

Factors Affecting the Level of Disclosure of Local Government Financial Statements: Audit Opinion as a Moderating Variable

By Thio Arya Raditya

Abstract

This study was conducted to examine the factors that can affect the level of disclosure of local government financial statements, this study uses audit opinion as a moderating variable. The ratio of financial independence, capital expenditure, intergovernmental revenue, and legislative size are independent variables used in this study, the level of disclosure of local government financial statements (LKPD) is the dependent variable. This study uses a population of local government financial statements in Indonesia that have been audited by BPK. The number of research samples used were 338 local/city governments on the island of Java for the period 2018-2020 with purposive sampling. This study performs multiple linear regression analysis using the STATA version 16 application. Based on the test results, it was found that the financial independence ratio had a significant effect on the level of LKPD disclosure. In addition, intergovernmental revenue also has a significant effect on the level of LKPD disclosure. Meanwhile, capital expenditure has no significant effect on the level of LKPD disclosure. Furthermore, legislative size has no significant effect on the level of disclosure of LKPD. Audit opinion as a moderating variable, can moderate the ratio of financial independence and legislative size but does not moderate capital expenditure and intergovernmental revenue on the level of disclosure of LKPD.

Keywords: The Ratio of Financial Independence, Capital Expenditure, Intergovernmental Revenue, Legislative Size, Audit Opinion, And The Level Of Disclosure Of Local Government Financial Statements.

Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Tingkat Pengungkapan Laporan Keuangan Pemerintah Daerah: Opini Audit Sebagai Variabel Moderasi

Oleh Thio Arya Raditya

Abstrak

Penelitian ini dilakukan untuk menguji apa saja faktor-faktor yang dapat mempengaruhi tingkat pengungkapan laporan keuangan pemerintah daerah, penelitian ini menggunakan opini audit sebagai variabel moderasi. Rasio kemandirian keuangan, belanja modal, *intergovernmental revenue*, dan *legislative size* merupakan variabel independen yang digunakan pada penelitian ini, tingkat pengungkapan laporan keuangan pemerintah daerah (LKPD) merupakan variabel dependen. Penelitian ini menggunakan populasi laporan keuangan pemerintah daerah di Indonesia yang telah diaudit oleh BPK. Jumlah sampel penelitian yang digunakan sebanyak 338 pemerintah daerah/kota di pulau Jawa periode tahun 2018-2020 dengan *purposive sampling*. Penelitian ini melakukan analisis regresi linier berganda dengan menggunakan aplikasi STATA versi 16. Berdasarkan hasil pengujian, didapatkan bahwa rasio kemandirian keuangan berpengaruh signifikan terhadap tingkat pengungkapan LKPD. Selain itu, *intergovernmental revenue* juga berpengaruh signifikan terhadap tingkat pengungkapan LKPD. Sedangkan belanja modal tidak berpengaruh signifikan terhadap tingkat pengungkapan LKPD. Selanjutnya *legislative size* tidak berpengaruh signifikan terhadap tingkat pengungkapan LKPD. Opini audit sebagai variabel moderasi, dapat memoderasi rasio kemandirian keuangan dan *legislative size* namun tidak memoderasi belanja modal dan *intergovernmental revenue* terhadap tingkat pengungkapan LKPD.

Kata Kunci: Rasio Kemandirian Keuangan, Belanja Modal, *Intergovernmental Revenue*, *Legislative Size*, Opini Audit, dan Tingkat Pengungkapan Laporan Keuangan Pemerintah Daerah