

ABSTRACT

Financial distress is a condition where the company is experiencing financial difficulties. This study aims to identify and explain the effect of liquidity, leverage, profitability and the size of the company against financial distress in companies listed on the Indonesia Stock Exchange.

The population in this research is manufacturing companies listed in Indonesia Stock Exchange (IDX). Sampling was done by purposive sampling method. The analysis used in this study using multiple linear regression analysis. The total number of samples in this study is 99 companies. However, it was found 16 companies that need to be outliers. Thus, the final sample in this study was 83 samples.

The results showed that liquidity as measured by the current ratio does not significantly influence financial distress. Leverage as measured using the debt to asset ratio does not significantly influence financial distress. Profitability as measured by return on assets does not affect the financial distress. The size of companies measured using the natural logarithm of total assets affect the financial distress.

Keywords: *Financial distress, liquidity, leverage, profitability and company size.*

ABSTRAK

Financial distress merupakan kondisi dimana perusahaan mengalami kesulitan keuangan. Penelitian ini bertujuan mengetahui dan menjelaskan pengaruh likuiditas, *leverage*, profitabilitas dan ukuran perusahaan terhadap *financial distress* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Pengambilan sampel dilakukan dengan metode *purposive sampling*. Analisis yang digunakan dalam penelitian ini menggunakan analisis regresi linier berganda. Jumlah total sampel dalam penelitian ini adalah 99 perusahaan. Namun, ditemukan 16 perusahaan yang harus di *outlier*. Sehingga, hasil akhir sampel dalam penelitian ini adalah 83 sampel.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa likuiditas yang diukur menggunakan *current ratio* tidak berpengaruh signifikan terhadap *financial distress*. *Leverage* yang diukur menggunakan *debt to asset ratio* tidak berpengaruh signifikan terhadap *financial distress*. Profitabilitas yang diukur menggunakan *return on asset* tidak berpengaruh terhadap *financial distress*. Ukuran perusahaan yang diukur menggunakan *logaritma natural total asset* berpengaruh terhadap *financial distress*.

Kata kunci: *Financial distress*, likuiditas, *leverage*, Profitabilitas dan Ukuran Perusahaan.