

**PENGARUH *RETURN ON ASSETS*, KEMANDIRIAN KEUANGAN, DAN
RASIO UTANG TERHADAP *FINANCIAL SUSTAINABILITY* PADA
KABUPATEN/KOTA DI PROVINSI SUMATERA SELATAN
TAHUN 2020-2024**



SKRIPSI

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

**Oleh :
Aisyah Sisilia
062240512699**

**POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA
PALEMBANG
2026**

**PENGARUH *RETURN ON ASSETS*, KEMANDIRIAN KEUANGAN, DAN
RASIO UTANG TERHADAP *FINANCIAL SUSTAINABILITY* PADA
KABUPATEN/KOTA DI PROVINSI SUMATERA SELATAN
TAHUN 2020-2024**



SKRIPSI

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

**Oleh :
Aisyah Sisilia
062240512699**

**POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA
PALEMBANG
2026**



**KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS,
DAN TEKNOLOGI**

**POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA
JURUSAN AKUNTANSI**

Jalan Srijaya Negara Bukit Besar, Palembang 30139
Telp. 0711-353414 Fax. 0711-355918
Laman: <https://www.polsri.ac.id> Pos El: info@polsri.ac.id

SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIARISME

Yang bertanda tangan di bawah ini.

Nama Mahasiswa : Aisyah Sisilia
NIM : 062240512699
Jurusan/Program Studi : Akuntansi/D-IV Akuntansi Sektor Publik
Judul Skripsi : Pengaruh *Return on Assets*, Kemandirian Keuangan, dan Rasio Utang terhadap *Financial Sustainability* pada Kabupaten/kota di Provinsi Sumatera Selatan tahun 2020-2024.

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, 2026
Yang Membuat Pernyataan,



Aisyah Sisilia
NIM 062240512699





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 : Aisyah Sisilia
NPM : 062240512699
Jurusan : Akuntansi
Program Studi : D-IV Akuntansi Sektor Publik
Mata Kuliah : Akuntansi Keuangan Pemerintah Daerah
Judul Skripsi : Pengaruh Return on Assets, Kemandirian Keuangan, dan Rasio Utang terhadap Financial Sustainability pada Kabupaten/kota di Provinsi Sumatera Selatan Tahun 2020-2024

Telah diujikan pada Ujian Skripsi Tanggal 30 Juni 2026
Dihadapan Tim Penguji Jurusan Akuntansi
Prodi Akuntansi Sektor Publik
Politeknik Negeri Sriwijaya

Menyetujui,
Pembimbing I,


Dr. Periansya, S.E., M.M.
NIP. 196206041988031001

Palembang, 2026

Pembimbing II,


Yevi Dwitayanti, S.E., M.Sc.
NIP. 198205232014042001

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

Jalan Sriwijaya Negara, Palembang 30139

Telp. 0711-353414 fax. 0711-355918

Website : www.polisriwijaya.ac.id E-mail : info@polsri.ac.id

LEMBAR PELAKSANAAN REVISI SKRIPSI

Mahasiswa berikut,

Nama Mahasiswa : Aisyah Sisilia
NIM : 062240512699
Jurusan/Program Studi : Akuntansi/D-IV Akuntansi Sektor Publik
Judul Skripsi : Pengaruh Return on Assets, Kemandirian Keuangan, dan Rasio Utang terhadap Financial Sustainability pada Kabupaten/kota di Provinsi Sumatera Selatan Tahun 2020-2024

Telah melaksanakan revisi terhadap Skripsi yang diujikan pada hari Selasa, tanggal 30 Juni 2026. Pelaksanaan revisi terhadap Skripsi tersebut telah disetujui oleh Dosen Penguji yang memberikan revisi:

No	Komentar	Nama Dosen Penguji	Tanggal	Tanda Tangan
1	-	Dr. Periansya, S.E., M.M. NIP 196206041988031001	27/2026 7	
2	Perbaiki saran	Anggeraini Oktarida, S.E., M.Si., Ak NIP 197610212001122001	21/8-2026	
3	Perbaiki Tata Penulisan dan Saran ditinjau ulang	Sarikadarwati, S.E., M.Si., Ak., CA NIP 197110262001122002	4/2026 8	
4	Perbaiki Financial Sustainability dengan kondisi ekonomi saat ini	Edy Firza, S.E., M.Acc., Ak., CA NIP 198901052022031005	13/2026 8	

Palembang, 2026
Ketua Penguji,

Dr. Periansya, S.E., M.M.
NIP 196206041988031001



MOTTO

“ Allah tidak membebani seseorang melainkan sesuai dengan kesanggupannya”

(QS. Al-Baqarah: 286)

Bukan kesulitan yang membuat kita takut, tapi ketakutan yang membuat kita sulit.

(Ali bin Abi Thalib)

“ Tugas manusia hanya berjuang, bukan memaksakan hasil. Kita punya kendala tapi Allah punya kendali. Yakinlah jika Allah sudah ikut andil, maka tidak ada kata mustahil.”

(Ustad Hanan Attaki)

“Keberhasilan bukanlah milik orang pintar. Melainkan milik mereka yang senantiasa berusaha”

(B.J Habibie)

“Lebih baik aku meninggalkan anakku ilmu dibanding anakku memperebutkan harta”

(Mamak tercinta)

Ku Persembahkan untuk :

- ❖ **Perempuan kecil**
- ❖ **Bapak, Mamak, Aak, Yukta, Abang, dan Yukti Tercinta**
- ❖ **Dosen Pembimbing**
- ❖ **Sahabat – sahabat Penulis**
- ❖ **Almamater Kebanggaanku**

ABSTRACT

The Effect of Return on Assets, Financial Independence, and Debt Ratio on Financial Sustainability of Regencies and Municipalities in South Sumatra Province During 2020–2024

Aisyah Sisilia, 2026

Asisilia2508@gmail.com

This study aims to examine the effect of Return on Assets (ROA), financial independence, and debt ratio on the financial sustainability of regency and municipal governments in South Sumatra Province during the period 2020–2024. This study employed a quantitative research method using secondary data obtained from the Regional Government Financial Statements. The population consisted of 17 regency and municipal governments in South Sumatra Province. A total of 85 observations were selected using a purposive sampling method. Panel data analysis was employed using EViews 13 software. The results indicate that Return on Assets has a significant effect on Financial Sustainability, while financial independence has no significant effect. The debt ratio has a significant effect on Financial Sustainability. Simultaneously, Return on Assets, financial independence, and debt ratio have a effect on Financial Sustainability.

Keywords: Return on Assets, Financial Independence, Debt Ratio, Financial Sustainability.

ABSTRAK

Pengaruh *Return on Assets*, Kemandirian Keuangan, dan Rasio Utang terhadap *Financial Sustainability* pada Kabupaten/kota di Provinsi Sumatera Selatan Tahun 2020-2024

Aisyah Sisilia, 2026

Asisilia2508@gmail.com

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *Return on Assets* (ROA), kemandirian keuangan, dan rasio utang terhadap *financial sustainability* pada pemerintah kabupaten/kota di Provinsi Sumatera Selatan tahun 2020–2024. Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif dengan data sekunder berupa Laporan Keuangan Pemerintah Daerah. Populasi penelitian terdiri dari 17 kabupaten/kota. Jumlah sampel pada penelitian ini sebanyak 85 data melalui metode *purposive sampling* dan teknik yang digunakan dalam penelitian ini adalah teknik analisis data panel dengan program *Eviews 13*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Return on Assets* berpengaruh terhadap *Financial Sustainability*, sedangkan kemandirian keuangan tidak berpengaruh. Rasio utang berpengaruh terhadap *Financial Sustainability*. Secara simultan, *Return on Assets*, kemandirian keuangan, dan rasio utang berpengaruh terhadap *Financial Sustainability*.

Kata Kunci: *Return on Assets*, Kemandirian Keuangan, Rasio Utang, *Financial Sustainability*.

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Tuhan Yang Maha Esa karena atas berkat rahmat dan karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan proposal skripsi inidengan baik. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan Pendidikan pada Program Studi Akuntansi Sektor Publik di Politeknik Negeri Sriwijaya. Adapun judul proposal skripsi ini adalah “*Pengaruh Return on Assets, Kemandirian Keuangan, dan Rasio Utang terhadap Financial Sustainability*”. Dalam penyusunan Skripsi ini, penulis tidak terlepas dari bimbingan, dukungan, serta bantuan dari berbagai pihak secara langsung maupun tidak langsung. Oleh karena itu, penulis mengucapkan terima kasih kepada seluruh pihak yang telah membantu penulis dalam penyusunan skripsi ini, penulis mengucapkan terima kasih 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 selaku Koordinator Program D-IV Akuntansi Sektor Publik Politeknik Negeri Sriwijaya.
5. Bapak Dr. Periansya, S.E., M.M. Selaku Dosen Pembimbing I di Politeknik Negeri Sriwijaya, yang telah memberikan bimbingan, arahan, serta dukungan kepada penulis dalam proses penyusunan skripsi ini.
6. Ibu Yevi Dwitayanti, S.E.,. M.Sc. Selaku Dosen Pembimbing II di Politeknik Negeri Sriwijaya, yang telah memberikan bimbingan, arahan, serta dukungan kepada penulis dalam proses penyusunan skripsi ini.
7. Bapak dan Ibu Dosen Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Sriwijaya Program Studi Akuntansi Sektor Publik yang telah memberikan ilmu pengetahuan dan para staff akademik yang telah membantu segala kepentingan perihlaladministrasi dan akademik selama proses penyusunan proposal skripsi ini hingga selesai.

8. Kepada Babak dan Mamak rumah pertama penulis, penulis berterimakasih karena sudah dilahirkan di dunia ini, dan penulis bisa sampai di titik ini berkat kedua orang tua penulis, terimakasih sudah membiayai penuh pendidikan penulis, serta doa dan dukungan penuh dan juga sehat selalu sampai penulis bisa membahagiakan Babak dan Mamak.
9. Kepada Aak dan yukti penulis yang sudah menjadi rumah ke dua setelah orang tua penulis berterimakasih atas didikannya serta memberikan semangat dan juga effort yang lebih kepada penulis.
10. Kepada teman-teman terdekat, terutama Della Safitri, Dinda Moura Istiazah, Maedy Garcia Br Tarigan, dan Rezky Annisa Khodizah, yang telah menjadi bagian tak tergantikan dalam perjalanan ini, penulis berterimakasih atas waktunya selama 4 tahun sudah bersama penulis berharap powers rangers ini sukses dijalannya masing – masing dan di kemudian hari nanti kita di pertemukan kembali.
11. Teman-teman seperjuangan jurusan Akuntansi Sektor Publik khususnya kelas 8 APN Angkatan 2022. Penulis berterimakasih atas dukungan dalam menyelesaikan skripsi ini.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa masih banyak terdapat kekurangan dalam penyusunanskripsi ini. Oleh karena itu, penulis mengharapkan saran dan kritik yang bersifat membangun. Penulis juga berharap agar skripsi ini dapat berguna dan bermanfaat bagi rekan-rekan pembaca serta rekan-rekan kami di lingkungan Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Sriwijaya.

Palembang, April 2026

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL.....	i
HALAMAN SAMPUL DALAM.....	ii
HALAMAN SAMPUL.....	ii
SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIARISME	iii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	iv
LEMBAR PELAKSANAAN REVISI SKRIPSI.....	v
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN	vi
<i>ABSTRACT</i>	ii
ABSTRAK	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR.....	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi
BAB I.....	1
PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Permasalahan.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	7
1.3 Batasan Masalah	7
1.4 Tujuan dan Manfaat Penulisan.....	8
1.4.1 Tujuan Penulisan.....	8
1.4.2 Manfaat Penulisan.....	8
BAB II	10
TINJAUAN PUSTAKA	10
2.1 Landasan Teori.....	10
2.1.1 Teori Neo-Instusionalisme	10
2.1.2 Laporan Keuangan	10
2.1.3 Financial Sustainability.....	12
2.1.4 Return On Assets	13
2.1.5 Kemandirian Keuangan	14
2.1.6 Rasio Utang.....	14
2.2 Penelitian Terdahulu	15

2.3	Kerangka Pemikiran.....	18
2.4	Hipotesis Penelitian	19
2.4.1	Pengaruh <i>Return On Assets</i> terhadap <i>Financial Sustainability</i>	19
2.4.2	Pengaruh Kemandirian Keuangan terhadap <i>Financial Sustainability</i>	19
2.4.3	Pengaruh Rasio Utang terhadap <i>Financial Sustainability</i>	20
2.4.4	Pengaruh <i>Return On Assets</i> , Kemandirian Keuangan, dan Rasio Utang Secara Simultan terhadap <i>Financial Sustainability</i>	21
BAB III.....		22
METODE PENELITIAN		22
3.1	Jenis Penelitian.....	22
3.2	Waktu dan Tempat Penelitian.....	22
3.3	Variabel Penelitian.....	22
3.3.1	Variabel Dependen.....	22
3.3.2	Variabel Independen	23
3.4	Definisi Operasional Variabel.....	23
3.5	Populasi dan Sampel	24
3.5.1	Populasi.....	24
3.5.2	Sampel	25
3.6	Teknik Pengumpulan Data.....	26
3.7	Teknik Analisis Data.....	26
3.7.1	Analisis Statistik Deskriptif	27
3.7.2	Pemilihan Model Data Panel.....	27
3.7.3	Uji Asumsi Klasik.....	29
3.7.4	Analisis Regresi Data Panel.....	31
3.7.5	Uji Hipotesis	31
BAB IV		33
PEMBAHASAN		33
4.1	Hasil Pengumpulan Data.....	33
4.1.1	Data <i>Return on Assets</i> pada Kabupaten /kota di Provinsi Sumatera Selatan ..	33
4.1.2	Data Kemandirian Keuangan pada Kabupaten/kota di Provinsi Sumatera Selatan.....	34
4.1.3	Data Rasio Utang pada Kabupaten/kota di Provinsi Sumatera Selatan	36
4.1.3	Data <i>Financial Sustainability</i> pada Kabupaten/kota di Provinsi Sumatera Selatan.....	37
4.2	Hasil Penelitian	39
4.2.1	Statistik Deskriptif	39
4.2.2	Analisis Regresi Data Panel.....	41

4.2.3	Pemilihan Model Data Panel.....	42
4.2.4	Uji Asumsi Klasik	45
4.2.5	Analisis Regresi Data Panel	47
4.2.6	Koefisien Determinasi (R²).....	49
4.2.7	Uji Hipotesis.....	50
4.3	Pembahasan.....	54
4.3.1	Pengaruh <i>Return on Assets</i> terhadap Financial Sustainability	54
4.3.2	Pengaruh Kemandirian Keuangan terhadap <i>Financial Sustainability</i>	56
4.3.3	Pengaruh Rasio Utang terhadap <i>Financial Sustainability</i>	59
4.3.4	Pengaruh <i>Return on Assets</i> , Kemandirian Keuangan, dan Rasio Utang terhadap <i>Financial Sustainability</i>	61
BAB V.....		63
PENUTUP.....		63
5.1	Kesimpulan	63
5.2	Saran	64
DAFTAR PUSTAKA.....		65

DAFTAR TABEL

Tabel 3. 1 Definisi Operasional Variabel.....	23
Tabel 3. 2 Daftar Nama Kabupaten/kota di Provinsi Sumatera Selatan	25
Tabel 3. 3 Uji <i>Chow</i>	28
Tabel 3. 4 Uji <i>Hausman</i>	28
Tabel 3. 5 Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	29
Tabel 4. 1 Nilai <i>Return on Assets</i>	33
Tabel 4. 2 Nilai Kemandirian Keuangan.....	35
Tabel 4. 3 Nilai Rasio Utang.....	36
Tabel 4. 4 Nilai <i>Financial Sustainability</i>	38
Tabel 4. 5 Hasil Statistik Deskriptif.....	39
Tabel 4. 6 Hasil Uji <i>Chow</i>	43
Tabel 4. 7 Hasil Uji <i>Hausman</i>	43
Tabel 4. 8 Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	44
Tabel 4. 9 Interpretasi Uji Pemilihan Model Regresi	45
Tabel 4. 10 Hasil Uji Multikolinearita	46
Tabel 4. 11 Hasil Regresi Data Panel.....	48
Tabel 4. 12 Hasil Uji Koefisien Determinasi	50
Tabel 4. 13 Hasil Uji t (parsial).....	51
Tabel 4. 14 Hasil Uji F (Simultan).....	53

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 <i>Surplus/Defisit</i> Kabupaten/kota di Provinsi Sumatera Selatan	3
Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran	18
Gambar 4. 1 Hasil Uji Normalitas.....	45
Gambar 4. 2 Hasil Uji <i>Heteroskedastisitas</i>	47

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1** Kesepakatan Bimbingan
- Lampiran 2** Konsultasi Bimbingan
- Lampiran 3** Lembar Pengambilan Data
- Lampiran 4** Tabulasi Data Excel
- Lampiran 5** Pemilihan Model Data Panel
- Lampiran 6** Uji Asumsi Klasik
- Lampiran 7** Uji Hipotesis