

**PENGARUH PREDIKSI KEBANGKRUTAN, REPUTASI AUDITOR,
PROPORSI KOMISARIS INDEPENDEN, KEBERADAAN KOMITE
AUDIT, DAN UMUR PERUSAHAAN TERHADAP
OPINI AUDIT *GOING CONCERN***



SKRIPSI

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT UNTUK MEMPEROLEH GELAR
SARJANA STRATA SATU DALAM ILMU EKONOMI ISLAM**

**OLEH :
RIZKY PRATAMA
NIM. 16840021**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA
2020**

**PENGARUH PREDIKSI KEBANGKRUTAN, REPUTASI AUDITOR,
PROPORSI KOMISARIS INDEPENDEN, KEBERADAAN KOMITE
AUDIT, DAN UMUR PERUSAHAAN TERHADAP
OPINI AUDIT *GOING CONCERN***



SKRIPSI

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT UNTUK MEMPEROLEH GELAR
SARJANA STRATA SATU DALAM ILMU EKONOMI ISLAM**

OLEH :

RIZKY PRATAMA

NIM. 16840021

DOSEN PEMBIMBING SKRIPSI :

YAYU PUTRI SENJANI, SE., M.Sc.

NIP. 19871007 201503 2 002

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA**

2020



KEMENTERIAN AGAMA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM

Jl. Marsda Adisucipto Telp. (0274) 550821, 512474 Fax. (0274) 586117 Yogyakarta 55281

PENGESAHAN TUGAS AKHIR

Nomor : B-618/Un.02/DEB/PP.00.9/09/2020

Tugas Akhir dengan judul : PENGARUH PREDIKSI KEBANGKRUTAN, REPUTASI AUDITOR, PROPORSI KOMISARIS INDEPENDEN, KEBERADAAN KOMITE AUDIT, DAN UMUR PERUSAHAAN TERHADAP OPINI AUDIT GOING CONCERN

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : RIZKY PRATAMA
Nomor Induk Mahasiswa : 16840021
Telah diujikan pada : Senin, 31 Agustus 2020
Nilai ujian Tugas Akhir : A

dinyatakan telah diterima oleh Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

TIM UJIAN TUGAS AKHIR



Ketua Sidang

Yayu Putri Senjani, SE., M.Sc.
SIGNED

Valid ID: 5061a57a0b779



Penguji I

Dr. Abdul Harris, M.Ag.
SIGNED

Valid ID: 3050003405e81



Penguji II

Dinik Fitri Rahajeng Pangestuti, SE., M.Ak
SIGNED

Valid ID: 2f500d100000



Yogyakarta, 31 Agustus 2020
UIN Sunan Kalijaga
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

Dr. Afidawaira, S.Ag., M.Ag.
SIGNED

Valid ID: 8f081201420d8

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudara Rizky Pratama

Kepada

Yth. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

UIN Sunan Kalijaga

Di Yogyakarta

Assalamu'alaikum Wr.Wb.

Setelah membaca, meneliti, memberikan petunjuk dan mengoreksi serta mengadakan perbaikan seperlunya, maka kami berpendapat bahwa skripsi saudara:

Nama : Rizky Pratama

NIM : 16840021

Judul Skripsi : **“Pengaruh Prediksi Kebangkrutan, Reputasi Auditor,
Proporsi Komisaris Independen, Keberadaan Komite Audit,
dan Umur Perusahaan Terhadap Opini Audit Going Concern”**

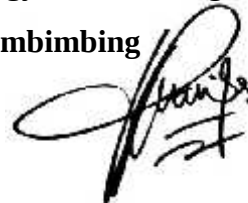
sudah dapat diajukan kembali kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Jurusan/Program Studi Akuntansi Syariah Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Strata Satu dalam Ilmu Ekonomi Islam.

Dengan ini kami berharap agar skripsi saudara tersebut dapat segera dimunaqasyahkan. Untuk itu kami ucapkan terima kasih.

Wassalamu'alaikum Wr.Wb.

Yogyakarta, 28 Agustus 2020

Pembimbing



Yayu Putri Senjani, SE., M.Sc.
NIP. 19871007 201503 2 002

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Yang bertanda tangan dibawah ini, saya:

Nama : Rizky Pratama

NIM : 16840021

Jurusan/Fakultas : Akuntansi Syariah/Ekonomi dan Bisnis Islam

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul **“Pengaruh Prediksi Kebangkrutan, Reputasi Auditor, Proporsi Komisaris Independen, Keberadaan Komite Audit, dan Umur Perusahaan Terhadap Opini Audit *Going Concern*”** adalah benar-benar merupakan hasil karya penyusun sendiri, bukan duplikasi ataupun saduran dari karya orang lain kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam *bodynote*, *footnote*, atau daftar pustaka. Apabila di lain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggungjawab sepenuhnya ada pada penyusun.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi.

Wassalamu'alaikum Warrahmatullahi Wabarakatuh

Yogyakarta, 28 Agustus 2020



Rizky Pratama
NIM. 16840021

**HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR
UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK**

Sebagai civitas akademik Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta,
saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Rizky Pratama
NIM : 16840021
Program Studi : Akuntansi Syariah
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam
Jenis Karya : Skripsi

demikian pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta **Hak Bebas Royalti Noneksklusif** (*Non-exclusive Royalty-Free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

“Pengaruh Prediksi Kebangkrutan, Reputasi Auditor, Proporsi Komisaris Independen, Keberadaan Komite Audit dan Umur Perusahaan Terhadap Opini Audit Going Concern”

beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini, Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengolah dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat dan mempublikasikan tugas akhirnya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Yogyakarta

Pada tanggal : 28 Agustus 2020

Yang menyatakan



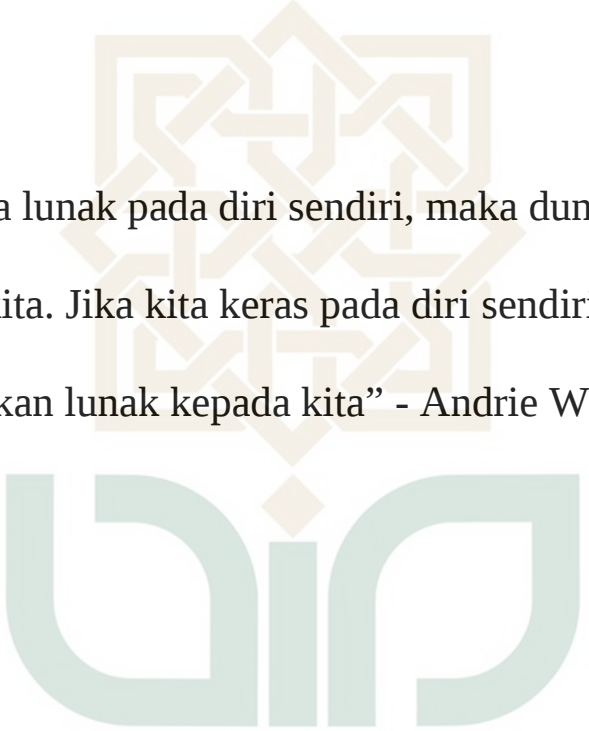
(Rizky Pratama)

MOTTO

“Jangan pernah menyesal berbuat kebaikan kepada siapapun”

- Papa

“Jika kita lunak pada diri sendiri, maka dunia akan keras kepada kita. Jika kita keras pada diri sendiri, maka dunia akan lunak kepada kita” - Andrie Wongso



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

HALAMAN PERSEMBAHAN

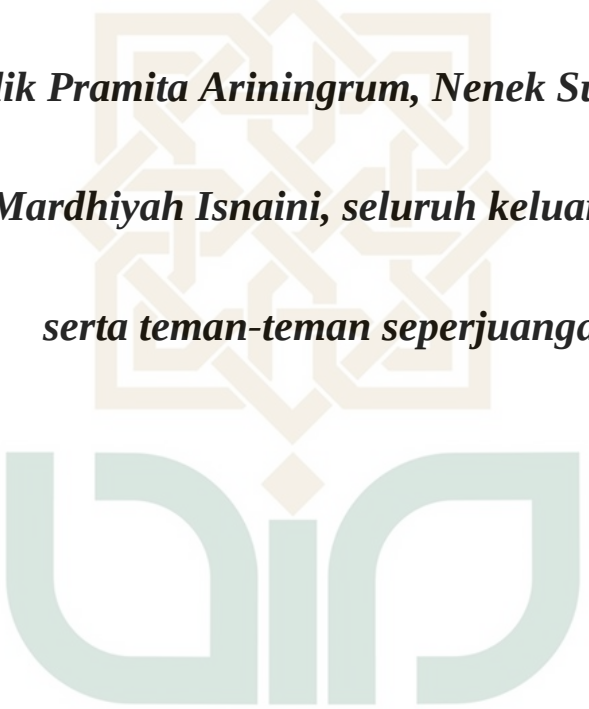
Karya ini saya persembahkan untuk:

Papa dan Mama saya tercinta, Yuniar Muslih dan Lusiana,

Adik Pramita Ariningrum, Nenek Sukiyati,

Bibi Mardhiyah Isnaini, seluruh keluarga besar,

serta teman-teman seperjuangan



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN

Pedoman transliterasi kata-kata Arab-Latin yang dipakai dalam penyusunan skripsi ini berpedoman pada Surat Keputusan Bersama Menteri Agama dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia Nomor: 158/1987 dan 0543b/U/1987 (Transliterasi Arab-Latin, 1987). Secara garis besar uraiannya adalah sebagai berikut:

A. Konsonan

Fonem konsonan bahasa Arab yang dalam sistem tulisan Arab dilambangkan dengan huruf, dalam transliterasi ini sebagian dilambangkan dengan huruf dan sebagian dilambangkan dengan tanda, sebagian lagi dengan huruf dan tanda sekaligus. Dibawah ini daftar huruf arab dan transliterasinya dengan huruf Latin:

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Keterangan
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Ba'	B	Be
ت	Ta'	T	Te
ث	Sa'	s_	es (dengan titik di atas)
ج	Jim	J	Je
ح	Ha'	H	ha (dengan titik di bawah)
خ	Kha'	Kh	Ka dan ha

ﺍ	Dal	D	De
ﺃ	Zal	Z	zet (dengan titik di atas)
ﺀ	Ra'	R	Er
ﺇ	Zai	Z	Zet
ﺈ	Sin	S	Es
ﻲ	Syin	Sy	es dan ye
ﻱ	Sad	S	es (dengan titik di bawah)
ﻲ	Dad	D	de (dengan titik di bawah)
ﻲ	Ta'	T	te (dengan titik di bawah)
ﻲ	Za'	Z	zet (dengan titik di bawah)
ﻲ	'ain	'	koma terbalik di atas
ﻲ	Gain	G	Ge
ﻲ	Fa	F	Ef
ﻲ	Qaf	Q	Qi
ﻲ	Kaf	K	Ka
ﻲ	Lam	L	El
ﻲ	Mim	M	Em
ﻲ	Nun	N	En
ﻲ	Wawu	W	W
ﻲ	Ha'	H	Ha
ﻲ	Hamzah	'	Apostrof
ﻲ	Ya	Y	Ye

B. Vokal

Vokal bahasa Arab, seperti vokal Bahasa Indonesia yang terdiri dari vokal tunggal atau monoftong dan vokal rangkap atau diftong.

1. Vokal Tunggal

Vokal tunggal bahasa Arab yang lambangnya berupa tanda atau harkat, transliterasinya sebagai berikut:

Tanda Vokal	Nama	Huruf Latin	Nama
-----	Fathah	A	A
-----	Kasrah	I	I
-----	Dammah	U	U

2. Vokal Rangkap

Vokal rangkap bahasa Arab yang lambangnya berupa gabungan antara harkat dan huruf, transliterasinya berupa gabungan huruf, yaitu:

Tanda	Nama Huruf	Gabungan Huruf	Nama
----- ﻯ	Fathah dan ya	Ai	A dan i
----- ﻭ	Fathah dan wau	Au	A dan u

Contoh:

ﻛ ﺗﺎﺑﺎ - *kataba*

فَا'لَا - *fa'ala*

زُكِرَا - *zukira*

يَذْهَبُ - *yazhabu*

سُو'لَا - *su'ila*

كَيْفَ - *kaifa*

هَوْلَ - *hauula*

C. Maddah

Maddah atau vokal panjang yang lambangnya berupa harkat dan huruf, transliterasinya berupa huruf dan tanda, yaitu:

Harkat dan huruf	Nama	Huruf dan Tanda	Nama
.... َ ْ	Fathah dan alif atau ya	A	a dan garis di atas
.... ِ ْ	Kasrah dan ya	I	i dan garis di atas
.... ُ ْ	Hammah dan wau	U	u dan garis di atas

Contoh:

قَالَ - *qala*

رَامَا - *rama*

قِيلَ - *qila*

يَقُولُ - *yaqulu*

D. Ta'marbutah

Transliterasi ta'marbutah ada dua:

1. Ta'marbutah hidup

Ta'marbutah yang hidup atau mendapat harakat fathah, kasrah, dan dammah, transliterasinya adalah "t".

2. Ta'marbutah mati

Ta'marbutah yang mati atau mendapat harakat sukun, transliterasinya adalah "h".

3. Kalau pada kata terakhir dengan ta'marbutah diikuti oleh kata yang menggunakan kata sandang al serta bacaan kedua kata itu terpisah maka ta'marbutah itu ditransliterasikan dengan ha (h).

Contoh :

رَاوْدَةُ الْأَطْفَالِ

- *raudah al-atfal/raudatul atfal*

الْمَدِينَةُ الْمُنَوَّرَةُ

- *al-madinah al-munawwarah/al-madinatul*

munawwarah

تَالْحَاهِ

- *talhah*

E. Syaddah (Tasydid)

Syaddah atau tasydid yang dalam tulisan Arab dilambangkan dengan sebuah tanda, tanda syaddah atau tanda tasydid, dalam transliterasi ini tanda syaddah

tersebut dilambangkan dengan huruf, yaitu huruf yang sama dengan huruf yang diberi tanda syaddah itu.

Contoh:

ﷻ - *rabbana*

ﻧﺰﻻ - *nazzala*

ﺑﯩﺮﺭ - *al-birr*

ﻫﺠﺞ - *al-hajj*

ﻧﯘﻣﺎ - *nu"ima*

F. Kata Sandang

Kata sandang dalam sistem tulisan Arab dilambangkan dengan huruf, yaitu ﷻ namun dalam transliterasi ini kata sandang itu dibedakan atas kata sandang yang diikuti oleh huruf syamsiyah dan kata sandang yang diikuti huruf qamariyah.

1. Kata sandang yang diikuti oleh huruf syamsiah

Kata sandang yang diikuti oleh huruf syamsiah ditransliterasikan sesuai dengan bunyinya, yaitu huruf/1/diganti dengan huruf yang sama dengan huruf yang langsung mengikuti kata sandang itu.

2. Kata sandang yang diikuti oleh huruf qomariyah

Kata sandang yang diikuti huruf qomariyah ditransliterasikan sesuai aturan yang digariskan di depan dan sesuai dengan bunyinya.

3. Baik diikuti huruf syamsiyah maupun huruf qomariyah, kata sandang ditulis terpisah dari kata yang mengikuti dan dihubungkan dengan tanda sempang.

Contoh:

الْأَرْجُلُ - *ar-rajulu*

السَّيِّدَةُ - *as-sayyidatu*

الْأَسْوَءُ - *asy-syamsu*

الْقَلَمُ - *al-qalamu*

الْبَدِيعُ - *al-badi'u*

الْجَلَالُ - *al-jalalu*

G. Hamzah

Dinyatakan di depan bahwa hamzah ditransliterasikan dengan apostrof. Namun, itu hanya berlaku bagi hamzah yang terletak di tengah dan di akhir kata. Bila hamzah itu terletak di awal kata, isi dilambangkan, karena tulisan Arab berupa alif.

Contoh:

تَاخُذُهَا - *ta'khuzuna*

أَنْوَأُ - *an-nau'*

سَيُّئُهُ - *syai'un*

inna - *inna*

umirtu - *umirtu*

akala - *akala*

H. Penulisan Kata

Pada dasarnya setiap kata, baik fail, isim maupun huruf ditulis terpisah. Hanya kata-kata tertentu yang penulisannya dengan huruf Arab sudah lazim dirangkaikan dengan kata lain karena ada huruf atau harkat yang dihilangkan maka transliterasi ini, penulisan kata tersebut dirangkaikan juga dengan kata lain yang mengikutinya.

Contoh:

وَأَوْفُوا الْكَيْلَ وَالْمِيزَانَ - *wa auf al-kaila wa al-mizan/wa auf al-kaila wal mizan*

إِبْرَاهِيمَ الْخَلِيلَ - *ibrahim al-khalil/ibrahimul-khalil*

بِسْمِ اللَّهِ مَجْرَاهَا وَمُرْسَاهَا - *bismillahimajrehawamursaha*

I. Huruf Kapital

Meskipun dalam sistem tulisan Arab huruf kapital tidak dikenal, dalam transliterasi ini huruf tersebut digunakan juga. Penggunaan huruf kapital seperti apa yang berlaku dalam EYD, diantaranya: Huruf kapital digunakan untuk menuliskan huruf awal nama diri dan permulaan kalimat. Bilamana nama diri itu didahului oleh kata sandang, maka yang ditulis dengan huruf kapital tetap huruf awal nama diri tersebut, bukan huruf awal kata sandangnya.

وَمَا مُحَمَّدٌ إِلَّا رَسُولٌ

- *wa ma muhammadun illa rasl*

وَلَقَدْ رَآهُ بِالْأُفُقِ الْمُبِينِ

- *wa la qadra'ahubil-ufuq al-mubin*

الْحَمْدُ لِلَّهِ رَبِّ الْعَالَمِينَ

- *alhamdulillahirabbil al-'alamin/alhamdulillahirabbilil*

'alamin

Penggunaan huruf awal kapital hanya untuk Allah bila dalam tulisan Arabnya memang lengkap demikian dan kalau tulisan itu disatukan dengan kata lain sehingga ada huruf atau harakat yang dihilangkan, huruf kapital tidak digunakan.

Contoh:

نَصْرٌ مِنَ اللَّهِ وَفَتْحٌ قَرِيبٌ

- *nasrun minallahi wa fathun qarib*

لِلَّهِ الْأَمْرُ جَمِيعًا

- *lillahi al-amrujami'an/lillahil-amrujami'an*

J. Tajwid

Bagi mereka yang menginginkan kefasihan dalam bacaan, pedoman transliterasi ini merupakan bagian yang tak terpisahkan dengan ilmu tajwid. Karena itu peresmian pedoman transliterasi ini perlu disertai dengan pedoman tajwid.

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Warahmatullah Wabarakatuh

Alhamdulillah, segala puji dan syukur penyusun panjatkan kehadirat Allah SWT yang telah mencurahkan rahmat, taufik, serta hidayah-Nya kepada penyusun, sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini dengan sebaik-baiknya. Shalawat serta salam tak lupa penyusun haturkan kepada Rasulullah Muhammad SAW, yang senantiasa kita tunggu syafa'atnya di *yaumul qiyamah* nanti.

Skripsi ini merupakan tugas akhir pada Program Studi Akuntansi Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai syarat untuk memperoleh gelar strata satu. Dalam proses penyusunan skripsi ini, penyusun telah banyak dibantu oleh berbagai pihak, sehingga dapat terselesaikan. Oleh karena itu, perkenankanlah penyusun untuk menyampaikan ucapan terima kasih kepada semua pihak yang turut membantu terselesainya skripsi ini. Ucapan terima kasih yang tulus penyusun sampaikan kepada:

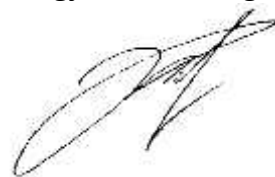
1. Bapak Prof. Dr. Phil. Al Makin, S.Ag., M.A., selaku Rektor UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Bapak Dr. Afdawaiza, S.Ag., M.Ag., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
3. Bapak Dr. Abdul Haris, M.Ag., selaku Ketua Program Studi Akuntansi Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.
4. Ibu Yuyu Putri Senjani, SE., M.Sc., selaku Sekretaris Program Studi Akuntansi Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta sekaligus Dosen Pembimbing Skripsi

yang telah membimbing, mengarahkan, memberi masukan, kritik, saran dan motivasi dalam menyempurnakan penelitian ini.

5. Ibu Dinik Fitri Rahajeng Pangestuti, SE., M.Ak., selaku Dosen Penasihat Akademik yang telah memberikan pertimbangan, arahan, motivasi, dan bimbingan selama menempuh pendidikan.
6. Seluruh dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, terutama dosen Program Studi Akuntansi Syariah yang telah memberikan pengetahuan dan wawasan untuk menyusun selama menempuh pendidikan.
7. Seluruh staff dan karyawan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.
8. Papa dan mama tercinta, Yuniar Muslih dan Lusiana, adik Pramita Ariningrum, nenek Sukiyati, dan bibi Mardhiyah Isnaini yang senantiasa mengiringi penyusun dengan do'a, dukungan secara moral dan materiil, serta kesabaran dalam mendampingi proses selama pengerjaan skripsi ini.
9. Ibu Ratna Widyaningsih serta seluruh keluarga besarnya, selaku induk semang kami selama KKN di Sojomerto Kidul, Salaman, Magelang.
10. Keluarga KKN angkatan 99 kelompok 73 Dusun Sojomerto Kidul yakni Abdul Muid, Khoiruddin, Arika Riaya, Dwi Setiyaningsih, Bella Nur Fadilah, Ruqayyah Atsna, Thoyibatussariroh, dan Siti Khafsoh.
11. Seluruh keluarga besar Akuntansi Syariah 2016.
12. Seluruh keluarga besar Akuntansi Syariah A (AS A) 2016.
13. Serta seluruh orang yang telah berjasa dihidup saya. Semoga Allah senantiasa melindungi dan melimpahkan rahmat kepadanya.

Wassalamu'alaikum Warahmatullah Wabarakatuh

Yogyakarta, 28 Agustus 2020



(Rizky Pratama)

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN TUGAS AKHIR	ii
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI	iii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN	iv
HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	v
MOTTO	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN	vii
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN	viii
KATA PENGANTAR.....	xvii
DAFTAR ISI.....	xix
DAFTAR TABEL	xxi
DAFTAR GAMBAR.....	xxii
DAFTAR LAMPIRAN	xxiii
ABSTRAK	xxiv
ABSTRACT	xxv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah.....	11
C. Tujuan Penelitian	12
D. Manfaat Penelitian.....	13
E. Sistematika Penulisan	14
BAB II LANDASAN TEORI	15
A. Kerangka Teori	15
B. Teori Audit.....	19
C. Opini Audit <i>Going Concern</i>	22
D. Prediksi Kebangkrutan	23
E. Reputasi Auditor	25
F. Proporsi Komisaris Independen	26

G. Keberadaan Komite Audit	26
H. Umur Perusahaan.....	27
I. Telaah Pustaka	28
J. Pengembangan Hipotesis	43
K. Kerangka Pemikiran	48
BAB III METODE PENELITIAN	49
A. Jenis dan Pengumpulan Data.....	49
B. Populasi dan Sampel.....	49
C. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	51
D. Metode Analisis Data	55
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	60
A. Analisis Statistik Deskriptif.....	60
B. Uji Multikolinearitas.....	64
C. <i>Expectation-Prediction Evaluation (Matrix Classifications)</i>	65
D. <i>Equations of Logistic Regression Model (Binary Logit)</i>	66
E. Uji Signifikansi Simultan (<i>Overall Model Fit Test</i>)	68
F. Koefisien Determinasi (<i>McFadden R-Squared</i>).....	68
G. Uji Signifikansi Parsial (<i>Z-Statistic</i>).....	69
BAB V PENUTUP	76
A. Kesimpulan.....	76
B. Implikasi	77
C. Keterbatasan dan Saran.....	78
DAFTAR PUSTAKA	80
LAMPIRAN	89

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Notasi Khusus	5
Tabel 1.2 Telaah Pustaka	33
Tabel 1.3 Kriteria Sampel	50
Tabel 1.4 Statistik Deskriptif	60
Tabel 2.4 Frekuensi Variabel Dependen.....	61
Tabel 3.4 Uji Multikolinearitas	64
Tabel 4.4 <i>Expectation-Prediction Evaluation</i>	65
Tabel 5.4 Analisis Regresi Logistik.....	66



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.2 Kerangka Pemikiran.....	48
------------------------------------	----



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Perusahaan Sampel.....	89
Lampiran 2. Data Opini Audit <i>Going Concern</i> dan <i>Non Going Concern</i>	92
Lampiran 3. Data <i>Altman Modified Z</i> ”-Score.....	97
Lampiran 4. Data KAP Afiliasi.....	122
Lampiran 5. Data Proporsi Komisaris Independen.....	127
Lampiran 6. Data Keberadaan Komite Audit	132
Lampiran 7. Data Umur Perusahaan.....	137
Lampiran 8. Data <i>Return on Assets</i>	142
Lampiran 9. Data Hasil Pengujian	147
Lampiran 10. <i>Curriculum Vitae</i>	150



ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh prediksi kebangkrutan, reputasi auditor, proporsi komisaris independen, keberadaan komite audit, dan umur perusahaan terhadap opini audit *going concern*. Objek penelitian ini adalah perusahaan jasa dan non jasa yang terdaftar di BEI pada tahun 2016-2018. Metode penentuan sampel menggunakan teknik *purposive sampling* sebanyak 50 perusahaan. Pengujian hipotesis dalam penelitian ini menggunakan teknik analisis regresi logistik. Hasil pengujian hipotesis menunjukkan bahwa variabel proporsi komisaris independen dan keberadaan komite audit tidak berpengaruh terhadap opini audit *going concern*, sedangkan variabel prediksi kebangkrutan, reputasi auditor, dan umur perusahaan berpengaruh signifikan terhadap opini audit *going concern*.

Kata kunci : Opini audit *going concern*, prediksi kebangkrutan, reputasi auditor, proporsi komisaris independen, keberadaan komite audit, dan umur perusahaan.



ABSTRACT

This study aimed to examine the effect of the prediction of bankruptcy, auditor reputation, the proportion of independent commissioners, the existence of an audit committee, and firm age against going concern audit opinion. The object of this study is service and non-service companies listed in Indonesia Stock Exchange for the period of 2016-2018. Methods of sampling using purposive sampling techniques where appropriate criteria set acquired 50 companies. Testing hypothesis in this study using logistic regression analysis techniques. Hypothesis testing results showed that the variables of the proportion of independent commissioners and the existence of an audit committee does not affect the going concern audit opinion, while the prediction of bankruptcy, auditor reputation, and firm age variables significantly influence the going concern audit opinion.

Keywords : *Going concern audit opinion, the prediction of bankruptcy, auditor reputation, the proportion of independent commissioners, the existence of an audit committee, and firm age.*



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah

Krisis keuangan dunia dapat memengaruhi krisis keuangan suatu negara. Krisis keuangan di suatu negara tentunya akan membawa dampak besar terhadap kemajuan perusahaan di negara tersebut. Terpuruknya suatu perusahaan dapat dilihat dari bagaimana kondisi keuangan perusahaan yang bersangkutan. Apabila kondisi keuangan perusahaan buruk dapat berdampak negatif bagi kelangsungan hidup perusahaan, yang sejatinya menjadi acuan bagi investor dalam pengambilan keputusan (Kurniati, 2012).

Laporan keuangan menyediakan informasi yang dapat dipercaya dan bermanfaat bagi investor dalam rangka pengambilan keputusan. Laporan keuangan juga bertujuan menyediakan informasi yang membantu investor untuk menilai kinerja dan pertanggungjawaban keuangan manajemen (Tjahjono & Sulastiningsih, 2003). Laporan keuangan yang diterbitkan wajib memiliki kualitas yang baik dan tidak menyesatkan. Kualitas informasi yang baik dapat digunakan bagi perusahaan untuk memiliki kepercayaan dari para investor. Dalam mencegah diterbitkannya laporan keuangan yang menyesatkan maka dibutuhkanlah peran auditor. Sebagaimana firman Allah SWT dalam QS. Al-Hujurat [49] ayat 6 menjelaskan bahwa:

يَا أَيُّهَا الَّذِينَ آمَنُوا إِنْ جَاءَكُمْ فَاسِقٌ بِنَبَأٍ فَتَبَيَّنُوا أَنْ تُصِيبُوا قَوْمًا بِجَهَالَةٍ ۖ

عَلَىٰ مَا فَعَلْتُمْ نَادِمِينَ (6)

Artinya: “Wahai orang-orang yang beriman! Jika seseorang yang fasik datang kepadamu membawa suatu berita, maka telitilah kebenarannya, agar kamu tidak mencelakakan suatu kaum karena kebodohan (kecerobohan), yang akhirnya kamu menyesali perbuatan itu”. (QS. Al-Hujurat [49]: 6)

Dalam ayat di atas disebutkan bahwa apabila orang yang melanggar syariat Allah datang kepada kalian dengan membawa suatu berita, maka teliti dan periksalah terlebih dahulu kebenaran berita tersebut. Hal ini supaya kalian tidak menimpakan musibah kepada suatu kaum tanpa kalian mengetahui keadaan mereka, sehingga apa yang telah kalian lakukan terhadap mereka menjadikan kalian selalu menyesal atas kejadian itu dan berharap kejadian itu tidak kalian lakukan (Shihab, 2020a).¹

Dalam ayat di atas dapat ditarik kesimpulan, bahwa Allah SWT mengharuskan untuk melakukan pemeriksaan dengan teliti, keterkaitannya dengan bidang audit bahwa auditor dalam membuat suatu laporan audit harus memeriksa informasi dengan teliti agar tidak terjadi kekeliruan dan tidak merugikan pengguna informasi saat membutuhkannya.

Auditor berperan dalam menilai apakah muncul keraguan mengenai kelangsungan hidup perusahaan (*going concern*). Altman & McGough (1974)

¹ <https://tafsir.com/49-al-hujurat/ayat-6#tafsir-quraish-shihab> diakses pada 11 Mei 2020

dalam (Achyarsyah, 2016) menyatakan bahwa masalah *going concern* terbagi dalam dua kondisi. Pertama, masalah keuangan yang meliputi kekurangan (defisiensi) ekuitas, ketidakmampuan membayar hutang, kekurangan (defisiensi) likuiditas, dan kesulitan mendapatkan dana. Kedua, masalah operasi yang meliputi kerugian operasi, prospek pendapatan yang meragukan, mengancam kemampuan operasi, dan tingkat pengendalian rendah atas operasi. Opini audit *going concern* dapat menjadi peringatan dini bagi pengguna laporan keuangan karena menandakan keuangan perusahaan sedang bermasalah (Masiku & Dewi, 2019). Dalam laporannya, auditor harus adil saat mengungkapkan kondisi perusahaan yang sebenarnya. Sebagaimana dijelaskan dalam firman Allah SWT surat Al-Maidah [5] ayat 8:

يَا أَيُّهَا الَّذِينَ آمَنُوا كُونُوا قَوَّامِينَ لِلَّهِ شُهَدَاءَ بِالْقِسْطِ وَلَا يَجْرِمَنَّكُمْ شَنَاٰنُ قَوْمٍ عَلَىٰ
أَلَّا تَعْدِلُوا ۖ اعْدِلُوا هُوَ أَقْرَبُ لِلتَّقْوَىٰ ۖ وَاتَّقُوا اللَّهَ ۚ إِنَّ اللَّهَ خَبِيرٌ بِمَا تَعْمَلُونَ (8)

Artinya: “Wahai orang-orang yang beriman! Jadilah kamu sebagai penegak keadilan karena Allah, (ketika) menjadi saksi dengan adil. Dan janganlah kebencianmu terhadap suatu kaum, mendorong kamu untuk berlaku tidak adil. Berlaku adillah. Karena (adil) itu lebih dekat kepada takwa. Dan bertakwalah kepada Allah, sungguh, Allah Maha teliti apa yang kamu kerjakan”. (QS. Al-Maidah [5]: 8)

Dalam ayat di atas disebutkan bahwa hendaklah kalian senantiasa menjalankan perintah-perintah Allah dan melaksanakan persaksian di antara manusia dengan benar. Janganlah kebencian kalian yang sangat kepada suatu kaum membawa kalian untuk bersikap tidak adil kepada mereka. Tetaplah berlaku adil,

karena keadilan merupakan jalan terdekat menuju ketakwaan kepada Allah dan menjauhi kemurkaan-Nya. Takutlah kalian kepada Allah dalam setiap urusan. Sesungguhnya Allah Maha Mengetahui semua yang kalian perbuat dan Dia akan memberi balasan yang setimpal (Shihab, 2020b).²

Dalam ayat di atas dapat ditarik kesimpulan, bahwa Allah SWT mengharuskan untuk berbuat adil dalam segala urusan. Keterkaitan antara keadilan dengan bidang audit adalah mengenai tugas dan kewajiban auditor. Auditor harus independen dalam mengungkapkan temuannya dan tidak mengambil keuntungan pribadi terhadap suatu opini. Profesionalitas auditor sangat diperlukan dalam temuan audit, termasuk dalam hal ketidakpastian kelangsungan hidup (*going concern*) perusahaan agar dapat digunakan sebagai pengambilan keputusan bagi para *stakeholder*.

Permasalahan *going concern* sangat perlu diperhatikan perusahaan agar dapat menjadi referensi bagi investor berkaitan dengan investasinya serta mencegah kemungkinan perusahaan dikeluarkan dari bursa (*force delisting*). Pada tahun 2018 kasus *going concern* dialami oleh PT Sigmagold Inti Perkasa yang mengakibatkan perusahaan tersebut mengalami *force delisting*. Keputusan *delisting* oleh BEI dilakukan karena kondisi perusahaan berdampak buruk bagi kelangsungan usaha, baik secara keuangan maupun hukum, serta tidak mengindikasikan perusahaan bisa pulih kembali (Wareza, 2019).³ Kemudian dari sisi kinerja, PT Sigmagold Inti

² <https://tafsirq.com/5-al-maidah/ayat-8#tafsir-quraish-shihab> diakses pada 11 Mei 2020

³ <https://www.cnbcindonesia.com/market/20191111111559-17-114213/tragis-24-tahun-tercatat-hari-ini-tmpi-resmi-delisting> diakses pada 16 Maret 2020

Perkasa pada akhir Desember 2017 mengalami laba Rp 1,38 miliar menjadi pembengkakan kerugian hingga Rp 326,68 miliar per akhir Desember 2018. Pendapatan pun juga turun dari yang semula Rp 55,16 miliar menjadi Rp 35,39 miliar (Saleh, 2019).⁴

Berdasarkan data Bursa Efek Indonesia, pada tanggal 2 April 2020 terdapat dua perusahaan yang mendapatkan tiga notasi khusus sekaligus terkait masalah *going concern* yakni Cakra Mineral dan Wilton Makmur Indonesia (Bursa Efek Indonesia, 2020).⁵ Notasi khusus yang didapatkan adalah sebagai berikut:

Tabel 1.1 Notasi Khusus

Kode	Nama Perusahaan	Notasi	Keterangan Notasi
CKRA.DLS	Cakra Mineral Tbk.	D,L,S	D: Adanya opini “tidak menyatakan pendapat (<i>disclaimer</i>)” dari Akuntan Publik L: Perusahaan tercatat belum menyampaikan laporan keuangan S: Laporan keuangan yang terakhir dipublikasikan menunjukkan tidak ada pendapatan usaha

⁴ <https://www.cnbcindonesia.com/market/20191111104710-17-114194/tmpi-didepak-bei-akankah-9-emiten-ini-berpotensi-delisting> diakses pada 16 Maret 2020

⁵ <https://www.idx.co.id/perusahaan-tercatat/notasi-khusus/> diakses pada 2 April 2020

Tabel 1.1 (sambungan)

SQMI,ELS	Wilton Makmur Indonesia Tbk.	E,L,S	E: Laporan keuangan terakhir menunjukkan ekuitas negatif L: Perusahaan tercatat belum menyampaikan laporan keuangan S: Laporan keuangan yang terakhir dipublikasikan menunjukkan tidak ada pendapatan usaha
----------	------------------------------	-------	--

Sumber : Bursa Efek Indonesia

Keterangan notasi yang diterima oleh Cakra Mineral Tbk. dan Wilton Makmur Indonesia Tbk. memberikan pandangan bahwa kedua perusahaan tersebut telah memiliki salah satu kriteria dari laporan auditor independen terkait *going concern* yakni kerugian dari usaha (tidak ada pendapatan usaha), saldo ekuitas negatif atau kewajiban lancar yang melebihi aktiva sesuai dengan pernyataan SA seksi 341 (Ikatan Akuntan Indonesia, 2001). Sedangkan Hoesen berpendapat notasi khusus yang diberikan menjadi acuan investor karena memberikan informasi mengenai tingkat kepatuhan dan kinerja yang buruk. Hal tersebut tentunya akan memengaruhi kelangsungan hidup perusahaan. Notasi khusus juga berpengaruh terhadap keputusan yang akan diambil investor dan membuatnya berfikir lebih logis (Tari, 2019).⁶

⁶ <https://market.bisnis.com/read/20190820/7/1138604/bei-akan-wajibkan-ab-tampilkan-notasi-khusus-emiten-bermasalah> diakses pada 16 Maret 2020

Kasus *going concern* dapat disebabkan oleh beberapa faktor. Faktor yang pertama adalah prediksi kebangkrutan. Altman & McGough (1974) dalam (Marcelinda et al., 2014) menemukan bahwa prediksi kebangkrutan menggunakan proksi *Altman Z-Score* memiliki akurasi yang tinggi hingga 82% dalam menilai kelangsungan hidup perusahaan. Sejalan dengan penelitian McKeown et al. (1991) dalam (Widoretno, 2019) menemukan bahwa auditor hampir tidak pernah memberikan opini audit *going concern* pada perusahaan yang tidak mengalami kesulitan keuangan. Penelitian yang dilakukan oleh (Saputra, 2019), (Priyono, 2018), dan (Satria et al., 2018) menunjukkan bahwa kondisi keuangan yang diuji menggunakan proksi *Altman Z-Score* berpengaruh signifikan terhadap opini audit *going concern*. Sedangkan, penelitian yang dilakukan oleh (Akbar & Ridwan, 2019), (Effendi, 2019), dan (Septiana & Diana, 2019) menemukan bahwa kondisi keuangan dengan model pengukuran *Altman Z-Score* tidak berpengaruh terhadap opini audit *going concern*.

Faktor kedua yang dapat memengaruhi opini audit *going concern* adalah reputasi auditor. Menurut (DeFond, Raghunandan & Subramanyam, 2002) dalam (Gallizo & Saladrigues, 2016), kehadiran KAP besar/internasional akan berimplikasi pada opini yang diterima perusahaan. Hal ini dibuktikan dengan hasil penelitiannya bahwa jika salah satu dari KAP *big four* mengaudit akun perusahaan, perusahaan lebih mungkin menerima opini audit *going concern* serta biaya yang dibayarkan kepada auditor akan lebih tinggi. Sejalan dengan penelitian (Mutchler et al. 1997) dalam (Satria et al., 2018) yang menerangkan bahwa KAP skala besar dapat menghasilkan kualitas audit yang lebih baik dibandingkan KAP skala kecil,

termasuk dalam hal pengungkapan masalah *going concern*. Penelitian (Dinarjito & Febriansyah, 2020), (Tandungan & Mertha, 2016), dan (Elmawati & Yuyetta, 2014) menemukan bahwa reputasi auditor dengan proksi ukuran KAP *big four* dan *non big four* memiliki pengaruh signifikan terhadap opini audit *going concern*. Lain halnya dengan penelitian (Surianti & Purba, 2020), (Wahasusmiah et al., 2019), dan (Miraningtyas & Yudowati, 2019) yang menunjukkan bahwa reputasi auditor dengan proksi ukuran KAP *big four* dan *non big four* tidak memiliki pengaruh terhadap opini audit *going concern*.

Faktor ketiga yang memengaruhi opini audit *going concern* yakni proporsi komisaris independen. *Forum for Corporate Governance in Indonesia* (2000) dalam (Ravyanda et al., 2014) mengemukakan bahwa tugas dewan komisaris adalah mencegah timbulnya masalah *going concern* seperti mengawasi adanya manipulasi transaksi perusahaan, mengawasi penyalahgunaan aset perusahaan, mengawasi investasi dan penjualan aset, mengawasi penggunaan modal perusahaan, mengawasi dan menangani masalah benturan kepentingan pada tingkat manajemen. Kemudian (Eduk & Nugraeni, 2015) mengemukakan bahwa jumlah komisaris independen yang semakin banyak akan membuat tingkat pengawasan semakin tinggi dan efektif. Dengan begitu tingkat pengawasan akan berimplikasi pada kelangsungan hidup perusahaan. Hasil penelitian (Eduk & Nugraeni, 2015) dan (Angkasa et al., 2018) menunjukkan bahwa proporsi komisaris independen memiliki pengaruh yang signifikan terhadap opini audit *going concern*. Sebaliknya, penelitian (Elisabeth & Panjaitan, 2019), (Priyono, 2018), dan (Untari & Santosa,

2017) memiliki hasil bahwa proporsi komisaris independen tidak berpengaruh terhadap opini audit *going concern*.

Faktor keempat yang dapat memengaruhi opini audit *going concern* adalah keberadaan komite audit. Menurut (Abbott, Parker & Peters, 2004) dalam (Sufiana & Karina, 2020), komite audit merupakan organ perusahaan yang dibentuk oleh dewan komisaris dan memiliki peran penting dalam pengawasan laporan keuangan perusahaan. Keberadaan komite audit mempunyai peran yang cukup vital dalam proses terlaksananya suatu mekanisme tata kelola perusahaan yang baik (Ermawati et al., 2020). Komite audit dapat membantu kegiatan operasional perusahaan yang nantinya berpengaruh pada upaya mempertahankan kelangsungan hidup (Byusi & Achyani, 2018). Penelitian (Rabiah, 2015) menunjukkan bahwa keberadaan komite audit mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap opini audit *going concern*. Sebaliknya berbeda dengan penelitian (S. Wijaya et al., 2019), (Angkasa et al., 2018), dan (Tandungan & Mertha, 2016) yang memberikan hasil bahwa keberadaan komite audit tidak berpengaruh terhadap opini audit *going concern*.

Faktor kelima yang berpengaruh pada opini audit *going concern* adalah umur perusahaan. Umur perusahaan diartikan sebagai lamanya perusahaan berdiri, berkembang maupun bertahan (Saputra, 2019). Menurut Untari (2010) dalam (S. P. Dewi & Keni, 2013), umur perusahaan menunjukkan kemampuan dalam keunggulan kompetensi. Perusahaan yang telah lama berdiri dianggap dapat menunjukkan eksistensi dalam lingkungannya dan mampu meningkatkan kepercayaan investor. Sebuah perusahaan dapat dikatakan sukses apabila telah

melewati 5-10 tahun (UCEO/CE, 2015).⁷ Berdasarkan hasil penelitian (Dinarjito & Febriansyah, 2020), (Masiku & Dewi, 2019), dan (Elmawati & Yuyetta, 2014) umur perusahaan tidak memiliki pengaruh terhadap opini audit *going concern*.

Faktor-faktor yang akan dianalisis dalam penelitian ini adalah Prediksi Kebangkrutan, Reputasi Auditor, Proporsi Komisaris Independen, Keberadaan Komite Audit, dan Umur Perusahaan. Alasan untuk melakukan penelitian ini adalah penelitian terdahulu yang menguji faktor-faktor tersebut masih memiliki hasil-hasil yang inkonsisten dan sampai sekarang masih menarik untuk diteliti. Objek dan periode pengamatan yang digunakan memiliki perbedaan dengan penelitian terdahulu yakni perusahaan jasa dan non jasa dengan periode pengamatan 2016-2018 sehingga akan memberikan penemuan yang berbeda.

Perbedaan dengan penelitian terdahulu juga dapat dilihat dari masih banyaknya penelitian yang menggunakan proksi *Altman Original Z-Score* dan *Altman Revised Z-Score*. Penelitian terdahulu yang menggunakan proksi *Altman Modified Z-Score* masih minim ditemukan serta terbatas pada satu sektor perusahaan saja. Artinya, indikasi kebangkrutan belum memiliki hasil pengamatan yang lebih luas. Menurut (Widiyawati et al., 2015), *Altman Original Z-Score* hanya digunakan pada perusahaan yang *go-public* dan perusahaan non manufaktur tidak dapat diprediksi dengan rumus ini. Sedangkan *Altman Revised Z-Score* hanya diterapkan pada perusahaan manufaktur yang *go-public* maupun *non go-public* (Awan & Diyani, 2016). Menurut (Trenggono & Triani, 2015), *Altman Modified Z-*

⁷ <http://ciputrauceo.net/blog/2015/5/12/umur-perusahaan-definisi-dan-analisa-selama-4-tahun>
diakses pada 25 Juli 2020

Score dapat diterapkan baik pada perusahaan privat maupun *go-public* serta semua sektor perusahaan. Selain itu, penelitian terdahulu tentang pengaruh variabel umur perusahaan terhadap opini audit *going concern* juga sangat minim ditemukan dan hasilnya tidak berpengaruh signifikan.

Penelitian ini juga menggunakan total jumlah anggota komite audit perusahaan dalam mengukur keberadaan komite audit seperti yang digunakan (Tandungan & Mertha, 2016), berbeda dengan penelitian (Byusi & Achyani, 2018) yang menggunakan rumus $(KA = \text{jumlah komite audit} / \text{jumlah dewan komisaris})$. Variabel kontrol profitabilitas dengan proksi *ROA (Return on Assets)* ditambahkan dalam penelitian ini agar pengaruh variabel independen terhadap dependen tidak dipengaruhi oleh faktor luar yang tidak diteliti. Maka dari itu, peneliti melakukan penelitian dengan judul **“Pengaruh Prediksi Kebangkrutan, Reputasi Auditor, Proporsi Komisaris Independen, Keberadaan Komite Audit, dan Umur Perusahaan terhadap Opini Audit *Going Concern*”**.

B. Rumusan Masalah

1. Apakah prediksi kebangkrutan berpengaruh signifikan negatif terhadap opini audit *going concern*?
2. Apakah reputasi auditor berpengaruh signifikan negatif terhadap opini audit *going concern*?
3. Apakah proporsi komisaris independen berpengaruh signifikan negatif terhadap opini audit *going concern*?

4. Apakah keberadaan komite audit berpengaruh signifikan negatif terhadap opini audit *going concern*?
5. Apakah umur perusahaan berpengaruh signifikan positif terhadap opini audit *going concern*?

C. Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah penelitian di atas, maka tujuan penelitian ini adalah:

1. Untuk mengetahui apakah prediksi kebangkrutan berpengaruh signifikan negatif terhadap opini audit *going concern*.
2. Untuk mengetahui apakah reputasi auditor berpengaruh signifikan negatif terhadap opini audit *going concern*.
3. Untuk mengetahui apakah proporsi komisaris independen berpengaruh signifikan negatif terhadap opini audit *going concern*.
4. Untuk mengetahui apakah keberadaan komite audit berpengaruh signifikan negatif terhadap opini audit *going concern*.
5. Untuk mengetahui apakah umur perusahaan berpengaruh signifikan positif terhadap opini audit *going concern*.

D. Manfaat Penelitian

Adapun manfaat dalam penelitian ini antara lain:

1. Manfaat teoritis

Penelitian ini dapat menambah literatur serta memberikan gambaran konsep bagi peneliti lain dan ataupun penelitian selanjutnya dengan tujuan untuk mengembangkan ilmu pengetahuan di bidang akuntansi dan audit, khususnya keputusan dalam opini audit.

2. Manfaat praktis

- a. Dapat digunakan sebagai pertimbangan investor dalam mengambil keputusan investasi.
- b. Dapat menjadi bahan pertimbangan kreditur dalam menyediakan pinjaman serta proses pemantauan pinjaman yang dilakukan.
- c. Dapat menjadi referensi bagi auditor dalam mengeluarkan opini audit *going concern* pada *auditee*.
- d. Dapat menjadi petunjuk bagi perusahaan terhadap kinerjanya dan mengetahui bagaimana kondisi keuangan perusahaan pada periode tertentu serta menjadi perbaikan terhadap kekurangan yang mungkin ada pada perusahaan.

E. Sistematika Penulisan

Penelitian ini memiliki sistematika penulisan yang dijabarkan sebagai berikut:

BAB I PENDAHULUAN, terdiri dari latar belakang, rumusan masalah, tujuan penelitian, manfaat penelitian, dan sistematika penulisan.

BAB II LANDASAN TEORI, penelitian ini terdiri dari kajian teori, penelaahan penelitian terdahulu, pengembangan hipotesis yang akan diuji, dan kerangka pemikiran hubungan antar variabel.

BAB III METODE PENELITIAN, terdiri dari jenis dan pengumpulan data dalam penelitian, populasi dan sampel yang digunakan, definisi operasional variabel penelitian, dan alat uji yang digunakan untuk menganalisis penelitian.

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN, hasil penelitian diperoleh dari pengolahan data yang bermanfaat untuk menguji hipotesis penelitian. Pembahasan merupakan penjelasan mengenai hasil hipotesis yang diperoleh dalam penelitian atau jawaban dari rumusan masalah penelitian.

BAB V PENUTUP, berisi tentang kesimpulan dari hasil penelitian yang telah dilakukan, implikasi yang berupa dampak dari penelitian yang dapat diterapkan dalam bidang studi terkait serta berisi tentang keterbatasan yang terdapat dalam penelitian dan juga saran untuk penelitian berikutnya.

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Berdasarkan analisis data, pengujian hipotesis, dan pembahasan yang telah dilakukan, dapat disimpulkan bahwa variabel independen prediksi kebangkrutan berpengaruh signifikan negatif terhadap opini audit *going concern*. Variabel independen reputasi auditor berpengaruh signifikan negatif terhadap opini audit *going concern*. Variabel independen proporsi komisaris independen tidak berpengaruh terhadap opini audit *going concern*. Variabel independen keberadaan komite audit tidak berpengaruh terhadap opini audit *going concern*. Variabel independen umur perusahaan berpengaruh signifikan positif terhadap opini audit *going concern*. Variabel kontrol profitabilitas berpengaruh signifikan negatif terhadap opini audit *going concern*.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa prediksi kebangkrutan mendukung teori *agency*, teori sinyal, teori *stakeholder*, dan teori entitas. Reputasi auditor mendukung teori *agency* dan teori sinyal. Proporsi komisaris independen menolak teori *agency* dan teori *stakeholder*. Keberadaan komite audit menolak teori *agency* dan teori entitas. Umur perusahaan mendukung teori *stakeholder* dan teori sinyal.

B. Implikasi

1. Implikasi Teoritis

Penelitian ini memberikan pemahaman bahwa strategi manajemen perlu dipertimbangkan dalam mengatasi kesulitan keuangan perusahaan sehingga menghindari kemungkinan pemberian opini audit *going concern*. Penelitian ini juga memberikan tambahan literatur dan wawasan penelitian mengenai aspek apa saja yang dapat memengaruhi opini audit *going concern*.

2. Implikasi Praktik

Penelitian ini memberikan pedoman kepada auditor untuk mengidentifikasi setiap tahapan kegagalan usaha sehingga opini yang dihasilkan menggambarkan kondisi keuangan perusahaan yang sebenarnya serta menilai susunan rencana manajemen dalam memperbaiki kondisi keuangan di masa mendatang.

3. Implikasi Manajerial

Penelitian ini menjadi acuan bagi manajemen perusahaan untuk mencegah adanya pemberian opini audit *going concern*, faktor-faktor non keuangan juga perlu dipertimbangkan selain faktor keuangan. Penerapan rencana manajemen yang sesuai dalam hal mengatasi kesulitan keuangan dapat menjadi upaya pencegahan sebelum menerima opini audit *going concern*.

C. Keterbatasan dan Saran

1. Keterbatasan

- a. Penelitian ini hanya memperoleh nilai *McFadden R-squared* sebesar 42%.
- b. Informasi yang dibutuhkan peneliti dalam laporan tahunan ada yang kurang lengkap serta *website* perusahaan yang tidak dapat diakses sehingga menghambat proses penelitian.
- c. Referensi tentang pengaruh umur perusahaan terhadap opini audit *going concern* kurang banyak ditemukan.

2. Saran

- a. Penelitian selanjutnya diharapkan untuk menganalisis variabel-variabel lain yang dapat memengaruhi opini audit *going concern*, baik dari faktor finansial maupun non finansial.
- b. Penelitian selanjutnya diharapkan untuk melakukan penelitian dengan objek berbeda dan menambahkan jumlah tahun penelitian sehingga hasil yang diperoleh lebih maksimal.
- c. Penelitian selanjutnya diharapkan menggunakan proksi lain dalam mengukur prediksi kebangkrutan (misalnya model *Zmijewski*, *Springate*, *O-Score*, *Grover* dan *Merton*), umur perusahaan (misalnya dihitung sejak akta pendirian perusahaan muncul hingga tahun penelitian atau sejak perusahaan *listing* di bursa hingga tahun penelitian), dan profitabilitas (misalnya *ROE*, *NPM*, dan *GPM*).

- d. Investor diharapkan dapat mengetahui indikator kelangsungan usaha perusahaan terkait dengan investasi yang akan dilakukan.
- e. Perusahaan diharapkan dapat melakukan pengembangan strategi dan kinerja agar dapat mempertahankan kelangsungan usahanya.
- f. Perusahaan diharapkan mempublikasikan informasi perusahaan yang dibutuhkan investor maupun akademisi agar lebih transparan.



DAFTAR PUSTAKA

- Abadi, K., Purba, D. M., & Fauzia, Q. (2019). The Impact of Liquidity Ratio, Leverage Ratio, Company Size, and Audit Quality on Going Concern Audit Opinion. *Jurnal Akuntansi Trisakti*, 6(1), 69–82.
- Achyarsyah, P. (2016). The Analysis of the Influence of Financial Distress, Debt Default, Company Size, and Leverage on Going Concern Opinion. *International Journal of Applied Business and Economic Research (IJABER)*, 14(10), 6767–6783.
- Akbar, R., & Ridwan. (2019). Pengaruh Kondisi Keuangan Perusahaan, Ukuran Perusahaan, Pertumbuhan Perusahaan dan Reputasi KAP terhadap Penerimaan Opini Audit Going Concern pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2017. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Akuntansi (JIMEKA)*, 4(2), 286–303.
- Andrian, T., Handoko, B. L., & Wijaya, Z. P. (2019). The Acceptance of Going Concern: Does Audit Opinion Matter? *International Journal of Innovation, Creativity, and Change (IJICC)*, 9(10), 1–13.
- Angkasa, P. W., Indriasih, D., & Fanani, B. (2018). Pengaruh Penerapan Good Corporate Governance, Opinion Shopping, Kualitas Audit, dan Audit Client Tenure terhadap Penerimaan Opini Audit Going Concern Auditing. *MULTIPLIER*, 2(2), 66–90.
- Arisanti, I. (2019). Analysis on Earnings Persistence, Independent Commissioner and Herding Behavior on Earnings Quality. *Journal of Accounting and Business Education*, 3(2), 151–161.
- Astuti, P., & Pamudji, S. (2015). Analisis Pengaruh Opini Going Concern, Likuiditas, Solvabilitas, Arus Kas, Umur Perusahaan dan Ukuran Perusahaan terhadap Kemungkinan Financial Distress. *Diponegoro Journal of Accounting*, 4(1), 1–11.
- Awan, T. W. K., & Diyani, L. A. (2016). Prediksi Kebangkrutan Menggunakan Altman Z-Score Studi Kasus pada Perusahaan Rokok yang Terdaftar di BEI Periode Tahun 2012-2014. *Jurnal Online Insan Akuntan*, 1(2), 221–238.
- Azizah, R., & Anisykurlillah, I. (2014). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Debt Default, dan Kondisi Keuangan Perusahaan terhadap Penerimaan Opini Audit Going Concern. *Accounting Analysis Journal*, 3(4), 533–542.
- Brunelli, S. (2018). *Audit Reporting for Going Concern Uncertainty: Global Trends and the Case Study of Italy* (P. Schuster & R. Luther (eds.)). Springer International Publishing AG.
- Bursa Efek Indonesia. (2020). *Notasi Khusus*. <https://www.idx.co.id/perusahaan-tercatat/notasi-khusus/>

- Byusi, H., & Achyani, F. (2018). Determinan Opini Audit Going Concern (Studi Empiris pada Perusahaan Real Estate dan Property yang Terdaftar di BEI Tahun 2013-2015). *Riset Akuntansi Dan Keuangan Indonesia*, 3(1), 13–28.
- Delvia, Y., & Alexander, N. (2018). The Effect of Size, Firm Age, Growth, Audit Reputation, Ownership and Financial Ratio on Intellectual Capital Disclosure. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi*, 20(1), 69–76.
- Dewi, I. D. A. N. S., & Latrini, M. Y. (2018). Pengaruh Financial Distress dan Debt Default pada Opini Audit Going Concern. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 22(2), 1223–1252.
- Dewi, S. P., & Keni. (2013). Pengaruh Umur Perusahaan, Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, dan Leverage terhadap Pengungkapan Tanggungjawab Sosial Perusahaan. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi*, 15(1), 1–12.
- Dinarjito, A., & Febriansyah, L. (2020). Analysis of the Effect of Public Accounting Firms Reputation on Audit Quality. *International Journal of Scientific and Technology Research*, 9(1), 1787–1797.
- Eduk, K. D., & Nugraeni. (2015). Pengaruh Mekanisme Corporate Governance terhadap Pemberian Opini Audit Going Concern (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011-2013). *Jurnal Riset Akuntansi Mercu Buana (JRAMB)*, 1(1), 61–75.
- Effendi, B. (2019). Kualitas Audit, Kondisi Keuangan, Ukuran Perusahaan dan Penerimaan Opini Audit Going Concern. *Riset Dan Jurnal Akuntansi Owner*, 3(1), 9–15.
- Elisabeth, D. M., & Panjaitan, R. Y. (2019). Pengaruh Audit Tenure, Audit Quality, dan Corporate Governance terhadap Pemberian Opini Audit Going-Concern (Studi Kasus pada Perusahaan Perkebunan dan Property Real Estate). *Jurnal Manajemen*, 5(2), 225–236.
- Elmawati, D., & Yuyetta, E. N. A. (2014). Pengaruh Reputasi Kantor Akuntan Publik (KAP), Audit Tenure, dan Disclosure terhadap Penerimaan Opini Audit Going Concern. *Diponegoro Journal of Accounting*, 3(2), 1–10.
- Enofe, Fyneface, A. N., & Oladutire, E. O. (2013). Compliance Audit and Corporate Financial Performance: Banks in Rivers State. *Research Journal of Finance and Accounting*, 4(7), 22–29.
- Enrico, A., & Virainy. (2020). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Financial Distress pada Perusahaan Manufaktur. *Jurnal Multiparadigma Akuntansi Tarumanagara*, 2(1), 439–448.
- Ermawati, L., Devi, Y., & Arramadani, N. N. (2020). Pengaruh Kualitas Audit dan Komite Audit terhadap Kualitas Pelaporan Keuangan Perusahaan yang Terdaftar di Jakarta Islamic Index (JII). *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 11(1), 92–111.

- Farhana, I., Rahmawaty, & Basri, H. (2017). The Determinants of Going Concern Audit Opinion (an Empirical Study on Non-Bank Financial Institutions Listed in Indonesian Stock Exchange 2008-2014). *Journal of Accounting, Finance, and Auditing Studies*, 3(4), 32–51.
- Fauzyyah, R., & Rachmawati, S. (2018). The Effect of Number of Meetings of the Board of Commissioners, Independent Commissioners, Audit Committee, and Ownership Structure Upon the Extent of CSR Disclosure. *The Accounting Journal of BINANIAGA*, 3(2), 41–54.
- Fitri, I. N., & Satyawan, M. D. (2014). Analysis of Sustainability Report on Going Concern Audit Opinion on Manufacturing Company Listed in BEI. *3rd Economics and Business Research Festival*, 1804–1830.
- Forum for Corporate Governance in Indonesia. (2002). *Peranan Dewan Komisaris dan Komite Audit dalam Pelaksanaan Corporate Governance (Tata Kelola Perusahaan): Vol. II*.
- Gallizo, J. L., & Saladrigues, R. (2016). An Analysis of Determinants of Going Concern Audit Opinion: Evidence from Spain Stock Exchange. *Intangible Capital*, 12(1), 1–16.
- Ghozali, I., & Ratmono, D. (2017). *Analisis Multivariat dan Ekonometrika: Teori, Konsep, dan Aplikasi dengan EViews 10* (2nd ed.). Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gift, E. (2018). Internal Audit and Corporate Governance Effectiveness in Universities in Rivers State. *European Journal of Accounting, Auditing and Finance Research*, 6(4), 35–58.
- Gunawan, K. S., Yuesti, A., & Kepramareni, P. (2019). Going Concern Audit Opinion and Corporate Governance in Manufacturing Companies Listed on BEI. *International Journal of Sustainability, Education, and Global Creative Economic (IJSEGCE)*, 2(3), 277–286.
- Hariyanto, L., & Juniarti. (2014). Pengaruh Family Control, Firm Risk, Firm Size, dan Firm Age terhadap Profitabilitas dan Nilai Perusahaan pada Sektor Keuangan. *Business Accounting Review*, 2(1), 141–150.
- Harjito, Y. (2015). Analisis Kecenderungan Penerimaan Opini Audit Going Concern pada Perusahaan Manufaktur. *Jurnal Akuntansi*, 19(1), 31–49.
- Harrison, J. S., Freeman, R. E., & de Abreu, M. C. S. (2015). Stakeholder Theory as an Ethical Approach to Effective Management: Applying the Theory to Multiple Contexts. *Review of Business Management*, 17(55), 858–869.
- Hidayanti, F. O., & Sukirman. (2014). Reputasi Auditor, Ukuran Perusahaan dan Opini Audit Tahun Sebelumnya dalam Memprediksi Pemberian Opini Audit Going Concern. *Accounting Analysis Journal*, 3(4), 420–428.

- Ibrahim, S. P., & Raharja. (2014). Pengaruh Audit Lag, Rasio Leverage, Rasio Arus Kas, Opini Audit Tahun Sebelumnya, dan Financial Distress terhadap Penerimaan Opini Audit Going Concern (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2009-2012). *Diponegoro Journal of Accounting*, 3(3), 1–11.
- Ikatan Akuntan Indonesia. (2001). SA Seksi 341 “Pertimbangan Auditor Atas Kemampuan Entitas Dalam Mempertahankan Kelangsungan Hidupnya.”
- Indriani, P., & Wahasusmiah, R. (2018). Pengaruh Kondisi Keuangan, Rasio Keuangan, Debt Default, Kualitas Audit, dan Opini Audit Tahun Sebelumnya terhadap Opini Audit Going Concern. *Kajian Akuntansi*, 19(1), 19–28.
- Insani, Y. S., & Sulhani. (2020). Apakah Spesialisasi Industri Auditor Berperan dalam Pencegahan Kecurangan? *Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan*, 8(1), 53–70.
- Irmadariyani, R. (2016). Implementasi Strategic Corporate Social Responsibility dalam Perspektif Shari’ah Enterprise Theory. *Dinamika Global: Rebranding Keunggulan Kompetitif Berbasis Kearifan Lokal*, 842–851.
- Irwanto, F., & Tanusdjaja, H. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, dan Solvabilitas terhadap Opini Audit Terkait Going Concern (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Periode 2015-2017). *Jurnal Multiparadigma Akuntansi Tarumanagara*, 2(1), 298–307.
- 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.
- Karajeh, A. I., & Ibrahim, M. Y. B. (2017). Impact of Audit Committee on the Association Between Financial Reporting Quality and Shareholder Value. *International Journal of Economics and Financial Issues*, 7(3), 14–19.
- Khaddafi, M. (2015). Effect of Debt Default, Audit Quality, and Acceptance of Audit Opinion Going Concern in Manufacturing Company in Indonesia Stock Exchange. *International Journal of Academic Research in Accounting, Finance and Management Sciences*, 5(1), 80–91.
- Kurniati, W. (2012). Prediksi Kebangkrutan, Pertumbuhan, dan Reputasi KAP terhadap Opini Audit Going Concern. *Accounting Analysis Journal*, 1(1), 7–15.
- Kusumayanti, N. P. E., & Widhiyani, N. L. S. (2017). Pengaruh Opinion Shopping, Disclosure, dan Reputasi KAP pada Opini Audit Going Concern. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 18(3), 2290–2317.
- Kuswara, C. S., & Yanto, E. (2019). The Influence of Previous Audit Opinion, Audit Tenure and Liquidity toward Going Concern Opinion in Manufacturing Companies for the Period of 2015-2017. *Journal of Applied Accounting and Finance (JAAF)*, 3(1), 1–12.

- Louwers, T. J., Blay, A. D., Sinason, D. H., Strawser, J. R., & Thibodeau, J. C. (2018). *Auditing & Assurance Services* (7th ed.). McGraw-Hill Education.
- Manuel, A., & Sutandi. (2018). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan dan Profitabilitas terhadap Audit Delay (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar Di Bei Periode 2013-2017). *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Teknologi (AKUNTOTEKNOLOGI)*, 10(1), 1–13.
- Marcelinda, S. O., Paramu, H., & Puspitasari, N. (2014). Analisis Akurasi Prediksi Kebangkrutan Model Altman Z-Score pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *E-Journal Ekonomi Bisnis Dan Akuntansi*, 1(1), 1–3.
- Mardani, Basri, Y. M., & Rasuli, M. (2020). Pengaruh Komite Audit, Audit Internal, dan Ukuran Perusahaan terhadap Pengungkapan Kecurangan pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di BEI 2018. *Jurnal Al-Iqtishad*, 1(16), 1–17.
- Masiku, R. A., & Dewi, C. N. (2019). Ukuran Kantor Akuntan Publik, Discretionary Accruals dan Opini Audit Going Concern. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan*, 15(1), 11–29.
- Megawati, & Dermawan, E. S. (2019). Analisis Pengaruh Firm Size, Firm Age, Leverage, dan Growth terhadap Kinerja Perusahaan. *Jurnal Multiparadigma Akuntansi*, 1(3), 666–674.
- Transliterasi Arab-Latin, (1987).
- Miraningtyas, A. S. A., & Yudowati, S. P. (2019). Pengaruh Likuiditas, Reputasi Auditor dan Disclosure terhadap Pemberian Opini Audit Going Concern. *Jurnal Ilmiah Manajemen, Ekonomi, Dan Akuntansi (JIMEA)*, 3(3), 76–85.
- Novyanny, M. C., & Turangan, J. A. (2019). Pengaruh Likuiditas, Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan dan Pertumbuhan Perusahaan terhadap Profitabilitas pada Perusahaan Jasa Sektor Perdagangan, Jasa, dan Investasi yang Terdaftar pada Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Manajemen Dan Kewirausahaan*, 1(1).
- Oktaviani, A. T., & Machmuddah, Z. (2019). Pengaruh Faktor Keuangan dan Non Keuangan terhadap Pemberian Opini Audit Going Concern oleh Auditor. *Jurnal Riset Akuntansi (JUARA)*, 9(2), 11–22.
- Peraturan Otoritas Jasa Keuangan, 2 (2014).
- Prasetyoningrum, A. K. (2018). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Leverage, Efisiensi Biaya, dan Umur Perusahaan terhadap Islamic Social Reporting (ISR) pada Perbankan Syariah di Indonesia. *Journal of Islamic Banking and Finance (MALIA)*, 2(2), 147–162.

- Priyono, A. (2018). Analisis Faktor yang Mempengaruhi Penerimaan Opini Audit Going Concern. *Jurnal Informasi, Perpajakan, Akuntansi, Dan Keuangan Publik*, 13(1), 31–53.
- Putra, D. P., & Frastuti, M. (2020). Analisis Perbandingan Kinerja Keuangan Perbankan Syariah dengan Menggunakan Pendekatan Laba (ISA) dan Pendekatan Nilai Tambah (VAA). *Jurnal Akuntanika*, 6(1), 1–10.
- Rabiah, S. S. (2015). Pengaruh Dewan Direksi, Dewan Komisaris, Komite Audit, dan Kepemilikan Institusional terhadap Opini Audit Asumsi Going Concern. *Jurnal Online Mahasiswa Fakultas Ekonomi Universitas Riau*, 2(2), 1–15.
- Radjab, E., & Jam'an, A. (2017). *Metodologi Penelitian Bisnis*. Lembaga Perpustakaan dan Penerbitan Universitas Muhammadiyah Makassar.
- Rahma, F., & Sukirman. (2018). The Determinants that Affect the Acceptance of Going Concern Audit Opinion with Auditor Reputation as a Moderating Variable. *Accounting Analysis Journal*, 7(2), 87–94.
- Ramadhani, A. S., & Lukviarman, N. (2009). Perbandingan Analisis Prediksi Kebangkrutan Menggunakan Model Altman Pertama, Altman Revisi, dan Altman Modifikasi dengan Ukuran dan Umur Perusahaan sebagai Variabel Penjelas (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia). *Jurnal Siasat Bisnis*, 13(1), 15–28.
- Ramadhani, F. T., & Sulistyowati, W. A. (2020). Detection of Going Concern Audit Opinion Based on Disclosure, Financial Condition and Opinion Shopping. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Universitas Pamulang*, 8(1), 75–84.
- Ramadhany, A. (2004). Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Penerimaan Opini Going Concern pada Perusahaan Manufaktur yang Mengalami Financial Distress Di Bursa Efek Jakarta. *Jurnal MAKSI*, 4, 146–160.
- Ravyanda, M. G., Wahyuni, E. D., & Zubaidah, S. (2014). Pengaruh Komisaris Independen, Komite Audit, dan Kepemilikan Institusional terhadap Opini Audit Asumsi Going Concern. *Jurnal Reviu Akuntansi Dan Keuangan*, 4(2), 639–646.
- Read, W. J., & Yezegel, A. (2018). Going-Concern Opinion Decisions on Bankrupt Clients: Evidence of Long-lasting Auditor Conservatism? *Advances in Accounting*, 40, 20–26.
- Saleh, T. (2019). *TMPI Didepak BEI, Akankah 9 Emiten ini Berpotensi Delisting?* CNBC Indonesia. <https://www.cnbcindonesia.com/market/201911111104710-17-114194/tmpi-didepak-bei-akankah-9-emiten-ini-berpotensi-delisting>
- Saputra, I. (2019). Determinasi Financial dan Non Financial Faktor terhadap Keputusan Opini Audit Modifikasi Going Concern (Prediksi Kebangkrutan Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia). *Kajian Akuntansi*, 20(1), 15–35.

- Satria, D. N., Ali, S., & Yohana, D. (2018). The Effect of Financial Condition, Audit Quality and Disclosure on Going Concern Modified Audit Opinion After the Application of SA 570 for Service Companies Listed on the Indonesian Stock Exchange Period 2013-2017. *International Journal of Progressive Sciences and Technologies (IJPSAT)*, 11(1), 61–68.
- Sekaran, U., & Bougie, R. (2016). *Research Methods for Business: A Skill-Building Approach* (7th ed.). Wiley.
- Septiana, I., & Diana, P. (2019). Pengaruh Auditor Switching, Likuiditas, Leverage, Disclosure, dan Financial Distress terhadap Kemungkinan Penerimaan Opini Audit Going Concern (Studi pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2016). *Jurnal Bina Akuntansi*, 6(1), 137–167.
- Shihab, Q. (2020a). QS. *Al-Hujurat* {49}: 6. TafsirQ. <https://tafsirq.com/49-al-hujurat/ayat-6#tafsir-quraish-shihab>
- Shihab, Q. (2020b). QS. *Al-Maidah* {5}: 8. TafsirQ. <https://tafsirq.com/5-Al-Ma'idah/ayat-8#tafsir-quraish-shihab>
- Sholeh, M. I. (2015). Audit Finansial, Audit Manajemen, dan Sistem Pengendalian Intern. *Jurnal Ekonomi Dan Hukum Islam (Economic)*, 5(2), 1–13.
- Solikhah, B., & Kiswanto. (2010). Pengaruh Kondisi Keuangan, Pertumbuhan dan Opini Audit Tahun Sebelumnya terhadap Opini Audit Going Concern. *Jurnal Dinamika Akuntansi*, 2(1), 56–64.
- Sopian, D., & Rahmah, N. R. (2016). Pengaruh Kualitas Audit, Opinion Shopping, Kondisi Keuangan Perusahaan terhadap Penerimaan Audit Going Concern. *Forum Keuangan Dan Bisnis V*, 200–208.
- Sufiana, & Karina, R. (2020). Pengaruh Efektivitas Komite Audit, Kualitas Audit, dan Efektivitas Dewan Direksi terhadap Manajemen Laba. *Journal of Applied Managerial Accounting*, 4(1), 42–59.
- Sujarweni, V. W., & Utami, L. R. (2019). *The Master Book Of SPSS: Pintar Mengolah Data Statistik Untuk Segala Keperluan Secara Otodidak*. Penerbit STARTUP.
- Surianti, E., & Purba, N. M. B. (2020). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Opini Audit Going Concern di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Riset Ekonomi, Manajemen, Bisnis Dan Akuntansi (EMBA)*, 8(1), 2007–2019.
- Tandiontong, M. (2015). *Kualitas Audit dan Pengukurannya*. Alfabeta.
- Tandungan, D., & Mertha, I. M. (2016). Pengaruh Komite Audit, Ukuran Perusahaan, Audit Tenure, dan Reputasi KAP terhadap Opini Audit Going Concern. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 16(1), 45–71.

- Tari, D. N. (2019). *BEI Akan Wajibkan AB Tampilkan Notasi Khusus Emiten Bermasalah*. Market Bisnis. <https://market.bisnis.com/read/20190820/7/1138604/bei-akan-wajibkan-ab-tampilkan-notasi-khusus-emiten-bermasalah>
- Tian, J., & Xin, M. (2017). Literature Review on Audit Opinion. *Journal of Modern Accounting and Auditing*, 13(6), 266–271.
- Tjahjono, A., & Sulastiningsih. (2003). *Akuntansi Pengantar: Pendekatan Terpadu* (1st ed.). Unit Penerbit dan Percetakan Akademi Manajemen Perusahaan YKPN.
- Trenggono, L., & Triani, N. N. A. (2015). Analisis Indikator yang Mempengaruhi Auditor dalam Memberikan Opini Going Concern pada Suatu Perusahaan dengan Pendekatan ISA 570. *Jurnal Akuntansi AKRUAL*, 6(2), 144–165.
- UCEO/CE. (2015). *Umur Perusahaan, Definisi dan Analisa Selama 4 Tahun*. UCEO/CE. <http://ciputrauceo.net/blog/2015/5/12/umur-perusahaan-definisi-dan-analisa-selama-4-tahun>
- Untari, D. R., & Santosa, S. (2017). The Effect of Corporate Governance Mechanism, Company's Growth and Company Performance toward Going Concern Audit Opinion in Non-Financial Service Companies for The Period of 2012-2015. *Journal of Applied Accounting and Finance*, 1(2), 91–108.
- Veneranda, H., & Ferdinand, N. (2014). Operational Audit and Cost Allocation on Organizational Performance in Selected Industries - Kigali, Rwanda. *International Journal of Research in Social Sciences*, 4(2), 100–116.
- Wahasusmiah, R., Indriani, P., & Pratama, M. I. P. (2019). Determinan Penerimaan Opini Audit Going Concern pada Perusahaan Manufaktur. *Jurnal MBIA*, 18(2), 52–69.
- Wareza, M. (2019). *Tragis! 24 Tahun Tercatat, Hari Ini TMPI Resmi Delisting*. CNBC Indonesia. <https://www.cnbcindonesia.com/market/201911111111559-17-114213/tragis-24-tahun-tercatat-hari-ini-tempi-resmi-delisting>
- Widhiadnyana, I. K., & Ratnadi, N. M. D. (2018). The Impact of Managerial Ownership, Institutional Ownership, Proportion of Independent Commissioner, and Intellectual Capital on Financial Distress. *Journal of Economics, Business, and Accountancy Ventura*, 21(3), 351–360.
- Widiyawati, A. T., Utomo, S. W., & Amah, N. (2015). Analisis Rasio Altman Modifikasi pada Prediksi Kebangkrutan Perusahaan Property dan Real Estate yang Terdaftar di BEI. *Jurnal Akuntansi Dan Pendidikan ASSETS*, 4(2), 99–111.
- Widoretno, A. A. (2019). Factors that Influence the Acceptance of Going Concern Audit Opinion on Manufacture Companies. *Journal of Economics, Business, and Government Challenges (EBGC)*, 2(1), 49–57.

- Wijaya, A. L. (2020). The Effect of Audit Quality on Firm Value: A Case in Indonesian Manufacturing Firm. *Journal of Accounting, Finance, and Auditing Studies*, 6(1), 1–15.
- Wijaya, S., Dewi, K., Monica, Tendatio, C., Sitepu, W. R. B., & Dinarianti, R. (2019). Pengaruh Audit Committee, Audit Quality, Solvability, dan Sales Growth terhadap Going Concern Audit Opinion pada Perusahaan Industri Dasar dan Kimia yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2017. *Jurnal Ekonomi Dan Ekonomi Syariah (JESYA)*, 2(2), 17–38.



Lampiran 1

DAFTAR PERUSAHAAN SAMPEL

No	Kode Perusahaan	Nama Perusahaan
1	ASSA	Adi Sarana Armada Tbk.
2	AKRA	AKR Corporindo Tbk.
3	ATIC	Anabatic Technologies Tbk.
4	AMFG	Asahimas Flat Glass Tbk.
5	MYTX	Asia Pacific Investama Tbk.
6	ASGR	Astra Graphia Tbk.
7	BNBR	Bakrie & Brothers Tbk.
8	UNSP	Bakrie Sumatera Plantations Tbk.
9	BEKS	Bank Pembangunan Daerah Banten Tbk.
10	BMSR	Bintang Mitra Semestaraya Tbk.
11	BKDP	Bukit Darmo Property Tbk.
12	CKRA	Cakra Mineral Tbk.
13	MTFN	Capitalinc Investment Tbk.
14	CSAP	Catur Sentosa Adiprana Tbk.
15	CPRO	Central Proteina Prima Tbk.
16	DSFI	Dharma Samudera Fishing Industries Tbk.
17	DPUM	Dua Putra Utama Makmur Tbk.

(lanjutan)

18	DYAN	Dyandra Media International Tbk.
19	ERAA	Erajaya Swasembada Tbk.
20	TAXI	Express Transindo Utama Tbk.
21	BMTR	Global Mediacom Tbk.
22	GOLL	Golden Plantation Tbk.
23	MYRX	Hanson Internasional Tbk.
24	IMAS	Indomobil Sukses Internasional Tbk.
25	MDIA	Intermedia Capital Tbk.
26	IBST	Inti Bangun Sejahtera Tbk.
27	INTA	Intraco Penta Tbk.
28	LINK	Link Net Tbk.
29	ABBA	Mahaka Media Tbk.
30	MAIN	Malindo Feedmill Tbk.
31	MIRA	Mitra International Resources Tbk.
32	MITI	Mitra Investindo Tbk.
33	MIKA	Mitra Keluarga Karyasehat Tbk.
34	MDRN	Modern Internasional Tbk.
35	MLPL	Multipolar Tbk.
36	META	Nusantara Infrastructure Tbk.
37	OCAP	Onix Capital Tbk.

(lanjutan)

38	PJAA	Pembangunan Jaya Ancol Tbk.
39	BIMA	Primarindo Asia Infrastructure Tbk.
40	TOWR	Sarana Menara Nusantara Tbk.
41	BAJA	Saranacentral Bajatama Tbk.
42	SIMA	Siwani Makmur Tbk.
43	FREN	Smartfren Telecom Tbk.
44	LPLI	Star Pacific Tbk.
45	SAFE	Steady Safe Tbk.
46	SSTM	Sunson Textile Manufacturer Tbk.
47	RANC	Supra Boga Lestari Tbk.
48	INDX	Tanah Laut Tbk.
49	TELE	Tiphone Mobile Indonesia Tbk.
50	TBIG	Tower Bersama Infrastructure Tbk.

Lampiran 2

DATA OPINI AUDIT GOING CONCERN DAN NON GOING CONCERN

Kode Perusahaan	Tahun	Opini Audit
ASSA	2016	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2017	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2018	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
AKRA	2016	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2017	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2018	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
ATIC	2016	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2017	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2018	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
AMFG	2016	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2017	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2018	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
MYTX	2016	Opini Audit <i>Going Concern</i>
	2017	Opini Audit <i>Going Concern</i>
	2018	Opini Audit <i>Going Concern</i>
ASGR	2016	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2017	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2018	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
BNBR	2016	Opini Audit <i>Going Concern</i>
	2017	Opini Audit <i>Going Concern</i>
	2018	Opini Audit <i>Going Concern</i>
UNSP	2016	Opini Audit <i>Going Concern</i>
	2017	Opini Audit <i>Going Concern</i>
	2018	Opini Audit <i>Going Concern</i>
BEKS	2016	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2017	Opini Audit <i>Going Concern</i>
	2018	Opini Audit <i>Going Concern</i>
BMSR	2016	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2017	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2018	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>

(lanjutan)

BKDP	2016	Opini Audit <i>Going Concern</i>
	2017	Opini Audit <i>Going Concern</i>
	2018	Opini Audit <i>Going Concern</i>
CKRA	2016	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2017	Opini Audit <i>Going Concern</i>
	2018	Opini Audit <i>Going Concern</i>
MTFN	2016	Opini Audit <i>Going Concern</i>
	2017	Opini Audit <i>Going Concern</i>
	2018	Opini Audit <i>Going Concern</i>
CSAP	2016	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2017	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2018	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
CPRO	2016	Opini Audit <i>Going Concern</i>
	2017	Opini Audit <i>Going Concern</i>
	2018	Opini Audit <i>Going Concern</i>
DSFI	2016	Opini Audit <i>Going Concern</i>
	2017	Opini Audit <i>Going Concern</i>
	2018	Opini Audit <i>Going Concern</i>
DPUM	2016	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2017	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2018	Opini Audit <i>Going Concern</i>
DYAN	2016	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2017	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2018	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
ERAA	2016	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2017	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2018	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
TAXI	2016	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2017	Opini Audit <i>Going Concern</i>
	2018	Opini Audit <i>Going Concern</i>
BMTR	2016	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2017	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2018	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>

(lanjutan)

GOLL	2016	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2017	Opini Audit <i>Going Concern</i>
	2018	Opini Audit <i>Going Concern</i>
MYRX	2016	Opini Audit <i>Going Concern</i>
	2017	Opini Audit <i>Going Concern</i>
	2018	Opini Audit <i>Going Concern</i>
IMAS	2016	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2017	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2018	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
MDIA	2016	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2017	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2018	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
IBST	2016	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2017	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2018	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
INTA	2016	Opini Audit <i>Going Concern</i>
	2017	Opini Audit <i>Going Concern</i>
	2018	Opini Audit <i>Going Concern</i>
LINK	2016	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2017	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2018	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
ABBA	2016	Opini Audit <i>Going Concern</i>
	2017	Opini Audit <i>Going Concern</i>
	2018	Opini Audit <i>Going Concern</i>
MAIN	2016	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2017	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2018	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
MIRA	2016	Opini Audit <i>Going Concern</i>
	2017	Opini Audit <i>Going Concern</i>
	2018	Opini Audit <i>Going Concern</i>
MITI	2016	Opini Audit <i>Going Concern</i>
	2017	Opini Audit <i>Going Concern</i>
	2018	Opini Audit <i>Going Concern</i>

(lanjutan)

MIKA	2016	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2017	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2018	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
MDRN	2016	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2017	Opini Audit <i>Going Concern</i>
	2018	Opini Audit <i>Going Concern</i>
MLPL	2016	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2017	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2018	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
META	2016	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2017	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2018	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
OCAP	2016	Opini Audit <i>Going Concern</i>
	2017	Opini Audit <i>Going Concern</i>
	2018	Opini Audit <i>Going Concern</i>
PJAA	2016	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2017	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2018	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
BIMA	2016	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2017	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2018	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
TOWR	2016	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2017	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2018	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
BAJA	2016	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2017	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2018	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
SIMA	2016	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2017	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2018	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
FREN	2016	Opini Audit <i>Going Concern</i>
	2017	Opini Audit <i>Going Concern</i>
	2018	Opini Audit <i>Going Concern</i>

(lanjutan)

LPLI	2016	Opini Audit <i>Going Concern</i>
	2017	Opini Audit <i>Going Concern</i>
	2018	Opini Audit <i>Going Concern</i>
SAFE	2016	Opini Audit <i>Going Concern</i>
	2017	Opini Audit <i>Going Concern</i>
	2018	Opini Audit <i>Going Concern</i>
SSTM	2016	Opini Audit <i>Going Concern</i>
	2017	Opini Audit <i>Going Concern</i>
	2018	Opini Audit <i>Going Concern</i>
RANC	2016	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2017	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2018	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
INDX	2016	Opini Audit <i>Going Concern</i>
	2017	Opini Audit <i>Going Concern</i>
	2018	Opini Audit <i>Going Concern</i>
TELE	2016	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2017	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2018	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
TBIG	2016	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2017	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>
	2018	Opini Audit <i>Non Going Concern</i>

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

Lampiran 3

DATA ALTMAN MODIFIED Z"-SCORE

1. X1 = Modal Kerja/Total Aktiva

Kode	Tahun	Modal Kerja	Total Aktiva	X1
ASSA	2016	-304577682169	3029807463353	-0,100527075
	2017	-458728806881	3307396918555	-0,138697839
	2018	-613480279875	4062536132739	-0,151009187
AKRA	2016	1575671476000	15830740710000	0,099532391
	2017	3386857643000	16823208531000	0,201320553
	2018	3205869976000	19940850599000	0,160768968
ATIC	2016	291162605483	2660040152796	0,109457974
	2017	322202151816	3258019612783	0,098895093
	2018	887768958755	3960978683647	0,224128689
AMFG	2016	902637000000	5504890000000	0,163970034
	2017	1006418000000	6267816000000	0,160569168
	2018	470014000000	8432632000000	0,055737521
MYTX	2016	-494620000000	1619757000000	-0,305366793
	2017	-879079000000	3458737000000	-0,254161852
	2018	-1077546000000	3747570000000	-0,287531921
ASGR	2016	735507000000	1723468000000	0,426759882
	2017	873174000000	2411872000000	0,36203165
	2018	1039495000000	2271344000000	0,457656348
BNBR	2016	-8487035000000	6558438000000	-1,294063465
	2017	-9088169000000	6604885000000	-1,375976872
	2018	-282433000000	14335108000000	-0,019702189
UNSP	2016	-9277649984000	14700318360000	-0,631118984
	2017	-10359186000000	13883992000000	-0,746124458
	2018	-11624222000000	13363483000000	-0,869849724
BEKS	2016	220481000000	5251398000000	0,041985201
	2017	42828000000	7658924000000	0,005591908
	2018	-196710000000	9482130000000	-0,020745339
BMSR	2016	121344305231	498511916189	0,243413048
	2017	121794887705	505111733824	0,241124645

(lanjutan)

	2018	216014088123	597892996224	0,36129222
BKDP	2016	-188115464942	785095652150	-0,239608339
	2017	-86107085327	783494758697	-0,109901291
	2018	-104520292408	763537440729	-0,136889544
CKRA	2016	217831651201	905470548516	0,240572873
	2017	557122316054	569459087304	0,978335983
	2018	132910998334	147221964740	0,902793266
MTFN	2016	-21596852783	308063941040	-0,070105098
	2017	-118730336420	771042697125	-0,153986721
	2018	26118962563	1126221625219	0,023191672
CSAP	2016	641963287000	4240820320000	0,151377148
	2017	502707190000	5138259285000	0,097836088
	2018	783987880000	5785287553000	0,135514073
CPRO	2016	-1149313000000	7323273000000	-0,1569398
	2017	-5943452000000	7006675000000	-0,848255699
	2018	-1233073000000	6572440000000	-0,187612667
DSFI	2016	53394463521	328714732282	0,162434045
	2017	62347096285	365398170105	0,170627828
	2018	63083335026	404997860246	0,155762144
DPUM	2016	466431827925	1686051817768	0,276641455
	2017	446711707244	2079476367995	0,214819324
	2018	437545400724	2106989925386	0,207663737
DYAN	2016	-98926829055	1538089834829	-0,064317979
	2017	-24056471732	1452680785154	-0,016560054
	2018	130918540666	1229926003723	0,106444242
ERAA	2016	1233005449176	7424604403847	0,166070188
	2017	1635898014129	8873875493055	0,184349895
	2018	2313099993000	12682902626000	0,182379386
TAXI	2016	537695351000	2557262840000	0,210262059
	2017	-82235630000	2010013010000	-0,040912984
	2018	-1103991305000	1269024960000	-0,869952396
BMTR	2016	1349234000000	24624431000000	0,054792494
	2017	5091632000000	27694734000000	0,183848381
	2018	2425207000000	28968162000000	0,08371974

(lanjutan)

GOLL	2016	-99925331559	2376042680676	-0,042055361
	2017	-398290787138	2471198161230	-0,161173148
	2018	-1460446294391	2595684229133	-0,562644053
MYRX	2016	-768816195116	8410268542375	-0,091413989
	2017	-1103821073240	10008169293650	-0,110292007
	2018	-1700765046604	11625186862977	-0,146300018
IMAS	2016	-954995867144	25633342258679	-0,037256003
	2017	-2558109825435	31375311299854	-0,081532572
	2018	-4956783820935	40955996273862	-0,12102706
MDIA	2016	1571132722000	2973235205000	0,528425306
	2017	3571841386000	5149249808000	0,693662479
	2018	2884230932000	5448724203000	0,529340599
IBST	2016	559835211044	5449356086874	0,102734195
	2017	352720635067	6355270875080	0,055500488
	2018	193464656858	7725601132423	0,02504202
INTA	2016	-295186000000	5191586000000	-0,05685854
	2017	-710469000000	5204419000000	-0,136512644
	2018	407871000000	4999532000000	0,081581836
LINK	2016	563900000000	5055036000000	0,011155212
	2017	217895000000	5766226000000	0,037788148
	2018	-18107000000	6023611000000	-0,003006004
ABBA	2016	40188183073	427808472537	0,093939661
	2017	25597969978	428225997056	0,059776777
	2018	-57043018862	518345276089	-0,110048305
MAIN	2016	396021460000	3919764494000	0,101031952
	2017	-170486299000	4072245477000	-0,041865428
	2018	732192600000	4335844455000	0,168869665
MIRA	2016	107798706382	400014977533	0,269486675
	2017	88832355233	373572552145	0,23779144
	2018	103429436390	320777602224	0,322433473
MITI	2016	84701270346	229448521647	0,369151519
	2017	30952318635	233726526183	0,132429635
	2018	37174255401	148265325310	0,250727912
MIKA	2016	2575114695137	4176188101672	0,616618465

(lanjutan)

	2017	2137695725591	4712039481525	0,453666769
	2018	2105766258949	5089416875753	0,413753935
MDRN	2016	-695443672761	1982423166407	-0,350804856
	2017	-1070539553722	873577814748	-1,225465592
	2018	-651438254830	818773308306	-0,795627127
MLPL	2016	2977204000000	24122671000000	0,123419334
	2017	1511757000000	22864795000000	0,066117234
	2018	790772000000	17160902000000	0,046079862
META	2016	958035116982	5521685288988	0,173504115
	2017	800502335775	5320296634598	0,150461974
	2018	660604582132	4305691117097	0,153425911
OCAP	2016	52810474032	86011706592	0,613991701
	2017	45698693348	71169020138	0,642114972
	2018	-2062428110	68800234353	-0,029977051
PJAA	2016	-113052800224	3768551035234	-0,02999901
	2017	28520227727	3748269800320	0,007608905
	2018	-241628631485	4361394289871	-0,055401694
BIMA	2016	-10138795002	92041274561	-0,110154874
	2017	-11795424416	89327328853	-0,132047208
	2018	-3835395782	98190640839	-0,039060706
TOWR	2016	291598000000	25025207000000	0,011652171
	2017	819230000000	18763478000000	0,043660882
	2018	-2476411000000	22959618000000	-0,107859416
BAJA	2016	-25984645172	982626956424	-0,026444059
	2017	-32916739066	946448936464	-0,034779202
	2018	-119196285434	901181796270	-0,132266637
SIMA	2016	3812154547	40194897678	0,094841753
	2017	-46442506022	86202590406	-0,538759982
	2018	-59124481930	74549587669	-0,793089322
FREN	2016	-2805598312648	22807139288268	-0,123014039
	2017	-3840946606049	24114499676408	-0,159279548
	2018	-4125783732252	25213595077036	-0,163633299
LPLI	2016	1418849000000	2107765000000	0,673153316
	2017	963089000000	1649564000000	0,58384458

(lanjutan)

	2018	533892000000	1311731000000	0,407013328
SAFE	2016	-39085076683	9449082799	-4,136388421
	2017	-33570355176	48249732973	-0,695762507
	2018	-169810961228	347841814364	-0,48818444
SSTM	2016	74181663497	670963993715	0,110559828
	2017	129126275892	605643301307	0,213205158
	2018	162254873717	562174180897	0,288620288
RANC	2016	151097696366	721237977450	0,209497699
	2017	181207906537	804020324861	0,225377271
	2018	195511482607	904003739438	0,216272869
INDX	2016	61883120626	162412706550	0,381023886
	2017	52857035622	109923503603	0,480852901
	2018	29985088564	54006045968	0,555217254
TELE	2016	6224911000000	8215481000000	0,757704996
	2017	5965781000000	8749797000000	0,681819361
	2018	6143121000000	8339085000000	0,736666073
TBIG	2016	-939280000000	23620268000000	-0,039765849
	2017	-16621000000	25595785000000	-0,000649365
	2018	-4397472000000	29113747000000	-0,151044522

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

(lanjutan)

2. X2 = Laba Ditahan/Total Aktiva

Kode	Tahun	Laba Ditahan	Total Aktiva	X2
ASSA	2016	188816937923	3029807463353	0,062319781
	2017	270885467889	3307396918555	0,081902921
	2018	371551302328	4062536132739	0,091457969
AKRA	2016	5028693549000	15830740710000	0,317653712
	2017	5625393785000	16823208531000	0,334382931
	2018	6410237376000	19940850599000	0,321462585
ATIC	2016	164574770853	2660040152796	0,061869281
	2017	186123928758	3258019612783	0,057127934
	2018	186567420859	3960978683647	0,047101344
AMFG	2016	3217181000000	5504890000000	0,584422395
	2017	3166794000000	6267816000000	0,505246804
	2018	3214583000000	8432632000000	0,381207552
MYTX	2016	-1589305000000	1619757000000	-0,981199649
	2017	-1724055000000	3458737000000	-0,498463746
	2018	-2547481000000	3747570000000	-0,679768757
ASGR	2016	968857000000	1723468000000	0,562155491
	2017	1123731000000	2411872000000	0,465916516
	2018	1286778000000	2271344000000	0,566527131
BNBR	2016	-17405708000000	6558438000000	-2,653941076
	2017	-18611142000000	6604885000000	-2,817784413
	2018	-19895922000000	14335108000000	-1,387915738
UNSP	2016	-5661550302000	14700318360000	-0,385131135
	2017	-7302142000000	13883992000000	-0,525939658
	2018	-7146173000000	13363483000000	-0,534753776
BEKS	2016	-1202642000000	5251398000000	-0,229013684
	2017	-1278927000000	7658924000000	-0,166985206
	2018	-1379058000000	9482130000000	-0,145437576
BMSR	2016	-298490846257	498511916189	-0,598763714
	2017	-291095725972	505111733824	-0,576299671

(lanjutan)

	2018	-296527628250	597892996224	-0,495954343
BKDP	2016	-211955472235	785095652150	-0,269974075
	2017	-255117859927	783494758697	-0,325615273
	2018	-291626760824	763537440729	-0,381941664
CKRA	2016	-414742069637	905470548516	-0,458040375
	2017	-5485424000000	569459087304	-9,632692009
	2018	-5588392000000	147221964740	-37,95895544
MTFN	2016	-4868000618885	308063941040	-15,80191632
	2017	-4850667563151	771042697125	-6,291049226
	2018	-4849495709544	1126221625219	-4,305987029
CSAP	2016	482416457000	4240820320000	0,113755458
	2017	555625808000	5138259285000	0,108135027
	2018	635006029000	5785287553000	0,109762224
CPRO	2016	-5478761000000	7323273000000	-0,748130105
	2017	-8138246000000	7006675000000	-1,161498999
	2018	-6376730000000	6572440000000	-0,970222627
DSFI	2016	-115828467893	328714732282	-0,352367742
	2017	-109157057555	365398170105	-0,298734549
	2018	-100574805538	404997860246	-0,248334165
DPUM	2016	170614201862	1686051817768	0,101191553
	2017	276162827743	2079476367995	0,132804023
	2018	284649593855	2106989925386	0,135097748
DYAN	2016	-54244202433	1538089834829	-0,035267252
	2017	-46596754804	1452680785154	-0,03207639
	2018	30122394104	1229926003723	0,024491225
ERAA	2016	1462979619065	7424604403847	0,19704479
	2017	1744437810165	8873875493055	0,196581281
	2018	2484327506000	12682902626000	0,195880043
TAXI	2016	197880446000	2557262840000	0,077379784
	2017	-291595639000	2010013010000	-0,145071518
	2018	-1122261739000	1269024960000	-0,884349618
BMTR	2016	6171880000000	24624431000000	0,250640512
	2017	6588210000000	27694734000000	0,23788674
	2018	7355631000000	28968162000000	0,253921219

(lanjutan)

GOLL	2016	-2938031571	2376042680676	-0,001236523
	2017	-30916383627	2471198161230	-0,012510686
	2018	-138948616615	2595684229133	-0,053530632
MYRX	2016	-1056870753814	8410268542375	-0,125664329
	2017	-1179533812337	10008169293650	-0,1178571
	2018	-1082481215598	11625186862977	-0,093115167
IMAS	2016	1560901491123	25633342258679	0,060893405
	2017	1437448357265	31375311299854	0,045814633
	2018	1446883698208	40955996273862	0,035327762
MDIA	2016	1490785119000	2973235205000	0,501401677
	2017	1939053353000	5149249808000	0,376570069
	2018	1688607272000	5448724203000	0,309908744
IBST	2016	2151960820797	5449356086874	0,394901854
	2017	1252255931898	6355270875080	0,197042102
	2018	1494226868223	7725601132423	0,193412376
INTA	2016	-485459000000	5191586000000	-0,093508804
	2017	-710777000000	5204419000000	-0,136571825
	2018	-1058058000000	4999532000000	-0,211631409
LINK	2016	2613988000000	5055036000000	0,517105714
	2017	3190508000000	5766226000000	0,553309565
	2018	3641048000000	6023611000000	0,604462672
ABBA	2016	-74088467708	427808472537	-0,173181394
	2017	-102644918763	428225997056	-0,239698009
	2018	-120343672055	518345276089	-0,232168938
MAIN	2016	1035861827000	3919764494000	0,264266343
	2017	899720156000	4072245477000	0,220939568
	2018	1095219189000	4335844455000	0,252596513
MIRA	2016	-1271733960109	400014977533	-3,179215858
	2017	-1291451644206	373572552145	-3,457030333
	2018	-1235826966045	320777602224	-3,85259743
MITI	2016	-155660826914	229448521647	-0,678412856
	2017	-179044958307	233726526183	-0,766044664
	2018	-170680508027	148265325310	-1,151182906
MIKA	2016	1474012073052	4176188101672	0,352956341

(lanjutan)

	2017	1640038060832	4712039481525	0,348052699
	2018	2317996332396	5089416875753	0,455454208
MDRN	2016	-483359108571	1982423166407	-0,243822367
	2017	-1539456315161	873577814748	-1,762242915
	2018	-1577720960583	818773308306	-1,926932577
MLPL	2016	4732147000000	24122671000000	0,196170109
	2017	3461120000000	22864795000000	0,151373323
	2018	2239351000000	17160902000000	0,130491451
META	2016	353276105325	5521685288988	0,063979761
	2017	241620250180	5320296634598	0,045414808
	2018	339523888804	4305691117097	0,078854679
OCAP	2016	-152506046699	86011706592	-1,773084767
	2017	-195228924925	71169020138	-2,743172866
	2018	-221330623406	68800234353	-3,217003917
PJAA	2016	1261778500696	3768551035234	0,334817942
	2017	1413484941481	3748269800320	0,377103308
	2018	1549905733386	4361394289871	0,355369322
BIMA	2016	-224439063684	92041274561	-2,438461057
	2017	-208643411652	89327328853	-2,335717572
	2018	-206293555691	98190640839	-2,100949275
TOWR	2016	10200737000000	25025207000000	0,407618486
	2017	6546418000000	18763478000000	0,348891501
	2018	7547836000000	22959618000000	0,328743971
BAJA	2016	-39875453187	982626956424	-0,040580459
	2017	-65642721394	946448936464	-0,069356855
	2018	-161137583054	901181796270	-0,178806966
SIMA	2016	-74167077039	40194897678	-1,845186363
	2017	-74059337733	86202590406	-0,859131232
	2018	-87258077060	74549587669	-1,170470284
FREN	2016	-15370168693666	22807139288268	-0,673919184
	2017	-18394950021610	24114499676408	-0,762816988
	2018	-21927465829943	25213595077036	-0,869668358
LPLI	2016	-1329181000000	2107765000000	-0,630611572
	2017	-1677079000000	1649564000000	-1,016680165

(lanjutan)

	2018	-1733773000000	1311731000000	-1,321744321
SAFE	2016	-757591790673	9449082799	-80,17622523
	2017	-765598600414	48249732973	-15,86741632
	2018	-786112622104	347841814364	-2,259971601
SSTM	2016	-98322557413	670963993715	-0,146539246
	2017	-147111482423	605643301307	-0,242901196
	2018	-145999444506	562174180897	-0,259704998
RANC	2016	153329300723	721237977450	0,212591829
	2017	182263362810	804020324861	0,226689994
	2018	226488211893	904003739438	0,250539021
INDX	2016	63848503929	162412706550	0,393125053
	2017	5977336732	109923503603	0,05437724
	2018	-48771117798	54006045968	-0,903067739
TELE	2016	1519517000000	8215481000000	0,184957764
	2017	1816713000000	8749797000000	0,20762916
	2018	2230633000000	8339085000000	0,267491337
TBIG	2016	2748799000000	23620268000000	0,11637459
	2017	1316673000000	25595785000000	0,051441009
	2018	1341646000000	29113747000000	0,046082904

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

(lanjutan)

3. X3 = Laba Sebelum Bunga dan Pajak/Total Aktiva

Kode	Tahun	Laba Sebelum Bunga dan Pajak	Total Aktiva	X2
ASSA	2016	273014137529	3029807463353	0,090109402
	2017	313023964492	3307396918555	0,094643604
	2018	356552064930	4062536132739	0,087765882
AKRA	2016	1175362030000	15830740710000	0,074245549
	2017	1136870801000	16823208531000	0,067577525
	2018	936169549000	19940850599000	0,046947323
ATIC	2016	161452521672	2660040152796	0,060695521
	2017	199054335461	3258019612783	0,061096727
	2018	249263454947	3960978683647	0,062929764
AMFG	2016	351007000000	5504890000000	0,063762764
	2017	93342000000	6267816000000	0,014892269
	2018	176696000000	8432632000000	0,020953837
MYTX	2016	-147128000000	1619757000000	-0,090833378
	2017	-132539000000	3458737000000	-0,038320057
	2018	-134724000000	3747570000000	-0,035949695
ASGR	2016	333546000000	1723468000000	0,193531879
	2017	344183000000	2411872000000	0,142703676
	2018	366341000000	2271344000000	0,161288206
BNBR	2016	-443944000000	6558438000000	-0,067690508
	2017	-99985000000	6604885000000	-0,015138038
	2018	84147000000	14335108000000	0,005869994
UNSP	2016	57533104000	14700318360000	0,003913732
	2017	151485000000	13883992000000	0,010910767
	2018	-153874000000	13363483000000	-0,011514513
BEKS	2016	-510373000000	5251398000000	-0,097188025
	2017	-103894000000	7658924000000	-0,013565091
	2018	-134922000000	9482130000000	-0,014229081
BMSR	2016	20265862728	498511916189	0,040652715
	2017	40505812911	505111733824	0,080191788

(lanjutan)

	2018	53029274902	597892996224	0,088693588
BKDP	2016	-9415176291	785095652150	-0,011992394
	2017	-25500664781	783494758697	-0,032547333
	2018	-29367547599	763537440729	-0,038462485
CKRA	2016	-14999769749	905470548516	-0,016565718
	2017	-11042489486	569459087304	-0,01939119
	2018	-4151815040	147221964740	-0,028201057
MTFN	2016	3687705713	308063941040	0,011970585
	2017	24237078599	771042697125	0,031434159
	2018	-8202695045	1126221625219	-0,007283376
CSAP	2016	200102546000	4240820320000	0,047184868
	2017	223666628000	5138259285000	0,04352965
	2018	264150599000	5785287553000	0,045659027
CPRO	2016	-1155488000000	7323273000000	-0,157783002
	2017	-1031979000000	7006675000000	-0,147285125
	2018	352700000000	6572440000000	0,05366348
DSFI	2016	14347043324	328714732282	0,043645879
	2017	17922861106	365398170105	0,049050221
	2018	17142306908	404997860246	0,042326907
DPUM	2016	146614970918	1686051817768	0,086957571
	2017	189017475055	2079476367995	0,090896669
	2018	88010177093	2106989925386	0,041770573
DYAN	2016	-40358750977	1538089834829	-0,026239528
	2017	-4757949924	1452680785154	-0,003275289
	2018	100703992250	1229926003723	0,08187809
ERAA	2016	533549210474	7424604403847	0,071862308
	2017	600049648362	8873875493055	0,067619796
	2018	1527492147000	12682902626000	0,120437111
TAXI	2016	-26193815000	2557262840000	-0,010242911
	2017	-382739952000	2010013010000	-0,190416654
	2018	-300962518000	1269024960000	-0,23716044
BMTR	2016	2045233000000	24624431000000	0,083057066
	2017	2847527000000	27694734000000	0,102818355
	2018	3230922000000	28968162000000	0,111533552

(lanjutan)

GOLL	2016	21654632191	2376042680676	0,009113739
	2017	-14805990399	2471198161230	-0,005991422
	2018	-117809793643	2595684229133	-0,045386797
MYRX	2016	300251832140	8410268542375	0,035700624
	2017	130242937455	10008169293650	0,013013663
	2018	413721980758	11625186862977	0,035588416
IMAS	2016	572886939173	25633342258679	0,022349288
	2017	1374459456091	31375311299854	0,043807038
	2018	1195769190462	40955996273862	0,029196438
MDIA	2016	536680576000	2973235205000	0,180503909
	2017	680578643000	5149249808000	0,132170446
	2018	326300205000	5448724203000	0,059885616
IBST	2016	401913421020	5449356086874	0,073754296
	2017	277184677573	6355270875080	0,043614927
	2018	337839176875	7725601132423	0,043729824
INTA	2016	-30814000000	5191586000000	-0,005935373
	2017	-127316000000	5204419000000	-0,024463057
	2018	25790000000	4999532000000	0,005158483
LINK	2016	1121751000000	5055036000000	0,221907618
	2017	1356938000000	5766226000000	0,23532515
	2018	1144293000000	6023611000000	0,189967944
ABBA	2016	-28953447289	427808472537	-0,067678527
	2017	-21732034627	428225997056	-0,050748985
	2018	-32599770787	518345276089	-0,062891999
MAIN	2016	463627784000	3919764494000	0,1182795
	2017	126952682000	4072245477000	0,031175105
	2018	407597955000	4335844455000	0,094006591
MIRA	2016	-6838742781	400014977533	-0,017096217
	2017	9053493779	373572552145	0,024234901
	2018	11631682261	320777602224	0,036260893
MITI	2016	-15519539961	229448521647	-0,06763844
	2017	-2360253717	233726526183	-0,010098356
	2018	-77290832	148265325310	-0,000521301
MIKA	2016	745719679983	4176188101672	0,178564677

(lanjutan)

	2017	759757945109	4712039481525	0,161237602
	2018	780326394398	5089416875753	0,15332334
MDRN	2016	-761315983679	1982423166407	-0,384033034
	2017	-841761154406	873577814748	-0,963578905
	2018	-25404422057	818773308306	-0,031027418
MLPL	2016	954604000000	24122671000000	0,039572898
	2017	-1474686000000	22864795000000	-0,06449592
	2018	-124928000000	17160902000000	-0,007279804
META	2016	353957643481	5521685288988	0,06410319
	2017	320653609699	5320296634598	0,060269874
	2018	226298280583	4305691117097	0,052557946
OCAP	2016	-32558032551	86011706592	-0,378530247
	2017	-20323263565	71169020138	-0,285563347
	2018	-17252956254	68800234353	-0,250768859
PJAA	2016	240269503091	3768551035234	0,063756468
	2017	394040050250	3748269800320	0,10512585
	2018	424279643381	4361394289871	0,097280735
BIMA	2016	25117618621	92041274561	0,272895163
	2017	17254663996	89327328853	0,193162207
	2018	16758353102	98190640839	0,170671593
TOWR	2016	4322097000000	25025207000000	0,17270974
	2017	3422148000000	18763478000000	0,182383458
	2018	3790077000000	22959618000000	0,165075787
BAJA	2016	58242961146	982626956424	0,059272708
	2017	-8546400511	946448936464	-0,009029965
	2018	-25892605175	901181796270	-0,028731833
SIMA	2016	-370780631	40194897678	-0,00922457
	2017	-247437440	86202590406	-0,002870418
	2018	-2564740990	74549587669	-0,034403155
FREN	2016	-1982587115449	22807139288268	-0,086928356
	2017	-2253198722272	24114499676408	-0,093437507
	2018	-2646534104116	25213595077036	-0,104964568
LPLI	2016	-193807000000	2107765000000	-0,091949055
	2017	-337147000000	1649564000000	-0,204385522

(lanjutan)

	2018	-64894000000	1311731000000	-0,049472034
SAFE	2016	-4812188813	9449082799	-0,509275759
	2017	-3669160353	48249732973	-0,076045195
	2018	15418030939	347841814364	0,044324835
SSTM	2016	-21393443783	670963993715	-0,031884638
	2017	-21551113157	605643301307	-0,035583838
	2018	-12198354651	562174180897	-0,021698532
RANC	2016	17724533326	721237977450	0,024575153
	2017	6383233569	804020324861	0,007939145
	2018	10477048001	904003739438	0,011589607
INDX	2016	-19778580342	162412706550	-0,121779759
	2017	-18157894161	109923503603	-0,165186639
	2018	-11897484277	54006045968	-0,220299118
TELE	2016	1014371000000	8215481000000	0,123470677
	2017	1031398000000	8749797000000	0,117876792
	2018	1000943000000	8339085000000	0,120030315
TBIG	2016	2977908000000	23620268000000	0,126074268
	2017	3012146000000	25595785000000	0,117681329
	2018	3152592000000	29113747000000	0,10828534

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

(lanjutan)

4. X4 = Nilai Pasar Ekuitas/Nilai Buku Hutang

Kode	Tahun	Nilai Pasar Ekuitas	Nilai Buku Hutang	X2
ASSA	2016	662512500000	2126179428075	0,311597644
	2017	686295000000	2321587255114	0,295614562
	2018	1236690000000	2924124201613	0,422926632
AKRA	2016	23950687020000	7756420389000	3,087853136
	2017	25440191817000	7793559184000	3,264258501
	2018	17223041206800	10014019260000	1,719892958
ATIC	2016	1359382250000	1901982065402	0,714718753
	2017	1668758900000	2454153279491	0,67997338
	2018	1687509000000	3078631111092	0,548136149
AMFG	2016	2907800000000	1905626000000	1,525902774
	2017	2614850000000	2718939000000	0,961717052
	2018	1601460000000	4835966000000	0,331156174
MYTX	2016	89466661197	2544730000000	0,035157624
	2017	203866654203	3109652000000	0,065559315
	2018	155466657162	3508734000000	0,044308476
ASGR	2016	2562682950000	557158000000	4,599562332
	2017	1766902455000	1090688000000	1,619988902
	2018	1793878065000	787113000000	2,279060395
BNBR	2016	4851085876400	12610459000000	0,384687494
	2017	5676778215400	12600855000000	0,450507383
	2018	1038598850000	11656069000000	0,089103698
UNSP	2016	686023569300	13502629178000	0,050806666
	2017	223643684472	14352436000000	0,015582281
	2018	267517370808	14798193000000	0,018077705
BEKS	2016	3654237530349	4386820000000	0,833003755
	2017	3205471517850	6870566000000	0,466551303
	2018	3205471517850	8788732000000	0,364725141
BMSR	2016	168084003480	349623591171	0,480757042
	2017	162288003360	361767287600	0,448597783

(lanjutan)

	2018	197064004080	450074810153	0,437847219
BKDP	2016	478169457640	239151281393	1,999443427
	2017	512324418900	283731887459	1,805663873
	2018	416690527372	300149514530	1,388276533
CKRA	2016	347209434120	21323169944	16,28319969
	2017	372739539570	15113404708	24,6628438
	2018	388057602840	14645135837	26,49737136
MTFN	2016	1592104142600	329067940209	4,8382232
	2017	1592104142600	772965412032	2,059735297
	2018	1592104142600	1126294593587	1,413577009
CSAP	2016	2127852783000	2829046007000	0,752144991
	2017	1840086025680	3612982306000	0,509298377
	2018	2208913841400	3844633517000	0,574544708
CPRO	2016	2023536737300	7142388000000	0,283313751
	2017	2023536737300	8787131000000	0,230284121
	2018	2978619139350	5898097000000	0,50501359
DSFI	2016	293427409000	179812737663	1,631849961
	2017	196856363000	204212957573	0,963975868
	2018	187570685500	222727255672	0,842154163
DPUM	2016	2734625000000	394047056850	6,939843738
	2017	1160650000000	683304453733	1,698583982
	2018	534400000000	700736756967	0,7626259
DYAN	2016	247831928182	749056582203	0,330858755
	2017	239285999624	661368644600	0,36180427
	2018	329018249483	416632326814	0,789708883
ERAA	2016	1740000000000	4015443128834	0,433327019
	2017	2131500000000	5167220974325	0,412504131
	2018	7018000000000	7857284389000	0,893183911
TAXI	2016	364752000000	1820550026000	0,200352638
	2017	1072800000000	1763500314000	0,060833559
	2018	1931040000000	1853612051000	0,104177139
BMTR	2016	8732152174530	10712447000000	0,815140759
	2017	8377186638980	13568375000000	0,6174053
	2018	3436066384124	14665700000000	0,234292695

(lanjutan)

GOLL	2016	439800000840	1402233445423	0,313642498
	2017	355505073623	1533478361415	0,231829208
	2018	183250037950	1784968067879	0,102662922
MYRX	2016	13492875500000	2396355541497	5,630581634
	2017	8955705000000	3046007262472	2,940145649
	2018	11213786500000	3700746491765	3,030141763
IMAS	2016	3622514719720	18923523905726	0,191429183
	2017	2322833866080	22094058955142	0,105133867
	2018	5973001369920	30632253308636	0,194990597
MDIA	2016	7039189142800	754380347000	9,331087655
	2017	6745072604800	2495163449000	2,703258822
	2018	5333313222400	3030581267000	1,759831779
IBST	2016	2499174114950	2015920172808	1,239718789
	2017	10942329908700	2037803725474	5,369668223
	2018	11212510894100	2504220878822	4,477444857
INTA	2016	756010227000	4692486000000	0,161110811
	2017	1424531172080	4738014000000	0,300659975
	2018	1627349848936	4782393000000	0,340279406
LINK	2016	15669644327600	1091956000000	14,35006935
	2017	16734571612000	1242039000000	13,47346711
	2018	14908981981600	1272512000000	11,71618184
ABBA	2016	137756250000	268439041112	0,513175168
	2017	137756250000	309462989695	0,445146123
	2018	264492000000	318356825440	0,83080361
MAIN	2016	2910375000000	2082189069000	1,397747709
	2017	1656675000000	2371092779000	0,698696826
	2018	3123056250000	2344198361000	1,33224914
MIRA	2016	198072601950	153570600374	1,289782038
	2017	198072601950	145032607737	1,365710822
	2018	198072601950	96461435704	2,053386418
MITI	2016	78276908000	142275119991	0,550179877
	2017	70577540000	150751042237	0,468172816
	2018	70577540000	72684177647	0,971016558
MIKA	2016	37395391520000	539773268297	69,2798138

(lanjutan)

	2017	26336832160000	681524616665	38,64399248
	2018	22917409200000	639496458042	35,83664759
MDRN	2016	503216779890	1337119812877	0,376343821
	2017	228734899950	1284168505458	0,17811907
	2018	251608389900	1221881664538	0,205918787
MLPL	2016	3442143584466	14758200000000	0,233236003
	2017	1439258867189	15328905000000	0,093891825
	2018	1083332802780	10906552000000	0,099328624
META	2016	1995873016280	2829691155128	0,705332457
	2017	3290905126080	2785074146589	1,181622087
	2018	3648817887964	1326434811920	2,750845993
OCAP	2016	117476000000	184256479027	0,637567811
	2017	117476000000	212136670920	0,553775071
	2018	74856800000	235869583657	0,31736521
PJAA	2016	3231999995960	1940438545851	1,665602862
	2017	2111999997360	1757832063050	1,20147996
	2018	2015999997480	2235763648124	0,90170533
BIMA	2016	16770000000	189216746183	0,088628519
	2017	41964124404	173964702574	0,241222063
	2018	34057840096	179038284760	0,190226577
TOWR	2016	36526471500000	14316861000000	2,551290503
	2017	40811700000000	11661666000000	3,499645762
	2018	35032756314000	14926338000000	2,347042946
BAJA	2016	594000000000	786124255950	0,75560574
	2017	288000000000	774432726191	0,371885111
	2018	203400000000	824660447657	0,246646969
SIMA	2016	72584738844	11920344067	6,089147967
	2017	82321716006	57800297489	1,424243812
	2018	40718268132	59346034079	0,686116078
FREN	2016	5496411115353	16937857089434	0,324504516
	2017	5185293505050	14869630119030	0,348717047
	2018	13346945482026	12765589253394	1,045540885
LPLI	2016	271540410296	328317000000	0,827067774
	2017	152156264390	313462000000	0,485405773

(lanjutan)

	2018	125236309921	301397000000	0,415519431
SAFE	2016	54132761056	41869657201	1,292887611
	2017	188234373672	88300631879	2,131744356
	2018	122413857388	408464934756	0,299692451
SSTM	2016	421527305160	407944491992	1,033295739
	2017	444945488780	393177629585	1,131665322
	2018	529250949812	346923856267	1,525553634
RANC	2016	829178375000	290120012213	2,858053013
	2017	516280875000	343417617476	1,503361647
	2018	491249075000	399959714997	1,228246387
INDX	2016	38536395744	1368636788	28,15677328
	2017	39850136508	1505342936	26,47246389
	2018	34595173452	343566269	100,6943247
TELE	2016	6140708596035	5010118000000	1,225661471
	2017	7310929389000	5206421000000	1,404214025
	2018	6872273625660	4450448000000	1,544175693
TBIG	2016	22566371447220	21996126000000	1,025924813
	2017	29114244286825	22410705000000	1,299122196
	2018	16313039600400	25434182000000	0,641382514

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

(lanjutan)

5. Nilai Z"-Score

Nama (Kode) Perusahaan	Tahun	Z"-Score
Adi Sarana Armada Tbk. (ASSA)	2016	0,48
	2017	0,30
	2018	0,34
AKR Corporindo Tbk. (AKRA)	2016	5,43
	2017	6,29
	2018	4,22
Anabatic Technologies Tbk. (ATIC)	2016	2,08
	2017	1,96
	2018	2,62
Asahimas Flat Glass Tbk. (AMFG)	2016	5,01
	2017	3,81
	2018	2,10
Asia Pacific Investama Tbk. (MYTX)	2016	-5,78
	2017	-3,48
	2018	-4,30
Astra Graphia Tbk. (ASGR)	2016	10,76
	2017	6,55
	2018	8,33
Bakrie & Brothers Tbk. (BNBR)	2016	-17,19
	2017	-17,84
	2018	-4,52
Bakrie Sumatera Plantations (UNSP)	2016	-5,32
	2017	-6,52
	2018	-7,51
Bank Pembangunan Daerah Banten Tbk. (BEKS)	2016	-0,25
	2017	-0,11
	2018	-0,32
Bintang Mitra Semestaraya Tbk. (BMSR)	2016	0,42
	2017	0,71
	2018	1,81

(lanjutan)

Bukit Darmo Property Tbk. (BKDP)	2016	-0,43
	2017	-0,11
	2018	-0,94
Cakra Mineral Tbk. (CKRA)	2016	17,07
	2017	0,78
	2018	-90,19
Capitalinc Investment Tbk. (MTFN)	2016	-46,81
	2017	-19,15
	2018	-12,45
Catur Sentosa Adiprana Tbk. (CSAP)	2016	2,47
	2017	1,82
	2018	2,16
Central Proteina Prima Tbk. (CPRO)	2016	-4,23
	2017	-10,10
	2018	-3,50
Dharma Samudera Fishing Industries Tbk. (DSFI)	2016	1,92
	2017	1,49
	2018	1,38
Dua Putra Utama Makmur Tbk. (DPUM)	2016	10,02
	2017	4,24
	2018	2,88
Dyandra Media International Tbk. (DYAN)	2016	-0,37
	2017	0,14
	2018	2,16
Erajaya Swasembada Tbk. (ERAA)	2016	2,67
	2017	2,74
	2018	3,58
Express Transindo Utama Tbk. (TAXI)	2016	1,77
	2017	-1,96
	2018	-10,07
Global Mediacom Tbk. (BMTR)	2016	2,59
	2017	3,32
	2018	2,37

(lanjutan)

Golden Plantation Tbk. (GOLL)	2016	0,11
	2017	-0,89
	2018	-4,06
Hanson International Tbk. (MYRX)	2016	5,14
	2017	2,07
	2018	2,16
Indomobil Sukses Internasional Tbk. (IMAS)	2016	0,31
	2017	0,02
	2018	-0,28
Intermedia Capital Tbk. (MDIA)	2016	16,11
	2017	9,50
	2018	6,73
Inti Bangun Sejahtera Tbk. (IBST)	2016	3,76
	2017	6,94
	2018	5,79
Intraco Penta Tbk. (INTA)	2016	-0,55
	2017	-1,19
	2018	0,24
Link Net Tbk. (LINK)	2016	18,32
	2017	17,78
	2018	15,53
Mahaka Media Tbk. (ABBA)	2016	0,14
	2017	-0,26
	2018	-1,03
Malindo Feedmill Tbk. (MAIN)	2016	3,79
	2017	1,39
	2018	3,96
Mitra International Resources Tbk. (MIRA)	2016	-7,36
	2017	-8,11
	2018	-8,04
Mitra Investindo Tbk. (MITI)	2016	0,33
	2017	-1,20
	2018	-1,09

(lanjutan)

Mitra Keluarga Karyasehat Tbk. (MIKA)	2016	79,14
	2017	45,77
	2018	42,86
Modern Internasional Tbk. (MDRN)	2016	-5,28
	2017	-20,07
	2018	-11,49
Multipolar Tbk. (MLPL)	2016	1,96
	2017	0,59
	2018	0,78
Nusantara Infrastructure Tbk. (META)	2016	2,52
	2017	2,78
	2018	4,51
Onix Capital Tbk. (OCAP)	2016	-3,63
	2017	-6,07
	2018	-12,04
Pembangunan Jaya Ancol Tbk. (PJAA)	2016	3,07
	2017	3,25
	2018	2,40
Primarindo Asia Infrastructure Tbk. (BIMA)	2016	-6,75
	2017	-6,93
	2018	-5,76
Sarana Menara Nusantara Tbk. (TOWR)	2016	5,24
	2017	6,32
	2018	3,94
Saranacentral Bajatama Tbk. (BAJA)	2016	0,89
	2017	-0,12
	2018	-1,38
Siwani Makmur Tbk. (SIMA)	2016	0,94
	2017	-4,86
	2018	-8,53
Smartfren Telecom Tbk. (FREN)	2016	-3,25
	2017	-3,79
	2018	-3,52

(lanjutan)

Star Pacific Tbk. (LPLI)	2016	2,61
	2017	-0,35
	2018	-1,54
Steady Safe Tbk. (SAFE)	2016	-290,57
	2017	-54,56
	2018	-9,96
Sunson Textile Manufacturer Tbk. (SSTM)	2016	1,12
	2017	1,56
	2018	2,50
Supra Boga Lestari Tbk. (RANC)	2016	5,23
	2017	3,85
	2018	3,60
Tanah Laut Tbk. (INDX)	2016	32,53
	2017	30,02
	2018	104,95
Tiphone Mobile Indonesia Tbk. (TELE)	2016	7,69
	2017	7,42
	2018	8,13
Tower Bersama Infrastructure Tbk. (TBIG)	2016	2,04
	2017	2,32
	2018	0,56

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

DATA KAP AFILIASI

Kode	Tahun	Nama Kantor Akuntan Publik
ASSA	2016	KAP Purwantono, Sungkoro & Surja
	2017	KAP Purwantono, Sungkoro & Surja
	2018	KAP Purwantono, Sungkoro & Surja
AKRA	2016	KAP Purwantono, Sungkoro & Surja
	2017	KAP Purwantono, Sungkoro & Surja
	2018	KAP Purwantono, Sungkoro & Surja
ATIC	2016	KAP Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Rekan
	2017	KAP Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Rekan
	2018	KAP Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Rekan
AMFG	2016	KAP Siddharta Widjaja & Rekan
	2017	KAP Siddharta Widjaja & Rekan
	2018	KAP Siddharta Widjaja & Rekan
MYTX	2016	KAP Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Rekan
	2017	KAP Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Rekan
	2018	KAP Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Rekan
ASGR	2016	KAP Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan
	2017	KAP Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan
	2018	KAP Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan
BNBR	2016	KAP Y. Santosa dan Rekan
	2017	KAP Y. Santosa dan Rekan
	2018	KAP Y. Santosa dan Rekan
UNSP	2016	KAP Y. Santosa dan Rekan
	2017	KAP Y. Santosa dan Rekan
	2018	KAP Y. Santosa dan Rekan
BEKS	2016	KAP Hendrawinata Eddy Siddharta & Tanzil
	2017	KAP Kanaka Puradiredja, Suhartono
	2018	KAP Kanaka Puradiredja, Suhartono
BMSR	2016	KAP Hendrawinata Eddy Siddharta & Tanzil
	2017	KAP Kanaka Puradiredja, Suhartono
	2018	KAP Kanaka Puradiredja, Suhartono

(lanjutan)

BKDP	2016	KAP Doli, Bambang, Sulistiyanto, Dadang & Ali
	2017	KAP Warnoyo dan Mennix
	2018	KAP Andi Ruswandi Wisnu & Rekan
CKRA	2016	KAP Johan Malonda Mustika & Rekan
	2017	KAP Johan Malonda Mustika & Rekan
	2018	KAP Morhan & Rekan
MTFN	2016	KAP Suganda Akna Suhri & Rekan
	2017	KAP Suganda Akna Suhri & Rekan
	2018	KAP Suganda Akna Suhri & Rekan
CSAP	2016	KAP Purwantono, Sungkoro & Surja
	2017	KAP Purwantono, Sungkoro & Surja
	2018	KAP Purwantono, Sungkoro & Surja
CPRO	2016	KAP Purwantono, Sungkoro & Surja
	2017	KAP Purwantono, Sungkoro & Surja
	2018	KAP Purwantono, Sungkoro & Surja
DSFI	2016	KAP Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan
	2017	KAP Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan
	2018	KAP Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan
DPUM	2016	KAP Purwantono, Sungkoro & Surja
	2017	KAP Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Rekan
	2018	KAP Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Rekan
DYAN	2016	KAP Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Rekan
	2017	KAP Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Rekan
	2018	KAP Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Rekan
ERAA	2016	KAP Purwantono, Sungkoro & Surja
	2017	KAP Purwantono, Sungkoro & Surja
	2018	KAP Purwantono, Sungkoro & Surja
TAXI	2016	KAP Mirawati Sensi Idris
	2017	KAP Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan
	2018	KAP Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan
BMTR	2016	KAP Satrio Bing Eny & Rekan
	2017	KAP Kanaka Puradiredja, Suhartono
	2018	KAP Kanaka Puradiredja, Suhartono

(lanjutan)

GOLL	2016	KAP Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan
	2017	KAP Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan
	2018	KAP Dra. Suhartati & Rekan
MYRX	2016	KAP Purwantono, Sungkoro & Surja
	2017	KAP Purwantono, Sungkoro & Surja
	2018	KAP Mirawati Sensi Idris
IMAS	2016	KAP Purwantono, Sungkoro & Surja
	2017	KAP Purwantono, Sungkoro & Surja
	2018	KAP Purwantono, Sungkoro & Surja
MDIA	2016	KAP Achsin Handoko Tomo
	2017	KAP Achsin Handoko Tomo
	2018	KAP Achsin Handoko Tomo
IBST	2016	KAP Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan
	2017	KAP Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan
	2018	KAP Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan
INTA	2016	KAP Satrio Bing Eny & Rekan
	2017	KAP Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono, Retno, Palilingan, & Rekan
	2018	KAP Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono, Retno, Palilingan, & Rekan
LINK	2016	KAP Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan
	2017	KAP Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan
	2018	KAP Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan
ABBA	2016	KAP Aria Kanaka & Rekan
	2017	KAP Aria Kanaka & Rekan
	2018	KAP Aria Kanaka & Rekan
MAIN	2016	KAP Anwar & Rekan
	2017	KAP Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan
	2018	KAP Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan
MIRA	2016	KAP Achmad, Rasyid, Hisbullah & Jerry
	2017	KAP Herman, Dody, Tanumihardja & Rekan
	2018	KAP Herman, Dody, Tanumihardja & Rekan

(lanjutan)

MITI	2016	KAP Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono, Achmad, Suharti & Rekan
	2017	KAP Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono, Retno, Palilingan & Rekan
	2018	KAP Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono, Retno, Palilingan & Rekan
MIKA	2016	KAP Tjahjadi & Tamara
	2017	KAP Tjahjadi & Tamara
	2018	KAP Tjahjadi & Tamara
MDRN	2016	KAP Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan
	2017	KAP Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan
	2018	KAP Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan
MLPL	2016	KAP Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan
	2017	KAP Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan
	2018	KAP Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan
META	2016	KAP Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan
	2017	KAP Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan
	2018	KAP Purwantono, Sungkoro & Surja
OCAP	2016	KAP Mirawati Sensi Idris
	2017	KAP Mirawati Sensi Idris
	2018	KAP Mirawati Sensi Idris
PJAA	2016	KAP Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan
	2017	KAP Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan
	2018	KAP Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan
BIMA	2016	KAP Koesbandijah, Beddy Samsi & Setiasih
	2017	KAP Koesbandijah, Beddy Samsi & Setiasih
	2018	KAP Koesbandijah, Beddy Samsi & Setiasih
TOWR	2016	KAP Purwantono, Sungkoro & Surja
	2017	KAP Purwantono, Sungkoro & Surja
	2018	KAP Purwantono, Sungkoro & Surja
BAJA	2016	KAP Tjahjadi & Tamara
	2017	KAP Mirawati Sensi Idris
	2018	KAP Mirawati Sensi Idris

(lanjutan)

SIMA	2016	KAP Y. Santosa dan Rekan
	2017	KAP Djoko, Sidik & Indra
	2018	KAP Djoko, Sidik & Indra
FREN	2016	KAP Mirawati Sensi Idris
	2017	KAP Mirawati Sensi Idris
	2018	KAP Mirawati Sensi Idris
LPLI	2016	KAP Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan
	2017	KAP Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan
	2018	KAP Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan
SAFE	2016	KAP Jimmy Budhi & Rekan
	2017	KAP Jimmy Budhi & Rekan
	2018	KAP Herliantono & Rekan
SSTM	2016	KAP Doli, Bambang, Sulistiyanto, Dadang & Ali
	2017	KAP Ishak, Saleh, Soewondo & Rekan
	2018	KAP Ishak, Saleh, Soewondo & Rekan
RANC	2016	KAP Teramihardja, Pradhono & Chandra
	2017	KAP Teramihardja, Pradhono & Chandra
	2018	KAP Teramihardja, Pradhono & Chandra
INDX	2016	KAP Johan Malonda Mustika & Rekan
	2017	KAP Johan Malonda Mustika & Rekan
	2018	KAP Johan Malonda Mustika & Rekan
TELE	2016	KAP Anwar & Rekan
	2017	KAP Anwar & Rekan
	2018	KAP Anwar & Rekan
TBIG	2016	KAP Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan
	2017	KAP Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan
	2018	KAP Anwar & Rekan

Lampiran 5

DATA PROPORSI KOMISARIS INDEPENDEN

Kode	Tahun	Jumlah Komisaris Independen	Jumlah Dewan Komisaris	Proporsi Komisaris Independen
ASSA	2016	1	3	0,33
	2017	1	3	0,33
	2018	1	3	0,33
AKRA	2016	1	3	0,33
	2017	1	3	0,33
	2018	1	3	0,33
ATIC	2016	1	3	0,33
	2017	1	3	0,33
	2018	1	3	0,33
AMFG	2016	2	6	0,33
	2017	2	6	0,33
	2018	2	6	0,33
MYTX	2016	2	5	0,40
	2017	1	4	0,25
	2018	1	3	0,33
ASGR	2016	2	4	0,50
	2017	2	4	0,50
	2018	2	4	0,50
BNBR	2016	1	3	0,33
	2017	1	3	0,33
	2018	1	3	0,33
UNSP	2016	3	6	0,50
	2017	2	6	0,33
	2018	2	5	0,40
BEKS	2016	2	5	0,40
	2017	2	4	0,50
	2018	2	3	0,67
BMSR	2016	1	2	0,50
	2017	1	2	0,50

(lanjutan)

	2018	1	2	0,50
BKDP	2016	2	4	0,50
	2017	2	4	0,50
	2018	2	4	0,50
CKRA	2016	1	2	0,50
	2017	1	2	0,50
	2018	1	2	0,50
MTFN	2016	1	2	0,40
	2017	1	2	0,33
	2018	1	2	0,33
CSAP	2016	2	5	0,40
	2017	2	6	0,50
	2018	2	6	0,33
CPRO	2016	2	5	0,40
	2017	2	4	0,50
	2018	2	6	0,33
DSFI	2016	1	2	0,50
	2017	1	2	0,50
	2018	1	4	0,25
DPUM	2016	1	2	0,50
	2017	1	3	0,33
	2018	1	3	0,33
DYAN	2016	2	5	0,40
	2017	2	5	0,40
	2018	2	5	0,40
ERAA	2016	1	3	0,33
	2017	1	3	0,33
	2018	1	3	0,33
TAXI	2016	2	4	0,50
	2017	1	3	0,33
	2018	1	2	0,50
BMTR	2016	3	5	0,60
	2017	3	4	0,75
	2018	3	4	0,75

(lanjutan)

GOLL	2016	2	4	0,50
	2017	2	4	0,50
	2018	1	3	0,33
MYRX	2016	1	3	0,33
	2017	1	3	0,33
	2018	1	3	0,33
IMAS	2016	3	7	0,43
	2017	3	7	0,43
	2018	3	7	0,43
MDIA	2016	1	3	0,33
	2017	2	5	0,40
	2018	2	5	0,40
IBST	2016	1	3	0,33
	2017	1	3	0,33
	2018	1	3	0,33
INTA	2016	1	3	0,33
	2017	1	3	0,33
	2018	1	3	0,33
LINK	2016	2	5	0,40
	2017	2	5	0,40
	2018	2	5	0,40
ABBA	2016	1	3	0,33
	2017	1	3	0,33
	2018	1	3	0,33
MAIN	2016	3	5	0,60
	2017	3	5	0,60
	2018	3	5	0,60
MIRA	2016	1	3	0,33
	2017	1	3	0,33
	2018	1	3	0,33
MITI	2016	2	5	0,40
	2017	1	4	0,25
	2018	1	2	0,50
MIKA	2016	2	5	0,40

(lanjutan)

	2017	2	5	0,40
	2018	2	3	0,67
MDRN	2016	1	3	0,33
	2017	1	2	0,50
	2018	1	2	0,50
MLPL	2016	2	5	0,40
	2017	2	5	0,40
	2018	4	7	0,57
META	2016	2	3	0,67
	2017	1	3	0,33
	2018	1	3	0,33
OCAP	2016	1	3	0,33
	2017	1	3	0,33
	2018	1	2	0,50
PJAA	2016	2	4	0,50
	2017	2	4	0,50
	2018	2	4	0,50
BIMA	2016	2	3	0,67
	2017	2	3	0,67
	2018	2	3	0,67
TOWR	2016	1	3	0,33
	2017	1	3	0,33
	2018	1	3	0,33
BAJA	2016	1	3	0,33
	2017	1	3	0,33
	2018	1	3	0,33
SIMA	2016	1	2	0,50
	2017	1	2	0,50
	2018	1	2	0,50
FREN	2016	3	4	0,75
	2017	3	4	0,75
	2018	3	4	0,75
LPLI	2016	1	3	0,33
	2017	1	3	0,33

(lanjutan)

	2018	3	3	1,00
SAFE	2016	1	2	0,50
	2017	1	2	0,50
	2018	1	2	0,50
SSTM	2016	2	5	0,40
	2017	2	5	0,40
	2018	2	5	0,40
RANC	2016	1	3	0,33
	2017	1	3	0,33
	2018	1	3	0,33
INDX	2016	1	2	0,50
	2017	1	2	0,50
	2018	1	2	0,50
TELE	2016	2	5	0,40
	2017	2	5	0,40
	2018	2	5	0,40
TBIG	2016	2	4	0,50
	2017	2	4	0,50
	2018	2	4	0,50

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

Lampiran 6

DATA KEBERADAAN KOMITE AUDIT

Nama (Kode) Perusahaan	Tahun	Jumlah Komite Audit
Adi Sarana Armada Tbk. (ASSA)	2016	3,00
	2017	3,00
	2018	3,00
AKR Corporindo Tbk. (AKRA)	2016	3,00
	2017	3,00
	2018	3,00
Anabatic Technologies Tbk. (ATIC)	2016	3,00
	2017	3,00
	2018	3,00
Asahimas Flat Glass Tbk. (AMFG)	2016	3,00
	2017	3,00
	2018	3,00
Asia Pacific Investama Tbk. (MYTX)	2016	1,00
	2017	2,00
	2018	3,00
Astra Graphia Tbk. (ASGR)	2016	3,00
	2017	3,00
	2018	3,00
Bakrie & Brothers Tbk. (BNBR)	2016	4,00
	2017	4,00
	2018	3,00
Bakrie Sumatera Plantations Tbk. (UNSP)	2016	3,00
	2017	3,00
	2018	3,00
Bank Pembangunan Daerah Banten Tbk. (BEKS)	2016	4,00
	2017	4,00
	2018	4,00
Bintang Mitra Semestaraya Tbk. (BMSR)	2016	3,00
	2017	3,00
	2018	3,00

(lanjutan)

Bukit Darmo Property Tbk. (BKDP)	2016	3,00
	2017	3,00
	2018	3,00
Cakra Mineral Tbk. (CKRA)	2016	3,00
	2017	3,00
	2018	3,00
Capitalinc Investment Tbk. (MTFN)	2016	3,00
	2017	3,00
	2018	3,00
Catur Sentosa Adiprana Tbk. (CSAP)	2016	3,00
	2017	3,00
	2018	3,00
Central Proteina Prima Tbk. (CPRO)	2016	3,00
	2017	3,00
	2018	3,00
Dharma Samudera Fishing Industries Tbk. (DSFI)	2016	3,00
	2017	3,00
	2018	3,00
Dua Putra Utama Makmur Tbk. (DPUM)	2016	4,00
	2017	3,00
	2018	3,00
Dyandra Media International Tbk. (DYAN)	2016	3,00
	2017	3,00
	2018	3,00
Erajaya Swasembada Tbk. (ERAA)	2016	3,00
	2017	3,00
	2018	3,00
Express Transindo Utama Tbk. (TAXI)	2016	3,00
	2017	3,00
	2018	3,00
Global Mediacom Tbk. (BMTR)	2016	4,00
	2017	4,00
	2018	3,00

(lanjutan)

Golden Plantation Tbk. (GOLL)	2016	4,00
	2017	4,00
	2018	3,00
Hanson International Tbk. (MYRX)	2016	3,00
	2017	3,00
	2018	3,00
Indomobil Sukses Internasional Tbk. (IMAS)	2016	3,00
	2017	3,00
	2018	3,00
Intermedia Capital Tbk (MDIA)	2016	3,00
	2017	3,00
	2018	3,00
Inti Bangun Sejahtera Tbk. (IBST)	2016	3,00
	2017	3,00
	2018	3,00
Intraco Penta Tbk. (INTA)	2016	3,00
	2017	3,00
	2018	3,00
Link Net Tbk. (LINK)	2016	3,00
	2017	3,00
	2018	3,00
Mahaka Media Tbk. (ABBA)	2016	3,00
	2017	3,00
	2018	3,00
Malindo Feedmill Tbk. (MAIN)	2016	5,00
	2017	5,00
	2018	5,00
Mitra International Resources Tbk. (MIRA)	2016	3,00
	2017	3,00
	2018	3,00
Mitra Investindo Tbk. (MITI)	2016	2,00
	2017	3,00
	2018	3,00

(lanjutan)

Mitra Keluarga Karyasehat Tbk. (MIKA)	2016	3,00
	2017	3,00
	2018	3,00
Modern Internasional Tbk. (MDRN)	2016	3,00
	2017	1,00
	2018	1,00
Multipolar Tbk. (MLPL)	2016	3,00
	2017	3,00
	2018	3,00
Nusantara Infrastructure Tbk. (META)	2016	3,00
	2017	3,00
	2018	3,00
Onix Capital Tbk. (OCAP)	2016	3,00
	2017	3,00
	2018	3,00
Pembangunan Jaya Ancol Tbk. (PJAA)	2016	4,00
	2017	4,00
	2018	4,00
Primarindo Asia Infrastructure Tbk. (BIMA)	2016	3,00
	2017	3,00
	2018	3,00
Sarana Menara Nusantara Tbk. (TOWR)	2016	3,00
	2017	3,00
	2018	3,00
Saranacentral Bajatama Tbk. (BAJA)	2016	3,00
	2017	3,00
	2018	3,00
Siwani Makmur Tbk. (SIMA)	2016	3,00
	2017	3,00
	2018	3,00
Smartfren Telecom Tbk. (FREN)	2016	3,00
	2017	3,00
	2018	3,00

(lanjutan)

Star Pacific Tbk. (LPLI)	2016	3,00
	2017	3,00
	2018	3,00
Steady Safe Tbk. (SAFE)	2016	3,00
	2017	3,00
	2018	3,00
Sunson Textile Manufacturer Tbk. (SSTM)	2016	3,00
	2017	3,00
	2018	3,00
Supra Boga Lestari Tbk. (RANC)	2016	3,00
	2017	3,00
	2018	3,00
Tanah Laut Tbk. (INDX)	2016	3,00
	2017	3,00
	2018	3,00
Tiphone Mobile Indonesia Tbk. (TELE)	2016	3,00
	2017	3,00
	2018	3,00
Tower Bersama Infrastructure Tbk. (TBIG)	2016	3,00
	2017	3,00
	2018	3,00

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

Lampiran 7

DATA UMUR PERUSAHAAN

Kode	Tahun Sampel	Tahun Pendirian	Umur Perusahaan
ASSA	2016	1999	17
	2017		18
	2018		19
AKRA	2016	1977	39
	2017		40
	2018		41
ATIC	2016	2001	15
	2017		16
	2018		17
AMFG	2016	1971	45
	2017		46
	2018		47
MYTX	2016	1987	29
	2017		30
	2018		31
ASGR	2016	1975	41
	2017		42
	2018		43
BNBR	2016	1942	74
	2017		75
	2018		76
UNSP	2016	1911	105
	2017		106
	2018		107
BEKS	2016	1992	24
	2017		25
	2018		26
BMSR	2016	1989	27
	2017		28
	2018		29

(lanjutan)

BKDP	2016	1989	27
	2017		28
	2018		29
CKRA	2016	1990	26
	2017		27
	2018		28
MTFN	2016	1983	33
	2017		34
	2018		35
CSAP	2016	1983	33
	2017		34
	2018		35
CPRO	2016	1980	36
	2017		37
	2018		38
DSFI	2016	1973	43
	2017		44
	2018		45
DPUM	2016	2012	4
	2017		5
	2018		6
DYAN	2016	2007	9
	2017		10
	2018		11
ERAA	2016	1996	20
	2017		21
	2018		22
TAXI	2016	1981	35
	2017		36
	2018		37
BMTR	2016	1981	35
	2017		36
	2018		37

(lanjutan)

GOLL	2016	2007	9
	2017		10
	2018		11
MYRX	2016	1971	45
	2017		46
	2018		47
IMAS	2016	1976	40
	2017		41
	2018		42
MDIA	2016	2008	8
	2017		9
	2018		10
IBST	2016	2006	10
	2017		11
	2018		12
INTA	2016	1970	46
	2017		47
	2018		48
LINK	2016	1996	20
	2017		21
	2018		22
ABBA	2016	1992	24
	2017		25
	2018		26
MAIN	2016	1997	19
	2017		20
	2018		21
MIRA	2016	1979	37
	2017		38
	2018		39
MITI	2016	1993	23
	2017		24
	2018		25

(lanjutan)

MIKA	2016	1989	27
	2017		28
	2018		29
MDRN	2016	1971	45
	2017		46
	2018		47
MLPL	2016	1975	41
	2017		42
	2018		43
META	2016	1995	21
	2017		22
	2018		23
OCAP	2016	1989	27
	2017		28
	2018		29
PJAA	2016	1966	50
	2017		51
	2018		52
BIMA	2016	1988	28
	2017		29
	2018		30
TOWR	2016	2008	8
	2017		9
	2018		10
BAJA	2016	1993	23
	2017		24
	2018		25
SIMA	2016	1985	31
	2017		32
	2018		33
FREN	2016	2002	14
	2017		15
	2018		16

(lanjutan)

LPLI	2016	1983	33
	2017		34
	2018		35
SAFE	2016	1971	45
	2017		46
	2018		47
SSTM	2016	1972	44
	2017		45
	2018		46
RANC	2016	1997	19
	2017		20
	2018		21
INDX	2016	1991	25
	2017		26
	2018		27
TELE	2016	2008	8
	2017		9
	2018		10
TBIG	2016	2004	12
	2017		13
	2018		14

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

Lampiran 8

DATA RETURN ON ASSETS

Kode	Tahun	Laba (Rugi) Setelah Pajak	Total Aset	Return on Assets (ROA)
ASSA	2016	62150984694	3029807463353	0,02
	2017	103308394513	3307396918555	0,03
	2018	142242410935	4062536132739	0,04
AKRA	2016	1046852086000	15830740710000	0,07
	2017	1304600520000	16823208531000	0,08
	2018	1596652821000	19940850599000	0,08
ATIC	2016	73214143692	2660040152796	0,03
	2017	79089339791	3258019612783	0,02
	2018	68659723049	3960978683647	0,02
AMFG	2016	260444000000	5504890000000	0,05
	2017	38569000000	6267816000000	0,01
	2018	6596000000	8432632000000	0,00
MYTX	2016	-356491000000	1619757000000	-0,22
	2017	-286485000000	3458737000000	-0,08
	2018	-170235000000	3747570000000	-0,05
ASGR	2016	255113000000	1723468000000	0,15
	2017	257225000000	2411872000000	0,11
	2018	270404000000	2271344000000	0,12
BNBR	2016	-3661618000000	6558438000000	-0,56
	2017	-1198994000000	6604885000000	-0,18
	2018	-1250213000000	14335108000000	-0,09
UNSP	2016	-484668629000	14700318360000	-0,03
	2017	-1640949000000	13883992000000	-0,12
	2018	-1479785000000	13363483000000	-0,11
BEKS	2016	-405123000000	5251398000000	-0,08
	2017	-76285000000	7658924000000	-0,01
	2018	-100131000000	9482130000000	-0,01
BMSR	2016	-19569224683	498511916189	-0,04
	2017	-3097905406	505111733824	-0,01
	2018	5556962755	597892996224	0,01

(lanjutan)

BKDP	2016	-28948289175	785095652150	-0,04
	2017	-43170166331	783494758697	-0,06
	2018	-36654139665	763537440729	-0,05
CKRA	2016	-54179634632	905470548516	-0,06
	2017	-260062552650	569459087304	-0,46
	2018	-419108440144	147221964740	-2,85
MTFN	2016	-1211688054753	308063941040	-3,93
	2017	14329064649	771042697125	0,02
	2018	13853850297	1126221625219	0,01
CSAP	2016	74636924000	4240820320000	0,02
	2017	89022191000	5138259285000	0,02
	2018	89609693000	5785287553000	0,02
CPRO	2016	-1997038000000	7323273000000	-0,27
	2017	-2639420000000	7006675000000	-0,38
	2018	1722704000000	6572440000000	0,26
DSFI	2016	5750877109	328714732282	0,02
	2017	6748725135	365398170105	0,02
	2018	8642591060	404997860246	0,02
DPUM	2016	90940950633	1686051817768	0,05
	2017	105548625881	2079476367995	0,05
	2018	8486766111	2106989925386	0,00
DYAN	2016	-61578465711	1538089834829	-0,04
	2017	7563244332	1452680785154	0,01
	2018	80315046464	1229926003723	0,07
ERAA	2016	261720607391	7424604403847	0,04
	2017	347149581987	8873875493055	0,04
	2018	889340783000	12682902626000	0,07
TAXI	2016	-184740372000	2557262840000	-0,07
	2017	-492102310000	2010013010000	-0,24
	2018	-836820231000	1269024960000	-0,66
BMTR	2016	786540000000	24624431000000	0,03
	2017	1054125000000	27694734000000	0,04
	2018	1351480000000	28968162000000	0,05

(lanjutan)

GOLL	2016	7997434060	2376042680676	0,00
	2017	-34943115769	2471198161230	-0,01
	2018	-131123521988	2595684229133	-0,05
MYRX	2016	68053138932	8410268542375	0,01
	2017	-85247082106	10008169293650	-0,01
	2018	148793732029	11625186862977	0,01
IMAS	2016	-312881005784	25633342258679	-0,01
	2017	-64296811100	31375311299854	0,00
	2018	98774620340	40955996273862	0,00
MDIA	2016	649802430000	2973235205000	0,22
	2017	553502627000	5149249808000	0,11
	2018	-136910306000	5448724203000	-0,03
IBST	2016	444850966006	5449356086874	0,08
	2017	262126036511	6355270875080	0,04
	2018	146006831186	7725601132423	0,02
INTA	2016	-245749000000	5191586000000	-0,05
	2017	-279596000000	5204419000000	-0,05
	2018	-399526000000	4999532000000	-0,08
LINK	2016	818564000000	5055036000000	0,16
	2017	1007278000000	5766226000000	0,17
	2018	788918000000	6023611000000	0,13
ABBA	2016	-42356344483	427808472537	-0,10
	2017	-36999632465	428225997056	-0,09
	2018	-36172489319	518345276089	-0,07
MAIN	2016	290230477000	3919764494000	0,07
	2017	48698329000	4072245477000	0,01
	2018	284246878000	4335844455000	0,07
MIRA	2016	-38436600306	400014977533	-0,10
	2017	-20051493787	373572552145	-0,05
	2018	591476541	320777602224	0,00
MITI	2016	-23362032637	229448521647	-0,10
	2017	-23354360657	233726526183	-0,10
	2018	7482976421	148265325310	0,05

(lanjutan)

MIKA	2016	720721429886	4176188101672	0,17
	2017	708761732542	4712039481525	0,15
	2018	658737307293	5089416875753	0,13
MDRN	2016	-639577598740	1982423166407	-0,32
	2017	-1062467271467	873577814748	-1,22
	2018	-38577464422	818773308306	-0,05
MLPL	2016	312379000000	24122671000000	0,01
	2017	-1823532000000	22864795000000	-0,08
	2018	-1620165000000	17160902000000	-0,09
META	2016	220020813619	5521685288988	0,04
	2017	93115243054	5320296634598	0,02
	2018	217085701116	4305691117097	0,05
OCAP	2016	-22641758226	86011706592	-0,26
	2017	-44122138820	71169020138	-0,62
	2018	-26782111219	68800234353	-0,39
PJAA	2016	153893504735	3768551035234	0,04
	2017	224154588077	3748269800320	0,06
	2018	222347065822	4361394289871	0,05
BIMA	2016	17410120742	92041274561	0,19
	2017	15795652032	89327328853	0,18
	2018	2349855961	98190640839	0,02
TOWR	2016	3042987000000	25025207000000	0,12
	2017	2100138000000	18763478000000	0,11
	2018	2200060000000	22959618000000	0,10
BAJA	2016	34393355090	982626956424	0,04
	2017	-22984761751	946448936464	-0,02
	2018	-96695781573	901181796270	-0,11
SIMA	2016	-701340771	40194897678	-0,02
	2017	161969306	86202590406	0,00
	2018	-14528390327	74549587669	-0,19
FREN	2016	-1974434427311	22807139288268	-0,09
	2017	-3022735742456	24114499676408	-0,13
	2018	-3552834007240	25213595077036	-0,14

(lanjutan)

LPLI	2016	-213024000000	2107765000000	-0,10
	2017	-344723000000	1649564000000	-0,21
	2018	-61945000000	1311731000000	-0,05
SAFE	2016	20712677860	9449082799	2,19
	2017	-8006809034	48249732973	-0,17
	2018	-20514021923	347841814364	-0,06
SSTM	2016	-14582624323	670963993715	-0,02
	2017	-23709833744	605643301307	-0,04
	2018	1112037917	562174180897	0,00
RANC	2016	39554411845	721237977450	0,05
	2017	37685584998	804020324861	0,05
	2018	49966984744	904003739438	0,06
INDX	2016	-17882166335	162412706550	-0,11
	2017	-57755332932	109923503603	-0,53
	2018	-55222449938	54006045968	-1,02
TELE	2016	468878000000	8215481000000	0,06
	2017	418162000000	8749797000000	0,05
	2018	444339000000	8339085000000	0,05
TBIG	2016	1301393000000	23620268000000	0,06
	2017	2339029000000	25595785000000	0,09
	2018	702632000000	29113747000000	0,02

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

DATA HASIL PENGUJIAN

1. Statistik Deskriptif

	GCO	ZSC	REP	IND	COM	ROA	AGE
Mean	0.433333	-0.626400	0.233333	0.432333	3.073333	-0.070867	30.98000
Median	0.000000	0.915000	0.000000	0.400000	3.000000	0.005000	28.50000
Maximum	1.000000	104.9500	1.000000	1.000000	5.000000	2.190000	107.0000
Minimum	0.000000	-290.5700	0.000000	0.250000	1.000000	-3.930000	4.000000
Std. Dev.	0.497196	29.13737	0.424370	0.122647	0.506292	0.472997	17.52868
Observations	150	150	150	150	150	150	150

2. Frekuensi Variabel Dependen

Equation: GCO & Non GCO

Dep. Value	Count	Percent	Cumulative	
			Count	Percent
0	85	56.67	85	56.67
1	65	43.33	150	100.00

(lanjutan)

3. Uji Multikolinearitas

	ZSC	REP	IND	COM	ROA	AGE
ZSC	1.000000	0.063957	-0.053685	0.041473	-0.099118	-0.164276
REP	0.063957	1.000000	-0.191058	0.107247	0.118374	0.017774
IND	-0.053685	-0.191058	1.000000	0.213392	-0.047537	-0.028699
COM	0.041473	0.107247	0.213392	1.000000	0.102561	-0.035377
ROA	-0.099118	0.118374	-0.047537	0.102561	1.000000	-0.058107
AGE	-0.164276	0.017774	-0.028699	-0.035377	-0.058107	1.000000

4. Expectation-Prediction Evaluation

Success cutoff: C = 0.5

	Estimated Equation			Constant Probability		
	Dep=0	Dep=1	Total	Dep=0	Dep=1	Total
P(Dep=1)≤C	75	11	86	85	65	150
P(Dep=1)>C	10	54	64	0	0	0
Total	85	65	150	85	65	150
Correct	75	54	129	85	0	85
% Correct	88.24	83.08	86.00	100.00	0.00	56.67
% Incorrect	11.76	16.92	14.00	0.00	100.00	43.33
Total Gain*	-11.76	83.08	29.33			
Percent Gain**	NA	83.08	67.69			

(lanjutan)

5. Analisis Regresi Logistik

Dependent Variable: GCO

Method: ML - Binary Logit (Newton-Raphson / Marquardt steps)

Sample: 2016 2018

Included observations: 150

Convergence achieved after 7 iterations

Coefficient covariance computed using observed Hessian

Variable	Coefficient	Std. Error	z-Statistic	Prob.
C	0.790380	2.136665	0.369913	0.7114
ZSC	-0.088333	0.022945	-3.849710	0.0001
REP	-1.327264	0.663771	-1.999581	0.0455
IND	-0.442031	1.767329	-0.250112	0.8025
COM	-0.740845	0.688760	-1.075622	0.2821
ROA	-10.83778	2.667034	-4.063609	0.0000
AGE	0.048243	0.019168	2.516821	0.0118
McFadden R-squared	0.422854	Mean dependent var		0.433333
S.D. dependent var	0.497196	S.E. of regression		0.353002
Akaike info criterion	0.883136	Sum squared resid		17.81932
Schwarz criterion	1.023633	Log likelihood		-59.23523
Hannan-Quinn criter.	0.940216	Deviance		118.4705
Restr. deviance	205.2695	Restr. log likelihood		-102.6348
LR statistic	86.79908	Avg. log likelihood		-0.394902
Prob(LR statistic)	0.000000			
Obs with Dep=0	85	Total obs		150
Obs with Dep=1	65			

CURRICULUM VITAE

A. Biodata Pribadi

Nama Lengkap : Rizky Pratama

Jenis Kelamin : Laki-laki

Tempat, Tanggal lahir : Sukoharjo, 18 Agustus 1997

Agama : Islam

Alamat : Turiharjo RT 04/RW 05
Madegondo, Grogol, Sukoharjo, Jawa Tengah

Kewarganegaraan : WNI

E-mail : rizkyprtama67@gmail.com

Nomor HP : 082258980832



B. Latar Belakang Pendidikan Formal

Jenjang	Nama Sekolah	Tahun
TK	TK RA Baiturrahman Sukoharjo	2002-2003
MIN	Madrasah Ibtidaiyah Negeri Sukoharjo	2003-2009
SMP	SMP Negeri 1 Grogol	2009-2012
MAN	Madrasah Aliyah Negeri Sukoharjo	2012-2015
S1	Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga (Prodi Akuntansi Syariah)	2016-2020

Yogyakarta, 28 Agustus 2020

Rizky Pratama