

ABSTRAK

PENGARUH NILAI PASAR EKUITAS DAN RISIKO SISTEMATIS TERHADAP *COST OF EQUITY CAPITAL* PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

OLEH

SRI AYU ARDILA NURI

NPM. 135210296

Tujuan dari penelitian ini adalah Untuk membuktikan pengaruh Nilai Pasar Ekuitas dan Risiko Sistematis terhadap *Cost of Equity Capital* pada perusahaan perbankan yang terdaftar di bursa efek indonesia. Metode pengumpulan data digunakan dengan metode Tinjauan kepustakaan (*Library Research*) dan Mengakses situs-situs terkait kemudian ditabulasikan kedalam tabel dan selanjutnya di uraikan secara sistematis, dengan menghubungkan teori-teori yang relevan sehingga dapat di lakukan pendekatan terhadap pemecahan dari masalah yang ada. Jumlah sampel 5 perusahaan dengan menggunakan data saham harian pada periode bulan november 2016.

Nilai pasar merupakan harga suatu saham pada pasar yang sedang berlangsung. Jika pasar bursa efek sudah tutup, maka harga pasar adalah harga penutupannya (*closing price*). Sedangkan Risiko Sistematis adalah risiko yang ada pada sekuritas yang timbul karena faktor makro atau kejadian diluar perusahaan dan tidak bisa didiversifikasi. Dan *cost of equity capital* merupakan pengembalian dana oleh perusahaan kepada pemegang saham sebagai hasil dari investasi yang diberikan pemegang saham kepada perusahaan sebagai modal dengan syarat dana yang ditentukan.

Berdasarkan analisis data pada uji hipotesis (Uji F) terdapat pengaruh yang positif dan signifikan antara variabel independen secara bersama-sama terhadap variabel dependent. (2) Dari model regresi linier berganda terdapat nilai signifikan untuk Nilai Pasar Ekuitas sebesar 0,126 yang berarti tidak signifikan terhadap *cost of equity capital* karena syarat signifikan harus $< 0,05$. Sedangkan Risiko Sistematis memiliki nilai signifikan 0,000 yang berarti risiko sistematis signifikan terhadap *cost of equity capital*.

Kata Kunci : Nilai Pasar Ekuitas, Risiko Sistematis, *Cost Of Equity Capital*