

ABSTRAK

ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI EQUITY RISK PREMIUM (Studi Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2009-2013)

Oleh:

Rurianty Azhar

Investasi di dunia pasar modal dipenuhi dengan unsur ketidakpastian atau resiko, karena investor tidak tahu dengan pasti hal yang akan diperolehnya dari investasi yang dilakukannya. Investor hanya memperkirakan berapa keuntungan yang diharapkan dari investasinya, dan seberapa besar kemungkinan hasil yang sebenarnya nanti akan menyimpang dari hasil yang diharapkan.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis ukuran perusahaan, *Leverage*, kualitas laba, *earning per share* terhadap *Equity Risk Premium*. Sampel dari penelitian ini berdasarkan metode *Purposive sampling* dari perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2009-2013 yang terdiri dari 21 Perusahaan.

Alat analisis yang digunakan untuk menganalisis masalah adalah Analisis regresi linier berganda dan uji hipotesis menggunakan uji F dan Uji T yang sebelumnya telah dilakukan uji asumsi klasik terlebih dahulu.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel Ukuran Perusahaan secara parsial tidak berpengaruh terhadap *Equity Risk Premium*, sedangkan *Leverage*, kualitas laba, *Earning per share* secara parsial berpengaruh signifikan terhadap *Equity Risk Premium*. secara simultan semua variabel berpengaruh signifikan terhadap *Equity Risk Premium* sebesar 37,05 %

Kata Kunci : Ukuran perusahaan, *leverage*, Kualitas laba, *Earning per share* dan *Equity Risk premium*

ABSTRACT

ANALYSIS OF FACTORS AFFECTING THE EQUITY RISK PREMIUM

(Studies in Banking Companies Listed in Indonesia Stock Exchange Period

2009-2013)

Oleh:

Rurianty Azhar

Investment in the world capital market filled with element uncertainty or risk, because investors not know for certain things to be procures of investment he did. Investor just estimated how advantage expected from investment, how likely it is results exactly is later turn aside of the expected results.

This research purpose to analysis the size of the company, Leverage, kualitaslaba, earnings per share for Equity Risk Premium. Sampel of this research is based on purposive sampling method of banking companies listed in Indonesia Stock Exchange in 2009-2013 consisted of 21 on the Company.

The analytical tool used to analyze the problem is multiple linear regression analysis and hypothesis testing using test F and test T that had previously been done in the classical assumption test first.

The results showed that the size of the Company partially variable does not affect the Equity Risk Premium, while Leverage, earnings quality, Earning per share is partially significant effect on the Equity Risk Premium. Simultaneously all variables significantly influence the Equity Risk Premium of 37.05%

Keywords: company size, leverage, earnings quality, earnings per share and Equity Risk Premium.