

**PENGARUH RISIKO LIKUIDITAS, KREDIT, OPERASIONAL
TERHADAP EFISIENSI DAN EFEKTIVITAS
PENGELOLAAN ASSET**

(Studi Kasus pada Koperasi Unit Desa Sarwa Mukti Cisarua
Kabupaten Bandung Barat)

SKRIPSI

Disusun oleh :

**SYARIPAH HALIMATUSSA'DIAH
C1160312**



**PROGRAM STUDI S1 MANAJEMEN
INSTITUT KOPERASI INDONESIA**

2020

LEMBAR PENGESAHAN

Judul Skripsi : **PENGARUH RISIKO LIKUIDITAS, KREDIT, OPERASIONAL TERHADAP EFISIENSI DAN EFEKTIVITAS PENGELOLAAN ASSET**
(Studi Kasus Pada Koperasi Unit Desa Sarwa Mukti Cisarua Kabupaten Bandung Barat)

Nama Mahasiswa : **Syaripah Halimatussa'diah**

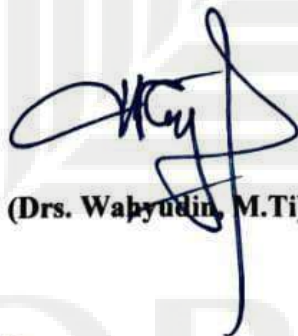
Nomor Pokok : **C1160312**

Program Studi : **S1-Manajemen**

Konsentrasi : **Manajemen Keuangan**

Menyetujui dan Pengesahan

Pembimbing



(Drs. Wapnyudin, M.Ti)

Direktur Program Studi S1 Manajemen



(Dr. H. Gijanto Purbo Suseno, SE., M.Sc)

RIWAYAT HIDUP

Syaripah Halimatussa'diah, penulis dilahirkan di Bandung Jawa Barat pada tanggal 14 Juni 1998. Penulis merupakan anak pertama dari 3 bersaudara, putri dari Bapak H. Sahudin dan Ibu Hj. Elin Halimah.

Jenjang pendidikan formal yang telah diselesaikan adalah sebagai berikut:

1. RA Al-Qolam Kecamatan Cinunuk, Kabupaten Bandung, Jawa Barat tahun 2003 - 2004
2. SD Negeri Cibiru 1 Kecamatan Cibiru, Kota Bandung, Jawa Barat tahun 2004- 2010
3. SMP Negeri 1 Cileunyi Kecamatan Cileunyi, Kabupaten Bandung, Jawa Barat tahun 2010 – 2013
4. SMA Negeri 1 Cileunyi Kecamatan Cileunyi, Kabupaten Bandung, Jawa Barat tahun 2013 – 2016
5. Penulis tercatat sebagai mahasiswi Institut Koperasi Indonesia (IKOPIN) di Program studi S1 Manajemen pada konsentrasi Manajemen Keuangan

Selama masa perkuliahan, penulis mengikuti beberapa kegiatan diantaranya Asisten Laboratorium Statistika IKOPIN yang bertugas menjadi anggota divisi kreatif (2017-2018) dan Koordinator Kreatif (2018-2019).

ABSTRACT

Syaripah Halimatussa'diah, *The Effect of Liquidity, Credit, Operational Risk Management on the Efficiency and Effectiveness of Asset Management (Case Study at the Village Cooperative Unit Sarwa Mukti Cisarua, West Bandung Regency)*, under the guidance of **Dr. Wahyudin, M.Ti.**

The Sarwa Mukti Village Unit Cooperative is a cooperative with the majority of breeders as members. The dairy cow milk business unit is the main business unit owned by KUD Sarwa Mukti. This research is motivated by the problem of return on assets which for the last thirteen years has been in the very bad category. The small return on assets is thought to be due to the influence of liquidity, credit and operational risks. So that the purpose of this study is to prove the effect partially and simultaneously of the variables of liquidity, credit, operational risks on the efficiency and effectiveness of asset management.

The research method used is an explanatory method with a quantitative approach. The data required are primary, secondary, qualitative and quantitative data. There are four variables in the study, namely Liquidity Risk (X1), Credit Risk (X2), and Operational Risk (X3) as independent variables and Return on Assets (Y) as the dependent variable. By taking data sources from informants, respondents, and other records or documents. Data collection techniques are carried out in several ways, namely observation, interviews, literature research and internet exploration. Meanwhile, data processing was carried out using the SPSS version 22 program, namely by multiple regression analysis.

The results showed that, from the partial test (*t* test) on the liquidity risk variable, it has a *t* value of 4.651 and a significant value of 0.001, it can be said that liquidity risk has a positive and significant effect on return on assets. The credit risk variable has a *t* value of 4.128 and a significant value of 0.002, which means that it has a positive and significant effect on return on assets. Finally, the operational risk variable has a *t* value of 2.211 and a significant value of 0.049 which means a positive and significant effect on return on assets. Meanwhile, through the simultaneous test (*F* test), the results obtained, namely liquidity risk, credit risk and operational risk, showed an *F* coefficient value of 6.607 with a significant value of 0.012, so it can be said that liquidity risk, credit risk, and operational risk have a significant effect on return on assets.

Keywords: Liquidity Risk, Credit Risk, Opearsional Risk, Return on Assets

RINGKASAN

Syaripah Halimatussa'diah, Pengaruh Manajemen Risiko Likuiditas, Kredit, Operasional Terhadap Efisiensi Dan Efektivitas Pengelolaan Asset (Studi Kasus pada Koperasi Unit Desa Sarwa Mukti Cisarua Kabupaten Bandung Barat), dibawah bimbingan Bapak Drs. Wahyudin, M.Ti.

Koperasi Unit Desa Sarwa Mukti merupakan koperasi yang mayoritas beranggotakan para peternak. Unit usaha susu sapi perah merupakan unit usaha utama yang dimiliki oleh KUD Sarwa Mukti. Penelitian ini dilatarbelakangi oleh masalah *return on assets* yang selama tiga belas tahun terakhir berada pada kategori sangat tidak baik. Kecilnya *return on assets* ini diduga karena adanya pengaruh dari risiko likuiditas, kredit dan operasional. Sehingga tujuan dari penelitian ini adalah untuk membuktikan pengaruh secara parsial maupun simultan dari variabel risiko likuiditas, kredit, operasional terhadap efisiensi dan efektivitas pengelolaan asset.

Metode penelitian yang digunakan adalah metode eksplanasi dengan pendekatan kuantitatif. Adapun data yang diperlukan yaitu data primer, sekunder, kualitatif dan kuantitatif. Terdapat empat variabel dalam penelitian yaitu Risiko Likuiditas (X1), Risiko Kredit (X2), dan Risiko Operasional (X3) sebagai variabel bebas dan *Return on Assets* (Y) sebagai variabel terikat. Dengan mengambil sumber data dari informan, responden, dan catatan atau dokumen lain. Teknik pengumpulan data dilakukan melalui beberapa cara yaitu observasi, wawancara, penelitian kepustakaan dan eksplorasi internet. Sedangkan untuk pengolahan data dilakukan dengan program SPSS versi 22 yaitu dengan analisis regresi berganda.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa, dari uji parsial (uji t) pada variabel risiko likuiditas mempunyai nilai t sebesar 4,651 dan dengan nilai signifikan sebesar 0,001, maka dapat dikatakan bahwa risiko likuiditas berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return on assets*. Adapun variabel risiko kredit mempunyai nilai t sebesar 4,128 dan nilai signifikan 0,002, yang berarti berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return on assets*. Terakhir, untuk variabel risiko operasional memiliki nilai t sebesar 2,211 dan nilai signifikan 0,049 yang berarti berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return on assets*. Sedangkan melalui uji simultan (uji F) diperoleh hasil yaitu risiko likuiditas, risiko kredit dan risiko operasional menunjukkan nilai koefisien F sebesar 6,607 dengan nilai signifikan 0,012 maka dapat dikatakan bahwa risiko likuiditas, risiko kredit, dan risiko operasional berpengaruh secara signifikan terhadap *return on assets*.

Kata Kunci: Risiko Likuiditas, Risiko Kredit, Risiko Operasional, *Return on Assets*

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, Puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT yang telah memberikan berkat rahmat dan karunia-Nya sehingga penyusunan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Risiko Likuiditas, Kredit, Operasional terhadap Efisiensi dan Efektivitas Pengelolaan Asset (Studi Kasus pada Koperasi Unit Desa Sarwa Mukti)”** dapat diselesaikan dengan baik. Skripsi ini disusun sebagai syarat dalam menyelesaikan pendidikan Program Strata Satu (S1) untuk memperoleh gelar Sarjana Manajemen pada Konsentrasi Manajemen Keuangan.

Penulis menyadari dalam penyusunan dan penulisan skripsi ini tidak terlepas dari bantuan, bimbingan, waktu yang telah diluangkan, semangat yang telah diberikan, serta dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu dalam kesempatan ini perkenankanlah penulis menyampaikan terimakasih kepada:

1. Orang tua tercinta (Bapak H. Sahudin dan Ibu Hj. Elin Halimah) yang telah memberikan do'a, kasih sayang dan pengorbanan yang tiada henti untuk penulis dapat menyelesaikan studi ini. Dan saudara tercinta (Nuur Lailaa Kariimah dan Hafid Firmansyah) yang selalu mendukung dan tak lelah memberikan semangat untuk penulis.
2. Yang terhormat, Bapak Drs. Wahyudin, M.Ti selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktu dalam memberikan pengarahan, bimbingan, serta saran demi kesempurnaan penulisan skripsi.

3. Yang terhormat, Bapak Dr. (HC) Ir. Burhanudin Abdullah, MA selaku Rektor Institut Koperasi Indonesia (IKOPIN).
4. Yang terhormat, Bapak Dr. H. Gijanto Purbo Suseno, S.E., M.Sc selaku Direktur Program Studi S1 Manajemen Institut Koperasi Indonesia (IKOPIN).
5. Yang terhormat, Ibu Ir. Hj. Nanik Risnawati, M.SI selaku dosen wali atas bimbingan dan arahnya selama penulis menempuh studi di IKOPIN.
6. Yang terhormat, Bapak H. Iwan Mulyana, SE., M.Sc selaku dosen penelaah konsentrasi yang telah memberikan masukan, arahan, dan nasihat kepada penulis.
7. Yang terhormat, Bapak Dr. Trida Gunadi, SE., M.SI selaku dosen penelaah koperasi yang telah memberikan masukan, arahan, dan nasihat kepada penulis.
8. Yang terhormat, seluruh Civitas Akademika Institut Koperasi Indonesia yang telah memberikan pelajaran, motivasi, bantuan, serta kenyamanan selama berada di bangku perkuliahan.
9. Yang terhormat, Bapak Yeyep beserta seluruh pengurus, pengawas dan karyawan KUD Sarwa Mukti yang telah memberikan kesempatan penulis dan memberikan izin untuk melakukan penelitian di KUD Sarwa Mukti.
10. Sopandi Saputra yang telah membantu dan selalu memberikan dukungan, serta memberi semangat untuk menyusun skripsi ini.
11. Sahabat tercinta, keluarga goyang shopee Melinda, Sippa, Sri, Kholifah, Fitria, Wury, Vicky yang selalu memberikan dukungan selama pengerjaan skripsi ini.
12. Keluarga besar Asisten Statistika angkatan 2016 (Windy, Winda, Indah, Diana, Amelia, Gista, Anggia, Nasrun, dan Fakhri), anggota kreatif (Ai Titin dan

Refani) serta kakak-kakak alumni dan seluruh adik tingkat angkatan 2017 dan 2018 yang tidak bisa disebutkan satu persatu.

13. Teman-teman Kelas Manajemen E angkatan 2016 dan teman-teman Manajemen Keuangan B 2016, terimakasih atas semua pembelajaran dan suasana menyenangkan selama duduk di bangku kuliah.
14. Teman-teman seperbimbingan yang telah membantu dan selalu mengingatkan serta memberi semangat untuk menyusun skripsi.
15. Kepada semua pihak yang tidak dapat disebutkan, yang pada kesempatan ini telah memberikan bantuan baik moril maupun materil sehingga skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik.

Penulis juga menyadari dalam penyusunan skripsi ini masih jauh dari kata sempurna yang disebabkan karena keterbatasan pengetahuan, kemampuan, pengalaman dan referensi yang dimiliki. Namun penulis berharap bahwa skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis pengembangan ilmu pengetahuan dan segenap pembaca.

Jatinangor, September 2020

Penulis

IKOPIN

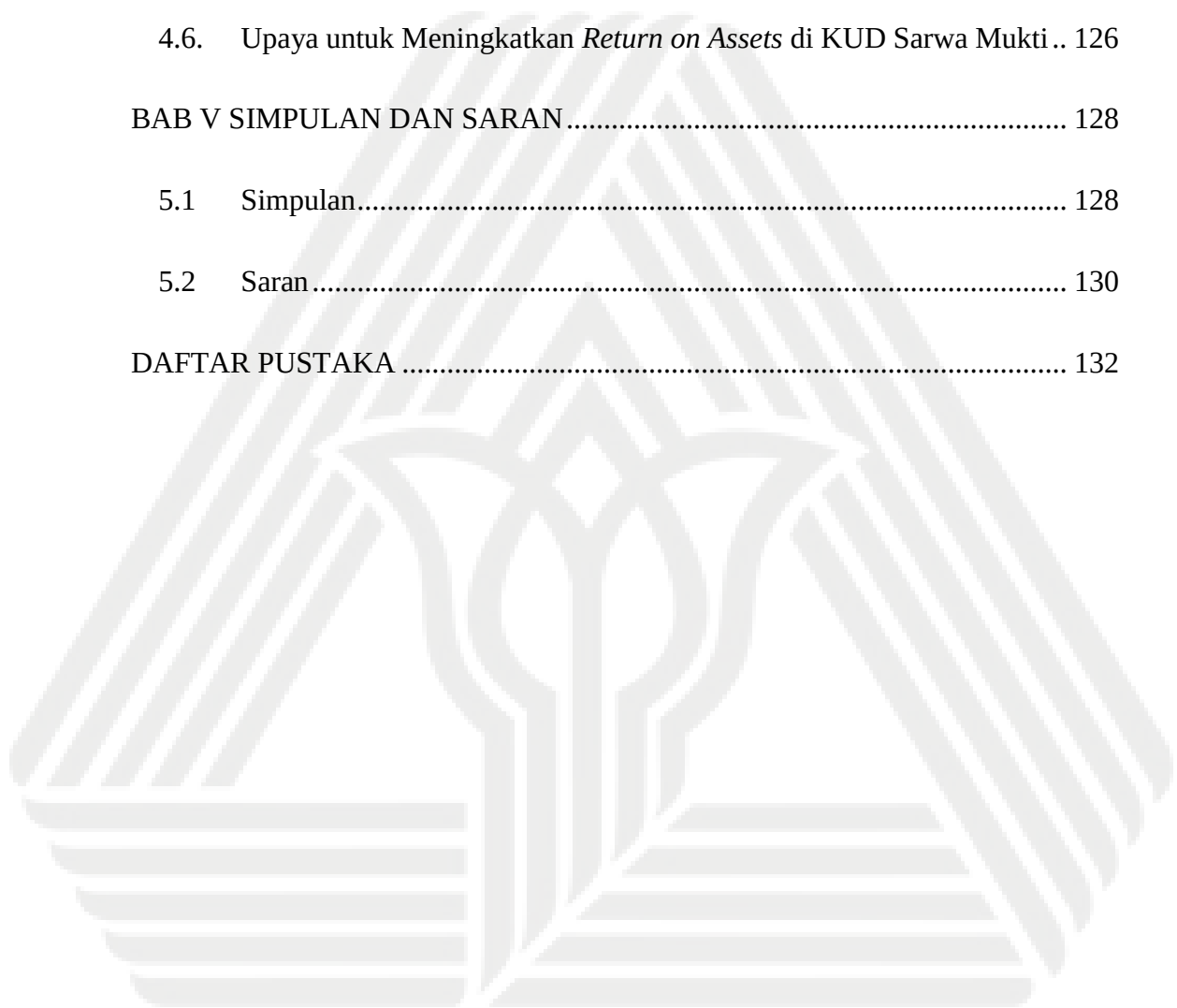
DAFTAR ISI

RIWAYAT HIDUP.....	i
ABSTRACT.....	ii
RINGKASAN.....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2. Identifikasi Masalah.....	9
1.3. Maksud dan Tujuan Penelitian.....	10
1.4. Kegunaan Penelitian.....	10
BAB II PENDEKATAN MASALAH DAN METODE PENELITIAN.....	12
2.1. Pendekatan Masalah.....	12
2.1.1. Pendekatan Perkoperasian.....	12
2.1.2. Pendekatan Manajemen Risiko.....	23
2.1.3. Pendekatan Manajemen Keuangan.....	29

2.1.4.	Pendekatan Rasio Keuangan	31
2.1.5	Kerangka Berfikir.....	36
2.2.	Metode Penelitian.....	37
2.2.1.	Metode Penelitian yang Digunakan	37
2.2.2.	Data yang Diperlukan (Operasional Variabel).....	37
2.2.3.	Sumber Data dan Cara Menentukannya.....	40
2.2.4.	Teknik Pengumpulan Data.....	40
2.2.5.	Analisis Data	41
2.2.6.	Tempat Penelitian.....	52
2.2.7.	Jadwal Waktu Penelitian.....	53
BAB III KEADAAN UMUM TEMPAT PENELITIAN.....		54
3.1.	Keadaan Umum Organisasi dan Manajemen	54
3.1.1.	Sejarah Terbentuknya Koperasi Unit Desa Sarwa Mukti	54
3.1.2.	Struktur Organisasi KUD Sarwa Mukti	57
3.2.	Keanggotaan Koperasi Unit Desa Sarwa Mukti.....	66
3.3.	Kegiatan Usaha dan Permodalan Koperasi	68
3.3.1.	Kegiatan Usaha KUD Sarwa Mukti.....	68
3.4.	Keuangan dan Permodalan Koperasi.....	72
3.4.1.	Keadaan Keuangan KUD Sarwa Mukti	72
3.4.2.	Permodalan KUD Sarwa Mukti	78

3.5.	Mitra Usaha KUD Sarwa Mukti.....	83
3.6.	Manfaat Ekonomi Bagi Anggota.....	84
3.6.1.	Manfaat Ekonomi Langsung.....	84
3.6.2.	Manfaat Ekonomi Tidak Langsung.....	88
3.6.3.	Total Manfaat Ekonomi Anggota.....	89
3.7.	Implementasi Jati Diri Koperasi.....	90
3.7.1.	Penerapan Definisi Koperasi.....	90
3.7.2.	Penerapan Prinsip-Prinsip Koperasi.....	91
3.7.3.	Penerapan Nilai-Nilai Koperasi	93
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		96
4.1.	Risiko Likuiditas pada KUD Sarwa Mukti	96
4.2.	Risiko Kredit pada KUD Sarwa Mukti	99
4.3.	Risiko Operasional pada KUD Sarwa Mukti	101
4.4.	<i>Return on Assets</i> pada KUD Sarwa Mukti	104
4.5.	Pengaruh Risiko Likuiditas, Risiko Kredit, Risiko Operasional terhadap <i>Return on Assets</i> (ROA) pada KUD Sarwa Mukti	111
4.5.1.	Uji Asumsi Klasik.....	112
4.5.2.	Pengaruh Parsial Risiko Likuiditas, Risiko Kredit dan Risiko Operasional terhadap <i>Return on Assets</i>	116

4.5.3. Pengaruh Simultan Risiko Likuiditas, Risiko Kredit dan Risiko Operasional terhadap <i>Return on Assets</i>	123
4.6. Upaya untuk Meningkatkan <i>Return on Assets</i> di KUD Sarwa Mukti..	126
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	128
5.1 Simpulan.....	128
5.2 Saran.....	130
DAFTAR PUSTAKA	132



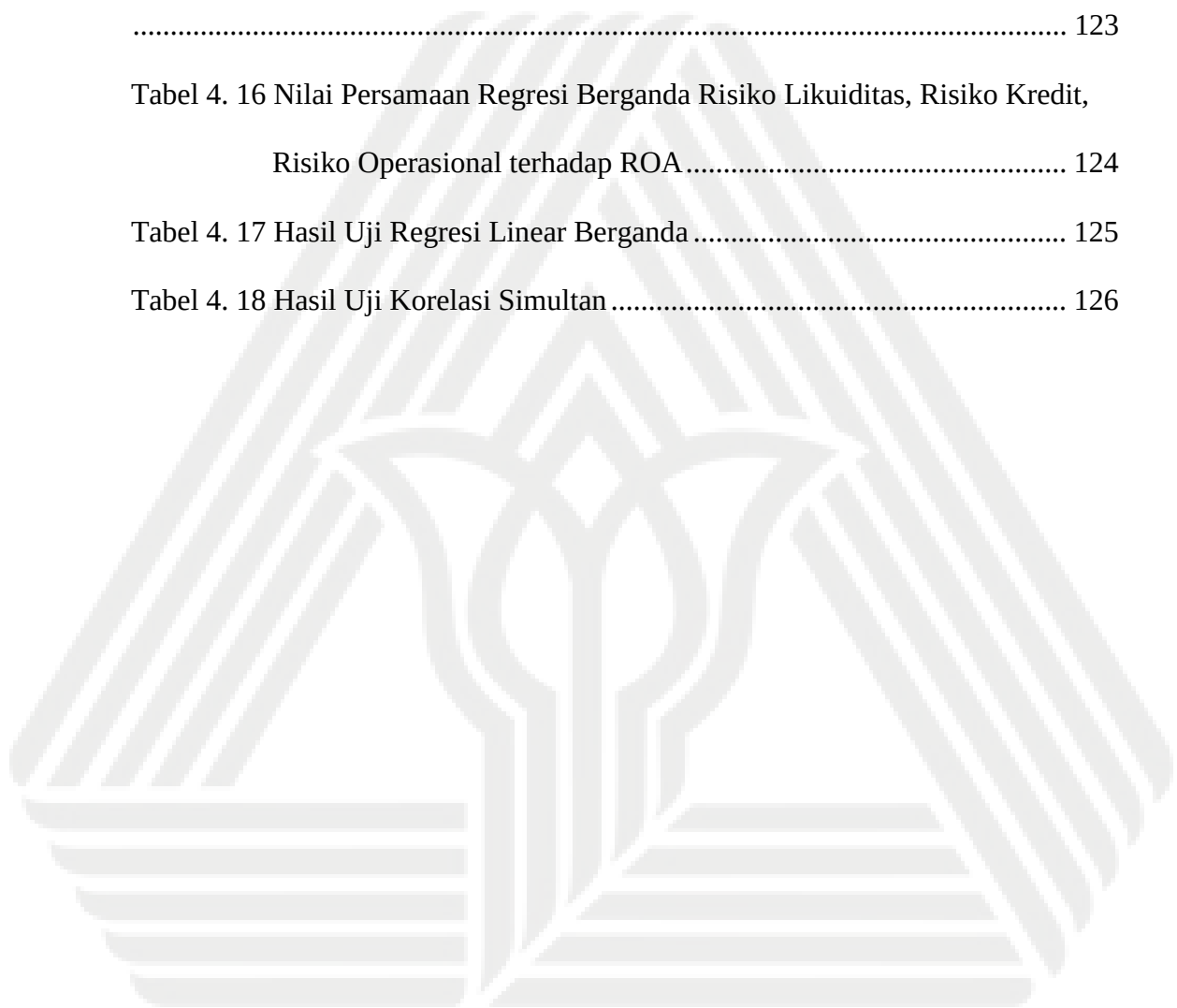
IKOPIN

DAFTAR TABEL

No Tabel	Judul	Halaman
Tabel 1. 1	Perkembangan Return on Assets KUD Sarwa Mukti tahun 2015-2019	5
Tabel 1. 2	Standar Penilaian Return on Assets (ROA).....	5
Tabel 1. 3	Perkembangan Total Risiko Likuiditas, Risiko Kredit, Risiko Operasional dari setiap unit usaha KUD Sarwa Mukti	7
Tabel 2. 1	Operasionalisasi Variabel	39
Tabel 2. 2	Interpretasi Nilai Koefisien Korelasi	51
Tabel 3. 1	Penempatan Jabatan Karyawan KUD Sarwa Mukti	66
Tabel 3. 2	Perkembangan Anggota KUD Sarwa Mukti Tahun 2015-2019.....	67
Tabel 3. 3	Perkembangan Volume Usaha Unit Sapi Perah/Produksi Susu Tahun 2015-2019.....	69
Tabel 3. 4	Perkembangan Volume Usaha Waserda Tahun 2015-2019	70
Tabel 3. 5	Perkembangan Volume Usaha MAKO Tahun 2015-2019	71
Tabel 3. 6	Perkembangan Unit Simpan Pinjam (USP) Tahun 2015-2019.....	72
Tabel 3. 7	Perkembangan Rasio Likuiditas (Current Ratio) Tahun 2015-2019 ...	73
Tabel 3. 8	Standar Penilaian Rasio Likuiditas (Current Ratio).....	74
Tabel 3. 9	Perkembangan Rasio Solvabilitas (Debt to Total Assets Ratio).....	75
Tabel 3. 10	Standar Penilaian Rasio Solvabilitas (Debt to Total Assets Ratio) ...	76
Tabel 3. 11	Perkembangan Rasio Rentabilitas (Rentabilitas Modal Sendiri).....	77
Tabel 3. 12	Standar Penilaian Rasio Rentabilitas (Rentabilitas modal sendiri)....	77
Tabel 3. 13	Perkembangan Modal Sendiri KUD Sarwa Mukti Tahun 2015-2019	79

Tabel 3. 14 Perkembangan Modal Pinjaman KUD Sarwa Mukti Tahun 2015-2019	81
Tabel 3. 15 Manfaat Ekonomi Langsung dari Harga Pembelian Susu	85
Tabel 3. 16 Manfaat Ekonomi Langsung dari Harga Penjualan Susu	86
Tabel 3. 17 Manfaat Ekonomi Langsung dari Harga Penjualan Barang Waserda	87
Tabel 3. 18 Manfaat Ekonomi Tidak Langsung dari Sisa Hasil Usaha	89
Tabel 3. 19 Penerapan Definisi Koperasi KUD Sarwa Mukti	90
Tabel 3. 20 Penerapan Prinsip-Prinsip Koperasi KUD Sarwa Mukti	91
Tabel 3. 21 Penerapan Nilai-Nilai Koperasi KUD Sarwa Mukti	93
Tabel 4. 1 Perkembangan Perputaran Aktiva Lancar.....	97
Tabel 4. 2 Perkembangan Perputaran Piutang	100
Tabel 4. 3 Perkembangan Beban Operasional Dan Pendapatan Operasional	103
Tabel 4. 4 Standar Penilaian Return on Assets (ROA)	106
Tabel 4. 5 Data Pengaruh Risiko Likuiditas, Risiko Kredit dan Risiko Operasional terhadap ROA pada KUD Sarwa Mukti Tahun 2007-2019	112
Tabel 4. 6 Hasil Uji Normalitas	113
Tabel 4. 7 Hasil Uji Heteroskedastisitas (Uji Glejser).....	114
Tabel 4. 8 Hasil Uji Autokorelasi	115
Tabel 4. 9 Hasil Uji Multikolinieritas	116
Tabel 4. 10 Hasil Uji t Risiko Likuiditas terhadap ROA	117
Tabel 4. 11 Hasil Uji Koefisien Determinasi Risiko Likuiditas terhadap ROA .	119
Tabel 4. 12 Hasil Uji t Risiko Kredit terhadap ROA	119
Tabel 4. 13 Hasil Uji Koefisien Determinasi Risiko Kredit terhadap ROA	121

Tabel 4. 14 Hasil Uji t Risiko Operasional terhadap ROA	121
Tabel 4. 15 Hasil Uji Koefisien Determinasi Risiko Operasional terhadap ROA	123
Tabel 4. 16 Nilai Persamaan Regresi Berganda Risiko Likuiditas, Risiko Kredit, Risiko Operasional terhadap ROA.....	124
Tabel 4. 17 Hasil Uji Regresi Linear Berganda	125
Tabel 4. 18 Hasil Uji Korelasi Simultan	126



IKOPIN

DAFTAR GAMBAR

No Gambar	Judul	Halaman
Gambar 2. 1	Organisasi Koperasi sebagai Suatu Sistem Sosio Ekonomi.....	17
Gambar 2. 2	Kerangka Berfikir.....	36
Gambar 3. 1	Struktur Organisasi KUD Sarwa Mukti	57
Gambar 3. 2	Struktur Organisasi KUD Sarwa Mukti yang Disarankan	58
Gambar 3. 3	Proporsi Modal KUD Sarwa Mukti Tahun 2015-2019.....	82
Gambar 4. 1	Perkembangan Risiko Likuiditas pada KUD Sarwa Mukti	96
Gambar 4. 2	Perkembangan Risiko Kredit pada KUD Sarwa Mukti	99
Gambar 4. 3	Perkembangan Risiko Operasional pada KUD Sarwa Mukti	102
Gambar 4. 4	Perkembangan Return on Assets pada KUD Sarwa Mukti.....	104
Gambar 4. 5	Perkembangan SHU dan Total Aktiva pada KUD Sarwa Mukti ...	107
Gambar 4. 6	Perkembangan Komponen SHU pada KUD Sarwa Mukti	108
Gambar 4. 7	Perkembangan Harga Pokok Penjualan pada KUD Sarwa Mukti .	109
Gambar 4. 8	Perkembangan Pembelian Per Unit pada KUD Sarwa Mukti.....	110

IKOPIN