

***FINANCIAL SUSTAINABILITY* PADA PEMERINTAH  
KOTA/KABUPATEN DI PROVINSI SUMATERA SELATAN**



**SKRIPSI**

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

**Oleh:**

**Muhammad Rifat Sebastian**

**061940512059**

**PROGRAM STUDI DIV AKUNTANSI SEKTOR PUBLIK  
POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA  
PALEMBANG**

**2023**

***FINANCIAL SUSTAINABILITY* PADA PEMERINTAH  
KOTA/KABUPATEN DI PROVINSI SUMATERA SELATAN**



**SKRIPSI**

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

**Oleh:**

**Muhammad Rifat Sebastian**

**061940512059**

**PROGRAM STUDI D IV AKUNTANSI SEKTOR PUBLIK  
POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA  
PALEMBANG**

**2023**



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](http://www.polsri.ac.id) E-mail : [akuntansi@polsri.ac.id](mailto:akuntansi@polsri.ac.id)



**SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIARISME**

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Muhammad Rifat Sebastian  
NIM : 061940512059  
Jurusan/Program Studi : Akuntansi/Akuntansi Sektor Publik  
Judul Skripsi : *Financial Sustainability* pada Pemerintah  
Kota/Kabupaten di Provinsi Sumatera Selatan

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 ditemukan 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, 3 Agustus 2023

Yang Membuat Pernyataan,

  
DRC01AKX625647433

Muhammad Rifat Sebastian

NPM 061940512059

	KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN, RISET, DAN TEKNOLOGI <b>POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA</b> <b>JURUSAN AKUNTANSI</b> Jalan Sriwijaya Negara, Palembang 30139 Telp. 0711-353414 Fax. 0711-355918 Website : <a href="http://www.polsri.ac.id">www.polsri.ac.id</a> E-mail : <a href="mailto:akuntansi@polsri.ac.id">akuntansi@polsri.ac.id</a>	
	<b>LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI</b>	

Nama : Muhammad Rifat Sebastian  
NPM : 061940512059  
Jurusan : Akuntansi  
Program Studi : D IV Akuntansi Sektor Publik  
Mata kuliah : Analisis Laporan Keuangan Sektor Publik  
Judul Skripsi : *Financial Sustainability* pada Pemerintah Kota/Kabupaten di Provinsi Sumatera Selatan

Telah diujikan pada Ujian Skripsi tanggal 10 Agustus 2023  
Dihadapkan Tim Penguji Jurusan Akuntansi  
Prodi Akuntansi Sektor Publik  
Politeknik Negeri Sriwijaya


Menyetujui  
Pembimbing I,

Palembang, September 2023  
Pembimbing II,

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

  
Dr. Siska Aprianti, S.E., M.Si., Ak., CA., CSRA., CRP.  
NIP 197804102005012020

Mengetahui,  
Ketua Jurusan

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



KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN  
**POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA**  
Jalan Srijaya Negara, Palembang 30139  
Telp. 0711-353414 fax. 0711-355918  
Website : www.polisriwijaya.ac.id E-mail : info@polsri.ac.id



**LEMBAR PELAKSANAAN REVISI SKRIPSI**

Mahasiswa berikut:

Nama : Muhammaf Rifat Sebastian  
NIM : 061940512059  
Jurusan/Program Studi : Akuntansi/ DIV Akuntansi Sektor Publik  
Judul Skripsi : *Financial Sustainability* pada Pemerintah  
Kota/Kabupaten di Provinsi Sumatera Selatan

Telah melaksanakan revisi terhadap Skripsi yang diujikan pada hari Kamis tanggal 10 Agustus 2023. Pelaksanaan revisi terhadap Skripsi tersebut telah disetujui oleh Dosen Penguji yang memberikan revisi.

No	Komentar	Nama Dosen Penguji	Tanggal	Tanda Tangan
1	<i>Phenomena Gap</i> menggunakan yang lama	Dr. Periansya, S.E., M.M NIP 196206041988031001	1/9 2023	
2	<i>Grand Theory</i> untuk mendukung hasil penelitian terutama variabel X1 dan X2 belum ada	Henny Yulsiati, S.E., M.Ak NIP 196707171997022001	21/8 2023	
3		Nelly Masnila, S.E., M Si., Ak., CA NIP 196810141996012001	21/8 2023	
4	Lihat <i>Draft</i>	Siska Aprianti, S.E., M Si., Ak., CA NIP 197804102005012020	21/8 2023	

Palembang,  
2023  
Ketua Penguji

Dr. Periansya, S.E., M.M  
NIP 196206041988031001

## HALAMAN MOTTO

Wahai orang-orang yang beriman! Janganlah kamu merusak sedekahmu dengan menyebut-nyebutnya dan menyakiti (perasaan penerima), seperti orang yang menginfakkan hartanya karena ria (pamer) kepada manusia dan dia tidak beriman kepada Allah dan hari akhir. (Q.S. Al-Baqarah Ayat 264)

Out of the ashes, I'm burning like a fire. You can save your apologies, you're nothing but a liar. I've got shame I've got scars but i'll never show. I'm a survivor in more ways than you know. (Demi Lovato – Warrior)

Now I'm a warrior Now I've got thicker skin I'm a warrior I'm stronger than I've ever been And my armor, is made of steel, you can't get in I'm a warrior And you can never hurt me again. (Demi Lovato – Warrior)

Yesterday is history, tomorrow is a mystery, and today is a gift. That's why they call it present. (Master Oogway from Kungfu Panda)

The feeling that any dream could come true, it's been spread in my life, the secret door to happiness, that door has opened. (Gowon from Loona – One and Only)

I present this masterpiece for my beloved:

Ibuku tercinta yang menemaniku dari o dan yang selalu mendukungku baik di saat duka maupun suka.

Adik-adikku.

Teman-temanku dari kelas 8APB yang selalu ceria dan membantuku tanpa pamrih.

Teman-temanku yang sangat banyak yang tidak dapat ku sebut satu per satu.

Dan aku persembahkan untuk orang-orang di luar sana yang telah berusaha merusakku dan menghancurkan baik secara fisik maupun mental. Tetapi kalian salah, i'm still standing. Terima kasih, cacianmu membuatku bangkit dan menjadi semakin kuat dari yang anda tahu.

## KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT atas seluruh rahmat, hidayah serta pertolongannya sehingga penulis dapat menyelesaikan proposal skripsi ini dengan judul “***Financial Sustainability* pada Pemerintah Kota/Kabupaten di Provinsi Sumatera Selatan**” tepat pada waktunya. Skripsi ini merupakan salah satu syarat yang guna menyelesaikan pendidikan Diploma IV di Politeknik Negeri Sriwijaya.

Sejalan penyusunan proposal ini, penulis banyak memperoleh bantuan dari berbagai pihak, oleh karena itu penulis ingin mengucapkan terima kasih yang sebesar besarnya kepada:

- 1 Bapak Dr. Ing. Ahmad Taqwa, S.T., M.T. selaku Direktur Politeknik Negeri Sriwijaya.
- 2 Ibu Dr. Evada Dewata, S.E., M.Si., Ak., CA. selaku Ketua Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Sriwijaya.
- 3 Ibu Yuliana Sari, S.E., MBA., Ak. 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.
- 5 Ibu Dra. Susi Ardiani, M.Si. selaku Dosen Pembimbing Akademik kelas 8 (delapan) APB yang selalu memberikan semangat dan motivasi kepada penulis dan teman-teman selama proses penyelesaian proposal ini.
- 6 Bapak dan Ibu Dosen Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Sriwijaya, khususnya Program Studi Akuntansi Sektor Publik yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan yang tak ternilai harganya.
- 7 Bapak dan Ibu staf pegawai akademik Jurusan Akuntansi Program Studi Akuntansi Sektor Publik Politeknik Negeri Sriwijaya, yang telah membantu segala kepentingan perihal administrasi dan akademik selama proses penyusunan skripsi ini hingga selesai.
- 8 Keluargaku tercinta, yang selalu memberikan dukungan, semangat serta do’a untuk keberhasilan penulis.

- 9 Keluarga besar kelas APB Angkatan 2019 yang telah memberikan banyak warna dan kenangan indah selama kuliah.
- 10 Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu-persatu yang telah memberikan bantuan, doa, masukan serta dorongan selama penyusunan proposal ini.

Penulis menyadari dalam proposal ini terdapat banyak kekurangan dan jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, penulis mengharap kritik dan saran yang membangun guna perbaikan kedepannya. Akhir kata kesempurnaan hanya milik Allah SWT semata sedangkan manusia tak luput dari kesalahan. Semoga proposal ini dapat bermanfaat bagi penulis dan pembacanya.

Palembang, 8 Mei 2023

Penulis



## **ABSTRACT**

### ***Financial Sustainability in City/Regency Governments in the Province of South Sumatra***

Muhammad Rifat Sebastian, 2023 (xvi + 62)

Email: [rifatsebastian20@gmail.com](mailto:rifatsebastian20@gmail.com)

---

*Local governments are given authority by the central government to run their own government in accordance with the principle of autonomy. The implementation of regional autonomy aims to improve community welfare through equitable economic development and create fiscal independence in order to achieve financial sustainability goals. This study aims to determine the effect of regional independence, regional dependence, debt to revenue, and regional size on financial sustainability in cities and regencies in South Sumatra Province. This study uses quantitative methods with panel data regression analysis tools and uses saturated sampling techniques to obtain samples derived from the 2017-2021 Local Government Financial Statements (LKPD) obtained from the Audit Board (BPK) website. The results of this study show that regional independence and regional dependence do not have a significant effect on financial sustainability, while debt to revenue has a negative and significant influence on financial sustainability, but in this study it was found that regional size has a positive and significant influence on financial sustainability. Regional dependence, debt to revenue, and regional size simultaneously have a significant effect on financial sustainability.*

*Keywords: financial sustainability, financial independence, financial dependence, debt to revenue, government size*

## ABSTRAK

### ***Financial Sustainability* pada Pemerintah Kota/Kabupaten di Provinsi Sumatera Selatan**

Muhammad Rifat Sebastian, 2023 (xvi + 62)

Email: [rifatsebastian20@gmail.com](mailto:rifatsebastian20@gmail.com)

---

Pemerintah pusat memberikan wewenang kepada pemerintah daerah untuk mengelola urusan pemerintahannya sendiri dengan prinsip otonomi. Otonomi daerah diimplementasikan dengan tujuan meningkatkan kesejahteraan masyarakat melalui pembangunan ekonomi yang merata dan menciptakan kemampuan keuangan sendiri agar mencapai tujuan keuangan yang berkelanjutan. Penelitian ini bertujuan untuk mengidentifikasi dampak tingkat kemandirian keuangan daerah, ketergantungan keuangan daerah, rasio utang terhadap pendapatan, dan ukuran daerah terhadap *financial sustainability* di kota dan kabupaten di Provinsi Sumatera Selatan. Pendekatan penelitian ini adalah kuantitatif, menggunakan analisis regresi data panel, dan menerapkan metode pengambilan sampel yang komprehensif dari Laporan Keuangan Pemerintah Daerah (LKPD) periode 2017-2021 yang diakses melalui situs Badan Pemeriksa Keuangan (BPK). Temuan penelitian menunjukkan bahwa kemandirian keuangan daerah dan ketergantungan keuangan tidak memiliki dampak yang signifikan terhadap keberlanjutan keuangan. Sementara itu, rasio hutang terhadap pendapatan memiliki dampak negatif dan signifikan terhadap keberlanjutan keuangan. Selanjutnya penelitian ini menemukan bahwa ukuran daerah memiliki dampak positif dan signifikan terhadap *financial sustainability*. Selanjutnya, secara bersama-sama, tingkat kemandirian keuangan daerah, ketergantungan keuangan daerah, rasio utang terhadap pendapatan, dan ukuran wilayah memiliki dampak signifikan terhadap *financial sustainability*.

Kata Kunci: *financial sustainability*, kemandirian daerah, ketergantungan daerah, *debt to revenue*, ukuran daerah

## DAFTAR ISI

Halaman

<b>HALAMAN SAMPUL MUKA .....</b>	<b>i</b>
<b>HALAMAN SAMPUL DALAM.....</b>	<b>ii</b>
<b>LEMBAR PERNYATAAN BEBAS PLAGIARISME .....</b>	<b>iii</b>
<b>LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI.....</b>	<b>iv</b>
<b>LEMBAR PELAKSANAAN REVISI SKRIPSI.....</b>	<b>v</b>
<b>HALAMAN MOTTO .....</b>	<b>vi</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>vii</b>
<b><i>ABSTRACT</i> .....</b>	<b>ix</b>
<b>ABSTRAK .....</b>	<b>x</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>xi</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xiv</b>
<b>DAFTAR GAMBAR .....</b>	<b>xv</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xvi</b>
<b>BAB I. PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1. Pendahuluan .....	1
1.2. Perumusan Masalah .....	7
1.3. Batasan Masalah.....	8
1.4. Tujuan dan Manfaat Penulisan .....	8
1.4.1. Tujuan Penulisan .....	8
1.4.2. Manfaat Penulisan .....	8
<b>BAB II. TINJAUAN PUSTAKA .....</b>	<b>10</b>
2.1. Landasan Teori .....	10
2.1.1. Teori Neo-Institusionalisme .....	10
2.1.2. <i>Financial Sustainability</i> .....	11
2.1.3. Kemandirian Daerah .....	12
2.1.4. Ketergantungan Daerah.....	13
2.1.5. <i>Debt to Revenue</i> (Rasio Utang terhadap Pendapatan) .....	14
2.1.6. Ukuran Daerah .....	14
2.2. Penelitian Terdahulu.....	15
2.3. Kerangka Pemikiran.....	18

	Halaman
2.4. Pengembangan Hipotesis .....	19
2.4.1. Pengaruh Kemandirian Daerah terhadap <i>Financial Sustainability</i> .....	19
2.4.2. Pengaruh Ketergantungan Daerah terhadap <i>Financial Sustainability</i> ....	20
2.4.3. Pengaruh <i>Debt to Revenue</i> terhadap <i>Financial Sustainability</i> .....	20
2.4.4. Pengaruh Ukuran Daerah terhadap <i>Financial Sustainability</i> .....	21
2.4.5. Pengaruh Kemandirian Daerah, Ketergantungan Daerah, <i>Debt to Revenue</i> , dan Ukuran Daerah terhadap <i>Financial Sustainability</i> .....	21
<b>BAB III. METODE PENELITIAN .....</b>	<b>22</b>
1.1. Jenis Penelitian .....	22
1.2. Tempat Penelitian .....	22
1.2.1. Tempat Penelitian.....	22
1.2.2. Waktu Penelitian .....	22
1.3. Variabel Penelitian.....	23
1.3.1. Variabel Dependen .....	23
1.3.2. Variabel Independen.....	23
1.4. Populasi dan Sampel .....	26
1.4.1. Populasi Penelitian.....	26
1.4.2. Sampel Penelitian.....	27
1.4.3. Data yang Diperlukan .....	27
1.5. Teknik Pengumpulan Data .....	28
1.6. Teknik Analisis Data.....	29
1.6.1. Statistik Deskriptif .....	29
1.6.2. Analisis Regresi Data Panel.....	29
1.6.2.1. <i>Common Effect Model</i> (CEM) .....	30
1.6.2.2. <i>Fixed Effect Model</i> (FEM) .....	30
1.6.2.3. <i>Random Effect Model</i> (REM).....	30
1.6.3. Uji Model Regresi Data Panel.....	30
1.6.3.1. Uji <i>Chow</i> .....	30
1.6.3.2. Uji <i>Hausman</i> .....	31
1.6.3.3. Uji <i>Lagrange Multiplier</i> .....	31
1.6.4. Uji Asumsi Klasik .....	32
1.6.4.1. Uji Normalitas Data .....	33
1.6.4.2. Uji Multikolinearitas .....	33
1.6.4.3. Uji Heteroskedastisitas.....	34
1.6.4.4. Uji Autokorelasi .....	34
1.6.5. Analisis Regresi Linear Berganda.....	35
1.6.6. Uji Hipotesis .....	36

	Halaman
1.6.6.1. Uji Koefisien Determinasi <i>Adjusted</i> ( $R^2$ ).....	36
1.6.6.2. Uji t (Uji Parsial).....	36
1.6.6.3. Uji F (Uji Simultan) .....	37
<b>BAB IV. HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>39</b>
4.1. Hasil Penelitian .....	39
4.1.1. Analisis Deskriptif.....	39
4.1.2. Pemilihan Model Data Panel.....	45
4.1.2.1. Uji <i>Chow</i> .....	45
4.1.2.2. Uji <i>Hausman</i> .....	46
4.1.2.3. Uji <i>Lagrange Multiplier</i> .....	47
4.1.3. Uji Asumsi Klasik .....	49
4.1.3.1. Uji Multikolinearitas .....	50
4.1.3.2. Uji Heteroskedastisitas.....	50
4.1.4. Analisis Regresi Linear Berganda .....	51
4.1.5. Uji Hipotesis .....	53
4.1.5.1. Uji Koefisien Determinasi <i>Adjusted</i> ( $R^2$ ).....	53
4.1.5.2. Uji t (Uji Parsial).....	54
4.1.5.3. Uji F (Uji Simultan) .....	56
4.2. Pembahasan .....	57
4.2.1. Pengaruh Kemandirian Daerah terhadap <i>Financial Sustainability</i> ....	57
4.2.2. Pengaruh Ketergantungan Daerah terhadap <i>Financial Sustainability</i> ...	58
4.2.3. Pengaruh <i>Debt to Revenue</i> terhadap <i>Financial Sustainability</i> .....	59
4.2.4. Pengaruh Ukuran Daerah terhadap <i>Financial Sustainability</i> .....	59
4.2.5. Pengaruh Kemandirian Daerah, Ketergantungan Daerah, <i>Debt to Revenue</i> , dan Ukuran Daerah terhadap <i>Financial Sustainability</i> .....	60
<b>BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN.....</b>	<b>62</b>
5.1. Kesimpulan .....	62
5.2. Saran dan Keterbatasan Penelitian .....	63
5.2.1. Saran.....	63
5.2.2. Keterbatasan Penelitian .....	63
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>	<b>65</b>
<b>LAMPIRAN</b>	

## DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
2.1. Penelitian Terdahulu .....	15
3.1. Definisi Operasional .....	25
3.2. Daftar Populasi .....	26
4.1. Statistik Deskriptif .....	39
4.2. Hasil Uji <i>Chow</i> .....	46
4.3. Hasil Uji <i>Hausman</i> .....	47
4.4. Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i> .....	48
4.5. Hasil Uji Model Data Panel .....	48
4.6. Hasil Uji Multikolinearitas .....	50
4.7. Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	51
4.8. Hasil Analisis Regresi dengan Model <i>Random Effect Model</i> .....	51
4.9. Hasil Uji Koefisien Determinasi <i>Adjusted (R<sup>2</sup>)</i> .....	53
4.10. Hasil Uji t (Uji Parsial) dengan <i>Random Effect Model</i> .....	54
4.11. Hasil Uji F (Uji Simultan) dengan <i>Random Effect Model</i> .....	57

## DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
2.1. Kerangka Pemikiran.....	18
4.1. Grafik <i>trend</i> Variabel Kemandirian Daerah .....	41
4.2. Grafik <i>trend</i> Variabel Ketergantungan Daerah.....	42
4.3. Grafik <i>trend</i> Variabel <i>Debt to Revenue</i> .....	43
4.4. Grafik <i>trend</i> Variabel Ukuran Daerah .....	44

## DAFTAR LAMPIRAN

1. Kesepakatan Bimbingan Skripsi
2. Lembar Bimbingan Skripsi
3. Tabulasi Data PAD, Pendapatan Transfer, Total Pendapatan, Total Utang Daerah, Total Aset Daerah, Surplus/Defisit LO Kota/Kabupaten di Provinsi Sumatera Selatan
4. Tabulasi Data Variabel kemandirian keuangan, ketergantungan daerah, rasio utang terhadap pendapatan, dan ukuran daerah (sebelum dan sesudah di-logaritma)
5. Tabel Uji t (Uji Parsial)
6. Tabel Uji F (Uji Simultan)