

**PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, *DEBT DEFAULT*, DAN  
PERTUMBUHAN PERUSAHAAN TERHADAP PENERIMAAN OPINI  
AUDIT *GOING CONCERN* PADA PERUSAHAAN JASA TRANSPORTASI,  
INFRASTRUKTUR, DAN UTILITAS YANG TERDAFTAR DI BURSA  
EFEK INDONESIA PERIODE 2019 -2021**

**Muhammad Rakhmat Aghisna**

**1701619028**



*Mencerdaskan dan  
Memartabatkan Bangsa*

**Skripsi ini Disusun Sebagai Salah Satu Persyaratan Memperoleh Gelar  
Sarjana Pendidikan Akuntansi pada Fakultas Ekonomi Universitas Negeri  
Jakarta**

**PROGRAM STUDI S1 PENDIDIKAN AKUNTANSI**

**FAKULTAS EKONOMI**

**UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA**

**2023**

***THE EFFECT OF FINANCIAL DISTRESS, DEBT DEFAULT, AND  
COMPANY GROWTH ON RECEIVING GOING-CONCERN AUDIT  
OPINIONS IN TRANSPORTATION, INFRASTRUCTURE, AND UTILITY  
SERVICES COMPANIES LISTED ON THE INDONESIA STOCK  
EXCHANGE FOR THE 2019-2021 PERIOD***

**Muhammad Rakhmat Aghisna**

**1701619028**



*Mencerdaskan dan  
Memartabatkan Bangsa*

***This Thesis Arranged as One of the Requirements for Obtaining a Bachelor  
Degree of Accounting Education in Faculty of Economics State University of  
Jakarta***

***STUDY PROGRAM OF S1 ACCOUNTING EDUCATION***

***FACULTY OF ECONOMICS***

***STATE UNIVERSITY OF JAKARTA***

***2023***

## LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

### LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI


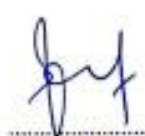
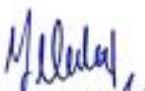


Penanggung Jawab

Plt. Dekan Fakultas Ekonomi



Prof. Usep Suhud, M.Si, Ph.D

NIP. 197002122008121001

No	Nama	Tanda Tangan	Tanggal
1	Dra. Sri Zulaihati, M.Si NIP. 196102281986022001 (Ketua)		24-8-2023
2	Santi Susanti, S.Pd, M.Ak NIP. 197701132005012002 (Penguji Ahli 1)		28-8-2023
3	Indah Muliasari, SE., M.Ak NIDK. 8886100016 (Penguji Ahli 2)		28/8/2023
4	Ati Sumiati, M.M NIP. 197906102008012028 (Pembimbing 1)		30-8-2023
5	Unggul Purwohedi, M.Si., Ph.D NIP. 197908142006041002 (Pembimbing 2)		04-9-2023

Nama : Muhammad Rakhmat Aghisna  
No. Registrasi : 1701619028  
Program Studi : Pendidikan Ekonomi  
Tanggal Lulus :

## LEMBAR PERNYATAAN ORISINALITAS

### PERNYATAAN ORISINALITAS

Dengan ini saya menyatakan bahwa :

1. Skripsi ini merupakan karya asli dan belum pernah diajukan untuk mendapat gelar akademik sarjana baik di Universitas Negeri Jakarta maupun di Perguruan Tinggi lain.
2. Skripsi ini belum dipublikasikan, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di Universitas Negeri Jakarta.

Jakarta, Januari 2023

Yang Membuat Pernyataan



Muhammad Rakhmat Aghisna

No. Reg. 1701619028

## ABSTRAK

**MUHAMMAD RAKHMAT AGHISNA. Pengaruh *Financial Distress*, *Debt default*, dan Pertumbuhan Perusahaan terhadap Penerimaan Opini Audit *Going Concern* pada Perusahaan Transportasi, Infrastruktur, dan Utilitas yang terdaftar Pada Bursa Efek Indonesia Tahun 2019 – 2021.** Skripsi. Jakarta. Program Studi Pendidikan Ekonomi Konsentrasi Pendidikan Akuntansi. Fakultas Ekonomi. Universitas Negeri Jakarta. 2023. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh antara *financial Distress*, *debt default*, dan pertumbuhan perusahaan terhadap penerimaan penerimaan opini audit *going concern* pada perusahaan transportasi, infrastruktur, dan utilitas yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019 – 2021. Metode Penelitian yang digunakan adalah metode kuantitatif dengan data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan yang tersedia di Bursa Efek Indonesia dengan jumlah sampel sebanyak 64 perusahaan dengan teknik *purposive sampling*. Teknik analisis data yang digunakan adalah analisis statistik deskriptif, uji asumsi klasik multikolinearitas, uji keseluruhan model, uji kelayakan model regresi, analisis regresi logistik, dan uji hipotesis. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *financial distress* dan *debt default* memiliki pengaruh negatif signifikan terhadap penerimaan opini audit *going concern* sedangkan pertumbuhan perusahaan tidak memiliki pengaruh terhadap penerimaan opini audit *going concern*.

**Kata Kunci :** *Financial Distress*, *Debt Default*, Pertumbuhan Perusahaan, Opini audit *Going concern*, dan Perusahaan Transportasi, Infrastruktur, utilitas.

## ABSTRACT

**MUHAMMAD RAKHMAT AGHISNA.** *The Influence of Financial Distress, Debt Default, and Company Growth on Receiving Going Concern Audit Opinions in Transportation, Infrastructure, and Utilities Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange in 2019 – 2021.* Thesis. Jakarta. Economic Education Study Program Concentration in Accounting Education. Faculty of Economics. State University of Jakarta. 2023. This study aims to determine the effect of financial distress, debt default, and company growth on acceptance of going concern audit opinions in transportation, infrastructure, and utility companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2019 - 2021. The research method used is a quantitative method with secondary data obtained from financial reports available on the Indonesia Stock Exchange with a total sample of 64 companies using purposive sampling technique. The data analysis technique used is descriptive statistical analysis, multicollinearity classic assumption test, whole model test, regression model feasibility test, logistic regression analysis, and hypothesis testing. The results showed that financial distress and debt default had a significant negative effect on acceptance of going-concern audit opinions while company growth had no effect on acceptance of going-concern audit opinions. The coefficient of determination in this study is 31% which indicates the ability of financial distress, debt default, and company growth to explain acceptance of going concern audit opinions while the remaining 69% is explained by other variables.

**Keywords:** *Financial Distress, Debt Default, Company Growth, Going concern audit opinion, and Transportation Company, Infrastructure, utilities.*

## LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI



KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN, RISET DAN TEKNOLOGI  
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA  
UPT PERPUSTAKAAN

Jalan Rawamangun Muka Jakarta 13220  
Telepon/Faksimili: 021-4894221  
Laman: [lib.unj.ac.id](http://lib.unj.ac.id)

### LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademika Universitas Negeri Jakarta, yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Muhammad Rakhmat Aghisna  
NIM : 1701618020  
Fakultas/Prodi : Ekonomi / Pendidikan Ekonomi  
Alamat email : aghisnaarakhat@gmail.com

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UPT Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta, Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif atas karya ilmiah:

Skripsi     Tesis     Disertasi     Lain-lain (.....)

yang berjudul :

Pengaruh Financial Distress, Debt Default, dan Pertumbuhan Perusahaan Terhadap Penerimaan Opini Audit Going Concern Pada Sektor Jasa Transportasi, Infrastruktur, dan Utilitas yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2021

Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini UPT Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta berhak menyimpan, mengalihmediakan, mengelolanya dalam bentuk pangkalan data (*database*), mendistribusikannya, dan menampilkan/mempublikasikannya di internet atau media lain secara *fulltext* untuk kepentingan akademis tanpa perlu meminta ijin dari saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan atau penerbit yang bersangkutan.

Saya bersedia untuk menanggung secara pribadi, tanpa melibatkan pihak Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta, segala bentuk tuntutan hukum yang timbul atas pelanggaran Hak Cipta dalam karya ilmiah saya ini.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta

Penulis

( M. Rakhmat Aghisna )  
nama dan tanda tangan

## **LEMBAR MOTTO DAN PERSEMBAHAN**

### **MOTTO**

Janganlah kamu bersikap lemah dan janganlah pula kamu bersedih hati, padahal kamulah orang-orang yang paling tinggi derajatnya jika kamu beriman."

(QS. Ali Imran :139)

"Seseorang duduk di tempat teduh hari ini karena seseorang menanam pohon sejak lama."

(Warren Buffet)

### **PERSEMBAHAN**

Bismillahirrahmanirrahim, alhamdulillah dengan rakhmat dan kasih sayang ALLAH SWT saya dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik. Skripsi ini saya persembahkan sepenuhnya kepada kedua orang tua saya yang selalu memberikan dukungan dan doa sehingga saya bisa sampai di tahap akhir untuk menempuh gelar sarjana ini.



## KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat ALLAH SWT karena dengan rahmat dan karunianya akhirnya penulis dapat menyelesaikan Skripsi yang berjudul “Pengaruh *financial distress*, *debt default*, dan pertumbuhan perusahaan terhadap penerimaan opini audit *going-concern* pada perusahaan jasa infrastruktur, utilitas dan transportasi yang terdaftar di bursa efek indonesia periode 2019-2021”

Skripsi ini disusun dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Pendidikan Akuntansi pada Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta.

Pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih kepada banyak pihak yang telah memberikan saran dan masukan serta motivasi selama penyusunan Skripsi ini. Oleh karena itu, penulis mengucapkan terima kasih kepada :

1. Prof. Dr. Ari Saptono, SE., M.Pd Selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta.
2. Prof. Dr. Sri Indah Nikensari, SE., M.SE Selaku Kepala Program Studi S1 Pendidikan Ekonomi Universitas Negeri Jakarta.
3. Ati Sumiati, S.Pd., M.M Selaku dosen pembimbing 1 yang selalu memberikan saran dan masukan kepada penulis.
4. Unggul Purwohedi, S.E., M.Si., Ph.D., CMA selaku dosen pembimbing 2 yang selalu memberikan saran dan masukan kepada penulis.
5. Seluruh dosen Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta yang telah memberikan ilmu yang bermanfaat bagi penulis selama perkuliahan.
6. Kedua orang tua dan kakak yang selalu memberikan doa dan dukungan secara moril maupun material.
7. Semua rekan dari Program Studi Pendidikan Akuntansi dan Organisasi Koperasi Mahasiswa Universitas Negeri Jakarta.
8. Teman – Teman Praktik Kerja Mengajar khususnya Diana Anissa, Olin Putri, Angger, dan Ayu Saputri di SMKN 40 Jakarta.

9. Arika Nurfani Dewi yang telah mendorong dan menemani selama mengerjakan penelitian ini
10. Semua pihak yang tidak bisa penulis sebutkan satu – persatu yang telah membantu baik secara langsung maupun tidak langsung dalam menyelesaikan penelitian ini

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih sangat jauh dari kata sempurna, untuk itu penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun untuk melengkapi dari kekurangan skripsi ini. Penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat yang positif bagi banyak pihak.

Jakarta, November 2022

Penulis



## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL .....</b>	<b>ii</b>
<b>LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI .....</b>	<b>iii</b>
<b>LEMBAR PERNYATAAN ORISINALITAS .....</b>	<b>iv</b>
<b>ABSTRAK .....</b>	<b>v</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>vi</b>
<b>LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI .....</b>	<b>vii</b>
<b>LEMBAR MOTTO DAN PERSEMBAHAN .....</b>	<b>viii</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>ix</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>xi</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xiv</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xv</b>
<b>DAFTAR GRAFIK .....</b>	<b>xvi</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xvii</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1. Latar Belakang Masalah .....	1
1.2. Pertanyaan Penelitian .....	10
1.3. Tujuan Penelitian.....	10
1.4. Manfaat Penelitian.....	11
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....</b>	<b>13</b>
2.1 Teori Pendukung .....	13
2.1.1 Agency Theory .....	13
2.2.1 <i>Auditing</i> .....	14
2.3.1 Jenis – Jenis <i>Auditing</i> .....	16
2.4.1 Opini Audit.....	17
2.5.1 <i>Going concern</i> .....	18
2.6.1 Opini audit <i>Going concern</i> .....	20
2.7.1 <i>Financial distress</i> .....	24
2.8.1 <i>Debt default</i> .....	30
2.9.1 Pertumbuhan Perusahaan .....	33
2.2 Hasil Penelitian Relevan dan Gap Penelitian .....	36
2.3 Kerangka Teori dan Perumusan Hipotesis .....	51

2.1.3	Kerangka Teori.....	51
2.2.3	Perumusan Hipotesis .....	58
<b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN .....</b>		<b>59</b>
3.1	Objek dan Ruang Lingkup Penelitian .....	59
3.2	Metode Penelitian.....	59
3.3	Populasi dan Sampel .....	59
3.4	Operasional Variabel Penelitian .....	62
3.4.1	Variabel Dependen.....	62
3.4.2	Variabel Independen .....	64
3.5	Konstelasi Antar Variabel .....	67
3.6	Teknik Analisis Data .....	68
3.7	Analisis Statistik Deskriptif.....	69
3.8	Estimasi Model Regresi.....	69
3.1.8	Common Effect Model.....	69
3.2.8	Fixed Effect Model.....	69
3.3.8	Random Effect Model .....	69
3.9	Pemilihan Model Regresi .....	70
3.1.9	Uji Chow .....	70
3.2.9	Uji Hausman.....	70
3.3.9	Uji Lagrange Multiplier .....	71
3.10	Uji Asumsi Klasik .....	71
3.1.10	Uji Multikolinearitas .....	71
3.2.10	Uji Heteroskedastisitas .....	72
3.11	Uji Regresi Logistik .....	72
3.1.11	Uji Kelayakan Model (Hosmer and Lemeshow's goodness of fit)....	72
3.2.11	Uji Keseluruhan Model ( <i>Overall Model Fit Test</i> ).....	73
3.3.11	Analisis Regresi Logistik .....	74
3.12	Uji Hipotesis (Uji T).....	75
3.13	Uji Hipotesis (Uji F).....	75
3.14	Uji Koefisien Determinasi .....	76
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>		<b>77</b>
4.1	Deskripsi Data .....	77
4.2	Pemilihan Model Regresi .....	89
4.1.2	Uji Chow .....	89

4.2.2	Uji Hausman.....	90
4.3.2	Uji Lagrange Multiplier .....	91
4.3	Hasil Uji Asumsi Klasik.....	92
4.1.3	Hasil Uji Multikolinearitas .....	93
4.2.3	Uji Heteroskedastisitas (Uji Gletser).....	94
4.4	Uji Regresi Logistik .....	95
4.1.4	Uji Keseluruhan Model ( <i>Overall Model Fit</i> ) .....	95
4.2.4	Uji Kelayakan Model Regresi (Hosmer and Lomeshow's Goodness of Fit Test) 96	
4.3.4	Analisis Regresi Logistik .....	97
4.5	Uji Hipotesis (UJI T) .....	99
4.6	Uji Hipotesis F.....	101
4.7	Uji Koefisien Determinasi.....	102
4.8	Pembahasan Hasil Penelitian.....	103
4.1.8	Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap Penerimaan Opini Audit <i>Going Concern</i> 103	
4.2.8	Pengaruh <i>Debt Default</i> terhadap Penerimaan Opini Audit <i>Going Concern</i> 106	
4.3.8	Pengaruh Pertumbuhan Perusahaan terhadap Penerimaan Opini Audit <i>Going Concern</i> .....	110
4.4.8	Pengaruh <i>Financial Distress, Debt Default</i> , dan pertumbuhan Perusahaan terhadap Penerimaan Opini Audit <i>Going Concern</i> .....	112
<b>BAB V PENUTUP .....</b>		<b>115</b>
5.1	Kesimpulan.....	115
5.2	Implikasi .....	116
5.3	Keterbatasan Penelitian .....	120
5.4	Saran .....	120
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>		<b>122</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>		<b>130</b>

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Laju Pertumbuhan Produk Domestik Bruto Menurut Lapangan Usaha.....	2
Gambar 3. 1 Konstelasi Antar Variabel .....	68



## DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Laju Pertumbuhan Produk Domestik Bruto Menurut Lapangan Usaha	3
Tabel 3. 1 Jumlah Populasi Penelitian .....	60
Tabel 4. 1 Statistik Deskriptif Opini audit Going Concern.....	78
Tabel 4. 2 Distribusi Frekuensi Penerimaan Opini Audit Going Concern .....	79
Tabel 4. 3 Statistik Deskriptif Financial Distress.....	81
Tabel 4. 4 Distribusi Frekuensi financial Distress.....	82
Tabel 4. 5 Statistik Deskriptif Debt Default.....	84
Tabel 4. 6 Distribusi Frekuensi Debt Default .....	85
Tabel 4. 7 Statistik Deskriptif Pertumbuhan Perusahaan.....	87
Tabel 4. 8 Distribusi Frekuensi Pertumbuhan Perusahaan.....	88
Tabel 4. 9 Uji Chow .....	90
Tabel 4. 10 Uji Hausman .....	91
Tabel 4. 11 Uji Lagrange Multiplier .....	92
Tabel 4. 12 Uji Multikolinieritas .....	93
Tabel 4. 13 Uji Heteroskedastisitas (Uji Gletser) .....	94
Tabel 4. 14 Uji Keseluruhan Model (Overall Model Fit) .....	95
Tabel 4. 15 Uji Kelayakan Model Regresi (Hosmer and Lomeshow's Goodness of Fit Test) .....	97
Tabel 4. 16 Uji Analisis Regresi Logistik.....	97
Tabel 4. 17 Uji T .....	99
Tabel 4. 18 Uji Koefisien Determinasi .....	103

## DAFTAR GRAFIK

Grafik 4. 1 Histogram Opini Audit Going Concern.....	80
Grafik 4. 2 Histogram financial distress .....	84
Grafik 4. 3 Histogram Debt Default.....	87
Grafik 4. 4 Histogram Pertumbuhan perusahaan .....	89





## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Populasi Terjangkau Sektor Transportasi, Infrastruktur, dan Utilitas .....	130
Lampiran 2 Simple Random Sampling Sektor Transportasi, Infrastruktur, dan Utilitas	134
Lampiran 3 Data Sampel Perhitungan Financial Distress tahun 2019 – 2021 .....	136
Lampiran 4 Lampiran 4 Data Sampel Debt Default tahun 2019 – 2021 .....	142
Lampiran 5 Data Sampel Perhitungan Pertumbuhan Perusahaan Tahun 2019 – 2021 ...	148
Lampiran 6 Data Sampel Penerimaan Opini Audit Going Concern .....	154
Lampiran 7 Laporan Keuangan Audited Going Concern .....	160
Lampiran 8 Distribusi Frekuensi dan Histogram Financial Distress (X1) .....	174
Lampiran 9 Distribusi Frekuensi dan Histogram Debt Default (X2) .....	179
Lampiran 10 Distribusi Frekuensi dan Histogram Pertumbuhan Perusahaan .....	180
Lampiran 11 Distribusi Frekuensi dan Histogram Opini Audit Going Concern (Y) .....	181
Lampiran 12 Uji Asumsi Klasik .....	182
Lampiran 13 Uji Regresi Logistik .....	183
Lampiran 14 Hasil Plagiarisme .....	186

