

### **ABSTRAK**

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh alokasi belanja modal sebagai mediasi antara Pendapatan Asli Daerah (PAD) dan Dana Alokasi Umum (DAU) dengan pertumbuhan ekonomi. Penelitian ini akan menunjukkan hubungan tidak langsung antara dana yang dialokasikan untuk investasi jangka panjang untuk meningkatkan pertumbuhan ekonomi daerah. Data yang digunakan adalah dengan mengumpulkan data sekunder Laporan Keuangan dan hasil statistik seluruh pemerintah daerah provinsi di Indonesia. Alat statistik yang digunakan adalah Smart PLS 3.0 M3 dan *Calculation for the Sobel Test* untuk menguji adanya hubungan tidak langsung antarvariabel. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa PAD berpengaruh positif dan signifikan terhadap pertumbuhan ekonomi, alokasi belanja modal tidak memediasi hubungan antara PAD dan pertumbuhan ekonomi, DAU berpengaruh tidak berpengaruh terhadap pertumbuhan ekonomi, dan terakhir alokasi belanja modal memediasi hubungan antara DAU dan pertumbuhan ekonomi.

**Kata Kunci:** Pendapatan Asli Daerah, Dana Alokasi Umum, Alokasi Belanja Modal, Pertumbuhan Ekonomi.

### **ABSTRACT**

*This research aimed to analyze the influence of the capital expenditure as a mediating variable between Regional Generated Revenues and Block Grant toward economic growth. This research will present the indirect effect of the longterm investment to increase regional economic growth. The data is secondary from provinces financial statements and statistic results in Indonesia. The statistical tools are Smart PLS 3.0 M3 and Calculation for the Sobel Test for testing the indirect effect between variables. The result showed that regional generated revenues having a positive and significant influence on the economic growth, capital expenditure allocation didn't mediate between regional generated revenues and economic growth, block grant doesn't influence on the economic growth, the last, capital expenditure allocation mediating between block grant and economic growth.*

**Keyword:** *Regional Generated Revenues, Block Grant, capital expenditure allocation, Economic Growth*