

THE INFLUENCE OF INTERNAL CONTROL ON FRAUD PREVENTION IN COMPANY FINANCIAL MANAGEMENT

Rahma Damyanti¹, Suryanti Binti Mamat², Jovan Febriantoko³

*¹Faculty of Business Management and Professional Studies Management and
Science University, Malaysia*

²Accounting Departement, Sriwijaya State Polytechnic, Indonesia

Corresponding author email : rahmadamayanti0411@gmail.com

ABSTRACT

Fraud prevention is a critical concern for organizations aiming to protect their assets and ensure operational integrity. This study examines the influence of risk assessment, control environment, and control activities on fraud prevention within companies. Using panel data regression analysis on data collected from 2021 to 2023, the study evaluates the effects of Debt to Equity Ratio (DER) as a proxy for risk assessment, Return on Equity (ROE) for control environment, and Activity Testing Ratio (ATR) for control activities. The results indicate that risk assessment (DER) has a positive but statistically insignificant impact on fraud prevention. In contrast, control environment (ROE) exhibits a significant negative effect, suggesting potential weaknesses or misalignments in this area. Meanwhile, control activities (ATR) demonstrate a significant positive effect, underscoring their vital role in mitigating fraud risks. The overall model explains approximately 55% of the variance in fraud prevention outcomes. These findings highlight the importance of strengthening control activities to effectively prevent fraud, while also calling for a reevaluation of control environment practices. This study contributes to the understanding of internal control mechanisms and offers practical insights for managers and policymakers aiming to enhance fraud prevention strategies.

Keywords: Fraud Prevention, Risk Assessment, Control Environment, Control Activities, Panel Data Regression

Pengaruh Pengendalian Internal terhadap Pencegahan Kecurangan dalam Manajemen Keuangan Perusahaan

Rahma Damyanti¹, Suryanti Binti Mamat², Jovan Febriantoko³

¹Faculty of Business Management and Professional Studies Management and Science University, Malaysia

²Accounting Departement, Sriwijaya State Polytechnic, Indonesia

Corresponding author email : rahmadamayanti0411@gmail.com

ABSTRACT

Pencegahan kecurangan merupakan aspek penting bagi perusahaan dalam melindungi aset dan menjaga integritas operasional. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh penilaian risiko, lingkungan pengendalian, dan aktivitas pengendalian terhadap pencegahan kecurangan pada perusahaan. Penelitian ini menggunakan analisis regresi data panel dengan data yang dikumpulkan selama periode 2021 – 2023. Penilaian risiko diukur dengan Debt to Equity Ratio (DER), lingkungan pengendalian diukur dengan Return on Equity (ROE), dan aktivitas pengendalian diukur dengan Activity Testing Ratio (ATR). Hasil penelitian menunjukkan bahwa penilaian risiko (DER) berpengaruh positif tetapi tidak signifikan terhadap pencegahan kecurangan. Sebaliknya, lingkungan pengendalian (ROE) berpengaruh negatif dan signifikan terhadap pencegahan kecurangan, yang menunjukkan adanya kemungkinan kelemahan atau ketidaksesuaian dalam penerapan lingkungan pengendalian. Sementara itu, aktivitas pengendalian (ATR) berpengaruh positif dan signifikan terhadap pencegahan kecurangan, yang menunjukkan peran penting aktivitas pengendalian dalam mengurangi risiko terjadinya kecurangan. Secara keseluruhan, model penelitian mampu menjelaskan sekitar 55% variasi dalam pencegahan kecurangan. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa penguatan aktivitas pengendalian diperlukan untuk meningkatkan efektivitas pencegahan kecurangan serta perlunya evaluasi terhadap penerapan lingkungan pengendalian. Penelitian ini memberikan kontribusi terhadap pemahaman mengenai mekanisme pengendalian internal serta memberikan wawasan bagi manajemen dan pembuat kebijakan dalam meningkatkan strategi pencegahan kecurangan.

Kata Kunci: Pencegahan Kecurangan, Penilaian Risiko, Lingkungan Pengendalian, Aktivitas Pengendalian, Regresi Data Panel