

ABSTRAK

Penelitian ini dilakukan untuk menguji pengaruh *Loan To Deposit Ratio* (LDR), *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Operating Cash Flow* (OCF), dan *Return On Equity* (ROE) terhadap *return* saham perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2011-2013.

Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2011-2013. Teknik sampling yang digunakan adalah *purposive sampling*. Sampel penelitian ini sebanyak 28 perbankan yang memenuhi kriteria. Teknik analisis yang digunakan adalah regresi data panel dengan persamaan kuadrat terkecil dan uji hipotesis menggunakan t-statistik untuk menguji koefisien regresi parsial serta f-statistik untuk menguji keberartian pengaruh secara bersama-sama dengan level signifikansi 5%.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *Loan To Deposit Ratio* (LDR), *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Operating Cash Flow* (OCF), dan *Return On Equity* (ROE) secara simultan mempunyai pengaruh signifikan terhadap *return* saham. Berdasarkan pengujian secara parsial *Loan To Deposit Ratio* tidak berpengaruh terhadap *return* saham, *Capital Adequacy Ratio* tidak berpengaruh terhadap *return* saham, *Operating Cash Flow* berpengaruh signifikan terhadap *return* saham, dan *Return On Equity* tidak berpengaruh terhadap *return* saham. Saran yang diberikan untuk penelitian selanjutnya adalah diharapkan dapat menambah variabel independen lainnya yang nantinya akan dapat mempengaruhi *return* saham.

ABSTARCT

This research was conducted to examine the effect of loan to deposit ratio (LDR), Capital Adequacy Ratio (CAR), Operating Cash Flow (OCF), and Return On Equity (ROE) to return stock banking companies listed in Indonesia Stock Exchange (IDX) tahin 2011-2013.

The population in this research are all banking companies listed in Indonesia Stock Exchange 2011-2013. The sampling technique used was purposive sampling. The study sample as many as 28 banks that meet the criteria. The analysis technique used is panel data regression with least squares equation and hypothesis testing using t-statistic to test the partial regression coefficient and f-statistic to examine the effect together with a significance level of 5%.

These results indicate that the loan to deposit ratio (LDR), Capital Adequacy Ratio (CAR), Operating Cash Flow (OCF), and Return On Equity (ROE) simultaneously have significant influence on stock returns. Based on the partial testing Loan To Deposit Ratio has no effect on stock returns, Capital Adequacy Ratio has no effect on stock returns, Operating Cash Flow significant effect on stock returns, and return on equity has no effect on stock returns. Diberkan suggestions for further research are expected to add more independent variables that will be able to affect stock returns.