

Introduction to Economics

Lecture 2

MGM112

Demand

Prepared by
Lec. Dina ElWakkad

Chapter
02

Objectives of Lecture (2)

- What makes the prices of oil and gasoline double in just one year?
- Will the price of gasoline keep on rising?
- Some prices rise, some fall, and some fluctuate.

This chapter explains how markets determine prices and why prices change.

ما الذي يجعل أسعار النفط والبنزين تتضاعف في عام واحد فقط؟

هل سيستمر سعر البنزين في الارتفاع؟

ترتفع بعض الأسعار، وتنخفض بعضها، وتتقلب بعضها الآخر.

يوضح هذا الفصل كيف تحدد الأسواق الأسعار ولماذا تتغير الأسعار.

Chapter
02

Demand

If you demand something, then you

1. Want it,
2. Can afford it, and
3. Have made a definite plan to buy it.

The **quantity demanded** of a good or service is the amount that consumers **plan** to buy during **a particular time period**, and at a **particular price**.

إذا طلبت شيئاً ما، فإنك:

1. تريده،
2. تستطيع تحمل تكلفة شرائه،
3. وضعت خطة محددة لشرائه.

الكمية المطلوبة من سلعة أو خدمة هي الكمية التي يخطط المستهلكون لشرائها خلال فترة زمنية معينة وبسعر معين.

Chapter
02

The Law of Demand

ينص قانون الطلب على ما يلي:

• The law of demand states:

- Other factors being constant (ceteris paribus), price and quantity demand of any good and service are inversely related to each other.

- The higher the price of a good, the smaller is the quantity demanded;
- The lower the price of a good, the greater is the quantity demanded."

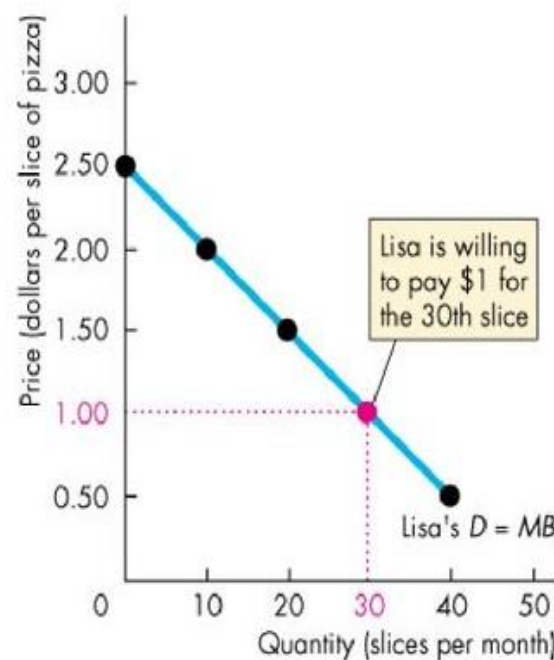
في حالة ثبات العوامل الأخرى (ceteris paribus)، فإن السعر والكمية المطلوبة من أي سلعة أو خدمة تتناسب عكسيًا مع بعضها البعض.

- كلما ارتفع سعر السلعة، كلما قلت الكمية المطلوبة؛
- كلما انخفض سعر السلعة، كلما زادت الكمية المطلوبة.

Chapter
02

The Law of Demand

- The law of demand is illustrated by:
 - A downward-sloping demand curve drawn with the quantity demanded on the horizontal axis and the price on the vertical axis
 - The slope is negative to show the negative relation between P & Q_d



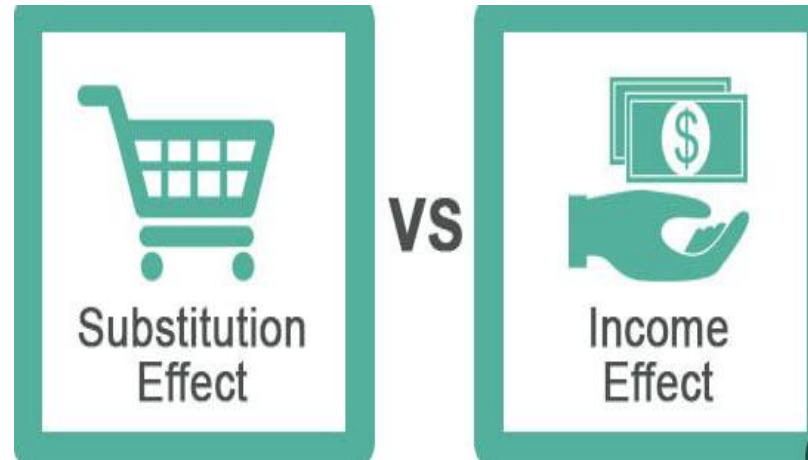
- يتم توضيح قانون الطلب من خلال:
- منحني الطلب المنحدر لأسفل المرسوم بالكمية المطلوبة على المحور الأفقي والسعر على المحور الرأسي
- منحني الطلب سالب الميل لإظهار العلاقة السلبية بين P & Q_d

Chapter
02

The Law of Demand

- The law of demand results from:

- Substitution effect
- Income effect



- قانون الطلب:

- أثر الاحلال
- أثر الدخل

Chapter
02

The Law of Demand

- The law of demand results from:

- Substitution effect

- قانون الطلب

- أثر الاحلال



Price of the orange
juice increased



Consumer's demand for the cheaper
alternative (cranberry juice) increased.

Chapter
02

The Law of Demand

- The law of demand results from:

- **Substitution effect**

- The portion of a change in quantity demanded that is due to a change in the relative price of the good

- If the price of meat increases,
 - then the higher price may encourage consumers to switch to alternative food sources, such as buying vegetables.

$P_{\text{meat}} \uparrow$ $Q_{\text{d.meat}} \downarrow$ $Q_{\text{d.vegetables}} \uparrow$

أثر الاحلال

▪ الجزء من التغير في الكمية المطلوبة والذي يرجع إلى تغير في السعر النسبي للسلعة

- إذا ارتفع سعر اللحوم، فإن هذا السعر المرتفع قد يشجع المستهلكين على التحول إلى مصادر غذائية بديلة، مثل شراء الخضروات.

- $\uparrow$ سعر اللحوم
- الكمية المطلوبة من اللحوم $\downarrow$
- الكمية المطلوبة من الخضروات $\uparrow$

Chapter
02

The Law of Demand

- The law of demand results from:

- **Income effect**

- The portion of a change in quantity demanded caused by a **change in a consumer's income** when the price of a product

- If the price of meat increases,
 - it means that after buying some meat, they will have lower spare income
 - Therefore, consumers will buy less meat because of this income effect.

P meat ↑ Income ↓ Qd.meat ↓

أثر الدخل

▪ الجزء من التغير في الكمية المطلوبة الناتج عن تغير دخل المستهلك عندما يتغير سعر المنتج

- إذا ارتفع سعر اللحوم، فهذا يعني أنه بعد شراء بعض اللحوم، سيكون لديهم دخل احتياطي أقل
- وبالتالي، سيشتري المستهلكون كمية أقل من اللحوم بسبب تأثير الدخل هذا.

- سعر اللحوم ↑
- الدخل ↓
- الكمية المطلوبة من اللحوم ↓

Chapter
02

The Law of Demand

- The law of demand results from:

SUBSTITUTION EFFECT

- When consumers react to an increase in a good's price by consuming less of that good and more of other goods.

INCOME EFFECT

- The change in consumption resulting from change in real income

Chapter
02

Change in Quantity Demanded

- The Price of the good is the only one factor that affects Quantity demanded $\Delta P \rightarrow \Delta Q_d$

Change the Price of the good $\rightarrow$ Change in quantity demanded $\rightarrow$ Movement along the demand curve

- $P \downarrow \rightarrow Q_d \uparrow \rightarrow$ Move down along demand curve
- $P \uparrow \rightarrow Q_d \downarrow \rightarrow$ Move up along demand curve

سعر السلعة هو العامل الوحيد الذي يؤثر على
الكمية المطلوبة $\Delta P \rightarrow \Delta Q_d$

تغيير سعر السلعة يؤدي الى تغيير الكمية المطلوبة
يؤدي الى التحرك على طول منحنى الطلب
 $P \downarrow$ يؤدي الى $Q_d \uparrow$ مما يؤدي الى التحرك لأسفل
على طول منحنى الطلب
 $P \uparrow$ يؤدي الى $Q_d \downarrow$ مما يؤدي الى التحرك لأعلى
على طول منحنى الطلب

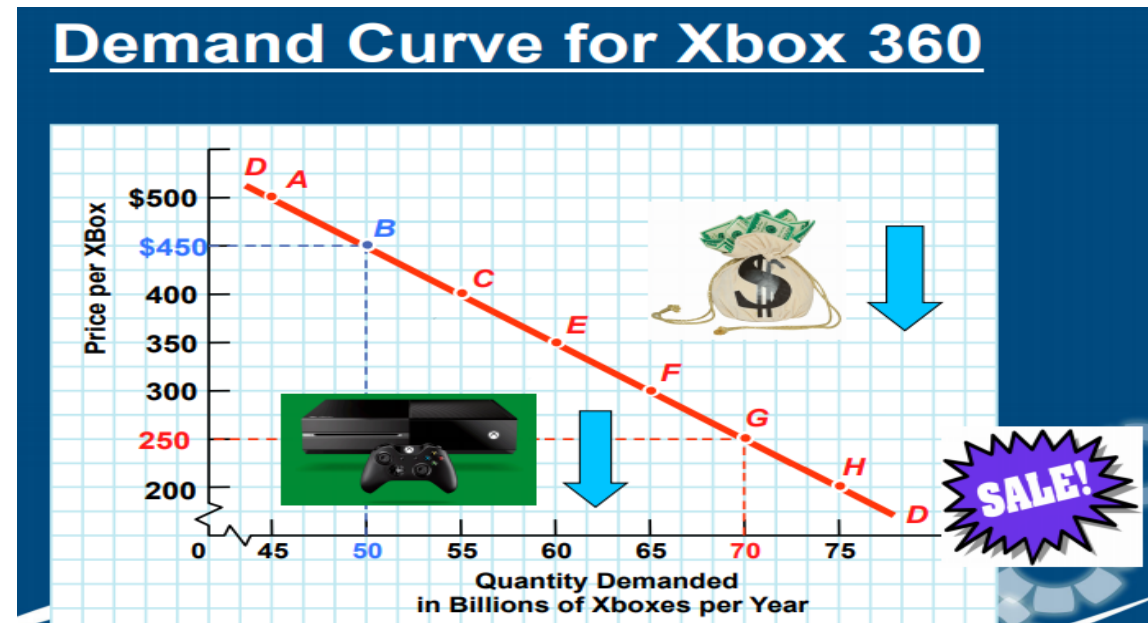
Chapter
02

Change in Quantity Demanded

➤ سعر السلعة هو العامل الوحيد الذي يؤثر على الكمية المطلوبة $\Delta P \rightarrow \Delta Q_d$

➤ The Price of the good is the only one factor that affects Quantity demanded $\Delta P \rightarrow \Delta Q_d$

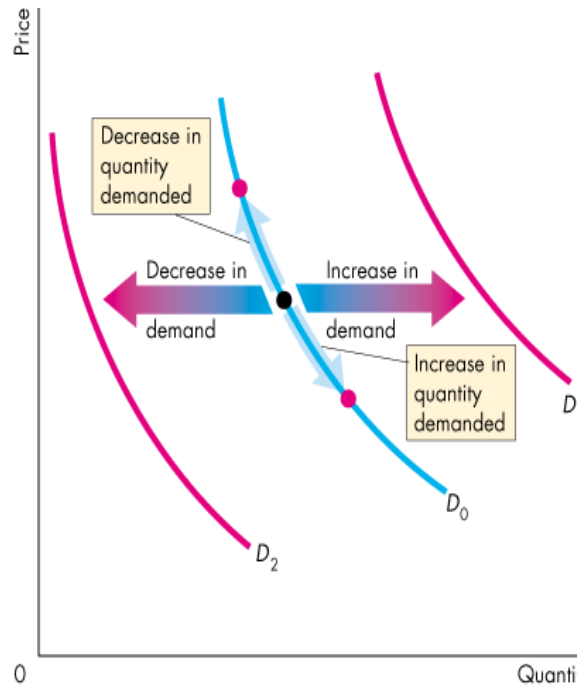
Point	P	Qd
A	500	45
B	450	50
C	400	55
E	350	60
F	300	65
G	250	70
H	200	75



Chapter 02

Change in Demand

- When price is constant, as the **other Factors** on buying plans change, **Demand** will change
- **Shift** demand curve at **given price level**
 - Factor changes $\rightarrow D \uparrow \rightarrow$ Shift Right
 - Factor changes $\rightarrow D \downarrow \rightarrow$ Shift Left



- عندما يكون السعر ثابتاً، ومع تغير العوامل الأخرى في خطط الشراء، سيتغير الطلب
- انتقال منحنى الطلب عند مستوى سعر معين
 - تغيرات العوامل يؤدي الى زيادة الطلب $D \uparrow$ وانتقال منحنى الطلب إلى اليمين
 - تغيرات العوامل يؤدي الى انخفاض الطلب $D \downarrow$ وانتقال منحنى الطلب إلى اليسار

Chapter
02

Change in Demand

- *At given price level, the Main factors that change demand are:*

- **P**rices of other goods (substitute (+) or complementary (-))
- **O**utlook (Expected future prices (+) - Expected future income and credit (+))
- **I**ncome (Normal good (+), inferior good (-))
- **N**umber of potential customers (Population) (+)
- **T**aste (Preferences) for a good (+) / against the good (-)

عند ثبات السعر، العوامل الرئيسية التي تغير وتنقل منحنى الطلب هي:

- أسعار السلع الأخرى (البديلة (+) أو المكملية (-))
- التوقعات (الأسعار المستقبلية المتوقعة (+) والدخل المتوقع في المستقبل (+))
- الدخل (السلعة العادية (+)، السلع الرديئة (-))
- عدد العملاء المحتملين (السكان (+))
- الأذواق / التفضيلات (للسلعة / (+) ضد السلعة (-))



Chapter
02

Change in Demand

1) Prices of other goods:



Chapter
02

Change in Demand

1) Prices of other goods:

Basis	Substitute Goods
Meaning	Substitute goods refer to those goods which can be used in place of one another to satisfy a particular want.
Nature of Demand	Substitute goods have competitive demand .
Relation	Price of one substitute good has positive relationship with quantity demanded of another substitute good.
Examples	(1) Tea and Coffee (ii) Coke and Pepsi.

يؤدي ارتفاع سعر السلع البديلة إلى ارتفاع الطلب على السلعة المعنية والعكس صحيح.

على سبيل المثال، إذا ارتفع سعر سلعة بديلة (مثل القهوة)، فإن الطلب على السلعة المعنية (مثل الشاي) سيرتفع، وبالتالي يتأثر الطلب على سلعة معينة بشكل مباشر بالتغير في سعر السلع البديلة



$P. \text{ coffee} \uparrow \rightarrow Qd. \text{ coffee} \downarrow \rightarrow D. \text{ tea} \uparrow$

- A rise in the price of a substitute (coffee),
- increases the demand for Tea
- The demand curve for tea **shifts rightward**, and vice versa

Chapter
02

Change in Demand

1) Prices of other goods:

Complementary Goods

Complementary goods refer to **those goods which are used together** to satisfy a particular want.

Complementary goods have **joint demand**.

Price of a complementary good has **negative relationship** with quantity demanded of another complementary good.

(i) Tea and sugar

(ii) Car and Petrol.

P. sugar ↑ → Od. sugar ↓ → D. tea ↓

- A rise in the price of a complement (sugar),
- decreases the demand for Tea
- The demand curve for tea **shifts leftward**, and vice versa



السلع المكملّة هي تلك السلع التي يتم استخدامها مع سلعة أخرى أصلية مثل السكر والشاي / البنزين والسيارات.

لذا، إذا ارتفع سعر السلع المكملّة (السكر)، فإن ذلك يتسبب في انخفاض الطلب على السلع الأصلية في السوق (الشاي) حيث ينخفض السعر والكمية على حد سواء.

Chapter
02

Change in Demand

2) Outlook

- **Expected future prices of the good (+VE)**
 - If the expected future price of a good rises, current demand for the good increases and the demand curve shifts rightward, and vice versa
- **Expected future income and credit. (+VE)**
 - When expected future income increases or when credit is easy to obtain, the demand might increase now and the demand curve shifts rightward, and vice versa

○ توقع الأسعار المستقبلية

- إذا كان من المتوقع أن يرتفع السعر المستقبلي لسلعة ما، فإن الطلب الحالي على السلعة يزداد وينتقل منحنى الطلب إلى اليمين، والعكس صحيح.

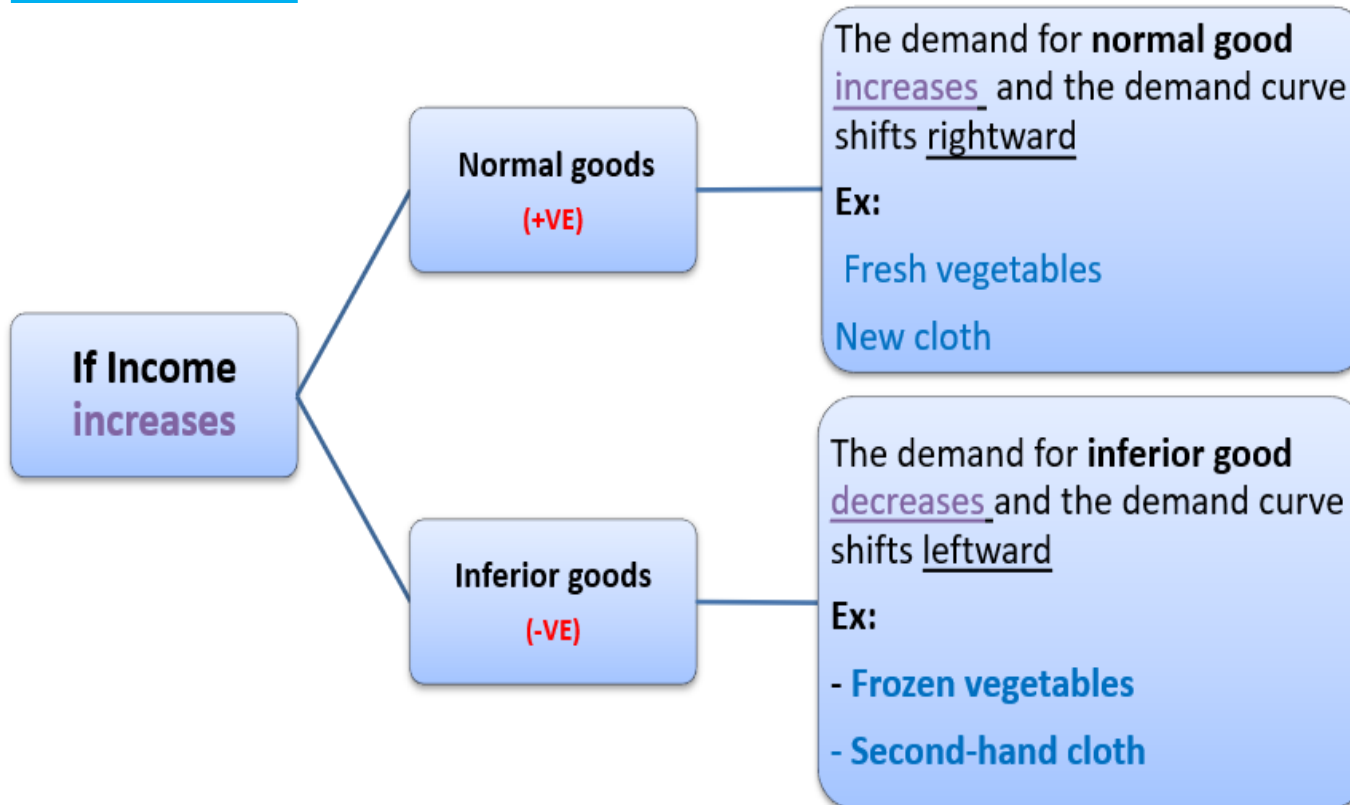
○ توقع الدخل المستقبلي

- إذا كان من المتوقع أن يرتفع الدخل في المستقبل، فقد يزداد الطلب الآن وينتقل منحنى الطلب إلى اليمين، والعكس صحيح

Chapter
02

Change in Demand

3) Income:



السلع العادية هي السلع التي نميل إلى شراء المزيد منها مع زيادة دخلنا. على سبيل المثال، الخضراوات الطازجة والملابس الجديدة، وذلك لأن لديك الآن دخلاً أكثر يمكن إنفاقه، وأنت على استعداد لإنفاق المزيد على الأشياء التي تستمتع بها. ونتيجة لذلك، يميل الطلب على السلع العادية إلى الزيادة مع زيادة الدخل.

السلع الرديئة هي السلع التي نميل إلى شراء كميات أقل منها مع زيادة دخلنا. على سبيل المثال، الخضراوات المجمدة أو الملابس المستعملة ونتيجة لذلك، يميل الطلب على السلع الرديئة إلى الانخفاض مع زيادة الدخل.

Change in Demand

4) Number of potential customers (Population)

- Number of potential customers (Population) (+VE)
- An increase in population → increases the demand for all goods → and the demand curve shifts rightward, and vice versa

- عدد المستهلكين المحتملين / عدد السكان
- زيادة عدد السكان يؤدي إلى زيادة الطلب على جميع السلع مما يؤدي إلى انتقال منحنى الطلب نحو اليمين، والعكس صحيح

Change in Demand

5) Tastes (People's preferences)

Tastes (People's preferences) :

- If people's preferences **for** a good rise → the demand increases → and the demand curve shifts rightward, and vice versa (+VE)
- If people's preferences **against** a good rise → the demand decreases → and the demand curve shifts leftward, and vice versa (-VE)

التفضيلات / الأذواق

- إذا ارتفعت تفضيلات الناس لصالح سلعة ما: زاد الطلب على هذه السلعة وانتقل منحنى الطلب إلى اليمين والعكس صحيح
- إذا ارتفعت تفضيلات الناس ضد سلعة ما: انخفض الطلب على هذه السلعة وانتقل منحنى الطلب إلى اليسار والعكس صحيح

Chapter
02

The demand curve & the willingness -and-ability-to-pay

- A demand curve is a willingness-and-ability-to-pay curve:
 - The **price** indicates consumer's **Willingness to pay** which is equal to that consumer's **Marginal Benefit (MB)**. $(WTP = P = MB)$
 - For any fixed quantity of a good available, the smaller the quantity available, the higher is the price that someone is willing to pay for another unit,

• منحني الطلب والرغبة في الشراء

- يشير السعر إلى رغبة المستهلك في الدفع والتي تساوي المنفعة الحدية لذلك $(WTP = P = MB)$
- بالنسبة لأي كمية ثابتة من سلعة متاحة، كلما كانت الكمية المتاحة أصغر، كلما ارتفع السعر الذي يرغب شخص ما في دفعه مقابل وحدة أخرى،

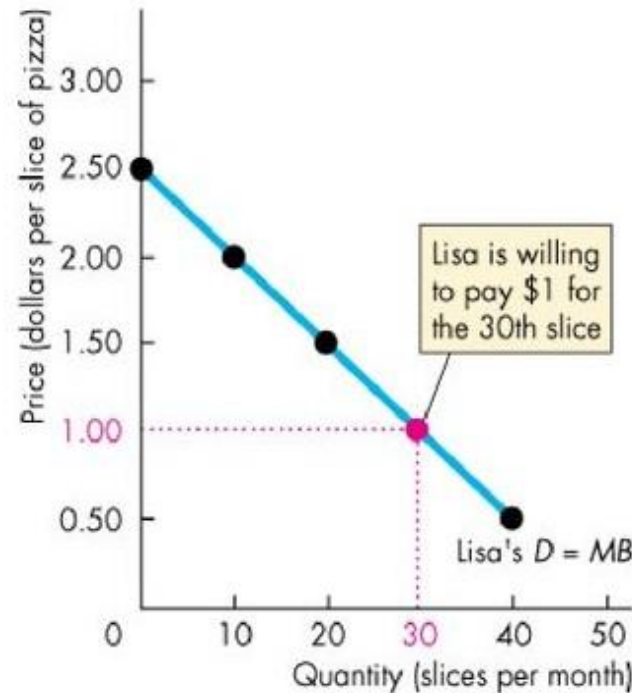
Chapter
02

The demand curve & the willingness -and-ability-to-pay

- If available quantity of pizza 30

slices, Lisa is $WTP = MB = P = 1$

- If available quantity of pizza decreases to 10 slices, Lisa is $WTP = MB = P = 2$



إذا كانت الكمية المتاحة من البيتزا 30 شريحة، فإن $WTP = MB = P = 1$

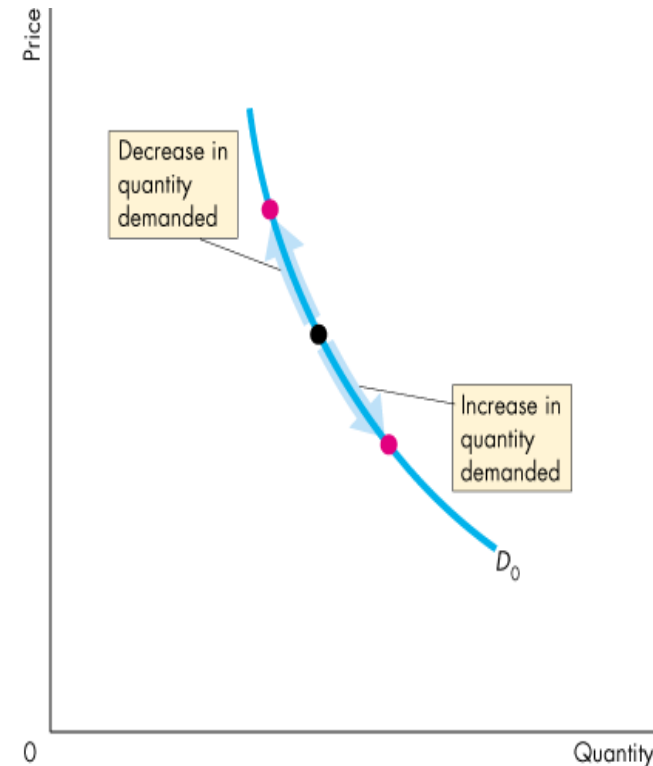
إذا انخفضت الكمية المتاحة من البيتزا إلى 10 شرائح، فإن $WTP = MB = P = 2$

Chapter
02

A Change in the Quantity Demanded Vs a Change in Demand

Movement Along the Demand Curve

When the price of the good changes and everything else remains the same, the quantity demanded changes and there is a movement along the demand curve.



التحرك على طول منحنى الطلب

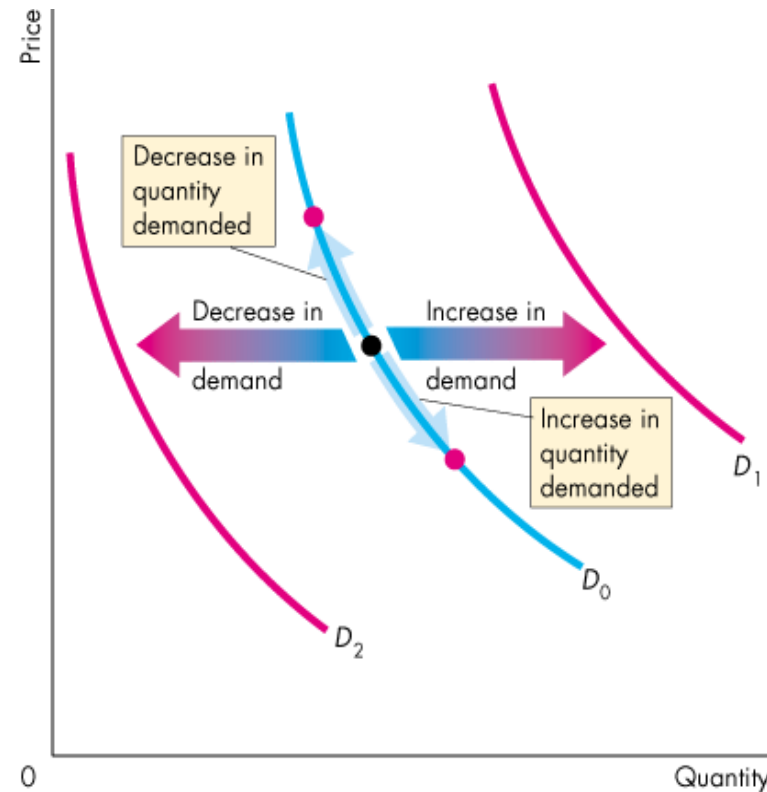
عندما يتغير سعر السلعة وتظل كل العوامل الأخرى كما هي، تتغير الكمية المطلوبة ويحدث تحرك على طول منحنى الطلب.

Chapter
02

A Change in the Quantity Demanded Vs a Change in Demand

A Shift of the Demand Curve

If the price remains the same but one of the other Factors on buyers' plans changes, demand changes and the demand curve shifts.



انتقال منحنى الطلب

إذا ظل السعر كما هو ولكن تغير أحد العوامل الأخرى المؤثرة في خطط المشترين، يتغير الطلب وينتقل منحنى الطلب.

Chapter
02

A Change in the Quantity Demanded Vs a Change in Demand

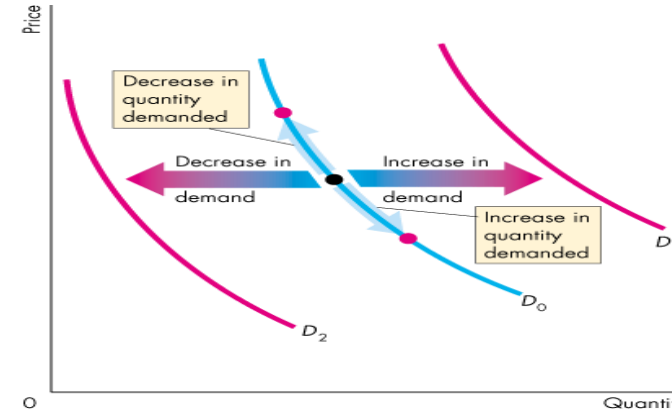
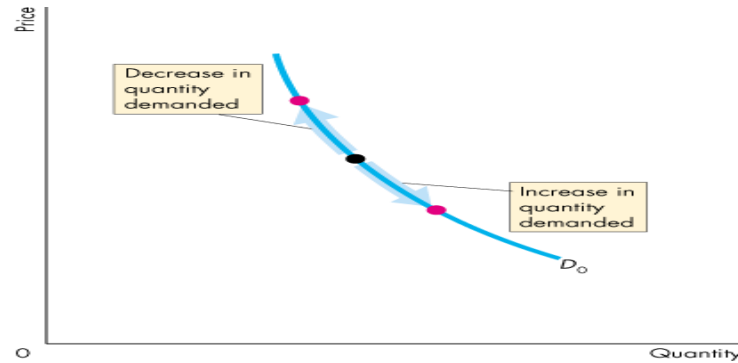
- Why does demand not change when the price of good changes with no change in the other influences on buying plans?
 - Because price does not influence or lead to shift in Demand curve, price is the only factor that leads to change the Quantity demanded and cause a movement along demand curve

لماذا لا يتغير الطلب عندما يتغير سعر السلعة دون حدوث أي تغير في العوامل الأخرى التي تؤثر على خطط الشراء؟

- لأن السعر لا يؤثر ولا يؤدي إلى انتقال منحنى الطلب، فإن سعر السلعة هو العامل الوحيد الذي يؤدي إلى تغيير الكمية المطلوبة من السلعة ويسبب تحركاً على طول منحنى الطلب

Chapter
02

A Change in the Quantity Demanded Vs a Change in Demand



تغير الكمية المطلوبة Change Quantity demanded

○ العوامل الأخرى ثابتة، فمع تغير السعر، تتغير الكمية المطلوبة في الاتجاه المعاكس، وتتحرك على طول منحنى الطلب

○ Other factors constant, as the price change, Quantity demanded will change at opposite direction , Movement along demand curve

تغير الطلب Change Demand curve

• عندما يكون السعر ثابتًا، ومع تغير العوامل الأخرى المؤثرة على خطط الشراء، يتغير الطلب، وينتقل منحنى الطلب عند مستوى سعر معين.

• When price is constant, as the other influences on buying plans change, Demand will change, Shift demand curve at given price level.

Which of the following is consistent with the law of demand?

A) An increase in the price of a DVD causes an increase in the quantity of DVDs demanded.

B) An increase in the price of a soda causes a decrease in the quantity of soda demanded.

C) A decrease in the price of a gallon of milk causes a decrease in the quantity of milk demanded.

D) A decrease in the price of juice causes no change in the quantity of juice demanded.

The law of demand implies that if nothing else changes, there is-----

A) a positive relationship between the price of a good and the quantity demanded.

B) a negative relationship between the price of a good and the quantity demanded.

C) a linear relationship between price of a good and the quantity demanded.

D) an exponential relationship between price of a good and the quantity demanded.

أي مما يلي يتوافق مع قانون الطلب؟

أ (يؤدي ارتفاع سعر قرص DVD إلى زيادة كمية أقراص DVD المطلوبة).

ب (يؤدي ارتفاع سعر الصودا إلى انخفاض كمية الصودا المطلوبة).

ج (يؤدي انخفاض سعر جالون الحليب إلى انخفاض كمية الحليب المطلوبة).

د (لا يؤدي انخفاض سعر العصير إلى أي تغيير في كمية العصير المطلوبة).

يعني قانون الطلب أنه إذا لم يتغير أي شيء آخر، فهناك-----

أ (علاقة إيجابية بين سعر السلعة والكمية المطلوبة).

ب (علاقة سلبية بين سعر السلعة والكمية المطلوبة).

ج (علاقة خطية بين سعر السلعة والكمية المطلوبة).

د (علاقة أسية بين سعر السلعة والكمية المطلوبة).

Think

In the market for magazines, the "income effect" means that--

- A) magazines are usually purchased by people with higher-than-average incomes.
- B) a decrease in the price of a substitute product like books will make magazine readers feel a little poorer than they were before.
- C) an increase in the price of magazines will reduce the total purchasing power of magazine readers, making them able to afford fewer magazines.**
- D) an increase in the price of magazines will raise the relative price of magazines to books, causing magazine readers to read more books and fewer magazines.

As the *relative price* of a good falls, the substitution effect implies that people buy----

- A) less of that good and more of its substitutes.
- B) more of that good and less of its substitutes.**
- C) less of that good and less of its substitutes.
- D) more of that good and more of its substitutes.

في سوق المجلات، يعني "تأثير الدخل" أن -----
أ (عادة ما يشتري المجلات أشخاص لديهم دخول أعلى من المتوسط.
ب (انخفاض سعر منتج بديل مثل الكتب سيجعل قراء المجلات يشعرون بأنهم أفقر قليلاً مما كانوا عليه من قبل.
ج (زيادة سعر المجلات ستقلل من القوة الشرائية الإجمالية لقراء المجلات، مما يجعلهم قادرين على شراء عدد أقل من المجلات.
د (زيادة سعر المجلات سترفع السعر النسبي للمجلات مقارنة بالكتب، مما يدفع قراء المجلات إلى قراءة المزيد من الكتب وعدد أقل من المجلات.

مع انخفاض السعر النسبي لسلعة ما، فإن تأثير الاحلال يعني أن الناس يشترون ----

- أ (كمية أقل من تلك السلعة والمزيد من بدائلها.
- ب (المزيد من تلك السلعة وكمية أقل من بدائلها.**
- ج (كمية أقل من تلك السلعة وكمية أقل من بدائلها.
- د (المزيد من تلك السلعة والمزيد من بدائلها.

Think

For normal goods which of the following explains why demand curves slope downward?

- A) prices and income
- B) substitutes and complements
- C) resources and technology
- D) substitution effect and income effect**

Each point on the demand curve reflects-----

- A) all the wants of a given household.
- B) the highest price consumers are willing and able to pay for that particular unit of a good.**
- C) the highest price sellers will accept for all units they are producing.
- D) the lowest-cost technology available to produce a good.

بالنسبة للسلع العادية، أي من الآتي يوضح سبب انحدار منحنى الطلب إلى الأسفل؟

- أ) (الأسعار والدخل
- ب) (البدايل والمكملات
- ج) (الموارد والتكنولوجيا
- د) (تأثير الاحلال وتأثير الدخل**

تعكس كل نقطة على منحنى الطلب -----

- أ) (جميع احتياجات أسرة معينة.
- ب) (أعلى سعر يرغب المستهلكون في دفعه وقادرون عليه مقابل تلك الوحدة المعينة من السلعة.**
- ج) (أعلى سعر يقبله البائعون مقابل جميع الوحدات التي ينتجونها.
- د) (أقل تكلفة للتكنولوجيا المتاحة لإنتاج سلعة.

Think

Ham and eggs are complements. If the price of ham rises, the demand for eggs will-----

- A) increase or decrease but the demand curve for ham will not change.
- B) decrease and the demand curve for ham will shift rightward.
- C) not change but there will be a movement along the demand curve for eggs.

D) decrease and the demand curve for eggs will shift leftward.

A change in which of the following shifts the demand curve for hamburgers?

- A) an increase in the price of the meat used to produce hamburgers
- B) an increase in the price of a hamburger
- C) a fall in the price of French fries, a complement for hamburgers**
- D) an increase in the number of hamburger restaurants

يعتبر لحم الخنزير والبيض مكملين. إذا ارتفع سعر لحم الخنزير، فإن الطلب على البيض سوف-----

- أ (يزيد أو ينقص ولكن منحنى الطلب على لحم الخنزير لن يتغير.
- ب (ينخفض وسينتقل منحنى الطلب على لحم الخنزير إلى اليمين.
- ج (لن يتغير ولكن سيكون هناك حركة على طول منحنى الطلب على البيض.
- د (ينخفض وسينتقل منحنى الطلب على البيض إلى اليسار.**

أي من التغيرات التالية يؤدي إلى انتقال منحنى الطلب على الهامبرغر؟

- أ (زيادة في سعر اللحوم المستخدمة لإنتاج الهامبرغر
- ب (زيادة في سعر الهامبرغر
- ج (انخفاض في سعر البطاطس المقلية، مكمل للهامبرغر**
- د (زيادة في عدد الهامبرغر

Summary outlines

- | | | |
|---|---|----|
| 1. Demand | الطلب | .1 |
| 2. The Law of Demand | قانون الطلب | .2 |
| 3. Change in Quantity Demanded | التغير في الكمية المطلوبة | .3 |
| 4. Change in Demand Curve | التغير في منحنى الطلب | .4 |
| 5. The demand curve & the willingness -and- ability-to-pay. | منحنى الطلب والاستعداد والقدرة على الدفع. | .5 |
| 6. A Change in the Quantity Demanded Vs a Change in Demand | التغير في الكمية المطلوبة مقابل التغير في الطلب | .6 |



Thank You