

INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh dari upah minimum terhadap konsumsi di Indonesia. Data yang digunakan adalah data panel yang mencakup 34 provinsi di Indonesia dari tahun 2017 hingga 2022. Estimasi data panel yang digunakan dalam penelitian ini adalah *Fixed Effect Model* (FEM). Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa upah minimum berpengaruh positif dan signifikan terhadap konsumsi. Hal tersebut mengindikasikan bahwa semakin tinggi upah minimum maka akan meningkatkan tingkat konsumsi. Penelitian ini dapat berimplikasi untuk menambah literatur pentingnya memperketat implementasi kebijakan upah minimum di Indonesia.

Kata Kunci: Upah Minimum, Konsumsi, Fixed Effect Model

ABSTRACT

This study aims to examine the relationship between minimum wage and consumption in Indonesia. The data used consists of panel data covering 34 provinces in Indonesia from 2017 to 2022. The panel data estimation employed in this research is the Fixed Effect Model (FEM). The results indicate that minimum wage has a positive and significant effect on consumption. This suggests that higher minimum wages lead to increased consumption levels. This study can contribute to the literature by reinforcing the importance of tightening the implementation of minimum wage policies in Indonesia.

Keywords: Minimum Wage, Consumption, Fixed Effect Model