

BAB III

METODE PENELITIAN

3.1 Jenis Penelitian

Dalam penelitian ini jenis penelitian yang digunakan adalah penelitian kuantitatif dimana data yang dinyatakan dalam angka dan dianalisis dengan teknik statistik. Analisis kuantitatif menurut Sugiyono (2016) adalah suatu analisis data yang dilandaskan pada filsafat positivisme yang bersifat statistik dengan tujuan untuk menguji hipotesis yang telah ditetapkan.

Metode penelitian menurut Sugiyono (2016) adalah ilmu yang mempelajari cara atau teknik yang mengarahkan peneliti secara ilmiah untuk mendapatkan data dengan tujuan dan kegunaan tertentu. Dalam hal ini penelitian menggunakan metode asosiatif yaitu bentuk penelitian dengan menggunakan minimal dua variabel yang dihubungkan. Metode asosiatif merupakan suatu jenis penelitian yang dilakukan untuk mencari hubungan antara satu variabel dan dengan variabel lainnya.

3.2 Populasi dan Sampel Penelitian

3.2.1 Populasi

Populasi menurut Sugiyono (2018, hlm. 117) adalah wilayah generalisasi (suatu kelompok) yang terdiri dari objek atau subjek yang mempunyai kualitas dan karakteristik tertentu yang ditetapkan oleh peneliti untuk dipelajari dan kemudian ditarik kesimpulan. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan BUMN yang terdaftar diBEI tahun 2020-2022. Perusahaan yang menjadi populasi berjumlah 24 perusahaan.

Tabel 3.1
Populasi Perusahaan

No	Kode	Nama Perusahaan
1	BBRI	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
2	BBNI	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
3	BMRI	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
4	BBTN	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk
5	ANTM	PT Aneka Tambang Tbk
6	TINS	PT Timah Tbk
7	KRAS	PT Krakatau Steel (Persero) Tbk
8	SMGR	PT Semen Indonesia (Persero) Tbk
9	SMBR	PT Semen Baturaja (Persero) Tbk
10	WSKT	PT Wakita Karya (Persero) Tbk
11	ADHI	PT Adhi Karya (Persero) Tbk
12	PTPP	PT PP (Persero) Tbk
13	WIKA	PT Wijaya Karya (Persero) Tbk
14	JSMR	PT Jasa Marga (Persero) Tbk
15	TLKM	PT Telkom Indonesia (Persero) Tbk
16	PGAS	PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk
17	PTBA	PT Tambang Batubara Bukit Asam (Persero) Tbk
18	GIAA	PT Garuda Indonesia (Persero) Tbk
19	INAF	PT Indofarma (Persero) Tbk
20	KAEF	PT Kimia Farma (Persero) Tbk

3.2.2 Sampel

Sampel menurut Sugiyono (2017: 81) merupakan bagian dari jumlah dan karakteristik yang dimiliki oleh populasi tersebut yang ditentukan dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Kriteria sampel yang digunakan dalam penelitian ini yaitu sebagai berikut :

Tabel 3.3
Kriteria Sampel

No	Kriteria	Sampel
1	Perusahaan BUMN yang terdaftar di BEI	24
2	Perusahaan BUMN yang terdaftar di BEI tahun 2020-2022	20
3	Perusahaan BUMN yang membagikan dividend periode 2020-2022	8

Berdasarkan kriteria di atas diperoleh sebanyak 8 perusahaan yang memenuhi kriteria pengambilan sampel. Sehingga jumlah perusahaan BUMN pada penelitian ini dari tahun 2020-2022 sebanyak 8 perusahaan. Adapun daftar perusahaan yang menjadi sampel berdasarkan seleksi tersebut adalah sebagai berikut :

Tabel 3.4
Sampel Penelitian

No	Kode Perusahaan	Nama Perusahaan
1	BBRI	PT. Bank Rakyat Indonesia Tbk
2	BBNI	PT. Bank Negara Indonesia Tbk
3	BMRI	PT. Bank Mandiri Tbk
4	BBTN	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk
5	ANTM	PT. Aneka Tambang Tbk
6	SMGR	PT Semen Indonesia (Persero) Tbk
7	TLKM	PT Telkom Indonesia (Persero) Tbk
8	PTBA	PT Tambang Batubara Bukit Asam (Persero) Tbk

3.3 Sumber Data

Pada dasarnya data merupakan sekumpulan informasi atau juga keterangan-keterangan dari suatu hal yang diperoleh dengan melalui pengamatan atau juga pencarian ke sumber-sumber tertentu. Data yang diperoleh namun belum diolah lebih lanjut dapat menjadi sebuah fakta atau anggapan. Dalam penelitian ini penulis menggunakan sumber data sekunder. Data sekunder menurut sugiyono (2018) merupakan data yang diperoleh peneliti atau pengumpul data secara tidak langsung. Dikatakan tidak langsung karena data diperoleh melalui perantara, yaitu bisa lewat orang lain, ataupun lewat dokumen. Sumber datanya berasal dari www.idx.co.id

3.4 Teknik Pengumpulan Data

Pengumpulan data merupakan cara dokumentasi yang digunakan dalam mendapatkan data yang akan diolah menjadi suatu hasil penelitian. Metode pengumpulan data yang digunakan dalam penelitian ini yaitu dengan cara mengadakan studi kepustakaan dari berbagai literature yang berhubungan dengan penelitian ini, karangan ilmiah serta sumber lain yang berhubungan dengan penelitian untuk menghimpun pengetahuan teoritis serta teknik-teknik perhitungan. Data yang diperoleh dari laporan keuangan perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (www.idx.co.id)

3.5 Definisi Operasional Variabel

Menurut Sugiyono (2019 :68), pengertian variable Penelitian adalah suatu atribut atau sifat atau nilai dari orang, objek kegiatan yang mempunyai variabel tertentu yang ditetapkan oleh peneliti untuk dipelajari dan kemudian ditarik kesimpulannya. Variabel-variabel yang digunakan dalam penelitian ini adalah :

3.5.1 Variabel Dependen

Menurut Creswell (2014), variabel dependen adalah variabel yang nilainya dipengaruhi atau ditentukan oleh variabel independen. Variabel dependen juga dapat diartikan sebagai variabel yang diukur sebagai hasil dari pengaruh variabel independen dalam penelitian. Variabel dependen selalu menjadi fokus penelitian, dan digunakan untuk mengukur efek variabel independen pada fenomena yang diteliti. Dalam penelitian, variabel dependen harus didefinisikan dengan jelas dan spesifik, dan harus diukur atau diamati dengan tepat. Dalam penelitian ini variabel dependen adalah Harga Saham. Variabel dependen (Y) adalah harga saham pada saat *closing price* (penutupan) pada akhir tahun per tanggal 30 desember dengan nilai rupiah perlembar saham sebagai ukurannya.

3.6 Variabel Independen

Variabel independen menurut Sugiyono dalam Zulfikar (2016), bahwa variabel independen yaitu variabel yang menjadi penyebab timbulnya atau adanya perubahan variabel dependen, dan di sebut juga sebagai variael yang mempengaruhi. Variabel independen dalam penelitian ini adalah :

1. *Dividen Payout Ratio (X1)*

merupakan pengukuran tingkat pengembalian investasi dalam bentuk deviden yang dialokasikan dari total laba perusahaan. Rumus perhitungan Adalah :

$$\text{DPR} = \text{DPS}/\text{EPS}$$

2. *Dividend Per Share* (X2)

Dividen per share yang merupakan jumlah dividen yang diumumkan yang dikeluarkan oleh suatu perusahaan untuk setiap ekuitas yang beredar. Rumus Perhitungan Adalah :

$$\text{DPS} = \text{Total Deviden} / \text{Jumlah Saham yang Beredar}$$

3. *Dividen Yield* (DYD)(X3)

Dividen yield merupakan salah satu indikator yang dapat mempengaruhi stock return, yaitu hasil persentase dari keuntungan perlembar saham dibagi dengan harga pasar per lembar yang diterima perusahaan. Rumusnya:

$$\text{DYD (Dividen Yield)} : \frac{\text{Dividen Per Share (DPS)}}{\text{Harga saham}}$$

3.7 Teknik Analisis Data

Analisis data digunakan untuk memperkirakan besarnya pengaruh secara kuantitatif dari perubahan suatu atau beberapa kejadian terhadap suatu atau beberapa kejadian lainnya. Analisis kuantitatif yaitu analisis yang digunakan terhadap data yang berwujud angka-angka dan cara pembahasannya dengan uji statistik. Analisis kuantitatif menekankan pada pengujian teori-teori melalui pengukuran variabel-variabel penelitian dengan angkadan melakukan analisis data dengan prosedur statistik (Indriantoro dan Supomo, 2002).

3.7.1 Analisis Statistika Deskriptif

Analisis stastistik deskriptif adalah analisis yang berisikan fakta dari data-data penelitian. Berfungsi menjelaskan gambaran dan mendeskripsikan melalui data sampel terhadap objek dan untuk memperoleh kesimpulan ini tidak bersifat secara umum. Analisis ini memberikan gamabaran dan nilai rata-rata, standar deviasi, nilai maximum dan nilai minimum (Ghozali, 2016)

3.7.2 Uji Asumsi Klasik

Uji asumsi klasik adalah uji kelayakan data yang memiliki tujuan untuk menguji model regresi berganda yang layak dan akan digunakan di studi ini. Uji asumsi klasik diantaranya ada uji normalitas, uji multikolinieritas, uji autokorelasi dan uji heteroskedastisitas.

1. Uji Normalitas

Uji normalitas bertujuan untuk mengetahui apakah nilai residual yang dihasilkan berdistribusi normal atau tidak (Ghozali, 2016). Nilai residual yang baik adalah nilai residual yang mendekati distribusi normal. Data distribusi normal dapat dilihat dengan cara penyebaran titik-titik pada sekitar diagonal grafik. Jika ingin mengetahui apakah pada penelitian dengan uji normalitas data tersebut memenuhi normalitas atau tidak bisa melihat hasil data yang telah diuji. Jika di dalam data ada terjadi penyebaran data disekitar garis diagonal ada garis itu mengikuti arah diagonal, maka regresi tersebut memenuhi uji normalitas, tetapi jika hasil dari penyebaran data tersebut jauh dari garis diagonal dan tidak mengikuti arah garis diagonal tersebut, maka regresi tersebut tidak memenuhi uji normalitas. Metode uji data normalitas yang digunakan adalah uji *Kolmogorov smirnov*. Data peneltian yang dinyatakan normal apabila hasildari nilai sigfikansi > 0.05 , maka data tersebut di nyatakan normal dengan uji normalitas, begitu pula sebaliknya jika nilai signifikansi $< 0,05$ maka data dinyatakan tidak memenuhi normalitas.

2. Uji Multikolinieritas

Uji multikolinieritas yang digunakan didalam penelitian untuk mengetahui apakah ada terjadi korelasi di dalam model regresi pada variable independen. Jika terjadinya korelasi didalam variable, maka uji tersebut terdapat masalah multikolinieritas. Karena model regresi yang baik tidak memiliki masalah tersebut (Ghozali, 2016). Uji multikolinearitas dapat diukur dengan nilai *tolerance* dan nilai (VIF) *Variance Inflation Factor*, jika nilai *tolerance* lebih kecil dari 0,10 dan nilai VIF lebih besar dari 10, maka pada variabel ini terjadi

multikolinearitas. Terapi jika nilai tolerance lebih besar dari 10 dan nilai VIF lebih kecil dari 10, maka variable tersebut tidak terjadi multikolinearitas.

3. Uji Autokorelasi

Uji autokorelasi ialah korelasi pada tempat yang berdekatan datanya yakni *cross sectional*. Cara menguji ada tidaknya tanda-tanda auto korelasi dapat menggunakan *Durbin-Witson* (D-W) dengan ciri- ciri pengambilan yaitu D-W dibawah -2 maka auto korelasi bernilai positif, jika D-W diantara -2 sampai dengan +2 maka auto korelasi tidak ada, dan jika D-W diatas +2 maka auto korelasi bernilai negatif.

4. Uji Heteroskedastisitas

Pengujian ini memiliki tujuan untuk menganalisis apakah dalam model regresi terjadi ketidaksamaan varian dari residual suatu pengamatan ke pengamatan lainnya. Jika varian dari residual satu pengamatan ke pengamatan lain tetap, maka disebut homokedastisitas sebaliknya jika varian berbeda maka disebut heterokedastisitas. Ada tidaknya heterokedastisitas dapat diketahui dengan melalui grafik *scatterplot* antar nilai prediksi variabel independen dengan nilai residualnya. Dasar analisis yang dapat digunakan untuk menentukan heterokedastisitas adalah:

1. Jika ada pola tertentu seperti titik-titik yang membentuk pola tertentu yang teratur (bergelombang melebar kemudian menyempit), maka telah terjadi heterokedastisitas.
2. Jika tidak ada pola yang jelas seperti titik - titik menyebar diatas dan dibawah angka 0 pada sumbu Y, maka tidak terjadi heterokedastisitas.

3.7.3 Regresi Linier Berganda

Analisis regresi linier berganda digunakan untuk menganalisis pengaruh dari variabel bebas terhadap variabel terikat. Berikut rumus untuk melihat analisis linier berganda:

$$Y = \alpha + \beta_1 \text{DPR}_{it} + \beta_2 \text{DPS}_{it} + \beta_3 \text{DYD}_{it} + e$$

Dimana :

Y = Variabel dependen (Harga Saham)

A = Konstanta (nilai Y apabila X = 0)

β = Koefisien regresi (nilai peningkatan ataupun penurunan)

X1 = Variabel independen (DPR (*Dividen Payout Ratio*))

X2 = Variabel independen (DPS (*Dividend Per Share*))

X3 = Variabel independen (DYD (*Dividen Yield*))

3.7.4 Pengujian Hipotesis

1. Uji T (Parsial)

Uji t digunakan untuk mengetahui secara parsial apakah variabel Bebas berpengaruh secara signifikan atau sebaliknya terhadap variabel terikat. Uji t ini pada dasarnya digunakan untuk mengetahui apakah ada pengaruh antara *Divide Payout Ratio* (DPR), *Dividen Per Share* (DPS), dan *Dividen Yield* (DYD) secara parsial terhadap harga saham pada perusahaan Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.