

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMENGARUHI OPINI
AUDIT *GOING CONCERN* PADA PERUSAHAAN
NON-KEUANGAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA**

ANANDA PUTRA FAJAR

1706622004



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

**PROGRAM STUDI S-1 AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
2026**

***ANALYSIS OF FACTORS INFLUENCING GOING CONCERN
AUDIT OPINIONS FOR NON-FINANCIALS COMPANIES
LISTED ON THE INDONESIA STOCK EXCHANGE***

ANANDA PUTRA FAJAR

1706622004



***This thesis has been prepared as one of the requirements for obtaining a
Bachelor's degree in Accounting from the Faculty of Economics and Business at
Jakarta State University***

***BACHELOR OF ACCOUNTING STUDY PROGRAM
FACULTY OF ECONOMY AND BUSINESS
STATE UNIVERSITY OF JAKARTA
2026***

LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI



KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
PERPUSTAKAAN DAN KEARSIPAN

Jalan Rawamangun Muka Jakarta 13220
Telepon/Faksimili: 021-4894221
Laman: 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 : Ananda Putra Fajar
NIM : 1706622004
Fakultas/Prodi : Fakultas Ekonomi dan Bisnis/S1 Akuntansi
Alamat email : anandaputrafajar01@gmail.com

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

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

yang berjudul :

Analisis Faktor - Faktor yang Memengaruhi Opini Audit *Going Concern* pada Perusahaan Non-Keluangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia

Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini Perpustakaan dan Kearsipan 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, 13 Juli 2026
Penulis

Ananda Putra Fajar

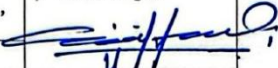
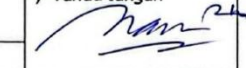
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

LEMBAR PENGESAHAN TUGAS AKHIR BENTUK : SKRIPSI

Nama Mahasiswa : Ananda Putra Fajar
NIM : 1706622004
Program Studi/Fakultas : S1 Akuntansi/Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Judul Penelitian : Analisis Faktor - Faktor yang Memengaruhi Opini Audit Going Concern pada Perusahaan Non-Kepangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia

Ini telah dipertahankan dihadapan dewan penguji dan dinyatakan *Lulus/Tidak-Lulus*)*
Ujian Tugas Akhir oleh Tim Penguji pada Tanggal 13 Juli 2026

Tim Penguji,

Ketua	Unggul Purwohedhi, SE., MSi., Ph.D., CMA.	)* Tanda tangan 
	NIP. 197908142006041002	
Penguji Ahli 1	Ratna Anggraini, SE., M.Si., Akt, CA.	)* Tanda tangan 
	NIP. 197404172000122001	
Penguji Ahli 2	Dr. Muhammad Yusuf, SE., MM.	)* Tanda tangan 
	NIP. 198906202020121006	
Pembimbing 1	Dr. Marsellisa Nindito, SE., M.Sc., Ak, CA, ASEAN CPA	)* Tanda tangan 
	NIP. 197506302005012001	
Pembimbing 2	Hafifah Nasution, SE., M.S.Ak	)* Tanda tangan 
	NIP. 198803052015042001	

Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis,


Prof. Dr. Mohammad Rizan, S.E., M.M.
NIDN. 0027067204

Koordinator Program Studi S1 Akuntansi,


Dwi Handarini, S.Pd., M.Ak.
NIDN. 0031078901

PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA

Nama Mahasiswa : Ananda Putra Fajar
NIM : 1706622004
Program Studi : S1 Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Judul Skripsi : Analisis Faktor-Faktor yang Memengaruhi Opini Audit *Going Concern* pada Perusahaan Non-Kepangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia

Menyatakan bahwa Tugas Akhir ini beserta seluruh isinya adalah benar-benar karya saya sendiri. Saya tidak melakukan penjiplakan atau pengutipan dengan cara-cara yang tidak sesuai dengan etika ilmu yang berlaku dalam masyarakat keilmuan. Atas pernyataan ini, saya siap menanggung risiko/sanksi apabila di kemudian hari ditemukan adanya pelanggaran etika keilmuan atau ada klaim dari pihak lain terhadap keaslian karya tulis ilmiah ini.

Jakarta, 13 Juli 2026

Yang menyatakan,



(Ananda Putra Fajar)

NIM. 1706622004

ABSTRAK

ANANDA PUTRA FAJAR. Analisis Faktor-Faktor yang Memengaruhi Opini Audit *Going Concern* pada Perusahaan Non-Kuangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Skripsi. Jakarta: Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Negeri Jakarta, 2026.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *cash flow*, *financial distress*, *company growth*, *profitability*, *leverage*, dan *liquidity* terhadap opini audit *going concern* pada perusahaan non-keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2023–2024. Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif dengan data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan dan laporan auditor independen perusahaan. Teknik pengambilan sampel menggunakan *matched sample* berdasarkan sektor industri dan ukuran perusahaan sehingga diperoleh 462 observasi penelitian. Teknik analisis data yang digunakan adalah analisis regresi logistik dengan bantuan software IBM SPSS *Statistics* Versi 29. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *cash flow* tidak berpengaruh signifikan terhadap opini audit *going concern*. *Financial distress* berpengaruh positif terhadap opini audit *going concern*. *Company growth* dan *profitability* berpengaruh negatif terhadap opini audit *going concern*. *Leverage* dan *liquidity* berpengaruh positif terhadap opini audit *going concern*. Penelitian ini memberikan implikasi praktis bagi perusahaan untuk memperkuat kondisi keuangan melalui pengelolaan *financial distress*, *company growth*, *profitability*, *leverage*, dan *liquidity* secara optimal sebagai upaya meminimalkan kemungkinan penerimaan opini audit *going concern*.

Kata Kunci: *Cash flow*, *Company growth*, *Financial distress*, *Going concern audit opinion*, *Leverage*, *Liquidity*, *Profitability*.

ABSTRACT

ANANDA PUTRA FAJAR. *Analysis of Factors Influencing Going Concern Audit Opinions in Non-Financial Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange.* Thesis. Jakarta: Faculty of Economics and Business, Jakarta State University, 2026.

This study aims to examine the effects of cash flow, financial distress, company growth, profitability, leverage, and liquidity on going concern audit opinions in non-financial companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during the 2023–2024 period. This study employed a quantitative approach using secondary data obtained from audited annual financial statements and independent auditors' reports. The sample was selected using a matched sampling technique based on industry sector and company size, resulting in 462 observations. The data were analyzed using logistic regression with IBM SPSS Statistics Version 29. The results indicate that cash flow has no significant effect on going concern audit opinions. Financial distress has a positive effect on going concern audit opinions. Company growth and profitability have negative effects on going concern audit opinions. Leverage and liquidity have positive effects on going concern audit opinions. The findings provide practical implications for companies to strengthen their financial condition by effectively managing financial distress, company growth, profitability, leverage, and liquidity in order to minimize the likelihood of receiving a going concern audit opinion.

Keywords: *Cash flow, Company growth, Financial distress, Going concern audit opinion, Leverage, Liquidity, Profitability.*

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT atas segala rahmat, karunia, dan pertolongan-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul "**Analisis Faktor-Faktor yang Memengaruhi Opini Audit *Going Concern* pada Perusahaan Non-Keuangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia**". Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi S1 Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Negeri Jakarta.

Selama proses penyusunan skripsi ini, penulis memperoleh banyak bantuan, bimbingan, doa, dukungan, dan motivasi dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dengan segala kerendahan hati penulis menyampaikan terima kasih kepada:

1. Prof. Dr. Mohamad Rizan, S.E., M.M., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Jakarta.
2. Dwi Handarini, S.Pd., M.Ak., selaku Koordinator Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Jakarta.
3. Dr. Marsellisa Nindito, S.E., M.Sc., Ak., CA., ASEAN CPA selaku Dosen Pembimbing Skripsi I dan Hafifah Nasution, S.E., M.S.Ak. selaku Dosen Pembimbing Skripsi II yang telah meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran untuk memberikan arahan, masukan, serta bimbingan dengan penuh kesabaran sehingga skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik.

4. Seluruh dosen dan tenaga kependidikan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Jakarta yang telah memberikan ilmu, pengalaman, dan pelayanan akademik selama penulis menempuh pendidikan.
 5. Kedua orang tua tercinta dan keluarga besar yang senantiasa memberikan doa, kasih sayang, dukungan, motivasi, dan pengorbanan yang tiada henti selama penulis menempuh pendidikan hingga menyelesaikan skripsi ini.
 6. Teman-teman terdekat penulis, Abdan Faqih Izzudin, M. Sirri As-Saqti, Antonius Gunawan Duniyanto, Akhmad Faizhal, M. Rifky Firmansyah, Mayadi Fajar Rayya, Yusuf Muhamad Bintang, Rayhan Suryoputro, Nadya Annida, Anggi Meilinda, dan Nadia Josephine, serta teman – teman Program Studi S1 Akuntansi Universitas Negeri Jakarta, atas kebersamaan, dukungan, serta berbagai pengalaman yang telah dibagikan selama masa perkuliahan.
 7. Seluruh pihak yang telah memberikan bantuan, doa, dukungan, dan kontribusi dalam penyusunan skripsi ini yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu.
- Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih memiliki keterbatasan dan jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun sebagai bahan penyempurnaan penelitian di masa mendatang. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi pengembangan ilmu pengetahuan, serta menjadi referensi bagi penelitian selanjutnya.

Jakarta, 13 Juli 2026



Ananda Putra Fajar

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI.....	iii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI.....	iv
PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT	v
ABSTRAK	vi
<i>ABSTRACT</i>	vii
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR ISI	x
DAFTAR GAMBAR.....	xv
DAFTAR TABEL.....	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Pertanyaan Penelitian.....	15
1.3 Tujuan Penelitian.....	15
1.4 Manfaat Penelitian	16
1.4.1 Manfaat Teoritis	16
1.4.2 Manfaat Praktis	17
BAB II KAJIAN PUSTAKA	19

2.1 Teori Pendukung	19
2.1.1 <i>Agency Theory</i>	19
2.1.2 Opini Audit.....	23
2.1.3 Opini Audit <i>Going Concern</i>	26
2.1.4 <i>Cash flow</i>	30
2.1.5 <i>Financial distress</i>	33
2.1.6 <i>Company growth</i>	39
2.1.7 <i>Profitability</i>	43
2.1.8 <i>Leverage</i>	46
2.1.9 <i>Liquidity</i>	50
2.2 Kerangka Teori dan Pengembangan Hipotesis.....	54
2.2.1 Telaah Penelitian Terdahulu.....	54
2.2.2 Pengembangan Hipotesis Penelitian	70
2.2.2.1 Pengaruh <i>Cash flow</i> Terhadap Opini Audit <i>Going Concern</i>	70
2.2.2.2 Pengaruh <i>Financial distress</i> Terhadap Opini Audit <i>Going Concern</i>	71
2.2.2.3 Pengaruh <i>Company growth</i> Terhadap Opini Audit <i>Going Concern</i>	73
2.2.2.4 Pengaruh <i>Profitability</i> Terhadap Opini Audit <i>Going Concern</i>	74
2.2.2.5 Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Opini Audit <i>Going Concern</i>	76

2.2.2.6 Pengaruh <i>Liquidity</i> Terhadap Opini Audit <i>Going Concern</i>	78
2.2.3 Kerangka Konseptual.....	80
BAB III METODE PENELITIAN.....	82
3.1 Unit Analisis, Populasi, dan Sampel	82
3.1.1 Unit Analisis.....	82
3.1.2 Populasi	82
3.1.3 Sampel.....	83
3.2 Teknik Pengumpulan Data	86
3.3 Operasionalisasi Variabel	87
3.3.1 Variabel Dependen (Y).....	88
3.3.2 Variabel Independen (X)	88
3.3.2.1 <i>Cash flow</i> (X1)	89
3.3.2.2 <i>Financial distress</i> (X2).....	90
3.3.2.3 <i>Company growth</i> (X3).....	91
3.3.2.4 <i>Profitability</i> (X4).....	92
3.3.2.5 <i>Leverage</i> (X5)	93
3.3.2.6 <i>Liquidity</i> (X6).....	94
3.4 Teknik Analisis.....	95
3.4.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	96
3.4.2 Uji Asumsi Klasik - Uji Multikolinearitas	97

3.4.3 Menilai Keseluruhan Model (<i>Overall Model Fit</i>).....	97
3.4.4 Uji Omnibus (<i>Omnibus Test</i>).....	98
3.4.5 Menilai Kelayakan Model (<i>Hosmer and Lemeshow Test</i>)	99
3.4.6 Koefisien Determinasi.....	99
3.4.7 Uji Hipotesis (<i>Wald Test</i>)	100
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	101
4.1 Deskripsi Data.....	101
4.2 Hasil	104
4.2.1 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	104
4.2.2 Hasil Uji Asumsi Klasik - Uji Multikolinearitas.....	116
4.2.3 Hasil Uji Menilai Keseluruhan Model (<i>Overall Model Fit</i>)	117
4.2.4 Hasil Uji Omnibus (<i>Omnibus Test</i>)	118
4.2.5 Hasil Uji Menilai Kelayakan Model (<i>Hosmer and Lemeshow Test</i>)...	119
4.2.6 Hasil Uji Koefisien Determinasi (<i>Nagelkerke R Square</i>).....	120
4.2.7 Hasil Uji Hipotesis (<i>Wald Test</i>)	121
4.3 Pembahasan.....	128
4.3.1 Pengaruh <i>Cash flow</i> terhadap Opini Audit <i>Going Concern</i>	128
4.3.2 Pengaruh <i>Financial distress</i> terhadap Opini Audit <i>Going Concern</i> ...	131
4.3.3 Pengaruh <i>Company growth</i> terhadap Opini Audit <i>Going Concern</i>	134
4.3.4 Pengaruh <i>Profitability</i> terhadap Opini Audit <i>Going Concern</i>	137

4.3.5 Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Opini Audit <i>Going Concern</i>	141
4.3.6 Pengaruh <i>Liquidity</i> terhadap Opini Audit <i>Going Concern</i>	144
BAB V PENUTUP	149
5.1 Kesimpulan	149
5.2 Implikasi.....	150
5.2.1 Implikasi Teoritis.....	150
5.2.2 Implikasi Praktis.....	152
5.3 Keterbatasan Penelitian.....	154
5.4 Rekomendasi Bagi Penelitian Selanjutnya.....	155
DAFTAR PUSTAKA	157
LAMPIRAN – LAMPIRAN	162
RIWAYAT HIDUP PENELITI	261

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Tren Opini Audit <i>Going Concern</i> per Sektor 2021-2024.....	4
Gambar 2. 1 Contoh Opini Audit <i>Going Concern</i>	28
Gambar 2. 2 Contoh Opini Audit <i>Non-Going Concern</i>	29
Gambar 2. 3 Kerangka Konseptual.....	81
Gambar 3. 1 Proses Pemilihan <i>Matched Sample</i>	85



DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Hasil Telaah Penelitian Terdahulu.....	58
Tabel 4. 1 Jumlah Perusahaan Penerima Opini Audit <i>Going Concern</i>	102
Tabel 4. 2 Distribusi Sampel Akhir	103
Tabel 4. 3 Observasi yang Tidak Digunakan Pengujian Akhir	104
Tabel 4. 4 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	105
Tabel 4. 5 Hasil Frekuensi Opini Audit <i>Going Concern</i>	105
Tabel 4. 6 Hasil Uji Multikolinearitas.....	116
Tabel 4. 7 Hasil Uji Menilai Keseluruhan Model	118
Tabel 4. 8 Hasil Uji Omnibus.....	119
Tabel 4. 9 Hasil Uji Menilai Kelayakan Model	120
Tabel 4. 10 Hasil Uji Koefisien Determinasi	121
Tabel 4. 11 Hasil Analisis Regresi Logistik	122
Tabel 4. 12 Hasil Uji Hipotesis	124

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 - Daftar Sampel Perusahaan Sektor Non-Keuangan.....	162
Lampiran 2 - Tabulasi Perhitungan Variabel X1 (<i>Cash flow</i>).....	169
Lampiran 3 - Tabulasi Perhitungan Variabel X2 (<i>Financial distress</i>).....	181
Lampiran 4 - Tabulasi Perhitungan Variabel X3 (<i>Company growth</i>).....	193
Lampiran 5 - Tabulasi Perhitungan Variabel X4 (<i>Profitability</i>).....	205
Lampiran 6 - Tabulasi Perhitungan Variabel X5 (<i>Leverage</i>).....	217
Lampiran 7 - Tabulasi Perhitungan Variabel X6 (<i>Liquidity</i>).....	229
Lampiran 8 - Tabulasi Perhitungan Variabel Y (<i>Opini Audit Going Concern</i>)....	241
Lampiran 9 - Observasi Data yang Tidak Digunakan dalam Pengujian Akhir....	253
Lampiran 10 - Hasil Uji SPSS	256
Lampiran 11 – Kartu Konsultasi.....	259
Lampiran 12 - Hasil Turnitin Skripsi	260