

**PENGARUH PENDAPATAN ASLI DAERAH DAN BELANJA
MODAL TERHADAP KINERJA KEUANGAN PEMERINTAH
DAERAH DENGAN KUALITAS LAPORAN KEUANGAN
SEBAGAI VARIABEL MODERASI**



Intelligentia - Dignitas

Ahmad Najib

NIM. 1711824035

**Tesis ini disusun sebagai salah satu persyaratan untuk memperoleh Gelar
Magister Akuntansi (M.Ak.) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas
Negeri Jakarta**

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA**

2026

**The Effect of Local Own-Source Revenue and Capital
Expenditure on the Financial Performance of Local Governments:
The Moderating Role of Financial Statement Quality**



Intelligentia - Dignitas

Ahmad Najib

1711824035

**This thesis was prepared as one of the requirements for obtaining a Master of
Accounting (M.Ak.) degree at the Faculty of Economics and Business
Universitas Negeri Jakarta**

MASTER OF ACCOUNTING PROGRAMME

FACULTY OF ECONOMICS AND BUSINESS

UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA

2026

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh Pendapatan Asli Daerah dan Belanja Modal terhadap Kinerja Keuangan Pemerintah Daerah dengan Kualitas Laporan Keuangan sebagai variabel moderasi. Penelitian dilakukan pada pemerintah kabupaten/kota di Provinsi Lampung selama periode 2018–2024. Populasi penelitian mencakup seluruh 15 kabupaten/kota di Provinsi Lampung, sehingga diperoleh 105 observasi data panel. Kinerja Keuangan Pemerintah Daerah diproksikan dengan rasio efisiensi keuangan daerah, Pendapatan Asli Daerah dan Belanja Modal ditransformasikan dalam bentuk logaritma natural, sedangkan Kualitas Laporan Keuangan diukur berdasarkan skor kualitas laporan keuangan. Metode analisis yang digunakan adalah regresi data panel dengan pendekatan Common Effect Model dan pengujian moderasi menggunakan Moderated Regression Analysis. Hasil penelitian menunjukkan bahwa Pendapatan Asli Daerah berpengaruh signifikan terhadap Kinerja Keuangan Pemerintah Daerah. Belanja Modal tidak berpengaruh signifikan terhadap Kinerja Keuangan Pemerintah Daerah. Kualitas Laporan Keuangan juga tidak berpengaruh signifikan secara langsung terhadap Kinerja Keuangan Pemerintah Daerah. Selanjutnya, Kualitas Laporan Keuangan terbukti mampu memoderasi pengaruh Pendapatan Asli Daerah terhadap Kinerja Keuangan Pemerintah Daerah. Namun, Kualitas Laporan Keuangan tidak terbukti memoderasi pengaruh Belanja Modal terhadap Kinerja Keuangan Pemerintah Daerah. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa peningkatan kinerja keuangan pemerintah daerah tidak hanya berkaitan dengan besarnya pendapatan dan belanja, tetapi juga membutuhkan kualitas pelaporan keuangan yang mampu mendukung transparansi, akuntabilitas, dan pengendalian pengelolaan keuangan daerah.

Kata kunci: Belanja Modal, Kualitas Laporan Keuangan, Kinerja Keuangan Pemerintah Daerah, Moderated Regression Analysis

ABSTRACT

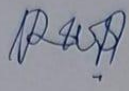
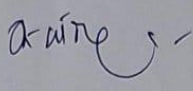
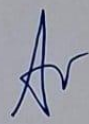
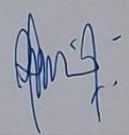
His study aims to analyze the effect of Local Own-Source Revenue and Capital Expenditure on Regional Government Financial Performance, with Financial Reporting Quality serving as a moderating variable. The study was conducted on regency and municipal governments in Lampung Province during the 2018–2024 period. The research population comprised all 15 regencies and municipalities in Lampung Province, resulting in 105 panel data observations. Regional Government Financial Performance was proxied by the regional financial efficiency ratio. Local Own-Source Revenue and Capital Expenditure were transformed into their natural logarithm values, while Financial Reporting Quality was measured using a financial reporting quality score. The data were analyzed using panel data regression with the Common Effect Model approach, while the moderating effect was examined using Moderated Regression Analysis (MRA). The results indicate that Local Own-Source Revenue has a significant effect on Regional Government Financial Performance. In contrast, Capital Expenditure has no significant effect on Regional Government Financial Performance. Financial Reporting Quality also has no significant direct effect on Regional Government Financial Performance. Furthermore, Financial Reporting Quality is proven to moderate the effect of Local Own-Source Revenue on Regional Government Financial Performance. However, Financial Reporting Quality does not moderate the effect of Capital Expenditure on Regional Government Financial Performance. These findings suggest that improving regional government financial performance is not solely associated with the magnitude of revenue and expenditure but also requires high-quality financial reporting that supports transparency, accountability, and effective control of regional financial management.

Keywords: *Capital Expenditure, Financial Reporting Quality, Regional Government Financial Performance, Moderated Regression Analysis.*

LEMBAR PENGESAHAN TESIS

Pepanggunjawab
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Prof. Dr. Mohamad Rizan, S.E., M.M
NIP. 197206272006041001

No	Nama	Tanda Tangan	Tanggal
1	Prof. Dr. Rida Prihatni SE, M.Si NIP (197604252001122002)		22/7 2026
2	Dr. Achmad Fauzi, S.Pd., M.Ak NIP (197705172010121002)		22/7 2026
3	Prof. Dr. Umi Widyastuti, SE., M.E. NIP (197612112000122001)		22/7 2026
4	Adam Zakaria S.E., M.Si., Ph.D., Ak., CA., CFA., QIA., CRP NIP (197504212008011011)		21/7/2026
5	Susi Indriani, M.S.Ak., Ph.D NIP (197608202009122001)		21/7 2026

Nama : Ahmad Najib
No. Registrasi : 1711824035
Program Studi : Magister Akuntansi
Tanggal Lulus : 15 Juli 2026

LEMBAR PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Ahmad Najib
NIM : 1711824035
Program Studi : Magister Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Perguruan Tinggi : Universitas Negeri Jakarta

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa tesis dengan judul “PENGARUH PENDAPATAN ASLI DAERAH DAN BELANJA MODAL TERHADAP KINERJA KEUANGAN PEMERINTAH DAERAH DENGAN KUALITAS LAPORAN KEUANGAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI”. Tesis tersebut benar-benar karya ilmiah saya sendiri dan bukan merupakan hasil plagiasi dari karya orang lain, baik sebagian maupun seluruhnya. Seluruh sumber informasi yang dikutip dalam penulisan tesis ini telah dinyatakan secara jelas dan benar sesuai dengan kaidah penulisan karya ilmiah. Apabila dikemudian hari terbukti bahwa tesis ini merupakan hasil plagiasi atau terdapat pelanggaran terhadap etika akademik, maka saya bersedia menerima sanksi akademik sesuai dengan peraturan yang berlaku.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya untuk dapat dipergunakan sebagaimana mestinya.

Jakarta, 25 Juli 2026

Yang Membuat Pernyataan,



A handwritten signature in black ink, appearing to be "Ahmad Najib".

Ahmad Najib
NIM. 1711824035



KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
PERPUSTAKAAN DAN KEARSIPAN

Jalan Rawamangun Muka Jakarta 13220
Telepon/Faksimili: 021-4894221
Laman: lib.unj.ac.id

**LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH
UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai sivitas akademika Universitas Negeri Jakarta, yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Ahmad Najib
NIM : 1711824035
Fakultas/Prodi : Fakultas Ekonomi dan Bisnis/Magister Akuntansi
Alamat email : Ahmadnajib04@gmail.com

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Perpustakaan dan Kearsipan Universitas Negeri Jakarta, Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif atas karya ilmiah:

☐ Skripsi ☒ Tesis ☐ Disertasi ☐ Lain-lain (.....)
yang berjudul:

PENGARUH PENDAPATAN ASLI DAERAH DAN BELANJA MODAL TERHADAP
KINERJA KEUANGAN PEMERINTAH DAERAH DENGAN KUALITAS LAPORAN
KEUANGAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI

Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini Perpustakaan dan Kearsipan Universitas Negeri Jakarta berhak menyimpan, mengalihmediakan, mengelolanya dalam bentuk pangkalan data (*database*), mendistribusikannya, dan menampilkan/mempublikasikannya di internet atau media lain secara *fulltext* untuk kepentingan akademis tanpa perlu meminta ijin dari saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan atau penerbit yang bersangkutan.

Saya bersedia untuk menanggung secara pribadi, tanpa melibatkan pihak Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta, segala bentuk tuntutan hukum yang timbul atas pelanggaran Hak Cipta dalam karya ilmiah saya ini.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 25 Juli 2026

Penulis


Ahmad Najib



KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS,
DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Kampus Universitas Negeri Jakarta, Gedung SFD Tower B, Jalan Rawamangun Muka, Jakarta 13220
Telepon (021) 4721227, Fax: (021) 4706285, Surat Elektronik: fe@unj.ac.id
Laman: fe.unj.ac.id

SURAT KETERANGAN BEBAS PLAGIARISME

Yang bertanda tangan di bawah ini

Nama : Ahmad Najib
No.Reg : 1711824035
Program Studi : Magister Akuntansi
Similarity Score (Turnitin) : 17%

Judul Tesis :

PENGARUH PENDAPATAN ASLI DAERAH DAN BELANJA MODAL TERHADAP
KINERJA KEUANGAN PEMERINTAH DAERAH DENGAN KUALITAS LAPORAN
KEUANGAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI.

Mengetahui,
Koordinator Program Studi
S2 Magister Akuntansi

Jakarta 23 Juli 2026
Mahasiswa,

Prof. Dr. Rida Prihatni SE, M.Si
NIP. 197604252001122002



Ahmad Najib

Catatan :

Lampirkan hasil turnitin

LEMBAR PERSEMBAHAN

Segala puji dan syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT atas limpahan rahmat dan karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan tesis ini dengan baik. Penyusunan tesis ini tidak terlepas dari dukungan, bantuan, serta doa dari berbagai pihak yang telah memberikan motivasi dan kontribusi yang sangat berarti selama proses penelitian ini.

Oleh karena itu, pada kesempatan yang berbahagia ini, penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Kedua orang tua penulis yang selalu memberikan doa, kasih sayang, dan dukungan moral maupun material yang tidak ternilai sepanjang perjalanan studi penulis.
2. Prof. Dr. Mohamad Rizan, S.E., M.M. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Jakarta.
3. Prof. Dr. Rida Prihatni, S.E., M.Si. selaku Koordinator Program Studi S2 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Jakarta.
4. Dr. Achmad Fauzi, S.Pd., M.Ak selaku Dosen Pembimbing I yang telah memberikan arahan, masukan, serta bimbingan dalam penyusunan tesis ini.
5. Prof. Dr. Umi Widyastuti, SE., M.E. selaku Dosen Pembimbing II yang juga telah memberikan arahan, bimbingan, serta motivasi dalam penyusunan tesis ini.
6. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Jakarta yang telah memberikan ilmu pengetahuan, wawasan, serta pengalaman akademik kepada penulis selama masa perkuliahan.
7. Pimpinan Kementerian Agama Republik Indonesia yang telah memberikan dukungan melalui program beasiswa kerja sama dengan LPDP melalui program PBSB sehingga penulis dapat menempuh studi ini.
8. Teman-teman PBSB seperjuangan, terima kasih atas semangat, kebersamaan, doa, dan dukungan yang telah diberikan selama masa studi hingga penyusunan tesis ini. Kehadiran kalian menjadi bagian berharga dalam perjalanan penulis, terutama ketika langkah terasa berat dan perjuangan tidak selalu mudah. Semoga kebersamaan ini menjadi kenangan indah yang selalu dikenang, dan

semoga setiap perjuangan yang telah kita lalui bersama mengantarkan kita pada masa depan terbaik yang Allah ridhai.

9. Kepada seseorang yang saat ini Allah izinkan hadir dalam hidup penulis, terima kasih karena telah menjadi bagian dari perjalanan ini. Di antara lelah yang sering tidak terucap, doa yang diam-diam dipanjatkan, dan perjuangan yang tidak selalu terlihat, kehadiranmu menjadi salah satu alasan penulis untuk tetap kuat dan terus melangkah. Kupersembahkan karya ini sebagai tanda bahwa penulis sedang berusaha tumbuh, memperbaiki diri, dan mempersiapkan masa depan dengan sebaik-baiknya. Bukan hanya untuk menyelesaikan satu perjalanan akademik, tetapi juga untuk menjadi pribadi yang lebih pantas, lebih sabar, dan lebih siap berjalan berdampingan denganmu kelak. Semoga Allah menjaga hati kita dari hal-hal yang melemahkan, menguatkan kita dalam setiap ujian, dan menuntun langkah ini menuju takdir terbaik yang telah Dia tuliskan. Jika memang namamu adalah bagian dari doa-doa yang Allah kabulkan, semoga kita diberi kesempatan untuk saling menjaga, saling menguatkan, dan saling mencintai dalam ridha-Nya hingga akhir perjalanan. Aamiin.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan tesis ini masih terdapat kekurangan. Oleh karena itu, penulis sangat mengharapkan kritik dan saran yang membangun demi penyempurnaan di masa mendatang.

Jakarta, 20 Juni 2026



Penulis

DAFTAR ISI

ABSTRAK	iii
<i>ABSTRACT</i>	iv
LEMBAR PENGESAHAN TESIS	v
LEMBAR PERNYATAAN ORISINALITAS	vi
LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS.....	vii
BEBAS PLAGIARISME	viii
LEMBAR PERSEMBAHAN	ix
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Pertanyaan Penelitian	10
1.3 Tujuan Penelitian.....	11
1.4 Manfaat Penelitian	11
1.4.1 Manfaat Teoretis	11
1.4.2 Manfaat Praktis.....	12
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	13
2.1 Telaah Teori/Tinjauan Pustaka	13
2.1.1 Agency Theory.....	13
2.1.2 Desentralisasi Fiskal	15
2.1.3 Stewardship Theory	17
2.1.4 Pendapatan Asli Daerah (PAD).....	19
2.1.5 Belanja Modal.....	25
2.1.6 Kinerja Keuangan Pemerintah Daerah	29
2.1.7 Kualitas Laporan Keuangan	34
2.1.8 Penelitian Terdahulu	38
2.2 Pengembangan Hipotesis	54

2.2.1 Pengaruh Pendapatan Asli Daerah terhadap Kinerja Keuangan Pemerintah Daerah	54
2.2.2 Pengaruh Belanja Modal terhadap Kinerja Keuangan Pemerintah Daerah	57
2.2.3 Pengaruh Kualitas Laporan Keuangan terhadap Kinerja Keuangan Pemerintah Daerah	60
2.2.4 Peran Kualitas Laporan Keuangan dalam Memoderasi Pengaruh Pendapatan Asli Daerah terhadap Kinerja Keuangan	63
2.2.5 Peran Kualitas Laporan Keuangan dalam Memoderasi Pengaruh Belanja Modal terhadap Kinerja Keuangan	66
2.3 Kerangka Konseptual	68
BAB III METODE PENELITIAN	73
3.1 Unit Analisis, populasi, dan Sampel	73
3.1.1 Unit Analisis	73
3.1.2 Populasi dan Sampel.....	76
3.2 Teknik Pengumpulan Data	78
3.2.1 Operasional Variabel Penelitian.....	81
3.3 Teknik Analisis Data	85
BAB IV HASIL PEMBAHASAN	100
4.1 Deskripsi Data	100
4.1.1 Deskripsi Sampel Penelitian.....	100
4.1.2 Statistik Deskriptif.....	103
4.1.3 Pemilihan Model Regresi	117
4.1.4 Uji Asumsi Klasik.....	122
4.1.5 Uji Model <i>Moderate Regression Analysis</i> (MRA)	130
4.2 Pengujian Hipotesis.....	134
4.2.1 Uji Signifikasnsi Parsial (t).....	134
4.2.2 Koefisien Determinasi R^2	138
4.3 Pembahasan.....	139
4.3.1 Pengaruh Pendapatan Asli Daerah terhadap Kinerja Keuangan Pemerintah Daerah	140

4.3.2 Pengaruh Belanja Modal terhadap Kinerja Keuangan Pemerintah Daerah	145
4.3.3 Pengaruh Kualitas Laporan Keuangan terhadap Kinerja Keuangan Pemerintah Daerah	151
4.3.4 Peran Kualitas Laporan Keuangan dalam Memperlemah Pengaruh Pendapatan Asli Daerah terhadap Kinerja Keuangan Pemerintah Daerah	156
4.3.5 Peran Kualitas Laporan Keuangan dalam Memoderasi Pengaruh Belanja Modal terhadap Kinerja Keuangan Pemerintah Daerah	163
BAB V	169
PENUTUP.....	169
5.1 Kesimpulan	169
5.2 Implikasi.....	171
5.2.1 Implikasi Teoretis	171
5.2.2 Implikasi Praktis	174
5.3 Keterbatasan Penelitian.....	175
5.4 Rekomendasi Bagi Peneliti Selanjutnya	177
DAFTAR PUSTAKA.....	180
LAMPIRAN-LAMPIRAN	188

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	44
Tabel 3.1 Daftar Kabupaten/Kota di Provinsi Lampung.....	75
Tabel 3.2 Operasionalisasi Variabel Penelitian	82
Tabel 4.1 Sampel Penelitian Kabupaten/Kota di Provinsi Lampung Periode 2018– 2024	100
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif.....	104
Tabel 4.3 Hasil Pemilihan Model Regresi Data Panel	118
Tabel 4.4 Hasil Uji Chow.....	119
Tabel 4.5 Hasil Uji Hausman	120
Tabel 4.6 Hasil Uji Lagrange Multiplier.....	121
Tabel 4.7 Hasil Pemilihan Model Regresi Data Panel	121
Tabel 4.8 Hasil Uji Multikolinearitas.....	126
Tabel 4.9 Hasil Uji Heteroskedastisitas Glejser	127
Tabel 4.10 Hasil Uji Autokorelasi.....	129
Tabel 4.11 Hasil Uji Moderated Regression Analysis (MRA).....	132
Tabel 4.12 Uji Signifikansi Parsial (t).....	135
Tabel 4.13 Hasil Uji Koefisien Determinasi	138

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Berpikir	71
Gambar 3.1 Peta Kabupaten/Kota Provinsi Lampung	74
Gambar 4.1 Hasil uji Jarque-Bera.....	124

