57	2.46	2.37	2.31	2.25	2.20	2.17	2.13	2.10	2.08	2.06
28	4.20	3.34	2.95	2.71	2.56	2.45	2.36	2.29	2.24	2.19	2.15	2.12	2.09	2.06	2.04
29	4.18	3.33	2.93	2.70	2.55	2.43	2.35	2.28	2.22	2.18	2.14	2.10	2.08	2.05	2.03
30	4.17	3.32	2.92	2.69	2.53	2.42	2.33	2.27	2.21	2.16	2.13	2.09	2.06	2.04	2.01
31	4.16	3.30	2.91	2.68	2.52	2.41	2.32	2.25	2.20	2.15	2.11	2.08	2.05	2.03	2.00
32	4.15	3.29	2.90	2.67	2.51	2.40	2.31	2.24	2.19	2.14	2.10	2.07	2.04	2.01	1.99
33	4.14	3.28	2.89	2.66	2.50	2.39	2.30	2.23	2.18	2.13	2.09	2.06	2.03	2.00	1.98
34	4.13	3.28	2.88	2.65	2.49	2.38	2.29	2.23	2.17	2.12	2.08	2.05	2.02	1.99	1.97
35	4.12	3.27	2.87	2.64	2.49	2.37	2.29	2.22	2.16	2.11	2.07	2.04	2.01	1.99	1.96
36	4.11	3.26	2.87	2.63	2.48	2.36	2.28	2.21	2.15	2.11	2.07	2.03	2.00	1.98	1.95
37	4.11	3.25	2.86	2.63	2.47	2.36	2.27	2.20	2.14	2.10	2.06	2.02	2.00	1.97	1.95
38	4.10	3.24	2.85	2.62	2.46	2.35	2.26	2.19	2.14	2.09	2.05	2.02	1.99	1.96	1.94
39	4.09	3.24	2.85	2.61	2.46	2.34	2.26	2.19	2.13	2.08	2.04	2.01	1.98	1.95	1.93
40	4.08	3.23	2.84	2.61	2.45	2.34	2.25	2.18	2.12	2.08	2.04	2.00	1.97	1.95	1.92
41	4.08	3.23	2.83	2.60	2.44	2.33	2.24	2.17	2.12	2.07	2.03	2.00	1.97	1.94	1.92
42	4.07	3.22	2.83	2.59	2.44	2.32	2.24	2.17	2.11	2.06	2.03	1.99	1.96	1.94	1.91
43	4.07	3.21	2.82	2.59	2.43	2.32	2.23	2.16	2.11	2.06	2.02	1.99	1.96	1.93	1.91
44	4.06	3.21	2.82	2.58	2.43	2.31	2.23	2.16	2.10	2.05	2.01	1.98	1.95	1.92	1.90

Titik Persentase Distribusi F untuk Probabilita = 0,05															
df untuk penyebut (N2)	df untuk pembilang (N1)														
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
46	4.05	3.20	2.81	2.57	2.42	2.30	2.22	2.15	2.09	2.04	2.00	1.97	1.94	1.91	1.89
47	4.05	3.20	2.80	2.57	2.41	2.30	2.21	2.14	2.09	2.04	2.00	1.96	1.93	1.91	1.88
48	4.04	3.19	2.80	2.57	2.41	2.29	2.21	2.14	2.08	2.03	1.99	1.96	1.93	1.90	1.88
49	4.04	3.19	2.79	2.56	2.40	2.29	2.20	2.13	2.08	2.03	1.99	1.96	1.93	1.90	1.88
50	4.03	3.18	2.79	2.56	2.40	2.29	2.20	2.13	2.07	2.03	1.99	1.95	1.92	1.89	1.87
51	4.03	3.18	2.79	2.55	2.40	2.28	2.20	2.13	2.07	2.02	1.98	1.95	1.92	1.89	1.87
52	4.03	3.18	2.78	2.55	2.39	2.28	2.19	2.12	2.07	2.02	1.98	1.94	1.91	1.89	1.86
53	4.02	3.17	2.78	2.55	2.39	2.28	2.19	2.12	2.06	2.01	1.97	1.94	1.91	1.88	1.86
54	4.02	3.17	2.78	2.54	2.39	2.27	2.18	2.12	2.06	2.01	1.97	1.94	1.91	1.88	1.86
55	4.02	3.16	2.77	2.54	2.38	2.27	2.18	2.11	2.06	2.01	1.97	1.93	1.90	1.88	1.85
56	4.01	3.16	2.77	2.54	2.38	2.27	2.18	2.11	2.05	2.00	1.96	1.93	1.90	1.87	1.85
57	4.01	3.16	2.77	2.53	2.38	2.26	2.18	2.11	2.05	2.00	1.96	1.93	1.90	1.87	1.85
58	4.01	3.16	2.76	2.53	2.37	2.26	2.17	2.10	2.05	2.00	1.96	1.92	1.89	1.87	1.84
59	4.00	3.15	2.76	2.53	2.37	2.26	2.17	2.10	2.04	2.00	1.96	1.92	1.89	1.86	1.84
60	4.00	3.15	2.76	2.53	2.37	2.25	2.17	2.10	2.04	1.99	1.95	1.92	1.89	1.86	1.84
61	4.00	3.15	2.76	2.52	2.37	2.25	2.16	2.09	2.04	1.99	1.95	1.91	1.88	1.86	1.83
62	4.00	3.15	2.75	2.52	2.36	2.25	2.16	2.09	2.03	1.99	1.95	1.91	1.88	1.85	1.83
63	3.99	3.14	2.75	2.52	2.36	2.25	2.16	2.09	2.03	1.98	1.94	1.91	1.88	1.85	1.83
64	3.99	3.14	2.75	2.52	2.36	2.24	2.16	2.09	2.03	1.98	1.94	1.91	1.88	1.85	1.83
65	3.99	3.14	2.75	2.51	2.36	2.24	2.15	2.08	2.03	1.98	1.94	1.90	1.87	1.85	1.82
66	3.99	3.14	2.74	2.51	2.35	2.24	2.15	2.08	2.03	1.98	1.94	1.90	1.87	1.84	1.82
67	3.98	3.13	2.74	2.51	2.35	2.24	2.15	2.08	2.02	1.98	1.93	1.90	1.87	1.84	1.82
68	3.98	3.13	2.74	2.51	2.35	2.24	2.15	2.08	2.02	1.97	1.93	1.90	1.87	1.84	1.82
69	3.98	3.13	2.74	2.50	2.35	2.23	2.15	2.08	2.02	1.97	1.93	1.90	1.86	1.84	1.81
70	3.98	3.13	2.74	2.50	2.35	2.23	2.14	2.07	2.02	1.97	1.93	1.89	1.86	1.84	1.81
71	3.98	3.13	2.73	2.50	2.34	2.23	2.14	2.07	2.01	1.97	1.93	1.89	1.86	1.83	1.81
72	3.97	3.12	2.73	2.50	2.34	2.23	2.14	2.07	2.01	1.96	1.92	1.89	1.86	1.83	1.81
73	3.97	3.12	2.73	2.50	2.34	2.23	2.14	2.07	2.01	1.96	1.92	1.89	1.86	1.83	1.81
74	3.97	3.12	2.73	2.50	2.34	2.22	2.14	2.07	2.01	1.96	1.92	1.89	1.85	1.83	1.80
75	3.97	3.12	2.73	2.49	2.34	2.22	2.13	2.06	2.01	1.96	1.92	1.88	1.85	1.83	1.80
76	3.97	3.12	2.72	2.49	2.33	2.22	2.13	2.06	2.01	1.96	1.92	1.88	1.85	1.82	1.80
77	3.97	3.12	2.72	2.49	2.33	2.22	2.13	2.06	2.00	1.96	1.92	1.88	1.85	1.82	1.80
78	3.96	3.11	2.72	2.49	2.33	2.22	2.13	2.06	2.00	1.95	1.91	1.88	1.85	1.82	1.80
79	3.96	3.11	2.72	2.49	2.33	2.22	2.13	2.06	2.00	1.95	1.91	1.88	1.85	1.82	1.79
80	3.96	3.11	2.72	2.49	2.33	2.21	2.13	2.06	2.00	1.95	1.91	1.88	1.84	1.82	1.79
81	3.96	3.11	2.72	2.48	2.33	2.21	2.12	2.05	2.00	1.95	1.91	1.87	1.84	1.82	1.79
82	3.96	3.11	2.72	2.48	2.33	2.21	2.12	2.05	2.00	1.95	1.91	1.87	1.84	1.81	1.79
83	3.96	3.11	2.71	2.48	2.32	2.21	2.12	2.05	1.99	1.95	1.91	1.87	1.84	1.81	1.79
84	3.95	3.11	2.71	2.48	2.32	2.21	2.12	2.05	1.99	1.95	1.90	1.87	1.84	1.81	1.79
85	3.95	3.10	2.71	2.48	2.32	2.21	2.12	2.05	1.99	1.94	1.90	1.87	1.84	1.81	1.79
86	3.95	3.10	2.71	2.48	2.32	2.21	2.12	2.05	1.99	1.94	1.90	1.87	1.84	1.81	1.78
87	3.95	3.10	2.71	2.48	2.32	2.20	2.12	2.05	1.99	1.94	1.90	1.87	1.83	1.81	1.78
88	3.95	3.10	2.71	2.48	2.32	2.20	2.12	2.05	1.99	1.94	1.90	1.86	1.83	1.81	1.78
89	3.95	3.10	2.71	2.47	2.32	2.20	2.11	2.04	1.99	1.94	1.90	1.86	1.83	1.80	1.78
90	3.95	3.10	2.71	2.47	2.32	2.20	2.11	2.04	1.99	1.94	1.90	1.86	1.83	1.80	1.78

Titik Persentase Distribusi F untuk Probabilita = 0,05

df untuk penyebut (N2)	df untuk pembilang (N1)														
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
91	3.95	3.10	2.70	2.47	2.31	2.20	2.11	2.04	1.98	1.94	1.90	1.86	1.83	1.80	1.78
92	3.94	3.10	2.70	2.47	2.31	2.20	2.11	2.04	1.98	1.94	1.89	1.86	1.83	1.80	1.78
93	3.94	3.09	2.70	2.47	2.31	2.20	2.11	2.04	1.98	1.93	1.89	1.86	1.83	1.80	1.78
94	3.94	3.09	2.70	2.47	2.31	2.20	2.11	2.04	1.98	1.93	1.89	1.86	1.83	1.80	1.77
95	3.94	3.09	2.70	2.47	2.31	2.20	2.11	2.04	1.98	1.93	1.89	1.86	1.82	1.80	1.77
96	3.94	3.09	2.70	2.47	2.31	2.19	2.11	2.04	1.98	1.93	1.89	1.85	1.82	1.80	1.77
97	3.94	3.09	2.70	2.47	2.31	2.19	2.11	2.04	1.98	1.93	1.89	1.85	1.82	1.80	1.77
98	3.94	3.09	2.70	2.46	2.31	2.19	2.10	2.03	1.98	1.93	1.89	1.85	1.82	1.79	1.77
99	3.94	3.09	2.70	2.46	2.31	2.19	2.10	2.03	1.98	1.93	1.89	1.85	1.82	1.79	1.77
100	3.94	3.09	2.70	2.46	2.31	2.19	2.10	2.03	1.97	1.93	1.89	1.85	1.82	1.79	1.77
101	3.94	3.09	2.69	2.46	2.30	2.19	2.10	2.03	1.97	1.93	1.88	1.85	1.82	1.79	1.77
102	3.93	3.09	2.69	2.46	2.30	2.19	2.10	2.03	1.97	1.92	1.88	1.85	1.82	1.79	1.77
103	3.93	3.08	2.69	2.46	2.30	2.19	2.10	2.03	1.97	1.92	1.88	1.85	1.82	1.79	1.76
104	3.93	3.08	2.69	2.46	2.30	2.19	2.10	2.03	1.97	1.92	1.88	1.85	1.82	1.79	1.76
105	3.93	3.08	2.69	2.46	2.30	2.19	2.10	2.03	1.97	1.92	1.88	1.85	1.81	1.79	1.76
106	3.93	3.08	2.69	2.46	2.30	2.19	2.10	2.03	1.97	1.92	1.88	1.84	1.81	1.79	1.76
107	3.93	3.08	2.69	2.46	2.30	2.18	2.10	2.03	1.97	1.92	1.88	1.84	1.81	1.79	1.76
108	3.93	3.08	2.69	2.46	2.30	2.18	2.10	2.03	1.97	1.92	1.88	1.84	1.81	1.78	1.76
109	3.93	3.08	2.69	2.45	2.30	2.18	2.09	2.02	1.97	1.92	1.88	1.84	1.81	1.78	1.76
110	3.93	3.08	2.69	2.45	2.30	2.18	2.09	2.02	1.97	1.92	1.88	1.84	1.81	1.78	1.76
111	3.93	3.08	2.69	2.45	2.30	2.18	2.09	2.02	1.97	1.92	1.88	1.84	1.81	1.78	1.76
112	3.93	3.08	2.69	2.45	2.30	2.18	2.09	2.02	1.96	1.92	1.88	1.84	1.81	1.78	1.76
113	3.93	3.08	2.68	2.45	2.29	2.18	2.09	2.02	1.96	1.92	1.87	1.84	1.81	1.78	1.76
114	3.92	3.08	2.68	2.45	2.29	2.18	2.09	2.02	1.96	1.91	1.87	1.84	1.81	1.78	1.75
115	3.92	3.08	2.68	2.45	2.29	2.18	2.09	2.02	1.96	1.91	1.87	1.84	1.81	1.78	1.75
116	3.92	3.07	2.68	2.45	2.29	2.18	2.09	2.02	1.96	1.91	1.87	1.84	1.81	1.78	1.75
117	3.92	3.07	2.68	2.45	2.29	2.18	2.09	2.02	1.96	1.91	1.87	1.84	1.80	1.78	1.75
118	3.92	3.07	2.68	2.45	2.29	2.18	2.09	2.02	1.96	1.91	1.87	1.84	1.80	1.78	1.75
119	3.92	3.07	2.68	2.45	2.29	2.18	2.09	2.02	1.96	1.91	1.87	1.83	1.80	1.78	1.75
120	3.92	3.07	2.68	2.45	2.29	2.18	2.09	2.02	1.96	1.91	1.87	1.83	1.80	1.78	1.75
121	3.92	3.07	2.68	2.45	2.29	2.17	2.09	2.02	1.96	1.91	1.87	1.83	1.80	1.77	1.75
122	3.92	3.07	2.68	2.45	2.29	2.17	2.09	2.02	1.96	1.91	1.87	1.83	1.80	1.77	1.75
123	3.92	3.07	2.68	2.45	2.29	2.17	2.08	2.01	1.96	1.91	1.87	1.83	1.80	1.77	1.75
124	3.92	3.07	2.68	2.44	2.29	2.17	2.08	2.01	1.96	1.91	1.87	1.83	1.80	1.77	1.75
125	3.92	3.07	2.68	2.44	2.29	2.17	2.08	2.01	1.96	1.91	1.87	1.83	1.80	1.77	1.75
126	3.92	3.07	2.68	2.44	2.29	2.17	2.08	2.01	1.95	1.91	1.87	1.83	1.80	1.77	1.75
127	3.92	3.07	2.68	2.44	2.29	2.17	2.08	2.01	1.95	1.91	1.86	1.83	1.80	1.77	1.75
128	3.92	3.07	2.68	2.44	2.29	2.17	2.08	2.01	1.95	1.91	1.86	1.83	1.80	1.77	1.75
129	3.91	3.07	2.67	2.44	2.28	2.17	2.08	2.01	1.95	1.90	1.86	1.83	1.80	1.77	1.74
130	3.91	3.07	2.67	2.44	2.28	2.17	2.08	2.01	1.95	1.90	1.86	1.83	1.80	1.77	1.74
131	3.91	3.07	2.67	2.44	2.28	2.17	2.08	2.01	1.95	1.90	1.86	1.83	1.80	1.77	1.74
132	3.91	3.06	2.67	2.44	2.28	2.17	2.08	2.01	1.95	1.90	1.86	1.83	1.79	1.77	1.74
133	3.91	3.06	2.67	2.44	2.28	2.17	2.08	2.01	1.95	1.90	1.86	1.83	1.79	1.77	1.74
134	3.91	3.06	2.67	2.44	2.28	2.17	2.08	2.01	1.95	1.90	1.86	1.83	1.79	1.77	1.74
135	3.91	3.06	2.67	2.44	2.28	2.17	2.08	2.01	1.95	1.90	1.86	1.82	1.79	1.77	1.74

225	3.88	3.04	2.64	2.41	2.25	2.14	2.05	1.98	1.92	1.87	1.83	1.80	1.76	1.74	1.71
-----	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------

Titik Persentase Distribusi Chi-Square untuk d.f. = 1 – 50

Pr Df	0,25	0,10	0,05	0,0010	0,005	0,001
1	1.32330	2.70554	3.84146	6.63490	7.87944	10.82757
2	2.77259	4.60517	5.99146	9.21034	10.59663	13.81551
3	4.10834	6.25139	7.81473	11.34487	12.83816	16.26624
4	5.38527	7.77944	9.48773	13.27670	14.86026	18.46683
5	6.62568	9.23636	11.07050	15.08627	16.74960	20.51501
6	7.84080	10.64464	12.59159	16.81189	18.54758	22.45774
7	9.03715	12.01704	14.06714	18.47531	20.27774	24.32189
8	10.21885	13.36157	15.50731	20.09024	21.95495	26.12448
9	11.38875	14.68366	16.91898	21.66599	23.58935	27.87716
10	12.54886	15.98718	18.30704	23.20925	25.18818	29.58830
11	13.70069	17.27501	19.67514	24.72497	26.75685	31.26413
12	14.84540	18.54935	21.02607	26.21697	28.29952	32.90949
13	15.98391	19.81193	22.36203	27.68825	29.81947	34.52818
14	17.11693	21.06414	23.68479	29.14124	31.31935	36.12327
15	18.24509	22.30713	24.99579	30.57791	32.80132	37.69730
16	19.36886	23.54183	26.29623	31.99993	34.26719	39.25235
17	20.48868	24.76904	27.58711	33.40866	35.71847	40.79022
18	21.60489	25.98942	28.86930	34.80531	37.15645	42.31240
19	22.71781	27.20357	30.14353	36.19087	38.58226	43.82020
20	23.82769	28.41198	31.41043	37.56623	39.99685	45.31475
21	24.93478	29.61509	32.67057	38.93217	41.40106	46.79704
22	26.03927	30.81328	33.92444	40.28936	42.79565	48.26794
23	27.14134	32.00690	35.17246	41.63840	44.18128	49.72823
24	28.24115	33.19624	36.41503	42.97982	45.55851	51.17860
25	29.33885	34.38159	37.65248	44.31410	46.92789	52.61966
26	30.43457	35.56317	38.88514	45.64168	48.28988	54.05196

27	31.52841	36.74122	40.11327	46.96294	49.64492	55.47602
28	32.62049	37.91592	41.33714	48.27824	50.99338	56.89229
29	33.71091	39.08747	42.55697	49.58788	52.33562	58.30117
30	34.79974	40.25602	43.77297	50.89218	53.67196	59.70306
31	35.88708	41.42174	44.98534	52.19139	55.00270	61.09831
32	36.97298	42.58475	46.19426	53.48577	56.32811	62.48722
33	38.05753	43.74518	47.39988	54.77554	57.64845	63.87010
34	39.14078	44.90316	48.60237	56.06091	58.96393	65.24722
35	40.22279	46.05879	49.80185	57.34207	60.27477	66.61883
36	41.30362	47.21217	50.99846	58.61921	61.58118	67.98517
37	42.38331	48.36341	52.19232	59.89250	62.88334	69.34645
38	43.46191	49.51258	53.38354	61.16209	64.18141	70.70289
39	44.53946	50.65977	54.57223	62.42812	65.47557	72.05466
40	45.61601	51.80506	55.75848	63.69074	66.76596	73.40196
41	46.69160	52.94851	56.94239	64.95007	68.05273	74.74494
42	47.76625	54.09020	58.12404	66.20624	69.33600	76.08376
43	48.84001	55.23019	59.30351	67.45935	70.61590	77.41858
44	49.91290	56.36854	60.48089	68.70951	71.89255	78.74952
45	50.98495	57.50530	61.65623	69.95683	73.16606	80.07673
46	52.05619	58.64054	62.82962	71.20140	74.43654	81.40033
47	53.12666	59.77429	64.00111	72.44331	75.70407	82.72042
48	54.19636	60.90661	65.17077	73.68264	76.96877	84.03713
49	55.26534	62.03754	66.33865	74.91947	78.23071	85.35056
50	56.33360	63.16712	67.50481	76.15389	79.48998	86.66082

Titik Persentase Distribusi Chi-Square untuk d.f. = 51 – 100

Pr Df	0,25	0,10	0,05	0,0010	0,005	0,001
51	57.40118	64.29540	68.66929	77.38596	80.74666	87.96798
52	58.46809	65.42241	69.83216	78.61576	82.00083	89.27215
53	59.53435	66.54820	70.99345	79.84334	83.25255	90.57341
54	60.59998	67.67279	72.15322	81.06877	84.50190	91.87185
55	61.66500	68.79621	73.31149	82.29212	85.74895	93.16753
56	62.72942	69.91851	74.46832	83.51343	86.99376	94.46054
57	63.79326	71.03971	75.62375	84.73277	88.23638	95.75095
58	64.85654	72.15984	76.77780	85.95018	89.47687	97.03883
59	65.91927	73.27893	77.93052	87.16571	90.71529	98.32423
60	66.98146	74.39701	79.08194	88.37942	91.95170	99.60723
61	68.04313	75.51409	80.23210	89.59134	93.18614	100.88789
62	69.10429	76.63021	81.38102	90.80153	94.41865	102.16625
63	70.16496	77.74538	82.52873	92.01002	95.64930	103.44238
64	71.22514	78.85964	83.67526	93.21686	96.87811	104.71633
65	72.28485	79.97300	84.82065	94.42208	98.10514	105.98814
66	73.34409	81.08549	85.96491	95.62572	99.33043	107.25788
67	74.40289	82.19711	87.10807	96.82782	100.55401	108.52558
68	75.46124	83.30790	88.25016	98.02840	101.77592	109.79130
69	76.51916	84.41787	89.39121	99.22752	102.99621	111.05507
70	77.57666	85.52704	90.53123	100.42518	104.21490	112.31693
71	78.63374	86.63543	91.67024	101.62144	105.43203	113.57694
72	79.69042	87.74305	92.80827	102.81631	106.64763	114.83512
73	80.74670	88.84992	93.94534	104.00983	107.86174	116.09151
74	81.80260	89.95605	95.08147	105.20203	109.07438	117.34616
75	82.85812	91.06146	96.21667	106.39292	110.28558	118.59909
76	83.91326	92.16617	97.35097	107.58254	111.49538	119.85035
77	84.96804	93.27018	98.48438	108.77092	112.70380	121.09996

78	86.02246	94.37352	99.61693	109.95807	113.91087	122.34795
79	87.07653	95.47619	100.74862	111.14402	115.11661	123.59437
80	88.13026	96.57820	101.87947	112.32879	116.32106	124.83922
81	89.18365	97.67958	103.00951	113.51241	117.52422	126.08256
82	90.23670	98.78033	104.13874	114.69489	118.72613	127.32440
83	91.28944	99.88046	105.26718	115.87627	119.92682	128.56477
84	92.34185	100.97999	106.39484	117.05654	121.12629	129.80369
85	93.39395	102.07892	107.52174	118.23575	122.32458	131.04120
86	94.44574	103.17726	108.64789	119.41390	123.52170	132.27732
87	95.49723	104.27504	109.77331	120.59101	124.71768	133.51207
88	96.54842	105.37225	110.89800	121.76711	125.91254	134.74548
89	97.59932	106.46890	112.02199	122.94221	127.10628	135.97757
90	98.64993	107.56501	113.14527	124.11632	128.29894	137.20835
91	99.70026	108.66058	114.26787	125.28946	129.49053	138.43786
92	100.75031	109.75563	115.38979	126.46166	130.68107	139.66612
93	101.80009	110.85015	116.51105	127.63291	131.87058	140.89313
94	102.84960	111.94417	117.63165	128.80325	133.05906	142.11894
95	103.89884	113.03769	118.75161	129.97268	134.24655	143.34354
96	104.94783	114.13071	119.87094	131.14122	135.43305	144.56697
97	105.99656	115.22324	120.98964	132.30888	136.61858	145.78923
98	107.04503	116.31530	122.10773	133.47567	137.80315	147.01036
99	108.09326	117.40688	123.22522	134.64162	138.98678	148.23036
100	109.14124	118.49800	124.34211	135.80672	140.16949	149.44925



YAYASAN UNIVERSITAS DARUL ULLUM ISLAMIC CENTRE SUDIRMAN GUPPI UNGARAN
UNIVERSITAS DARUL ULLUM ISLAMIC CENTRE SUDIRMAN GUPPI

UNDARIS

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Jln. Tentara Pelajar No.13 Ungaran 50519 Telp. (024) 76911929 Fax. (024) 76911929

website: <http://feb.undaris.ac.id> email: feb@undaris.ac.id

BERITA ACARA BIMBINGAN SKRIPSI

Pada hari ini, Jumat tanggal, 28 Januari 2022 pukul 08.00 WIB, berdasarkan Surat Keputusan Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis UNDARIS No. 099/A.I/6/X/2019 tanggal 2 Oktober 2019 perihal Susunan Dosen Tim Penguji Skripsi Fakultas Ekonomi dan Bisnis UNDARIS tingkat Sarjana (S1):

1. Nama lengkap : Prof. Dr. Dra Hj. Edy Dwi Kurniati, SE., MM
Jabatan Akademik : Lektor Kepala
Pangkat / Golongan : Pembina, IV/a
Bertugas sebagai : Pembimbing Utama
2. Nama lengkap : Dr. Eka Handriani, SE., MM
Jabatan Akademik : Lektor
Pangkat / Golongan : Penata, III
Bertugas sebagai : Pembimbing Pendamping

Dengan ini menyatakan bahwa mahasiswa tersebut di bawah ini telah menyelesaikan proses pembimbing skripsi :

Nama : Ika Anjarningrum
NIM : 16.51.0012
Program Studi : Manajemen
Judul Skripsi : Faktor Yang Mempengaruhi *Fraudulent Financial Reporting* Pada Perusahaan *Property And Real Estate* Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2007-2018.

NO	TAHAPAN	TANGGAL	KETERANGAN
1	Penunjukan Dosen Pembimbing	21 November 2019	
2	Penyusunan Proposal Skripsi	02 Desember 2020	
3	Instrumen penelitian	06 Februari 2021	
4	Ijin Pelaksanaan Penelitian	23 Februari 2021	
5	Pengumpulan Data	16 Januari 2021	
6	Analisis Data	27 September 2021	
7	Penyusunan Laporan/Skripsi	6 November 2021	

Demikian berita acara bimbingan skripsi ini dibuat untuk diketahui dan dipergunakan sebagaimana mestinya.

Pembimbing Utama,

Prof. Dr. Dra. Hj. Edy Dwi Kurniati, SE., MM

Pembimbing Pendamping,

Dr. Eka Handriani, S.E., M.M

Mengetahui

Dekan Ekonomi dan Bisnis UNDARIS,



Dr. Sri Rahayu., S.E., M.Si



YAYASAN UNIVERSITAS DARUL ULUM ISLAMIC CENTRE SUDIRMAN GUPPI UNGARAN
UNIVERSITAS DARUL ULUM ISLAMIC CENTRE SUDIRMAN GUPPI

UNDARIS

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Jln. Tentara Pelajar No.13 Ungaran 50519 Telp. (024) 76911929 Fax. (024) 76911929

website: <http://feb.undaris.ac.id> email: feb@undaris.ac.id

BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI

Pada hari ini, Jumat tanggal, 28 Januari 2022 pukul 08.00 WIB, berdasarkan Surat Keputusan Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis UNDARIS No. No. 099/A.I/6/X/2019 tanggal 2 Oktober 2019 perihal Susunan Dosen Tim Penguji Skripsi Fakultas Ekonomi dan Bisnis UNDARIS tingkat Sarjana (S1):

1. Nama lengkap : Hj. Tjiptowati Endang Irianti, SE., M.Si
Jabatan Akademik : Lektor
Pangkat / Golongan : Penata, III/c
Bertugas sebagai : Ketua Penguji
2. Nama lengkap : Prof. Dr. Dra Hj. Edy Dwi Kurniati, SE., MM
Jabatan Akademik : Lektor Kepala
Pangkat / Golongan : Pembina, IV/a
Bertugas sebagai : Anggota
3. Nama lengkap : Dr. Eka Handriani, SE., MM
Jabatan Akademik : Lektor
Pangkat / Golongan : Penata, III/c
Bertugas sebagai : Anggota

Dengan ini menyatakan bahwa mahasiswa tersebut di bawah ini telah diuji skripsinya,

Nama : Ika Anjarningrum

N I M : 16.51.0012

Program Studi : Manajemen

Judul Skripsi : Faktor Yang Mempengaruhi *Fraudulent Financial Reporting* Pada Perusahaan *Property And Real Estate* Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2007-2018.

NILAI HASIL UJIAN : Angka = 87,41 Equivalent = A.

Demikian berita acara ujian skripsi ini dibuat untuk diketahui dan dipergunakan sebagaimana mestinya.

Ketua,

Anggota,

Anggota,

Hj. Tjiptowati Endang Irianti, SE., M.Si Prof. Dr. Dra Hj. Edy Dwi Kurniati, SE., MM Dr. Eka Handriani, SE., MM

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis UNDARIS,



Dr. Sri Rahayu., S.E., M.Si

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

NAMA : IKA ANJARNINGRUM

NIM : 16.51.0012

Jurusan : S1 Manajemen Keuangan

Judul Skripsi : Faktor Yang Mempengaruhi *Fraudulent Financial Reporting*
Pada Perusahaan *Property And Real Estate* Yang Terdaftar Bursa
Efek Indonesia Pada Tahun 2007-2018.

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang saya serahkan ini benar-benar merupakan hasil karya saya sendiri, kecuali kutipan-kutipan dan ringkasan-ringkasan yang semuanya telah saya jelaskan sumbernya.

Bergas, 4 Februari 2022

Yang menyatakan,



Ika Anjarningrum
NIM 16.51.0012