

ABSTRAK

Halimah, Dewi Nur .2013. SKRIPSI. Judul: “Pengaruh Kinerja Keuangan Perbankan berdasarkan Analisis CAMELS terhadap Harga Saham dengan CSR sebagai Variabel Intervening” (Studi pada Bursa Efek Indonesia Periode 2008-2011)

Pembimbing : M. Sulhan., SE., MM

Kata kunci : rasio CAMELS, harga saham, CSR

Prediksi harga saham bisa dilakukan dengan pendekatan dasar, salah satunya adalah analisis fundamental. Analisis ini untuk mengetahui kinerja keuangan perusahaan dengan menggunakan rasio- rasio. Untuk menilai tingkat kesehatan perbankan digunakan metode CAMELS yang merupakan standar Bank Indonesia dalam menilai tingkat kesehatan bank. Disamping itu juga perusahaan lagi gencar-gencarnya menerapkan program CSR yang mana dibalik itu semua ada tujuan untuk menarik perhatian masyarakat. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh langsung rasio keuangan yang terdiri dari : CAR, KAP, NPM, ROA, BOPO dan LDR terhadap CSR dan pengaruh langsung rasio CAR, KAP, NPM, ROA, BOPO, LDR dan CSR terhadap harga saham serta pengaruh tidak langsung antara rasio CAR, KAP, NPM, ROA, BOPO dan LDR terhadap harga saham dengan CSR sebagai variabel intervening.

Populasi dalam penelitian ini adalah sektor perbankan yang *go public* di Bursa Efek Jakarta sebanyak 29 bank. Sampel ditentukan dengan teknik *purposive sampling* dengan tujuan untuk mendapatkan sampel yang representatif sesuai dengan kriteria yang ditentukan. Adapun sampel dalam penelitian ini ada 10 perusahaan perbankan. Variabel dalam penelitian ini ada tiga yaitu; variabel bebas meliputi CAR, KAP, NPM ROA, BOPO dan LDR. Variabel intervening dalam penelitian ini adalah CSR Sedangkan untuk variabel terikatnya adalah perubahan harga saham pada perusahaan perbankan di BEI. Pengujian ini dilakukan menggunakan analisis jalur (*path analysis*) serta mempertimbangkan asumsi klasik yaitu: multikolinieritas, heterokedastisitas, autokorelasi dan normalitas

Berdasarkan hasil penelitian dengan *level of significant* 5% diketahui bahwa informasi yang terkandung dalam data 76,4% dapat dijelaskan oleh model tersebut. Sedangkan 23,6% keragaman sisanya dijelaskan oleh variabel lain. Hasil uji parsial hanya ROA dan LDR yang berpengaruh secara signifikan terhadap CSR sedangkan CAR, KAP, NPM, dan BOPO tidak berpengaruh signifikan terhadap CSR. Sedangkan pengaruh secara parsial CAMELS terhadap harga saham hanya CAR dan KAP yang tidak berpengaruh signifikan terhadap Harga Saham pada perusahaan perbankan *go public*. Sedangkan NPM, ROA, BOPO, LDR dan CSR berpengaruh signifikan terhadap harga saham. Dan untuk pengaruh tidak langsung hanya ROA dan LDR yang memiliki pengaruh tidak langsung terhadap harga saham melalui CSR.