

Abstract

In the open market era, there are two contradicting arguments regarding labor standards as a means to tackle income inequality as a consequence of trade liberalization. Some economists suggested improving labor standards to protect labor from international competition. However, others argued that improved labor standards might lead to a higher labor cost, decreasing the demand for labor and causing unemployment. This thesis aims to address how labor standards affect income inequality depending on the countries' factor endowments in the long run. Moreover, this thesis proposes an adapted hypothesis from previous studies, which suggested that the effect is based on the unemployment and wage effect of labor standards. Using the data spanning from 1980 to 2000, the evidence shows consistency to the proposed hypothesis and robustness in an alternative model specification. The limitation of the key findings will be addressed further.

Intisari

Di era pasar terbuka, terdapat dua argumen yang saling bertentangan mengenai standar ketenagakerjaan sebagai sarana untuk mengatasi ketimpangan pendapatan akibat liberalisasi perdagangan. Beberapa ekonom mendukung peningkatan standar tenaga kerja untuk melindungi tenaga kerja dari persaingan internasional. Namun, yang lain berpendapat bahwa peningkatan standar tenaga kerja dapat meningkatkan biaya tenaga kerja, lalu menurunkan permintaan tenaga kerja dan menyebabkan pengangguran. Penelitian ini bertujuan untuk membahas bagaimana standar tenaga kerja mempengaruhi ketimpangan pendapatan yang bergantung pada jumlah factor (factor endowments) suatu negara dalam jangka panjang. Selain itu, penelitian ini mengusulkan hipotesis yang diadaptasi dari penelitian sebelumnya, yang menyarankan bahwa efeknya didasarkan pada efek pengangguran dan upah dari standar tenaga kerja. Data dari tahun 1980 hingga 2000 menunjukkan konsistensi terhadap hipotesis yang diajukan dan robustness pada spesifikasi model alternatif. Keterbatasan dari hasil utama penelitian akan dibahas lebih lanjut.

Keywords: International trade and development, labor standards, income inequality, trade liberalization, factor endowments, labor union, unemployment and wage effect.