

**“PENGARUH EFEKTIVITAS KOMITE AUDIT,
PROFITABILITAS, *LEVERAGE*, UKURAN PERUSAHAAN, DAN
COVID-19 TERHADAP *FINANCIAL DISTRESS*”**



Skripsi Oleh :
BIMA ILHAM AL KATIRI
01031282025046
AKUNTANSI

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Meraih
Gelar Sarjana Ekonomi**

**KEMENTRIAN PENDIDIKAN KEBUDAYAAN RISET DAN
TEKNOLOGI
UNIVERSITAS SRIWIJAYA
FAKULTAS EKONOMI
2024**

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF

PENGARUH EFEKTIVITAS KOMITE AUDIT, PROFITABILITAS, *LEVERAGE*,
UKURAN PERUSAHAAN, DAN *COVID-19* TERHADAP *FINANCIAL DISTRESS*.
(Studi Pada Perusahaan Sektor Infrastruktur, Utilitas dan Transportasi yang
Terdaftar di BEI Tahun 2018-2022)

Disusun oleh.

Nama : Bima Ilham Alkatiri
NIM : 01031282025046
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian/Konsentrasi : Pengauditan

Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif.

Tanggal Persetujuan

Dosen Pembimbing

Tanggal

Ketua

: 29/1/24



Dr. Yulia Saftiana, S.E, M.Si., Ak., CA
NIP. 196707011992032003

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

PENGARUH EFEKTIVITAS KOMITE AUDIT, PROFITABILITAS,
LEVERAGE, UKURAN PERUSAHAAN, DAN COVID-19 TERHADAP
FINANCIAL DISTRESS

Disusun oleh :

Nama : Bima Ilham Alkatiri
NIM : 01031282025046
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian : Pengauditan

Telah diuji dalam ujian komprehensif pada tanggal 14 Maret 2024 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

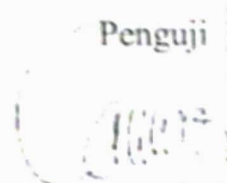
Panitia Ujian Komprehensif
Indralaya, 14 Maret 2024

Pembimbing



Dr. Yulia Saftiana, S.E., M.Si., Ak
NIP. 196707011992032003

Penguji

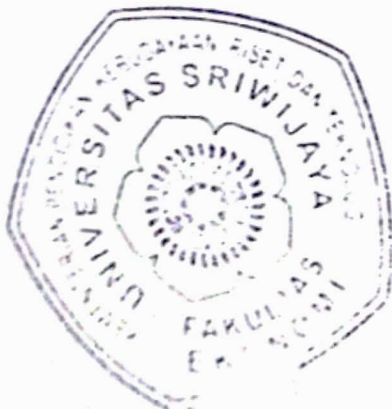


H. Abdul Rohman, S.E., M.Si., Ak.
NIP. 197207192015101101

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



Arista Hakiki, SE, M.Acc.Ak, CA
NIP. 197303171997031002



SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan di bawah ini,

Nama : Bima Ilham Alkatiri
NIM : 01031282025046
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian : Pengauditan

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul :

PENGARUH EFEKTIFITAS KOMITE AUDIT, PROFITABILITAS, LEVERAGE, UKURAN PERUSAHAAN DAN COVID-19 TERHADAP FINANCIAL DISTRESS

Dosen Pembimbing : Dr. Yulia Saftiana, S.E., M.Si., Ak

Adalah benar hasil karya saya sendiri. Dalam skripsi ini tidak ada kutipan hasil karya orang lain yang tidak saya sebutkan sumbernya.

Demikianlah pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, dan apabila pernyataan saya ini tidak benar di kemudian hari, saya bersedia dicabut predikat kelulusan dan gelar kesarjanaaan.

Indralaya, 15 Maret 2024

Pembuat Pernyataan,



Bima Ilham Alkatiri
NIM. 01031282025046

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

“Masa-masa sulit selalu mengarah pada sesuatu yang hebat dan ketahuilah bahwa kemenangan bersama kesabaran, kelapangan bersama kesempitan, dan kesulitan bersama kemudahan.” –HR Tirmidzi.

Skripsi ini saya persembahkan untuk :

Diri saya sendiri

Kedua orang tua dan keluarga

Universitas Sriwijaya yang saya banggakan

Teman-teman dan rekan yang selalu memberikan motivasi

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Allah SWT atas rahmat dan karunia-Nya sehingga saya dapat menyelesaikan penelitian dan skripsi ini dengan mengangkat judul "Pengaruh Efektifitas Komite Audit, Profitabilitas, *Leverage*, Ukuran Perusahaan dan *Covid-19* Terhadap *Financial Distress*". Skripsi ini dibuat guna memenuhi salah satu syarat kelulusan dalam meraih gelar sarjana Ekonomi program Strata Satu (S-1) Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

Skripsi ini membahas mengenai pengaruh efektifitas komite audit yang diukur menggunakan tabel skor kriteria, profitabilitas menggunakan ROA, sedangkan *leverage* diukur menggunakan DAR, dan ukuran perusahaan diukur menggunakan logaritma natural dari total aset, serta *Covid-19* diproksikan dengan variabel *dummy* yang menggunakan studi empiris pada perusahaan infrastruktur, utilitas dan transportasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dengan periode pengamatan selama lima tahun yaitu dari tahun 2018 sampai tahun 2022.

Penulis menyadari bahwa di dalam penyusunan skripsi ini masih jauh dari kata sempurna maka dari itu penulis dengan senang hati menerima masukan dan saran yang membangun dari pembaca untuk kebaikan dari skripsi ini.

Penulis,

Bima Ilham Alkatiri
NIM. 01031282025046

UCAPAN TERIMA KASIH

Selama proses penelitian dan penyusunan skripsi ini terdapat banyaknya kendala dan hambatan yang dihadapi oleh penulis. Hambatan dan kendala tersebut dapat teratasi berkat bantuan, bimbingan dan dukungan dari berbagai pihak maka dari itu penulis ingin menyampaikan rasa terimakasih kepada :

1. Bapak Prof. Dr. Taufiq Marwa, S.E., M.Si. Selaku Rektor Universitas Sriwijaya.
2. Bapak Prof. Dr. Mohamad Adam, S.E., M.E. Selaku Dekan Fakultas Ekonomi Unversitas Sriwijaya.
3. Bapak Prof. Isnurhadi., S.E., MBA., P.Hd. Selaku Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
4. Bapak Dr.Mu'izzudin, S.E., M.M. Selaku Wakil Dekan II Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
5. Bapak Dr. Suhel, S.E, M.Si. Selaku Wakil Dekan III Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
6. Bapak Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak, CA selaku Ketua Jurusan Akuntansi.
7. Ibu Dr. E. Yusnaini, S.E., M.Si., Ak., CA selaku Sekretaris Jurusan Akuntansi.
8. Bapak Achmad Soediro, S.E., M.Com., Ak., CA selaku dosen pembimbing akademik saya.
9. Ibu Dr. Yulia Saftiana, S.E., M.Si., Ak selaku Dosen Pembimbing Skripsi saya yang telah meluangkan waktunya untuk membimbing dan

mengarahkan saya dalam penelitian serta penyusunan skripsi saya hingga skripsi ini selesai.

10. Bapak H. Abdul Rohman, S.E., M.Si., Ak selaku Dosen Penguji Komprehensif dan Skripsi saya yang telah meluangkan waktunya untuk menguji, memperbaiki dan menilai skripsi ini.
11. Seluruh dosen akuntansi yang telah memberikan ilmu yang bermanfaat kepada saya.
12. Diri saya sendiri yang selalu berjuang dan terus bangkit hingga dapat menyelesaikan skripsi ini.
13. Kedua orang tua saya, Bunda Erlinda dan Bapak Adi Purnomo yang selalu memberikan dukungan dan semangat.
14. Segenap keluarga besar saya yang selalu memberikan motivasi dan pertolongan ketika saya membutuhkan.
15. Teman-teman dan rekan serta sahabat yang memberikan semangat dan informasi ketika dibutuhkan.
16. Untuk semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu. Terima kasih banyak telah memberikan dukungan kepada penulis.

SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

Saya selaku Dosen Pembimbing Skripsi menyatakan bahwa abstraksi skripsi dari mahasiswa :

Nama : Bima Iham Alkatiri
NIM : 01031282025046
Jurusan : Akuntansi
Mata Kuliah : Pengauditan
Judul Skripsi : Pengaruh Efektivitas Komite Audit, Profitabilitas, *Leverage*,
Ukuran Perusahaan, Dan *Covid-19* Terhadap *Financial Distress*

Telah kami periksa cara penulisan, *grammar*, maupun susunan *tenses*-nya dan kami setuju untuk ditempatkan pada lembar abstrak.


Indralaya, 15 Maret 2024

Pembimbing Skripsi



Dr. Yulia Saftiana, S.E., M.Si., Ak
NIP. 196707011992032003

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



Arista Hakiki, SE, M.Acc.Ak, CA
NIP. 197303171997031002

ABSTRAK

Pengaruh Efektivitas Komite Audit, Profitabilitas, *Leverage*, Ukuran Perusahaan, Dan *Covid-19* Terhadap *Financial Distress*

Oleh :

Bima Ilham Alkatiri

Dr. Yulia Saftiana, S.E., M.Si., Ak

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh efektivitas komite audit, profitabilitas, *leverage*, ukuran perusahaan, dan *covid-19* terhadap *financial distress* pada perusahaan sektor infrastruktur, utilitas dan transportasi yang terdaftar di bej tahun 2018-2022. Sampel dipilih menggunakan teknik *purposive sampling* dan diperoleh sebanyak 30 perusahaan dengan total 150 data observasi. Teknik pengumpulan data menggunakan kajian observasi dengan mengunjungi laman www.idx.co.id yang merupakan website resmi Bursa Efek Indonesia (BEI). Data diolah menggunakan program *E-Views 12* dengan analisis regresi yang digunakan berupa regresi data panel. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa variabel efektivitas komite audit, profitabilitas, *leverage* dan ukuran perusahaan memiliki pengaruh signifikan terhadap *financial distress*. Namun variabel *covid-19* dalam penelitian ini belum mampu menunjukkan pengaruh yang cukup signifikan terhadap *financial distress* perusahaan selama beberapa tahun berjalan.

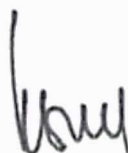
Kata kunci : *financial distress*, komite audit, profitabilitas, *leverage*, *covid-19*

Pembimbing Skripsi



Dr. Yulia Saftiana, S.E., M.Si., Ak
NIP. 196707011992032003

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



Arista Hakiki, SE, M.Acc.Ak, CA
NIP. 197303171997031002

ABSTRACT

The Effect of Audit Committee Effectiveness, Profitability, Leverage, Company Size, and Covid-19 on Financial

By :

Bima Ilham Alkatiri

Dr. Yulia Saftiana, S.E., M.Si., Ak

This research aims to examine the effect of audit committee effectiveness, profitability, leverage, company size, and Covid-19 on financial distress in infrastructure, utility and transportation sector companies listed on BEI in 2018-2022. The sample was selected using a purposive sampling technique and 30 companies were obtained with a total of 150 observation data. The data collection technique uses observation studies by visiting the www.idx.co.id page which is the official website of the Indonesia Stock Exchange (BEI). The data was processed using the E-Views 12 program with regression analysis used in the form of panel data regression. The results of this research show that the variables of audit committee effectiveness, profitability, leverage and company size have a significant effect on financial distress. However, the Covid-19 variable in this research has not been able to show a significant effect on company financial distress over the past few years.

Keywords : *financial distress, audit committee, profitability, leverage, covid-19*

Supervisor



Dr. Yulia Saftiana, S.E., M.Si., Ak
NIP. 196707011992032003

Acknowledge,
Head of Accounting Department



Arista Hakiki, SE, M.Acc.Ak, CA
NIP. 197303171997031002

RIWAYAT HIDUP

Data Diri

Nama : Bima Ilham Alkatiri
Jenis Kelamin : Laki – laki
Tempat Tanggal Lahir : Palembang, 20 Desember 2001
Agama : Islam
Alamat : Palembang
Email : alkatiribimailham@gmail.com

Pendidikan Formal

2008 – 2014 : SD Kartika II-2 Palembang
2014 – 2017 : SMP Pusri Palembang
2017 – 2020 : SMAN 18 Palembang
2020 – 2024 : S1 Akuntansi Universitas Sriwijaya

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF	ii
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	iii
SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH.....	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
UCAPAN TERIMA KASIH	vii
SURAT PERNYATAAN ABSTRAK.....	ix
ABSTRAK	x
ABSTRACT	xi
RIWAYAT HIDUP	xii
DAFTAR ISI.....	xiii
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR GAMBAR.....	xvi
BAB I.....	1
PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	7
1.3. Tujuan Penelitian	7
1.4. Manfaat Penelitian	8
1.4.1. Manfaat Teoritis :	8
1.4.2. Manfaat Praktis	8
BAB II	9
TINJAUAN PUSTAKA	9
2.1. Landasan Teori.....	9
2.1.1. Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>).....	9
2.1.2. Teori Sinyal (<i>Signalling Theory</i>)	11
2.1.3. <i>Financial distress</i>	12
2.1.4. Efektivitas Komite Audit	13
2.1.5. Profitabilitas	14
2.1.6. <i>Leverage</i>	15
2.1.7. Ukuran Perusahaan.....	16

2.1.8. Covid-19.....	17
2.2. Penelitian Terdahulu.....	18
2.3. Kerangka Pemikiran.....	24
2.4. Pengembangan Hipotesis.....	26
2.4.1. Pengaruh Efektivitas Komite Audit Terhadap <i>Financial Distress</i> .	26
2.4.2. Pengaruh Profitabilitas Terhadap <i>Financial distress</i>	28
2.4.3. Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap <i>Financial distress</i>	29
2.4.4. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap <i>Financial Distress</i>	30
2.4.5. Pengaruh <i>Covid-19</i> terhadap <i>Financial Distress</i>	30
BAB III.....	32
METODE PENELITIAN.....	32
3.1. Ruang Lingkup Penelitian.....	32
3.2. Rancangan Penelitian.....	32
3.3. Jenis dan Sumber Data	32
3.4. Teknik Pengumpulan Data.....	33
3.5. Populasi dan Sampel	33
3.6. Teknik Analisis Data	35
3.6.1. Statistik Deskriptif	35
3.6.2. Uji Asumsi Klasik.....	36
3.6.3. Regresi Data Panel	38
3.6.4. Metode Pemilihan Model.....	40
3.6.5. Uji Model Regresi	42
3.6.6. Uji Hipotesis	43
3.7. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	44
3.7.1. Variabel Dependen.....	44
3.7.2. Variabel Independen	46
BAB IV.....	52
HASIL DAN PEMBAHASAN	52
4.1. Hasil Penelitian	52
4.1.1. Gambaran Umum Penelitian.....	52
4.1.2. Statistik Deskriptif	63
4.1.3. Hasil Uji Asumsi Klasik	66
4.1.4. Regresi Data Panel.....	69

4.1.5. Hasil Uji Persamaan Regresi Data Panel	71
4.1.6. Uji Hipotesis	73
4.2. Pembahasan Hasil Penelitian	76
4.2.1 Pengaruh Efektivitas Komite Audit terhadap <i>Financial Distress</i>	76
4.2.2 Pengaruh Profitabilitas terhadap <i>Financial Distress</i>	78
4.2.3 Pengaruh Leverage terhadap <i>Financial Distress</i>	80
4.2.4 Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap <i>Financial Distress</i>	81
4.2.5 Pengaruh <i>Covid-19</i> terhadap <i>Financial Distress</i>	83
BAB V	85
PENUTUP	85
5.1. Kesimpulan	85
5.2. Keterbatasan	85
5.3. Saran	86
DAFTAR PUSTAKA	87

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1. Penelitian Sebelumnya	18
Tabel 3.1. Kriteria Sampel Perusahaan	34
Tabel 3.2. Daftar Perusahaan	34
Tabel 3.3. Pengukuran Efektivitas Komite Audit	47
Tabel 4.1. Variabel <i>Financial Distress</i>	54
Tabel 4. 2. Variabel Efektivitas Komite Audit	55
Tabel 4.3. Variabel Profitabilitas	57
Tabel 4.4. Variabel Leverage	59
Tabel 4.5. Variabel Ukuran Perusahaan	60
Tabel 4.6. Variabel <i>Covid-19</i>	62
Tabel 4.7. Statistik Deskriptif	64
Tabel 4.8. Uji Multikolonieritas	67
Tabel 4.9. Uji Heterokedasitas	67
Tabel 4.10. Uji Autokorelasi	69
Tabel 4.11. Uji Chow	69
Tabel 4.12. Uji Hausman	70
Tabel 4.13. Uji Lagrange Multiplier	70
Tabel 4.14. Uji T	73
Tabel 4.15. Uji F	74
Tabel 4.16. Uji R Square	75
Tabel 4.17 Uji <i>Anova Covid-19</i>	76

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1. Statistik Anggaran Infrastruktur RI.....	1
Gambar 1.2. Laba/Rugi Tahun 2018-2022 Perusahaan Infrastruktur	2
Gambar 2.1. Kerangka Pemikiran.....	26
Gambar 4.1. Diagram Uji Normalitas	66
Gambar 4.2. Grafik Heterokedasitas	68

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Sampel Perusahaan.....	92
Lampiran 2. Perhitungan Variabel <i>Financial Distress</i>	93
Lampiran 3. Perhitungan Variabel Efektifitas Komite Audit	94
Lampiran 4. Perhitungan Variabel Profitabilitas	95
Lampiran 5. Perhitungan Variabel <i>Leverage</i>	96
Lampiran 6. Perhitungan Variabel Ukuran Perusahaan.....	97
Lampiran 7. Perhitungan Variabel <i>Covid-19</i>	98

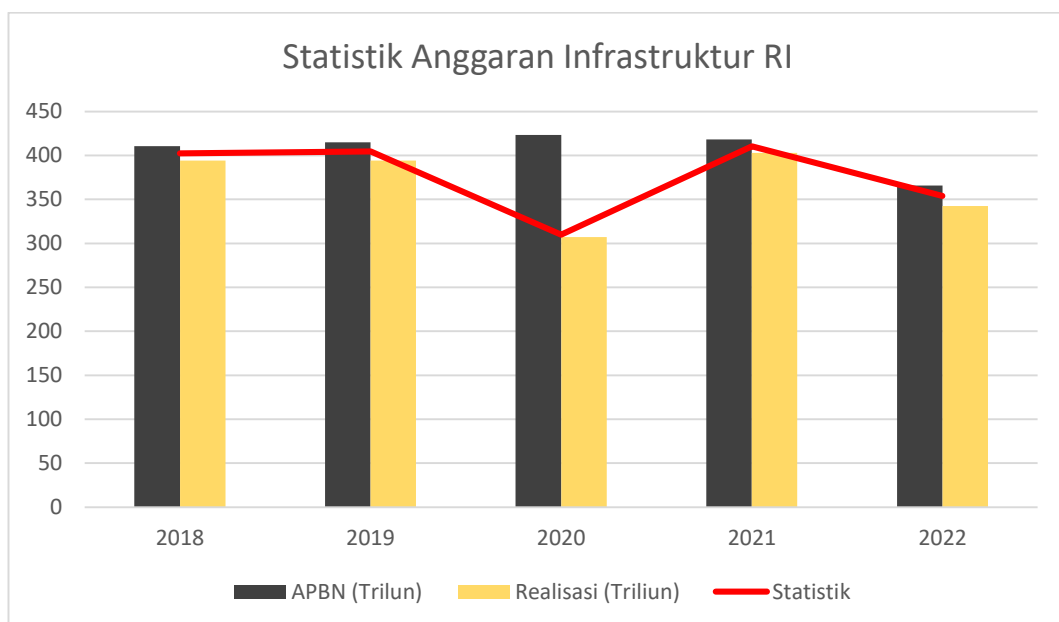
BAB I

PENDAHULUAN

1.1. Latar Belakang

Sektor infrastruktur merupakan sektor yang dibangun secara signifikan selama pemerintahan Presiden Jokowi. Ini terbukti dengan peningkatan APBN untuk sektor ini. Fokus utama pemerintahan Presiden Joko Widodo dari tahun 2014 hingga tahun 2022 ini merupakan pembangunan infrastruktur negara, termasuk pembangunan bandara baru, jalan tol, kereta cepat, pelabuhan, perpindahan ibu kota dan lain-lain (beritasatu.com).

Gambar 1.1. Statistik Anggaran Infrastruktur RI



Sumber : <https://data-apbn.kemenkeu.go.id>

Menurut data *website* Kemenkeu, pada tahun 2020 pemerintah Indonesia pada awalnya memberikan anggaran untuk sektor infrastruktur sebesar Rp 423,3 Triliun. Meskipun demikian, hal tersebut tidak sesuai dengan apa yang sebenarnya terjadi. Pandemi COVID-19 mulai menyebar ke Indonesia pada Maret 2020. Sektor

infrastruktur mengalami dampak yang signifikan akibat pandemi COVID-19. Pegurangan anggaran semula sebesar Rp 423,3 Triliun dipangkas menjadi Rp 307,3 Triliun. Pemerintah Indonesia membuat kebijakan yang memungkinkan dana tersebut dialokasikan untuk anggaran kesehatan untuk menangani pandemi COVID-19 yang mulai menyebar ke seluruh negeri. Akibatnya sebagian besar aktivitas konstruksi (pembangunan fisik) menjadi tertunda.

Tertundanya aktivitas konstruksi berdampak pada menurunnya efektivitas kinerja perusahaan, tidak terserapnya bahan baku domestik, hingga menurunnya impor barang modal. Hal tersebut menyebabkan penurunan pendapatan dan laba sedangkan perusahaan harus tetap melakukan pembiayaan operasional, hutang, bunga, dan pendanaan lancar lainnya (Angella, 2020). Hal tersebut menyebabkan perusahaan berkemungkinan besar akan mengalami *financial distress*, laba negatif atau kerugian bahkan dapat terjadinya kebangkrutan.

**Gambar 1.2. Laba/Rugi Tahun 2018-2022 Perusahaan Infrastruktur
(Dalam Jutaan Rupiah)**

No.	Perusahaan	Laba/Rugi				
		2018	2019	2020	2021	2022
1	PT Meta Epsi Tbk	18,571,022	23,712,284	-29,162,014	-231,605,648	-43,214,092
2	PT. First Media Tbk.	-4,187,434	-256,057	-21,478	-1,265,864	-281,170
3	PT Centratama Telekomunikasi Indonesia Tbk	35,637	8,912	-509,181	-314,231	-2,146,381
4	PT. Garuda Maintenance Facility Aero Asia Tbk.	11,124,991	-2,988,523	-328,760,804	-127,351,803	3,628,331
5	PT. Aesler Grup Internasional Tbk.	2,008,852	4,790,818	-4,661,776	-3,057,178	-27,368,893

Sumber : Bursa Efek Indonesia, Diolah oleh Peneliti, 2023.

Berdasarkan tabel 2, perolehan laba tahun 2020 pada beberapa perusahaan yang bergerak dalam sektor infrastruktur dapat dilihat semua perusahaan memperoleh laba negatif. Fenomena tersebut menunjukkan adanya profitabilitas yang rendah pada sektor ini dan dikhawatirkan akan merujuk pada kondisi kesulitan keuangan (*financial distress*) yang akan berujung pada kebangkrutan perusahaan.

Financial distress merupakan proses suatu bisnis memasuki kesulitan keuangan. *Financial distress* berkaitan erat dengan risiko kebangkrutan perusahaan jika suatu perusahaan atau entitas tersebut tidak memiliki kemampuan untuk memenuhi kewajibannya. Indikasi paling sederhana dari kesulitan keuangan adalah ketika perusahaan mengalami masalah dan keadaan dimana kondisi keuangan atau ekonomi perusahaan dalam keadaan tidak sehat dan perusahaan kesulitan membayar utang-utangnya.

Faktor internal dan eksternal menjadi salah satu indikator penyebab kesulitan keuangan atau *financial distress* yang terjadi pada suatu perusahaan. Apabila perusahaan mengalami kondisi tersebut tentunya dapat mempengaruhi pihak kreditur atau investor apakah akan menanamkan modalnya atau tidak. Kesulitan keuangan merupakan salah satu peringatan dini (*early warning system*) akan terjadinya kebangkrutan, semakin awal tanda-tanda kebangkrutan tersebut dapat diindikasikan semakin baik juga bagi manajemen untuk dapat melakukan pembenahan agar kebangkrutan tersebut dapat dihindari. Oleh karena itu komite audit yang berkompeten sangat diperlukan sebagai langkah deteksi dini, pengawasan dan pemantauan terhadap kinerja perusahaan terutama pada sisi kondisi keuangan perusahaan (Ananto et al., 2017).

Komite Audit yang berada di bawah dewan komisaris, dibentuk dan bertanggung jawab kepada dewan komisaris dengan tujuan membantu dewan komisaris dalam melaksanakan tugas dan fungsi pengawasan terkait laporan keuangan, sistem pengendalian internal dan eksternal. Komite audit bertanggung jawab untuk melakukan fungsi pengawasan dalam pengelolaan keuangan perusahaan jika perusahaan menghadapi masalah keuangan atau *financial distress*.

Dalam efektivitas komite audit terdapat beberapa karakteristik yaitu yang pertama ukuran komite audit. Terdapat penelitian terdahulu yang menyatakan bahwa ukuran komite audit berpengaruh terhadap *financial distress* diantaranya penelitian yang dilakukan oleh Febri (2019) dan Rega (2020) sedangkan penelitian yang dilakukan oleh Yohanna (2018) menyatakan sebaliknya. Karakteristik yang kedua merupakan independensi komite audit yang dimana penelitian oleh Febri (2019) dan Rega (2020) menyatakan independensi komite audit tidak berpengaruh terhadap *financial distress*, sedangkan penelitian yang dilakukan oleh Romadon (2016) menyatakan sebaliknya. Karakteristik ketiga yakni frekuensi pertemuan audit, penelitian yang dilakukan oleh Febri (2019) dan Rega (2020) menyatakan frekuensi pertemuan audit tidak memiliki pengaruh terhadap *financial distress*, sedangkan Yohanna (2018) mengemukakan sebaliknya. Karakteristik terakhir yaitu kompetensi komite audit terdapat penelitian yang dilakukan oleh Nuresa (2013) menyatakan bahwa kompetensi komite audit berpengaruh terhadap *financial distress* sedangkan penelitian oleh Febri (2019) dan Yohanna (2018) menemukan sebaliknya.

Selain efektivitas komite audit, terdapat beberapa faktor lain yang perlu diperhatikan seperti tingkatan rasio keuangan yang diantaranya adalah profitabilitas dan *leverage*. Profitabilitas adalah kemampuan sebuah perusahaan dalam mendapatkan keuntungan sebagai pendapatan atau laba selama periode dan waktu tertentu dengan tingkat aset, penjualan, dan ekuitas tertentu. Penelitian yang dilakukan oleh Purwohandoko (2022) dan Susanti (2020) menemukan adanya pengaruh profitabilitas terhadap *financial distress*. Namun hasil temuan oleh Elsa (2022) menyatakan bahwa profitabilitas tidak mempengaruhi *financial distress*.

Jumlah utang yang diberikan kepada perusahaan disebut *leverage*. Apabila rasio *leverage* tinggi, perusahaan akan dibebani oleh hutang yang tinggi pada saat jatuh tempo. Studi Purwohandoko (2022) menunjukkan bahwa *leverage* berdampak positif terhadap kesulitan keuangan. Sebaliknya, penelitian Rahmy (2018) dan Mahmud (2021) menunjukkan bahwa tidak ada hubungan antara *leverage* yang diukur dengan DAR dengan kesulitan keuangan.

Faktor selanjutnya yang sangat memungkinkan dalam mempengaruhi tingkat *financial distress* yaitu dengan melihat ukuran perusahaan tersebut. Ukuran perusahaan adalah ukuran yang digunakan untuk menentukan seberapa besar atau kecil suatu perusahaan berdasarkan total aktiva atau asetnya. Keinginan investor untuk berinvestasi meningkat seiring dengan ukuran aset perusahaan. Dalam penelitian yang dilakukan oleh Rega (2020) mengungkapkan bahwa ukuran perusahaan memiliki pengaruh terhadap *financial distress*. Sebaliknya pada penelitian yang dilakukan oleh Sopian (2019) menyatakan bahwa ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap *financial distress*.

Selain faktor-faktor internal yang dapat mempengaruhi tingkat *financial distress* seperti yang sudah dijelaskan diatas, terdapat pula faktor eksternal yang dapat berupa suatu wabah yang dapat menyebabkan terganggunya kinerja perusahaan seperti pandemi *covid-19*. *Covid-19* penyakit baru yang dapat menyebabkan gangguan pernapasan dan radang paru. Penyakit ini disebabkan oleh infeksi *Severe Acute Respiratory Syndrome Coronavirus 2 (SARS-CoV-2)*. Pada penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh Tazza (2022) mengungkapkan bahwa pandemi *covid-19* berpengaruh positif terhadap *financial distress* pada perusahaan manufaktur, sedangkan pada penelitian ini akan menguji pengaruh *covid-19* yang

ditinjau ketika saat periode terjadinya pandemi dan sebelum terjadinya pandemi pada perusahaan infrastruktur.

Perusahaan-perusahaan dengan sektor Infrastruktur, Utilitas, dan Transportasi membutuhkan banyak modal dan menuntut pendanaan jangka panjang, ditambah lagi adanya gejolak *covid-19* pada beberapa tahun terakhir sehingga investor dibayangi akan risiko yang tinggi ketika berinvestasi di bidang ini. Investor tentunya akan sangat mempertimbangkan potensi keuntungan dan risiko yang didapat ketika mereka berinvestasi, karena itu pengelolaan dan pengawasan kondisi perusahaan harus dilakukan dengan sebaik mungkin. Komite audit bertanggung jawab untuk melakukan fungsi pengawasan dalam pengelolaan keuangan perusahaan saat perusahaan menghadapi masalah keuangan atau *financial distress*. Wujud dari pengelolaan perusahaan yang baik dapat dilihat dari kinerja perusahaan yang salah satunya dapat dinilai melalui tingkat rasio keuangan.

Berdasarkan pengertian serta uraian tersebut, peneliti ingin mengembangkan beberapa penelitian pendahulu tentang beberapa penyebab yang dapat mempengaruhi terjadinya atau mengatasi masalah/kesulitan keuangan atau *financial distress* pada beberapa perusahaan yang telah terdaftar di BEI (Bursa Efek Indonesia). Penelitian ini memiliki perbedaan atau keterbaruan dari penelitian sebelumnya, seperti tahun beroperasinya perusahaan, susunan variabel yang digunakan, tujuan perusahaan yang diteliti, dan penggunaan metode penelitian. Selain itu, beberapa pengembangan dan beberapa pembaharuan dilakukan dalam penelitian ini yang tujuannya adalah guna mengetahui dampak dari variabel-variabel tersebut terhadap masalah keuangan perusahaan.

Peneliti ingin menguji pengaruh atau keterkaitan antara efektivitas komite audit, profitabilitas, *leverage*, ukuran perusahaan dan *covid-19* terhadap masalah keuangan suatu perusahaan. Oleh karena itu peneliti membuat penelitian dengan judul **“Pengaruh Eektivitas Komite Audit, Profitabilitas, *Leverage*, Ukuran Perusahaan dan *Covid-19* Terhadap *Financial Distress*”**. Dengan dibuatnya penelitian ini sangat diharapkan dapat memperluas ilmu pengetahuan serta wawasan mengenai berbagai macam hal-hal yang bisa atau mungkin terjadi pada suatu perusahaan serta berbagai masalah seperti masalah keuangan dan cara mengatasinya.

1.2. Rumusan Masalah

Berdasarkan dari penjelasan yang tertera diatas , didapat beberapa rumusan masalah yang ada dalam penelitian kali ini diantaranya adalah sebagai berikut :

- a. Apakah pengaruh efektivitas komite audit terhadap *financial distress*?
- b. Apakah pengaruh profitabilitas terhadap *financial distress*?
- c. Apakah pengaruh *leverage* terhadap *financial distress*?
- d. Apakah pengaruh ukuran perusahaan terhadap *financial distress*?
- e. Apakah pengaruh *covid-19* terhadap *financial distress*?

1.3. Tujuan Penelitian

Berberapa maksud dan tujuan dari penelitian yang dilakukan yaitu :

- a. Meneliti dan menguji pengaruh efektivitas komite audit terhadap *financial distress*
- b. Meneliti dan menguji pengaruh profitabilitas terhadap *financial distress*

- c. Meneliti dan menguji pengaruh *leverage* terhadap *financial distress*
- d. Meneliti dan menguji pengaruh ukuran perusahaan terhadap *financial distress*
- e. Meneliti dan menguji pengaruh *covid-19* terhadap *financial distress*

1.4. Manfaat Penelitian

Terdapat beberapa kegunaan dari penelitian kali ini diantaranya adalah :

1.4.1. Manfaat Teoritis :

- a. Mampu menghasilkan informasi serta wawasan tambahan tentang masalah keuangan perusahaan dan cara meminimalisir berbagai masalah keuangan di perusahaan.
- b. Meningkatkan kontribusi serta kemampuan bagi para akuntan khususnya bagi akuntan yang berfokus dalam bidang pengauditan. Diharapkan pula penelitian kali ini bisa menjadi acuan ataupun referensi pada penelitian selanjutnya.

1.4.2. Manfaat Praktis

- a. Adanya penelitian ini diharapkan bisa berguna dan bermanfaat bagi pengguna laporan keuangan supaya dapat memperhitungkan pertimbangan lebih dalam sebelum mengambil suatu keputusan.
- b. Diharapkan pula penelitian kali ini dapat membantu manajemen keuangan agar bisa menangani dan mendeteksi masalah keuangan perusahaan dengan lebih cermat.

DAFTAR PUSTAKA

- Abdillah, L. A. (2020). Stigma Terhadap Orang Positif Covid-19. In *Pandemik COVID-19: Antara Persoalan dan Refleksi di Indonesia*. Medan: Yayasan Kita Menulis.
- Agus Sartono, 2001, “Manajemen Keuangan Teori dan Aplikasi”, Edisi Empat, BPFE; Yogyakarta.
- Agus Tri Basuki dan Nano Prawoto. 2017. *Analisis Regresi Dalam Penelitian Ekonomi & Bisnis : Dilengkapi Aplikasi SPSS & EVIEWS*. PT Rajagrafindo Persada, Depok.
- Agus Widarjono. (2013). *Ekonometrika: Pengantar dan aplikasinya*, Ekonosia, Jakarta.
- Ajija, Shochrul Rohmatul dkk, 2011. *Cara Cerdas Menguasai Eviews*. Jakarta: Salemba Empat.
- Anas Sudjiono. (2010). *Pengantar Statistik Pendidikan*. Jakarta: Rajawali Press.
- Antoniawati, A., & Purwohandoko, P. (2022). Analisis Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, dan Leverage terhadap Financial Distress pada Perusahaan Transportasi yang Terdaftar di BEI Tahun 2018-2020. *Jurnal Ilmu Manajemen*, 10(1), 28–38. <https://doi.org/10.26740/jim.v10n1.p28-38>.
- Aprianti, S. (2023). Efektivitas Dewan Komisaris, Efektivitas Komite Audit dan Pengungkapan Laporan Keberlanjutan; Serta Implikasinya Terhadap Nilai Perusahaan.
- Armadani, A., Fisabil, A. I., & Salsabila, D. T. (2021). Analisis Rasio Kebangkrutan Perusahaan pada Masa Pandemi Covid-19. *Jurnal Akuntansi*, 13(1), 99–108. <https://doi.org/10.28932/jam.v13i1.3197>.
- Atmini, Sari, dan Wuryana. 2005. Manfaat Laba dan Arus Kas untuk Memprediksi Kondisi Financial Distress Pada Perusahaan Textile Mill dan Products and Apparel and Other Textile Products yang Terdaftar di Bursa Efek Jakarta. *Simposium Nasional Akuntansi VII*.
- Brigham, E. F., & Joel F. Houston. (2013). *Dasar-dasar manajemen keuangan / Eugene F. Brigham, Joel F. Houston ; penerjemah, Novietha Indra Sallama, Febriany Kusumastuti ; supervisor editor, Masykur, M.*
- Bursa Efek Indonesia. 2018-2022. *Laporan Keuangan & Tahunan*. Dalam www.idx.co.id. Diakses pada 17 November 2023.
- Carolina, V., Marpaung, E. I., & Pratama, D. (2017). Analisis rasio keuangan untuk memprediksi kondisi financial distress (Studi empiris pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2014-2015). *Jurnal Akuntansi*, 9(2).
- Dahruji, D. (2022). Pengaruh Profitabilitas terhadap Financial Distress pada Bank Umum Syariah Periode 2018–2020. *Jurnal Ekonomi Syariah Teori Dan*

- Terapan, 9(3), 388-400.
- Damodaran, Aswath. (2015). *Applied Corporate Finance*. 4th Edition. John Wiley & Sons, Inc.
- Darsono dan Ashari. 2005. *Pedoman Praktis Memahami Laporan Keuangan*. Yogyakarta : CV. Andi Offset.
- Darsono dan Ashari. (2010). *Pedoman Praktis Memahami Laporan Keuangan*. Penerbit Andi. Yogyakarta.
- Dewi, N. L. P. A., Endiana, I. D. M., & Arizona, I. P. E. (2019). Pengaruh rasio likuiditas, rasio leverage dan rasio profitabilitas terhadap financial distress pada perusahaan manufaktur. *Kumpulan Hasil Riset Mahasiswa Akuntansi (KHARISMA)*, 1(1).
- Dirman, Angela. 2020. "Financial Distress: The Impacts of Profitability, Liquidity, Leverage, Firm Size, and Free Cash Flow." *International Journal of Business, Economics and Law* 22: 1.
- Dwi Putra, R., & Serly, V. (2020). Pengaruh Karakteristik Komite Audit Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Financial Distress. *Jurnal Eksplorasi Akuntansi*, 2(3), 3160–3178. <https://doi.org/10.24036/jea.v2i3.275>
- Efendi, F. A., Fernanda, D., & Thahirah, K. A. (2023). Analisis Pengaruh Profitabilitas, Leverage Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Financial Distress. *Jurnal Akuntansi Keuangan dan Bisnis*, 1(2), 97-100.
- Emayanti, K., & Muliati, N. K. (2020). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Komite Audit Dan Leverage Terhadap Integritas Laporan Keuangan. *Hita Akuntansi dan Keuangan*, 1(1), 248-272.
- Fahmi, Irham. 2012. "Analisis Kinerja Keuangan" , Bandung: Alfabeta.
- Fitri, R. A., & Syamwil, S. (2020). Pengaruh Likuiditas, Aktivitas, Profitabilitas dan Leverage Terhadap Financial Distress (Studi Kasus pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2018). *Jurnal Ecogen*, 3(1), 134-143.
- Ghozali, Imam dan Ratmono, Dwi. 2017. *Analisis Multivariat dan Ekonometrika dengan Eviews 10*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro: Semarang.
- Hadiningtyas, N. (2019). ANALISIS FINANCIAL DISTRESS PADA PERUSAHAAN SEKTOR INFRASTRUKTUR, UTILITAS, DAN TRANSPORTASI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA.
- Haryanto, B. 2005. Pendekatan Activities, Interests dan Opinions (AIO) Untuk Mengeksplorasi Profil Gaya Hidup Wanita, *Jurnal Bisnis dan Manajemen* Vol. 5, No.1, p. 91 – 102.
- Hery. 2017. *Kajian Riset Akuntansi*. Cetakan Pertama. PT Grasindo. Jakarta.
- Hofer, C. W. 1980. "Turnaround Strategies". *Journal of Business Strategy* 1: 19-31.

- Horne V. James dan John M Wachowicz. 2005. Prinsip-prinsip Manajemen Keuangan (Fundamental of Financial Management). Edisi 12. Diterjemahkan oleh Dewi Fitriyani. Jakarta: Salemba Empat.
- IQBAL, M. (2015). Regresi Data Panel (2) “Tahap Analisis.”
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs and ownership structure. *Journal of Financial Economics*, 3(4), 305–360. [https://doi.org/10.1016/0304-405X\(76\)90026-X](https://doi.org/10.1016/0304-405X(76)90026-X)
- K. K. Rachmawati, and M. Marsono, “PENGARUH FAKTOR-FAKTOR DALAM PERSPEKTIF FRAUD TRIANGLE TERHADAP FRAUDULENT FINANCIAL REPORTING (Studi Kasus pada Perusahaan Berdasarkan Sanksi dari Bapepam Periode 2008-2012),” *Diponegoro Journal of Accounting*, vol. 3, n.
- Kasmir 2016 Analisa Laporan Keuangan cetakan ke 9 2016 cetakan ke 10 2017 PT Raja Grafindo Persada, Jakarta.
- Kementerian Kesehatan Republik Indonesia. Pedoman Pencegahan Dan Pengendalian Coronavirus Disesase (Covid-19)-Rev-5. Jakarta : Kementerian Kesehatan Republik Indonesia; 2020.
- Kurniasari, Christiana, and Imam Ghozali. “Analisis Pengaruh Rasio Camel Dalam Memprediksi Financial Distress Perbankan Indonesia.” *Diponegoro Journal of Accounting*, vol. 2, no. 4, 2013, pp. 98-107.
- Kusuma, E., & Sumani, S. (2017). Pengaruh likuiditas, leverage dan profitabilitas terhadap financial distress (Z-Score) perusahaan property, real estate, dan manufaktur periode 2014-2016. *Jurnal Manajemen*, 14(1), 1-16.
- Lamba, A. B., & Atahau, A. D. R. (2022). Pengaruh Leverage Terhadap Nilai Perusahaan yang Dimediasi Profitabilitas. *Reviu Akuntansi Dan Bisnis Indonesia*, 6(1), 16-31.
- MAHANAVAMI, G. A., & GANGGA, A. A. B. S. (2016). Analisis Laporan Keuangan Sebagai Alat Prediksi Kebangkrutan Pada PT. Mayora Indah TBK. *Jurnal Ekonomi dan Pariwisata*, 10(1), 1-14.
- Masak, F., & Noviyanti, S. (2019). Pengaruh Karakteristik Komite Audit terhadap Financial Distress. *International Journal of Social Science and Business*, 3(3), 237. <https://doi.org/10.23887/ijssb.v3i3.21002>
- McCue JD, Sachs CL. A stress management workshop improves residents’ coping skills. *Arch Intern Med*. 1991 Nov;151(11):2273-7. PMID: 1953233.
- Mulyadi, R. (2017). Pengaruh karakteristik komite audit dan kualitas audit terhadap profitabilitas Perusahaan. *JAK (Jurnal Akuntansi) Kajian Ilmiah Akuntansi*, 4(2).
- Murhadi, Werner R. 2013. Analisis Laporan Keuangan Proyeksi dan Valuasi Saham. Jakarta: Salemba Empat.
- Mutmainnah, N., & Wardhani, R. (2013). Analisis dampak kualitas komite audit

terhadap kualitas laporan keuangan perusahaan dengan kualitas audit sebagai variabel moderasi. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Indonesia*, 10(2), 2.

- Napitupulu, R. B., Simanjuntak, T. P., Hutabarat, L., Damanik, H., Harianja, H., Sirait, R. T. M., & Tobing, C. E. R. L. (2021). *P. B. : T. dan A., & Data dengan SPSS - STATA - EVIEWS*. Madenatera, 1, 230.
- Nasution, S. (2017). Variabel Penelitian. *Jurnal Raudhah PGRA*, 05(2), 1-9. <http://dx.doi.org/10.30829/raudhah.v5i2.182>.
- Ningsih, S., & Permatasari, F. F. (2019). Model Zmijewski X-Score Untuk Memprediksi Financial Distress Pada Perusahaan Go Publik Sub Sektor Otomotif Dan Komponen. *Jurnal Akuntansi Dan Pajak*, 19(02), 134-140.
- Novalia, F., & Nindito, M. (2016). The Influence of Accounting Conservatism and Economic Value Added on Corporate Equity Assessment. *Jurnal Ilmiah Wahana Akuntansi*, 11(2), 1-. <https://doi.org/10.21009/10.21.009/wahana.011/2.1>.
- Pembangunan Infrastruktur Harus Berlanjut. Retrieved October 23, 2023, from <https://www.beritasatu.com/fokus/pembangunan-infrastruktur-harus-berlanjut>
- Platt, H dan M. Platt. 2002. Predicting Corporate Financial Distress: Reflections on Choice Based Sample Bias. "Journal of Economics and Finance, Vol. 26, No. 2, h. 184 –197.
- PORTAL DATA APBN KEMENTERIAN KEUANGAN PERUSAHAAN INFRASTRUKTUR 2015-2022*. <https://data-apbn.kemenkeu.go.id/lang/id/post/12/anggaran-infrastruktur>
- Purba, Y. B. L. B., & Laksito, H. (2016). Pengaruh Efektivitas Komite Audit terhadap Financial Distress (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI Tahun 2012-2014). *Diponegoro Journal of Accounting*, 5(2), 1–11.
- Puspita, D., & Febrianti, M. 2017. Faktor-faktor yang memengaruhi penghindaran pajak pada perusahaan manufaktur di bursa efek Indonesia. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi*, 19(1), 38±46. <https://doi.org/10.34208/jba.v19i1.63>.
- Rahma, A. (2020). Analisis Pengaruh Profitabilitas, Leverage dan Likuiditas terhadap Financial Distress. *Jurnal Akuntansi Berkelanjutan Indonesia*, 3(3), 253-266.
- Rahmat, M. M., & Iskandar, T. M. (2009). Audit Committee Characteristics in Financially Distressed and Non-Distressed Companies . *Managerial Auditing Journal* Vol. 24 No. 7, 624-638.
- Rahmawati, E., & Herlambang, P. (2018). Pengaruh Efektifitas Komite Audit Terhadap Financial Distress. *Jurnal Reviu Akuntansi Dan Keuangan*, 8(1), 53. <https://doi.org/10.22219/jrak.v8i1.26>

- Rahmy, R. (2015). Pengaruh Profitabilitas, Financial Leverage, Sales Growth Dan Aktivitas Terhadap Financial Distress (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2009-2012). *Jurnal Akuntansi*, 3(1).
- Revitasari, F. T., Nurdin, & Azib. (2017). Pengaruh Karakteristik Komite Audit terhadap Financial Distress (Studi Kasus pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Dasar dan Kimia yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2015). *Jurnal Manajemen dan*.
- S. Munawir (2002) Analisis Informasi Keuangan. Edisi Pertama. Yogyakarta:Liberty Yogya.
- Sari, T. N., & Setyaningsih, P. R. A. (2022). Analisis Financial Distress dan Financial Performance Sebelum dan Selama Pandemi Covid-19 pada Perusahaan Manufaktur. *Jurnal Riset Akuntansi Mercu Buana*, 8(1), 53–65.
- Selly Tania, Leni Nur Pratiwi, B. L. (2021). Prediksi Kebangkrutan Menggunakan Metode Altman Z-Score Modifikasi pada PT Inti (Persero). *Indonesian Journal of Economics and Management Vol. 1, No. 3, July 2021, Pp. 628² 633*.
- Singgih Santoso, (2001). SPSS Statistik Parametrik, Elex Media Komputindo, Jakarta.
- Sopian, D., & Rahayu, W. P. (2017). Pengaruh rasio keuangan dan ukuran perusahaan terhadap financial distress (studi empiris pada perusahaan food and beverage di Bursa Efek Indonesia). *Competitive Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 1(2).
- Spence, M. (1973). Job market signaling. *Quarterly Journal of Economics*, 87(3), 355–374. <https://doi.org/10.2307/1882010>
- Sugiyono. 2007. Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif dan R&D. Bandung: Alfabeta.
- Supriyanto, Sugeng. 2008. Meraih Untung dari Spanduk hingga Billboard Cetakan I. Yogyakarta: Pustaka Grahatama. pp. 19.
- Susanti, N., Latifa, I., & Sunarsi, D. (2020). The effects of profitability, leverage, and liquidity on financial distress on retail companies listed on Indonesian Stock Exchange. *Jurnal Ilmiah Ilmu Administrasi Publik*, 10(1), 45-52.
- Tirapat, Sunti, dan Aekkachai Nittayagasetwat, 1999, An Investigation of Thai Listed Firms' Financial Distress Using Macro and Micro Variables, *Multinational Finance Journal Vol. 3, No. 2*.
- Usman, Husaini. 2009. Manajemen Teori, Praktik, dan Riset Pendidikan. Jakarta: Bumi Aksara.
- Whitaker, R. B. 1999. "The Early Stages of Financial Distress". *Journal of Economics and Finance*, 23: 123-133.