

## ABSTRACT

*The need for information about the financial state of a company is very important for the continuity of operations of the company. This study aims to find empirical evidence about the effect of operating profit and cash flow in predicting financial distress of an enterpris.*

*This study uses a sample of 26 companies - banking companies listed in Indonesia Stock Exchange in the period 2010-2014. Hypothesis testing is done by using logistic regression.*

*The results of this study indicate that operating profit more significant in predicting financial distress than cash flow. These results support previous research conducted by Sari Atmini and Wuryana (2005) as well as Tunggul Sasongko(2012), which also states that profit significantly influence financial distress.*

*Keywords : operating profit, cash flow, financial distress.*

## ABSTRAKSI

Perlunya informasi tentang keadaan financial suatu perusahaan sangat penting demi kelangsungan operasional perusahaan. Penelitian ini bertujuan untuk menemukan bukti empiris tentang pengaruh laba operasi dan arus kas dalam memprediksi kondisi financial distress suatu perusahaan.

Penelitian ini menggunakan 26 sampel perusahaan – perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dalam periode 2010-2014. Pengujian hipotesis dilakukan dengan menggunakan teknik regresi logistik.

Hasil penelitian ini mengindikasikan bahwa laba operasi lebih signifikan dalam memprediksi kondisi financial distress daripada arus kas. Hasil ini mendukung penelitian yang dilakukan sebelumnya oleh Sari Atmini dan Wuryana (2005) serta Tunggal Sasongko (2012), yang juga menyatakan bahwa laba berpengaruh signifikan terhadap financial distress.

**Kata – kata Kunci:** *laba operasi, arus kas, financial distress.*