

# **DISERTASI**

## **PERAN MODERASI BELANJA MODAL PADA PENGARUH PENDAPATAN ASLI DAERAH, DANA ALOKASI UMUM SISA LEBIH PERHITUNGAN ANGGARAN TERHADAP PERILAKU OPORTUNISTIK PENYUSUNAN ANGGARAN DI PROVINSI MALUKU UTARA**



Oleh:

**MUHAMMAD HI HASAN**

**NPM. 16.3.02.13.0169**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN  
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA  
STIESIA SURABAYA**

**2024**

**PERAN MODERASI BELANJA MODAL PADA PENGARUH PENDAPATAN  
ASLI DAERAH, DANA ALOKASI UMUM, SISA LEBIH PERHITUNGAN  
ANGGARAN TERHADAP KEBIJAKAN PENYUSUNAN ANGGARAN DI  
PROVINSI MALUKU UTARA**

**DISERTASI**

Untuk Memenuhi Persyaratan  
Memperoleh Gelar Doktor Ilmu Manajemen



Oleh

**MUHAMMAD HI HASAN**  
**16.3.02.13.0169**

**PROGRAM DOKTOR ILMU MANAJEMEN**  
**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)**  
**SURABAYA**  
**2024**

## PERNYATAAN ORISINALITAS DISERTASI

Saya menyatakan dengan sebenarnya bahwa disertasi yang saya ajukan untuk diuji tanggal 16 Mei 2024 dengan judul:

### **PERAN MODERASI BELANJA MODAL PADA PENGARUH PENDAPATAN ASLI DAERAH, DANA ALOKASI UMUM, SISA LEBIH PERHITUNGAN ANGGARAN TERHADAP KEBIJAKAN PENYUSUNAN ANGGARAN DI PROVINSI MALUKU UTARA**

adalah hasil karya saya. Tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan, pendapat atau pemikiran dari penulis lain yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin, tiru atau saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan pada penulis aslinya.

Apabila saya melakukan hal tersebut di atas, baik sengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik disertasi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri. Bila kemungkinan terbukti bahwa saya ternyata melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan Ijazah yang telah diberikan oleh Program Doktor Ilmu Manajemen Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya batal saya terima

Surabaya, 16 Mei 2024

Mahasiswa



Nama : **MUHAMMAD HI HASAN**

NIM : 16.3.02.13.0169

# DISERTASI

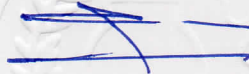
PERAN MODERASI BELANJA MODAL PADA PENGARUH PENDAPATAN  
ASLI DAERAH, DANA ALOKASI UMUM, SISA LEBIH PERHITUNGAN  
ANGGARAN TERHADAP KEBIJAKAN PENYUSUNAN ANGGARAN DI  
PROVINSI MALUKU UTARA

Oleh

MUHAMMAD HI HASAN  
16.3.02.13.0169

Untuk Memenuhi Persyaratan  
Memperoleh Gelar Doktor

Promotor



Prof. Dr. Budiyanto, M.S.

Ko-Promotor



Dr. Akhmad Riduwan, S.E., M.S.A., Ak., CA.

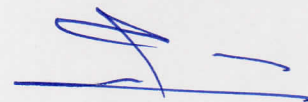
Mengetahui,

Ketua STIESIA


Prof. Dr. Nur Fadjrih Asyik, S.E., M.Si., Ak., CA.

Ketua Program Doktor  
Ilmu Manajemen



Prof. Dr. Budiyanto, M.S.

**Judul** : PERAN MODERASI BELANJA MODAL PADA PENGARUH PENDAPATAN ASLI DAERAH, DANA ALOKASI UMUM, SISA LEBIH PERHITUNGAN ANGGARAN TERHADAP KEBIJAKAN PENYUSUNAN ANGGARAN DI PROVINSI MALUKU UTARA

**Nama Mahasiswa** : MUHAMMAD HI HASAN

**Program Studi** : DOKTOR ILMU MANAJEMEN

**Panitia Penguji Ujian Disertasi Terbuka  
Program Doktor Ilmu Manajemen  
STIESIA Surabaya**

**Ketua** : Prof. Dr. Budiyanto, M.S.

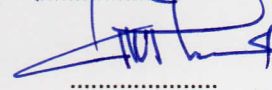
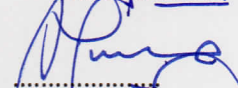
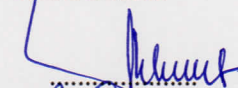
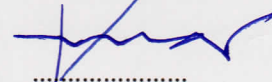
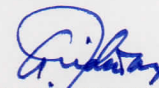
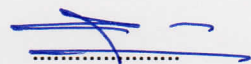
**Anggota** : 1. Dr. Akhmad Riduwan, S.E., M.S.A., Ak., CA.

2. Prof. Dr. Mashur Razak, S.E., M.M.

3. Dr. Ikhsan Budi Riharjo, SE., M.Si., Ak.,CA.

4. Dr. Suwitho, M.Si.

5. Dr. Wahidahwati, SE., M.Si., Ak., CA.



**Tanggal Ujian** : 16 Mei 2024

**Ditetapkan** : SK Ketua STIESIA No. A.92/01.3a/V/2024  
Tanggal 15 Mei 2024

## **KATA PENGANTAR**

Segala puji syukur pada Allah SWT, atas rahmat dan hidayahNya sehingga Disertasi ini bisa terselesaikan, dimana judul disertasi ini adalah “Peran Moderasi Belanja Modal Pada Pengaruh Pendapatan Asli Daerah, Dana Alokasi Umum Sisa Lebih Perhitungan Anggaran Terhadap Perilaku Oportunistik Penyusunan Anggaran di Provinsi Maluku Utara”. Shalawat serta salam selalu tercurah kepada junjungan alam Nabi Muhammad SAW kerabat serta sahabat beliau, semoga kita semua mendapatkan shafa’at-Nya.

Dalam penulisan disertasi ini masih terdapat banyak kekurangan dan kesalahan. Oleh karena itu, penulis memohon maaf atas ketidaksempurnaan Disertasi yang hadir ditengah pembaca ini. Dengan demikian, penulis mengharapkan saran dan kritik yang membangun pada disertasi ini guna lebih untuk perbaikan disertasi ini. Proses penulisan disertasi ini tidak terlepas dari bantuan berbagai pihak. Oleh karena itu penulis, mengucapkan terima kasih kepada semua pihak yang terlibat dalam penyusunan disertasi ini.

Tidore, 15 Februari 2024

Penulis,

Muhammad Hi. Hasan

## ABSTRAK

Studi ini diarahkan ini bertujuan untuk mengetahui peran moderasi faktor-faktor yang mempengaruhi perilaku oportunistik penyusunan anggaran di Provinsi Maluku Utara, Upaya meraih luaran-luaran pemasaran strategis berbasis pada teori. Studi ini dilakukan pada pemerintah kabupaten/kota di Provinsi Maluku Utara. Sampel yang digunakan adalah data keuangan 10 tahun terakhir di 10 kabupaten/kota, meliputi Belanja Modal, Pendapatan Asli Daerah, Dana Alokasi Umum dan Sisa Lebih Perhitungan Anggaran Serta Perilaku Oportunistik Penyusunan Anggaran yang variabel-variabel dalam penelitian ini. Pengukuran variabel penelitian dianalisis menggunakan model *Moderating Analysis Regression* (MRA).

Temuan-temuan studi ini adalah: (1) pendapatan asli daerah berpengaruh signifikan terhadap perilaku oportunistik penyusunan anggaran pada kabupaten/kota di Provinsi Maluku Utara, (2) Dana alokasi umum berpengaruh signifikan terhadap perilaku oportunistik penyusunan anggaran pada kabupaten/kota di Provinsi Maluku Utara, (3) Sisa lebih perhitungan anggaran tidak berpengaruh signifikan terhadap perilaku oportunistik penyusunan anggaran pada kabupaten/kota di Provinsi Maluku Utara, (4) Belanja modal tidak memoderasi hubungan antara pendapatan asli daerah terhadap perilaku oportunistik penyusunan anggaran pada kabupaten/kota di Provinsi Maluku Utara, (5) Belanja modal tidak memoderasi hubungan antara dana alokasi umum terhadap perilaku oportunistik penyusunan anggaran pada kabupaten/kota di Provinsi Maluku Utara, (6) Belanja modal tidak memoderasi hubungan antara sisa lebih perhitungan anggaran terhadap perilaku oportunistik penyusunan anggaran pada kabupaten/kota di Provinsi Maluku Utara. Penelitian ini memberi implikasi terhadap *stakeholder theory* pada aspek sekelompok orang, komunitas, atau masyarakat baik secara keseluruhan maupun parsial yang memiliki hubungan serta kepentingan terhadap organisasi. Ini disebabkan karena pencapaian tujuan organisasi tergantung pada individu atas sekelompok orang yang berada di dalamnya.

Penelitian ini memberikan informasi dan mampu membantu pemerintah daerah Provinsi Maluku Utara mengatasi perilaku oportunistik penyusunan anggaran sekaligus menjadi bahan evaluasi dan umpan balik terhadap upaya mengoptimalkan anggaran daerah dalam membiayai pengeluaran dan penerimaan daerah sesuai dengan peraturan-peraturan yang berlaku.

**Kata kunci:** PAD; DAU; SiLPA; Belanja Modal; Perilaku Oportunistik Penyusunan Anggaran.

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PENGESAHAN .....	ii
KATA PENGANTAR.....	iii
ABSTRAK .....	iv
DAFTAR ISI.....	v
DAFTAR TABEL .....	ix
DAFTAR GAMBAR .....	xi
<b>BAB 1: PENDAHULUAN</b>	
1.1. Latar Belakang Masalah.....	1
1.2. Rumusan Masalah .....	12
1.3. Tujuan Penelitian .....	13
1.4. Manfaat Penelitian.....	14
<b>BAB 2: KAJIAN PUSTAKA</b>	
2.1 Kajian Teori .....	16
2.1.1 Teori Keagenan ( <i>AgencyTheory</i> ).....	16
2.1.2 Pendapatan Asli Daerah .....	18
2.1.3 Dana Alokasi Umum.....	23
2.1.3.1 Prinsip Dana Alokasi Umum.....	25
2.1.3.2 Prioritas Dana Alokasi Umum.....	28
2.1.4 Sisa Lebih Perhitungan Anggaran (SiLPA) .....	28
2.1.5 Belanja Modal .....	31
2.1.6 Perilaku Oportunistik .....	37
2.1.7 Pengertian Anggaran .....	41
2.1.8 Anggaran Pendapatan dan Belanja Daerah .....	45
2.1.9 Anggaran Sektor Publik .....	57
2.1.10 Penyusunan Anggaran Sektor Publik.....	59
2.1.11 Perilaku Oportunistik Penyusunan Anggaran .....	64
2.2 Kajian Penelitian Terdahulu.....	66
<b>BAB 3: KERANGKA KONSEPTUAL DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS</b>	
3.1 Kerangka Konseptual .....	78
3.2 Pengembangan Hipotesis .....	80



3.2.1	Pengaruh Pendapatan Asli Daerah terhadap Perilaku Oportunistik Penyusunan Anggaran .....	80
3.2.2	Pengaruh Dana Alokasi Umum Terhadap Perilaku Oportunistik Penyusunan Anggaran .....	81
3.2.3	Pengaruh Sisa Lebih Perhitungan Anggaran Terhadap Perilaku Oportunistik Penyusunan Anggaran.....	83
3.2.4	Belanja Modal Memoderasi Pengaruh Pendapatan Asli Daerah Terhadap Perilaku Oportunistik Penyusunan Anggaran.....	84
3.2.5	Belanja Modal Memoderasi Pengaruh Dana Alokasi Umum Terhadap Perilaku Oportunistik Penyusunan Anggaran .....	85
3.2.6	Belanja Modal Memoderasi Pengaruh Sisa Lebih Perhitungan Anggaran Terhadap Perilaku Oportunistik Penyusunan Anggaran	87

#### **BAB 4: METODE PENELITIAN**

4.1	Rancangan Penelitian.....	89
4.2	Populasi dan Teknik Pengambilan Sampel .....	89
4.2.1	Populasi .....	89
4.2.2	Sampel .....	90
4.3	Jenis dan Sumber Data .....	91
4.3.1	Jenis Data.....	91
4.3.2	Sumber Data .....	91
4.4	Klasifikasi Variabel dan Defenisi Operasional Variabel.....	91
4.4.1	Klasifikasi Variabel .....	91
4.4.1	Defenisi Operasional Variabel.....	93
4.5	Lokasi Penelitian .....	96
4.6	Teknik Analisis Data .....	96
4.6.1.	Analisis Statistik Deskriptif .....	96
4.6.2.	Analisis Statistik Inferensial .....	97
4.6.3.	Uji Asumsi Klasik .....	97
1.	Uji Normalitas .....	97
2.	Uji Multikolonieritas .....	98
3.	Uji Heterokedastisitas .....	98
4.	Uji Autokorelasi .....	99
4.6.4.	Uji Kelayakan Model.....	99

4.6.5. Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	100
4.6.6. Analisis Regresi Linier Berganda .....	100
4.6.7. <i>Moderating Analysis Regression (MRA)</i> .....	101
4.7 Pengujian Hipotesis .....	102
4.7.1. Hipotesis 1 Sampai dengan Hipotesis 3 .....	102
4.7.2. Hipotesis 4 Sampai dengan Hipotesis 6 .....	102

## **BAB 5: HASIL PENELITIAN**

5.1 Gambaran Umum Objek Penelitian.....	104
5.2 Hasil Statistik Deskriptif .....	105
5.3 Hasil Uji Asumsi Klasik.....	108
5.3.1. Pengujian Uji Normalitas .....	108
5.3.2. Pengujian Multikolonieritas.....	110
5.3.3. Pengujian Heterokedastisitas .....	111
5.3.4. Pengujian Autokorelasi.....	113
5.4 Hasil Statistik Inferensial.....	114
5.4.1. Hasil Uji Kelayakan Model .....	114
5.4.2. Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	115
5.4.3. Hasil Analisis Regresi Linier Berganda .....	116
5.4.4. Hasil Analisis <i>Moderating Analysis Regression (MRA)</i> .....	119
5.5 Pengujian Hipotesis .....	122
5.5.1. Pengujian Hipotesis 1, 2 dan 3 .....	122
5.5.2. Pengujian Hipotesis 4, 5 dan 6 .....	123

## **BAB 6: PEMBAHASAN**

6.1 Deskriptif Variabel Penelitian .....	128
6.1.1 Pendapatan Asli Daerah (PAD).....	128
6.1.2 Dana Alokasi Umum (DAU).....	130
6.1.3 Sisa Lebih Perhitungan Anggaran (SiLPA).....	133
6.1.4 Belanja Modal (BM) .....	136
6.1.5 Perilaku Opportunistik Penyusunan Anggaran (OPA) .....	139
6.2 Pembahasan Pengujian Hipotesis .....	141
6.3 Temuan Penelitian .....	151
6.3.1. Temuan Teoritis.....	151
6.3.2. Temuan Empiris .....	153

6.4 Implikasi Penelitian .....	155
6.4.1. Implikasi Teoritis.....	155
6.4.2. Implikasi Praktis.....	155
6.5 Keterbatasan Penelitian .....	156
<b>BAB 7: PENUTUP</b>	
7.1 Kesimpulan.....	157
7.2 Saran.....	158
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>159</b>
<b>LAMPIRAN-LAMPIRAN</b>	

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 <i>Research</i> GAP .....	10
Tabel 4.1 Daftar Sampel .....	90
Tabel 4.2 Klasifikasi Variabel .....	92
Tabel 4.3 Pengambilan Keputusan Ada Tidaknya Autokorelasi .....	99
Tabel 5.1 Daftar Kabupaten dan Kota di Provinsi Maluku Utara .....	104
Tabel 5.2 Descriptive Statistic .....	105
Tabel 5.3 Hasil Uji Outlier .....	107
Tabel 5.4 Descriptive Statistic Setelah Outlier .....	108
Tabel 5.5. Hasil Uji Kolmogorov Smirnov Test (Setelah Outlier) .....	110
Tabel 5.6. Pengujian Multikolonieritas (Setelah Outlier) .....	111
Tabel 5.7. Hasil Uji Gleijser (Setelah Outlier) .....	113
Tabel 5.8. Batas-Batas Daerah Test Durbin Watson (Setelah Outlier) .....	114
Tabel 5.9. Anova .....	115
Tabel 5.10. Model Summary .....	116
Tabel 5.11. Regresi Linier Berganda .....	117
Tabel 5.12. Hasil Uji Interaksi .....	119
Tabel 5.13. Pembahasan Hasil Pengujian Interaksi .....	124
Tabel 5.15. Jenis Moderating .....	124
Tabel 6.1 Realisasi Pendapatan Asli Daerah Pemerintah Daerah Kabupaten/Kota Provinsi Maluku Utara Tahun Anggaran 2011- 2022 .....	128
Tabel 6.2 Realisasi Dana Alokasi Umum Pemerintah Daerah Kabupaten/Kota Provinsi Maluku Utara Tahun Anggaran 2011- 2022 .....	130
Tabel 6.3 Realisasi Sisa Lebih Perhitungan Anggaran Pemerintah Daerah Kabupaten/Kota Provinsi Maluku Utara Tahun Anggaran 2011- 2022 .....	133
Tabel 6.4 Realisasi Belanja Modal Pemerintah Daerah Kabupaten/Kota Provinsi Maluku Utara Tahun Anggaran 2011-2022 .....	136

Tabel 6.5 Realisasi Oportunistik Penyusunan Pemerintah Daerah Kabupaten/Kota Provinsi Maluku Utara Tahun Anggaran 2011- 2022 .....	139
--	-----

## **DAFTAR GAMBAR**

Gambar 2.1 Struktur Anggaran Pendapatan dan Belanja Daerah.....	23
Gambar 2.2 Proses Penyusunan Anggaran Pendapatan dan Belanja Daerah.....	48
Gambar 2.3 Siklus Penganggaran Sektor Publik.....	62
Gambar 3.1 Kerangka Konseptual.....	79
Gambar 5.1. Grafik Normal P-Plot of Regression Stansardized Residual (Setelah Outlier) .....	109
Gambar 5.4 Gambar Scatterplot (Setelah Outlier) .....	112