

ABSTRACT

Mela Kristina Tanjung, The Influence of Trade Openness, Foreign Direct Investment and Labor Force Participation Levels on Economic Growth in Asia, under the supervision of Dr. Diah Wahyuningsih, S.E., M.Si

This study aims to estimate the influence of trade openness, foreign direct investment and labor force participation rates on economic growth in Asia. The data used in this research is secondary data form of time series data for the period 2011 to 2020 and cross section data for 14 countries in Asia obtained from the World Bank. To obtain comprehensive estimation results, the study employed the Generalized Method of Moments (GMM) approach via the Stata 14. The research results show that the foreign direct investment variable has a positive and significant influence on economic growth in Asia, While other variables are trade openness and the level of labor force participation has a negative and significant on economic growth in Asia.

Keywords: Economic growth, trade openness, foreign direct investment, labor force participation, Generalized Method of Moment (GMM).

ABSTRAK

Mela Kristina Tanjung, Pengaruh Keterbukaan Perdagangan dan *Foreign Direct Investment* dan Tingkat Partisipasi Angkatan Kerja Terhadap Pertumbuhan Ekonomi Di Asia, di bawah bimbingan Dr. Diah Wahyuningsih, S.E., M.Si

Penelitian ini bertujuan untuk mengestimasi pengaruh keterbukaan perdagangan, *foreign direct investment* dan tingkat partisipasi angkatan kerja terhadap pertumbuhan ekonomi di Asia. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder berupa data *time series* periode 2011 sampai 2020 dan data *cross section* sebanyak 14 negara di Asia yang diperoleh dari *World Bank*. Untuk mendapatkan hasil estimasi yang komprehensif penelitian ini menggunakan pendekatan *Generalized Method of Moments* (GMM) melalui aplikasi Stata 14. Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel *foreign direct investment* memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap pertumbuhan ekonomi di Asia, sedangkan variabel lainnya keterbukaan perdagangan dan tingkat partisipasi angkatan kerja memiliki pengaruh negatif dan signifikan terhadap pertumbuhan ekonomi di Asia.

Kata Kunci: Pertumbuhan ekonomi, keterbukaan perdagangan, *foreign direct investment*, tingkat partisipasi angkatan kerja, *Generalized Method of Moment* (GMM).