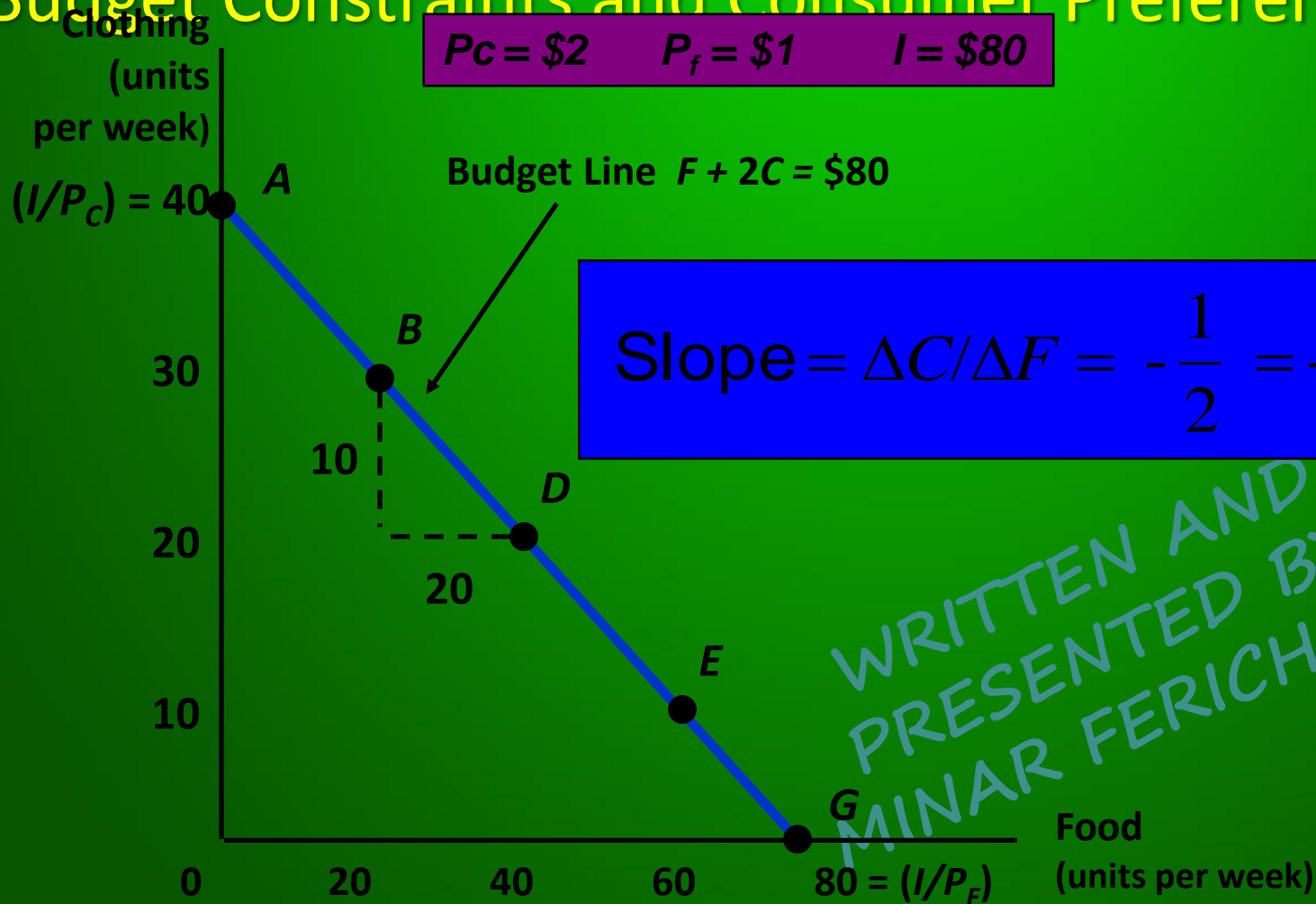


8. Budget Constraints and Consumer Preference



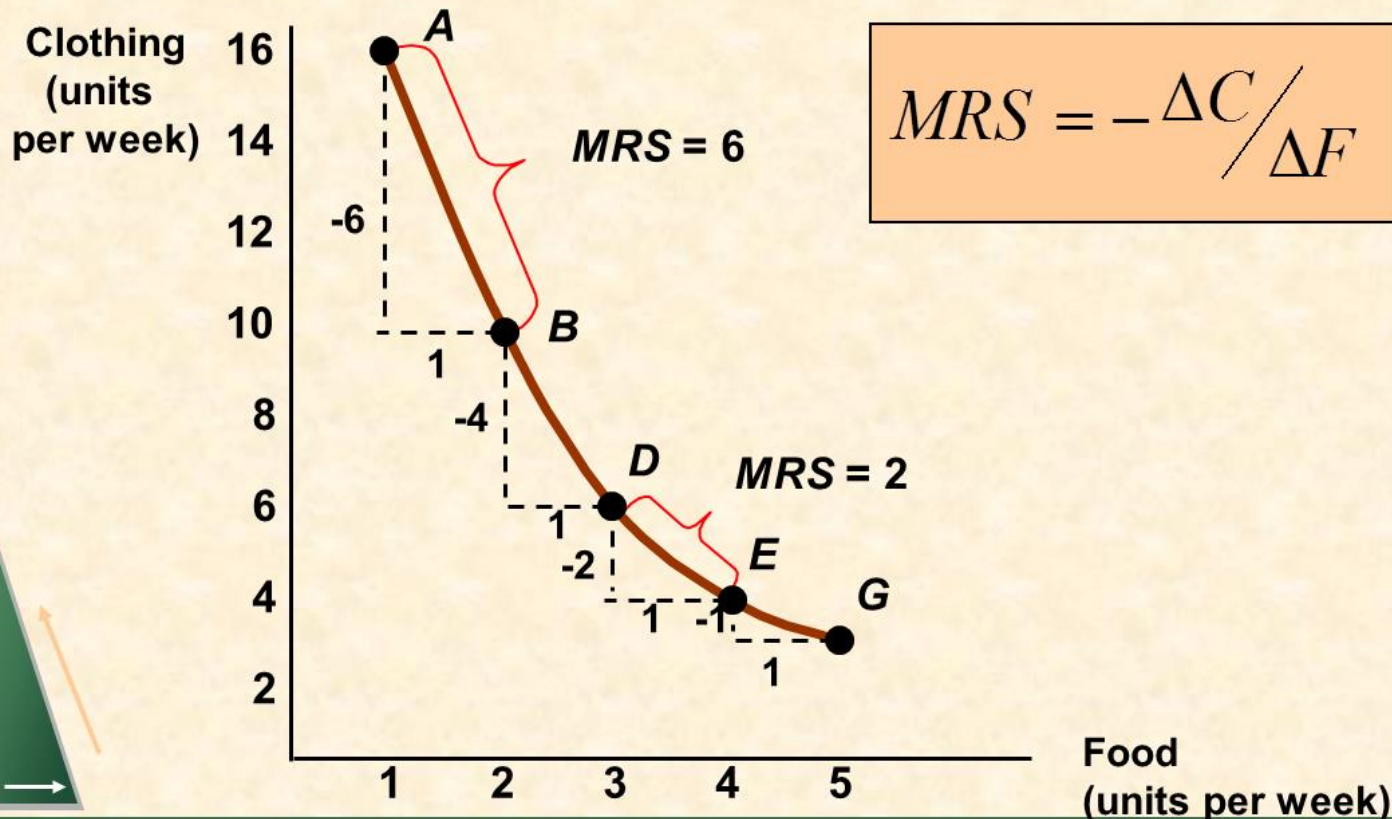


Kendala anggaran

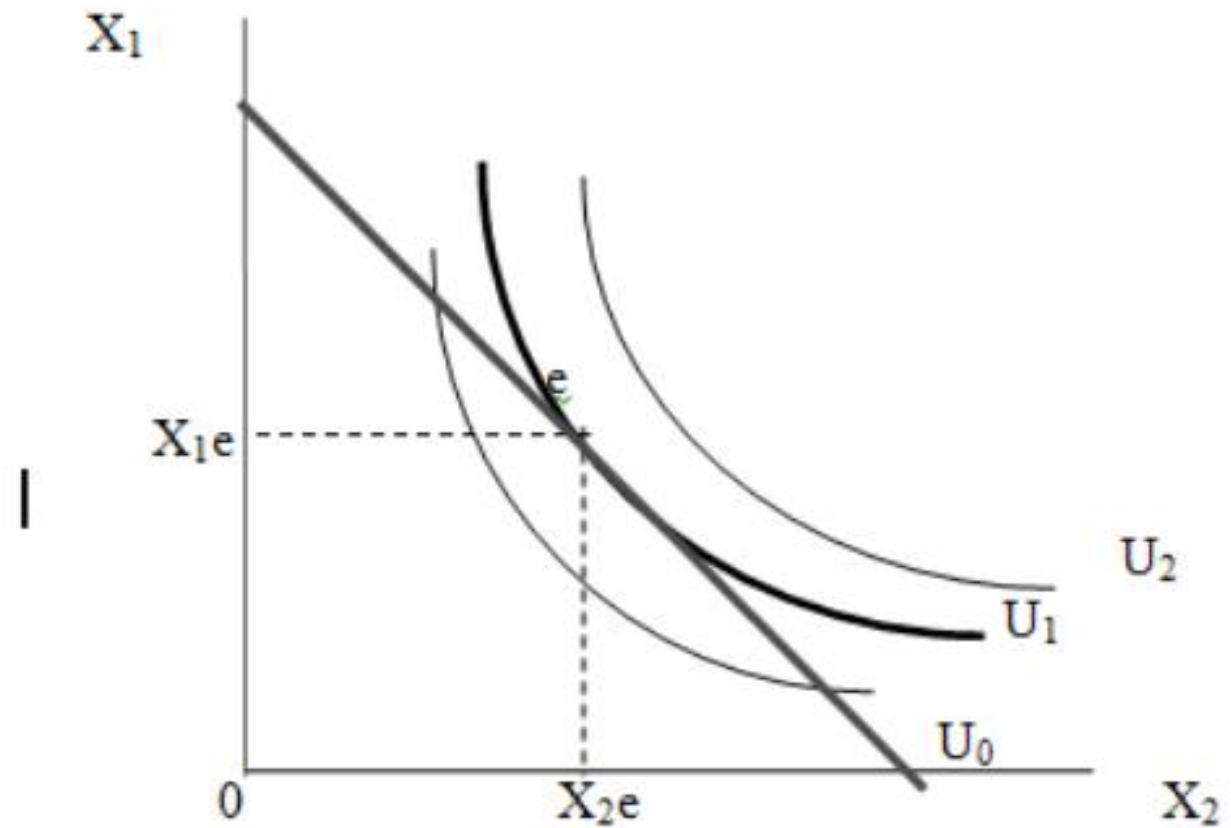
- *Budget Line (garis anggaran belanja)*
 - Jika tingkat konsumsi bergerak sepanjang *budget line* dari intercept, konsumen belanja lebih sedikit untuk 1 item dan lebih banyak untuk item yg lain.
 - slope budget line mengukur harga relatif dari makanan dan pakaian = negative dar ratio harga kedua barang.
 - slope mengindikasikan tingkat dimana kedua barang bisa saling mensubstitusi tanpa mengubah jumlah uang yang dibelanjakan.

WRITTEN AND
PRESENTED BY
MINAR FERCHANI

Recall for Indifference Curve



Recall for Consumer Equilibrium



Gambar 2. Equilibrium konsumen



Consumer Choice

Recall, slope indifference curve adalah:

$$MRS = -\frac{\Delta C}{\Delta F}$$

Sedangkan slope the budget adalah:

$$Slope = -\frac{P_F}{P_C}$$



Consumer Choice

- Sehingga bisa dikatakan bahwa :

$$MRS = \frac{P_F}{P_C}$$

PRESENTED AND
MINAR FERICHANI

Marginal Utility and Consumer Choice

- Marginal Utility dan Indifference Curve
 - Jika konsumsi bergerak sepanjang indifference curve, tambahan utility yang diturunkan dari peningkatan konsumsi satu jenis barang, food (F), seimbang dengan kehilangan utility yang disebabkan oleh pengurangan konsumsi barang yang lain, clothing (C).

WRITTEN AND
PRESENTED BY
MINAR FERICHANI

Marginal Utility and Consumer Choice

- Formally:

$$0 = MU_F(\Delta F) + MU_C(\Delta C)$$

- Rearranging:

$$-\left(\Delta C / \Delta F\right) = MU_F / MU_C$$

Marginal Utility and Consumer Choice

$$-\left(\Delta C / \Delta F\right) = MU_F / MU_C$$

- Because:

$$-\left(\Delta C / \Delta F\right) = MRS \text{ of } F \text{ for } C$$

$$MRS = MU_F / MU_C$$

Marginal Utility and Consumer Choice

- When consumers maximize satisfaction the:

$$MRS = P_F/P_C$$

- Since the MRS is also equal to the ratio of the marginal utilities of consuming F and C , it follows that:

$$MU_F/MU_C = P_F/P_C$$

Marginal Utility and Consumer Choice

- Which gives the equation for utility maximization:

$$MU_F / P_F = MU_C / P_C$$

WRITTEN AND
PRESENTED BY
MINAR FERICHANI

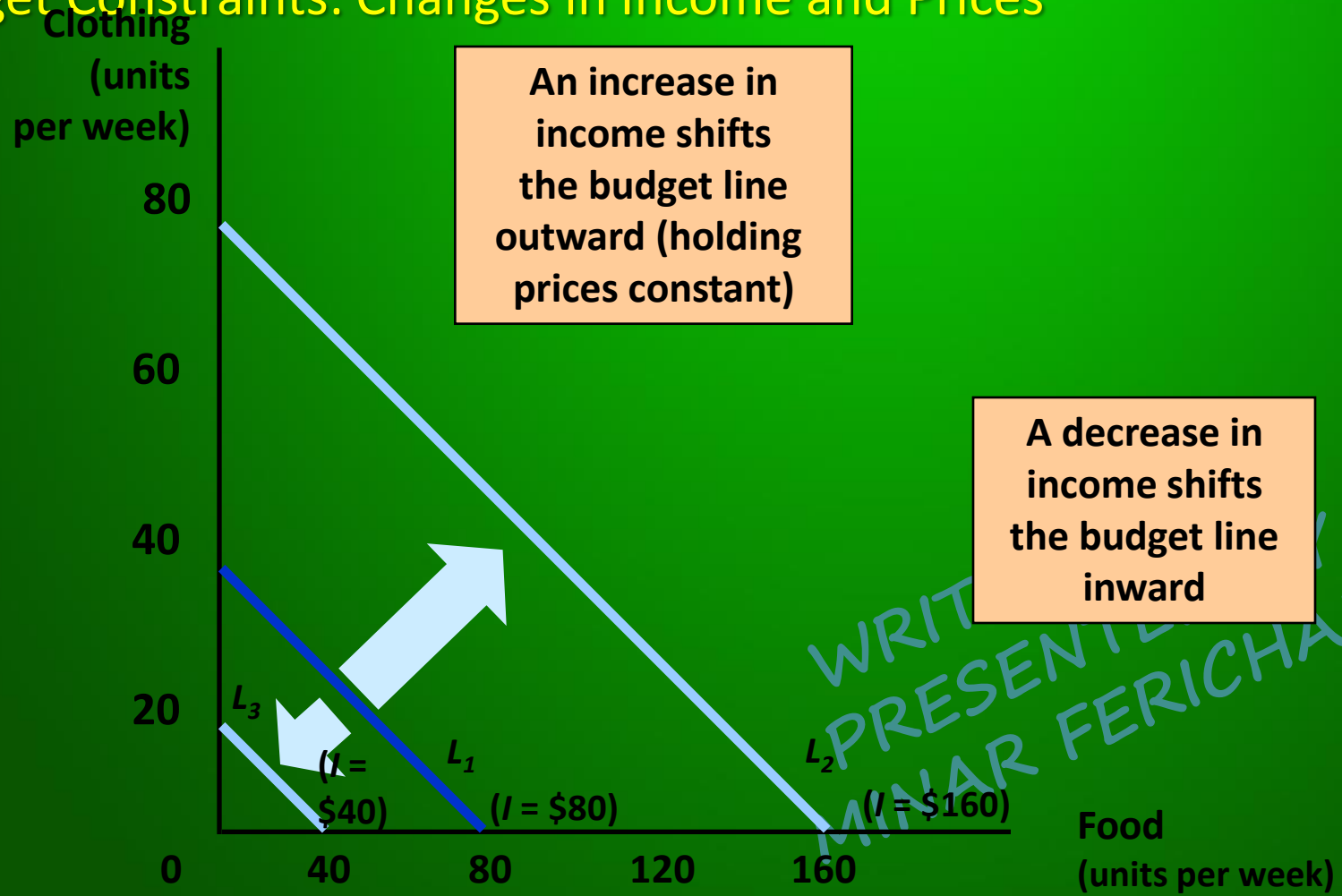


Kendala anggaran

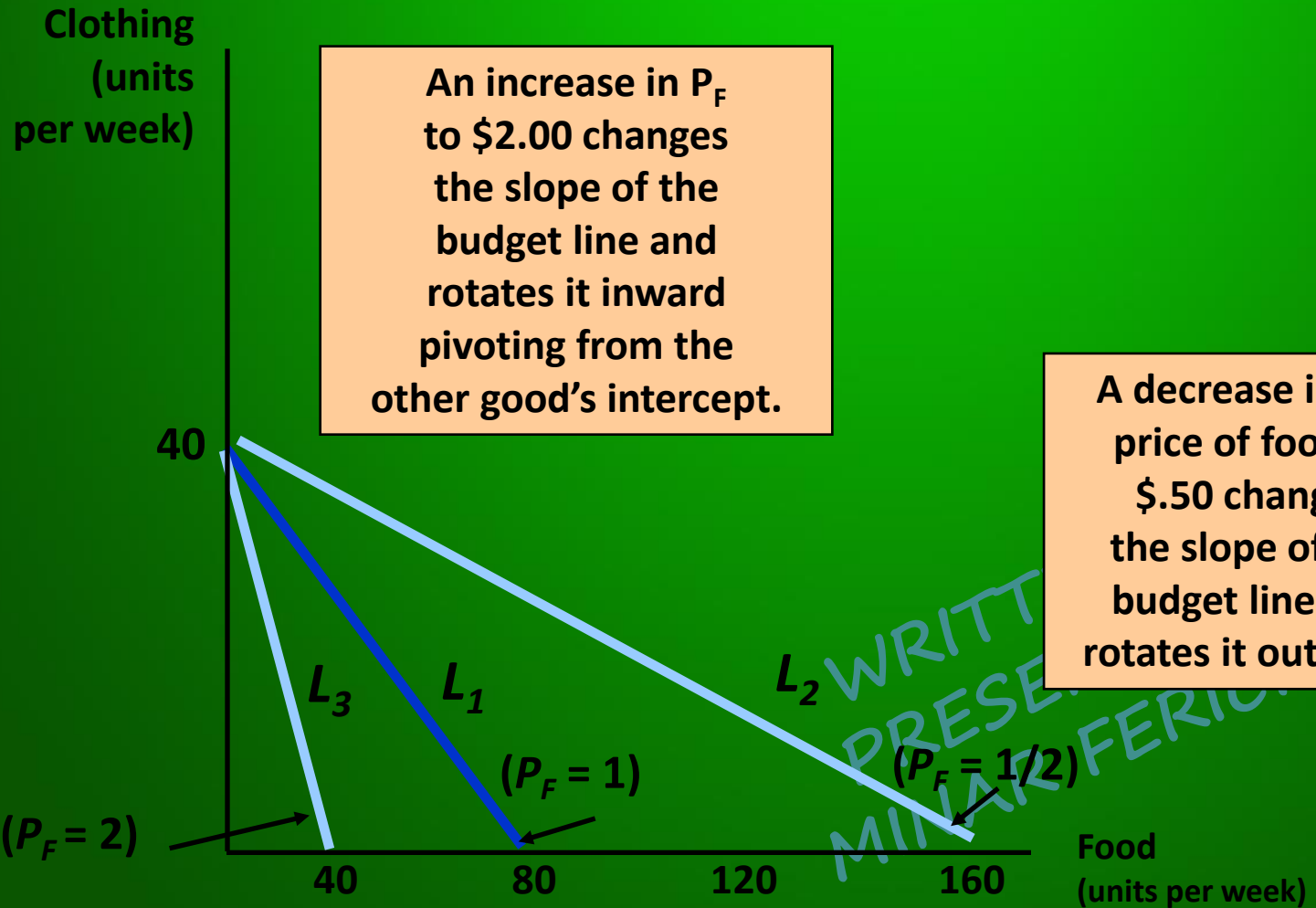
- *Budget Line (garis anggaran belanja)*
 - Jika tingkat konsumsi bergerak sepanjang *budget line* dari intercept, konsumen belanja lebih sedikit untuk 1 item dan lebih banyak untuk item yg lain.
 - slope budget line mengukur harga relatif dari makanan dan pakaian = negative dar ratio harga kedua barang.
 - slope mengindikasikan tingkat dimana kedua barang bisa saling mensubstitusi tanpa mengubah jumlah uang yang dibelanjakan.

WRITTEN AND
PRESENTED BY
MINAR FERCHANI

Budget Constraints: Changes in Income and Prices



Budget Constraints: Changes in Income and Prices



An increase in P_F to \$2.00 changes the slope of the budget line and rotates it inward pivoting from the other good's intercept.

A decrease in the price of food to \$.50 changes the slope of the budget line and rotates it outward.



Kendala anggaran

- Efek dari perubahan harga dan *income*
 - Perubahan harga: Jika harga kedua barang meningkat, tetapi rasio harga keduanya tidak berubah, slope tidak berubah. Akan tetapi, budget line akan bergeser ke dalam paralel dengan budget line semula.
 - Perubahan harga: jika harga kedua barang turun, tetapi rasio keduanya tidak berubah, slope tidak berubah. Akan tetapi, budget line akan bergeser ke luar paralel dengan budget line semula.

WRITTEN AND
PRESENTED BY
MINAR FERICAHANI



Kendala anggaran

- Efek dari perubahan harga dan *income*
 - Perubahan harga: Jika harga kedua barang meningkat, tetapi rasio harga keduanya tidak berubah, slope tidak berubah. Akan tetapi, budget line akan bergeser ke dalam paralel dengan budget line semula.
 - Perubahan harga: jika harga kedua barang turun, tetapi rasio keduanya tidak berubah, slope tidak berubah. Akan tetapi, budget line akan bergeser ke luar paralel dengan budget line semula.

WRITTEN AND
PRESENTED BY
MINAR FERICHANI

Efek Income dan Efek Substitusi

- Penurunan harga suatu barang memiliki 2 efek: *Substitution & Income*
 - Efek Substitusi
 - Konsumen cenderung membeli lebih banyak akan barang yang relatif menjadi lebih murah, dan lebih sedikit barang yang sekarang relatif lebih mahal.

WRITTEN AND
PRESENTED BY
MINAR FERICHANI

Efek Income dan Efek Substitusi

- Penurunan harga suatu barang memiliki 2 efek: *Substitution & Income*
 - Efek Income
 - Daya beli konsumen meningkat ketika harga salah satu barang turun.

WRITTEN AND
PRESENTED BY
MINAR FERICHANI

Efek Income dan Efek Substitusi

- Efek Substitusi
- **Efek Substitusi** adalah perubahan barang yang dikonsumsi terkait perubahan harga barang tersebut, dengan tingkat kepuasan yang konstan.
 - Jika harga sebuah barang turun, efek substitusi selalu mengarah pada peningkatan jumlah barang tersebut yang diminta .

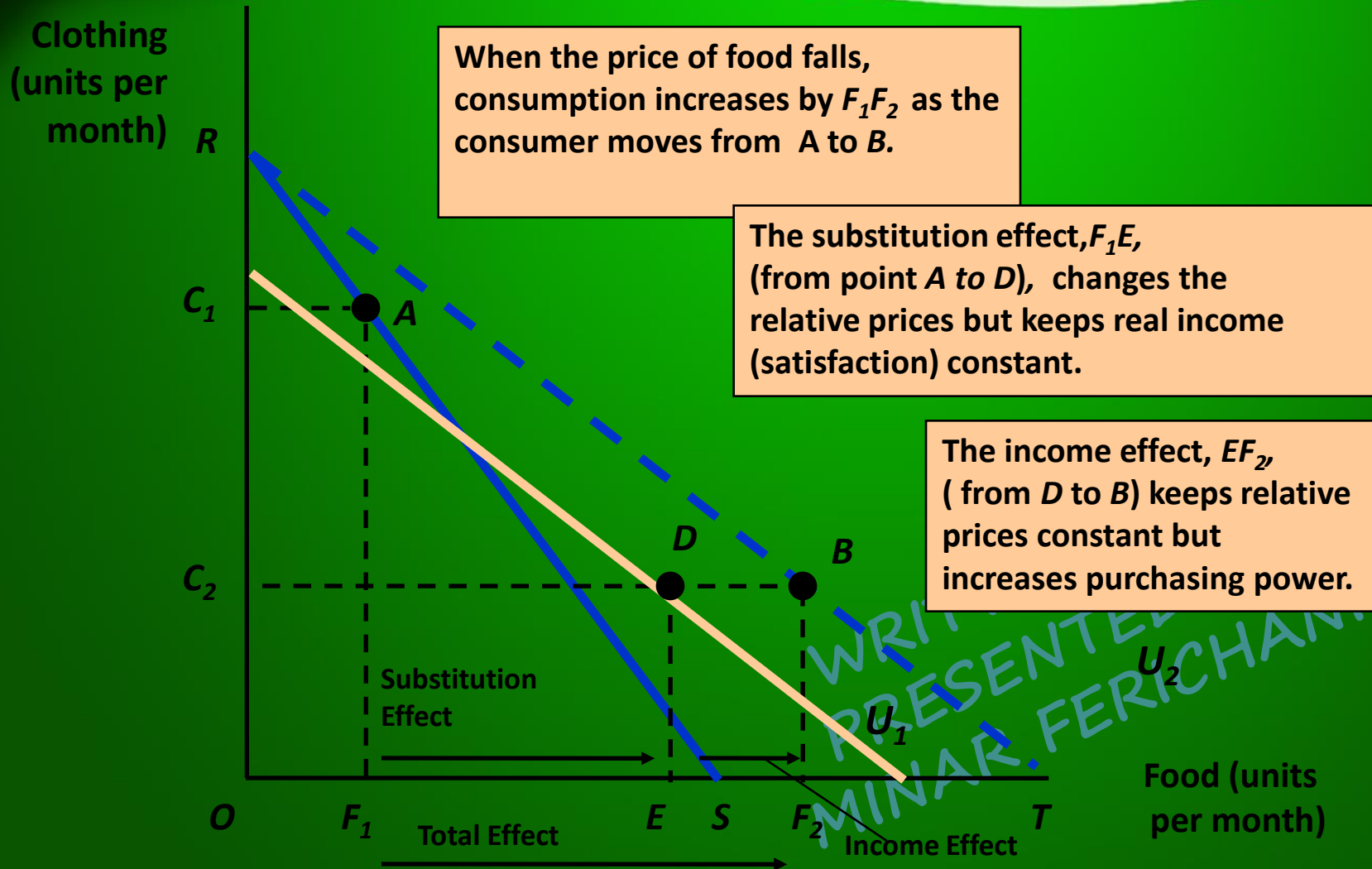
WRITTEN AND
PRESENTED BY
MINAR PERICHANI

Efek Income dan Efek Substitusi

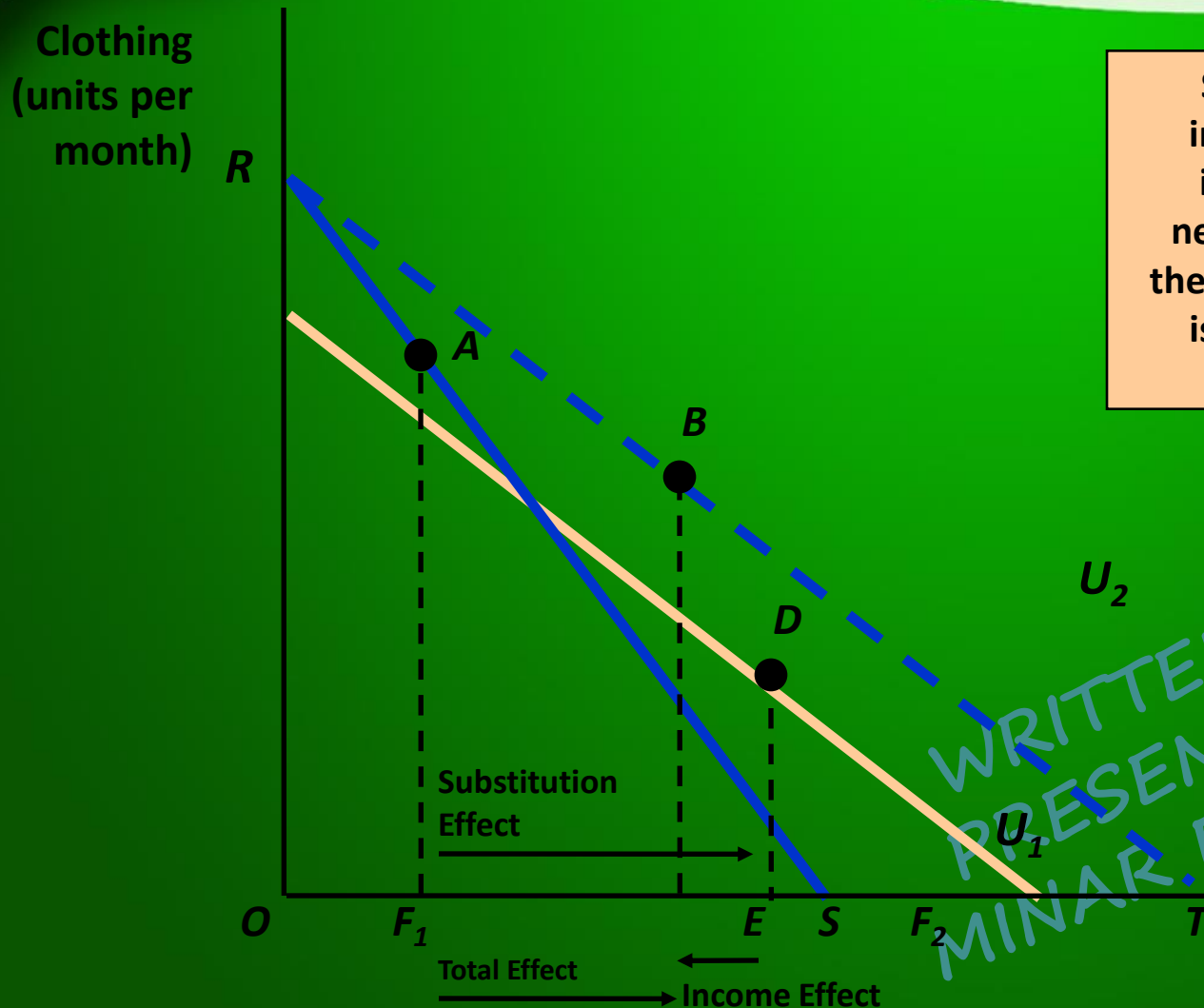
- Efek Income
 - **Efek income** adalah perubahan barang yang dikonsumsi disebabkan perubahan daya beli, dengan mempertahankan harga barang tersebut konstan.
 - Ketika income seseorang meningkat, jumlah yang diminta terhadap suatu barang bisa naik atau turun.

WRITTEN AND
PRESENTED BY
MINAR FERICHANI

Income and Substitution Effects: Normal Good



Income and Substitution Effects: Inferior Good



Since food is an inferior good, the income effect is negative. However, the substitution effect is larger than the income effect.

WRITTEN AND PRESENTED BY MINAR FERICHANI