

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh rasio CAR, BOPO, NPL, ROA, LDR terhadap *return* saham pada bank yang dapat dilihat melalui laporan keuangannya. Populasi dalam penelitian ini adalah bank yang terdaftar di bursa efek periode tahun 2010-2014. Objek penelitian ini adalah perusahaan perbankan konvensional yang terdaftar di BEI. Data diperoleh melalui situs BEI (www.idx.co.id). Desain penelitian yang digunakan adalah penelitian kausal. Teknik pengambilan sampel dengan metode *purposive sampling*. Dari metode tersebut diperoleh 29 perusahaan yang memenuhi kriteria dan total perusahaan 34 perusahaan selama periode pengamatan lima tahun.

Teknik analisis yang digunakan adalah analisis regresi data panel dengan menggunakan tiga pendekatan model *alternative* yaitu *common effect*, *fixed effect* dan *random effect*, lalu menggunakan pemilihan model *chow test* dan *hausman test* serta pengujian menggunakan uji f-statistik dan t-statistik melalui *Eviews 8*. Hasil penelitian ini menunjukkan rasio CAR, ROA, NPL, ROA, LDR secara simultan berpengaruh terhadap *return* saham bank. Secara parsial rasio yang menunjukkan adanya pengaruh signifikan terhadap *return* saham yaitu rasio BOPO, NPL, LDR sedangkan CAR dan ROA tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham.

Kata kunci : CAR, BOPO, NPL, ROA, LDR, *RETURN SAHAM*.

MERCU BUANA

ABSTRACT

This study aims to determine the effect of CAR, ROA, NPL, ROA, LDR ratio to the stock return of bank that can be seen through its financial statements. The population in this study is the banks listed on the stock exchange in the period 2010-2014. The object of this study is the conventional banking company in BEI. Data obtained through the IDX website (www.idx.co.id). The research design is causal research. The sampling technique purposive sampling method. The method derived from twenty nine companies that meet the criteria and total company thirty four companies during the observation period of five years.

The analysis technique used is the panel data regression analysis using three alternative model approach that is common effect, fixed effect and random effect, then use the model selection chow test and hausman test as well as testing using the f-statistic and t-statistic test through Eviews 8. The results of this study indicate that CAR, ROA, NPL, ROA, LDR ratios simultaneously affect the stock return of banks. Partially ratio of significant effect on stock return is the BOPO, NPL, LDR and LDR while the CAR and ROA has no effect on stock return.

Keywords: CAR, BOPO, NPL, ROA, LDR, STOCK RETURN.

