

**DETERMINAN *FINANCIAL DISTRESS* PEMERINTAH
PROVINSI DI SUMATERA**



SKRIPSI

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

OLEH

MARINA NALVIANTRY

062140512602

POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA

PALEMBANG

2025



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

SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIARISME

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Marina Nalviantry
NPM : 062140512602
Jurusan/Program Studi : Akuntansi/ D4 Akuntansi Sektor Publik
Judul Skripsi : Determinan *Financial Distress* Pemerintah Provinsi di Sumatera

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, Juli 2025
Yang Membuat Pernyataan,



Marina Nalviantry
NPM 062140512602



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 : Marina Nalviantry
NPM : 062140512602
Jurusan : Akuntansi
Program Studi : DIV Akuntansi Sektor Publik
Mata Kuliah : Analisis Laporan Keuangan Sektor Publik
Judul Skripsi : Determinan *Financial Distress* Pemerintah Provinsi di Sumatera

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

Palembang, 2025

Menyetujui,
Pembimbing I

Pembimbing II


Rosy Armaini, S.E., M.Si., Ak., CA
NIP. 197108242006042001


Riza Wahyudi, S.E., M.M., Ak., CA
NIP. 197007182001121001

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 Sriwijaya Negara, Palembang 30139 Telp. 0711-353414 Ext : 136

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

PELAKSANAAN REVISI LAPORAN SKRIPSI

Mahasiswa berikut,

Nama : Marina Nalviantry
NPM : 062140512602
Jurusan/Program Studi : Akuntansi/D-IV Akuntansi Sektor Publik
Judul Skripsi : Determinan *Financial Distress* Pemerintah Provinsi di Sumatera

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

No.	Uraian Revisi	Nama Dosen Penguji ^{*)}	Tanggal	Tanda Tangan
1.	- Perbaiki analisis regresi data panel.	Bainil Yulina, S.E., M.Si NIP. 196107011989032001	25/2025 07	
2.	- Referensi di pendahuluan & pembahasan, - Penelitian pendukung dan tidak mendukung.	Dr. Siska Aprianti, S.E., M.Si., Ak NIP. 197804102005012020	22/2025 07	
3.	- Tambahkan perhitungan nilai angka pada kesimpulan.	Riza Wahyudi, S.E., M.M., Ak NIP. 197007182001121001	22/2025 07	
4.	-	Kurnia Widya Oktarini, S.E., M.Si NIP. 199010182022032015	22/2025 07	

Palembang, 2025

Ketua Penguji^{**)},

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

Catatan:

^{*)}Dosen penilai yang memberikan revisi saat seminar Skripsi.

^{**)}Dosen penilai yang ditugaskan sebagai Ketua Penilai saat seminar Skripsi.

Lembaran pelaksanaan revisi ini harus dilampirkan dalam Skripsi.



MOTTO DAN PERSEMBAHAN

Motto:

“Maka sesungguhnya bersama kesulitan itu ada kemudahan. Sesungguhnya bersama kesulitan itu ada kemudahan.”

(Q.S Al-Insyirah:5-6)

“Dan bersabarlah kamu, sesungguhnya janji Allah adalah benar.”

(Ar-Ruum:60)

“Skripsi ini bukan sekadar lembaran akademik, tapi juga tentang perjalanan panjang seorang anak bungsu yang belajar memahami arti pengorbanan dan cinta yang tak bersuara. Ini adalah lembar-lembar perjuangan yang ditulis dengan air mata, doa, dan keteguhan hati orang tua yang tak pernah mengeluh meski dunia tak selalu mudah.”

-Penulis-

Kupersembahkan Kepada:

- ❖ Papa dan Mama tercinta
- ❖ Saudara dan Keluargaku
- ❖ Sahabat-sahabatku
- ❖ Teman seperjuangan APB 2021
- ❖ Almamaterku

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Allah SWT atas berkat dan rahmat-Nya yang melimpah akhirnya penulis dapat menyelesaikan Skripsi yang berjudul **“Determinan *Financial Distress* Pemerintah Provinsi di Sumatera”**. Skripsi ini merupakan syarat menyelesaikan pendidikan Sarjana Terapan (D IV) Akuntansi Sektor Publik pada Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Sriwijaya.

Kelancaran proses penulisan Skripsi ini tak luput dari bimbingan, arahan, dan petunjuk serta kerja sama dari berbagai pihak baik pada tahap persiapan, penyusunan hingga terselesaikannya Skripsi ini. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya 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., Ak., M.Acc selaku Sekretaris Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Sriwijaya.
4. Ibu Desi Indriasari, S.E., M.Si., Ak., CA selaku Koordinator Program Studi DIV Akuntansi Sektor Publik Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Sriwijaya.
5. Ibu Dr. Rita Martini, S.E., M.Si., Ak selaku Dosen Pembimbing Akademik kelas 8APB.
6. Ibu Rosy Armaini, S.E., M.Si., Ak., CA selaku Dosen Pembimbing I yang telah membantu dan membimbing dalam penyusunan skripsi ini.
7. Bapak Riza Wahyudi, S.E., M.M., Ak., CA selaku dosen Pembimbing II yang telah membantu dan membimbing dalam penyusunan skripsi ini.
8. Bapak dan Ibu Dosen Politeknik Negeri Sriwijaya.
9. Seluruh staf administrasi Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Sriwijaya
10. Teman-teman seperjuangan Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Sriwijaya khususnya kelas 8APB.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan Skripsi ini masih terdapat kesalahan dan kekurangan, penulis sangat mengharapkan kritik dan saran dari semua pihak yang bersifat membangun guna perbaikan di masa yang akan datang. Demikianlah, semoga Skripsi ini dapat bermanfaat bagi rekan-rekan mahasiswa, khususnya bagi mahasiswa Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Sriwijaya.

Palembang, Juli 2025

Penulis

ABSTRAK

DETERMINAN *FINANCIAL DISTRESS* PEMERINTAH PROVINSI DI SUMATERA

Marina Nalviantry, 2025. (xv + 69 Halaman)

marinanalviantry@gmail.com

Jurusan Akuntansi Program Studi Akuntansi Sektor Publik

Politeknik Negeri Sriwijaya

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh dari keselarasan belanja, *budgetary solvency ratio* dan rasio pertumbuhan terhadap *financial distress* pemerintah provinsi di Sumatera. Penelitian menggunakan pendekatan kuantitatif. Metode penentuan sampel menggunakan teknik sampling jenuh yaitu seluruh pemerintah provinsi di Sumatera. Penelitian ini menggunakan data sekunder dengan teknik dokumentasi berupa laporan keuangan pemerintah provinsi yang telah di audit yaitu laporan hasil pemeriksaan tahun 2019-2023. Analisis yang digunakan ini yaitu model regresi data panel dengan melalui peenrapan aplikasi *EViews 12*. Penelitian ini mengungkapkan bahwa keselarasan belanja dan *budgetary solvency ratio* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *financial distress* sedangkan rasio pertumbuhan tidak memiliki pengaruh terhadap *financial distress*. Hasil uji simultan menunjukkan bahwa keselarasan belanja, *budgetary solvency ratio* dan rasio pertumbuhan berpengaruh dan signifikan terhadap *financial distress*.

Kata Kunci: Keselarasan Belanja; *Budgetary Solvency Ratio*; Rasio Pertumbuhan dan *Financial Distress*

ABSTRACT

DETERMINANTS OF FINANCIAL DISTRESS OF PROVINCIAL GOVERNMENTS IN SUMATERA

Marina Nalviantry, 2025. (xv + 69 pages)

marinanalviantry@gmail.com

Department of Accounting Public Sector Accounting Study Program
Sriwijaya State Polytechnic

This study aims to determine the effect of spending of alignment, budget solvency ratio and growth ratio on financial distress of provincial governments in Sumatra. This study uses a quantitative approach. The sampling method uses a saturated sampling technique, namely all provincial governments in Sumatra. This study uses secondary data with documentation techniques in the form of audited provincial government financial reports, namely the 2019-2023 audit report. The analysis used is a panel data regression model through the application of the EViews 12 application. The findings reveal that spending alignment and budget solvency ratio have a negative and significant effect on financial distress while the growth ratio does not affect financial distress. The results of simultaneous testing show that spending alignment, budget solvency ratio and growth ratio have a significant effect on financial distress.

Keywords: Alignment of Spending; Budgetary Solvency Ratio; Growth Ratio; Financial Distress.

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PERNYATAAN BEBAS PLAGIARISME	ii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	iii
LEMBAR PELAKSANAAN REVISI SKRIPSI.....	iv
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
KATA PENGANTAR.....	vi
ABSTRAK	viii
ABSTRACT	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
 BAB I PENDAHULUAN	 1
1.1 Latar Belakang Permasalahan.....	1
1.2 Rumusan 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	9
 BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	 11
2.1 Landasan Teori	11
2.1.1 Teori Keagenan.....	11
2.1.2 Teori Ketergantungan Sumber Daya	11
2.2 <i>Financial Distress</i>	12
2.3 Belanja Modal.....	12
2.4 Keselarasan Belanja.....	13
2.5 <i>Budgetary Solvency Ratio</i>	14
2.6 Rasio Pertumbuhan.....	14
2.7 Penelitian Terdahulu	15
2.8 Kerangka Pemikiran	21
2.9 Hipotesis Penelitian	22
2.9.1 Hubungan Keselarasan Belanja terhadap <i>Financial Distress</i>	22
2.9.2 Hubungan <i>Budgetary Solvency Ratio</i> terhadap <i>Financial Distress</i> ...	23
2.9.3 Hubungan Rasio Pertumbuhan terhadap <i>Financial Distress</i>	24
2.9.4 Hubungan Keselarasan belanja, <i>Budgetary Solvency Ratio</i> dan Rasio	

Pertumbuhan terhadap <i>Financial Distress</i>	24
BAB III METODE PENELITIAN	26
3.1 Metode Penelitian	26
3.2 Jenis Penelitian	26
3.3 Waktu dan Tempat Penelitian.....	26
3.4 Definisi Variabel Penelitian.....	26
3.4.1 Variabel Dependen.....	26
3.4.2 Variabel Independen	27
3.4.3 Operasional Variabel Penelitian	27
3.5 Populasi dan Sampel Penelitian.....	30
3.5.1 Populasi Penelitian.....	30
3.5.2 Sampel Penelitian.....	31
3.6 Teknik Pengumpulan Data	32
3.7 Teknik Analisis Data	32
3.7.1 Analisis Deskriptif	33
3.7.2 Analisis Regresi Data Panel.....	33
3.7.2.1 Uji Signifikan <i>Common Effect Model</i> (CEM).....	33
3.7.2.2 Uji Signifikan <i>Fixed Effect Model</i> (FEM).....	33
3.7.2.3 Uji Signifikan <i>Random Effect Model</i> (REM).....	34
3.7.3 Pemilihan Model	34
3.7.3.1 Uji Chow	34
3.7.3.2 Uji Hausman.....	35
3.7.3.3 Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	35
3.7.4 Uji Asumsi Klasik.....	36
3.7.4.1 Uji Normalitas Data	36
3.7.4.2 Uji Multikolinearitas	36
3.7.4.3 Uji Heteroskedastisitas	37
3.7.4.4 Uji Autokorelasi	37
3.7.5 Regresi Data Panel.....	38
3.7.6 Uji Koefisien Determinasi (R^2)	38
3.7.7 Pengujian Hipotesis	39
3.7.7.1 Uji t.....	39
3.7.7.2 Uji Simultan (Uji F)	40
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	41
4.1 Hasil Penelitian.....	41
4.1.1 Analisis Deskriptif	41
4.1.2 Statistik Deskriptif Variabel Penelitian	42
4.1.2.1 Keselarasan Belanja	42

4.1.2.2 <i>Budgetary Solvency Ratio</i>	43
4.1.2.3 Rasio Pertumbuhan	44
4.1.2.4 <i>Financial Distress</i>	45
4.1.3 Pemilihan Model Data Panel	46
4.1.4 Uji Asumsi Klasik.....	50
4.1.4.1 Uji Normalitas	50
4.1.4.2 Uji Multikolinearitas	51
4.1.4.3 Uji Heteroskedastisitas	52
4.1.4.4 Uji Autokorelasi	53
4.1.5 Analisis Regresi Data Panel.....	54
4.1.6 Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	55
4.1.7 Uji Hipotesis	56
4.1.7.1 Uji Simultan (Uji F)	56
4.1.7.2 Uji Parsial (Uji t).....	57
4.2 Pembahasan	59
4.2.1 Pengaruh Keselarasan Belanja terhadap <i>Financial Distress</i>	59
4.2.2 Pengaruh <i>Budgetary Solvency Ratio</i> terhadap <i>Financial Distress</i>	61
4.2.3 Pengaruh Rasio pertumbuhan terhadap <i>Financial Distress</i>	62
4.2.4 Pengaruh Keselarasan belanja, <i>Budgetary Solvency Ratio</i> dan Rasio Pertumbuhan terhadap <i>Financial Distress</i>	64
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	66
5.1 Kesimpulan	66
5.2 Saran	67
DAFTAR PUSTAKA	68
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Rasio Belanja Modal terhadap Total Belanja Pemerintah Provinsi di Sumatera Selatan Tahun 2023	3
Tabel 1.2	Pendapatan Daerah Pemerintah Provinsi di Sumatera Tahun 2019-2023	5
Tabel 1.3	Pendapatan Asli Daerah Pemerintah Provinsi di Sumatera Tahun 2019-2023.....	6
Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu.....	15
Tabel 3.1	Operasionalisasi Variabel	27
Tabel 3.2	Daftar Populasi Penelitian.....	31
Tabel 3.3	Perhitungan Jumlah Sampel Penelitian	31
Tabel 4.1	Hasil Analisis Deskriptif	42
Tabel 4.2	Keselaran Belanja Periode 2019-2023	42
Tabel 4.3	<i>Budgetary Solvency Ratio</i> Periode 2019-2023.....	44
Tabel 4.4	Rasio Pertumbuhan Periode 2019-2023	45
Tabel 4.5	<i>Financial Distress</i> Periode 2019-2023	46
Tabel 4.6	Hasil Uji Chow	47
Tabel 4.7	Hasil Uji Hausman	48
Tabel 4.8	Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	49
Tabel 4.9	Hasil Model <i>Common Effect Model</i>	49
Tabel 4.10	Hasil Uji Multikolinearitas.....	52
Tabel 4.11	Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	53
Tabel 4.12	Hasil Uji Autokorelasi	53
Tabel 4.13	Regresi Data Panel	54
Tabel 4.14	Uji Koefisien Determinasi (R^2)	56
Tabel 4.15	Uji Simultan (Uji F)	57
Tabel 4.16	Uji Parsial (Uji t)	58

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Kerangka Pemikiran.....	22
Gambar 4.1	Hasil Uji Normalitas.....	51

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Surat Kesepakatan Bimbingan Skripsi Pembimbing 1
Lampiran 2	Surat Kesepakatan Bimbingan Skripsi Pembimbing 2
Lampiran 3	Lembar Konsultasi Bimbingan Skripsi Pembimbing 1
Lampiran 4	Lembar Konsultasi Bimbingan Skripsi Pembimbing 2
Lampiran 5	Tabulasi Data
Lampiran 6	Hasil Output <i>EViews</i> 12
Lampiran 7	Tabel T
Lampiran 8	Tabel F