

BAB III

METODE PENELITIAN

A. Jenis Penelitian

Dalam penelitian ini jenis yang digunakan ialah penelitian eksplanatif yang memaparkan pengaruh *variable* independen (*firm size*, ROE, DER, EPS) terhadap *variable* dependen (harga saham).

B. Lokasi Penelitian

Penelitian berlokasi di galeri Investasi UKWK yang beralamat di Jl. Bondowoso No. 2 Malang.

C. Ruang Lingkup Penelitian

Ruang lingkup penelitian ini di bidang akuntansi keuangan yang meneliti pengaruh *firm size*, ROE, DER, dan EPS terhadap harga saham perusahaan IDXG30 di BEI periode 2019-2023.

D. Populasi dan Sampel

1. Populasi

Dari jumlah perusahaan yang masuk indeks IDXG30 di BEI periode 2019-2023, diperoleh populasi sebanyak 30 perusahaan.

2. Sampel

Sampel penelitian ditentukan memakai *purposive sampling method* dengan periode pengamatan tahun 2019-2023 menggunakan kriteria:

- a. Perusahaan yang masuk indeks IDXG30 di BEI.
- b. Perusahaan yang secara konsisten masuk indeks IDXG30.
- c. Perusahaan yang menerbitkan laporan keuangan secara lengkap.

- d. Perusahaan yang tidak pernah mengalami kerugian.
- e. Perusahaan yang menyajikan laporan keuangan menggunakan mata uang rupiah.

Berikut ini tahapan dalam proses untuk memilih sampel penelitian, antara lain:

Tabel III. 1
Proses Pemilihan Sampel

No	Keterangan	Jumlah
1	Perusahaan yang masuk indeks IDXG30 di BEI	30
2	Perusahaan yang tidak secara konsisten masuk indeks IDXG30	(17)
3	Perusahaan yang tidak menerbitkan laporan keuangan secara lengkap	0
4	Perusahaan yang mengalami kerugian	(5)
5	Perusahaan yang tidak menyajikan laporan keuangan dalam mata uang rupiah	(4)
Jumlah sampel		4
Periode pengamatan		5
Jumlah observasi		20

Sumber: Data diolah

Berdasarkan tahapan seleksi sampel yang sudah dilakukan, berikut daftar perusahaan yang lolos berdasarkan kriteria yang sudah ditetapkan, antara lain:

Tabel III. 2
Daftar Sampel Perusahaan

No	Kode	Nama Perusahaan
1	BBCA	PT Bank Central Asia Tbk
2	BBRI	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
3	TBIG	PT Tower Bersama Infrastructure Tbk
4	TOWR	PT Sarana Menara Nusantara Tbk

Sumber: Data diolah

E. Jenis dan Sumber Data

1. Jenis Data

a. Data kuantitatif

Data berbentuk angka yang diperoleh dari laporan keuangan perusahaan yang tercatat di IDXG30 periode 2019-2023.

b. Data kualitatif

Data berisi penjelasan mengenai struktur organisasi, profil serta gambaran umum perusahaan.

2. Sumber Data

Data yang digunakan adalah data sekunder, yaitu laporan keuangan dalam IDXG30 di BEI dan data harga saham penutupan (*close price*) diakses dari website www.finance.yahoo.com.

F. Definisi Operasional Variabel

1. Variabel Dependen atau Terikat (Y)

Variabel terikat, adalah harga saham menggunakan *closing price*.

2. Variabel Independen atau Variabel Bebas (X)

a. *Firm Size* (X_1)

Variabel ini menggunakan rumus perhitungan:

$$Firm\ Size = Ln(\text{Total aset}) \dots\dots\dots(1)$$

b. *Return on Equity* (X_2)

Standar ideal ROE adalah minimal 40% (Kasmir, 2019: 207). Variabel ini menggunakan rumus perhitungan:

$$ROE = \frac{\text{Laba bersih}}{\text{Total ekuitas}} \dots\dots\dots(2)$$

c. *Debt to Equity Ratio* (X_3)

Standar ideal DER sebesar 80% (Kasmir, 2019: 161). Variabel ini menggunakan rumus perhitungan:

$$DER = \frac{\text{Total Liabilitas}}{\text{Total ekuitas}} \dots\dots\dots(3)$$

d. *Earning per Share* (X_4)

Acuan standar EPS dapat dilihat dengan membandingkan perusahaan dalam industri yang sama. Variabel ini dihitung dengan rumus:

$$EPS = \frac{\text{Laba bersih}}{\text{Jumlah saham beredar}} \dots\dots\dots(4)$$

G. Metode Pengumpulan Data

1. Studi kepustakaan

Melalui studi kepustakaan diperoleh sumber data dari beberapa literatur yaitu artikel, buku, dan jurnal penelitian terdahulu.

2. Dokumentasi

Penelitian ini memakai teknik dokumentasi dengan mengumpulkan dan menganalisis data laporan keuangan perusahaan yang tercatat dalam IDXG30 di BEI periode 2019-2023 yang akan dijadikan sumber penelitian.

H. Teknik Analisis Data

1. Uji Statistik Deskriptif

Uji ini digunakan untuk memperoleh gambaran mengenai suatu data yang dapat diamati dari nilai *mean*, *max*, *min*, dan standar deviasi

2. Uji Asumsi Klasik

a. Uji Normalitas

Menguji variabel penelitian terdistribusi secara normal atau tidak dengan melihat sebaran data dari histogram.

b. Uji Multikolinearitas

Menguji korelasi pada variabel penelitian dengan mengamati *Variance Inflation Factor* (VIF) dan *tolerance*, jika $VIF \leq 10$ dan $tolerance \geq 0,10$ maka multikolinearitas tidak terjadi.

c. Uji Heteroskedastisitas

Menguji perbedaan varian pada residual variabel satu ke variabel lainnya dengan melihat pola persebaran data dalam *scatterplot*. Heteroskedastisitas tidak terjadi apabila ada pola tidak jelas dan titik-titik tersebar secara random di atas maupun di bawah angka 0 pada sumbu y.

d. Uji Autokorelasi

Menguji terdapat korelasi atau tidak antar residual periode sekarang dengan sebelumnya melalui uji *Durbin-Watson* (DW), Autokorelasi tidak terjadi apabila nilai $du < d < 4 - du$.

3. Uji Regresi Linier Berganda

Menguji keterkaitan variabel *firm size*, ROE, DER, dan EPS pada harga saham. Adapun model persamaan regresi yang digunakan yaitu:

$$Y = \alpha + \beta_1 X_1 + \beta_2 X_2 + \beta_3 X_3 + \beta_4 X_4 + e$$

Keterangan:

Y	= Harga Saham
X ₁	= <i>Firm Size</i>
X ₂	= ROE
X ₃	= DER
X ₄	= EPS
α	= Konstanta
β_1 - β_4	= Koefisien Regresi
e	= Standar Error

4. Uji Hipotesis

a. Uji Koefisien Determinasi (R^2)

Menguji kontribusi variabel bebas dalam menjelaskan variabel terikat. Kapabilitas variabel X dalam menerangkan variabel Y semakin besar jika nilai R^2 berada dekat dengan angka 1. Sebaliknya, jika berdekatan dengan angka 0 maka semakin kecil kontribusi yang diberikan.

b. Uji F

Menguji adakah pengaruh seluruh variabel X secara Bersamaan terhadap variabel Y. Hipotesis diterima apabila $\text{sig} < 0,05$.

c. Uji t

Menguji pengaruh individual antara variabel X terhadap variabel Y. Hipotesis ditolak apabila $\text{sig} > 0,05$.

d. Uji Dominan

Menguji variabel yang paling dominan memengaruhi variabel Y di antara variabel X. Variabel yang memiliki *standardized koefisien beta* paling tinggi dan menjauhi angka 0, maka akan berpengaruh paling dominan.