

THE INFLUENCE OF ACTIVITY RATIOS, LEVERAGE, AND PROFITABILITY ON FINANCIAL DISTRESS

By Mutia Rahma Bastari

ABSTRACT

This research is a quantitative study aimed at determining the influence of activity ratios, leverage, and profitability on financial distress. The study utilizes secondary data with a population consisting of property and real estate companies listed on the stock exchanges of Indonesia and Malaysia during the period from 2019 to 2022. The sample used in this study comprises 146 companies with a total of 584 observations, selected using purposive sampling based on predetermined criteria. The hypotheses of this study are tested using logistic regression analysis with Eviews version 12. The results show that (1) activity ratios have a negative influence on financial distress, (2) leverage has a positive influence on financial distress, and (3) profitability has a negative influence on financial distress.

Keywords: *Financial Distress, Activity Ratio, Leverage and Profitability*

PENGARUH RASIO AKTIVITAS, *LEVERAGE* DAN PROFITABILITAS TERHADAP *FINANCIAL DISTRESS*

Oleh Mutiah Rahma Bastari

ABSTRAK

Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif yang bertujuan untuk menguji pengaruh rasio aktivitas, *leverage* dan profitabilitas terhadap *financial distress*. Penelitian ini menggunakan data sekunder dengan populasi yaitu perusahaan sektor properti dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek negara Indonesia dan Malaysia dalam kurun periode tahun 2019 hingga 2022. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini yaitu 146 perusahaan dengan total observasi sebanyak 584 menggunakan metode *purposive sampling* dengan kriteria yang telah ditentukan. Hipotesis penelitian ini diuji dengan analisis regresi logistik dengan aplikasi *Eviews* versi 12. Hasil penelitian menunjukkan bahwa (1) rasio aktivitas memiliki pengaruh negatif terhadap *financial distress*, (2) *leverage* memiliki pengaruh positif terhadap *financial distress*, (3) profitabilitas memiliki pengaruh negatif terhadap *financial distress*.

Kata Kunci: *Financial Distress*, Rasio Aktivitas, *Leverage* dan Profitabilitas