ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mendapatkan bukti mengenai hubungan antara kualitas audit dan *cost of equity capital* di Indonesia. Penelitian dilakukan dengan menggunakan variabel independen yaitu ukuran Kantor Akuntan Publik (KAP), *audit tenure* dan auditor spesialisasi industri sebagai proxy kualitas audit. Variabel dependen, *cost of equity capital* diukur dengan P/E rasio.

Penelitian ini dilakukan dengan menggunakan uji regresi sebagai alat uji hipotesis. Pengumpulan data dalam penelitian ini menggunakan *purposive sampling* terhadap perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2011. Sebanyak 176 perusahaan digunakan sebagai sampel dalam penelitian ini.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa ukuran Kantor Akuntan Publik tidak berpengaruh signifikan terhadap *cost of equity capital*. Itu berarti semakin tinggi ukuran Kantor Akuntan Publik (KAP) tidak menurunkan *cost of equity capital.* Sedangkan variabel *audit tenure* dan auditor spesialisasi industri berpengaruh signifikan terhadap *cost of equity capital*.

Kata Kunci : *Cost of Equity Capital*, Kualitas Audit, Ukuran Kantor Akuntan Publik, *Audit tenure*, Auditor Spesialisasi Industri.

SEMARANG
FEB UNDIP