

*THE EFFECT OF TOTAL ASSET TURNOVER AND PROFITABILITY
ON FINANCIAL DISTRESS*

(Empirical Study: Retail Companies Listed on the Indonesia Stock
Exchange for the 2019-2022 Period)

Mutia Dwi Rahmadillah¹, Popi Fauziati²

Department of Accounting, Faculty of Economics and

Business Bung Hatta University

Email : mutiadwirahmadila27@gmail.com

ABSTRACT

Financial distress is a stage of decline in financial condition caused by the company's inability to avoid losses, the Company will experience chaos in recent years because it is unable to pay obligations at maturity so that it will experience financial distress. This study aims to empirically determine the effect of total asset turnover and profitability on financial distress, This study uses purposive sampling techniques that produce as many as 20 samples of retail companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2019-2022 with quantitative methods, the type of data in this study uses secondary data. The source of data in this study is the financial statements of retail companies for the 2019-2022 period obtained from the official website of the Indonesia Stock Exchange, namely www.idx.co.id. The hypothesis test used is multiple linear regression using SPSS version 25. The results of the study with independent variables measured Total asset turnover has a positive and significant effect on financial distress and profitability does not affect financial distress. In addition, this study also used company size as a control variable.

Keywords: *total asset turnover, profitability, financial distress.*

PENGARUH *TOTAL ASSET TURN OVER* DAN PROFITABILITAS TERHADAP *FINANCIAL DISTRESS*

**(Studi Empiris: Perusahaan Ritel yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia
Periode 2019-2022)**

Mutia Dwi Rahmadillah¹, Popi Fauziati² Departemen
Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas BungHatta
Email : mutiadwirahmadila27@gmail.com

ABSTRAK

Financial distress adalah tahap penurunan kondisi keuangan yang disebabkan oleh ketidakmampuan perusahaan untuk menghindari kerugian, Perusahaan akan mengalami kekacauan dalam beberapa tahun terakhir karena tidak mampu membayar kewajiban pada saat jatuh tempo sehingga akan mengalami *financial distress*. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui secara empiris pengaruh *total asset turn over* dan profitabilitas terhadap *financial distress*, Penelitian ini menggunakan teknik purposive sampling yang menghasilkan sebanyak 20 sampel perusahaan ritel yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2019-2022 dengan metode kuantitatif, jenis data dalam penelitian ini menggunakan data sekunder. Sumber data dalam penelitian ini adalah laporan keuangan perusahaan ritel periode 2019-2022 yang diperoleh dari situs resmi Bursa Efek Indonesia yaitu www.idx.co.id. Uji hipotesis yang digunakan adalah regresi linear berganda menggunakan SPSS versi 25. Hasil penelitian dengan variabel independen yang diukur *total asset turn over* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *financial distress* dan profitabilitas tidak mempengaruhi *financial distress*. Selain itu, penelitian ini juga menggunakan ukuran perusahaan sebagai variabel kontrol.

Kata kunci: *total asset turn over*, profitabilitas, *financial distress*