

ABSTRACT

CHARISE SEPTIANI WIBOWO

03012210019

THE IMPACT OF PROFITABILITY ON FINANCIAL DISTRESS

(xiv+ 53 pages; 5 figures; 12 tables; 13 appendixes)

This study aims to find out the relationship between profitability and financial distress in property and real estate companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during the period of 2020–2023. Of the 92 companies that met the criteria, 71 companies were selected as samples using purposive sampling, resulting in 284 data observations. This study also includes four control variables: activity, firm size, liquidity, and leverage. Data were obtained from S&P Capital IQ and analysed using multiple linear regression analysis with IBM SPSS version 25. The results of the study show that profitability has a positive and significant relationship with financial distress. These findings have important implications for investors in evaluating property and real estate companies by assessing the financial stability of companies to manage risks more effectively and avoid losses in fluctuating markets. This study provides new insights into the importance of profitability as a key indicator in identifying financial distress risks in the property and real estate sector. The findings can also serve as a reference for company management to improve financial performance, minimize potential financial distress, and support more informed investment decision-making by investors.

Keywords : Profitability, Financial Distress, Variable Control

References: 33 (2020-2024)

ABSTRAK

CHARISE SEPTIANI WIBOWO

03012210019

PENGARUH PROFITABILITAS TERHADAP FINANCIAL DISTRESS

(xiv+ 53 halaman; 5 figures; 12 tables; 13 appendixes)

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui hubungan antara profitabilitas dan financial distress pada perusahaan properti dan real estate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2020–2023. Dari 92 perusahaan yang memenuhi kriteria, 71 perusahaan dipilih sebagai sampel menggunakan metode purposive sampling, menghasilkan 284 data observasi. Penelitian ini juga melibatkan empat variabel kontrol, yaitu aktivitas, ukuran perusahaan, likuiditas, dan leverage. Data diperoleh dari S&P Capital IQ dan dianalisis dengan menggunakan analisis regresi linear berganda melalui aplikasi IBM SPSS versi 25. Hasil penelitian menunjukkan bahwa profitabilitas memiliki hubungan positif dan signifikan terhadap financial distress. Temuan ini memberikan implikasi penting bagi investor dalam mengevaluasi perusahaan properti dan real estate, dengan menilai stabilitas keuangan perusahaan untuk mengelola risiko lebih efektif dan menghindari kerugian di pasar yang berfluktuasi. Penelitian ini memberikan wawasan baru mengenai pentingnya profitabilitas sebagai indikator utama dalam mengidentifikasi risiko financial distress di sektor properti dan real estate. Temuan ini juga dapat menjadi acuan bagi manajemen perusahaan untuk meningkatkan kinerja keuangan, meminimalkan potensi financial distress, dan mendukung pengambilan keputusan investasi yang lebih cermat oleh investor.

Kata Kunci :Profitabilitas, Financial Distress, kontrol variabel

Referensi: 33 (2020-2024)