الفصل الثاني

الاستهلاك والادخار والاستثمار

Consumption, Saving and Investment

في نهاية الفصل جعل الطالب قادراً على ان:

١- يعرف مفهوم الأستهلاك.

٢- يفهم كيفية إستخراج الميل الحدي للإستهلاك.

٣- يميز العلاقة بين الدخل والإستهلاك.

٤- يطبق طريقة رياضية لإستخراج مقدار الاستهلاك.

٥- يعرف مفهوم الادخار.

٦- يطبق طريقة رياضية لإيجاد مقدار الادخار.

٧- يعرف مفهوم الاستثمار وأنواعه.

Generated by CamScanner from intsig.com

المبحث الأول

الاستهلاك Consumption

أولاً: تعريف الاستهلاك وأنواعه

الاستهلاك هو الاتفاق على السلع والخدمات المستخدمة في تلبية احتياجات ورغبات الفرد خلال مدة زمنية معينة، ومجموع الأنفاق لكل أفراد المجتمع إضافة إلى أنفاق الحكومة على هذه السلع والخدمات يسمى الاستهلاك الكلي.

ويمكن النظر إلى الاستهلاك على أنه الهدف أو الغاية الأساسية لكل النشاطات الاقتصادية، إذ أن للاستهلاك علاقة عضوية بـالإنتاج، فالاستهلاك يواجه دائماً إما بالسلع أو الخدمات التي تنتج في ذلك الوقت، وإما بالسلع التي أنتجت من قبل، فضلاً عن أن له دوراً أساسياً في تركيب البنيان الاقتصادي وفي تحريك العجلة الاقتصادية، إذ أن الاستثمارات وفرص العمل هما أمران متعلقان بحجم الطلب الكلي على السلع والخدمات.

فيمكننا تقسيم الاستهلاك من حيث النمط إلى قسمين:

١- الاستهلاك الفردي (الاستهلاك الخاص):

وهو انفاق إفراد القطاع العائلي على السلع والخدمات، التي ينتجها قطاع الأعمال ويطلق عليه في بعض الأحيان استهلاك الأفراد أو استهلاك القطاع العائلي، كما يعني الاستهلاك الخاص حيازة الأفراد للسلع واستخدام الخدمات التي ينتجها قطاع الأعمال، وبناء عليه فإن مجرد انتقال السلعة إلى القطاع العائلي هو عملية استهلاكية، أذن هو مجموع الأنفاق على السلع والخدمات من قبل الأفراد لتلبية حاجاتهم الأساسية، وعادةً فأن الاستهلاك الفردي يقسم إلى ثلاثة أقسام:

أ- استهلاك السلع الأساسية: أي السلع الضرورية للحياة، مثل الغذاء والملبس والمسكن.

ب- استهلاك السلع المعمرة: مثل الأدوات المنزلية، السيارة، الأثاث الأجهزة..الخ.

Generated by CamScanner from intsig.com

جـ استهلاك الخدمات المختلفة: مثل التعليم، الصحة، السياحة، التأمين، والخدمات المصرفية.

كما يمكننا تقسيم الاستهلاك من حيث علاقته بالدخل إلى قسمين:

أ- الاستهلاك التلقائي (الثابت):

وهو الاستهلاك الثابت الذي لا يتغير بتغير الدخل، أي أنه تلك الكمية من الحاجات الأساسية التي توفر عيش الفرد بحد الكفاف، وهذا يتماشى مع واقع الحياة، إذ لا يمكن تصور عائلة من العائلات بدون استهلاك حتى لو لم يكن لها دخل، ويتم تمويل هذا الاستهلاك أما من مدخرات سابقة أو عن طريق الاقتراض مثلاً.

ب- الاستهلاك التابع:

وهو الاستهلاك الذي يتغير بتغير الدخل، أي أنه يتبع الدخل، فأن الفرد عند ارتفاع دخله يميل إلى تحسين مستوى حياته من خلال زيادة أنفاقه على شراء السلع والخدمات الأفضل (السلع والخدمات الكمالية التي لا تعد من السلع الأساسية).

٢- الاستهلاك الحكومي (الاستهلاك العام):

كل ما تنفقه الحكومة ومؤسساتها على السلع والخدمات الاستهلاكية الفردية والجماعية.

ثانياً: الميل الحدي للاستهلاك

يُعرّف الميل الحدي للاستهلاك (MPC)، بأنه نسبة التغير في الاستهلاك نتيجة التغير في الدخل، ومعنى هذا أن الاستهلاك يزيد بزيادة الدخل، أو هو النِّسبة بين ما يُنفقه الفرد أو الدَّولة على شراء السِّلع والخدمات وبين الدخل الذي يحصل عليه.

أي أن الميل الحدي للاستهلاك هو عبارة عن الزيادة في الاستهلاك الناتجة عن زيادة الدخل بوحدة واحدة، أو هو عبارة عن النسبة بين التغير في الاستهلاك

Generated by CamScanner from intsig.com

والتغير في الدخل، وتكون قيمة الميل الحدي للاستهلاك أكبر من الصفر وأصغر من الواحد الصحيح:

$$0 < MPC < 1$$

ومن الممكن الحصول على الميل الحدي للاستهلاك من خلال المعادلة الآتية:

$$MPC = \frac{\Delta C}{\Delta Y}$$

حيث أن:

MPC : الميل الحدي للاستهلاك

Δ C : التغير في الاستهلاك

Δ Y : التغير في الدخل

ثالثاً: الميل المتوسط للاستهلاك

يُعرّف الميل المتوسط للاستهلاك (APC)، بأنه النسبة بين حجم الاستهلاك وحجم الدخل، أي النسبة التي يمثلها الاستهلاك من الدخل، وتكون قيمة الميل المتوسط للاستهلاك أكبر من الصفر وأصغر من الواحد الصحيح:

$$0 < APC < 1$$

ومن الممكن الحصول على الميل المتوسط للاستهلاك من خلال المعادلة الآتية:

$$APC = \frac{C}{Y}$$

حيث أن:

APC : الميل المتوسط للاستهلاك

C : الاستهلاك

Y : الدخل

Generated by CamScanner from intsig.com

مثال تطبيقي:

إذا كان لديك الجدول الآتي الذي يوضح الدخل والاستهلاك في اقتصاد دولة ما، المطلوب حساب كل من الميل الحدي للاستهلاك والميل المتوسط للاستهلاك؟

السنة	الدخل (مليار دينار)	الاستهلاك (مليار دينار
٢٠١٢	١٠٠	٥٠
٢٠١٣	٢٠٠	١٠٠
٢٠١٤	٣٢٠	١٧٢
٢٠١٥	٤٦٠	٢٧٠

حل التمرين

السنة	الدخل (مليار دينار)	الاستهلاك (مليار دينار)	التغير في الدخل(دخل سنة الأساس- دخل السنة السابقة)	التغير في الاستهلاك (استهلاك سنة الأساس- استهلاك السنة السابقة)	MPC (التغير في الاستهلاك/ التغير في الدخل)	APC (الاستهلاك/ الدخل)
٢٠١٢	١٠٠	٥٠	....	....	....	....
٢٠١٣	٢٠٠	١٠٠	١٠٠	٥٠	٠,٥	٠,٥
٢٠١٤	٣٢٠	١٧٢	١٢٠	٧٢	٠,٦	٠,٥٤
٢٠١٥	٤٦٠	٢٧٠	١٤٠	٩٨	٠,٧	٠,٥٩

رابعاً: العلاقة بين الدخل والاستهلاك

يمكن تعريف الدخل:

هو المبلغ النقدي الذي يتمكن الفرد أو العائلة من تأمينه من خلال القيام بأنشطة معينة خلال مدة زمنية معينة عادةً ما تكون سنة، ويسمى الدخل السنوي للأسرة.

Generated by CamScanner from intsig.com

أما دخل الدولة فيسمى الدخل القومي:

وهو مجموع القيم المنتجة من السلع والخدمات المتحققة في البلد خلال سنة من خلال مساهمة عوامل الإنتاج (الأرض، العمل، رأس المال، التنظيم)، ويسمى أيضاً الناتج المحلي.

أما الطلب الكلي في بلد معين فيتكون من الاستهلاك، الاستثمار، الأنفاق الحكومي، صافي المعاملات الخارجية (أي الفرق بين الصادرات والواردات)، ونرمز له بدالة الطلب الكلي:

$$Y = C + I + G + (X - M)$$

حيث أن :

Y : الطلب الكلي

C : الاستهلاك

I : الاستثمار

G: الأنفاق الحكومي

X: الصادرات

M : الواردات

وعليه فأن الدخل يمكن تقسيمه إلى قسمين، الدخل الشخصي والدخل المتاح:

ويعتبر الدخل المتاح المحدد الأساس لكل من الاستهلاك والادخار:

الدخل المتاح = الاستهلاك + الادخار

$$Yd = C + S$$

حيث أن :

Yd : الدخل المتاح

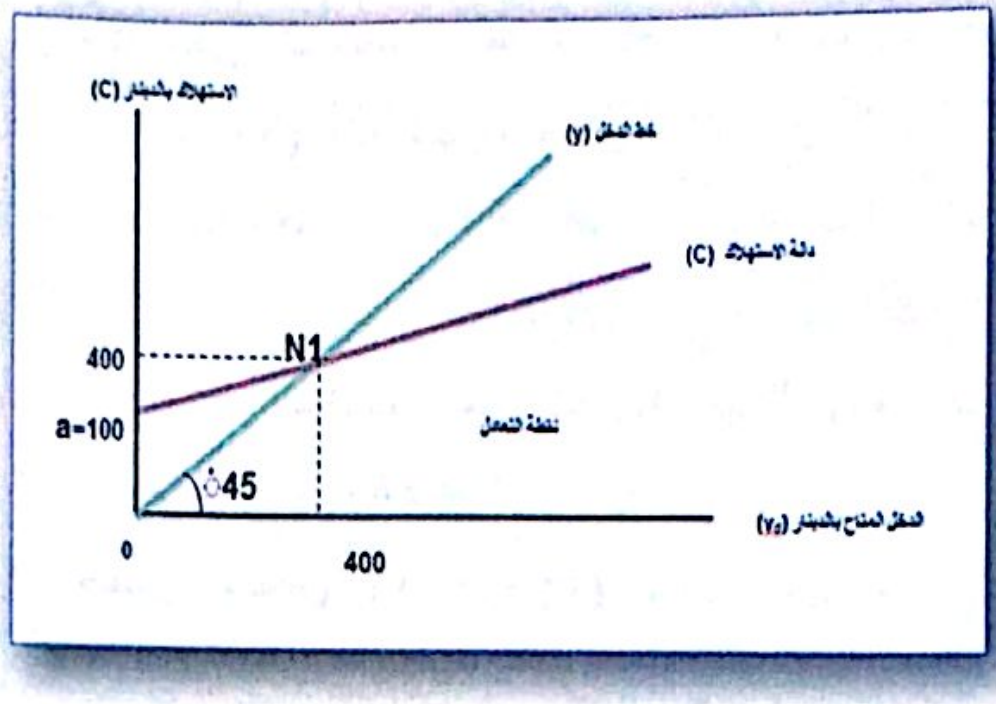
C: مجموع الاستهلاك

S: الادخار

والمعادلة أعلاه تسمى بمعادلة الدخل المتاح، فالدخل (Y) يُقسم عادةً بين الاستهلاك (C) والادخار (S)، وهذا يعني أنه توجد علاقة مباشرة بين الدخل

Generated by CamScanner from intsig.com

والاستهلاك من جهة، وبين الدخل والادخار من جهة أخرى، فالاستهلاك يعتمد على الدخل، وكذلك الادخار يعتمد على الدخل. لذلك فهما دالة في الدخل.



شكل- ٢ دالة الاستهلاك

ومن خلال الشكل البياني (٢) نلاحظ أن خط الدخل هو خط مستقيم، وهو يقسم الزاوية القائمة إلى قسمين متساويين، ويصنع في كل قسم زاوية مقدارها (٤٥) درجة، ويستخدم هذا الخط كأسلوب إرشادي لتوضيح العلاقة بين الدخل والاستهلاك، ولو فرضنا مثلاً أن (الاستهلاك = الدخل) أي أن كل دينار زيادة في الدخل يذهب للاستهلاك، لأصبح منحنى الاستهلاك منطبقاً على خط الدخل. ويلاحظ كذلك أن دالة الاستهلاك تبدأ من المحور الرأسي عند نقطة ١٠٠ دينار وهذه تمثل الاستهلاك التلقائي (الذي لابد منه للحفاظ على حياة الفرد) ، وهو يمثل قيمة الاستهلاك عندما يكون (الدخل = صفر)، وهذا يعني أنه حتى لو لم يحصل الفرد على أي دخل لابد من تأمين الحد الأدنى من المأكل والمشرب له، وتقوم الدول بدفع التأمينات الاجتماعية وبدل البطالة، أو تتكفل بتوزيع وجبات غذائية مجانية لمن لا دخل لهم، وتظهر دالة الاستهلاك عبارة عن خط مستقيم، وهذا يعود إلى الميل للاستهلاك والذي عادة ما يكون ثابتاً في الأجل القصير.

Generated by CamScanner from intsig.com

أما بعد نقطة تساوي الدخل والاستهلاك (N_1) والتي تسمى نقطة التعادل، فيكون الفرق بين الدخل والاستهلاك هو حجم الادخار، وكما موضح في الشكل (٢).

مثال تطبيقي:

موظف يحصل على راتب صافي بعد الاستقطاعات الضريبية، أي أن الدخل المتاح له هو (٦٠٠,٠٠٠) دينار شهرياً، وكان ميله الحدي للاستهلاك (أي نسبة ما يخصصه للاستهلاك) هو (٨٠ ٪) أو (٠,٨)، فما هو مقدار الاستهلاك.

يمكن الحصول على مقدار الاستهلاك من خلال ضرب (الميل الحدي للاستهلاك) في الدخل، لتحديد الجزء المخصص من الدخل للاستهلاك وكما يأتي:

٦٠٠٠٠٠ x ٠,٨ = ٤٨٠,٠٠٠ دينار

أي أن الموظف خصص (٤٨٠,٠٠٠) دينار من دخله للاستهلاك، و (١٢٠,٠٠٠) دينار للادخار، وعندما نقوم بجمع الاستهلاك والادخار يكون الدخل الكلي للفرد، هو حاصل جمع الاستهلاك والادخار:

الدخل = الاستهلاك + الادخار

$$Y = C + S$$

٦٠٠٠٠٠ = ٤٨٠٠٠٠ +١٢٠٠٠٠

Generated by CamScanner from intsig.com

الادخار Saving

يعد الادخار الدعامة الأساسية لدفع عجلة التنمية الاقتصادية واستمرارها،عن طريق تحويل الادخار الوطني إلى الاستثمار، والاستثمار بدورة يُعد العنصر الفاعل في الإنتاج، وبالتالي تحقيق عملية التنمية والتطور الاقتصادي وزيادة معدلات الرفاهية في المجتمع.

أولاً:تعريف الادخار ودوافعه

١ـ التعريف

هو ذلك الجزء من الدخل المتاح الذي لا يتم توجيهه للاستهلاك في الوقت الحاضر، وإنما يتم الاحتفاظ به لغرض الاستهلاك المستقبلي، أو توجيهه للاستثمار. والادخار هو تنازل عن منفعة الاستهلاك الحالي من أجل الحصول على منفعة استهلاك أكبر في المستقبل.

لذلك فالادخار أما يكون ادخاراً اختيارياً، وهو الذي يصدر من الشخص بمحض إرادته أي دون ضغوط، بحيث يمتنع عن استهلاك جزء من دخله الصافي، أو إجبارياً حينما يجبر فيه الشخص على القيام بهذا الادخار لأسباب معينة، وهذا النوع من الادخار يتم بقوانين وقرارات حكومية.

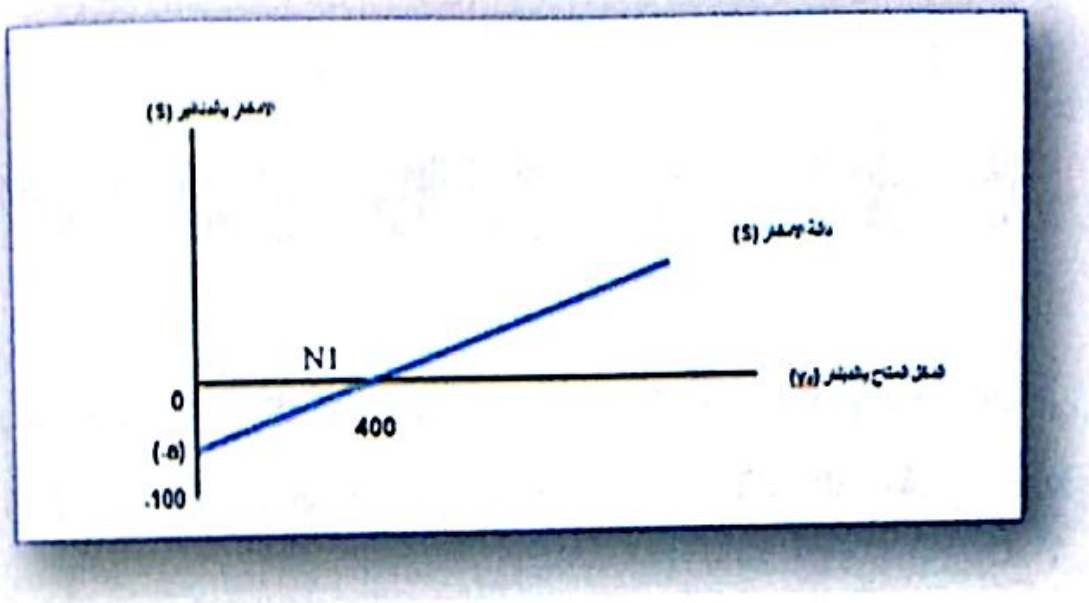
ونستطيع الاستدلال على كمية الادخار من خلال الفرق بين الدخل المتاح والاستهلاك، إذ أن (الادخار= الدخل المتاح ـ الاستهلاك)، ونستطيع تمثيلها في الصيغة الدالية الآتية:

$$S = Y - C$$

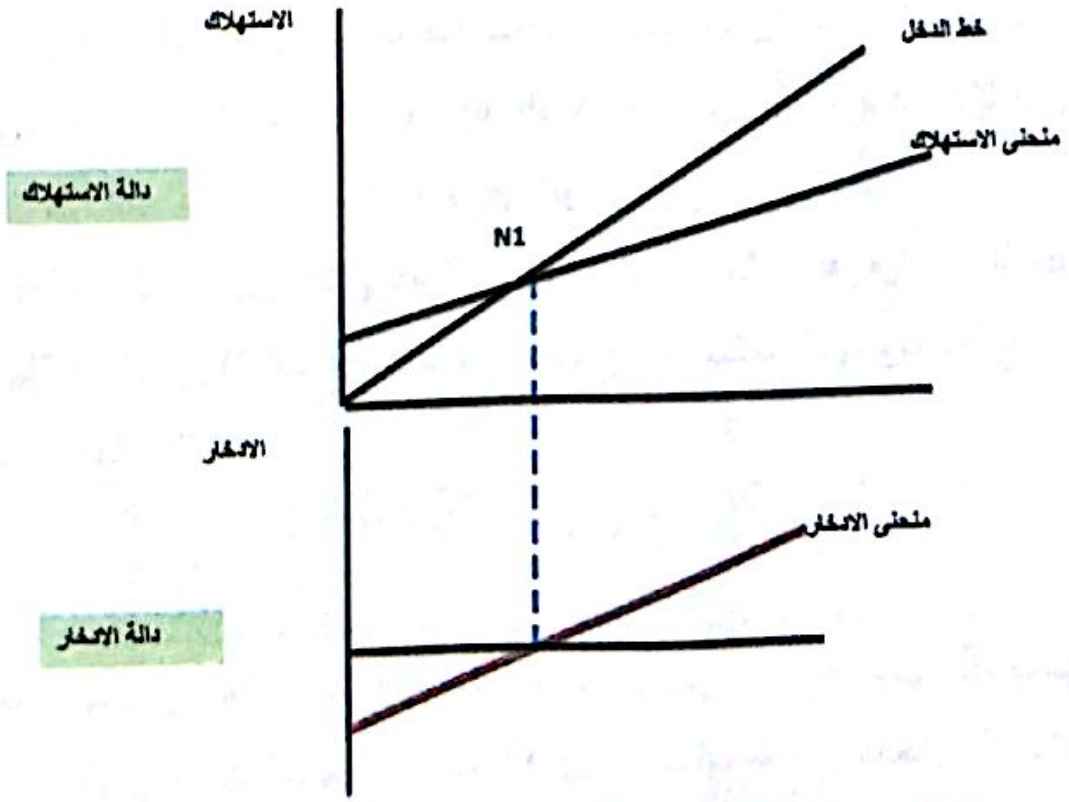
٢ـ دالة الادخار: يمكننا اشتقاق دالة الادخار من دالة الاستهلاك **بسهولة**، إذ أنه عندما يكون هناك استهلاكاً تلقائياً (أي من بداية تماس منحنى الاستهلاك مع المحور العمودي ولغاية تقاطعه مع خط الدخل في الشكل البياني- ٢) فأن ذلك

Generated by CamScanner from intsig.com

يعني أن الادخار سالباً، فيكون منحنى الادخار تحت المحور الأفقي، و عند تماس خطي الدخل والاستهلاك في النقطة (N1) فأن ذلك يشير إلى تماس منحنى الادخار مع المحور الأفقي، ومن ثم يبدأ بالصعود إلى الأعلى مع زيادة الدخل، وكما موضح في الشكل (٣).



شكل-٣ دالة الادخار



شكل - ٤ اشتقاق دالة الادخار من دالة الاستهلاك

Generated by CamScanner from intsig.com

مثال تطبيقي:

كان الدخل المتاح لشخص ما هو مليون دينار شهرياً، وكان الميل الحدي للاستهلاك لديه هو (٠,٧٥)، أوجد مقدار الادخار الشهري؟

مقدار الاستهلاك = ١٠٠٠٠٠٠ X ٠,٧٥ = ٧٥٠٠٠٠ ألف دينار

الادخار = الدخل – الاستهلاك $S = Y - C$

الادخار = ١٠٠٠٠٠٠ - ٧٥٠٠٠٠ = ٢٥٠٠٠٠

مقدار الادخار= ٢٥٠٠٠٠ ألف دينار

دوافع الادخار: تقوم عملية الادخار على دعامتين أساسيتين هما:

الدعامة الأولى:

القدرة الادخارية: هي قدرة الفرد على تخصيص جزء من دخله من أجل المستقبل، وهي تحدد بالفرق بين حجم الدخل وحجم الإنفاق، إذ يتوقف أنفاق الفرد على أسلوب معيشته.

الدعامة الثانية:

الرغبة الادخارية: هي مسألة نفسية تربوية تقوى وتضعف تبعاً للدوافع التي تدعوا للادخار، ومقدار تأثر الفرد والطبقات الاجتماعية بهذه الدوافع، التي من أهمها الرغبة في تنظيم النفقات والرغبة في تغيير مستوى معيشته.

ثانياً: العوامل المؤثرة على الادخار

أ- مستوى الدخل:

كلما زاد الدخل زاد الادخار والعكس صحيح أي أن العلاقة طردية.

ب- مستوى الأسعار:

كلما كانت الأسعار مرتفعة انخفضت مستويات الادخار أي أن العلاقة بينهما عكسية.

Generated by CamScanner from intsig.com

جـ استقرار العملة:

كلما كان سعر صرف العملة تجاه العملات الأجنبية مستقراً (أي عندما يكون سعر صرف الدينار العراقي مستقراً اتجاه الدولار)، كلما شجع هذا على الادخار.

د- معدل الفائدة:

كلما زاد معدل الفائدة الممنوح من قبل البنوك والمصارف، كلما حفّز ذلك الأفراد على الادخار، إذ إن العلاقة هنا طردية والعكس صحيح.

هـ- الموقع الاجتماعي:

يؤثر موقع الفرد في التوزيع الطبقي للمجتمع على ثقافته وإمكاناته في القيام بالادخار، فالطبقة الفقيرة لا تمتلك المقدرة على الادخار ولا تتبنى ثقافته.

ثالثاً: الميل الحدي للادخار

يُعرّف الميل الحدي للادخار (MPS)، بأنه النسبة بين مقدار التغيُّر في الادخار ومقدار التغيُّر في الدخل، ومعنى هذا أن الادخار يزيد بزيادة الدخل، أو هو النِّسبة بين ما يدخره الفرد أو الدَّولة وبين الدخل الذي يحصل عليه.

أي أن الميل الحدي للادخار هو عبارة عن الزيادة في الادخار الناتجة عن زيادة الدخل بوحدة واحدة، أو هو عبارة عن النسبة بين التغير في الادخار والتغير في الدخل، وتكون قيمة الميل الحدي للادخار أكبر من الصفر وأصغر من الواحد الصحيح:

$$0 < MPS < 1$$

ومن الممكن الحصول على الميل الحدي للادخار من خلال المعادلة الآتية:

$$MPS = \frac{\Delta S}{\Delta Y}$$

Generated by CamScanner from intsig.com

حيث أن:

MPS: الميل الحدي للادخار

ΔS: التغير في الادخار

ΔY: التغير في الدخل

رابعاً: العلاقة بين الميل الحدي للادخار والميل الحدي للاستهلاك:

إن مجموع الميل الحدي للاستهلاك والميل الحدي للادخار يساوي الواحد الصحيح،

أي: $MPC + MPS = 1$

وكذلك فأن:

$$MPC = 1 - MPS$$

وكذلك:

$$MPS = 1 - MPC$$

Generated by CamScanner from intsig.com

الاستثمار Investment

يُعد الاستثمار ذا أهمية كبيرة في تنمية الاقتصاد الوطني، لما يشكله من زيادة في الطاقة الإنتاجية، وهو ما يؤدي إلى زيادة الدخل القومي وارتفاع متوسط نصيب الفرد منه، وبالتالي تحسين مستوى معيشة المواطنين، فضلاً عن توفير فرص عمل وتقليل نسبة البطالة، وزيادة معدلات التكوين الرأسمالي للدولة، وتوفير التخصصات المختلفة من الفنيين والإداريين والعمالة الماهرة، وإنتاج السلع والخدمات التي تشبع حاجات المواطنين وتصدير الفائض منها للخارج، وهو ما يوفر العملات الأجنبية اللازمة لشراء الآلات والمعدات اللازمة لزيادة الإنتاج من جديد.

أولاً: تعريف الاستثمار

هناك مجموعة من التعريفات للاستثمار نذكر منها الآتي:

- التضحية بمنفعة حالية يمكن تحقيقها من إشباع استهلاك حالي، وذلك بقصد الحصول على منفعة مستقبلية أكبر يمكن تحقيقها من إشباع استهلاك مستقبلي.
- الإنفاق على السلع الرأسمالية (الآلات والمعدات والمباني) من قبل القطاع العام (الحكومة) والقطاع الخاص (الشركات)، بغرض زيادة إنتاج السلع الاستهلاكية والخدمات في فترات زمنية مستقبلية.
- إضافة طاقات إنتاجية جديدة إلى الطاقات الإنتاجية الموجودة في المجتمع، من خلال إنشاء مشروعات جديدة أو التوسع في المشروعات القائمة، أو إحلال أو تجديد مشروعات انتهى عمرها الافتراضي.
- أي استخدام للموارد تهدف إلى زيادة الدخل أو زيادة كمية الإنتاج في المستقبل.

من خلال التعريفات أعلاه نستنتج أن الاستثمار يؤدي دورين مهمين في الاقتصاد:

الدور الأول: أنه يؤدي إلى زيادة الطلب الكلي في الاقتصاد في المدى القصير، كونه يؤثر على زيادة الأنفاق العام.

الدور الثاني: أنه يؤدي إلى زيادة ثروة البلد وإضافة سلع رأسمالية جديدة، مما

Generated by CamScanner from intsig.com

يؤدي إلى زيادة إنتاجية البلد ويعزز التنمية الاقتصادية على المدى البعيد.

ثانياً: أنواع الاستثمار

هناك أنواع عدة من الاستثمار وكالآتي:

١- من حيث الهدف:

أ- الاستثمار في رأس المال الثابت (الموجودات الثابتة): وتتضمن العمليات الخاصة بإقامة المشاريع الإنتاجية بما فيها الأراضي والإنشاءات والمعدات، فضلاً عن الاستثمار في القطاع السكني والسياحي.

ب- الاستثمارات الاجتماعية (العامة والخاصة): وهي استثمارات القطاع العام والخاص في البنية التحتية، من مثل النقل والمواصلات والماء والكهرباء.

جـ- الاستثمار في رأس المال البشري: ويقصد به جميع النفقات على التعليم والصحة، وهذا النوع من الاستثمار أصبح عنصراً مهماً في عملية الإنتاج، لكونه يعمل على زيادتها ورفع كفاءتها.

د- الاستثمارات المالية والنقدية: وتتمثل برأس المال النقدي في الخزانة العامة والمدخرات الأخرى (الودائع المصرفية والأسهم والسندات واذونات الخزينة العامة ذات المردود الثابت والمتغير)، فضلاً عن القروض الممنوحة بفائدة مستحقة، ويؤدي سعر الفائدة المصرفي الدور الحاسم في هذه العملية الاستثمارية.

هـ- التغير في المخزون: نوع من أنواع الاستثمار، يعني أن الزيادة في الموجودات الجارية في المواد الخام، ومستلزمات الإنتاج في المخازن هي استثمارات إيجابية، بينما تعد نقيضها استثمارات سلبية، فالمستلزمات التي يقوم المشروع بشرائها لغرض الاستفادة منها وليس بغرض بيعها، تختلف عن الأصول التي يشتريها بقصد البيع وليس لاستخدامها في الإنتاج.

٢- من حيث المصدر:

أ- الاستثمار المحلي: كل استثمار يستخدم رأس المال المحلي بهدف المساهمة في إنشاء مشروعات استثمارية داخل البلد يُعد استثماراً محلياً.

Generated by CamScanner from intsig.com

ب- **الاستثمار الأجنبي:** كل استثمار يتم خارج موطنه بحثاً عن دولة مضيفة سعياً وراء تحقيق حزمة من الأهداف الاقتصادية والمالية سواء لأهداف قصيرة الأجل أو طويلة الأجل، أو يمكن تعريفه أيضاً بأنه الاستثمار القادم من الخارج والمالك لرؤوس الأموال، والمساهم في إنشاء مشروعات استثمارية في اقتصاد ما من قبل مؤسسة قائمة في اقتصاد أخر.

٣- من حيث القطاع:

أ- **الاستثمار العام:** وهو الاستثمار الذي تقوم به المؤسسات العامة للدولة، وعادة يركز هذا النوع من الاستثمار على الخدمات العامة التي تقدمها الدولة للمجتمع، من مثل الخدمات الصحية والتعليمية والخدمية الأخرى (الماء والكهرباء والصرف الصحي).

ب- **الاستثمار الخاص:** وهو الاستثمار الذي يقوم به الأشخاص أو الشركات المملوكة للأفراد، من خلال توظيف مدخرات المواطنين أو من خلال الاقتراض من المؤسسات المالية المحلية أو الخارجية.

٤- من حيث الأجل:

أ- **الاستثمار طويل الأجل:** هي الاستثمارات التي تمتد لأكثر من ثلاث سنوات في الغالب كالاستثمار في المشروعات الصناعية والزراعية أو المشروعات التي يمتد الاستثمار فيها لفترة زمنية طويلة مثل المصانع الإنتاجية، وعادةً ما يتسم هذا النوع بارتفاع المخاطرة والعائد.

ب- **الاستثمار متوسط الأجل:** هي الاستثمارات التي تمتد خلال مدة زمنية تتراوح بين السنة إلى الثلاث سنوات، ومن أمثلتها الاستثمار في سوق العقارات.

جـ- **الاستثمار قصير الأجل:** هي الاستثمارات التي تعد لمدة زمنية عادة تكون قصيرة من يوم إلى أقل من السنة، ومن أمثلتها الاستثمار في الودائع المصرفية واذونات الخزانة والأوراق التجارية، وعادةً ما يتسم هذا النوع بانخفاض المخاطرة والعائد عليها.

Generated by CamScanner from intsig.com

الأنشطة

١- والد الطالب أحمد يعمل في أحدى شركات القطاع الخاص ويحصل على دخل شهري مقداره (٥٠٠,٠٠٠) دينار، أي دخل سنوي مقداره (٦,٠٠٠,٠٠٠) دينار، بينما يستهلك أفراد الأسرة خلال السنة مبلغ (٥,٠٠٠,٠٠٠) دينار، ما هي النصيحة التي يقدمها أحمد لوالده؟

٢- إذا كان دخل أسرتك الشهري (١٠٠,٠٠٠) دينار بينما يبلغ استهلاكها الشهري مبلغ (١٢٥,٠٠٠) دينار، وطُلب منك رسم دالة الاستهلاك لأسرتك، فعند أي نقطة سيتقاطع منحنى الاستهلاك مع المحور العمودي؟

٣- والدك يعمل في القطاع العام راتبه الكلي (٨٠٠,٠٠٠) ألف دينار شهرياً، والاستقطاعات الضريبية تبلغ (٥٠,٠٠٠) ألف دينار، وكان الميل الحدي لاستهلاك أسرتك (٠,٧)، فما هو مقدار استهلاك الأسرة الكلي شهرياً.

٤- محمد هو أحد طلاب الصف السادس العلمي /الفرع التطبيقي، والده يحصل على دخل شهري مقداره (١,٠٠٠,٠٠٠) دينار شهرياً، وكان الميل الحدي لادخار الأسرة هو (٠,٢) فما هو مقدار الادخار الشهري؟

٥- استحدثت الدولة بعد عام ٢٠٠٣، هيئات للاستثمار في كل محافظة، ما هي أبرز المكاسب الممكن تحققها من هذه الهيئات؟

Generated by CamScanner from intsig.com

أسئلة للمراجعة

س١ : صحح العبارات الخاطئة أن وجدت:

أ- توجد علاقة بين مستوى الاستهلاك والدخل.

ب- عندما يكون الاستهلاك مساوياً للدخل تكون حصة الادخار قليلة.

جـ- الاستهلاك التلقائي يتغير بتغير الدخل.

د- الميل الحدي للاستهلاك يعني قسمة الاستهلاك على الدخل.

هـ- في الدول التي تعتمد اقتصاد السوق يكون (القطاع الخاص) هو من يقوم بالاستثمار.

و- يعد الاستثمار غاية النشاط الاقتصادي.

ز- تؤدي زيادة الاستثمار إلى أحداث زيادة في الدخل القومي وفي متوسط الدخل الفردي.

س٢ : ما هي أنواع الاستثمار بحسب الهدف منه؟

س٣ : هناك عوامل عدة من شأنها التأثير على الادخار، ما هي؟

س٤ : أرسم دالتي الادخار والاستهلاك؟

س٥ : ما هي معادلة الطلب الكلي وضح عناصرها؟

Generated by CamScanner from intsig.com