

## **ABSTRACT**

### **ANALYSIS OF FACTORS AFFECTING EQUITY RISK PREMIUM (Study of Property and Real Estate Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange 2015-2020)**

**BY**

**RONA NABILA GUSRIMA**

*This study has the aim of empirically testing the factors that affect the equity risk premium in companies listed on the IDX. This study uses sample data from 34 property and real estate companies listed on the Indonesia Stock Exchange with an observation period of 6 years from 2015-2020 taken using the purposive sampling method. The variables used in this study are audit tenure, book to market equity ratio, firm size, leverage, and earnings per share. The analysis technique used in this study is multiple linear regression, which is to determine the effect of audit tenure, book to market equity ratio, firm size, leverage, and earnings per share on the equity risk premium. The results showed that statistically the independent variable of audit tenure had a positive effect and the book to market equity ratio had a negative effect on the equity risk premium. while firm size, leverage, and earnings per share variables have no effect on the equity risk premium.*

**Key Words:** *Equity Risk Premium, Audit Tenure, Book to Market Equity, Firm Size, Leverage, and Earning Per Share*

## ABSTRAK

### ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI *EQUITY RISK PREMIUM*

(Studi pada Perusahaan *Property* dan *Real Estate* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2020)

Oleh

**RONA NABILA GUSRIMA**

Penelitian ini memiliki tujuan yaitu untuk menguji secara empiris faktor-faktor yang mempengaruhi *equity risk premium* pada perusahaan yang terdaftar di BEI. Penelitian ini menggunakan data sampel 34 perusahaan *property* dan *real estate* yang tercatat di Bursa Efek Indonesia dengan periode pengamatan 6 tahun dari tahun 2015-2020 yang diambil dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Variabel yang digunakan dalam penelitian ini adalah *audit tenure*, *book to market equity ratio*, ukuran perusahaan, *leverage*, dan *earning per share*. Teknik analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi linier berganda, yaitu untuk mengetahui pengaruh *audit tenure*, *book to market equity ratio*, ukuran perusahaan, *leverage*, dan *earning per share* terhadap *equity risk premium*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara statistik variabel independen *audit tenure* berpengaruh positif dan *book to market equity ratio* berpengaruh negatif terhadap *equity risk premium*. sedangkan variabel ukuran perusahaan, *leverage*, dan *earning per share* tidak berpengaruh terhadap *equity risk premium*.

**Kata Kunci:** *Equity Risk Premium*, *Audit Tenure*, *Book to Market Equity*, Ukuran Perusahaan, *Leverage*, dan *Earning Per Share*