

BAB V

PEMBAHASAN

A. Uji Asumsi Klasik

1. Uji Non-Multikolonieritas

Tujuan dari Uji non-multikolonieritas adalah untuk menguji apakah pada model regresi terdapat adanya hubungan atau korelasi antar variabel bebas (independen) satu dengan lainnya.

Model regresi yang baik seharusnya tidak terjadi korelasi di antara variabel independen. Jika variabel independen saling berkorelasi, maka variabel-variabel ini tidak ortogonal. Variabel ortogonal adalah variabel independen yang nilai korelasi antar sesama variabel independen sama dengan nol atau bisa disebut terdapat problem multikolinieritas. Sedangkan multikolinearitas dapat dilihat dari nilai VIF (*variance inflation factor*). Pedoman suatu model yang bebas multikolinearitas yaitu mempunyai nilai $VIF \leq 4$ atau 5.

Dari hasil pengujian multikolinearitas pada tabel 4.5 dapat disimpulkan bahwa masing-masing variabel independen mempunyai nilai VIF kurang dari 4 atau 5 dimana kemampuan memenuhi kewajiban jangka pendek 1.644, kemampuan memenuhi kewajiban jangka panjang 1.249, kewajiban

memperoleh laba 1.583. Sehingga dapat diketahui bahwa model regresi yang digunakan bebas multikolinieritas. Artinya:

- a. kemampuan memenuhi kewajiban jangka pendek (X_1) yang diukur dengan menggunakan rasio likuiditas tidak memiliki hubungan atau korelasi dengan kemampuan memenuhi kewajiban jangka panjang (X_2) yang diukur dengan menggunakan rasio solvabilitas dan kemampuan memperoleh laba (X_3) yang diukur dengan rasio profitabilitas.
- b. Begitu juga dengan kemampuan memenuhi kewajiban jangka panjang (X_2) yang diukur dengan menggunakan rasio solvabilitas tidak memiliki hubungan atau korelasi dengan kemampuan memenuhi kewajiban jangka pendek (X_1) yang diukur dengan rasio likuiditas dan kemampuan memperoleh laba (X_3) yang diukur dengan rasio profitabilitas.
- c. Dan Kemampuan memperoleh laba (X_3) yang diukur dengan rasio profitabilitas tidak memiliki hubungan atau korelasi dengan kemampuan memenuhi kewajiban jangka pendek (X_1) yang diukur dengan rasio likuiditas dan kemampuan memenuhi kewajiban jangka panjang (X_2) yang diukur dengan rasio solvabilitas.

2. Uji Non-Autokorelasi

Tujuannya untuk menguji apakah dalam sebuah model regresi linier berganda ada korelasi antara kesalahan pengganggu pada periode t dengan kesalahan pada periode $t-1$ (sebelumnya). Jika terjadi korelasi, maka terjadi autokorelasi. Model regresi yang baik adalah bebas dari autokorelasi. Untuk

mendeteksi ada tidaknya autokorelasi, melalui metode tabel *Durbin-Watson* yang dapat dilakukan melalui program SPSS, dimana secara umum dapat diambil patokan yaitu:

- a. Jika angka D-W dibawah -2, berarti autokorelasi positif.
- b. Jika angka D-W diatas +2, berarti autokorelasi negatif.
- c. Jika angka D-W diantara -2 sampai dengan +2, berarti tidak ada autokorelasi.

Dari perhitungan pada tabel 4.6 menunjukkan nilai DW sebesar 1,001. Karena nilai ini berada diantara -2 dan +2, maka menunjukkan tidak terjadi autokorelasi. Artinya tidak ada kesamaan/keterkaitan tentang kesalahan pengganggu (residual) korelasi kinerja keuangan (X_1 , X_2 , X_3) terhadap kepuasan calon anggota (Y) pada bulan tertentu dalam penelitian dengan bulan sebelumnya.

3. Uji Normalitas

Tujuan dari Uji Normalitas adalah untuk mengetahui apakah residual atau kesalahan yang diteliti berdistribusi normal atau tidak. Sedangkan metodenya dengan menggunakan uji statistik Normal P-P Plots dengan dilakukan hipotesis, sebagai berikut:

H_1 : data residual berdistribusi normal

H_0 : data residual tidak berdistribusi normal

Untuk itu Jika nilai gambar distribusi dengan titik-titik data yang menyebar disekitar garis diagonal dan penyebaran titik-titik data searah mengikuti garis diagonal maka terdistribusi normal.

Dari hasil gambar 4.2, 4.3, dan 4.4 Normal P-P Plot dari ketiga variabel (X_1 , X_2 , dan X_3) menunjukkan gambar titik-titik data yang menyebar disekitar garis diagonal dan penyebaran titik-titik data searah mengikuti garis diagonal maka dapat disimpulkan bahwa data terdistribusi normal dan hipotesis H_1 yang berbunyi data residual berdistribusi normal diterima. Artinya baik data kinerja keuangan maupun jumlah calon anggota keduanya berdistribusi normal.

4. Uji Heterokedastisitas

Uji heteroskedastisitas bertujuan untuk menguji apakah dalam model regresi terjadi ketidaksamaan varian dari residual suatu pengamatan ke pengamatan yang lain. Model regresi yang baik adalah yang homokedastisitas atau tidak terjadi heteroskedastisitas. Uji heteroskedastisitas dapat dilakukan dengan menggunakan *scatterplot*. Apabila titik-titik membentuk suatu pola tertentu maka diindikasikan telah terjadi heteroskedastisitas.

Berdasarkan uji *Scatterplot* yang dilakukan diketahui tidak terjadi heterokedastisitas dikarenakan data jumlah calon anggota tersebar bebas dan tidak membentuk pola tertentu. Artinya terjadi ketidaksamaan varian dari residual pada pengamatan ini dengan pengamatan lainnya.

B. Analisis Regresi Linier Berganda

Uji regresi linier berganda ini bertujuan untuk mencari persamaan pengaruh kinerja keuangan terhadap kepuasan calon anggota KJKS BMT-UGT Sidogiri Cabang Pembantu Sidodadi Surabaya. Dengan memanfaatkan fasilitas SPSS 16.0 *for windows* pengujian hipotesis di atas dengan analisis regresi linear berganda dapat dilakukan. Hasil dari analisis regresi ini menghasilkan persamaan $Y = 3,488 + 0,594X_1 + 0,845 X_2 + 0,215 X_3$. Tanda plus (+) dalam persamaan menunjukkan adanya pengaruh antara variabel-variabel bebas terhadap variabel terikat. Untuk menguji apakah variabel bebas benar-benar berpengaruh terhadap variabel terikat, maka perlu dilakukan uji T dan Uji F. Sedangkan tingkat kepercayaan yang digunakan dalam perhitungan korelasi linear berganda adalah 95% atau dengan tingkat signifikan 0,05 ($\alpha = 0,05$). Hasil analisis regresi yang masih berbentuk angka dapat dijelaskan dalam bahasa yang akan mudah dipahami sebagaimana berikut ini :

a) $a = 3,488$

Konstanta 3,488 berarti bahwa kepuasan nasabah akan konstan sebesar 348,8 % jika tidak dipengaruhi variabel kemampuan memenuhi kewajiban jangka pendek (X_1), Kemampuan memenuhi kewajiban jangka panjang (X_2), kemampuan memperoleh laba (X_3), maka dapat diartikan bahwa kepuasan calon anggota menurun sebesar 348,8 % sebelum atau tanpa adanya kemampuan memenuhi kewajiban jangka pendek, kemampuan memenuhi kewajiban jangka panjang, kemampuan memperoleh laba ($X_1, X_2, X_3 = 0$)

b) $b_1 = 0,594$

Berarti variabel kemampuan memenuhi kewajiban jangka pendek (X_1) mempengaruhi kepuasan calon anggota sebesar 59,4 % atau berpengaruh positif yang artinya jika variabel kemampuan memenuhi kewajiban jangka pendek ditingkatkan 1% saja maka kepuasan nasabah akan meningkat sebesar 59,4 %. Sebaliknya jika variabel kemampuan memenuhi kewajiban jangka pendek diturunkan 1% saja maka kepuasan calon anggota akan menurun sebesar 59,4 %. Dengan asumsi variabel bebas lainnya (X_2 dan X_3) = 0, *Ceteris Paribus* (variabel lain dianggap konstan).

c) $b_2 = 0,845$

Berarti variabel kemampuan memenuhi kewajiban jangka panjang (X_2) mempengaruhi kepuasan calon anggota sebesar 84,5% atau berpengaruh positif yang artinya jika variabel kemampuan memenuhi kewajiban jangka panjang ditingkatkan 1% saja maka kepuasan calon anggota akan meningkat sebesar 84,5%. Sebaliknya jika variabel kemampuan memenuhi kewajiban jangka panjang diturunkan 1% saja maka kepuasan calon anggota akan menurun sebesar 84,5%. Dengan asumsi variabel bebas lainnya (X_1 dan X_3) = 0, *Ceteris Paribus* (variabel lain dianggap konstan).

d) $b_3 = 0,215$

Berarti variabel kemampuan memperoleh laba (X_3) mempengaruhi kepuasan calon anggota sebesar 21,5 % atau berpengaruh positif yang artinya jika variabel kemampuan memperoleh laba ditingkatkan 1% saja maka kepuasan

calon anggota akan meningkat sebesar 21,5 %. Sebaliknya jika variabel kemampuan memperoleh laba diturunkan 1% saja maka kepuasan nasabah akan menurun sebesar 21,5. Dengan asumsi variabel bebas lainnya (X_1 dan X_2) = 0, *Ceteris Paribus* (variabel lain dianggap konstan).

C. Uji Hipotesis

1. Uji Parsial

Uji t atau uji parsial adalah uji yang digunakan untuk menguji hipotesis secara parsial variabel bebas terhadap variabel terikat. Tabel 4.8 menunjukkan hasil perhitungan t_{hitung} dari setiap variabel X_1 , X_2 , dan X_3 dengan nilai $p \geq 0.05$, apakah berpengaruh terhadap perubahan nilai Y (variabel terikat) dengan cara membandingkan t_{tabel} kombinasi antara $df(N-k)$ dimana N = jumlah sampel 36 dan k = variabel penelitian 4 dengan $\alpha = 0.05$ didapat t_{tabel} sebesar 2,0369, maka terbukti dihasilkan:

- a) $t_{hitung} X_1 2.854 > t_{tabel} 2,03693$ dan nilai $p = 0,039 < 0,05$.
- b) $t_{hitung} X_2 3.357 > t_{tabel} 2,03693$ dan nilai $p = 0,0184 < 0,05$.
- c) $t_{hitung} X_3 2.883 > t_{tabel} 2,03693$ dan nilai $p = 0,038 < 0,05$.

2. Uji Simultan

Uji F atau uji simultan adalah menguji pengaruh secara bersama-sama variabel bebas (independen) terhadap variabel terikat (dependen) seperti tabel di bawah ini.

Tabel 5.1

Hasil Uji Simultan

Variabel	B (Koefisien)	BETA	t hitung	t table	Sig t	Alph a	Hipotesis
Konstanta	3.488		4.533		.016		
X1	.594	1.003	2.854	2.03693	.039	0,05	Ho Ditolak H ₁ Diterima
X2	.845	1.548	3.357	2.03693	.018	0,05	Ho Ditolak H ₁ Diterima
X3	.215	.168	2.883	2.03693	.038	0,05	Ho Ditolak H ₁ Diterima
N = 36 R = 0,685 R Square = 0,522 Adjusted R Square = 0,204			F _{hitung} = 3,987 F _{tabel} = 2,90 Sig F = 0,016 Alpha = 0,05				

Sumber: Data Diolah

Dari gambaran data diatas menunjukkan hasil perhitungan pada pengujian hipotesis dengan membandingkan F_{tabel} dengan df_1 = derajat pembilangan 3 dan df_2 = derajat penyebut 32 didapat 2,90 untuk taraf 5%. ini membuktikan bahwa $F_{hitung}(3,987) > F_{tabel}(2,90)$ sedangkan signifikansi $(0,016) < \alpha$ pada taraf 5% atau 0,05.

Sedangkan untuk Koefisien determinan (*Adjusted R Square*) sebesar 0,204 atau 20,4%, koefisien determinasi ini digunakan untuk mengetahui seberapa besar prosentase pengaruh variabel bebas kemampuan memenuhi kewajiban jangka pendek (X_1), kemampuan memenuhi kewajiban jangka panjang (X_2), kemampuan memperoleh laba (X_3), terhadap perubahan variabel terikat kepuasan calon anggota (Y), dan besarnya pengaruh variabel bebas terhadap variabel terikat dalam

penelitian ini adalah 20,4%. Sedangkan sisanya yaitu 79,6% dipengaruhi oleh variabel lain.

3. Uji Dominan

Dan untuk mengetahui variabel dominan, terlebih dahulu diketahui kontribusi masing-masing variabel bebas yang diuji terhadap variabel terikat. Kontribusi setiap variabel diketahui dari koefisien determinasi regresi sederhana terhadap variabel terikat yang kemudian di kuadratkan dalam bentuk persen.

Tabel 5.2
Kontribusi Masing-Masing Variabel Bebas terhadap Variabel Terikat.

Variabel	R	r^2	Kontribusi %
kemampuan memenuhi kewajiban jangka pendek (X_1)	-0.437	0,1909	19,09%
kemampuan memenuhi kewajiban jangka panjang (X_2)	-0.467	0,2180	21,80%
kemampuan memperoleh laba (X_3)	-0.079	0,0062	0,62%

Sumber: Data Diolah

D. Pembahasan Hasil Penelitian

1. Analisis dan Intepretasi Secara Parsial

Adapun penjelasan dari hasil penelitian secara parsial adalah sebagaimana berikut:

a) Variabel kemampuan memenuhi kewajiban jangka pendek (X_1)

Variabel kemampuan memenuhi kewajiban jangka pendek merupakan variabel yang berpengaruh secara parsial terhadap

kepuasan nasabah dengan nilai $t_{hitung} 2.854 > t_{tabel} 2,03693$ dan nilai $p=0,039 < 0,05$ sehingga H_1 yang berbunyi ada pengaruh antara variabel kemampuan memenuhi kewajiban jangka pendek terhadap kepuasan calon anggota diterima. Sedangkan H_0 yang berbunyi tidak ada pengaruh antara variabel kemampuan memenuhi jangka pendek terhadap kepuasan calon anggota ditolak.

Dan berdasarkan tabel 4.3 menunjukkan perhitungan kemampuan memenuhi kewajiban jangka pendek melalui rasio likuiditas selama tahun 2010-2012 menunjukkan rasio di atas 100%. Rasio ini menunjukkan kemampuan dalam memenuhi hutang atau tagihan jangka pendek dengan aktiva yang dapat ditunaikan dalam waktu cepat. Jelas semakin besar aktiva lancar maka semakin tinggi kemampuan dalam memenuhi kewajiban jangka pendeknya. Sesuai dengan standar kinerja keuangan BUMN Rasio likuiditas diatas 100% dinyatakan sehat. Hal ini berarti bahwa pada saat jatuh tempo KJKS BMT UGT Sidogiri Cabang pembantu Sidodadi Surabaya ini mampu untuk memenuhi kewajibannya sehingga semakin menambah kepercayaan dan kepuasan calon anggota untuk menginvestasikan dana mereka pada BMT tersebut.

b) Variabel kemampuan memenuhi kewajiban jangka panjang (X_2)

Variabel kemampuan memenuhi kewajiban jangka panjang merupakan variabel yang berpengaruh secara parsial terhadap

kepuasan calon anggota dengan nilai $t_{hitung} 3.357 > t_{tabel} 2,03693$ dan nilai $p = 0,0184 < 0,05$ sehingga H_1 yang berbunyi ada pengaruh yang signifikan antara variabel kemampuan memenuhi kewajiban jangka panjang terhadap kepuasan calon anggota diterima. Sedangkan H_0 yang berbunyi tidak ada pengaruh yang signifikan antara variabel kewajiban jangka panjang terhadap kepuasan calon anggota ditolak.

Berdasarkan tabel 4.3 menunjukkan perhitungan kemampuan memenuhi kewajiban jangka panjang melalui rasio solvabilitas selama tahun 2010-2012 menunjukkan rasio di atas 100%. Rasio ini menunjukkan Rasio ini menggambarkan kemampuan KJKS BMT UGT Sidogiri Cabang pembantu Sidodadi Surabaya dalam membayar kemampuan jangka panjangnya. Sesuai dengan standar kinerja keuangan BUMN Rasio likuiditas diatas 100% dinyatakan sehat. Hal ini berarti bahwa pada saat dilikuidasi KJKS BMT UGT Sidogiri Cabang pembantu Sidodadi Surabaya mampu untuk memenuhi kewajibannya sehingga semakin menambah kepercayaan dan kepuasan calon anggota untuk menginvestasikan dana mereka pada BMT tersebut sebab KJKS BMT UGT Sidogiri Cabang pembantu Sidodadi Surabaya.

c) Variabel kemampuan memperoleh laba (X_3)

Variabel kemampuan memperoleh laba merupakan variabel yang berpengaruh secara parsial terhadap kepuasan calon anggota

dengan nilai $t_{hitung} 2.883 > t_{tabel} 2,03693$ dan nilai $p = 0,038 < 0,05$ sehingga H_1 yang berbunyi ada pengaruh antara variabel kemampuan memperoleh laba terhadap kepuasan calon anggota diterima. Sedangkan H_0 yang berbunyi tidak ada pengaruh antara variabel kemampuan memperoleh laba terhadap kepuasan calon anggota ditolak.

Berdasarkan tabel 4.3 menunjukkan menunjukkan perhitungan kemampuan memperoleh laba melalui rasio profitabilitas selama tahun 2010-2012 menunjukkan rasio di atas 1-6%. Rasio ini menggambarkan tingkat penghasilan bersih yang diperoleh dari total aktiva perusahaan. Semakin tinggi nilai dari rasio *Return On Total Assets* maka kondisi keuangannya semakin bagus.

Dari perhitungan diatas setiap bulan tiga tahun berturut-turut berada pada kondisi dibawah standar penilaian BUMN > 12%, artinya dalam menghasilkan pendapatan KJKS BMT UGT Sidogiri Cabang pembantu Sidodadi Surabaya melalui modal yang dimiliki semakin kecil. Hal ini berarti bahwa dengan modal yang kecil KJKS BMT UGT Sidogiri Cabang pembantu Sidodadi Surabaya masih mampu untuk memperoleh laba bersih sehingga semakin menambah kepercayaan dan kepuasan calon anggota untuk menginvestasikan dana mereka pada BMT tersebut.

2. Analisis dan Interpretasi Secara Simultan

Dari hasil perhitungan uji F dapat dilihat bahwa F_{hitung} sebesar 3,987 dan F_{tabel} sebesar 2.90, berarti $F_{hitung} \geq F_{tabel}$. Dan juga nilai $p = 0,016 \leq 0,05$, maka H_1 diterima dan H_0 ditolak. Hal ini menunjukkan bahwa secara simultan variabel kemampuan memenuhi kewajiban jangka pendek (X_1), kemampuan memenuhi kewajiban jangka panjang (X_2), kemampuan memperoleh laba (X_3) berpengaruh terhadap variabel kepuasan calon anggota (Y).

Sehingga hasil analisis diatas dapat dikatakan bahwa kinerja keuangan yang terdiri dari kemampuan memenuhi kewajiban jangka pendek (X_1), kemampuan memenuhi kewajiban jangka panjang (X_2), kemampuan memperoleh laba (X_3), berpengaruh terhadap kepuasan calon anggota. Hal ini sejalan dengan apa yang disebutkan dalam definisi kepuasan/ketidakpuasan pelanggan adalah respon pelanggan terhadap evaluasi ketidaksesuaian (*disconfirmation*) yang dirasakan antara harapan sebelumnya (atau norma kinerja lainnya) dan kinerja aktual produk yang dirasakan setelah pemakaiannya. Berdasarkan pemaparan tersebut dapat disimpulkan bahwa yang dapat dijadikan indikator kepuasan calon anggota sesuai dengan metode penilaian analisis kehilangan pelanggan adalah respon masyarakat terhadap produk tabungan berjangka berupa peningkatan/penurunan jumlah nasabah tabungan berjangka yang

dianggap sebagai calon anggota pada Koperasi Jasa Keuangan Syariah BMT-UGT Sidogiri Cabang Pembantu Sidodadi Surabaya.

Sedangkan besarnya kontribusi variabel kemampuan memenuhi kewajiban jangka pendek (X_1), kemampuan memenuhi kewajiban jangka panjang (X_2), kemampuan memperoleh laba (X_3) terhadap kepuasan calon anggota ditunjukkan dengan koefisien determinan (*Adjusted R Square*) sebesar 0,204 atau 20,4%. Sehingga dapat disimpulkan bahwa besarnya pengaruh variabel bebas terhadap variabel terikat dalam penelitian ini adalah 20,4% sedangkan sisanya yaitu 79,6 % dipengaruhi oleh variabel lain yang tidak diteliti.

3. Analisis dan Intepretasi Variabel Paling Dominan

Untuk menguji variabel yang paling dominan, terlebih dahulu perlu diketahui kontribusi masing-masing variabel bebas yang diuji terhadap variabel terikat. Kontribusi masing-masing variabel bebas diketahui dari koefisien determinasi regresi sederhana atau kuadrat korelasi sederhana variabel bebas terhadap variabel terikat. Dari hasil analisis yang ditunjukkan pada tabel 4.10 diketahui bahwa:

a. Variabel kemampuan memenuhi kewajiban jangka pendek (X_1)

Terbukti memiliki kontribusi sebesar 19,09%, lebih rendah dibandingkan variabel kemampuan memenuhi kewajiban jangka panjang (X_2) sebesar 21,80%, sehingga H_0 yang berbunyi kinerja

keuangan variabel kemampuan memenuhi kewajiban jangka pendek (X_1) tidak memiliki pengaruh dominan terhadap kepuasan calon anggota diterima. Sedangkan H_1 yang berbunyi kinerja keuangan variabel kemampuan memenuhi kewajiban jangka pendek (X_1) memiliki pengaruh dominan terhadap kepuasan calon anggota ditolak.

b. Variabel kemampuan memenuhi kewajiban jangka panjang (X_2)

Terbukti memiliki kontribusi sebesar 21,80%, lebih tinggi dibandingkan variabel kemampuan memenuhi kewajiban jangka pendek (X_1) sebesar 19,09% dan kemampuan memperoleh laba (X_3) sebesar 0,62%, sehingga H_0 yang berbunyi kinerja keuangan variabel kemampuan memenuhi kewajiban jangka panjang (X_2) tidak memiliki pengaruh dominan terhadap kepuasan calon anggota ditolak. Sedangkan H_1 yang berbunyi kinerja keuangan variabel kemampuan memenuhi kewajiban jangka panjang (X_2) memiliki pengaruh dominan terhadap kepuasan calon anggota diterima.

c. Variabel kemampuan memperoleh laba (X_3)

Terbukti memiliki kontribusi sebesar 0,62%, lebih rendah dibandingkan variabel kemampuan memenuhi kewajiban jangka pendek (X_1) sebesar 19,09% dan variabel kemampuan memenuhi kewajiban jangka panjang (X_2) sebesar 21,80%, sehingga H_0 yang berbunyi kinerja keuangan variabel kemampuan memperoleh laba (X_3) tidak memiliki pengaruh dominan terhadap kepuasan calon anggota

diterima. Sedangkan H_1 yang berbunyi kinerja keuangan variabel kemampuan memperoleh laba (X_3) memiliki pengaruh dominan terhadap kepuasan calon anggota ditolak.

Dan berdasarkan hasil pengolahan data di atas, dapat disimpulkan bahwa variabel kemampuan memenuhi kewajiban jangka pendek (X_1) memiliki korelasi keeratan sangat lemah, kemampuan memenuhi kewajiban jangka panjang (X_2) memiliki korelasi keeratan lemah, dan kemampuan memperoleh laba (X_3) memiliki korelasi keeratan sangat lemah.