

SKRIPSI

**ANALISIS FLYPAPER EFFECT PADA BELANJA DAERAH YANG
DIMODERASI OLEH EFISIENSI KEUANGAN DAERAH
KABUPATEN/KOTA DI PROVINSI KALIMANTAN
SELATAN TAHUN 2019-2023**



Diajukan Untuk Melengkapi Persyaratan Dalam Memperoleh
Gelar Sarjana Akuntansi

Oleh:

**DEWI MARDIKA WILUJENG
NIM. 2110313220010
PROGRAM STUDI: S1 AKUNTANSI**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS LAMBUNG MANGKURAT
BANJARMASIN
2025**

LEMBAR LEGALITAS

**ANALISIS FLYPAPER EFFECT PADA BELANJA DAERAH YANG
DIMODERASI OLEH EFISIENSI KEUANGAN DAERAH
KABUPATEN/KOTA DI PROVINSI KALIMANTAN
SELATAN TAHUN 2019-2023**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

**DEWI MARDIKA WILUJENG
NIM. 2110313220010**


Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal 30 April 2025
dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

Pembimbing



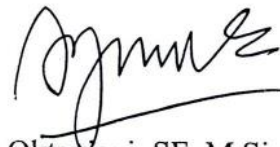
Dr. Kadir, Drs, M.Si, Ak, CA
NIP. 19641231 199412 1 001

Penguji I



Dr. H. Atma Hayat, Drs(Ec), M.Si, Ak, CA
NIP. 19630207 198903 1 002

Penguji II



Ayu Oktaviani, SE, M.Si, Ak, CA
NIP. 19701002 199802 2 001

Mengetahui
Koordinator Program Studi S1 Akuntansi



Alfian, SE, M.Si, Ak, CA, CPS (Aus)
NIP. 19750321 200312 1 001

LEMBAR PENGESAHAN UJIAN SKRIPSI
UNIVERSITAS LAMBUNG MANGKURAT
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Nama : Dewi Mardika Wilujeng
NIM : 2110313220010
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Analisis *Flypaper Effect* Pada Belanja Daerah yang Dimoderasi oleh Efisiensi Keuangan Daerah Kabupaten/ Kota di Provinsi Kalimantan Selatan Tahun 2019-2023
Mata Kuliah Pokok : Akuntansi Sektor Publik dan Pemerintahan
Ujian Dilaksanakan : Rabu, 30 April 2025 (Pukul 13.00 – 15.00 WITA)
Ruang Ujian 1 FEB ULM

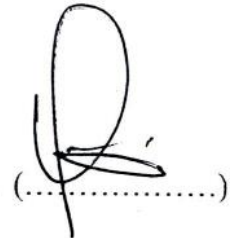
TIM PENGUJI

Pembimbing : Dr. Kadir, Drs, M.Si, Ak, CA



(.....)

Penguji I : Dr. H. Atma Hayat, Drs (Ec)., M.Si, Ak, CA



(.....)

Penguji II : Ayu Oktaviani, SE, M.Si, Ak, CA



(.....)

BERITA ACARA PERBAIKAN SKRIPSI

Berdasarkan hasil ujian skripsi yang telah dilakukan oleh mahasiswa Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat:

Nama : Dewi Mardika Wilujeng
NIM : 2110313220010
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Analisis *Flypaper Effect* Pada Belanja Daerah yang Dimoderasi oleh Efisiensi Keuangan Daerah Kabupaten/ Kota di Provinsi Kalimantan Selatan Tahun 2019-2023
Hari, Tanggal Ujian : Rabu, 30 April 2025
Waktu, Tempat : 13.00 – 15.00 WITA, Ruang Ujian 1 FEB ULM

Dengan ini telah melakukan perbaikan skripsi berdasarkan saran Tim Penguji.

Demikian Berita Acara Perbaikan Skripsi yang telah mendapatkan persetujuan dari Tim Penguji.


Mengetahui,
Dosen Pembimbing



Dr. Kadir, Drs, M.Si, Ak, CA
NIP. 19641231 199412 1 001

Banjarmasin, 30 April 2025

Mahasiswa



Dewi Mardika Wilujeng
NIM. 2110313220010

Koordinator Program Studi S1 Akuntansi



Alfian, SE, M.Si, Ak, CA, CPS (Aus)
NIP. 19750321 200312 1 001

SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan dengan sesungguhnya, bahwa Skripsi ini merupakan hasil penelitian yang telah saya lakukan. Segala kutipan dan bantuan dari berbagai sumber telah diungkapkan sebagaimana mestinya. Skripsi ini belum pernah dipublikasikan untuk keperluan lain oleh siapapun juga. Apabila di kemudian hari ternyata pernyataan saya ini tidak benar, maka saya bersedia menerima akibat hukum dari ketidakbenaran pernyataan tersebut.

Banjarmasin, 23 Januari 2025

Yang membuat pernyataan,



Dewi Mardika Wilujeng

NIM. 2110313220010

KATA PENGANTAR

Dengan menyebut nama Allah SWT yang Maha Pengasih dan Maha Penyayang. Segala puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT atas limpahan rahmat, hidayah dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “**Analisis *Flypaper Effect* Pada Belanja Daerah yang Dimoderasi oleh Efisiensi Keuangan Daerah Kabupaten/Kota di Provinsi Kalimantan Selatan Tahun 2019-2023**”. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat dalam memperoleh gelar Sarjana (S1) Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat.

Penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari bantuan, dukungan, bimbingan, doa dan semangat dari berbagai pihak sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini. Oleh karena itu, penulis ingin mengucapkan terimakasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. H. Ahmad Yunani, SE, M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat.
2. Bapak Alfian, SE, M.Si, Ak, CA, CPS (Aus) selaku Koordinator Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat.
3. Bapak Dr. Kadir, Drs, M.Si, Ak, CA selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah meluangkan waktu dalam memberikan bimbingan, arahan, saran, dan masukan dalam penyusunan skripsi.
4. Bapak Dr. H. Atma Hayat, Drs (Ec). M.Si, Ak, CA dan Ibu Ayu Oktaviani, SE, M.Si, Ak, CA selaku Dosen Penguji I dan Dosen Penguji II yang telah memberikan saran, dan masukan dalam penyusunan skripsi.

5. Ibu Norlena, SE, MSA, Ak, CA selaku Dosen Penasehat Akademik yang telah memberikan arahan dan bimbingan rencana akademik selama perkuliahan.
6. Seluruh Bapak/Ibu dosen pengajar beserta staf Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat yang telah memberikan ilmu pengetahuan dan membantu selama proses perkuliahan.
7. Seluruh pegawai Badan Pemeriksa Keuangan (BPK) RI Perwakilan Provinsi Kalimantan Selatan yang telah membantu dalam menyediakan data-data yang diperlukan dalam penyusunan skripsi.
8. Orangtua – Bapak Suparlan dan Ibu Suswati, kakak-kakak, serta seluruh keluarga penulis yang selalu mendampingi dan memberikan kasih sayang, doa, semangat, serta dukungan kepada penulis selama penyusunan skripsi.
9. Muhammad Saiyidi yang telah menemani, menjadi tempat bercerita, dan selalu memberikan doa, dukungan, serta semangat selama penyusunan skripsi.
10. Sahabat-sahabat Ijolumut tersayang, Annida Shafira Wardani, Fatia Rahmah, dan Karin Ivana yang selalu menjadi *support system* terbaik dan selalu memberikan bantuan, dukungan, serta semangat kepada penulis selama penyusunan skripsi.
11. Sahabat-sahabat penulis selama berkuliah yaitu Mulida Rahmina dan Olivia Andriani yang telah memberikan banyak *insight* baru serta kebersamaan perjalanan perkuliahan hingga menyelesaikan penyusunan skripsi.
12. Teman-teman S1 Akuntansi angkatan 2021 yang telah banyak membantu selama perkuliahan hingga terselesaikannya skripsi ini.

13. Semua pihak lainnya yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah membantu dan mendukung penulis dalam penyusunan skripsi baik secara langsung maupun tidak langsung.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna, masih terdapat kekurangan dan keterbatasan baik dalam hal penyajian maupun pembahasan materi. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun demi kesempurnaan skripsi ini. Penulis berharap skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi semua pihak yang membacanya.

Banjarmasin, 23 Januari 2025

Dewi Mardika Wilujeng

ABSTRACT

Dewi Mardika Wilujeng (2025). *Flypaper Effect Analysis on Regional Expenditure Moderated by Regional Financial Efficiency of Regency/City in South Kalimantan Province in 2019-2023.* Advisor: Dr. Kadir, Drs, M.Si, Ak, CA.

This study aims to analyze the occurrence of the flypaper effect phenomenon in regency/city regional expenditure in South Kalimantan Province through the influence between Local Own-Source Revenue (LOR), General Allocation Fund (GAF), Special Allocation Fund (SAF), and Revenue Sharing Fund (RSF) on regional expenditure. This study also analyzes whether regional financial efficiency is able to moderate the influence between LOR, GAF, SAF, and RSF on regional expenditure.

This research is a quantitative study using panel data in the form of Budget Realization Reports of 13 regencies/cities in South Kalimantan Province in 2019-2023. The analysis techniques used are panel data regression analysis and Moderated Regression Analysis (MRA). The panel data model approach used is the Random Effect Model (REM) with the analysis tool using EViews 12.

The results showed that LOR, GAF, and RSF had a significant effect on regional expenditure while SAF had no effect on regional expenditure. The moderation test results show that regional financial efficiency is able to moderate the influence of LOR, GAF, and RSF on regional expenditure. This study concludes that there is a flypaper effect phenomenon in regency/city regional expenditure in South Kalimantan Province in 2019-2023.

Keywords: *Flypaper Effect, Regional Expenditure, Local Own-Source Revenue, General Allocation Fund, Special Allocation Fund, Revenue Sharing Fund, Regional Financial Efficiency.*

ABSTRAKSI

Dewi Mardika Wilujeng (2025). Analisis *Flypaper Effect* Pada Belanja Daerah yang Dimoderasi oleh Efisiensi Keuangan Daerah Kabupaten/Kota di Provinsi Kalimantan Selatan Tahun 2019-2023. Pembimbing: Dr. Kadir, Drs, M.Si, Ak, CA.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis terjadinya fenomena *flypaper effect* pada belanja daerah kabupaten/kota di Provinsi Kalimantan Selatan melalui pengaruh antara Pendapatan Asli Daerah (PAD), Dana Alokasi Umum (DAU), Dana Alokasi Khusus (DAK), dan Dana Bagi Hasil (DBH) terhadap belanja daerah. Penelitian ini juga menganalisis apakah efisiensi keuangan daerah mampu memoderasi pengaruh antara PAD, DAU, DAK, dan DBH terhadap belanja daerah.

Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif dengan menggunakan data panel berupa Laporan Realisasi Anggaran 13 kabupaten/kota di Provinsi Kalimantan Selatan tahun 2019-2023. Teknik analisis yang digunakan yaitu analisis regresi data panel dan *Moderated Regression Analysis* (MRA). Pendekatan model data panel yang digunakan yaitu *Random Effect Model* (REM) dengan alat analisis menggunakan *EViews 12*.

Hasil penelitian menunjukkan PAD, DAU, dan DBH berpengaruh secara signifikan terhadap belanja daerah sedangkan DAK tidak berpengaruh terhadap belanja daerah. Hasil uji moderasi menunjukkan bahwa efisiensi keuangan daerah mampu memoderasi pengaruh PAD, DAU, dan DBH terhadap belanja daerah. Penelitian ini menyimpulkan bahwa terjadi fenomena *flypaper effect* pada belanja daerah kabupaten/kota di Provinsi Kalimantan Selatan tahun 2019-2023.

Kata Kunci: *Flypaper Effect*, Belanja Daerah, Pendapatan Asli Daerah, Dana Alokasi Umum, Dana Alokasi Khusus, Dana Bagi Hasil, Efisiensi Keuangan Daerah.

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
LEMBAR LEGALITAS	ii
LEMBAR PENGESAHAN UJIAN SKRIPSI	iii
BERITA ACARA PERBAIKAN SKRIPSI	iv
SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS	v
KATA PENGANTAR	vi
ABSTRACT	ix
ABSTRAKSI	x
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	13
1.3 Tujuan Penelitian.....	14
1.4 Manfaat Penelitian.....	15
1.5 Sistematika Pembahasan.....	16
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	18
2.1 Landasan Teori.....	18
2.1.1 Teori <i>Stewardship</i>	18
2.1.2 Otonomi Daerah.....	19
2.1.3 Desentralisasi Fiskal.....	20
2.1.4 Keuangan Daerah.....	21
2.1.5 Penganggaran Keuangan Daerah.....	23
2.1.6 Anggaran Pendapatan dan Belanja Daerah (APBD).....	25
2.1.7 Pendapatan Asli Daerah (PAD).....	29
2.1.8 Dana Alokasi Umum (DAU).....	30
2.1.9 Dana Alokasi Khusus (DAK).....	31
2.1.10 Dana Bagi Hasil (DBH).....	32
2.1.11 Belanja Daerah.....	33
2.1.12 <i>Flypaper Effect</i>	35
2.1.13 Efisiensi Keuangan Daerah.....	37
2.2 Hasil Penelitian Sebelumnya.....	39
BAB III KERANGKA KONSEPTUAL DAN HIPOTESIS	45
3.1 Kerangka Konseptual (Model Penelitian).....	45
3.2 Hipotesis.....	49
3.2.1 Pengaruh Pendapatan Asli Daerah (PAD) terhadap Belanja Daerah...49	
3.2.2 Pengaruh Dana Alokasi Umum (DAU) terhadap Belanja Daerah.....50	
3.2.3 Pengaruh Dana Alokasi Khusus (DAK) terhadap Belanja Daerah.....51	
3.2.4 Pengaruh Dana Bagi Hasil (DBH) terhadap Belanja Daerah.....52	
3.2.5 Pengaruh Pendapatan Asli Daerah (PAD) terhadap Belanja Daerah Dimoderasi oleh Efisiensi Keuangan Daerah.....53	

3.2.6 Pengaruh Dana Alokasi Umum (DAU) terhadap Belanja Daerah Dimoderasi oleh Efisiensi Keuangan Daerah.....	54
3.2.7 Pengaruh Dana Alokasi Khusus (DAK) terhadap Belanja Daerah Dimoderasi oleh Efisiensi Keuangan Daerah.....	55
3.2.8 Pengaruh Dana Bagi Hasil (DBH) terhadap Belanja Daerah Dimoderasi oleh Efisiensi Keuangan Daerah	56
BAB IV METODE PENELITIAN	57
4.1 Ruang Lingkup Penelitian	57
4.2 Jenis Penelitian	57
4.3 Tempat/Lokasi Penelitian.....	57
4.4 Unit Analisis.....	58
4.5 Populasi dan Sampel.....	58
4.5.1 Populasi.....	58
4.5.2 Sampel	58
4.6 Variabel dan Definisi Operasional Variabel.....	58
4.7 Teknik Pengumpulan Data	61
4.8 Teknik Analisis Data	62
4.8.1 Statistik Deskriptif	62
4.8.2 Model Regresi Data Panel	62
4.8.3 Pemilihan Model Regresi Data Panel	64
4.8.4 Uji Asumsi Klasik.....	65
4.8.5 Uji Hipotesis	68
4.8.6 <i>Moderated Regression Analysis</i> (MRA).....	68
BAB V HASIL PENELITIAN DAN ANALISIS.....	72
5.1 Gambaran Umum Objek Penelitian.....	72
5.1.1 Identitas Objek Penelitian	72
5.1.2 Penjelasan Umum Variabel Penelitian	73
5.2 Hasil dan Analisis.....	80
5.2.1 Analisis Statistik Deskriptif	80
5.2.2 Pemilihan Model Regresi Data Panel	82
5.2.3 Uji Asumsi Klasik.....	84
5.2.4 Analisis Regresi Data Panel.....	86
5.2.5 Uji Hipotesis	88
5.2.6 <i>Moderated Regression Analysis</i> (MRA).....	90
5.2.7 Pembahasan Hasil Penelitian	94
5.2.8 Implikasi Hasil Penelitian.....	106
5.2.9 Keterbatasan Penelitian.....	108
BAB VI PENUTUP	109
6.1 Kesimpulan.....	109
6.2 Saran.....	112
DAFTAR PUSTAKA	114
LAMPIRAN.....	119

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Perbandingan PAD dan Dana Perimbangan terhadap Pendapatan Daerah dan Belanja Daerah Kabupaten/Kota di Provinsi Kalimantan Selatan secara Rata-rata Tahun 2019-2023	2
Tabel 1.2 Efisiensi Keuangan Daerah Kabupaten/Kota di Provinsi Kalimantan Selatan Tahun 2019-2023	7
Tabel 2.1 Kriteria Efisiensi Keuangan Daerah	39
Tabel 2.2 Penelitian Sebelumnya	39
Tabel 5.1 Luas Wilayah dan Jumlah Penduduk Kabupaten/Kota di Provinsi Kalimantan Selatan	73
Tabel 5.2 Rata-rata PAD Kabupaten Kota di Provinsi Kalimantan Selatan Tahun 2019-2023	74
Tabel 5.3 Rata-rata DAU Kabupaten Kota di Provinsi Kalimantan Selatan Tahun 2019-2023	75
Tabel 5.4 Rata-rata DAK Kabupaten Kota di Provinsi Kalimantan Selatan Tahun 2019-2023	76
Tabel 5.5 Rata-rata DBH Kabupaten Kota di Provinsi Kalimantan Selatan Tahun 2019-2023	77
Tabel 5.6 Rata-rata Belanja Daerah Kabupaten Kota di Provinsi Kalimantan Selatan Tahun 2019-2023	78
Tabel 5.7 Rata-rata Efisiensi Keuangan Daerah Kabupaten Kota di Provinsi Kalimantan Selatan Tahun 2019-2023	79
Tabel 5.8 Statistik Deskriptif	80
Tabel 5.9 Uji Chow	82
Tabel 5.10 Uji Hausman	83
Tabel 5.11 Uji Lagrange Multiplier	83
Tabel 5.12 Hasil Pemilihan Model Regresi Data Panel Terbaik	83
Tabel 5.13 Uji Multikolinearitas	85
Tabel 5.14 Uji Heteroskedastisitas	86
Tabel 5.15 Koefisien Regresi Data Panel	86
Tabel 5.16 Uji Koefisien Determinasi	88
Tabel 5.17 Uji Parsial (Uji t)	89
Tabel 5.18 Uji Chow Moderasi	90
Tabel 5.19 Uji Hausman Moderasi	91
Tabel 5.20 Uji Lagrange Multiplier Moderasi	91
Tabel 5.21 Hasil Pemilihan Model Regresi Moderasi Terbaik	91
Tabel 5.22 Uji Moderasi	92

DAFTAR GAMBAR

Gambar 3.1 Kerangka Pikir.....	47
Gambar 3.2 Model Penelitian	48
Gambar 5.1 Uji Normalitas	84

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Surat Permohonan Data Skripsi.....	120
Lampiran 2 Data Pendapatan Asli Daerah (X_1) Kabupaten/Kota di Provinsi Kalimantan Selatan Tahun 2019-2023	121
Lampiran 3 Data Dana Alokasi Umum (X_2) Kabupaten/Kota di Provinsi Kalimantan Selatan Tahun 2019-2023	122
Lampiran 4 Data Dana Alokasi Khusus (X_3) Kabupaten/Kota di Provinsi Kalimantan Selatan Tahun 2019-2023	123
Lampiran 5 Data Dana Bagi Hasil (X_4) Kabupaten/Kota di Provinsi Kalimantan Selatan Tahun 2019-2023	124
Lampiran 6 Data Belanja Daerah (Y) Kabupaten/Kota di Provinsi Kalimantan Selatan Tahun 2019-2023	125
Lampiran 7 Hasil Perhitungan Efisiensi Keuangan Daerah (Z) Kabupaten/Kota di Provinsi Kalimantan Selatan Tahun 2019-2023	126
Lampiran 8 Statistik Deskriptif.....	127
Lampiran 9 Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	127
Lampiran 10 Uji Asumsi Klasik	128
Lampiran 11 Hasil Uji Regresi Data Panel	129
Lampiran 12 Pemilihan Model Regresi Data Panel untuk Uji Moderasi.....	130
Lampiran 13 <i>Moderated Regression Analysis</i> (MRA).....	131