

INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk menguji bagaimana pengaruh tingkat kesehatan bank berdasarkan metode CAMEL yang diukur dengan *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Non Performing Loan* (NPL), *Net Profit Margin* (NPM), Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO), dan *Loan to Deposit Ratio* (LDR) terhadap *return* saham pada perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

Populasi yang menjadi obyek dalam penelitian ini adalah perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2010-2013. Sampel penelitian diambil secara *purposive sampling* dengan kriteria yaitu perusahaan perbankan yang menghasilkan laba pada periode 2010-2013, perusahaan perbankan yang memiliki informasi harga saham tahun sebelumnya untuk masing-masing tahun pada periode 2010-2013, perusahaan perbankan yang membagikan *return* pada periode 2010-2013. Terdapat 93 sampel yang digunakan sebagai sampel dalam penelitian ini.

Berdasarkan hasil uji regresi linear berganda diperoleh hasil penelitian secara parsial bahwa CAR, BOPO dan LDR berpengaruh signifikan terhadap *return* saham. Sedangkan NPL dan NPM tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham.

Kata kunci: Aspek Permodalan (CAR), Aspek Kualitas Aset (NPL), Aspek Manajemen (NPM), Aspek Rentabilitas (BOPO), Aspek Likuiditas (LDR) dan *Return* Saham

ABSTRACT

This research is aimed at evaluating the influence of bank health ratings based on CAMEL method measured by Capital Adequate Ratio (CAR), Non Performing Loan (NPL), Net Profit Margin (NPM), Operating expenses to operating income, and Loan to Deposit Ratio (LDR) toward stock return of banking company listed on Indonesia Stock Exchange.

The population objects of this research are banking companies listed on Indonesia Stock Exchange on the period of 2010-2013. The sample of the research is taken by purposive sampling under certain criteria, which are; banking companies which successfully gain profit during the period of 2010-2013, possess information on its stock price from the previous years during the period of 2010-2013 respectively, share its stock return during the period of 2010-2013. There are 93 samples used in this research.

Based on Multiple Linear Regression Test, the research partially indicated that CAR, Operating expenses to operating income and LDR give significant influence toward Stock return. Whilst, NPL and NPM do not give significant influence toward Stock return.

Keywords: Capital aspect (CAR), Asset Quality aspect (NPL), Managemen aspect (NPM), Rentability aspect (Operating expenses to operating income), Liquidity aspect (LDR) and Stock return.