

ABSTRACT

Foreign Direct Investment (FDI) plays a key role in economic progress and gives a direct impact on employment level, especially for developing countries. This research focuses on the impact of Foreign Direct Investment and other independent variables such as exchange rate and interest rate loan at employee recruitment level in Indonesia. Researcher uses time series data with the time span from 1986 to 2014. This study uses Johanson Cointegration approach to analyze the long run relationship, and then find out the effect of variables by OLS regression (Ordinary Least Square). The results show that FDI has a positive effect and long run equilibrium on employment level in Indonesia.

Keywords: *FDI, Exchange rate, lending interest rate, employment, time series, Johansen Cointegration, OLS*

ABSTRAK

Foreign Direct Investment (FDI) memerankan peran kunci dalam perkembangan ekonomi saat ini, dan dapat memberikan dampak secara langsung terhadap tingkat penyerapan tenaga kerja, khususnya bagi negara berkembang. Penelitian ini akan berfokus pada pengaruh dari *Foreign Direct Investment* beserta variabel bebas lain seperti nilai tukar dan suku bunga pinjaman terhadap tingkat penyerapan tenaga kerja di Indonesia. Data yang digunakan adalah *time series* dengan rentang waktu 1986-2014. Penelitian ini menggunakan pendekatan *Johansen Cointegration* untuk melihat hubungan jangka panjangnya, dan kemudian melihat pengaruh variabel menggunakan regresi OLS (*Ordinary Least Square*). Hasilnya menunjukkan bahwa FDI berpengaruh positif dan memiliki keseimbangan jangka panjang terhadap tingkat penyerapan tenaga kerja di Indonesia.

Kata kunci: FDI, nilai tukar, suku bunga pinjaman, tenaga kerja, *time series*, *Johansen Cointegration*, OLS