

**RELEVANSI INFORMASI LAPORAN KEUANGAN
PEMERINTAH DAERAH DAN KINERJA
PENYELENGGARAAN PEMERINTAHAN DAERAH**

DISERTASI



**Oleh:
Jaka Winarna
T431108004**

**PROGRAM DOKTOR ILMU EKONOMI DAN BISNIS
MINAT: AKUNTANSI**

**PROGRAM DOKTOR ILMU EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS SEBELAS MARET
SURAKARTA
2018**
commit to user

**RELEVANSI INFORMASI LAPORAN KEUANGAN
PEMERINTAH DAERAH DAN KINERJA
PENYELENGGARAAN PEMERINTAHAN DAERAH**

DISERTASI



Oleh

Nama Mahasiswa : Jaka Winarna
NIM : T 431108004
Program Studi : Program Doktor Ilmu Ekonomi dan Bisnis
Minat : Akuntansi

Menyetujui
PEMBIMBING
Pada tanggal2018

Promotor

(Prof. Dr. Bambang Sutopo, MCom., Ak.)

Ko-Promotor

(Dr. Payamta, MSi., Ak., CPA)

Mengetahui

Ketua Program Doktor Ilmu Ekonomi dan Bisnis
Fakultas Ekonomi dan Bisnis UNS



(Prof. Dr. Tulus Haryono, M.Ek.)

**PROGRAM DOKTOR ILMU EKONOMI DAN BISNIS
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS SEBELAS MARET
SURAKARTA**

commit to **2018**

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Allah SWT, atas rahmat dan karuniaNya sehingga penelitian dan penulisan disertasi ini dapat terselesaikan. Desertasi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar doktor pada Program Doktor Ilmu Ekonomi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret Surakarta.

Pada kesempatan ini, dengan tulus penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Rektor dan Para Wakil Rektor Universitas Sebelas Maret Surakarta yang telah memberikan ijin dan kesempatan kepada penulis untuk melakukan studi pada Program Doktor Ilmu Ekonomi Universitas Sebelas Surakarta.
2. Ketua dan para Wakil Ketua Program Pasca Sarjana Universitas Sebelas Maret yang telah banyak memberikan fasilitas, memberikan dorongan semangat dan membantu proses administrasi.
3. Dekan dan Para Wakil Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang telah memberikan kesempatan, fasilitas dan dukungan semangat selama studi.
4. Ketua Program Doktor Ilmu Ekonomi Studi Fakultas Ekonomi Universitas Sebelas Maret Surakarta yang selalu memberikan pengarahan dan dorongan semangat untuk menyelesaikan studi.
5. Prof. Dr. Bambang Sutopo M.Com, Ak, selaku Promotor yang telah memberikan arahan, bimbingan, nasehat selama proses penyusunan sampai selesainya disertasi ini.

commit to user

6. Dr. Payamta, M.Si.,Ak.CPA, selaku ko-promotor yang telah banyak mengkritisi sejak disertasi ini masih berupa draft proposal penelitian dan memberikan banyak masukan untuk perbaikan serta selalu memberikan dorongan moral.
7. Prof. Dr. Tulus Haryono, M.Ek, Prof. Dr. Rahmawati Ak, MSi, Ak., Ari Kuncara Widagdo, SE., MBA., PhD.,Ak., dan Agung Nur Probohudono, SE, MSi.,PhD. CA. sebagai penguji disertasi atas bimbingan, masukan dan saran yang sangat berharga dalam penulisan disertasi. Beliau semua telah menyumbangkan pemikiran, serta menyediakan waktu konsultasi dan diskusi demi perbaikan disertasi.
8. Bapak dan Ibu dosen Program Doktor Ilmu Ekonomi Universitas Sebelas Maret yang telah memberi bekal ilmu kepada penulis, sehingga dapat memperlancar proses penulisan disertasi. Staf administrasi PDIE yang telah membantu dan memperlancar proses administrasi selama penulis menempuh perkuliahan.
9. Ketua Program Studi Akuntansi dan Bapak/Ibu dosen di FEB UNS yang selalu memberikan dukungan serta selalu memberikan motivasi penulis selama tugas belajar. Pak Dody dan Mas Taryo atas dukungan dan diskusinya dalam proses penyelesaian disertasi.
10. Isteriku, Sariningsih dan anak-anakku Rahma, Iqbal, Haidar, Orang tuaku Widati serta keluarga besarku yang selalu memberikan dukungan dengan banyak berdo'a dan bersabar.

11. Teman-teman diskusi: Dr. Amin, Dr. Yayuk, Dr. Erna, Dr. Agnes, mas Langgeng, mbak Hastuti, mbak Retno. Sahabat-sahabat ‘Setor’: Dr. Bambang HN, Pak Atmaji, Pak Hartoko, Dr. Setianingtyas, Bu Endang, dan Mbak Arum. Teman-teman seperjuangan di PDIE UNS, khususnya angkatan 5 yang telah berjuang bersama, saling mengingatkan dan selalu memberikan semangat untuk menyelesaikan disertasi ini.
12. Semua pihak yang telah membantu saya dalam menyelesaikan kuliah dan disertasi, yang dengan tidak sengaja tidak bisa saya sebutkan, semoga apa yang telah mereka lakukan menjadi amal baik dan memperoleh balasan dan ganjaran dari Allah SWT.

Penulis menyadari bahwa disertasi ini masih banyak mengandung kelemahan dan kekurangan. Oleh karena itu, penulis berharap semoga hasil penelitian ini bermanfaat bagi pembaca yang tertarik dengan topik penelitian sesuai disertasi ini.

Surakarta, Desember 2018
Penulis,

Jaka Winarna

ABSTRACT

This study aims to provide empirical evidence of the relevance of information on local government financial reports in Indonesia. Specifically, this study examines whether local government financial report information consisting of infrastructure, liquidity, financial performance, financial position, and debt ratio is useful to explain variations in the performance of local government administration in Indonesia.

The research population is all financial reports of local governments in Indonesia that have been audited by the BPK in 2008-2012. The sampling method used is purposive sampling method. The data analysis tool used in this study is the panel least square.

The results showed that: (1) the variable carrying value (CV) had a positive effect on the performance of local government administration in Indonesia, (2) cash quick ratio (CQ) and debt to revenue (DTR) had a negative effect on the performance of local government administration in Indonesia, (3) return on assets (ROA) and performance government wealth (POSGW) do not affect the performance of local government administration in Indonesia. The results of this study indicate that information on local government financial reports in Indonesia is relevant in decision making.

Key words: information on local government financial statement, the performance of local government administration, infrastructure, liquidity, finance performance, finance position, and debt.

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
LEMBAR TIM PENGUJI DISERTASI.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS DISERTASI.....	iv
ABSTRAK	v
<i>ABSTRACT</i>	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	15
1.3. Tujuan Penelitian	16
1.4. Orisinalitas Penelitian.....	17
1.5. Kontribusi Penelitian	18
1.5.1. Kontribusi Teoritis	18
1.5.2. Kontribusi bagi Akademisi/Peneliti	19
1.5.3. Kontribusi bagi Pemerintah Daerah	20
1.5.4. Kontribusi bagi Pemerintah Pusat	20
1.5.5. Kontribusi bagi Pengguna Lainnya	20
BAB II TELAAH PUSTAKA, PENGEMBANGAN HIPOTESIS DAN KERANGKA KONSEPTUAL	
2.1. Teori <i>Signalling</i>	21
2.2. Kinerja Penyelenggaraan Pemerintahan	25

2.3.	Relevansi Pelaporan Keuangan Pemerintah	28
2.4.	Informasi Laporan Keuangan Pemerintah Daerah	31
2.5.	Variabel Kontrol.....	38
2.6.	Pengembangan Hipotesis.....	40
2.6.1.	Pengaruh Infrastruktur terhadap Kinerja Penyelenggaraan Pemerintahan Daerah.....	40
2.6.2.	Pengaruh Likuiditas terhadap Kinerja Penyelenggaraan Pemerintahan Daerah.....	41
2.6.3.	Pengaruh Kinerja Keuangan terhadap Kinerja Penyelenggaraan Pemerintahan Daerah	43
2.6.4.	Pengaruh Posisi Keuangan terhadap Kinerja Penyelenggaraan Pemerintahan Daerah.....	45
2.6.5.	Pengaruh Hutang terhadap Kinerja Penyelenggaraan Pemerintahan Daerah.....	47
2.7.	Kerangka Konseptual	49
BAB III METODA PENELITIAN		
3.1.	Jenis Penelitian.....	51
3.2.	Populasi, Sampel dan <i>Sampling</i>	52
3.3.	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	54
3.3.1.	Variabel Dependen.....	54
3.3.2.	Variabel Independen.....	57
3.3.2.1.	<i>Carrying Value</i>	58
3.3.2.2.	<i>Cash Quick Ratio</i>	58
3.3.2.3.	<i>Return on Assets</i>	59
3.3.2.4.	<i>Position Government Wealth</i>	59
3.3.2.5.	<i>Debt to Revenue</i>	60
3.3.3.	Variabel Kontrol.....	60
3.3.3.1.	<i>Population</i>	60
3.3.3.2.	<i>Size</i>	61
3.4.	Metode Analisis..... <i>commit to user</i>	61

3.4.1.	Prosedur Analisis Utama, <i>Robust</i> , dan Tambahan.....	61
3.4.2.	Model Analisis.....	62
3.4.3.	Model Analisis Data Panel.....	64
3.4.4.	Metode Pengujian Hipotesis.....	64
3.4.5.	Metode Pengujian <i>Goodness of Fit</i>	65

BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN

4.1.	Hasil Pemilihan Sampel.....	66
4.2.	Statistik Diskriptif.....	67
4.3.	Hasil Pengujian Hipotesis.....	73
4.3.1.	Hasil Pengujian Pengaruh Infrastruktur terhadap Kinerja Penyelenggaraan Pemerintahan Daerah.....	75
4.3.2.	Hasil Pengujian Pengaruh Likuiditas terhadap Kinerja Penyelenggaraan Pemerintahan Daerah.....	76
4.3.3.	Hasil Pengujian Pengaruh Kinerja Keuangan terhadap Kinerja Penyelenggaraan Pemerintahan Daerah.....	77
4.3.4.	Hasil Pengujian Pengaruh Posisi Keuangan terhadap Kinerja Penyelenggaraan Pemerintahan Daerah.....	78
4.3.5.	Hasil Pengujian Pengaruh Hutang terhadap Kinerja Penyelenggaraan Pemerintahan Daerah.....	78
4.3.6.	Hasil Pengujian Pengaruh Variabel Kontrol terhadap Kinerja Penyelenggaraan Pemerintahan Daerah.....	79
4.3.7.	Ringkasan Hasil Pengujian	80
4.4.	Pembahasan Hasil Pengujian Hipotesis	81
4.4.1.	Pengaruh Infrastruktur terhadap Kinerja Penyelenggaraan Pemerintahan.....	81
4.4.2.	Pengaruh Likuiditas terhadap Kinerja Penyelenggaraan Pemerintahan.....	83
4.4.3.	Pengaruh Kinerja Keuangan terhadap Kinerja Penyelenggaraan Pemerintahan	86
4.4.4.	Pengaruh Posisi Keuangan terhadap Kinerja Penyelenggara-	

an Pemerintahan	88
4.4.5. Pengaruh Hutang terhadap Kinerja Penyelenggaraan Pemerintahan.....	92
4.5. Uji Pengaruh Penambahan Variabel Kontrol.....	94
4.6. <i>Uji Robustness</i>	97
4.6.1. Mengganti Proksi Likuiditas	97
4.6.2. Mengganti Proksi Kinerja Keuangan	99
4.6.3. Mengganti Proksi Posisi Keuangan	101
4.7. Analisis Tambahan.....	104
4.7.1. Hasil Analisis pada Kelompok Sampel Pemerintah Kabupaten	104
4.7.2. Hasil Analisis pada Kelompok Sampel Pemerintah Kota.....	108
BAB V KESIMPULAN, IMPLIKASI, KETERBATASAN, DAN SARAN	
5.1. Kesimpulan	116
5.2. Implikasi, Keterbatasan, dan Saran	120
5.2.1. Implikasi.....	120
5.2.1.1. Implikasi Teoritis	120
5.2.1.2. Implikasi Praktis.....	121
5.2.2. Keterbatasan.....	123
5.2.1. Saran.....	123
DAFTAR PUSTAKA	125
LAMPIRAN.....	132

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
1.1. Matriks Reformasi Peraturan Keuangan dan Penyelenggaraan Pemerintahan.....	8
4.1. Sampel Penelitian.....	67
4.2. Data Statistik Diskriptif Pemerintah Daerah Th 2008-2012	68
4.3. Hasil Uji Hipotesis Variabel Informasi Laporan Keuangan Pemerintahan Daerah terhadap Kinerja Penyelenggaraan Pemerintahan Daerah .	75
4.4. Ringkasan Hasil Pengujian Data	81
4.5. Hasil Uji Pengaruh Penambahan Variabel Kontrol	95
4.6. Hasil Uji <i>Robustness</i> Variabel Informasi Laporan Keuangan Pemerintahan Daerah terhadap Kinerja Penyelenggaraan Pemerintahan dengan mengganti Proksi Likuiditas.....	98
4.7. Hasil Uji <i>Robustness</i> Variabel Informasi Laporan Keuangan Pemerintahan Daerah terhadap Kinerja Penyelenggaraan Pemerintahan dengan mengganti Proksi Kinerja Keuangan.....	100
4.8. Hasil Uji <i>Robustness</i> Variabel Informasi Laporan Keuangan Pemerintahan Daerah terhadap Kinerja Penyelenggaraan Pemerintahan dengan mengganti Proksi Posisi Keuangan.....	102
4.9. Hasil Pengujian pada Kelompok Sampel Pemerintah Kabupaten.....	106
4.10. Hasil Pengujian pada Kelompok Sampel Pemerintah Kota (<i>Fixed Effect</i>	109
4.11. Hasil Pengujian pada Kelompok Sampel Pemerintah Kota (<i>Random Effect</i>	112

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
2.1. Skema Penjabaran Teoritis Variabel Penelitian.....	39
2.2. Kerangka Konseptual Penelitian.....	50



DAFTAR LAMPIRAN

1.	Data Penelitian.....	133
2.	Statistik Diskriptif Pemerintah Daerah	177
3.	Hasil Uji <i>Chow</i> Total Sampel	178
4.	Hasil Uji <i>Hausman</i> Total Sampel	179
5.	Hasil Uji Hipotesis Total Sampel.....	180
6.	Hasil Uji Hipotesis tanpa Variabel Kontrol	181
7.	Hasil Uji <i>Robustness</i> dengan Mengganti Proksi Likuiditas.....	182
8.	Hasil Uji <i>Robustness</i> dengan Mengganti Proksi Kinerja Keuangan.....	183
9.	Hasil Uji <i>Robustness</i> dengan Mengganti Proksi Posisi Keuangan.....	184
10.	Hasil Uji <i>Chow</i> Sampel Pemerintah Kabupaten	185
11.	Hasil Uji <i>Hausman</i> Sampel Pemerintah Kabupaten.....	186
12.	Hasil Uji Tambahan pada Kelompok Pemerintah Kabupaten	187
13.	Hasil Uji <i>Chow</i> Sampel Pemerintah Kota	188
14.	Hasil Uji <i>Hausman</i> Sampel Pemerintah Kota	189
15.	Hasil Uji Tambahan pada Kelompok Pemerintah Kota dengan Model... <i>Fixed Effect</i>	190
16.	Hasil Uji Tambahan pada Kelompok Pemerintah Kota dengan Modell.. <i>Random Effect</i>	191



commit to user