

ABSTRACT

THE EFFECT OF PROVINCIAL MINIMUM WAGE, INFRASTRUCTURE EXPENDITURE, AND INVESTMENT ON THE GROSS REGIONAL DOMESTIC PRODUCT OF THE MANUFACTURING SECTOR IN 34 PROVINCES IN INDONESIA IN 2020-2024

By:

Bubun Gunawan

NPM 223401234

Supervisor I : Ade Komaludin

Supervisor II : Jumri

This study aims to determine the effect of Provincial Minimum Wage, infrastructure expenditure, and investment, both partially and simultaneously, on the Gross Regional Domestic Product (GRDP) of the manufacturing sector in Indonesia in 2020-2024. The approach used is quantitative with a panel data regression analysis method, using secondary data obtained from Statistics Indonesia (BPS) and the Directorate General of Fiscal Balance (DJPK) of the Ministry of Finance, covering 34 provinces in Indonesia. The results show that partially, Provincial Minimum Wage and investment have a positive and significant effect, while infrastructure expenditure has a positive but insignificant effect. Simultaneously, Provincial Minimum Wage, infrastructure expenditure, and investment have a significant effect on the GRDP of the manufacturing sector in 34 provinces in Indonesia in 2020-2024.

Keywords: *Provincial Minimum Wage, Infrastructure Expenditure, Investment, GRDP of the Manufacturing Sector.*

ABSTRAK

PENGARUH UPAH MINIMUM PROVINSI, BELANJA INFRASTRUKTUR, DAN INVESTASI TERHADAP PDRB SEKTOR INDUSTRI PENGOLAHAN DI 34 PROVINSI DI INDONESIA TAHUN 2020-2024

Oleh:

Bubun Gunawan

NPM 223401234

Pembimbing I : Ade Komaludin

Pembimbing II : Jumri

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh upah minimum provinsi, belanja infrastruktur, dan investasi baik secara parsial maupun secara simultan terhadap PDRB sektor industri pengolahan di Indonesia tahun 2020-2024. Pendekatan yang digunakan adalah kuantitatif dengan metode analisis regresi data panel, menggunakan data sekunder yang diperoleh dari Statistics Indonesia (BPS) dan Direktorat Jenderal Perimbangan Keuangan (DJPk) Kementerian Keuangan yang mencakup 34 provinsi di Indonesia. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial upah minimum provinsi dan investasi berpengaruh positif dan signifikan, sedangkan belanja infrastruktur berpengaruh positif tetapi tidak signifikan terhadap PDRB sektor industri pengolahan. Secara simultan, Upah Minimum Provinsi, belanja infrastruktur, dan investasi berpengaruh signifikan terhadap PDRB sektor industri pengolahan di 34 provinsi di Indonesia tahun 2020-2024.

Kata Kunci: Upah Minimum Provinsi, Belanja Infrastruktur, Investasi, PDRB Sektor Industri Pengolahan.