

**PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, TINGKAT LIKUIDITAS DAN
PROFITABILITAS TERHADAP OPINI AUDIT *GOING CONCERN* PADA
PERUSAHAAN MILIK BUMN PERIODE 2015-2018**

SKRIPSI

ACHMAD FANANI

NIM: 5.16.02.04.0.001



**FAKULTAS EKONOMI
PROGRAM STUDI AKUNTANSI
UNIVERSITAS ISLAM MAJAPAHIT
MOJOKERTO
2020**

LEMBAR PERSETUJUAN

**PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, TINGKAT LIKUIDITAS DAN PROFITABILITAS
TERHADAP OPINI AUDIT *GOING CONCERN* PADA PERUSAHAAN MILIK BUMN PERIODE
2015-2018**

PROPOSAL SKRIPSI

Oleh: **ACHMAD FANANI**
NIM. 5.16.02.04.0.001

Disetujui oleh dosen pembimbing

Dosen Pembimbing I



Hari Setiono, SE., M.Si
NIDN: 0717116703

Dosen Pembimbing II



Toto Heru Dwihandoko SE., MM., Ak., CA
NIDN: 0702086803

Mojokerto, 27 Juli 2020
Ketua Program Studi Akuntansi



Hari Setiono, SE., M.Si
NIDN: 0717116703

LEMBAR PERSETUJUAN PENGUJI

Skripsi dengan Judul

**PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, TINGKAT LIKUIDITAS DAN PROFITABILITAS
TERHADAP OPINI AUDIT *GOING CONCERN* PADA PERUSAHAAN BUMN PERIODE 2015-
2018**

Oleh:

ACHMAD FANANI
NIM. 5.16.02.04.0.001

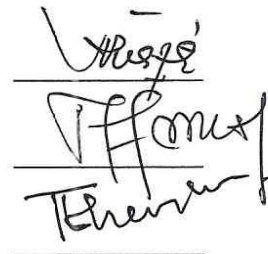
Telah diuji di Depan Dewan Penguji

Pada Tanggal 11 Agustus 2020

Susunan Dewan Penguji

1. Nurdiana Fitri Isnaini, SE., MM
NIDN: 0702097802
2. Hari Setiono, SE., M.Si
NIDN: 0717116703
3. Toto Heru Dwihandoko, SE., MM., Ak., CA
NIDN: 0702086803

Tanda Tangan



LEMBAR PENGESAHAN

**PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, TINGKAT LIKUIDITAS DAN PROFITABILITAS
TERHADAP OPINI AUDIT *GOING CONCERN* PADA PERUSAHAAN MILIK BUMN PERIODE
2015-2018**

SKRIPSI

ACHMAD FANANI
NIM. 5.16.02.04.0.001

Telah Dipertahankan di Depan Dewan Penguji
Dan Dinyatakan Diterima sebagai Salah Satu Persyaratan
Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi (S.Ak)
Pada Tanggal 11 Agustus 2020

Ditetapkan di : Mojokerto
Tanggal : 18 Agustus 2020

Yang Menetapkan
Dekan



(Eny Setyariningsih, SE.,MM)
NIDN: 0702076901

PERNYATAAN KEASLIAN TULISAN

Yang bertanda tangan di bawah ini,

Nama : Achmad Fanani
NIM : 5.16.02.04.0.001
Program Studi : Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh *Financial Distress*, Tingkat Likuiditas dan Profitabilitas terhadap Opini Audit *Going Concern* pada Perusahaan Milik BUMN Periode 2015-2018.

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa Skripsi/laporan Tugas Akhir yang saya buat dengan Judul sebagaimana diatas adalah hasil karya saya sendiri dan semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk telah saya nyatakan dengan benar dan bebas dari unsur plagiarism sesuai UU RI No.1 tahun 2010 tentang pencegahan dan penanggulangan Plagiat di Perguruan Tinggi

Mojokerto, 18 Agustus 2020

Penulis,



Achmad Fanani
5.16.02.04.0.001

PERNYATAAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya,

Nama : Achmad Fanani

NIM : 5.16.02.04.0.001

Prodi/Fakultas/Universitas : Akuntansi/Ekonomi/Universitas Islam Majapahit

Menyatakan, memberikan izin kepada Fakultas Ekonomi Universitas Islam Majapahit (UNIM) untuk menyimpan, mengalih-media/memformat, merawat dan mempublikasikan karya ilmiah yang saya susun berupa skripsi/tugas akhir, baik berupa cetak maupun digital, untuk kepentingan pendidikan pengajaran, penelitian dan pengabdian masyarakat.

Demikian Pernyataan ini dibuat dengan sesungguhnya dan tanpa ada paksaan.

Mojokerto, 18 Agustus 2020

Yang Menyatakan,


Achmad Fanani
5.16.02.04.0.001

RIWAYAT HIDUP PENULIS

Achmad Fanani, penulis skripsi dengan judul “*Pengaruh Financial Distress, Likuiditas dan Profitabilitas terhadap Opini Audit Going Concern pada Perusahaan Milik BUMN Periode 2015-2018*” dilahirkan di Mojokerto pada tanggal 18 Juni 1998, Merupakan putra pertama dari bapak Andik Subagio dan ibu Siti Mutmainah.

Pendidikan Formal penulis dimulai dari SD Islam Plus Al-Azhar lulus tahun 2010 dan melanjutkan ke SMP Negeri 6 lulus tahun 2013 setelah itu melanjutkan ke MA Negeri 2 Mojokerto lulus pada tahun 2016. Pada tahun 2016 melanjutkan ke pendidikan tinggi di Universitas Islam Majapahit Mengambil Prodi Akuntansi lulus pada tahun 2020 mendapat gelar SE.

Penulis merupakan mahasiswa juga seorang Fasilitator PMR yang mengajar ekstrakurikuler Palang Merah Remaja (PMR) dan menaungi beberapa sekolah, antara lain SMP Negeri 2 Mojoanyar, SMP Negeri 1 Sooko dan Mts Al-Multazam.

ABSTRAK

Achmad, Fanani, 2020. Pengaruh Financial Distress, Tingkat Likuiditas dan Profitabilitas terhadap Opini Audit Going Concern pada Perusahaan Milik BUMN Periode 2015-2018. Skripsi/Tugas akhir, Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Islam Majapahit (UNIM).

Pembimbing I : Hari Setiono, SE., M.Si

Pembimbing II : Toto Heru Dwihandoko, SE., MM., Ak., CA

BUMN (Badan Usaha Milik Negara) sebagai salah satu pilar perekonomian suatu Negara dalam praktiknya membutuhkan keberlanjutan (*kontinuitas*) yang signifikan dalam menambah kas Negara, salah satu yang diwaspadai dalam menjaga *kontinuitas* tersebut ialah adanya opini audit *going concern*, seperti yang pernah terjadi pada PT. Jiwasraya, PT. Bumi Putera, PT Dirgantara dll, kemudian berimbas keraguan dalam kelangsungan usaha (*going concern*). Belajar dari kasus tersebut, sudah saatnya BUMN mewaspadai penerimaan opini audit *going concern* yang pada akhirnya berakibat fatal pada kerugian yang akan ditanggung oleh Negara.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *financial distress*, tingkat likuiditas dan profitabilitas terhadap opini audit *going concern* pada perusahaan milik BUMN periode 2015-2018. Penelitian ini diuji menggunakan Uji Asumsi Klasik, untuk mengetahui kenormalan data, Uji T untuk mengetahui hubungan tiap variabel dan Uji F untuk mengetahui pengaruh variabel secara simultan dan Uji koefisien R square untuk mengetahui variasi variabel dependen.

Dari hasil pengujian yang dilakukan, diperoleh hasil bahwa *financial distress* dan Tingkat Likuiditas tidak berpengaruh terhadap opini audit *going concern*, sedangkan variabel profitabilitas, berpengaruh negative terhadap opini audit *going concern*. Hal ini menunjukkan bahwa semakin tinggi profitabilitas maka semakin kecil perusahaan mendapat opini audit *going concern*. Dengan demikian, BUMN sebagai salah satu pilar ekonomi Negara harus konsisten meningkatkan profitabilitasnya.

Kata Kunci: *BUMN, financial distress, Likuiditas, Profitabilitas, opini audit going concern*

ABSTRACT

Achmad, Fanani, 2020. *Pengaruh Financial Distress, Tingkat Likuiditas dan Profitabilitas terhadap Opini Audit Going Concern pada Perusahaan Milik BUMN Periode 2015-2018.* Thesis/Final project, Accounting Department, Faculty of Economics, Islamic University of Majapahit (UNIM).

Advisor I : Hari Setiono, SE., M.Si

Advisor II : Toto Heru Dwihandoko, SE., MM., Ak., CA

BUMN (State-Owned Enterprises) as one of the pillars of a country's economy in a practice requires significant continuity in adding the Cash's Country, one thing that get warned to keep continuity is the existence of going concern's audit opinion, as it happened to PT. Jiwasraya, PT. Bumi Putera, PT Dirgantara, etc., then impacted doubts in business continuity (going concern). Learning from this case, it is time to be aware of the acceptance of going concern's audit opinions, which in turn will have fatal consequences for the losses that will became the burden for the State. This study aims to determine the effect of financial distress, the level of liquidity and profitability on going concern's audit opinion on state-owned companies in the 2015-2018 period. This research was tested using the classical assumption test, to determine data normality, T test to determine the relationship of each variable and F test to know the effect of variables simultaneously and test the R square coefficient to determine the variation of the dependent variable.

From the results of tests conducted, the results show that financial distress and Liquidity Level do not affect the going concern's audit opinion, meanwhile the profitability variable was negatively affects to the going concern's audit opinion. This shows that the higher profitability makes the company gets non-going concern's audit opinion. Therefore, BUMN as one of the pillars of the country's economy must be consistent for increasing its profitability.

Keywords: BUMN, financial distress, liquidity, profitability, going concern's audit opinion

KATA PENGANTAR

Dengan nama Allah Yang Maha Pengasih lagi Maha Penyayang, Puji Syukur Alhamdulillah, penulis panjatkan kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan Rahmat dan KaruniaNya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.

Skripsi yang berjudul **PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, TINGKAT LIKUIDITAS DAN PROFITABILITAS TERHADAP OPINI AUDIT *GOING CONCERN* PADA PERUSAHAAN MILIK BUMN PERIODE 2015-2018** ini ditulis untuk memenuhi salah satu persyaratan guna memperoleh gelar sarjana ekonomi pada Fakultas Ekonomi Universitas Islam Majapahit Mojokerto.

Selesainya penulisa skripsi ini tidak terlepas dari bantuan berbagai pihak, oleh sebab itu pada kesempatan ini penulis menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Islam Majapahit, Ibu **Eny Setyariningsih, SE .,MM** yang telah memberikan kesempatan kepada penulis untuk mengikuti program ini.
2. Ketua Program Studi Akuntansi, Bapak **Hari Setiono, SE., M.Si** yang telah memberi ijin dalam menyusun skripsi ini.
3. Bapak **Hari Setiono, SE., M.Si** selaku Dosen Pembimbing I yang telah memberi bimbingan dan pengarahan kepada penulis dalam menyusun skripsi ini
4. Bapak **Toto Heru Dwihandoko SE., MM., Ak., CA** selaku Dosen Pembimbing II yang dengan penuh kesabaran dalam memberi masukan pada penulisan skripsi ini
5. Kedua orangtua serta saudara-saudaraku yang telah memberikan dorongan moril dan doa pada saat penyusunan skripsi ini.

Sebagai manusia yang kurang sempurna, penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih terdapat kesalahan dan kekurangan. Oleh karena itu penulis sangat

mengharapkan saran dan kritik yang membangun demi lebih sempurnanya penulisan skripsi ini.

Akhirnya penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis khususnya dan pembaca pada umumnya.

Mojokerto, 19 Mei 2020

Penulis

DAFTAR ISI

Halaman Sampul / Cover	
Halaman Persetujuan	i
Halaman Persetujuan Penguji	ii
Halaman Pengesahan	iii
Halaman Pernyataan Keaslian Tulisan	iv
Halaman Pernyataan Publikasi Karya Ilmiah.....	v
Halaman Riwayat Hidup Penulis	vi
Abstrak	vii
Kata Pengantar	ix
Daftar isi.....	xi
Daftar Tabel	xiv
Daftar Gambar	xv

BAB I PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah.....	4
C. Tujuan.....	5
D. Manfaat	6
E. Batasan Penelitian	7

BAB II TINJAUAN PUSTAKA

A. Penelitian Terdahulu	8
B. Landasan Teori	
1. <i>Agency Theory</i> (Teori Agensi)	12
a. Teori Agensi menurut para Ahli	14
b. <i>Agency Theory</i> dalam Praktik Akuntanssi	15
2. Financial distress.....	22
a. Kategori <i>financial distress</i>	26

b. cara memprediksi <i>financial distress</i>	28
3. Profitabilitas	29
a. Tujuan dan Manfaat Rasio Profitabilitas	31
b. Faktor yang mempengaruhi Profitabilitas	32
c. Pengukuran Rasio Profitabilitas.....	33
4. Likuiditas.....	34
a. Tujuan dan Manfaat Rasio Likuiditas	36
b. Pengukuran Rasio Likuiditas.....	37
5. Opini Audit <i>going concern</i>	37
6. Kerangka Pemikiran dan Hipotesis	40

BAB III METODE PENELITIAN

A. Desain Penelitian.....	44
1. Pendekatan Kuantitatif	44
2. Alasan Pemilihan.....	44
3. Waktu dan Tempat.....	45
B. Populasi	45
C. Sampel	45
D. Variabel dan Definisi Operasional Variabel	
1. Variabel Dependen	48
a. Opini Audit <i>Going Concern</i>	48
2. Variabel Independen	48
a. Financial Distress	48
b. Tingkat Likuiditas	48
c. Profitabilitas	48
E. Teknik Pengumpulan Data	49
F. Teknik Analisis Data.....	49
1. Uji Statistik Deskriptif	49
2. Uji Asumsi Klasik	49
a. Uji Normalitas	49

b. Uji Multikolinieritas.....	.50
c. Uji Autokorelasi.....	51
d. Uji Heterokedastisitas	52
3. Analisis Regresi Linier Berganda.....	53
a. Uji “t”	54
b. Uji “F”	55
c. Uji Koefisien Determinasi R Square (R^2)	55

BAB IV HASIL dan PEMBAHASAN

A. Gambaran Umum Objek Penelitian57
B. Pengujian dan hasil analisis Data	57
1. Uji Statistic Deskriptif	57
2. Uji Asumsi Klasik	60
a. Uji Normalitas	60
b. Uji Multikolinieritas.....	.61
c. Uji Autokorelasi.....	62
d. Uji Heterokedastisitas63
3. Analisis Regresi Linier Berganda	64
C. Pengujian Hipotesis (H_1, H_2, H_3) dengan Uji t dan Uji Hipotesis (H_4) dengan Uji F.....	65
1. Uji t	65
2. Uji F	67
3. Uji Koefisien Determinasi R Square (R^2)	68
D. Pembahasan	69

BAB V PENUTUP

A. Simpulan	73
B. Saran	74

DAFTAR PUSTAKA	76
-----------------------------	-----------

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Perusahaan yang mengalami kerugian per 31 desember 2018.....	2
Tabel Penelitian terdahulu	8
Tabel 3.1 Proses seleksi sampel berdasarkan kriteria	46
Tabel 3.2 Hasil penentuan sampel perusahaan	46
Table 4.1 Statistik Deskriptif	58
Tabel 4.2 Uji Normalitas	60
Tabel 4.3 Uji Multikolonieritas	62
Tabel 4.4 Uji autokorelasi	63
Tabel 4.5 Output	65
Tabel 4.6 Uji t	66
Tabel 4.7 Uji F Model Annova	67
Tabel 4.8 Koefisien Determinasi R Square (R^2)	68

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Penelitian dan Hipotesis.....	41
Gambar 4.1 Uji Normalitas P-Plot.....	61
Gambar 4.2 Hasil Grafik Uji Scatterplot	64