

THE EFFECT OF LEVERAGE RATIO, PROFITABILITY RATIO AND FIRM SIZE ON FINANCIAL DISTRESS

By Naufal Abdillah

Abstract

This research was conducted aiming to prove the effect of leverage, profitability and company size on financial distress. The population in this study is all companies included in the service sector which are listed on the Indonesia Stock Exchange in 2016 to 2018. Purposive sampling technique is a sampling technique in the study so that there are 220 companies with 3 years of observation. The independent variable influencing the dependent variable in this study is shown at 51.7% and the remaining 48.3% is influenced by other variables outside this study. The results of this study explain that the leverage and profitability ratios have a significant effect on financial distress. While the size of the company has no effect on financial distress.

Keyword: *Leverage, Profitability, Firm Size, Financial Distress*

PENGARUH RASIO *LEVERAGE*, RASIO PROFITABILITAS DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP *FINANCIAL DISTRESS*

Oleh Naufal Abdillah

Abstrak

Penelitian ini dilakukan bertujuan untuk membuktikan pengaruh dari *leverage*, profitabilitas dan ukuran perusahaan terhadap *financial distress*. Populasi dalam penelitian ini yaitu seluruh perusahaan yang termasuk pada sektor jasa yang terdaftar di BEI pada 2016 sampai 2018. Teknik *purposive sampling* merupakan teknik pengambilan sampel dalam penelitian sehingga terdapat 220 perusahaan dengan tahun pengamatan 3 tahun. Variabel independen mempengaruhi variabel dependen pada penelitian ini ditunjukkan sebesar 51,7% dan 48,3% sisanya dipengaruhi oleh variabel lain diluar penelitian ini. Hasil penelitian ini menjelaskan bahwa rasio *leverage* dan profitabilitas memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *financial distress*. Sedangkan ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap *financial distress*.

Kata Kunci: *Leverage*, profitabilitas, ukuran perusahaan, *financial distress*.