

BAB III

METODE PENELITIAN

A. Pendekatan Dan Jenis Penelitian

1. Pendekatan Penelitian

Metode penelitian dipakai penulis dalam mengumpulkan dan menganalisis data yang dibutuhkan untuk menjawab rumusan masalah. Penulis menggunakan penelitian pendekatan Penelitian kuantitatif ini digunakan penulis untuk mengetahui pengaruh Profitabilitas, Harga Saham, dan Kebijakan Deviden Terhadap Nilai Perusahaan. Pendekatan ini bertujuan untuk menguji teori, membangun fakta, menunjukkan hubungan antar variabel, memberikan deskriptif statistik, menaksir dan meramalkan hasilnya.

2. Jenis Penelitian

Jenis penelitian yang digunakan pada penelitian ini adalah penelitian asosiatif. Penelitian asosiatif ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh serta hubungan antar variabel. Fungsi dari penelitian ini yaitu untuk menjelaskan, meramalkan serta mengontrol suatu gejala.⁵⁸ Variabel yang digunakan dalam penelitian ini meliputi variabel bebas (X1, X2, dan X3) dan variabel terikat (Y). variabel bebas dalam penelitian ini adalah Profitabilitas, Harga Saham, Kebijakan Deviden. Variabel terikatnya adalah Nilai Perusahaan.

⁵⁸ Sugiyono, *Metode Penelitian Kuantitatif Dan Kualitatif Dan R&D*, (Bandung: Alfabeta, 2012), Hlm. 36

B. Populasi, Sampling, dan Sampel Penelitian

1. Populasi

Populasi yang digunakan dalam penelitian adalah perusahaan sektor tambang yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2015 sampai dengan tahun 2020.

2. Sampel

Sampel yang diambil oleh peneliti dalam penelitian ini adalah perusahaan yang termasuk dalam setiap sektor tambang yang telah terdaftar di bursa efek indonesia mulai tahun 2015 sampai 2020 karena penilaian perusahaan peserta pada tahun akhir 2021 belum dipublikasi, maka penelitian menggunakan sampel pada perusahaan yang menjadi peserta sampai tahun 2020. Adapun pertimbangan dan kriteria pengambilan sampel dalam penelitian ini adalah data laporan keuangan tahunan perusahaan tambang dan memilih anggota sampel atas dasar kriteria tertentu Yang dipublikasikan di website resminya. Berdasarkan hal tersebut, maka kriteria yang diambil peneliti adalah Perusahaan telah terdaftar pada Bursa Efek Indonesia dan Perusahaan mempublikasikan laporan keuangan secara lengkap mulai dari periode 2015-2020. Jumlah dari observasi penelitian ini ada 7 perusahaan tambang yang tidak pernah keluar dari perhitungan selama periode 2015-2020 antara lain: ANTM, ITMG, PTBA ADRO, BYAN, KKGI, MYOH.

3. Teknik *Sampling*

Sampel pada penelitian ini yaitu data publikasi dari perusahaan tambang yang berbentuk data laporan keuangan tahunan yang diteliti selama enam tahun yang dimulai pada tahun 2015 sampai dengan tahun 2020. Penelitian ini menggunakan metode *Purposive Sampling* yaitu teknik penentuan sampel dengan pemberian syarat kriteria tertentu.⁵⁹ Data tersebut berfokus pada Profitabilitas, Harga Saham, Kebijakan Dividen, dan nilai perusahaan pada perusahaan tambang yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2015-2020. Adapun pertimbangan sampel dalam penelitian ini adalah:

1. Perusahaan yang terdaftar dalam sektor tambang mulai dari 2015 sampai 2020.
2. Perusahaan terdaftar di BEI (Bursa Efek Indonesia).
3. Perusahaan memuat laporan tahunan di website perusahaan tambang pada periode tahun 2015-2020 dan memuat laporan tahunan di www.idx.com.
4. Rentang waktu digunakan agar penelitian hanya berfokus pada tahun tersebut sehingga dapat diperoleh hasil maksimal.

⁵⁹ Sugiyono, *Metode Penelitian.....*, Hlm. 138

C. Sumber Data, Variabel, dan Skala Pengukuran

1. Sumber Data

Data adalah kumpulan fakta atau bukti yang dikumpulkan dan disampaikan untuk tujuan tertentu. Jenis data pada penelitian ini adalah data sekunder atau data pembantu yang diperoleh melalui situs internet.⁶⁰ Data skunder diperoleh dari tangan kedua seperti artikel, laporan maupun gambaran publik. Sumber data penelitian ini berupa laporan keuangan tahunan enam perusahaan yaitu Profitabilitas, Harga Saham, Kebijakan Deviden, dan Nilai Perusahaan. Pada penelitian ini sumber data diperoleh dari website Bursa Efek Indonesia (BEI).

2. Variabel

Variabel penelitian pada dasarnya adalah segala sesuatu yang berbentuk apa saja yang ditetapkan oleh peneliti untuk dipelajari sehingga diperoleh informasi tentang hal tersebut, kemudian ditarik kesimpulannya.⁶¹ Penelitian ini menggunakan tiga variabel bebas (independen) dan satu variabel terikat (dependen). Variabel independen meliputi: profitabilitas diukur dengan *Return On Asset* (ROA), harga saham, dan kebijakan deviden diukur dengan *Deviden Payout Ratio* (DPR), sedangkan variabel dependennya yaitu nilai perusahaana yang diukur dengan *Price Book Value* (PBV).

⁶⁰ Deni Darmawan, *Metode Penelitian Kuantitatif*, (Bandung: Pt Remaja Rosdakarya, 2013), Hlm. 13

⁶¹ Ibid, Hlm.109

3. Skala Pengukuran

Skala pengukuran merupakan kesepakatan yang digunakan sebagai acuan untuk menentukan Panjang pendeknya interval yang ada dalam alat ukur, sehingga alat ukur tersebut bila digunakan dalam pengukuran akan menghasilkan data kuantitatif.⁶² Penelitian ini menggunakan skala pengukuran rasio di mana skala tersebut menghimpun seluruh sifat skala interval dengan jarak skala yang sama serta memiliki titik nol mutlak. Nilai nol mutlak ini terjadi pada saat suatu karakteristik yang sedang diukur tidak ada. Pengukuran rasio biasanya berbentuk perbandingan antara satu individu atau objek tertentu dan lainnya.

D. Teknik Pengumpulan Data Dan Instrument Penelitian

Penelitian ini menggunakan teknik pengumpulan data dokumentasi, yaitu mengumpulkan dokumen yang dibutuhkan dengan mempelajari catatancatatan, dokumen atau informasi yang dibutuhkan untuk kepentingan penelitian yang sudah diatur sebelumnya.⁶³ Sumber data yang digunakan diambil melalui web bursa efek indonesia yang telah dipublikasikan, sehingga mendapatkan laporan keuangan meliputi profitabilitas, harga saham, kebijakan deviden, dan nilai perusahaan.

⁶² Sugiyono, *Metode Penelitian Kuantitatif*, (Bandung: Alfabeta, 2018), Hlm. 151

⁶³ Puguh Suharso, *Metode Penelitian Kuantitatif Untuk Bisnis: Pendekatan Filosofi Dan Praktis*, (Jakarta: Indeks Measurement And Evaluation Teaching, 2009), Hlm. 104

E. Teknik Analisis Data

Metode analisis digunakan untuk menjawab rumusan masalah atau menguji hipotesis dalam penelitian ini. Teknik analisis data yang digunakan adalah:

1. Uji Asumsil Klasik

a. Uji Normalitas

Uji normalitas adalah bentuk pengujian untuk mengetahui kenormalan pengolahan data. Data yang layak dan baik adalah data yang terdistribusi secara normal. Pengambilan keputusan menggunakan uji nilai signifikan. Apabila nilai $\text{sig} > 0,05$, berarti data tersebut normal, begitu juga sebaliknya.⁶⁴

b. Uji Autokorelasi

Uji asumsi ini bertujuan untuk mengetahui apakah sebuah model regresi linier ada korelasi antar kesalahan pengganggu pada periode t dengan kesalahan periode $t-1$ (sebelumnya). Jika terjadi korelasi maka disebut problem autokorelasi.

Run test merupakan salah satu analisis *non-parametik* yang dapat digunakan untuk menguji apakah residual terdapat korelasi yang tinggi. Jika antar residual tidak dapat korelasi maka dikatakan maka nilai residual adalah acak atau random. *Run test* digunakan

⁶⁴ Singgih Santoso, *Statistik Multivariate*, (Jakarta: Elex Media Komputindo, 2010), Hlm. 46

untuk melihat apakah data residual terjadi secara random atau tidak (sistematis).⁶⁵

c. Uji Multikolinieritas

Uji multikolinieritas merupakan uji asumsi klasik yang bertujuan untuk mengetahui apakah setiap variabel saling berkorelasi atau terdapat keterkaitan antara variabel – variabel independennya. Suatu model regresi dapat dikatakan baik apabila regresi bebas dari multikolinieritas.⁶⁶

d. Uji Heterokodastisitas

Uji heterokodastisitas merupakan uji asumsi klasik yang bertujuan untuk mengetahui perbedaan varian dari residual untuk semua pengamatan pada model regresi. Regresi yang baik adalah regresi yang lolos dari heterokodastisitas.⁶⁷

2. Uji Regresi Linier Berganda

Uji regresi linear berganda merupakan uji yang bertujuan untuk meramalkan keadaan variabel terikat apabila dua atau lebih variabel bebas sebagai faktor prediksi yang diubah nilainya.⁶⁸ Model persamaan regresi linear berganda adalah sebagai berikut:

⁶⁵ Imam Ghazali, *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Progam Ibm Spss 19*, (Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro, 2011) Hlm. 91-113

⁶⁶ Ibid Hlm. 113

⁶⁷ Imam Ghazali, *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Progam Ibm Spss 17*, (Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro, 2009) Hlm. 43-44

⁶⁸ Sugiyono, *Metode Penelitian Bisnis*, (Bandung: Alfabeta, 2003) Hlm. 210-211

$$Y_1 = a + b_1 x_1 + b_2 x_2 + b_3 x_3 + e$$

Dimana: Y	= Nilai Perusahaan (PBV)
a	= Konstanta
b1, b2, b3	= Koefisien Regresi Variabel
X1	= Profitabilitas (ROA)
X2	= Harga Saham
X3	= Kebijakan Deviden (DPR)
e	= error

3. Uji Hipotesis

Uji hipotesis dilakukan untuk menguji dugaan sementara apakah terdapat pengaruh antara variabel X dengan variabel Y. Pada penelitian ini menggunakan Uji signifikansi uji T dan uji F. Uji T merupakan uji yang bertujuan untuk mengetahui seberapa jauh pengaruh masing-masing variabel bebas terhadap variabel terikat. Uji F merupakan uji yang bertujuan untuk mengetahui pengaruh variabel bebas secara simultan terhadap variabel terikat.

a. Uji-t (Parsial)

Untuk mengetahui apakah ada pengaruh parsial antara variabel profitabilitas (*return on asset*), harga saham, dan kebijakan deviden (*deviden payout ratio*) terhadap nilai perusahaan (*price book value*) sektor tambang yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Adapun kriteria dari pengujiannya adalah :

(a) Taraf signifikan $\alpha = 5\%$. Apabila nilai sig $> 0,05$, berarti tidak terdapat pengaruh dari variabel bebas terhadap variabel terikat.⁶⁹

(b) Melakukan perbandingan nilai t tabel dengan t hitung, dasar pengambilan keputusan sebagai berikut⁷⁰:

i. Jika $t_{hitung} > t_{tabel}$, maka H_0 ditolak.

ii. Jika $t_{hitung} < t_{tabel}$, maka H_0 diterima.

b. Uji f (Bersama-sama)

Untuk mengetahui apakah profitabilitas, harga saham, dan kebijakan deviden memiliki pengaruh secara simultan terhadap nilai perusahaan sektor tambang yang masuk dalam daftar di Bursa Efek Indonesia.

a)) Jika nilai sig $< 0,05$ maka H_0 ditolak dan H_1 diterima.

b)) Jika $F_{hitung} > F_{tabel}$ maka H_0 ditolak dan H_1 diterima, berarti masing-masing variabel profitabilitas, harga saham, dan kebijakan deviden memiliki pengaruh signifikan terhadap nilai perusahaan sektor tambang yang masuk dalam daftar di Bursa Efek Indonesia.

⁶⁹ Singgih Santoso, *Latihan Spss Statistik Parametrik*, (Jakarta: Elekmedia Komputindo, 2002) Hlm. 168

⁷⁰ Imam Ghazali, *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program Ibm Spss 19...*, Hlm. 98–99

4. Uji Koefisien Determinasi

Uji koefisien determinasi bertujuan untuk mengetahui besarnya kemampuan variabel bebas menjelaskan variabel terikat yang dilihat melalui Adjust R semakin besar angka R_2 menunjukkan semakin baik model yang digunakan untuk menjelaskan hubungan variabel bebas terhadap variabel terikat dan begitu sebaliknya.⁷¹

⁷¹ Ghazali, *Aplikasi Analisis Multivariat Dengan Program Spss*, (Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro, 2007), Hlm. 87