

# **ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMENGARUHI ALOKASI BELANJA MODAL DI PROVINSI SUMATERA BARAT**

resti rahayu  
universitas andalas

## **ABSTRAK**

This study aims to analyze the effect of Regional Original Revenue, Balancing Funds, and financing surplus budget on Regency / City Capital Expenditures in West Sumatra Province in 2011 - 2017. Data used in this research is secondary data. To analyze the influence of PAD, Perimbangan Funds, and SILPA on district/city Capital Expenditures in West Sumatra Province in 2011-2017, a panel data regression analysis method is used, which is a combination of inter-location data (cross section) and data from 19 districts / cities in Sumatra West and time series data with annual data from 2011 - 2017.

The results of the study show that the right regression model used is the fixed effect model. With the results namely the variable Original Regional Income has a positive effect on district / city capital expenditure in West Sumatra Province in 2011-2017, while the Balancing Fund has a positive effect on district / city capital expenditure in West Sumatra Province in the year 2011 - 2017, and the financing surplus budget variable positive affects the Regency / City capital expenditure in West Sumatra Province in 2011 - 2017.

Keywords: Regional Expenditures, Regional Original Revenue, Balancing Funds, financing surplus budget.

## **Latar Belakang**

Menurut Peraturan Pemerintah Nomor 71 Tahun 2010, belanja modal merupakan pengeluaran anggaran untuk perolehan aset tetap dan aset lainnya yang memberi manfaat lebih dari satu periode akuntansi yaitu

belanja tanah, belanja peralatan dan mesin, belanja gedung dan bangunan, belanja jalan, irigasi dan jaringan dan belanja aset tetap lainnya. Menurut Halim (2007) belanja modal merupakan pengeluaran anggaran untuk memperoleh aset tetap dan aset

lainnya yang memberikan manfaat lebih dari satu periode akuntansi. Menurut Bastian (2006), Belanja modal dialokasikan untuk menampung seluruh pengeluaran yang berkaitan dengan pembelian barang - barang kebutuhan investasi (dalam bentuk aset tetap dan aset lainnya). Menurut Standar Akuntansi Pemerintah (SAP), pengertian belanja modal adalah pengeluaran yang dilakukan dalam rangka pembentukan modal yang sifatnya menambah aset tetap / inventaris yang memberikan manfaat lebih dari satu periode akuntansi, termasuk di dalamnya adalah pengeluaran untuk biaya pemeliharaan yang sifatnya mempertahankan atau menambah masa manfaat, serta meningkatkan kapasitas dan kualitas aset.

Belanja modal yang besar merupakan cerminan dari banyaknya infrastruktur dan sarana yang dibangun. Semakin banyak pembangunan yang dilakukan akan meningkatkan pertumbuhan kinerja keuangan daerah, sesuai dengan logika, semakin banyak sumber yang menghasilkan, maka hasilnya pun akan semakin banyak. Pengalokasian belanja modal dalam

anggaran keuangan daerah terutama pada pembangunan infrastruktur sangat penting karena daerah yang memiliki mobilitas penduduk yang tinggi dan didukung dengan kondisi geografis yang produktif, akan membutuhkan pembangunan infrastruktur yang lengkap sehingga pemerintah daerah dituntut untuk mengoptimalkan pengalokasian belanja modal terutama pada pembangunan infrastruktur yang dapat menciptakan lapangan kerja dan akan berdampak pada peningkatan pelayanan public. Meningkatnya pelayanan publik akan meningkatkan tingkat kesejahteraan masyarakat karena sebagian besar aktivitas masyarakat telah didukung oleh infrastruktur yang memadai.

Alokasi belanja modal harus disesuaikan dengan kebutuhan daerah akan sarana dan prasarana baik untuk kelancaran tugas pemerintahan maupun untuk fasilitas publik (Halim dan Abdullah, 2006). Menurut Halim (2002), dengan melakukan belanja modal akan menimbulkan konsekuensi berupa penambahan biaya yang bersifat

rutin seperti biaya pemeliharaan. Akan tetapi berdasarkan hasil audit BPK pemerintah daerah lebih banyak mengalokasikan belanjanya pada sektor - sektor yang kurang diperlukan dan lebih banyak digunakan untuk belanja rutin yang kurang produktif dibandingkan untuk meningkatkan pelayanan publik, karena dari 100% belanja daerah rata - rata hanya 21,69% yang digunakan untuk belanja modal dalam rangka pengadaan aset untuk investasi dalam rangka meningkatkan pelayanan publik.

Pemberian otonomi daerah berpengaruh terhadap pertumbuhan ekonomi suatu daerah karena memberikan kebebasan kepada pemerintah daerah untuk membuat rencana keuangannya sendiri dan membuat kebijakan - kebijakan yang dapat berpengaruh pada kemajuan daerahnya. Pertumbuhan ekonomi mendorong pemerintah daerah untuk melakukan pembangunan ekonomi dengan mengelola sumber daya yang ada dan membentuk suatu pola kemitraan dengan masyarakat untuk menciptakan lapangan pekerjaan baru yang akan mempengaruhi perkembangan

kegiatan ekonomi dalam daerah tersebut (Kuncoro, 2004). Anggaran daerah merupakan rencana keuangan yang dijadikan pedoman pemerintah daerah dalam memberikan pelayanan kepada publik. Di Indonesia, anggaran daerah biasa disebut dengan Anggaran pendapatan dan Belanja Daerah (APBD). Menurut Peraturan Pemerintah Nomor 58 Tahun 2005 APBD merupakan rencana keuangan tahunan pemerintah daerah yang dibahas dan disetujui bersama oleh pemerintah daerah dan Dewan Perwakilan Rakyat Daerah (DPRD) dan ditetapkan dengan Peraturan Daerah.

### **Rumusan Masalah**

1. Bagaimana pengaruh Pendapatan Asli Daerah (PAD) terhadap pengalokasian belanja modal di Provinsi Sumatera Barat pada tahun 2011 - 2017?
2. Bagaimana pengaruh Dana Perimbangan (DAU, DAK, DBH) terhadap

pengalokasian belanja modal di Provinsi Sumatera Barat pada tahun 2011 - 2017?

3. Bagaimana pengaruh Sisa Lebih Pembiayaan Anggaran (SILPA) terhadap pengalokasian belanja modal di Provinsi Sumatera Barat pada tahun 2011 - 2017?

### **Tujuan Penelitian**

1. Untuk mengetahui pengaruh Pendapatan Asli Daerah (PAD) terhadap pengalokasian belanja modal di Provinsi Sumatera Barat pada tahun 2011 - 2017.
2. Untuk mengetahui pengaruh Dana Perimbangan (DAU, DAK, DBH) terhadap pengalokasian belanja modal di Provinsi Sumatera Barat pada tahun 2011 - 2017.
3. Untuk mengetahui Bagaimana pengaruh Sisa Lebih Pembiayaan Anggaran (SILPA) terhadap pengalokasian belanja modal

di Provinsi Sumatera Barat pada tahun 2011 - 2017.

### **Hipotesis**

Hipotesis merupakan suatu jawaban sementara atau kesimpulan yang diambil untuk menjawab permasalahan yang diajukan dalam penelitian yang sebenarnya dan masih harus di uji secara empiris. Hipotesis yang dimaksud merupakan dugaan yang mungkin benar atau mungkin salah.

Hipotesis yang akan di uji dalam penelitian ini adalah :

1. Di duga variabel Pendapatan Asli Daerah (PAD) berpengaruh positif dan signifikan terhadap Alokasi Belanja Modal di Provinsi Sumatera Barat tahun 2011-2017.
2. Di duga variabel Dana Perimbangan (DAU, DAK, DBH) berpengaruh positif dan signifikan terhadap Alokasi Belanja Modal di Provinsi Sumatera Barat tahun 2011-2017.
3. Di duga variabel Sisa Lebih Pembiayaan

Anggaran (SILPA) berpengaruh positif dan signifikan terhadap Alokasi Belanja Modal di Provinsi Sumatera Barat tahun 2011-2017.

### **Tujuan penelitian**

Adapun tujuan yang ingin dicapai dari penelitian ini adalah sebagai berikut :

- 1) Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh tingkat pendidikan terhadap penyerapan tenaga kerja di Provinsi Sumatera Barat Tahun 1998 - 2017.
- 2) Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh jumlah perusahaan terhadap penyerapan tenaga kerja di Provinsi Sumatera Barat Tahun 1998 - 2017.
- 3) Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh investasi terhadap penyerapan tenaga kerja di Provinsi Sumatera Barat Tahun 1998 - 2017.

### **Metode Penelitian**

#### **1. Jenis Data**

Jenis data yang diperlukan dalam penelitian ini adalah data sekunder, yaitu sumber data yang diperoleh melalui media perantara atau didapatkan dari pihak lain serta dalam penggunaannya pada penelitian diatur dan diolah oleh penulis. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yang bersifat kuantitatif yaitu data yang diperoleh dari Direktorat Jenderal Perimbangan Keuangan (DJPK Kemenkeu) Provinsi Sumatera Barat dalam bentuk angka-angka dan masih perlu dianalisis kembali, yang meliputi data time series dan data cross section (data panel) dari tahun 2011-2017.

#### **2. Variabel Penelitian**

Variabel adalah sesuatu yang menjadi objek dalam pengamatan penelitian, sering juga disebut sebagai faktor yang berperan dalam penelitian atau gejala yang akan diteliti. Menurut Kerlinger (2006), variabel adalah konstruk atau sifat yang akan dipelajari yang mempunyai nilai yang bervariasi. Variabel-variabel dalam penelitian ini terdiri atas 1 variabel dependen

(terikat) dan 3 variabel independen (bebas). Berikut variabel yang digunakan dalam penelitian ini adalah sebagai berikut :

### 1. Variabel Dependen

Variabel dependen atau variabel terikat penelitian ini adalah Belanja Modal. Menurut Standar Akuntansi Pemerintah (SAP), pengertian belanja modal adalah pengeluaran yang dilakukan dalam rangka pembentukan modal yang sifatnya menambah aset tetap/inventaris yang memberikan manfaat lebih dari satu periode, termasuk di dalamnya adalah pengeluaran untuk biaya pemeliharaan yang sifatnya mempertahankan atau menambah masa manfaat, serta meningkatkan kapasitas dan kualitas aset. Satuan yang digunakan oleh variabel belanja modal dalam penelitian ini adalah milyar rupiah.

### 2. Variabel Independen

Berikut variabel independen dalam penelitian ini adalah:

#### a. Pendapatan Asli Daerah (PAD)

Menurut UU No. 33 Tahun 2004, PAD adalah penerimaan yang diperoleh daerah dari sumber-sumber di dalam daerahnya sendiri yang dipungut berdasarkan peraturan daerah sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku. Menurut Undang-Undang Nomor 23 Tahun 2014 tentang Pemerintahan Daerah, salah satu sumber pendapatan daerah adalah PAD yang terdiri dari hasil pajak daerah, hasil retribusi daerah, hasil pengelolaan kekayaan daerah yang dipisahkan dan lain - lain PAD yang sah. Satuan yang digunakan oleh variabel pendapatan asli daerah dalam penelitian ini adalah milyar rupiah.

#### b. Dana Perimbangan

Dana perimbangan dalam Undang-Undang nomor 33 tahun 2004 pasal 1 ayat 18 tentang perimbangan keuangan antara pemerintah pusat dan pemerintah daerah dana perimbangan diartikan sebagai dana yang bersumber dari dana Anggaran Pendapatan dan Belanja Nasional (APBN) yang dialokasikan kepada daerah untuk mendanai kebutuhan daerah dalam rangka pelaksanaan desentralisasi. Dana Perimbangan terdiri dari Dana Alokasi Umum, Dana Alokasi Khusus, dan Dana Bagi Hasil. Dana Bagi Hasil ada 2 jenis yaitu Dana Bagi Hasil pajak dan Dana Bagi Hasil Bukan Pajak (Sumber daya). Satuan yang digunakan oleh variabel dana perimbangan dalam penelitian ini adalah milyar rupiah.

c. Sisa Lebih Pembiayaan Anggaran (SILPA)

Undang-undang republik indonesia nomor 27

tahun 2014 tentang anggaran pendapatan dan belanja negara tahun anggaran 2015 sisa lebih pembiayaan anggaran, yang selanjutnya disebut SILPA, adalah selisih lebih realisasi pembiayaan anggaran atas realisasi defisit anggaran yang terjadi dalam satu periode pelaporan. SILPA tahun anggaran sebelumnya mencakup pelampauan penerimaan PAD, pelampauan penerimaan dana perimbangan, pelampauan penerimaan lain-lain pendapatan daerah yang sah, pelampauan penerimaan pembiayaan, penghematan belanja, kewajiban kepada pihak ketiga sampai dengan akhir tahun belum terselesaikan, dan sisa dana kegiatan lanjutan. Satuan yang digunakan oleh variabel sisa lebih pembiayaan anggaran dalam penelitian ini adalah milyar rupiah.

### 3. Populasi dan Sampel

Populasi merupakan wilayah generalisasi yang terdiri dari obyek/subyek yang memiliki kuantitas dan karakteristik tertentu yang ditetapkan oleh peneliti untuk dipelajari dan kemudian ditarik kesimpulannya. Populasi dalam penelitian ini adalah laporan realisasi APBD kabupaten/kota di Provinsi Sumatera Barat yang terdiri dari PAD, Dana Perimbangan (DAU, DAK, DBH), dan SILPA. Sampel adalah sebagian dari jumlah dan karakteristik yang dimiliki oleh populasi tersebut, ataupun bagian kecil dari anggota populasi yang diambil menurut prosedur tertentu sehingga dapat mewakili populasinya. Pengambilan sampel penelitian ini menggunakan metode purposive sampling dengan memperhatikan ketersediaan data, periode yang memberikan gambaran terbaru, serta periode yang relevan

dengan keadaan sekarang. Sampel dalam penelitian ini sebanyak 133 yaitu LRA 12 kabupaten dan 7 kota di Provinsi Sumatera Barat periode 2011-2017.

#### **4. Metode Analisis Data**

Penelitian ini termasuk penelitian kuantitatif, data yang digunakan dalam penelitian ini merupakan data sekunder. Alat dan model yang dipakai dalam penelitian ini adalah analisis regresi data panel. Menurut Ekananda (2016), Data panel yaitu sebuah set data yang berisikan data sampel individu (rumah tangga, perusahaan, Kabupaten / Kota, dll) pada periode waktu tertentu. Dengan kata lain, data panel merupakan gabungan antara data lintas - waktu (time - series) dan data lintas individu (cross-section).

Dalam model data panel persamaan model dengan menggunakan data cross section 19 Kabupaten / Kota di Provinsi Sumatera Barat dapat ditulis sebagai berikut:

$$Y = f (X1, X2, X3)$$

$$Y_i = \beta_0 + \beta_1 X_{1i} + \beta_2 X_{2i} + \beta_3 X_{3i} + \epsilon_i ;$$

$$i=1,2,\dots,N \dots (3.1)$$

Dimana N adalah banyak data cross section.

Sedangkan persamaan model dengan menggunakan data time series tahun 2011-2017 dapat ditulis sebagai berikut:

$$Y_t = \beta_0 + \beta_1 X_{1t} + \beta_2 X_{2t} + \beta_3 X_{3t} + \epsilon_t ;$$

$$i=1,2,\dots,T \dots (3.2)$$

Dimana T adalah banyaknya data time series.

Gabungan dari data time series dan cross section ini merupakan data panel, maka dapat ditulis model persamaannya sebagai berikut:

$$Y_{it} = \beta_0 + \beta_1 X_{1it} + \beta_2 X_{2it} + \beta_3 X_{3it} + \epsilon_{it}$$

$$i=1,2,\dots,N ; t=1,2,\dots, T$$

.....  
 . (3.3)

dimana :

N = jumlah observasi

T = jumlah waktu

N x T = jumlah data panel

Y<sub>it</sub> : Belanja Modal Kabupaten / Kota i dan tahun t

X<sub>1it</sub> : Pendapatan Asli Daerah Kabupaten / Kota i dan tahun t

X<sub>2it</sub> : Dana Perimbangan (DAU, DAK, DBH) Kabupaten / Kota i dan tahun t

X<sub>3it</sub> : Sisa Lebih Pembiayaan Anggaran Kabupaten / Kota i dan tahun t

B<sub>0</sub> : Konstanta

B<sub>1</sub>, β<sub>2</sub>: Koefisien regresi

ε : error

## Hasil Dan Pembahasan

### Pembahasan

#### 1. Belanja Modal

Belanja modal merupakan belanja yang menambah aset tetap pemerintah atau biaya yang dikeluarkan untuk pembelian barang - barang modal yang

digunakan dalam pelaksanaan kegiatan, antara lain pembelian tanah, gedung, mesin dan kendaraan, peralatan, instalasi dan jaringan, furniture, software, dan sebagainya (Erlis, 2014). Menurut Halim (2007) belanja modal merupakan pengeluaran anggaran untuk memperoleh aset tetap dan aset lainnya yang memberikan manfaat lebih dari satu periode akuntansi. Belanja modal dibagi menjadi belanja publik yaitu belanja yang manfaatnya dapat dinikmati secara langsung oleh masyarakat umum, dan belanja aparatur yaitu belanja yang manfaatnya tidak secara langsung dinikmati oleh masyarakat, tetapi dirasakan langsung oleh aparatur. Belanja modal merupakan suatu pengeluaran yang dapat

dikatakan sebagai pengeluaran rutin dalam rangka pembentukan modal yang ada. Dalam hal ini pembelanjaan modal yang dimaksud dapat berupa tanah, peralatan dan mesin, gedung dan bangunan, jaringan, belanja jalan, irigasi maupun dalam bentuk fisik lainnya.

Mengacu pada pengertian belanja modal tersebut, selain pengadaan aset-aset fisik yang dikuasai oleh pemerintah, sebenarnya terdapat beberapa belanja yang berkarakteristik sebagai belanja modal yang menghasilkan aset, tetapi tidak menjadi milik Pemerintah, antara lain:

1. Biaya untuk pelaksanaan tugas pembantuan.
2. Jasa konsultan untuk kekayaan intelektual.

3. Biaya jasa profesi untuk capacity building.

4. Biaya pemeliharaan untuk mempertahankan nilai aset.

5. Biaya pengadaan aset yang diserahkan kepada masyarakat.

Dalam Standar Akuntansi Pemerintahan (SAP) yang diatur dalam Peraturan Pemerintah Nomor 71 Tahun 2010 yang merupakan perubahan atas Peraturan Pemerintah Nomor 24 Tahun 2005, belanja modal dapat diklasifikasikan dalam lima kategori utama :

a. Belanja Modal Tanah

Belanja Modal Tanah adalah pengeluaran / biaya yang digunakan untuk pengadaan / pembelian / pembebasan penyelesaian, balik nama dan sewa tanah, pengosongan, pengurangan, perataan, pematangan tanah,

pembuatan sertifikat, dan pengeluaran lainnya sehubungan dengan perolehan hak atas tanah dan sampai tanah dimaksud dalam kondisi siap pakai.

b. Belanja Modal Peralatan dan Mesin

Belanja Modal Peralatan dan Mesin adalah pengeluaran / biaya yang digunakan untuk pengadaan / penambahan / penggantian, dan peningkatan kapasitas peralatan dan mesin serta inventaris kantor yang memberikan manfaat lebih dari 12 (dua belas) bulan dan sampai peralatan dan mesin dimaksud dalam kondisi siap pakai.

c. Belanja Modal Gedung dan Bangunan

Belanja Modal Gedung dan Bangunan adalah pengeluaran / biaya yang digunakan untuk pengadaan / penambahan /

penggantian, dan termasuk pengeluaran untuk perencanaan, pengawasan dan pengelolaan pembangunan gedung dan bangunan yang menambah kapasitas sampai gedung dan bangunan dimaksud dalam kondisi siap pakai.

d. Belanja Modal Jalan, Irigasi, dan Jaringan

Belanja modal jalan, irigasi, dan jaringan adalah pengeluaran/biaya yang digunakan untuk pengadaan / penambahan / penggantian / peningkatan pembangunan atau pembuatan serta perawatan, dan termasuk pengeluaran untuk perencanaan pengawasan dan pengelolaan jalan irigasi dan jaringan yang menambah kapasitas sampai jalan irigasi dan jaringan dimaksud dalam kondisi siap pakai.

e. Belanja Modal Fisik Lainnya

Belanja Modal Fisik Lainnya adalah pengeluaran / biaya yang digunakan untuk pengadaan / penambahan / penggantian pembangunan / pembuatan serta perawatan fisik lainnya yang tidak dikategorikan kedalam kriteria belanja modal tanah, peralatan dan mesin, gedung dan bangunan, dan jalan irigasi dan jaringan, termasuk dalam belanja ini adalah belanja modal kontrak sewa beli, pembelian barang-barang kesenian, dan barang purbakala. Suatu belanja dikategorikan sebagai belanja modal apabila: 1) Pengeluaran tersebut mengakibatkan adanya perolehan aset tetap atau aset lainnya yang menambah masa umur, manfaat dan kapasitas; 2) Pengeluaran tersebut melebihi batasan minimum kapatalisasi aset atau lainnya yang telah ditetapkan pemerintah; 3)

Perolehan aset tetap tersebut diniatkan bukan untuk dijual.

## **2. Pendapatan Asli Daerah**

Menurut Undang-Undang Nomor 23 Tahun 2014 tentang Pemerintahan Daerah, salah satu sumber pendapatan daerah adalah PAD yang terdiri dari hasil pajak daerah, hasil retribusi daerah, hasil pengelolaan kekayaan daerah yang dipisahkan dan lain-lain PAD yang sah. Menurut UU No. 33 Tahun 2004, PAD adalah penerimaan yang diperoleh daerah dari sumber - sumber di dalam daerahnya sendiri yang dipungut berdasarkan peraturan daerah sesuai dengan peraturan perundang - undangan yang berlaku. PAD merupakan sumber penerimaan daerah asli yang digali di daerah tersebut untuk digunakan sebagai modal dasar pemerintah daerah dalam membiayai pembangunan dan

usaha-usaha daerah untuk memperkecil ketergantungan dana dari pemerintah pusat.

$PAD = PD + RD + HPKD$  yang dipisahkan + Lain-lain PAD yang sah

## **3. Dana Perimbangan**

Undang-Undang nomor 33 tahun 2004 tentang perimbangan keuangan antara pemerintah pusat dan pemerintah daerah yang merupakan penyempurnaan dari Undang-Undang nomor 25 tahun 1999 tentang perimbangan keuangan antara pemerintah pusat dan daerah. Merujuk pada pengertian dana perimbangan dalam Undang-Undang nomor 33 tahun 2004 pasal 1 ayat 18 tentang perimbangan keuangan antara pemerintah pusat dan pemerintah daerah dana perimbangan diartikan sebagai dana yang bersumber dari dana Anggaran Pendapatan dan Belanja Nasional (APBN) yang dialokasikan kepada daerah untuk mendanai

kebutuhan daerah dalam rangka pelaksanaan desentralisasi. Perincian pendapatan yang termasuk kedalam dana perimbangan terdapat dalam Undang-Undang nomor 33 tahun 2004 tentang perimbangan dana pemerintah pusat dan pemerintah daerah, yakni dana perimbangan yang bersumber dari Anggaran Pendapatan dan Belanja Nasional (APBN) itu terdiri dari Dana ALokasi Umum (DAU), Dana ALokasi Khusus (DAK), dan Dana Bagi Hasil (DBH).

Berdasarkan Undang-Undang Nomor 33 Tahun 2004 tentang Perimbangan Keuangan antara Pemerintah Pusat dan Pemerintah Daerah Pasal 27, DAU untuk suatu daerah dialokasikan atas dasar celah fiskal alokasi dasar. DAU dialokasikan dengan tujuan pemerataan dengan memerhatikan potensi daerah, luas daerah, keadaan geografi, jumlah penduduk, dan tingkat pendapatan

masyarakat di daerah agar kesenjangan pendapatan antar daerah dapat diperkecil (Bratakusumah & Solihin, 2004).

#### **4. Sisa Lebih Pembiayaan Anggaran**

Undang-undang republik indonesia nomor 27 tahun 2014 tentang Anggaran Pendapatan dan Belanja Negara tahun anggaran 2015 sisa lebih pembiayaan anggaran, yang disebut SILPA, adalah selisih lebih realisasi pembiayaan anggaran atas realisasi defisit anggaran yang terjadi dalam satu periode pelaporan. Dalam Undang - Undang Nomor 23 tahun 2014 dinyatakan bahwa SILPA merupakan salah satu sumber pembiayaan selain dana cadangan, penjualan kekayaan daerah yang dipisahkan, dan pinjaman daerah. SILPA dapat digunakan sebagai dana pelaksanaan kegiatan lanjutan

atas beban belanja langsung, yaitu belanja pegawai, belanja barang dan jasa, serta belanja modal. Jumlah SILPA yang ideal dapat digunakan sebagai salah satu dasar evaluasi terhadap pelaksanaan program kegiatan pemerintah daerah kabupaten / kota. Pelampauan target SILPA yang bersumber dari pelampauan target penerimaan daerah dan efisiensi suatu anggaran sangat diharapkan. SILPA merupakan suatu indikator yang menggambarkan efisiensi pengeluaran pemerintah. SILPA sebenarnya merupakan indikator efisiensi, karena SILPA hanya akan terbentuk bila terjadi surplus pada APBD.

Rumus SILPA yaitu:

$$\text{SILPA} = \frac{\text{Surplus}}{\text{Defisit} - \text{Pembiayaan Neto}}$$

Lampiran 1.02 Peraturan  
Pemerintah Republik Indonesia

nomor 71 tahun 2010 menjelaskan bahwa SILPA adalah selisih lebih antara penerimaan dan pengeluaran selama satu periode laporan. Surplus yang terjadi pada tahun anggaran sebelumnya disebut dengan Sisa Lebih Pembiayaan Anggaran (SILPA). Ada tidaknya SILPA dan besar kecilnya sangat tergantung pada tingkat belanja yang dilakukan pemerintah daerah serta kinerja pendapatan daerah. Jika pada tahun anggaran tertentu tingkat belanja daerah relatif rendah atau terjadi efisiensi anggaran, maka dimungkinkan akan diperoleh SILPA yang lebih tinggi. Tetapi sebaliknya jika belanja daerah tinggi, maka SILPA yang diperoleh akan semakin kecil, bahkan jika belanja daerah lebih besar dari pendapatan daerah sehingga menyebabkan terjadi defisit fiskal, dan justru terjadi Sisa

Kurang Pembiayaan Anggaran (SiKPA).

## Hasil

### 1) Hubungan Pendapatan Asli Daerah dengan Belanja Modal

Berdasarkan hasil regresi data yang ditemukan bahwa PAD berpengaruh positif dan signifikan terhadap belanja modal di Provinsi Sumatera Barat pada tahun 2011-2017. Dimana nilai koefisiennya sebesar 0.282455 dengan tingkat signifikan yaitu  $0.0001 < 0,05$ . Dengan demikian, jika PAD naik sebesar 1 milyar rupiah maka akan meningkatkan belanja modal sebesar 282 juta rupiah. Penelitian ini sesuai dengan penelitian yang dilakukan oleh Ranti Suryana (2017) yang menyatakan bahwa variabel PAD berpengaruh positif dan signifikan terhadap belanja modal di Provinsi Kepulauan Riau pada tahun 2014 - 2016.

PAD merupakan sumber pendapatan daerah yang berasal dari potensi daerah masing-masing yang harus selalu ditingkatkan dalam rangka pembiayaan pengeluaran daerah terutama untuk belanja

modal. Dengan meningkatnya PAD setiap Kabupaten dan Kota di Provinsi Sumatera Barat maka alokasi anggaran untuk belanja modal juga mengalami peningkatan. Berdasarkan hasil penelitian diatas, yaitu semakin besar PAD yang diperoleh dan pemanfaatan dari PAD yang benar membuat besaran dana yang disalurkan pemerintah daerah untuk melakukan belanja modal dapat menjadi besar. PAD bertujuan memberikan kewenangan kepada pemerintah daerah untuk mendanai otonomi daerah sesuai dengan potensi daerah. Kemandirian dalam APBD sangat terkait dengan kemandirian dalam PAD, sebab semakin besar sumber pendapatan dari potensi daerah (bukan pendapatan dari bantuan), maka daerah akan semakin leluasa untuk mengakomodasi kepentingan masyarakat tanpa muatan kepentingan pemerintah pusat yang tidak sesuai dengan kebutuhan masyarakat di daerah (Soekarwo, 2003). Dengan hasil tersebut mengindikasikan bahwa infrastruktur dan sarana prasarana yang ada di daerah berdampak pada pertumbuhan ekonomi daerah.

Dengan sarana dan prasarana memadai maka masyarakat dapat melakukan aktivitas sehari - harinya dengan tingkat produktivitas yang semakin meningkat, selain itu akan menarik investor untuk membuka usaha di daerah tersebut.

PAD yang berpengaruh negatif terhadap belanja modal dapat diartikan bahwa PAD akan menurunkan belanja modal. Ini disebabkan karena terjadinya varian yang tidak diharapkan (*unvafourable variance*) yang artinya realisasi PAD lebih rendah dari yang dianggarkan. Ini menyebabkan PAD tidak dapat merealisasikan belanja modal secara keseluruhan dikarenakan keterbatasan dana yang tersedia. Keterbatasan dana ini menyebabkan tingginya belanja modal yaitu *vafourable variance* belanja modal. Faktor lain yang diindikasikan menjadi penyebab bahwa PAD berpengaruh negatif terhadap belanja modal dikarenakan pemerintah daerah cenderung mengalokasikan PAD untuk membiayai pos lain seperti belanja pegawai yang bersifat lebih mendesak (belanja pegawai yang tidak bisa ditunda). Sebagaimana

terlihat pada data, porsi belanja pegawai yang paling besar dari total belanja dalam Aprizay et al. (2014).

Berdasarkan data yang diperoleh dari DJPK Kemenkeu, perkembangan PAD Provinsi Sumatera Barat selama periode 2011 - 2017 setiap tahunnya meningkat, hal ini tidak sejalan dengan meningkatnya belanja modal setiap tahunnya karena pada tahun 2013 dan tahun 2018 belanja modal di Provinsi Sumatera Barat mengalami penurunan. Penurunan belanja modal disebabkan karena sebagian besar dana yang ada digunakan untuk belanja rutin, terutama belanja pegawai dan belanja barang, sehingga alokasi belanja modal yang akan digunakan untuk keperluan masyarakat dan pelayanan masyarakat menjadi turun. Penerimaan PAD bersumber dari pajak daerah, retribusi daerah, hasil pengelolaan kekayaan daerah yang dipisahkan, dan lain-lain PAD yang sah. Berdasarkan data yang diperoleh dari DJPK Kemenkeu pajak daerah Provinsi Sumatera Barat mengalami peningkatan dari tahun 2011 - 2017, dengan meningkatnya pajak daerah di

Provinsi Sumatera Barat setiap tahunnya maka akan meningkatkan PAD.

## **2) Hubungan Dana Perimbangan dengan Belanja Modal**

Berdasarkan hasil regresi data yang ditemukan bahwa dana perimbangan berpengaruh positif dan signifikan terhadap belanja modal di Provinsi Sumatera Barat pada tahun 2011 - 2017. Dimana nilai koefisiennya sebesar 0.303821 dengan tingkat signifikan yaitu  $0.0000 < 0,05$ . Dengan demikian, jika dana perimbangan naik sebesar 1 milyar rupiah maka akan meningkatkan belanja modal sebesar 303 juta rupiah. Penelitian ini sesuai dengan hasil penelitian yang dilakukan oleh Laila Murhani Kasdy et al. (2018) yang menyatakan bahwa variabel dana perimbangan berpengaruh positif dan signifikan terhadap belanja modal di Kabupaten / Kota Indonesia pada tahun 2013 - 2015. Semakin tinggi Dana Perimbangan yang diterima oleh pemerintah daerah Kabupaten / Kota di Provinsi Sumatera Barat maka pengeluaran pemerintah daerah khususnya

Belanja Modal juga akan meningkat. Sebaliknya, semakin rendah Dana Perimbangan yang diterima pemerintah daerah maka pengeluaran pemerintah daerah khususnya belanja modal yang dikeluarkan juga akan rendah. Variabel dana perimbangan berpengaruh positif dengan varian belanja modal diindikasikan karena salah satu sifat dana perimbangan bersifat *specific purpose grant* dimana penggunaannya sesuai dengan prioritas nasional, khususnya dalam upaya memenuhi kebutuhan sarana dan prasarana pelayanan dasar masyarakat. *Specific purpose grant* menjadi alat yang lebih efektif bagi pemerintah pusat untuk menyelaraskan perbaikan infrastruktur lokal dengan prioritas yang telah ditetapkan oleh pemerintah pusat. Dana perimbangan merupakan pos sumber pendanaan utama bagi pemerintah daerah (Maimunah, 2006) dan terdapat keterkaitan erat antara dana perimbangan terhadap belanja modal (Darwanto dan Yustikasari, 2007).

Dana Perimbangan merupakan salah satu faktor yang

mempengaruhi Belanja Modal dari segi faktor keuangan (financial factors) yaitu pendapatan (revenue) yang berasal dari dana transfer pemerintah pusat. Dana Perimbangan merupakan dana yang bersumber dari pendapatan Anggaran Pendapatan Belanja Negara (APBN) yang dialokasikan kepada daerah untuk mendanai kebutuhan daerah dalam rangka pelaksanaan desentralisasi (UU No. 33 Tahun 2004). Dana Perimbangan diberikan untuk mengatasi kesenjangan pendanaan yang terjadi antar daerah. Dana transfer yang berupa Dana Perimbangan digunakan untuk membiayai pengeluaran daerah yang salah satunya adalah Belanja Modal. Dana perimbangan dari pemerintah pusat ke pemerintah daerah menjadi peran yang sangat penting untuk menjaga tercapainya standar pelayanan masyarakat di setiap daerah yaitu dengan cara meningkatkan pengeluaran pemerintah daerah yang bersifat produktif. Dana perimbangan terdiri dari Dana Alokasi Umum (DAU), Dana Alokasi Khusus (DAK), dan Dana Bagi Hasil (DBH).

### **3) Hubungan SILPA dengan Belanja Modal**

Berdasarkan hasil regresi data yang ditemukan bahwa SILPA berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap Belanja Modal di Provinsi Sumatera Barat pada tahun 2011-2017. Dimana nilai koefisiennya sebesar 0.055473 dengan tingkat signifikan yaitu  $0.5490 > 0,05$ . Dengan demikian, jika SILPA meningkat sebesar 1 milyar rupiah maka akan meningkatkan belanja modal sebesar 55 juta rupiah. Penelitian ini sesuai dengan hasil penelitian yang dilakukan oleh Bayu Samodra (2016) yang menyatakan bahwa variabel SILPA berpengaruh positif terhadap belanja modal di Provinsi Jawa Timur pada tahun 2010 - 2014.

SILPA tahun sebelumnya yang merupakan penerimaan pembiayaan yang digunakan untuk menutupi defisit anggaran apabila realisasi pendapatan lebih kecil daripada realisasi belanja, mendanai pelaksanaan kegiatan lanjutan atas beban belanja langsung (belanja barang dan jasa, belanja modal dan belanja pegawai) dan mendanai kewajiban lainnya

yang sampai dengan akhir tahun anggaran belum diselesaikan. SILPA yang didapat setiap tahunnya dapat meningkatkan anggaran belanja modal, karena bertambahnya sumber pendapatan yang diakibatkan dari sisa lebih suatu kegiatan atas anggaran yang dilakukan oleh Pemda (Farrel, 2015). SILPA tahun sebelumnya dapat digunakan untuk menutup realisasi dari belanja seperti belanja modal (Aprizay et al. 2014).

SILPA merupakan indikator efisiensi, karena SILPA akan terbentuk bila terjadi surplus pada APBD. Jika SILPA angkanya negatif berarti pembiayaan netto belum dapat menutup defisit anggaran yang terjadi. Untuk itu perlu dicari jalan keluarnya, misalnya dengan mengusahakan sumber-sumber penerimaan pembiayaan yang lain seperti utang dan lain sebagainya atau dengan mengurangi belanja atau pengeluaran pembiayaan sehingga angka SILPA ini sama dengan nol. Ada tidaknya SILPA dan besar kecilnya sangat tergantung pada tingkat belanja yang dilakukan pemerintah daerah serta kinerja pendapatan daerah. Jika pada tahun

anggaran tertentu tingkat belanja daerah relatif rendah atau terjadi efisiensi anggaran, maka dimungkinkan akan diperoleh SILPA yang lebih tinggi. Tetapi sebaliknya jika belanja daerah tinggi, maka SILPA yang diperoleh akan semakin kecil, bahkan jika belanja daerah lebih besar dari pendapatan daerah sehingga menyebabkan terjadi defisit fiskal, dan justru terjadi Sisa Kurang Pembiayaan Anggaran (SiKPA).

## **KESIMPULAN**

Penelitian ini dimaksudkan untuk meneliti bagaimana pengaruh antara PAD, Dana Perimbangan (DAU, DAK, DBH), dan SILPA terhadap Belanja Modal Kabupaten / Kota di Provinsi Sumatera Barat tahun 2011 - 2017. Berdasarkan analisis yang telah dilakukan pada bab V maka diperoleh kesimpulan sebagai berikut:

1. Hasil regres faktor- faktor yang memengaruhi Belanja Modal Kabupaten/Kota di Provinsi Sumatera Barat tahun 2011-2017 dengan memakai metode regresi data panel dengan model effect

tetap (Fixed Effect Model) dengan nilai signifikannya  $\alpha = 5\%$  atau 0,05. Hasil yang diperoleh dalam uji koefisien determinasi ( $R^2$ ) adalah variabel independen yang terdiri dari PAD, dana perimbangan dan SILPA memperoleh angka sebesar 0.917187 atau sebesar 91,71%. Sedangkan sisanya yaitu sebesar 8,28% dijelaskan oleh variabel lain di luar model penelitian ini.

2. Variabel SILPA berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap belanja modal. Sedangkan variabel PAD dan dana perimbangan (DAU, DAK, DBH) berpengaruh positif dan signifikan terhadap belanja modal. Hal ini sesuai dengan hipotesis karena semakin besar jumlah PAD dan dana perimbangan maka akan mampu meningkatkan alokasi belanja modal yang pada akhirnya akan meningkatkan pelayanan masyarakat.
3. Hasil pengujian secara simultan yaitu didapatkan dari

hasil regresi terlihat bahwa nilai probabilitas F-statistic 0,000000, Artinya variabel bebas yaitu PAD, dana perimbangan (DAU, DAK, DBH) dan sisa SILPA secara simultan berpengaruh signifikan terhadap variabel terikat yaitu belanja modal.

4. Kabupaten / Kota yang memiliki alokasi belanja modal yang paling tinggi dan dipengaruhi oleh ketiga variabel independen adalah Kota Pasaman Barat, sedangkan Kabupaten / Kota yang paling rendah adalah Kabupaten Pesisir Selatan dan Kabupaten Pasaman.

### **Saran**

Berdasarkan hasil penelitian dan kesimpulan, maka saran yang dapat disampaikan bagi pemerintah kabupaten/kota di Provinsi Sumatera Barat adalah sebagai berikut:

1. Pemerintah daerah Kabupaten / Kota diharapkan dapat meningkatkan perkembangan pendapatan asli daerah dengan cara meningkatkan efisiensi

pemungutan dan efisiensi administrasi pajak, serta perbaikan kontrol terhadap petugas untuk meminimalkan kebocoran. PAD dapat pula ditingkatkan dengan jalan meningkatkan peran perusahaan daerah melalui peningkatan laba usaha.

2. Pemerintah Daerah sebaiknya lebih mengoptimalkan potensi ekonomi lokalnya untuk menambah penerimaan daerah seperti meningkatkan sektor pariwisata di masing-masing daerah dengan meningkatnya sektor pariwisata ini diharapkan pendapatan setiap daerah mengalami peningkatan sehingga tercipta kemandirian daerah untuk membiayai pengeluaran - pengeluarannya sehingga pada akhirnya ketergantungan pada Pemerintah Pusat bisa dikurangi.
3. Untuk pemerintah daerah di Kabupaten/Kota Provinsi Sumatera Barat agar lebih

mengoptimalkan lagi pemanfaatan Dana Alokasi Umum dengan tidak menggunakan seluruh Dana Alokasi Umum (DAU) untuk biaya pegawai tetapi juga digunakan untuk mendorong kemajuan di daerah. Serta pemerintah daerah diharapkan juga untuk menggunakan dana alokasi khusus (DAK) secara efisien agar pelayanan masyarakat dapat tercipta dan meningkatkan kesejahteraan masyarakat.

4. Dengan adanya sisa lebih pembiayaan anggaran (SiLPA) diharapkan pemerintah Kabupaten / Kota bisa mengalokasikan ke belanja modal agar dana yang di peroleh untuk belanja modal akan meningkat sehingga pembangunan terhadap infrastruktur juga meningkat.
5. Berdasarkan penelitian ini, diharapkan dapat digunakan sebagai pembanding dalam melakukan penelitian

selanjutnya serta menambah tahun berikutnya.

Ariefianto, Moch. Doddy. 2012. *Ekonometrika esensi dan aplikasi dengan Menggunakan Eviews*. Jakarta: PT. Gelora Aksara Pratama.

Arifah, Siti, Chaidir Iswanaji, dan Nuwun Priyono. 2014. *Analisis Faktor-faktor yang Berpengaruh terhadap Realisasi Belanja Modal (Studi Pada Kabupaten / Kota di Jawa tengah Periode Tahun 2007-2010)*. Jurnal Ekonomi Volume 40, Nomor 2, Februari 2014: 46-69. Universitas Tidar Magelang.

Direktorat Jenderal Perimbangan Keuangan. 2011-2017. *Realisasi APBD Nasional*. Kementerian Keuangan Republik Indonesia.

Ekananda, Mahyus. 2014. *Analisis Ekonometrika Data Panel Bagi Penelitian Ekonomi, Manajemen dan Akuntansi*. Jakarta : Mitra Wacana Media.

Gujarati, Damodar N. 2013. *Dasar - dasar Ekonometrika*. Jakarta: Salemba Empat.

Hasanah, Riza. 2016. *Analisis Faktor-faktor yang Mempengaruhi Alokasi Belanja Modal dalam Menunjang APBD Kabupaten/Kota di Provinsi Riau Tahun 2012-2014*. Jurnal. Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

## DAFTAR PUSTAKA

Adiputra, I Made Pradana, Ni Kadek Desi Dwiyantari, dan Dewa Kadek Darmada. 2017. *Pengaruh PAD, Dana Perimbangan, dan SILPA terhadap Kualitas Pembangunan Manusia dengan Alokasi Belanja Modal sebagai Variabel Intervening pada Pemerintah Kabupaten / Kota di Bali*. Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pendidikan Ganesha.

Karyadi, Santika Adhi. 2017. *Pengaruh pendapatan Asli Daerah, Dana Alokasi Umum, dan Dana Alokasi Khusus terhadap Belanja Modal pada Kabupaten dan Kota di Provinsi Jawa Tengah Tahun 2011-2014*. Universitas Negeri Yogyakarta.

Kasdy, Laila Murhani, Nadirsyah, dan Heru Fahlevi. 2018. *Pengaruh Pendapatan Asli daerah, Dana Perimbangan, dan Sisa Lebih*

- Perhitungan Anggaran terhadap Belanja Modal dan Implikasinya pada Realisasi Belanja Modal pada Pemerintahan Kabupaten/Kota di Indonesia.* Jurnal Perspektif Ekonomi Darussalam, Vol. 4 No. 1, Maret 2018.
- Kusnandar, Dodik Siswanto, 2010. *Pengaruh Dana Alokasi Umum, Pendapatan Asli Daerah, Sisa Lebih Pembiayaan Anggaran dan Luas Wilayah terhadap Belanja Modal.* Jurnal Akuntansi. Universitas Tadaluko.
- Maulida, Novi Pratiwi. 2007. *Pengaruh Dana Alokasi Umum (DAU) dan Pendapatan asli Daerah (PAD) terhadap Prediksi Belanja Daerah (Studi Kasus Pada Kabupaten / Kota di Indonesia).* Universitas Islam Indonesia. Yogyakarta.
- Mayeztika. 2010. *Pengaruh Pendapatan Asli Daerah, Pertumbuhan Ekonomi dan Dana Alokasi Umum terhadap Pengalokasian Belanja Modal.* Skripsi. Universitas Negeri Semarang.
- Ndede, yunistin, Jullie J. Sondakh, Winston Pontoh. 2016. *Pengaruh Pendapatan Asli Daerah, dan Dana Alokasi Khusus terhadap Pengalokasian Anggaran Belanja Modal di Kota Manado.* Jurnal Berkala Ilmiah efisiensi Volume 16, No. 03 Tahun 2016.
- Peraturan Pemerintah No. 55 Tahun 2005 *tentang Dana Perimbangan.*
- Peraturan Pemerintah No. 58 Tahun 2005 *tentang Pengelolaan Keuangan Daerah.*
- Peraturan Pemerintah No. 71 Tahun 2010 *tentang Standar Akuntansi Pemerintahan.*
- Permendagri No. 13 tahun 2006 *tentang Pedoman Pengelolaan Keuangan Daerah.*
- Prasetya, Ikhwan. 2017. *Pengaruh Pendapatan Asli Daerah, Dana Alokasi Umum, Dana Alokasi Khusus, Dana Bagi Hasil, dan Belanja Pegawai terhadap Pengalokasian Anggaran Belanja Modal.* Artikel. Universitas Negeri Padang.
- Rasyid, Moh. 2018. *Pengaruh Dana Alokasi Umum, Dana Alokasi Khusus, Dana Bagi Hasil, dan Pendapatan Asli daerah terhadap Belanja daerah Kabupaten / Kota Provinsi Sulawesi Tengah.* E Jurnal Katalogis, Volume 6 Nomor 1 Januari 2018. Universitas Tadaluko.
- Samodra, Bayu. 2016. *Faktor-faktor yang Mempengaruhi Alokasi Belanja Modal Kabupaten dan Kota di Provinsi Jawa Timur Tahun 2010-2014.* Thesis. Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
- Sari, Nurmala, Gustian Djuanda, dan Sarwani. 2017. *Pengaruh Dana Perimbangan, Dana Sisa Lebih Perhitungan Anggaran, dan Pendapatan Asli Daerah terhadap Belanja Modal dan Dampaknya pada Pertumbuhan Ekonomi di Wilayah Bodetabek Periode 2006-2015.* Universitas Pamulang.
- Sidabukke, Eko Candra. 2016. *Pengaruh Sisa Lebih Pembiayaan Anggaran (SILPA), Dana Perimbangan, dan Luas Wilayah terhadap Belanja Langsung pada Pemerintah Provinsi di Indonesia Periode 2012 - 2014.* Skripsi. Universitas Sumatera Utara.
- Sugiyanta. 2016. *Analisis Belanja Modal dan Faktor-faktor yang Memengaruhinya pada Pemerintah*

- Kabupaten/Kota di Indonesia*. Jurnal Akuntansi Universitas Jember.
- Sulardi dan Filma Ayu Dian Palupi. 2018. *Faktor-faktor yang Memengaruhi Perubahan Alokasi Belanja Modal*. Jurnal Akuntansi Vol. 6. No. 1 Juni 2018.
- Suryana, Ranti. 2017. *Faktor-faktor yang Mempengaruhi Belanja Modal Pemerintah Daerah Provinsi Kepulauan Riau*. Skripsi. Universitas Maritim Raja Ali Haji.
- Susanti, Susi & Heru Fahlevi. (2016). *Pengaruh Pendapatan Asli Daerah, Dana Alokasi Umum, dan Dana Bagi Hasil terhadap Belanja Modal (Studi pada Kabupaten/Kota di Wilayah Aceh)*. Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Akuntansi (JIMEKA), 1(1), 183 - 191.
- Syamsinar. 2016. *Pengaruh Produk Domestik Regional Bruto, Sisa Lebih Pembiayaan Anggaran, Pendapatan Asli daerah, Dana Alokasi Umum, Dana Alokasi Khusus terhadap Anggaran Belanja Modal Pemerintah kabupaten/Kota Provinsi Kepulauan Riau Tahun 2010-2013*. Fakultas Ekonomi Universitas Maritim Raja Ali Haji.
- Tolu, Andri, Een N. Walewangko, Steeva Y.L Tumangkeng. 2016. *Analisis Pengaruh pendapatan Asli Daerah, Dana Alokasi Umum, dan Dana Alokasi Khusus terhadap Belanja Modal (Studi Kota Bitung)*. Jurnal Berkala Ilmiah Efisiensi, Vol. 16 No. 02 Tahun 2016.
- Undang-Undang No. 23 Tahun 2014 *tentang Pemerintahan Daerah*.
- Undang-Undang No. 27 Tahun 2014 *tentang Anggaran Pendapatan dan Belanja Negara*.
- Undang-Undang No. 28 Tahun 2009 *tentang Pajak Daerah dan Retribusi Daerah*.
- Undang-Undang No 33 Tahun 2004 *tentang Perimbangan Keuangan Antara Pemerintah Pusat dan Daerah*.
- Widarjono, Agus. 2009. *Ekonometrika Pengantar dan Aplikasinya*. Edisi Ketiga. EKONISIA: Yogyakarta.