

BAB III

METODE PENELITIAN

A. Waktu dan Tempat Penelitian

Penelitian ini dilakukan pada perusahaan yang terdaftar di JII yang berjumlah 11 perusahaan dari periode tahun 2012-2015, dengan menganalisa laporan keuangan dari setiap perusahaan. Adapun variabel yang diteliti, variabel independen (variabel bebas) yaitu Profitabilitas Emiten Saham yang dilihat dari ROE perusahaan dan Penawaran Saham Syariah merupakan variabel terikat atau variabel dependen, sedangkan untuk variabel bebas atau variabel independennya yaitu adalah Profitabilitas Emiten Saham. Penulis melakukan penelitian dengan mengambil data melalui sumber resmi www.idx.co.id. Adapun teknik penentuan sampel dalam penelitian ini adalah teknik *purposive sampling* yaitu pengambilan sampel dengan kriteria-kriteria atau pertimbangan tertentu.

Kriteria-kriteria yang menjadi pertimbangan dalam penetapan sampel adalah

1. Saham emiten yang halal berdasarkan ketentuan syariah, kehalalan suatu saham disahkan oleh Dewan Pengawas Syariah.
2. Perusahaan aktif yang secara tiga tahun berturut-turut selama periode 2012-2015 terdaftar (*listing*) sebagai anggota JII.
3. Perusahaan pada JII yang selalu menyertakan variabel yang diteliti baik variabel independen (*return on equity*) maupun variabel dependen (harga saham) dalam laporan keuangannya secara berturut-turut pada periode tahun 2012 – 2015.

Adapun perusahaan-perusahaan yang akan diteliti ini disajikan dalam tabel berikut:

Tabel 3.1
Emiten Saham

NO	KODE	NAMA EMITEN
1	AALI	Astra Agro Lestari Tbk.
2	ADRO	Adaro Energy Tbk.
3	AKRA	AKR Corporindo Tbk.
4	ASII	Astra Internasional Tbk.
5	CPIN	Charoen Pokphand Indonesia Tbk.
6	ICBP	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk.
7	INTP	Indocement Tunggul Prakasa Tbk.
8	ITMG	Indo Tambangraya Megah Tbk.
9	KLBF	Kalbe Farma Tbk.
10	LSIP	PP London Sumatra Indonesia Tbk.
11	PTBA	Tambang Batubara Bukit Asam (Persero) Tbk.

B. Jenis dan Sumber Data

Data adalah semua hasil observasi atau pengukuran yang telah dicatat untuk suatu keperluan tertentu.¹ Pada umumnya data sekunder terbagi menjadi data internal dan data eksternal, dalam penelitian ini menggunakan data sekunder eksternal yang merupakan data yang disusun oleh suatu entitas selain peneliti dari organisasi yang

¹ Soeratno dan Lincoln Arsyad, *Metode Penelitian untuk Ekonomi dan Bisnis* (Yogyakarta: Sekolah Tinggi Ilmu Manajemen YKPN, 2008), 67.

bersangkutan yang dapat diperoleh dari buku, jurnal atau tebitan lainnya yang dipublikasikan secara periodik.²

1. Jenis Data

Jenis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah Data Kuantitatif, yaitu serangkaian observasi (pengukuran) yang dapat dinyatakan dalam angka-angka atau data kualitatif yang diangkakan.³

Data kuantitatif yang digunakan dalam penelitian ini diperoleh dari sumber resmi www.idx.co.id.

2. Sumber Data

Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yaitu sumber data yang diperoleh peneliti secara tidak langsung melalui media perantara (diperoleh dan dicatat oleh pihak lain). Data sekunder umumnya berupa bukti, catatan, atau laporan historis yang telah tersusun dalam arsip yang dipublikasikan maupun tidak dipublikasikan.⁴

Data sekunder yang digunakan adalah penggabungan dari deret berkala (*time series*) dari tahun 2012-2015.

Dalam penelitian ini penulis menggunakan hipotesis asosiatif adalah suatu pertanyaan yang menunjukkan dugaan tentang hubungan antara dua variabel atau lebih.⁵ Metode penelitian ini digunakan untuk mengetahui pengaruh variabel X terhadap variabel Y. Dimana

²Nur Indriantoro dan Bambang Supomo, *Metodologi Penelitian Bisnis* (Yogyakarta: BFEE UGM, 2002), 148.

³ Soeratno dan Lincolin Arsyad, *Metode Penelitian untuk Ekonomi dan Bisnis*, 63.

⁴ Etta Mamang Sangadji dan Sopiah, *Metodologi Penelitian Pendekatan Praktis dalam Penelitian* (Yogyakarta: ANDI, 2010), 44.

⁵ Sugiyono, *Statistika untuk Penelitian* (Bandung: Alfabeta, 2015), 86.

Profitabilitas Emiten Saham sebagai variabel X dan Penawaran Saham Syariah sebagai variabel Y.

C. Metode Pengumpulan Data

Metode pengumpulan data dalam penelitian ini menggunakan data sekunder dengan studi pustaka yang didapatkan dari buku-buku literatur serta jurnal yang berkaitan dan menunjang dalam penelitian ini. Pengumpulan data sekunder pada penelitian ini juga menggunakan metode dokumentasi, yaitu teknik pengumpulan data yang tidak langsung ditujukan pada subyek penelitian, namun melalui dokumen atau menelusuri data historis. Data dalam penelitian ini dikumpulkan dengan cara mencatat atau mendokumentasikan data yang berkaitan dengan penelitian pada perusahaan yang terdaftar dalam JII (*Jakarta Islamic Index*) di Bursa Efek Indonesia selama periode 2012-2015.

D. Metode Analisis Data

Untuk memenuhi tujuan penelitian ini yaitu mengetahui apakah besarnya pengaruh Profitabilitas Emiten Saham terhadap Penawaran Saham Syariah di *Jakarta Islamic Index*, akan menggunakan alat analisa regresi linier sederhana dengan menggunakan software SPSS 16.

1. Uji Hipotesis

a. Uji Signifikasi Parameter Individual (Uji t)

Digunakan untuk menguji hipotesis asosiatif bila datanya interval dan rasio.⁶ Uji signifikasi parameter individual (uji t) dilakukan untuk melihat signifikansi dari

⁶ Sugiyono, *Statistik untuk Penelitian* (Bandung: Alfabeta, 2010), 95.

pengaruh variabel bebas terhadap variabel tidak terikat secara individual dan menganggap variabel lain konstan.

Adapun hipotesisnya sebagai berikut:

H_0 : Profitabilitas emiten saham tidak berpengaruh terhadap penawaran saham syariah.

H_a : Profitabilitas emiten saham berpengaruh terhadap penawaran saham syariah.

Data yang tersedia dalam penelitian ini akan diolah dengan SPSS versi 16.0 uji t dua sampel yang berpasangan (*paired sample t test*) adalah sebuah sampel dengan subyek yang sama mengalami dua perlakuan atau pengukuran yang berbeda.⁷

Untuk membuat keputusan apakah hipotesis terbukti atau tidak, maka nilai t hitung tersebut dibandingkan dengan nilai t tabel. Untuk melihat nilai t tabel maka didasarkan pada:

- a) Dk (derajat kebebasan) yang besarnya adalah $n - (k+1)$ ⁸
 - b) Taraf signifikan atau taraf kesalahan (α) sebesar 5% dengan menggunakan uji dua pihak.
- b. Analisis Koefisien Korelasi

Analisis korelasi digunakan untuk menguji tentang ada tidaknya hubungan antar variabel satu dengan variabel lain. Uji korelasi belum dapat diketahui variabel

⁷ Husein Umar, *Metodologi Penelitian untuk Skripsi dan Tesis* (Jakarta: PT Raja Hafindo Persada, 2004), 100.

⁸ Anwar Sanusi, *Metodologi Penelitian dan Bisnis*, (Jakarta: Salemba Empat, 2011), 145

penyebab dan variabel akibat. Dalam analisis korelasi yang diperhatikan adalah arah (positif atau negatif) dan besarnya hubungan (kekuatan).⁹ Jika dideskripsikan, nilai koefisien korelasi tersebar sebagaimana terlihat pada tabel berikut:

Tabel 3.2
Nilai Koefisien Korelasi

Nilai Koefisien	Penjelasannya
+ 0,70 – keatas	Hubungan positif yang sangat kuat
+ 0,50 - + 0,69	Hubungan positif yang mantap
+ 0,30 - + 0,49	Hubungan positif yang sedang
+ 0,10 - + 0,29	Hubungan positif yang tak berarti
0,00	Tidak ada hubungan
- 0,01 - -0,09	Hubungan negatif tak berarti
-0,10 - -0,29	Hubungan negatif yang rendah
-0,30 - -0,49	Hubungan negatif yang sedang
-0,50 – -0,59	Hubungan negatif yang mantap
-0,70 - -ke bawah	Hubungan negatif yang sangat kuat

c. Analisis Koefisien Determinasi (Uji R^2)

Dalam analisis korelasi terdapat suatu angka yang disebut dengan Koefisien Determinasi, yang besarnya adalah kuadrat dari korelasi (r^2). Koefisien ini disebut koefisien penentu. Karena varians yang terjadi pada variabel dependen dapat dijelaskan melalui varians yang

⁹ Tony Wijaya, *Metodologi Penelitian Ekonomi dan Bisnis* (Yogyakarta:Graha Ilmu, 2013), 52.

terjadi variabel independen.¹⁰ Koefisien determinasi dinyatakan dalam presentase (%).

Dengan rumus sebagai berikut:

Koefisien determinasi (KD) = $r^2 \times 100$. Misalkan, dari hasil perhitungan korelasi diketahui koefisien korelasi (KK) (r) sebesar $r = 0,6$. Maka koefisien determinasinya = $r^2 \times 100\% = 0,6^2 \times 100\% = 36\%$. dan berarti tingkat pengaruh variabel X terhadap variabel Y sebesar 36%.¹¹

Uji signifikansi merupakan prosedur yang digunakan untuk menguji kebenaran atau kesalahan dari hasil hipotesis nol dari sampel. Ide dasar yang melatarbelakangi pengujian signifikan adalah uji statistik (estimator) dari distribusi sampel dari suatu statistik dibawah hipotesis nol. Keputusan untuk mengolah H_0 dibuat berdasarkan nilai uji yang diperoleh dari data yang ada.

E. Operasional Variabel Penelitian

Variabel penelitian merupakan kegiatan menguji hipotesis, yaitu menguji kecocokan antara teori dan fakta empiris di dunia nyata. Hubungan nyata ini lazim dibaca dan dipaparkan dengan bersandar kepada variabel.¹² Variabel penelitian dibedakan menjadi dua, yaitu

¹⁰Sugiyono, *Statistik untuk Penelitian*, 231.

¹¹Darwyan syah dkk, *Pengantar Statistik Pendidikan* (Jakarta:Haja Mandiri, 2011), 94.

¹²Juliansyah Noor, *Metodologi Penelitian* (Jakarta: Kencana Prenada Media Grup, 2014), 47.

variabel independen (bebas) adalah sebab yang diperkirakan dari beberapa perubahan dalam variabel terikat dan variabel dependen (terikat) adalah faktor utama yang ingin dijelaskan atau diprediksi dan dipengaruhi oleh beberapa faktor lain.¹³

Variabel yang digunakan dalam penelitian ini adalah variabel independen dan variabel dependen. Adapun penjelasannya sebagai berikut:

Pertama variabel X (independen) yaitu Profitabilitas Emiten Saham dan variabel Y (dependen) yaitu Penawaran Harga Saham Syariah.

1. Variabel Independen

Variabel independen ini sering juga disebut sebagai variabel stimulus, input, prediktor dan antecedent. Dalam bahasa Indonesia sering disebut sebagai variabel bebas. Variabel bebas adalah variabel yang menjadi sebab timbulnya atau berubahnya variabel dependen (variabel terikat). Jadi variabel independen adalah variabel yang mempengaruhi.¹⁴ Variabel independen dalam penelitian ini adalah Profitabilitas Emiten Saham.

2. Variabel Dependen

Variabel ini sering disebut sebagai variabel respon, output, kriteria, konsekuen. Dalam bahasa Indonesia sering disebut sebagai variabel terikat. Variabel terikat merupakan variabel yang dipengaruhi atau menjadi akibat, karena adanya variabel bebas.¹⁵ Dan yang menjadi variabel Y dalam penelitian ini adalah Penawaran Harga Saham Syariah.

¹³ Juliansyah Noor, *Metodologi Penelitian*, 48-49.

¹⁴ Sugiyono, *Statistika untuk Penelitian*, 3.

¹⁵ Sugiyono, *Statistika untuk Penelitian*, 3.

F. Alur penelitian

