

BAB III

METODE PENELITIAN

3.1 Jenis Penelitian

Dilihat dari pendekatan ini terkait termasuk dalam jenis penelitian kuantitatif. Menurut (Arikunto, 2019) menyatakan penelitian kuantitatif adalah metode penelitian yang sesuai dengan namanya, banyak dituntut menggunakan angka, mulai dari pengumpulan data, penafsiran terhadap data tersebut, serta penampilan hasilnya.

3.2 Populasi dan Sampel Penelitian

Populasi penelitian ini adalah perusahaan-perusahaan di bidang pertanian yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2021 yaitu sebanyak 20 perusahaan. Teknik purposive sampling yang dipakai pada penelitian ini. Menentukan sampel berdasarkan kriteria tertentu disebut purposive sampling (Sugiyono, 2017:144). Sampel yang digunakan dalam penelitian ini dipilih berdasarkan kriteria sebagai berikut:

- a. Perusahaan terdaftar di BEI pada tahun 2018-2021.
- b. Menerbitkan laporan keuangan yang diaudit periode tahun 2018-2021.
- c. Data yang dimiliki perusahaan lengkap dan sesuai dengan variabel yang diteliti.

Menurut kriteria tersebut di atas, jumlah sampel perusahaan yang digunakan sebanyak 20 perusahaan selama 4 periode yaitu 2018, 2019, 2020, dan 2021. Maka didapatkan jumlah sampel sebanyak 20 perusahaan x 4 periode = 80 data yang akan digunakan dalam penelitian ini.

3.3 Pengumpulan Data Penelitian

Data yang didapatkan dari orang lain atau pihak ketiga yang dapat sudah menjadi informasi atau data dan tidak langsung dari pihak yang bersangkutan disebut dengan data sekunder. Penelitian ini memakai data sekunder (Sugiyono, 2017:15). Data dalam penelitian ini merupakan data yang sudah tersedia di Bursa Efek Indonesia (BEI) yang berupa laporan

keuangan dan laporan tahunan dari perusahaan-perusahaan sektor Pertanian dari tahun 2018-2021. Laporan keuangan diperoleh dari website BEI (www.idx.co.id).

Teknik pengumpulan data dilakukan dengan metode dokumentasi. Metode dokumentasi dilakukan dengan cara mengumpul data dari laporan tahunan yang dipublikasikan oleh Bursa Efek Indonesia. Metode lain yang digunakan dalam penelitian ini adalah studi pustaka. Studi pustaka yang dimaksud yaitu dengan cara membaca, mempelajari, mengkaji dan menelaah berbagai macam literatur yang berkaitan dengan data penelitian yaitu buku, artikel, dan jurnal.

3.4 Variabel Penelitian

Variabel dalam penelitian ini terdiri dari tiga jenis yaitu variabel bebas atau variabel independen, variabel terikat atau variabel dependen, dan variabel moderasi. Dalam penelitian ini diantaranya yaitu variabel independen adalah Return On Asset (ROA) sebagai (X1) dan Debt to Equity Ratio (DER) sebagai (X2). Variabel dependen adalah Return Saham sebagai (Y). Variabel moderasi adalah Ukuran Perusahaan sebagai (Z).

3.5 Analisis Data Penelitian

3.5.1. Uji Asumsi Klasik

a) Uji Normalitas

Untuk melihat penelitian berdistribusi secara normal atau tidak maka memakai uji normalitas (Ghozali, 2016:154). Uji normalitas juga bisa diukur dengan uji normalitas Kolmogorov-Smirnov. Pengujian normalitas dilakukan dengan melihat nilai Assymp. Sig. (2-tailed). Jika tingkat signifikannya lebih dari 0,05 pada uji Kolmogorov-Smirnov maka data dikatakan berdistribusi normal (Spicy Twenty, 2017).

b) Uji Autokorelasi

Uji autokorelasi bertujuan untuk menguji apakah dalam model regresi ada korelasi antara kesalahan pengganggu pada periode t dengan kesalahan pengganggu pada periode t-1 (sebelumnya) (Ghozali, 2016). Alat ukur yang digunakan untuk mendeteksi adanya autokorelasi dalam penelitian ini menggunakan uji Durbin-Watson (DW).

c) Uji Heterokedastisitas

Uji heterokedastisitas bertujuan untuk menguji apakah dalam model regresi terjadi ketidaksamaan variance dari residual satu pengamatan ke pengamatan yang lain (Ghozali, 2016). Jika variance residual satu pengamatan yang lain tetap, maka disebut homokedastisitas dan jika berbeda disebut Heterokedastisitas.

3.5.2. Uji Hipotesis

a) Uji Statistik t (Parsial)

Uji t digunakan untuk mengetahui ada tidaknya pengaruh yang signifikan dari tiap variabel terikat dan untuk derajat signifikansi yang digunakan bernilai 0,05. Untuk mengetahui perhitungan t maka harus memenuhi kriteria-kriteria sebagai berikut:

- 1). Apabila $\text{sig} < 0,05$ maka H_0 tidak diterima, H_a diterima
- 2). Apabila $\text{sig} > 0,05$ maka H_0 diterima, H_a tidak diterima

b) Moderating Regression Analysis

Sesuai dengan hasil hipotesis penelitian yang menyatakan antar variabel ROA (X_1) dan DER (X_2) mempunyai hubungan yang signifikan terhadap return saham (Y) untuk itu diperlukan regresi linier berganda untuk membuat model analisis. Analisis regresi linier berganda dalam penelitian ini menggunakan program SPSS.

Model persamaan regresi linier berganda sebagai berikut:

Model 1 Regresi Linier Berganda

$$Y = \alpha + \beta_1 X_1 + \beta_2 X_2 + e$$

Model 2 Moderated Regression Analysis

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

Keterangan:

Y = Return saham

Z = Ukuran Perusahaan

α = Konstanta

e = Error

$\beta_1, \beta_2, \beta_3, \beta_4$ = Koefisien

X_1 = ROA

X_2 = Debt Equity Ratio