

Exercise 1

When we say that someone is wealthy, we are not very precise: it can mean two very different things:

- 1) It can mean that this person has a lot of *wealth*, that he owns a lot of things.
- 2) Or, it can mean that he gets a huge *income*.

Economists are more precise: they use two different words for this two different situations:

- 1) When economists talk about *wealth*, they mean the property that someone has. It is the *stock* of things that this person owns.
- 2) When economists talk about *income*, they mean the *flow* of money or new things that someone gets over a period of time and that he didn't have before.

Income is the *flow* of money that someone receives. It increases his wealth.

Beware: to sell a property is NOT an income. It does not increase someone's wealth. It is not a flow of money or things that someone didn't have before.

Question 1: Can you explain why when we sell a car, we do not get an income?

Question 2: Tick the right boxes.

Is it an income?	Yes	No	
Teacher's wage			
Interests from a ^a livret A ^o			
Unemployment benefits			
Company car (^a voiture de fonction ^o)			
Profit of a baker			
Dividend of a share			
Sale of a house			

Vocabulaire :

Income : revenu (attention, *revenue* existe, mais c'est un faux-ami : il désigne le chiffre d'affaire)

Wealth : richesse, patrimoine (c'est le terme qu'utilisent les économistes pour désigner le patrimoine)

Property : propriété, patrimoine

Flow : flux

Exercise 2: Primary incomes comes from production

As we've seen the economy is organized in this way:



Question 1: Why do people get an income?

Keywords :
 Primary incomes : revenus primaires

Exercise 3: Two kinds of primary incomes

There are two different ways to take part in production

You really work	You give to the workers what they need to work (machines, office, etc.)
You are a.....	You are a.....
For the work you do, you get.....	For the machines, etc. you give, you get.....

Question 1: Complete the table.

Question 2: Complete the sentence: some people work for themselves. They have no boss, such as a doctor or a shopkeeper. So they are not.....

Question 3: What is a ^ashareholder^o? Do they take part in production? What do they get from it?

Keywords :
 Office : bureau (le lieu où l'on travaille)
 Shopkeeper : the person who owns a shop
 Shareholder : actionnaire
 Share : action

Exercice 4 :

SMIC horaire et mensuel brut en France

	2001	2005	2010	2014
SMIC horaire brut	6,67	8,03	8,86	<u>9,53</u>
SMIC mensuel brut en euros pour 151,67 h de travail	<u>1127,23</u>	1217,88	1343,77	<u>1445,38</u>

Source : INSEE

Question 1 : Faites une phrase pour chacune des données soulignées, en respectant la structure de phrase suivante :

« SOURCE, LIEU, DATE, ... »

Question 2 : Qu'est ce que le SMIC ?

Question 3 : En 2013, 13 % des salariés étaient payés au SMIC. Il y avait 23,8 millions de salariés en France. Combien y avait-il de Smicards ?

Question 4 : Comment le SMIC horaire a-t-il évolué entre 2001 et 2014 ? Calculez tout d'abord l'augmentation en francs. Puis essayez d'exprimer cette augmentation en pourcentage.

Exercice 5:

When we put our savings in savings accounts in the bank, we earn some money. This money is called interests. For instance, the ^alivret A^o makes you earn 1% of interest every year: if you have 100€ on your livret A, you get 1/100€ after one year. 1% is the interest rate (or rate of return) of the ^alivret A^o.

Question 1: Complete the text with the correct number.

Question 2: Is the ^alivret A^o a good way to save your money?

Keywords :

to save : épargner

savings: the money that we save

savings account: compte d'épargne

interest: intérêt

interest rate: taux d'intérêt

to earn: gagner de l'argent

Exercise 6:

But where do these interests come from? There is no magic: money does not produce money by miracle! If you earn interests, someone must have produced goods and services and gave you part of his income! Let[©] see how that works with [this video \(click the link\)](#).

Keywords :

saver: the person who saves

to borrow: emprunter

borrower: the person who borrows

to deposit : verser, déposer

to lend: prêter

Question 1: How much does the saver earn when he deposits his money in the bank?

Question 2: How much interest do the borrower have to pay to get money from the bank?

Question 3: Where does the bank get the money it lends to the borrowers?

Question 4: Where does the bank get the interests it pays back to the saver?

Question 5: How does the bank make a profit?

Exercice 7 : salaire brut, salaire net et cotisations sociales

Bulletin de paie

du			au			
Nom						
Adresse						
N° de SS						
Convention Collective Nationale des Salariés du Particulier Employeur						
Emploi					Niveau	
Date d'embauche					Ancienneté	
Congés payés du			au			
Nombres de jours de congés pris:						
Salaire brut						
Heures effectives	87,00		à	8,71	€/h	757,77
Heures supplémentaires	17,00	heures	à	10,89	€/h	185,09
Prime		jours			€/j	-
						-
SALAIRE BRUT						942,86
Retenues		Base	Employeur		Salarié	
			Taux	Cot.	Taux	Retenues
CSG (déductible) (1)		914,57			5,10%	46,64
CSG et CRDS (non déductibles) (1)		914,57			2,90%	26,52
Maladie		942,86	12,80%	120,69	0,75%	7,07
Vieillesse		942,86	9,90%	93,34	6,75%	63,64
Retraite complémentaire		942,86	3,75%	35,36	3,75%	35,36
Chômage		942,86	4,00%	37,71	2,40%	22,63
Cot. AGFF		942,86	1,20%	11,31	0,80%	7,54
Allocations familiales		942,86	5,40%	50,91		-
Accidents du travail		942,86	3,70%	34,89		-
Fonds national d'aide au logement		942,86	0,10%	0,94		-
Ircern Prévoyance		942,86	0,81%	7,64	0,70%	6,60
Formation professionnelle		942,86	0,15%	1,41		-
Contribution de solidarité autonomie		942,86	0,30%	2,83		-
TOTAL Retenues		942,86		397,03		216,01
SALAIRE NET AVANT REDUCTION						726,85
Réduction cot patr Borloo			70,71			
Réduction sur les cot. salariales (HS)						35,36
SALAIRE NET APRES REDUCTION						762,21
SALAIRE NET IMPOSABLE						598,43
Prestations en nature						
Transport						
SALAIRE NET A PAYER						762,21
Nom de l'employeur						
Adresse						
Cotisations sociales versées à l'Urssaf de						
Numéro de l'employeur						

Question 1 : Combien d'heures a travaillé le salarié dans le mois ?

Question 2 : Combien a-t-il été payé par heure travaillée ? Pourquoi y-a-t-il deux niveaux de salaire ?

Question 3 : Quel est son salaire "brut" ?

Question 4 : Qu'est-ce qu'une "retenue" ? Pourquoi existent-elles ?

Question 5 : Qu'est-ce que le salaire net ? Quelle différence existe-t-il entre le salaire net et le salaire brut ?

Question 6 : Combien de cotisations sociales ce salariés a-t-il au final payé ?

Exercice 8 : Les cotisations financent les prestations sociales (revenus secondaires)

En utilisant le bulletin de paie du TD 2, essayez de répondre aux questions suivantes :

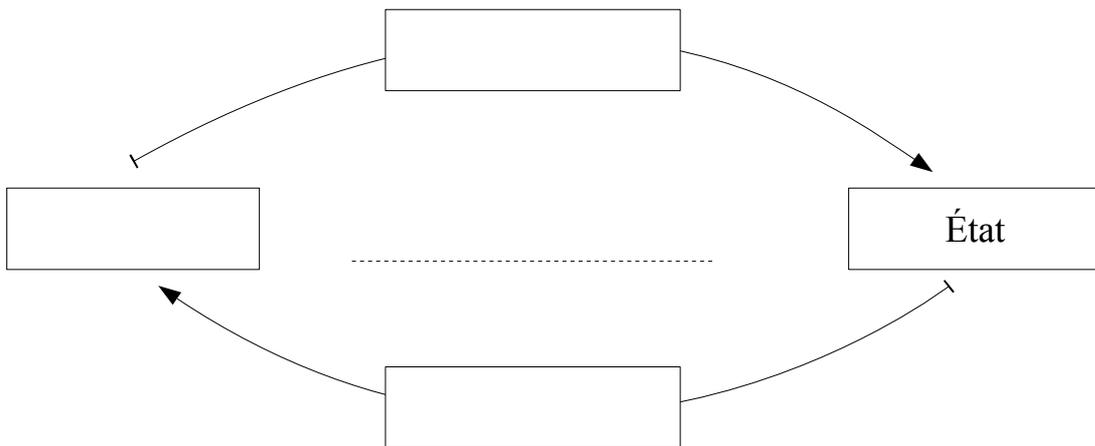
Question 1 : Comment s'appelle le salaire que reçoit vraiment le salarié ?

Question 2 : Pourquoi est-il plus faible que ce que paye l'employeur (le patron) ?

Question 3 : A partir du bulletin de paie, identifiez les 4 principaux motifs de prélèvements obligatoires ?

Question 4 : Quelles sont les prestations sociales que les ménages peuvent percevoir ?

Complétez le schéma suivant avec les mots suivants : *Prestations sociales - Cotisations sociales - Redistribution- Ménages*



Exercice 9 : le revenu disponible

Un ménage reçoit des revenus primaires (revenus du travail (salaires), revenus du patrimoine, revenus mixte). Il doit payer des cotisations sociales pour financer les dépenses sociales (frais de santé, retraites, allocations familiales, allocations chômage). Ces dépenses sociales permettent que les ménages reçoivent des prestations sociales (comme les allocations familiales), que l'on appelle des « revenus de transfert ». Enfin, les ménages doivent payer des impôts, pour financer l'État.

Quand on fait la somme des revenus (revenus primaires + revenus de transfert) que reçoivent les ménages, et que l'on soustrait les prélèvements obligatoires qu'ils doivent payer (cotisations sociales + impôts), on trouve le revenu dont dispose vraiment les ménages, ce que l'on appelle le *revenu disponible*.

Exemple : le ménage que forment M. et Mme Martin et leurs trois enfants à charge. M. Martin est technicien chez PSA. Il reçoit 30 000 € en salaire brut. Sa femme tient une boulangerie. Sa boulangerie dégage chaque année 15 000 € de bénéfices qu'elle utilise pour se rémunérer. Le couple paye 10 000 € en cotisations sociales et paye 3 000 euros d'impôts. Par ailleurs, M. et Mme Martin reçoivent 3 500 € en allocations familiales pour leurs trois enfants.

Question 1 : Quel est le revenu disponible du ménage que forment les Martin ?

Question 2 : De manière générale, par quelle formule trouve-t-on le revenu disponible ?

Exercice 10: Purchasing power and inflation

What effect has inflation on the amount of goods and services we can buy with our income? Let's find out with this video.

(You can watch the video on my site: <http://seslescours.free.fr/?p=1907>).

Question 1: What does David like?

Question 2: What does he do to get it?

Question 3: In economic terms, what is the money (4\$) David gets from his parents?

Question 4: How many bottle of milk can David buy in 2012?

Question 5: How many bottle of milk can David buy in 2013?

Question 6: How can you explain the difference?

Extra question: Why money is only a symbol, and not ^areal^o wealth?

Keywords:

gonna do : contraction en anglais oral de **going to do**. *I'm gonna do = I'm going to do*

chore : une corvée, une tâche ménagère

to perform : to do something

to trade : échanger

supermarket : supermarché

trash : ordures, poubelle (anglais américain)

trash detail : corvée de poubelle

amount : quantity

Exercise 11

Question 1: Complete the text with the following words:

prices, income, purchasing power, services

The $\frac{1}{4}$ is the quantity of goods and $\frac{1}{4}$ that we can buy with our income. Inflation, that is the general increase of....., diminishes it. If our $\frac{1}{4}$ remains the same, and there is inflation, we have less purchasing power.

Question 2: If inflation is 100% and the income of households has increased by 100%, how much has the purchasing power of households increased?

Question 3: Express with a very simple formula the relationship between inflation, income and purchasing power.

Keywords:

to increase: s@ccroître

increase: augmentation

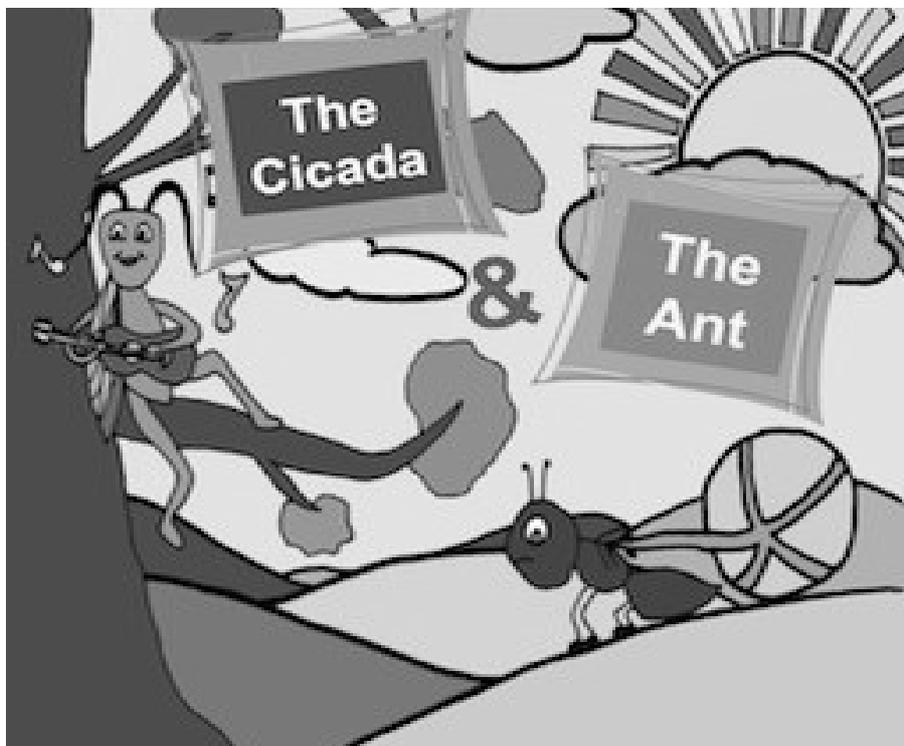
household: ménage

purchasing power: pouvoir d@chat

Exercise 10:

Document 1

The fable of The Cicada And The Ant

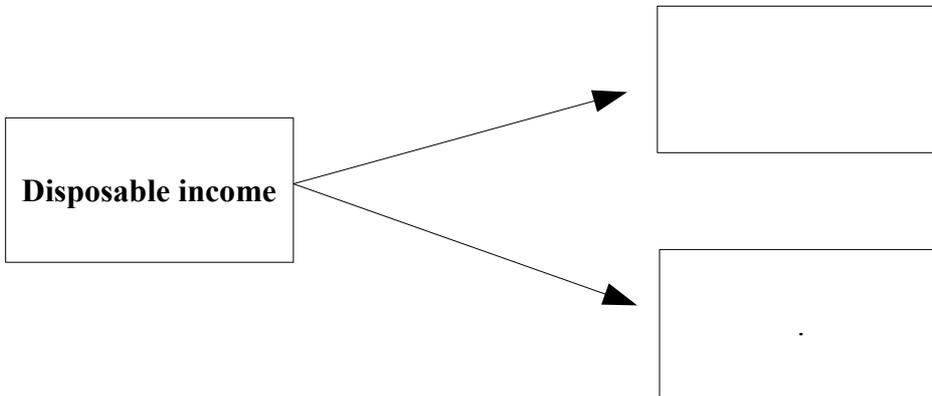


Question 1: In economics terms, what is the cicada doing in the summer with its income?

Question 2: And what is the ant doing with its income?

Question 3: What can someone do with her income? Complete the graph.

The use of income



Question 3: Why is the ant saving ?

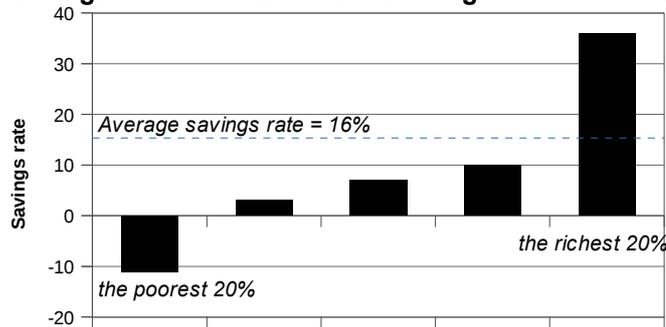
Question 4: Try to generalize: what is the purpose of saving?

Question 5: Economists define the ^asavings rate^o as the proportion of income that is saved. Complete this formula :

$$\text{Savings Rate} = \text{-----} \times 100$$

Exercise 12:

Savings rate of households according to their income



Source : INSEE

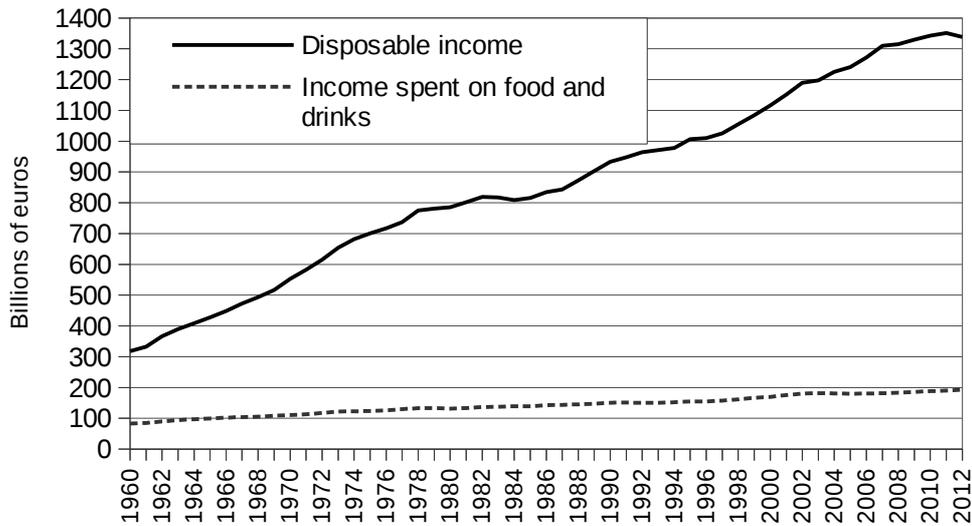
Question 1: Who are saving the most?

Question 2: Who are saving the least?

Question 3: Can you guess why?

Exercise 13

Total Household Disposable Income and Income Spent on Food and Drinks in France 1960-2012



Source: INSEE

Question 1: Describe the evolution of total household income.

Question 2: Describe the evolution of income spent on food and drinks.

Question 3: What proportion of income is spent on food and drink in 1960?

Question 4: What proportion of income is spent on food and drink in 2012?

E.Engels, a German economist, is famous for having made, in 1857, this observation: ^aas income rises, the proportion of income spent on food falls, even if actual expenditure on food rises^o. This observation is now known as the ^aEngel^o Law^o.

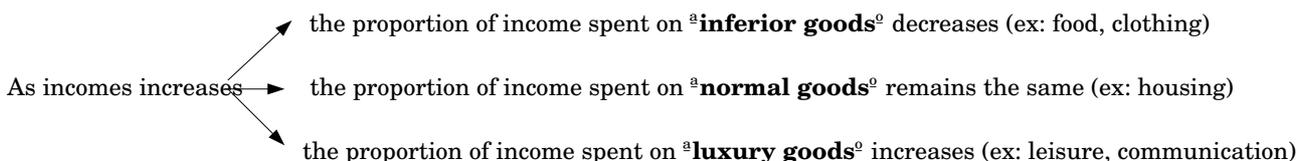
Question 5: Is ^aEngel^o Law^o correct?

Question 6: Try to find reasons that could explain ^aEngel^o law^o.

Exercise 14:

Food is, in fact, an example of a kind of goods which economists call ^ainferior goods^o. An ^aInferior good^o is a kind of good on which the consumer spends a smaller proportion of his income, when his income increases. Food and clothing are ^ainferior goods^o.

There are three kinds of goods: ^ainferior goods^o, ^anormal good^o, ^aluxury goods^o.



Question 1: Can you explain why individuals spend a bigger proportion of their income on leisure when they get richer?

Housing: houses in which people live

Leisure: loisir

Luxury: luxueux

Individual: individu (nom)

Exercice 15

L'autre facteur essentiel qui influence la consommation des ménages est le prix. Si le prix d'un bien baisse, les individus le consommeront davantage. Au contraire, si le prix d'un bien augmente, les individus généralement diminueront sa consommation, et s'efforceront de le remplacer par d'autres biens qui lui ressemblent.

Toutefois, la consommation des biens est plus ou moins sensible à l'augmentation de leur prix. Certains biens voient leur consommation fortement baisser quand leur prix augmente (exemple : repas au restaurant). Au contraire, d'autres biens voient leur consommation ne pas baisser fortement quand leur prix augmente (exemple: essence pour les voitures).

De manière générale, plus un bien sera facile à remplacer par un autre, plus sa consommation sera sensible à une augmentation du prix. En effet, si un bien coûte plus cher, les individus diminueront sa consommation d'autant plus facilement qu'ils peuvent s'en passer en consommant un autre bien.

Par exemple, la consommation de repas au restaurant est très sensible au prix, puisqu'il est possible de manger chez soi ou d'emporter sa nourriture, si le prix d'un repas au restaurant augmente. Par contre, la consommation d'essence varie peu quand le prix de l'essence augmente, parce que les individus ne peuvent souvent pas se déplacer autrement qu'avec leur voiture, quelque soit le prix d'un plein.

Question 1 : Généralement, comment varie la consommation d'un bien quand son prix varie ?

Question 2 : Pourquoi la consommation d'essence est-elle peu sensible aux variations de son prix ?

Exercice 16

Les économistes s'efforcent de mesurer la sensibilité de la consommation d'un bien à la variation de son prix : ils essayent d'avoir une mesure précise de la manière dont la consommation varie quand le prix augmente (ou baisse).

Pour cela, ils vont diviser le taux de variation de la consommation par le taux de variation du prix. Les économistes appellent le produit de cette division « **l'élasticité prix** ».

$$\text{Elasticité prix d'un bien} = \frac{\text{taux de variation de la demande du bien}}{\text{taux de variation du prix du bien}}$$

Imaginons un bien dont la consommation est très sensible à la variation du prix. Par exemple, lorsque le prix augmente de 100 % (taux de variation = 100%), la consommation baisse de 100 % (taux de variation = -100%). L'élasticité prix sera donc égale à :

$$\text{Elasticité prix du bien} = \frac{-100}{100} = -1$$

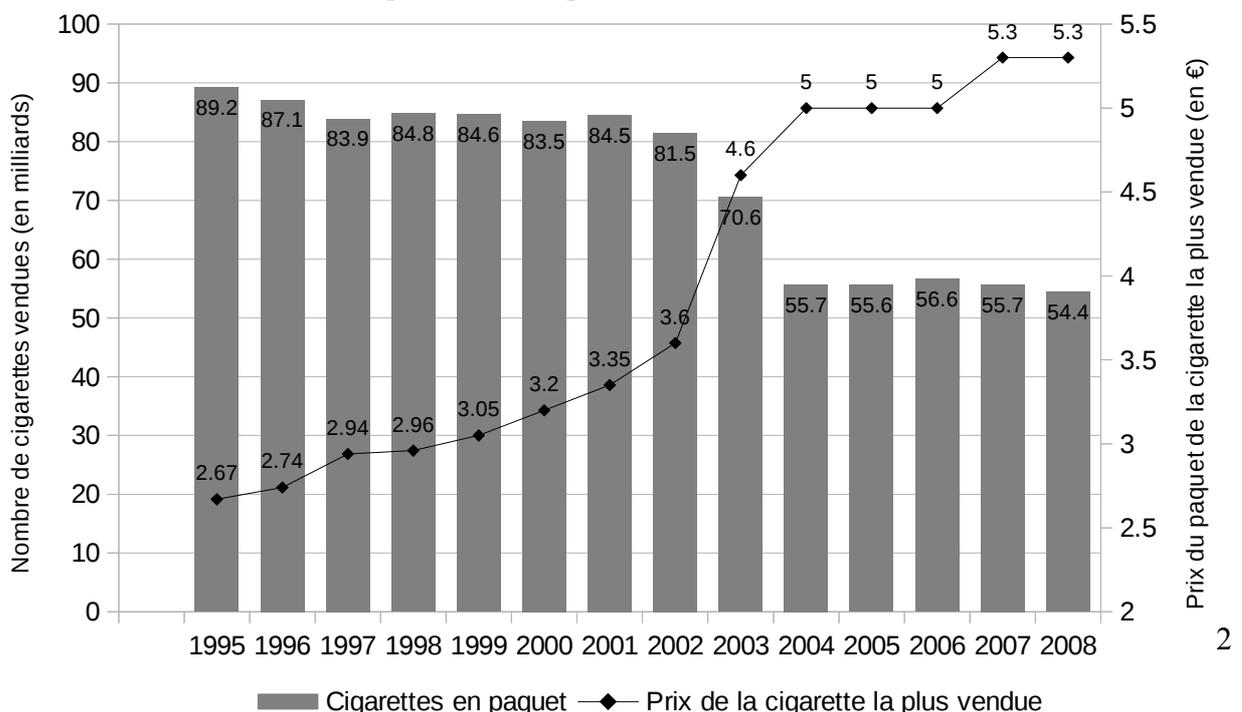
Imaginons un bien dont la consommation est très peu sensible à la variation du prix. Par exemple, lorsque le prix augmente de 100 %, la consommation ne baisse que de 50 %. L'élasticité prix sera donc égale à :

$$\text{Elasticité prix du bien} = \frac{-50}{100} = -0,5$$

Donc si la consommation d'un bien est peu sensible à la variation de son prix, l'élasticité prix sera comprise entre 0 (pas du tout sensible) et -1. Si l'élasticité est plus faible encore que -1, cela veut dire que la consommation est très sensible au prix.

Question 1 : La consommation d'un bien baisse de 200 % quand son prix augmente de 100 %. Calculez l'élasticité prix de ce bien. Est-ce que la consommation de ce bien est très sensible à son prix ?

Document 1 : Prix et quantité de cigarettes vendues en France 1995-2008



Voici un document qui met en rapport l'évolution de la consommation de tabac avec l'évolution de son prix. Nous allons essayer de mesurer l'élasticité prix de cette consommation.

	Taux de variation de la quantité de cigarettes vendues	Taux de variation du prix des cigarettes	Élasticité prix de la consommation de cigarette
1995-2003			
2004-2008			

Question 2 : Complétez le tableau.

Question 3 : La consommation de tabac entre 1995 et 2003 est-elle sensible à la variation du prix ? Utiliser l'élasticité prix dans votre réponse.

Question 4 : La consommation de tabac entre 2004 et 2008 est-elle toujours aussi sensible à la variation du prix ? Comment peut-on expliquer cela ?