



PENGARUH PROFITABILITAS, SOLVABILITAS, CASH FLOW RATIO, PERTUMBUHAN PERUSAHAAN, UKURAN PERUSAHAAN, DAN PROPORSI KOMISARIS INDEPENDEN TERHADAP PENERIMAAN OPINI AUDIT *GOING CONCERN* PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PADA PERIODE 2012-2015

Oleh :

Nama : Classica Rosary

NIM : 34130123

Skripsi

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi

Program Studi Akuntansi
Konsentrasi Pemeriksaan Akuntansi



KWIK KIAN GIE
SCHOOL OF BUSINESS

INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA

APRIL 2017

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

PENGESAHAN

PENGARUH PROFITABILITAS, SOLVABILITAS, *CASH FLOW RATIO*, PERTUMBUHAN PERUSAHAAN, UKURAN PERUSAHAAN, DAN PROPORSI KOMISARIS INDEPENDEN TERHADAP PENERIMAAN OPINI AUDIT *GOING CONCERN* PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PADA PERIODE 2012-2015

Diajukan Oleh

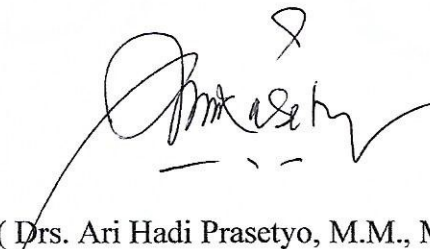
Nama : Classica Rosary

NIM : 34130123

Jakarta, 20 April 2017

Disetujui Oleh :

Pembimbing


(Drs. Ari Hadi Prasetyo, M.M., M.Ak.)

INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA 2017



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. **Pengarang** mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



ABSTRAK

Classica Rosary / 34130123 / 2017 / Pengaruh Profitabilitas, Solvabilitas, *Cash Flow Ratio*, Pertumbuhan Perusahaan, Ukuran Perusahaan, dan Proporsi Komisaris Independen terhadap Penerimaan Opini Audit *Going Concern* pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada Periode 2012-2015 / Drs. Ari Hadi Prasetyo, M.M., M.Ak.

Opini audit *going concern* merupakan opini yang diberikan oleh auditor apabila terdapat ketidakpastian bagi perusahaan dalam mempertahankan kelangsungan hidupnya. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh profitabilitas, solvabilitas, *cash flow ratio*, pertumbuhan perusahaan, ukuran perusahaan, dan proporsi komisaris independen terhadap penerimaan opini audit *going concern*.

Penelitian ini dilandasi oleh teori agensi, yaitu suatu kontrak antara prinsipal dan agen. Prinsipal dan agen memiliki konflik kepentingan dimana masing-masing pihak berusaha untuk memaksimalkan kepentingan diri sendiri. Berdasarkan asumsi sifat dasar manusia, agen cenderung menghindari resiko. Hal inilah yang mungkin dapat menimbulkan masalah keagenan.

Penelitian ini tergolong dalam studi formal yang bertujuan menguji hipotesis penelitian. Teknik pemilihan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling* dimana sampel dipilih berdasarkan kriteria tertentu. Perusahaan yang menjadi sampel dalam penelitian ini merupakan perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia kecuali perusahaan keuangan, *real estate*, dan *property*. Data yang dikumpulkan merupakan data sekunder yang diperoleh dari website Bursa Efek Indonesia. Hipotesis penelitian ini diuji dengan menggunakan regresi logistik dengan tingkat signifikansi $\alpha = 5\%$. Dalam regresi logistik terdapat *overall model fit test*, *Hosmer and Lemeshow Goodness of Fit Test*, dan *Nagelkerke's R Square*.

Berdasarkan hasil analisis statistik deskriptif menunjukkan bahwa pada tahun 2012-2015, perusahaan lebih banyak menerima opini audit non *going concern* daripada opini audit *going concern*. *Nagelkerke's R Square* dalam pengujian ini sebesar 30,4%. Hasil pengujian hipotesis menunjukkan sig. *one-tail* rasio profitabilitas sebesar 0,0015, rasio solvabilitas sebesar 0,0025, *cash flow ratio* sebesar 0,155, pertumbuhan perusahaan sebesar 0,132, ukuran perusahaan sebesar 0,236, dan proporsi komisaris independen sebesar 0,494. Karena sig. *one-tail* $< \alpha = 5\%$, rasio profitabilitas dan rasio solvabilitas terbukti berpengaruh secara signifikan terhadap kecenderungan penerimaan opini audit *going concern*. Sedangkan, *cash flow ratio*, pertumbuhan perusahaan, ukuran perusahaan, dan proporsi komisaris independen tidak berpengaruh secara signifikan terhadap kecenderungan penerimaan opini audit *going concern*.

Hasil penelitian ini menyimpulkan terdapat cukup bukti bahwa rasio profitabilitas berpengaruh secara signifikan terhadap kecenderungan tidak menerima opini audit *going concern* dan terdapat cukup bukti bahwa rasio solvabilitas berpengaruh secara signifikan terhadap kecenderungan menerima opini audit *going concern*. Sedangkan *cash flow ratio*, pertumbuhan perusahaan, ukuran perusahaan, dan proporsi komisaris independen tidak berpengaruh secara signifikan terhadap kecenderungan tidak menerima opini audit *going concern*.

ABSTRACT

Classica Rosary / 34130123 / 2017 / Effect of Profitability, Solvency, Cash Flow Ratio, Company's Growth, Company's Size and Proportion of Independent Commissioner to Going Concern Audit Opinion on Companies Listed in Indonesia Stock Exchange for the period 2012-2015 / Drs. Ari Hadi Prasetyo, M.M., M.Ak.

Going concern audit opinion was given by the auditor, if there is uncertainty to the company's viability. This study aims to determine the effect of profitability, solvency, cash flow ratio, company's growth, company's size, and the proportion of independent commissioner to going concern audit opinion.

This study is based on agency theory, which is a contract between principal and agent. Principals and agents have a conflict of interest where each party seeks to maximize their own interest. Based on the assumption of human nature, agents tend to avoid risk. It may cause the agency problem.

This research is classified in formal study which aims to test the hypothesis of this study. Sample selection technique used is purposive sampling where the sample is selected based on certain criteria. Companies are being sampled in this study are companies listed on the Indonesia Stock Exchange except for the financial, real estate, and property companies. Data collected is secondary data which obtained from the website of the Indonesia Stock Exchange. The study's hypothesis were tested using logistic regression with significance level $\alpha = 5\%$. In a logistic regression, there are overall model fit test, Hosmer and Lemeshow Goodness of Fit Test, and Nagelkerke's R Square.

Based on the results of descriptive statistical analysis showed that in 2012-2015, the company receives more non-going concern audit opinion rather than going concern audit opinion. Nagelkerke's R Square in this study is 30.4%. Results of hypothesis testing showed that sig. one-tail profitability ratio at 0.0015, the solvency ratio at 0.0025, the cash flow ratio at 0.155, company's growth at 0.132, company's size at 0.236, and the proportion of independent commissioner at 0.494. Because sig. one-tail $< \alpha = 5\%$, profitability ratio and solvency ratio have significant effect to the going concern audit opinion. Meanwhile, cash flow ratio, the company's growth, company's size, and the proportion of independent commissioner do not significantly affect the going concern audit opinion.

The results of this study concluded that there is sufficient evidence that profitability ratio has significant influence to the tendency of not receiving going concern audit opinion and there is sufficient evidence that solvency ratio has significantly influence to the tendency of receiving going concern audit opinion. Meanwhile, cash flow ratio, the company's growth, company's size, and the proportion of independent commissioner have not significant effect to the tendency of not receiving going concern audit opinion.



KATA PENGANTAR

Puji dan syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala berkat, rahmat, penyertaan, pengarahan, serta waktu yang diberikan kepada peneliti untuk dapat menyelesaikan skripsi ini sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie.

Peneliti menyadari bahwa skripsi ini tidak dapat diselesaikan dengan baik tanpa dukungan, nasihat, bimbingan, pengarahan, saran, semangat, dan doa dari berbagai pihak.

Oleh karena itu, peneliti ingin mengucapkan terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam penyelesaian skripsi ini. Secara khusus, peneliti ingin mengucapkan terima kasih kepada :

1. Bapak Drs. Ari Hadi Prasetyo, M.M., M.Ak. selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktu, membimbing, memberikan kritik dan saran yang bermanfaat bagi peneliti dalam proses pembuatan skripsi ini.
2. Seluruh dosen Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie yang telah mengajar, mendidik, dan memberikan ilmu pengetahuan, serta seluruh karyawan Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie yang telah membantu peneliti dalam menyelesaikan pendidikan strata satu ini.
3. Orang tua peneliti yang selalu menemani dalam suka dan duka, memberikan doa, motivasi, semangat, saran, bantuan, dan ketenangan, serta menjadi teman bagi peneliti untuk bercerita, bertukar pikiran, dan menguatkan peneliti dalam menghadapi berbagai persoalan yang terjadi baik dalam menempuh pendidikan maupun dalam proses penyelesaian skripsi ini.
4. Teman – teman peneliti, yaitu Dea Rolianti, Natalia, Widya Lestari, dan Selvy Metta Pratama yang menemani peneliti selama proses perkuliahan dan teman-





teman lain yang memberikan informasi dan saran-saran bermanfaat bagi peneliti dalam menyelesaikan pendidikan strata satu ini.

Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu, yang telah membantu peneliti sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi ini.

Peneliti menyadari bahwa masih terdapat banyak kekurangan pada skripsi ini karena keterbatasan kemampuan, pengetahuan, dan pengalaman yang dimiliki peneliti.

Oleh karena itu, peneliti bersedia menerima kritik dan saran yang membangun dari berbagai pihak untuk menambah pengetahuan peneliti.

Peneliti memohon maaf atas segala kesalahan yang mungkin terjadi dan berharap skripsi ini dapat bermanfaat bagi pihak-pihak yang berkepentingan. Atas perhatiannya, peneliti mengucapkan terima kasih.

Jakarta, Februari 2017

Peneliti,

Classica Rosary

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
ABSTRAK	Er
ror! Bookmark not defined.	
ABSTRACT	Er
ror! Bookmark not defined.	
KATA PENGANTAR	Er
ror! Bookmark not defined.	
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	Er
ror! Bookmark not defined.	
DAFTAR GAMBAR	Er
ror! Bookmark not defined.	
DAFTAR LAMPIRAN	Er
ror! Bookmark not defined.	
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah	Error! Bookmark not defined.
B. Identifikasi Masalah	Error! Bookmark not defined.
C. Batasan Penelitian	Error! Bookmark not defined.
D. Rumusan Masalah	Error! Bookmark not defined.
E. Tujuan Penelitian	Error! Bookmark not defined.
F. Manfaat Penelitian	Error! Bookmark not defined.
BAB II KAJIAN PUSTAKA	
A. Landasan Teoritis	Error!
Bookmark not defined.	





1.	Teori Agensi.....	Error! Bookmark not defined.
2.	Laporan Keuangan.....	Error! Bookmark not defined.
3.	<i>Auditing</i>	Error! Bookmark not defined.
4.	Opini Audit.....	Error! Bookmark not defined.
5.	<i>Going Concern</i>	Error! Bookmark not defined.
6.	Opini Audit <i>Going Concern</i>	Error! Bookmark not defined.
7.	Rasio Profitabilitas.....	Error! Bookmark not defined.
8.	Rasio Solvabilitas.....	Error! Bookmark not defined.
9.	<i>Cash Flow Ratio</i>	Error! Bookmark not defined.
10.	Pertumbuhan Perusahaan.....	Error! Bookmark not defined.
11.	Ukuran Perusahaan.....	Error! Bookmark not defined.
12.	Proporsi Komisaris Independen.....	Error! Bookmark not defined.
B.	Penelitian Terdahulu.....	Error! Bookmark not defined.
C.	Kerangka Pemikiran	Error! Bookmark not defined.
1.	Pengaruh Rasio Profitabilitas terhadap Penerimaan Opini Audit <i>Going Concern</i>	Error! Bookmark not defined.
2.	Pengaruh Rasio Solvabilitas terhadap Penerimaan Opini Audit <i>Going Concern</i>	Error! Bookmark not defined.
3.	Pengaruh <i>Cash Flow Ratio</i> terhadap Penerimaan Opini Audit <i>Going Concern</i>	Error! Bookmark not defined.
4.	Pengaruh Pertumbuhan Perusahaan terhadap Penerimaan Opini Audit <i>Going Concern</i>	Error! Bookmark not defined.
5.	Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Penerimaan Opini Audit <i>Going Concern</i> ..	Error! Bookmark not defined.

Hak Cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



- 6. Pengaruh Proporsi Komisaris Independen terhadap Penerimaan Opini Audit *Going Concern*.....
Error! Bookmark not defined.
- 7. Model Penelitian.....
Error! Bookmark not defined.
- D. Hipotesis **Error! Bookmark not defined.**

BAB III METODE PENELITIAN

- A. Objek Penelitian **Error! Bookmark not defined.**
- B. Desain Penelitian **Error! Bookmark not defined.**
- C. Variabel Penelitian **Error! Bookmark not defined.**
- D. Teknik Pengumpulan Data **Error! Bookmark not defined.**
- E. Teknik Pengambilan Sampel **Error! Bookmark not defined.**
- F. Teknik Analisis Data **Error! Bookmark not defined.**
- 1. Statistik Deskriptif.....
Error! Bookmark not defined.
- 2. Uji Kesamaan Koefisien / *Pooling*.....
Error! Bookmark not defined.
- 3. Uji Multikolinearitas.....
Error! Bookmark not defined.
- 4. Regresi Logistik.....
Error! Bookmark not defined.

BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN

- A. Gambaran Umum Obyek Penelitian..... **Error! Bookmark not defined.**
- B. Analisis Deskriptif..... **Error! Bookmark not defined.**
- C. Hasil Penelitian..... **Error! Bookmark not defined.**
- 1. Uji Kesamaan Koefisien (*Pooling*).....
Error! Bookmark not defined.
- 2. Uji Multikolinearitas.....
Error! Bookmark not defined.
- 3. Regresi Logistik.....
Error! Bookmark not defined.
- D. Pembahasan **Error! Bookmark not defined.**
- 1. Pengaruh Rasio Profitabilitas terhadap Penerimaan Opini Audit *Going Concern*
Error! Bookmark not defined.

Hak Cipta Milik IBIKKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



2. Pengaruh Rasio Solvabilitas terhadap Penerimaan Opini Audit *Going Concern*
Error! Bookmark not defined.
3. Pengaruh *Cash Flow Ratio* terhadap Penerimaan Opini Audit *Going Concern*....**Error! Bookmark not defined.**
4. Pengaruh Pertumbuhan Perusahaan terhadap Penerimaan Opini Audit *Going Concern*.....
Error! Bookmark not defined.
5. Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Penerimaan Opini Audit *Going Concern*...
.....
Error! Bookmark not defined.
6. Pengaruh Proporsi Komisaris Independen terhadap Penerimaan Opini Audit *Going Concern*.....
Error! Bookmark not defined.

BAB IV SIMPULAN DAN SARAN

- A. Simpulan **Error! Bookmark not defined.**
- B. Saran **Error! Bookmark not defined.**

DAFTAR PUSTAKA

.....**Er**
ror! Bookmark not defined.

LAMPIRAN

.....**Er**
ror! Bookmark not defined.


Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

DAFTAR TABEL

	Tabel 2.1 Modifikasi terhadap Opini Audit <i>Going Concern</i>	18
	Tabel 3.1 Variabel Penelitian	44
	Tabel 3.2 Proses Pemilihan Sampel Perusahaan	45
	Tabel 4.1 Modus Opini Audit <i>Going Concern</i>	53
	Tabel 4.2 Hasil Pengujian Statistik Deskriptif	53
	Tabel 4.3 Hasil Uji <i>Overall Model Fit Test</i>	57
	Tabel 4.4 Hasil Uji <i>Hosmer and Lemeshow Goodness of Fit Test</i>	57
	Tabel 4.5 Hasil Pengujian <i>Nagelkerke's R Square</i>	58
	Tabel 4.6 Hasil <i>Classification Table</i>	59
	Tabel 4.7 Hasil <i>Variable in the Equation</i>	60



 © HAK CIPTA MILIK IBIKKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

- HAK CIPTA DILINDUNGI UNDANG-UNDANG
 No. 11 Tahun 2002 tentang Hak Cipta
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
 2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Pertimbangan Pernyataan Pendapat atau Pernyataan Tidak Memberikan Pendapat dalam Hal Auditor Menghadapi Masalah Kesangsian atas Kemampuan Entitas dalam Mempertahankan Kelangsungan Hidupnya....	23
Gambar 2.2	Model Penelitian.....	37

© Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Perusahaan Sampel	74
Lampiran 2	Data Variabel Perusahaan	76
Lampiran 3	Output SPSS.....	80

© Hak Cipta Milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

