

ABSTRAK

PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, *LEVERAGE* DAN *RENTABILITAS* TERHADAP *EQUITY RISK PREMIUM* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

Oleh

FAJAR APRIANSYAH

Penelitian ini memiliki tujuan untuk mengetahui apakah ukuran perusahaan (diproksikan melalui *total asset* dan kapitalisasi pasar), *leverage* dan *rentabilitas* mempengaruhi tingkat *equity risk premium* perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI.

Sampel dari penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI pada tahun 2012 sampai tahun 2014. Sampel yang digunakan berjumlah 44 perusahaan. Pengambilan sampel dalam penelitian ini menggunakan metode *purposive* sampling. Alat analisis dalam penelitian ini menggunakan Analisis Linear Regresi Berganda.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa hipotesis antara ukuran perusahaan (baik yang diukur melalui *total asset* ataupun kapitalisasi pasar), *leverage* dan *rentabilitas* terhadap tingkat *equity risk premium* tidak didukung.

Kata kunci: ukuran perusahaan, *leverage*, *rentabilitas*, *equity risk premium*.

ABSTRACT

THE EFFECT OF FIRM SIZE, LEVERAGE AND PROFITABILITY TO EQUITY RISK PREMIUM IN MANUFACTURING COMPANIES LISTED IN INDONESIA STOCK EXCHANGE

By

FAJAR APRIANSYAH

The purpose of this study was to determine whether the size of the company (proxied by total assets and market capitalization), leverage and profitability affect the level of equity risk premium companies listed on the Stock Exchange.

The sample of this research is manufacturing companies listed on the Stock Exchange in 2012 until 2014. The sample was 44 companies. The samples in this study using purposive sampling method. The analysis tool in this study using a Linear Regression Analysis.

The results showed that the hypothesis between the size of the company (whether measured by total assets or market capitalization), rentabilitas leverage and the level of equity risk premium is not supported..

Keywords: firm size, leverage, earnings, equity risk premium.