

Introduction to Economics

Lecture 6

MGM112
GOVERNMENT ACTIONS
IN MARKETS

Prepared by
Lec. Dina ElWakkad

GOVERNMENT ACTIONS IN MARKETS

الإجراءات والتدخلات الحكومية في الأسواق

Chapter 06

In this chapter, look for the answers to these questions:

في هذا الفصل، سنبحث عن إجابات لهذه الأسئلة:

- What are price ceilings and price floors?
 - What are some examples of each?
- How do price ceilings and price floors affect market outcomes?
- What is the incidence of a tax?
 - What determines the incidence?

ما هي سقوف الأسعار والحد الأدنى للأسعار؟ -
ما هي بعض الأمثلة على كل منهما؟

كيف تؤثر سقوف الأسعار والحد الأدنى للأسعار
على نتائج السوق؟

ما هو تأثير الضريبة؟ - ما الذي يحدد تأثيرها؟

التحكم في الأسعار CONTROLS ON PRICES

■ Government policies can deliberately alter the private market outcome.

- Set a **price ceiling**: a legal maximum on the price of a good or service **Example**: rent control.
- Set a **price floor**: a legal minimum on the price of a good or service **Example**: minimum wage.
- Through **taxes**.
 - The government can make buyers or sellers pay a specific amount on each unit.

يمكن للسياسات الحكومية أن تغير بشكل متعمد نتائج السوق الخاصة.

تحديد سقف للسعر: الحد الأقصى القانوني لسعر سلعة أو خدمة
مثال: سقف الإيجار.

تحديد حد أدنى للسعر: الحد الأدنى القانوني لسعر سلعة أو خدمة
مثال: الحد الأدنى للأجور.

من خلال الضرائب: يمكن للحكومة أن تجعل المشتريين أو البائعين يدفعون مبلغًا محددًا لكل وحدة.

Chapter
06

التحكم في الأسعار CONTROLS ON PRICES

1) Price ceiling سقف السعر / الحد الأقصى للسعر
(Rent ceiling in housing market)
سقف الايجار في سوق العقارات

Chapter
06

1) Price ceiling سقف الإيجار

- It is a regulation that makes it illegal to charge a price **higher than** a specified level
- It is applied to **a housing market** it is called **a rent ceiling**.
- Two outcomes are possible when government imposes price ceiling:
 - If the rent ceiling is set **above** the equilibrium rent, it **has no effect**
 - If the rent ceiling is set **below** the equilibrium rent, it leads to a **shortage**

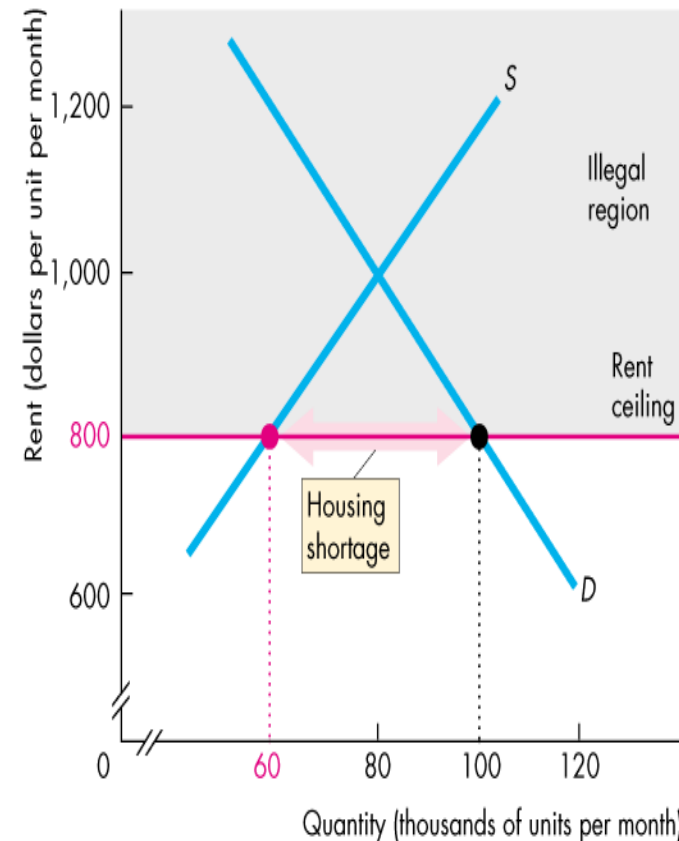
- إنه قانون يجعل فرض سعر أعلى من مستوى محدد أمرًا غير قانوني
- ويُطلق عليه سقف الإيجار عند تطبيقه على سوق العقارات.
- هناك نتيجتان محتملتان عندما تفرض الحكومة سقفًا للسعر:
 - إذا تم تحديد سقف الإيجار أعلى من الإيجار المتوازن، فلن يكون له أي تأثير
 - إذا تم تحديد سقف الإيجار أقل من الإيجار المتوازن، فإنه يؤدي إلى عجز

Chapter
06

1) Price ceiling اسقف الايجار

It leads to **a shortage** as it is set **below** the equilibrium rent.

- The equilibrium rent is \$1,000 a month.
- A rent ceiling is set at \$800 a month.
- So, the equilibrium rent is in the illegal region.
- There is a shortage of housing ($Q_s < Q_d$)

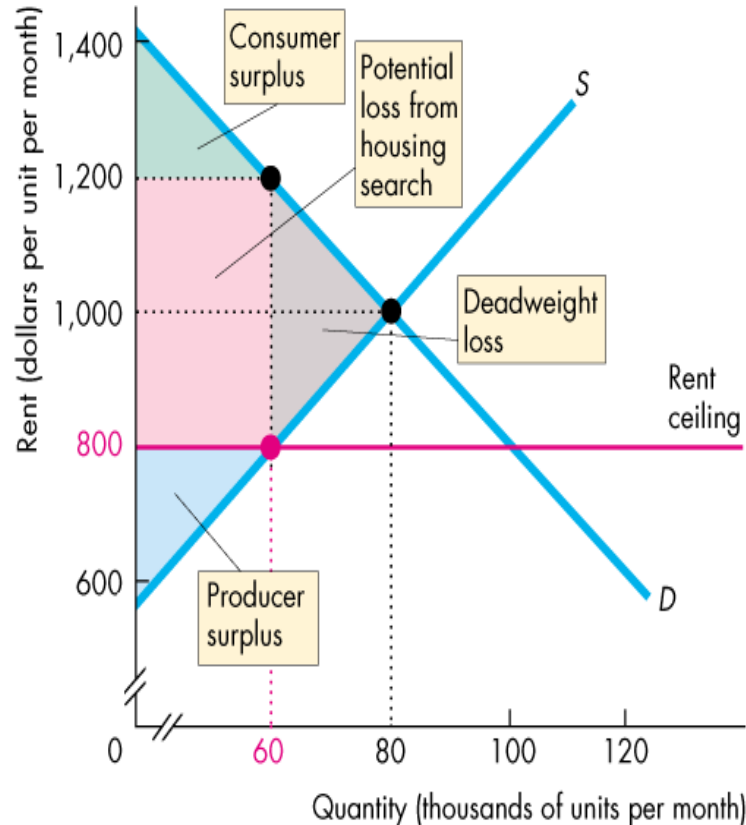


- انه يؤدي إلى عجز لأنه أقل من الإيجار المتوازن.
- الإيجار المتوازن هو 1000 دولار شهرياً.
- يتم تحديد سقف الإيجار عند 800 دولار شهرياً.
- لذا، فإن الإيجار المتوازن يقع في المنطقة غير القانونية.
- هناك عجز في العقارات ($Q_s < Q_d$)

1) Price ceiling سقف الايجار

A rent ceiling set below the equilibrium rent leads to:

- An **inefficient underproduction of housing** services (Shortage) → $Q_s < Q_d$
- **A deadweight loss arises.**
 - Producer surplus decreases.
 - Consumer surplus decreases.
 - There is a potential loss from increased search activity.
 - The full loss is the sum of the red and gray areas



يؤدي تحديد سقف الإيجار أسفل الإيجار المتوازن إلى:

- عجز في إنتاج خدمات الإسكان $Q_s < Q_d \rightarrow$ (عجز)
- تنشأ خسارة صافية.
- يتناقص فائض المنتج.
- يتناقص فائض المستهلك.
- هناك خسارة محتملة من زيادة نشاط البحث.
- الخسارة الكاملة هي مجموع المناطق الحمراء والرمادية

1) Price ceiling الإسعار

Rent Ceilings is unfair, because;

- According to **the fair rules view**, a rent ceiling is **unfair** because **it blocks voluntary exchange**.
- According to **the fair results view**, a rent ceiling is **unfair** because **it does not generally benefit the poor**.
- A rent ceiling decreases the quantity of housing, and the scarce housing is allocated by
 - **Lottery** :gives scarce housing to the lucky.
 - **First-come, first-served** :gives scarce housing to those who have the greatest foresight and get their names on the list first.
 - **Discrimination** :gives scarce housing to friends, family members, or those of the selected race or sex.

None of these methods leads to a fair outcome

إن تحديد سقف الإسعار أمر غير عادل، وذلك لأن؛

- وفقاً لوجهة نظر قواعد العدالة، فإن سقف الإسعار غير عادل لأنه يمنع التبادل الطوعي.
- وفقاً لوجهة نظر نتائج العدالة، فإن سقف الإسعار غير عادل لأنه لا يفيد الفقراء بشكل عام.
- يؤدي سقف الإسعار إلى تقليل كمية المساكن، ويتم تخصيص المساكن النادرة عن طريق:
 - اليانصيب: يمنح المساكن النادرة للمحظوظين.
 - أول من يصل، يخدم أولاً: يمنح المساكن النادرة لأولئك الذين لديهم أكبر قدر من التبصر ويضعون أسمائهم في القائمة أولاً.
 - التمييز: يمنح المساكن النادرة للأصدقاء أو أفراد الأسرة أو أولئك من العرق أو الجنس المختار.
- لا تؤدي أي من هذه الأساليب إلى نتيجة عادلة

Think

A price ceiling is a price.

A) below which a seller cannot legally sell.

B) above which a seller cannot legally sell.

C) that creates a surplus of the good.

D) Both answers A and C are correct.

A price _____ is a regulated _____ that must be set below the equilibrium price to have an effect.

A) floor; price

B) floor; quantity

C) ceiling; price

D) ceiling; quantity

سقف السعر هو سعر.

أ) (لا يجوز للبائع البيع تحته قانونًا).

ب) (لا يجوز للبائع البيع فوقه قانونًا).

ج) (يخلق فائضًا من السلعة).

د) (الإجابتان أ و ج صحيحتان).

هو _____ منظم يجب تحديده أقل من سعر التوازن ليكون له تأثير.

أ) (الحد الأدنى للسعر؛ السعر

ب) (الحد الأدنى للسعر؛ الكمية

ج) (الحد الأقصى للسعر / سقف السعر؛ السعر

د) (الحد الأقصى للسعر / سقف السعر؛ الكمية

Think

A rent ceiling _____.

- A) increases the quantity of rental units supplied
- B) cannot change the market price
- C) set above equilibrium price has no effect**
- D) generally, aims at insuring that landlords receive a higher rent than would otherwise be the case

Which of the following is an effect of a price ceiling set below the equilibrium price?

- A) Less of the good is produced with the ceiling than would be produced without the ceiling (Shortage / Excess demand)**
- B) The price ceiling has no effect on the market equilibrium.
- C) Consumers can buy more than they can at the equilibrium price because the ceiling price is lower.
- D) None of the above answers is correct.

سقف الإيجار _____.

- أ (يزيد من كمية وحدات الإيجار المعروضة
- ب (لا يمكنه تغيير سعر السوق
- ج) إذا كان فوق سعر التوازن يكون ليس له تأثير**
- د (يهدف بشكل عام إلى ضمان حصول الملاك على إيجار أعلى مما قد يكون عليه الحال بخلاف ذلك

أي مما يلي هو تأثير لسقف السعر المحدد أقل من سعر التوازن؟

- أ (يتم إنتاج كمية أقل من السلع مع السقف مما يمكن إنتاجه بدون السقف (العجز / فائض طلب)**
- ب (لا يؤثر سقف السعر على توازن السوق.
- ج (يمكن للمستهلكين شراء المزيد مما يمكنهم شراؤه بسعر التوازن لأن سعر السقف أقل.
- د (لا توجد إجابة صحيحة من الإجابات أعلاه.

Think

A rent ceiling creates a shortage. As a result, which of the following occurs?

- A) only a loss of consumer surplus for tenants
- B) only a loss of producer surplus for landlords
- C) a loss of both consumer and producer surplus**
- D) a gain of both consumer and producer surplus

The This table gives the demand schedule and the supply schedule for housing in Anytown, U.S.A. If a rent ceiling of \$300 is imposed in the housing market, then

- A) there would be a surplus of apartments.
- B) there would be a shortage of apartments.**
- C) the market would reach equilibrium at the quantity of 60 housing units.
- D) the supply of housing would inc

يؤدي فرض سقف الإيجار إلى حدوث عجز. ونتيجة لذلك، أي مما يلي يحدث؟

- أ (خسارة فائض المستهلك فقط بالنسبة للمستأجرين
- ب (خسارة فائض المنتج فقط بالنسبة للملاك
- ج (خسارة كل من فائض المستهلك والمنتج**
- د (زيادة كل من فائض المستهلك والمنتج

يوضح هذا الجدول جدول الطلب وجدول العرض للإسكان في أي تاون، الولايات المتحدة الأمريكية. إذا تم فرض سقف إيجار بقيمة 300 دولار في سوق الإسكان، فعدن

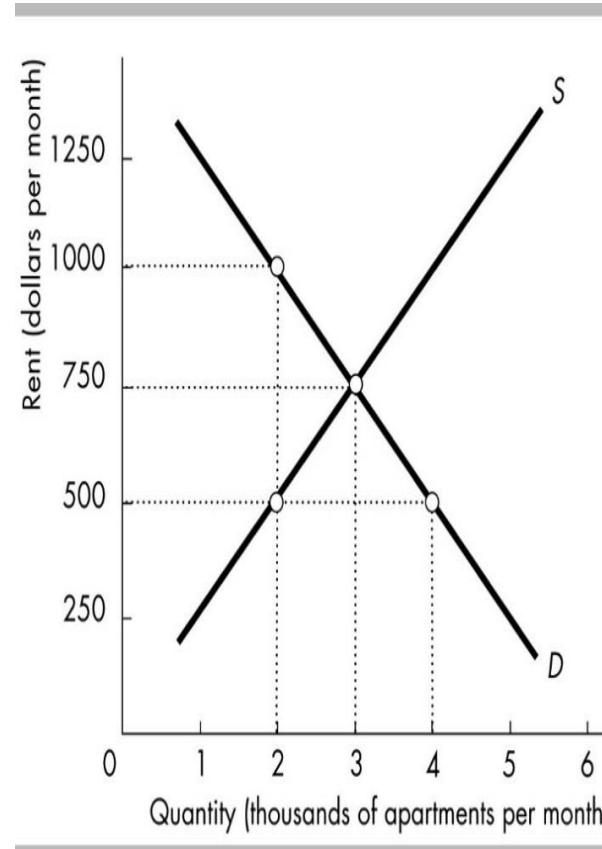
- أ (سيكون هناك فائض في الشقق.
- ب (سيكون هناك عجز في الشقق.**
- ج (سيصل السوق إلى التوازن عند كمية 60 وحدة سكنية.
- د (سيزداد المعروض من الإسكان.

Rent (dollars per month)	Quantity of apartments supplied (per month)	Quantity of apartments demanded (per month)
200	20	100
300	40	80
400	60	60
500	80	40
600	100	20

Think

This figure shows the apartment rental market in Bigtown. At what rent will there be neither a shortage nor a surplus of apartments?

- A) \$1250 per month
- B) \$1000 per month
- C) \$750 per month**
- D) \$500 per month



يوضح هذا الشكل سوق إيجار الشقق في بيتاون. ما هو الإيجار الذي لن يكون هناك عجز أو فائض في الشقق عنده؟

- A) \$1250 per month
- B) \$1000 per month
- C) \$750 per month**
- D) \$500 per month

Chapter
06

التحكم في الأسعار CONTROLS ON PRICES

2) Price Floor الحد الأدنى للسعر
(Minimum wage in labor market)
الحد الأدنى للأجور في سوق العمل

Chapter
06

2) Price Floor الحد الأدنى للسعر

- It is a regulation that makes it illegal to trade at a price **lower than** a specified level. is a regulation that
- When a price floor is applied to **labor markets**, it is called a **minimum wage**.
- If the minimum wage is set **below** the equilibrium wage rate, **it has no effect**. The market works as if there were no minimum wage.
 - If the minimum wage is set **above** the equilibrium wage rate, it leads to a **surplus**

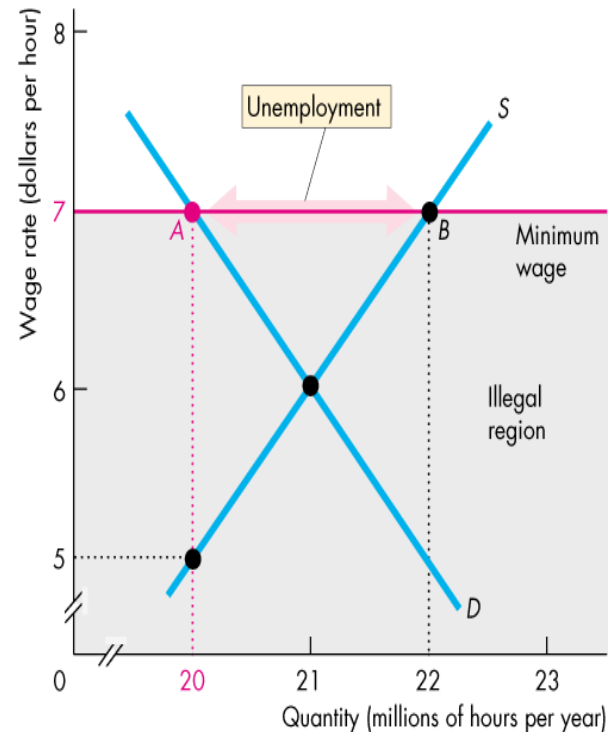
- إنه تنظيم يجعل من غير القانوني التداول بسعر أقل من مستوى محدد.
- عندما يتم تطبيق حد أدنى للسعر على أسواق العمل، يُطلق عليه الحد الأدنى للأجور.
- إذا تم تحديد الحد الأدنى للأجور أقل من معدل الأجر المتوازن، فلن يكون له أي تأثير. تعمل السوق كما لو لم يكن هناك حد أدنى للأجور.
- إذا تم تحديد الحد الأدنى للأجور أعلى من معدل الأجر المتوازن، فإنه يؤدي إلى فائض

Chapter
06

2) Price Floor الحد الأدنى للسعر

It leads to an Unemployment as it is set above the equilibrium wage rate.

- There is a surplus of labor (the quantity of labor supplied by workers $>$ the quantity demanded by employers)
- Because** the quantity of labor hired at the minimum wage $<$ the quantity that would be hired in an unregulated labor market.
- the legal wage rate cannot eliminate the surplus, the minimum wage creates unemployment



انه يؤدي إلى البطالة لأنه يقع فوق معدل الأجر المتوازن.

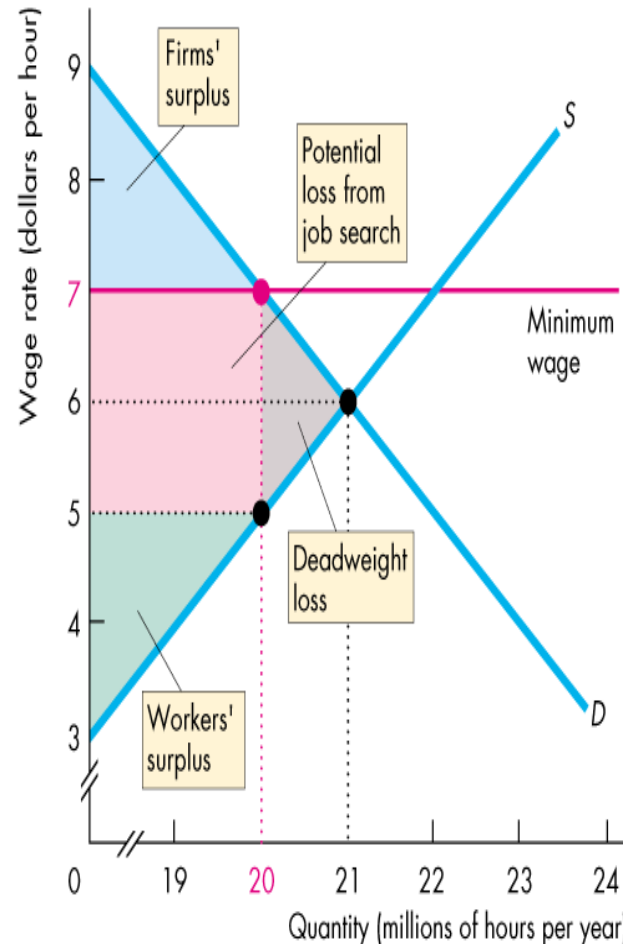
- هناك فائض في العمالة (كمية العمالة التي يقدمها العمال $<$ الكمية التي يطلبها أصحاب العمل)
- لأن كمية العمالة المستأجرة بالحد الأدنى للأجور $>$ الكمية التي سيتم استئجارها في سوق عمل غير منظم.
- لا يمكن لمعدل الأجر القانوني القضاء على الفائض، فالحد الأدنى للأجور يخلق البطالة

Chapter
06

2) Price Floor الحد الأدنى للسعر

A minimum wage set above the equilibrium wage rate leads to an inefficient outcome:

- As a minimum wage set above the equilibrium wage **decreases the quantity of labor employed**.
 - The quantity of labor employed is less than the efficient quantity ($20 < 21$)
- **A deadweight loss arises.**
 - The potential loss from increased job search decreases both workers' surplus and firms' surplus.
 - The full loss is the sum of the red and gray areas.



- إن تحديد الحد الأدنى للأجور أعلى من معدل الأجر المتوازن يؤدي إلى نتيجة غير كفى:
 - حيث يؤدي تحديد الحد الأدنى للأجور أعلى من معدل الأجر المتوازن إلى تقليل كمية العمالة المستخدمة.
 - تكون كمية العمالة المستخدمة أقل من كمية التوازن ($21 > 20$) وينشأ عن ذلك خسارة صافية.
 - وتؤدي الخسارة المحتملة من زيادة البحث عن عمل إلى تقليل فائض العمال وفائض الشركات.
 - والخسارة الكاملة هي مجموع المناطق الحمراء والرمادية.

Chapter
06

2) Price Floor الحد الأدنى للسعر

إن الحد الأدنى للأجور غير عادل، وذلك لأن أغلب خبراء الاقتصاد يعتقدون أن قوانين الحد الأدنى للأجور تزيد من معدل البطالة بين العمال الأصغر سناً من ذوي المهارات المنخفضة

The Minimum Wage is Unfair, because; Most economists believe that minimum wage laws increase the unemployment rate of low-skilled younger workers

Think

If policy makers believe that the equilibrium wage rate is too low, policy makers can raise wages by legislating a minimum wage, that is, a wage

- A) ceiling above the equilibrium wage.
- B) ceiling below the equilibrium wage.
- C) floor above the equilibrium wage.**
- D) floor below the equilibrium wage.

A minimum wage set above the equilibrium wage rate is a price

- A) ceiling that results in a shortage of low-skilled labor.
- B) ceiling that results in a surplus of low-skilled labor.
- C) floor that results in a shortage of low-skilled labor.
- D) floor that results in a surplus of low-skilled labor.**

إذا اعتقد صناع السياسات أن معدل الأجر المتوازن منخفض للغاية، فيمكنهم رفع الأجور من خلال تشريع حد أدنى للأجور، أي أن الأجر يكون

- أ) أعلى من الأجر المتوازن.
- ب) أقل من الأجر المتوازن.
- ج) حد أدنى فوق الأجر المتوازن.**
- د) حد أدنى تحت الأجر المتوازن.

الحد الأدنى للأجور الذي يتم تحديده فوق معدل الأجر المتوازن هو سعر

- أ) سقف يؤدي إلى عجز العمالة منخفضة المهارة.
- ب) سقف يؤدي إلى فائض من العمالة منخفضة المهارة.
- ج) حد أدنى يؤدي إلى عجز العمالة منخفضة المهارة.
- د) حد أدنى يؤدي إلى فائض من العمالة منخفضة المهارة.**

Think

When a minimum wage is set above the equilibrium wage rate, _____.

A) the supply of low-skilled workers decreases, and the supply curve shifts rightward

B) unemployment increases

C) search activity decreases

D) the supply of low-skilled workers increases, and the supply curve shifts leftward

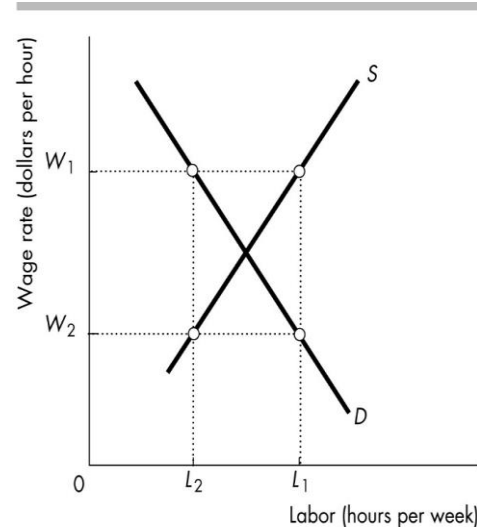
In the figure, a minimum wage of _____ would result in employment of _____.

A) W_2 ; L_1

B) W_2 ; L_2

C) W_1 ; L_1

D) W_1 ; L_2



عندما يتم تحديد الحد الأدنى للأجور أعلى من معدل الأجر المتوازن، _____.

أ) (ينخفض العرض من العمال ذوي المهارات المنخفضة، وينتقل منحني العرض إلى اليمين

ب) (تزداد البطالة

ج) (ينخفض نشاط البحث

د) (يزداد العرض من العمال ذوي المهارات المنخفضة، وينتقل منحني العرض إلى اليسار

في الشكل، فإن الحد الأدنى للأجور البالغ _____ من شأنه أن يؤدي إلى توظيف _____.

A) W_2 ; L_1

B) W_2 ; L_2

C) W_1 ; L_1

D) W_1 ; L_2

Think

In the table, what is the equilibrium wage rate in an unregulated market?

- A) \$8.00 per hour
- B) \$9.00 per hour
- C) \$10.00 per hour**
- D) \$11.00 per hour

In the table, what is the level of unemployment (in millions of workers) if the minimum wage is set at \$8 per hour?

- A) 0.**
- B) 1.
- C) 3.
- D) 4.

Because If the minimum wage is set below the equilibrium wage rate, it has no effect. The market works as if there were no minimum wage.

Wage rate (dollars per hour)	Labor supplied (millions of workers)	Labor demanded (millions of workers)
11	6	4
10	5	5
9	4	6
8	3	7
7	2	8

في الجدول، ما هو معدل الأجر المتوازن في السوق غير المنظم؟

- A) \$8.00 per hour
- B) \$9.00 per hour
- C) \$10.00 per hour**
- D) \$11.00 per hour

في الجدول، ما هو مستوى البطالة (بملايين العمال) إذا تم تحديد الحد الأدنى للأجور عند 8 دولارات في الساعة؟

- A) 0.**
- B) 1.
- C) 3.
- D) 4.

لأن تحديد الحد الأدنى للأجور أقل من معدل الأجر المتوازن لا يؤثر على السوق، فالسوق تعمل كما لو لم يكن هناك حد أدنى للأجور.

Chapter
06

التحكم في الأسعار CONTROLS ON PRICES

الضرائب 3) Tax Incidence

Chapter
06

3) Tax Incidence الضرائب

- It is the division of the burden of a tax between buyers and sellers.
- If the price rises by the full amount of the tax,
 - buyers pay the tax.
- If the price rise by a lesser amount than the tax,
 - buyers and sellers share the burden of the tax.
- If the price doesn't rise at all,
 - sellers pay the tax.

- هو تقسيم عبء الضريبة بين المشتريين والبائعين.
- إذا ارتفع السعر بمقدار الضريبة بالكامل، يدفع المشترون الضريبة.
- إذا ارتفع السعر بمقدار أقل من الضريبة، يتقاسم المشترون والبائعون عبء الضريبة.
- إذا لم يرتفع السعر على الإطلاق، يدفع البائعون الضريبة.

Chapter
06

3) Tax Incidence الضرائب

إن معدل الضريبة هو نفسه بغض النظر عما إذا كان القانون ينص على أن البائع هو الذي يدفع أو المشتري هو الذي يدفع.

كيف؟

Tax incidence is the same regardless of whether the law says sellers pay or buyers pay.

HOW?

Chapter
06

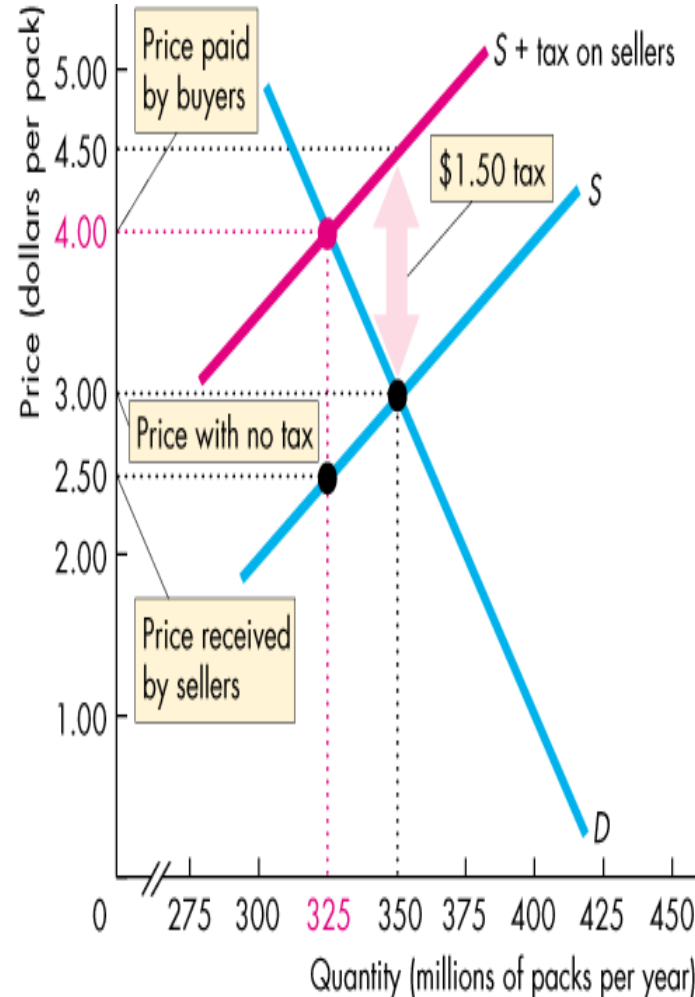
3) Tax Incidence الضرائب

The effect of tax on Sellers

With no tax, the equilibrium price is \$3.00 a pack.

A tax on sellers of \$1.50 a pack is introduced.

- Supply decreases and the curve $S + \text{tax on sellers}$ shows the new supply curve.
- The market price paid by buyers rises to \$4.00 a pack and the quantity bought decreases.
- The price received by the sellers falls to \$2.50 a pack.
- So, with the tax of \$1.50 a pack, buyers pay \$1.00 a pack more and sellers receive 50¢ a pack less.



تأثير الضريبة على البائعين

في حالة عدم وجود ضريبة، يكون سعر التوازن 3.00 دولارات للعبة. يتم فرض ضريبة على البائعين بقيمة 1.50 دولار للعبة.

- ينخفض العرض ويظهر المنحنى $S + \text{الضريبة على البائعين}$ منحنى العرض الجديد.
- يرتفع سعر السوق الذي يدفعه المشترون إلى 4.00 دولارات للعبة وتنخفض الكمية المشتراة.
- ينخفض السعر الذي يتلقاه البائعون إلى 2.50 دولار للعبة.
- لذا، مع فرض ضريبة بقيمة 1.50 دولار للعبة، يدفع المشترون دولارًا واحدًا للعبة أكثر ويحصل البائعون على 50 سنتًا للعبة أقل.

Chapter
06

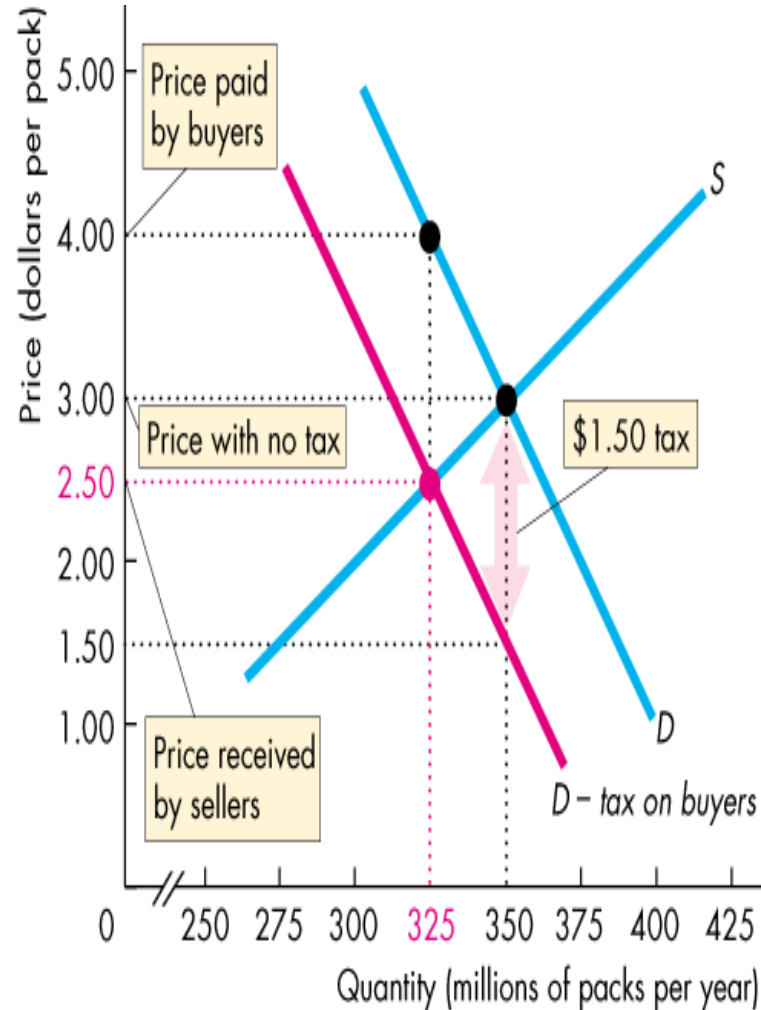
3) Tax Incidence الضرائب

The effect of tax on buyers

With no tax, the equilibrium price is \$3.00 a pack.

A tax on buyers of \$1.50 a pack is introduced.

- Demand decreases and the curve $D - \text{tax on buyers}$ shows the new demand curve.
- The price received by sellers falls to \$2.50 a pack and the quantity decreases.
- The price paid by buyers rises to \$4.00 a pack.
- So, with the tax of \$1.50 a pack, buyers pay \$1.00 a pack more and sellers receive 50¢ a pack less.



تأثير الضريبة على المشتريين

في حالة عدم وجود ضريبة، يكون سعر التوازن 3.00 دولارات للعبة.

يتم فرض ضريبة على المشتريين بقيمة 1.50 دولار للعبة.

■ ينخفض الطلب ويُظهر المنحنى $D - \text{الضريبة على المشتريين}$ منحنى الطلب الجديد.

■ ينخفض السعر الذي يتلقاه البائعون إلى 2.50 دولار للعبة وتنخفض الكمية.

■ يرتفع السعر الذي يدفعه المشترون إلى 4.00 دولارات للعبة.

■ لذا، مع فرض ضريبة بقيمة 1.50 دولار للعبة، يدفع المشترون دولارًا واحدًا للعبة أكثر ويحصل البائعون على 50 سنتًا للعبة أقل.

Chapter
06

3) Tax Incidence الضرائب

- So, exactly as before when sellers were

taxed:

• لذا، تمامًا كما كان الحال من قبل عندما كان البائعون

يخضعون للضريبة:

- Buyers pay \$1.00 of the tax.

• يدفع المشترون دولارًا واحدًا من الضريبة.

- Sellers pay the other 50¢ of the tax.

• ويدفع البائعون 50 سنتًا أخرى من الضريبة.

Chapter
06

3) Tax Incidence الضرائب

يعتمد تقسيم الضريبة بين المشتريين والبائعين على مرونة العرض والطلب.

كيف؟

The division of the tax between buyers and sellers depend on the elasticities of demand and supply.

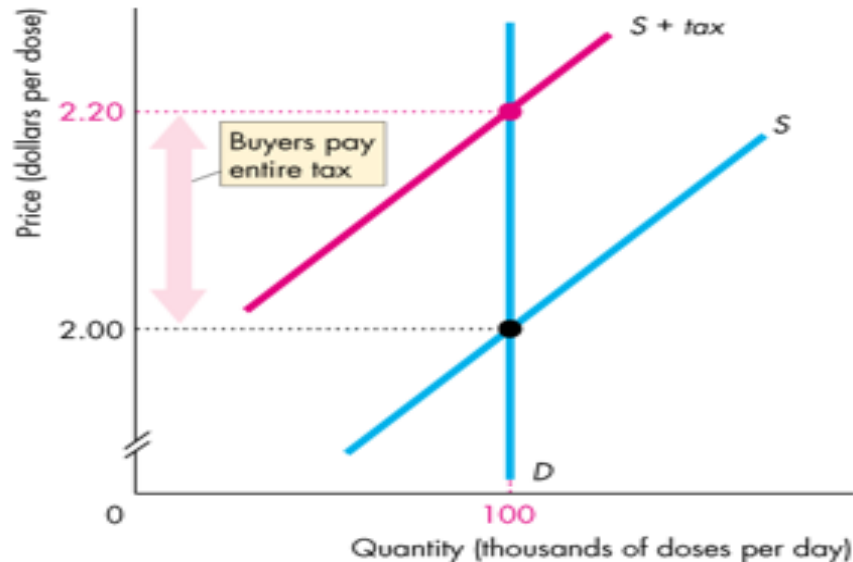
HOW?

- الطلب علي هذه السلعة لانهائي المرونة – منحني الطلب افقي. عند فرض الضريبة علي هذه السلعة البائع يدفع كل الضريبة
- الطلب علي هذه السلعة عديم المرونة – منحني الطلب رأسي. عند فرض الضريبة علي هذه السلعة المشتري يدفع كل الضريبة

Perfectly Inelastic Demand

Demand for this good is perfectly inelastic—the demand curve is vertical.

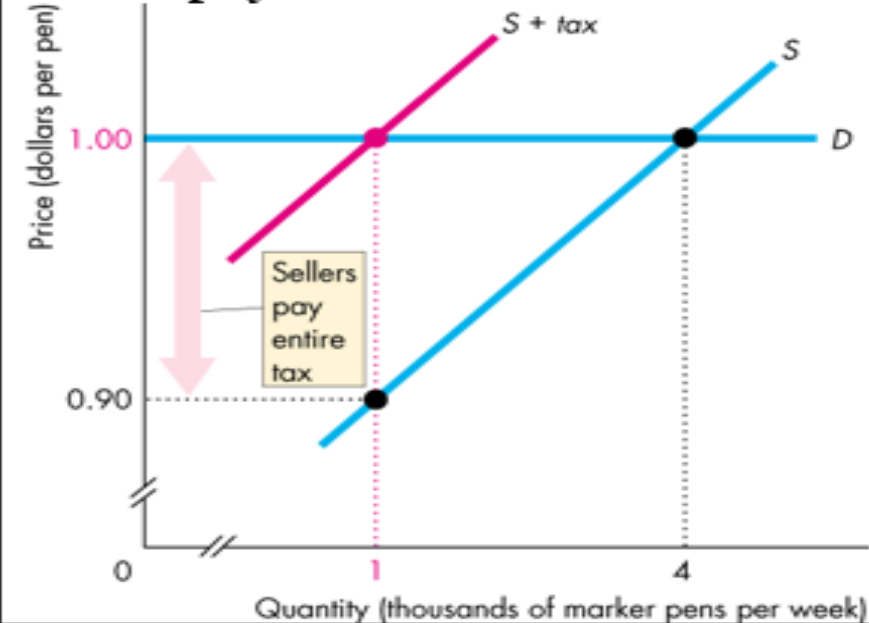
When a tax is imposed on this good, **buyers pay the entire tax.**



Perfectly Elastic Demand

The demand for this good is perfectly elastic—the demand curve is horizontal.

When a tax is imposed on this good, **sellers pay the entire tax.**



- العرض علي هذه السلعة لانهائي المرونة – منحني العرض افقي. عند فرض الضريبة علي هذه السلعة المشتري يدفع كل الضريبة
- العرض علي هذه السلعة عديم المرونة – منحني العرض رأسي. عند فرض الضريبة علي هذه السلعة البائع يدفع كل الضريبة

Perfectly Inelastic Supply

The supply of this good is perfectly inelastic—the supply curve is vertical.

When a tax is imposed on this good, **sellers pay the entire tax.**

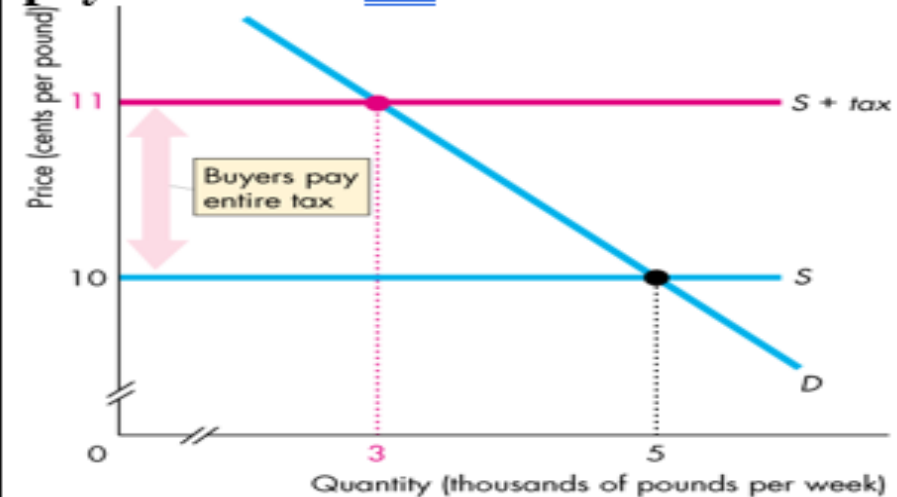


(a) Perfectly inelastic supply

Perfectly Elastic Supply

The supply of this good is perfectly elastic—the supply curve is horizontal.

When a tax is imposed on this good, **buyers pay the entire tax.**



(b) Perfectly elastic supply

3) Tax Incidence الضرائب

- **Buyers pay the entire tax when:**
 - **Perfectly inelastic demand**
 - **Perfectly elastic supply**
- **Sellers pay the entire tax when:**
 - **Perfectly elastic demand**
 - **Perfectly inelastic supply**

يدفع المشترون الضريبة كاملة عندما:

- الطلب عديم المرونة
- العرض لانهائي المرونة

يدفع البائعون الضريبة كاملة عندما:

- الطلب لانهائي المرونة
- العرض عديم المرونة

3) Tax Incidence الضرائب

So,

The more inelastic the demand, the larger is the buyers' share of the tax.

The more elastic the supply, the larger is the buyers' share of the tax.

إذا،

كلما كان الطلب غير مرّن، كلما كانت حصة المشتريين من الضريبة أكبر.

وكلما كان العرض أكثر مرونة، كلما كانت حصة المشتريين من الضريبة أكبر.

Think

A sales tax is imposed on the sellers of gasoline. This tax shifts

- A) the supply of gasoline curve leftward.**
- B) the supply of gasoline curve rightward.
- C) the demand for gasoline curve leftward.
- D) both the supply curve of gasoline and demand curve for gasoline leftward.

A sales tax imposed on sellers shifts the supply curve leftward for the taxed good because the

- A) tax is paid by the seller to the government and is, therefore, like a cost of production.**
- B) tax is actually shifted entirely onto the buyer who can afford only a smaller supply.
- C) higher price causes entry into the market.
- D) tax shifts the demand curve leftward.

تُفرض ضريبة مبيعات على بائعي البنزين. تعمل هذه الضريبة على انتقال

- أ) (منحنى عرض البنزين إلى اليسار.)**
- ب) (منحنى عرض البنزين إلى اليمين.)
- ج) (منحنى الطلب على البنزين إلى اليسار.)
- د) (منحنى عرض البنزين ومنحنى الطلب على البنزين إلى اليسار.)

تعمل ضريبة المبيعات المفروضة على البائعين على انتقال منحنى العرض إلى اليسار للسلعة الخاضعة للضريبة لأن

- أ) (الضريبة يدفعها البائع للحكومة وبالتالي فهي تشبه تكلفة الإنتاج.)**
- ب) (يتم تحويل الضريبة في الواقع بالكامل إلى المشتري الذي لا يستطيع تحمل سوى عرض أصغر.)
- ج) (يؤدي السعر المرتفع إلى دخول السوق.)
- د) (تعمل الضريبة على نقل منحنى الطلب إلى اليسار.)

Think

How a sales tax is divided between buyers and sellers is determined by

A) the government's choice of whom to tax.

B) who the law says must pay the tax.

C) the elasticities of supply and demand.

D) the revenue needs of government.

The demand and the supply for a good are each neither perfectly elastic nor perfectly inelastic. If a sales tax on sellers of the good is imposed, the tax is paid by

A) only buyers.

B) only sellers.

C) both buyers and sellers.

D) neither buyers nor sellers.

يتم تحديد كيفية تقسيم ضريبة المبيعات بين المشتريين والبائعين من خلال

أ) اختيار الحكومة لمن تفرض عليه الضريبة.

ب) (من ينص القانون على أنه يجب عليه دفع الضريبة.

ج) مرونة العرض والطلب.

د) (احتياجات الحكومة من الإيرادات.

لا يتمتع الطلب والعرض على سلعة ما بالمرونة الكاملة ولا بعدم المرونة الكاملة. إذا تم فرض ضريبة مبيعات على بائعي السلعة، فإن الضريبة يدفعها

أ) (المشتريين فقط.

ب) (البائعين فقط.

ج) (المشتريين والبائعين.

د) (لا المشتريين ولا البائعين.

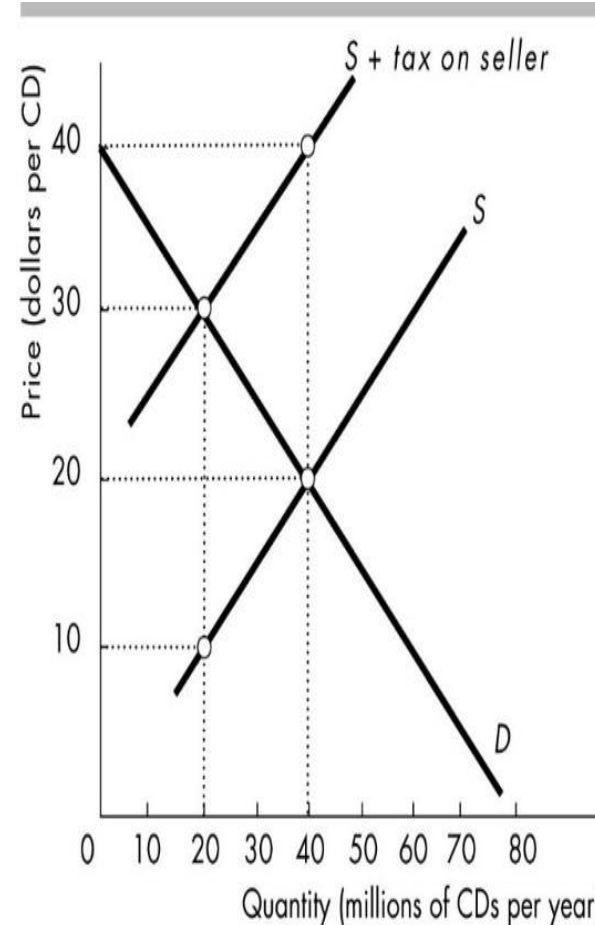
Think

In the figure, the price paid by the buyer before the tax is _____ per compact disc, and the price paid by the buyer after the tax is _____ per compact disc.

- A) \$20; \$20
- B) \$20; \$30**
- C) \$30; \$20
- D) \$30; \$30

In the figure, the price received by the seller before the tax is _____ per compact disc, and the price received and kept by the seller after the tax is _____ per compact disc.

- A) \$20; \$20
- B) \$20; \$10**
- C) \$30; \$20
- D) \$30; \$10



في الشكل، السعر الذي يدفعه المشتري قبل الضريبة هو _____ لكل قرص مضغوط، والسعر الذي يدفعه المشتري بعد الضريبة هو _____ لكل قرص مضغوط.

- A) \$20; \$20
- B) \$20; \$30**
- C) \$30; \$20
- D) \$30; \$30

في الشكل، السعر الذي يتلقاه البائع قبل الضريبة هو _____ لكل قرص مضغوط، والسعر الذي يتلقاه ويحتفظ به البائع بعد الضريبة هو _____ لكل قرص مضغوط.

- A) \$20; \$20
- B) \$20; \$10**
- C) \$30; \$20
- D) \$30; \$10

Think

If buyers of illegal goods are punished but sellers are not, then the price _____ and the equilibrium quantity _____. (shift Demand leftward)

- A) rises; increases
- B) rises; decreases
- C) falls; increases
- D) falls; decreases**

In general, a fine on smoking cigarettes shifts the _____ curve of cigarettes _____.

- A) supply; rightward
- B) supply; leftward
- C) demand; rightward
- D) demand; leftward**

إذا تم معاقبة مشتري السلع غير القانونية ولكن لم يتم معاقبة البائعين، فإن السعر _____ والكمية المتوازنة _____. (انتقل الطلب إلى اليسار)

- أ (يرتفع؛ يزيد)
- ب (يرتفع؛ يتناقص)
- ج (ينخفض؛ يزيد)
- د (ينخفض؛ يتناقص)**

بشكل عام، تعمل الغرامة المفروضة على تدخين السجائر على انتقال منحنى _____ للسجائر _____.

- أ (العرض؛ إلى اليمين)
- ب (العرض؛ إلى اليسار)
- ج (الطلب؛ إلى اليمين)
- د (الطلب؛ إلى اليسار)**

Think

If penalties are imposed only on buyers (but not on sellers) of marijuana, the equilibrium price of marijuana _____, and the equilibrium quantity of marijuana sold _____.

- A) rise; increase
- B) rise; decrease
- C) fall; increase
- D) fall; decrease**

إذا تم فرض العقوبات على المشتريين فقط (ولكن ليس على البائعين) للماريجوانا، فإن سعر التوازن للماريجوانا وكمية التوازن للماريجوانا المباعة _____.

- أ) ارتفاع؛ زيادة
- ب) ارتفاع؛ نقصان
- ج) انخفاض؛ زيادة
- د) انخفاض؛ نقصان**

True or False Questions

Among the factors that create a deadweight loss and inefficiency are minimum wages, rent ceilings, and taxes. **True**

من العوامل التي تؤدي إلى خسارة صافية وعدم كفاءة هي الحد الأدنى للأجور وسقف الإيجار والضرائب.

A **rent ceiling** creates a **shortage**, as a result there is a **loss of producer surplus**, and **loss of consumer surplus**. **True**

سقف الإيجار ينتج عنه عجز في العرض، مما يؤدي إلى خسارة في فائض المنتج وفائض المستهلك.

A **rent ceiling** set **above** equilibrium price **has no effect**. **True**

سقف الإيجار الذي يتم تحديده فوق سعر التوازن ليس له تأثير.

A price **ceiling** is a legal **maximum** on the price of a good **True**.

سقف السعر هو الحد الأقصى القانوني لسعر السلعة.

True or False Questions

If policy makers believe that the equilibrium wage rate is too low, policy makers can raise wages by legislating a **minimum wage**, that is, a **wage floor below** the equilibrium wage. **False**

إذا اعتقد واضعو السياسات أن معدل الأجر التوازني منخفض للغاية، فيمكنهم رفع الأجور عن طريق تشريع حد أدنى للأجور، أقل من الأجر التوازني.

A **minimum wage** set above the equilibrium wage rate is **a price floor** that results in a surplus of low-skilled labor. **True**

الحد الأدنى للأجر الذي يتم تحديده فوق معدل الأجر التوازني ينتج عنه فائض في العمالة منخفضة المهارات.

When a minimum wage is set **above** the equilibrium wage rate, **unemployment increases**. **True**

عندما يتم تحديد الحد الأدنى للأجر فوق معدل الأجر التوازني، ترتفع البطالة.

A sales tax is imposed on the sellers. This tax shifts the **supply** curve **leftward**. **True**

يفرض ضريبة المبيعات على البائعين. هذه الضريبة تنقل منحنى العرض نحو اليسار.

True or False Questions

In general, a fine on **buying** a product led to the **demand** curve shifting **rightward**. **False**

بشكل عام، فإن الغرامة على شراء منتج تؤدي إلى انتقال منحنى الطلب نحو اليمين.

The more **inelastic** the demand, the larger is the **buyers'** share of the tax. **True**

كلما كان الطلب غير مرن، كان نصيب المشتريين من الضريبة أكبر.

The more **elastic** the supply, the larger is the **sellers'** share of the tax. **False**

كلما كان العرض أكثر مرونة، كان نصيب البائعين من الضريبة أكبر.

A fine on **smoking cigarettes** shifts the **demand** curve of cigarettes **leftward**. **True**

فرض غرامة على تدخين السجائر ينقل منحنى الطلب على السجائر نحو اليسار.

Chapter
06

Summary outlines

- **A price ceiling** is a legal **maximum** on the price of a good. An example is rent control. If the price ceiling is below the Equilibrium price, it is binding and causes a shortage.
- **A price floor** is a legal **minimum** on the price of a good. An example is the minimum wage. If the price floor is above the Equilibrium price, it is binding and causes a surplus. The labor surplus caused by the minimum wage is unemployment

• سقف السعر هو الحد الأقصى القانوني لسعر سلعة ما. ومن الأمثلة على ذلك الحد الأقصى للإيجار / سقف الإيجار. فإذا كان سقف السعر أقل من سعر التوازن، فإنه يكون ملزمًا ويؤدي إلى نقص في المعروض / عجز.

• الحد الأدنى للسعر هو الحد الأدنى القانوني لسعر السلعة. ومن الأمثلة على ذلك الحد الأدنى للأجور. إذا كان الحد الأدنى للسعر أعلى من سعر التوازن، فإنه يكون ملزمًا ويؤدي إلى فائض. فائض العمالة الناتج عن الحد الأدنى للأجور هو البطالة

Chapter
06

Summary outlines

- **The incidence of a tax** is the division of the burden of the tax between buyers and sellers and does not depend on whether the tax is imposed on buyers or sellers.
 - The incidence of the tax depends on the price elasticities of supply and demand.
- إن وقوع الضريبة هو تقسيم عبء الضريبة بين المشتريين والبائعين ولا يعتمد على ما إذا كانت الضريبة مفروضة على المشتريين أو البائعين.
 - يعتمد حجم الضريبة على مرونة العرض والطلب السعرية.

Important Notes

- Among the factors that create a deadweight loss and inefficiency are **minimum wages, rent ceilings, and taxes.**

Price ceiling:

- A price ceiling makes it **illegal to charge a higher price than the specified price**
- To have an effect, a price ceiling must be **set below the equilibrium price**
- A rent ceiling set above the equilibrium rent **has no effect**
- A price ceiling, such as a rent ceiling, **results in a shortage if the ceiling price is less than the equilibrium price.**
- The potential impact of a rent ceiling set below the equilibrium rent is **Shortage, decrease consumer and producer surplus, and a deadweight loss**
- Price ceilings, such as rent ceilings, set below the equilibrium price **decrease producer surplus**

- ومن بين العوامل التي تؤدي إلى خسارة صافية وانعدام الكفاءة الحد الأدنى للأجور، وسقوف الإيجار، والضرائب.

سقف السعر

- يجعل سقف السعر فرض سعر أعلى من السعر المحدد أمرًا غير قانوني
- ولكي يكون له تأثير، يجب أن يكون سقف السعر أقل من سعر التوازن
- لا يكون لسقف الإيجار الذي تم تحديده أعلى من إيجار التوازن أي تأثير
- يؤدي سقف السعر، مثل سقف الإيجار، إلى عجز إذا كان سعر السقف أقل من سعر التوازن.
- التأثير المحتمل لسقف الإيجار الذي تم تحديده أقل من إيجار التوازن هو العجز وانخفاض فائض المستهلك وفائض المنتج وخسارة صافية
- سقف الأسعار، مثل أسقف الإيجار، التي تم تحديدها أقل من سعر التوازن تقلل من فائض المنتج

Chapter
06

Important Notes

Price ceiling:

- Assume that your state government has placed a price ceiling of 30 per kilowatt hour on electricity. The equilibrium price per kilowatt hour for electricity is \$.35. The government's action will result in a **deadweight loss**.
- A rent ceiling set **above** equilibrium price **has no effect**

سقف الإيجار

- افترض أن حكومة ولايتك قد وضعت سقفًا للسعر يبلغ 30 دولارًا لكل كيلو وات في الساعة على الكهرباء. السعر المتوازن لكل كيلو وات في الساعة للكهرباء هو 0.35 دولارًا. سيؤدي إجراء الحكومة إلى خسارة صافية.
- لا يوجد تأثير لسقف الإيجار الذي تم تحديده فوق سعر التوازن

Chapter
06

Important Notes

Price floor

- If policy makers believe that the equilibrium wage rate is too low, policy makers can raise wages by legislating a minimum wage, that is, **a wage floor above the equilibrium wage**.
- When a minimum wage is set above the equilibrium wage rate, **unemployment increases**.
- A minimum wage set above the equilibrium wage rate is **a price floor that results in a surplus of low-skilled labor**.
- A **price floor** is a **legal Minimum** on the price of a good

الحد الأدنى للأجور

- إذا اعتقد صناع السياسات أن معدل الأجر المتوازن منخفض للغاية، فيمكنهم رفع الأجور من خلال تشريع حد أدنى للأجور، أي حد أدنى للأجور أعلى من الأجر المتوازن.
- عندما يتم تحديد حد أدنى للأجور أعلى من معدل الأجر المتوازن، تزداد البطالة.
- الحد الأدنى للأجور الذي يتم تحديده أعلى من معدل الأجر المتوازن هو حد أدنى للسعر يؤدي إلى فائض من العمالة منخفضة المهارة.
- الحد الأدنى للسعر هو حد أدنى قانوني لسعر السلعة

Tax Incidence: الضرائب

- **The more elastic the demand for a good, the less a sales tax raises the price paid by buyers**
- The elasticity of demand for chocolate chip cookies is 0.5 and the elasticity of supply for these cookies is 1.8. If a tax is imposed on purchases of chocolate chip cookies, then **the consumers would pay more of the tax.**
- A sales tax is divided so that the sellers pay **the full amount if demand is perfectly elastic**
- A sales tax is imposed on the sellers. **This tax shifts the supply curve leftward.**
- In general, **a fine on buying a product led to the demand curve shifting leftward.**
- The more **inelastic the demand**, the larger is the **buyers'** share of the tax.
- The more **elastic the supply**, the larger is the **buyers'** share of the tax.
- A fine on **smoking cigarettes** shifts the **demand** curve of cigarettes leftward.

- كلما كان الطلب على سلعة ما أكثر مرونة، كلما قل تأثير ضريبة المبيعات على السعر الذي يدفعه المشترون
- مرونة الطلب على بسكويت رقائق الشوكولاتة هي 0.5 ومرونة العرض لهذه البسكويت هي 1.8. إذا تم فرض ضريبة على مشتريات بسكويت رقائق الشوكولاتة، فإن المستهلكين سيدفعون المزيد من الضريبة.
- يتم تقسيم ضريبة المبيعات بحيث يدفع البائعون المبلغ بالكامل إذا كان الطلب لانهائي المرونة
- يتم فرض ضريبة مبيعات على البائعين. تعمل هذه الضريبة على انتقال منحنى العرض إلى اليسار.
- بشكل عام، تؤدي الغرامة على شراء منتج إلى انتقال منحنى الطلب إلى اليسار.
- كلما كان الطلب أقل مرونة، زادت حصة المشتريين من الضريبة.
- كلما كان العرض أكثر مرونة، زادت حصة المشتريين من الضريبة.
- تعمل الغرامة على تدخين السجائر على انتقال منحنى الطلب على السجائر إلى اليسار.



Thank You