

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI *FINANCIAL*
DISTRESS PADA KABUPATEN DAN KOTA
DI PULAU SUMATERA**



SKRIPSI

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

Oleh:

YOGA ANDRIANDA

062140512673

**POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA
PALEMBANG
2025**

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI *FINANCIAL*
DISTRESS PADA KABUPATEN DAN KOTA
DI PULAU SUMATERA**



SKRIPSI

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

Oleh:

YOGA ANDRIANDA

062140512673

**POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA
PALEMBANG
2025**



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

Jalan Srijaya Negara Bukit Besar – Palembang 30139 Telepon (0711) 353414

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

SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIARISME

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Yoga Andrianda
NPM : 062140512673
Jurusan/Program Studi : Akuntansi/DIV Akuntansi Sektor Publik
Mata Kuliah : Analisis Laporan Keuangan Sektor Publik
Judul Skripsi : Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi *Financial Distress* pada Kabupaten dan Kota di Pulau Sumatera

Dengan ini saya menyatakan bahwa:

1. Skripsi yang saya susun dengan judul sebagaimana tersebut di atas, beserta isinya merupakan karya orisinal yang saya susun sendiri.
2. Skripsi tersebut bukan plagiat atau salinan Laporan Skripsi orang lain.
3. Apabila Skripsi ini dikemudian hari terdapat unsur plagiarasi atau menyalin Skripsi milik orang lain, maka saya bersedia menanggung konsekuensinya.

Demikianlah surat pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya untuk diketahui oleh pihak-pihak yang berkepentingan dan digunakan sebagaimana mestinya.

Palembang, 2025

Yang membuat pernyataan,


Yoga Andrianda
NPM. 062140512673





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

Jalan Srijaya Negara Bukit Besar – Palembang 30139 Telepon (0711) 353414

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

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Yoga Andrianda
NPM : 062140512673
Jurusan : Akuntansi
Program Studi : DIV Akuntansi Sektor Publik
Mata Kuliah : Analisis Laporan Keuangan Sektor Publik
Judul Skripsi : Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi *Financial Distress* pada Kabupaten dan Kota di Pulau Sumatera

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

Menyetujui,
Pembimbing I

Bainil Yulina, S.E., M.Si.
NIP. 196107011989032001

Palembang,

2025

Pembimbing II

Desri Yanto, S.E., M.Si.
NIP. 198612202019031010

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi

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



MOTTO DAN PERSEMBAHAN

Motto :

“Janganlah mewatirin orang lain, karena yang patut diwatirin adalah diri sendiri”

(Yogi Andriandi)

“Jangan pernah bilang ada yang menyakitimu, nanti orang itu akan hilang”

(Dilan)

Persembahan :

Skripsi ini penulis persembahkan kepada:

- ♣ Allah SWT yang telah memberikan kemudahan dalam pengerjaan skripsi sehingga dapat terelesaikan dengan baik**
- ♣ Mama dan saudara penulis yang telah memberikan dukungan dan doa yang selalu menyertai perjalanan hidupku**
- ♣ Dosen pembimbing penulis yang selalu memberikan nasihat dan dukungan**
- ♣ Seluruh Dosen dan Staff Jurusan Akuntansi yang telah berjasa dalam mendidik dan membimbing**
- ♣ Sahabat dari sarikel regu tulip**
- ♣ Teman-teman seperjuangan “APM Angkatan 2021”**
- ♣ Almamater**
- ♣ Diri sendiri**

KATA PENGANTAR

Puji dan Syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT atas rahmat dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini yang berjudul **“Analisis Faktor-faktor yang Mempengaruhi *Financial Distress* Pada Kabupaten dan Kota di Pulau Sumatera”** sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan Pendidikan Diploma IV Jurusan Akuntansi Prodi Akuntansi Sektor Publik Politeknik Negeri Sriwijaya.

Dalam menyusun skripsi ini, penulis berjuang sebaik mungkin agar dapat memberikan hasil akhir yang terbaik. Namun, perjuangan penulis tidak akan terarah tanpa bimbingan, bantuan serta dorongan dari berbagai pihak dalam menyelesaikan skripsi ini. Maka, penulis mengucapkan terima kasih kepada semua pihak yang telah ikut membantu baik dalam bentuk ide, saran atau hal lain saat pembuatan skripsi sampai dengan terselesaikannya skripsi ini. Ucapan terima kasih penulis sampaikan kepada:

1. Bapak Ir. Irawan Rusnadi, M.T. selaku Direktur Politeknik Negeri Sriwijaya.
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., M. Si., Ak. CA selaku Sekretaris Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Sriwijaya.
4. Ibu Desi Indriasari, S.E., M.Si., Ak. CA selaku Ketua Prodi Akuntansi Sektor Publik Politeknik Negeri Sriwijaya.
5. Ibu Bainil Yulina selaku Dosen Pembimbing I yang telah membantu dan membimbing penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
6. Bapak Desri Yanto selaku Dosen Pembimbing II yang telah membantu dan membimbing penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
7. Bapak dan Ibu Dosen Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Sriwijaya Program Studi Akuntansi Sektor Publik yang telah memberikan ilmu pengetahuan dan para staf akademik jurusan akuntansi yang telah membantu segala kepentingan perihal administrasi dan akademik selama proses penyusunan hingga selesai.

8. Mama tercinta, ibu sekaligus malaikat tanpa sayap yang dikirim Tuhan dalam hidup penulis. Perempuan paling hebat, sosok paling kuat dan sabar dalam hidup penulis. Terima kasih atas setiap doa tak pernah putus, peluk yang selalu menenangkan dan cinta tanpa syarat yang menjadi alasan utama penulis terus melangkah sejauh ini. Terima kasih untuk setiap pelukan, setiap nasihat yang sederhana tapi menenangkan, dan untuk cinta yang tak pernah penulis ragukan sedikitpun.
9. Kakak terbaik, Meyke, Terima kasih sudah jadi pengingat, penghibur, sekaligus pengkritik dadakan yang selalu memberikan dukungan, nasihat, dan meskipun kadang bawel tapi selalu menjadi panutan dalam menghadapi segala tantangan kehidupan. Terima kasih sudah jadi mood booster yang kadang ngeselin tapi ngena, walau gaya dukungannya sering dibungkus sindiran, tapi itu bentuk sayang paling khas dari kakak.
10. Saudara Kembar, Yogi, partner hidup sejak lahir, yang selalu menjadi tempat berbagi cerita, semangat, dan tawa dalam setiap langkah perjalanan ini. Kehadirannya membuat hidup menjadi super lucu, tiap hari ada aja bahan ketawa darinya, bahkan kadang ngetawain hal-hal yang enggak lucu.
11. Sahabat-sahabat terkasih sarikel regu tulip: *Jahhlightyear*, Pinut, Dea, sekumpulan bunga liar yang tumbuh tanpa aturan tapi mekar penuh warna dalam hidup penulis. Cewek-cewek hebat, lucu, menyebarkan, agak aneh, receh, dan sedikit tidak waras yang selalu membuat hidup penulis menjadi tidak membosankan. Terima kasih karena selalu membawa warna dan kehangatan dalam hari-hari penulis lewat tawa, cerita receh, dan obrolan ga jelas yang menyenangkan (dikitik dengan ketidaksanggupan menahan haru). Terima kasih juga atas kebersamaannya yang penuh dengan kekocakan, hal-hal yang *absurd*, asbun-asbun yang menyebarkan dan terkadang bikin kesal, namun hal itu justru menambah perjalanan ini penuh dengan cerita yang menarik. Meskipun setelah ini akan menjalani kehidupan masing-masing yang berbeda, kesibukan yang berbeda, dan mungkin berada di kota atau negara yang berbeda, semoga persahabatan ini selalu terjaga selamanya eaa.

12. Teman-teman dekat penulis: Fahmi, Tasya, Dimitri, Atta, Deza, Rapi, Rehan, yang tak hanya hadir di kala senang, tapi juga menguatkan di saat terlemah. Terima kasih atas dukungan diam-diam dan kebersamaan anti dramatis, tapi solid.
13. Rekan-rekan Mahasiswa Jurusan Akuntansi Sektor Publik angkatan 2021, khususnya kelas 8 APM yang telah memberikan motivasi, bantuan dan kebersamaan selama studi.
14. Dan terakhir, untuk diri Sendiri, yang terus bertahan meski sering diragukan oleh pikiran sendiri. *Well Done*, Meski kadang mager ga ketolong, suka *overthinking*, terima kasih karena tidak menyerah selama ini. Gak sempurna, tapi cukup buat dibanggakan.

Saya menyadari bahwa Skripsi ini masih memiliki kekurangan maupun ketidaksempurnaan baik dari segi penulisan maupun pembahasan karena masih terbatasnya pengetahuan penulis. Saya menerima dengan kerendahan hati jika terdapat masukan, kritikan, serta saran yang diberikan dari Bapak/Ibu Dosen Politeknik Negeri Sriwijaya Palembang kepada saya. Akhir kata semoga Allah SWT selalu melimpahkan rahmat dan ridha-Nya atas semua bantuan yang telah diberikan kepada penulis dalam menyelesaikan Skripsi ini dan semoga laporan ini dapat bermanfaat dalam menambah ilmu dan wawasan bagi kita semua.

Palembang, Juli 2025

Penulis

ABSTRACT

ANALYSIS OF FACTORS AFFECTING FINANCIAL DISTRESS IN DISTRICTS AND CITIES ON THE ISLAND OF SUMATERA

Yoga Andrianda, 2025 (+ 76 pages)

Email : yogaandrianda02@gmail.com

This research aims to identify factors that can affect Financial Distress in Regencies and Cities on the Island of Sumatra for the period 2019 to 2023. The population used in this study were Regency and City Governments on the island of Sumatra consisting of 110 regencies and 30 cities. The number of samples was determined through purposive sampling technique as many as 137 districts and cities. The technique in collecting data is secondary data obtained from the Regional Government financial statements published by the Supreme Audit Agency. The data analysis technique in this study uses panel data regression analysis, namely the R² test, t test, F test with an analytical tool in the form of Eviews (Econometric Views) version 13. The test results in this study indicate that the Budgetary Solvency Ratio and Return On Assets have a positive and significant effect on Financial Distress. The Degree of Decentralization and Liquidity Ratio have no effect on Financial Distress. The Degree of Decentralization, Liquidity Ratio, Budgetary Solvency Ratio and Return On Assets simultaneously have a positive and significant effect on Financial Distress.

Keywords : *Fiscal Desentralization, Liquidity Ratio, Budgetary Solvency Ratio, Return On Assets, Financial Distress*

ABSTRAK

ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI *FINANCIAL DISTRESS* PADA KABUPATEN DAN KOTA DI PULAU SUMATERA

Yoga Andrianda, 2025 (+ 76 hal)

Email : yogaandrianda02@gmail.com

Penelitian ini bertujuan untuk mengidentifikasi faktor-faktor yang dapat mempengaruhi *Financial Distress* pada Kabupaten dan Kota di Pulau Sumatera periode 2019 hingga 2023. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah Pemerintah Kabupaten dan Kota di Pulau Sumatera yang terdiri dari 110 Kabupaten dan 30 Kota. Jumlah sampel ditentukan melalui teknik *purposive sampling* sebanyak 137 daerah kabupaten dan kota. Teknik dalam mengumpulkan data yaitu data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan Pemerintah Daerah yang dipublikasi oleh Badan Pemeriksa Keuangan. Teknik analisis data dalam penelitian ini menggunakan analisis regresi data panel yaitu Uji R^2 , Uji t, Uji F dengan alat analisis berupa *Eviews (Econometric Views)* versi 13. Hasil pengujian pada penelitian ini menunjukkan bahwa *Budgetary Solvency Ratio* dan *Return On Assets* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Financial Distress*. Derajat Desentralisasi dan Rasio Likuiditas tidak berpengaruh terhadap *Financial Distress*. Derajat Desentralisasi, Rasio Likuiditas, *Budgetary Solvency Ratio* dan *Return On Assets* secara simultan berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Financial Distress*.

Kata Kunci : Desentralisasi Fiskal, Rasio Likuiditas, *Budgetary Solvency Ratio*, *Return On Assets*, *Financial Distress*

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL MUKA	i
HALAMAN SAMPUL DALAM.....	ii
LEMBAR PERNYATAAN BEBAS PLAGIARISME	iii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	iv
LEMBAR PELAKSANAAN REVISI UJIAN KOMPREHENSIF	Error!
Bookmark not defined.	
MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
ABSTRACT	ix
ABSTRAK	x
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Permasalahan	1
1.2 Rumusan Masalah.....	12
1.3 Ruang Lingkup	13
1.4 Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	13
1.4.1 Tujuan Penelitian.....	13
1.4.2 Manfaat Penelitian.....	14
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	15
2.1 <i>Agency Theory</i> (Teori Keagenan).....	15
2.2 Konsep dan Teori.....	16
2.2.1 Derajat Desentealisasi (X_1).....	16
2.2.2 Rasio Likuiditas (X_2).....	18
2.2.3 Budgetary Solvency Ratio (X_3)	21
2.2.4 Return On Assets (X_4)	22
2.2.5 Financial Distress (Y).....	23
2.3 Penelitian Terdahulu.....	23
2.4 Kerangka Pemikiran	27
2.5 Hipotesis Penelitian	28

2.5.1 Pengembangan Hipotesis.....	29
BAB III METODE PENELITIAN	33
3.1 Jenis Penelitian	33
3.2 Tempat dan Waktu Penelitian.....	34
3.3 Definisi Variabel dan Definisi Operasional Variabel Penelitian.....	34
3.3.1 Definisi Variabel Penelitian.....	34
3.3.2 Definisi Operasional Variabel Penelitian	35
3.4 Populasi dan Sampel.....	36
3.4.1 Populasi	36
3.4.2 Sampel	38
3.5 Jenis dan Teknik Pengumpulan Data.....	41
3.5.1 Jenis Data.....	41
3.5.2 Teknik Pengumpulan Data	42
3.6 Teknik Analisis Data	42
3.6.1 Statistik Deskriptif	43
3.6.2 Analisis Regresi Data Panel	43
3.6.3 Uji Model Regresi Data Panel	45
3.6.4 Uji Asumsi Klasik	46
3.6.5 Model Analisis Data	49
3.6.6 Pengujian Hipotesis	50
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	53
4.1 Hasil Pengujian.....	53
4.1.1 Statistik Deskriptif.....	53
4.2 Model Regresi Data Panel	55
4.2.1 <i>Common Effect Model (CEM)</i>	55
4.2.2 <i>Fixed Effect Model (FEM)</i>	56
4.2.3 <i>Random Effect Model (REM)</i>	57
4.3 Metode Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	58
4.3.1 <i>Chow Test (Common Effect vs Fixed Effect)</i>	59
4.3.2 <i>Hausman Test (Fixed Effect vs Random Effect)</i>	59
4.3.3 <i>Lagrange Multiplier Test (Common Effect vs Random Effect)</i> ..	60
4.3.4 Uji Asumsi Klasik	62
4.4 Analisis Regresi Data Panel	65
4.5 Uji Hipotesis	67

4.5.1 Uji Koefisien Determinasi (R^2)	67
4.5.2 Uji Signifikansi Parsial (Uji t)	68
4.5.3 Uji Signifikansi Simultan (Uji F)	70
4.6 Pembahasan	71
4.6.1 Pengaruh Derajat Desentralisasi terhadap <i>Financial Distress</i> ...	71
4.6.2 Pengaruh Rasio Likuiditas terhadap <i>Financial Distress</i>	72
4.6.3 Pengaruh <i>Budgetary Solvency Ratio</i> terhadap <i>Financial Distress</i>	73
4.6.4 Pengaruh <i>Return On Assets</i> terhadap <i>Financial Distress</i>	74
4.6.5 Pengaruh Derajat Desentralisasi, Rasio Likuiditas, <i>Budgetary Solvency Ratio</i> , dan <i>Return On Assets</i> terhadap <i>Financial Distress</i>	75
BAB V PENUTUP	77
5.1 Kesimpulan	77
5.2 Saran	78
DAFTAR PUSTAKA	79

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Rasio Belanja Modal Terhadap Belanja Daerah Kabupaten dan Kota di Pulau Sumatera Tahun 2023	3
Tabel 2. 1 Kriteria Penilaian Derajat Desentralisasi	17
Tabel 2. 2 Hasil Penelitian Terdahulu	24
Tabel 3. 1 Definisi Operasional Variabel Penelitian.....	35
Tabel 3. 2 Daftar Populasi Data	36
Tabel 3. 3 Daftar Sampel Data	39
Tabel 4. 1 Statistik Deskriptif	53
Tabel 4. 2 Hasil Regresi Data Panel Common Effect Model	55
Tabel 4. 3 Hasil Regresi Data Panel Fixed Effect Model	56
Tabel 4. 4 Hasil Regresi Data Random Effect Model.....	57
Tabel 4. 5 Hasil Uji Chow	59
Tabel 4. 6 Hasil Uji Hausman	60
Tabel 4. 7 Hasil Uji Lagrange Multiplier	60
Tabel 4. 8 Hasil Uji Pemilihan Model	61
Tabel 4. 9 Hasil Uji Multikolinearitas	63
Tabel 4. 10 Hasil Uji Heteroskedastisitas	65
Tabel 4. 11 Hasil Regresi Data Panel.....	65
Tabel 4. 12 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	68
Tabel 4. 13 Hasil Uji t.....	69
Tabel 4. 14 Hasil Uji F.....	70

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Persentase Rasio Belanja Modal Pemerintah Kabupaten dan Kota di Pulau Sumatera	3
Gambar 4. 1 Hasil Uji Normalitas.....	63

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	Rekapitulasi Transformasi Data Keuangan Pemerintah Kabupaten dan Kotadi Pulau Sumatera Tahun Anggaran 2019-2023
Lampiran 6	Tabel t
Lampiran 7	Tabel F
Lampiran 8	Analisis Statistik Deskriptif
Lampiran 9	Regresi Data Panel <i>Common Effect Model</i>
Lampiran 10	Regresi Data Panel <i>Fixed Effect Model</i>
Lampiran 11	Regresi Data Panel <i>Random Effect Model</i>
Lampiran 12	Uji <i>Chow</i>
Lampiran 13	Uji <i>Hausman</i>
Lampiran 14	Uji <i>Lagrange Multiplier</i>
Lampiran 15	Uji Normalitas
Lampiran 16	Uji Multikolinearitas
Lampiran 17	Uji Heteroskedastisitas
Lampiran 18	Analisis Regeresi Data Panel
Lampiran 19	Uji Koefisien Determinasi (Uji R^2)
Lampiran 20	Uji Statistik t
Lampiran 21	Uji Statistik F