

ABSTRAK

Bank BUMN menduduki peringkat teratas dimana kontribusi terhadap total asset perbankan pada November 2018 mencapai 40.79%. Apabila perusahaan dalam kondisi sehat, maka perusahaan layak untuk dijadikan tempat investasi. Harga saham dan pergerakannya merupakan faktor penting dalam investasi di pasar modal. Harga saham dapat di analisis dengan teknik analisis secara teknikal dan fundamental. Analisis fundamental adalah gambaran dari kinerja perusahaan berdasarkan aspek-aspek fundamental. Analisis fundamental adalah bentuk rasio keuangan. Data yang digunakan penelitian ini merupakan laporan keuangan Bank BUMN periode tahun 2008 – 2018. Tujuan dari penelitian ini adalah mendeskripsikan dan mengukur pengaruh variabel – variabel fundamental terhadap harga saham Bank BUMN pada tahun 2008 – 2018.

Variabel yang digunakan dalam penelitian ini adalah *Price Book Value* (PBV) (X1), *Price Earning Ratio* (PER) (X2), *Return On Equity* (ROE) (X3), dan Harga saham (Y). Penelitian ini menggunakan data panel yang merupakan gabungan dari data time series dan cross-section. Dengan demikian, metode yang digunakan pada penelitian ini adalah metode regresi data panel. Data tersebut kemudian diperkirakan menggunakan *Fixed Effect Model* (FEM). Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial PBV, PER dan ROE tidak berpengaruh signifikan terhadap harga saham sedangkan secara simultan berpengaruh signifikan terhadap harga saham.

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