

PENGARUH *LEVERAGE*, *FINANCIAL DISTRESS* DAN *FIRM SIZE* TERHADAP *OPINI GOING CONCERN*

FAHMY FAUZAN SHIDDIEQ

1706619078



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

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
2026**

***THE EFFECT OF LEVERAGE, FINANCIAL DISTRESS AND
FIRM SIZE TO GOING CONCERN OPINI AUDIT***

FAHMY FAUZAN SHIDDIEQ

1706619078



***This thesis was prepared as one of the requirements to obtain a bachelor's
degree in accounting at the Faculty of Economics, Universitas Negeri Jakarta***

SI ACCOUNTING STUDY PROGRAM

FACULTY OF ECONOMICS

UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA

2026

ABSTRAK

Fahmy Fauzan Shiddieq. Pengaruh *Leverage*, *Financial Distress* dan *Firm size* terhadap Pemberian Opini *Going Concern*. Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Jakarta. 2026.

Penelitian ini bertujuan untuk menguji secara empiris pengaruh *leverage*, *financial distress* dan *firm size* terhadap pemberian opini *going concern*. Metode penelitian yang digunakan adalah metode kuantitatif dengan menggunakan data sekunder berupa laporan keuangan, yakni laporan keuangan perusahaan *consumer cyclicals* periode 2022-2024 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) dengan total observasi sebanyak 254 yang terpilih melalui teknik pengambilan sampel, *Purposive Sampling*. Adapun teknik analisis data yang digunakan adalah teknik regresi logistik dibantu dengan perangkat lunak excel dan SPSS versi 26.

Hasil penelitian ini menunjukkan hasil bahwa *financial distress* yang diukur menggunakan model kebangkrutan altman *zscore* memberikan pengaruh positif dan signifikan terhadap pemberian opini *going concern* kepada perusahaan dikarenakan perusahaan yang tidak memiliki cukup arus kas untuk membayar utang jangka pendeknya, kesulitan untuk menjalankan operasional usahanya, mengalami defisiensi modal serta mengalami kerugian berturut-turut dapat menimbulkan keraguan yang signifikan atas kelangsungan usaha perusahaan sehingga membuat auditor cenderung akan memberikan opini *going concern* kepada perusahaan tersebut. Sementara variabel lain dalam penelitian ini seperti *leverage* dan *firm size* tidak memberikan pengaruh yang signifikan terhadap pemberian opini audit *going concern*. Baik tingkat *leverage* yang diukur menggunakan Debt to Equity ratio (DER) maupun besar kecilnya *firm size* yang diukur menggunakan proxy logaritma natural total aset bukanlah faktor utama yang dipertimbangkan oleh auditor dalam memberikan opini *going concern*.

Kata Kunci: Opini Audit *Going Concern*, *Leverage*, *Financial Distress*, *Firm Size*

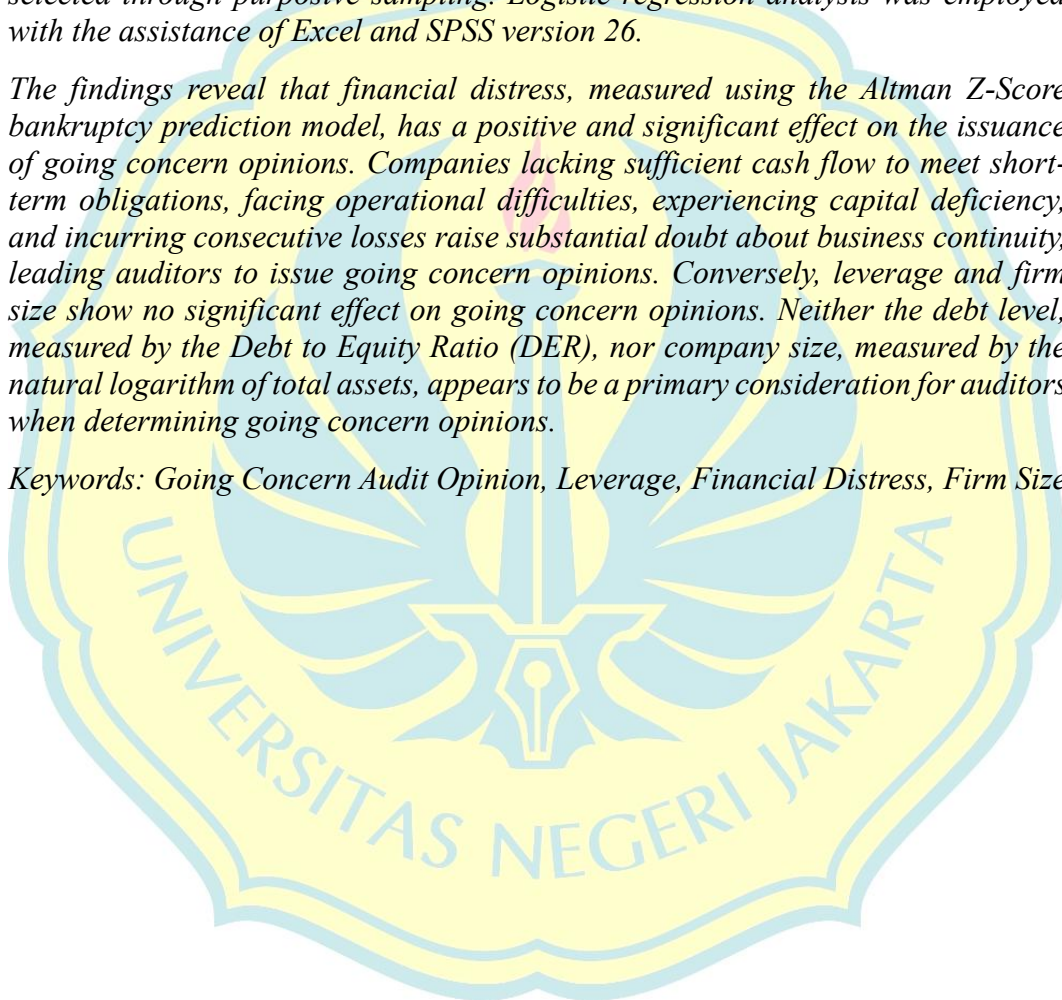
ABSTRACT

Fahmy Fauzan Shiddieq. *The Effect of Leverage, Financial Distress, and Firm Size on the Issuance of Going Concern Opinion.* Faculty of Economics, State University of Jakarta. 2026.

This study aims to empirically examine the effect of leverage, financial distress, and firm size on the issuance of going concern opinions. Secondary data were obtained from the financial statements of consumer cyclicals companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during 2022–2024, with a total observation of 254 selected through purposive sampling. Logistic regression analysis was employed with the assistance of Excel and SPSS version 26.

The findings reveal that financial distress, measured using the Altman Z-Score bankruptcy prediction model, has a positive and significant effect on the issuance of going concern opinions. Companies lacking sufficient cash flow to meet short-term obligations, facing operational difficulties, experiencing capital deficiency, and incurring consecutive losses raise substantial doubt about business continuity, leading auditors to issue going concern opinions. Conversely, leverage and firm size show no significant effect on going concern opinions. Neither the debt level, measured by the Debt to Equity Ratio (DER), nor company size, measured by the natural logarithm of total assets, appears to be a primary consideration for auditors when determining going concern opinions.

Keywords: Going Concern Audit Opinion, Leverage, Financial Distress, Firm Size



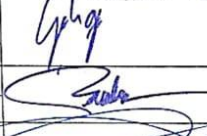
LEMBAR PENGESAHAN

LEMBAR PENGESAHAN TUGAS AKHIR BENTUK : SKRIPSI

Nama Mahasiswa : Fahmy Fauzan Shiddieq
NIM : 1706619078
Program Studi/Fakultas : S1 Akuntansi
Judul Penelitian : Pengaruh *Leverage*, *Financial Distress* dan *Firm Size* terhadap Opini *Going Concern*

Ini telah dipertahankan dihadapan dewan penguji dan dinyatakan *Lulus/Tidak Lulus*)* Ujian Tugas Akhir oleh Tim Penguji pada Tanggal **24 Juli 2026**

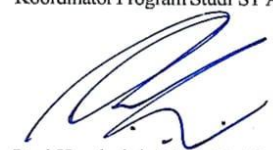
Tim Penguji,

Ketua	Dwi Handarini, S.Pd., M.Ak NIP. 198907312015042004	
Penguji 1	Dr. Etty Gurendrawati, M.Si, Ak NIP. 196803141992032002	
Penguji 2	Gentiga Muhammad Zairin, S.E., M.Ak., CA, CPSAK NIP. 199305162022031009	
Pembimbing 1	Diah Armeliza S.E., M.A.k NIP. 197904292005012002	
Pembimbing 2	Hafifah Nasution S.E., M.S.Ak NIP. 198803052015042001	

Mengetahui,
Dekan,


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

Koordinator Program Studi S1 Akuntansi,


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

LEMBAR KEASLIAN KARYA

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA

Nama Mahasiswa : Fahmy Fauzan Shiddieq
NIM : 1706619078
Program Studi : S1 Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Judul TA : Pengaruh Leverage, Financial Distress dan Firm Size terhadap Opini Going Concern

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, 11 Agustus 2026

Yang menyatakan,



(Fahmy Fauzan Shiddieq)
NIM. 1706619078



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 : Fahmy Fauzan Shiddieq
NIM : 1706619078
Fakultas/Prodi : Bisnis dan Ekonomi / S1 Akuntansi
Alamat email : Fahmysiddieq123@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 :

Pengaruh *leverage*, *financial distress* dan *firm size* terhadap pemberian Opini *Going Concern*

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

Penulis

(Fahmy Fauzan Shiddieq)

nama dan tandatangan

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur peneliti panjatkan kehadirat Allah SWT karena berkat rahmat dan karunia-Nya, sehingga skripsi dengan judul “Pengaruh *leverage*, *financial distress* dan *firm size* terhadap *going concern opinion*” dapat terselesaikan dengan baik dan lancar.

Skripsi ini disusun sebagai salah satu persyaratan dalam mendapatkan gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi S1 Akuntansi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Jakarta. Dalam proses penyusunan skripsi ini, Peneliti telah mendapatkan banyak bantuan dari berbagai pihak. Kemudian pada kesempatan ini peneliti ingin mengucapkan terimakasih kepada:

1. Seluruh anggota keluarga, terkhusus orang tua yang selalu memberikan doa serta dukungannya selama penyusunan proposal skripsi ini.
2. Prof. Dr. Mohammad Rizzan, S.E., M.M., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta.
3. Dwi Handarini, S.Pd., M.Ak., selaku Koordinator Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta.
4. Diah Armeliza, S.E., M.Ak., dan Hafifah Nasution, SE., M.S.Ak., selaku Dosen Pembimbing I dan II yang telah memberikan banyak masukan, arahan serta meluangkan waktunya untuk pembuatan skripsi ini.
5. Seluruh Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi yang telah memberikan ilmu yang bermanfaat selama di bangku perkuliahan yang menjadi bekal dalam pembuatan proposal skripsi ini.

6. Seluruh kawan serta kerabat yang selalu memberikan semangat serta dukungan selama proses penyusunan skripsi ini.

Melalui penelitian ini, Peneliti menyadari masih adanya kesalahan serta kekurangan selama penyusunan skripsi ini. Oleh karena itu, adanya saran dan kritik yang membangun sangat diharapkan oleh peneliti agar skripsi ini bisa menjadi lebih baik lagi. Semoga skripsi ini bermanfaat bagi para pembaca.

Jakarta, 23 Juli 2026

Fahmy Fauzan Shiddieq



DAFTAR ISI

ABSTRAK.....	iii
ABSTRACT.....	iv
LEMBAR PENGESAHAN	v
LEMBAR KEASLIAN KARYA	vi
LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI.....	vii
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL	v
DAFTAR GAMBAR	vi
LAMPIRAN LAMPIRAN.....	vii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Pertanyaan penelitian	8
1.3 Tujuan Penelitian.....	9
1.4 Manfaat Penelitian.....	9
1.4.1 Manfaat Teoritis	9
1.4.2. Manfaat Praktis	9
BAB II KAJIAN PUSTAKA	11
2.1 Teori Pendukung.....	11
2.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>).....	11
2.1.2 Opini Audit <i>Going Concern</i>	12
2.1.3 Leverage.....	14
2.1.4 <i>Financial Distress</i>	17
2.1.5 <i>Firm Size</i>	22
2.2 Kerangka Teori dan Pengembangan Hipotesis.....	24
2.2.1 Kajian Penelitian Terdahulu	24
2.2.2 Pengembangan Hipotesis	36
2.2.3 Kerangka Teori.....	40
BAB III METODE PENELITIAN.....	41
3.1 Unit Analisis, Populasi dan Sampel	41

3.1.1	Unit Analisis	41
3.1.2	Populasi dan Sampel	41
3.2	Teknik Pengumpulan data	42
3.3	Operasional Variabel	43
3.3.1	Variabel Dependen.....	43
3.3.2	Variabel Independen	43
3.4	Teknik Analisis Data.....	45
3.4.1	Analisis Statistik Deskriptif.....	46
3.4.2	Uji Multikolinearitas	46
3.4.3	Uji Regresi Logistik.....	47
3.4.4	Uji Hipotesis (Uji t)	49
BAB IV	HASIL DAN PEMBAHASAN	50
4.1	Deskripsi Data	50
4.2	Hasil.....	51
4.2.1	Analisi Statistik Deskriptif.....	51
4.2.2.	Analisis Regresi Logistik	55
4.2.3	Uji T (Pengujian Hipotesis)	62
4.3	Pembahasan	65
4.3.1.	Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Opini <i>Going Concern</i>	65
4.3.2	Pengaruh <i>Financial Distress</i> Terhadap Opini <i>Going Concern</i>	67
4.3.3	Pengaruh Firm Size terhadap opini going concern.	69
BAB V	PENUTUP.....	72
5.1	Kesimpulan.....	72
5.2	Implikasi	73
5.2.1	Implikasi teori.....	73
5.2.2	Implikasi Praktis	74
5.3	Keterbatasan Penelitian	75
DAFTAR PUSTAKA		77
LAMPIRAN LAMPIRAN		82
RIWAYAT HIDUP PENELITI		130

DAFTAR TABEL

Tabel 4. 1 Rincian Perolehan Sampel Penelitian	51
Tabel 4. 2 Hasil Uji Statistik Deskriptif – Sebelum Treatment.....	52
Tabel 4. 3 Hasil Uji Statistik Deskriptif – Sesudah treatment.....	52
Tabel 4. 4 Uji kelayaan Model Regresi – Sebelum treatment.....	56
Tabel 4. 5 Uji kelayaan Model Regresi – Sesudah Outlier	56
Tabel 4. 6 Hasil Keseluruhan Model (Overall Model Fit Test).....	57
Tabel 4. 7 Hasil Uji Koefisien Determinasi	58
Tabel 4. 8 Hasil Uji Matrix Klasifikasi 1	59
Tabel 4. 9 Hasil Pengujian Multikolinearitas	60
Tabel 4. 10 Hasil analisis Regresi Logistik.....	61
Tabel 4. 11 Hasil Uji T	62

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2 1 Kerangka Teoritis	40
------------------------------------	----



LAMPIRAN LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Sampel Penelitian	82
Lampiran 2 Hasil Perhitungan Debt to Aset Ratio.....	87
Lampiran 3 Tabel Perhitungan Financial Distress Score	98
Lampiran 4 Tabel perhitungan Firm Size.....	107
Lampiran 5 Data Sampel Compiled.....	116
Lampiran 6 Hasil Pengujian Statistic Deskriptif- Sebelum treatment	122
Lampiran 7 Hasil Pengujian Statistic Deskriptif- Sesudah treatment.....	122
Lampiran 8 Hasil Uji Kelayakan Model – Sebelum treatment	123
Lampiran 9 Hasil Uji Kelayakan Model – Sesudah treatment.....	123
Lampiran 10 Hasil Uji Keseluruhan Model Regresi_Blok 0	123
Lampiran 11 Hasil Uji Keseluruhan Model Regresi_Blok 1	124
Lampiran 12 Tabel Pengujian R^2	124
Lampiran 13 Tabel Pengujian Matrix Klasifikasi	125
Lampiran 14 Hasil Uji T	125
Lampiran 15 Konsultasi Bimbingan Skripsi.....	126
Lampiran 16 Hasil Uji Turn It In	129