

Penelitian ini berjudul Pengaruh Earning Per Share dan Dividend Payout Ratio Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan ILQ 45 di BEI (Bursa Efek Indonesia) Tahun 2009-2011. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh faktor Earning Per Share (EPS) dan Dividend Payout Ratio (DPR) terhadap harga saham pada perusahaan ILQ 45 di BEI (Bursa efek Indonesia).

Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh laporan keuangan perusahaan ILQ 45 yang terdaftar di BEI periode 2009-2011 yang diperoleh dari Pojok Bursa Universitas Islam Indonesia (UII) Yogyakarta. Sampel penelitian yang digunakan sebanyak 20 perusahaan ILQ 45 yang terdaftar di BEI. Dengan kriteria pengambilan sampel dengan purposive sampling. Metode penelitian yang digunakan untuk menguji hipotesis yang diajukan adalah analisis regresi linear berganda, uji t (secara terpisah), uji F (secara bersama-sama) dan uji koefisien determinasi (R^2).

Berdasarkan hasil analisis data dan pembahasan mengenai pengaruh Earning Per Share (EPS) dan Dividend Payout Ratio (DPR) terhadap harga saham maka dapat dikemukakan beberapa kesimpulan sebagai berikut : 1) Earning Per Share (EPS) berpengaruh signifikan terhadap harga saham. 2) Dividend Payout Ratio (DPR) berpengaruh signifikan terhadap harga saham. 3) Sedangkan dari hasil uji F dapat disimpulkan bahwa variabel Earning Per Share (EPS) dan Dividend Payout Ratio (DPR) berpengaruh secara bersama-sama terhadap harga saham perusahaan ILQ 45 di BEI. 4) Dan hasil analisis koefisien determinasi atau R^2 sebesar 0,286. Hal ini berarti 28,6% variasi harga saham dijelaskan oleh variasi perubahan faktor-faktor Earning Per Share (EPS) dan Dividend Payout Ratio (DPR). Sementara sisanya sebesar 71,4% diterangkan oleh faktor lain yang tidak ikut terobservasi.

Berdasarkan hasil penelitian ini investor sebaiknya lebih memperhatikan EPS (Earning Per Share), karena mempunyai pengaruh yang besar dalam memprediksi perubahan harga saham. Dalam memprediksi perubahan harga saham para investor harus memperhatikan faktor lain yang berpengaruh baik internal maupun eksternal seperti ukuran perusahaan, modal, struktur aktiva dan lain-lain serta memperhatikan kondisi sosial, politik dan ekonomi sangat berpengaruh.

Kata Kunci : Earning Per Share, Dividend Payout Ratio dan Harga Saham