

## ABSTRACT

*This study aims to determine the effect of PAD, balance funds, and fiscal stress on financial performance either partially or simultaneously. This research was conducted in East Java province with those published from 2017-2019. The sample used is 38 which is divided into 29 districts and 9 cities. The data analysis technique used in this study was multiple linear regression analysis.*

*The results showed that PAD, balance funds, and fiscal stress have a simultaneous effect and fiscal stress has a partially positive effect on financial performance in districts and cities in the province of East Java. Based on these results it can be concluded that the greater the PAD obtained, the financial performance will increase, as well as the balance funds and fiscal stress. The greater the amount of balance funds and fiscal stress, the greater the financial performance will be.*

**Keywords:** *Local revenue, balance funds, fiscal stress, financial performance*

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh PAD, dana perimbangan, dan fiscal stress terhadap kinerja keuangan baik secara parsial maupun simultan. Penelitian ini dilakukan di provinsi Jawa Timur dengan yang dipublikasikan dari tahun 2017-2019. Sampel yang digunakan berjumlah 38 yang terbagi atas 29 kabupaten dan 9 kota. Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linier berganda.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa PAD, dana perimbangan, dan *fiscal stress* berpengaruh secara simultan dan *fiscal stress* berpengaruh secara parsial berpengaruh positif terhadap kinerja keuangan di kabupaten dan kota yang ada di provinsi Jawa Timur. Berdasarkan hasil tersebut dapat disimpulkan bahwa semakin besar PAD yang diperoleh maka kinerja keuangan akan meningkat, begitu juga dengan dana perimbangan dan *fiscal stress*. Semakin besar jumlah dana perimbangan dan *fiscal stress* maka akan meningkat kinerja keuangan tersebut.

**Kata kunci:** Pendapatan asli daerah, dana perimbangan, *fiscal stress*, kinerja keuangan

