

## ABSTRAK

Penelitian ini mengkaji pengaruh kinerja keuangan dan Profitabilitas terhadap *return* saham pada lima bank terbesar berdasarkan aset pada periode 2009-2013. Penelitian ini menggunakan data *Quarterly Report* dan *Annual Report* sebagai data pendukung penelitian ini. Metode regresi data panel digunakan untuk menganalisis pengaruh kinerja keuangan dengan menggunakan pendekatan RAROC dan profitabilitas terhadap *return* saham. Penelitian ini menggunakan *return* saham sebagai variable terikat, sedangkan variabel bebas menggunakan *Risk Adjusted Return on Capital* (RAROC), *Return on Assets* (ROA), dan *Return On Equity* (ROE). Berdasarkan Uji F menunjukkan bahwa menggunakan *Risk Adjusted Return on Capital* (RAROC), *Return on Assets* (ROA), dan *Return On Equity* (ROE) tidak berpengaruh secara signifikan terhadap *return* saham. Uji parsial statistik menunjukkan bahwa menggunakan *Risk Adjusted Return on Capital* (RAROC), *Return on Assets* (ROA), dan *Return On Equity* (ROE) tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham. Koefisien determinasi menunjukkan bahwa variabel bebas pada penelitian ini mampu menjelaskan variabel terikat sebesar 3,7483% dan sisanya 96,2517% dijelaskan oleh variabel lain di luar penelitian.

**Kata Kunci :** *Return Saham, Risk Adjusted Return on Capital* (RAROC), *Return on Assets* (ROA), dan *Return on Equity* (ROE).

## ABSTRAC

This research is used to analyzed the financial performance and the profitability toward the stock return on the biggest five bank based on the period asset of 2009-2013. This research is using the quarterly report and annual report as the supporting data on the research. The method of Regretion panel data is use to analyzed the influence the financial performance with the approach of RAROC and the profitability toward the stock return. The stock return is used as the dependent variable, whereas the independent variable using the *Risk Adjusted Return on Capital* (RAROC), *Return on Assets* (ROA), and *Return On Equity* (ROE). Based on the F test and partial statistics test shows that the RAROC, ROA, and ROE are not significantly influence the stock return. The determination coefficient show that the independent variable in this research are able to explain the dependent variable in the amount of 3,7483% and the rest are 96,2517% are explain by the other variable outside the research.

Keywords: