

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh tingkat kesehatan bank (dalam hal ini berupa CAR, ROE, NPM, RORA, BOPO, dan LDR) terhadap perubahan harga saham perusahaan perbankan yang terdaftar di Bank Indonesia (BI) pada tahun 2006 sampai dengan 2008. Penelitian ini juga bertujuan untuk mengetahui tolak ukur mana yang mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap perubahan harga saham. Data yang digunakan adalah laporan keuangan dari masing-masing perusahaan sampel, yang dipublikasikan melalui website [www.bi.go.id](http://www.bi.go.id).

Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode kuantitatif, dengan pengujian asumsi klasik, serta analisis statistik yaitu analisis regresi linear berganda. Metode pengambilan sampel yang digunakan adalah *puposive sampling*. Variabel penelitian ini terdiri dari *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Return on Equity* (ROE), *Net Profit Margin* (NPM), *Return on Risked Assets* (RORA), rasio biaya operasional terhadap pendapatan operasional (BOPO), dan *Loan to Deposit Ratio* (LDR) sebagai variabel independen, dan perubahan harga saham sebagai variabel dependen. Hasil penelitian ini adalah CAR, ROE, NPM, RORA, BOPO, dan LDR secara bersama-sama berpengaruh simultan terhadap perubahan harga saham, dan secara parsial hanya CAR dan ROE yang berpengaruh signifikan terhadap perubahan harga saham, sedangkan NPM, RORA, BOPO, dan LDR tidak berpengaruh signifikan terhadap perubahan harga saham. Hal ini menunjukkan bahwa CAR dan ROE dapat digunakan sebagai indikator yang berpengaruh besar terhadap penentuan besarnya perubahan harga saham.

**Kata Kunci : CAR, ROE, NPM, RORA, BOPO, LDR, perubahan harga saham, regresi berganda.**

## ABSTRACT

This study analyzed the influence of the level of healthy bank (in the case are CAR, ROE, NPM, RORA, BOPO, LDR) to the changing of share price at banking companies that listed in Bank Indonesia since 2006 up to 2008. This study was also intended to know which performance measures have the most significant effect to the changing of share price. Data that used in this research is financial statements from each company, publized through website [www.bi.go.id](http://www.bi.go.id).

Analysis method that used in this research is kuantitatif method with multiple regression. Sampling method that used is purposive sampling. Variables that used in this research are Capital Adequacy Ratio (CAR), Return on Equity (ROE), Net Profit Margin (NPM), Return on Risked Assets (RORA), Operational Expense to Operational Income (BOPO), and Loan to Deposit Ratio (LDR) as variable independent, and the changing of share price as variable dependent. This research concludes that CAR, ROE, NPM, RORA, BOPO, and LDR influence toward the changing of share price in simultan, and in parsial only CAR and ROE influence toward the changing of share price, while NPM, RORA, BOPO, and LDR don't influence toward the changing of share price. This result show that CAR and ROE can be used as indicator to determine the changing of share price.

**Keyword : CAR, ROE, NPM, RORA, BOPO, LDR, changing of share price, multiple regression.**