

**HUBUNGAN RELEVANSI INFORMASI AKUNTANSI TERHADAP
FINANCIAL DISTRESS PEMERINTAH DAERAH JAWA TIMUR**

SKRIPSI

**Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian
Program Pendidikan Strata Satu
Jurusan Akuntansi**



Oleh :

RIANTO PRASETYO WIBOWO

NIM : 2010340408

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS

SURABAYA

2012

**HUBUNGAN RELEVANSI INFORMASI AKUNTANSI TERHADAP
FINANCIAL DISTRESS PEMERINTAH DAERAH
JAWA TIMUR**

Diajukan Oleh:

RIANTO PRASETYO WIBOWO

NIM: 2010340408

Skripsi ini telah dibimbing
dan dinyatakan siap diujikan

Dosen Pembimbing,
Tanggal: 30-08-2012



Dr. AGUS SAMEKTO, Ak., M.Si.

Co. Dosen Pembimbing,
Tanggal: 29-08-2012



TRIANA MAYASARI, SE., M.Si., Ak.

SKRIPSI

HUBUNGAN RELEVANSI INFORMASI AKUNTANSI TERHADAP FINANCIAL DISTRESS PEMERINTAH DAERAH JAWA TIMUR

Disusun Oleh

RIANTO PRASETYO WIBOWO

NIM:2010340408

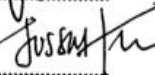
Dipertahankan di depan Tim Penguji
dan dinyatakan Lulus Ujian Skripsi
pada tanggal 15 Agustus 2012

Tim Penguji

Ketua : Sasongko Budisusetyo SE.,M.Si.,BAP,CPMA,LIFA

Sekretaris : Dr. Agus Samekto, Ak., M.Si.

Anggota : Erida Herlina SE., M.Si.



PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : RIANTO PRASETYO WIBOWO
Tempat, Tanggal Lahir : Mojokerto, 7 April 1989
N.I.M : 2010340408
Jurusan : Akuntansi
Program Pendidikan : Strata 1
Konsentrasi : Akuntansi Keuangan
Judul : Hubungan Relevansi Informasi Akuntansi terhadap
Financial Distress Pemerintah Daerah Jawa Timur

Disetujui dan diterima baik oleh:

Dosen Pembimbing,
Tanggal: 30-08-2012

Co. Dosen Pembimbing,
Tanggal: 29-08-2012


Dr. AGUS SAMEKTO, Ak., M.Si.


TRIANA MAYASARI, SE., M.Si., Ak.

Ketua Program Studi S1 Akuntansi
Tanggal: 31-08-2012


SUPRIYATI SE., M.Si., Ak.

MOTTO

Masa lalu adalah kenangan

Masa kini adalah kenyataan

Masa depan adalah harapan

#Bahagia itu sederhana#

Best Preparation + Best Praise = Excellent Result

PERSEMBAHAN

Karya sederhana ini ku persembahkan kepada semua orang yang menyayangiku juga kepada orang-orang yang membenciku dengan cara dan alasannya sendiri. Halaman ini rasanya tidak akan cukup untuk menuliskan daftar nama orang-orang yang menyayangiku tanpa pamrih, tapi cukuplah ku tuliskan beberapa nama yg selalu menduduki tahta terindah dalam hatiku.

Bapak Nawi (my Daddy), Ibu Riani (my Mom), Aris n' Gilang (my youngger brothers), my granpa n' grandma

.....
Semoga karya sederhana ini bisa menjadi menu penutup yang lezat dalam perjalanan akademisku di STIE Perbanas Surabaya

KATA PENGANTAR

Puji syukur kami ucapkan kehadirat Allah SWT yang telah melimpahkan anugerahnya kepada peneliti sehingga bisa menyelesaikan skripsi ini tepat waktu. Skripsi ini berjudul “Hubungan Relevansi Informasi Akuntansi terhadap *Financial Distress* Pemerintah Daerah Jawa Timur”. Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat penyelesaian program pendidikan Strata Satu (S1) jurusan akuntansi STIE Perbanas Surabaya.

Peneliti mengucapkan terima kasih kepada berbagai pihak yang telah membantu penyelesaian skripsi ini, khususnya kepada:

1. Ibu Prof. Dr. P.Si.Hj.Tatik Suryani, MM. selaku ketua STIE Perbanas Surabaya
2. Bapak Dr. Agus Samekto, Ak., M.Si. dan Ibu Triana Mayasari, SE., M.Si., Ak. selaku dosen pembimbing dan co-pembimbing yang telah meluangkan waktunya untuk memberikan saran dan arahan kepada peneliti dalam menyelesaikan skripsi ini
3. Ibu Supriyati SE., M.Si., Ak. Selaku dosen walid dan ketua jurusan akuntansi STIE Perbanas Surabaya
4. Bapak Sasongko Budisusetyo SE., M.Si., BAP, CPMA, LIFA dan Ibu Erida Herlina SE., M.Si. selaku dosen penguji yang telah memberikan saran demi perbaikan skripsi ini
5. Seluruh dosen, karyawan dan civitas akademika STIE Perbanas Surabaya

Peneliti menyadari bahwa penelitian ini masih jauh dari sempurna sehingga peneliti mengharapkan adanya saran dari berbagai pihak demi perbaikan penelitian berikutnya. Peneliti juga berharap semoga penelitian ini bisa memberikan manfaat bagi para pembaca.

Surabaya, 22 Agustus 2012

Peneliti

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SIAP DIUJI.....	ii
HALAMAN LULUS UJIAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	iv
HALAMAN MOTTO	v
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
ABSTRAK	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Perumusan Masalah.....	4
1.3 Tujuan Penelitian.....	4
1.4 Manfaat Penelitian.....	4
1.5 Sistematika Penulisan Skripsi.....	5
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	7
2.1 Penelitian Terdahulu.....	7
2.1.1 Sutaryo, Bambang Sutopo dan Doddy Setiawan (2010).....	7
2.1.2 Sandra Cohen (2006)	9
2.1.3 Plammer E., Hutchison P. dan Paton T (2007).....	11
2.2 Landasan Teori	12
2.2.1 <i>Agency Theory</i>	12
2.2.2 Pengertian Relevansi Informasi Akuntansi.....	15
2.2.3 Indikator Pengukuran Relevansi Informasi Akuntansi Pemerintah Daerah.....	16
2.2.4 Pengertian <i>Financial Distress</i> secara Umum.....	20
2.2.5 Pengertian <i>Financial Distress</i> untuk Pemerintah Daerah...22	

2.2.6	Hubungan Relevansi Informasi Akuntansi dengan <i>Financial Distress</i> Pemerintah Daerah.....	23
2.3	Kerangka Pemikiran	24
2.4	Hipotesis Penelitian	25
BAB III	METODE PENELITIAN	27
3.1	Rancangan Penelitian	27
3.1.1	Berdasarkan Jenis Data.....	27
3.1.2	Berdasarkan Tujuan Penelitian	27
3.1.3	Berdasarkan Karakteristik Masalah	27
3.2	Batasan Penelitian.....	28
3.3	Identifikasi Variabel	28
3.3.1	Variabel Dependen (Y).....	28
3.3.2	Variabel Independen (X).....	29
3.4	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	30
3.4.1	Variabel Dependen (Y).....	30
3.4.2	Variabel Independen (X).....	31
3.5	Populasi, Sampel, dan Teknik Pengambilan Sampel	36
3.5.1	Populasi Penelitian.....	36
3.5.2	Sampel Penelitian	36
3.5.3	Teknik Pengambilan Sampel	37
3.6	Data dan Metode Pengumpulan Data	37
3.7	Teknik Analisis Data	38
3.7.1	Analisis Deskriptif	38
3.7.2	Uji Normalitas	38
3.7.3	Uji Korelasi (Correlation Test).....	39
3.7.4	<i>Multivariate Analysis of Variance</i> (MANOVA).....	41
BAB IV	GAMBARAN SUBYEK PENELITIAN DAN ANALISIS DATA.....	43
4.1	Gambaran Subyek Penelitian.....	43
4.1.1	Gambaran Umum Subyek Penelitian.....	43
4.1.2	Kondisi <i>Financial Distress</i> Subyek Penelitian	45
4.1.3	Status Kabupaten dan Kota di Wilayah Jawa Timur	46
4.2	Analisis Data.....	47
4.2.1	Analisis Deskriptif Subyek Penelitian	47

4.2.2	Analisis Deskriptif Relevansi Informasi Akuntansi	49
4.2.3	Analisis Deskriptif <i>Financial Distress</i> Pemerintah Daerah Jawa Timur.....	77
4.2.4	Analisis Statistik	82
4.2.5	Pembahasan	95
BAB V	KESIMPULAN DAN SARAN	105
5.1	Kesimpulan	105
5.2	Keterbatasan Penelitian	106
5.3	Saran	107
DAFTAR RUJUKAN	109

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 : Penelitian Terdahulu Sutaryo dkk. (2010)	9
Tabel 2.2 : Penelitian Terdahulu Cohen (2006)	11
Tabel 2.3 : Penelitian Terdahulu Plammer et.al	12
Tabel 3.1 : Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	36
Tabel 4.1 : Sampel Penelitian	44
Tabel 4.2 : Kondisi <i>Financial Distress</i> Sampel	45
Tabel 4.3 : Kelompok Daerah Industri	47
Tabel 4.4 : <i>Return on Asset</i> (ROA)	50
Tabel 4.5 : Analisis Deskriptif ROA	51
Tabel 4.6 : ROA Periode 3 Tahun	52
Tabel 4.7 : Analisis Deskriptif ROA Periode 3 Tahun	53
Tabel 4.8 : <i>Position Government Wealth</i> (POS _{GW})	54
Tabel 4.9 : Analisis Deskriptif POS _{GW}	55
Tabel 4.10 : Daerah yang Memiliki Rasio POS _{GW} diatas Rata-Rata	55
Tabel 4.11 : POS _{GW} Periode 3 Tahun	56
Tabel 4.12 : Analisis Deskriptif POS _{GW} Periode 3 Tahun	57
Tabel 4.13 : Daerah yang Memiliki Rasio POS _{GW} diatas Rata-Rata	57
Tabel 4.14 : <i>Performance Government Wealth</i> (PER _{GW})	59
Tabel 4.15 : Analisis Deskriptif PER _{GW}	60
Tabel 4.16 : PER _{GW} Periode 3 Tahun	61
Tabel 4.17 : Analisis Deskriptif PER _{GW} Periode 3 Tahun	62
Tabel 4.18 : <i>Current Liability Government Wealth</i> (CL _{GW})	64
Tabel 4.19 : Analisis Deskriptif CL _{GW}	65
Tabel 4.20 : Daerah yang Memiliki Rasio CL _{GW} diatas Rata-Rata	65

Tabel 4.21	: CL _{GW} Periode 3 Tahun	66
Tabel 4.22	: Analisis Deskriptif CL _{GW} Periode 3 Tahun	67
Tabel 4.23	: Daerah yang Memiliki Rasio CL _{GW} diatas Rata-Rata	67
Tabel 4.24	: <i>Current Liability</i> (CL)	68
Tabel 4.25	: Analisis Deskriptif CL	69
Tabel 4.26	: Daerah yang Memiliki Rasio CL diatas Rata-Rata	69
Tabel 4.27	: CL Periode 3 Tahun	70
Tabel 4.28	: Analisis Deskriptif CL Periode 3 Tahun	71
Tabel 4.29	: Daerah yang Memiliki Rasio CL diatas Rata-Rata	71
Tabel 4.30	: <i>Debt to Revenue</i> (DTR)	73
Tabel 4.31	: Analisis Deskriptif DTR	74
Tabel 4.32	: Daerah yang Memiliki Rasio DTR diatas Rata-Rata	74
Tabel 4.33	: DTR Periode 3 Tahun	75
Tabel 4.34	: Analisis Deskriptif DTR Periode 3 Tahun	76
Tabel 4.35	: Daerah yang Memiliki Rasio DTR diatas Rata-Rata	76
Tabel 4.36	: <i>Debt Service Coverage Ratio</i> (DSCR)	78
Tabel 4.37	: Analisis Deskriptif DSCR	79
Tabel 4.38	: Daerah yang Memiliki Rasio DSCR diatas Rata-Rata	79
Tabel 4.39	: DSCR Periode 3 Tahun	80
Tabel 4.40	: Analisis Deskriptif DSCR Periode 3 Tahun	81
Tabel 4.41	: Daerah yang Memiliki Rasio DSCR diatas Rata-Rata	81
Tabel 4.42	: Uji Normalitas Data Tahun 2005	82
Tabel 4.43	: Uji Normalitas Data Tahun 2006	83
Tabel 4.44	: Uji Normalitas Data Tahun 2007	84
Tabel 4.45	: Uji Normalitas Data Periode 3 Tahun	85
Tabel 4.46	: Analisis Korelasi Data Tahun 2005	86
Tabel 4.47	: Analisis Korelasi Data Tahun 2006	87

Tabel 4.48 : Analisis Korelasi Data Tahun 2007	89
Tabel 4.49 : Analisis Korelasi Periode 3 Tahun	90
Tabel 4.50 : MANOVA Data Tahun 2005	91
Tabel 4.51 : MANOVA Data Tahun 2006	92
Tabel 4.52 : MANOVA Data Tahun 2007	93
Tabel 4.53 : MANOVA Data Periode 3 Tahun	94

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 : Kerangka Pemikiran	25
Gambar 4.1 : Sampel Berdasarkan Status Daerah	48
Gambar 4.2 : Sampel Berdasarkan Kepemerintahan	48

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Analisis Deskriptif Data Tahunan
- Lampiran 2 : Analisis Deskriptif Rata-Rata Data 3 Tahun
- Lampiran 3 : Uji Normalitas Data
- Lampiran 4 : Uji Korelasi Pearson
- Lampiran 5 : Uji MANOVA
- Lampiran 6 : Peraturan Pemerintah No. 54 Tahun 2005 tentang Pinjaman Daerah
- Lampiran 7 : Undang-Undang Republik Indonesia No. 32 Tahun 2004 tentang Pemerintahan Daerah

THE RELATIONSHIP OF ACCOUNTING INFORMATION RELEVANCE TO LOCAL GOVERNMENT'S FINANCIAL DISTRESS IN EAST JAVA

ABSTRACT

Financial distress is an inability of local government to give public services appropriate with minimum standards of service caused by lack of funds. This condition is a negative signal of local government because reflects bad government's performance. The aim of this research is examining the relationship of accounting information relevance to financial distress of local government in East Java. Accounting information relevance is measured by return on asset (ROA), position government wealth (POS_{GW}), performance government wealth (PER_{GW}), current liquidity government wealth (CL_{GW}), current liability (CL) and debt to revenue (DTR). Whereas, local government's financial distress is measured by debt service coverage ratio (DSCR) based on Peraturan Pemerintah No. 54 Tahun 2005 tentang Pinjaman Daerah. The population and samples of this research is local government in East Java both counties and cities. Census method is used to collect the samples because every element in the population is used as samples. Pearson's correlation product and MANOVA are used to analyze the data. The statistical test result shows that POS_{GW}, CL_{GW}, CL and DTR have a strong enough relationship and unidirectional to DSCR. This result is in line with agency theory which is stated that local government will seek to minimize financial distress condition by optimizing their financial performance. Based on the explanation, it can be concluded that accounting information relevance has a relationship to local government's financial distress. Nevertheless, there is not differentiation both accounting information relevance and financial distress condition based on the regency status.

Key Words: *accounting information relevance, financial distress, local government, East Java, financial ratio*