**ABSTRAK**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh dari variabel independen yaitu *leverage*, inflasi, nilai tukar, produk domestik bruto, dan kepemilikan institusional terhadap variabel dependen yaitu *financial distress*. Variabel leverage diukur dengan *debt equity ratio* (DER), inflasi diukur dengan indeks harga konsumen, nilai tukar diukur dengan nilai kurs tengah, produk domestik bruto diukur oleh nilai produk domestik bruto dalam laporan ekonomi indonesia, kepemilikan institusional diukur dengan proporsi kepemilikan institusional setiap perusahaan, dan financial distress diukur melalui pengukuran *Z-Score*.

Populasi dalam penelitian ini yaitu semua perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2019. Metode *purposive sampling* digunakan untuk menentukan sampel yang akan digunakan dalam penelitian. Penelitian ini menggunakan data sekunder dengan menggunakan teknik dokumentasi sebagai teknik pengumpulan datanya. Sedangkan untuk analisis data, penelitian ini menggunakan analisis statistik deskriptif, uji asumsi klasik, dan analisis regresi linier berganda. Analisis data tersebut kemudian diolah dengan menggunakan SPSS 24.

Hasil penelitian menunjukan bahwa untuk variabel *leverage* terbukti memiliki pengaruh positif signifikan terhadap *financial distress*, kepemilikan instutusional berpengaruh positif signifikan terhadap *financial distress*, dan untuk variabel inflasi, nilai tukar dan produk domestik bruto tidak berpengaruh terhadap *financial distress*.

Kata Kunci: *leverage*, inflasi, nilai tukar, produk domestik bruto, kepemilikan institusional, *financial distress*, dan *Z-Score*.

***ABSTRACT***

*This research the influence of independent variables of leverage, inflation, exchange rates, gross domestic product, and institutional ownership of the independent variables that are financial distress. The leverage variables is measured by the debt equity ratio (DER), the inflation is measured by consumers price index, the exchange rate is measured by the middle rate, gross domestic product is measured by the value of the gross domestic product in the Indonesian economy reported an institutional ownership is controlled by sharing institutional ownership it selves each company, and financial distress as measured by measuring the Z-Score.*

*The population in this research where all companies listed on the Indonesian Stock Exchange in period of 2015-2019. Purposive sampling method used to determine the sample in this study. The research used secondary data using the data collection techniques collected. Meanwhile, for data analysis, this research used descriptive statistical analysis, classical assumption test, and multiple linier regression analysis. Then, the data analysis was processed using SPSS 24.*

*The results of this study show that the leverage variable is proved having a significant positive effect on financial distress, an institutional ownership has a significant positive effect on financial distress, and then the inflation variable, the exchange rate and gross domestic product is not in a contradicting with financial distress.*

*Keywords: leverage, inflation, exchange rate, gross domestict product, institutional ownership, financial distress, and Z-Score.*