

**PENGARUH *BUDGETARY SOLVENCY RATIO*, DERAJAT DESENTRALISASI
DAN KEMANDIRIAN KEUANGAN TERHADAP *FINANCIAL DISTRESS*
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 :
ANSWELLA AYU RAMADHANA
062140512585

POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA
PALEMBANG
2025

**PENGARUH *BUDGETARY SOLVENCY RATIO*, DERAJAT DESENTRALISASI
DAN KEMANDIRIAN KEUANGAN TERHADAP *FINANCIAL DISTRESS*
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 :
ANSWELLA AYU RAMADHANA
062140512585

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 dibawah ini.

Nama : Answella Ayu Ramadhana
NPM : 062140512585
Jurusan : Akuntansi
Jurusan/Program Studi : Akuntansi/DIV Akuntansi Sektor Publik
Judul Skripsi : Pengaruh *Budgetary Solvency Ratio*, Derajat Desentralisasi dan Kemandirian Keuangan terhadap *Financial Distress* 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.

Palembang, 2025

Yang Membuat Pernyataan



Answella Ayu Ramadhana

062140512585





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 : Answella Ayu Ramadhana
NPM : 062140512585
Jurusan : Akuntansi
Program Studi : D-IV Akuntansi Sektor Publik
Mata Kuliah : Analisis Laporan Keuangan Sektor Publik
Judul Skripsi : Pengaruh *Budgetary Solvency Ratio*, Derajat Desentralisasi dan Kemandirian Keuangan terhadap *Financial Distress* Pemerintah Provinsi di Indonesia

Telah Diujikan Pada Ujian Skripsi, Tanggal 17 Juli 2025
Dihadapan Tim Penguji Jurusan Akuntansi
Program Studi Akuntansi Sektor Publik
Politeknik Negeri Sriwijaya

Palembang, 2025

Pembimbing I

Pembimbing II


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


Indriani Indah Astuti, S.E., M.Si.
NIP. 198409192019032006

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 Telepon (0711) 353414

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

PELAKSANAAN REVISI SKRIPSI

Mahasiswa berikut:

Nama : Answella Ayu Ramadhana
NIM : 062140512585
Jurusan/Program Studi : Akuntansi/D-IV Akuntansi Sektor Publik
Judul Skripsi : Pengaruh *Budgetary Solvency Ratio*, Derajat Desentralisasi dan Kemandirian Keuangan terhadap *Financial Distress* Pemerintah Provinsi di Indonesia

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

No	Komentar	Nama Dosen Penguji	Tanggal	Tanda Tangan
1	- Kesimpulan dan saran harus berkaitan.	Sulaiman, S.E., M.M. NIP. 196103231990031001	28/7/2025	
2	- Teknik penulisan.	Rosy Armaini, S.E., M.Si., Ak., CA NIP. 197108242006042001	29/7/2025	
3	- Perkuat pembahasan.	Riana Mayasari, S.E., Ak., M.Acc. NIP. 199201312019032019	30/7/2025	
4	- Perbaiki sesuai saran dosen penguji.	Okky Savira, S.E., M.Si., Ak. NIP. 199501042022032008	30/7/2025	

Palembang, 2025
Ketua Penguji

Sulaiman, S.E., M.M.
NIP 196103231990031001



MOTTO DAN PERSEMBAHAN

Allah tidak membebani seseorang melainkan sesuai dengan kesanggupannya.

(QS. Al-Baqarah: 286)

Jangan takut jatuh, karena yang tidak pernah memanjatlah yang tidak pernah jatuh.

Jangan takut gagal, karena yang tidak pernah gagal hanyalah orang-orang yang tidak pernah melangkah.

(Buya Hamka)

Cause there were pages turned with the bridges burned, Everything you lose is a step you take.

(Taylor Swift)

Sebagai bentuk rasa syukur dan terima kasih, kupersembahkan skripsi ini untuk:

- ❖ Papa dan Mama yang paling aku cintai, yang diam-diam berkorban, diam-diam berdoa, dan diam-diam mencintaiku lebih dari siapa pun.
- ❖ Kakak-Kakakku Nanda, Pita dan Faisal.
- ❖ Sahabat dan Keluarga Besarku.
- ❖ Dosen Pembimbing I dan Dosen Pembimbing II serta Seluruh Dosen dan Staf Akuntansi Polsri.
- ❖ Teman Seperjuangan APA 2021.
- ❖ Almamaterku

KATA PENGANTAR

Puji syukur atas kehadiran Allah SWT atas segala limpahan berkah, rahmat dan hidayah serta perlindungannya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul "**Pengaruh *Budgetary Solvency Ratio*, Derajat Desentralisasi dan Kemandirian Keuangan terhadap *Financial Distress* Pemerintah Provinsi di Indonesia**". Tujuan dari penulisan skripsi ini adalah untuk memenuhi syarat menyelesaikan pendidikan sarjana terapan (D-IV) Akuntansi Sektor Publik pada Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Sriwijaya.

Sejalan dengan penyusunan skripsi ini, penulis telah banyak mendapatkan bantuan serta dorongan dari berbagai pihak. Maka dari itu, 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., M.Acc., Ak., CA selaku Sekretaris Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Sriwijaya.
4. Ibu Desi Indriasari, S.E., M.Si., Ak., CA selaku Koordinator Program Studi Sarjana Terapan (D-IV) Akuntansi Sektor Publik Politeknik Negeri Sriwijaya.
5. Ibu Rosy Armaini, S.E., M.Si., Ak., CA selaku Dosen Pembimbing I yang senantiasa meluangkan waktu, memberikan arahan, serta membimbing penulis dengan penuh kesabaran dan ketulusan. Setiap masukan yang beliau berikan telah menjadi bekal berharga bagi penulis untuk melangkah lebih baik dalam perjalanan akademik maupun kehidupan.
6. Ibu Indriani Indah Astuti, S.E., M.Si. selaku Dosen Pembimbing II yang dengan ketulusan dan keramahannya senantiasa membimbing serta memberikan arahan, sehingga penulis merasa nyaman, termotivasi, dan terbantu dalam menyelesaikan setiap tahap penyusunan skripsi ini.
7. Bapak/Ibu Dosen/Staf Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Sriwijaya yang telah memberikan ilmu pengetahuan dan membantu segala kepentingan perihal akademik dan administrasi selama proses penyusunan skripsi hingga selesai.

8. Aan Suherman, almarhum Papa tercinta. Terima kasih atas segala cinta yang tulus, perjuangan tanpa lelah, dan nilai-nilai kehidupan yang Papa wariskan dengan penuh kasih. Kenangan ketika Papa dengan sabar mengantarkan dan menjemput ke kampus bukan sekadar cerita masa lalu, melainkan cahaya yang terus hidup dalam hati. Meski ragamu telah tiada, kasih sayangmu tidak pernah hilang. Setiap langkah, setiap usaha, dan setiap pencapaian penulis adalah bagian dari doa dan cinta Papa yang abadi, yang selalu menjadi kekuatan dalam perjalanan hidup ini.
9. Misnah, Mama tercinta. Terima kasih atas setiap doa yang tak pernah putus, kasih sayang yang tak pernah berkurang, dan ketulusan hati yang senantiasa menyertai penulis di setiap langkah. Terima kasih telah begitu kuat demi penulis, meski seringkali harus menahan lelah dan kesedihan sendiri. Segala pencapaian ini adalah buah dari cinta, doa, dan keteguhan Mama yang selalu hadir dalam setiap perjalanan penulis.
10. Saudara Penulis, Muhammad Rizki Ananda dan Ahmad Faisal Dwicahyo, yang telah menemani penulis bertumbuh sejak kecil hingga saat ini. Terima kasih atas kebersamaan, dukungan, dan kasih sayang yang senantiasa menjadi penguat dalam setiap langkah perjalanan hidup penulis.
11. Annisa Azzahra H.P., Salsabila Putri Maharani, Shinta Nuraliska Purnama, Tassha Pramuditantry, Nainis Ayu Intan, Ervin Fahira, dan Rifdah Kharisma Syerelia yang telah bersama penulis sejak SMP. Terima kasih atas cerita dan canda tawa yang selalu menghadirkan kebahagiaan serta keberpihakan yang berarti bagi penulis. Semoga persahabatan ini senantiasa terjaga selamanya.
12. Ryna Agustina, Novia Ramadania, dan Bunga Melfiana yang selalu menemani penulis sejak awal menjadi mahasiswa baru. Kehadiran kalian membuat masa-masa sulit terasa lebih ringan dan setiap langkah dalam dunia perkuliahan menjadi lebih berwarna serta bermakna.
13. Sepupu penulis, khususnya Kharisma Tri Wahyuni, Heni Apriyanti, Dita Rahmadani, Indah Ovani dan Aulia Facha Maharani. Terima kasih atas semangat, perhatian, dan keceriaan yang selalu menghadirkan rasa hangat bagi penulis.

14. Seluruh keluarga besar penulis yang senantiasa memberikan dukungan, nasihat, semangat, dan doa yang tak pernah putus untuk keberhasilan penulis.
15. Teman-teman kelas 8 APA Jurusan Akuntansi Sektor Publik Angkatan 2021, yang selalu membantu dan memberi dukungan untuk penulis.
16. Ucapan terima kasih juga penulis sampaikan kepada seseorang yang senantiasa hadir menemani dan tulus membantu, baik dalam menghadapi kendala teknis, membimbing saat menjumpai hal-hal sulit, maupun dengan sabar mengurus hal-hal kecil yang menjadikan proses penelitian ini lebih ringan dan lancar.
17. Semua pihak yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini yang tidak dapat penulis sebutkan satu-persatu penulis.

Penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan, oleh karena itu penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun. Akhir kata, semoga skripsi ini dapat bermanfaat untuk banyak pihak, khususnya bagi para pembaca pada umumnya.

Palembang, 2025

Penulis

ABSTRACT

The Effect of Budgetary Solvency Ratio, Degree of Decentralization and Financial Independence on Financial Distress of Provincial Governments in Indonesia

Answella Ayu Ramadhana, 2025 (xvi + 66 pages)

Email: answellaans@gmail.com

This study aims to determine the effect of the budgetary solvency ratio, degree of decentralization, and financial independence on financial distress in provincial governments in Indonesia during the 2019–2023 period. The research uses secondary data obtained from the Audit Reports (LHP) on the Local Government Financial Statements (LKPD) of each province, accessed through the E-PPID website of the Audit Board of the Republic of Indonesia (BPK RI). The sampling technique used is non-probability sampling with a purposive sampling approach, resulting in 170 observation units. Hypothesis testing was conducted using Eviews version 12. The partial test results show that the budgetary solvency ratio has a significant effect on financial distress, while the degree of decentralization and financial independence have no effect. Simultaneously, the Budgetary Solvency Ratio, degree of decentralization, and financial independence collectively have a significant effect on financial distress in Indonesia's provincial governments.

Keywords: *Financial Distress, Budgetary Solvency Ratio, Degree of Decentralization, Financial Independence.*

ABSTRAK

Pengaruh *Budgetary Solvency Ratio*, Derajat Desentralisasi dan Kemandirian Keuangan terhadap *Financial Distress* Pemerintah Provinsi di Indonesia

Answella Ayu Ramadhana, 2025 (xvi + 66 halaman)

Email: answellaans@gmail.com

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *budgetary solvency ratio*, derajat desentralisasi, dan kemandirian keuangan terhadap *financial distress* pada pemerintah provinsi di Indonesia selama periode 2019–2023. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diperoleh dari Laporan Hasil Pemeriksaan (LHP) atas Laporan Keuangan Pemerintah Daerah (LKPD) setiap provinsi yang diakses melalui situs E-PPID Badan Pemeriksa Keuangan Republik Indonesia (BPK RI). Pemilihan sampel dilakukan dengan metode *non-probability sampling* menggunakan pendekatan purposive sampling, dengan jumlah unit observasi sebanyak 170. Pengujian hipotesis dilakukan menggunakan perangkat lunak Eviews versi 12. Hasil uji secara parsial menunjukkan bahwa *budgetary solvency ratio* berpengaruh terhadap *financial distress*, sedangkan derajat desentralisasi dan kemandirian keuangan tidak berpengaruh terhadap *financial distress*. Secara simultan, *budgetary solvency ratio*, derajat desentralisasi, dan kemandirian keuangan secara bersama-sama berpengaruh terhadap *financial distress* pada pemerintah provinsi di Indonesia.

Kata kunci: *Financial Distress*, *Budgetary Solvency Ratio*, Derajat Desentralisasi, Kemandirian Keuangan

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
ABSTRACT.....	x
ABSTRAK.....	xi
DAFTAR ISI.....	xii
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
 BAB I PENDAHULUAN	 1
1.1 Latar Belakang Permasalahan.....	1
1.2 Perumusan Masalah	4
1.3 Batasan Masalah	5
1.4 Tujuan dan Manfaat Penelitian	5
1.4.1 Tujuan Penelitian	5
1.4.2 Manfaat Penelitian	6
 BAB II TINJAUAN PUSTAKA	 7
2.1 Landasan Teori.....	7
2.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	7
2.1.2 Pengelolaan Keuangan Daerah	8
2.1.3 <i>Financial Distress</i>	9
2.1.4 <i>Budgetary Solvency Ratio</i>	10
2.1.5 Derajat Desentralisasi	11
2.1.6 Kemandirian Keuangan	11
2.2 Penelitian Terdahulu	12
2.3 Kerangka Pemikiran.....	15
2.4 Hipotesis	16
2.4.1 Pengaruh <i>Budgetary Solvency Ratio</i> terhadap <i>Financial Distress</i>	17
2.4.2 Pengaruh Derajat Desentralisasi terhadap <i>Financial Distress</i>	17
2.4.3 Kemandirian Keuangan dan <i>Financial Distress</i>	18
2.4.4 <i>Budgetary Solvency Ratio</i> , Derajat Desentralisasi, Kemandirian Keuangan dan <i>Financial Distress</i>	19
 BAB III METODE PENELITIAN	 20
3.1 Jenis Penelitian.....	20
3.2 Tempat dan Waktu Penelitian.....	20

3.3 Variabel Penelitian	20
3.3.1 Variabel Dependen.....	20
3.3.2 Variabel Independen	21
3.3.3 Definisi Operasional Variabel.....	22
3.4 Populasi dan Sampel	24
3.4.1 Populasi	24
3.4.2 Sampel	25
3.5 Teknik Pengumpulan Data	26
3.6 Teknik Analisis Data.....	26
3.6.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	26
3.6.2 Analisis Regresi Data Panel	27
3.6.3 Uji Model Regresi Data Panel.....	28
3.6.4 Persamaan Regresi Data Panel Model Terpilih	29
3.6.5 Uji Asumsi Klasik.....	30
3.6.6 Uji Koefisien Determinasi <i>Adjusted</i> (R^2)	31
3.6.7 Uji Hipotesis.....	32
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	34
4.1 Hasil Penelitian	34
4.1.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	34
4.1.2 Analisis Regresi Data Panel	39
4.1.3 Uji Model Regresi Data Panel.....	43
4.1.4 Persamaan Regresi Data Panel Model Terpilih	44
4.1.5 Uji Asumsi Klasik.....	45
4.1.6 Uji Koefisien Determinasi <i>Adjusted</i> (R^2)	48
4.1.7 Uji Hipotesis.....	49
4.2 Pembahasan	51
4.2.1 Pengaruh <i>Budgetary Solvency Ratio</i> terhadap <i>Financial Distress</i> Pemerintah Provinsi di Indonesia.....	51
4.2.3 Pengaruh Kemandirian Keuangan terhadap <i>Financial Distress</i> Pemerintah Provinsi di Indonesia	57
4.2.4 Pengaruh <i>Budgetary Solvency Ratio</i> , Derajat Desentralisasi dan Kemandirian Keuangan terhadap <i>Financial Distress</i> Pemerintah Provinsi di Indonesia	59
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	62
5.1 Kesimpulan.....	62
5.2 Saran.....	62
DAFTAR PUSTAKA.....	64
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1.1 Realisasi Belanja Daerah, Belanja Modal dan Belanja Transfer Pemerintah Provinsi di Indonesia	2
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	12
Tabel 3.1 Operasional Variabel	23
Tabel 3.2 Populasi Penelitian	24
Tabel 3.3 Populasi dan Sampel	25
Tabel 4.1 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	38
Tabel 4.2 Hasil Regresi Common Effect Model	40
Tabel 4.3 Hasil Regresi Fixed Effect Model	41
Tabel 4.4 Hasil Regresi Random Effect Model	42
Tabel 4.5 Hasil Uji Chow	43
Tabel 4.6 Hasil Uji Hausman	44
Tabel 4.7 Hasil Uji Multikolinearitas	46
Tabel 4.8 Hasil Uji Heterokedasitas	47
Tabel 4.9 Hasil Uji Durbin-Watson	48
Tabel 4.10 Hasil Uji Autokorelasi	48
Tabel 4.11 Hasil Koefisien Determinasi Adjusted (R^2)	49
Tabel 4.12 Uji Hipotesis	49

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1.1 Proporsi Belanja Modal Pemerintah Provinsi di Indonesia	2
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	16
Gambar 4.1 Tren Budgetary Solvency Ratio Pemerintah Provinsi di Indonesia ..	34
Gambar 4.2 Tren Derajat Desentralisasi Pemerintah Provinsi di Indonesia	35
Gambar 4.3 Tren Kemandirian Keuangan Pemerintah Provinsi di Indonesia	36
Gambar 4.4 Tren Proporsi Belanja Modal Pemerintah Provinsi di Indonesia	37
Gambar 4.5 Hasil Uji Normalitas	46

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Surat Kesepakatan Bimbingan Dosen Pembimbing I
Lampiran 2	Surat Kesepakatan Bimbingan Dosen Pembimbing II
Lampiran 3	Lembar Bimbingan Skripsi I
Lampiran 4	Lembar Bimbingan Skripsi II
Lampiran 5	Surat Permohonan Pengambilan Data
Lampiran 6	Surat Izin Pengambilan Data
Lampiran 7	Balasan Email dari BPK RI
Lampiran 8	Tabulasi Data