

# **Internal Factors, External Factors, and Financial Performance of Local Governments: Local Government Size as a Moderating Variable**

**By Muhammad Sheva Farrizki**

## **Abstract**

*This research aims to examine the influence of local own-source revenue, capital expenditure, and intergovernmental revenue on the financial performance of local governments, with local government size as a moderating variable. The study utilizes purposive sampling techniques and results in a total sample of 487 municipalities. The research data consists of audit report findings obtained from the e-ppid.bpk.go.id website, using municipalities across Indonesia as the sample. The analytical technique employed in this research is multiple linear regression analysis using STATA v13. The findings of this research indicate that local own-source revenue, capital expenditure, and intergovernmental revenue, have a significant positive effect on the financial performance of local governments. Furthermore, local government size strengthens the relationship between local own-source revenue and the financial performance of local governments, weakens the relationship between capital expenditure and the financial performance of local governments, and does not moderate the relationship between intergovernmental revenue and the financial performance of local governments.*

**Keywords :** *Local Own-Source Revenue, Capital Expenditure, Intergovernmental Revenue, Local Government Financial Performance*

# **Faktor Internal, Eksternal, dan Kinerja Keuangan Pemerintah Daerah: Local Government Size Sebagai Variabel Moderasi**

**Oleh Muhammad Sheva Farrizki**

## **Abstrak**

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh pendapatan asli daerah, *capital expenditure*, dan *intergovernmental revenue* terhadap kinerja keuangan pemerintah daerah, dengan *local government size* sebagai variabel moderasi. Penelitian ini menggunakan teknik *purposive sampling* dan menghasilkan total sampel sebanyak 487 perusahaan. Dalam penelitian ini data penelitian berupa laporan hasil pemeriksaan diperoleh dari *website* e-ppid.bpk.go.id dengan menggunakan kabupaten/kota di seluruh Indonesia sebagai sampelnya. Teknik analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linier berganda dengan STATA v13. Temuan penelitian ini menunjukkan bahwa pendapatan asli daerah, *capital expenditure*, dan *intergovernmental revenue* berpengaruh signifikan positif terhadap kinerja keuangan pemerintah daerah. Kemudian, *local government size* mampu memperkuat hubungan antara pendapatan asli daerah dengan kinerja keuangan pemerintah daerah, memperlemah hubungan antara *capital expenditure* dan kinerja keuangan pemerintah daerah, serta tidak dapat memoderasi hubungan antara *intergovernmental revenue* dengan kinerja keuangan pemerintah daerah.

**Kata kunci :** Pendapatan Asli Daerah, *Capital Expenditure*, *Intergovernmental Revenue*, Kinerja Keuangan Pemerintah Daerah