

BAB III

METODE PENELITIAN

3.1 Jenis dan Pendekatan Penelitian

A. Jenis Penelitian

Penelitian ini menggunakan jenis penelitian kepustakaan. Istilah studi kepustakaan digunakan dalam ragam istilah oleh para ahli, diantaranya yang dikenal adalah: kajian pustaka, tinjauan pustaka, kajian teoritis, dan tinjauan teoritis. Penggunaan istilah-istilah tersebut, pada dasarnya merujuk pada upaya umum yang harus dilalui untuk mendapatkan teori-teori yang relevan dengan topik penelitian. Oleh karena itu studi kepustakaan meliputi proses umum seperti: mengidentifikasi teori secara sistematis, penemuan pustaka, dan analisis dokumen yang memuat informasi yang berkaitan dengan topik penelitian.

B. Pendekatan Penelitian

Penelitian ini dengan pendekatan kuantitatif menekankan analisisnya pada data-data numerikal (angka-angka) yang diolah dengan metoda statistik. Pada dasarnya pendekatan kuantitatif dilakukan pada jenis penelitian inferensial dan menyandarkan kesimpulan hasil penelitian pada suatu probabilitas kesalahan penolakan hipotesis nihil. Dengan metoda kuantitatif akan diperoleh signifikansi perbedaan kelompok atau signifikansi

hubungan antar variabel yang diteliti. Pada umumnya, penelitian kuantitatif merupakan penelitian dengan jumlah sampel besar.¹

3.2 Jenis Data dan Sumber Data

Data adalah bahan keterangan tentang suatu objek penelitian yang diperoleh dilokasi penelitian.² Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data primer yang diperoleh dari web resmi milik PT. Telkom Tbk. Sedangkan data sekunder penelitian ini didapatkan dari surat kabar elektronik, majalah elektronik, website BEI, Jurnal ekonomi dan bisnis, serta beberapa referensi penelitian terdahulu dari UIN Malang dan UII.

3.3 Populasi dan Sampel Penelitian

Populasi adalah sekumpulan objek yang menjadi sasaran penelitian.³ Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh histori harga saham PT. Telkom Tbk. (Persero) yang tercatat di BEI. Sedangkan sampel merupakan bagian dari populasi.⁴ sampel yang diambil ialah harga saham PT. Telkom Tbk. (Persero) 20 hari (10 sebelum dan 10 sesudah) adanya berita pailit Telkomsel yaitu pada tanggal 3 september 2012 sampai 28 september 2012. Pengambilan sampel harga berdasarkan hari kerja bursa maka hari libur (sabtu dan minggu) tidak diikutkan dalam sampel.

¹ Burhan Bungin M., Prof, M.Si, *Metodologi Penelitian Kuantitatif*, Perdana Media Group: Jakarta. 2005, h. 117

² *Ibid*, h. 119

³ *Ibid*, h. 99

⁴ Suharyadi, Purwanto SK, *Statistik Untuk Ekonomi Dan Keuangan Modern*. Salemba Empat, Jakarta, 2004. Hal, 323

Tabel 3.1

Data Harga Saham Bulanan PT. Telkom Tbk. (Persero)

TAHUN	BULAN	TANGGAL	HARGA
2012	Agustus	31	9300
2012	September	3	9550
2012	September	4	9650
2012	September	5	9600
2012	September	6	9550
2012	September	7	9650
2012	September	10	9400
2012	September	11	9450
2012	September	12	9450
2012	September	13	9450
2012	September	14	9650
2012	September	17	9250
2012	September	18	9400
2012	September	19	9400
2012	September	20	9400
2012	September	21	9400
2012	September	24	9250
2012	September	25	9350
2012	September	26	9200
2012	September	27	9400
2012	September	28	9450

Sumber : www.telkom.co.id

3.4 Metode Pengumpulan Data

Metode pengumpulan data dikumpulkan melalui dokumentasi yang dilakukan dengan cara pengumpulan beberapa informasi tentang data dan fakta yang berhubungan dengan masalah dan tujuan penelitian dari buku-buku, jurnal ilmiah, surat kabar elektronik, website dan penelitian terdahulu.

3.5 Variabel Penelitian

Variabel yang digunakan dalam penelitian ini terdiri dari dua variabel, yaitu :

- Harga Saham, harga saham yang digunakan dalam penelitian ini adalah harga saham PT. Telkom Tbk. (Persero) Yang merupakan induk perusahaan dari PT. Telkomsel.
- Hari Peristiwa Berita / Informasi, Informasi atau berita adalah data yang diolah menjadi bentuk yang berarti bagi penggunanya dan bermanfaat dalam mengambil keputusan saat ini atau masa yang akan datang (Setyo Hari Wijayanto).⁵ Teori efisiensi pasar modal ialah pasar modal yang memiliki informasi yang akurat, relevan, dan objektif. Jika komponen informasi ini tidak ada maka pasar modal dikatakan tidak efisien.⁶ Pengamatan hari peristiwa pemberitaan pailit PT. Telkomsel yang akan dilakukan dengan menentukan hari pemberitaan pailit, yaitu $n = H_0$ adalah hari terjadinya pemberitaan pailit PT. Telkomsel yaitu pada tanggal 14 September 2012, $H+1$, sampai dengan 10 hari sesudah pemberitaan dan $H-1$, sampai dengan 10 hari sebelum pemberitaan.

⁵ Pandji Anogara. *Loc Cit.* H. 72

⁶ *Ibid.* H 73

3.6 Metode Analisis Data

Data yang terkumpul dianalisis dengan uji Paired Samples T-Test untuk melihat perbandingan dua sampel yang populasinya diambil dari harga saham PT. Telkom Tbk. (Persero) yang tercantum di BEI selama time lag 10 hari sebelum dan 10 sesudah peristiwa. Dalam penelitian ini hipotesis yang akan diuji dirumuskan sebagai berikut:

Ho : tidak ada beda yang signifikan pada harga saham PT. Telkom Tbk. (Persero) Sebelum dan sesudah pengumuman berita pailit PT. Telkomsel.

Ha : ada beda yang signifikan pada harga saham PT. Telkom Tbk. (Persero) Sebelum dan sesudah pengumuman berita pailit PT. Telkomsel

Taraf signifikansi dicari dengan menentukan taraf kesalahan menggunakan Probabilitas yang diperbandingkan dengan taraf kesalahan yang nilainya ada pada tabel keluaran (α) = 5% atau taraf kepercayaan 95%. Dengan ketentuan sebagai berikut:

≡ Jika probabilitas < taraf kesalahan (α) 0,05 berarti H0 ditolak dan Ha diterima yang berarti ada perbedaan signifikan.

≡ Jika probabilitas > taraf kesalahan (α) 0,05 berarti H0 diterima dan Ha ditolak yang berarti tidak ada perbedaan signifikan.⁷

⁷ Chritianus S, *Belajar Kilat SPSS 17*, CV. Andi Affset: Yogyakarta, 2012. hal. 74