

The Influence of Financial Distress, Profitability and Leverage on Earnings Management

By Dava Machyar Ihsan

Abstract

The purpose of this study is to investigate and evaluate the impact of financial distress, profitability, and leverage on profits management in healthcare sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) between 2021 and 2025. The Modified Jones Model is used in this study to measure earnings management utilizing the discretionary accruals method. Purposive sampling was used to collect a total sample of 139 observations from the research population, which consists of all healthcare sector companies listed on the IDX. The Random Effect Model (REM) panel data regression method was used to process the data using STATA version 17. The findings show that earnings management is not significantly impacted by financial distress, profitability, or leverage. These results imply that earnings management techniques among Indonesian healthcare sector enterprises are not influenced by a company's debt structure, profit-generating capacity, or financial standing.

Keywords: Financial Distress, Profitability, Leverage, Earnings Management, Healthcare Sector

Pengaruh *Financial Distress*, Profitabilitas dan *Leverage* Terhadap Manajemen Laba

Oleh Dava Machyar Ihsan

Abstrak

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengkaji dan mengevaluasi bagaimana *financial distress*, profitabilitas, dan *leverage* memengaruhi manajemen laba pada perusahaan-perusahaan sektor kesehatan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) antara tahun 2021 dan 2025. Penelitian ini menggunakan metode akrual diskresioner untuk mengukur manajemen laba dengan menerapkan Model Jones yang dimodifikasi. Sebanyak 139 pengamatan dari populasi penelitian seluruh perusahaan sektor kesehatan yang terdaftar di IDX dikumpulkan melalui pengambilan sampel purposif. Data dianalisis menggunakan STATA versi 17 dan pendekatan regresi data panel Model Efek Acak (REM). Hasil penelitian menunjukkan bahwa utang, profitabilitas, dan kesulitan keuangan tidak memiliki pengaruh terhadap manajemen laba. Hasil ini menyiratkan bahwa teknik manajemen laba di kalangan perusahaan sektor kesehatan Indonesia tidak dipengaruhi oleh struktur utang perusahaan, kemampuan menghasilkan laba, atau kondisi keuangan perusahaan.

Kata Kunci: *Financial Distress*, Profitabilitas, *Leverage*, Manajemen Laba, Sektor Kesehatan