

**PENGARUH KEMANDIRIAN FISKAL DAN ALOKASI
BELANJA PRIORITAS TERHADAP INDEKS PEMBANGUNAN
MANUSIA DENGAN KINERJA KEUANGAN SEBAGAI
VARIABEL MODERASI**

(Studi pada Kabupaten/Kota di Daerah Otonom Baru Provinsi Papua
Periode Anggaran 2018-2024)



Intelligentia - Dignitas

Disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh Gelar Magister Program
Studi Akuntansi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Jakarta

Oleh:

Sausan Fajriyati

1711824046

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
2026**

**THE EFFECT OF FISCAL INDEPENDENCE AND PRIORITY
EXPENDITURE ALLOCATION ON THE HUMAN
DEVELOPMENT INDEX WITH FINANCIAL
PERFORMANCE AS A MODERATING VARIABLE**

(A Study on Regencies/Cities in Newly Autonomous Regions of
Papua Province for the 2018-2024 Budgeting Period)



Intelligentia - Dignitas

Submitted as a Partial Fulfillment of the Requirements for the Master's Degree in
Accounting, Faculty of Economics and Business, Universitas Negeri Jakarta

By:

Sausan Fajriyati

1711824046

**MASTER OF ACCOUNTING STUDY PROGRAM
FACULTY OF ECONOMICS AND BUSINESS
JAKARTA STATE UNIVERSITY**

2026

ABSTRAK

SAUSAN FAJRIYATI. Pengaruh Kemandirian Fiskal dan Alokasi Belanja Prioritas Terhadap Indeks Pembangunan Manusia dengan Kinerja Keuangan sebagai Variabel Moderasi (Studi pada Kabupaten/Kota di Daerah Otonom Baru Provinsi Papua Periode Anggaran 2018-2024).

Tesis. Jakarta. Program Studi Magister Akuntansi. Konsentrasi Akuntansi Publik. Fakultas Ekonomi dan Bisnis. Universitas Negeri Jakarta. 2026.

Penelitian ini bertujuan menganalisis pengaruh kemandirian fiskal, belanja pendidikan, dan belanja kesehatan terhadap Indeks Pembangunan Manusia (IPM) dengan kinerja keuangan sebagai variabel moderasi di kabupaten Daerah Otonom Baru (DOB) Provinsi Papua periode 2018-2024. Menggunakan metode sensus pada 20 kabupaten, diperoleh 140 observasi data panel yang dianalisis menggunakan *Fixed Effect Model* (FEM) dan *Moderated Regression Analysis* (MRA). Penanganan *outlier* dilakukan dengan *winsorizing* 1% serta estimasi *White Cross-section Standard Errors*. Hasil uji parsial menunjukkan belanja pendidikan berpengaruh positif dan signifikan terhadap IPM (koefisien = 22,45440; $p = 0,0014$). Sebaliknya, kemandirian fiskal ($p = 0,7365$) dan belanja kesehatan ($p = 0,2731$) tidak berpengaruh signifikan. Kinerja keuangan berpengaruh negatif signifikan terhadap IPM (koefisien = -0,429193; $p = 0,0021$). Hasil uji moderasi menunjukkan kinerja keuangan memoderasi dan memperkuat pengaruh belanja pendidikan terhadap IPM secara signifikan (koefisien interaksi = 1,636651; $p = 0,0309$). Namun, kinerja keuangan tidak mampu memoderasi pengaruh kemandirian fiskal ($p = 0,1505$) maupun belanja kesehatan ($p = 0,0602$) terhadap IPM. Nilai *Adjusted R-squared* model mencapai 96,77%. Penelitian ini mengimplikasikan pentingnya efektivitas tata kelola anggaran berbasis hasil (*outcome-based*) agar alokasi belanja pendidikan dapat meningkatkan kualitas hidup masyarakat secara optimal.

Kata Kunci: Indeks Pembangunan Manusia, Kemandirian Fiskal, Belanja Pendidikan, Belanja Kesehatan, Kinerja Keuangan Daerah, Daerah Otonom Baru (DOB) Papua.

ABSTRACT

SAUSAN FAJRIYATI. *The Effect of Fiscal Independence and Priority Expenditure Allocation on the Human Development Index with Financial Performance as a Moderating Variable (A Study on Regencies/Cities in Newly Autonomous Regions of Papua Province for the 2018–2024 Budgeting Period).*

Thesis. Jakarta. Master's Degree Program in Accounting. Concentration in Public Sector Accounting. Faculty of Economics and Business. Jakarta State University. 2026.

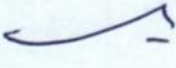
This study aims to analyze the effect of fiscal independence, education expenditure, and health expenditure on the Human Development Index (HDI) with financial performance as a moderating variable in the New Autonomous Regions (DOB) of Papua Province during the 2018-2024 period. Using a census method across 20 districts, 140 panel data observations were analyzed using the Fixed Effect Model (FEM) and Moderated Regression Analysis (MRA). The partial test results show that education expenditure has a positive and significant effect on HDI (coefficient = 22.45440; $p = 0.0014$). Conversely, fiscal independence (coefficient = 2.84872; $p = 0.7365$) and health expenditure (coefficient = -3.85876; $p = 0.2731$) have no significant effect on HDI. Financial performance has a significant negative effect on HDI (coefficient = -0.429193; $p = 0.0021$). The moderation test results show that financial performance significantly moderates and strengthens the effect of education expenditure on HDI (interaction coefficient = 1.636651; $p = 0.0309$). However, financial performance does not moderate the effects of fiscal independence ($p = 0.1505$) or health expenditure ($p = 0.0602$) on HDI. The model's Adjusted R-squared value is 96.77%. This study implies the critical importance of outcome-based budget governance to ensure that education expenditure allocations optimally improve the quality of human development.

Keywords: *Human Development Index, Fiscal Independence, Education Expenditure, Health Expenditure, Regional Financial Performance.*

LEMBAR PENGESAHAN TESIS

Penanggung Jawab
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Prof. Dr. Mohamad Rizan, SE., MM
NIP. 197206272006041001

No	Nama	Tanda Tangan	Tanggal
1	Prof. Dr. IGKA Ulupui, SE, M.Si, Ak. NIP. 196612131993032003 (Ketua Sidang)		
2	Prof. Dr. Rida Prihatni, SE, M.Si NIP. 197604252001122002 (Pembimbing 1)		
3	Dr. Indra Pahala, M.Si NIP. 197902082008121001 (Pembimbing 2)		
4	Susi Indriani, M.S.Ak., Ph.D NIP. 197608202009122001 (Penguji 1)		27/7/26
5	Adam Zakaria, S.E., M.Si., Ph.D., Ak., CA., CFA., QIA., CRP NIP. 197504212008011011 (Penguji 2)		27/7/26
Nama : Sausan Fajriyati No. Registrasi : 1711824046 Program Studi : Magister Akuntansi Tanggal Lulus : 16 Juli 2026			

LEMBAR PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Sausan Fajriyati
NIM : 1711824046
Program Studi : Magister Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Perguruan Tinggi : Universitas Negeri Jakarta

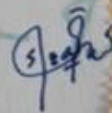
Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa tesis dengan judul "Pengaruh Kemandirian Fiskal dan Alokasi Belanja Prioritas terhadap Indeks Pembangunan Manusia dengan Kinerja Keuangan sebagai Variabel Moderasi". Tesis tersebut benar-benar karya ilmiah saya sendiri dan bukan merupakan hasil plagiasi 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 di kemudian 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, 9 Agustus 2026

Yang Membuat Pernyataan,

Intelligentia



Sausan Fajriyati
NIM. 1711824046



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 : Sausan Fajriyati
NIM : 1711824046
Fakultas/Prodi : Fakultas Ekonomi dan Bisnis/Magister Akuntansi
Alamat email : sausanfajriyati@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 KEMANDIRIAN FISKAL DAN ALOKASI BELANJA PRIORITAS TERHADAP
INDEKS PEMBANGUNAN MANUSIA DENGAN KINERJA 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 izin 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, 9 Agustus 2026

Penulis

Sausan Fajriyati

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT, Tuhan Yang Maha Esa, karena atas limpahan rahmat, hidayah, dan karunia-Nya, penulis dapat menyelesaikan tesis yang berjudul "Pengaruh Kemandirian Fiskal dan Alokasi Belanja Prioritas Terhadap Indeks Pembangunan Manusia dengan Kinerja Keuangan sebagai Variabel Moderasi (Studi pada Kabupaten/Kota di Daerah Otonom Baru Provinsi Papua Periode Anggaran 2018-2024)". Tesis ini disusun sebagai salah satu syarat akademik untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Jakarta.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa proses penyusunan tesis ini tidak lepas dari perhatian, bimbingan, petunjuk, serta bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis menyampaikan rasa hormat dan terima kasih yang tulus kepada:

1. Prof. Dr. Komarudin, M.Si., selaku Rektor Universitas Negeri Jakarta.
2. Prof. Dr. Mohamad Rizan, M.M., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Jakarta.
3. Prof. Dr. Rida Prihatni, S.E., M.Si., selaku Koordinator Program Studi Magister Akuntansi Universitas Negeri Jakarta sekaligus selaku Dosen Pembimbing I, yang telah meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran untuk memberikan bimbingan, arahan, saran, serta motivasi yang sangat berharga selama penyusunan tesis ini.
4. Dr. Indra Pahala, M.Si., selaku Dosen Pembimbing II, yang dengan penuh kesabaran telah memberikan bimbingan, masukan, kritik, dan saran konstruktif yang sangat membantu penulis dalam menyempurnakan tesis ini.
5. Prof. Dr. IGKA Ulupui, SE, M.Si, Ak., Susi Indriani, M.S.Ak., Ph.D., dan Adam Zakaria, S.E., M.Si., Ph.D., Ak., CA., CFA., QIA., CRP., selaku Dewan Penguji yang telah memberikan banyak koreksi, masukan berharga, dan arahan demi kesempurnaan penulisan tesis ini selama seminar proposal maupun seminar hasil tesis.

6. Seluruh Dosen Program Studi Magister Akuntansi FEB UNJ yang telah membekali penulis dengan ilmu pengetahuan yang bermanfaat selama masa perkuliahan.
7. Seluruh Staf Akademik dan Non-Akademik FEB UNJ yang telah membantu kelancaran administrasi selama masa studi penulis.
8. Kedua Orang Tua dan seluruh keluarga tercinta, yang tiada henti memberikan doa, limpahan kasih sayang, dukungan moral maupun material, serta kesabaran yang luar biasa kepada penulis.
9. Rekan-rekan mahasiswa Program Studi Magister Akuntansi Universitas Negeri Jakarta, khususnya yang juga merupakan anggota Moragister 2024, atas kebersamaan, diskusi, dukungan, dan semangat yang saling dibagikan selama masa studi.
10. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu, yang telah memberikan bantuan baik langsung maupun tidak langsung dalam penyelesaian tesis ini.

Penulis menyadari bahwa tesis ini masih jauh dari kesempurnaan. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun demi perbaikan di masa yang akan datang. Akhir kata, semoga tesis ini dapat memberikan manfaat bagi perkembangan ilmu pengetahuan, khususnya di bidang akuntansi sektor publik, serta bagi pengambilan kebijakan fiskal di daerah.

Jakarta, 9 Agustus 2026

Penulis,

Intelligentia - Dignitas

Sausan Fajriyati

NIM. 1711824046

DAFTAR ISI

ABSTRAK	i
<i>ABSTRACT</i>	ii
LEMBAR PENGESAHAN TESIS	iii
LEMBAR PERNYATAAN ORISINALITAS	iv
LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Perumusan Masalah	22
1.3 Pertanyaan Penelitian	23
1.4 Tujuan Penelitian.....	24
1.5 Manfaat Penelitian	25
BAB II TELAAH TEORI	27
2.1. Telaah Teoritis	27
2.1.1. Teori Akuntabilitas Publik.....	27
2.1.2. <i>Human Capital Theory</i>	30
2.1.3. Teori Desentralisasi Fiskal	31
2.1.4. Kemandirian Fiskal	33
2.1.5. Belanja Pendidikan.....	38
2.1.6. Belanja Kesehatan.....	43
2.1.7. Indeks Pembangunan Manusia (IPM).....	46
2.1.8. Kinerja Keuangan.....	49
2.2. Penelitian Terdahulu.....	58
2.3. Pengembangan Hipotesis	80

2.3.1	Pengaruh Kemandirian Fiskal terhadap Indeks Pembangunan Manusia	80
2.3.2.	Pengaruh Belanja Sektor Pendidikan terhadap Indeks Pembangunan Manusia (IPM)	82
2.3.3.	Pengaruh Belanja Sektor Kesehatan terhadap Indeks Pembangunan Manusia (IPM)	84
2.3.4.	Pengaruh Kinerja keuangan terhadap Indeks Pembangunan Manusia	86
2.3.5.	Kinerja Keuangan Daerah dalam Memoderasi Pengaruh Kemandirian Fiskal terhadap Indeks Pembangunan Manusia	87
2.3.6.	Kinerja Keuangan Daerah dalam Memoderasi Pengaruh Belanja Sektor Pendidikan terhadap Indeks Pembangunan Manusia	89
2.3.7.	Kinerja Keuangan Daerah dalam Memoderasi Pengaruh Belanja Sektor Kesehatan terhadap Indeks Pembangunan Manusia	91
2.4.	Kerangka Konseptual	93
BAB III METODE PENELITIAN		96
3.1.	Unit Analisis, Populasi dan Sampel	96
3.1.1.	Unit Analisis	96
3.1.2.	Populasi	97
3.1.3.	Sampel	98
3.2.	Teknik Pengumpulan Data	100
3.3.	Operasionalisasi Variabel	101
3.4.	Teknik Analisis Data	102
3.4.1.	Analisis Statistik Deskriptif	103
3.4.2.	Pemilihan Model Regresi Data Panel	103
3.4.3.	Uji Asumsi Klasik	106
3.4.4.	Model Regresi Data Panel	108
3.4.5.	<i>Moderated Regression Analysis (MRA)</i>	108
3.4.6.	Uji t	110
3.4.7.	Uji F	111
3.4.8.	Uji Koefisien Determinasi (R^2)	112
BAB IV		113

HASIL DAN PEMBAHASAN	113
4.1. Hasil Penelitian	113
4.1.1. Deskripsi Data	113
4.1.2. Pengujian Hipotesis.....	130
4.1.2.1. Uji T (Uji Parsial).....	131
4.1.2.2. Uji Simultan (F)	133
4.1.2.3. Koefisien Determinasi.....	133
4.2. Pembahasan.....	135
4.2.1. Pengaruh Kemandirian Fiskal terhadap IPM	135
4.2.2. Pengaruh Belanja Pendidikan terhadap IPM.....	141
4.2.3. Pengaruh Belanja Kesehatan Terhadap IPM.....	146
4.2.4. Pengaruh Kinerja Keuangan terhadap IPM	151
4.2.5. Pengaruh Kemandirian Fiskal terhadap IPM Dengan Kinerja Keuangan Sebagai Variabel Moderasi	156
4.2.6. Pengaruh Belanja Pendidikan terhadap IPM Dengan Kinerja Keuangan Sebagai Variabel Moderasi	160
4.2.7. Pengaruh Belanja Kesehatan Terhadap IPM Dengan Kinerja Keuangan Sebagai Variabel Moderasi	163
BAB V PENUTUP.....	169
5.1. Kesimpulan	169
5.2. Implikasi.....	170
5.2.1. Implikasi Teoritis.....	170
5.2.2. Implikasi Praktis	171
5.3. Keterbatasan Penelitian.....	172
5.4. Rekomendasi Bagi Penelitian Selanjutnya.....	173
DAFTAR PUSTAKA	174
LAMPIRAN.....	185
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	Error! Bookmark not defined.

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Kemandirian Fiskal Kabupaten/Kota di Indonesia 2020-2024	7
Gambar 1. 2 Kinerja Keuangan Kabupaten/Kota di Indonesia 2020-2024	16
Gambar 2. 1 Kerangka Penelitian	95
Gambar 4. 1 Uji Normalitas Sebelum Outlier.....	124
Gambar 4. 2 Hasil uji Normalitas Setelah Winsorizing 1%.....	126
Gambar 4. 3 Hasil Uji Heteroskedastisitas	126



Intelligentia - Dignitas

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Indeks Pembangunan Manusia di Indonesia	1
Tabel 1. 2 Dana Otonomi Khusus (Otsus) Papua (dalam ribuan rupiah).....	3
Tabel 1. 3 IPM Berdasarkan Kabupaten/Kota di Wilayah DOB Provinsi Papua....	5
Tabel 1. 4 Kemandirian Fiskal Kabupaten/Kota di DOB Provinsi Papua (dalam %)	8
Tabel 1. 5 Belanja Pendidikan di Kabupaten/Kota Wilayah DOB Provinsi Papua (dalam %)	11
Tabel 1. 6 Belanja Kesehatan di Kabupaten/Kota Wilayah DOB Provinsi Papua (dalam %)	13
Tabel 1. 7 Kinerja Keuangan di Kabupaten/Kota Wilayah DOB Provinsi Papua (dalam %)	17
Tabel 2. 1 Klasifikasi Kemandirian Fiskal	38
Tabel 2. 2 Representasi Pengukuran Belanja Pendidikan	42
Tabel 2. 3 Representasi Rasio Belanja Kesehatan	46
Tabel 2. 4 Klasifikasi IPM	49
Tabel 2. 5 Representasi Rasio Kemandirian	55
Tabel 2. 6 Representasi Rasio Efektivitas	55
Tabel 2. 7 Representasi Rasio Efisiensi	56
Tabel 2. 8 Representasi Rasio Aktivitas	57
Tabel 2. 9 Representasi Rasio Pertumbuhan	57
Tabel 2. 10 Penelitian Terdahulu	59
Tabel 3. 1 Daftar Kabupaten pada Wilayah Daerah Otonom Baru (DOB) Papua yang Menjadi Populasi Penelitian	97
Tabel 3. 2 Daftar Sampel Penelitian	99
Tabel 3. 3 Operasionalisasi Variabel	102
Tabel 4. 1 Deskripsi Sampel Penelitian	114
Tabel 4. 2 Hasil Uji Statistik Deskriptif pada 20 Kabupaten DOB Provinsi Papua pada tahun 2018-2024	115
Tabel 4. 3 Hasil Uji Chow	122
Tabel 4. 4 Hasil Uji Hausman	123
Tabel 4. 5 Hasil Uji Multikolinieritas	128
Tabel 4. 6 Hasil Estimasi Moderated Regression Analysis (MRA)	129
Tabel 4. 7 Hasil Uji t (parsial)	131
Tabel 4. 8 Hasil Uji F	133
Tabel 4. 9 Hasil Uji Koefisien Determinasi	134

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1: Rekapitulasi Data Mentah Variabel Penelitian Kabupaten/Kota di DOB Provinsi Papua Tahun 2018-2024	185
Lampiran 2: Rekapitulasi Data Penelitian Variabel Sebelum Winsorizing.....	191
Lampiran 3: Rekapitulasi Data Penelitian Variabel Setelah Winsorizing.....	195
Lampiran 4: Uji Permodelan.....	199
Lampiran 5: Uji Asumsi Klasik.....	200
Lampiran 6: Uji MRA (<i>Fixed Effect Model</i>).....	202
Lampiran 7: Uji <i>Robustness</i> Menggunakan Rasio Efisiensi pada Variabel Moderasi	203



Intelligentia - Dignitas