



**PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, DAN
LEVERAGE TERHADAP OPINI AUDIT *GOING CONCERN***

**(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Infrastruktur yang
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2024)**

**TUGAS AKHIR
SKRIPSI**

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

WINANDA OKTOVIA

43222010121

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

2026



**PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, DAN
LEVERAGE TERHADAP OPINI AUDIT *GOING CONCERN***

**(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Infrastruktur yang
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2024)**

**TUGAS AKHIR
SKRIPSI**

**Diajukan sebagai Salat Satu Syarat untuk Memperoleh Gelar Sarjana
Akuntansi**

MERCU BUANA

WINANDA OKTOVIA

43222010121

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

2026

HALAMAN PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Winanda Oktovia

NIM : 43222010121

Fakultas/Program Studi : Ekonomi dan Bisnis / S1 Akuntansi

Menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa Tugas Akhir berjudul **“Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, dan Leverage Terhadap Opini Audit *Going Concern* (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Infrastruktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021 – 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, 01 April 2026



Winanda Oktovia

	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 : WINANDA OKTOVIA
NIM : 43222010121
Fakultas / Program Studi : FEB / Akuntansi
Jenis : Skripsi
Judul Tugas Akhir : PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, DAN LEVERAGE TERHADAP
 OPINI AUDIT GOING CONCERN (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor
 Infrastruktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2024)
Hasil Pengecekan Turnitin : 26%

Telah dilakukan pengecekan Similarity menggunakan aplikasi **Turnitin** dengan hasil presentase kemiripan sebesar **26%** 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.

Jakarta, 26 August 2026

Kepala Biro Perpustakaan

UNIVERSITAS
MERCU BUANA



Muhammad Arif Budiyanto, M.Hum

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

2026/Agustus/26/0000001224/Muhammad Arif Budiyanto, M.Hum

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Tugas Akhir ini diajukan oleh:

Nama : Winanda Oktovia
NIM : 43222010121
Fakultas/Program Studi : Ekonomi dan Bisnis/S1 Akuntansi
Judul Tugas Akhir : Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, dan Leverage Terhadap Opini Audit Going Concern (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Infrastruktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021--2024)

Telah berhasil dipertahankan pada sidang tanggal 06 Maret 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



Veronica Setiawan, S.E., M.Ak
NIDN/NUPTK: 0319128402

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-04266290



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

KATA PENGANTAR

Puji syukur saya panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa, karena atas berkat dan rahmat-Nya, saya dapat menyelesaikan Tugas Akhir ini. Penulisan Tugas Akhir ini dilakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar Sarjana Akuntansi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana. Saya menyadari bahwa, tanpa bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak, dari masa perkuliahan sampai pada penyusunan Tugas Akhir ini, sangatlah sulit bagi saya untuk menyelesaikan Tugas Akhir ini. Oleh karena itu, saya mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Andi Adriansyah, M.Eng. selaku Rektor Universitas Mercu Buana
2. Ibu Dr. Nurul Hidayah, M.Si, Ak selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana
3. Ibu Dr. Hari Setiyawati. Ak., M. Si., CA selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi.
4. Ibu Veronica Setiawan SE, M.Ak selaku Dosen Pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran untuk mengarahkan saya dalam penyusunan Tugas Akhir ini.
5. Seluruh Dosen dan Staf Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan segenap ilmunya.
6. Kepada kedua orang tua tercinta yaitu Bapak Suger Jayanto dan Mama Niyah, terima kasih atas kasih sayang, dukungan, dan pengorbanan selama ini yang tidak terhitung, serta doa yang tiada hentinya dipanjatkan untuk penulis.
7. Kepada kakak penulis yaitu Weni Juni Setiawan S.E. Terima kasih sudah memberikan semangat, doa, serta bantuan lainnya.
8. Kepada sahabat penulis Naimah Nur Islamidiyanah dan Dea Cindy Vanesha, yang selalu memberikan semangat, motivasi, dan menebarkan kebahagiaan untuk penulis.
9. Kepada sahabat Madrasah Aliyah (MA) penulis Zahratul Wahidah dan Alya Nur Alisyahbana, yang telah memberikan semangat serta memberikan motivasi untuk penulis.

10. Kepada teman selama magang penulis Renita Oktaviona, Nadya nuril dan Sarah Aini, yang telah memberikan semangat dan meyakinkan serta memberikan motivasi untuk penulis.
11. Kepada seluruh angkatan 2022 Fakultas Ekonomi dan Bisnis Mercu Buana yang tidak bisa di sebutkan satu persatu, terima kasih seluruh pengalaman menarik dan menyenangkan selama berkuliah.
12. Serta pihak-pihak lain yang tidak bisa penulis sebutkan satu-persatu. Terima kasih atas bantuan, motivasi dan doanya dalam proses pengerjaan skripsi ini.

Akhir kata, saya berharap Tuhan Yang Maha Esa berkenan membalas segala kebaikan semua pihak yang telah membantu. Semoga Tugas Akhir ini membawa manfaat bagi pengembangan ilmu.

Jakarta, 01 April 2026

Winanda Oktovia



HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR DI REPOSITORI UMB

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

Nama : Winanda Oktovia
NIM : 43222010121
Fakultas/Program Studi : Ekonomi dan Bisnis / S1 Akuntansi
Judul Tugas Akhir : Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, dan Leverage Terhadap Opini Audit *Going Concern* (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Infrastruktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021 – 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, mengalih media/format-kan, mengelola dalam bentuk pengkalan 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, 01 April 2026
Yang menyatakan,



Winanda Oktovia

**PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, DAN LEVERAGE
TERHADAP OPINI AUDIT *GOING CONCERN* (Studi Empiris pada
Perusahaan Sektor Infrastruktur yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Periode 2021-2024)**

ABSTRAK

Penelitian ini dirancang guna menganalisis dampak dari kapasitas mencetak keuntungan, tingkat likuiditas, dan struktur utang terhadap probabilitas korporasi sektor infrastruktur di Bursa Efek Indonesia (BEI) dalam memperoleh laporan audit keberlanjutan usaha kurun waktu 2021–2024. Dalam pengujian ini, indikator *Return on Equity* (ROE) difungsikan sebagai proksi profitabilitas, *Current Ratio* (CR) mencerminkan kondisi likuiditas, sedangkan rasio *Debt to Asset Ratio* (DAR) mengkuantifikasi tingkat *leverage*. Pendekatan kuantitatif diterapkan melalui pemanfaatan informasi sekunder yang diekstrak secara langsung dari berkas laporan keuangan tahunan entitas. Berdasarkan teknik *purposive sampling*, pemilihan sampel menghasilkan 200 unit observasi yang mencakup 50 entitas bisnis sepanjang empat tahun pengamatan. Setelah dilakukan penyaringan atas data ekstrem (*outlier*), satu sampel dikeluarkan dari kaji ulang sehingga jumlah akhir yang diproses mencakup 199 observasi. Olah data dieksekusi memanfaatkan teknik regresi logistik berbasis aplikasi pengolahan data *EViews 13*. Konklusi empiris mengonfirmasi bahwasanya rasio profitabilitas berarah negatif serta bermakna terhadap penerbitan opini audit kelangsungan usaha. Temuan empiris ini membuktikan bahwa kian optimal entitas menghasilkan keuntungan, kian tinggi pula keyakinan auditor atas stabilitas operasional korporasi di masa depan. Sebaliknya, variabel *leverage* terbukti memberikan efek positif yang bermakna, memperlihatkan fakta bahwa tingginya ketergantungan pada fasilitas pinjaman memperbesar ancaman terhadap kelangsungan bisnis. Di sisi lain, variabel likuiditas dinilai luput memberikan kontribusi yang berarti terhadap penentuan keputusan audit tersebut.

Kata Kunci: Profitabilitas, Likuiditas, Leverage, dan Opini Audit *Going Concern*.

THE EFFECT OF PROFITABILITY, LIQUIDITY, AND LEVERAGE ON GOING CONCERN AUDIT OPINIONS

***(Empirical Study on Infrastructure Sector Companies Listed on the
Indonesia Stock Exchange for the Period 2021–2024)***

ABSTRACT

This study aims to analyze the impact of profitability, liquidity, and debt structure on the likelihood of infrastructure sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) receiving a going-concern audit opinion during the 2021–2024 period. Return on Equity (ROE) serves as the proxy for profitability, the Current Ratio (CR) reflects liquidity, and the Debt-to-Asset Ratio (DAR) quantifies leverage. A quantitative approach was employed using secondary data extracted directly from the entities' annual financial reports. Using purposive sampling, the study yielded 200 observation units covering 50 business entities over the four-year observation period. After screening for outliers, one sample was excluded, resulting in a final dataset of 199 observations. Data analysis was conducted using logistic regression via the EViews 13 software. Empirical results confirm that the profitability ratio has a significant negative effect on the issuance of a going-concern audit opinion. These findings demonstrate that the more effectively an entity generates profit, the greater the auditor's confidence in the company's future operational stability. Conversely, the leverage variable was found to have a significant positive effect, indicating that high reliance on debt increases the threat to business continuity. Meanwhile, the liquidity variable was found not to contribute significantly to the audit decision.

Keywords: Profitability, Liquidity, Leverage, and Going Concern Audit Opinion.

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	0
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERNYATAAN KARYA SENDIRI	ii
UJI TURNITIN	iii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	iv
KATA PENGANTAR.....	v
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR DI REPOSITORI UMB.....	vii
ABSTRAK	viii
<i>ABSTRACT</i>	ix
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar belakang penelitian	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Tujuan dan kontribusi penelitian.....	6
1.3.1 Tujuan Penelitian.....	6
1.3.2 Kontribusi Penelitian.....	6
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS .	7
2.1 Kajian Pustaka.....	7
2.1.1 Teori keagenan (<i>Agency theory</i>).....	7
2.1.2 Opini Audit <i>Going Concern</i>	8
2.1.3 Profitabilitas	10
2.1.4 Likuiditas	12
2.1.5 Leverage.....	12
2.1.6 Penelitian terdahulu.....	13
2.2 Rerangka Pemikiran	18

2.2.1	Pengaruh Profitabilitas Terhadap Opini Audit <i>Going Concern</i>	18
2.2.2	Pengaruh Likuiditas Terhadap Opini Audit <i>Going Concern</i>	18
2.2.3	Pengaruh Leverage Terhadap Opini Audit <i>Going Concern</i>	19
2.4	Hipotesis.....	20
BAB III DESAIN PENELITIAN DAN METODOLOGI PENELITIAN		24
3.1	Jenis Penelitian.....	24
3.2	Definisi Operasional Variabel Dan Pengukuran Variabel	24
3.3	Populasi dan Sampel Penelitian	27
3.4	Teknik Pengumpulan Data	30
3.5	Metode Analisis Data	30
3.5.1	Statistik Deskriptif	31
3.5.2	Analisis Regresi Logistik	31
3.5.3	Uji Kelayakan Model	32
3.5.4	Pengujian Hipotesa.....	33
BAB IV PEMBAHASAN.....		35
4.1	Deskripsi Objek Penelitian.....	35
4.2	Statistik Deskriptif	35
4.3	Analisis Regresi Logistik	37
4.4	Uji Kelayakan Model	39
4.5	Uji Hipotesa	44
4.6	Pembahasan.....	45
BAB V SIMPULAN DAN SARAN		48
5.1	Simpulan	48
5.2	Saran.....	49

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Ringkasan Penelitian Terdahulu	14
Tabel 3. 1 Operasionalisasi Variabel	27
Tabel 3. 2 Proses Seleksi Sampel	28
Tabel 3. 3 Data Sampel Perusahaan	28
Tabel 4. 1 Hasil Uji Statistik Deskriptif Opini Audit <i>Going Concern</i>	35
Tabel 4. 2 Hasil Uji Statistik Deskriptif	35
Tabel 4. 3 Hasil Regresi Model Regresi Logistik	38
Tabel 4. 4 Hasil Menilai Keseluruhan Model Fit	40
Tabel 4. 5 Hasil Uji Koefisien Determinasi	40
Tabel 4. 6 Hasil Menguji Kelayakan Model Regresi	41
Tabel 4. 7 Hasil Matriks Klasifikasi	43
Tabel 4. 8 Hasil Uji z-Statistic	44



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Skema Rerangka Pemikiran	19
--	----



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Tabulasi Data penelitian	54
Lampiran 2 Statistik Deskriptif Frequencies.....	59
Lampiran 3 Statistik Deskriptif.....	59
Lampiran 4 Regresi Logistik, Uji Kelayakan Model	60
Lampiran 5 Uji Hosmer and Lemeshow's Goodness of fit test	61
Lampiran 6 Matriks Klasifikasi	62
Lampiran 7 Uji Hipotesis (Uji z-Statistic)	63
Lampiran 8 Formulir Kegiatan Bimbingan.....	64
Lampiran 9 Daftar Riwayat Hidup.....	66

