

**PENGARUH KEMANDIRIAN KEUANGAN, KETERGANTUNGAN
KEUANGAN, EFISIENSI BELANJA, DAN SOLVABILITAS ANGGARAN
TERHADAP *FINANCIAL DISTRESS* PEMERINTAH DAERAH DI
INDONESIA**

SKRIPSI



Oleh:

Aliffia Dewi Syahda

22013010005/FEB/EA

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN
JAWA TIMUR**

2026

**PENGARUH KEMANDIRIAN KEUANGAN, KETERGANTUNGAN
KEUANGAN, EFISIENSI BELANJA, DAN SOLVABILITAS ANGGARAN
TERHADAP *FINANCIAL DISTRESS* PEMERINTAH DAERAH DI
INDONESIA**

SKRIPSI

**Diajukan untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan
dalam Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi**



Oleh:

Aliffia Dewi Svahda

22013010005/FEB/EA

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN
JAWA TIMUR**

2026

SKRIPSI

**PENGARUH KEMANDIRIAN KEUANGAN, KETERGANTUNGAN
KEUANGAN, EFISIENSI BELANJA, DAN SOLVABILITAS ANGGARAN
TERHADAP *FINANCIAL DISTRESS* PEMERINTAH DAERAH DI
INDONESIA**

disusun oleh:

Aliffia Dewi Syahda
22013010005

**Telah Dipertahankan di Hadapan dan Diterima oleh Tim Penguji Skripsi
Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jawa Timur**

Tanggal: 25 Mei 2026

Pembimbing Utama


Fajar Syaiful Akbar, S.E., M.Aks
NPT. 380101002911

Tim Penguji

Ketua


Prof. Dr. Dra. Ec. Sri Trisnaningsih, M.Si, CFA
NIP. 196509291992032001

Anggota


Dra. Ec. Dyah Ratnawati, M.M.
NIP. 196702131991032001

**Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jawa Timur**


Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M.Si, CRP
NIP. 196304201991032001

SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIASI

Saya yang bertandatangan di bawah ini:

Nama : Aliffia Dewi Syahda

NPM : 22013010005

Program : Sarjana (S1)

Program Studi : Akuntansi

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Menyatakan bahwa dalam dokumen ilmiah Skripsi ini tidak terdapat bagian dari karya ilmiah lain yang telah diajukan untuk memperoleh gelar akademik di suatu lembaga Pendidikan Tinggi, dan juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang/lembaga lain, kecuali yang secara tertulis di sitasi dalam dokumen ini dan disebutkan secara lengkap dalam daftar pustaka.

Dan saya menyatakan bahwa dokumen ilmiah ini bebas dari unsur-unsur plagiasi. Apabila di kemudian hari ditemukan indikasi plagiat pada Skripsi ini, saya bersedia menerima sanksi sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Demikian surat pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya tanpa ada paksaan dari siapapun juga dan untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

Surabaya, 26 Mei 2026

Yang membuat pernyataan



Aliffia Dewi Syahda
22013010005

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT atas segala rahmat, karunia, serta hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Kemandirian Keuangan, Ketergantungan Keuangan, Efisiensi Belanja, dan Solvabilitas Anggaran terhadap *Financial Distress* Pemerintah Daerah di Indonesia” dengan baik dan tepat pada waktunya. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis UPN Veteran Jawa Timur.

Dalam proses penyusunan skripsi ini, penulis menyadari bahwa banyak pihak yang telah memberikan bantuan, dukungan, bimbingan, doa, serta motivasi kepada penulis. Oleh karena itu, dengan segala kerendahan hati penulis menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, MMT., IPU selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jawa Timur.
2. Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M.Si., CFRA selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jawa Timur.
3. Dr. Dra. Ec. Endah Susilowati, M.Si., CFRA selaku Ketua Jurusan Akuntansi Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jawa Timur.
4. Dr. Tantina Haryati, S.E., M.Aks selaku Koordinator Program Studi Akuntansi Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jawa Timur.
5. Bapak Fajar Syaiful Akbar, S.E., M.Aks selaku dosen pembimbing yang dengan penuh kesabaran telah meluangkan waktu, tenaga, pikiran, serta memberikan arahan, masukan, dan motivasi kepada penulis dalam proses penyusunan skripsi ini hingga dapat terselesaikan dengan baik.
6. Kedua orang tua tercinta, Bapak Sudiyono dan Ibu Ivin Hardi Siswaningsih, yang senantiasa memberikan doa, kasih sayang, dukungan, pengorbanan, serta semangat yang tiada henti kepada penulis dalam menyelesaikan pendidikan ini.

7. Adik perempuan tercinta, Nesiya Cinta Safitri, yang selalu memberikan dukungan, semangat, dan kebahagiaan kepada penulis.
8. Calon pendamping hidup, Rio Hendra Ferdian, yang selalu memberikan dukungan dan motivasi.
9. Seluruh teman-teman seperjuangan Program Studi Akuntansi yang telah memberikan dukungan, bantuan, pengalaman, serta kebersamaan selama masa perkuliahan.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan dan keterbatasan. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun demi perbaikan di masa mendatang. Akhir kata, penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat dan menambah wawasan bagi seluruh pihak yang membutuhkan.

Surabaya, Mei 2026

Penulis

DAFTAR ISI

| | |
|--|-----------|
| DAFTAR ISI | i |
| DAFTAR GAMBAR | iv |
| DAFTAR TABEL | v |
| Abstrak | vi |
| BAB I PENDAHULUAN | 1 |
| 1.1 Latar Belakang | 1 |
| 1.2 Perumusan Masalah..... | 8 |
| 1.3 Tujuan Penelitian..... | 8 |
| 1.4 Manfaat Penelitian..... | 9 |
| 1.4.1 Manfaat Teoretis | 9 |
| 1.4.2 Manfaat Praktis | 9 |
| BAB II TINJAUAN PUSTAKA | 10 |
| 2.1 Penelitian Terdahulu | 10 |
| 2.2 Landasan Teori..... | 13 |
| 2.2.1 Teori Agensi | 13 |
| 2.2.2 Laporan Keuangan Pemerintah Daerah | 15 |
| 2.2.3 <i>Financial Distress</i> Pemerintah Daerah..... | 18 |
| 2.3 Pengembangan Hipotesis | 20 |
| 2.3.1 Kemandirian Keuangan Berpengaruh terhadap <i>Financial Distress</i> | 20 |
| 2.3.2 Ketergantungan Keuangan Berpengaruh terhadap <i>Financial Distress</i> | 22 |
| 2.3.3 Efisiensi Belanja Berpengaruh terhadap <i>Financial Distress</i> | 23 |
| 2.3.4 Solvabilitas Anggaran Berpengaruh terhadap <i>Financial Distress</i> ... | 25 |
| 2.4 Kerangka Pemikiran | 27 |

| | |
|---|-----------|
| BAB III METODE PENELITIAN | 28 |
| 3.1 Jenis Penelitian | 28 |
| 3.2 Objek Penelitian | 28 |
| 3.3 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel | 29 |
| 3.3.1 Variabel Dependen | 29 |
| 3.3.2 Variabel Independen | 31 |
| 3.4 Teknik Penentuan Sampel | 36 |
| 3.4.1 Populasi Penelitian | 36 |
| 3.4.2 Sampel Penelitian | 36 |
| 3.5 Teknik Pengumpulan Data | 37 |
| 3.5.1 Jenis Data | 37 |
| 3.5.2 Sumber Data | 37 |
| 3.5.3 Metode Pengumpulan Data | 38 |
| 3.6 Teknik Analisis dan Uji Hipotesis | 38 |
| 3.6.1 Analisis Regresi Data Panel | 38 |
| 3.6.2 Analisis Statistik Deskriptif | 40 |
| 3.6.3 Uji Model | 41 |
| 3.6.4 Uji Asumsi Klasik | 42 |
| 3.6.5 Uji Hipotesis | 45 |
| BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN | 48 |
| 4.1 Deskripsi Hasil Penelitian | 48 |
| 4.1.1 Subjek Penelitian | 48 |
| 4.1.2 Objek Penelitian | 49 |
| 4.1.3 Variabel Penelitian | 50 |
| 4.1.4 Analisis Statistik Deskriptif | 50 |
| 4.1.5 Uji Asumsi Klasik | 52 |
| 4.1.6 Analisis Regresi Data Panel dan Uji Hipotesis | 56 |

| | | |
|-----------------------------|--|-----------|
| 4.2 | Pembahasan Hasil Penelitian | 60 |
| 4.2.1 | Pengaruh Kemandirian Keuangan terhadap <i>Financial Distress</i> Pemerintah Daerah di Indonesia..... | 60 |
| 4.2.2 | Pengaruh Ketergantungan Keuangan terhadap <i>Financial Distress</i> Pemerintah Daerah di Indonesia..... | 61 |
| 4.2.3 | Pengaruh Efisiensi Belanja terhadap <i>Financial Distress</i> Pemerintah Daerah di Indonesia..... | 63 |
| 4.2.4 | Pengaruh Solvabilitas Anggaran terhadap <i>Financial Distress</i> Pemerintah Daerah di Indonesia..... | 65 |
| BAB V | KESIMPULAN | 67 |
| 5.1 | Kesimpulan..... | 67 |
| 5.2 | Keterbatasan Penelitian | 68 |
| 5.3 | Saran..... | 69 |
| 5.4 | Implikasi Penelitian..... | 70 |
| DAFTAR PUSTAKA | | 66 |
| LAMPIRAN..... | | 66 |

DAFTAR GAMBAR

| | | |
|--------------------|---|----|
| Gambar 1. 1 | Diagram Persentase Belanja Modal Pemerintah Provinsi | 2 |
| Gambar 1. 2 | Grafik Persentase Surplus/Defisit Pemerintah Provinsi | 3 |
| Gambar 2. 1 | Kerangka Pemikiran | 27 |

DAFTAR TABEL

| | |
|--|----|
| Tabel 3. 1 Kategori Kemandirian Keuangan..... | 31 |
| Tabel 3. 2 Kategori Ketergantungan Keuangan | 33 |
| Tabel 3. 3 Kategori Efisiensi Belanja..... | 34 |
| Tabel 3. 4 Kategori Solvabilitas | 35 |
| | |
| Tabel 4. 1 Statistik Deskriptif..... | 50 |
| Tabel 4. 2 Uji Normalitas | 53 |
| Tabel 4. 3 Uji Multikolinearitas | 53 |
| Tabel 4. 4 Uji Heteroskedastisitas | 54 |
| Tabel 4. 5 Uji Autokorelasi | 55 |
| Tabel 4. 6 Uji Model | 56 |
| Tabel 4. 7 Uji Hipotesis..... | 57 |

**PENGARUH KEMANDIRIAN KEUANGAN, KETERGANTUNGAN
KEUANGAN, EFISIENSI BELANJA, DAN SOLVABILITAS ANGGARAN
TERHADAP *FINANCIAL DISTRESS* PEMERINTAH DAERAH DI
INDONESIA**

Aliffia Dewi Syahda¹

Fajar Syaiful Akbar²

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh kemandirian keuangan, ketergantungan keuangan, efisiensi belanja, dan solvabilitas anggaran terhadap *financial distress* pemerintah daerah di Indonesia. *Financial distress* pemerintah daerah mencerminkan kondisi tekanan keuangan yang ditandai dengan ketidakmampuan pemerintah daerah dalam menjaga keseimbangan antara pendapatan dan belanja secara berkelanjutan. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan jenis penelitian asosiatif kausal. Populasi penelitian mencakup seluruh pemerintah provinsi di Indonesia periode 2021–2024. Teknik pengambilan sampel menggunakan sampel jenuh sehingga diperoleh 34 pemerintah provinsi sebagai sampel penelitian. Data yang digunakan merupakan data sekunder berupa laporan keuangan pemerintah daerah yang diperoleh dari situs resmi pemerintah provinsi. Teknik analisis data menggunakan regresi data panel dengan bantuan aplikasi *EViews* 13. Hasil penelitian menunjukkan bahwa kemandirian keuangan berpengaruh negatif terhadap *financial distress* pemerintah daerah. Ketergantungan keuangan tidak berpengaruh terhadap *financial distress* pemerintah daerah. Efisiensi belanja berpengaruh positif terhadap *financial distress* pemerintah daerah. Solvabilitas anggaran berpengaruh positif terhadap *financial distress* pemerintah daerah. Hasil penelitian ini mengindikasikan bahwa kondisi fiskal daerah sangat dipengaruhi oleh kemampuan pemerintah daerah dalam mengelola sumber pendapatan, penggunaan belanja, serta menjaga kapasitas keuangan daerah secara berkelanjutan.

Kata Kunci: kemandirian keuangan, ketergantungan keuangan, efisiensi belanja, solvabilitas anggaran, *financial distress* pemerintah daerah.

**PENGARUH KEMANDIRIAN KEUANGAN, KETERGANTUNGAN
KEUANGAN, EFISIENSI BELANJA, DAN SOLVABILITAS ANGGARAN
TERHADAP *FINANCIAL DISTRESS* PEMERINTAH DAERAH DI
INDONESIA**

Aliffia Dewi Syahda¹

Fajar Syaiful Akbar²

Abstract

This study aims to analyze the effect of financial independence, financial dependency, expenditure efficiency, and budget solvency on the financial distress of local governments in Indonesia. Local government financial distress reflects a condition of financial pressure characterized by the inability of local governments to maintain a sustainable balance between revenue and expenditure. This study employed a quantitative approach with a causal associative research design. The population of this study consisted of all provincial governments in Indonesia during the 2021–2024 period. The sampling technique used was saturated sampling, resulting in 34 provincial governments as the research sample. The data used were secondary data in the form of local government financial statements obtained from the official websites of provincial governments. The data analysis technique employed panel data regression using EViews 13 software. The results show that financial independence has a negative effect on local government financial distress. Financial dependency has no effect on local government financial distress. Expenditure efficiency has a positive effect on local government financial distress. Budget solvency also has a positive effect on local government financial distress. These findings indicate that regional fiscal conditions are strongly influenced by the ability of local governments to manage revenue sources, allocate expenditures, and maintain sustainable financial capacity.

Keywords: *financial independence, financial dependency, expenditure efficiency, budget solvency, local government financial distress.*