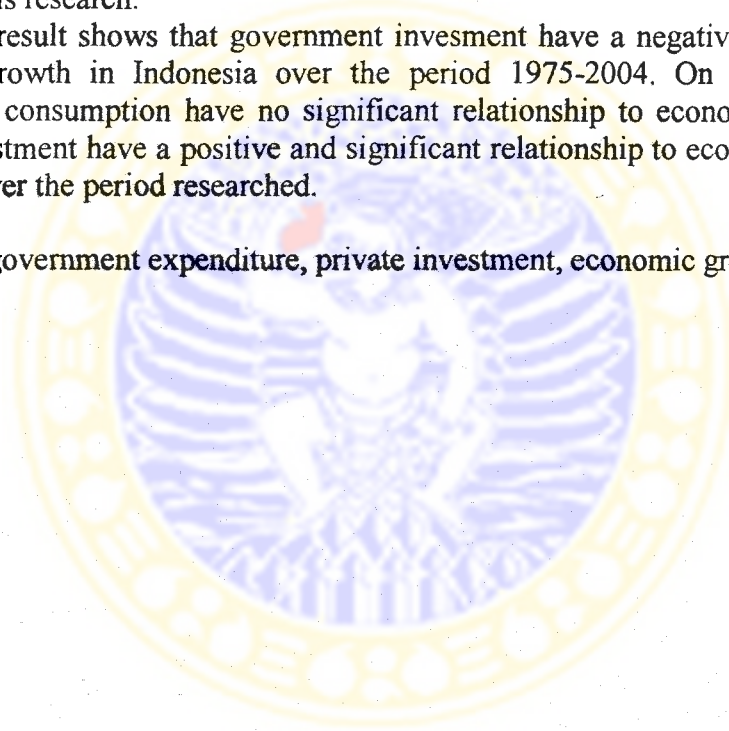


ABSTRACT

The objective of this research are to proof of a long-run and short-run relationship between government expenditure and private investment to economic growth in Indonesia over the period 1975-2004. We use Error Correction Model (ECM) in this research.

The result shows that government invesment have a negative relationship to economic growth in Indonesia over the period 1975-2004. On the other hand, government consumption have no significant relationship to economic growth and private investment have a positive and significant relationship to economic growth in Indonesia over the period researched.

Keywords: government expenditure, private investment, economic growth, ECM.



ABSTRAK

Penelitian ini mencoba membuktikan secara empirik perihal pengaruh pengeluaran konsumsi pemerintah, investasi pemerintah, dan investasi swasta terhadap pertumbuhan ekonomi dalam jangka panjang maupun dalam jangka pendek dengan mengambil studi kasus di Indonesia periode 1975-2004. Alat analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah model dinamis *Error Correction Model* (ECM). Model ini dapat diartikan sebagai penyelarasan akhir perilaku jangka pendek dan jangka panjang antara variabel bebas (pengeluaran konsumsi pemerintah, investasi pemerintah, dan investasi swasta) dan variabel terikat (pertumbuhan ekonomi) yang diteliti.

Hasil penelitian menunjukkan investasi pemerintah berpengaruh negatif terhadap pertumbuhan ekonomi Indonesia selama periode 1975-2004. Sedangkan pengeluaran konsumsi pemerintah tidak berpengaruh signifikan dan investasi swasta berpengaruh positif terhadap pertumbuhan ekonomi selama periode penelitian.

Keywords: pengeluaran pemerintah, investasi swasta, pertumbuhan ekonomi, ECM.