CH. 25 تلخيص محمد

EX:- toyota (1000 cars) ⇒ Q
price of toyota = $ 500

Find GDP:-

$GDP = Q \times P$
$= 1000 \times 500 = \$ 500,000$.

→ Soney (20 cameras)
price of camera = $ 50

Find GDP:- $GDP = GDP_{toyota} + GDP_{sony}$

$GDP = 500,000 + (20 \times 50)$
$= \$501,000$.

* Types of goods:-

- intermediate goods سلع وسيطة
- Final goods سلع نهائية

*السلع الوسيطة تستخدم في صناعة السلع النهائية

مثل عجل السيارة بستخدم في صناعة السيارة.

EX:- toyota products 100 cars, price = 1000$
40 of them have been sold
the remainder goes to inventory
Find the GDP :-

اليهمني في ال GDP هو اي انتجتو
من اي بعتو

$GDP = Q \times P$
$= 100 \times 1000 = \$100,000$

---

* GDP excludes nonproductive transactions.
أي عمليات غير تشغيلية لا تدخل في ال GDP .
يعني العمليات التي ليس مقابل عمل فهي لا تدخل .

---

* Value added method :-

$VAM = \text{final goods value} - \text{intermediate goods value}.$

EX:- BMW products 1 car
Price of car = 20K
* wheels: price of wheels = 5K
* Leathers = 1K
Find GDP :-

$GDP = Q \times P = 20K \times 1$
$= 20K$
الطريقة (1)

Final : السيارة

الجلود والعجل : intermediate.

K : ألف

الطريقة (2) لحساب GDP :- $VAM_{Bmw} = 20k - (5k + 1k)$

$= 20k - 6k$

$= 14k$

$* VAM_{wheels} = final - intermediate$ => إذا كانت أول شيء يعني ما اشتريناه من حدا

$= 5k - 0$

$= 5k$.

$* VAM_{Leather} = 1k - 0 = 1k$

$\boxed{GDP = \text{sum of } VAM}$

$= 14k + 5k + 1k$

$= 20k$.

---

* الأمور التي لا تدخل في GDP :

1) secound hand purchase : مثل انتقال ملكية
2) financial transactions (Private transfer payments)
3) ~~Fran~~ public transfer payment : اعطاء اعانة للفقراء ، دعم حكومي
4) stock market transactions :

* Two ways of looking at GDP :-
(Spending and Income) :

* Expenditure approach منهجية النفقات
* Income approach منهجية الدخل

طرق حساب GDP

* closed economy : Exports and imports are zero

local production = Y = مصدر البضائع

* Custumor :- Households → Consumption C
اللي بستهلكو الانتاج المحلي
Government → " G
private sector (bussiness) ⇒ investment I

Local production (output) Y and C, G, I

$$\boxed{Y = \underbrace{C + I + G}_{\text{وين بتروح السلع}}}$$

Y → مصدر السلع

→ طريقة Expenditure approach

* if Y = C + I + G ⇒ $\boxed{\text{equilipriu}m}$

* if Y > C + I + G ⇒ $\boxed{\text{inventory increase (surplus)}}$

* if Y < C + I + G ⇒ $\boxed{\text{inventory decrease}}$

عائلات قطاع خاص حكومة

* If $Y = C + I + G$:-

$\boxed{Y \text{ is the GDP}}$

* C Consists of two things :-

1) Durable goods سلع معمرة
2) non-durable good سلع غير معمرة

* I consist of :- 1) residential investment استثمار عقاري
2) non-residential investment استثمار غير عقاري

* G consist of :- government purchases and government investment ,

* In open economy :-

$$\boxed{Y + M = C + I + G + X}$$

M :- import , X : export

(=) :- equilibrium

$$\boxed{GDP = Y = C + I_g + G + X_n - M}$$

I : net investment , X_n : net export

* Gross and net investment :-

Net investment = Gross investment - Depreciation.

* Net export = Export - import

فإن تكون موجبة يكون أفضل للإقتصاد.

* if $X > M$: Trade surplus.
  if $X < M$: Trade deficit
  if $X = M$: Trade balance

* GDP using income approach :-

1) compensation of employees أرباح الشركات
2) Rents , 3) interest , 4) proprietors income
5) corporate profit أرباح الشركات المساهمة , 6) taxes

* National Income = 1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6
الدخل القومي

دخل الأجانب إلي بالدولة كنا

GDP = National Income + foregin factor income -

citizen factor income abroad

دخل المواطنين الي بالخارج الدولة

(مواطنين دولتنا بالخارج)

+ consumption of fixed capital dep

National Income
+ Foregin Factor income
+ Consumption of fixed capital (Depreciation)
- citizen factor incom abroad.

$\boxed{GDP}$

* error = statistical discrepancy

* corporat profits = ???:-

1) dividends , 2) taxes
3) undistributed corporate profits.

* Net domestic income or products :-

NDP = GDP - Depreciation.

* Personal Income :-

personal Incom = National Income
- taxes
- social security contribution
- corporate Incom taxes
- undistributed corporate profits
+ transfer payments.

* personal saving = personal income
  - personal incom taxes
  + consumption

* disposable income = Income - income taxes

* Nominal and Real GDP:-

EX:-		P	Q
	1999 (base year)	100	2000
	2000	110	2000

1) find $NGDP_{1999}$, 2) find $NGDP_{2000}$

3) find $RGDP_{1999}$, 4) find $RGDP_{2000}$

sol :- $\boxed{1}$ $N.GDP_{99} = P_{99} \times Q_{99}$
$= 100 \times 2000 = 200,000$

$\boxed{2}$ $NGDP_{2000} = P_{2000} \times Q_{2000} = 110 \times 2000$

$\boxed{3}$ $RGDP_{1999} = P_{99} \times Q_{99} = 100 \times 2000$

$\boxed{4}$ $RGDP_{2000} = P_{99} \times Q_{2000} = 100 \times 2000$

Real GDP تقيس التغير في الكميات وليس الأسعار.

* RGDP = NGDP at base Year.

* Price index , GDP price index

* Price index in given year =

$$\frac{\text{Price of market basket in specific Year}}{\text{price of same market basket in base Year}}$$

* inflation 2001 = $100 \times \left(\frac{\text{price index 2001} - \text{price index 2000}}{\text{price index 2000} \cancel{\times 100}} \right)$

* Real GDP = Nominal GDP / price index

* Nominal GDP = P * Q

* Real GDP = P(Fixed) * Q

* if P increase ; Nominal GDP increases
* // // // ; Real // does not change

* shjorcomings of GDP
* shortcomings of GDP

* non market activities :- I can not say that if GDP increases then non market activities increase or decrease

* Leisure

* No relation between GDP and leisure.

* distribution of output / income.