

Nomor:0301/UN.40.F7.S1/PK.05.01/2022

**PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN DAN FINANCIAL
DISTRESS PADA OPINI AUDIT GOING CONCERN DENGAN ROTASI
AUDITOR SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi salah satu syarat menempuh Ujian Sidang Sarjana pada
Program Studi Akuntansi



Disusun oleh:

CHATYA PUTRI REZATE

1806639

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS PENDIDIKAN EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PENDIDIKAN INDONESIA**

2022

**PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN DAN *FINANCIAL DISTRESS*
PADA OPINI AUDIT *GOING CONCERN* DENGAN ROTASI AUDITOR
SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

Oleh:

Chatya Putri Rezate

Skripsi ini diajukan untuk memenuhi salah satu syarat menempuh Ujian Sidang Sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis.

© Chatya Putri Rezate

Universitas Pendidikan Indonesia

2022

Hak Cipta dilindungi Undang-Undang

Skripsi ini tidak boleh diperbanyak seluruhnya atau sebagian, dengan dicetak ulang, di fotocopy, atau cara lainnya tanpa izin penulis

PERNYATAAN KEASLIAN NASKAH

Dengan ini saya menyatakan skripsi dengan judul “**Pengaruh Ukuran Perusahaan dan *Financial Distress* pada Opini Audit *Going Concern* dengan Rotasi Auditor sebagai Variabel Moderasi**” beserta seluruh isinya adalah benar-benar karya sendiri dan saya tidak melakukan penjiplakan atau pengutipan dengan cara-cara yang tidak sesuai dengan etika keilmuan yang berlaku dalam masyarakat keilmuan.

Atas pernyataan ini, saya siap menanggung risiko/sanksi yang dijatuhkan kepada saya apabila saya kemudian ditemukan adanya pelanggaran terhadap etika keilmuan dalam karya saya ini, atau ada klaim dari pihak lain terhadap keaslian naskah ini.

Bandung, 18 Juli 2022

Yang membuat pernyataan,



Chatya Putri Rezate

LEMBAR PENGESAHAN

**Pengaruh Ukuran Perusahaan dan *Financial Distress* pada Opini Audit
Going Concern dengan Rotasi Auditor Sebagai Variabel Moderasi**

SKRIPSI

Disusun Oleh:

Chatya Putri Rezate

1806639

Telah disetujui dan disahkan oleh:

Pembimbing,



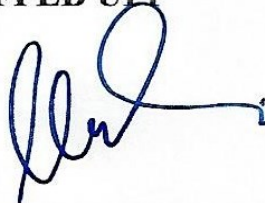
Denny Andriana, SE., PgDip., MBA., Ph.D., AK., CMA., CA

NIP. 19811101 201012 1 002

Mengetahui,

Ketua Program Studi Akuntansi

FPEB UPI



Dr. Elis Mediawati, S.Pd., SE., M.Si., Ak., CA., CFP., ERMCP., CSRS

NIP. 19820123 200501 2 002

UCAPAN TERIMA KASIH

Puji dan syukur atas kehadiran Allah SWT karena berkat Rahmat dan Karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “**Pengaruh Ukuran Perusahaan dan *Financial Distress* pada Opini Audit *Going Concern* dengan Rotasi Auditor sebagai Variabel Moderasi**” untuk memenuhi salah satu syarat untuk meraih gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi Akuntansi Universitas Pendidikan Indonesia.

Selama penulis mengerjakan karya tulis skripsi ini tentunya banyak pihak yang sangat berjasa dalam memberikan bimbingan, doa, arahan dan motivasi. Oleh karena itu, dengan segala kerendahan hati dalam kesempatan yang baik ini penulis hendak menyampaikan ucapan terima kasih kepada semua pihak yang telah banyak membantu dalam proses penyusunan skripsi ini, yaitu kepada:

1. Bapak Prof. Dr. M. Solehuddin, M.Pd., M.A., selaku Rektor Universitas Pendidikan Indonesia.
2. Bapak Prof. Dr. Eeng Ahman, M.S., selaku Dekan Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis.
3. Ibu Dr. Elis Mediawati, S.Pd., SE., M.Si., Ak., CA., CFP., ERMCP., CSRS., selaku Ketua Program Studi Akuntansi .
4. Bapak Denny Andriana, SE., PgDip., MBA., Ph.D., AK., CMA., CA., selaku pembimbing skripsi yang memberikan bimbingan, arahan, semangat dan doa serta selalu mempermudah semua urusan penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
5. Ibu Dr. R. Nelly Nurapandi, SE., M.Si., Ak., ACPA., QMRO., CIISA., selaku pembimbing akademik yang selalu mendukung dan mengarahkan selama menempuh pendidikan di Universitas Pendidikan Indonesia.
6. Bapak Dr. H. Nono Supriatna, M.Si., CIISA., Bapak Dr. Agus Widarsono, SE., M.Si., Ak., CA., QMSA., CPA., CIISA., dan ibu Hanifa Zulhaimi, S.Pd., M.Ak., ChFI., CIISA., selaku dosen penguji sekaligus penelaah yang berkenan memberikan waktu berdiskusi dan memberikan saran kepada penulis selama proses penyelesaian studi.

7. Seluruh dosen dan Staff Program Studi Akuntansi yang senantiasa memberi ilmu yang bermanfaat dan membantu selama proses perkuliahan.
8. Kedua orang tua Mama Reni Try Finarni, Papa Ajat Sudrajat, kedua adik Gemala Rezq Rezate dan Nakenda Macesa Rezate, dan seluruh keluarga yang senantiasa mendoakan, menemani, dan mendukung penuh segala aktivitas penulis selama perkuliahan dan seterusnya.
9. Galuh Setiya Pratama yang telah memberikan doa, motivasi, waktu dan tenaga serta selalu mendukung segala aktivitas penulis.
10. Yuni Yuliani Dewi sahabat yang telah menemani sejak lama dan selalu mendengarkan keluh kesah penulis serta memberikan motivasi, waktu, dan dukungan kepada penulis.
11. Sahabat yang telah berbagi suka dan duka selama menempuh studi bersama, Fadya Ameliani Aulia, Althafia Siti Aishalya, Iuliani Nurhidayanti, Selly Lestari, Meliana Anggraeni, Hilda Hidayat, dan Anindita Nurpadhila Dwi Putri.
12. Rekan-rekan Program Studi Akuntansi 2018 yang telah memberikan warna selama perkuliahan ini.
13. Seluruh pihak yang tidak bisa penulis sebutkan satu per satu dan telah mendoakan, mendukung, dan memberi perhatian selama ini.

ABSTRAK

PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN DAN FINANCIAL DISTRESS PADA OPINI AUDIT GOING CONCERN DENGAN ROTASI AUDITOR SEBAGAI VARIABEL MODERASI

Oleh:

Chatya Putri Rezate

1806639

Dosen Pembimbing:

Denny Andriana SE., PgDip., MBA., Ph.D., Ak., CMA., CA

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh ukuran perusahaan dan *financial distress* terhadap opini audit *going concern* dengan rotasi auditor sebagai variabel moderasi. Populasi dari penelitian ini adalah perusahaan infrastruktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2014-2021. Metode pengambilan sampel menggunakan purposive sampling dan didapatkan 30 perusahaan sebagai sampel penelitian. Metode penelitian yang digunakan adalah metode penelitian deskriptif dengan pendekatan kuantitatif dengan data yang dianalisis menggunakan regresi logistik. Program yang digunakan dalam perhitungan dan pengolahan data adalah SPSS Statistics 25. Hasil pengujian hipotesis menunjukkan bahwa ukuran perusahaan dan *financial distress* secara parsial atau individu berpengaruh signifikan terhadap penerimaan opini audit *going concern* pada perusahaan infrastruktur yang terdaftar di BEI tahun 2014-2021. Rotasi auditor tidak dapat memoderasi pengaruh ukuran perusahaan terhadap penerimaan opini audit *going concern*. Rotasi auditor tidak mampu memoderasi pengaruh *financial distress* terhadap penerimaan opini audit *going concern*.

Kata Kunci: *Opini Audit Going Concern, Ukuran Perusahaan, Financial Distress, Rotasi Auditor*

ABSTRACT

THE EFFECT OF COMPANY SIZE AND FINANCIAL DISTRESS ON GOING CONCERN AUDIT OPINION WITH AUDITOR'S ROTATION AS A MODERATING VARIABLE

By:

Chatya Putri Rezate

1806639

Supervisor:

Denny Andriana SE., PgDip., MBA., Ph.D., Ak., CMA., CA

This study aims to analyze the effect of firm size and financial distress on going-concern audit opinion with auditor rotation as a moderating variable. The population of this study is the infrastructure of companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2014-2021. The sampling method used purposive sampling and obtained 30 companies as research samples. The research method used is descriptive research method with a quantitative approach with data analyzed using logistic regression. The program used in the calculation and data processing is SPSS Statistics 25. The test results show that the size of the company and partial or individual financial distress have a significant effect on the acceptance of business continuity audit opinions on the infrastructure of companies listed on the IDX in 2014-2021. Auditor rotation cannot moderate the effect of company size on the acceptance of going concern audit opinions Auditor rotation cannot moderate the effect of financial distress on the acceptance of going concern audit opinions.

Keyword: Going Concern Audit Opinion, Company Size, Financial Difficulties, Auditor Rotation

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT karena berkat rahmat dan karunia-Nya skripsi yang berjudul **“Pengaruh Ukuran Perusahaan dan *Financial Distress* pada Opini Audit *Going Concern* dengan Rotasi Auditor sebagai Variabel Moderasi”** dapat tersusun hingga selesai.

Penyusunan skripsi ini bertujuan untuk memenuhi salah satu syarat menempuh gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi Akuntansi Universitas Pendidikan Indonesia. Penulis mengucapkan terima kasih kepada seluruh pihak yang membantu dalam proses penyusunan skripsi ini. Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu kritik dan saran yang membangun sangat dibutuhkan untuk menyempurnakan skripsi ini. Akhir kata penulis ucapkan terima kasih.

Bandung, 8 Juli 2022

Penulis

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR	i
DAFTAR ISI.....	ii
DAFTAR TABEL.....	iv
DAFTAR GAMBAR.....	v
DAFTAR LAMPIRAN.....	vi
BAB I PENDAHULUAN.....	7
1.1 Latar Belakang.....	7
1.2 Rumusan Masalah.....	14
1.3 Tujuan Penelitian.....	15
1.4 Manfaat Penelitian.....	15
1.4.1 Aspek Teoritis.....	15
1.4.2 Aspek Praktis.....	16
BAB II KAJIAN PUSTAKA.....	17
2.1 Teori dan Penelitian Terdahulu.....	17
2.1.1 Teori Keagenan.....	17
2.1.2 Audit.....	18
2.1.3 Opini Audit.....	19
2.1.4 <i>Going Concern</i>	20
2.1.5 Opini Audit <i>Going Concern</i>	20
2.1.6 Ukuran Perusahaan.....	21
2.1.7 <i>Financial Distress</i>	22
2.1.8 Rotasi Auditor.....	22
2.1.9 Penelitian Terdahulu.....	23
2.2 Kerangka Pemikiran.....	43
2.3 Hipotesis Penelitian.....	45
BAB III METODE PENELITIAN.....	47
3.1 Objek Penelitian.....	47
3.2 Metode Penelitian.....	47
3.2.1 Desain Penelitian.....	47
3.2.2 Definisi dan Operasional Variabel.....	48
3.3 Populasi dan Sampel.....	52
3.3.1 Populasi Penelitian.....	52

3.3.2	Sampel Penelitian.....	52
3.4	Pengumpulan Data dan Sumber Data	54
3.5	Teknik Analisis Data dan Pengujian Hipotesis.....	55
3.5.1	Teknik Analisis Data.....	55
3.5.2	Pengujian Hipotesis.....	57
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		61
4.1	Hasil Penelitian	61
4.1.1	Tinjauan Umum Tentang Perusahaan Infrastruktur.....	61
4.1.2	Analisis Data.....	64
4.2	Pembahasan Hasil Penelitian	72
4.2.1	Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Opini Audit <i>Going Concern</i>	72
4.2.2	Pengaruh <i>Financial Distress</i> Terhadap Opini Audit <i>Going Concern</i>	73
4.2.3	Rotasi Auditor Sebagai Pemoderasi Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Opini Audit <i>Going Concern</i>	75
4.2.4	Rotasi Auditor Sebagai Pemoderasi Pengaruh <i>Financial Distress</i> Terhadap Opini Audit <i>Going Concern</i>	76
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....		79
5.1	Kesimpulan	79
5.2	Keterbatasan Penelitian.....	79
5.3	Saran	80
Daftar Pustaka.....		81
LAMPIRAN-LAMPIRAN		87

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Ringkasan Research Gap	10
Tabel 1. 2 Data perusahaan bernotasi khusus yang sedang disuspensi.....	11
Tabel 2. 1 Ringkasan Penelitian Terdahulu.....	30
Tabel 3. 1 Operasionalisasi Variabel.....	50
Tabel 3. 2 Kriteria Pengambilan Sampel	53
Tabel 3. 3 Daftar Sampel Penelitian	53
Tabel 4. 1 Perusahaan Sektor Infrastruktur.....	62
Tabel 4. 2 Klasifikasi Perolehan Opini Audit Going Concern.....	63
Tabel 4. 3 Statistik Deskriptif Variabel Ukuran Perusahaan	64
Tabel 4. 4 Statistik Deskriptif Variabel Financial Distress.....	65
Tabel 4. 5 Statistik Deskriptif Variabel Rotasi Auditor	65
Tabel 4. 6 Statistik Deskriptif Variabel Opini Audit Going Concern.....	66
Tabel 4. 7 Overall Fit Test Model.....	67
Tabel 4. 8 Uji Nagelkerke R ²	67
Tabel 4. 9 Uji Kelayakan Model Regresi.....	68
Tabel 4. 10 Hasil Uji Signifikan Parsial	69
Tabel 4. 11 Hasil Uji Moderasi.....	70

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran.....	45
-------------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Hasil Perhitungan Ukuran Perusahaan Perusahaan Sektor Infrastruktur Tahun 2014-2021	87
Lampiran 2 Data Hasil Perhitungan Financial Distress Perusahaan Sektor Infrastruktur Tahun 2014-2021	93
Lampiran 3 Data Rotasi Auditor Perusahaan Sektor Infrastruktur Tahun 2014-2021	99
Lampiran 4 Data Penerimaan Opini Audit Going Concern Perusahaan Sektor Infrastruktur Tahun 2014-2021	105

Daftar Pustaka

- Al-Thuneibat, A. A., Al Issa, R. T. I., & Ata Baker, R. A. (2011). Do audit tenure and firm size contribute to audit quality?: Empirical evidence from Jordan. *Managerial Auditing Journal*, 26(4), 317–334. <https://doi.org/10.1108/02686901111124648>
- Al'adawiah, R., Julianto, W., & Sari, R. (2020). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Audit Tenur, Dan Pertumbuhan Perusahaan Terhadap Opini Audit Going Concern. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Kesatuan*, 8(3), 349–360. <https://doi.org/10.37641/jiakes.v8i3.387>
- Altman, E. I., & Hotchkiss, E. (2006). *Corporate Financial Distress and Bankruptcy* (3rd ed.). John Wiley & Sons.
- Andyny, R. D. (2017). Pengaruh Ukuran Perusahaan , Audit Tenure Dan Reputasi Kap Terhadap Opini Audit Going Concern Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Barang Konsumsi Periode 2014-2015. *Simki-Economic*, 01(02), 12.
- Aprilia, R., & Effendi, B. (2019). Pengaruh Pergantian Manajemen, Kepemilikan Publik dan Financial Distress terhadap Auditor Switching. *STATERA: Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 1(1), 61–75. <https://doi.org/10.33510/statera.2019.1.1.61-75>
- Arens, A. A., Elder, R. J., Beasley, M. S., & Hogan, C. E. (2014). *Auditing and Assurance Services: An Integreted Approach* (Sixteenth). Pearson Education.
- Aricksa, D. J. (2019). Analisis Pengaruh Ukuran Perusahaan, Financial Distress Dan Audit Fee Terhadap Auditor Switching Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Periode Tahun 2015-2019. *TESIS*.
- Chandra, I., Cianata, S., Rahmi, N. U., Zai, F. S., Alvina, A., & Batubara, M. (2019). Pengaruh Kualitas Audit, Debt Default (Kegagalan Hutang) dan Ukuran Perusahaan terhadap Penerimaan Opini Audit Going Concern pada Subsektor Perusahaan Tekstil & Garment Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia pada Periode 2014-2017. *Owner*, 3(2), 289. <https://doi.org/10.33395/owner.v3i2.124>
- Damanhuri, A. G., & Putra, I. M. P. D. (2020). Pengaruh Financial Distress, Total Asset Turnover, dan Audit Tenure pada Pemberian Opini Going Concern. *E-Jurnal Akuntansi*, 30(9), 2392–2402.

<https://doi.org/10.24843/eja.2020.v30.i09.p17>

- Dewi, D. A. N. S., & Latrini, M. Y. (2018). Pengaruh Financial Distress dan Debt Default pada Opini Audit Going Concern. *E-Jurnal Akuntansi*, 22(2), 1223–1252. <https://doi.org/10.24843/EJA.2018.v22.i02.p15>
- Effendi, B. (2019a). Kondisi Keuangan, Opinion Shopping dan Opini Audit Going Concern pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di BEI. *STATERA: Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 1(1), 34–46. <https://doi.org/10.33510/statera.2019.1.1.34-46>
- Effendi, B. (2019b). Kualitas Audit, Kondisi Keuangan, Ukuran Perusahaan dan Penerimaan Opini Audit Going Concern. *Owner*, 3(1), 9–15. <https://doi.org/10.33395/owner.v3i1.80>
- Ghozali, Imam. 2018. Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS Edisi Kesembilan. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Harahap, Sofyan Syafri. 2007. Analisis Kritis Atas Laporan Keuangan. Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada
- Haalisa, S. N., & Inayati, N. I. (2021). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Audit Tenure, Kualitas Audit, Dan Audit Report Lag Terhadap Opini Audit Going Concern. *Review of Applied Accounting Research (RAAR)*, 1(1), 29. <https://doi.org/10.30595/raar.v1i1.11721>
- Hidayati, W. N. (2018). Pengaruh Audit Delay, Reputasi Auditor, Pergantian Manajemen, Financial Distress, Pertumbuhan Perusahaan Dan Kepemilikan Publik Terhadap Auditor Switching Pada Perusahaan Manufaktur Go Public Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2010-2015. *Economic, Accounting, Management and Bussines*, 1(4), 461–470. <https://doi.org/10.5281/zenodo.1437016>
- IAPI. (2021). Standar Profesional Akuntan Publik. In *Standar Profesional Akuntan Publik* (Vol. 570, Issue Revisi).
- Izazi, D., & Arfianti, R. I. (2019). Pengaruh Debt Default, Financial Distress, Opinion Shopping Dan Audit Tenure Terhadap Penerimaan Opini Audit Going Concern. *Jurnal Akuntansi*, 8(1), 1–14. <https://doi.org/10.46806/ja.v8i1.573>
- Jensen, C., & Meckling, H. (1976). Theory Of The Firm : Managerial Behavior ,

- Agency Costs And Ownership Structure. *North Holland Publishing Company*, 3, 305–360.
- Kesumojati, S. C. I., Widyastuti, T., & Darmansyah, D. (2017). Pengaruh Kualitas Audit, Financial Distress, Debt Default Terhadap Penerimaan Opini Audit Going Concern. *JIAFE (Jurnal Ilmiah Akuntansi Fakultas Ekonomi)*, 3(1), 62–76. <https://doi.org/10.34204/jiafe.v3i1.434>
- Kurniawan, A. W., & Puspitaningtyas, Z. (2016). *Metode Penelitian Kuantitatif*.
- Kusumaningrum, Y., & Zulaikha. (2019). Analisis Pengaruh Ukuran Perusahaan, Likuiditas dan Leverage Terhadap Penerimaan Opini Audit Going Concern (Studi Kasus Seluruh Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI tahun 2016-2017). *Diponegoro Journal of Accounting*, 8(4), 1–12.
- Kusumayanti, N. P. E., & Widhiyani, N. L. S. (2017). Pengaruh Opinion Shopping, Disclosure Dan Reputasi Kap Pada Opini Audit Going Concern. *E-Jurnal Akuntansi*, 18(3), 2290–2317.
- Lestari, P., & Prayogi, B. (2017). Pengaruh Finacial Distress , Disclosure , dan Opini Audit Tahun Sebelumnya Terhadap Opini Audit Going Concern. *Profita*, 10(3), 388–398.
- Melistiari, N. K. M., Suryandari, N. N. A., & Putra, G. B. B. (2021). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Kondisi Keuangan, Kualitas Audit, Manajemen Laba Dan Opini Audit Tahun Sebelumnya Terhadap Opini Audit Going Concern. *Jurnal Kharisma*, 3(1), 1–10. <https://e-journal.unmas.ac.id/index.php/kharisma/article/view/1664>
- Minerva, L., Sumeisey, V. S., Stefani, Wijaya, S., & Lim, C. A. (2020). Pengaruh Kualitas Audit, Debt Ratio, Ukuran Perusahaan, Audit Lag Terhadap Opini Audit Going Concern. *OWNER: Riset & Jurnal Akuntansi*, 1(2), 206–221. <https://doi.org/10.55983/inov.v1i2.118>
- Peraturan Pemerintah Republik Indonesia Nomor 20 Tahun 2015 tentang Praktik Akuntan Publik
- Qintharah, Y. N., & Utami, F. L. (2021). The Effect of Company Size and Financial Distress on Going Concern Audit Opinions With Opinion Shopping as Moderation Variables. *Jurnal Ilmiah Manajemen Dan Bisnis*, 22(2), 1–19. <https://doi.org/10.21512/tw.v22i2.7072>

- Radi, D. O., Wijaya, S. Y., & Julianto, W. (2020). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Masa Audit Dan Gagal Bayar Terhadap Opini Audit Going Concern. *Jurnal Syntax Admiration*, 1(7), 821–834. <https://doi.org/10.46799/jsa.v1i7.136>
- Riyanto, S., & Hatmawan, A. A. (2020). *Metode Riset Penelitian Kuantitatif* (p. 373).
- Sadirin, A., Diatmika, I. P. G., & Dewi, P. E. D. M. (2018). Pengaruh Financial Distress, Perkara Pengadilan, dan Kepemilikan Manajerial terhadap Penerimaan Opini Audit Going Concern (Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2016). *JIMAT (Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi) Undiksha*, 8(2). <https://ejournal.undiksha.ac.id/index.php/S1ak/article/view/14604>
- Saputra, E., & Kustina, K. T. (2018). Analisis Pengaruh Financial Distress, Debt Default, Kualitas Auditor, Auditor Client Tenure, Opinion Shopping Dan Disclosure Terhadap Penerimaan Opini Audit Going Concern Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Universitas Pendidikan Nasional, Bali*, 10(1), 52–62.
- Sastrawan, A. R. K., & Badera, I. D. N. (2018). *Anteseden Ketepatanwaktuan Publikasi Laporan Keuangan dengan Financial Distress sebagai Pemoderasi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Udayana (Unud), Bali – Indonesia tentang kinerja suatu perusahaan dan digunakan dalam pengambilan keputusan laporan*. 22, 914–942.
- Setiawan, A. (2017). Auditor Switching Sebagai Pemoderasi Pengaruh Financial Distress dan Leverage Terhadap Opini Audit Going Concern (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011-2015. *Eprints UNPAM*.
- Syahputra, F., & Yahya, M. R. (2017). Pengaruh Audit Tenure, Audit Delay, Opini Audit Tahun Sebelumnya dan Opinion Shopping Terhadap Penerimaan Opini Audit Going Concern pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2015. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Akuntansi (JIMEKA)*, 2(3), 2–9.
- Tandepadang, E. M., Majidah, & Yudowati, S. P. (2017). Analisis Determinan Opini Audit Going Concern (Studi Pada Perusahaan Non Keuangan yang

- Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2015). *E-Proceeding of Management*, 4(3), 2585–2591.
- Teoh, S. H. (1992). Auditor Independence, Dismissal Threats, and the Market Reaction to Auditor Switches. *Journal of Accounting Research*, 30(1), 1. <https://doi.org/10.2307/2491089>
- Widyanti, A. A. S. I. A., & Badera, I. D. N. (2016). Reputasi Auditor Sebagai Pemoderasi Pengaruh Financial Distress Pada Auditor Switching. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 16(3), 1800–1828.
- Yanti, N. P. P. E., & Dwirandra, A. A. N. B. (2019). Opinion Shopping Sebagai Pemoderasi Pengaruh Financial Distress Pada Opini Audit Going Concern. *E-Jurnal Akuntansi*, 26, 111–145. <https://doi.org/10.24843/eja.2019.v26.i01.p05>
- Yuliyani, N. M. A., & Erawati, N. M. A. (2017). Pengaruh Financial Distress, Profitabilitas, Leverage dan Likuiditas Pada Opini Audit Going Concern. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 19(2), 1490–1520. <https://ojs.unud.ac.id/index.php/Akuntansi/article/view/28457/18712>
- Yusuf, A. M. (2017). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan Penelitian Gabungan*.

Sumber Berita:

- CNBC Indonesia. (2020). *12 Tahun Masih Tekor, Smartfren Cetak Rugi Q3 Ro 1,75 T*. Jakarta: CNBC Indonesia. Diambil kembali dari <https://www.cnbcindonesia.com/market/20201116142722-17-202151/12-tahun-masih-tekor-smartfren-cetak-rugi-q3-rp-175-t>
- CNBC Indonesia. (2021). *Nasib BTEL: Aset Cuma 4,5M, Tapi Utang Rp 9,67T*. Jakarta: CNBC Indonesia. Diambil kembali dari <https://www.cnbcindonesia.com/market/20210118113837-17-216772/nasib-btel-aset-cuma-rp-45-m-tapi-utang-rp-967-t>
- CNBC Indonesia. (2021). *Rugi 7.4 Triliun di 2020. Modal & Kas Waskitaa Karya Menguap*. Jakarta: CNBC Indonesia. Diambil kembali dari <https://www.cnbcindonesia.com/market/20210331210449-17-234526/rugi-74-triliun-di-2020-modal-kas-waskita-karya-menguap>

CNN Indonesia. (2021). *BEI Sebut 12 Emiten Terancam Delisting*. Jakarta: CNN Indonesia. Diambil kembali dari <https://www.cnnindonesia.com/ekonomi/20211115073236-92-721125/bei-sebut-12-emiten-terancam-delisting>

KumparanBisnis. (2021). *Kinerja BUMN Infrastruktur: Waskita & HK Rugi; PTPP, WIKA, ADHI Masih Cetak Laba*. Jakarta: KumparanBisnis. Diambil kembali dari <https://kumparan.com/kumparanbisnis/kinerja-bumn-infrastruktur-waskita-and-hk-rugi-ptpp-wika-adhi-masih-cetak-laba-1vWxgEbcfVL>

Medcom.id. (2021). *Alokasi Anggaran Infrastruktur Terbesar Kedua dalam APBN 2021*. Jakarta: Medcom.id. Diambil kembali dari <https://www.medcom.id/ekonomi/makro/9K55y4PK-alokasi-anggaran-infrastruktur-terbesar-kedua-dalam-apbn-2021>