

ABSTRACT

Many research on Human Development Index (HDI) have been carried out in Indonesia. Nevertheless, the studies examining the effect of financial ratio on Human Development Index (HDI) are still rarely conducted. This research examines the influence of financial ratio of local government on Human Development Index (HDI). The secondary data of this research are collected from the Directorate General of Fiscal Balance website, Finance Ministry. The samples of this study are 30 county and city in Central Java Province. The results indicate that the degree of fiscal decentralitation ratio and efectiveness revenue ratio had significant positive relationship on Human Development Index (HDI). But, financial dependency ratio, independency financial ratio and effectiveness of tax revenue ratio did not differ significantly Human Development Index (HDI).

Key words: *Human Development Index (HDI); financial ratio of local government; decentralization; degree of fiscal decentralitation ratio; financial dependency ratio; independency financial ratio; effectiveness of tax revenue ratio ; efectiveness revenue ratio.*

INTISARI

Penelitian mengenai Indeks Pembangunan Manusia (IPM) telah banyak dilakukan di Indonesia. Namun, penelitian yang meneliti pengaruh rasio keuangan daerah terhadap Indeks Pembangunan Manusia (IPM) masih jarang dilakukan. Penelitian ini menguji pengaruh rasio keuangan pemerintah daerah terhadap Indeks Pembangunan Manusia (IPM). Data sekunder dari penelitian ini dikumpulkan dari situs Direktorat Jenderal Perimbangan Keuangan, Kementerian Keuangan. Sampel dari penelitian ini adalah 30 kabupaten dan kota di Provinsi Jawa Tengah. Hasil penelitian menunjukkan bahwa tingkat rasio desentralisasi fiskal dan rasio efektifitas PAD memiliki hubungan positif dan signifikan terhadap Indeks Pembangunan Manusia (IPM). Tapi, rasio ketergantungan keuangan, rasio keuangan independensi dan efektivitas rasio penerimaan pajak tidak berbeda secara signifikan Indeks Pembangunan Manusia (IPM).

Kata kunci: Indeks Pembangunan Manusia (IPM); rasio keuangan pemerintah daerah; desentralisasi; tingkat rasio desentralisasi fiskal; rasio ketergantungan keuangan; independensi rasio keuangan; efektivitas rasio penerimaan pajak; rasio pendapatan efektivitas.