

## Pengaruh Pertumbuhan Perusahaan, Likuiditas, Ukuran Perusahaan, Dan Profitabilitas Terhadap Opini Audit Going Concern

Novita Wulandari<sup>1\*</sup>, Ikhlasul Khair<sup>2</sup>

<sup>1,2</sup>. Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Tri Bhakti, Bekasi, Indonesia

Email: [2ikhlasulkhair2502@gmail.com](mailto:2ikhlasulkhair2502@gmail.com)

\*correspondingauthor e-mail: [1novita.wlndrrr0901@gmail.com](mailto:1novita.wlndrrr0901@gmail.com)

| Article Info                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Abstract                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>Keywords:</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>○ Company Growth</li><li>○ Liquidity</li><li>○ Firm Size</li><li>○ Profitability</li><li>○ Opini Audit Going Concern</li></ul>                                                                                                                                                                                      | <p><b>Purpose</b> – This study aims to determine the effect of and Company Growth, Liquidity, Firm Size, and Profitability on Opini Audit Going Concern</p> <p><b>Design/methodology/approach</b> – This research uses quantitative data, the sample in this study is the Property and Real Estate sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange in the 2017-2022 in the period as many as 19 companies. The analysis technique used to test the hypothesis is multiple regression analysis using Eviews 9 software.</p> <p><b>Findings</b> – The results of this study indicate that the Company Growth variable has a positive and statistically insignificant effect on the Opini Audit Going Concern, the Liquidity variable has a positive and statistically insignificant effect on the Opini Audit Going Concern, Firm Size has a negative and statistically significant effect on the Opini Audit Going Concern, Profitability has a positive and statistically insignificant effect on Opini Audit Going Concern.</p> <p><b>Research limitations/implications</b> – This study discusses Opini Audit Going Concern and other factors such as Company Growth, Liquidity, Firm Size and Profitability which focus on Property and Real Estate sector companies</p> |
| Article History                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <p>Received: : 26-02-2018</p> <p>Revised : 08-09-2018</p> <p>Accepted : 09-09-2018</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|  <p>Copyright: © 2026 by the authors. Submitted for possible open access publication under the terms and conditions of the Creative Commons Attribution (CC BY SA) license (<a href="https://creativecommons.org/licenses/by-sa/4.0/">https://creativecommons.org/licenses/by-sa/4.0/</a>)</p> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |

## PENDAHULUAN

Bursa Efek Indonesia atau bisa disebut dengan IDX merupakan gabungan antara Bursa Efek Jakarta dan Bursa Efek Surabaya. Penggabungan ini dilakukan pada tahun 2007. Pada tahun 2021 BEI Resmi mengganti klasifikasi industri yang sebelumnya menggunakan *Jakarta Stock Classification* (JASICA) menjadi IDX-IC terdiri dari 12 sektor yang salah satu sektor tersebut yaitu *Property* dan *Real Estat*. Sektor *Property* dan *Real Estat* (Pengembangan Jasa Tanah dan Bangunan) merupakan salah satu sektor yang ada pada klasifikasi dan sudah mulai terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada awal tahun 1968.

Sektor *Property* dan *Real Estat* adalah perusahaan industri yang bergerak dibidang pengembangan jasa dengan memberikan fasilitas- fasilitas pada pembangunan kawasan yang dinamis. Sektor yang dihasilkan pada perusahaan industri ini ialah dapat berupa perumahan, apartemen, gedung, perkantoran dan pusat perbelanjaan. Dalam hal Prospek, Jumlah

penduduk Indonesia yang terus meningkat dan berkembang lebih baik dalam pembangunan gedung, perkantoran, jalan dan lain sebagainya. Sehingga itu semua menjadi peluang bagi investor untuk menginvestasikan dananya ke dalam perusahaan sektor *Property* dan *Real Estat*. Hal tersebut menjadi alasan bagi penulis memilih sektor *Property* dan *Real Estat* karena investasi dibidang *Property* dan *Real Estat* pada umumnya bersifat jangka panjang dan akan bertambah sejalan dengan pertumbuhan ekonomi dan diyakini dengan salah satu investasi yang menjanjikan.

Sektor *Property* dan *Real Estat* ini banyak melibatkan pelaku ekonomi. Mulai dari pengembang (*Developer*), kontraktor, pekerja konstruksi, investor (*Homeowner*), penyewa (*Renter*), dan lembaga keuangan. Pada tahun 2021, sektor properti dapat disebut baru mulai pulih dan pertumbuhannya pun masih sangat terbatas. Selama 9 bulan pertama 2021, sektor *Real Estate* dan konstruksi baru tumbuh masing-masing 2,40% (*year on year/yoy*) dan 2,43% (*yoy*). Ini terlihat, selama 9 bulan pertama tahun 2021, konsumsi rumah tangga (RT) belum pulih dan baru tumbuh 1,50% (*yoy*).



**Gambar 1. 1.** Pertumbuhan ekonomi 9 bulan pertama tahun 2021

Sumber: <https://www.cnbcindonesia.com/opini/20211220113050-14-300546/outlook>

Salah satu faktor yang turut mendukung pertumbuhan sektor properti tersebut adalah sokongan dari pemerintah dan Bank Indonesia (BI). Sejak Maret 2021, pemerintah memberlakukan insentif berupa Pajak Pertambahan Nilai Ditanggung Pemerintah (PPN DTP) terhadap setiap pembelian rumah tapak atau unit hunian rumah susun dengan harga jual paling tinggi Rp5 miliar.

Kasus *Scarring effect* di sektor properti yakni suatu kinerja pada sektor properti selama dua tahun terakhir sangat terdampak oleh pandemi Covid-19. Seiring dengan aktivitas perekonomian yang lemah, terutama di 2020 kinerja sektor properti juga turut ikut melemah. Secara korporasi, hal ini terlihat dari indikator keuangan seperti rasio solvabilitas, rasio likuiditas, rasio *turn over* dan rasio profitabilitas yang mengalami pelemahan. Di tahun 2021 ini, korporasi di sektor properti mengalami (*scarring effect*) yang perlu dipulihkan sebagai dampak dari aktivitas usaha selama tahun 2020. Kelangsungan usaha perusahaan *Property* dan *Real Estat* berpengaruh terhadap perekonomian karena secara tidak langsung *Going Concern* perusahaan *Property* dan *Real Estat* ikut mendorong peningkatan perekonomian.

Berdasarkan data dari BI, rasio solvabilitas dari korporasi-korporasi properti yang listed di Bursa Efek Indonesia (BEI) memperlihatkan terdapat peningkatan rasio utang terhadap ekuitas (*Debt to Equity Ratio/DER*) maupun rasio utang terhadap aset (*Debt to Asset*

Rasio/DAR).



Sumber: Bank Indonesia, Diolah *The Indonesia Economic Intelligence*

**Gambar 1. 2.** Rasio solvabilitas emiten properti

Sumber: <https://www.cnbcindonesia.com/opini/20211220113050-14-300546/outlook>

Kenaikan rasio utang ini terjadi karena komitmen utang telah terealisasi, di sisi lain ekuitas dan aset tidak mengalami peningkatan bahkan justru menurun seiring dengan menurunnya penjualan dan laba. Penjualan dan profitabilitas yang menurun menyebabkan kondisi likuiditas korporasi properti juga mengalami tekanan, terutama selama tahun 2020.



Sumber: Bank Indonesia, Diolah *The Indonesia Economic Intelligence*

**Gambar 1. 3.** Rasio likuiditas emiten properti

Sumber: <https://www.cnbcindonesia.com/opini/20211220113050-14-300546/outlook>

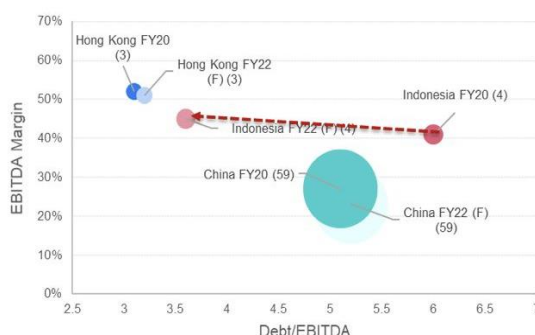
Namun yang menarik, pelemahan kinerja di sektor properti tersebut ternyata bertolak belakang dengan perkembangan harga rumah. Logikanya, bila sektor properti melemah bahkan terkonstraksi semestinya harga properti juga ikut melemah atau turun. Namun justru sebaliknya, harga properti hampir di berbagai kawasan, baik negara-negara maju maupun negara-negara berkembang masih mengalami kenaikan.



**Gambar 1. 4.** Residential Property Prices ( Real)- %Yoy Changes

Sumber: <https://www.cnbcindonesia.com/opini/20211220113050-14-300546/outlook>

Kondisi ini berbeda dengan di Indonesia, dimana harga properti praktis tidak mengalami kenaikan selama masa pandemi. *Outlook* pada Sektor properti 2022, sektor properti juga diperkirakan akan mengalami pemulihan. Tahun 2022, diperkirakan pertumbuhan ekonomi Indonesia lebih tinggi dibanding tahun 2021. IMF, dalam *outlook*-nya pada Oktober lalu, memproyeksikan pertumbuhan ekonomi Indonesia di 2022 akan mencapai 5,9% lebih tinggi dibanding proyeksi pertumbuhan ekonomi di tahun 2021 ini sebesar 3,2%. Sejumlah analisis juga memproyeksikan kondisi sektor properti. Lembaga pemeringkat *Moody's*, misalnya, memproyeksikan kondisi korporasi sektor properti membaik di 2022 khususnya perbaikan pada posisi *leverage*-nya.



**Gambar 1. 5.** Leverage dan ebitda- korporasi properti di sejumlah negara

Sumber : <https://www.cnbcindonesia.com/opini/20211220113050-14-300546/outlook>

Perbaikan posisi *leverage* ini antara lain dipengaruhi oleh membaiknya penjualan dan profitabilitas sehingga korporasi mampu memupuk aset dan memperbaiki posisi permodalannya.

Sektor properti tidak hanya membutuhkan pertumbuhan, tetapi juga memerlukan stabilitas terutama dari sisi harganya. Pertumbuhan diperlukan terutama untuk menjaga kelangsungan usaha (*going concern*) sektor properti, terutama untuk menyembuhkan *scarring effect* akibat krisis pandemi Covid-19. Prasyarat untuk mendorong pertumbuhan sektor properti kuncinya adalah dengan mendorong pertumbuhan konsumsi rumah tangga (RT). Korelasi kinerja pertumbuhan konsumsi RT dengan pertumbuhan sektor properti ini terlihat cukup kuat selama tahun 2021 ini. Terlihat bahwa ketika pertumbuhan konsumsi RT rendah juga diikuti oleh pertumbuhan sektor properti yang rendah pula. Oleh karenanya, untuk mendorong pertumbuhan sektor properti, maka pertumbuhan konsumsi RT perlu dipulihkan.

Strategi memulihkan pertumbuhan konsumsi RT beragam caranya. Pertama, dengan mengembalikan daya beli dengan memulihkan pendapatan rumah tangga. Kedua, adalah melalui insentif pemerintah. Insentif tersebut berupa penurunan pajak, seperti yang diberikan pemerintah saat ini melalui PPN DTP. Kemudian, untuk memberikan kemudahan masyarakat memiliki rumah, kelonggaran LTV/FTV properti diberikan oleh BI. Kedua kebijakan terlihat memberikan hasil yang nyata bagi antusiasme warga untuk membeli rumah. Kredit kepemilikan rumah (KPR) pun meningkat karena banyak warga yang memanfaatkan insentif

PPN DTP dan kelonggaran LTV/FTV untuk setiap pembelian rumah baru. Kredit properti pun meningkat relatif tinggi, dimana pada September 2021 lalu, KPR rumah tinggal tumbuh 9,32% (year on year/yoy), bahkan KPR apartemen tumbuh 10,93% (yoy).

Bila pemulihan ekonomi berlanjut, sektor properti (yang didalamnya meliputi pelaku usaha, pekerja dan konsumennya) juga akan turut pulih. Kita optimis bahwa di tahun 2022 kondisinya akan semakin lebih baik seiring dengan penanganan Covid-19 yang juga memperlihatkan perkembangan yang semakin positif.

Ada beberapa faktor yang mempengaruhi *Opini Audit Going Concern* yaitu Pertumbuhan Perusahaan, Likuiditas, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Opini Audit Sebelumnya, *Debt Default*, *Opinion Shopping*, Kualitas Audit, *Audit Tenure*, Solvabilitas, Kondisi Keuangan, *Audit Lag*, Rasio Pasar, *Leverage*, Reputasi Auditor, *Disclosure*, Kompleksi Audit, Likuiditas dan *Disclosure*, Kesulitan Keuangan Perusahaan, Aktivitas, *Good Corporate Governance*. Seperti penelitian terdahulu, yaitu (Al'adawiah et al., 2020; N. Anggraini et al., 2021; Y. Anggraini et al., 2021; Bintang et al., 2019; Fauzy & Kusumadewi, 2022; Fitri & Sumunar, 2023; Haalisa & Inayati, 2021; Halim, 2021; Hariyani et al., 2021; Haryanto & Sudarno, 2019; Khamisyahni & Amin, 2023; Kimberli & Kurniawan, 2021; Kusumaningrum & Zulaikha, 2019; Lisnawati & Syafril, 2021; Listyaningrum & Sofie, 2022; Meliyana & Kusumawati, 2022; Miraningtyas & Yudowati, 2019; Muslimah & Triyanto, 2019; Naziah & Nyale, 2022; Oktaviana & Karnawati, 2020; Pardede, 2022; Parhusip et al., 2021; Purnadewi et al., 2022; Putra et al., 2021; Putri et al., 2023; Santoso et al., 2019; D. N. Sari & Handayani, 2022; P. C. Sari, 2020; Setiawan et al., 2021; Sianturi & Jhon, 2022; Sih Kusumawhardany & Adelia, 2023; Soneta & Wijaya, 2023; Sugiharto et al., 2022; Surya et al., 2021; Syamsuddin, 2023; Uly & Anita Wahyu Indrasti, 2020; Widyastuti & Efrianti, 2021; Zalogo et al., 2022; Zandra & Rahmaita, 2021).

Faktor Pertumbuhan Perusahaan yang mempengaruhi *Opini Audit Going Concern* karena Pertumbuhan Perusahaan adalah suatu kemampuan perusahaan yang mengukur seberapa cepat perusahaan dapat meningkatkan penjualan, aset, laba, ataupun ukuran lainnya bertujuan untuk mempertahankan posisi ekonominya dan timbulnya opini yang dikeluarkan oleh auditor mengenai keberlangsungan usaha (Pertiwi & Nustini, 2023). Faktor ini memiliki pengaruh negatif terhadap *Opini Audit Going Concern* yang artinya semakin tinggi pertumbuhan perusahaan maka kemungkinan semakin kecil auditor mengeluarkan opini audit going concern. Hal ini sejalan dengan penelitian terdahulu (Kimberli & Kurniawan, 2021; Listyaningrum & Sofie, 2022; Muslimah & Triyanto, 2019; Naziah & Nyale, 2022; Uly & Anita Wahyu Indrasti, 2020; Widyastuti & Efrianti, 2021) Pertumbuhan Perusahaan berbanding terbalik dengan hasil penelitian terdahulu yang berpengaruh positif terhadap *Opini Audit Going Concern* (Al'adawiah et al., 2020; Khamisyahni & Amin, 2023; Parhusip et al., 2021; Setiawan et al., 2021).

Faktor Likuiditas yang mempengaruhi *Opini Audit Going Concern* karena Likuiditas mengukur kemampuan perusahaan untuk memenuhi kewajiban lancar, seperti hutang lancar, bunga dan pajak, hutang jangka pendek. Hal tersebut memungkinkan perusahaan mengalami kebangkrutan atau gagal bayar dan mengancam keberlangsungan usaha. Likuiditas memiliki pengaruh negatif terhadap *Opini Audit Going Concern* yang artinya semakin kecil likuiditas maka semakin kecil kemampuan perusahaan untuk memenuhi

kewajiban jangka pendeknya dan kemungkinan perusahaan mengalami kebangkrutan maka auditor akan memberikan opini terhadap keberlangsungan usaha (*going concern*). Hal ini sejalan dengan penelitian terdahulu (Fitri & Sumunar, 2023; Haryanto & Sudarno, 2019; Miraningtyas & Yudowati, 2019; Purnadewi et al., 2022; D. N. Sari & Handayani, 2022; Tanusdjaja & Felix, 2020). Faktor ini berbanding terbalik dengan hasil penelitian terdahulu yang berpengaruh positif terhadap *Opini Audit Going Concern* (Bintang et al., 2019; Lisnawati & Syafril, 2021; Putra et al., 2021; P. C. Sari, 2020).

Faktor Ukuran Perusahaan yang mempengaruhi *Opini Audit Going Concern* karena Ukuran Perusahaan mencerminkan tingkat kompleksitas, risiko dan kualitas laporan keuangan perusahaan dengan pernyataan semakin besar ukuran perusahaan semakin kecil juga kemungkinan perusahaan menerima *opini audit going concern*. Bahwa perusahaan besar cenderung memiliki sumber daya, reputasi dan diversifikasi yang lebih baik daripada perusahaan kecil, sehingga dapat mengurangi risiko kegagalan usaha (Ginting & Tarihoran, 2017). Ukuran Perusahaan tidak berpengaruh terhadap *Opini Audit Going Concern* karena tidak semua keberlangsungan usaha (*going concern*) diukur dengan kondisi keuangan perusahaan saja, tetapi mengukur strategi bisnis, sektor industri maupun kebijakan akuntansi. Hal tersebut penelitian yang sejalan dengan penelitian terdahulu (Halim, 2021; Kusumaningrum & Zulaikha, 2019; Oktaviana & Karnawati, 2020; Pardede, 2022; Santoso et al., 2019; Syamsuddin, 2023). Ukuran Perusahaan berbanding terbalik dengan hasil penelitian terdahulu yang berpengaruh terhadap *Opini Audit Going Concern* (Haalisa & Inayati, 2021; Hariyani et al., 2021; Putra et al., 2021; Sih Kusumawhardany & Adelia, 2023).

Faktor Profitabilitas yang mempengaruhi *Opini Audit Going Concern* karena profitabilitas mencerminkan kinerja perusahaan dalam mengelola sumber daya yang dimiliki profitabilitas yang negatif, maka perusahaan akan mengalami kesulitan untuk membayar kewajiban jangka pendek dan jangka panjangnya, serta untuk mempertahankan modal kerja yang cukup. Hal ini dapat menimbulkan keraguan atas kelangsungan hidup perusahaan di masa depan. Profitabilitas yang memiliki pengaruh negatif terhadap *Opini Audit Going Concern* yang artinya semakin efektif pengelolaan aset dan besar laba yang dihasilkan perusahaan, maka semakin baik kinerja perusahaan dan mampu untuk memenuhi kewajiban perusahaan maka semakin kecil auditor memberikan opini yang negatif terhadap keberlangsungan usaha (*going concern*). Hal tersebut penelitian yang sejalan dengan penelitian terdahulu (Fauzy & Kusumadewi, 2022; Meliyana & Kusumawati, 2022; Sianturi & Jhon, 2022; Soneta & Wijaya, 2023; Sugiharto et al., 2022; Surya et al., 2021; Zandra & Rahmaita, 2021).

Berdasarkan fenomena yang ada beserta penelitian terdahulu antar variabel. Maka penulis termotivasi melakukan penelitian pada jenis perusahaan sektor *Property* dan *Real Estat* serta untuk mengetahui apakah Pertumbuhan Perusahaan, Likuiditas, Ukuran Perusahaan dan Profitabilitas dapat mempengaruhi *Opini Audit Going Concern*, khususnya pada perusahaan sektor *Property* dan *Real Estat* pada periode 2017-2022. Oleh karena itu, penulis tertarik untuk melakukan penelitian dengan judul **"Pengaruh Pertumbuhan Perusahaan, Likuiditas, Ukuran Perusahaan dan Profitabilitas terhadap *Opini Audit Going Concern*"**

## TINJUAN PUSTAKA

### Teori Keagenan

(Jensen & Meckling, 1976) mendefinisikan teori keagenan sebagai teori hubungan kontak dimana satu orang atau lebih pemilik (prinsipal) melibatkan orang lain yaitu manajer (agen) untuk melakukan suatu layanan atas nama mereka yang melibatkan pendelegasian wewenang pengambilan keputusan kepada agen. Dalam hal ini, prinsipal yang dimaksud ialah investor atau pemegang saham sedangkan agen merupakan manajemen. Agen diberikan wewenang oleh prinsipal guna melakukan kegiatan operasional perusahaan, yang menyebabkan agen lebih banyak memiliki informasi tentang perusahaan dibandingkan dengan pemilik (prinsipal). Informasi tersebut berisi tentang kondisi perusahaan dan informasi inilah yang nantinya dijadikan untuk dasar pengambilan keputusan oleh pemilik (Jensen & Meckling, 1976).

Kaitan teori agensi dengan *Opini Audit Going Concern* adalah Laporan Keuangan yang dihasilkan dan menunjukkan kinerja perusahaan yang digunakan oleh prinsipal sebagai dasar pengambilan keputusan. Manajemen (Agen) pihak yang menghasilkan laporan keuangan dan memiliki keinginan untuk mengoptimalkan kepentingannya, sehingga dimungkinkan agen melakukan manipulasi data atas kondisi perusahaan.

Dengan adanya kemungkinan terhadap agen yang melakukan manipulasi Auditor dianggap sebagai pihak ke-3 yang akan menilai apakah agen melakukan kepentingan tersebut melalui laporan keuangan perusahaan. Auditor juga harus mengungkapkan mengenai *Opini Audit Going Concern* yang dihadapi perusahaan, jika auditor ragu akan kemampuan perusahaan mempertahankan keberlangsungan usahanya.

### Opini Audit Going Concern

(Effendi & Ulhaq, 2021) menyatakan bahwa *Opini Audit Going Concern* adalah opini audit berupa penjelasan yang terdapat pada paragraph "Penekanan Suatu Hal" laporan auditor independen karena adanya keraguan yang besar tentang *going concern*. *Going Concern* yaitu kemampuan perusahaan untuk dapat mempertahankan kegiatan usahanya dan terus berfungsi sebagai entitas bisnis. Laporan audit dengan *unqualified opinion* sebagai inti informasi yang dikomunikasikan selalu bertumpu pada asumsi bahwa perusahaan memenuhi syarat sebagai suatu entitas yang *going concern*.

### Pertumbuhan Perusahaan

*Growth Ratio* merupakan rasio yang menggambarkan kemampuan perusahaan mempertahankan posisi ekonominya ditengah pertumbuhan perekonomian dan sektor usahanya (Kasmir, 2009). Rasio Pertumbuhan ini mengukur persentase pertumbuhan laba perusahaan dari tahun sebelumnya ke tahun berjalan. Formula yang digunakan ( $\text{Laba bersih tahun berjalan} - \text{Laba bersih tahun sebelumnya} : \text{Laba bersih tahun sebelumnya} \times 100\%$ ) (Payamta, 2023).

## Likuiditas

Rasio Lancar adalah ukuran yang umum digunakan atas solvensi jangka pendek, kemampuan suatu perusahaan memenuhi kebutuhan hutang ketika jatuh tempo (Fahmi, 2014a). Adapun yang mengatakan Menurut (Weston & Brigham, 1998) Rasio Lancar adalah angka rasio atau “nisbah” yang diperoleh dengan jalan membagi aktiva lancar dengan kewajiban lancar. Rasio tersebut menunjukkan sampai sejauh mana tagihan-tagihan jangka pendek dari para kreditor dapat dipenuhi dengan aktiva yang diharapkan akan dikonversi menjadi uang tunai dalam waktu yang dekat.

## Ukuran Perusahaan

*Firm Size* merupakan salah satu faktor penentu struktur modal. Riset-riset sebelumnya menunjukkan bahwa intitusi yang lebih besar cenderung lebih terverifikasi dan kurang rentan terhadap biaya kebangkrutan yang mungkin menunjukkan bahwa biaya tersebut akan lebih dimanfaatkan daripada perusahaan kecil (Nengsih, 2023). Ukuran Perusahaan adalah peningkatan dari kenyataan bahwa perusahaan besar akan memiliki kapitalisasi pasar yang besar, nilai buku yang besar dan laba yang tinggi peluang untuk mendapatkan sumber pendanaan dari berbagai sumber, sehingga perusahaan yang lebih besar mampu memperoleh pinjaman dari kreditor akan lebih mudah karena perusahaan memiliki profitabilitas lebih besar (Triyonowati, 2022).

## Profitabilitas

Menurut (Fahmi, 2014b) Rasio Net Profit Margin disebut juga dengan rasio pendapatan terhadap penjualan. Mengenai Profit Margin Joel G.Siegel dan Jae K.Shim mengatakan “Margin laba bersih sama dengan laba bersih dibagi dengan penjualan bersih. ini menunjukkan kestabilan kesatuan untuk menghasilkan perolehan pada tingkat penjualan khusus. Margin laba kotor sama dengan laba kotor dibagi dengan laba bersih. Margin laba yang tinggi lebih disukai karena menunjukkan bahwa perusahaan mendapat hasil yang baik yang melebihi harga pokok penjualan.

Menurut (Hantono, 2018) *Net Profit Margin* menunjukan tingkat keuntungan bersih setelah dikurangi dengan biaya-biaya yang diperoleh dari bisnis atau menunjukkan sejauh mana perusahaan mengelola bisnisnya. Sama dengan *Gross Profit Margin*, perusahaan yang sehat semestinya juga memiliki *Net Profit Margin* yang positif.

## Pengembangan Hipotesis

### Pengaruh Pertumbuhan Perusahaan terhadap *Opini Audit Going Concern*

Pertumbuhan Perusahaan memiliki hubungan keterkaitan dengan teori agensi yakni perusahaan dengan tingkat laba yang stabil dan aman memperoleh banyak pinjaman dan menanggung beban tetap yang lebih tinggi dibandingkan dengan perusahaan yang laba tidak stabil. Pertumbuhan Perusahaan merupakan kemampuan perusahaan untuk mempertahankan keberlangsungan usahanya, jika perusahaan tetap survive maka jumlah laba meningkat secara terus menerus, dan sebaliknya jika jumlah laba perusahaan turun maka

perusahaan tersebut akan mengalami kebangkrutan. Hal ini akan mempengaruhi opini audit, semakin tinggi pertumbuhan perusahaan maka kemungkinan semakin kecil auditor mengeluarkan opini audit going concern. Dalam hasil penelitian oleh (Listyaningrum & Sofie, 2022) Pertumbuhan Perusahaan semakin tinggi pertumbuhan perusahaan maka kemungkinan semakin kecil asumsi yang dikeluarkan auditor terhadap keberlangsungan usaha. Berdasarkan penelitian terdahulu diatas dan penjelasan tentang pengaruh Pertumbuhan Perusahaan terhadap Opini Audit *Going Concern* bahwa berpengaruh negatif atau berlawanan dengan Opini Audit *Going Concern*. Berdasarkan penjelasan yang telah diuraikan tersebut, maka hipotesis yang dapat dibuat yaitu:

**H<sub>1</sub>** = Pertumbuhan Perusahaan berpengaruh negatif terhadap Opini Audit *Going Concern*

### **Pengaruh Likuiditas Terhadap terhadap Opini Audit *Going Concern***

Likuiditas adalah rasio yang mengukur kemampuan perusahaan menggunakan *current ratio* dan melunasi kewajiban jangka pendek menggunakan aktiva perusahaan yang dimiliki. Likuiditas suatu perusahaan berpengaruh terhadap opini audit *going concern*, karena semakin kecil likuiditas maka semakin kecil juga kemampuan perusahaan yang buruk untuk memenuhi kewajiban jangka pendeknya, jika perusahaan mengalami kebangkrutan maka auditor akan memberikan opini negatif terhadap keberlangsungan usaha (*going concern*). Dalam hasil penelitian oleh (D. N. Sari & Handayani, 2022) yang juga menyatakan bahwa jika semakin kecil likuiditas perusahaan maka auditor diharuskan untuk memberikan keterangan mengenai opini audit *going concern*. Dalam hal ini berdasarkan penelitian terdahulu bahwa likuiditas berpengaruh negatif terhadap opini audit *going concern*. Berdasarkan penjelasan yang telah diuraikan tersebut, maka hipotesis yang dapat dibuat yaitu:

**H<sub>2</sub>** = Likuiditas berpengaruh negatif terhadap Opini Audit *Going Concern*

### **Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Opini Audit *Going Concern***

Ukuran perusahaan adalah salah satu faktor yang mempengaruhi hubungan keagenan, karena dapat menimbulkan *agency cost*, yaitu biaya yang dikeluarkan oleh prinsipal untuk mengawasi dan mengontrol perilaku agen agar sesuai dengan tujuan prinsipal. Ukuran perusahaan juga dapat mempengaruhi kemampuan perusahaan untuk mendapatkan sumber pendanaan, baik dari internal maupun eksternal, yang juga dapat menimbulkan konflik kepentingan antara pemilik perusahaan dan pihak kreditur. Ukuran Perusahaan tidak selalu mengukur kondisi keuangan dan kinerja perusahaan, tetapi mengukur strategi bisnis, sektor industri maupun kebijakan-kebijakan akuntansi yang digunakan perusahaan. Oleh karena itu, ukuran perusahaan tidak dijadikan indikator tunggal untuk menilai kemampuan untuk bertahan dalam keberlangsungan usaha. Dalam hasil penelitian oleh (Haalisa & Inayati, 2021) bahwa Ukuran Perusahaan tidak berpengaruh terhadap Opini Audit *Going Concern*. Dan hal ini sejalan dengan penelitian (Halim, 2021; Pardede, 2022; Santoso et al., 2019) Berdasarkan penjelasan yang telah diuraikan tersebut, maka hipotesis yang dapat dibuat yaitu:

**H<sub>3</sub>** = Ukuran Perusahaan berpengaruh positif terhadap Opini Audit *Going Concern*

### **Pengaruh Profitabilitas terhadap Opini Audit *Going Concern***

Dalam teori ini profitabilitas merupakan tujuan dasar dari kontrak antara agen dan

prinsipal. Agen bertanggungjawab untuk mengoptimalkan keuntungan (*Profit*) perusahaan para prinsipal. Namun demikian, Prinsipal menginginkan perusahaan dikelola dengan sebaik baiknya oleh agen sehingga menghasilkan laba. Profitabilitas merupakan rasio yang digunakan untuk mengukur kemampuan perusahaan menghasilkan laba. Profitabilitas berpengaruh negatif terhadap Opini Audit *Going Concern*, Semakin efektif pengelolaan aset dan besar laba yang dihasilkan perusahaan, semakin baik kinerja perusahaan dan mampu untuk memenuhi kewajiban perusahaan maka semakin kecil auditor memberikan atau mengeluarkan opini negatif terhadap keberlangsungan usaha (*Going Concern*). Dalam hasil yang sama juga oleh penelitian (Zalogo et al., 2022) Profitabilitas berpengaruh negatif terhadap penerimaan opini audit *going concern*. Hasil penelitian ini sejalan dengan penelitian oleh (Fauzy & Kusumadewi, 2022; Sugiharto et al., 2022; Surya et al., 2021; Zandra & Rahmaita, 2021) Berdasarkan penjelasan yang telah diuraikan tersebut, maka hipotesis yang dapat dibuat yaitu:

**H<sub>4</sub>** = Pertumbuhan Perusahaan berpengaruh negative terhadap Opini Audit *Going Concern*

## METODOLOGI

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui kemungkinan adanya hubungan mengenai variabel independen Pertumbuhan Perusahaan, Likuiditas, Ukuran Perusahaan, dan Profitabilitas terhadap variabel dependen *Opini Audit Going Concern*. Paradigma penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah positivisme sebagai metode yang tersusun secara sistematis dengan logika deduktif dari dimulainya perumusan hipotesis. Jenis desain penelitian yang digunakan adalah penelitian jenis metode penelitian kuantitatif. Sedangkan Strategi penelitian ini menggunakan studi kasus, dimana studi kasus ini ditujukan untuk menyelidiki dan mempelajari peristiwa atau fenomena tentang sesuatu dan untuk unit analisis menggunakan organisasi dengan keterlibatan peneliti minimal. Adapun desain sampling pada penelitian ini yakni *Non probability* sampling dengan menggunakan *cluster sampling*. Untuk latar belakang, peneliti tidak menemukan intervensi pada penelitian ini (*noncontrived*). Untuk waktu pelaksanaan menggunakan data panel yang merupakan gabungan cross-section dan time series dengan menggunakan analisis data yakni pengujian hipotesis.

**Table 1. Alat ukur dan sumber pengukuran variable**

| Concept     | Variable                         | Alat Ukur                                                                                          | Sumber                                                   |
|-------------|----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Dependent   | <i>Opini Audit Going Concern</i> | $OAGC = a + \beta_1PP + \beta_2Cr + \beta_3Size + \beta_4NPM + \varepsilon$                        | Beaver & Engel, 1996                                     |
| Independent | Pertumbuhan Perusahaan           | $\frac{\text{Growth Ratio}}{\text{Laba tahun berjalan} - \text{Laba tahun sebelumnya}} \times 100$ | (Naziah & Nyale, 2022; Uly & Anita Wahyu Indrasti, 2020) |
|             | Likuiditas                       | $\text{Current Ratio} = \frac{\text{Aset Lancar}}{\text{Hutang Lancar}}$                           | (Haryanto & Sudarno, 2019; P. C. Sari, 2020)             |
|             | Ukuran Perusahaan                | $\text{Ukuran Perusahaan} = \ln (\text{Total Aset})$                                               | (Haalisa & Inayati, 2021; Hariyani et                    |

Profitabilitas

$$Net Profit Margin = \frac{Laba Bersih}{Pendapatan} \times 100\%$$

al., 2021)

(Meliyana &amp; Kusumawati, 2022; Zalogo et al., 2022)

## Populasi

Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan pada sektor *Property* dan *Real Estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini sebanyak 89 perusahaan yang berasal dari Sektor *Property* dan *Real Estate* yang telah dilakukan audit.

## Sampel

Pada penelitian ini menggunakan teknik *Non Probability Sampling* dengan *Cluster Sampling*, bertujuan untuk memudahkan pengambilan sampel dengan cara membagi populasi menjadi beberapa kelompok (*cluster*) pada penelitian. Adapun kriteria yang digunakan untuk memilih sampel adalah sebagai berikut :

1. Perusahaan pada sektor *Property* dan *Real Estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2017-2022.
2. Perusahaan pada sektor *Property* dan *Real Estat* tersebut telah menyampaikan laporan keuangan berturut turut untuk tahun 2017-2022.
3. Perusahaan pada sektor *Property* dan *real estate* yang mengalami kerugian pada tahun 2017-2022.

**Tabel 2. Pengambilan Sampel**

|                                                                                                                                                  |                   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Populasi                                                                                                                                         | 89 Perusahaan     |
| Kriteria                                                                                                                                         |                   |
| 1. Perusahaan <i>Property</i> dan <i>Real Estate</i> yang terdaftar di Bursa Efek Indonsia (BEI) Periode 2017-2022                               | ( 37 Perusahaan ) |
| 2. Perusahaan <i>Property</i> dan <i>real estate</i> yang menerbitkan laporan keuangan atau laporan tahunan berturut turut yaitu tahun 2017-2022 | ( 12 Perusahaan ) |
| 3. Perusahaan <i>Property</i> dan <i>real estate</i> yang mengalami kerugian pada periode tahun 2017-2022                                        | ( 30 Perusahaan ) |
| Sample Perusahaan                                                                                                                                | 10 Perusahaan     |
| Total N adalah 10 x 6 Tahun Penelitian = 60 observasi data                                                                                       | 60 Observasi data |

Berdasarkan kriteria diatas maka perusahaan yang memenuhi syarat dalam penelitian ini sebanyak 10 dari 89 perusahaan sub sektor *Property* dan *Real Estat* selama 6 tahun dari 2017 – 2022.

## Sumber Data

Jenis Penelitian ini menggunakan data sekunder yaitu berupa data keuangan dan data pendukung lainnya pada Perusahaan *Property & Real Estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017 – 2022. Sumber data yang diperoleh dari laporan tahunan pada perusahaan yang terpilih melalui sample yang sesuai kriteria. Data yang didapat bersumber dari [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id) tahun 2017-2022.

## HASIL

Dari hasil penelitian akan diketahui nilai minimum, maksimum, rata rata, dan standar deviasi setiap variabel yang digunakan pada periode pengamatan periode tahun 2017-2022. Berikut adalah tabel hasil statistik deskriptif :

**Tabel 3. Deskriptif Statistik**

|           | PP        | LK       | SIZE     | PF       | OAGC     |
|-----------|-----------|----------|----------|----------|----------|
| Mean      | 68.34046  | 2.830618 | 29.56679 | 0.675437 | 0.900000 |
| Median    | 0.051850  | 2.404900 | 29.70895 | 0.264600 | 1.000000 |
| Maximum   | 1328.573  | 7.194200 | 31.36640 | 8.379700 | 1.000000 |
| Minimum   | -0.990400 | 1.008900 | 27.46080 | 0.002100 | 0.000000 |
| Std. Dev. | 258.3784  | 1.612509 | 1.217966 | 1.506611 | 0.302532 |

Sumber : Data yang diolah (2023)

*Opini Audit Going Concern* memiliki rentang nilai antara terendah 0,00 sampai dengan 1,00 dengan nilai rata-rata sebesar 0,90. Ada beberapa Perusahaan pada sektor *Property Real Estate* Auditor yang tidak mengeluarkan Opini Audit yaitu terjadi pada Ciputra Development Tbk. (CTRA) 2022, Jaya Real Property Tbk. (JRPT) 2022, Kawasan Industri Jababeka Tbk. (KIJA) 2022, Pakuwon Jati Tbk. (PWON) 2022, Suryamas Dutamakmur Tbk. (SMDM) 2022, Summarecon Agung Tbk. (SMRA) 2022.

Pertumbuhan Perusahaan memiliki rentang nilai antara terendah -1,00 sampai dengan 1328,50 dengan nilai rata-rata sebesar 7,0. Perusahaan *Property* dan *Real Estate* dengan nilai Pertumbuhan Perusahaan tertinggi yaitu PT Metropolitan Land Tbk. (MTLA) 2021.

Likuiditas memiliki rentang nilai antara terendah 1,09 sampai dengan 7,20 dengan nilai rata rata sebesar 2,90. Perusahaan *Property* dan *Real Estate* dengan nilai Likuiditas tertinggi yaitu Kawasan Industri Jababeka Tbk. (KIJA) 2017.

Ukuran Perusahaan memiliki rentang nilai antara terendah 27,50 sampai dengan 31,36 dengan nilai rata rata sebesar 30,00 . Perusahaan *Property* dan *Real Estate* dengan nilai Ukuran Perusahaan tertinggi yaitu Ciputra Development Tbk. (CTRA) 2022.

Profitabilitas memiliki rentang nilai antara terendah 0,0021 sampai dengan 8,40 dengan nilai rata rata sebesar 0,70. Perusahaan *Property* dan *Real Estate* dengan nilai Profitabilitas tertinggi yaitu Summarecon Agung Tbk. (SMRA) 2019.

## Pemilihan Model Regresi Data Panel

## 1. Uji Chow

**Tabel 4. Uji Chow**

| Effects Test             | Statistic | d.f.   | Prob.         |
|--------------------------|-----------|--------|---------------|
| Cross-section F          | 1.998364  | (9,46) | <b>0.0612</b> |
| Cross-section Chi-square | 19.800698 | 9      | 0.0192        |

Sumber : Data yang diolah (2023)

Berdasarkan hasil Uji Chow dengan menggunakan *Eviews9* menyatakan bahwa nilai *probability Cross Section F* adalah 0,06 dimana lebih dari nilai taraf signifikansi ( $\alpha = 0,05$ ). Dalam hal ini artinya model terbaik yang digunakan adalah *Common Effect Model*.

## 2. Uji Lagrange Multiplier

**Tabel 5. Uji Lagrange Multiplier**

|                      | Cross-section               | Test Hypothesis<br>Time | Both                     |
|----------------------|-----------------------------|-------------------------|--------------------------|
| Breusch-Pagan        | 3.337800<br><b>(0.0677)</b> | 74.96141<br>(0.0000)    | 78.29921<br>(0.0000)     |
| Honda                | -1.826965<br>--             | 8.658026<br>(0.0000)    | 4.830290<br>(0.0000)     |
| King-Wu              | -1.826965<br>--             | 8.658026<br>(0.0000)    | 5.850044<br>(0.0000)     |
| Standardized Honda   | -1.223016<br>--             | 9.185244<br>(0.0000)    | 3.021335<br>(0.0013)     |
| Standardized King-Wu | -1.223016<br>--             | 9.185244<br>(0.0000)    | 4.134141<br>(0.0000)     |
| Gourierious, et al.* | --                          | --                      | 74.96141<br>( $< 0.01$ ) |

\*Mixed chi-square asymptotic critical values:

|     |       |
|-----|-------|
| 1%  | 7.289 |
| 5%  | 4.321 |
| 10% | 2.952 |

Sumber : Data yang diolah (2023)

Berdasarkan hasil Uji Lagrange Multiplier nilai signifikansi pada Both adalah 0,06 dimana hasil ini lebih dari nilai taraf signifikansi ( $\alpha = 0,05$ ). Dalam hal ini artinya model terbaik yang digunakan adalah *Common Effect Model (CEM)*.

## Uji Hipotesis

### 1. Analisis Regresi Berganda

Hasil estimasi regresi data panel menggunakan *Common Effect Model* (CEM) menunjukkan hasil pengujian dengan regresi data panel, maka dari hasil tersebut didapatkan persamaan model sebagai berikut.

$$OAGC = 3,0 + 0,000108 * PP + 0,0042 * LK - 0,072 * SIZE + 0,040 * NPM + \varepsilon$$

### 2. Uji Koefisien Determinasi (R Square)

**Tabel 6. Uji Simultan**

|                    |           |                       |          |
|--------------------|-----------|-----------------------|----------|
| R-squared          | 0.097365  | Mean dependent var    | 0.900000 |
| Adjusted R-squared | 0.031718  | S.D. dependent var    | 0.302532 |
| S.E. of regression | 0.297695  | Akaike info criterion | 0.494161 |
| Sum squared resid  | 4.874231  | Schwarz criterion     | 0.668690 |
| Log likelihood     | -9.824844 | Hannan-Quinn criter.  | 0.562429 |
| F-statistic        | 1.483173  | Durbin-Watson stat    | 1.360557 |
| Prob(F-statistic)  | 0.219859  |                       |          |

Sumber: Data yang diolah (2023)

Berdasarkan tabel 4.8 *R-Squared* menunjukkan nilai 0,097 yang berarti bahwa 9,7% variabel Pertumbuhan Perusahaan, Likuiditas, Ukuran Perusahaan dan Profitabilitas dapat menjelaskan variabel *Opini Audit Going Concern*.

### 3. Uji t (Uji secara parsial)

**Tabel 7. Uji Parsial**

| Variable | Coefficient | Std. Error | t-Statistic | Prob.  |
|----------|-------------|------------|-------------|--------|
| OAGC     | 2.988313    | 0.986503   | 3.029200    | 0.0037 |
| PP       | 0.000108    | 0.000151   | 0.719819    | 0.4747 |
| LK       | 0.004211    | 0.025044   | 0.168142    | 0.8671 |
| SIZE     | -0.072186   | 0.033295   | -2.168084   | 0.0345 |
| PF       | 0.039496    | 0.027854   | 1.417970    | 0.1618 |

Sumber : Data yang diolah (2023)

Hasil pengujian menggunakan *Common Effect Model* (CEM) dapat disimpulkan sebagai berikut:

Variabel independen Pertumbuhan Perusahaan dengan nilai probabilitas  $0,4747/2 = 0,23735$  tidak signifikan pada tingkat  $\alpha = 5\%$  (0,05) dan dilihat dari T hitung > T tabel yakni  $0,719 > 2,015$  yang berarti bahwa hipotesis tidak diterima yakni Pertumbuhan Perusahaan berpengaruh positif terhadap *Opini Audit Going Concern*. Dan secara statistik ditemukan bahwa Pertumbuhan Perusahaan tidak berpengaruh signifikan terhadap *Opini Audit Going Concern*.

Variabel independen Likuiditas dengan nilai probabilitas  $0,8671/2 = 0,43355$  tidak

signifikan pada tingkat  $\alpha = 5\%$  (0,05), dan dilihat dari  $T_{hitung} > T_{Tabel}$  yakni  $0,168 > 2,015$  yang berarti bahwa hipotesis tidak diterima yakni Likuiditas berpengaruh positif terhadap *Opini Audit Going Concern*. Dan secara statistik ditemukan bahwa Likuiditas tidak berpengaruh signifikan terhadap *Opini Audit Going Concern*.

Variabel independen Ukuran Perusahaan dengan nilai probabilitas  $0,0345 / 2 = 0,01725$  signifikan pada tingkat  $\alpha = 5\%$  (0,05), dan dilihat dari  $T_{hitung} > T_{Tabel}$  yakni  $-2,168 > 2,015$  yang berarti bahwa hipotesis diterima yakni Ukuran Perusahaan berpengaruh negatif terhadap *Opini Audit Going Concern*. Dan secara statistik ditemukan Ukuran Perusahaan berpengaruh signifikan terhadap *Opini Audit Going Concern*.

Variabel independen Profitabilitas dengan nilai probabilitas  $0,1618 / 2 = 0,0809$  tidak signifikan pada tingkat  $\alpha = 5\%$  (0,05), dan dilihat dari  $T_{hitung} > T_{Tabel}$  yakni  $1,417 > 2,015$  yang berarti bahwa hipotesis tidak diterima yakni Profitabilitas berpengaruh positif terhadap *Opini Audit Going Concern*. Dan secara statistik ditemukan bahwa Profitabilitas tidak berpengaruh signifikan terhadap *Opini Audit Going Concern*.

## PEMBAHASAN

### Pertumbuhan Perusahaan terhadap Opini Audit Going Concern

Berdasarkan *Agency Teory* bahwa tingkat laba yang stabil memperoleh banyak pinjaman dan menanggung beban tetap yang lebih tinggi dibandingkan dengan perusahaan dengan laba tidak stabil. Teori *agency* tersebut dapat memberikan dampak terhadap kenaikan Pertumbuhan Perusahaan dan Opini Audit Going Concern. Yang berarti bahwa teori *agency* sesuai dengan hasil penelitian ini di Sektor *Property* dan *Real Estate*.

Hal ini sesuai dengan temuan (Setiawan et al., 2021), namun hasil ini juga bertolak belakang dengan temuan (Naziah & Nyale, 2022) yang menyatakan dimana hasil Pertumbuhan Perusahaan tidak memiliki pengaruh terhadap Opini Audit Going Concern.

### Likuiditas terhadap Opini Audit Going Concern

Berdasarkan *Agency Teory* mengidentifikasi dengan manajemen dapat memanipulasi laporan keuangan dengan menyembunyikan kelemahan likuiditas perusahaan untuk mengoptimalkan kepentingannya. Teori *agency* tersebut dapat memberikan dampak terhadap kenaikan Likuiditas dan Opini Audit Going Concern. Yang berarti bahwa teori *agency* sesuai dengan hasil penelitian ini di Sektor *Property* dan *Real Estate*.

Selain itu, Penelitian ini juga di perkuat dengan adanya penelitian (Lisnawati & Syafril, 2021) Hasil penelitian ini tidak sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh (Kusumaningrum & Zulaikha, 2019) yang menyatakan bahwa Likuiditas tidak memiliki pengaruh terhadap Opini Audit Going Concern.

### Ukuran Perusahaan Terhadap Opini Audit Going Concern

Berdasarkan *Agency Teory* menyatakan biaya yang dikeluarkan oleh prinsipal untuk mengawasi dan mengontrol perilaku agen agar sesuai dengan tujuan prinsipal. Ukuran Perusahaan juga dapat mempengaruhi kemampuan perusahaan untuk mendapatkan sumber pendanaan, baik dari internal maupun eksternal, yang juga dapat menimbulkan konflik

kepentingan antara pemilik perusahaan dan pihak kreditur. Teori *agency* tersebut dapat memberikan dampak terhadap kenaikan Ukuran Perusahaan dan Opini Audit Going Concern. Yang berarti bahwa teori *agency* sesuai dengan hasil penelitian ini di Sektor *Property* dan *Real Estate*.

Selain itu, Penelitian ini juga di perkuat dengan adanya penelitian (Putra et al., 2021) Hasil penelitian ini tidak sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh (Hariyani et al., 2021) yang menyatakan bahwa ukuran perusahaan berpengaruh terhadap Opini Audit *Going Concern*.

### **Profitabilitas Terhadap Opini Audit *Going Concern***

Berdasarkan *Agency Teory* ini profitabilitas merupakan tujuan dasar dari kontrak antara agen dan prinsipal. Agen bertanggungjawab untuk mengoptimalkan keuntungan (Profit) perusahaan para prinsipal. Namun demikian, Prinsipal menginginkan perusahaan dikelola dengan sebaik baiknya oleh agen sehingga menghasilkan laba. Teori *agency* tersebut dapat memberikan dampak terhadap kenaikan Profitabilitas dan Opini Audit *Going Concern*. Yang berarti bahwa teori *agency* sesuai dengan hasil penelitian ini di Sektor *Property* dan *Real Estate*.

Selain itu, Penelitian ini juga di perkuat dengan adanya penelitian (N. Anggraini et al., 2021) Hasil penelitian ini tidak sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh (Soneta & Wijaya, 2023) yang menyatakan bahwa Profitabilitas tidak memiliki pengaruh terhadap Opini Audit *Going Concern*.

### **SIMPULAN**

Pertumbuhan Perusahaan berpengaruh positif dan secara statistik tidak signifikan terhadap Opini Audit *Going Concern*. Hal ini dilihat dari tanda positif pada koefisien pada tabel *Common Effect Model* begitu juga terdapat nilai tidak signifikan pada *probability* diatas 0,05. Dari penelitian ini juga ditemukan bahwa  $H_0$  tidak diterima atau hipotesis tidak diterima dilihat dari  $T_{hitung} > T_{tabel}$ . Yang berarti semakin tinggi Pertumbuhan Perusahaan tidak menjamin auditor untuk tidak memberikan Opini Audit *Going Concern* pada perusahaan *Property* dan *Real Estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2017-2022.

Likuiditas berpengaruh positif dan secara statistik tidak signifikan terhadap Opini Audit *Going Concern*. Hal ini dilihat dari tanda positif pada koefisien pada tabel *Common Effect Model* begitu juga terdapat nilai tidak signifikan pada *probability* diatas 0,05. Dari penelitian ini juga ditemukan bahwa  $H_0$  tidak diterima atau hipotesis tidak diterima dilihat dari  $T_{hitung} > T_{tabel}$ . Yang berarti semakin tinggi Likuiditas tidak menjamin auditor untuk tidak memberikan Opini Audit *Going Concern* pada perusahaan *Property* dan *Real Estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2017-2022.

Ukuran Perusahaan berpengaruh negatif dan secara statistik signifikan terhadap Opini Audit *Going Concern*. Hal ini dilihat dari tanda negatif pada koefisien pada tabel *Common Effect Model* begitu juga terdapat nilai signifikan pada *probability* dibawah 0,05. Dari penelitian ini juga ditemukan bahwa  $H_0$  diterima atau hipotesis diterima dilihat dari  $T_{hitung} > T_{tabel}$ . Yang berarti semakin tinggi Ukuran Perusahaan maka auditor tidak mengeluarkan Opini Audit *Going Concern* pada perusahaan *Property* dan *Real Estate* yang terdaftar di Bursa Efek

Indonesia tahun 2017-2022.

Profitabilitas berpengaruh positif dan secara statistik tidak signifikan terhadap Opini Audit *Going Concern*. Hal ini dilihat dari tanda positif pada koefisien pada tabel *Common Effect Model* begitu juga terdapat nilai tidak signifikan pada *probability* diatas 0,05. Dari penelitian ini juga ditemukan bahwa  $H_0$  tidak diterima atau hipotesis tidak diterima dilihat dari  $T$  hitung  $> T$  tabel. Yang berarti semakin tinggi Profitabilitas tidak menjamin auditor untuk tidak memberikan Opini Audit *Going Concern* pada perusahaan *Property* dan *Real Estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2017-2022.

## BATASAN DAN REKOMENDASI

Penelitian ini dilakukan dengan beberapa keterbatasan penelitian yang dengan keterbatasan tersebut dapat mempengaruhi hasil penelitian, yakni jenis data pada penelitian ini adalah data sekunder yang berupa angka-angka pada laporan keuangan yang telah di publikasikan oleh perusahaan. Selain itu, tidak semua perusahaan menerbitkan laporan keuangan, sehingga dibutuhkan sampel penelitian. Data yang diinginkan sulit didapatkan atau adanya pembatasan akses terhadap data tersebut.

Saran yang diajukan oleh peneliti antara lain

1. Peneliti hanya melakukan periode penelitian selama 6 tahun yaitu 2017-2022. Penggunaan periode yang berbeda mungkin mampu mempengaruhi hasil penelitian selanjutnya. Oleh karena itu, diharapkan untuk penelitian selanjutnya agar menambah periode penelitian karena akan menghasilkan data yang lebih tinggi.
2. Penelitian ini berfokus pada perusahaan sektor *Property* dan *Real Estat* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Penelitian selanjutnya dapat mempertimbangkan untuk menggunakan sektor lain sebagai populasi selain sektor *Property* dan *Real Estat* dalam pengambilan sampelnya. Sehingga, hal ini dapat menjadi pembeda dengan penelitian yang lainnya.
3. Peneliti selanjutnya dapat membuat variabel moderasi maupun variabel mediasi dari hubungan antara Pertumbuhan Perusahaan, Likuiditas, Ukuran Perusahaan dan Profitabilitas, manakah yang mempunyai peran sebagai moderasi maupun mediasi.

## REFERENSI

- 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>
- Anggraini, N., Pusparini, H., & Hudaya, R. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Dan Solvabilitas Terhadap Opini Audit *Going Concern*. *Jurnal Aplikasi Akuntansi*, 6(1), 24-55. <https://doi.org/10.29303/jaa.v6i1.106>
- Anggraini, Y., Mulatsih, E. S., & Rosalin, F. (2021). Pengaruh Kualitas Audit, Likuiditas, Solvabilitas, Dan Profitabilitas Terhadap Opini Audit *Going Concern* pada Perusahaan Perdagangan di Bursa Efek Indonesia. *JEMBATAN (Jurnal Ekonomi, Manajemen, Bisnis, Auditing, dan Akuntansi)*, 6(1), 39-50. <https://doi.org/10.54077/jembatan.v6i1.57>
- Bintang, F. M., Malikah, A., & Afifudin. (2019). Pengaruh Opini Audit Tahun Sebelumnya,

- Debt Default, Rasio Likuiditas, Rasio Leverage Terhadap Opini Audit Going Concern (Studi; Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI PERIODE 2016-2018). *E-JRA Vol. 08 No. 10 Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Islam Malang*, 08(18), 98-115. <https://jim.unisma.ac.id/index.php/jra/article/view/4387>
- Effendi, E., & Ulhaq, R. D. (2021). (Y) *Pengaruh Audit Tenur, Reputasi Auditor, Ukuran Perusahaan dan Komite Audit* (hal. 1-135). [https://www.google.co.id/books/edition/Pengaruh\\_Audit\\_Tenur\\_Reputasi\\_Auditor\\_Uk/o3Y-EAAAQBAJ?hl=id](https://www.google.co.id/books/edition/Pengaruh_Audit_Tenur_Reputasi_Auditor_Uk/o3Y-EAAAQBAJ?hl=id)
- Fahmi, I. (2014a). (Cr) *Manajemen Keuangan Perusahaan Dan Pasar Modal* (hal. 1-620).
- Fahmi, I. (2014b). (NPM) *Manajemen Keuangan Perusahaan Dan Pasar Modal* (hal. 1-620).
- Fauzy, D. D., & Kusumadewi, R. K. A. (2022). Analisis Pengaruh Kualitas Audit Dan Profitabilitas Terhadap Opini Audit Going Concern ( Studi Empiris Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia saat Pndemi COVID-19 Tahun 2020-2021). *Diponegoro Journal of Accounting*, 11(4), 1-11. <https://ejournal3.undip.ac.id/index.php/accounting/article/view/36376>
- Fitri, W. K., & Sumunar, K. I. (2023). Pengaruh Kualitas Audit, Kondisi Keuangan, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Opini Audit Going Concern Pada Perusahaan Manufaktur di Sektor Makanan dan Minuman Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Riset Ilmu Akuntansi*, 2(3), 76-85. <https://doi.org/https://doi.org/10.55606/akuntansi.v2i3.331>
- Ginting, S., & Tarihoran, A. (2017). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Pernyataan Going Concern. *Jurnal Wira Ekonomi Mikroskil*, 7(1), 9-20. <https://doi.org/10.55601/jwem.v7i1.439>
- 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>
- Halim, K. I. (2021). Pengaruh Leverage, Opini Audit Tahun Sebelumnya, Pertumbuhan Perusahaan, dan Ukuran Perusahaan terhadap Opini Audit Going Concern. *Owner*, 5(1), 164-173. <https://doi.org/10.33395/owner.v5i1.348>
- Hantono. (2018). *Konsep Analisa Laporan Keuangan dengan Pendekatan Rasio dan SPSS (NPM)* (hal. 1-92). [https://www.google.co.id/books/edition/Konsep\\_Analisa\\_Laporan\\_Keuangan\\_dengan\\_P/AiRtDwAAQBAJ?hl=id](https://www.google.co.id/books/edition/Konsep_Analisa_Laporan_Keuangan_dengan_P/AiRtDwAAQBAJ?hl=id)
- Hariyani, E., Wiguna, M., & Hardi, H. (2021). Prior Opinion, Debt Default dan Ukuran Perusahaan Pengaruhnya Terhadap Penerimaan Opini Audit Going Concern. *Jurnal Akuntansi Keuangan dan Bisnis*, 14(Vol. 14 No. 2 (2021)), 271-280. <https://doi.org/10.35143/jakb.v14i2.4612>
- Haryanto, Y. A., & Sudarno. (2019). Pengaruh Profitabilitas, Solvabilitas, Likuiditas, dan Rasio Pasar terhadap Opini Audit Going Concern pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia. *Diponegoro Journal of Accounting*, 8(4), 1-13. <https://ejournal3.undip.ac.id/index.php/accounting/article/view/25860>
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs and ownership structure. *Journal of Financial Economics*, 3(4), 305-360. [https://doi.org/10.1016/0304-405X\(76\)90026-X](https://doi.org/10.1016/0304-405X(76)90026-X)

- Kasmir, D. (2009). *Pengantar Manajemen Keuangan (Growth)* (hal. 1-348). [https://www.google.co.id/books/edition/Pengantar\\_Manajemen\\_Keuangan/IW9ADwAAQBAJ?hl=id](https://www.google.co.id/books/edition/Pengantar_Manajemen_Keuangan/IW9ADwAAQBAJ?hl=id)
- Khamisyahni, R. A., & Amin, M. N. (2023). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Solvabilitas, Dan Pertumbuhan Persahaan Terhadap Opini Audit Going Concern Pada Perusahaan Sektor Barang Konsumen Non-Primer Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *JURNAL MANEKSI*, 12(1), 84-91. <https://doi.org/10.31959/jm.v12i1.1394>
- Kimberli, K., & Kurniawan, B. (2021). Pengaruh Rasio Profitabilitas, Rasio Likuiditas, Pertumbuhan Perusahaan Terhadap Opini Audit Going Concern. *Jurnal Akuntansi*, 13(2), 283-299. <https://doi.org/10.28932/jam.v13i2.3901>
- Kusumaningrum, Y., & Zulaikha. (2019). Analisis Pengaruh Ukuran Perusahaan, Likuiditas Dan Leverage Terhadap Penerimaan Opini Audit Going Concern. *Diponegoro Journal of Accounting*, 8(4), 1-12. <https://ejournal3.undip.ac.id/index.php/accounting/article/view/25859>
- Lisnawati, L., & Syafril, A. S. (2021). Pengaruh Likuiditas, Profitabilitas Dan Solvabilitas Terhadap Opini Audit Going Concern. *LAND JOURNAL*, 2(2), 1-14. <https://doi.org/10.47491/landjournal.v2i2.1274>
- Listyaningrum, I., & Sofie, S. (2022). Pengaruh Kondisi Keuangan Dan Pertumbuhan Perusahaan Terhadap Penerimaan Opini Audit Going Concern Pada Bumh Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2017-2021. *Jurnal Sosial Teknologi*, 2(9), 765-772. <https://doi.org/10.59188/jurnalsostech.v2i9.409>
- Meliyana, A. T., & Kusumawati, E. (2022). Pengaruh Perubahan Profitabilitas, Likuiditas, Aktivitas, Leverage Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Opini Audit Going Concern. *PROSPEK (Prosiding Pendidikan Ekonomi)*, 53-66. <http://prosiding.unipma.ac.id/index.php/PROSPEK/article/view/3130>
- Miraningtyas, A. S. A., & Yudowati, S. P. (2019). Pengaruh Likuiditas, Reputasi Auditor Terhadap Pemberian Opini Audit Going Concern. *Jurnal Ilmiah Manajemen Ekonomi Dan Akuntansi*, 3(3), 76-85. <https://doi.org/10.31955/mea.v3i3.162>
- Muslimah, O., & Triyanto, D. N. (2019). Pengaruh Pertumbuhan Perusahaan, Prior Opinion, Debt Default dan Opinion Shopping Terhadap Penerimaan Opini Audit Going Concern (Studi Pada Perusahaan Sektor Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2013-2017). *Jurnal Akuntansi, Audit dan Sistem Informasi Akuntansi*, 3(2), 229-242. <https://doi.org/10.36555/jasa.v3i2.944>
- Naziah, R., & Nyale, M. H. Y. (2022). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Pertumbuhan Perusahaan dan Opini Audit Tahun Sebelumnya terhadap Penerimaan Opini Audit Going Concern. *Jiip - Jurnal Ilmiah Ilmu Pendidikan*, 5(7), 2687-2699. <https://doi.org/10.54371/jiip.v5i7.747>
- Nengsih, D. N. (2023). *Struktur Modal Syariah ( Studi Pada Perbankan Syariah di Indonesia)* (Size) (hal. 1-284). [https://www.google.co.id/books/edition/Struktur\\_Modal\\_Syariah/sMPcEAAAQBAJ?hl=id](https://www.google.co.id/books/edition/Struktur_Modal_Syariah/sMPcEAAAQBAJ?hl=id)
- Oktaviana, I. R., & Karnawati, Y. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Dan Opini Audit Tahun Sebelumnya Terhadap Opini Audit Going Concern. *JCA Ekonomi*, 1(1),

- 1-11. <https://jca.esaunggul.ac.id/index.php/jeco/article/view/58>
- Pardede, A. P. (2022). Pengaruh Kesulitan Keuangan, Ukuran Perusahaan, Dan Debt Default Terhadap Opini Audit Going Concern. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa FEB Universitas Brawijaya*, 10(2), 1-16. <https://jimfeb.ub.ac.id/index.php/jimfeb/article/view/8073>
- Parhusip, O., Hutasoit, E. F., & Ginting, W. A. (2021). Pengaruh Kualitas Audit, Audit Tenure, Profitabilitas, Pertumbuhan Perusahaan terhadap Opini Audit Going Concern pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar di BEI Tahun 2016-2019. *Journal of Economic, Bussines and Accounting (COSTING)*, 5(1), 665-672. <https://doi.org/10.31539/costing.v5i1.2289>
- Payamta, D. (2023). *Bisnis Digital ( Mengelola Akuntansi, Pajak, dan Audit dengan Sukses (Growth)* (hal. 1-342). [https://www.google.co.id/books/edition/Bisnis\\_Digital/MwPaEAAAQBAJ?hl=id](https://www.google.co.id/books/edition/Bisnis_Digital/MwPaEAAAQBAJ?hl=id)
- Pertiwi, E. P., & Nustini, Y. (2023). Faktor-Faktor yang mempengaruhi Opini Audit Going Concern. *Proceeding of National Conference on Accounting & Finance*, 5, 156-168. <https://journal.ugm.ac.id/abis/article/view/70444>
- Purnadewi, N. K. W., Novitasari, N. L. G., & Widhiastuti, N. L. P. (2022). Pengaruh profitabilitas, Likuiditas, Leverage ukuran perusahaan terhadap opini audit going concern. *KHARISMA ( Kumpulan Hasil Riset Mahasiswa Akuntansi)*, 4(3), 356-366. <https://e-journal.unmas.ac.id/index.php/kharisma/article/view/5493>
- Putra, Y. S., Asmeri, R., & Meriyani. (2021). Pengaruh Kualitas Audit, Opini Audit Tahun Sebelumnya Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Opini Audit Going Concern Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Pareso Jurnal*, 3(1), 189-206. <https://www.ejurnal-unespadang.ac.id/index.php/PJ/article/view/293>
- Putri, N. K. N., Merawati, L. K., & Yulastuti, I. A. N. (2023). Pengaruh Kualitas Audit, Audit Tenure, Kompleksitas Operasi, Likuiditas dan Disclosure terhadap Opini Audit Going Concern. *Kumpulan Hasil Riset Mahasiswa Akuntansi (KHARISMA)*, 5(2), 300-310. <https://e-journal.unmas.ac.id/index.php/kharisma/article/view/6740>
- Santoso, I. A., Mardiana, & Rafika, A. S. (2019). Analisis Pengaruh Ukuran Perusahaan Dan Financial Distress Terhadap Penerimaan Opini Audit Going Concern. *Indonesian Journal Accounting (IJAcc)*, 570(2015), 146-155. <https://jca.esaunggul.ac.id/index.php/jeco/article/view/58>
- Sari, D. N., & Handayani, N. (2022). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Opini Audit Going Concern. *Jurnal Ilmu Riset Akuntansi*, 11(8), 1-15. <http://jurnalmahasiswa.stiesia.ac.id/index.php/jira/article/view/4767>
- Sari, P. C. (2020). Pengaruh Audit Lag, Profitabilitas Dan Likuiditas Terhadap Opini Audit Going Concern Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Riset Akuntansi Warmadewa*, 1(1), 1-7. <https://doi.org/https://doi.org/10.22225/jraw.1.1.1509.1-7>
- Setiawan, I. K., Sunarsih, N. M., & Munidewi, I. . B. (2021). Pengaruh profitabilitas, likuiditas, ukuran perusahaan dan pertumbuhan perusahaan terhadap opini audit going concern perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2019. *KARMA (Karya Riset Mahasiswa Akuntansi)*, 1(1), 328-337. <https://e-journal.unmas.ac.id/index.php/karma/article/view/1645>

- Sianturi, R. S., & Jhon, R. (2022). Pengaruh Kualitas Audit (Ukuran KAP), Profitabilitas, Dan Ukuran Perusahaan (Size) Terhadap Opini Audit Going Concern (OAGC) Pada Sektor Teknoogi Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2021. *Jurnal Ekonomi Bisnis dan Akuntansi*, 3(1), 16–26. <https://doi.org/10.55606/jebaku.v3i1.713>
- Sih Kusumawhardany, S., & Adelia, D. (2023). Pengaruh Debt Default, Ukuran Perusahaan Dan Disclosure Laporan Keuangan Terhadap Penerimaan Opini Audit Going Concern. *account*, 10(1), 1891–1899. <https://doi.org/10.32722/account.v10i1.5394>
- Soneta, Y., & Wijaya, T. (2023). Pengaruh Audit Tenure, Profitabilitas, Dan Kualitas Audit Terhadap Opini Audit Going Concern Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di BEI 2019-2021. *PRIMA ( Publikasi Riset Mahasiswa Akuntansi)*, 4(1), 118–125. <https://ejournal3.undip.ac.id/index.php/accounting/article/view/36376>
- Sugiharto, G. A., Utaminingsy, T. H., & Handarini, D. (2022). Analisis Pengaruh Financial Distress, Debt Default, dan Profitabilitas Terhadap Opini Audit Going Concern. *Jurnal Akuntansi, Perpajakan dan Auditing*, 3(2), 498–513. <https://doi.org/10.21009/japa.0302.14>
- Surya, A. B., Merawati, L. K., & Munidewi, I. . B. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Leverage, Dan Good Corporate Governance (GCG) Terhadap Opini Audit Going Concern Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2018. *JURNAL KARMA (Karya Riset Mahasiswa Akuntansi)*, 1(4), 1289–1300. <https://ejournal.unmas.ac.id/index.php/karma/article/view/3546>
- Syamsuddin, F. R. (2023). Pengaruh Likuiditas, Ukuran Perusahaan dan Reputasi Auditor terhadap Opini Audit Going Concern. *SEIKO : Journal of Management & Business*, 6(1), 741–750. <https://doi.org/https://journal.stieamkop.ac.id/index.php/seiko/article/view/4181/2707>
- Tanusdjaja, H., & Felix, I. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Dan Solvabilitas Terhadap Opini Audit Going Concern. *Jurnal Paradigma Akuntansi*, 2(1), 298. <https://doi.org/10.24912/jpa.v2i1.7158>
- Triyonowati, D. (2022). *Bisnis Food And Beverage Di Indonesia ( Size )* (hal. 1–61). [https://www.google.co.id/books/edition/BISNIS\\_FOOD\\_AND\\_BEVERAGE\\_DI\\_INDONESIA/5SWcEAAQBAJ?hl=id](https://www.google.co.id/books/edition/BISNIS_FOOD_AND_BEVERAGE_DI_INDONESIA/5SWcEAAQBAJ?hl=id)
- Uly, R., & Anita Wahyu Indrasti. (2020). Pengaruh Debt Default, Profitabilitas, Pertumbuhan Perusahaan, Opinion Shopping, Opini Audit Tahun Sebelumnya terhadap Penerimaan Opini Audit Going Concern. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 9(1), 77–90. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.36080/jak.v9i1.1414>
- Weston, J. F., & Brigham, E. F. (1998). *Dasar Dasar Manajemen Keuangan (Cr)*. [https://www.google.co.id/books/edition/Menilai\\_Harga\\_Wajar\\_Saham/PvVdxJOUX\\_QC?hl=id](https://www.google.co.id/books/edition/Menilai_Harga_Wajar_Saham/PvVdxJOUX_QC?hl=id)
- Widyastuti, A. Y., & Efrianti, D. (2021). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Pertumbuhan Perusahaan, dan Opini Audit Tahun Sebelumnya Terhadap Opini Audit Going Concern. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Kesatuan*, 9(3), 621–630. <https://doi.org/10.37641/jiakes.v9i3.1212>
- Zalogo, E., Duho, Y. P., & Arie, P. P. (2022). Analisis Pengaruh Kualitas Auditor, Likuiditas, Profitabilitas dan Solvabilitas terhadap Opini audit Going Concern pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2020. *Owner*, 6(1), 1101–

1115. <https://doi.org/10.33395/owner.v6i1.730>

Zandra, F., & Rahmaita. (2021). Pengaruh Pertumbuhan Perusahaan, Profitabilitas, Likuiditas, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Opini Audit Going Concern (Studi Empiris pada Perusahaan Property, Real Estate, dan Building Construction yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2019). *Jurnal Ekonomi dan Bisnis Dharma Andalas*, 23(2), 257-273. <https://doi.org/https://doi.org/10.47233/jebd.v23i2.270>