

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP  
OPINI AUDIT *GOING CONCERN* : STUDI KASUS  
PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK  
INDONESIA (BEI) TAHUN 2021 – 2025**



**TUGAS AKHIR**

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan  
Program Sarjana Terapan pada Program Sarjana Terapan Sekolah Vokasi  
Universitas Diponegoro

Disusun Oleh :

**NATASHA DIVA MEIRANI**

**40011422650254**

**PROGRAM STUDI SARJANA TERAPAN  
AKUNTANSI PERPAJAKAN  
DEPARTEMEN BISNIS DAN KEUANGAN  
SEKOLAH VOKASI  
UNIVERSITAS DIPONEGORO  
SEMARANG  
TAHUN 2026**

## PERSETUJUAN TUGAS AKHIR

Nama Penyusun : Natasha Diva Meirani  
Nomor Induk Mahasiswa : 40011422650254  
Fakultas : Sekolah Vokasi  
Program Studi : Sarjana Terapan Akuntansi Perpajakan  
Judul Tugas Akhir : Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Opini Audit  
*Going Concern* : Studi Kasus Perusahaan Manufaktur di  
Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2021 - 2025

Semarang, 12 Juni 2026  
Dosen Pembimbing



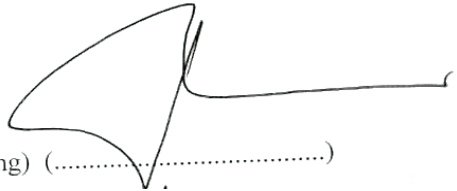
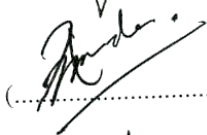

Apip. SE., M.Si.  
NIP. 197811162001121001

## PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN

Nama Penyusun : Natasha Diva Meirani  
Nomor Induk Mahasiswa : 40011422650254  
Fakultas : Sekolah Vokasi  
Program Studi : Sarjana Terapan Akuntansi Perpajakan  
Judul Tugas Akhir : Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Opini Audit *Going Concern* : Studi Kasus Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2021 - 2025

Telah dinyatakan lulus ujian pada tanggal 30 Juni 2026

### Tim Penguji

1. Apip, SE., M.Si (Pembimbing)  (.....)
2. Diva Ayu Imanda Sari, SE., M.Ak (Penguji 1)  (.....)
3. Ika Pratiwi, SE., M.Ak. (Penguji 2)  (.....)

## PERNYATAAN ORISINALITAS

Yang bertanda tangan di bawah ini saya Natasha Diva Meirani, menyatakan bahwa tugas akhir dengan judul : **Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Opini Audit Going Concern : Studi Kasus Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2021 - 2025** yang disusun untuk melengkapi persyaratan menjadi Sarjana Terapan pada Program Studi Sarjana Terapan Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro adalah hasil tulisan saya sendiri.

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam tugas akhir ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan/atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin, tiru, atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan penulis aslinya.

Apabila saya melakukan tindakan yang bertentangan dengan hal tersebut diatas, baik disengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik tugas akhir yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri ini. Bila kemudian terbukti bahwa saya melakukan tindakan menyalin dan meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijazah yang telah diberikan oleh universitas batal saya terima.

Semarang, 12 Juni 2026  
Yang Membuat Pernyataan



Natasha Diva Meirani  
NIM. 40011422650254

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan menganalisis pengaruh profitabilitas, likuiditas, dan solvabilitas terhadap opini audit *going concern* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2021–2025. Penelitian dilatarbelakangi pentingnya opini audit *going concern* sebagai indikator keberlangsungan usaha perusahaan dan adanya perbedaan hasil penelitian terdahulu. Penelitian menggunakan teori sinyal (*signaling theory*) untuk menjelaskan hubungan antara kinerja keuangan perusahaan dan opini audit *going concern*.

Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif dengan data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan dan laporan auditor independen. Sampel ditentukan dengan *purposive sampling* sebanyak 35 perusahaan atau 175 observasi, yang terdiri atas perusahaan subsektor *customer cyclicals* serta perusahaan manufaktur yang termasuk dalam Pengumuman BEI Nomor Peng-00003/BEI.PLP/12-2025 mengenai perusahaan yang berpotensi *delisting*. Analisis data menggunakan regresi logistik dengan IBM SPSS Statistics versi 27. Hasil penelitian menunjukkan bahwa profitabilitas (ROA) dan likuiditas (CR) berpengaruh negatif dan signifikan terhadap opini audit *going concern*, sedangkan solvabilitas (DER) tidak berpengaruh signifikan. Nilai Nagelkerke R Square sebesar 0,378 menunjukkan bahwa variabel penelitian mampu menjelaskan opini audit *going concern* sebesar 37,8%.

**Kata Kunci : Opini Audit Going Concern, Profitabilitas, Likuiditas, Solvabilitas, Teori Sinyal.**

## ABSTRACT

This study examines the effect of profitability, liquidity, and solvency on going concern audit opinions in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during 2021–2025. The study is based on signaling theory, which explains how financial performance serves as a signal for auditors in assessing a company's ability to maintain business continuity.

This research employs a quantitative approach using secondary data obtained from financial statements and independent auditors' reports. The sample was selected through purposive sampling, resulting in 35 companies or 175 firm-year observations, consisting of consumer cyclicals companies and manufacturing companies included in IDX Announcement No. Peng-00003/BEI.PLP/12-2025 regarding potential delisting risk. Data were analyzed using logistic regression with IBM SPSS Statistics 27. The results show that profitability (ROA) and liquidity (CR) have a negative and significant effect on going concern audit opinions, while solvency (DER) has no significant effect. The Nagelkerke R Square value of 0.378 indicates that the independent variables explain 37.8% of the variation in going concern audit opinions.

**Keywords: Going Concern Audit Opinion, Profitability, Liquidity, Solvency, Signaling Theory.**

## KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan ke hadirat Tuhan Yang Maha Esa, karena atas rahmat dan karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan Tugas Akhir yang berjudul “Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Opini Audit *Going Concern* : Studi Kasus Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2021 – 2025”. Tugas akhir ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Terapan pada Program Studi Sarjana Terapan Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro yang penulis tempuh. Proses penyusunan Tugas Akhir ini tidak selalu berjalan dengan mudah, namun melalui berbagai tahap pembelajaran, diskusi, serta refleksi yang mendalam, penulis dapat menyelesaikan penelitian ini sebagai bentuk tanggung jawab akademik dan tepat pada waktunya.

Proses penyusunan tugas akhir ini, terdapat banyak pihak yang telah berperan untuk memberikan bimbingan, arahan, dukungan serta motivasi pada penulis. Sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir dengan baik. Pada kesempatan ini, dengan segala hormat dan kerendahan hati penulis mengucapkan terima kasih kepada :

1. Allah SWT yang senantiasa memberikan kesehatan, kekuatan, kemudahan, serta jalan terbaik dalam setiap proses yang penulis jalani.
2. Ibu Surip Kustianingsih dan Bapak Suratmin, selaku orang tua penulis dan seluruh keluarga tercinta yang sangat luar biasa dengan sabar tiada hentinya mendukung, memotivasi, memberikan semangat serta melimpahkan kasih dan sayang nya, perhatian, pengorbanan, dan doa terbaik kepada penulis sehingga mampu menyelesaikan penyusunan tugas akhir dengan baik.
3. Bapak Prof. Dr. Suharnomo, S.E., M.Si selaku Rektor Universitas Diponegoro, Semarang.
4. Bapak Prof. Dr. Ir. Budiyono, M.Si., selaku Dekan Fakultas Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro, Semarang.
5. Bapak Apip, S.E., M.Si., selaku Dosen Pembimbing, Dosen Wali, dan Ketua Program Studi D4 Akuntansi Perpajakan Fakultas Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro, yang telah meluangkan waktu, tenaga, dan pemikiran untuk memberikan bimbingan, arahan, motivasi, serta masukan yang sangat berharga selama proses perkuliahan hingga penyusunan skripsi ini. Kesabaran, perhatian, dan dedikasi beliau dalam membimbing penulis menjadi salah satu faktor penting yang membantu penulis menyelesaikan studi dan penelitian ini dengan baik.
6. Seluruh Bapak/Ibu Dosen dan Staf Program Studi D4 Akuntansi Perpajakan Fakultas Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro, yang telah memberikan pengalaman, bantuan, bimbingan, serta ilmu yang bermanfaat hingga penulis dapat menyelesaikan studi pada program studi D4 Akuntansi Perpajakan.
7. Kantor Akuntan Publik (KAP) KSP Kumalahadi, Sugeng Pamudji dan Rekan (Semarang), yang telah memberikan kesempatan kepada penulis untuk belajar dan

berkembang melalui kegiatan magang menyampaikan rasa terima kasih yang mendalam. Kesempatan untuk mengikuti berbagai diskusi, pelatihan, serta berinteraksi langsung dengan auditor telah memberikan wawasan yang luas mengenai praktik audit secara nyata. Pengalaman tersebut tidak hanya menambah pengetahuan dan keterampilan penulis di bidang audit, tetapi juga menjadi salah satu motivasi utama dalam memilih dan mengembangkan topik penelitian skripsi ini.

8. Kepada Rina Alida Sari dan seluruh teman-teman kuliah penulis di program studi D4 Akuntansi Perpajakan. Serta teruntuk kepada pertemanan dan sahabat penulis selama masa perkuliahan Heti, Maya, Bela, Sanaz, Luvena, dan Mariska. Terima kasih telah tumbuh, belajar, berjuang, dan saling menguatkan bersama hingga berada pada titik ini.
9. Semua pihak yang tidak dapat penulis sampaikan satu per satu yang telah memberikan bantuan serta motivasi dalam penyusunan tugas akhir ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih memiliki keterbatasan dan jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun demi perbaikan di masa mendatang. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat dan menambah wawasan bagi pembaca serta menjadi referensi bagi penelitian selanjutnya.

Semarang, 12 Juni 2026  
Penulis,



Natasha Diva Meirani  
NIM. 40011422650254

## DAFTAR ISI

<b>PERSETUJUAN TUGAS AKHIR</b> .....	<b>ii</b>
<b>PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN</b> .....	<b>iii</b>
<b>PERNYATAAN ORISINALITAS</b> .....	<b>iv</b>
<b>ABSTRAK</b> .....	<b>v</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>vi</b>
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	<b>vii</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>ix</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>xi</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>xii</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	<b>xiii</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	12
1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian .....	13
1.4 Sistematika Penulisan .....	16
<b>BAB II TINJUAN PUSTAKA</b> .....	<b>18</b>
2.1 Landasan Teori.....	18
2.1.1 Teori Sinyal ( <i>Signaling Theory</i> ).....	18
2.1.2 <i>Going Concern</i> .....	20
2.1.3 Opini Audit <i>Going Concern</i> .....	22
2.1.4 Kinerja Keuangan Perusahaan .....	24
2.2 Penelitian Terdahulu .....	27
2.3 Kerangka Pemikiran.....	34
2.4 Hipotesis .....	36
2.4.1 Pengaruh Profitabilitas terhadap Risiko Opini Audit <i>Going Concern</i> .....	36
2.4.2 Pengaruh Likuiditas terhadap Risiko Opini Audit <i>Going Concern</i> .....	38
2.4.3 Pengaruh Solvabilitas terhadap Risiko Opini Audit <i>Going Concern</i> .....	39
<b>BAB III METODE PENELITIAN</b> .....	<b>42</b>
3.1 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel .....	42

3.2 Populasi dan Sampel .....	46
3.3 Jenis dan Sumber Data.....	49
3.4 Metode Pengumpulan Data.....	50
3.5 Metode Analisis Data.....	51
3.5.1 Analisis Deskriptif.....	52
3.5.2 Uji Asumsi Klasik .....	52
3.5.3 Uji Regresi Logistik .....	57
3.5.4 Uji Hipotesis Parsial (Wald).....	61
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>63</b>
4.1 Deskripsi Objek Penelitian .....	63
4.2 Statistika Deskriptif .....	67
4.2.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	67
4.3 Hasil dan Analisis Data.....	70
4.3.1 Uji Asumsi Klasik .....	70
4.3.2 Uji Regresi Logistik .....	76
4.4 Intrepetasi Hasil dan Pembahasan .....	80
4.4.1 Pengaruh Profitabilitas (ROA) Terhadap Opini Audit <i>Going Concern</i> .....	80
4.4.2 Pengaruh Likuiditas (CR) Terhadap Opini Audit <i>Going Concern</i> .....	81
4.4.3 Pengaruh Solvabilitas (DER) Terhadap Opini Audit <i>Going Concern</i> .....	82
<b>BAB V PENUTUP .....</b>	<b>84</b>
5.1 Kesimpulan .....	84
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	85
5.3 Saran .....	86
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>88</b>
<b>LAMPIRAN .....</b>	<b>92</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Data Perusahaan di BEI yang Berpotensi <i>Delisting</i> pada Tahun 2026.....	5
Tabel 2. 1 Daftar Penelitian Terdahulu .....	27
Tabel 4. 1 Kriteria Pemilihan Sampel.....	64
Tabel 4. 2 Daftar Sampel Perusahaan Manufaktur Sub Sektor <i>Customer Cyclical</i> s yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2021-2025 .....	65
Tabel 4. 3 Daftar Sampel Perusahaan Manufaktur yang Tercantum dalam Pengumuman Bursa Efek Indonesia Nomor Peng-00003/BEI.PLP/12-2025 Selama Periode Tahun Penelitian 2021-2025 .....	66
Tabel 4. 4 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	66
Tabel 4. 5 Hasil Uji Normalitas .....	70
Tabel 4. 6 Hasil Uji Multikolinieritas .....	71
Tabel 4. 7 Hasil Uji Autokorelasi .....	72
Tabel 4. 8 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	74
Tabel 4. 9 Hasil Uji Kelayakan Model ( <i>Hosmer-Lemeshow Test</i> ).....	76
Tabel 5. 0 Hasil Uji Model Fit ( <i>-2 Log Likelihood</i> ).....	77
Tabel 5. 1 Hasil Uji Koefisien Determinasi ( <i>Nagelkerke R Square</i> ) .....	78
Tabel 5. 2 Hasil Uji Signifikansi Model Secara Parsial (Uji Wald) .....	79

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Bagan Kerangka Pemikiran .....	35
--	----

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Perusahaan Sebagai <i>Sample</i> .....	92
Lampiran 2 Hasil <i>Purposive Sampling</i> .....	93
Lampiran 3 Tabel Perhitungan <i>Return on Asset</i> .....	94
Lampiran 4 Tabel Perhitungan <i>Current Ratio</i> .....	98
Lampiran 5 Tabel Perhitungan <i>Debt to Equity</i> .....	102
Lampiran 6 Tabulasi Data Semua Variabel.....	106
Lampiran 7 Hasil Uji SPSS (Statistik Deskriptif) .....	110
Lampiran 8 Hasil Uji SPSS (Uji Asumsi Kalsik) .....	110
Lampiran 9 Hasil Uji SPSS (Uji Regresi Logistik).....	112