

ABSTRACT

LOCALY GENERATED REVENUE AND ECONOMIC GROWTH AT THE SUMATERA ISLAND IN INDONESIA PERIODE 2012-2017

By

Ismaya Inton Dwingga

This study aims to explain the effect of locally generated revenue (PAD) and Economic growth (EG) at the Sumatera Island. This study used a model based on Economic Growth model Levine and Renelt (1992). This study used secondary data that taken from the website of the *Badan Pusat Statistik* (BPS), and *Direktorat Jenderal Perimbangan Keuangan* (DJPK) to researched year period 2012-2017. This study used panel data model with cross Sectional number of 10 (ten) at the Sumatera Island. This study used a model with the approach of Random Effect Model (REM). The result showed Locally Generated Revenue (PAD), Domestic Investment (PMDN), Initial Growth (EG_{t-1}), government Expenditure (GE), and Labor (L) have positive and significant effect on economic growth (EG) in 10 (ten) provinces at the Sumatera Island period 2012-2017, *ceteris paribus*.

Keywords: domestic investment, government expenditure, initial growth, labor, locally generated revenue, panel data, and random effect model.

ABSTRAK

PENDAPATAN ASLI DAERAH DAN PERTUMBUHAN EKONOMI DI PULAU SUMATERA DI INDONESIA PERIODE 2012-2017

Oleh

Ismaya Inton Dwingga

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh Pendapatan Asli Daerah dan Pertumbuhan Ekonomi di Pulau Sumatera. Penelitian ini menggunakan model berdasarkan model pertumbuhan ekonomi Levine dan Renelt (1992). Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diperoleh dari Badan Pusat Statistik (BPS), dan Direktorat Jenderal Perimbangan Keuangan (DJPK) dengan periode penelitian yaitu 2012-2017. Penelitian ini menggunakan model data panel dengan jumlah lintas individu (*Cross Section*) sebesar 10 (sepuluh) provinsi di Indonesia. Penelitian ini menggunakan model dengan pendekatan *Random Effect Model* (REM). Hasil penelitian menunjukkan bahwa Pendapatan Asli Daerah (PAD), Penanaman Modal Dalam Negeri (PMDN), *Initial Growth* (EG_{t-1}), Pengeluaran Pemerintah (GE) dan Tenaga Kerja (L) secara masing-masing berpengaruh dan signifikan terhadap Pertumbuhan Ekonomi (EG) di 10 (sepuluh) provinsi di Pulau Sumatera periode 2012-2017, *Ceteris Paribus*.

Kata kunci: data panel, *initial growth*, pendapatan asli daerah, penanaman modal dalam negeri, pengeluaran pemerintah, *random effect model*. dan tenaga kerja.