

ABSTRAK

PENGARUH RASIO CAMEL TERHADAP HARGA SAHAM PADA BANK YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

Silviana Desty Kristanti Nugraheni
Universitas Sanata Dharma
Yogyakarta, 2014

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh rasio CAMEL terhadap harga saham pada bank yang dapat dilihat melalui laporan keuangannya. Rasio CAMEL sendiri digunakan sebagai alat ukur untuk menilai tingkat kesehatan bank yang mana semakin sehat bank tersebut maka akan semakin baik bagi para calon investor, pemegang saham dan semua yang berkepentingan. Populasi dalam penelitian ini adalah semua bank yang terdaftar di bursa efek periode tahun 2008 – 2012. Adapun teknik pemilihan sampel dilakukan dengan menggunakan metode *purposive sampling* dengan kriteria 9 bank terbesar yang memiliki *asset* dan *market share* terbesar di Indonesia. Analisis data dalam penelitian ini menggunakan teknik analisis regresi berganda. Dalam penelitian ini rasio CAMEL diproksikan melalui rasio CAR, RORA, NPM, ROA, BOPO dan LDR. Hasil penelitian ini menunjukkan rasio CAMEL secara bersama-sama berpengaruh terhadap harga saham bank. Secara parsial rasio yang menunjukkan adanya pengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham yaitu rasio CAR, RORA, NPM dan LDR sedangkan ROA dan BOPO tidak berpengaruh terhadap harga saham.

Kata Kunci: rasio CAMEL, harga saham, CAR, RORA, NPM, ROA, BOPO, LDR, pengaruh harga saham.

ABSTRACT
**THE INFLUENCES OF CAMEL RATIO ON STOCK PRICE AT LISTED
BANKS IN INDONESIA STOCK EXCHANGE**

Silviana Desty Kristanti Nugraheni
Universitas Sanata Dharma
Yogyakarta, 2014

This study aims to determine the effect of CAMEL ratio to the stock price of bank that can be seen through its financial statements. The population in this study is all the banks listed on the stock exchange in the period 2008 – 2012. The technique of sample selection is done by using purposive sampling method with criterion 9 largest banks that have assets and market share in Indonesia. The data analysis in this study using the technique of multiple regression analysis. In this study the ratio of CAMEL indicated by the CAR, RORA, NPM, ROA, ROA and LDR. The results of this study indicate that CAMEL ratios simultaneously affect the stock prices of banks. Partially ratio inicate a positive and significant effect on stock prices is the CAR, RORA, NPM and LDR while the ROA and BOPO has no effect on stock prices.

Keyword: CAMEL ratio, stock prices, CAR, RORA, NPM, ROA, BOPO, LDR, influence stock prices.