

ABSTRACTION

Banking is one of industry that has a large market capitalization in Indonesia. To predict the level of bank stock returns can be done by doing fundamental analysis and technical analysis. Fundamental analysis in banking can be done by using financial ratios. Financial ratios that can be used are the CAMEL method which is standard to see the health level of banks in Indonesia. This study attempts to determine the effect on the financial performance of banks that measured with CAMEL, consisting of CAR, ROA, NPL, BOPO and LDR, against BEI stock returns during the study period.

The population in this study is the go public banking sector on the Indonesia Stock Exchange in 2010, as many as 30 banks. The sample was determined by purposive sampling technique in order to obtain a representative sample in accordance with the specified criteria. The samples in this study are 26 banking companies. The variables in this study are two, namely: independent variables are CAR, ROA, NPLs, BOPO and LDR. And the dependent variable is stock return in the go public banking companies. This study used common effect analysis methods.. The results showed, simultaneously financial ratios have related significant effect on the banking company's stock return. While partially, LDR significantly have a negative effect on stock returns.

Keywords: CAMEL, CAR, RORA, NPL BOPO, LDR and stock returns.

ABSTRAKSI

Perbankan merupakan salah satu industri yang memiliki kapitalisasi pasar yang besar di Indonesia. Untuk memprediksi tingkat pengembalian saham bank yang bisa dilakukan dengan melakukan analisa fundamental dan analisa teknis. Analisa fundamental perbankan dapat dilakukan dengan menggunakan rasio keuangan. Rasio keuangan yang dapat digunakan adalah metode CAMEL yang merupakan standar untuk melihat tingkat kesehatan bank di Indonesia. Penelitian ini mencoba untuk mengetahui pengaruh terhadap kinerja keuangan bank yang diukur dengan CAMEL, yang terdiri dari CAR, ROA, NPL, BOPO dan LDR, terhadap return saham BEI selama periode penelitian.

Populasi dalam penelitian ini adalah sektor perbankan go public di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2010. Sampel ditentukan dengan teknik purposive sampling untuk mendapatkan sampel yang representatif sesuai dengan kriteria yang ditentukan. Sampel dalam penelitian ini adalah 26 perusahaan perbankan. Variabel dalam penelitian ini adalah dua, yaitu: variabel independen yang CAR, ROA, NPL, BOPO dan LDR. Dan variabel dependen adalah return saham di perusahaan perbankan go public. Penelitian ini menggunakan metode analisis efek yang umum .. Hasil penelitian menunjukkan, secara bersamaan rasio keuangan telah terkait pengaruh yang signifikan terhadap return saham perusahaan perbankan. Sementara dalam uji parsial, LDR secara signifikan memiliki efek negatif terhadap return saham.

Kata kunci: CAMEL, CAR, RORA, NPL BOPO, LDR dan return saham.