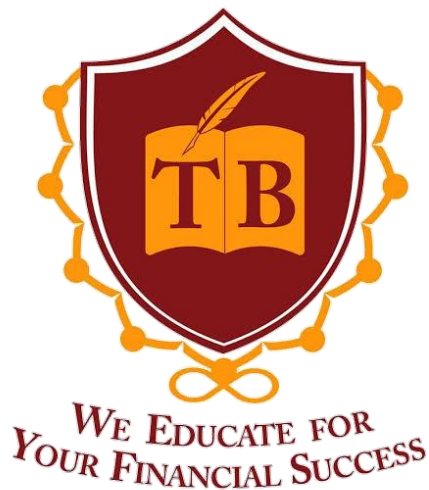


**PENGARUH *COMPANY GROWTH*, *FINANCIAL DISTRESS*,
OPINION SHOPPING, DAN *POLITICAL COST* TERHADAP
GOING CONCERN AUDIT OPINION DENGAN *EARNINGS
MANAGEMENT* SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA
SUB SEKTOR PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA 2014-2023**

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi



Oleh:

NABILAH FEBRIYANTI

202521005

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI TRI BHAKTI
BEKASI, 2024**

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI


Nama : Nabilah Febriyanti
Nomor Induk Mahasiswa : 202521005
Program Studi : Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh *Company Growth, Financial Distress, Opinion Shopping, Dan Political Cost* Terhadap *Going Concern Audit Opinion* Dengan *Earnings Management* Sebagai Variabel Moderasi Pada Sub Sektor Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia 2014-2023

Skripsi tersebut telah disetujui dan diterima baik sebagai salah satu karya ilmiah mahasiswa yang bersangkutan sebagai salah satu syarat untuk mendapat gelar sarjana pada Program Studi Strata Satu Akuntansi.

Bekasi, 17 Juli 2024


Mengetahui,

Ketua Program Studi Akuntansi



Dr. Yusuf Faisal., SE.I., M.Ak., M.E.
NIDN: 1005029002

Pembimbing



Dr. Yusuf Faisal., SE.I., M.Ak., M.E.
NIDN: 1005029002

LEMBAR PENGESAHAN

PENGARUH *COMPANY GROWTH*, *FINANCIAL DISTRESS*, *OPINION SHOPPING*, DAN *POLITICAL COST* TERHADAP *GOING CONCERN AUDIT OPINION* DENGAN *EARNINGS MANAGEMENT* SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA SUB SEKTOR PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA 2014-2023

Oleh

Nabilah Febriyanti

202521005

Untuk memenuhi salah satu syarat ujian

Guna memperoleh gelar Sarjana Akuntansi

Bekasi, 12 Agustus 2024

Ketua Penguji



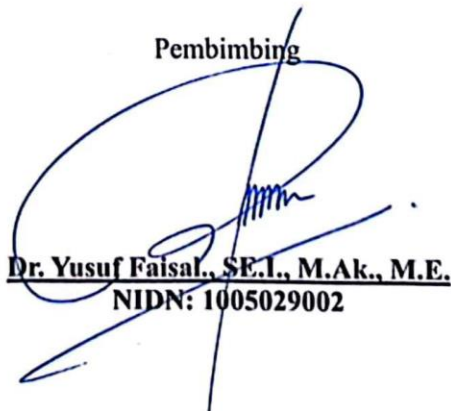
Dr. Sistva Rachmawati, SE., M.AppFin
NIDN: 0304068603

Anggota Penguji I



Dr. Dian Widiyati., S.E., M.Ak.
NIDN: 0431039401

Pembimbing



Dr. Yusuf Faisal., SE.I., M.Ak., M.E.
NIDN: 1005029002

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS
PROGRAM STUDI S.1 AKUNTANSI

Dengan ini saya menyatakan bahwa:

1. Karya tulis saya, skripsi ini, adalah asli dan belum pernah diajukan untuk mendapat gelar akademik Sarjana Akuntansi, di STIE Tri Bhakti maupun di perguruan tinggi lainnya.
2. Karya tulis ini murni gagasan, rumusan, dan penelitian saya sendiri, tanpa bantuan pihak lain kecuali arahan dosen pembimbing dan penguji.
3. Dalam karya tulis ini tidak terdapat karya atau pendapat yang ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
4. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila di kemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa gelar yang telah diperoleh karya tulis ini, serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di perguruan tinggi ini.

Bekasi, 17 Juli 2024

Yang Membuat Pernyataan



Nabilah Febriyanti
NIM: 202521005

SURAT PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Yang bertanda tangan dibawah ini, saya:

Nama : Nabilah Febriyanti
Nomor Induk Mahasiswa : 202521005
Perguruan Tinggi : Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Tri Bhakti
Program Studi : Akuntansi

Dengan ini menyetujui untuk memberikan izin kepada **Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Tri Bhakti**, Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif (*Non-Exclusive Royalty-Free Right*) atas karya ilmiah ini yang berjudul “Pengaruh *Company Growth, Financial Distress, Opinion Shopping, Dan Political Cost* Terhadap *Going Concern Audit Opinion* Dengan *Earnings Management* Sebagai Variabel Moderasi Pada Sub Sektor Perbankan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2014-2023”, beserta perangkat yang diperlukan (apabila ada).

Dengan **Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif** ini pihak **Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Tri Bhakti** berhak menyimpan, mengalih-media atau format-kan, mengelolanya dalam pangkalan data (*database*). Mendistribusikan dan menampilkan atau mempublikasikannya di internet atau media lain untuk kepentingan akademis tanpa perlu meminta izin dari kami selama tetap mencantumkan nama kami sebagai penulis/pencipta karya ilmiah tersebut.

Saya bersedia untuk menanggung secara pribadi, tanpa melibatkan pihak **Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Tri Bhakti**, segala bentuk tuntutan hukum yang timbul atas pelanggaran Hak Cipta dalam karya ilmiah saya saat ini. Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Bekasi, 17 Juli 2024

Yang Membuat Pernyataan



Nabilah Febriyanti

NIM: 202521005

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

Motto:

“Jangan takut jatuh, karena yang tidak pernah memanjatlah yang tidak pernah jatuh. Jangan takut gagal, karena yang tidak pernah gagal hanyalah orang-orang yang tidak pernah melangkah. Jangan takut salah, karena dengan kesalahan yang pertama kita dapat menambah pengetahuan untuk mencari jalan yang benar pada langkah yang kedua.”

(Buya Hamka)

“Selalu ada harga dalam sebuah proses. Nikmati saja lelah-lelahmu itu, lebarkan lagi rasa sabar itu. Semua yang kau investasikan untuk menjadikan dirimu serupa yang kau impikan mungkin tidak akan selalu lancar. Tapi, gelombang-gelombang itu yang nanti bisa kau ceritakan.”

(Boy Chandra)

“If you never bleed, you’re never gonna grow”

(Taylor Swift)

Persembahan:

Dengan segenap hati dan mengucapkan syukur atas rahmat Allah *Subhanahu Wa Ta’ala*, skripsi ini penulis persembahkan sebagai penghargaan kepada:

Kedua orang tuaku, bapak dan ibu tercinta. Semua pencapaian ini tidak akan mungkin terwujud tanpa kehadiran, kasih sayang, pengorbanan, dan doa yang tiada henti dari Bapak dan Ibu. Meskipun, belum sempat merasakan pendidikan hingga bangku kuliah, namun beliau berhasil mendukung kedua anaknya hingga menyelesaikan studinya sampai sarjana. Penulis berharap dengan terselesaikannya skripsi ini, dapat menjadi bentuk penghormatan dan apresiasi atas segala perjuangan dan kasih sayang yang bapak dan ibu berikan. Semoga bapak dan ibu sehat, panjang umur, dan bahagia selalu.

ABSTRAK

Tujuan – Penelitian ini bertujuan untuk mendapatkan bukti empiris tentang Pengaruh *Company growth*, *Financial Distress*, *Opinion Shopping*, dan *Political Cost* terhadap *Going Concern Audit Opinion* dengan *Earnings Management* sebagai variabel moderasi.

Desain/metodologi/pendekatan – Penelitian ini menggunakan jenis penelitian kuantitatif. Sampel pada penelitian ini adalah perusahaan sub sektor perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2014-2023 sebanyak 33 perusahaan. Teknik analisis yang digunakan untuk menguji hipotesis adalah analisis regresi berganda dengan menggunakan *software Eviews 9*.

Temuan – Hasil penelitian ini menemukan bahwa *company growth* berpengaruh negatif dan secara statistik berpengaruh signifikan terhadap *going concern audit opinion*, begitu juga dengan *financial distress* berpengaruh negatif dan secara statistik berpengaruh signifikan terhadap *going concern audit opinion*, adapun *opinion shopping* berpengaruh positif dan secara statistik berpengaruh tidak signifikan terhadap *going concern audit opinion*, *political cost* berpengaruh positif dan secara statistik berpengaruh signifikan terhadap *going concern audit opinion*, dan *earnings management* berpengaruh negatif dan secara statistik berpengaruh signifikan terhadap *going concern audit opinion*. Kemudian, *earnings management* tidak memperkuat pengaruh *company growth* terhadap *going concern audit opinion*, begitu juga *earnings management* tidak memperkuat pengaruh *financial distress* terhadap *going concern audit opinion*. Adapun, *earnings management* tidak memperkuat pengaruh *opinion shopping* terhadap *going concern audit opinion*, serta *earnings management* tidak memperkuat pengaruh *political cost* terhadap *going concern audit opinion*.

Orisinalitas/nilai – Penelitian ini membahas *going concern audit opinion* dan faktor lainnya seperti *company growth*, *financial distress*, *opinion shopping*, dan *political cost* dengan *earnings management* sebagai variabel moderasi yang berfokus pada perusahaan sub sektor perbankan. Penelitian ini menggunakan model beaver dan engel sebagai pengukuran dari *earnings management*.

Kata Kunci – *Company Growth*, *Financial Distress*, *Opinion Shopping*, *Political Cost*, *Going Concern Audit Opinion*, *Earnings Management*.

ABSTRACT

Purpose – This research aims to obtain empirical evidence about the influence of company growth, financial distress, opinion shopping and political costs on going concern audit opinion with earnings management as a moderating variable.

Design/methodology/approach – This research uses a quantitative type of research. The sample in this study was 33 banking sub-sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2014-2023. The analysis technique used to test the hypothesis is multiple regression analysis using Eviews 9 software.

Findings – The results of this study found that company growth had a negative and statistically significant effect on going concern audit opinions, as well as financial distress had a negative and statistically significant effect on going concern audit opinions, while opinion shopping had a positive and statistically insignificant effect on going concern audit opinions. Political costs have a positive and statistically significant effect on going concern audit opinion, and earnings management has a negative and statistically significant effect on going concern audit opinion. Then, earnings management does not strengthen the influence of company growth on going concern audit opinion, and earnings management does not strengthen the influence of financial distress on going concern audit opinion. Meanwhile, earnings management does not strengthen the influence of opinion shopping on going concern audit opinions, and earnings management does not strengthen the influence of political costs on going concern audit opinions.

Originality/value – This research discusses going concern audit opinion and other factors such as company growth, financial distress, opinion shopping, and political cost with earnings management as a moderating variable that focuses on banking sub-sector companies. This research uses the beaver and engel model as a measurement of earnings management.

Keywords – Company Growth, Financial Distress, Opinion Shopping, Political Cost, Going Concern Audit Opinion, Earnings Management.

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis panjatkan atas kehadiran Allah *Subhanahu Wa Ta'ala* atas nikmat, rahmat dan karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyusun dan menyelesaikan penulisan skripsi ini dengan baik dan sesuai dengan waktu yang telah direncanakan.

Skripsi ini disusun sebagai salah satu persyaratan akademik dalam menyelesaikan salah satu mata kuliah pada Program Studi Akuntansi di Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Tri Bhakti. Adapun judul yang diajukan penulis adalah “Pengaruh *Company Growth, Financial Distress, Opinion Shopping, Dan Political Cost* Terhadap *Going Concern Audit Opinion* Dengan *Earnings Management* Sebagai Variabel Moderasi”.

Penyusunan skripsi ini tidak dapat berjalan tanpa bantuan semua pihak yang telah membantu penulis selama penyusunan skripsi. Pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Bapak Drs. Widayatmoko, MM., M.Ikom. selaku Ketua STIE Tri Bhakti.
2. Bapak Dr. Yusuf Faisal., SE.I., M.Ak., M.E. selaku Ketua Program Studi Akuntansi sekaligus Dosen Pembimbing Skripsi, yang telah meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran dalam memberi arahan, masukan, semangat, motivasi kepada penulis dalam penyusunan skripsi. Terima kasih yang sebesar-besarnya atas segala bantuannya, yang selalu menyemangati serta menginspirasi. Sungguh suatu kehormatan dan rasa sangat bangga penulis berkesempatan menjadi mahasiswa bimbingan bapak.
3. Bapak dan Ibu Dosen pengajar Program Studi Akuntansi yang telah memberikan ilmu yang bermanfaat bagi penulis.
4. Kedua orang tua, bapak dan ibu tercinta. Terimakasih atas segala pengorbanan, tulus kasih yang diberikan dan tak kenal lelah mendoakan serta memberikan perhatian dan dukungan hingga penulis mampu menyelesaikan studinya sampai meraih gelar sarjana. Penulis berharap dengan terselesaikannya skripsi ini, dapat menjadi bentuk penghormatan dan apresiasi atas segala perjuangan dan kasih

sayang yang bapak dan ibu berikan. Semoga bapak dan ibu sehat, panjang umur, dan bahagia selalu.

5. Muhamad Azhar Rayhan yang telah menemani penulis pada hari-hari yang tidak mudah selama proses pengerjaan skripsi, dan memberikan semangat serta motivasi kepada penulis.
6. Teman-teman tercinta Artika dan Ayi, serta teman-teman seperjuangan dari Program Studi Akuntansi Tahun 2020 yang selalu memberikan dukungan dan berbagi pengetahuan kepada penulis selama kegiatan perkuliahan sampai dengan saat ini.
7. Sahabatku, Marshella Nur Adisty dan Siti Fauzi Nurhayati yang telah mendukung, menghibur, dan memberikan semangat untuk pantang menyerah.
8. Semua pihak yang tidak bisa penulis sebutkan satu per satu yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan laporan ini.

Penulis menyadari bahwa penulisan skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan. Oleh karena itu, kritik dan saran yang membangun penulis harapkan untuk melengkapi tulisan ini. Penulis berharap skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak.

Bekasi, 17 Juli 2024

Yang Membuat Pernyataan



Nabilah Febriyanti
NIM: 202521005

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS	iii
SURAT PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH..	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
ABSTRAK	vi
ABSTRACT	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar belakang	1
1.2. Identifikasi masalah.....	15
1.3. Rumusan masalah.....	18
1.4. Batasan penelitian	18
1.5. Tujuan penelitian	19
1.6. Manfaat penelitian.....	20
1.7. Sistematika penulisan.....	21
BAB II LANDASAN TEORI	23
2.1. Landasan teori	23
2.1.1. <i>Agency theory</i>	24
2.1.2. <i>Signaling theory</i>	26
2.1.3. <i>Resource based view theory</i>	28
2.1.4. <i>Legitimacy theory</i>	30
2.1.5. <i>Stakeholder theory</i>	32
2.1.6. <i>Company growth</i>	33
2.1.7. <i>Financial distress</i>	36
2.1.8. <i>Opinion shopping</i>	40
2.1.9. <i>Political cost</i>	42
2.1.10. <i>Going concern audit opinion</i>	44
2.1.11. <i>Earnings management</i>	47
2.2. Penelitian terdahulu.....	53

2.3. Rerangka penelitian.....	71
2.4. Hipotesis penelitian	72
2.4.1. <i>Company growth</i> terhadap <i>going concern audit opinion</i>	72
2.4.2. <i>Financial distress</i> terhadap <i>going concern audit opinion</i>	75
2.4.3. <i>Opinion shopping</i> terhadap <i>going concern audit opinion</i>	77
2.4.4. <i>Political cost</i> terhadap <i>going concern audit opinion</i>	80
2.4.5. <i>Earnings management</i> terhadap <i>going concern audit opinion</i>	82
2.4.6. <i>Earnings management</i> memperkuat pengaruh <i>company growth</i> terhadap <i>going concern audit opinion</i>	84
2.4.7. <i>Earnings management</i> tidak memperkuat pengaruh <i>financial distress</i> terhadap <i>going concern audit opinion</i>	86
2.4.8. <i>Earnings management</i> memperkuat pengaruh <i>opinion shopping</i> terhadap <i>going concern audit opinion</i>	88
2.4.9. <i>Earnings management</i> tidak memperkuat pengaruh <i>political cost</i> terhadap <i>going concern audit opinion</i>	90
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	93
3.1. Desain penelitian	93
3.2. Definisi operasional & pengukuran.....	94
3.2.1. <i>Company growth</i>	94
3.2.2. <i>Financial distress</i>	95
3.2.3. <i>Opinion shopping</i>	96
3.2.4. <i>Political cost</i>	97
3.2.5. <i>Going concern audit opinion</i>	97
3.2.6. <i>Earnings management</i>	99
3.2.7. Pengukuran variabel penelitian	99
3.3. Populasi & sampel.....	101
3.3.1. Populasi	101
3.3.2. Sampel	102
3.4. Sumber data.....	103
3.5. Teknik pengumpulan data	103
3.6. Teknik analisis data	104
3.6.1. Uji regresi data panel.....	104
3.6.2. Uji pemilihan model	106
3.6.3. Uji hipotesis.....	108
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	110

4.1. Gambaran umum dan objek penelitian.....	110
4.2. Hasil penelitian.....	112
4.2.1. Analisis deskriptif.....	112
4.2.2. Pengujian persyaratan analisis model 1	115
4.2.3. Uji hipotesis model 1	121
4.2.4. Pembahasan hasil penelitian model 1	127
4.2.4.1. <i>Company growth</i> terhadap <i>going concern audit opinion</i>	127
4.2.4.2. <i>Financial distress</i> terhadap <i>going concern audit opinion</i>	130
4.2.4.3. <i>Opinion shopping</i> terhadap <i>going concern audit opinion</i>	133
4.2.4.4. <i>Political cost</i> terhadap <i>going concern audit opinion</i>	136
4.2.4.5. <i>Earnings management</i> terhadap <i>going concern audit opinion</i> ...	138
4.2.5. Pengujian persyaratan analisis model 2 (<i>moderating</i>).....	140
4.2.6. Uji hipotesis model 2 (<i>moderating</i>).....	143
4.2.7. Pembahasan hasil penelitian model 2 (<i>moderating</i>).....	149
4.2.7.1. <i>Earnings management</i> memperkuat pengaruh <i>company growth</i> terhadap <i>going concern audit opinion</i>	149
4.2.7.2. <i>Earnings management</i> tidak memperkuat pengaruh <i>financial</i> <i>distress</i> terhadap <i>going concern audit opinion</i>	151
4.2.7.3. <i>Earnings management</i> memperkuat pengaruh <i>opinion shopping</i> terhadap <i>going concern audit opinion</i>	153
4.2.7.4. <i>Earnings management</i> tidak memperkuat pengaruh <i>political cost</i> terhadap <i>going concern audit opinion</i>	155
BAB V SIMPULAN, IMPLIKASI, KETERBATASAN, DAN SARAN.....	158
5.1. Simpulan.....	158
5.2. Implikasi.....	162
5.3. Keterbatasan	164
5.4. Saran	164
DAFTAR PUSTAKA.....	166
LAMPIRAN.....	178

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Daftar Perusahaan Yang Mengalami Delisting Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2023	5
Tabel 3.1 Skala Pengukuran Variabel.....	99
Tabel 3.2 Pemilihan Sampel.....	102
Tabel 4.1 Objek Penelitian	111
Tabel 4.2 Deskriptif Statistik.....	113
Tabel 4.3 <i>Common Effect Model</i>	116
Tabel 4.4 <i>Fixed Effect Model</i>	117
Tabel 4.5 <i>Random Effect Model</i>	118
Tabel 4.6 Uji <i>Chow</i>	120
Tabel 4.7 Uji <i>Hausman</i>	121
Tabel 4.8 Uji Parsial (<i>Fixed Effect Model</i>).....	121
Tabel 4.9 <i>Common Effect Model (Moderating)</i>	140
Tabel 4.10 <i>Fixed Effect Model (Moderating)</i>	141
Tabel 4.11 <i>Random Effect Model (Moderating)</i>	142
Tabel 4.12 Uji <i>Chow (Moderating)</i>	143
Tabel 4.13 Uji Parsial (<i>Common Effect Model</i>)	144

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Total Penyaluran Kredit Bank Umum 2014-2023.....	4
Gambar 2.1 Kerangka Teori	23
Gambar 2.2 Rerangka Penelitian.....	72
Gambar 3.1 Desain Penelitian.....	94
Gambar 4.1 Pengujian Model Estimasi 1.....	119
Gambar 4.2 Grafik Persentase Perubahan Total Laba Bersih	128
Gambar 4.3 Pengujian Model Estimasi 2.....	143