



**PENGARUH TATA KELOLA DAERAH DAN INTEGRITAS INSTITUSI
TERHADAP KUALITAS BELANJA MODAL: PERAN MEDIASI
REALISASI ANGGARAN DAN MODERASI TEKANAN MEDIA**

TESIS

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh
Gelar Magister**

AGUNG SUPRIYADI

NIM. 2410124015

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN” JAKARTA
2026**



**PENGARUH TATA KELOLA DAERAH DAN INTEGRITAS INSTITUSI
TERHADAP KUALITAS BELANJA MODAL: PERAN MEDIASI
REALISASI ANGGARAN DAN MODERASI TEKANAN MEDIA**

TESIS

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh
Gelar Magister**

AGUNG SUPRIYADI

NIM. 2410124015

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN” JAKARTA
2026**

PERNYATAAN ORISINALITAS

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

Nama : Agung Supriyadi

NIM : 2410124015

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

Jakarta, Juli 2026

Yang menyatakan,



(Agung Supriyadi)

PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TESIS UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

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

Nama : Agung Supriyadi
NIM. : 2410124015
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : Akuntansi Magister Akuntansi
Jenis Karya : Tesis

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

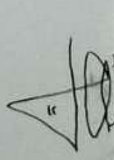
PENGARUH TATA KELOLA DAERAH DAN INTEGRITAS INSTITUSI TERHADAP KUALITAS BELANJA MODAL: PERAN MEDIASI REALISASI ANGGARAN DAN MODERASI TEKANAN MEDIA

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti ini Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan Tesis 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 :

Yang menyatakan,



(Agung Supriyadi)

TESIS

PENGARUH TATA KELOLA DAERAH DAN INTEGRITAS INSTITUSI TERHADAP KUALITAS BELANJA MODAL: PERAN MEDIASI REALISASI ANGGARAN DAN MODERASI TEKANAN MEDIA

Dipersiapkan dan disusun oleh:

AGUNG SUPRIYADI

NIM 2410124015

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal 09 Juli 2026 dan
dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima

Prof. Dr. Dianwicakasih Arieftiara, SE, Ak, M.Ak, CA, CSRS, GRCE

Ketua Penguji

Dr. Ferry Irawan, S.E., Ak., S.ST., S.H.,
M.E., MPP., BKP., CPA., CSRA

Penguji 1

Dr. Amrie Firmansyah, MM., M.Ak., ME.,
MA., MH., CSRS., CSRA., CSP., CRP

Penguji 2 (Pembimbing 2)

Prof. Dr. Erna Hernawati, Ak., CPMA., CA

(Pembimbing 1)



Dr. Inbaedah, S.E., M.M.
Dekan

Dr. Ferry Irawan, S.E., Ak., S.ST., S.H., M.E.,
MPP., BKP., CPA., CSRA
Ketua Program Studi Magister Akuntansi

Disahkan di: Jakarta
Pada tanggal

The Influence of Local Governance and Institutional Integrity on the Quality of Capital Expenditure: The Mediating Role of Budget Implementation and the Moderating Effect of Media Pressure

By: Agung Supriyadi

Abstract

The quality of local government capital expenditure in Indonesia remains suboptimal, as reflected in the limited ability of capital expenditure to drive an increase in per capita GRDP as an indicator of development output. This situation indicates that increased budget allocation does not automatically lead to improved welfare, as the budget implementation process has not been effective in converting fiscal inputs into economic outputs. This study examines the influence of local governance and institutional integrity on the quality of capital expenditure through budget implementation as a mediating variable and media pressure as a moderating variable. The quality of capital expenditure is measured by its ability to generate per capita GRDP, which represents the efficiency of converting fiscal inputs into economic outputs. The study employs a quantitative approach using local government panel data, analysed via panel regression, mediation tests, and Moderated Regression Analysis (MRA). The results indicate that local governance ($\beta = 0.09$; $p < 0.01$) and institutional integrity ($\beta = 0.10$; $p < 0.01$) have a positive effect on the quality of capital expenditure. Budget implementation was found to have a significant effect on the quality of capital expenditure ($\beta = 0.12$; $p < 0.01$) and mediates the relationship between local governance and institutional integrity with the quality of capital expenditure ($z\text{-Sobel} > 1.96$). Furthermore, media pressure amplifies the effect of budget implementation on the quality of capital expenditure (interaction $\beta = 0.08$; $p < 0.05$), indicating that external oversight enhances the effectiveness of budget implementation. These findings confirm that the quality of capital expenditure is not determined solely by the size of the budget or policy design, but rather by the effectiveness of budget implementation as a key mechanism. Consequently, improving the quality of capital expenditure requires strengthening governance and integrity, accompanied by disciplined budget implementation and adequate public pressure.

Keywords: *local governance, institutional integrity, budget implementation, media pressure, quality of capital expenditure*

Pengaruh Tata Kelola Daerah Dan Integritas Institusi Terhadap Kualitas Belanja Modal: Peran Mediasi Realisasi Anggaran Dan Moderasi Tekanan Media

Oleh: Agung Supriyadi

Abstrak

Kualitas belanja modal pemerintah daerah di Indonesia masih belum optimal, tercermin dari rendahnya kemampuan belanja modal dalam mendorong peningkatan PDRB per kapita sebagai indikator output pembangunan. Kondisi ini menunjukkan bahwa peningkatan alokasi anggaran tidak secara otomatis menghasilkan peningkatan kesejahteraan, karena proses pelaksanaan anggaran belum efektif dalam mengonversi input fiskal menjadi output ekonomi. Penelitian ini menguji pengaruh tata kelola daerah dan integritas institusional terhadap kualitas belanja modal melalui realisasi anggaran sebagai variabel mediasi serta tekanan media sebagai variabel moderasi. Kualitas belanja modal diukur melalui kemampuan belanja modal dalam menghasilkan PDRB per kapita, yang merepresentasikan efisiensi konversi input fiskal menjadi output ekonomi. Penelitian menggunakan pendekatan kuantitatif dengan data panel pemerintah daerah, dianalisis menggunakan regresi panel, uji mediasi, serta Moderated Regression Analysis (MRA). Hasil penelitian menunjukkan bahwa tata kelola daerah ($\beta = 0,09$; $p < 0,01$) dan integritas institusional ($\beta = 0,10$; $p < 0,01$) berpengaruh positif terhadap kualitas belanja modal. Realisasi anggaran terbukti berpengaruh signifikan terhadap kualitas belanja modal ($\beta = 0,12$; $p < 0,01$) dan memediasi hubungan antara tata kelola daerah serta integritas institusional dengan kualitas belanja modal ($z \text{ Sobel} > 1,96$). Selain itu, tekanan media memperkuat pengaruh realisasi anggaran terhadap kualitas belanja modal ($\beta \text{ interaksi} = 0,08$; $p < 0,05$), yang menunjukkan bahwa pengawasan eksternal meningkatkan efektivitas implementasi anggaran. Temuan ini menegaskan bahwa kualitas belanja modal tidak ditentukan oleh besaran anggaran atau desain kebijakan semata, melainkan oleh efektivitas pelaksanaan anggaran sebagai mekanisme kunci. Dengan demikian, perbaikan kualitas belanja modal memerlukan penguatan tata kelola dan integritas yang diiringi dengan disiplin realisasi anggaran serta dukungan tekanan media yang memadai.

Kata kunci: tata kelola daerah, integritas institusional, realisasi anggaran, tekanan media, kualitas belanja modal



KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS 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 TESIS

SEMESTER GENAP TA. 2025/2026

Pada hari ini Kamis, tanggal 09 bulan Juli tahun 2026, telah dilaksanakan Ujian Tesis bagi mahasiswa:

Nama : Agung Supriyadi

Nomor Induk Mahasiswa : 2410124015

Program Studi : Akuntansi Magister Akuntansi

**"PENGARUH TATA KELOLA DAERAH DAN INTEGRITAS INSTITUSI
TERHADAP KUALITAS BELANJA MODAL: PERAN MEDIASI REALISASI
ANGGARAN DAN MODERASI TEKANAN MEDIA"**

Dinyatakan yang bersangkutan *Lulus/ Tidak Lulus* *)

Tim Penguji

No	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1	Prof. Dr. Dianwicakasih Arieftiara, SE, Ak, M.Ak, CA, CSRS, GRCE	Ketua	1.
2	Dr. Ferry Irawan, S.E., Ak., S.ST., S.H., M.E., MPP., BKP., CPA., CSRA	Anggota I	2.
3	Dr. Amrie Firmansyah, MM., M.Ak., ME., MA., MH., CSRS., CSRA., CSP., CRP	Anggota II**)	3.

Keterangan:

*) Coret yang tidak perlu

**) Dosen Pembimbing

Jakarta, 09 Juli 2026

MENGESAHKAN

a.n. Dekan

Kaprodi Magister Akuntansi

Dr. Ferry Irawan, S.E., Ak.,
S.ST., S.H., M.E., MPP., BKP.,
CPA., CSRA

PRAKATA

Puji syukur kehadiran Allah SWT atas segala rahmat, karunia, dan kemudahan yang diberikan, sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis ini sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi. Proses penyusunan tesis ini bukanlah perjalanan yang singkat, melainkan rangkaian proses belajar yang penuh dinamika, tantangan, dan refleksi, yang pada akhirnya memperkaya pemahaman penulis baik secara akademik maupun personal.

Dalam proses tersebut, penulis mendapatkan banyak dukungan, arahan, serta bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis menyampaikan penghargaan dan terima kasih yang setulus-tulusnya kepada:

1. Prof. Dr. Erna Hernawati, Ak., CPMA., CA selaku Pembimbing I yang telah memberikan arahan konseptual, ketelitian akademik, serta perspektif yang luas dalam membangun kerangka penelitian ini.
2. Dr. Amrie Firmansyah, MM., M.Ak., ME selaku Pembimbing II yang dengan penuh kesabaran memberikan masukan kritis, mempertajam analisis, serta mendorong penulis untuk berpikir lebih mendalam dalam memahami fenomena yang diteliti.
3. Penulis juga mengucapkan terima kasih kepada seluruh dosen dan sivitas akademika yang telah memberikan ilmu, referensi, dan wawasan selama masa perkuliahan, yang menjadi fondasi penting dalam penyusunan tesis.
4. Ucapan terima kasih yang mendalam penulis sampaikan kepada kedua orang tua dan mertua, atas doa, dukungan, serta kepercayaan yang tidak pernah terputus. Dukungan tersebut menjadi kekuatan

utama bagi penulis untuk menyelesaikan setiap tahapan dalam studi ini.

5. Kepada istri tercinta, terima kasih atas kesabaran, pengertian, serta dukungan yang selalu hadir dalam setiap proses, bahkan di saat-saat yang tidak mudah. Kehadiran dan dukungan tersebut menjadi bagian penting dalam perjalanan penyelesaian tesis ini.
6. Karya ini juga penulis persembahkan untuk anak-anak tercinta, sebagai bentuk harapan dan tanggung jawab untuk terus belajar, bertumbuh, dan memberikan teladan tentang pentingnya ilmu, ketekunan, dan kesungguhan dalam mencapai tujuan.
7. Penulis juga menyampaikan terima kasih kepada seluruh sanak saudara, rekan, dan pihak-pihak lain yang telah memberikan dukungan, berbagi informasi, serta membantu dalam berbagai bentuk selama proses penyusunan tesis ini.

Penulis menyadari bahwa tesis ini masih memiliki keterbatasan. Oleh karena itu, kritik dan saran yang membangun sangat diharapkan untuk penyempurnaan di masa mendatang. Semoga tesis ini dapat memberikan manfaat dan kontribusi bagi pengembangan ilmu pengetahuan serta praktik di bidang yang diteliti.

Jakarta, Juli 2026



Agung Supriyadi

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	iv
PENGESAHAN	v
<i>ABSTRACT</i>	vi
ABSTRAK	vii
BERITA ACARA UJIAN TESIS	viii
PRAKATA	ix
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR TABEL	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	11
1.3 Tujuan Penelitian	12
1.4 Manfaat Penelitian	13
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	16
2.1 Landasan Teori	16
2.1.1 Teori Keagenan	17
2.1.2 Teori Tata Kelola Publik	18
2.1.3 Teori Desentralisasi Fiskal	20
2.1.4 Kualitas Belanja Modal	22
2.1.5 Tata Kelola Daerah	24
2.1.6 Integritas Institusional	26
2.1.7 Realisasi Anggaran	28
2.1.8 Tekanan Media	29
2.2 Penelitian yang Relevan	32
2.3 Kerangka Berpikir	36
2.4 Hipotesis	37
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	55
3.1. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	55
3.1.1. Variabel Dependen	55
3.1.2. Variabel Independen	56
3.1.2.1. Tata Kelola Daerah (X ₁)	56
3.1.2.2. Integritas Institusional (X ₂)	58
3.1.3. Variabel Mediasi	58
3.1.4. Variabel Moderasi	60
3.1.5. Variabel Kontrol	61
3.2. Populasi dan Sampel	62
3.2.1. Populasi	62
3.2.2. Sampel	63

3.3.	Teknik Pengumpulan Data	64
3.3.1.	Jenis Data	64
3.3.2.	Sumber Data	65
3.3.3.	Pengumpulan Data	66
3.4.	Teknik Analisis Data	67
3.4.1.	Uji Hipotesis	68
3.4.2.	Uji Pemilihan Model Panel	69
3.4.3.	Uji Asumsi Klasik	70
3.4.4.	Uji Mediasi (Sobel Test)	70
3.4.5.	Uji Moderasi (Moderated Regression Analysis / MRA)	71
BAB IV	HASIL DAN PEMBAHASAN	72
4.1.	Hasil Penelitian	72
4.1.1	Deskripsi Subjek dan Objek Penelitian	72
4.1.2	Statistik Deskriptif	74
4.1.3	Hasil Pengujian Model Pertama	77
4.1.3.1	Uji Pemilihan Model	77
4.1.3.2	Uji Asumsi Klasik	79
4.1.3.3	Estimasi Model Panel Pertama	85
4.1.4	Hasil Pengujian Model Kedua	89
4.1.4.1	Uji Pemilihan Model	89
4.1.4.2	Uji Asumsi Klasik	90
4.1.4.3	Estimasi Model Panel Kedua	97
4.1.5	Uji Efek Mediasi (Sobel Test)	102
4.2.	Pembahasan	107
4.2.1	TKD Berpengaruh Positif terhadap KBM	108
4.2.2	INT Berpengaruh Positif terhadap KBM	112
4.2.3	TKD Berpengaruh Positif terhadap RA	115
4.2.4	INT Berpengaruh Positif terhadap RA	118
4.2.5	RA Berpengaruh Positif terhadap KBM	121
4.2.6	TKD Berpengaruh Positif terhadap KBM melalui RA	123
4.2.7	INT Berpengaruh Positif terhadap KBM melalui RA	126
4.2.8	TM Memperkuat Pengaruh TKD terhadap KBM	128
4.2.9	TM Memperkuat Pengaruh INT terhadap KBM	131
4.2.10	TM Memperkuat Pengaruh TKD terhadap RA	133
4.2.11	TM Memperkuat Pengaruh INT terhadap RA	135
4.2.12	TM Memperkuat Pengaruh RA terhadap KBM	137
BAB V	KESIMPULAN	141
5.1	Kesimpulan	141
5.2	Keterbatasan Penelitian	143
5.3	Saran	144
DAFTAR PUSTAKA		148
RIWAYAT HIDUP		155
LAMPIRAN		156

DAFTAR TABEL

Tabel 1. Survei Penilaian Integritas (SPI)	5
Tabel 2. Penelitian Terdahulu	34
Tabel 3. Definisi Operasional Variabel	55
Tabel 4. Predikat Nilai ITKD	57
Tabel 5. Skor Nilai SPI	58
Tabel 6. Bobot Indikator IKPA	59
Tabel 7. AHP Equivalence	59
Tabel 8. Statistik Deskriptif Variabel Penelitian	74
Tabel 9. Hasil Uji Chow Model Pertama	78
Tabel 10. Hasil Uji Hausman Model Pertama	78
Tabel 11. Hasil Uji Lagrange Multiplier Model Pertama	79
Tabel 12. Hasil Uji Heteroskedastisitas Model Pertama	81
Tabel 13. Hasil Uji Multikolinearitas Model Pertama	82
Tabel 14. Hasil Uji Autokorelasi Model Pertama	84
Tabel 15. Hasil Estimasi Model Panel Pertama	85
Tabel 16. Hasil Uji Chow Model Kedua	89
Tabel 17. Hasil Uji Hausman Model Kedua	90
Tabel 18. Hasil Uji Heterokedastisitas Model Kedua	93
Tabel 19. Hasil Uji Multikolinearitas Model Kedua	94
Tabel 20. Hasil Uji Autokorelasi Model Kedua	96
Tabel 21. Hasil Estimasi Model Panel Kedua	97
Tabel 22. Koefisiens Jalur untuk Uji Mediasi TKD-RA-KBM	103
Tabel 23. Koefisiens Jalur untuk Uji Mediasi INT-RA-KBM	104
Tabel 24. Ringkasan Hasil Uji Mediasi	106
Tabel 25. Ringkasan Hasil Pengujian Hipotesis	107