

**ANALISIS PENGARUH SOLVABILITAS, DERAJAT DESENTRALISASI,
KINERJA KEUANGAN DAN KEMANDIRIAN KEUANGAN
TERHADAP *FINANCIAL DISTRESS* 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 :
SITI NUR KHOIRUNNISA
062140510411**

**POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA
PALEMBANG
2025**

**ANALISIS PENGARUH SOLVABILITAS, DERAJAT DESENTRALISASI,
KINERJA KEUANGAN DAN KEMANDIRIAN KEUANGAN
TERHADAP *FINANCIAL DISTRESS* 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 :
SITI NUR KHOIRUNNISA
062140510411**

**POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA
PALEMBANG
2025**



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

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

SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIARISME

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Siti Nur Khoirunnisa
NPM : 062140510411
Jurusan / Program Studi : Akuntansi / DIV Akuntansi Sektor Publik
Judul Skripsi : Analisis Pengaruh Solvabilitas, Derajat Desentralisasi, Kinerja Keuangan dan Kemandirian Keuangan Terhadap *Financial Distress* Kabupaten Kota di Provinsi Sumatera Selatan

Dengan ini menyatakan :

1. Skripsi yang saya buat dengan judul sebagaimana tersebut diatas 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, Juli 2025
Yang Membuat Pernyataan




Siti Nur Khoirunnisa
NPM 062140510411



KEMENTERIAN PENDIDIKAN TNGGI, 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 : Siti Nur Khoirunnisa
NPM : 062140510411
Jurusan : Akuntansi
Program Studi : DIV Akuntansi Sektor Publik
Mata Kuliah : Analisis Laporan Keuangan Sektor Publik
Judul Skripsi : Analisis Pengaruh Solvabilitas, Derajat Desentralisasi,
Kinerja Keuangan dan Kemandirian Keuangan Terhadap
Financial Distress 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, 2025

Menyetujui,
Pembimbing I

Pembimbing II

Dr. Nelly Masnila, S.E., M.Si., Ak., CA
NIP 196810141996012001

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

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-Palembang 30139 Telp (0711)353414 -
Laman: <http://polsri.ac.id>, Pos El: Info@polsri.ac.id

PELAKSANAAN REVISI SKRIPSI

Mahasiswa berikut:

Nama : Siti Nur Khoirunnisa
NIM : 062140510411
Jurusan/Program Studi : Akuntansi/D-IV Akuntansi Sektor Publik
Judul Skripsi : Analisis Pengaruh Solvabilitas, Derajat Desentralisasi, Kinerja Keuangan dan Kemandirian Keuangan Terhadap *Financial Distress* Kabupaten Kota di Provinsi Sumatera Selatan

Telah melaksanakan revisi terhadap Skripsi yang diujikan pada hari Jum'at tanggal 18 Juli 2025. Pelaksanaan revisi terhadap Skripsi tersebut telah disetujui oleh Dosen Penguji yang memberikan revisi.

No	Komentar	Nama Dosen Penguji	Tanggal	Tanda Tangan
1	-	Dr. Nelly Masnila, S.E., M.Si., Ak., CA NIP 196810141996012001	22/7/2025	
2	- Kesimpulan dan Saran	Sandrayati, S.E., M.Si NIP 196511051994032002	25/7/25	
3	- Kesimpulan dan Saran	Yuli Antina Aryani, S.E., M.Si. NIP 197807152002122003	4/8/25	
4	- Tata Tulis	Kurnia Widya Oktarini, S.E., M.Si NIP 199010182022032015	22/7/2025	

Palembang, Juli 2025
Ketua Penguji

Dr. Nelly Masnila, S.E., M.Si., Ak., CA
NIP 196810141996012001



MOTTO DAN PERSEMBAHAN

“ Allah tidak membebani seseorang melainkan sesuai dengan kemampuannya Dia mendapatkan (pahala) dari (kebijakan) yang dikerjakan dan mendapatkan (siksa) dari (kejahatan) yang diperbuatnya”

(Q.S Al-Baqarah : 286)

“Allah tidak mengatakan hidup ini mudah. Tetapi Allah berjanji bahwa sesungguhnya bersamanya kesulitan ada kemudahan”

(Q.S Al Insyirah : 5-6)

“Orang tua dirumah menanti kepulangan dengan hasil yang membanggakan, jangan kecewakan mereka. Simpan keluhmu, sebab letih mu tak sebanding dengan perjuangan mereka menghidupimu”

“Aku membahayakan nyawa ibu untuk lahir kedunia jadi tidak mungkin aku tidak ada artinya”

“Bila esok nanti kau sudah lebih baik, jangan lupakan masa-masa sulitmu. Ceritakan kembali pada dunia, caramu merubah peluh jadi senyuman”

(Admesh Kamaleng)

Kupersembahkan Kepada :

- **Kedua Orang Tuaku**
- **Saudara-saudaraku**
- **Seluruh Bapak dan Ibu Dosen**
- **Teman-teman seperjuangan**
- **Almamater kebanggaanku**

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan hidayah-Nya yang tiada henti diberikan kepada hamba-Nya. Shalawat serta salam tak pernah lupa penulis kirimkan kepada Rasulullah Muhammad SAW beserta para keluarga, sabahat dan para pengikutnya. Merupakan nikmat yang tiada ternilai manakalah penulisan skripsi yang berjudul **“Analisis Pengaruh Solvabilitas, Derajat Desentalisasi, Kinerja Keuangan dan Kemandirian Keuangan Terhadap *Financial Distress* Kabupaten/Kota di Provinsi Sumatera Selatan”**.

Penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini masih jauh dari kata sempurna dalam pengkajian materinya. Penulis menyadari bahwa tidak akan terwujud tanpa adanya bantuan dan dorongan dari berbagai pihak. Begitu pula penghargaan yang setinggi-tingginya dan terima kasih banyak disampaikan dengan hormat kepada :

1. Bapak Ir. Irawan Rusnadi, M,T S.T.,M,T Direktur Politeknik Negeri Sriwijaya Palembang.
2. Ibu Dr. Kartika Rachma Sari, S.E., M.Si., Ak., CA selaku Ketua Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Sriwijaya.
3. Bapak Jovan Febriantoko, S.E., Ak., M.Acc selaku Sekretaris Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Sriwijaya Palembang.
4. Ibu Desi Indriasari , S.E., M. Si., Ak., CA selaku Ketua Program Studi Akuntansi Sektor Publik Politeknik Negeri Sriwijaya Palembang.
5. Dosen Pembimbing I yang telah memberikan bimbingan, dukungan dan arahan selama proses penyusunan skripsi ini
6. Dosen Pembimbing II yang telah memberikan bimbingan, saran dan masukan proses penyusunan skripsi ini
7. Bapak dan Ibu Dosen Politeknik Negeri Sriwijaya Palembang, terima kasih atas ilmu dan didikan yang telah diberikan selama ini.
8. Seluruh staf administrasi Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Sriwijaya Palembang.

9. Kedua Orang Tua saya tercinta Bapak Ahmad Fadillah dan Ibu Martini, serta saudara saya yang tersayang yang selalu memberikan doa, dukungan moral, serta kasih sayang yang tiada henti.
10. Rekan-rekan Mahasiswa Jurusan Akuntansi Sektor Publik angkatan 2021, khususnya kelas 8 APP yang telah memberikan motivasi, bantuan dan kebersamaan selama studi
11. Teman-teman Kampus Mengajar Mandiri yang telah memberikan dukungan dan semangat.
12. Teman-teman kamar 20, Cindy Kurniati, Fharadhiba dan Rina Julia yang sudah seperti keluarga sendiri.
13. Terakhir, ucapan terima kasih yang tiada hentinya bagi diri penulis sendiri yang tetap semangat, terus bekerja keras dan berjuang serta bertahan sampai sejauh ini.

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, Juli 2025

Penulis

ABSTRAK

Analisis Pengaruh Solvabilitas, Derajat Desentralisasi, Kinerja Keuangan dan Kemandirian Keuangan Terhadap Financial Distress Kabupaten/Kota di Provinsi Sumatera Selatan

Siti Nur Khoirunnisa, 2025

Email : sitinurkhoirunnisa02@gmail.com

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh Solvabilitas, Derajat Desentralisasi Fiskal, Kinerja Keuangan, dan Kemandirian Keuangan terhadap *Financial Distress* pada 17 Kabupaten/Kota di Provinsi Sumatera Selatan. *Financial distress* diartikan sebagai ketidakmampuan pemerintah daerah dalam menyediakan layanan publik yang berkualitas akibat keterbatasan anggaran, yang diukur melalui rasio belanja modal di bawah 30%. Data yang digunakan berasal dari LKPD tahun 2019–2023 yang diperoleh dari BPK RI dan dianalisis menggunakan regresi linear berganda dengan bantuan SPSS 26. Hasil penelitian menunjukkan bahwa keempat variabel independen tersebut berpengaruh signifikan terhadap *financial distress*, baik secara parsial maupun simultan. Solvabilitas dan Derajat Desentralisasi berpengaruh positif, yang berarti peningkatan keduanya dapat memperbesar risiko *financial distress* apabila tidak disertai dengan pengelolaan anggaran yang efisien. Sebaliknya, Kinerja Keuangan dan Kemandirian Keuangan berpengaruh negatif, yang menunjukkan bahwa perbaikan pada kedua aspek tersebut mampu menurunkan risiko *financial distress*. Temuan ini menegaskan bahwa *financial distress* merupakan permasalahan yang kompleks dan memerlukan pengelolaan keuangan daerah yang menyeluruh untuk menjamin keberlanjutan layanan publik yang berkualitas.

Kata Kunci: *Financial distress*, solvabilitas, desentralisasi, kinerja keuangan, kemandirian keuangan

ABSTRACT

Analysis of the Influence of Solvency, Degree of Decentralization, Financial Performance and Financial Independence on Financial Distress of Districts/Cities in South Sumatra Province

Siti Nur Khoirunnisa, 2025

Email: sitinurkhoirunnisa02@gmail.com

This study examines the influence of Solvency, Degree of Fiscal Decentralization, Financial Performance, and Financial Independence on Financial Distress in 17 regencies and cities within South Sumatra Province. Financial distress refers to the inability to provide quality public services due to budget limitations, measured by a capital expenditure ratio of less than 30%. The study utilizes LKPD data from 2019–2023 obtained from the Audit Board of Indonesia (BPK RI) and applies multiple linear regression analysis using SPSS 26. The findings indicate that all four variables significantly affect financial distress, both partially and simultaneously. Solvency and Fiscal Decentralization have a positive effect, suggesting that increases in these factors heighten the risk of financial distress in the absence of efficient budget management. Meanwhile, Financial Performance and Financial Independence show a negative effect, indicating that improvements in these areas reduce the risk of financial distress. These findings highlight that financial distress is a multifaceted issue that requires comprehensive local financial management to ensure the sustainability of quality public services.

Keywords: *Financial distress, solvency, decentralization, financial performance, financial independence*

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN SAMPUL DEPAN.....	i
HALAMAN SAMPUL DALAM.....	ii
HALAMAN PERNYATAAN BEBAS PLAGIANLISME.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN PENELITIAN	iv
HALAMAN PELAKSANAAN REVISI SKRIPSI	v
MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
ABSTRAK	ix
<i>ABSTRACT</i>.....	x
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Permasalahan.....	1
1.2 Perumusan Masalah	6
1.3 Batasan Masalah	7
1.4 Tujuan dan Manfaat Penulisan.....	7
1.4.1 Tujuan Penulisan	7
1.4.2 Manfaat Penulisan	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	9
2.1 Landasan Teori.....	9
2.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	9
2.1.2 Solvabilitas	9
2.1.3 Derajat Desentralisasi	10
2.1.4 Kinerja Keuangan	11
2.1.5 Kemandirian Keuangan	12
2.1.6 <i>Financial Distress</i>	12
2.1.7 Analisis Laporan Keuangan Pemerintah Daerah	13
2.2 Penelitian Terdahulu	14
2.3 Kerangka Pemikiran.....	19
2.4 Hipotesis Penelitian	20
2.4.1 Pengaruh Solvabilitas Terhadap <i>Financial Distress</i>	21
2.4.2 Pengaruh Derajat Desentralisasi Terhadap <i>Financial Distress</i> ...	21

2.4.3 Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap <i>Financial Distress</i>	21
2.4.4 Pengaruh Kemandirian Keuangan Terhadap <i>Financial Distress</i>	22
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 Dependen	24
3.3.2 Variabel Independen	24
3.3.3 Definisi Operasional Variabel.....	25
3.4 Populasi dan Sampel	27
3.4.1 Populasi	27
3.4.2 Sampel	28
3.5 Teknik Pengumpulan Data	28
3.6 Teknik Analisis Data	29
3.6.1 Statistik Deskriptif.....	29
3.6.2 Uji Asumsi Klasik.....	29
3.6.3 Uji Regresi Linear Berganda	31
3.6.4 Uji Hipotesis.....	32
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	33
4.1 Hasil Penelitian.....	33
4.1.1 Statistik Deskriptif.....	33
4.1.2 Deskripsi Data	35
4.1.3 Uji Asumsi Klasik.....	48
4.1.4 Analisis Regresi Linear Berganda	52
4.1.5 Analisis Uji Hipotesis	54
4.2 Pembahasan	58
4.2.1 Pembahasan Pengaruh Solvabilitas terhadap <i>Financial Distress</i>	58
4.2.2 Pembahasan Pengaruh Derajat Desentralisasi terhadap <i>Financial Distress</i>	59
4.2.3 Pengaruh Kinerja Keuangan terhadap <i>Financial Distress</i>	60
4.2.4 Pengaruh Kemandirian Keuangan terhadap <i>Financial Distress</i> ...	61
4.2.5 Pengaruh Solvabilitas, Derajat Desentralisasi, Kinerja Keuangan dan Kemandirian Keuangan terhadap <i>Financial Distress</i>	62
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	64
5.1 Kesimpulan	64
5.2 Saran	64
DAFTAR PUSTAKA	66

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 3.1 Operasional Variabel.....	25
Tabel 3.2 Populsi penelitian.....	27
Tabel 4.1 Hasil Analisis Deskriptif	33
Tabel 4.2 Perhitungan Solvabilitas	35
Tabel 4.3 Perhitungan Derajat Desentralisasi	38
Tabel 4.4 Perhitungan Rasio Efisiensi	41
Tabel 4.5 Perhitungan Kemandirian Keuangan	44
Tabel 4.6 Hasil Perhitungan <i>Financial Distress</i>	47
Tabel 4.7 Hasil Uji Multikolonieritas	49
Tabel 4.8 Hasil Uji Multikolonieritas	50
Tabel 4.9 Uji Heteroskedastisitas.....	51
Tabel 4.10 Uji Autokorelasi	52
Tabel 4.11 Analisis Regresi Linear Berganda.....	53
Tabel 4.12 Uji Signifikan Parsial (Uji-t).....	54
Tabel 4.13 Uji Signifikansi Simultan Penelitian (Uji-F).....	56
Tabel 4.14 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R ²).....	57

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Grafik <i>Financial Distress</i>	4
Gambar 2.1 Kerangka Penelitian.....	20

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	:	Pengajuan Permintaan Data dan Balasan ke E-PPID BPK RI
Lampiran 6	:	Tabulasi Data
Lampiran 7	:	Table Solvabilitas
Lampiran 8	:	Table Derajat Desentralisasi
Lampiran 9	:	Table Kinerja Keuangan
Lampiran 10	:	Table Kemandirian Keuangan
Lampiran 11	:	Table <i>Financial Distress</i>
Lampiran 12	:	Tabel Titik Persentase Distribusi t (df)
Lampiran 13	:	Tabel Titik Persentase Distribusi f (df)
Lampiran 14	:	Hasil Pengolahan Data SPSS