

## **BAB III METODE PENELITIAN**

### **1.1 Jenis dan Sumber Data**

#### 3.1.1 Jenis Data

Dalam penelitian ini penulis menggunakan pendekatan kuantitatif. Pendekatan kuantitatif yaitu pendekatan yang meusatkan perhatiannya pada gejala-gejala yang memiliki karakteristik tertentu dalam kehidupan manusia yang dinamakan variabel.<sup>1</sup>

Tanggal pengumuman *stock split* (*event date*) merupakan tanggal dimana pemecahan saham diumumkan oleh perusahaan kepada publik melalui Bursa Efek Indonesia. Penetapan tanggal pengumuman pemecahan saham digunakan  $t = 0$  yaitu tanggal diumumkannya pemecahan saham. Periode pengamatan (*event window*) yang digunakan dalam penelitian ini adalah 14 hari bursa yang dibagi menjadi 2 yaitu  $t = -7$  (7 hari sebelum *stock split*) dan  $t = 7$  (7 hari sesudah *stock split*).

#### 3.1.2 Sumber data

Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder dari perusahaan-perusahaan yang melakukan pemecahan saham dan terdaftar di Jakarta Islamic Index tahun 2000-2012. Secara singkat dapat dikatakan bahwa data sekunder adalah data yang telah dikumpulkan oleh pihak lain.<sup>2</sup> Data-data tersebut diantaranya :

---

<sup>1</sup> Aji Damanuri, *Metodologi Penelitian Mu'amalah*- Yogyakarta: STAIN Po PRESS, 2010. Hal: 9

<sup>2</sup> Mudrajat kuncoro, *Metode Riset Untuk Bisnis & Ekonomi*- Jakarta: Erlangga, 2003. Hal:127

1. Tanggal pengumuman *stock split* yang digunakan sebagai event date (t0)
2. Harga saham penutupan harian perusahaan yang melakukan *stock split* dalam periode pengamatan, yaitu tujuh hari sebelum pengumuman *stock split* dan tujuh hari sesudah pengumuman *stock split*.
3. Jumlah saham yang diperdagangkan secara harian.
4. Jumlah saham yang beredar atau *listed share*.

Data yang digunakan dalam penelitian ini bersifat *time series*, yaitu data yang diamati selama periode tertentu terhadap objek penelitian. Data diperoleh dari [www.finance.yahoo.com](http://www.finance.yahoo.com), [www.DuniaInvestasi.com](http://www.DuniaInvestasi.com) dan [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id).

## 3.2 Populasi dan Sampel

### 3.2.1 Populasi

Populasi adalah keseluruhan subjek penelitian.<sup>3</sup> Pada penelitian ini yang menjadi populasi adalah semua perusahaan yang melakukan *stock split* yang terdaftar di Jakarta Islamic Index.

### 3.2.2 Sampel

Sampel adalah sebagian atau wakil populasi yang diteliti. Penelitian yang dilakukan hanya menggunakan sebagian atau wakil dari populasi.<sup>4</sup> Sampel dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan yang masuk dalam *Jakarta Islamic Index* pada perioden 2000-2012 , yang

---

<sup>3</sup> Trianto, M.PD, *Pengantar Penelitian Pendidikan Bagi Pengembangan Profesi Pendidikan Tenaga Kependidikan*- Jakarta: Kencana, 2010. Hal: 255

<sup>4</sup> Ibid, Trianto, M.PD, *Pengantar Penelitian Pendidikan Bagi Pengembangan Profesi Pendidikan Tenaga Kependidikan*. Hal; 256

melakukan *Stock Split* pada tahun 2000-2012 . Adapun kriteria yang digunakan untuk memilih sampel adalah sebagai berikut:

- a. Perusahaan-perusahaan *go public* yang sahamnya diperdagangkan dalam Jakarta Islamic Index.
- b. 30 perusahaan *go public* yang melakukan *stock split* lebih dari 1 kali dan sahamnya telah lama tercatat di JII pada tahun 2000-2012.
- c. Selama periode pengamatan yaitu 7 hari sebelum hingga 7 hari setelah *stock split*.
- d. Saham aktif diperdagangkan di JII.

Berdasarkan data yang diperoleh dari Pojok BEI, perusahaan-perusahaan *go public* yang melakukan *stock split* pada tahun 2000-2012 adalah:

Tabel 3.2

**Perusahaan Yang Melakukan Stock Split**

**Tahun 2000-2012**

NO	NAMA PERUSAHAAN	KODE	TANGGAL
1	Astra Graphia	ASGR	7 maret 2000
2	Medco Energi	MEDC	2 juni 2000
3	United Tractos	UNTR	5 september 2000
4	Indofood sukses makmur	INDF	29 september 2000
5	Charoen pocphan	CPIN	15 januari 2001
6	Ultra jaya	ULTJ	16 januari 2001
7	Ramayan lestari sentosa	RALS	15 februari 2001
8	Berlian laju	BLTA	6 februari 2002
9	Selamat sempurna	SMSM	8 juli 2003
10	Unilever indonesia	UNVR	3 september 2003
11	Kalbe farma	KLBF	2 januari 2004
12	Dankos laboratories	DNKS	6 februari 2004
13	inco	INCO	3 agustus 2004
14	indosat	ISAT	18 maret 2004
15	Telekomunikasi indonesia	TLKM	28 september 2004

16	Ciputra surya	CTRS	20 september 2005
17	Bakrie brothers	BNBR	14 maret 2005
18	Lippo karawaci	LPKR	24 juli 2006
19	Aneka tambang	ANTM	11 juli 2007
20	Semen gresik	SMGR	6 agustus 2007
21	Lippo karawaci	LPKR	26 desember 2007
22	International nikel	INCO	15 januari 2008
23	timah	TINS	8 agustus 2008
24	Bakrie & brothers	BNBR	6 maret 2008
25	ciputra	CTRA	15 juni 2010
26	Tunas ridean	TURI	17 juni 2010
27	Astra otopart	AUTO	24 juli 2011
28	Pp london	LISP	25 februari 2011
29	Kalbe farma	KLBF	5 oktober 2012
30	Astra internasional	ASII	5 juni 2012

### 3.3 Metode Pengumpulan Data

Kelengkapan data mempengaruhi kualitas analisis, oleh karenanya akan berdampak kepada ketepatan keputusan yang akan diambilnya.<sup>5</sup>

Adapun metode pengumpulan data dalam penelitian ini adalah:

#### a. Studi Pustaka

Untuk mendapatkan data yang diteliti, penulis melakukan studi kepustakaan dengan mempelajari dan menelaah berbagai literatur yang diperlukan dan dapat dijadikan penunjang teori-teori yang diperlukan dalam penelitian ini.

---

<sup>5</sup> Mudrajad kuncoro, *op.cit.* Hal: 18

## b. Studi Lapangan

Penulis juga melakukan penelitian secara langsung yaitu langsung mengambil data yang terdapat di Pojok BEI yang berada di kampus IAIN Walisongo Semarang dan PIPM Semarang. Penulis mendapatkan perusahaan-perusahaan yang mengeluarkan kebijakan *stock split*, harga saham, volume perdagangan saham, tanggal pemecahannya dan deskripsi masing-masing perusahaan yang dijadikan objek penelitian. Selain itu, penulis juga menggunakan data sekunder yang terdapat di internet melalui situs [www.finance.yahoo.com](http://www.finance.yahoo.com) dan [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id).

### 3.4 Definisi Operasional Variabel Penelitian

Berdasarkan uraian mengenai permasalahan dan hipotesis penelitian, maka berikut ini akan dijelaskan mengenai operasional variabel yang akan digunakan dalam penelitian ini:

Tabel 3.4

Definisi Operasional Variabel

NO	Variabel	Definisi	Pengukuran
1	Volume Perdagangan saham	Perbandingan antara jual saham yang diperdagangkan dengan jumlah saham yang beredar.	Jumlah yang diperdagangkan n Jumlah saham yang beredar

2	Harga Saham	Harga yang menunjukkan nilai dari saham tersebut	Harga saham pada saat $t$ , yaitu periode sebelum dan sesudah pemecahan saham
---	-------------	--	---

### 3.5 Metode Analisis Data

Metode analisis data dalam penelitian kuantitatif meliputi pengolahan dan penyajian data, melakukan berbagai perhitungan untuk mendeskripsikan data, dan melakukan analisis untuk menguji hipotesis.<sup>6</sup>

Adapun tahapan analisis data dalam peneliti ini :

1. Menguji terlebih dahulu uji normalitas.

Kriteria:

- a.  $n \geq 30$
  - b. Nilai skewness mendekati 0
  - c. Kurva normal berbentuk lonceng yang hampir sempurna.
2. Untuk menganalisa perbedaan harga saham dan volume perdagangan, sebelum dan sesudah *stock split* digunakan uji beda (*Paired Sample t test*) dengan tingkat kesalahan  $\alpha = 5 \%$ , dengan hipotesis sebagai berikut :

---

<sup>6</sup> Trianto, M.PD, *op.cit.* Hal: 297

a.  $H_1 : \mu_1 = \mu_2$

Berarti harga saham sebelum *stock split* tidak berbeda secara signifikan dengan harga saham sesudah *stock split*.

$H_1 : \mu_1 \neq \mu_2$

Berarti harga saham sebelum *stock split* berbeda secara signifikan dengan harga saham sesudah *stock split*.

b.  $H_2 : \mu_1 = \mu_2$

Berarti volume perdagangan sebelum *stock split* tidak berbeda secara signifikan dengan volume perdagangan sesudah *stock split*.

$H_2 : \mu_1 \neq \mu_2$

Berarti rata-rata volume perdagangan sebelum *stock split* berbeda secara signifikan dengan rata-rata volume perdagangan sesudah *stock split*.

3. Pengujian dilakukan dengan melihat signifikan  $t$  :

Jika signifikan  $t < \alpha = 5\%$ , maka :

Terdapat perbedaan yang signifikan antara harga saham, volume perdagangan saham sebelum dan sesudah *stock split*.

Jika signifikan  $t > \alpha = 5\%$ , maka :

Tidak terdapat perbedaan yang signifikan antara harga saham dan volume perdagangan sebelum dan sesudah *stock split*.