

Analysis of the Influence of Investment, Minimum Wages, and Population on the Labor Force Participation Rate in East Kalimantan Province

by Aaliyah Meidiana

Abstract

East Kalimantan is the province with the lowest participation rate on the island of Kalimantan. In the last 3 years, economic growth in East Kalimantan has also increased quite significantly, but until now East Kalimantan is still the province with the highest unemployment rate on the island of Kalimantan. The labor force participation rate is one of the important indicators in measuring how much the workforce contributes to the economy of a region. This study focuses on 10 regencies/cities in East Kalimantan Province in 2018-2023. The research method used is panel data using the selected model, namely sys-GMM. The results of the study show that investment has a significant negative effect and has a significant positive effect on the labor force participation rate, while the minimum wage and population have a positive and significant effect. Policies that support increased investment and adjustments to the minimum wage are expected to improve welfare and expand employment opportunities in East Kalimantan.

Keywords : *Dynamic Panel Investment, Labor Force Participation Rate, Minimum Wage, Population.*

Analisis Pengaruh Investasi, Upah Minimum, dan Jumlah Penduduk Terhadap Tingkat Partisipasi Angkatan Kerja di Provinsi Kalimantan Timur

Oleh Aaliyah Meidiana

Abstrak

Kalimantan Timur adalah provinsi dengan tingkat partisipasi angkatan kerja paling rendah di Pulau Kalimantan. Pada 3 tahun terakhir pertumbuhan ekonomi di Kalimantan Timur juga mengalami kenaikan yang cukup signifikan, namun hingga saat ini Kalimantan Timur masih menjadi provinsi dengan tingkat pengangguran tertinggi di Pulau Kalimantan. TPAK menjadi salah satu parameter utama pada perhitungan seberapa besar kontribusi angkatan kerja terhadap perekonomian suatu daerah. Penelitian ini berfokus pada 10 Kabupaten/ Kota di Provinsi Kalimantan Timur tahun 2018-2023. Metode penelitian yang digunakan ialah data panel dengan model terpilih yaitu sys-GMM menggunakan aplikasi Stata 17. Hasil penelitian menunjukkan bahwa investasi memiliki pengaruh negatif signifikan terhadap tingkat partisipasi angkatan kerja, sedangkan upah minimum dan jumlah penduduk memiliki pengaruh positif serta signifikan. Kebijakan yang mendukung peningkatan investasi dan penyesuaian upah minimum diharapkan dapat meningkatkan kesejahteraan dan memperluas kesempatan kerja di Kalimantan Timur.

Kata kunci : Investasi, Jumlah Penduduk, Panel Dinamis, Tingkat Partisipasi Angkatan Kerja, Upah Minimum.