

The Impact of Investment, Minimum Wage, and HDI on Labor Absorption in the Riau Islands

By Zayda Sulistia Ningrum

ABSTRACT

In 2023, the Riau Islands Province ranked third in Indonesia for the highest open unemployment rate (OUR). This high OUR indicates that the province faces challenges in optimally absorbing its labor force. This study aims to identify and analyze the effects of investment, minimum wage, and the Human Development Index (HDI) on labor absorption in the Riau Islands Province. The sample in this study consists of 7 regencies/cities in the Riau Islands from 2017 to 2023. Secondary data used in this study was obtained from the official websites BPS and the Investment and One-Stop Integrated Services Office (DPMPTSP) of the Riau Islands. The data was analyzed using panel data regression with the best model being the Random Effect Model (REM) processed using Stata 17 software. The findings show that, partially, investment has no significant effect on labor absorption, while the minimum wage and HDI have a significant positive effect. Simultaneously, the independent variables investment, minimum wage, and HDI affect labor absorption. The results of this study are expected to provide a basis for local governments in formulating strategic policies to address employment challenges.

Keywords: *Human Development Index (HDI), Investment, Labor Absorption, Minimum Wage*

Pengaruh Investasi, Upah Minimum, dan IPM Terhadap Penyerapan Tenaga Kerja Kepulauan Riau

Oleh Zayda Sulistia Ningrum

ABSTRAK

Pada tahun 2023, tingkat pengangguran terbuka (TPT) di Provinsi Kepulauan Riau tercatat sebagai yang ketiga tertinggi di Indonesia. Tingginya angka TPT ini menunjukkan bahwa provinsi tersebut menghadapi tantangan dalam menyerap tenaga kerja secara optimal. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui serta menganalisis pengaruh investasi, upah minimum, dan IPM terhadap penyerapan tenaga kerja di Provinsi Kepulauan Riau. Sampel pada penelitian ini adalah 7 kabupaten/kota di Kepulauan Riau selama tahun 2017 hingga 2023. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diperoleh dari website resmi Badan Pusat Statistik (BPS) dan Dinas Penanaman Modal dan Pelayanan Terpadu Satu Pintu (DPMPTSP) Kepulauan Riau. Data pada penelitian ini diolah menggunakan metode regresi data panel dengan model terbaik yaitu *Random Effect Model* (REM) menggunakan software Stata 17. Pada penelitian ini ditemukan bahwa secara parsial, investasi tidak berpengaruh terhadap penyerapan tenaga kerja, sedangkan upah minimum dan IPM memiliki pengaruh positif signifikan. Secara simultan, variabel bebas investasi, upah minimum, dan IPM berpengaruh terhadap penyerapan tenaga kerja. Hasil penelitian ini diharapkan dapat menjadi dasar bagi pemerintah daerah dalam merumuskan kebijakan strategis untuk mengatasi permasalahan ketenagakerjaan.

Kata Kunci: Indeks Pembangunan Manusia (IPM), Investasi, Penyerapan Tenaga Kerja, Upah Minimum