

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*