

**POLITICAL  
ECONOMY &  
PUBLIC POLICY**

# **OUTLINE OF PRESENTATION**

- 1. Introduction;**
- 2. What is Political Economy?**
- 3. Focus of PE Studies;**
- 4. Relationship between Economy & Politic;**
- 5. PE Paradigms;**
- 6. Public Goods, Organization and Collective Actions;**
- 7. Public Choice, Political Market & Public Policy**
- 8. End Notes**

# ***I. INTRODUCTION***

# **PENGANTAR (1)**

**John Stuart Mill dalam “Principle of Political Economy’ (1848) → keterkaitan erat antara ekonomi dan politik: politik menentukan economic outcomes;**

**Tradisi neo-klasik (abad 20):**

- # tekanan pada optimasi dalam lingkungan pasar;**
- # fokus pada fungsi produksi, utilitas, constraints, pasar;**
- # memisahkan peran ilmu ekonomi dan ilmu politik;**
- # Mengabaikan faktor-faktor non ekonomi, eksternalitas, transaction costs, ketidaksempurnaan informasi.....dst**

# **PENGANTAR (2)**

**Pertengahan 1980an, minat terhadap issue-issue ekonomi politik sangat terbatas. Kebijakan ekonomi didominasi oleh paradigma Pigouvian (mainstream economics) yang berpendapat bahwa intervensi optimal hanya berdasarkan kegagalan pasar (market failures);**

**Dengan berangkat dari gagasan sosial welfare function, pendekatannya mengusung “efficiency-equity-trade offs”. Literatur sarat dengan gagasan teknokratik dengan fokus pada kebijakan optimal tanpa perhatian pada design kelembagaan dan implementasi kebijakan;**

# **PENGANTAR (3)**

**Keterbelahan dunia ke dalam 2 sistem ekonomi di abad 19 yang membawa keadaan jadi berbeda, membawa arus pemikiran ke dalam dua dimensi konsensus.**

**Dimensi pertama, peranan pasar → konsensus bahwa produksi barang-barang privat dalam sistem yang bersaing memiliki banyak manfaat;**

**Kedua, dimensi “policy making” sangat ditentukan oleh struktur kelembagaan dan politik dimana besar negara di dunia saat ini menganut demokrasi perwakilan;**

# **PENGANTAR (4)**

**Tapi kedua konsensus tadi membuka paling tidak 3 issue besar:**

- (1) ruang tentang organisasi bagi barang-barang yang bisa disediakan secara kolektif (public);**
- (2) bagaimana mendesain kelembagaan pendukung pasar yang tepat i.e. hukum, sistem regulasi dan kelembagaan pendukung lainnya;**
- (3) variasi dalam sistem demokrasi i.e. perbedaan dalam sistem pemilihan umum, strukture “ceck and balance”, bahkan ruang bagi sistem demokrasi yang bersifat langsung;**

# **PENGANTAR (5)**

**Tantangan besar tadi butuh perluasan kompetensi para ekonom jika ingin mempertahankan pengaruhnya di dalam analysis kebijakan publik;**

**Banyak issues yang bersentuhan dgn kebutuhan menyediakan insentif memilih kebijakan yang tepat serta jaminan implementasi;**

**Banyak masalah kebijakan yang tdk dapat disentuh oleh pendekatan mainstream: rent-seeking, korupsi, effective implementation, dimensi jangka panjang dari kebijakan publik (berhadapan dengan kerangka waktu berjangka pendek dalam sistem pemilu), dan persoalan lain yang tidak dapat diselesaikan oleh analysis kebijakan konservatif;**



# **PENGANTAR (6)**

**Disiplin Ekonomi Politik merespon tantangan-tantangan tadi dengan mendorong arus pemikiran untuk menjawab “*bagaimana desain kebijakan dipengaruhi oleh pilihan-pilihan kelembagaan*”.**

**Black (1958), Riker (1962) dan Buchanan & Tullock (1962) adalah beberapa diantara kontributor utama kebangkitan NPE abad 20;**

***II.***

***What is Political  
Economy?***

# **DEFINITION (1)**

**Besley (2004), an approach to understand important issues in the policy sphere;**

**Caporaso & Levin (1993): analisis ekonomi terhadap proses-proses politik;**

**Rachbini dan Arifin (2001): Sinergi antara Ilmu Ekonomi dan Ilmu Politik;**

# DEFINITION (2)

## ❑ Methodological definitions:

- > Study of politics with the tools of economics;
- > Study of economics with the tools of political sciences, focus on power, etc. with qualitative methodologies;

## ❑ Thematical definition:

*Political economy is the study of the interrelations between political institutions and processes and economic structure and processes;*

## **DEFINITION (3)**

**So, utk memahami hubungan antara ekonomi dan politik, dibutuhkan kerangka teori dan methodology yang dapat menjelaskan hubungan tsb.-→ Ekonomi Politik**

**No single definition, different meanings for different groups of academics;**

**Kita memiliki pengertian yang luas, “but don’t pick your favorite”. CHOICE OF FRAMEWORK DEPENDS ON RESEARCH QUESTION AND FOCUS;**

***“Economists must not only know their economic models, but also understand politics, interests, conflicts, passions – the essence of collective life. For a brief period of time you could make changes by decree, but to let them persist, you have to built coalitions and bring people around.”***  
**(Williamson and Haggard, 1994)**

**Ekonomi Politik mengalokasikan sumberdaya bukan atas dasar efisiensi relatif (semata) tetapi berdasarkan kekuasaan (power);**

**Prilaku dan dinamika (kelompok) pelaku di dalam suatu obyek (observasi) karena itu hanya dapat dipahami dalam konteks kekuasaan (power) yang dimiliki serta posisinya di dalam sistem sosial yang lebih luas;**

***III.***

***FOCUS OF PE STUDIES***



# **FOCUS OF STUDY (1)**

## **Interactions between state and markets**

- **By state refers to the political institutions of the state;**
- **Market refers to economic institutions of modern economy, which are dominated by individual self-interest and conditioned by invisible hand of market forces through the balance of supply and demand;**

# **INTERACTION BETWEEN STATE AND MARKET**

## **Central questions:**

- **What is the nature of the relationship between states and markets?**
- **How the two interact with each other?**

# **CONFLICT OR UNCONFLICT**

## **When Unconflict?**

- **When states and markets have similar goals or driven by similar interests and values;**

## **When conflict?**

- **When the motives and values of states and markets differ;**

# **WHY STATE AND MARKET CONFLICTED?**

**Efficiency vs. fairness;**

**Freedom vs. equality;**

**Self-interest vs. common interest;**

***III.***

***HUBUNGAN ANTARA  
EKONOMI & POLITIK***

# **POLITIK: HUBUNGAN ANTARA EKONOMI DAN POLITIK**

**Proses politik dan ekonomi tak terpisahkan;**

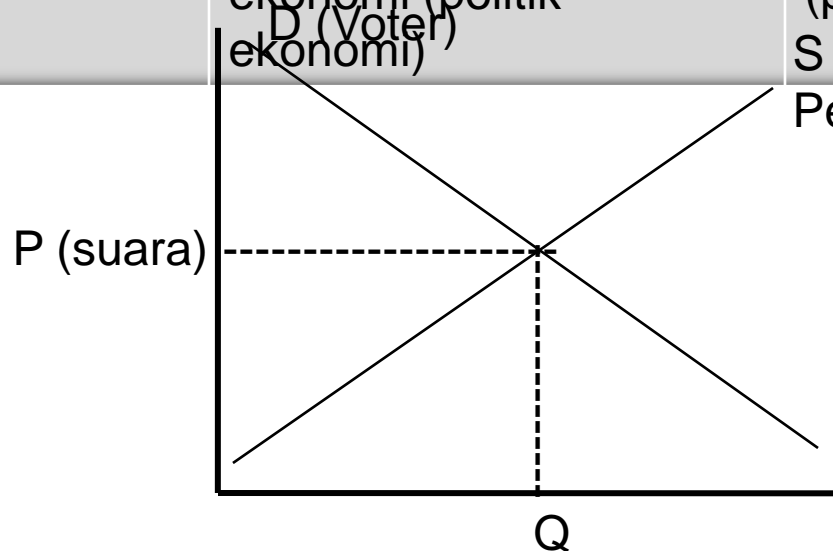
- **Ekonomi tentang welfare sedangkan politik tentang power;**
- **Politik menentukan kerangka kebijakan dan kegiatan ekonomi dan mengarahkannya untuk memenuhi kepentingan kelompok tertentu;**
- **Ekonomi politik menggambarkan interaksi “pasar” dan “negara”, dimana mekanisme pasar dan kekuasaan saling terkait satu sama lain;**

- **Negara (via politik) menetapkan beroperasinya pasar. Dengan power yang dimiliki, negara mengatur pasar.**
- **Tetapi hukum pasar tak bisa diabaikan.**

***Kebijakan publik adalah hasil interaksi antara pasar dan negara;***

# EKONOMI POLITIK DAN POLITIK EKONOMI

Methodologi	Substansi Politik	
	Ekonomi	Politik
<b>Ekonomi</b>	Aplikasi metode ekonomi dalam substansi ekonomi (ekonomi murni)	Aplikasi metode ekonomi dalam substansi politik (ekonomi politik)
<b>Politik</b>	Aplikasi metode politik dalam substansi ekonomi (politik ekonomi)	Aplikasi metode politik dalam substansi politik (politik murni)





# ILMU EKONOMI DAN EKONOMI POLITIK

Aspect	Economic	Political Economy
Mekanisme Pertukaran	Pasar	Politik
Barang yang dipertukarkan	Barang Privat	Barang Public
Supplier	Produsen	Politisi, Pemerintah Birokrat
Demander	Kosumen	Public Sebagai Pemilih

***IV.***

***PE's PARADIGMS***

# **THEORIES AND PARADIGMS (1)**

- **State-Centered PE;**
- **Rational Choice;**
- **Przeworski Theory;**
- **Normative PE;**
- **Positive PE**

# STATE-CENTERED PE

- **Key point: the importance of the state;**
- **State as an independent actor (matter for political and economic outcomes);**
- **State is not only the vehicles for social interest;**
- **State interests assumed to follow “national interests:**
- **Monopoly of force within defined boundaries (Weber);**
- **Ability to make binding decisions on issues which private actors cannot (laws & regulations);**
- **Ability to tax and implement policy;**

# **RATIONAL CHOICE**

- **A theory of human action, optimal choice under constraints, preferences are exogenously given;**
- **Predictable irrationality from behavioral economics: beliefs of probabilities, time preference, bounded rationality, loss aversion;**
- **Simple words: “when faced with several courses of actions, people usually do what they believe is likely to have the best overall outcome (Elster**

# PRZEWORSKI THEORY

- **Centralized vs Decentralized allocation mechanisms** → final allocation results from decisions from many agents vs allocation depends on one decision;
- **But does the allocation result in optimal outcome? Is the allocation equitable? → normative criterion;**
- **State vs market as too crude dichotomy. More important question: “how are state and markets organized?”**
- **Always some role for gov’t;**

# **PRZEWORSKI THEORY**

## **(2)**

- **Political economic game:**
- **Political actors reveal preferences for policies through menu of actions (vote, bribes, threats, etc.);**
- **State maximizes its objectives, given beliefs of economic actors actions, by setting policies;**
- **Economic actors max utility and profit in markets, given the specific policy chosen;**
- **PE equilibrium;**

# **NORMATIVE PE**

- **Normative: analysis of desirable properties of the political system;**
- **Value based, i.e.: “government should provide basic healthcare to all citizen”;**
- **Critics: Condorcet’s paradox → transitive individual preferences but not transitivity in collective preferences;**



# **POSITIVE PE**

**Mancur Olson: Logic of Collective Action, and “An Economic Theory of Democracy”;**

**Down’s (1957): ... assume that political parties and voters act rationally in the pursuit of certain clearly specified goals;**

**Starting point for analytical methodologies on party and voter behavior;**

**Down’s assumptions: democracy, two or more parties/candidates, goal of parties (maximize political support to control gov’t; goal of voters (policy);**

**Voters vote on party that are closest to their ideological preferences;**

**Party cannot deviate from proposed policy once elected;**

***IV.***

***BARANG PUBLIK, TEORI  
ORGANISASI & TINDAKAN  
KOLEKTIF***

# **TEORI PILIHAN PUBLIK**

- **Samuelson & Nordhaus (1995): Public choice theory asks about how, what, and for whom of the public sectors just as supply and demand theory examine choices for the private”;**
- **Carporaso & Levine (1993): public choice as an application of economics on political interactions;**
- **Buchanan (1984): The economic study of non market decision making;**

- **Dimulai dengan Virginia School 1950an, tetapi karya paling populer dan dianggap kontributor kunci dari teori pilihan publik adalah Buchanan & Tullock (1962): “The Calculus of Concern” → implikasi pemerintahan yg demokratis terhadap perpajakan dan pengeluaran negara;**

**Ada 3 ide kunci dalam analysis public choice:**

- (1) Menggambarkan implikasi dari pilihan rasional individu terhadap interaksi-interkasi politik. Sebagmn Buchanan: *“Individual must be modeled as seeking to further their own narrow-self interest, narrowly defined, in terms of measures net wealth position, as predicted or expected”* (Buchanan, 1989;20). Ide ini berakar dari Aristotles yang menganggap bhw individu dpt mengekang kepentingan pribadinya untuk mengejar kepentingan publik;**

(2) Ide kedua dalam PC adalah pentingnya Konstitusi sebagai self-interest constraints. Buchanan (1989) mengatakan: *“to improve politics, it is necessary to improve or reform rules, the framework within which the game of politics is played. There is no suggestion that improvement lies in the selection of morally superior agents who will use their powers in some public interest”*

- **Buchanan meyakini bhw salah satu tujuan dari sistem politik adalah menyeleksi “person of character” yakni mereka yang mengambil tanggung jawab secara serius.**
- **Ada 2 constitutional design menurut Buchanan: (a) procedural constitution → rules for political engagement; (b) fiscal constitution yang mengatur alternatif-alternatif kebijakan;**

Williamson membagi kelembagaan ke dalam dua level: **(a) macro level** → institutional environment yakni seperangkat struktur aturan politik, sosial dan legal yang mengatur kegiatan produksi, pertukaran dan distribusi, i.e. tata cara pemilihan, kepemilikan, kontrak dsb; **(b) micro level** → institutional aransemen: berfokus pada tata kelola kelembagaan... kesepakatan antar unit-unit usaha ... cara untuk mengelola transaksi;

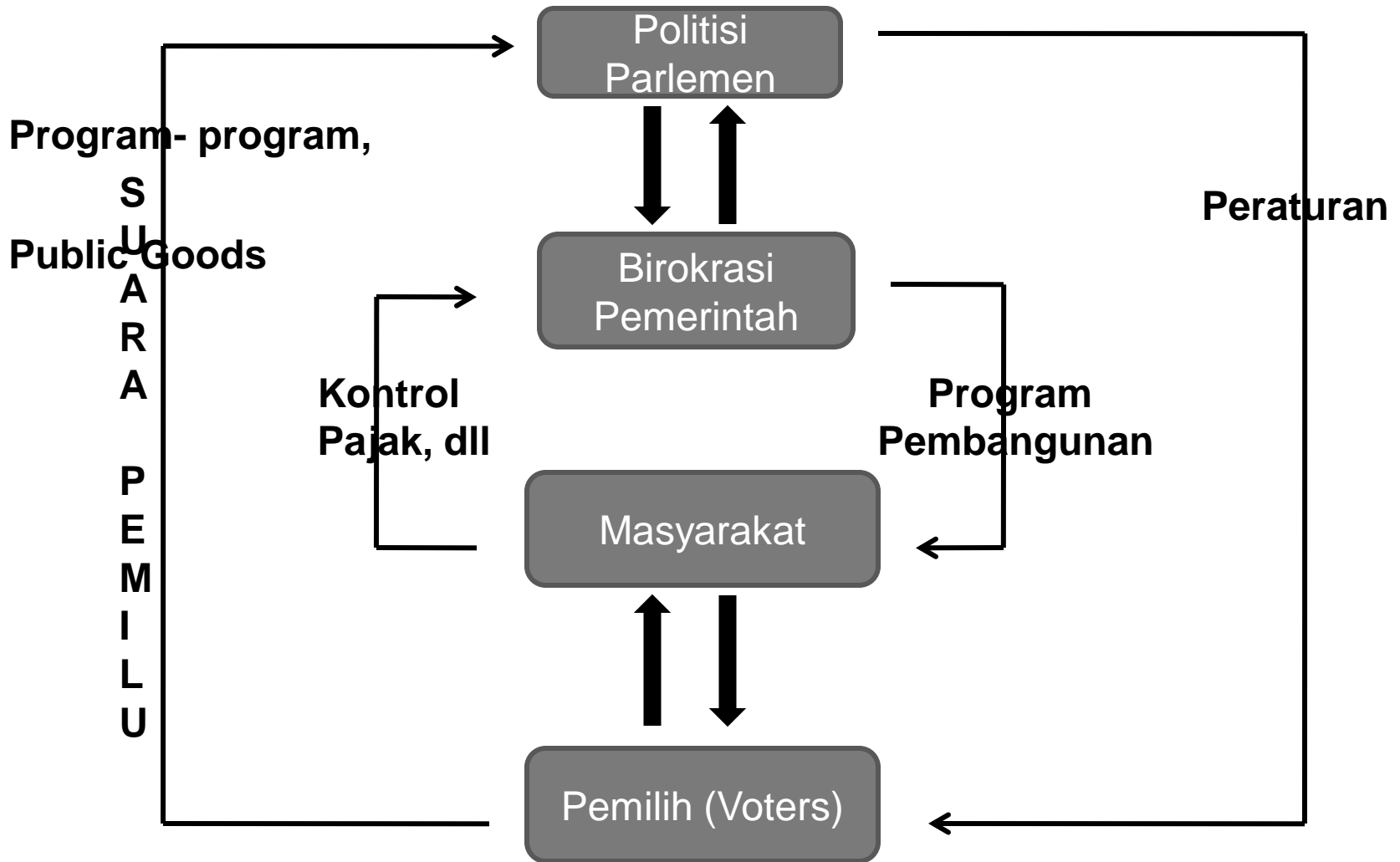
(3) Ide kunci ketiga adalah “**normatif framework**” → domain negara yang berkaitan dengan kesepakatan-kesepakatan kontraktual secara individu;



**Dalam teori Public Choice, politik tidak diletakkan sebagai arena memperebutkan kekuasaan sbgmn dalam Ilmu Politik. Tetapi politik sebagai arena yang memungkinkan terjadinya pertukaran antara warga negara, politisi (partai-partai politik), pemerintah dan birokrat;**

***PUBLIC CHOICE, PASAR  
POLITIK, DAN KEBIJAKAN  
PUBLIK***

# PROSES POLITIK DALAM POLITICAL MARKET

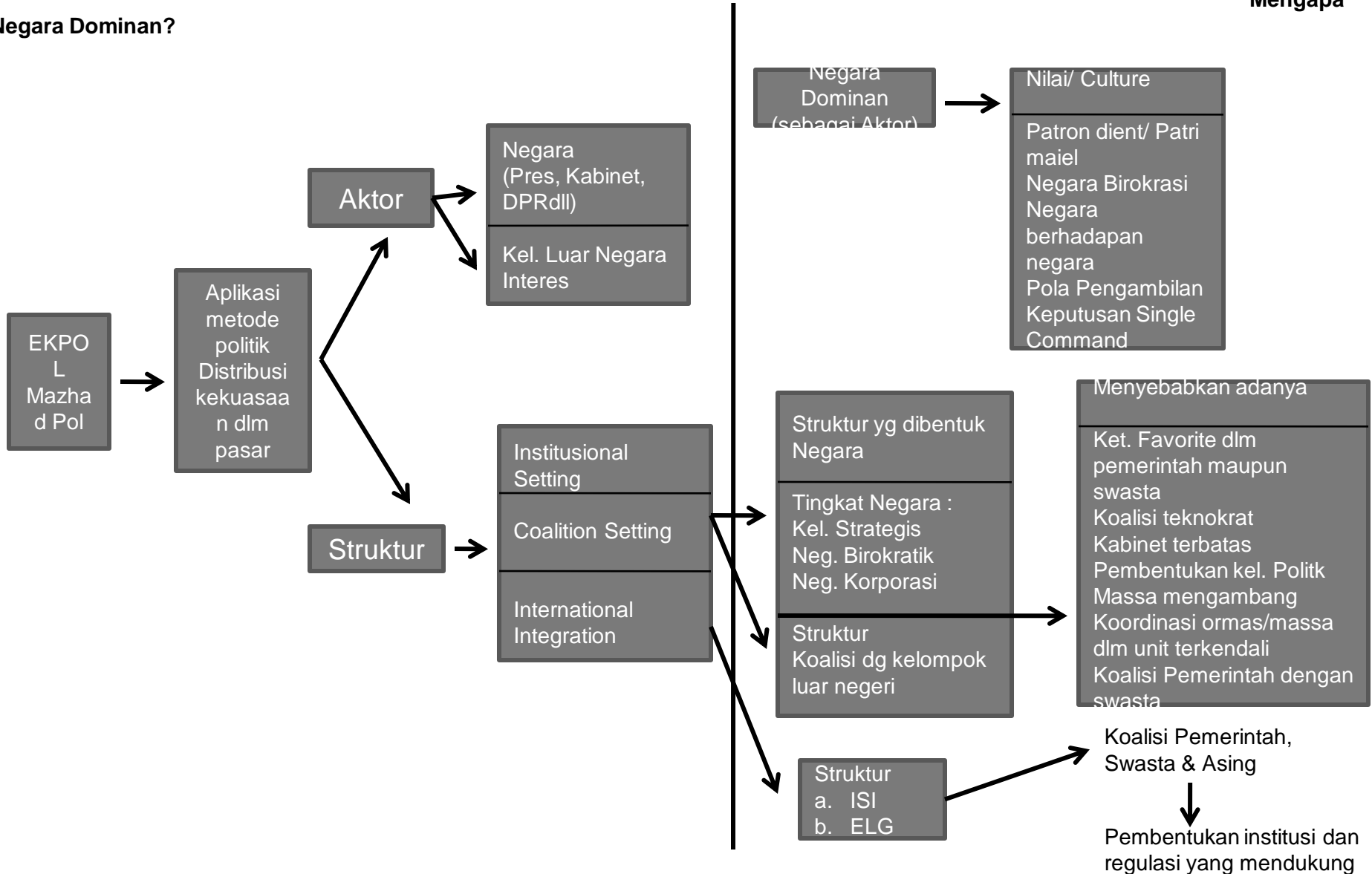


# DISTRIBUSI KEKUASAAN DALAM PASAAR (METODE POLITIK UNTUK SUBSTANSI EKONOMI)

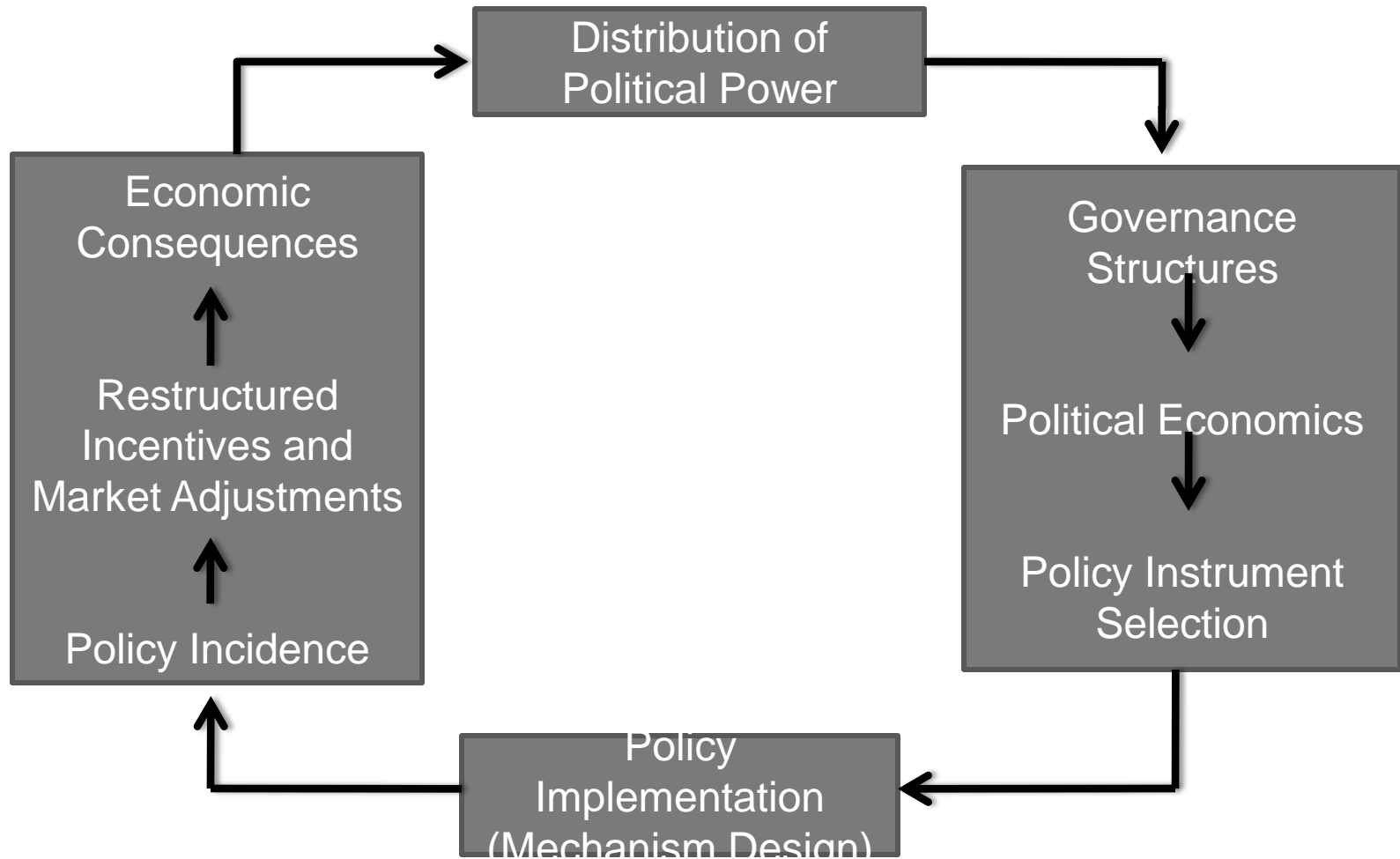
## APLIKASI KONSEP DI INDONESIA

Mengapa

Negara Dominan?



# THE POLICY-MAKING PROCESS AND ECONOMIC CONSEQUENCES



# **BEBERAPA ISSUE TERKAIT**

**Free Riding problem;**

**Rent-seeking behavior;**

**Distribution of power;**

**Interaksi pemilih dengan politisi;**

**Heterogeneity: conflict of interest (post and pre)**

**Redistributive combine (elite melayani elit, politisi melayani politisi)**

# **ASPEK2 NPE YANG KURANG TERSENTUH**

**Theoretical eclecticism**

**Analysis perbandingan kelembagaan;**

**Pentingnya Informasi;**

**Dinamika Ekonomi dan Politik;**

**Reservasi politik;**

**Batasan waktu**

# THEORETICAL ECLECTICISM

- **Theoretical ecleticims: NPE tdk dapat menyelesaikan masalah “political market competition” jika tdk ada pengaturan kelembagaan terhadap rancangan kebijakan. Sulit untuk mencapai titik keseimbangan yang stabil jika setiap ektor politik dapat mengajukan rancangan kebijakan setiap saat;**
- **Perbandingan Aransemen kelembagaan: Implikasi kelembagaan alternatif → analysis perbandingan kelembagaan menunjukkan bagaimana perubahan aturan main mempengaruhi alokasi sumberdaya;**



- **Pentingnya Informasi: principle-agent problems dalam pasar politik;**
- **Dinamika politik dan ekonomi: pemerintah dan kekuasaan politik berdimensi jangka pendek, sementara konsekuensi berbagai kebijakan berdimensi jangka panjang. Pola jangka panjang dari kebijakan pembangunan harus dikaitkan dengan proses pembangunan politik;**

- **Sistem mayoritas versus Proporsional: dampaknya terhadap targeting kelompok pemilih → sistem mayoritas target “swing voters” sementara proporsional ke “broader based target” → struktur pemerintahan membengkak → anggaran dan pajak dst;**
- **Reservasi politik (i.e. gender) dan batasan periode waktu kekuasaan → dampaknya ke pasar politik dan kebijakan;**

***Terima kasih***