

INTISARI

Tujuan yang diharapkan dalam penelitian adalah mengetahui terkait hubungan kausalitas yang dimiliki oleh variabel pendapatan asli daerah, belanja daerah, pertumbuhan ekonomi dan investasi pada Daerah Istimewa Yogyakarta pada tahun 2011-2020. Data yang dipakai dalam penelitian berbentuk data time series dengan periode selama 20 tahun dengan data triwulanan, sehingga memiliki 40 observasi. Jenis data yang dipakai dalam penelitian adalah data sekunder yang bersumber dari Badan Pusat Statistik (BPS) DIY dan Bank Indonesia. Variabel yang digunakan meliputi Pendapatan Asli Daerah (PAD), Realisasi Belanja Daerah, Laju Pertumbuhan ekonomi, dan total Investasi di DIY. Uji kausalitas Granger adalah metode analisis yang digunakan dengan Uji Kausalitas Granger dan pendekatan model VAR (*Vector Auto Regression*) dan alat analisis yaitu E-Views 10.

Hasil analisis dengan menggunakan uji kausalitas Granger adalah dari semua hipotesa menerima H_0 dan menolak H_1 , artinya tidak ada hubungan antar variabel yang mempunyai hubungan kausalitas. Namun, pendapatan asli daerah dan investasi memiliki hubungan satu arah, begitu juga dengan variabel belanja daerah dan investasi memiliki hubungan satu arah, sedangkan hubungan antar variabel lainnya tidak signifikan. Maka saat belanja daerah mengalami perubahan akan memberi pengaruh terhadap investasi, begitu pula jika pendapatan asli daerah berubah akan memberi pengaruh terhadap investasi. Hal tersebut ditunjukkan dari hasil uji kausalitas granger yang dilihat dari nilai probabilitas yang lebih kecil dari α 0,05 (5 %). Diketahui nilai probabilitas dari hubungan belanja daerah dan investasi sebesar 0,0142, artinya belanja daerah secara signifikan dapat mempengaruhi investasi dan tidak sebaliknya. Nilai probabilitas dari hubungan pendapatan asli daerah dan investasi sebesar 0,0153, artinya pendapatan asli daerah secara signifikan mempengaruhi investasi. Sedangkan nilai probabilitas dari hubungan antar variabel yang lain lebih besar dari α 0,05 (5 %).

Kata kunci: Kausalitas Granger, VAR (*Vector Auto Regression*), Pendapatan Asli Daerah, Belanja Daerah, Investasi, Pertumbuhan Ekonomi.