

TESIS

**DETERMINAN *FISCAL STRESS* PADA
PEMERINTAH PROVINSI DI INDONESIA**

Diajukan Untuk Melengkapi Persyaratan Dalam Memperoleh

Gelar Magister Akuntansi



Oleh

RAHMADANI

NIM: 2220333310004

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS LAMBUNG MANGKURAT
BANJARMASIN**

2024

LEMBAR PERSETUJUAN

JUDUL TESIS : **DETERMINAN *FISCAL STRESS* PADA PEMERINTAH
PROVINSI DI INDONESIA**

Nama : **Rahmadani**

NIM : **2220333310004**

Telah disetujui oleh:

Pembimbing I

Pembimbing II



Muhammad Hudaya, SE, MM, Ph.D,
CSRA, Cert.DA, Cert.SF
NIP. 19740808 200012 1 002



Dr. Wahyudin Nor, SE, M.Si, Ak, CA,
CSRS, CSRA, Cert.DA
NIP. 19751115 199903 1 002

Mengetahui,

Ketua Program Studi Magister Akuntansi
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Lambung Mangkurat



Dr. Wahyudin Nor, SE, M.Si, Ak, CA, CSRS, CSRA, Cert.DA
NIP. 19751115 199903 1 002



Kementerian Pendidikan, Kebudayaan, Riset dan Teknologi
Universitas Lambung Mangkurat
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Program Studi Magister Akuntansi

Jl. Brigjend. H. Hasan Basri, Banjarmasin 70123. Telp (0511)3305116 - 3306654, Fax (0511)3306654

PERSETUJUAN PERBAIKAN TESIS

Tim penguji tesis Program Studi Magister Akuntansi Universitas Lambung Mangkurat menyatakan bahwa:

Nama : Rahmadani

NIM : 2220333310004

Judul Tesis : Determinan *Fiscal Stress* pada Pemerintah Provinsi di Indonesia

Hari, tanggal : Selasa, 23 Juli 2024

Telah menyelesaikan perbaikan sesuai dengan yang disarankan. Hal-hal yang diperbaiki tercantum dalam lampiran persetujuan ini.

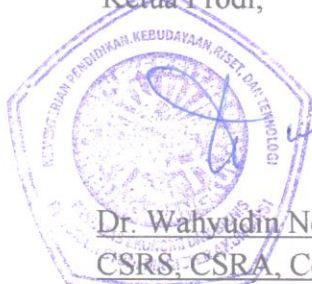
No.	NAMA PENGUJI	JABATAN	TANDA TANGAN
1.	Dr. Monica Rahardian Ary Helmina, S.E., S.Ak. M.Si., CRA, CIRR	Ketua	
2.	Dr. Kadir, Drs, M.Si., Ak., CA	Sekretaris	
3.	Dr. Wahyudin Nor, S.E., M.Si, Ak, CA, CSRS, CSRA, Cert.DA	Pembimbing II	

Banjarmasin, 31 Juli 2024

Mengetahui,
Ketua Prodi,

Menyetujui

Pembimbing I,



Dr. Wahyudin Nor, S.E., M.Si, Ak, CA.
CSRS, CSRA, Cert.DA
NIP. 19751115 199903 1 002

Muhammad Hudaya, S.E., M.M., Ph.D.
CSRA, Cert.DA, Cert.SF
NIP. 19740808 200012 1 002

LEMBAR PENGESAHAN

DETERMINAN *FISCAL STRESS* PADA PEMERINTAH PROVINSI DI INDONESIA

TESIS

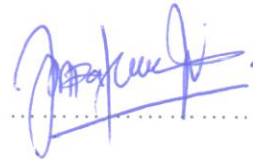
Yang dipersiapkan dan disusun oleh
RAHMADANI
NIM: 2220333310004

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji Tesis dan dinyatakan diterima sebagai salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi (M.Ak.) pada tanggal 23 Juli 2024

Susunan Tim Penguji

Ketua

Dr. Monica Rahardian Ary Helmina, S.E.,
S.Ak. M.Si., CRA, CIRR
NIP. 19780813 200501 2 001



Sekretaris

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



Pembimbing 1

Muhammad Hudaya, S.E., M.M., Ph.D.,
CSRA, Cert.DA, Cert.SF
NIP. 19740808 200012 1 002




Pembimbing 2

Dr. Wahyudin Nor, S.E., M.Si, Ak, CA,
CSRS, CSRA, Cert.DA
NIP. 19751115 199903 1 002



Mengetahui,
Ketua Program Studi Magister Akuntansi
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Lambung Mangkurat



Dr. Wahyudin Nor, SE, M.Si, Ak, CA, CSRS, CSRA, Cert.DA
NIP. 19751115 199903 1 002

SURAT PERNYATAAN

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

Banjarmasin, 31 Juli 2024

Yang membuat pernyataan,



(Rahmadani)

NIM. 2220333310004

ABSTRACT

Rahmadani (2024). Determinants of Fiscal Stress on Provincial Government in Indonesia. Supervisor 1: Muhammad Hudaya, S.E., M.M., Ph.D., CSRA, Cert.DA, Cert.SF, Supervisor 2: Dr. Wahyudin Nor, S.E., M.Si., Ak., CA, CSRS, CSRA, Cert.DA

The fiscal condition of the regions is still dominated by medium, low, and very low categories. This indicates the potential for fiscal stress in provincial governments in Indonesia. The purpose of this study is to examine and analyze the influence of financial independence, financial flexibility, budget solvency, short-term solvency, operational solvency, and service solvency on fiscal stress.

This research employs a quantitative approach. The sample consists of the entire population, which includes 34 provincial governments in Indonesia during the period 2020-2022, resulting in 102 observational data points. The variables used in this study are fiscal stress as the dependent variable, and financial independence, financial flexibility, budget solvency, short-term solvency, operational solvency, and service solvency as independent variables. The analysis technique used is panel data regression with the assistance of R programming.

The results of the study indicate that financial independence, budget solvency, and short-term solvency have a significant effect on fiscal stress. In contrast, financial flexibility, operational solvency, and service solvency do not have a significant effect on fiscal stress.

Keywords: *Fiscal stress, Financial independence, Financial flexibility, Budget solvency, Short-term solvency, Operational solvency, Service solvency*

ABSTRAK

Rahmadani (2024). Determinan *Fiscal Stress* pada Pemerintah Provinsi di Indonesia. Pembimbing 1: Muhammad Hudaya, S.E., M.M., Ph.D., CSRA, Cert.DA, Cert.SF, Pembimbing 2: Dr. Wahyudin Nor, S.E., M.Si., Ak., CA, CSRS, CSRA, Cert.DA

Kondisi fiskal daerah masih didominasi kategori sedang, rendah, dan sangat rendah. Hal ini menunjukkan potensi terjadinya *fiscal stress* pada pemerintah provinsi di Indonesia. Tujuan penelitian ini adalah untuk menguji dan menganalisis pengaruh kemandirian keuangan, fleksibilitas keuangan, solvabilitas anggaran, solvabilitas jangka pendek, solvabilitas operasional, solvabilitas layanan terhadap *fiscal stress*.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif. Penelitian ini menggunakan sampel dari seluruh populasi, yaitu 34 pemerintah provinsi di Indonesia selama periode 2020-2022, sehingga diperoleh 102 data observasi. Variabel yang digunakan dalam penelitian ini adalah *fiscal stress* sebagai variabel terikat. kemandirian keuangan, fleksibilitas keuangan, solvabilitas anggaran, solvabilitas jangka pendek, solvabilitas operasional, dan solvabilitas layanan sebagai variabel bebas. Teknik analisis yang digunakan adalah regresi data panel dengan bantuan *R programming*.

Hasil penelitian menunjukkan kemandirian keuangan, solvabilitas anggaran, dan solvabilitas jangka pendek berpengaruh signifikan terhadap *fiscal stress*. Sedangkan fleksibilitas keuangan, solvabilitas operasional, dan solvabilitas layanan tidak berpengaruh signifikan terhadap *fiscal stress*.

Kata Kunci: *Fiscal Stress*, Kemandirian Keuangan, Fleksibilitas Keuangan, Solvabilitas Anggaran, Solvabilitas Jangka Pendek, Solvabilitas Operasional, Solvabilitas Layanan

KATA PENGANTAR

Puji syukur ke hadirat Allah SWT atas segala rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis yang berjudul **Determinan *Fiscal Stress* pada Pemerintah Provinsi di Indonesia**. Tesis ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Magister pada Program Studi Magister Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Lambung Mangkurat.

Penulis mengakui bahwa penyusunan tesis ini tidak lepas dari bantuan, bimbingan, dan dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Prof. Dr. H. Ahmad Yunani, SE, M.Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat yang telah memberikan dukungan dan fasilitas yang diperlukan selama masa studi sampai dengan proses penelitian dan penyusunan tesis ini
2. Bapak Muhammad Hudaya, S.E., M.M., Ph.D., CSRA, Cert.DA, Cert.SF, selaku pembimbing I yang telah memberikan bimbingan, arahan, dan nasihat yang sangat berharga selama proses penelitian dan penulisan tesis ini
3. Bapak Dr. Wahyudin Nor, S.E., M.Si., Ak., CA, CSRS, CSRA, Cert.DA, selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi Universitas Lambung Mangkurat dan juga selaku pembimbing II yang telah memberikan masukan dan saran yang konstruktif untuk penyempurnaan tesis ini.

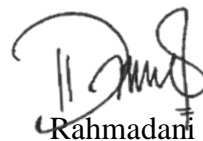
4. Ibu Dr. Monica Rahardian Ary Helmina, S.E., M.Si., CRA, CIRR, selaku penguji tesis I yang telah memberikan kritik dan saran yang membangun untuk perbaikan tesis ini.
5. Bapak Dr. Kadir, S.E., M.Si., Ak., CA, CGAA, selaku penguji tesis II yang telah memberikan evaluasi dan masukan yang sangat berarti untuk penyempurnaan tesis ini
6. Seluruh Bapak dan Ibu Dosen serta Tenaga Kependidikan Program Studi Magister Akuntansi Universitas Lambung Mangkurat yang telah memberikan ilmu dan motivasi selama masa studi.
7. Seluruh tim pengelola Program Studi Magister Akuntansi Universitas Lambung Mangkurat yang telah membantu dalam administrasi dan kelancaran proses perkuliahan serta penyelesaian tesis ini.
8. Bapak Dr. Yusharto Huntoyungo, M.Pd selaku Kepala Badan Strategi Kebijakan Dalam Negeri (BSKDN) Kementerian Dalam Negeri R.I. beserta jajarannya, yang telah bersedia memberikan data untuk penelitian ini.
9. Bapak Ludiro, S.E., M.M. selaku PPID Tingkat I DJPK Kementerian Keuangan R.I. beserta jajarannya, yang telah berkenan memberikan data yang penulis perlukan dalam penelitian ini.
10. PPID Badan Pemeriksa Keuangan R.I. yang telah bersedia mengirimkan data yang diperlukan penulis dalam penelitian ini.
11. Orang tua dan keluarga tercinta yang selalu memberikan doa, dukungan moral, dan materiil selama penulis menyelesaikan studi.
12. Rekan-rekan mahasiswa Magister Akuntansi Universitas Lambung Mangkurat Angkatan 2022.

13. Teman-teman dan semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah memberikan bantuan dan dukungan selama proses penyusunan tesis ini.

Penulis menyadari bahwa tesis ini masih jauh dari sempurna. Oleh karena itu, penulis mengharapkan saran dan kritik yang membangun dari pembaca untuk perbaikan di masa depan. Semoga tesis ini bermanfaat bagi pembaca dan menjadi referensi yang berguna bagi perkembangan ilmu Akuntansi, khususnya Akuntansi Sektor Publik.

Banjarmasin, 30 Juli 2024

Penulis,



Rahmadani

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMBUNG.....	i
LEMBAR PERSETUJUAN.....	ii
PERSETUJUAN PERBAIKAN TESIS.....	iii
LEMBAR PENGESAHAN	iv
SURAT PERNYATAAN.....	v
<i>ABSTRACT</i>	vi
ABSTRAK	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Perumusan Masalah.....	16
1.3. Tujuan Penelitian.....	17
1.4. Manfaat Penelitian.....	17
1.5. Sistematika Pembahasan	18
BAB II KAJIAN PUSTAKA	20
2.1. Landasan Teori	20
2.1.1. <i>Agency Theory</i>	20
2.1.2. <i>Stakeholder Theory</i>	21
2.1.3. <i>Manajemen</i> Sumber Daya Manusia (SDM) di Pemerintahan	22
2.1.4. Laporan Keuangan Pemerintah Daerah	23
2.1.5. Pendapatan Daerah	25
2.1.6. Belanja Daerah.....	26
2.1.7. Kapasitas Fiskal Daerah.....	27
2.1.8. <i>Fiscal Stress</i> di Pemerintah Daerah.....	28
2.1.9. Peraturan Menteri Dalam Negeri Nomor 19 Tahun 2020	28
2.1.10. Kondisi Keuangan di Pemerintah Daerah.....	30
2.1.11. Kemandirian Keuangan	31
2.2. Penelitian Sebelumnya	37
BAB III KERANGKA KONSEPTUAL DAN HIPOTESIS	47
3.1. Kerangka Konseptual	47

3.2. Pengembangan Hipotesis.....	50
3.2.1. Pengaruh Kemandirian Keuangan Terhadap <i>Fiscal Stress</i> pada Pemerintah Provinsi di Indonesia	50
3.2.2. Pengaruh Fleksibilitas Keuangan Terhadap <i>Fiscal Stress</i> pada Pemerintah Provinsi di Indonesia	52
3.2.3. Pengaruh Solvabilitas Anggaran Terhadap <i>Fiscal Stress</i> pada Pemerintah Provinsi di Indonesia	54
3.2.4. Pengaruh Solvabilitas Jangka Pendek Terhadap <i>Fiscal Stress</i> pada Pemerintah Provinsi di Indonesia	56
3.2.5. Pengaruh Solvabilitas Operasional Terhadap <i>Fiscal Stress</i> pada Pemerintah Provinsi di Indonesia	58
3.2.6. Pengaruh Solvabilitas Layanan Terhadap <i>Fiscal Stress</i> pada Pemerintah Provinsi di Indonesia	59
3.3. Model Penelitian.....	61
BAB IV METODE PENELITIAN	62
4.1. Ruang Lingkup Penelitian	62
4.2. Jenis Penelitian	62
4.3. Lokasi Penelitian	62
4.4. Unit Analisis.....	63
4.4.1. Obyek Penelitian.....	63
4.4.2. Jenis dan Sumber Data.....	63
4.4.3. Populasi dan Sampel.....	64
4.5. Variabel dan Definisi Operasional	64
4.5.1. Variabel Terikat	64
4.5.2. Variabel Bebas.....	65
4.6. Teknik Pengumpulan Data	69
4.7. Analisis Spasial	70
4.8. Teknis Analisis Data.....	71
4.8.1. Penentuan Metode dan Model Estimasi.....	71
4.8.2. Pengujian Asumsi dan Kesesuaian Model.....	73
4.8.3. Model Regresi Data Panel	76
4.8.4. Uji Signifikansi Parameter.....	77
4.8.5. Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	78
BAB V HASIL PENELITIAN DAN ANALISIS.....	79
5.1. Gambaran Umum Lokasi Penelitian	79
5.2. Hasil dan Analisis.....	83

5.2.1. Analisis Spasial <i>Fiscal Stress</i> pada Pemerintah Provinsi di Indonesia Tahun 2020-2022	83
5.2.2. Deskripsi Statistik Variabel Penelitian	90
5.2.3. Uji Penentuan Metode dan Seleksi Model Estimasi.....	99
5.2.4. Pengujian Asumsi dan Kesesuaian Model.....	103
5.2.5. Pengujian Hipotesis	108
5.2.6. Pembahasan Hasil Penelitian	111
5.2.7. Implikasi Hasil Penelitian.....	138
5.2.8. Keterbatasan Penelitian.....	141
BAB VI PENUTUP	142
6.1. Kesimpulan.....	142
6.2. Saran.....	143
DAFTAR PUSTAKA	145
Lampiran 1: Kategori <i>Fiscal Stress</i> Pemerintah Provinsi Tahun 2020-2022	149
Lampiran 2: Data Observasi.....	150
Lampiran 3: <i>Output R Programming</i>	154

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1. Unsur Laporan Keuangan Pemerintah.....	24
Tabel 2.2. Penelitian Sebelumnya	37
Tabel 2. 2. Tabel Perbandingan Variabel Bebas yang Digunakan dalam Penelitian Sebelumnya dengan	45
Tabel 4.1. Operasionalisasi Variabel.....	66
Tabel 5. 1. Daftar Pemerintah Provinsi di Indonesia Tahun 2020-2022.....	83
Tabel 5. 2. Statistik Deskriptif Variabel <i>Fiscal Stress</i>	90
Tabel 5. 3. Statistik Deskriptif Variabel Kemandirian Keuangan.....	92
Tabel 5. 4. Statistik Deskriptif Variabel Fleksibilitas Keuangan	93
Tabel 5. 5. Statistik Deskriptif Variabel Solvabilitas Anggaran	94
Tabel 5. 6. Statistik Deskriptif Variabel Solvabilitas Jangka Pendek	95
Tabel 5. 7. Statistik Deskriptif Variabel Solvabilitas Operasional	97
Tabel 5. 8. Statistik Deskriptif Variabel Solvabilitas Layanan	98
Tabel 5. 9. Koefisien dari Variabel Penelitian.....	108
Tabel 5. 10. <i>p-value</i> dari Variabel Penelitian	110

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1. Grafik Peta Kapasitas Fiskal Daerah (KFD) Provinsi Tahun 2020-2022.....	3
Gambar 1.2. Grafik Peta Kapasitas Fiskal Daerah (KFD) Provinsi Tahun 2020	4
Gambar 1.3. Grafik Peta Kapasitas Fiskal Daerah (KFD) Provinsi Tahun 2021	5
Gambar 1.4. Grafik Peta Kapasitas Fiskal Daerah (KFD) Provinsi Tahun 2022	6
Gambar 2. 1. Konseptualisasi Definisi Kondisi Keuangan Pemerintah Daerah	31
Gambar 3.1. Kerangka Pikir.....	49
Gambar 3. 2. Model Penelitian.....	61
Gambar 5. 1. Kondisi <i>Fiscal Stress</i> Pemerintah Provinsi di Indonesia Tahun 2020.....	84
Gambar 5. 2. Kondisi <i>Fiscal Stress</i> Pemerintah Provinsi di Indonesia Tahun 2021	86
Gambar 5. 3. Kondisi <i>Fiscal Stress</i> Pemerintah Provinsi di Indonesia Tahun 2022.....	88
Gambar 5. 4. QQ Plot dan Histogram Uji Normalitas	103
Gambar 5. 5. Grafik Uji Heteroskedastisitas	104
Gambar 5. 6. Grafik Hasil Uji Autokorelasi.....	105
Gambar 5. 7. Hasil Uji Multikolinearitas	107
Gambar 5. 8. Grafik Kemandirian Keuangan Pemerintah Provinsi di Indonesia.....	112
Gambar 5. 9. Grafik Pendapatan Asli Daerah Pemerintah Provinsi di Indonesia	114
Gambar 5. 10. Grafik Fleksibilitas Keuangan Pemerintah Provinsi di Indonesia	118
Gambar 5. 11. Grafik Solvabilitas Anggaran Pemerintah Provinsi di Indonesia	123
Gambar 5. 12. Grafik Solvabilitas Jangka Pendek Pemerintah Provinsi di Indonesia	126
Gambar 5. 13. Grafik Solvabilitas Operasional Pemerintah Provinsi di Indonesia.....	130
Gambar 5. 14. Grafik Solvabilitas Layanan Pemerintah Provinsi di Indonesia	135