

**PENGARUH KEMANDIRIAN KEUANGAN, RASIO UTANG DAN *BUDGETARY SOLVENCY* TERHADAP *FINANCIAL SUSTAINABILITY* PADA
KABUPATEN/KOTA 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:

**NADIA GRACIA SYAKIRAH
062140512623**

**PROGRAM STUDI DIV AKUNTANSI SEKTOR PUBLIK
POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA
PALEMBANG
2025**



KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS
DAN TEKNOLOGI

POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA

JURUSAN AKUNTANSI

Jalan Srijaya Negara Bukit Besar - 30139 Telepon (0711) 353414

Laman : <http://polsri.ac.id>, Pos El: info@polsri.ac.id

SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIARISME

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Nadia Gracia Syakirah
NIM : 062140512623
Jurusan/Program Studi : Akuntansi/D-IV Akuntansi Sektor Publik
Mata Kuliah : Analisis Laporan Keuangan Sektor Publik
Judul Skripsi : Pengaruh Kemandirian Keuangan, Rasio Utang dan
Budgetary Solvency Terhadap Financial Sustainability pada Kabupaten/Kota 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 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, 11 Agustus 2025

Yang Membuat Pernyataan



Nadia Gracia Syakirah

NIM 062140512623





KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS,
DAN TEKNOLOGI
POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA
JURUSAN AKUNTANSI

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

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Nadia Gracia Syakirah
NPM : 062140512623
Jurusan : Akuntansi
Program Studi : DIV Akuntansi Sektor Publik
Mata Kuliah : Analisis Laporan Keuangan Sektor Publik
Judul Skripsi : Pengaruh Kemandirian Keuangan, Rasio Utang dan
Budgetary Solvency Terhadap Financial Sustainability
pada Kabupaten/Kota di Provinsi Sumatera Selatan

Telah diujikan pada Ujian Skripsi tanggal 18 Juli 2025
Dihadapan Tim Penguji Jurusan Akuntansi
Prodi Akuntansi Sektor Publik
Politeknik Negeri Sriwijaya

Palembang, 11 Agustus 2025

Menyetujui,
Pembimbing I

Pembimbing II


Yuli Antina Aryani, S.E., M.Si.
NIP. 197807152002122003


Indriani Indah Astuti, S.E., M.Si.
NIP. 198409192019032006

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi,


Dr. Kartika Rachma Sari, S.E., M.Si., Ak., CA.
NIP. 197104121998022001





KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS
DAN TEKNOLOGI
POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA
JURUSAN AKUNTANSI

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

PELAKSANAAN REVISI SKRIPSI

Mahasiswa berikut:

Nama : Nadia Gracia Syakirah
NIM : 062140512623
Jurusan/Program Studi : Akuntansi / DIV Akuntansi Sektor Publik
Judul Skripsi : Pengaruh Kemandirian Keuangan, Rasio Utang dan *Budgetary Solvency* Terhadap *Financial Sustainability* pada Kabupaten/kota di Provinsi Sumatera Selatan

Telah melaksanakan revisi terhadap Skripsi yang diujikan pada hari Jumat tanggal 18 bulan Juli tahun 2025. Pelaksanaan revisi terhadap Skripsi tersebut telah disetujui oleh Dosen Penguji yang memberikan revisi.

No	Komentar	Nama Dosen Penguji	Tanggal	Tanda Tangan
1	1) Pertimbangkan saran mengenai kemandirian keuangan	Dr. Maria, S.E., M.Si., Ak. NIP. 196611181997022001	28/7/2025	
2	-	Firmansyah, S.E., M.M. NIP. 196007231989031001	24/7/2025	
3	1) Kutipan harus konsisten, 2) Perbaiki analisis regresi data panel, 3) Perbaiki kesimpulan	Sarikadarwati, S.E., M.Si., Ak. NIP. 197110262001122002	24/7/2025	
4	1) Perbaiki pembahasan, 2) Perbaiki kesimpulan dan saran	Ulfah Tika Saputri, S.E., M.Sc. NIP. 199505272022032020	23/7/2025	

Palembang, 24 Juli 2025
Ketua Penguji

Dr. Maria, S.E., M.Si., Ak.
NIP. 196611181997022001



MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO

فَإِنَّ مَعَ الْعُسْرِ يُسْرًا

“Maka sesungguhnya bersama kesulitan itu ada kemudahan.”

(Qs. Al-Insyirah : 5)

“Apa yang melewatkanmu tidak akan pernah menjadi takdirmu dan apa yang ditakdirkan untukku tidak akan pernah melewatkanmu”

(Umar bin Khattab)

“It’s not always easy, but that’s life. Be strong because there better days ahead”

(Mark Lee)

“It’s fine to fake it till you make it, till you do, till it’s true”

(Taylor Swift)

“Let your dreams be bigger than your fears”

“Orang tua menanti kepulanganmu dengan hasil yang membanggakan. Maka dari itu, janganlah kecewakan mereka. Simpan keluhmu, sebab letihmu tak sebanding dengan perjuangan mereka menghidupimu.”

PERSEMBAHAN

Sebagai wujud rasa cinta dan syukur kepada Allah Swt., skripsi ini penulis dedikasikan kepada papa dan mama tercinta, sumber kekuatan, cinta dan kasih sayang yang tak pernah putus, serta adik-adikku tersayang yang menjadi motivasi dan harapan penulis untuk menjadi pribadi yang lebih baik. Para dosen dan staff akuntansi terutama kedua dosen pembimbing yang telah memberikan ilmu, arahan dan masukan kepada penulis yang sangat berarti dalam proses penyusunan skripsi ini. Sahabat-sahabat dan teman seperjuangan yang menjadi bagian dari kehidupan perkuliahan penulis. Terutama diri sendiri yang selalu berusaha dan berjuang.

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur pada Allah SWT. Tuhan Semesta Alam yang atas berkat rahmat dan karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini yang berjudul **“Pengaruh Kemandirian Keuangan, Rasio Utang dan *Budgetary Solvency* terhadap *Financial Sustainability* pada Kabupaten/Kota di Provinsi Sumatera Selatan”** sebagai salah satu syarat untuk memenuhi persyaratan akademik Pendidikan Diploma IV jurusan Akuntansi Program Studi Akuntansi Sektor Publik Politeknik Negeri Sriwijaya.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna dalam pengkajian materinya. Penulis membutuhkan masukan, kritik dan saran yang dapat diberikan baik dari Bapak/Ibu Dosen Politeknik Negeri Sriwijaya maupun dari semua pihak yang bersifat membangun agar dapat bermanfaat untuk perbaikan skripsi ini.

Dalam proses penyusunan skripsi ini, penulis tidak terlepas dari bimbingan, dukungan, serta bantuan dari berbagai pihak secara langsung maupun tidak langsung. Oleh karena itu, dengan segala kerendahan hati yang tak terhingga penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Ir. Irawan Rusnadi, M.T., selaku Direktur Politeknik Negeri Sriwijaya.
2. Ibu Dr. Kartika Rachma Sari, S.E., M.Si., Ak., selaku Ketua Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Sriwijaya.
3. Bapak Jovan Febriantoko, S.E., Ak., M.Acc., selaku Sekretaris Jurusan Akuntansi.
4. Ibu Desi Indriasari, S.E., M.Si., Ak., CA., selaku Ketua Prodi Jurusan Akuntansi Sektor Publik Politeknik Negeri Sriwijaya.
5. Ibu Yuli Antina Aryani, S.E., M.Si., selaku Dosen Pembimbing Skripsi I yang telah membantu dan memberikan bimbingan sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini.
6. Ibu Indriani Indah Astuti, S.E., M.Si., selaku Dosen Pembimbing Skripsi II yang telah membantu dan memberikan bimbingan sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini.

7. Bapak dan Ibu Dosen serta Staf Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Sriwijaya Palembang yang selama ini telah memberikan Ilmu Pengetahuan yang tak ternilai harganya.
8. Teristimewa untuk kedua orang tua tercinta, Papa dan Mama. Terima kasih penulis ucapkan atas segala pengorbanan dan ketulusan yang diberikan. Senantiasa memberikan yang terbaik kepada penulis, serta tak kenal lelah mengusahakan, mendidik, mendoakan, memberikan kasih sayang dan memberikan dukungan yang terbaik dari segi moral maupun materil hingga penulis mampu menyelesaikan studinya hingga sarjana.
9. Teristimewa untuk adik-adikku tercinta, Adek Yola dan Adek Yoli. Terima kasih karena senantiasa mendoakan, memberikan semangat, dukungan dan menjadi motivasi penulis hingga berhasil menyelesaikan studinya hingga sarjana.
10. *Princess*, Elsa, Ina dan Nurhaliza selaku sahabat penulis yang telah bersama-sama berjuang dari awal hingga akhir perkuliahan. Terima kasih telah saling membersamai dalam setiap langkah yang dilalui mulai dari perkuliahan, kerja praktik, MBKM hingga penyelesaian skripsi. Semoga kesuksesan milik kita bersama.
11. Cewe baik, Melisa, Elsa dan Miranda selaku sahabat penulis. Terima kasih telah meluangkan waktu untuk bertemu sapa, berbagi cerita, saling mendoakan, memberikan bantuan, dukungan dan semangat yang paling berharga sampai terselesaikan perkuliahan ini.
12. *Childhood friend*, Ica selaku sahabat penulis dari kecil. Terima kasih telah menjadi tempat bercerita, berkeluh kesah, memberikan dukungan, semangat dan mendoakan penulis dari awal kuliah hingga akhirnya menyelesaikan studinya di perguruan tinggi.
13. Agra, seseorang yang telah menjadi bagian dari perjalanan hidup penulis, tempat berkeluh kesah, memberikan waktu, perhatian, pengertian, dukungan, bantuan dan motivasi dalam proses penyusunan skripsi dengan penuh kesabaran dan kasih sayang.

14. Teman-teman Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Sriwijaya Palembang khususnya teman-teman 8 APC atas kebersamaan untuk memperoleh ilmu dan gelar yang diimpikan.
15. BPKP Provinsi Sumatera Selatan dan SMK Pelita Harapan yang telah menjadi tempat penulis mendapatkan pengalaman, pengetahuan dan ilmu dari kerja praktik dan MBKM.
16. BEM POLSRI, PKSE POLSRI dan UKM Olahraga, yang telah menjadi tempat penulis mendapatkan pengalaman organisasi, teman-teman yang baik, dan pelajaran berharga dalam kehidupan perkuliahan.
17. Semua pihak yang telah membantu dan memberikan dorongan selama pengerjaan skripsi yang tidak dapat penulis sebutkan satu-persatu, penulis mengucapkan banyak terima kasih.
18. Terakhir, terima kasih kepada diri sendiri, Nadia Gracia Syakirah atas semua kegigihan, kesabaran dan keyakinan yang membawamu sampai di titik ini. Semoga kebermanfaatan senantiasa hadir beriringan dengan gelar baru yang kau sandang.

Akhir kata, semoga Allah SWT. Senantiasa memberikan ridho kepada keluarga serta rekan-rekan semua atas kebaikannya kepada penulis. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat untuk menambah ilmu serta wawasan bagi kita semua.

Palembang, 2025

Penulis

ABSTRAK

Pengaruh Kemandirian Keuangan, Rasio Utang dan *Budgetary Solvency* Terhadap *Financial Sustainability* pada Kabupaten/Kota di Provinsi Sumatera Selatan

Nadia Gracia Syakirah, 2025 (xvii + 66 Halaman)

E-mail : nadiagrsy@gmail.com

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh kemandirian keuangan, rasio utang dan *budgetary solvency* terhadap *financial sustainability* pada kabupaten/kota di provinsi sumatera selatan. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan data sekunder yang diperoleh dari Laporan Hasil Pemeriksaan (LHP) BPK RI atas Laporan Keuangan Pemerintah Daerah (LKPD) dari tahun 2019 hingga 2023. Teknik pengambilan sampel menggunakan sampling jenuh, dengan total sampel sebanyak 85 observasi dari 17 kabupaten/kota selama lima tahun. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial, kemandirian keuangan tidak berpengaruh signifikan terhadap *financial sustainability*. Rasio utang berpengaruh negatif signifikan dan *budgetary solvency* ditemukan berpengaruh positif signifikan terhadap *financial sustainability*. Secara simultan, ketiga variabel tersebut berpengaruh signifikan terhadap *financial sustainability*. Temuan ini mengindikasikan bahwa fleksibilitas keuangan melalui kemandirian keuangan, rasio utang dan *budgetary solvency* merupakan faktor-faktor kunci dalam dinamika perubahan *financial sustainability*.

Kata Kunci : Kemandirian Keuangan, Rasio Utang, *Budgetary Solvency*,
Financial Sustainability

ABSTRACT

The Influence of Financial Independence, Debt Ratio and Budgetary Solvency on Financial Sustainability at District/Cities in South Sumatra Province

Nadia Gracia Syakirah, 2025 (xvii+ 66 Pages)

E-mail : nadiagrsy@gmail.com

This study aims to analyze the effect of financial independence, debt ratio and budgetary solvency on financial sustainability in districts / cities in South Sumatra province. This study uses a quantitative approach with secondary data obtained from the BPK RI Audit Report (LHP) on Local Government Financial Statements (LKPD) from 2019 to 2023. The sampling technique used saturated sampling, with a total sample of 85 observations from 17 districts / cities for five years. The results showed that partially, financial independence has no significant effect on financial sustainability. Debt ratio has a significant negative effect and budgetary solvency is found to have a significant positive effect on financial sustainability. Simultaneously, the three variables have a significant effect on financial sustainability. These findings indicate that financial flexibility through financial independence, debt ratio and budgetary solvency are key factors in the dynamics of changes in financial sustainability.

Keywords : Financial Independence, Lverage, Budgetary Solvency,
Financial Sustainability

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL MUKA	i
HALAMAN SAMPUL DALAM.....	ii
LEMBAR PERNYATAAN BEBAS PLAGIARISME	iii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	iv
LEMBAR PELAKSANAAN REVISI SKRIPSI.....	v
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
ABSTRAK	x
ABSTRACT	xi
DAFTAR ISI.....	xii
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR GAMBAR.....	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
 BAB I PENDAHULUAN.....	 1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah.....	6
1.3 Batasan Masalah	6
1.4 Tujuan dan Manfaat Penelitian	6
1.4.1 Tujuan Penelitian	6
1.4.2 Manfaat Penelitian	7
 BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	 8
2.1 Landasan Teori.....	8
2.1.1 <i>Goal Setting Theory</i>	8
2.1.2 Laporan Keuangan Pemerintah Daerah	9
2.1.3 Analisis Laporan Keuangan Pemerintah Daerah	10
2.1.4 <i>Financial Sustainability</i>	11
2.1.5 Kemandirian Keuangan Daerah.....	13
2.1.6 Rasio Utang.....	15
2.1.7 <i>Budgetary Solvency</i>	16
2.2 Penelitian Terdahulu	17
2.3 Kerangka Pemikiran.....	22

2.4 Hipotesis Penelitian	23
2.4.1 Pengaruh Kemandirian Keuangan terhadap <i>Financial Sustainability</i>	23
2.4.2 Pengaruh Rasio Utang terhadap <i>Financial Sustainability</i>	23
2.4.3 Pengaruh <i>Budgetary Solvency</i> terhadap <i>Financial Sustainability</i>	25
2.4.4 Pengaruh Kemandirian Keuangan, Rasio Utang dan <i>Budgetary Solvency</i> terhadap <i>Financial Sustainability</i>	25
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	27
3.1 Jenis Penelitian.....	27
3.2 Tempat dan Waktu Penelitian.....	28
3.2.1 Tempat Penelitian	28
3.2.2 Waktu Penelitian.....	28
3.3 Variabel Penelitian.....	28
3.3.1 Variabel Independen (X)	28
3.3.2 Variabel Dependen (Y).....	28
3.4 Populasi dan Sampel	30
3.4.1 Populasi.....	30
3.4.2 Sampel	31
3.5 Teknik Pengumpulan Data.....	33
3.6 Teknik Analisis Data.....	34
3.6.1 Analisis Statistik Deskriptif	34
3.6.2 Analisis Regresi Data Panel.....	35
3.6.3 Uji Model Regresi Data Panel	36
3.6.4 Uji Asumsi Klasik.....	38
3.6.5 Uji Hipotesis	39
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	42
4.1 Hasil Penelitian	42
4.1.1 Statistik Deskriptif	42
4.1.2 Pemilihan Model Data Panel	48
4.1.3 Uji Asumsi Klasik.....	50
4.1.4 Analisis Regresi Data Panel.....	52
4.1.5 Uji Hipotesis	54

4.2 Pembahasan.....	57
4.2.1 Pengaruh Kemandirian Keuangan terhadap <i>Financial Sustainability</i> Kabupaten/Kota Provinsi Sumatera Selatan....	57
4.2.2 Pengaruh Rasio Utang terhadap <i>Financial Sustainability</i> Kabupaten/Kota Provinsi Sumatera Selatan.....	59
4.2.3 Pengaruh <i>Budgetary Solvency</i> terhadap <i>Financial Sustainability</i> Kabupaten/Kota Provinsi Sumatera Selatan....	59
4.2.4 Pengaruh Kemandirian Keuangan, Rasio Utang dan <i>Budgetary Solvency</i> terhadap <i>Financial Sustainability</i> Kabupaten/Kota Provinsi Sumatera Selatan.....	60
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	62
5.1 Kesimpulan	62
5.2 Saran	63
DAFTAR PUSTAKA.....	64
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Pola Hubungan Tingkat Kemandirian Keuangan	14
Tabel 2.2 Penelitian Terdahulu	17
Tabel 3.1 Definisi Operasional Variabel.....	29
Tabel 3 2 Daftar Populasi.....	31
Tabel 3 3 Daftar Sampel	32
Tabel 4.1 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	42
Tabel 4.2 Hasil Uji Chow	48
Tabel 4.3 Hasil Uji Hausman	49
Tabel 4.4 Pemilihan Model Data Panel	49
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolonieritas	51
Tabel 4.6 Hasil Uji Heterokedastisitas.....	51
Tabel 4.7 Hasil Regresi <i>Fixed Effect Model</i> (FEM)	52
Tabel 4.8 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	54
Tabel 4 9 Hasil Uji Signifikansi Parsial (Uji t)	55
Tabel 4.10 Hasil Uji Simultan (Uji F).....	56

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Persentase <i>Financial Sustainability</i> Provinsi Sumatera Selatan	3
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	22
Gambar 4.1 Grafik <i>Trend</i> Kemandirian Keuangan pada Provinsi Sumatera Selatan	45
Gambar 4.2 Grafik <i>Trend</i> Rasio Utang pada Provinsi Sumatera Selatan	46
Gambar 4.3 Grafik <i>Trend Budgetary Solvency</i> pada Provinsi Sumatera Selatan .	47
Gambar 4.4 Hasil Uji Normalitas	50

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Surat Kesepakatan Bimbingan Skripsi Pembimbing I
Lampiran 2	Surat Kesepakatan Bimbingan Skripsi Pembimbing II
Lampiran 3	Lembar Konsultasi Bimbingan Skripsi Pembimbing I
Lampiran 4	Lembar Konsultasi Bimbingan Skripsi Pembimbing II
Lampiran 5	Surat Pengantar Izin Pengambilan Data dari Jurusan Akuntansi
Lampiran 6	Surat Izin Pengambilan Data dari Politeknik Negeri Sriwijaya
Lampiran 7	Tabulasi Data
Lampiran 8	Hasil <i>Output</i> Pengolahan Data Eviews 12