

## ABSTRAK

Perusahaan perbankan merupakan salah satu industri yang turut berpartisipasi dalam pasar modal. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh aspek fundamental dan risiko sistematis terhadap harga saham Bank Badan Usaha Milik Negara Tahun 2010-2013. Analisis fundamental adalah gambaran dari kinerja perusahaan berdasarkan aspek-aspek fundamental. Risiko sistematis ( $\beta$ ) adalah risiko yang mempengaruhi harga pasar dari saham yang ada di bursa saham. Analisis fundamental adalah bentuk rasio keuangan dan  $\beta$  merupakan variabel diidentifikasi dari return pasar serta return perusahaan itu sendiri. Variabel yang digunakan dalam penelitian ini adalah Price Earning Ratio (PER), Price Book Value (PBV), Return On Equity (ROE), dan  $\beta$ .  $\beta$  merupakan indikator sensitivitas sistematis risiko pasar saham. Penelitian ini menggunakan data panel yang merupakan gabungan dari data time series dan cross-section. Data tersebut kemudian diperkirakan menggunakan Fixed Effect Model (FEM) dengan program Eviews 6. Hasil penelitian menunjukkan bahwa PBV, ROE, dan  $\beta$  berpengaruh signifikan terhadap harga saham sedangkan PER tidak berpengaruh signifikan terhadap harga saham.

Kata kunci : Price Earning Ratio (PER), Price Book Value (PBV), Return On Equity (ROE), Risiko Sistematis ( $\beta$ ), dan Harga Saham.