

**PENGARUH PENDAPATAN ASLI DAERAH (PAD), DANA ALOKASI
UMUM (DAU), DAN DANA ALOKASI KHUSUS (DAK) TERHADAP
BELANJA MODAL DENGAN RASIO KEMANDIRIAN KEUANGAN
DAERAH SEBAGAI VARIABEL MODERASI
PADA PEMERINTAH KABUPATEN/KOTA
DI PROVINSI JAWA TIMUR**

SKRIPSI



**OLEH:
SARASWATI NUR KUSUMAWARDHANI
NIM. 2203101001**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PGRI MADIUN**

2026

**PENGARUH PENDAPATAN ASLI DAERAH (PAD), DANA ALOKASI
UMUM (DAU), DAN DANA ALOKASI KHUSUS (DAK) TERHADAP
BELANJA MODAL DENGAN RASIO KEMANDIRIAN KEUANGAN
DAERAH SEBAGAI VARIABEL MODERASI
PADA PEMERINTAH KABUPATEN/KOTA
DI PROVINSI JAWA TIMUR**

SKRIPSI

Diajukan kepada Universitas PGRI Madiun untuk Memenuhi Salah Satu
Persyaratan dalam Menyelesaikan Program Sarjana Strata 1 Akuntansi

OLEH:

SARASWATI NUR KUSUMAWARDHANI

NIM. 2203101001

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PGRI MADIUN**

2026

LEMBAR PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING

Skripsi oleh Saraswati Nur Kusumawardhani telah diperiksa dan disetujui untuk diuji.

Madiun, 28 Juli 2026

Pembimbing I

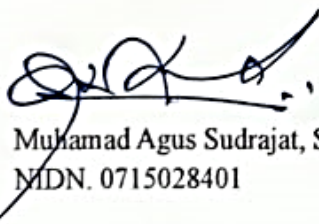


Dr. Anny Widiasmara, S.E., M.Si., CSRS.

NIDN. 0707097405

Madiun, 28 Juli 2026

Pembimbing II



Muhamad Agus Sudrajat, S.E., M.Si., CSRS.

NIDN. 0715028401

LEMBAR PERSETUJUAN DAN PENGESAHAN PANITIA PENGUJI

Skripsi oleh Saraswati Nur Kusumawardhani dipertahankan di depan panitia penguji pada hari Selasa tanggal 04 Agustus 2026.

Panitia Penguji


Dr. Anny Widiasmara, S.E., M.Si., CSRS.
NIDN. 0707097405

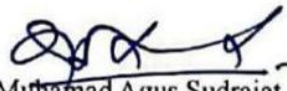
Ketua


Moh. Ubaidillah, S.Pd., M.Si., CSRS.
NIDN. 0713048902

Sekretaris


Dr. Anny Widiasmara, S.E., M.Si., CSRS.
NIDN. 0707097405

Anggota


Muhammad Agus Sudrajat, S.E., M.Si., CSRS.
NIDN. 0715028401

Anggota


Nik Amah, S.E., M.Si., CTT., CSRS.
NIDN. 0715038702

Anggota

Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Mengesahkan,
Ketua Program Studi Akuntansi




Dr. Anny Widiasmara, S.E., M.Si., CSRS.
NIDN. 0707097405

PERNYATAAN KEASLIAN TULISAN

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Saraswati Nur Kusumawardhani

NIM : 2203101001

Program Studi : Akuntansi

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Menyatakan dengan sebenarnya, bahwa skripsi yang saya tulis ini benar-benar merupakan hasil karya saya sendiri, bukan merupakan pengambilan tulisan atau pikiran orang lain yang saya akui sebagai hasil tulisan atau pikiran saya sendiri. Apabila dikemudian hari, terbukti atau dapat dibuktikan skripsi ini plagiat, maka saya bersedia menerima sanksi atas perbuatan tersebut.

Madiun, 28 Juli 2026

Yang membuat pernyataan,



Saraswati Nur Kusumawardhani

NIM. 2203101001

MOTTO DAN KATA PERSEMBAHAN

MOTTO:

[illegible]

“Jika Allah mengetahui ada kebaikan dalam hatimu, niscaya Dia akan memberikan kepadamu sesuatu yang lebih baik daripada apa yang telah diambil darimu, dan Dia akan mengampuni kamu. Dan Allah Maha Pengampun lagi Maha Penyayang.”
(QS. Al-Anfal: 70)

“Ketika kamu ikhlas menerima semua kekecewaan hidup, maka Allah akan membayar tuntas kekecewaanmu dengan beribu-ribu kebaikan.”
(Ali bin Abi Thalib)

“Tidak ada mimpi yang terlalu tinggi dan tidak ada mimpi yang patut diremehkan. Lambungkanlah setinggi yang kau inginkan dan gapailah dengan selayaknya yang kau harapkan.”
(Maudy Ayunda)

"I bloom. Allah handles the rest."

“Not delayed, just divinely timed.”

“Allah's plans are always greater.”

“I don’t seek revenge just trust Allah to write a better ending than I could ever imagine.”

“The same people who doubted your journey may one day admire your destination.”

SKRIPSI INI KU PERSEMBAHKAN KEPADA:
Alm. Ayah, Ibu, Adik dan Ferdiyan Bayu yang terkasih.

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT atas segala rahmat, taufik, dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“Pengaruh Pendapatan Asli Daerah (PAD), Dana Alokasi Umum (DAU), dan Dana Alokasi Khusus (DAK) terhadap Belanja Modal dengan Rasio Kemandirian Keuangan Daerah sebagai Variabel Moderasi pada Pemerintah Kabupaten/Kota di Provinsi Jawa Timur”** sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana pada Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas PGRI Madiun. Dalam proses penyusunan skripsi ini, penulis banyak menerima bantuan, dukungan, dan doa dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dengan segala kerendahan hati, penulis menyampaikan rasa terima kasih dan penghargaan yang setinggi-tingginya kepada:

1. Bapak Dr. H. Supri Wahyudi Utomo, M.Pd., selaku Rektor Universitas PGRI Madiun.
2. Bapak Dr. Anggita Langgeng Wijaya, S.E., M.Si., Ak., CA., CPA., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas PGRI Madiun.
3. Ibu Dr. Anny Widiasmara, S.E., M.Si., CSRS., selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas PGRI Madiun sekaligus Dosen Pembimbing I yang telah memberikan bimbingan, arahan, dan saran dalam penyusunan skripsi.
4. Bapak Muhamad Agus Sudrajat, S.E., M.Si., CSRS., selaku Dosen Pembimbing II yang telah memberikan bimbingan, arahan, dan motivasi dalam penyusunan skripsi.
5. Seluruh dosen Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas PGRI Madiun yang telah memberikan ilmu dan pengetahuan kepada penulis selama menempuh pendidikan.
6. Kepada Alm. Ayah yang senantiasa hidup dalam doa dan kenangan penulis, serta Ibu, adik, dan keluarga yang telah memberikan doa dan dukungan selama proses penyusunan skripsi.

7. Kepada seseorang yang tak kalah penting kehadirannya, Ferdiyan Bayu. Terima kasih karena telah hadir bukan hanya dalam satu proses, tetapi dalam banyak bagian kehidupan penulis. Terima kasih telah menjadi tempat pulang di tengah lelah, teman bertumbuh di tengah proses, dan seseorang yang dengan tulus selalu ada ketika dibutuhkan.
8. Teman terbaikku, Roby Barera, serta teman-teman seperjuangan angkatan 2022 Program Studi Akuntansi yang telah menjadi bagian dari perjalanan perkuliahan penulis, memberikan bantuan, kebersamaan, dan dukungan selama menempuh pendidikan hingga penyelesaian skripsi.
9. Dan terakhir, kepada diri sendiri, terima kasih telah memilih untuk tetap melangkah, bertahan, dan menyelesaikan apa yang telah dimulai hingga mencapai titik ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih memiliki keterbatasan dan jauh dari kesempurnaan. Oleh karena itu, penulis sangat mengharapkan kritik dan saran yang bersifat membangun untuk penyempurnaan karya ini di masa yang akan datang. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat serta kontribusi bagi pengembangan ilmu pengetahuan, khususnya di bidang akuntansi sektor publik.

Madiun, 28 Juli 2026



Saraswati Nur Kusumawardhani
NIM. 2203101001

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING	ii
LEMBAR PERSETUJUAN DAN PENGESAHAN PANITIA UJIAN.....	iii
PERNYATAAN KEASLIAN TULISAN	iii
MOTTO DAN KATA PERSEMBAHAN.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
ABSTRAK	xv
ABSTRACT	xvi
BAB I.....	1
PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Batasan Masalah	6
C. Rumusan Masalah.....	7
D. Tujuan Penelitian	7
E. Kegunaan Penelitian	9
BAB II.....	12
KAJIAN PUSTAKA DAN HIPOTESIS PENELITIAN	12
A. Landasan Teori	12

1.	Teori Desentralisasi Fiskal (<i>Fiscal Decentralization Theory</i>)	12
2.	Pendapatan Asli Daerah (PAD).....	13
3.	Dana Alokasi Umum (DAU).....	14
4.	Dana Alokasi Khusus (DAK).....	15
5.	Belanja Modal	16
6.	Rasio Kemandirian Keuangan Daerah	17
B.	Penelitian Terdahulu	18
C.	Kerangka Konseptual.....	37
D.	Hipotesis Penelitian	38
1.	Pengaruh Pendapatan Asli Daerah (PAD) terhadap Belanja Modal....	38
2.	Pengaruh Dana Alokasi Umum (DAU) terhadap Belanja Modal	40
3.	Pengaruh Dana Alokasi Khusus (DAK) terhadap Belanja Modal	42
4.	Rasio Kemandirian Keuangan Daerah sebagai Variabel Moderasi pada Pengaruh Pendapatan Asli Daerah (PAD) terhadap Belanja Modal	44
5.	Rasio Kemandirian Keuangan Daerah sebagai Variabel Moderasi pada Pengaruh Dana Alokasi Umum (DAU) terhadap Belanja Modal	45
6.	Rasio Kemandirian Keuangan Daerah sebagai Variabel Moderasi pada Pengaruh Dana Alokasi Khusus (DAK) terhadap Belanja Modal.....	46
BAB III.....		48
METODE PENELITIAN		48
A.	Tempat dan Waktu Penelitian	48
B.	Jadwal Penelitian	48
C.	Desain Penelitian	49

D.	Populasi, Sampel, dan Teknik Pengambilan Sampel	50
E.	Variabel Penelitian dan Definisi Operasional	51
1.	Variabel Penelitian	51
2.	Definisi Operasional.....	52
F.	Teknik Pengumpulan Data	54
G.	Instrumen Penelitian	55
H.	Teknik Analisis Data	55
BAB IV		63
HASIL DAN PEMBAHASAN		63
A.	Gambaran Umum Obyek Penelitian	63
B.	Deskripsi Data	63
C.	Hasil Pengujian Hipotesis.....	64
1.	Uji Analisis Statistik Deskriptif	64
2.	Uji Asumsi Klasik	66
3.	Uji Analisis Regresi Linear Berganda.....	70
4.	Uji Hipotesis	71
D.	Pembahasan	79
1.	Pengaruh Pendapatan Asli Daerah (PAD) terhadap Belanja Modal....	79
2.	Pengaruh Dana Alokasi Umum (DAU) terhadap Belanja Modal	81
3.	Pengaruh Dana Alokasi Khusus (DAK) terhadap Belanja Modal	82
4.	Rasio Kemandirian Keuangan Daerah sebagai Variabel Moderasi pada Pengaruh Pendapatan Asli Daerah (PAD) terhadap Belanja Modal	84

5.	Rasio Kemandirian Keuangan Daerah sebagai Variabel Moderasi pada Pengaruh Dana Alokasi Umum (DAU) terhadap Belanja Modal.....	86
6.	Rasio Kemandirian Keuangan Daerah sebagai Variabel Moderasi pada Pengaruh Dana Alokasi Khusus (DAK) terhadap Belanja Modal.....	88
BAB V		90
PENUTUP		90
A.	Kesimpulan	90
B.	Implikasi Penelitian	91
C.	Saran	92
LAMPIRAN		103

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	18
Tabel 3.1 Jadwal Penelitian	48
Tabel 3. 2 Daftar Kabupaten/Kota di Provinsi Jawa Timur	50
Tabel 3. 3 Instrumen Penelitian	55
Tabel 4.1 Sampel Kabupaten/Kota di Provinsi Jawa Timur	64
Tabel 4.2 Hasil Uji Analisis Statistik Deskriptif.....	65
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas	66
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinearitas	67
Tabel 4.5 Hasil Uji Heteroskedastisitas	68
Tabel 4.6 Hasil Uji Autokorelasi	69
Tabel 4.7 Hasil Uji Analisis Regresi Linear Berganda.....	70
Tabel 4.8 Hasil Uji t	72
Tabel 4. 9 Hasil Uji F	73
Tabel 4.10 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	74
Tabel 4.11 Hasil Uji MRA Persamaan I.....	74
Tabel 4.12 Hasil Uji MRA Persamaan II.....	76

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Konseptual	37
Gambar 3.1 Desain Penelitian	49

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Populasi Kabupaten/Kota di Provinsi Jawa Timur.....	103
Lampiran 2 Data Sampel Kabupaten/Kota di Provinsi Jawa Timur	104
Lampiran 3 Uji Analisis Statistik Deskriptif	113
Lampiran 4 Uji Normalitas.....	113
Lampiran 5 Uji Multikolinearitas	114
Lampiran 6 Uji Heteroskedastisitas	114
Lampiran 7 Uji Autokorelasi	114
Lampiran 8 Uji Analisis Regresi Linear Berganda.....	115
Lampiran 9 Uji t	115
Lampiran 10 Uji F.....	115
Lampiran 11 Uji Koefisien Determinasi (R^2)	116
Lampiran 12 Uji <i>Moderated Regression Analysis</i> (MRA)	116