

**PENGARUH RASIO KEUANGAN TERHADAP *FINANCIAL DISTRESS*
PEMERINTAH DAERAH KABUPATEN/KOTA DI PROVINSI
SUMATERA SELATAN PERIODE 2015-2019**



SKRIPSI

**Disusun untuk Memenuhi Syarat Menyelesaikan Pendidikan Sarjana
Terapan (D-IV) Akuntansi Sektor Publik pada Jurusan Akuntansi
Politeknik Negeri Sriwijaya**

Oleh:

**NABILA SITI SARAH
061740511904**

**POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA
PALEMBANG
2021**



KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN, RISET, DAN TEKNOLOGI
POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA
JURUSAN AKUNTANSI

Jalan Srijaya Negara, Palembang 30139

Telp. 0711-353414 Fax. 0711-355918

Website : www.polsri.ac.id E-mail : akuntansi@polsri.ac.id



LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Nabila Siti Sarah
NPM : 061740511904
Jurusan : Akuntansi
Program Studi : Akuntansi Sektor Publik
Mata Kuliah : Analisis Laporan Keuangan
Judul Skripsi : Pengaruh Rasio Keuangan Terhadap *Financial Distress* Pemerintah Daerah Kabupaten/Kota di Provinsi Sumatera Selatan Periode 2015-2019

Telah diujikan pada Ujian Skripsi tanggal 5 Agustus 2021
Dihadapan Tim Penguji Jurusan Akuntansi
Prodi Akuntansi Sektor Publik
Politeknik Negeri Sriwijaya

Palembang, Agustus 2021

Pembimbing I,

Anggeraini Oktarida, S.E., M.Si., Ak., CA
NIP 197610212001122001

Pembimbing II,

Choiruddin, S.E., M.Si
NIP 197011052003121003

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi,

Dr. Evada Dewata, S.E., M.Si., Ak., CA., CMA
NIP. 197806222003122001



**KEMENTERIAN PENDIDIKAN,
KEBUDAYAAN, RISET, DAN TEKNOLOGI
POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA
JURUSAN AKUNTANSI**

Jalan Srijaya Negara Bukit Besar-Palembang 30139 Telepon (0711) 353414
Laman : <http://polsri.ac.id>. Pos El : info@polsri.ac.id

PELAKSANAAN REVISI SKRIPSI

Mahasiswa Berikut.

Nama : Nabila Siti Sarah
NIM : 061740511904
Jurusan/Program Studi : Akuntansi/Akuntansi Sektor Publik
Judul Skripsi : Pengaruh Rasio Keuangan Terhadap *Financial Distress*
Pemerintah Daerah Kabupaten/Kota di Provinsi Sumatera
Selatan Periode 2015-2019

Telah melaksanakan revisi terhadap Skripsi yang diujikan pada hari jumat tanggal 5 bulan Agustus tahun 2021. Pelaksanaan Revisi terhadap Skripsi tersebut telah disetujui oleh Dosen Penguji yang memberikan revisi:

| No. | Komentar | Nama Dosen Penilai | Tanda Tangan |
|-----|--|------------------------------------|--------------|
| 1. | • Halaman abstrak dan kutipan pada Bab II. | Dra. Susi Ardiani, M.Si | |
| 2. | • Gunakan realisasi belanja modal untuk <i>financial distress</i> . | Henny Yulsiati, S.E., M.Ak | |
| 3. | • Kata sambung dan kata tempat. • Penambahan literatur pada analisa. | Rosy Armaini, S.E., M.Si., Ak., CA | |
| 4. | • Perbaiki tata tulis • Kesimpulan penulis pada Bab II dan kalimat pengantar pada Bab IV. | Yuliana Sari, S.E., MBA., Ak | |

Palembang, Agustus 2021
Ketua Penguji^{*)}

Dra. Susi Ardiani, M.Si
NIP 195903191988032001

Catatan:

- ^{*)} Dosen Penilai yang memberikan revisi saat ujian Skripsi
^{**)} Dosen Penilai yang ditugaskan sebagai Ketua Penguji saat ujian Skripsi
Lembar pelaksanaan revisi ini harus dilampirkan dalam Skripsi



KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN
POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA
JURUSAN AKUNTANSI

Jalan Srijaya Negara, Palembang 30139
Telp. 0711-353414 Fax. 0711-355918

Website : www.polsri.ac.id E-mail : akuntansi@polsri.ac.id

SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIARISME

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Nabila Siti Sarah
NIM : 061740511904
Jurusan/Program Studi : Akuntansi/Akuntansi Sektor Publik
Judul Skripsi : Pengaruh Rasio Keuangan Terhadap *Financial Distress* Pemerintah Daerah Kabupaten/Kota di Provinsi Sumatera Selatan Periode 2015-2019

Dengan ini menyatakan:

1. Skripsi yang saya buat dengan judul sebagaimana tersebut di atas beserta isinya merupakan hasil penulisan saya sendiri.
2. Skripsi tersebut bukan plagiat atau menyalin skripsi milik orang lain.
3. Apabila skripsi ini dikemudian hari dinyatakan plagiat atau menyalin skripsi milik orang lain, maka saya bersedia menanggung konsekuensinya.

Demikian surat pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya untuk diketahui oleh pihak-pihak yang berkepentingan.

Palembang, Agustus 2021

Yang Membuat Pernyataan,

Nabila Siti Sarah
NIM 061740511904

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

Motto:

"Sesungguhnya manusia tidak pernah diberi sesuatu yang lebih baik daripada akhlak yang baik."

(HR. Ath-Thabrani)

"Jangan kalah pada rasa takutmu."

"Hanya ada satu hal yang membuat mimpi tak mungkin diraih."

"Perasaan takut gagal."

(Paulo Coelho)

"Apa yang kita tanam itulah yang akan kita tuai. Karena curahan hujan tidak memisih-misih apakah pohon apel atau hanya semak belukar."

(Wira Sagala)

"Vibe alone until you're valued."

(Penulis)

Atas Rahmat Allah Subhanallahu Wata'ala,

Kupersembahkan Kepada:

- ❖ Mama dan Papa tercinta*
- ❖ Sahabat - sahabatku tersayang*
- ❖ Semua Dosen dan Staf Jurusan Akuntansi*
- ❖ Teman seperjuangan 8 AP.D 2017*
- ❖ Almamaterku*

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis panjatkan atas kehadiran Allah SWT yang telah memberikan berkah dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Penyusunan skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi salah satu syarat dalam menyelesaikan pendidikan sarjana terapan (D-IV) Akuntansi Sektor Publik pada Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Sriwijaya. Adapun judul skripsi yang penulis ambil adalah “Pengaruh Rasio Keuangan Terhadap *Financial Distress* Pemerintah Daerah Kabupaten/Kota di Provinsi Sumatera Selatan Periode 2015-2019”.

Selesainya penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bimbingan dan bantuan serta dorongan dari berbagai pihak. Maka dari itu, dengan segala kerendahan hati penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih kepada berbagai pihak atas bantuan, bimbingan, petunjuk, dan nasihat yang telah diberikan dari awal pembuatan hingga selesainya skripsi ini. Untuk itu, pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada :

1. Bapak Dr. Ing. Ahmad Taqwa, M.T. selaku Direktur Politeknik Negeri Sriwijaya beserta jajarannya.
2. Ibu Dr. Evada Dewata, S.E.,M.Si.,Ak.,CA.,CMA selaku Ketua Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Sriwijaya.
3. Ibu Yuliana Sari, S.E.,M.Si.,Ak.,CA.,CMA selaku Sekretaris Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Sriwijaya.
4. Ibu Anggeraini Oktarida, S.E.,M.Si.,Ak.,CA. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Sektor Publik Politeknik Negeri Sriwijaya sekaligus Dosen Pembimbing I.
5. Bapak Choiruddin, S.E., M.Si selaku Dosen Pembimbing II.
6. Bapak/Ibu Dosen/Staff Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Sriwijaya.
7. Bapak/Ibu Dosen Program Studi Akuntansi Sektor Publik Politeknik Negeri Sriwijaya.
8. Kedua orang tua tersayang, saudara-saudara dan Regi Putra Manda yang

selalu memberikan dorongan dan semangat dalam pembuatan skripsi ini.

9. Teman-teman Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Sriwijaya Palembang terkhusus 8 APD yang telah memberikan momen warna-warni semasa kuliah.
10. Para sahabat tersayang Adis, Ilak, Vania, Dea, Fitri, Nurdiah, Widhah, Khofifah, dan Fedra yang selalu memberikan dorongan dan motivasi dalam menyelesaikan skripsi ini.
11. Semua pihak yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan proposal skripsi ini yang tidak dapat penulis sebutkan satu-persatu, penulis mengucapkan banyak terima kasih.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih banyak kelemahan didalamnya baik dalam menganalisa maupun pengkajian materinya. Hal ini disebabkan karena kemampuan penulis yang masih terbatas. Oleh karena itu, penulis membutuhkan masukan, kritikan, dan saran yang dapat diberikan baik dari Bapak/Ibu Dosen Politeknik Negeri Sriwijaya kepada penulis yang sifatnya membangun sangat diperlukan guna perbaikan. Akhirnya dengan segala kerendahan hati penulis mengharapkan semoga skripsi ini bermanfaat bagi pihak-pihak yang membutuhkan.

Palembang, Juli 2021

Penulis

ABSTRACT

The Ability of Financial Ratios on Financial Distress of Districts/City Governments in South Sumatera for Period of 2015-2019

Nabila Siti Sarah, 2021 (xv + 61 Pages)

Email: nabilastsrh@gmail.com

This study aims to examine the effect of effectivity ratio, solvability ratio, budgetary solvency ratio, financial flexibility ratio, and financial independence ratio on financial distress of districts/city government in South Sumatera on period 2015-2019. The type of data used in this study is quantitative. Population of this study is the district and city government throughout South Sumatera consisting of 17 districts and city during 2015-2019 period by using purposive sampling method. This research was carried out using secondary data from Regional Government Financial Reports (LKPD) audited by the BPK. The result shows that: (1) Effectivity ratio, budgetary solvency ratio, financial flexibility ratio and financial independence ratio has significant effect on financial distress status (2) Solvability ratio has no effect on financial distress status.

Keywords: *Financial Ratio, Financial Distress, Effectivity Ratio, Solvability Ratio, Budgetary Solvency Ratio, Financial Flexibility Ratio, Financial Independence Ratio*

ABSTRAK

Pengaruh Rasio Keuangan Terhadap *Financial Distress* Pemerintah Daerah Kabupaten/Kota di Provinsi Sumatera Selatan Periode 2015-2019

Nabila Siti Sarah, 2021 (xv + 61 Halaman)

Email: Nabilastsrh@gmail.com

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh Rasio Efektivitas, Rasio Solvabilitas, *Budgetary Solvency Ratio*, *Financial Flexibility Ratio*, dan *Financial Independence Ratio* dalam menentukan *Financial Distress* pemerintah daerah kabupaten dan kota di Provinsi Sumatera Selatan. Jenis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah kuantitatif. Populasi penelitian ini adalah pemerintah daerah kabupaten dan kota di Provinsi Sumatera Selatan yang terdiri dari 17 kabupaten dan kota selama periode 2015-2019. Dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Penelitian ini dilakukan dengan menggunakan data sekunder Laporan Keuangan Pemerintah Daerah (LKPD) yang diaudit oleh BPK. Hasil penelitian menunjukkan bahwa: (1) Rasio efektivitas, *budgetary solvency ratio*, *financial flexibility ratio* dan *financial independence ratio* berpengaruh signifikan terhadap *financial distress* pemerintah daerah (2) Rasio solvabilitas tidak berpengaruh terhadap *financial distress* pemerintah daerah.

Kata Kunci: Rasio Keuangan, *Financial Distress*, Rasio Efektivitas, Rasio Solvabilitas, *Budgetary Solvency Ratio*, *Financial Flexibility Ratio*, *Financial Independence Ratio*

DAFTAR ISI

| | Halaman |
|---|----------------|
| HALAMAN SAMPUL MUKA | i |
| LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI | ii |
| LEMBAR PELAKSANAAN REVISI SKRIPSI | iii |
| LEMBAR PERNYATAAN BEBAS PLAGIARISME | iv |
| HALAMAN MOTTO | v |
| KATA PENGANTAR | vi |
| ABSTRACT | viii |
| ABSTRAK | ix |
| DAFTAR ISI | x |
| DAFTAR TABEL | xiii |
| DAFTAR GAMBAR | xiv |
| DAFTAR LAMPIRAN | xv |
| | |
| BAB I PENDAHULUAN | 1 |
| 1.1 Latar Belakang Permasalahan | 1 |
| 1.2 Rumusan Masalah | 4 |
| 1.3 Batasan Masalah..... | 5 |
| 1.4 Tujuan dan Manfaat Penelitian | 5 |
| 1.4.1 Tujuan Penelitian..... | 5 |
| 1.4.2 Manfaat Penelitian | 6 |
| | |
| BAB II TINJAUAN PUSTAKA | 7 |
| 2.1 Landasan Teori | 7 |
| 2.1.1 Otonomi Daerah | 7 |
| 2.1.2 Laporan Keuangan..... | 7 |
| 2.1.2.1 Pengertian dan Tujuan Laporan Keuanan | 7 |
| 2.1.2.2 Komponen Laporan Keuangan | 8 |
| 2.1.3 <i>Financial Distress</i> | 10 |
| 2.1.4 Belanja Modal | 10 |
| 2.1.5 Rasio Keuangan..... | 11 |
| 2.2 Penelitian Terdahulu | 14 |
| 2.3 Kerangka Pemikiran..... | 21 |
| 2.4 Hipotesis Penelitian..... | 21 |
| | |
| BAB III METODE PENELITIAN | 24 |
| 3.1 Jenis Penelitian | 24 |
| 3.2 Tempat dan Waktu Penelitian | 24 |
| 3.3 Variabel Penelitian | 24 |
| 3.3.1 Variabel Independen..... | 24 |
| 3.3.2 Variabel Dependen | 25 |
| 3.3.3 Definisi Operasional Variabel | 25 |
| 3.4 Populasi dan Sampel | 26 |

| | | |
|---------------|---|-----------|
| 3.4.1 | Populasi | 26 |
| 3.4.2 | Sampel | 27 |
| 3.5 | Teknik Pengumpulan Data | 28 |
| 3.6 | Teknik Analisis Data | 29 |
| 3.6.1 | Analisis Statistik Deskriptif | 29 |
| 3.6.2 | Uji Asumsi Klasik | 29 |
| 3.6.2.1 | Uji Normalitas | 29 |
| 3.6.2.2 | Uji Multikolinieritas | 30 |
| 3.6.2.3 | Uji Heteroskedastisitas | 30 |
| 3.6.2.4 | Uji Autokorelasi | 31 |
| 3.6.3 | Analisis Regresi Linier Berganda | 31 |
| 3.6.4 | Uji Hipotesis | 32 |
| 3.6.4.1 | Uji Parsial (Uji-t) | 32 |
| 3.6.4.2 | Uji Koefisien Determinasi (R^2) | 33 |
| BAB IV | HASIL DAN PEMBAHASAN | 34 |
| 4.1 | Hasil Penelitian | 34 |
| 4.1.1 | Analisis Rasio Keuangan..... | 34 |
| 4.1.1.1 | Rasio Efektivitas | 34 |
| 4.1.1.2 | Rasio Solvabilitas | 35 |
| 4.1.1.3 | <i>Budgetary Solvency Ratio</i> | 37 |
| 4.1.1.4 | <i>Financial Flexibility Ratio</i> | 38 |
| 4.1.1.5 | <i>Financial Independence Ratio</i> | 40 |
| 4.1.1.6 | <i>Financial Distress</i> | 41 |
| 4.1.1.6 | Realisasi Belanja Modal | 44 |
| 4.1.2 | Analisis Deskriptif | 45 |
| 4.1.3 | Uji Asumsi Klasik | 47 |
| 4.1.3.1 | Uji Normalitas | 47 |
| 4.1.3.2 | Uji Multikolinieritas | 49 |
| 4.1.3.3 | Uji Heteroskedastisitas | 50 |
| 4.1.3.4 | Uji Autokorelasi | 51 |
| 4.1.4 | Analisis Regresi Linier Berganda | 51 |
| 4.1.5 | Uji Hipotesis | 53 |
| 4.1.5.1 | Uji Parsial (Uji-t) | 53 |
| 4.1.5.2 | Uji Koefisien Determinasi (R^2) | 55 |
| 4.2 | Pembahasan | 56 |
| 4.2.1 | Hubungan Rasio Efektivitas terhadap <i>Financial Distress</i> | 56 |
| 4.2.2 | Hubungan Rasio Solvabilitas terhadap <i>Financial Distress</i> | 56 |
| 4.2.3 | Hubungan <i>Budgetary Solvency Ratio</i> terhadap <i>Financial Distress</i> | 57 |
| 4.2.4 | Hubungan <i>Financial Flexibility Ratio</i> terhadap <i>Financial Distress</i> | 58 |
| 4.2.5 | Hubungan <i>Financial Independence Ratio</i> terhadap <i>Financial Distress</i> | 58 |
| BAB V | KESIMPULAN DAN SARAN | 60 |

| | |
|----------------------------|-----------|
| 5.1 Kesimpulan..... | 60 |
| 5.2 Saran..... | 61 |
| DAFTAR PUSTAKA..... | 62 |
| LAMPIRAN | |

DAFTAR TABEL

Halaman

| | |
|--|----|
| Tabel 1.1 Rasio Perbandingan Belanja Pegawai dan Belanja Modal Terhadap Total Belanja Kabupaten/Kota di Provinsi Sumatera Selatan 2019 | 2 |
| Tabel 2.1 Daftar Penelitian Terdahulu | 14 |
| Tabel 3.1 Pengukuran Variabel dan Definisi Operasional..... | 25 |
| Tabel 3.2 Daftar Kabupaten/Kota di Provinsi Sumatera Selatan | 26 |
| Tabel 3.3 Opini Audit LKPD Kabupaten/Kota di Provinsi Sumatera Selatan 2015-2019 | 27 |
| Tabel 4.1 Rasio Efektivitas Pemerintah Daerah | 34 |
| Tabel 4.2 Rasio Solvabilitas Pemerintah Daerah | 35 |
| Tabel 4.3 <i>Budgetary Solvency Ratio</i> Pemerintah Daerah | 37 |
| Tabel 4.4 <i>Financial Flexibility Ratio</i> Pemerintah Daerah | 38 |
| Tabel 4.5 <i>Financial Independence Ratio</i> Pemerintah Daerah | 40 |
| Tabel 4.6 <i>Financial Distress</i> Pemerintah Daerah | 41 |
| Tabel 4.7 Realisasi Belanja Modal Terendah Tahun 2015-2019..... | 44 |
| Tabel 4.8 Hasil Uji Statistik Deskriptif..... | 46 |
| Tabel 4.9 Hasil Uji Normalitas | 47 |
| Tabel 4.10 Hasil Uji Multikolinieritas | 49 |
| Tabel 4.11 Hasil Uji Durbin Watson | 51 |
| Tabel 4.12 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda..... | 52 |
| Tabel 4.13 Hasil Uji-t | 53 |
| Tabel 4.14 Hasil Uji Koefisien Determinasi R^2 | 55 |

DAFTAR GAMBAR

| | Halaman |
|--|----------------|
| Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran | 21 |
| Gambar 4.1 Grafik <i>Normal Probability Plot</i> | 48 |
| Gambar 4.2 Histogram | 49 |
| Gambar 4.3 Uji <i>Scatterplot</i> | 50 |

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Surat Kesepakatan Bimbingan Skripsi Pembimbing I
- Lampiran 2 Surat Kesepakatan Bimbingan Skripsi Pembimbing II
- Lampiran 3 Lembar Bimbingan Skripsi Pembimbing I
- Lampiran 4 Lembar Bimbingan Skripsi Pembimbing II
- Lampiran 5 Tabel Pendapatan, PAD, DAK, Total Belanja, Realisasi Belanja Modal, Total Aset, dan Total Kewajiban Tahun Anggaran 2015-2019
- Lampiran 6 Rasio Belanja Modal dan Belanja Pegawai Beserta Realisasinya
- Lampiran 7 Hasil Perhitungan *Software SPSS*
- Lampiran 8 Tabel Durbin Watson
- Lampiran 9 Tabel t