

## ABSTRAKSI

Harga pasar saham dapat dipengaruhi oleh berbagai faktor. Penelitian ini menekankan pada pengaruh faktor-faktor fundamental dengan menganalisis kondisi badan usaha menggunakan rasio-rasio keuangan (*net profit margin, return on equity capital, non performing loan, quick ratio, loan to deposit ratio, capital adequacy ratio*) yang di duga mempunyai pengaruh terhadap *return* harga pasar saham badan usaha tersebut.

Dari segi manfaat, penelitian ini dapat digolongkan ke dalam *basic research*, karena dapat menambah pengetahuan yaitu untuk mengetahui apakah rasio keuangan dapat digunakan untuk memprediksi *return* harga saham sehingga dapat diketahui rasio mana yang memiliki tingkat signifikansi yang paling tinggi atau rasio yang berpengaruh signifikan terhadap harga saham industri perbankan.

Populasi yang digunakan adalah seluruh perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama tahun 2006-2008. Sampel ditentukan dengan teknik *purposive sampling*, dimana penetapan sampel dengan cara menentukan target dari elemen populasi yang diperkirakan paling cocok untuk dikumpulkan datanya. Adapun sampel dalam penelitian ini sebanyak 23 perusahaan perbankan. Periode penelitian dengan jangka waktu 3 tahun berturut-turut, yaitu mulai dari 2006 sampai dengan 2008.

Dalam penelitian ini menggunakan metode statistik yaitu model analisis regresi linier berganda, disertai dengan asumsi-asumsi klasik seperti multikolinearitas, heterokedastisitas dan autokorelasi untuk menganalisis dan membuktikan pengaruh keenam variabel diatas. Kemudian yang merupakan variabel independen adalah rasio keuangan sedangkan variabel dependen adalah perubahan harga rata-rata pasar saham antara 10 hari sebelum dan sesudah tanggal publikasi laporan keuangan pada industri perbankan yang di prediksi mengalami kenaikan atau penurunan menurut kondisi keuangan.

Dari hasil perhitungan dengan menggunakan *software SPSS 17*, analisis dengan uji F dan uji T statistik menunjukkan hasil yang tidak signifikan, yang berarti bahwa variabel-variabel tersebut secara simultan dan parsial tidak berpengaruh secara signifikan terhadap *return* harga pasar saham perusahaan perbankan.

Adapun saran yang dapat peneliti berikan adalah bagi peneliti selanjutnya, yang meneliti pengaruh rasio-rasio keuangan yang di prediksi mempengaruhi *return* saham, diharapkan dapat menggunakan rasio-rasio keuangan yang lainnya dan pada perusahaan di berbagai sektor. Selain itu menggunakan sampel yang lebih banyak dalam periode waktu yang lebih panjang untuk membuktikan ada tidaknya pengaruh rasio-rasio keuangan tersebut terhadap *return* harga saham.

Kata Kunci : Perbankan, Rasio Keuangan, *Return* Harga Saham.