

ABSTRAK

Kinerja finansial adalah salah satu aspek fundamental dalam mengevaluasi kondisi dari suatu perusahaan. Dari tahun ke tahun kinerja keuangan dari perusahaan perbankan semakin meningkat dan semakin banyak perusahaan perbankan yang melakukan pencatatan saham di bursa. Hal ini sangat menarik untuk diteliti. Dengan pemikiran demikian, maka ditulislah penelitian ini dengan judul, “Analisis Pengaruh Rasio Camel terhadap Return Saham Perbankan Studi Kasus Saham Perbankan di Bursa Efek Indonesia Periode 2007-2010

Tujuan dari penelitian adalah untuk mengetahui apakah ada pengaruh antara rasio CAMEL terhadap *return* saham perbankan. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode analisis regresi berganda yang dilakukan dengan SPSS 17.00. Uji hipotesis menggunakan t-statistik untuk menguji koefisien regresi parsial serta F-statistik untuk menguji pengaruh secara simultan dengan *level of significance* 5%. Selain itu juga dilakukan uji asumsi klasik yang meliputi uji normalitas, uji multikolinieritas, uji heteroskedastisitas dan uji autokorelasi. Jenis penelitian ini adalah penelitian deskriptif, dengan metode kuantitatif, dengan penarikan kesimpulan akhirnya dengan metode deskripsi kualitatif, yang menggambarkan suatu fenomena secara sistematis berdasarkan hasil yang didapat dari metode statistik sebelumnya. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa secara simultan variabel CAR, NPL, ROA, LDR dan NPM tidak berpengaruh secara signifikan terhadap harga saham. Sementara secara parsial hanya variabel LDR yang berpengaruh secara signifikan terhadap harga saham.

Kemampuan prediksi dari kelima variabel tersebut terhadap harga saham sebesar 14,3% sebagaimana ditunjukkan oleh besarnya *adjusted R square*

sebesar 14,3% sedangkan sisanya 85,7% dipengaruhi oleh faktor lain yang tidak dimasukkan ke dalam model penelitian.