

PENGARUH *CEO TURNOVER* DAN AUDITOR TERHADAP *FINANCIAL DISTRESS* DIMEDIASI KELAYAKAN KREDIT DI INDONESIA

SKRIPSI



Oleh:

Nabila Dwi Putri

22013010096/FEB/EA

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN”
JAWA TIMUR**

2026

PENGARUH *CEO TURNOVER* DAN AUDITOR TERHADAP *FINANCIAL DISTRESS* DIMEDIASI KELAYAKAN KREDIT DI INDONESIA

SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan
Dalam Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi**



Oleh:

Nabila Dwi Putri

22013010096/FEB/EA

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"
JAWA TIMUR**

2026

SKRIPSI

**PENGARUH CEO TURNOVER DAN AUDITOR TERHADAP FINANCIAL
DISTRESS DIMEDIASI KELAYAKAN KREDIT DI INDONESIA**

Disusun Oleh:

Nabila Dwi Putri
22013010096/FEB/EA

Telah Dipertahankan Dihadapan Dan Diterima Oleh Tim Penguji Skripsi

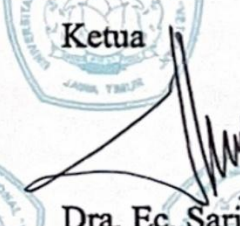
Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur

Pada Tanggal 3 Juli 2026

Pembimbing Utama


Dr. Rida Perwita Sari, S.E., M.Aks.,
Ak., CA, CPA, CIPSAS., CFA
NIP. 198412262024062001

Tim Penguji
Ketua


Dra. Ec. Sari Andayani,
M.Aks., CMA
NIP. 196610111992032001

Anggota


R. Muh Syah Arief Atmaja,
S.E., M.Sc
NIP. 199109272022031005

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur


Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M.Si, CRP
NIP. 196304201991032001

SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIASI

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Nabila Dwi Putri
NPM : 22013010096
Program : Sarjana (S1)
Program Studi : Akuntansi
Fakultas : Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Menyatakan bahwa dalam dokumen ilmiah Skripsi ini tidak terdapat bagian dari karya ilmiah lain yang telah diajukan untuk memperoleh gelar akademik di suatu lembaga Pendidikan Tinggi, dan juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang/lembaga lain, kecuali yang secara tertulis disitasi dalam dokumen ini dan disebutkan secara lengkap dalam daftar pustaka.

Dan saya menyatakan bahwa dokumen ilmiah ini bebas dari unsur-unsur plagiasi. Apabila dikemudian hari ditemulan indikasi plagiat pada Skripsi ini, saya bersedia menerima sanksi sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Demikian surat pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya tanpa ada paksaan dari siapapun juga dan untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

Surabaya, 07 Juli 2026
Yang Membuat pernyataan



Nabila Dwi Putri
NPM. 22013010096

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan ke hadirat Tuhan Yang Maha Esa atas limpahan rahmat dan anugerah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan Proposal Penelitian Skripsi yang berjudul **“PENGARUH *CEO TURNOVER* DAN AUDITOR TERHADAP *FINANCIAL DISTRESS* DIMEDIASI KELAYAKAN KREDIT DI INDONESIA”**. Proposal penelitian ini disusun sebagai rancangan pelaksanaan penelitian sekaligus sebagai salah satu syarat dalam penyusunan skripsi guna memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

Penyusunan proposal penelitian ini tidak terlepas dari bantuan, arahan, dukungan, serta doa dari berbagai pihak yang telah memberikan kontribusi secara langsung maupun tidak langsung. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis dengan tulus menyampaikan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, MMT. selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
2. Ibu Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
3. Ibu Dr. Dra. Ec. Endah Susilowati, M.Si, CFRA selaku Ketua Jurusan Akuntansi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
4. Ibu Dr. Tantina Haryati, S.E. M.Aks selaku Koordinator Program Studi Akuntansi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

5. Ibu Dr. Rida Perwita Sari, S.E., M.Aks., Ak, CA, CPA, CIPSAS, CFrA selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan arahan, masukan, serta membimbing penulis dengan sabar.
6. Seluruh Bapak dan Ibu Dosen Program Studi Akuntansi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur yang telah membimbing selama masa perkuliahan.
7. Bapak Ridoi dan Ibu Siti Aminah, selaku orang tua dari penulis yang mendukung dan mendoakan dengan tulus tiada hentinya.
8. Saudara-saudari penulis, terutama kakak perempuan penulis yaitu Wilda Amilia Arofa, yang mendukung penulis untuk tetap melanjutkan pendidikan hingga sekarang.
9. Diri sendiri, yang mampu bertahan dari awal pendidikan hingga sekarang tanpa ada kata menyerah.
10. Sahabat penulis yaitu Baibatul Istiqomah, pasangan penulis, dan seluruh pihak yang sudah menemani, mendukung, dan mendoakan setiap proses penulis.

Penulis menyadari bahwa proposal penelitian ini masih memiliki keterbatasan. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang konstruktif sebagai bahan perbaikan pada penelitian selanjutnya. Diharapkan proposal penelitian ini dapat memberikan manfaat bagi pembaca maupun pihak-pihak yang memerlukan.

Surabaya, 07 Juli 2026

Penulis

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR.....	i
DAFTAR ISI.....	iii
DAFTAR TABEL	v
DAFTAR GAMBAR.....	vi
DAFTAR LAMPIRAN	vii
ABSTRAK	viii
BAB I.....	1
PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	17
1.3. Tujuan Penelitian.....	18
1.4. Manfaat Penelitian.....	19
1.4.1. Manfaat Operasional.....	19
1.4.2. Manfaat Akademis.....	20
BAB II	22
TINJAUAN PUSTAKA	22
2.1. Hasil Penelitian terdahulu	22
2.2. Landasan Teori	29
2.2.1. <i>Agency Theory</i>	29
2.2.2. <i>Signaling Theory</i>	31
2.2.3. <i>Positive Accounting Theory</i>	33
2.2.4. <i>Financial Distress</i>	35
2.2.5. <i>CEO Turnover</i>	37
2.2.6. Auditor.....	38
2.2.7. Kelayakan Kredit (<i>Creditworthiness</i>).....	39
2.3. Kerangka Berpikir dan Pengembangan Hipotesis.....	41
2.3.1. Hubungan Antar Variabel.....	41
2.3.2. Kerangka Berpikir.....	55
BAB III.....	56
METODE PENELITIAN	56
3.1. Jenis, Objek, dan Subjek Penelitian	56
3.1.1. Jenis Penelitian	56
3.1.2. Objek Penelitian.....	56
3.1.3. Subjek Penelitian	57
3.2. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	57
3.2.1. Variabel Dependen (Y).....	57
3.2.2. Variabel Independen (X)	58
3.2.3. Variabel Mediasi (Z).....	60
3.3. Populasi dan Sampel Penelitian	60
3.3.1. Populasi.....	60
3.3.2. Sampel	62
3.4. Teknik Pengumpulan Data	63
3.4.1. Jenis dan Sumber Data.....	63
3.4.2. Teknik Pengumpulan	64

3.5. Teknik Analisis Data dan Uji Hipotesis	64
3.5.1. Pengujian Model Pengukuran (<i>Outer Model</i>).....	65
3.5.2. Pengujian Model Struktural (<i>Inner Model</i>)	67
3.5.3. Uji Hipotesis	68
BAB IV	70
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	70
4.1. Hasil Penelitian.....	70
4.1.1. Deskripsi Variabel Penelitian	70
4.1.2. Analisa Data.....	75
4.2. Pembahasan	84
4.2.1. <i>CEO Turnover</i> berpengaruh Terhadap <i>Financial Distress</i>	84
4.2.2. Auditor berpengaruh Terhadap <i>Financial Distress</i>	88
4.2.3. Kelayakan Kredit berpengaruh Terhadap <i>Financial Distress</i>	90
4.2.4. <i>CEO Turnover</i> berpengaruh Terhadap <i>Financial Distress</i> Dimediasi Kelayakan Kredit	92
4.2.5. Auditor berpengaruh Terhadap <i>Financial Distress</i> Dimediasi Kelayakan Kredit	95
BAB V.....	99
KESIMPULAN DAN SARAN	99
5.1. Kesimpulan Penelitian.....	99
5.2. Keterbatasan Penelitian	100
5.3. Saran Penelitian	101
5.4. Implikasi Penelitian	101
DAFTAR PUSTAKA	104
LAMPIRAN.....	114

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Laba Perusahaan Subsektor Konstruksi Bangunan (dalam jutaan).....	7
Tabel 1. 2 Liabilitas Perusahaan Subsektor Konstruksi Bangunan (dalam jutaan). 9	
Tabel 2. 1 Indikator <i>Financial Distress</i>	36
Tabel 3. 1 Indikator <i>Financial Distress</i>	58
Tabel 3. 2 Daftar Populasi.....	61
Tabel 3. 3 Tabel Kriteria Sampel.....	62
Tabel 3. 4 Sampel penelitian	63
Tabel 4. 1 Data <i>Financial Distress</i>	70
Tabel 4. 2 Data <i>CEO Turnover</i>	71
Tabel 4. 3 Data Auditor	72
Tabel 4. 4 Data Kelayakan Kredit	74
Tabel 4. 5 Nilai <i>Convergent Validity</i>	75
Tabel 4. 6 Nilai <i>Average Variance Extracted (AVE)</i>	76
Tabel 4. 7 Nilai <i>Composite Reliability</i>	77
Tabel 4. 8 Nilai <i>Koefisien Determinan</i>	79
Tabel 4. 9 <i>Predictive Relevan (Q²)</i>	80
Tabel 4. 10 Nilai <i>Path Coefficients</i>	82
Tabel 4. 11 Nilai <i>Spesific Indirect Effect</i>	82
Tabel 4. 12 Pengujian Hipotesis.....	84

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Kinerja pertumbuhan ekonomi Indonesia yang tercermin melalui Produk Domestik Bruto (PDB)	2
Gambar 1. 2 Rata-Rata Laba Perusahaan Subsektor Konstruksi Bangunan.....	6
Gambar 1. 3 Rata-Rata Liabilitas Perusahaan Subsektor Konstruksi Bangunan....	8
Gambar 2. 1 Kerangka Berpikir	55
Gambar 4. 1 Hasil Pengujian Hipotesis	81

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Penelitian Terdahulu	114
Lampiran 2 Daftar nama perusahaan Subsektor Konstruksi dan Bangunan.....	118
Lampiran 3 Data <i>Financial Distress</i>	118
Lampiran 4 Data <i>CEO Turnover</i>	119
Lampiran 5 Data Auditor	119
Lampiran 6 Data Kelayakan Kredit	120
Lampiran 7 Nilai <i>Convergent Validity</i>	120
Lampiran 8 Nilai <i>Average Variance Extracted (AVE)</i>	121
Lampiran 9 Nilai <i>Composite Reliability</i>	121
Lampiran 10 Nilai <i>Koefisien Determinan</i>	121
Lampiran 11 <i>Predictive Relevan (Q²)</i>	121
Lampiran 12 Hasil pengujian hipotesis.....	122
Lampiran 13 Nilai <i>Direct Effect (Path Coefficient)</i>	122
Lampiran 14 Nilai <i>Spesific Indirect Effect</i>	122

PENGARUH *CEO Turnover* DAN AUDITOR TERHADAP *FINANCIAL DISTRESS* DIMEDIASI KELAYAKAN KREDIT DI INDONESIA

Nabila Dwi Putri

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis pengaruh *CEO Turnover* dan auditor terhadap *financial distress* dengan kelayakan kredit sebagai variabel mediasi pada perusahaan subsektor konstruksi dan bangunan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020–2024. Penelitian menggunakan pendekatan kuantitatif dengan data sekunder yang diperoleh dari laporan tahunan perusahaan dan situs resmi Bursa Efek Indonesia. Sampel penelitian ditentukan menggunakan teknik *purposive sampling* berdasarkan kriteria yang telah ditetapkan, sehingga diperoleh 11 perusahaan dengan total 55 observasi selama periode penelitian. Analisis data dilakukan menggunakan metode *Partial Least Squares–Structural Equation Modeling* (PLS-SEM) dengan bantuan perangkat lunak SmartPLS 4.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa *CEO Turnover* tidak berpengaruh signifikan terhadap *financial distress*, sedangkan auditor dan kelayakan kredit berpengaruh signifikan terhadap *financial distress*. Pengujian pengaruh tidak langsung menunjukkan bahwa kelayakan kredit tidak mampu memediasi pengaruh *CEO Turnover* terhadap *financial distress*, tetapi mampu memediasi pengaruh auditor terhadap *financial distress*. Temuan tersebut menunjukkan bahwa pergantian CEO tidak selalu menjadi faktor yang menentukan terjadinya *financial distress*, sedangkan auditor berperan dalam meningkatkan kredibilitas informasi keuangan yang menjadi dasar penilaian kelayakan kredit oleh kreditur. Selain itu, kelayakan kredit yang diproksikan menggunakan *financial leverage* terbukti menjadi mekanisme yang menjelaskan hubungan antara auditor dan *financial distress*. Penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi terhadap pengembangan literatur mengenai *financial distress*, *CEO Turnover*, auditor, dan kelayakan kredit, khususnya dalam menjelaskan peran kualitas informasi keuangan serta penilaian kelayakan kredit dalam memprediksi risiko kesulitan keuangan perusahaan.

Kata kunci: *CEO Turnover*, Auditor, *Financial Distress*, Kelayakan Kredit.

THE EFFECT OF CEO TURNOVER AND AUDITOR ON FINANCIAL DISTRESS MEDIATED BY CREDITWORTHINESS IN INDONESIA

Nabila Dwi Putri

ABSTRACT

This study aims to examine and analyze the effect of CEO Turnover and Auditor on Financial Distress, with Creditworthiness as a mediating variable, in construction and building sub-sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange during the 2020–2024 period. This study employed a quantitative approach using secondary data obtained from companies' annual reports and the official website of the Indonesia Stock Exchange. The research sample was selected using a purposive sampling technique based on predetermined criteria, resulting in 11 companies with a total of 55 observations during the study period. Data were analyzed using the Partial Least Squares–Structural Equation Modeling (PLS-SEM) method with the assistance of SmartPLS 4 software.

The results indicate that CEO Turnover has no significant effect on Financial Distress, whereas Auditor and Creditworthiness have significant effects on Financial Distress. Furthermore, the indirect effect analysis reveals that Creditworthiness does not mediate the relationship between CEO Turnover and Financial Distress, but successfully mediates the relationship between Auditor and Financial Distress. These findings suggest that CEO turnover does not necessarily determine the occurrence of financial distress, while auditors play an important role in enhancing the credibility of financial information, which serves as the basis for creditors in assessing a firm's creditworthiness. In addition, Creditworthiness, proxied by financial leverage, is proven to be the mechanism through which auditors influence financial distress. This study is expected to contribute to the development of the literature on Financial Distress, CEO Turnover, Auditor, and Creditworthiness, particularly in explaining the role of financial information quality and creditworthiness assessment in predicting corporate financial distress.

Keywords: *CEO Turnover, Auditor, Financial Distress, Creditworthiness.*