CH · 26 تكاليف معرفة

* Modern economic growth استدامة

Sustainability of growth in standard of living
العوائق (طرق)

❋ economic growth :- culture, social, politics

* Uneven distribution of growth
* wealth gap

* institutional structures that promote modern
   economic growth :- قوة الهياكل المؤسسية تعزيز الاقتصاد الحديث

1) Strong property rights. حقوق الملكية قوية
2) Patients and copyrights. براءات اختراع وحقوق نشر
3) Efficient Financial institution. مؤسسات مالية فعالة
4) literacy and education. محو الأمية والتعليم
5) Freetrade تجارة حرة
6) competitive markets اسواق تنافسية

* Determinates of growth :-

1) ~~labor~~ demand factor , 2) supply factor
         3) efficiency factor.

                              HR
* supply factor: Labor, capital, land
         natural resources and technology

* demand factor :- households, firms, government

* Efficiency factor:- lower costs الي أقل زيادة تكلفة
  أقل (تكلفة)

* Productivity = output / labor
  الانتاجية

* Economic growth :- increase in real GDP or

real GDP per capita over some time period.

* Efficiency factor: must achieve economic efficiency
                     and full employment

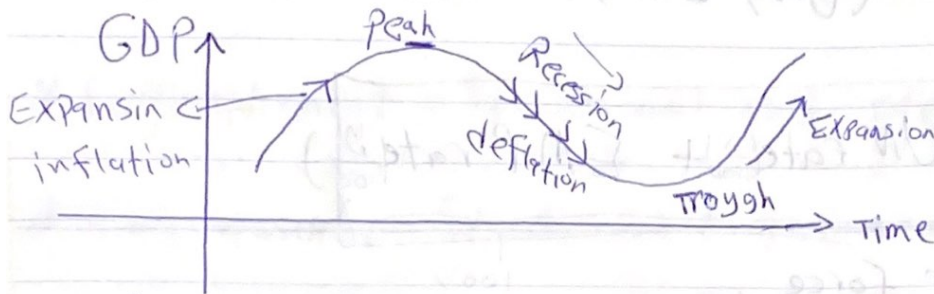* factors affecting Productivity growth

  - Technological advance
  - Quantity of capital
  - Education and training

CH · 27
تأثير محمد عبد

Business cycle, unemployment and inflation.

GDP ↑ Peak
Expansin ← Recession
inflation deflation Expansion
Trough
→ Time

* اشكال انواع الاعمال حسب الظاهر عند مستوى مستهدف

*Causes of shocks.

1) irregular innovation الابتكار الغير منتظم (كالانترنت , CD)
2) productivity chang تغيير الانتاجية
3) monetary factor العامل النقدي
4) political events الاحداث السياسية
5) Financial instability عدم الاستقرار المالي

---

* ⎢ Labor force = employed + unemployed ⎥

---

* Unemployment (UN)

* UN rate = (UN / (UN + EMP))* 100

* Employment (EMP)

* EMP rate = (EMP / (UN+EMP))* 100

$\equiv$

* labor force (LF),

* $\dfrac{LF}{LF} = (UN/LF) + (EMP/LF)$

$$\boxed{1\left(\tfrac{100}{100}\right) = UN\ rate\left(\tfrac{x}{100}\right) + EMP\ rate\left(\tfrac{y}{100}\right)}$$

* out of labor force,   100%
* discourged worker.

* Types of unemployment :-

1] Frictional unemployment.   بطالة احتكاكية

أنها أن يوجد تتعلق لشباب ولكن ادارها عند بهه ازن
أن لا أحمل لأن الشغل لا يناسب وليس لدي توقف العمل،

2] Structural unemployment   بطالة هيكلية
أو أن بداية طول عمره الشغل ازالة وتحكيلو
لا العمال يشتغل في بنك،

3] Cyclial unemployment : recession in GDP,
      البطالة الدورية *   Decline in production,
                               negative shoak *

= [Structural + frictional]
= [Natural unemployment rate]

→ is not mean zero unemployment

* Full employment ; if UN rate is equal to the

natural rate of unemployment.

* Full employment = (frictional and structural) = ~~cycle~~

* EX ;- assume Frictional = 3 %, and structural

equal 4 % and Cyclical = 5 %

Full employment ≐ 3 % + 4 % = 7 %

Natural rate of employment ـs 4 % + 3 % = 7 %

* Stable period ⟹ natural unemployment rate

* إذا كانت أكبر من العمل الفعلي ;-

= actual output > Potential output

------- → inflation.

* الفجوة بين (الناتج الفعلي و الناتج) = كبيرة .

* output Gap = Actual output - Potential output .

* **Economic costs of employment :-**
  - * low cost
  - * low demand for goods and services
  - * unemployment benefits.
  - * low production.
  - * Noneconomic cost of unemployment :- social problems

---

* **Inflation :-** general increase in prices.

$$Inf = ((P_{(t+1)} - P_t) / P_t) * 100$$

$$= ((P_t - P_{(t-1)}) / P_{(t-1)}) * 100$$

$$\frac{P_{2001} + P_{2000}}{P_{2000}}$$

قيمة سالبة
100

(P next period − P this period) / P this period $* 100$

---

* **percentage change in price level :-**

EX :- Assume CPI (t) = 205 , CPI (t-1) = 100

calculate the inflation rate :-

$$inf = ((205 - 100) / 100) * 100$$

$$= 105 \%$$

* if inflation = negative this meaning deflation

* Types of inflation:- بنحيا يباشر ضي الانقاش

1) Demand - Pull inflation: إر كفض الطلب تريدون التضخم

2) Cost - Push inflation:- التكلفة من الانتاج والعمال
(supply shocks) بالاسعار الاشعار

\# inflation → increase in costs of resources.
* ؟؟ (basket of goods and services).

* Nominal and Real Income:-

Real Income = Nominal Incom / CPI

* CPI : consumer price index

* CPI = price of the basket in a given year ✗ 100
Price of — // — // the base year

* unanticipated inflation rate due to shock:-

Who is getting hurt from inflation:- مين بتضرر من التضخم

1) People who have fixed salaries:- Purchasing
Power declines. / 2) savers. المدّخرين

3) creditors الدائنين أو المقرضين

---

* Who is unaffected from inflation: من لم يتأثر ب

1) debtors المقترضين / 2) People who have Flexible income.
أصحاب الدخول المرنة أو المتغيرة

---

* Hyper inflation :- تضخم جامح .

* GDP , GDP per capita الناتج المحلي الإجمالي ,

* Business cycle fluctuations :-
   1) Economic shocks , 2) Prices are sticky down wards
   3) Economic response entails
       decreases in output and employment .

* Nominal income : Unadjusted for inflation.

* Real income :- Nominal income adjusted for inflation.