

INTISARI

Penelitian ini bertujuan menguji pengaruh faktor *non performing loans* (NPL), beban operasional pendapatan operasional (BOPO), kualitas aktiva produktif (KAP), *net interest margin* (NIM), *loans to deposits ratio* (LDR) dan *capital adequacy ratio* (CAR) terhadap *return saham* pada perusahaan perbankan di Bursa Efek Jakarta. Objek dalam penelitian adalah perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2002-2006. Hasil pemilihan sampel dengan metode *purposive sampling* diperoleh jumlah sampel sebanyak 10 perusahaan dengan data observasi sebanyak 50. Analisis data dilakukan dengan menggunakan regresi linier berganda.

Berdasarkan analisis yang telah dilakukan diperoleh hasil bahwa secara parsial variabel *non performing loans*, beban operasional pendapatan operasional dan kualitas aktiva produktif berpengaruh negatif terhadap *return saham*. *Net interest margin* dan *capital adequacy ratio* berpengaruh positif terhadap *return saham*. Sedangkan *loans to deposits ratio* tidak berpengaruh signifikan terhadap *return saham*. Hasil pengujian secara simultan menunjukkan variabel-variabel *non performing loans* (NPL), beban operasional pendapatan operasional (BOPO), kualitas aktiva produktif (KAP), *loans to deposits ratio* (LDR) dan *capital adequacy ratio* (CAR) secara bersama-sama (simultan) berpengaruh signifikan terhadap *return saham*.

Kata kunci: *non performing loans* (NPL), beban operasional pendapatan operasional (BOPO), kualitas aktiva produktif (KAP), *net interest margin* (NIM), *loans to deposits ratio* (LDR) dan *capital adequacy ratio* (CAR)