

PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, *LEVERAGE*, LIKUIDITAS, DAN PROFITABILITAS TERHADAP PEMBERIAN OPINI AUDIT *GOING CONCERN* PADA PERUSAHAAN DI SUBSEKTOR TRANSPORTASI & LOGISTIK YANG TERDAFTAR DI BEI PADA TAHUN 2017-2020

Oleh:

Nama: Aldi Satya

NIM: 31170265

Skripsi

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi

Program Studi: Akuntansi

Konsentrasi: Pemeriksaan Akuntansi



KWIK KIAN GIE
SCHOOL OF BUSINESS

INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA

AGUSTUS 2021



KWIK KIAN GIE
SCHOOL OF BUSINESS

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian

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 *FINANCIAL DISTRESS, LEVERAGE*, LIKUIDITAS, DAN PROFITABILITAS TERHADAP PEMBERIAN OPINI AUDIT *GOING CONCERN* PADA PERUSAHAAN DI SUBSEKTOR TRANSPORTASI & LOGISTIK YANG TERDAFTAR DI BEI PADA TAHUN 2017-2020

Diajukan Oleh

Nama: Aldi Satya

NIM: 31170265

Jakarta, 19 Oktober 2021

Disetujui Oleh:

Pembimbing



Rizka Indri Arfianti, S.E., Ak., M.M., M.Ak

INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA 2021



KWIK KIAN GIE
SCHOOL OF BUSINESS

© Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang
Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang
© Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian

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.



ABSTRAK

Aldi Satya / 31170265 / Pengaruh *Financial Distress, Leverage*, Likuiditas, dan Profitabilitas Terhadap Penerimaan Opini Audit *Going Concern* Pada Perusahaan Subsektor Transportasi & Logistik yang Terdaftar di BEI Pada Tahun 2017-2020 / Pembimbing: Rizka Indri Arfianti, S.E., Ak., M.M., M.Ak

Fenomena pandemik Covid-19 menyebabkan banyak perusahaan yang mengalami kesulitan ekonomi, khususnya di subsektor transportasi & logistik. Hal ini menyebabkan banyak perusahaan di subsektor transportasi & logistic mendapatkan opini audit mengenai kelangsungan usahanya (*going concern*). Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh financial distress, leverage, likuiditas, dan profitabilitas terhadap penerimaan opini audit *going concern*, pada perusahaan yang bergerak di subsektor transportasi & logistic selama tahun 2017-2020.

Opini audit *going concern* adalah paragraf tambahan yang dikeluarkan oleh seorang auditor independen mengenai kelangsungan hidup perusahaan. Penelitian ini berdasarkan sebuah *grand theory* yaitu teori *agency*. Hubungan teori agensi dengan pemberian opini audit *going concern* yaitu, agen mempunyai kewajiban untuk membuat laporan dan auditor independen sebagai pihak ketiga yang memberi opini apakah *agent* dapat terus mempertanggungjawabkan kewajibannya kepada pihak *principal*.

Pengambilan sample dilakukan secara *purposive sampling*. Populasi dari penelitian ini adalah perusahaan di subsektor transportasi & logistik yang terdaftar di BEI pada tahun 2017-2020. Sample berjumlah 15 perusahaan, sehingga data penelitian yang dianalisis berjumlah 60. Teknik analisis yang digunakan adalah statistik deskriptif, dan regresi logistik.

Hasil dari penelitian ini telah memenuhi uji kelayakan model regresi pada tingkat signifikansi 5% (0,05). Setelah melakukan uji regresi logistik ditemukan bahwa, financial distress memiliki nilai sig (1-tailed 0,148) artinya hipotesis ditolak, *leverage* memiliki nilai sig (1-tailed 0,242) artinya hipotesis ditolak, likuiditas memiliki nilai sig. (1-tailed 0,135) artinya hipotesis ditolak, dan profitabilitas memiliki nilai sig. (1-tailed 0,499) artinya hipotesis ditolak.

Dengan demikian kesimpulan yang didapatkan adalah tidak terdapat cukup bukti bahwa *financial distress, leverage*, likuiditas, dan profitabilitas berpengaruh terhadap penerimaan opini audit *going concern*.

Kata kunci: *Financial disstress, Leverage*, Likuiditas, Profitabilitas, Opini audit *going concern*.



ABSTRACT

Aldi Satya / 31170265 / The Effect of Financial Distress, Leverage, Liquidity, and Profitability on the Acceptance of Going Concern Audit Opinions on Transportation & Logistics Sub-Sector Companies Listed on the IDX in 2017-2020 / Supervisor: Rizka Indri Arfianti, S.E., Ak., M.M., M.Ak

The phenomenon of the Covid-19 pandemic has caused many companies to experience economic difficulties, especially in the transportation & logistics sub-sector. This has caused many companies in the transportation & logistics sub-sector to obtain audit opinions regarding their business continuity (going concern). This study aims to determine the effect of financial distress, leverage, liquidity, and profitability on the acceptance of going concern audit opinions, in companies engaged in the transportation & logistics sub-sector during 2017-2020.

Going concern audit opinion is an additional paragraph issued by an independent auditor regarding the going concern of the company. This research is based on a grand theory, namely agency theory. The relationship between agency theory and the provision of a going concern audit opinion is that the agent has an obligation to make reports and an independent auditor as a third party gives an opinion on whether the agent can continue to account for his obligations to the principal.

Sampling was done by purposive sampling. The population of this study are companies in the transportation & logistics sub-sector listed on the IDX in 2017-2020. The sample amounted to 15 companies, so that the research data analyzed amounted to 60. The analytical techniques used were descriptive statistics and logistic regression.

The results of this study have met the feasibility test of the regression model at a significance level of 5% (0.05). After performing logistic regression test it was found that financial distress has a sig value (1-tailed 0.148) meaning that the hypothesis is rejected, leverage has a sig value (1-tailed 0.242) meaning that the hypothesis is rejected, liquidity has a sig value. (1-tailed 0.135) means that the hypothesis is rejected, and profitability has a sig value. (1-tailed 0.499) means that the hypothesis is rejected.

Thus, the conclusion obtained is that there is insufficient evidence that financial distress, leverage, liquidity, and profitability affect the acceptance of going concern audit opinions.

Keywords: Financial distress, Leverage, Liquidity, Profitability, Going concern audit opinion.

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

Cetak digital di Kwik Kian Gie School of Business
 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.



KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa berkat rahmat yang diberikan penulis bisa menyelesaikan skripsi ini dengan baik dan tepat waktu. Skripsi ini bertujuan sebagai salah satu syarat untuk mendapat gelar Sarjana di Kwik Kian Gie School of Business. Dalam skripsi ini penulis membahas mengenai Pengaruh *Financial Distress, Leverage*, Likuiditas, dan Profitabilitas terhadap Penerimaan Opini Audit *Going Concern* pada perusahaan yang bergerak di Subsektor Transportasi & Logistik yang terdaftar di BEI tahun 2017-2020.

Dalam menyusun skripsi ini banyak hambatan, seperti mencari bahan, identifikasi masalah, penulisan yang baik, dan hambatan-hambatan lainnya. Penulis menerima banyak bantuan, bimbingan, dan dukungan dari beberapa pihak sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan tepat waktu. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada pihak yang sudah membantu dalam pembuatan skripsi ini:

1. Dr. Hanif Ismail, SE., MM. selaku Kaprodi Jurusan Akuntansi Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie.
2. Rizka Indri Arfianti, SE., Ak., MM selaku Dosen Pembimbing yang sabar dalam menjawab pertanyaan, dan selalu menyempatkan waktu untuk melakukan bimbingan melalui google meet. Pemberian bimbingan, maupun motivasi sangat membantu dalam menyelesaikan penulisan skripsi ini dengan tepat waktu.
3. Seluruh dosen pengajar dikelas reguler di Kwik Kian Gie School of Business yang telah memberikan bayak pelajaran baik teori, maupun praktik, serta motivasi dan pelajaran hidup sehingga penulis bisa menyelesaikan studi dengan baik.



4. Kepada orang tua yang selalu memberi dukungan dan doa dalam menyelesaikan skripsi dengan baik.

5. Teman-teman yang selalu membantu penulis dalam proses penulisan skripsi ini sampai selesai.

Akhir kata, skripsi yang masih banyak kekurangan ini penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun dari seluruh pihak terutama dari Bapak dan Ibu Dosen untuk menyempurnakan skripsi ini. Diharapkan skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang membacanya.

Jakarta, 31 Oktober 2021

Penulis

1. Dilarang menyalin 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 ISI

PENGESAHAN	ii
ABSTRAK	iii
ABSTRACT	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Identifikasi Masalah	8
C. Batasan Masalah	8
D. Batasan Penelitian	8
E. Tujuan Penelitian	9
F. Rumusan Masalah	9
G. Manfaat Penelitian	9
BAB II KAJIAN PUSTAKA	10
A. Landasan Teoritis	10
1. Teori Agency	10
2. Opini Audit	12
3. Opini Audit <i>Going Concern</i>	14
4. <i>Financial Distress</i>	17





5. <i>Leverage</i>	19
6. Likuiditas	21
7. Profitabilitas	24
B. Penelitian Terdahulu	26
C. Kerangka Pemikiran	32
D. Hipotesis	35
BAB III. METODE PENELITIAN	36
A. Objek Penelitian	36
B. Desain Penelitian	36
C. Variabel Penelitian	38
D. Teknik Pengambilan Sample	41
E. Teknik Analisis Data	42
BAB IV. HASIL ANALISIS DAN PENELITIAN	47
A. Gambaran Objek Penelitian	47
B. Uji Kesamaan Koefisien (<i>Pooling</i>)	47
C. Analisis Statistik Deskriptif	48
D. Hasil Analisis Data	50
E. Hasil Analisis Regresi Logistik	51
1. <i>Hosmer & Lemeshow Test</i>	51
2. <i>Overall Fit Model</i>	52
3. <i>Negelkerke's R Square</i>	54
4. Pengujian Hipotesis (<i>Wald Test</i>)	54
F. Pembahasan	55
BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN	60

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta milik IBI RKG (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.



A. Kesimpulan	60
B. Saran	61
DAFTAR PUSTAKA.....	62
LAMPIRAN	64

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

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian

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.

DAFTAR TABEL

<p>1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber: a. Penulisan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah. b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBKKG.</p> <p>2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBKKG.</p>	<p>© Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang IBKKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)</p> <p>Tabel 1 Kriteria <i>Cut-Off Model Zscore</i> 18</p> <p>Tabel 2 Penelitian Terdahulu 26</p> <p>Tabel 3 Kriteria Sample 42</p> <p>Tabel 4 Uji Kesamaan Koefisien (<i>Pooling</i>) 48</p> <p>Tabel 5 Hasil Uji Statistik Deskriptif 49</p> <p>Tabel 6 Hasil Uji Multikolinieritas 51</p> <p>Tabel 7 Hasil <i>Hosmer & Lemeshow</i> 52</p> <p>Tabel 8 $-2\text{LogL Block Number} = 0$ 52</p> <p>Tabel 9 $-2\text{LogL Block Number} = 1$ 53</p> <p>Tabel 10 Koefisien Determinasi 54</p> <p>Tabel 11 Pengujian Hipotesis 55</p>	
---	--	--

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1	16
Gambar 2	35

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

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian

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.



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Perusahaan	65
Lampiran 2 Data yang Digunakan Dalam Penelitian (<i>Leverage</i>)	65
Lampiran 3 Data yang Digunakan Dalam Penelitian (Profitabilitas)	66
Lampiran 4 Data yang Digunakan Dalam Penelitian (<i>Financial distress</i>)	67
Lampiran 5 Data yang Digunakan Dalam Penelitian (Likuiditas)	67
Lampiran 6 Data yang Digunakan Dalam Penelitian (OAGC)	68
Lampiran 7 Data Deskriptif	69
Lampiran 8 Data Multikolinieritas	69
Lampiran 9 Data <i>Hosmer & Lemeshow</i>	70
Lampiran 10 Data <i>Overall Fit Model</i>	70
Lampiran 11 Data <i>Log Likelihood</i>	70
Lampiran 12 <i>Clasification Table</i>	71
Lampiran 13 Data <i>Wald</i>	71
Lampiran 14 Data <i>Omnibus</i>	72
Lampiran 15 Data <i>Correlation Matrix</i>	72
Lampiran 16 Data Altman Zscore	72

© Hakipta milik BIKIS (Institusi Pendidikan dan Informatika Kwik Kian Gie) Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian

1. Ditarang 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.

© 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.

