ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh efisiensi operasi (BOPO, kualitas aktiva (*Non Performing Loan*/NPL), permodalan (*Capital Adequacy Ratio*/CAR), likuiditas (*Loan to Deposit Ratio*/LDR) dan Rentabilitas (*Return on Asset*/ROA) terhadap Return Saham dengan studi yang digunakan pada perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI periode 2006-2010.

Penelitian ini dilakukan dengan metode *purposive sampling*. Sampel yang digunakan sebanyak 17 bank umum yang ada di Indonesia. Data yang digunakan dalam penelitian ini diperoleh dari Direktori Perbankan Indonesia 2006-2010. Metode analisis data menggunakan analisis regresi linear berganda untuk mengetahui pengaruh efisiensi operasi BOPO, kualitas aktiva (*Non Performing Loan*/NPL), permodalan (*Capital Adequacy Ratio*/CAR), likuiditas (*Loan to Deposit Ratio*/LDR) dan Rentabilitas (*Return on Asset*/ROA) terhadap return saham pada perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI periode 2006-2010.

Berdasarkan uji normalitas, uji multikolinearitas, uji heteroskedastisitas dan uji autokorelasi, tidak ditemukan adanya penyimpangan dari asumsi klasik. Hal ini menunjukkan bahwa data yang tersedia telah memenuhi syarat untuk menggunakan model persamaan regresi linier berganda. Dari hasil analisis menunjukkan bahwa (Capital Adequacy Ratio / CAR) dan (Return On asset / ROA) berpengaruh signifikan terhadap return saham pada tingkat *significance* 5%. Kemampuan prediksi dari kelima variabel tersebut terhadap *Return Saham* sebesar 16,1,0%, sedangkan sisanya 83,9% dipengaruhi oleh faktor lain yang tidak dimasukkan ke dalam model penelitian.

Kata kunci : BOPO, *Return On Asset* (ROA), *Non Performing Loan* (NPL), *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Loan to Deposit Ratio* (LDR) dan Return Saham.