



**FAKTOR INTERNAL, EKSTERNAL, DAN KINERJA
KEUANGAN PEMERINTAH DAERAH: LOCAL
GOVERNMENT SIZE SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

SKRIPSI

MUHAMMAD SHEVA FARRIZKI

2010112019

**AKUNTANSI PROGRAM SARJANA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"
JAKARTA**

2023



**FAKTOR INTERNAL, EKSTERNAL, DAN KINERJA
KEUANGAN PEMERINTAH DAERAH: LOCAL
GOVERNMENT SIZE SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

SKRIPSI

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar
Sarjana Akuntansi**

MUHAMMAD SHEVA FARRIZKI

2010112019

**AKUNTANSI PROGRAM SARJANA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"
JAKARTA**

2023

PERNYATAAN ORISINALITAS

Skripsi ini adalah hasil karya sendiri, dan semua sumber yang dikutip maupun dirujuk telah saya nyatakan dengan benar.

Nama : Muhammad Sheva Farrizki

NIM : 2010112019

Bilamana di kemudian hari ditemukan ketidaksesuaian dengan pernyataan saya ini, maka saya bersedia dituntut dan diproses dengan ketentuan yang berlaku.

Jakarta, 30 Desember 2023

Yang menyatakan



(Muhammad Sheva Farrizki)

**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI
UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai civitas akademika Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Muhammad Sheva Farrizki
NIM : 2010112019
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jakarta Hak Bebas Royalti Non Eksklusif (*Non Exclusive Royalty Free Right*) atas Skripsi saya yang berjudul :

**Faktor Internal, Eksternal, dan Kinerja Keuangan Pemerintah Daerah:
Local Government Size Sebagai Variabel Moderasi**

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti ini Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jakarta berhak menyimpan, mengalih media/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan Skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta

Pada tanggal : 30 Desember 2023

Yang menyatakan




Muhammad Sheva Farrizki

SKRIPSI

**FAKTOR INTERNAL, EKSTERNAL, DAN KINERJA
KEUANGAN PEMERINTAH DAERAH: LOCAL
GOVERNMENT SIZE SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

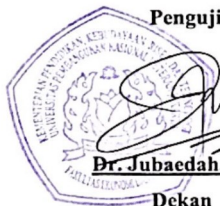
Dipersiapkan dan disusun oleh :

MUHAMMAD SHEVA FARRIZKI 2010112019Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal : 16 Januari 2024
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterimaDrs. Panubut Simorangkir, Ak., MM., CA.

Ketua Penguji

Dewi Darmastuti, S.E., M.S.Ak.

Penguji 1

Dr. Jubaedah, S.E., M.M

Dekan

Khoirul Aswar, S.E., M.Sc., Ph.D

Penguji 2 (Pembimbing)

Andy Setiawan, S.Pd, M.Ak

Ketua Program Studi

Disahkan di : Jakarta

Pada tanggal : 16 Januari 2024

Internal Factors, External Factors, and Financial Performance of Local Governments: Local Government Size as a Moderating Variable

By Muhammad Sheva Farrizki

Abstract

This research aims to examine the influence of local own-source revenue, capital expenditure, and intergovernmental revenue on the financial performance of local governments, with local government size as a moderating variable. The study utilizes purposive sampling techniques and results in a total sample of 487 municipalities. The research data consists of audit report findings obtained from the e-ppid.bpk.go.id website, using municipalities across Indonesia as the sample. The analytical technique employed in this research is multiple linear regression analysis using STATA v13. The findings of this research indicate that local own-source revenue, capital expenditure, and intergovernmental revenue, have a significant positive effect on the financial performance of local governments. Furthermore, local government size strengthens the relationship between local own-source revenue and the financial performance of local governments, weakens the relationship between capital expenditure and the financial performance of local governments, and does not moderate the relationship between intergovernmental revenue and the financial performance of local governments.

Keywords : *Local Own-Source Revenue, Capital Expenditure, Intergovernmental Revenue, Local Government Financial Performance*

Faktor Internal, Eksternal, dan Kinerja Keuangan Pemerintah Daerah: Local Government Size Sebagai Variabel Moderasi

Oleh Muhammad Sheva Farrizki

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh pendapatan asli daerah, *capital expenditure*, dan *intergovernmental revenue* terhadap kinerja keuangan pemerintah daerah, dengan *local government size* sebagai variabel moderasi. Penelitian ini menggunakan teknik *purposive sampling* dan menghasilkan total sampel sebanyak 487 perusahaan. Dalam penelitian ini data penelitian berupa laporan hasil pemeriksaan diperoleh dari *website* e-ppid.bpk.go.id dengan menggunakan kabupaten/kota di seluruh Indonesia sebagai sampelnya. Teknik analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linier berganda dengan STATA v13. Temuan penelitian ini menunjukkan bahwa pendapatan asli daerah, *capital expenditure*, dan *intergovernmental revenue* berpengaruh signifikan positif terhadap kinerja keuangan pemerintah daerah. Kemudian, *local government size* mampu memperkuat hubungan antara pendapatan asli daerah dengan kinerja keuangan pemerintah daerah, memperlemah hubungan antara *capital expenditure* dan kinerja keuangan pemerintah daerah, serta tidak dapat memoderasi hubungan antara *intergovernmental revenue* dengan kinerja keuangan pemerintah daerah.

Kata kunci : Pendapatan Asli Daerah, *Capital Expenditure*, *Intergovernmental Revenue*, Kinerja Keuangan Pemerintah Daerah



KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN,
RISET, DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN" JAKARTA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
Jalan Rumah Sakit Fatmawati, Pondok Labu, Jakarta Selatan 12450
Telepon 021-7656971, Fax 021-7656904
Laman : www.feb.upnvj.ac.id, e-mail: febupnvj@upnvj.ac.id

BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI
SEMESTER GANJIL TAHUN AKADEMIK 2023/2024

Hari ini Selasa, tanggal 16 Januari 2024, telah dilaksanakan **Ujian Skripsi** bagi mahasiswa:

Nama : Muhammad Sheva Farrizki
NIM : 2010112019
Program Studi : Akuntansi S-1

Dengan Judul Skripsi sebagai berikut :

"Faktor Internal, Eksternal, dan Kinerja Keuangan Pemerintah Daerah: Local Government Size Sebagai Variabel Moderasi"

Dinyatakan yang bersangkutan *Lulus / Tidak Lulus* *)

Penguji

No	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1	Drs. Panubut Simorangkir, Ak., MM., CA.	Ketua Penguji	1.
2	Dewi Darmastuti, S.E., M.S.Ak.	Anggota I	2.
3	Khoirul Aswar, S.E., M.Sc., Ph.D	Anggota II**)	3.

Keterangan:

*) Coret yang tidak perlu
**) Dosen Pembimbing

Jakarta, 18 Januari 2024
Mengesahkan
A.n. Dekan
Kaprosdi Akuntansi S1

Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak

PRAKATA

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT atas rahmat dan karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini yang berjudul “**Faktor Internal, Eksternal, dan Kinerja Keuangan Pemerintah Daerah: Local Government Size Sebagai Variabel Moderasi**”. Selain itu, pada kesempatan ini penulis menyadari jika skripsi ini tidak akan selesai jika tidak ada dukungan dan masukan dari orang-orang yang membantu penulis selama melakukan penyusunan skripsi. Oleh karena itu, penulis ingin mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada :

1. Ibu Dr. Jubaedah, S.E., M.M. selaku dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis dan Bapak Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak. selaku Kepala Program Studi S1 Akuntansi serta seluruh dosen Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta atas ilmu dan wawasan yang bermanfaat selama proses perkuliahan.
2. Ayah dan Ibu yakni Nahrawi dan Siti Hawa yang senantiasa memberikan doa dan dukungan baik moral maupun material kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
3. Bapak Khoirul Aswar, SE.M.Sc, Ph.D selaku dosen pembimbing skripsi yang selalu memberikan dukungan, saran dan masukan serta kritik yang membangun sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
4. Bapak Drs. Panubut Simorangkir, Ak., M.M., CA dan Ibu Dewi Darmastuti, SE, M.S.Ak selaku dosen penguji skripsi yang secara tulus memberikan masukan-masukan dan saran untuk perbaikan skripsi ini.
5. Aisha Rizkya Naburzu selaku *partner* yang senantiasa memberikan semangat, doa, dan juga dukungan yang tiada hentinya sehingga penulis dapat lebih termotivasi hingga skripsi ini dapat diselesaikan.
6. Teman-teman penulis yakni Melvy, Allan, Zaidan, dan Vanessa yang tiada hentinya memberikan motivasi dan masukan sehingga penulis menjadi lebih bersemangat hingga skripsi ini pun dapat diselesaikan.
7. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu yang dengan tulus dan ikhlas menghaturkan doa dan dukungan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.

Penulis tentu menyadari bahwa masih banyak kekurangan yang terdapat dalam penelitian ini. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun dari para pembaca. Sehingga kedepannya diharapkan penelitian ini dapat bermanfaat bagi penulis dan pembaca.

Jakarta, 30 Desember 2023

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized 'S' followed by 'heva' and 'Farrizki' written in a cursive script.

Muhammad Sheva Farrizki

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	iv
HALAMAN PENGESAHAN	v
ABSTRACT	vi
ABSTRAK	vii
HALAMAN BERITA ACARA UJIAN	viii
PRAKATA	ix
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR GAMBAR	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	4
1.3 Tujuan Penelitian.....	5
1.4 Manfaat Penelitian.....	5
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	7
2.1 Landasan Teori	7
2.1.1 Teori Pemangku Kepentingan (<i>Stakeholder Theory</i>)	7
2.1.2 Teori Sinyal (<i>Signalling Theory</i>)	7
2.1.3 Kinerja Keuangan Pemerintah Daerah	9
2.1.4 Pendapatan Asli Daerah (PAD)	9

2.1.5 <i>Capital Expenditure</i> (Belanja Modal)	10
2.1.6 <i>Intergovernmental Revenue</i> (Dana Perimbangan).....	11
2.1.7 <i>Local Government Size</i> (Ukuran Pemerintah)	12
2.2 Penelitian Terdahulu.....	12
2.3 Model Penelitian.....	16
2.4 Pengembangan Uji Hipotesis	18
2.4.1 Pengaruh PAD terhadap Kinerja Keuangan Pemerintah Daerah	18
2.4.2 Pengaruh <i>Capital Expenditure</i> terhadap Kinerja Keuangan Pemerintah Daerah.....	19
2.4.3 Pengaruh <i>Intergovernmental Revenue</i> terhadap Kinerja Keuangan Pemerintah Daerah.....	20
2.4.4 <i>Local Government Size</i> Memoderasi Pengaruh PAD terhadap Kinerja Keuangan Pemerintah Daerah	21
2.4.5 <i>Local Government Size</i> Memoderasi Pengaruh <i>Capital Expenditure</i> terhadap Kinerja Keuangan Pemerintah Daerah.....	22
2.4.6 <i>Local Government Size</i> Memoderasi Pengaruh <i>Intergovernmental Revenue</i> terhadap Kinerja Keuangan Pemerintah Daerah	22
BAB III METODE PENELITIAN	24
3.1 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	24
3.1.1 Variabel Dependen (Y).....	24
3.1.2 Variabel Independen.....	25
3.1.3 Variabel Moderasi	26
3.2 Populasi dan Sampel	26
3.2.1 Populasi	26
3.2.2 Sampel	27
3.2.3 Unit Analisis	27
3.3 Teknik Pengumpulan Data	28

3.3.1 Jenis Data.....	28
3.3.2 Sumber Data	28
3.3.3 Metode Pengumpulan Data.....	28
3.4 Teknik Analisis Data dan Uji Hipotesis	28
3.4.1 Teknik Analisis Data	28
3.4.2 Analisis Statistik Deskriptif.....	28
3.4.3 Uji Asumsi Klasik	29
3.4.4 Uji Hipotesis	30
3.4.5 Model Regresi.....	31
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	32
4.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	32
4.2 Deskripsi Data Penelitian	33
4.2.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	33
4.2.2 Uji Asumsi Klasik	36
4.3 Uji Hipotesis dan Analisis.....	38
4.3.1 Uji Koefisien Determinasi (R^2)	38
4.3.2 Uji Regresi Parsial (Uji t)	39
4.3.3 Analisis Model Regresi.....	40
4.4 Pembahasan	42
4.4.1 Pendapatan Asli Daerah Berpengaruh Signifikan Positif Terhadap Kinerja Keuangan Pemerintah Daerah	42
4.4.2 <i>Capital Expenditure</i> Berpengaruh Signifikan Positif Terhadap Kinerja Keuangan Pemerintah Daerah	43
4.4.3 <i>Intergovernmental Revenue</i> Berpengaruh Signifikan Positif Terhadap Kinerja Keuangan Pemerintah Daerah	44
4.4.4 <i>Local Government Size</i> Memperkuat Pengaruh Pendapatan Asli Daerah Terhadap Kinerja Keuangan Pemerintah Daerah.....	46

4.4.5 Local Government Size Memperlemah Pengaruh <i>Capital Expenditure</i> Terhadap Kinerja Keuangan Pemerintah Daerah	46
4.4.6 Local Government Size Tidak Dapat Memoderasi Pengaruh <i>Intergovernmental Revenue</i> Terhadap Kinerja Keuangan Pemerintah Daerah	47
4.5 Keterbatasan Penelitian	48
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	49
5.1 Simpulan.....	49
5.2 Saran.....	50
DAFTAR PUSTAKA	51
RIWAYAT HIDUP	58
LAMPIRAN	59

DAFTAR TABEL

Tabel 1 Penelitian Terdahulu	16
Tabel 2 Persentase Rasio Efisiensi.....	25
Tabel 3 Pemilihan Sampel Penelitian	32
Tabel 4 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	33
Tabel 5 Hasil Uji Normalitas	36
Tabel 6 Hasil Uji Normalitas (Winsorized)	36
Tabel 7 Hasil Uji Multikolinearitas	37
Tabel 8 Hasil Uji Heteroskedastisitas	37
Tabel 9 Hasil Uji Autokorelasi	38
Tabel 10 Hasil Uji R ²	38
Tabel 11 Hasil Uji t.....	39

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 Model Penelitian	18
---------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Nama Kabupaten/Kota di Indonesia.....	59
Lampiran 2 Data Kinerja Keuangan Pemerintah Daerah.....	71
Lampiran 3 Data Pendapatan Asli Daerah	83
Lampiran 4 Data Capital Expenditure.....	95
Lampiran 5 Data Intergovernmental Revenue	107
Lampiran 6 Data Local Government Size.....	119
Lampiran 7 Data Outlier	131
Lampiran 8 Hasil Output Stata.....	132
Lampiran 9 Hasil Turnitin.....	134