



**PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, SOLVABILITAS, DAN
LIKUIDITAS TERHADAP OPINI AUDIT *GOING CONCERN*
(Studi Empiris Pada Perusahaan Sub-Sektor *Heavy Constructions &
Civil Engineering* yang Terdaftar di BEI 2020 – 2024)**

**TUGAS AKHIR
SKRIPSI**

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

TAZKIA AULIA

43222010124

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2026**



**PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, SOLVABILITAS, DAN
LIKUIDITAS TERHADAP OPINI AUDIT *GOING CONCERN*
(Studi Empiris Pada Perusahaan Sub-Sektor *Heavy Constructions &
Civil Engineering* yang Terdaftar di BEI 2020 – 2024)**

**TUGAS AKHIR
SKRIPSI**

**(Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Menyelesaikan Program S1
Akuntansi)**

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

TAZKIA AULIA

43222010124

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2026**

HALAMAN PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Saya yang bertandatangan di bawah ini:

Nama : Tazkia Aulia

NIM : 43222010124

Program Studi : SI-Akuntansi

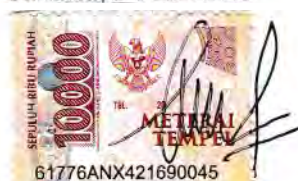
Menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa Tugas Akhir berjudul:

“Pengaruh *Financial Distress*, Solvabilitas, dan Likuiditas terhadap Opini Audit *Going Concern* (Studi Empiris Pada Perusahaan Sub-Sektor *Heavy Constructions & Civil Engineering* yang Terdaftar di BEI 2020 – 2024)”

adalah hasil karya saya sendiri, tidak mengandung unsur plagiarisme, pelanggaran hak cipta, atau konten ilegal dalam bentuk apapun dan tidak melanggar hukum atau hak pihak manapun. Apabila di kemudian hari ditemukan pelanggaran terhadap pernyataan ini, saya bersedia menanggung seluruh konsekuensi hukum dan membebaskan Universitas Mercu Buana dari segala bentuk tuntutan hukum dan saya siap mendapatkan sanksi akademis yang berlaku di Universitas Mercu Buana.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya untuk digunakan sebagaimana mestinya.

Jakarta, 3 Juli 2026



Tazkia Aulia

	BIRO PERPUSTAKAAN UNIVERSITAS MERCU BUANA	
---	--	---

No.Dokumen	1-1-3.4.11.00	Distribusi					
Tgl. Efektif	25 September 2024						

SURAT KETERANGAN HASIL UJI TURNITIN

Nama : TAZKIA AULIA
NIM : 43222010124
Fakultas / Program Studi : FEB / Akuntansi
Jenis : Skripsi
Judul Tugas Akhir : PENGARUH FINANCIAL DISTRESS, SOLVABILITAS, DAN LIKUIDITAS TERHADAP OPINI AUDIT GOING CONCERN (Studi Empiris Pada Perusahaan Sub-Sektor Heavy Constructions & Civil Engineering yang Terdaftar di BEI 2020 – 2024)
Hasil Pengecekan Turnitin : 29%

Telah dilakukan pengecekan Similarity menggunakan aplikasi **Turnitin** dengan hasil presentase kemiripan sebesar **29%** dan dinyatakan memenuhi syarat untuk penyerahan tugas akhir sesuai dengan ketentuan yang berlaku di Universitas Mercu Buana. Hasil uji Turnitin terlampir.

Demikian surat keterangan ini dibuat dan digunakan sebagaimana mestinya.

UNIVERSITAS
 MERCU BUANA

Jakarta, 03 August 2026
Kepala Biro Perpustakaan



Muhammad Arif Budiyanto, M.Hum

Ket: Surat keterangan ini sebagai salah satu syarat untuk penyerahan tugas akhir.

2026/Agustus/03/0000001162/Muhammad Arif Budiyanto, M.Hum

HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR DI REPOSITORI UMB

Sebagai sivitas akademik Universitas Mercu Buana, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Tazkia Aulia
NIM : 43222010124
Fakultas/Program Studi : Ekonomi dan Bisnis/Akuntansi
Judul Tugas Akhir : Pengaruh *Financial Distress*, Solvabilitas, Dan Likuiditas Terhadap Opini Audit *Going Concern* (Studi Empiris Pada Perusahaan Sub-Sektor *Heavy Constructions & Civil Engineering* Yang Terdaftar Di Bei 2020 – 2024)

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, dengan ini memberikan izin dan menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Mercu Buana **Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif (*Non-exclusive Royalty-Free Right*)** atas karya ilmiah saya yang berjudul di atas beserta perangkat yang ada (jika diperlukan).

Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini Universitas Mercu Buana berhak menyimpan, mengalihmedia/format-kan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan Tugas Akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta. Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 15 Agustus 2026

Yang menyatakan,



(Tazkia Aulia)

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Tugas Akhir ini diajukan oleh:

Nama : Tazkia Aulia
NIM : 43222010124
Fakultas/Program Studi : Ekonomi dan Bisnis/S1 Akuntansi
Judul Tugas Akhir : PENGARUH FINANCIAL DISTRESS, SOLVABILITAS, DAN LIKUIDITAS TERHADAP OPINI AUDIT GOING CONCERN (Studi Empiris Pada Perusahaan Sub-Sektor Heavy Constructions & Civil Engineering yang Terdaftar di BEI 2020 – 2024)

Telah berhasil dipertahankan pada sidang tanggal 03 Juli 2026 dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana pada Program Studi S1 Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Mercu Buana.

Disahkan oleh :

Pembimbing



Yulis Diana Alfia, SE., MSA., Ak., CPAI
NIDN/NUPTK: 0327077706

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi S1 Akuntansi



Dr. Nurul Hidayah, M.Si., Ak., CA
NIDN/NUPTK: 0307036901



Dr. Hari Setiyawati, Ak., M.Si., CA
NIDN/NUPTK: 0311066802

LPTA-07266459



Scan QR or [click here](#) to
Verification

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan ke hadirat Tuhan Yang Maha Esa atas segala limpahan rahmat, karunia, dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “*Pengaruh Financial Distress, Solvabilitas, dan Likuiditas terhadap Opini Audit Going Concern* (Studi Empiris Pada Perusahaan Sub-Sektor *Heavy Constructions & Civil Engineering* yang Terdaftar di BEI 2020 – 2024)”. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis. Penyusunan skripsi ini tentunya tidak lepas dari bantuan, bimbingan, dan dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Dr. Ir. Andi Adriansyah, M.Eng. selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Ibu Dr. Nurul Hidayah, M.Si., Ak., CA. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Ibu Dr. Hari Setiyawati, Ak., M.Si., CA. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis.
4. Ibu Yulis Diana Alfia, SE, MSA., Ak., CPAI selaku Dosen Pembimbing.
5. Seluruh dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang telah mengajarkan penulis selama masa pendidikan di Universitas Mercu Buana.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih memiliki keterbatasan, oleh karena itu penulis terbuka terhadap segala bentuk kritik dan saran yang bersifat membangun demi penyempurnaan di masa mendatang. Besar harapan penulis, karya ini dapat memberikan manfaat bagi pembaca, khususnya bagi pihak-pihak yang memiliki perhatian terhadap topik opini audit *going concern*, serta menjadi referensi bagi pengembangan ilmu akuntansi dan penelitian selanjutnya di bidang ini.

ABSTRACT

Global economic uncertainty has encouraged auditors to exercise greater caution in assessing a company's ability to continue as a going concern. One form of such uncertainty is reflected in the issuance of a going concern audit opinion. This study examines the effect of financial distress, solvency, and liquidity on going concern audit opinions in Heavy Constructions & Civil Engineering Sub-Sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange during the 2020-2024 period. This study employs a quantitative approach using a causal research method and secondary data obtained from annual financial statements. The sample consists of 19 companies observed over a five-year period. Financial distress is measured using the Modified Altman Z-Score, solvency is measured using the Debt to Equity Ratio (DER), and liquidity is measured using the Current Ratio (CR). Going concern audit opinion was measured using a dummy variable, where a value of 1 indicates that the company received a going concern audit opinion, and a value of 0 indicates that the company received a non-going concern audit opinion. Data were analyzed using logistic regression. The results indicate that solvency has a positive and significant effect on going concern audit opinions, while financial distress and liquidity do not have a significant effect. This study contributes theoretically by enriching the literature on factors affecting going concern audit opinions and practically by providing insights for auditors, companies, and regulators in assessing, managing, and monitoring business continuity risks.

Keywords: *financial distress, solvency, liquidity, going concern audit opinion, logistic regression*

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

ABSTRAK

Ketidakpastian ekonomi global mendorong auditor lebih cermat dalam menilai kelangsungan usaha perusahaan. Salah satu bentuk keraguan tersebut disampaikan melalui opini audit *going concern*. Penelitian ini menganalisis pengaruh *financial distress*, solvabilitas, dan likuiditas terhadap opini audit *going concern* pada perusahaan Sub-Sektor *Heavy Constructions & Civil Engineering* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020-2024. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan metode kausal dan data sekunder berupa laporan keuangan tahunan. Sampel terdiri dari 19 perusahaan selama lima tahun. *Financial distress* diukur dengan *Modified Altman Z-Score*, solvabilitas dengan DER, dan likuiditas dengan *Current Ratio*. Opini audit *going concern* diukur menggunakan variabel *dummy*, yaitu diberi kode 1 apabila perusahaan menerima opini audit *going concern* dan kode 0 apabila perusahaan menerima opini audit *non-going concern*. Analisis dilakukan menggunakan regresi logistik. Hasil penelitian menunjukkan bahwa solvabilitas berpengaruh positif dan signifikan terhadap opini audit *going concern*, sedangkan *financial distress* dan likuiditas berpengaruh tidak signifikan. Penelitian ini memberikan kontribusi teoritis dengan memperkaya kajian mengenai faktor-faktor yang memengaruhi opini audit *going concern*, serta kontribusi praktis bagi auditor, perusahaan, dan regulator dalam menilai, mengelola, dan mengawasi risiko kelangsungan usaha perusahaan.

Kata kunci: *financial distress*, solvabilitas, likuiditas, opini audit *going concern*, regresi logistik

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERNYATAAN KARYA SENDIRI	ii
PERNYATAAN PENGECEKAN PLAGIASI (<i>SIMILARITY</i>) KARYA ILMIAH	iii
HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	iv
LEMBAR PENGESAHAN	v
KATA PENGANTAR.....	vi
ABSTRACT	vii
ABSTRAK	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Rumusan Masalah Peneliti.....	9
1.3 Tujuan dan Kontribusi Penelitian	9
1.3.1 Tujuan Penelitian	9
1.3.2 Kontribusi Penelitian	10
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS	11
2.1 Kajian Pustaka.....	11
2.1.1 <i>Signalling theory</i>	11
2.1.2 Opini Audit <i>Going Concern</i>	13
2.1.3 <i>Financial Distress</i>	15
2.1.4 Solvabilitas.....	18
2.1.5 Likuiditas	19
2.1.6 Penelitian Terdahulu	21
2.2 Rerangka Pemikiran	29
2.2.1 Pengaruh <i>Financial Distress</i> Terhadap Opini <i>Going Concern</i>	29
2.2.2 Pengaruh Solvabilitas Terhadap Opini <i>Going Concern</i>	31
2.2.3 Pengaruh Likuiditas Terhadap Opini <i>Going Concern</i>	32

2.3	Hipotesis.....	34
BAB III METODE PENELITIAN		35
3.1	Jenis Penelitian.....	35
3.2	Definisi Operasionalisasi Variabel Dan Pengukuran Variabel	35
3.2.1	Variabel Dependen: Opini Audit <i>Going Concern</i>	35
3.2.2	Variabel Independen	36
3.3	Populasi dan Sampel Penelitian	39
3.3.1	Populasi.....	39
3.3.2	Sampel.....	39
3.4	Teknik Pengumpulan Data	42
3.5	Metode Analisis Data	42
3.5.1	Uji Statistik Deskriptif.....	42
3.5.2	Analisis Regresi Logistik.....	42
3.5.3	Pengujian Model	43
3.5.4	Uji Hipotesis	44
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		47
4.1	Hasil	47
4.1.1	Statistik Deskriptif.....	47
4.1.2	Hasil Analisis Prasyarat Kualitas Data Regresi Logistik.....	50
4.1.3	Analisis Uji Hipotesis	52
4.1.4	Analisis Persamaan Regresi Logistik.....	54
4.2	Pembahasan Hasil Analisis	55
4.2.1	Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap Opini Audit <i>Going Concern</i>	55
4.2.2	Pengaruh Solvabilitas terhadap Opini Audit <i>Going Concern</i>	58
4.2.3	Pengaruh Likuiditas terhadap Opini Audit <i>Going Concern</i>	59
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....		62
5.1	Simpulan.....	62
5.2	Saran.....	62
DAFTAR PUSTAKA.....		64
LAMPIRAN.....		69

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Perbandingan Laba (Rugi) Komprehensif dan Opini Auditor 2023	3
Tabel 3. 1 Operasionalisasi Variabel	38
Tabel 3. 2 Kriteria Pemilihan Sampel.....	40
Tabel 3. 3 Daftar Perusahaan	41
Tabel 4. 1 Hasil Uji Statistik Deskriptif Variabel Opini Audit <i>Going Concern</i> (Y) ..	47
Tabel 4. 2 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	48
Tabel 4. 3 Hasil Uji Keseluruhan Model	50
Tabel 4. 4 Hasil Uji Kelayakan Model	50
Tabel 4. 5 Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	51
Tabel 4. 6 Hasil Uji Akurasi Model.....	52
Tabel 4. 7 Hasil Uji Likelihood Ratio	52
Tabel 4. 8 Hasil Uji z-Statistics	53
Tabel 4. 9 Hasil Uji Persamaan Regresi Logistik	54



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Rerangka Berpikir	34
-------------------------------------	----



LAMPIRAN

Lampiran 1 Hasil Tabulasi.....	69
Lampiran 2 Uji Statistik Deskriptif.....	72
Lampiran 3 Uji Keseluruhan Model (Overall Model Fit Test).....	73
Lampiran 4 Uji Hosmer and Lemeshow's Goodness of Fit Test.....	74
Lampiran 5 Uji Akurasi Model.....	75
Lampiran 6 Formulir Kegiatan Bimbingan.....	76

