

ABSTRAK

ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI *EQUITY RISK PREMIUM* PERUSAHAAN DI INDONESIA (Studi Empiris pada Perusahaan *Property* dan *Real Estate* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2015)

Oleh

Nisrima Zainun Haisimi

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh dari faktor-faktor yang mempengaruhi *Equity Risk Premium* pada perusahaan *property* dan *real estate* di Indonesia pada tahun 2012-2015. Sampel pada penelitian ini diperoleh dengan menggunakan metode *purposive sampling*.

Berdasarkan kriteria yang ada, maka terdapat 33 perusahaan yang bergerak pada sektor *property* dan *real estate* yang menjadi sampel penelitian. Pengujian hipotesis dilakukan dengan menggunakan uji regresi linear berganda yang sebelumnya dilakukan pada masing-masing variabel dan uji asumsi klasik terlebih dahulu.

Hasil dari penelitian menunjukkan bahwa dari empat variabel penelitian diperoleh dua variabel yang berpengaruh signifikan, yaitu *Audit Tenure* dan *Size of Firm*, serta variabel lainnya tidak berpengaruh signifikan yaitu, variabel *Book to Market Equity* dan *Earning per Share*.

Kata kunci : *Equity Risk Premium, Audit Tenure, Book to Market Equity, Size of Firm, Earning per Share.*

ABSTRACT

THE ANALYSIS OF FACTORS THAT AFFECT THE EQUITY RISK PREMIUM COMPANIES IN INDONESIA (Studied Empiris in Property and Real Estate Company that Listed in IDX 2012-2015 period)

By

Nisrima Zainun Haisimi

This research aims to knowing the affect of factors that affect the Equity Risk Premium of property and real estate in Indonesia on 2012-2015. The samples of this research are obtained by using purposive sampling method.

Based on the available criteria, the 33 companies which engaged the property and real estate are useable as sample of this research. Hypothesis testing was done by using multiple linear regression test which previously performed calculation of each variable and classic assumption test in advance.

The result show that from four research variables we obtained two variables that have a significant effect, there are *Audit Tenure* and *Size of Firm* , and there are variables that not have a significant effect are *Book to Market Equity*, and *Earning per Share*.

Keyword: *Equity Risk Premium, Audit Tenure, Book to Market Equity, Size of Firm, Earning per Share.*