

***The Effect of Political Stability on Economic Growth in Developing Countries
Flawed Democracy***

By Deswitri Elsa Sagita

ABSTRACT

Economic growth is something that every country strives for in order to improve welfare and prosperity. To create a safe environment for economic growth, important factors such as political stability are needed, especially in developing countries. This is because stability itself reflects the strength of a country in carrying out its political and economic activities. The relationship between democracy and political stability is an interesting topic for further study. Therefore, the objective of this study is to determine the influence of political stability, proxied by three variables Political Stability and Absence of Violence/Terrorism index, Fragile States Index, and Global Peace index on economic growth in 18 developing countries at the flawed democracy level from 2010 to 2022. The analytical technique used is dynamic panel data with the System Generalized Method of Moments (SYS-GMM) approach. The results of this study indicate that the Political Stability and Absence of Violence/Terrorism index variable has a positive and significant effect on economic growth, the Fragile States Index variable has an insignificant effect on economic growth, and the Global Peace Index variable has an insignificant effect on economic growth.

Keywords: *Economic Growth, Political Stability and Absence of Violence/Terrorism Index, Fragile States Index, Global Peace Index, Flawed Democracy, Developing Countries.*

Pengaruh Stabilitas Politik terhadap Pertumbuhan Ekonomi di Negara Berkembang *Flawed Democracy*

oleh Deswitri Elsa Sagita

ABSTRAK

Pertumbuhan ekonomi menjadi hal yang diupayakan untuk meningkatkan kesejahteraan dan kemakmuran setiap negara. Untuk membentuk lingkungan yang aman bagi pertumbuhan ekonomi dibutuhkan hal penting seperti kondisi stabilitas politik pada suatu negara, terutama oleh negara berkembang. Pasalnya stabilitas itu sendiri mencerminkan kekokohan suatu negara dalam melaksanakan aktivitas politik dan perekonomiannya. Adanya keterkaitan antara demokrasi dan stabilitas politik menjadi suatu hal yang menarik untuk ditinjau lebih lanjut. Oleh karena itu tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh stabilitas politik yang di proksi kan menjadi tiga variabel yaitu *Political Stability and Absence of Violence/Terrorism Index*, *Fragile States Index*, dan *Global Peace Index* terhadap pertumbuhan ekonomi di 18 negara berkembang pada tingkat demokrasi *flawed democracy* pada tahun 2010-2022. Teknik analisis yang digunakan adalah data panel dinamis dengan model pendekatan *System Generalized Method of Moment* (SYS-GMM). Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel *Political Stability and Absence of Violence/Terrorism Index* berpengaruh positif dan signifikan terhadap pertumbuhan ekonomi, variabel *Fragile States Index* berpengaruh tidak signifikan terhadap pertumbuhan ekonomi, serta variabel *Global Peace Index* berpengaruh tidak signifikan terhadap pertumbuhan ekonomi.

Kata Kunci: Pertumbuhan Ekonomi, *Political Stability and Absence of Violence/Terrorism Index*, *Fragile States Index*, *Global Peace Index*, *Flawed Democracy*, Negara Berkembang.