

ABSTRACT

DEMOCRACY AND ECONOMIC GROWTH IN INDONESIA

By

Nur Rita Santi

This research aims to analyze the effect of democracy on economic growth in Indonesia. The data used are panel data for 33 provinces in 2012-2017 using the Fixed Effect Model (FEM). Using data on economic growth as the dependent variable and Indonesian democratisation index (IDI), foreign direct investment, labor force, and initial growth as independent variables. The results of the research show that labor force and foreign direct investment have no significant effect on economic growth. Initial growth have a significant positive effect, democracy has a significant negative effect on economic growth in Indonesia.

Keyword: economics growth, democracy, foreign direct investment. initial growth, labor force, panel data.

ABSTRAK

DEMOKRASI DAN PERTUMBUHAN EKONOMI DI INDONESIA

Oleh

Nur Rita Santi

Penelitian ini bertujuan untuk melihat pengaruh demokrasi terhadap pertumbuhan ekonomi di Indonesia. Data yang digunakan adalah data panel untuk 33 provinsi pada tahun 2012-2017 dengan menggunakan *Fixed Effect Model* (FEM). Menggunakan data pertumbuhan ekonomi sebagai variabel terikat dan variabel indeks demokrasi Indonesia (IDI), tenaga kerja, penanaman modal asing, dan *initial growth* sebagai variabel bebas. Hasil penelitian menunjukkan variabel tenaga kerja dan penanaman modal asing tidak berpengaruh signifikan terhadap pertumbuhan ekonomi. *Initial growth* berpengaruh positif dan signifikan, demokrasi berpengaruh negatif dan signifikan terhadap pertumbuhan ekonomi di Indonesia.

Kata kunci: data panel, demokrasi, *initial growth*, penanaman modal asing, pertumbuhan ekonomi.