

Determinants of the Inclusive Economic Development Index in Indonesia

By Ananda Ilham Khairuddin

Abstract

Inclusive economy serves as a strategic foundation for achieving equitable and evenly distributed growth across all regions of Indonesia. However, in the early stages of development, growth tended to concentrate in certain areas, ultimately leading to regional disparities. This study aims to analyze the effects of Government Expenditure on Economic, Health, and Education Functions, the Human Development Index, and the Information and Communication Technology Development Index on the Inclusive Economic Development Index in Indonesia during the 2014–2023 period. The method employed is the Panel Vector Error Correction Model (PVECM), and the data were processed using EViews 12 Student Version software with panel data from 34 provinces. The results show that Government Expenditure on Economic Functions and the Information and Communication Technology Development Index have a negative and significant effect in both the short and long term. Meanwhile, Government Expenditure on Health and Education Functions has a positive and significant impact in the short term, but no significant effect in the long term. The Human Development Index does not have a significant effect in the short term but shows a positive and significant effect in the long term.

Keywords: Government Expenditure, Human Development Index, Information and Communication Technology Development Index, Inclusive Economic Development Index, Panel Vector Error Correction Model.

Determinan Indeks Pembangunan Ekonomi Inklusif Indonesia

Oleh Ananda Ilham Khairuddin

Abstrak

Ekonomi inklusif merupakan fondasi strategis dalam mewujudkan pertumbuhan yang merata dan berkeadilan di seluruh wilayah Indonesia. Namun, pada tahap awal pembangunan, pertumbuhan cenderung terpusat di wilayah tertentu, yang pada akhirnya memicu ketimpangan antar daerah. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh Belanja Pemerintah Fungsi Ekonomi, Kesehatan, Pendidikan, Indeks Pembangunan Manusia, dan Indeks Pembangunan Teknologi Informasi dan Komunikasi terhadap Indeks Pembangunan Ekonomi Inklusif di Indonesia selama periode 2014–2023. Metode yang digunakan adalah *Panel Vector Error Correction Model* (PVECM), dan data diolah menggunakan perangkat lunak EViews 12 Student Version dengan data dari 34 provinsi. Hasil penelitian menunjukkan bahwa Belanja Pemerintah Fungsi Ekonomi dan Indeks Pembangunan Teknologi Informasi dan Komunikasi berpengaruh negatif dan signifikan baik dalam jangka pendek maupun jangka panjang. Belanja Pemerintah Fungsi Kesehatan dan Belanja Pemerintah Fungsi Pendidikan berpengaruh positif dan signifikan dalam jangka pendek, namun tidak berpengaruh signifikan dalam jangka panjang. Sementara itu, Indeks Pembangunan Manusia tidak berpengaruh signifikan dalam jangka pendek, tetapi memiliki pengaruh positif dan signifikan dalam jangka panjang.

Kata Kunci: Belanja Pemerintah, Indeks Pembangunan Manusia, Indeks Pembangunan Teknologi Informasi dan Komunikasi, Indeks Pembangunan Ekonomi Inklusif, *Panel Vector Error Correction Model*