

BAB III

METODOLOGI PENELITIAN

A. Waktu dan Tempat Penelitian

1. Waktu Penelitian

Waktu penelitian pada penelitian penulisan skripsi yang berjudul “Pengaruh *Debt To Equity Ratio* (DER) dan *Net Profit Margin* (NPM) terhadap Harga Saham Perusahaan yang Terdaftar di *Jakarta Islamic Index* (JII) Periode 2013-2020”, dilakukan pada periode 2013-2020”

2. Tempat Penelitian

Tempat penelitian data yang diperlukan dalam penulisan skripsi yang berjudul “Pengaruh *Debt To Equity Ratio* (DER) dan *Net Profit Margin* (NPM) terhadap Harga Saham Perusahaan yang Terdaftar di *Jakarta Islamic Index* (JII) Periode 2013-2020”, merupakan data sekunder, maka penulis mengadakan penelitian pada perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2013-2020 Jl. Jendral Sudirman Ka 52-53 Senayan Kebayoran Baru, Jakarta Selatan. Data-data

tersebut dapat diambil dari situs resmi Bursa Efek Indonesia, www.idx.id dan beberapa situs lainnya seperti www.duniainvestasi.com, www.syariahsaham.com, www.edusaham.com, www.sahamok.net dan website masing masing perusahaan yang diteliti.

B. Jenis Penelitian dan Sumber Data

Jenis penelitian yang digunakan peneliti menggunakan pendekatan kuantitatif. Penelitian kuantitatif adalah suatu pendekatan penelitian bersifat objektif mencakup pengumpulan dan analisis data kuantitatif serta menggunakan metode pengujian statistik¹.

Sumber data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder. Data sekunder merupakan struktur data historis mengenai variabel-variabel yang telah dikumpulkan dan dihimpun sebelumnya oleh pihak lain.²

¹ Asep Herman, Husna Leila Yusran, *PENELITIAN BISNIS Pendekatan Kuantitatif*, (Depok: KENCANA, 2017), p. 5-6

² Asep Hermawan, *PENELITIAN BISNIS Paradigma Kuantitatif*, (Jakarta: Gramedia, 2005). p. 168

C. Pengumpulan data

Data adalah sesuatu yang mempunyai arti bagi penerimanya dan masih memerlukan adanya suatu pengolahan. Data bisa berwujud suatu keadaan, gambar, suara, huruf, angka, matematika, Bahasa ataupun symbol-simbol lainnya yang bisa kita gunakan sebagai bahan untuk melihat lingkungan, objek, kejadian ataupun suatu konsep.³

Populasi adalah semua individu yang menjadi sumber pengambilan sampel, yang terdiri atas objek/subjek yang memiliki kualitas dan karakteristik tertentu yang ditetapkan oleh peneliti untuk dipelajari dan ditarik kesimpulan⁴. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan-perusahaan yang terdaftar dalam Jakarta Islamic Index (JII) pada periode 2013-2020.

Sampel adalah sebagian atau wakil populasi yang diteliti.⁵ Teknik pengambilan sampel yang digunakan dalam penelitian ini ialah menggunakan *purposive sampling method*

³ Albi Anggito. Johan Setiawan, *METODOLOGI PENELITIAN KUALITATIF*, (Jawa Barat: CV Jejak, 2018), p. 212-213

⁴ Tarjo, *Metode Penelitian*, (Yogyakarta: Deepublish, 2019), p. 45

⁵ Tarjo, *Metode Penelitian*, (Yogyakarta: ... p. 47

yaitu Teknik pengambilan sampel dengan pertimbangan/kriteria tertentu.

Kriteria penentuan sampel perusahaan yang akan menjadi sampel penelitian ini adalah sebagai berikut:

- a) Perusahaan yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index (JII)* pada periode 2013-2020
- b) Perusahaan yang tetap listing dengan konsisten pada *Jakarta Islamic Index (JII)* secara berturut-turut selama periode 2013-2020.
- c) Perusahaan yang memiliki laporan keuangan lengkap dan telah diaudit pada periode 2013-2020

Berdasarkan kriteria diatas, jumlah perusahaan yang akan menjadi sampel pada penelitian ini adalah berjumlah 4 perusahaan yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index (JII)*.

Gambar 3.1 Kriteria Sampel

No.	Kriteria Sampel	Jumlah Perusahaan
1	Perusahaan yang terdaftar di <i>Jakarta Islamic Index (JII)</i> periode 2013-2020	30 perusahaan
2	Perusahaan yang tidak listing dengan konsisiten pada <i>Jakarta Islamic Index (JII)</i> secara berturut-turut pada periode 2013-2020	(20 perusahaan)
3	Perusahaan yang tidak memiliki laporan keuangan lengkap dan belum diaudit pada periode 2013-2020	(6 perusahaan)
Jumlah Sampel		4
Jumlah tahun yang diteliti		8
Data selama periode penelitian		32

Gambar 3.2 Sampel Penelitian

No.	Kode	Nama Perusahaan
1	ADRO	Adaro Energy Tbk.
2	AKRA	AKR Corporindo Tbk.
3	ASII	Astra Internasional Tbk.
4	UNTR	United Tractors Tbk.

Sesuai dengan jenis data yang diperlukan yaitu data sekunder, maka metode pengumpulan data dalam penelitian ini adalah dengan menggunakan metode sebagai berikut:

1) Metode Dokumentasi

Metode dokumentasi merupakan Teknik pengumpulan data penelitian mengenai hal-hal atau variabel yang berupa catatan, transkrip, buku, surat, koran, majalah, notulen rapat, leger nilai, agenda dan lain-lain⁶

⁶ Johni Dimiyati, *metodologi Penelitian dan Aplikasinya pada Pendidikan Anak Usia Dini (PAUD)*, (Depok: Kencana, 2013), p. 100.

2) Metode Kepustakaan

Teori dalam penelitian ini menggunakan referensi yang didapat dari buku maupun ebook dan Jurnal-jurnal. Metode ini digunakan untuk mempelajari dan memahami teori yang memuat pembahasan yang berkaitan dengan harga saham, rasio keuangan sesuai dengan yang dibutuhkan dalam penelitian ini.

D. Teknik Analisis Data

1. Uji Asumsi Klasik

Uji asumsi klasik digunakan pada penelitian ini karena penelitian ini menggunakan data yang bersifat *time series*.

a. Uji Normalitas

Uji normalitas pada model regresi digunakan untuk menguji apakah nilai residual yang dihasilkan dari regresi terdistribusi secara normal atau tidak. Model regresi yang baik adalah yang memiliki nilai residual yang terdistribusi secara normal.⁷

⁷ Rochmat Aldy Purnomo, *ANALISIS STATISTIK EKONOMI DAN BISNIS dengan SPSS*, (Ponorogo: CV. WADE GROUP, 2017), p. 108

b. Uji Autokorelasi

Autokorelasi merupakan korelasi antara anggota observasi yang disusun menurut waktu atau tempat. Model regresi yang baik seharusnya tidak terjadi autokorelasi.⁸

c. Uji Multikolinieritas

Uji multikolinieritas digunakan untuk menguji apakah pada model regresi ditemukan adanya korelasi antar variabel independen. Jika terdapat atau terjadi korelasi maka terdapat masalah multikolinieritas (multiko). Model regresi yang baik seharusnya tidak terjadi korelasi diantara variabel independen.⁹

d. Uji Heteroskedastisitas

Uji heteroskedastisitas bertujuan untuk menguji apakah dalam model regresi terjadi atau terdapat ketidaksamaan varians dari residual dari satu pengamatan ke pengamatan yang lain. Jika nilai

⁸ Rochmat Aldy Purnomo, *ANALISIS STATISTIK EKONOMI DAN BISNIS* ... p. 123

⁹ Ce Gunawan, *Mahir Menguasai SPSS Panduan Praktis Mengolah Data Penelitian*, (Yogyakarta:DEEPUBLISH, 2020), p. 119

varians dari satu pengamatan ke pengamatan yang lain tetap, maka disebut dengan homoskedastisitas. Dan jika nilai varians berbeda dari satu pengamatan ke pengamatan lain maka disebut dengan heteroskedastisitas. Model regresi yang baik adalah yang tidak terjadi heteroskedastisitas, atau dengan kata lain model regresi yang baik adalah yang homoskedastisitas.¹⁰

2. Koefisien Determinasi

Koefisien determinasi adalah suatu nilai yang menggambarkan seberapa besar perubahan atau variasi dari variabel dependen bisa dijelaskan oleh perubahan atau variasi dari variabel independen. Dengan mengetahui nilai koefisien determinasi kita akan bisa menjelaskan kebaikan dari model regresi dalam memprediksi variabel dependen. Semakin tinggi nilai koefisien determinasi akan

¹⁰ Ce Gunawan, *Mahir Menguasai SPSS Panduan Praktis ...* p. 128

semakin baik kemampuan variabel independen dalam menjelaskan variabel dependen.¹¹

3. Regresi Linear Berganda

Metode regresi linear berganda adalah alat statistik yang dipergunakan untuk mengetahui pengaruh antara satu atau beberapa variabel terhadap satu buah variabel. Manfaat dari regresi linear berganda diantaranya analisis regresi lebih akurat dalam melakukan analisis korelasi. Karena analisis itu kesulitan dalam menunjukkan tingkat perubahan suatu variabel terhadap variabel lainnya (*slope*) dapat ditentukan. Dengan analisis regresi analisis, prediksi nilai variabel terikat [ada nilai variabel bebas lebih akurat. Tujuannya untuk mengestimasi serta memprediksi rata-rata populasi atau nilai rata-rata variabel dependen atau variabel Y berdasarkan nilai variabel independen atau variabel X yang diketahui. Hasil analisis berupa koefisien

¹¹ Albert Kurniawan Purnomo, *PENGOLAHAN RISET EKONOMI JADI MUDAH DENGAN IBM SPSS*, (Surabaya: CV Jakad Publishing, 2019), p. 31

pada masing-masing variabel independen. Adapun persamaanya dapat dilihat sebagai berikut:¹²

$$Y = a + b_1x_1 + b_2x_2 + b_kx_k + e \dots\dots\dots (1)$$

Keterangan:

Y= variabel terikat atau *response*

X = variabel bebas atau *predictor*

a= konstanta

β = *slope* atau *koefisien estimate*

e= kesalahan pengganggu (*disturbance term*), artinya nilai-nilai variabel lain yang tidak dimasukkan kedalam persamaan. Nilai ini biasanya diabaikan dalam perhitungan.

4. Uji Hipotesis

Hipotesisi adalah pernyataan mengenai satu atau lebih populasi yang perlu dibuktikan keabsahannya melalui prosedur pengujian hipotesis. Pengujian hipotesisi merupakan suatu proses melakukan perbandingan antara

¹² Kurnia Sandi, dkk. *TUTORIAL PHP MACHINE LEARNING MENGGUNAKAN REGRESI LINEAR BERGANDA PADA APLIKASI BANK SAMPAH ISTIMEWA VERSI 2.0 BERBASIS WEB*, (Bandung: Kreatif Industri Nusantara, 2020), p. 49-50

nilai sampel (berasal dari data penelitian) dengan nilai hipotesis pada data hipotesis. Hasil dari pengujian hipotesis hanya ada dua kemungkinan, yakni menerima atau menolak suatu hipotesis. Penerimaan hipotesis terjadi karena nilai sampel tidak cukup bukti menolak hipotesis atau istilah yang lebih sering digunakan adalah hipotesis gagal tolak. Sedangkan penolakan hipotesis terjadi karena nilai sampel tidak cukup bukti untuk menerima hipotesis. Maka dari penjelasan tersebut menunjukkan bahwa penerimaan atau penolakan hipotesis didasarkan pada nilai yang diperoleh dari data sampel, bukan karena hipotesis itu benar atau salah.¹³

a) Uji – t

Uji t (*t-test*) merupakan uji koefisien regresi secara parsial yang bertujuan untuk mengetahui signifikansi peran secara parsial antara variabel independen terhadap variabel dependen dengan mengansumsikan bahwa variabel independen lain dianggap konstan.

¹³ Zainatul Mufarikoh, *Statistika Pendidikan (Konsep Sampling dan Uji Hipotesis)*, (Surabaya: CV. Jagad Media Publishing, 2020), p. 71

Uji t atau biasa disebut sampel *t test* merupakan salah satu uji hipotesis atau uji beda nyata, dan merupakan uji parsial. Uji hipotesis adalah uji yang dimaksudkan untuk menguji hipotesis yang telah dibangun sebetulnya apakah hipotesis tersebut benar atau salah (diterima atau ditolak).¹⁴

b) Uji – F

Uji F adalah pengujian terhadap koefisien regresi secara simultan yang bertujuan mengetahui pengaruh semua variabel independen yang terdapat di dalam model secara (simultan) terhadap variabel dependen. Uji F disebut pula anova (*Analysis of Variance*) adalah Teknik analisis statistik yang menguji perbedaan rerata antar grup. Grup yang dimaksud dapat berarti kelompok atau jenis perlakuan.¹⁵

¹⁴ Muhammad Yusuf. Lukman Daris, *Analisis Data Penelitian Teori & Aplikasi dalam Bidang Perikanan*, (Bogor: PT Penerbit IPB Press, 2019), p. 134

¹⁵ Muhammad Yusuf. Lukman Daris, *Analisis Data Penelitian P.* 148

