

ABSTRAK

Persaingan bisnis yang semakin ketat menuntut bank untuk meningkatkan kinerjanya agar dapat menarik investor. Investor sebelum menginvestasikan dananya memerlukan informasi mengenai kinerja perusahaan. Pengguna laporan keuangan bank membutuhkan informasi yang dapat dipahami, relevan, andal dan dapat dibandingkan dalam mengevaluasi posisi keuangan dan kinerja bank serta berguna dalam pengambilan keputusan ekonomi.

Penelitian ini dilakukan untuk menguji pengaruh *Return On Asset* (ROA), *Capital Adequacy Ratio* (CAR), Rasio Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO) dan suku bunga terhadap *Return Saham* pada perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

Data diperoleh dari Laporan Keuangan Publikasi yang diterbitkan oleh Bank Indonesia dengan periode waktu tahun 2008 hingga 2010. Sampel penelitian ini yang terpilih adalah 10 perusahaan perbankan yang terbesar menurut Bank Indonesia dan terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Penelitian ini menggunakan teknik uji regresi linear berganda untuk memperoleh gambaran yang menyeluruh mengenai hubungan antara variabel satu dengan variabel yang lain.

Hasil pengujian menunjukkan ROA (*Return On Asset*), CAR (*Capital Adequacy Ratio*), BOPO (Rasio Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional) dan Suku Bunga tidak signifikan terhadap *return* saham. Selain itu jika dilihat dari koefisien determinasinya (*R Square*) yaitu sebesar 0,055, hal ini berarti pengaruh variabel bebas (ROA, CAR, BOPO dan Suku Bunga) terhadap variabel tergantung (*Return Saham*) adalah sebesar 5,5% sedangkan sisanya sebesar 94,5% dipengaruhi oleh variabel lain diluar model yang diteliti dalam penelitian ini.

Kata kunci: ROA, CAR, BOPO, Suku Bunga, *Return Saham*