

ABSTRACT

In the face of global competition in the ASEAN Economic Community (AEC) in this year, Indonesia will need to know how the financial performance of banks in ASEAN in order to prepare a more mature and raise the level of competition between the financial performance of banks in Indonesia and other ASEAN countries. Financial performance assessment can be done by looking at the financial ratios such as Capital Adequacy Ratio (CAR), Loan to Deposit Ratio (LDR), Operating Expenses to Operating Income (BOPO) and Return on Equity (ROE). The formulation of the problem in this research is how the influence of Capital Adequacy (CAR), Liquidity (LDR), Activity (BOPO) and Profitability (ROE) on Stock Return. This study aims to determine the development of Capital Adequacy (CAR), Liquidity (LDR), Activity (BOPO), Profitability (ROE) and stock return and also to determine the effect of Capital Adequacy (CAR), Liquidity (LDR), Activity (BOPO) and Profitability (ROE) on Stock Return.

The method used is descriptive method verification with multiple linear regression analysis using SPSS 20.0 as a data processing tool. In this study, the sample used is the entire population, which is 20 banking industry in ASEAN are included in the world's largest companies. Data collection techniques in this study is documentation, documentation of data types used in this study are annual reports and journals or the results of studies that have been done before. The data used in this research is quantitative as outlined in the figures.

The results of this study are Profitability (ROE) has significantly affects on stock returns, while the Capital Adequacy (CAR), Liquidity (LDR), and Activity (BOPO) has no significant effect on stock returns. Therefore, the advice in this study is before taking the decision to invest their funds as shares in a company, better investors should be consider various factors that may affect on stock returns in particular the value of profitability (ROE).

Keywords: CAR, LDR, BOPO, ROE, and Stock Return.

ABSTRAK

Dalam menghadapi persaingan global pada Masyarakat Ekonomi ASEAN (MEA) di tahun ini, Indonesia perlu mengetahui bagaimana kinerja keuangan perbankan di ASEAN agar dapat mempersiapkan diri lebih matang dan menaikkan tingkat persaingan kinerja keuangan perbankan antara Indonesia dan negara ASEAN lainnya. Penilaian kinerja keuangan dapat dilakukan dengan melihat rasio-rasio keuangan seperti *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Loan to Deposit Ratio* (LDR), Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO) dan *Return on Equity* (ROE). Perumusan masalah dalam penelitian ini adalah bagaimana pengaruh Kecukupan Modal (CAR), Likuiditas (LDR), Aktivitas (BOPO) dan Rentabilitas (ROE) terhadap *Return Saham*. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui perkembangan Kecukupan Modal (CAR), Likuiditas (LDR), Aktivitas (BOPO), Rentabilitas (ROE) dan *Return Saham* serta untuk mengetahui Pengaruh Kecukupan Modal (CAR), Likuiditas (LDR), Aktivitas (BOPO) dan Rentabilitas (ROE) terhadap *Return Saham*.

Metode penelitian yang digunakan adalah metode deskriptif verifikatif dengan metode analisis regresi linear berganda dengan menggunakan SPSS 20.0 sebagai alat pengolah data. Pada penelitian ini, sampel yang digunakan adalah seluruh populasi, yaitu 20 industri perbankan di ASEAN yang termasuk dalam perusahaan terbesar di dunia. Teknik pengumpulan data dalam penelitian ini adalah dokumentasi, jenis data dokumentasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah laporan tahunan dan jurnal-jurnal atau hasil penelitian yang pernah dilakukan sebelumnya. Sumber data yang digunakan dalam penelitian ini adalah yang bersifat kuantitatif yang dituangkan dalam angka-angka.

Hasil penelitian meyakini bahwa Rentabilitas (ROE) berpengaruh signifikan terhadap *return* saham, sedangkan Kecukupan Modal (CAR), Likuiditas (LDR), dan Aktivitas (BOPO) tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham. Maka dari itu, saran dalam penelitian ini adalah sebaiknya sebelum mengambil keputusan untuk menanamkan dananya yang berupa saham disebuah perusahaan, hendaknya investor mempertimbangkan berbagai macam faktor yang dapat mempengaruhi *return* saham khususnya nilai rentabilitas (ROE).

Kata Kunci: *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Loan to Deposit Ratio* (LDR), Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO), *Return on Equity* (ROE) dan *Return Saham*.