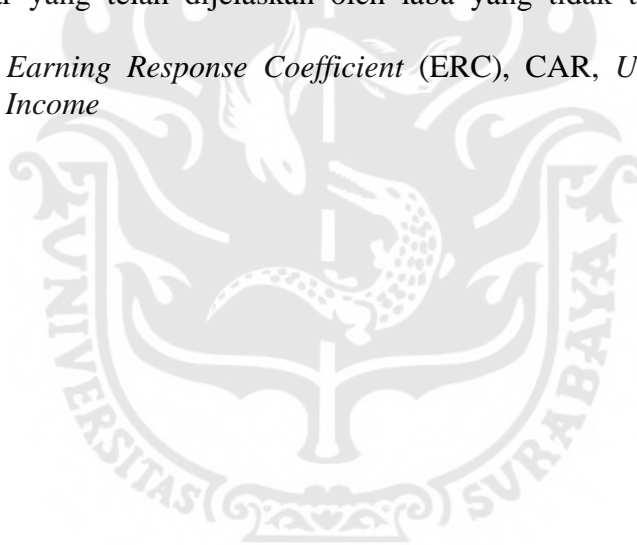


ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *earning* dan pendapatan selain bunga terhadap *return* saham di badan usaha pada sektor perbankan. Penelitian ini menggunakan perusahaan pada sektor perbankan yang terdaftar di BEI pada tahun 2012-2014 dengan metode *purposive sampling*. Jumlah data yang digunakan 230 data yang terdiri dari 23 perusahaan perbankan selama tiga tahun. Teknik analisis menggunakan metode regresi linier berganda

Penelitian ini menggunakan laba yang tidak terduga (*unexpected earning*), pendapatan selain bunga (*non interest income*) sebagai variabel independen dan *return* saham (CAR) sebagai dependen. CAR merupakan proksi harga saham yang menunjukkan besarnya respon pasar terhadap laba akuntansi yang dipublikasikan. *Unexpected Earning* (UE) merupakan proksi laba akuntansi yang menunjukkan hasil kinerja keuangan selama periode tertentu. Model yang digunakan adalah model yang menghitung *Earning Response Coefficient* (ERC). Hasil dari penelitian ini memberikan kesimpulan bahwa pendapatan selain bunga (*non interest income*) tidak memiliki kandungan informasi terhadap *return* saham (CAR) diluar yang telah dijelaskan oleh laba yang tidak terduga (*unexpected earning*)

Kata kunci: *Earning Response Coefficient* (ERC), CAR, *Unexpected Earning*, *Non-Interest Income*



ABSTRACT

This study aims to determine the effect of Earnings and Non-Interest Income on Stock Returns in business entities in the banking sector. This research uses companies in the banking sector listed on the IDX in the 2012-2014 period with a *purposive sampling* method. The amount of 230 data is used of 23 banking companies for three years. Analysis techniques using *multiple linier regression* method.

This study uses Unexpected Earning and Non-Interest Income as independent variables and Stock Returns (CAR) as the dependent variables. CAR is a stock price projection that shows the magnitude of the market response to published accounting earnings. Unexpected Earning are profit accounting proxies that show the result of financial performance during a certain period. The model used is a model that calculated Earnings Response Coefficient. This results of this study provide the conclusion that Non-Interest Income has no information contnt on the Stock Returns beyond Unexpected Earnings.

Key Words: *Earning Response Coefficient (ERC), CAR, Unexpected Earning, Non-Interest Income*

