

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of bank soundness (NPL, LDR, GCG, ROA, NIM, BOPO and CAR) on stock returns of banking companies listed on the Indonesia Stock Exchange. Research data is the annual data for the period of 2011 until 2015. The sampling method used is purposive sampling. Of the population of 43 banks, 29 banks met the criteria as samples. The method of analysis used in this research is panel data regression. The result of the research shows that the variable of bank soundness (NPL, LDR, GCG, ROA, NIM, BOPO and CAR) together significantly influence the stock return of banking companies. Partially ROA, NIM, and BOPO variables have a significant effect on stock return, while the NPL, LDR, GCG, and CAR variables do not significantly influence the stock return of banking companies listed on the Indonesia Stock Exchange

Keywords : NPL, LDR, GCG, ROA, NIM, BOPO, CAR, bank stock return



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan menganalisis pengaruh variabel tingkat kesehatan bank (NPL, LDR, GCG, ROA, NIM, BOPO dan CAR) terhadap tingkat return saham perusahaan perbankan yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia. Data penelitian merupakan data tahunan periode tahun 2011 sampai dengan tahun 2015. Metode sampling yang digunakan adalah *purposive sampling*. Dari populasi 43 bank, 29 bank memenuhi kriteria sebagai sampel. Metode analisis yang digunakan pada penelitian ini adalah regresi data panel. Hasil penelitian menunjukkan variabel tingkat kesehatan bank (NPL, LDR, GCG, ROA, NIM, BOPO dan CAR) secara bersama-sama berpengaruh secara signifikan terhadap return saham perusahaan perbankan. Secara parsial variabel ROA, NIM, dan BOPO berpengaruh signifikan terhadap return saham, sedangkan variabel NPL, LDR, GCG, dan CAR tidak berpengaruh signifikan terhadap return saham perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

Kata kunci : NPL, LDR, GCG, ROA, NIM, BOPO, CAR, Return saham bank

U N I V E R S I T A S
M E R C U B U A N A