

ABSTRAK

Setiap investor dalam menanamkan modalnya, selalu mengharapkan *return* saham yang tinggi. Oleh karena itu, investor harus dapat menganalisis laporan keuangan dengan baik sehingga dapat mempermudah dalam pengambilan keputusan. Dari laporan keuangan tersebut diperoleh informasi tentang kinerja keuangan yang dapat digunakan sebagai dasar penilaian untuk memilih saham-saham yang mampu memberikan tingkat pengembalian (*return*) yang tinggi.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *earning per share*, *price earning ratio*, dan *dividen payout ratio* secara simultan dan parsial terhadap *return* saham.

Penelitian ini menggunakan populasi perusahaan yang terdaftar dalam Indeks LQ45 periode tahun 2009-2011 di Bursa Efek Indonesia, dengan pemilihan sampel menggunakan *purposive sampling* didapatkan sampel sebanyak 26 perusahaan. Metode analisis dari penelitian ini menggunakan analisis regresi berganda yang sudah memenuhi syarat pengujian asumsi klasik.

Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa secara simultan *earning per share*, *price earning ratio*, dan *dividen payout ratio* berpengaruh signifikan terhadap *return* saham. Hasil penelitian ini juga menunjukkan bahwa secara parsial *earning per share* dan *price earning ratio* berpengaruh signifikan terhadap *return* saham, sementara *dividen payout ratio* tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham.

Kata kunci: *earning per share*, *price earning ratio*, *dividen payout ratio*, *return* saham.