

Abstract

In this thesis, it analyzes the causal effect of the inflow of foreign direct investment and trade openness on the unemployment rate in ASEAN countries from the year 1991 to 2015. The thesis uses panel unit root, panel cointegration, and panel causality tests to estimate the results of the panel data. The thesis finds that there are a relationship and causal effect of trade openness and inflow of foreign direct investment on the unemployment rate. There is a long-term relationship between inflow of foreign direct investment and unemployment rate in Cambodia and Thailand, and there is a long-term relationship between trade openness and the unemployment rate in Myanmar, Brunei Darussalam, Lao PDR, Thailand, Singapore, and the Philippines. Nevertheless, the thesis finds that there is a causal effect of trade openness and inflow of foreign direct investment on the unemployment rate in the long-run but no causal effect in the short-run. This thesis suggests that higher value of trade openness and inflow of foreign direct investment may decrease the unemployment rate.

Intisari

Tesis ini menganalisis efek kausal dari arus masuk FDI dan keterbukaan perdagangan pada tingkat pengangguran di negara-negara ASEAN dari tahun 1991 hingga 2015. Tesis ini menggunakan unit panel root, panel kointegrasi, dan tes kausalitas panel untuk memperkirakan hasil dari data panel. Tesis ini menemukan bahwa ada hubungan dan efek kausal keterbukaan perdagangan dan arus masuk FDI pada tingkat pengangguran. Ada hubungan jangka panjang antara arus masuk FDI dan tingkat pengangguran di Kamboja dan Thailand, dan ada hubungan jangka panjang antara keterbukaan perdagangan dan tingkat pengangguran di Myanmar, Brunei Darussalam, Laos, Thailand, Singapura, dan orang Filipina. Namun demikian, tesis ini menemukan bahwa ada efek kausal keterbukaan perdagangan dan FDI pada tingkat pengangguran dalam jangka panjang tetapi tidak ada efek kausal dalam jangka pendek. Tesis ini menunjukkan bahwa nilai yang lebih tinggi pada keterbukaan perdagangan dan FDI asing dapat menurunkan tingkat pengangguran.