

INTISARI

Tujuan penelitian ini adalah untuk melakukan analisis terhadap pengaruh pengukuran kinerja keuangan dengan menggunakan rasio keuangan yaitu rasio kecukupan modal, rasio pasar, dan rasio kualitas kredit yang digunakan untuk memprediksi *return* saham pada perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan sektor keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama tahun 2009 sampai dengan tahun 2012. Pengambilan sampel perusahaan dalam penelitian ini dilakukan dengan *purposive sampling* yaitu dengan didasarkan pada perusahaan perbankan yang menerbitkan laporan keuangan resmi dan informasi harga saham selama periode pengamatan. Data tersebut diperoleh dari *Indonesian Stock Exchange (IDX)*, *Yahoo Finance*, dan situs resmi perusahaan. Alat analisa data dalam penelitian ini menggunakan program spss 16.0. Selanjutnya untuk menguji pengaruh variabel independen terhadap variabel dependen menggunakan analisis regresi linier berganda. Jumlah sampel yang digunakan dalam penelitian ini sebanyak 28 perusahaan.

Dari hasil penelitian dapat ditarik kesimpulan bahwa variabel rasio keuangan yang menggunakan CAR, DER, PER, PBV, EPS, dan NPL secara bersama-sama memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *return* saham. Hasil pengujian secara partial pada variabel rasio CAR, DER, dan PBV yang memiliki pengaruh positif terhadap *return* saham. Sedangkan pada variabel rasio PER, EPS, dan NPL tidak memiliki pengaruh terhadap *return* saham.

Kata Kunci: Rasio Kecukupan Modal (CAR), Rasio Pasar (PER, PBV, dan EPS), Rasio Kualitas Kredit (NPL) dan *Return* Saham

ABSTRACT

The purpose of this research was to conduct the measurement influence analysis on the financial performance using financial ratios like capital adequacy ratio, the ratio of the market, and the quality credit ratio used to predict stock returns on banking companies listed in Indonesia Stock Exchange.

The population used in this research is a financial sector company listed in the Indonesian Stock Exchange (IDX) in 2009 until 2012. Sampling technique in this research using purposive sampling method is to be based on a banking company that publishes the official financial statements and stock price information over the period of observation. The data were obtained come from the Indonesian Stock Exchange (IDX), Yahoo Finance, and the company's official website. Analysis tool used in this research is the SPSS 16.0 program. Furthermore, to test the effect of independent variables on the dependent variable is used multiple linear regression analysis. The samples used in this research were 28 companies.

The results of this research to the conclusion of the financial ratio variables used CAR, DER, PER, PBV, EPS, and NPL jointly have significant effect on stock returns. The Partial results of testing used the variable CAR, DER, and PBV which have positive effect on stock returns. While the variable PER ratio, EPS, and the NPL does not have an influence on stock returns.

Keywords: Capital Adequacy Ratio (CAR), Market Ratio (PER, PBV, and EPS), Credit Quality Ratio (NPL), and Stock Return