

ABSTRAKSI

Penelitian ini bertujuan untuk menguji faktor-faktor yang berpengaruh terhadap harga saham perusahaan pada industri yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dilihat dari tingkat kepekaan saham terhadap perubahan pasar. Tingkat kepekaan saham terhadap perubahan pasar dapat diukur melalui koefisien beta saham. Sehingga dalam penelitian ini, sampel dikategorikan menjadi *defensive stock price* dan *cyclical stock price*. Pengambilan sampel dilakukan dengan metode *purposive sampling*. Jumlah sampel yang diteliti sebanyak 79 perusahaan yang dibagi menjadi dua kategori sampel berdasarkan koefisien beta saham yaitu, kategori sampel *defensive stock price* sebanyak 32 perusahaan dan kategori sampel *cyclical stock price* sebanyak 47 perusahaan dengan periode penelitian selama tiga tahun setiap triwulan. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linier berganda.

Variabel yang digunakan dalam penelitian ini adalah Price book value (PBV), Earning per share (EPS), Debt to Equity Ratio (DER), Price Earning Ratio (PER), Inflasi, dan suku Bunga. Ke enam variabel tersebut diuji untuk melihat pengaruh masing-masing terhadap harga saham yang dikategorikan menjadi *defensive stock price* dan *cyclical stock price*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa keenam variabel tersebut secara simultan berpengaruh signifikan terhadap harga saham *defensive stock* maupun *cyclical stock*. Secara parsial untuk kategori *defensive stock price*, EPS memiliki pengaruh positif yang signifikan terhadap harga saham, dan DER memiliki pengaruh yang signifikan terhadap harga saham. Sedangkan untuk kategori *cyclical stock price* secara parsial EPS memiliki pengaruh positif yang signifikan terhadap harga saham, dan Inflasi memiliki pengaruh negative yang signifikan terhadap harga saham.