

**PENGARUH *FOREIGN DIRECT INVESTMENT*, BELANJA
PEMERINTAH, DAN TINGKAT INFLASI TERHADAP *LOCAL TAX*
RATIO DENGAN TINGKAT KORUPSI SEBAGAI VARIABEL
MODERASI**

(Studi Empiris Pada Provinsi di Indonesia Tahun 2015-2024)

TUGAS AKHIR

LALU HIZBY BRILIANSYAH

213403416084



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS NASIONAL**

2026

**PENGARUH *FOREIGN DIRECT INVESTMENT*, BELANJA
PEMERINTAH, DAN TINGKAT INFLASI TERHADAP *LOCAL TAX*
RATIO DENGAN TINGKAT KORUPSI SEBAGAI VARIABEL
MODERASI**

(Studi Empiris Pada Provinsi di Indonesia Tahun 2014-2024)

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi
pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional

LALU HIZBY BRILIANSYAH

213403416084



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS NASIONAL**

2026

LEMBAR PERNYATAAN

Penulis menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa segala pernyataan dalam tugas akhir yang berjudul:

**PENGARUH *FOREIGN DIRECT INVESTMENT*, BELANJA
PEMERINTAH, DAN INFLASI TERHADAP *LOCAL TAX RATIO*
DENGAN TINGKAT KORUPSI SEBAGAI VARIABEL MODERASI
(Studi Empiris pada Provinsi di Indonesia Tahun 2015-2024)**

Merupakan gagasan atau hasil penelitian penulis, kecuali kutipan-kutipan yang disebutkan sumbernya. Tugas akhir ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar pada program sejenis di perguruan tinggi lain. Jika di dalamnya terdapat kesalahan dan kekeliruan, maka sepenuhnya menjadi tanggung jawab penulis.

Jakarta, 9 Februari 2026



Lalu Hizby Briliansyah

NPM: 213403416084

LEMBAR PERSETUJUAN

Judul Tugas Akhir : PENGARUH *FOREIGN DIRECT INVESTMENT*, BELANJA PEMERINTAH, DAN INFLASI TERHADAP *LOCAL TAX RATIO* DENGAN TINGKAT KORUPSI SEBAGAI VARIABEL MODERASI

Nama Mahasiswa : Lalu Hizby Briliansyah

Nomor Pokok : 213403416084

Program Studi : Akuntansi

Menyetujui,

Pembimbing Tugas Akhir,

(Dr. Bambang Subiyanto, S.E., M.Ak., C.P.A)

Mengetahui,

Ketua Program Studi Akuntansi,



(D. Zuhrotul Meini, S.E., M.S.E., M.S.Ak)

Jakarta, Maret 2026

LEMBAR PENGESAHAN

Judul Tugas Akhir : PENGARUH *FOREIGN DIRECT INVESTMENT*, BELANJA PEMERINTAH, DAN INFLASI TERHADAP *LOCAL TAX RATIO* DENGAN TINGKAT KORUPSI SEBAGAI VARIABEL MODERASI

Nama Mahasiswa : Lalu Hizby Briliansyah

Nomor Pokok : 213403416084

Program Studi : Akuntansi

Diterima dan disahkan oleh Panitia Ujian Tugas Akhir
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional

Menyetujui,
Pembimbing Tugas Akhir,

(Dr. Bambang Subiyanto, S.E., M.Ak., C.P.A)

Ketua Penguji,

Anggota Penguji,

(Dr. Erwin Indriyanto, S.E., M.Si., Ak., C.A.,
CTA)

(Dr. Ir. Dipa Teruna Awaloesdin, S.E., Ak.,
M.M., M.Ak., C.A)

Mengetahui,
Dekan,



(Prof. Dr. Edi Sugiono, S.T., S.E., M.M)

Jakarta,

Tanggal Lulus:

2026

ABSTRAK

PENGARUH *FOREIGN DIRECT INVESTMENT*, BELANJA PEMERINTAH, DAN INFLASI TERHADAP *LOCAL TAX RATIO* DENGAN TINGKAT KORUPSI SEBAGAI VARIABEL MODERASI

(Studi Empiris Provinsi di Indonesia Tahun 2015-2024)

Oleh:

Lalu Hizby Briliansyah

NPM: 213403416084

Tugas Akhir, di bawah bimbingan Dr. Bambang Subiyanto, S.E., M.Ak., C.P.A

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *Foreign Direct Investment* (FDI), belanja pemerintah, dan inflasi terhadap *local tax ratio* di Indonesia, sekaligus meneliti apakah Tingkat korupsi memengaruhi hubungan tersebut. *Local Tax Ratio* digunakan sebagai indikator parsial upaya pemungutan pajak daerah, yang mencerminkan efektivitas pemerintah daerah dalam memobilisasi pendapatan pajak daerah dalam batasan kelembagaan desentralisasi fiskal. Dengan menggunakan data panel seimbang dari 33 provinsi di Indonesia selama periode 2015–2024, studi ini menerapkan analisis regresi moderasi (MRA) untuk menguji efek langsung dan interaksi. Hasil pengujian menunjukkan bahwa belanja pemerintah memiliki pengaruh positif dan signifikan secara statistik terhadap rasio pajak daerah, sedangkan inflasi memberikan pengaruh negatif yang signifikan. Pengaruh FDI positif dalam estimasi dasar tetapi kehilangan signifikansi statistik setelah memperhitungkan interaksi tingkat korupsi. Analisis lebih lanjut menunjukkan bahwa korupsi secara signifikan memoderasi hubungan antara pengeluaran pemerintah dan rasio pajak daerah dengan melemahkan dampak fiskal positifnya, sementara efek moderasinya pada hubungan yang melibatkan FDI dan inflasi tidak signifikan secara statistik. Temuan ini menunjukkan bahwa peningkatan kualitas tata kelola dan manajemen keuangan publik sangat penting untuk meningkatkan efektivitas belanja publik dalam memperkuat rasio pajak daerah, sekaligus menyoroti keterbatasan struktural yang dihadapi pemerintah daerah dalam menerjemahkan investasi dan kondisi makroekonomi menjadi pendapatan pajak yang lebih tinggi.

ABSTRACT

THE EFFECT OF FOREIGN DIRECT INVESTMENT, GOVERNMENT SPENDING, AND INFLATION ON THE LOCAL TAX RATIO, WITH CORRUPTION LEVEL AS A MODERATING VARIABLE

(Empirical Study of Provinces in Indonesia 2015-2024)

By:

Lalu Hizby Briliansyah

NPM: 213403416084

Thesis, under the guidance Mr. Dr. Bambang Subiyanto, S.E., M.Ak., C.P.A

This study analyzes the effects of Foreign Direct Investment (FDI), government expenditure, and inflation on the local tax ratio in Indonesia, while examining whether corruption conditions these relationships. The local tax ratio is employed as a partial indicator of local tax effort, reflecting the effectiveness of subnational governments in mobilizing locally assigned tax revenues within the institutional constraints of fiscal decentralization. Using balanced panel data from 33 Indonesian provinces over the period 2015–2024, the study applies a moderated regression analysis (MRA) to estimate both direct and interaction effects. The results indicate that government expenditure has a positive and statistically significant effect on the local tax ratio, whereas inflation exerts a significant negative effect. The effect of FDI is positive in baseline estimations but loses statistical significance after accounting for institutional interactions. Further analysis shows that corruption significantly moderates the relationship between government expenditure and the local tax ratio by weakening its positive fiscal impact, while its moderating effects on the relationships involving FDI and inflation are not statistically significant. These findings suggest that improvements in governance quality and public financial management are essential to enhance the effectiveness of public spending in strengthening local tax ratio, while also highlighting the structural limitations faced by local governments in translating investment and macroeconomic conditions into higher tax revenues.

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

A. BIODATA DIRI

1. Nama : Lalu Hizby Briliansyah
2. Tempat, tanggal lahir : Lombok Timur, 26 Juni 2000
3. Jenis Kelamin : Laki-laki
4. Alamat : Jl. Salemba Tengah Gg V No. 8, Jakarta
Pusat
5. No. Handphone : 087881286198
6. Status : Belum Menikah
7. Agama : Islam
8. Kewarganegaraan : Indonesia
9. Email : brilianhizby@gmail.com

B. RIWAYAT PENDIDIKAN

1. 2006-2012 : SDN 1 Suradadi
2. 2012-2015 : SMPN 1 Terara
3. 2015-2018 : SMAN 1 Terara
4. 2018-2019 : Politeknik Keuangan Negara STAN
5. 2022-2026 : Universitas Nasional



Jakarta, 9 Februari 2026

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Lalu Hizby Briliansyah', written in a cursive style.

Lalu Hizby Briliansyah

213403416084

KATA PENGANTAR

Dengan nama Allah Yang Maha Pengasih lagi Maha Penyayang. Segala puji hanya bagi-Nya, sumber segala rahmat, kasih sayang, dan hidayah yang tak terhingga. Atas izin dan karunia-Nya semata, penulis dapat menyelesaikan karya ilmiah ini sebagai pemenuhan syarat untuk meraih gelar Sarjana Akuntansi. Skripsi yang berjudul “Pengaruh *Foreign Direct Investment*, Belanja Pemerintah, dan Tingkat Inflasi terhadap *Local Tax Ratio* dengan Tingkat Korupsi sebagai Variabel Moderasi” ini adalah sebuah perjalanan panjang yang tidak mungkin terwujud tanpa dukungan dari banyak pihak. Untuk itu, penulis dengan ketulusan hati menyampaikan rasa hormat dan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Dr. El Amry Bermawi Putera, M.A., selaku Rektor Universitas Nasional.
2. Prof. Dr. Edi Sugiono, S.E., M.M., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Nasional.
3. Dr. Rahayu Lestari, S.E., M.M., selaku Wakil Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional
4. Dr. Zumratul Meini, S.E., M.S.E., M.S.Ak., selaku Kepala Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Nasional.
5. Dr. Bambang Subiyanto, SE, M.Ak., C.P.A selaku Dosen Pembimbing. Terima kasih tak terhingga untuk kesabaran, bimbingan, arahan, dan motivasi bagi penulis dalam menyusun setiap bab dalam skripsi ini.
6. Inaq tercinta, Baiq Asma'iyah S.Pd. Sebagai perempuan hebat yang selalu menorehkan cinta, kasih sayang, dan doa tanpa henti. Semangat dan motivasi yang diberikan adalah oase yang senantiasa menghidupkan jiwa dalam perjalanan akademik ini.
7. Mamiq tersayang, Lalu Syukri. Sebuah keteguhan dan ketulusan yang tak selalu terucap, namun selalu terasa dalam setiap hela nafas. Doa dan dukungan menjadi pondasi kokoh yang menguatkan langkah penulis.
8. Adik-adik tercinta, Baiq Nurul Hannany dan Baiq Rizkika Asriani dengan keriangannya dan doanya senantiasa memberikan semangat bagi penulis untuk selalu melangkah maju ke depan.
9. Sevi Listianah S.E., M.M, yang selalu setia mendampingi penulis dengan penuh kesabaran dan cinta. Terima kasih untuk setiap doa, motivasi,

semangat, dan senyuman yang senantiasa menguatkan penulis hingga terselesaikannya skripsi ini.

10. Seluruh Dosen dan tenaga pengajar khususnya di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional. Terima kasih untuk ilmu, kebijaksanaan, dan ketulusan yang telah dicurahkan, mencerdaskan dan membimbing penulis serta rekan-rekan mahasiswa.
11. Rekan-rekan seperjuangan khususnya di Program Studi Akuntansi Universitas Nasional, yang telah memberikan dukungan, semangat, serta kebersamaan selama proses studi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna. Oleh karena itu, kritik dan saran yang membangun sangat penulis harapkan demi perbaikan di masa mendatang.

Akhir kata, semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat, baik bagi penulis sendiri maupun bagi pembaca yang memiliki minat dalam bidang yang dibahas.

Jakarta, 9 Februari 2026


Lalu Hizby Briliansyah

DAFTAR ISI

LEMBAR PERNYATAAN	i
LEMBAR PERSETUJUAN.....	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
ABSTRAK	iv
ABSTRACT.....	v
DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang	1
B. Perumusan Masalah	15
C. Tujuan dan Kegunaan Penelitian	15
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	18
A. Landasan Teori.....	18
1. <i>Stakeholder Theory</i>	18
2. <i>Spillover Theory</i>	19
3. <i>Spend-Tax Hypothesis</i>	20
4. <i>Tanzi Olivera Effect</i>	21
5. <i>Local Tax Ratio</i>	23
6. <i>Foreign Direct Investment</i>	24
7. Belanja Pemerintah.....	25
8. Inflasi.....	25
9. Tingkat Korupsi.....	28
B. Keterkaitan Antar Variabel	30
1. Hubungan <i>Foreign Direct Investment</i> dan <i>Local Tax Ratio</i>	30
2. Hubungan Belanja Pemerintah dan <i>Local Tax Ratio</i>	31
3. Hubungan Tingkat Inflasi dengan <i>Local Tax Ratio</i>	32

4.	Hubungan <i>Foreign Direct Investment</i> dengan <i>Local Tax Ratio</i> dimoderasi oleh Tingkat Korupsi	34
5.	Hubungan Belanja Pemerintah dengan <i>Local Tax Ratio</i> dimoderasi oleh Tingkat Korupsi	35
6.	Hubungan Tingkat Inflasi dengan <i>Local Tax Ratio</i> dimoderasi oleh Tingkat Korupsi	36
C.	Penelitian Terdahulu	37
D.	Kerangka Analisis	39
E.	Hipotesis Penelitian.....	39
1.	Pengaruh <i>Foreign Direct Investment</i> terhadap <i>Local Tax Ratio</i>	40
2.	Pengaruh Belanja Pemerintah terhadap <i>Local Tax Ratio</i>	41
3.	Pengaruh Tingkat Inflasi terhadap <i>Local Tax Ratio</i>	42
4.	Peran Tingkat Korupsi dalam memoderasi Pengaruh <i>Foreign Direct Investment</i> terhadap <i>Local Tax Ratio</i>	43
5.	Peran Tingkat Korupsi dalam memoderasi Pengaruh Belanja Pemerintah terhadap <i>Local Tax Ratio</i>	45
6.	Peran Tingkat Korupsi dalam memoderasi Pengaruh Inflasi terhadap <i>Local Tax Ratio</i>	46
BAB III METODE PENELITIAN.....		49
A.	Objek Penelitian	49
B.	Data Penelitian	49
1.	Sumber dan Jenis Data	49
2.	Populasi dan Sampel	50
C.	Metode dan Alat Pengumpulan Data	51
D.	Definisi dan Operasionalisasi Variabel.....	51
E.	Metode Analisis Data	53
1.	Statistik Deskriptif.....	54
2.	Analisis Regresi Data Panel	54
3.	Estimasi Model Regresi Data Panel	55
4.	Uji Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	58
5.	Uji Asumsi Klasik	60
6.	Uji Siginifikansi	61
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN		63
A.	Hasil Penelitian	63
1.	Deskripsi Data Penelitian	63

2.	Hasil Lengkap Estimasi Penelitian.....	73
B.	Pembahasan.....	81
1.	Pengaruh FDI Terhadap <i>Local Tax Ratio</i>	81
2.	Pengaruh Belanja Pemerintah terhadap <i>Local Tax Ratio</i>	84
3.	Pengaruh Tingkat Inflasi terhadap <i>Local Tax Ratio</i>	86
4.	Peran Korupsi dalam Memoderasi Pengaruh FDI terhadap <i>Local Tax ratio</i>	87
5.	Peran Tingkat Korupsi dalam Memoderasi Pengaruh Belanja Pemerintah terhadap <i>Local Tax Ratio</i>	90
6.	Peran Tingkat Korupsi dalam Memoderasi Pengaruh Inflasi terhadap <i>Local Tax Ratio</i>	93
BAB V	SIMPULAN DAN SARAN.....	96
A.	Simpulan	96
B.	Saran.....	97
DAFTAR PUSTAKA	100
DAFTAR LAMPIRAN	109



DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Research Gap	13
Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	37
Tabel 3. 1 Prosedur Pengambilan Sampel.....	50
Tabel 3. 2 Definisi dan Operasionalisasi Variabel.....	52
Tabel 4. 1 Pemilihan Sampel	63
Tabel 4. 2 Daftar Provinsi	65
Tabel 4. 3 Peta Kapasitas Fiskal Daerah Provinsi	67
Tabel 4. 4 Rata Rata FDI Provinsi di Indonesia periode 2015-2024	69
Tabel 4. 5 Statistik Deskriptif	71
Tabel 4. 6 Hasil Uji Chow, Hausman, dan LM.....	75
Tabel 4. 7 Hasil Uji Multikolinearitas.....	75
Tabel 4. 8 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	76
Tabel 4. 9 Pengaruh FDI, GEX, dan INF Terhadap Tax Ratio.....	77
Tabel 4. 10 Pengaruh FDI, GEX, INF, dan CR terhadap Tax Ratio.....	78
Tabel 4. 11 Peran Moderasi Tingkat Korupsi dalam Pengaruh FDI, GEX, dan INF terhadap Local Tax Ratio.....	80



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Peta Kapasitas Fiskal Daerah	2
Gambar 1. 2 Local Tax Ratio Provinsi di Indonesia.....	3
Gambar 1. 3 Realisasi FDI dan Pajak Daerah Provinsi di Indonesia.....	4
Gambar 1. 4 Perbandingan Belanja Daerah dan Pendapatan Asli Daerah.....	6
Gambar 1. 5 Jumlah Kasus Korupsi di Indonesia	8
Gambar 2. 1 Kerangka Analisis	39
Gambar 4. 1 Sebaran Provinsi di Awal Masa Kemerdekaan	64



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Input Penelitian	109
Lampiran 2 Hasil Output Statistika Deskriptif	115
Lampiran 3 Hasil Uji Chow Persamaan 1	115
Lampiran 4 Hasil Uji Hausman Persamaan 1	115
Lampiran 5 Hasil Uji LM Persamaan 1	116
Lampiran 6 Hasil Uji Chow Persamaan 2	116
Lampiran 7 Hasil Uji Hausman Persamaan 2	116
Lampiran 8 Hasil Uji LM Persamaan 2	116
Lampiran 9 Hasil Uji Chow Persamaan 3	117
Lampiran 10 Hasil Uji Hausman Persamaan 3	117
Lampiran 11 Hasil Uji LM Persamaan 3	117
Lampiran 12 Hasil Uji Multikolinearitas	117
Lampiran 13 Hasil Uji Heteroskedastisitas	118
Lampiran 14 Hasil Pengujian Hipotesis Persamaan 1	118
Lampiran 15 Hasil Pengujian Hipotesis Persamaan 2	119
Lampiran 16 Hasil Pengujian Hipotesis Persamaan 3	120

