



THEME 5

ECONOMIC GROWTH

AND ECONOMIC CYCLE

OVERVIEW THEME 5

ECONOMIC GROWTH AND ECONOMIC CYCLE

- MONEY AND CAPITAL MARKETS
- CAUSES AND CONSEQUENCES OF INFLATION
- LABOUR MARKET POLICIES
- ECONOMIC GROWTH (long-term)
- ECONOMIC CYCLE (short-term)
- FISCAL AND MONETARY POLICIES
- ECONOMIC MODELS

CHAPTER 2 (LPD 12): CAUSES AND CONSEQUENCES OF INFLATION

- 1. CAUSES AND CONSEQUENCES OF INFLATION**
- 2. NEWS ITEMS ON INFLATION**
- 3. NOMINAL AND REAL: A DIFFERENCE!**
- 4. DEFLATION GHOST**

1. CAUSES AND CONSEQUENCES OF INFLATION

(See text)

2. NEWS ITEMS ON INFLATION

**Hogere accijnzen deden
inflatie fors stijgen**

Translation:

What are excises?

Cause of inflation?

Type of inflation?

Inflatie stijgt naar meer dan 4 procent, spilindex overschreden: pensioenen, uitkeringen en lonen ambtenaren gaan omhoog

Het leven wordt opnieuw duurder: de inflatie is deze maand verder gestegen naar 4,08 procent. Daarbij is ook de spilindex overschreden, wat betekent dat de uitkeringen, pensioenen en lonen van overheidspersoneel met 2 procent zullen stijgen.

Translation:

What is the automatic wage indexation system?

Advantage?

Disadvantage?

Bidenomics werkte, maar duwde de inflatie de hoogte in

Translation:

What is Bidenomics?

Cause of inflation?

Type of inflation?

'Graaiflatie' is Woord van het Jaar

Translation:
What does it mean?

*Krimpflatie op krimpflatie:
inhoud verpakkingen
stapsgewijs steeds kleiner*

Eurozone inflatie daalt onder 2%, kans op ECB renteverlaging oktober groeit

Translation:
What is the 2%?

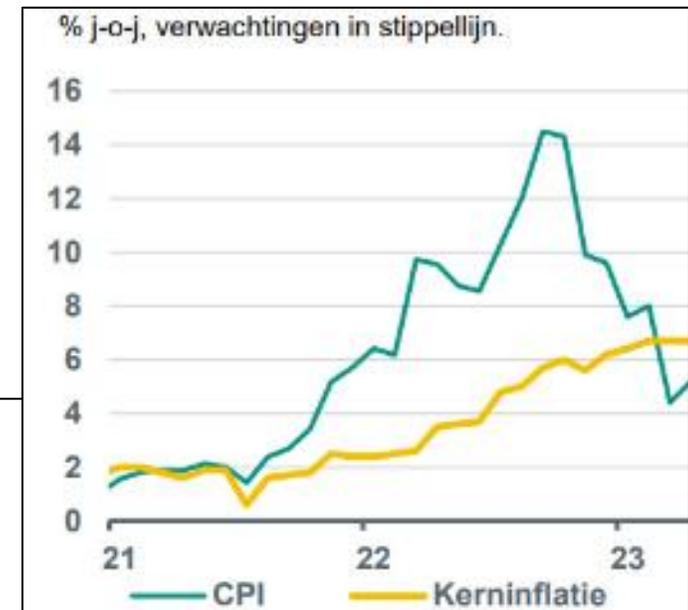
Why lowering the interest rate?

Europese Centrale Bank verhoogt rente voor de tiende keer op rij "want inflatie is nog te hoog"

Translation:

Why increasing the interest rate?

What is the message behind this chart?



3. NOMINAL AND REAL: A DIFFERENCE

INTEREST	WAGE/SALARY
Nominal interest	Nominal wage/salary
- Inflation	- Inflation
= Real interest	= Real wage/salary



Spaarboekje is verliesboekje

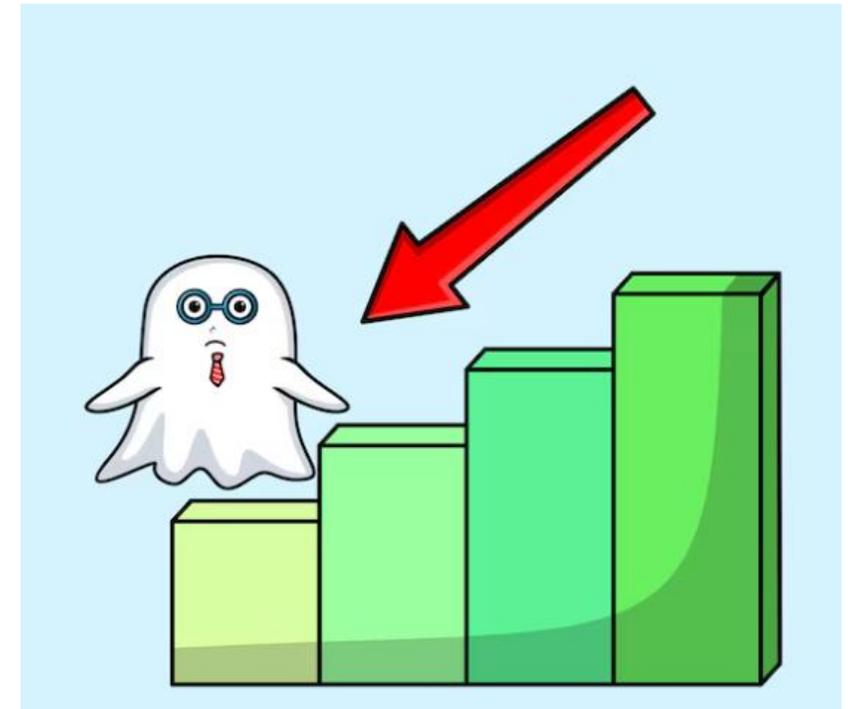
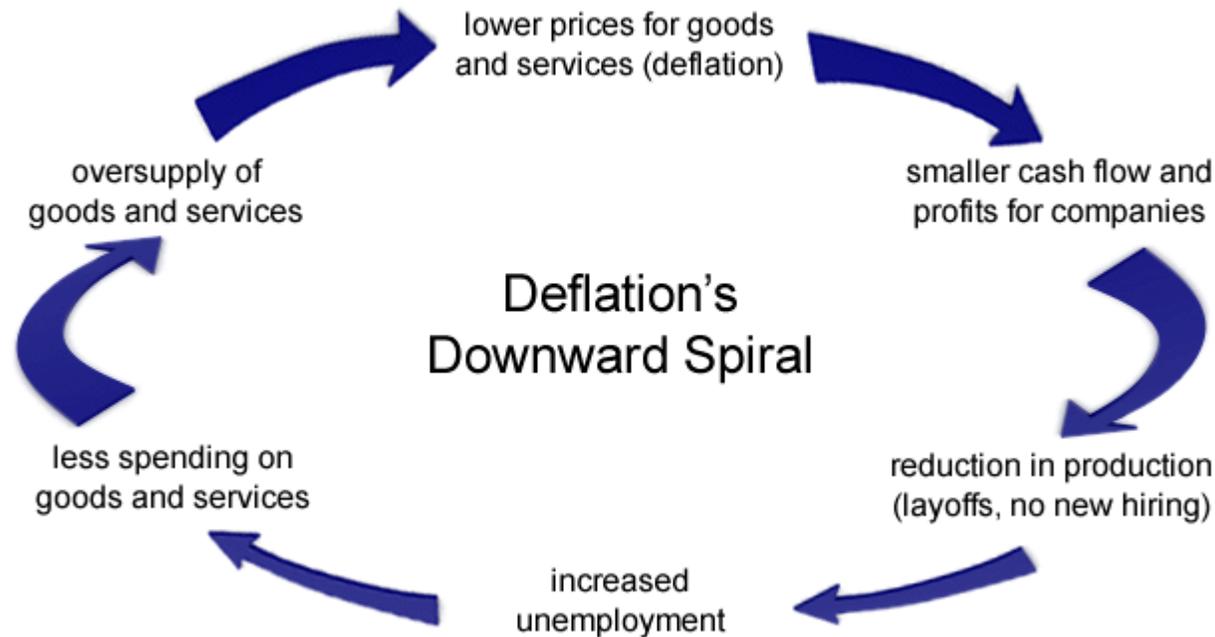
Sparen of beleggen?



De stijging van lonen in Nederland gaat dit jaar een stuk harder dan de inflatie. Hierdoor is de zogenoemde 'reële' loongroei historisch hoog. De forse stijging van lonen komt na een periode van koopkrachtverlies door een ongekend hoge inflatie in 2022 en 2023.

4. DEFLATION GHOST

Economists fear deflation because falling prices lead to lower consumer spending, which is a major component of economic growth. Companies respond to falling prices by slowing down their production, which leads to layoffs and salary reductions. This further lowers demand and prices.



Deflatie op recordpeil in Japan

De economische recessie zorgt in Japan voor aanhoudende prijsdalingen. De belangrijkste consumentenprijzen daalden in augustus met 2,4 procent op jaarbasis. Dat maakte de overheid dinsdag bekend.

Augustus was de zesde opeenvolgende maand met prijsdalingen. Het is de vierde opeenvolgende maand dat de deflatie nieuwe records bereikt. Oorzaak is de zwakke binnenlandse vraag. Consumenten houden de hand op de knip en dat verhindert het economisch herstel.

Het ruime monetaire beleid van de Japanse centrale bank heeft nog niet geleid tot overdreven risicovol gedrag van beleggers en financiële instellingen. Dat stelde de Japanse centralebankpresident Haruhiko Kuroda zondag. "We zien op dit moment geen overdreven optimistische verwachtingen in markten of in het gedrag van financiële instellingen", zei Kuroda.

Hij gaf wel aan dat de centrale bank scherp let op tekenen van oververhitting in de markten als gevolg van het ongekend losse monetaire beleid. De bank zal volgens Kuroda "gepaste actie" ondernemen als die tekenen zich wel voordoen. Onder leiding van de twee maanden geleden aangetreden Kuroda wil de Japanse centrale bank de komende twee jaar zorgen voor een verdubbeling van de geldhoeveelheid in Japan. Op die manier moet een einde komen aan de aanhoudende deflatie, de situatie waarin het gemiddelde prijspeil jaar na jaar daalt.

