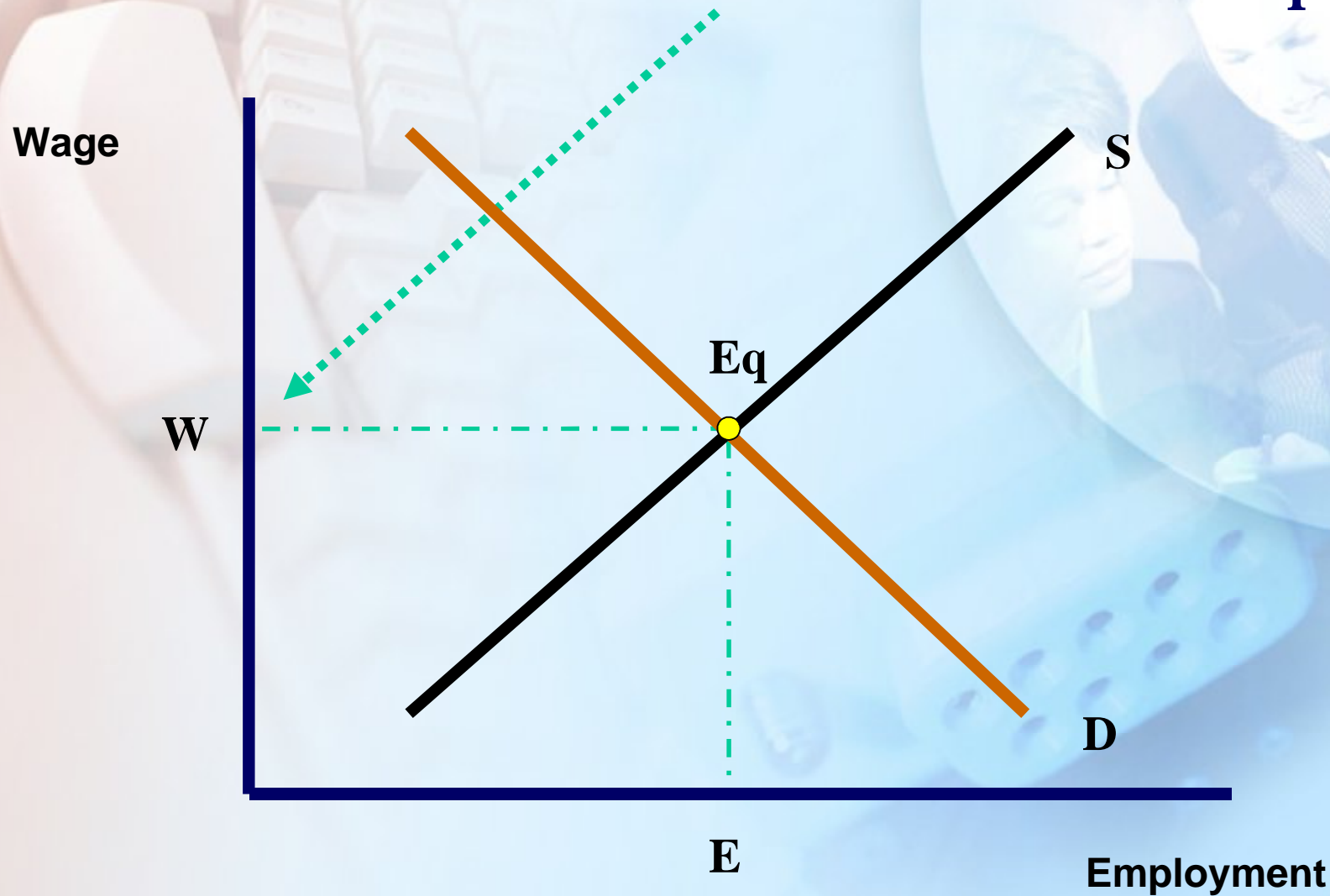


*Labor Economics Series*

# Kontrak Tenaga Kerja and Insentif Kerja

# Supply-Demand Model

Wage = VMP  $\Rightarrow$  How to pay?



# ***LABOR MARKET CONTRACTS and WORK INCENTIVES***

- ***PIECE RATES***
- ***TIME RATES***
- ***BONUS***
- ***PROFIT SHARING***
- ***TOURNAMENTS***
- ***DELAYED COMPENSATION***
- ***EFFICIENCY WAGES***

# *Piece Rates*

- **PIECE RATES** → *compensates the worker according to some measure of the worker's output.*
- 
- Lebih dari 75 % TK industri alas kaki dan biji besi (USA) dibayar dengan “Piece Rates”.
- 
- Membutuhkan “Monitoring Cost”.



# *Piece Rates*

- Tingkat upah harus sama dengan Value of Marginal Product (VMP).
- 
- Bila TK menerima upah dibawah VMP, maka TK akan pindah ke firm lain yang akan membayar lebih tinggi.
- 
- Diterapkan pada firm yang dapat mengukur output dengan mudah.

# *Time Rates*

- *Short run* : depends only on the number of hours the worker allocates to the job and has nothing to do with the number of units the worker produces.
- *Long run* : firm will make decision on retention and promotion based on the worker's performance record.

# *Time Rates*

- Lebih dari 90% TK industri kimia dan baja di USA dibayar dengan sistem “*Time Rate*”.
- Time rate system diterapkan pada firm yang sulit mengukur output.



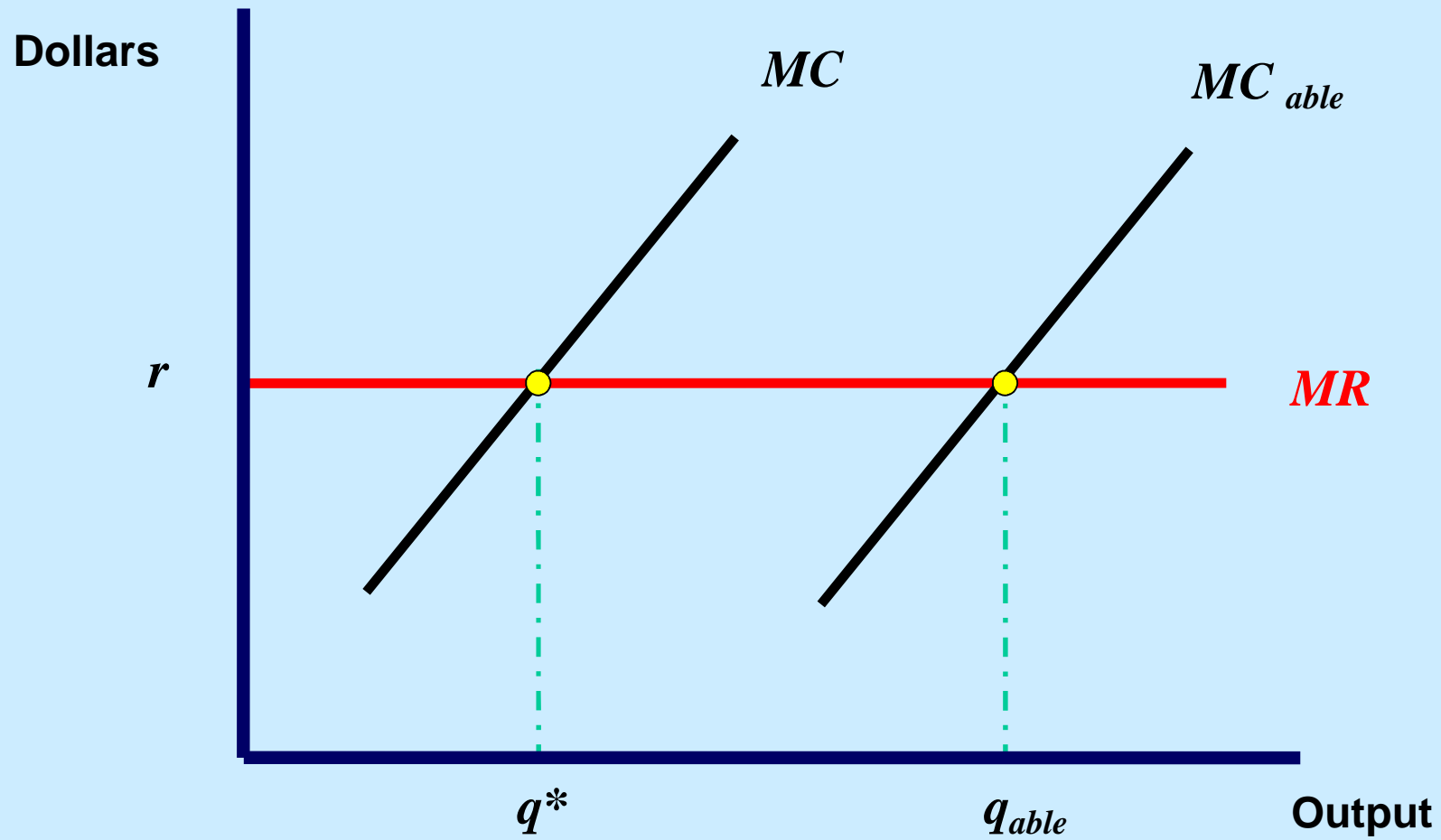
***HOW MUCH EFFORT DO WORKERS  
ALLOCATE TO THEIR JOBS ?***

***Piece rate worker :***

- TK bekerja untuk maximize utility : semakin banyak output semakin banyak take home salary → semakin besar utility
- Working hard → “disutility”



# THE ALLOCATIONS OF WORK EFFORT by *PIECE-RATE WORKER*



# *Effort and Ability of Workers in Piece-Rate and Time-Rate Jobs*

Utility

*Piece-Rates  
Workers*

$r\bar{q}$

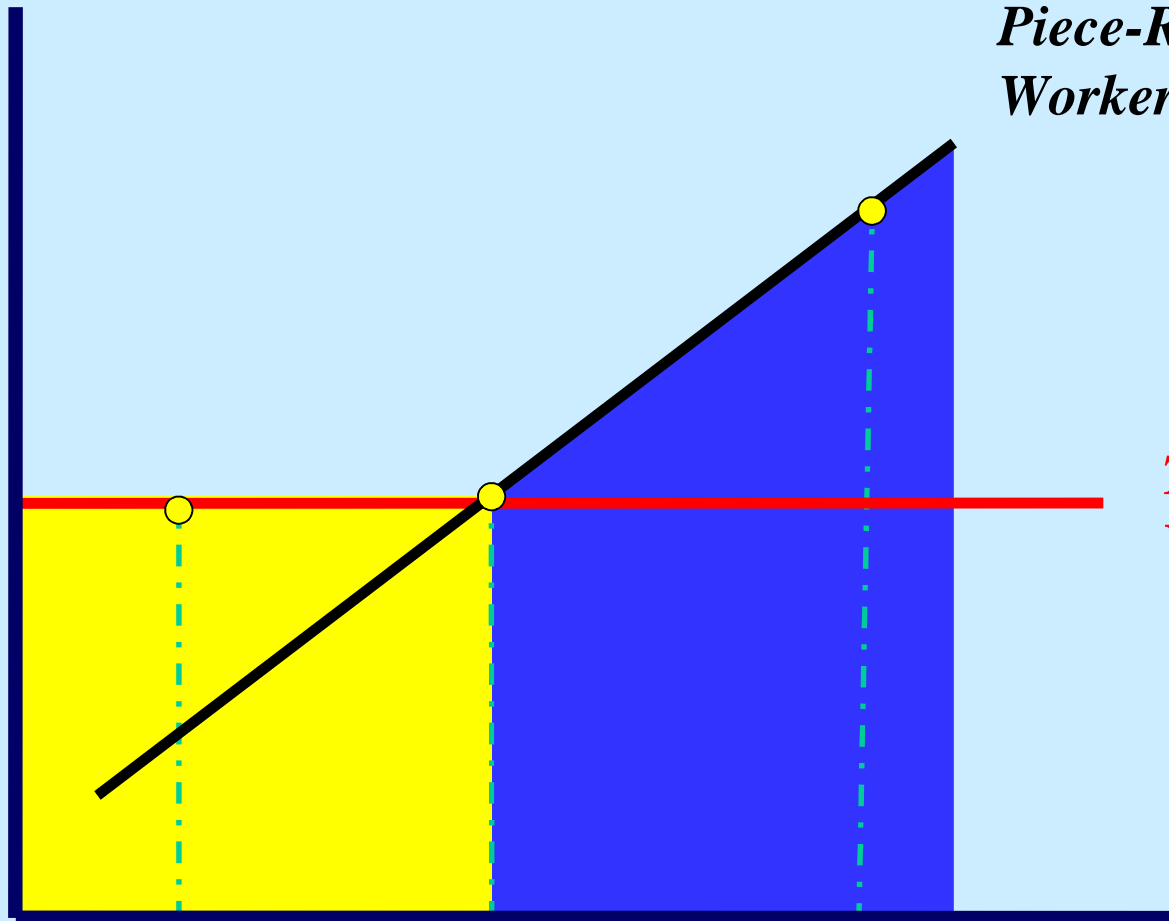
*Time-rate  
Workers*

*Worker A*

$x^*$

*Worker B*

Ability



## *Disadvantages of Using Piece-rate Compensation System*

- Sulit diterapkan pada firm yang menekankan pada “Teamwork”.
- 
- Trade off antara quality dan quantity → dapat ditekan dengan adanya standart kualitas.

## *Disadvantages of Using Piece-rate Compensation System*

- Upah yang berfluktuasi.

---

- ***Ratchet Effect***, yaitu pandangan yang menyatakan bahwa TK yang memproduksi di atas ketentuan firm dianggap bekerja terlalu mudah sehingga upah diturunkan.



# *Bonus*

*Bonuses* are payments awarded to work above and beyond the base salary, and are typically linked to the worker's (or to firm's) performance during a specified time period

# *Profit Sharing*

- **A profit sharing plan redistributes part or the firm's profit back to the workers.**
- 
- **Biasanya karena prestasi teamwork.**
-

# *Tournaments*

- **Rewards diberikan berdasarkan perbandingan produksi dengan TK yang lain pada firm.**

---
- **Sistem ranking.**

---
- **Disadvantage : kerja sama untuk membagi rewards**

---

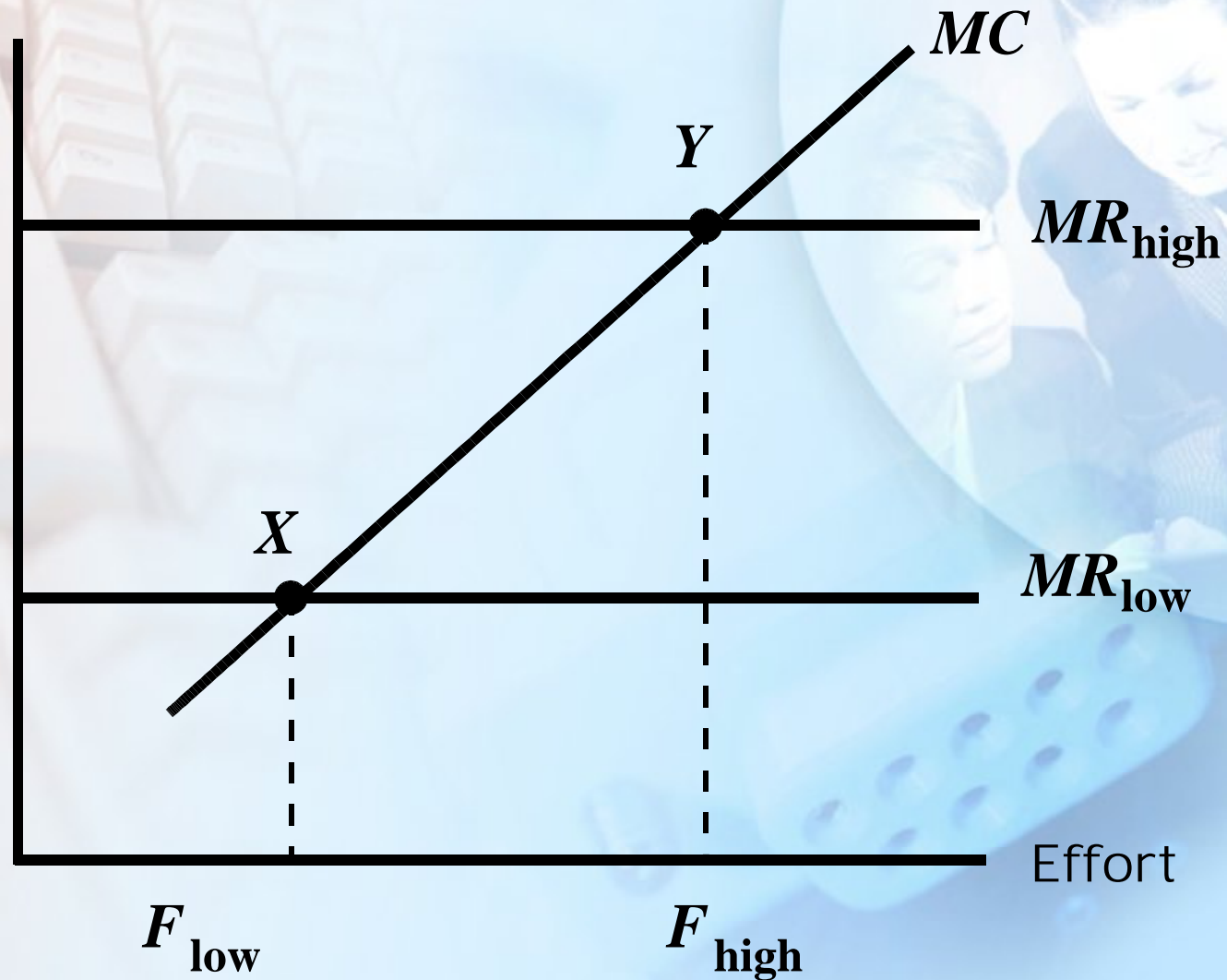
## *Tournaments*

- **Contoh : setiap anggota tim pemenang Super Bowl tahun 1997 mendapat US\$ 48.000, sedangkan tim kalah hanya mendapat US\$ 29.000**
- 
- **Contoh : survey terhadap 200 firm di USA menyatakan bahwa terjadi kenaikan upah sebesar 142% dari jabatan Vice President menjadi CEO**



# *The Allocation of Effort in a Tournament*

Dollars



# *Delayed Compensation*

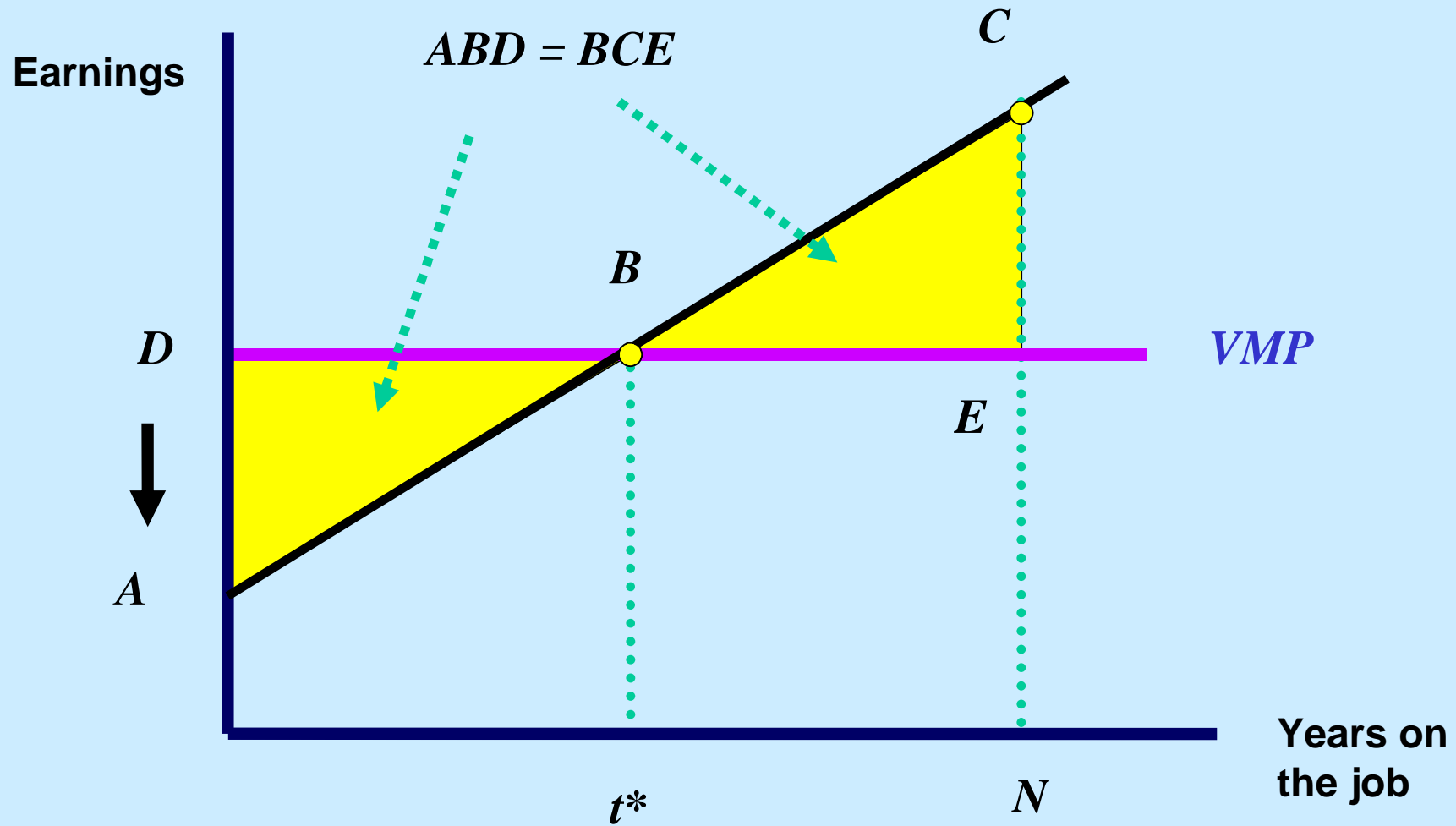
- **TK tidak dimonitor secara terus menerus cenderung melakukan “*Shirking*” sehingga dilakukan monitoring secara random.**

---
- **Terutama dilakukan bila TK lalai melaksanakan tugas.**

---
- **Mendorong produktivitas.**

---

# *Delayed Compensation*



# *Delayed Compensation*

- **Delayed-Compensation Contract dilakukan dengan cara membayarkan upah dibawah VMP sampai periode  $t^*$  dan diatas VMP sampai dengan periode  $N$ .**
- **Periode  $0-t^*$   $\rightarrow$  firm membayar dibawah VMP.**
- **Periode  $t^*-N$   $\rightarrow$  seolah-olah firm membayar diatas VMP, namun sebenarnya merupakan “pembayaran hutang”**



# *Efficiency Wages*

- **Tingkat upah subsisten menyebabkan kekurangan gizi sehingga TK tidak produktif.**
- **Tingkat upah terlalu tinggi menyebabkan profit berkurang.**
- **Kenaikan upah mungkin dapat meningkatkan produktivitas**
- **Kenaikan upah sebesar 1 % akan meningkatkan output sebesar 1 %**



*Terima kasih*