

## Intisari

Upah minimum nominal di Indonesia meningkat setiap tahun dengan kenaikan rata-rata lebih dari 10 persen. Hasil penelitian terdahulu yang membahas pengaruh kenaikan upah minimum terhadap *Labor Market Outcome* belum memberikan kesimpulan yang konklusif. Oleh karena itu, guna mengisi *literature gap* tersebut penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh kenaikan upah minimum terhadap *Labor Market Outcome* di Indonesia.

Analisis dalam penelitian ini menggunakan regresi data panel dengan *fixed effect model*. Penelitian ini menggunakan data SAKERNAS (Survei Angkatan Kerja Nasional) BPS dan data survei tahunan industri besar dan sedang untuk membuat data agregat tingkat kabupaten/kota tahun 2007-2018. Hasil penelitian menyimpulkan bahwa kenaikan upah minimum relatif terhadap rata-rata upah akan mengurangi total pengangguran; meningkatkan pengangguran sektor manufaktur; meningkatkan jumlah tenaga kerja sektor formal; serta belum cukup bukti untuk menyatakan bahwa kenaikan upah minimum mampu meningkatkan tenaga kerja sektor informal.

Kata kunci: upah minimum, pengangguran, manufaktur, informal.

## **Abstract**

The nominal minimum wage in Indonesia increases continuously above ten percent on average every year. The previous studies that discussing the effect of minimum wage increases on Labor Market Outcomes have not provided conclusive results. Thus, to fill this literature gap this study aims to analyze the effect of minimum wage increases on Labor Market Outcome in Indonesia.

The analysis method in this study uses panel data regression with fixed effect models. This study uses National Labor Force Survey (NLFS) data by BPS and annual large and medium manufacturing survey also used to construct aggregate data of regency/city level for 2007-2018. The results concluded that an increase in the ratio minimum wage to the mean wage can reduce the number of unemployment; increasing number of unemployment in the manufacturing sector; increasing the number of formal employment; and there is not enough evidence yet to state that an increase in the minimum wage can increase the informal employment yet.

**Keywords:** minimum wage, unemployment, manufacturing, informal.