

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN, KETERGANTUNGAN DAERAH,
EFISIENSI KEUANGAN DAN *DEBT TO INCOME* TERHADAP
FINANCIAL SUSTAINABILITY PADA PEMERINTAH
PROVINSI DI INDONESIA**



SKRIPSI

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

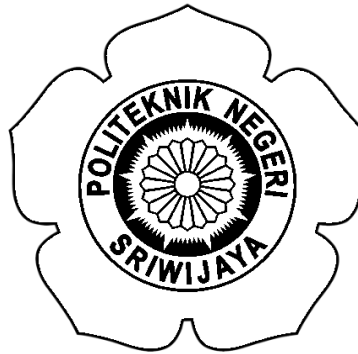
Oleh:

ADELIA ROSADA

062140512649

**POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA
PALEMBANG
2025**

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN, KETERGANTUNGAN DAERAH,
EFISIENSI KEUANGAN DAN *DEBT TO INCOME* TERHADAP
FINANCIAL SUSTAINABILITY PADA PEMERINTAH
PROVINSI DI INDONESIA**



SKRIPSI

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

Oleh:

ADELIA ROSADA

062140512649

**POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA
PALEMBANG
2025**



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

SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIARISME

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Adelia Rosada
NPM : 062140512649
Jurusan/Program Studi : Akuntansi/Akuntansi Sektor Publik
Judul Skripsi : Pengaruh Kinerja Keuangan, Ketergantungan Daerah, Efisiensi Keuangan dan *Debt to Income* terhadap *Financial Sustainability* pada Pemerintah Provinsi di Indonesia

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, 9 Juli 2025

Yang Membuat Pernyataan,

Adelia Rosada

062140512649



KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS
DAN TEKNOLOGI

POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA

JURUSAN AKUNTANSI

Jalan Sriwijaya Negara Bukit Besar-Palembang 30139 Telp (0711)353414

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

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Adelia Rosada
NPM : 062140512649
Jurusan : Akuntansi
Program Studi : D-IV Akuntansi Sektor Publik
Mata Kuliah : Analisis Laporan Keuangan Sektor Publik
Judul Skripsi : Pengaruh Kinerja Keuangan, Ketergantungan Daerah, Efisiensi Keuangan, dan *Debt to Income* terhadap *Financial Sustainability* pada Pemerintah Provinsi di Indonesia

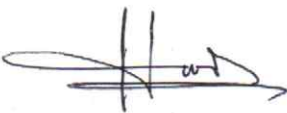
Telah diujikan pada Ujian Skripsi, Tanggal 17 Juli 2025
Dihadapan Tim Penguji Jurusan Akuntansi
Prodi Akuntansi Sektor Publik
Politeknik Negeri Sriwijaya

Menyetujui,
Pembimbing I,


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

Palembang, 2025

Pembimbing II,


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

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi


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





**KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS
DAN TEKNOLOGI**

POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA

Jalan Srijaya Negara, Palembang 30139

Telp. 0711-353414 fax. 0711-355918

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

LEMBAR PELAKSANAAN REVISI SKRIPSI

Mahasiswa berikut,

Nama : Adelia Rosada
NIM : 062140512649
Jurusan/Program Studi : Akuntansi/D-IV Akuntansi Sektor Publik
Judul Skripsi : Pengaruh Kinerja Keuangan, Ketergantungan Daerah,
Efisiensi Keuangan dan *Debt to Income* terhadap *Financial Sustainability* pada Pemerintah Provinsi di Indonesia

Telah melaksanakan revisi terhadap Skripsi yang disidangkan pada hari Kamis tanggal 17 Juli 2025. Pelaksanaan revisi terhadap Skripsi tersebut telah disetujui oleh Dosen Penguji yang memberikan revisi.

No.	Uraian Revisi	Nama Dosen Penguji	Tanggal	Tanda Tangan
1	-	Dr. Maria, S.E., M.Si., Ak NIP 196611181997022001	28-7-2025	
2	Tata Tulis	Sukmini Hartati, S.E., M.M NIP 196505031992032002	25-7-2025	
3	Tata Tulis	Choiruddin, S.E., M.Si NIP 197011052003121003	24-7-2025	
4	Tata Tulis	Meilinda Dwi Anugrah, S.E., M. Sc NIP 199305062022032009	24-07-25	PA -

Palembang, 2025
Ketua Penguji

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

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

Man jadda wajada

"Barang siapa bersungguh-sungguh, maka ia akan berhasil."

*Karmany Evadhikaras Te, Ma Phalesu Kadacana
Ma Karma-Phala-Hetur Bhur, Ma Te Sango 'Stv Akarmani
_____Bhagavad Gita, II. 47_____*

“Karena sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan”
(QS. Al Insyirah :5)

“Sesungguhnya Allah tidak mengubah keadaan sesuatu kaum sehingga mereka mengubah keadaan yang ada pada diri mereka sendiri.”
(QS. Ar-Ra’d: 11)

Terbentur, Terbentur, Terbentuk

Tidak ada lembar paling indah dalam Skripsi ini kecuali lembar persembahan.

Bismillahirrahmannirrahim skripsi ini saya persembahkan sebagai tanda bukti cinta kepada:

- ❖ *My dearest, I, Me, My, Mine, My Self*, Adelia Rosada.
- ❖ Kedua Orang tua; Mama dan Papa yang saya cintai, yang selalu memberi ridho, doa dan dukungan;
- ❖ Adik-adik tercinta;
- ❖ Keluarga Besarku;
- ❖ Teman-teman seperjuangan yang saya sayangi;
- ❖ Seluruh dosen dan staff jurusan akuntansi
- ❖ Almamater tercinta, Politeknik Negeri Sriwijaya.

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis ucapkan kepada Allah SWT atas segala rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Kinerja Keuangan, Ketergantungan Daerah, Efisiensi Keuangan dan *Debt to Income* terhadap *Financial Sustainability* pada Pemerintah Provinsi di Indonesia”** sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan Pendidikan Sarjana Terapan (D-IV) Akuntansi Sektor Publik pada Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Sriwijaya.

Dalam penyusunan skripsi ini, penulis berjuang sebaik mungkin agar dapat memberikan hasil akhir yang memuaskan. Namun perjuangan penulis tidak akan terarah tanpa bimbingan, arahan serta bantuan dari berbagai pihak. Maka, penulis mengucapkan banyak terimakasih tak terhingga kepada semua pihak yang ikut terlibat. Ucapan terima kasih penulis sampaikan kepada:

1. Bapak Ir. Irawan Rusnadi, M.T., selaku Direktur Politeknik Negeri Sriwijaya beserta jajaran pimpinan.
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.
4. Ibu Desi Indriasari, S.E., M. Si., Ak., selaku Ketua Program Studi Akuntansi Sektor Publik Politeknik Negeri Sriwijaya.
5. Ibu Siska Aprianti, S.E., M. Si., Ak., CA. selaku pembimbing I dan Bapak Choiruddin, S.E., M. Si. selaku pembimbing II yang telah membantu, membimbing, mengarahkan dan memberikan masukan dalam menyelesaikan Skripsi ini.
6. Bapak dan ibu dosen beserta staf pengajar dan karyawan Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Sriwijaya yang telah mendidik dan memberikan ilmu kepada kami selama perkuliahan.
7. Kedua orang tua, Bapak Cek Muhammad dan Ibu Deppi Lia Hastuti

yang senantiasa memberikan segalanya, baik kasih sayang, materi, dukungan dan doa dalam menyelesaikan skripsi ini.

8. Adik tersayang, Rizki Setiawan dan Ananda Khumairah serta keluarga tercinta yang selalu memberikan doa, dukungan serta semangat selama penulis menyusun skripsi ini.
9. Semua teman seperjuangan di kelas 8 APM, teman seangkatan di Jurusan Akuntansi serta seluruh pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang turut berperan dalam menyelesaikan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan. Oleh karena itu, penulis sangat mengharapkan kritik serta saran yang bersifat membangun demi kesempurnaan penulisan dimasa yang akan datang. 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

ABSTRACT

The Effect of Financial Performance, Regional Dependency, Financial Efficiency, and Debt to Income on Financial Sustainability in Provincial Governments of Indonesia

Adelia Rosada, 2025 (xvi+76 pages)

Email : adeliarosada96@gmail.com

This study aims to analyze the effect of financial performance, regional dependency, financial efficiency, and debt to income on the financial sustainability of provincial governments in Indonesia. The background of this research is based on fluctuating regional financial conditions and high fiscal dependency on the central government, which may hinder long-term financial sustainability. The research method employed a quantitative approach using panel data analysis on 34 provincial governments in Indonesia during the 2019–2023 period, sourced from Audit Reports published by the Audit Board of the Republic of Indonesia (BPK RI). The sample was selected using purposive sampling technique. The results indicate that, partially, regional dependency and debt to income have a negative and significant effect on financial sustainability, while financial performance and financial efficiency have no significant effect. Simultaneously, all four independent variables significantly influence financial sustainability. These findings imply that improving financial management efficiency and strengthening regional fiscal capacity are essential strategies to maintain the financial sustainability of local governments.

Keywords: *Financial Sustainability, Financial Performance, Regional Dependency, Financial Efficiency, Debt to Income*

ABSTRAK

Pengaruh Kinerja Keuangan, Ketergantungan Daerah, Efisiensi Keuangan dan *Debt to Income* terhadap *Financial Sustainability* pada Pemerintah Provinsi di Indonesia

Adelia Rosada, 2025 (xvi+76 hal)

Email : adeliarosada96@gmail.com

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh kinerja keuangan, ketergantungan daerah, efisiensi keuangan, dan *debt to income* terhadap *financial sustainability* pada pemerintah provinsi di Indonesia. Latar belakang penelitian ini didasarkan pada kondisi keuangan daerah yang fluktuatif serta tingginya ketergantungan fiskal terhadap pemerintah pusat, yang dapat menghambat keberlanjutan keuangan jangka panjang. Metode yang digunakan adalah pendekatan kuantitatif dengan analisis data panel terhadap 34 pemerintah provinsi di Indonesia selama periode 2019–2023 yang bersumber dari Laporan Hasil Pemeriksaan yang diterbitkan oleh BPK RI. Pemilihan sampel digunakan teknik *purposive sampling*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial ketergantungan daerah dan *debt to income* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *financial sustainability*, sementara kinerja keuangan dan efisiensi keuangan tidak berpengaruh dan signifikan. Secara Simultan, keempat variabel berpengaruh dan signifikan terhadap *financial sustainability*. Temuan ini memberikan implikasi bahwa peningkatan efisiensi pengelolaan keuangan dan penguatan kapasitas fiskal daerah merupakan strategi penting dalam menjaga keberlanjutan keuangan pemerintah daerah.

Kata Kunci: *Financial Sustainability*, Kinerja Keuangan, Ketergantungan Daerah, Efisiensi Keuangan dan *Debt to Income*

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN SAMPUL MUKA	i
HALAMAN SAMPUL DALAM.....	ii
LEMBAR PERNYATAAN BEBAS PLAGIARISME	iii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	iv
LEMBAR PELAKSANAAN REVISI SKRIPSI.....	v
MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
<i>ABSTRACT</i>	ix
ABSTRAK	x
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR GAMBAR.....	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1. 1 Latar Belakang.....	1
1. 2 Perumusan Masalah.....	8
1. 3 Batasan Masalah	9
1. 4 Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	9
1.4.1 Tujuan Penelitian	9
1.4.2 Manfaat Penelitian	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	11
2.1 Landasan Teori	11
2.1.1 Teori <i>Neo-Institusionalisme</i>	11
2.1.2 <i>Financial Sustainability</i>	12
2.1.3 Kinerja Keuangan.....	13
2.1.4 Ketergantungan Daerah.....	14
2.1.5 Efisiensi Keuangan.....	15

2.1.6	<i>Debt to Income</i>	16
2.2	Penelitian Terdahulu	16
2.3	Kerangka Berpikir	20
2.4	Hipotesis Penelitian	22
2.4.1	Pengaruh Kinerja Keuangan terhadap <i>Financial Sustainability</i>	22
2.4.2	Pengaruh Ketergantungan Daerah terhadap <i>Financial Sustainability</i>	23
2.4.3	Pengaruh Efisiensi Keuangan terhadap <i>Financial Sustainability</i>	23
2.4.4	Pengaruh <i>Debt to Income</i> terhadap <i>Financial Sustainability</i>	24
2.4.5	Pengaruh Kinerja Keuangan, Ketergantungan Daerah, Efisiensi Keuangan dan <i>Debt to Income</i> terhadap <i>Financial Sustainability</i> ...	25
BAB III METODE PENELITIAN		26
3.1.	Jenis Penelitian	26
3.2.	Tempat dan Waktu Penelitian	26
3.2.1	Tempat Penelitian	26
3.2.2	Waktu Penelitian	26
3.3.	Variabel Penelitian	27
3.3.1	Variabel Dependen	27
3.3.2	Variabel Independen	27
3.3.3	Definisi Operasional Variabel	27
3.3.3.1	<i>Financial Sustainability</i> (Y)	27
3.3.3.2	Kinerja Keuangan (X1)	28
3.3.3.3	Ketergantungan Daerah (X2)	28
3.3.3.4	Efisiensi Keuangan (X3)	29
3.3.3.5	<i>Debt to Income</i> (X4)	29
3.4.	Populasi dan Sampel	32
3.4.1	Populasi	32
3.4.2	Sampel	33
3.5.	Teknik Pengumpulan Data	35
3.6.	Teknik Analisis Data	36
3.2.1	Statistik Deskriptif	36

3.2.2	Analisis Regresi Data Panel	36
3.2.3	Uji Asumsi Klasik	39
3.6.3.1	Uji Normalitas	39
3.6.3.2	Uji Multikolinearitas	39
3.6.3.3	Uji Heteroskedastisitas	40
3.6.3.4	Uji Autokorelasi	40
3.2.4	Analisis Regresi Linear Berganda	41
3.2.5	Uji Koefisien Determinasi Adjusted (R^2)	42
3.2.6	Uji Hipotesis	42
3.6.6.1	Uji F (Uji Simultan)	42
3.6.6.2	Uji T (Uji Parsial)	43
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		45
4.1	Hasil Penelitian	45
4.1.1	Analisis Deskriptif	45
4.1.2	Pemilihan Model Data Panel	51
4.1.2.1	Uji <i>Chow</i>	51
4.1.2.2	Uji <i>Hausman</i>	52
4.1.2.3	Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	52
4.1.3	Uji Asumsi Klasik	54
4.1.3.1	Uji Normalitas	55
4.1.3.2	Uji Multikolinearitas	56
4.1.3.3	Uji Heteroskedastisitas	57
4.1.4	Analisis Regresi Linear Berganda	58
4.1.5	Uji Hipotesis	60
4.2	Pembahasan	64
4.2.1	Pengaruh Kinerja Keuangan terhadap <i>Financial Sustainability</i>	64
4.2.2	Pengaruh Ketergantungan Daerah terhadap <i>Financial Sustainability</i>	65
4.2.3	Pengaruh Efisiensi Keuangan terhadap <i>Financial Sustainability</i>	67
4.2.4	Pengaruh <i>Debt to Income</i> terhadap <i>Financial Sustainability</i>	69

4.2.5 Pengaruh Kinerja Keuangan, Ketergantungan Daerah, Efisiensi Keuangan dan <i>Debt to Income</i> terhadap <i>Financial Sustainability</i> ...	71
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	73
5.1 Kesimpulan	73
5.2 Saran dan Keterbatasan Penelitian	74
5.2.1 Saran.....	74
5.2.2 Keterbatasan Penelitian.....	74
DAFTAR PUSTAKA	76
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
1. 1 Rasio Surplus/Defisit Operasional Pemerintah Provinsi di Indonesia.....	2
2. 1 Penelitian Terdahulu	16
3. 1 Kriteria Pengukuran Rasio <i>Return on Asset</i> (ROA).....	28
3. 2 Kriteria Pengukuran Rasio Ketergantungan Daerah	29
3. 3 Kriteria Pengukuran Rasio Efisiensi Keuangan	29
3. 4 Kriteria Pengukuran <i>Debt to Income</i>	30
3. 5 Operasional Variabel.....	30
3. 6 Populasi Penelitian	32
3. 7 Rincian Kriteria Sampel Penelitian	34
4. 1 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	45
4. 2 Hasil Uji <i>Chow</i>	51
4. 3 Hasil Uji <i>Hausman</i>	52
4. 4 Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	53
4. 5 Hasil Uji Model Data Panel	54
4. 6 Hasil Uji Normalitas	55
4. 7 Hasil Uji Multikolinearitas.....	56
4. 8 Hasil Uji Heteroskedastisitas	57
4. 9 Hasil Analisis Regresi dengan Model <i>Random Effect Model</i>	58
4. 10 Hasil Uji Koefisien Determinasi <i>Adjusted</i> (R^2)	60
4. 11 Hasil Uji t (Uji Parsial) dengan <i>Random Effect Model</i>	61
4. 12 Hasil Uji f (Uji Simultan) dengan <i>Random Effect Model</i>	63

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
2. 1 Kerangka Pemikiran.....	21
4. 1 Tren Variabel Kinerja Keuangan Pemerintah Provinsi di Indonesia	47
4. 2 Tren Variabel Ketergantungan Daerah Pemerintah Provinsi di Indonesia	48
4. 3 Tren Variabel Efisiensi Keuangan Pemerintah Provinsi di Indonesia	49
4. 4 Tren Variabel <i>Debt to Income</i> Pemerintah Provinsi di Indonesia	50

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Lembar Kesepakatan Bimbingan Pembimbing I
- Lampiran 2 : Lembar Kesepakatan Bimbingan Pembimbing II
- Lampiran 3 : Lembar Konsultasi Bimbingan Pembimbing I
- Lampiran 4 : Lembar Konsultasi Bimbingan Pembimbing II
- Lampiran 5 : Surat Izin Pengambilan Data
- Lampiran 6 : Hasil Uji *Chow*
- Lampiran 7 : Hasil Uji *Hausman*
- Lampiran 8 : Hasil Uji *Lagrange Multiplier*
- Lampiran 9 : Hasil Uji Normalitas
- Lampiran 10 : Hasil Uji Multikolinearitas
- Lampiran 11 : Hasil Uji Heteroskedastisitas
- Lampiran 12 : Hasil Uji Determinasi R^2
- Lampiran 13 : Hasil Uji *t*
- Lampiran 14 : Hasil Uji *f*
- Lampiran 15 : Tabel Titik Persentase Distribusi *t*
- Lampiran 16 : Tabel Titik Persentase Distribusi *f*