

جداول

Created By : Ahmed Tamer

Comparison Table: Fiscal Policy vs. Monetary Policy

Aspect	Fiscal Policy	Monetary Policy
Definition إيه ده؟	The use of government spending (G) and taxes (T) to influence economic activity. عشان (T) و الضرائب (G) الحكومة بتسخدم الإنفاق الحكومي تأثر على الاقتصاد.	The use of money supply (MS) and interest rates (r) by the central bank to influence economic activity. و أسعار (MS) البنك المركزي بيستخدم المعرض من الفلوس عشان يأثر على الاقتصاد (r) الفايدة.
Implemented by مَنْ يَفْعَلُهَا؟	Government (Executive & Legislative branches) الحكومة (السلطة التنفيذية والبرلمان)	Central Bank (e.g., Federal Reserve, ECB, etc.) البنك المركزي (زي الاحتياطي الفيدرالي، البنك المركزي الأوروبي، وهكذا)
Main Tools الأدوات الأساسية	1. Government Spending (G) 2. Taxation (T) ١. الإنفاق الحكومي (G) ٢. الضرائب (T)	1. Open Market Operations (OMO) 2. Discount Rate 3. Required Reserve Ratio (RRR) ١. عمليات السوق المفتوحة (OMO) ٢. سعر الخصم ٣. نسبة الاحتياطي الإلزامي (RRR)
Types of Policy أنواع السياسة	1. Expansionary Fiscal Policy: ↑G or ↓T 2. Contractionary Fiscal Policy: ↓G or ↑T ١. السياسة المالية التوسيعة: الحكومة تزود إنفاقها أو تقلل الضرائب ٢. السياسة المالية الانكماشية: الحكومة تقلل إنفاقها أو تزود الضرائب	1. Expansionary Monetary Policy: ↑MS, ↓r 2. Contractionary Monetary Policy: ↓MS, ↑r ١. السياسة النقدية التوسيعة: البنك المركزي يزود الفلوس في السوق ويقلل الفايدة ٢. السياسة النقدية الانكماشية: البنك المركزي يقلل الفلوس في السوق ويزود الفايدة
Objectives الأهداف	1. Stabilize the economy 2. Achieve full employment 3. Control inflation 4. Promote economic growth ١. استقرار الاقتصاد ٢. كل الناس تلاقي شغل ٣. السيطرة على التضخم ٤. الاقتصاد ينمو ويكبر	1. Control inflation 2. Achieve full employment 3. Stabilize the currency 4. Support economic growth ١. السيطرة على التضخم ٢. تحقيق العمالة الكاملة ٣. ثبات العملة ٤. دعم النمو الاقتصادي
Effect on Aggregate Demand (AD) التأثير على الطلب الكلي	Directly affects AD through changes in G and disposable income (via T). يتأثر مباشرة على الطلب الكلي لما الحكومة تزود أو تقلل إنفاقها، أو لما الناس يبقى معها فلوس أكثر أو أقل بسبب الضرائب.	Indirectly affects AD through changes in investment (I) via interest rates. يتأثر بشكل غير مباشر على الطلب الكلي لما أسعار الفايدة تتغير فالشركات تستثمر أكثر أو أقل
Effect on IS-LM Model IS التأثير على نموذج LM	Shifts the IS curve: <ul style="list-style-type: none">Expansionary → IS shifts rightContractionary → IS shifts left IS: يتحرك منحنى • يروح يمين IS التوسيعى → منحنى • يروح شمال IS الانكمashi → منحنى	Shifts the LM curve: <ul style="list-style-type: none">Expansionary → LM shifts down/rightContractionary → LM shifts up/left LM: يتحرك منحنى • يروح تحت/يمين LM التوسيعى → منحنى • يروح فوق/شمال LM الانكمashi → منحنى
Impact on Output (Y) & Interest Rate (r) (Y) التأثير على الناتج (r) وسعر الفايدة	<ul style="list-style-type: none">Expansionary: Y↑, r↑Contractionary: Y↓, r↓ التوسيعى: الناتج بيزيدي، سعر الفايدة بيزيدي الانكماشي: الناتج بيقل، سعر الفايدة بيقل	<ul style="list-style-type: none">Expansionary: Y↑, r↓Contractionary: Y↓, r↑ التوسيعى: الناتج بيزيدي، سعر الفايدة بيقل الانكماشي: الناتج بيقل، سعر الفايدة بيزيدي
Time Lag الوقت اللي تاخده	Long implementation lag (requires legislative approval, bureaucratic processes) يتاخد وقت طويل عشان تتنفذ (محتاجة موافقة البرلمان وروتين حكومي كتير)	Shorter implementation lag (central bank decisions are quicker) يتاخد وقت أقل عشان تتنفذ (قرارات البنك المركزي بتبقى أسرع)
Flexibility المرونة	Less flexible (political constraints, budget cycles) أقل مرونة (فيه قيود سياسية ومواعيد للميزانية)	More flexible (central banks can act swiftly) أكثر مرونة (البنك المركزي يقدر ياخد قرارات بسرعة)

Aspect	Fiscal Policy	Monetary Policy
Crowding Out Effect تأثير الإزاحة	Possible - increased G may raise r , reducing private I. معكן يحصل - لما الحكومة تزود إنفاقها، سعر الفائدة معكنا يزيد فالشركات الخاصة تستثمر أقل.	Not applicable - affects r directly, but no direct crowding out. مش يحصل - يؤثر على سعر الفائدة مباشرة، لكن مش يزيح الاستثمار الخاص.
Policy Mix Example مثال على دمج السياسات	To increase Y while keeping r constant: Use expansionary fiscal policy with expansionary monetary policy . لو عايز تزود الناتج وسعر الفائدة يفضل زي ما هو استخدم سياسة مالية توسعية مع سياسة نقدية توسعية.	To increase r while keeping Y constant: Use expansionary fiscal policy with contractionary monetary policy . لو عايز تزود سعر الفائدة والناتج يفضل زي ما هو استخدم سياسة مالية توسعية مع سياسة نقدية انكماشية.

Comparison Table: IS Curve vs. LM Curve

Aspect	IS Curve	LM Curve
What is it? إيه ده؟	Goods Market Equilibrium Curve Shows all combos of interest rate and income where planned spending = actual output منحنى توازن سوق السلع يعرض كل تركيبات سعر الفائدة والدخل اللي الإنفاق المخطط فيها بيساوي الإنفاق الفعلي	Money Market Equilibrium Curve Shows all combos of interest rate and income where money demand = money supply منحنى توازن سوق النقود يعرض كل تركيبات سعر الفائدة والدخل اللي الطلب على الفلوس بيساوي العرض النقدي
Equation المعادلة	$Y = C + I + G$ Where: C = Consumption, I = Investment (depends on r), G = Government spending الدخل = استهلاك + إنفاق حكومي الاستثمار بيتأثر بسعر الفائدة	$M/P = L(r, Y)$ Real money supply = Money demand (depends on r and Y) العرض النقدي الحقيقي = الطلب على النقود الطلب بيتأثر بسعر الفائدة والدخل
Slope الميل	Downward sloping (Negative) When $r \downarrow \rightarrow I \uparrow \rightarrow Y \uparrow$ مائل لأسفل (سلبي) لما سعر الفائدة ينزل ← الاستثمار يزيد ← الدخل يزيد	Upward sloping (Positive) When $Y \uparrow \rightarrow \text{Money demand} \uparrow \rightarrow r \uparrow$ مائل لأعلى (إيجابي) لما الدخل يزيد ← الطلب على الفلوس يزيد ← سعر الفائدة يزيد
What causes MOVEMENT along the curve? إيه اللي يخلي المنحنى كله يتحرك على المنحنى؟	Change in interest rate (r) If r changes → move to new point on same IS curve تغير سعر الفائدة لو سعر الفائدة اتغير ← تروح لنقطة جديدة على نفس IS منحنى	Change in income (Y) If Y changes → move to new point on same LM curve تغير الدخل لو الدخل اتغير ← تروح لنقطة جديدة على نفس منحنى LM
What causes SHIFT of the curve? إيه اللي يخلي المنحنى كله يتحرك؟	Changes in: <ul style="list-style-type: none"> Government spending ($G \uparrow \rightarrow$ IS shifts RIGHT) Taxes ($T \downarrow \rightarrow$ IS shifts RIGHT) Autonomous consumption ($a \uparrow \rightarrow$ IS shifts RIGHT) تغييرات في: <ul style="list-style-type: none"> (يتحرك يمين IS ← لو زاد الإنفاق الحكومي) (يتحرك يمين IS ← لو قلت الضرائب) الاستهلاك الذاتي 	Changes in: <ul style="list-style-type: none"> Money supply ($M \uparrow \rightarrow$ LM shifts DOWN/RIGHT) Price level ($P \uparrow \rightarrow$ LM shifts UP/LEFT) تغييرات في: <ul style="list-style-type: none"> (يتحرك لأسفل/يمين LM ← لو زاد العرض النقدي) (يتحرك لأعلى/شمال LM ← لو زاد مستوى الأسعار)
Steep vs Flat ميل شديد ولا خفيف؟	Flat IS: Investment very sensitive to r (small $\Delta r \rightarrow$ big ΔY) Steep IS: Investment not sensitive to r مسطح: الاستثمار حساس جداً لسعر الفائدة شديد الميل: الاستثمار مش حساس لسعر الفائدة	Flat LM: Money demand very sensitive to r (small $\Delta r \rightarrow$ big ΔY) Steep LM: Money demand not sensitive to r مسطح: الطلب على النقود حساس جداً لسعر الفائدة شديد الميل: الطلب على النقود مش حساس لسعر الفائدة
Policy Impact تأثير السياسات	Fiscal policy works directly on IS Expansionary fiscal ($G \uparrow$ or $T \downarrow$) → IS shifts RIGHT IS السياسة المالية بتؤثر مباشرة على يتalık يمين IS ← السياسة التوسعية	Monetary policy works directly on LM Expansionary monetary ($M \uparrow$) → LM shifts DOWN LM السياسة النقدية بتتأثر مباشرة على يتحرك لأسفل LM ← السياسة التوسعية
Equilibrium Point نقطة التوازن	ALONE: Just goods market equilibrium AT INTERSECTION with LM: Full economy equilibrium لوحدها: توازن سوق السلع بس توازن الاقتصاد كامل: IS عند التقاطع مع LM	ALONE: Just money market equilibrium AT INTERSECTION with IS: Full economy equilibrium لوحدها: توازن سوق النقود بس توازن الاقتصاد كامل: IS عند التقاطع مع LM
Real World Meaning	The spending side of economy How much people & gov spend on goods/services	The financial side of economy How people choose between holding cash vs bonds

Aspect	IS Curve	LM Curve
المعنى في الواقع	جانب الإنفاق في الاقتصاد قد إيه الناس والحكومة بينفقوا على سلع وخدمات	الجانب المالي في الاقتصاد قد إيه الناس بتب تحفظ بكاش مقابل السندات

Comparison Table: Economy at Different Employment Levels

Category	At Full Employment	Below Full Employment	Above Full Employment
Real GDP vs Potential GDP	Real GDP = Potential GDP الناتج المحلي الحقيقي = (الناتج المحلي للنفسنا نوصله)	Real GDP < Potential GDP المالي الحقيقي > الناتج المحلي (للنفسنا نوصله)	الناتج المحلي الحقيقي <) (الناتج المحلي للنفسنا نوصله)
Unemployment Rate	Actual Unemployment Rate = Natural Unemployment Rate معدل البطالة الفعلية = (المعدل الطبيعي للبطالة)	Actual Unemployment Rate > Natural Unemployment Rate معدل البطالة الفعلية > (المعدل الطبيعي للبطالة)	Actual Unemployment Rate < Natural Unemployment Rate (المعدل الطبيعي للبطالة)
Economic Condition	Economy is operating at its maximum sustainable output (الاقتصاد في أعلى كفاءة)	Economy is in a recession or downturn (output gap) (في حالة ركود أو انكماش)	Economy is overheated (inflationary gap) (في حالة ارتفاع حاد قد يؤدي إلى تضخم)
Duration	Sustainable in the long run (مدى طويل)	Can persist if not addressed (مع肯 يستمر لو ماتعالجهش)	Usually short-term; not sustainable (قصير الأجل)
Policy Recommendation	Maintain current policies (neutral stance) (الحالية)	Expansionary Policy (تسوسيعة)	Contractionary Policy (الإنفاق الحكومي، رفع الضرائب)
Example Scenario	Balanced growth with stable prices and employment (متوافق مع استقرار الأسعار والتوظيف)	High unemployment, low production بطالة مرتفعة، إنتاج منخفض	Low unemployment, high inflation (تضخم مرتفع)

ملخص الـ Notes اللي الدكتورة كتبته في المحاضرات

الملاحظة (Note)	المحاضرة	الشرح
"The natural rate of unemployment includes only frictional and structural unemployment, and not cyclical unemployment."	Lec 3 - Page 2	المعدل الطبيعي للبطالة يشمل بس البطالة الاحتكمائية والهيكلية، ومش يشمل البطالة الدورية
"The purpose of contractionary fiscal policy is to slow growth to a healthy economic level."	Lec 3 - Page 2	هدف السياسة المالية الانكماشية إبطاء النمو لعشان يصل لمستوى اقتصادي صحي
"Hard for the government to change spending levels"	Lec 3 - Page 3	صعب على الحكومة تغيير مستويات الإنفاق بسهولة
"Implementing economic decisions does not happen instantly but takes time, this is known as a policy lag."	Lec 3 - Page 3	تنفيذ القرارات الاقتصادية مش بتجي في لحظة، لكن بيأخذ وقت، وده اسمه تأخر السياسة
"Investment that is unaffected by changes in any of the factors, including interest rate and income."	Lec 3 - Page 4	الاستثمار المستقل: اللي مش بيتأثر بتغيير أي عامل، حتى لو سعر الفائدة أو الدخل اتغير
"If the responsiveness of investment to interest rate is high, a small decline in interest rate will lead to a large increase in investment"	Lec 3 - Page 5	لو الاستثمار حساس جداً لسعر الفائدة، هحتاج تغير بسيط في سعر الفائدة عشان تحصل على زيادة كبيرة في الاستثمار
"Change in the interest rate causes shift in AE & movement on the same IS curve"	Lec 3 - Page 7	وحركة على نفس منحنى AE تغير سعر الفائدة بيسبب شيفت في IS
"Printing more money doesn't affect the economic output, so the money itself becomes less valuable."	Lec 4 - Page 8	طبع فلوس أكثر مش بيأثر في الناتج الاقتصادي، فالفلوس نفسه بيبقى أقل قيمة (بيسبب تضخم)
"The LM curve gives the combinations of income (Y or GDP) and the interest rate (r) for which the money market is in equilibrium"	Lec 4 - Page 8	بيديك كل تركيبات الدخل وسعر الفائدة اللي سوق LM منحنى النقود بيكون في توازن فيها
"All the points on this curve represent an equilibrium in the money market."	Lec 4 - Page 9	كل النقاط على المنحنى ده بتعبّر عن توازن في سوق النقود
"Point (e): shows equilibrium in both money market & goods market"	Lec 5 - Page 3	النقطة (هـ): بتوضح توازن في سوق النقود وسوق السلع مع بعض
"An increase in the money supply (expansionary monetary policy) causes the LM curve to shift down."	Lec 5 - Page 7	LM زيادة العرض النقدي (سياسة نقدية توسعية) بتخلّي منحنى يتحرك لتحت

الملاحظة (Note)	المحاضرة	الشرح
"The intersection of the IS and LM curves shows the equilibrium point of interest rate (r) and output (Y or GDP)"	Lec 5 - Page 7	بتعرض نقطة التوازن لسعر الفائدة LM و IS نقطة تقاطع منحنى والناتج
"The combination of monetary and fiscal policies is known as the monetary-fiscal policy mix"	Lec 6 - Page 1	"خلط السياسة النقدية والمالية مع بعض اسمه "المزيج السياسي"
"Exports will not change as a result of change in GDP (Y)."	Lec 6 - Page 2	الصادرات مش هتتغير نتيجة للتغير في الناتج المحلي
"Imports rise with the increase in Y."	Lec 6 - Page 2	الواردات بتزيد مع زيادة الناتج المحلي
"If X > M → Trade surplus"	Lec 6 - Page 2	لو الصادرات أكبر من الواردات ← فائض تجاري
"The horizontal shift in the IS curve is greater than the final change in output because of the crowding out effect."	Lec 6 - Page 7	أكبر من التغيير النهائي في الناتج IS الشيفت الأفقي في منحنى بسبب تأثير الإزاحة

Feature / الخاصية	Money / النقود	Bonds / السندات
Definition / التعريف	Any object generally accepted as payment for goods and services and repayment of debts in a given country. أي شيء مقبول عموماً كوسيلة للدفع مقابل السلع والخدمات وسداد الديون في بلد ما.	A bond is a loan from an investor to a borrower such as a company or government. السند هو قرض من مستثمر لمقرض مثل شركة أو حكومة.
Usage / الاستخدام	Can be used for transactions. في المعاملات اليومية. <input checked="" type="checkbox"/>	It cannot be used for transactions. المعاملات المباشرة. <input checked="" type="checkbox"/>
Return / العائد	Pays no interest. <input checked="" type="checkbox"/>	Pays a positive interest rate. <input checked="" type="checkbox"/>
Purpose / الغرض	Used as a medium of exchange and store of value in the short term. يُستخدم كوسيلة تبادل ومخزن للقيمة على المدى القصير.	Used as an investment tool to earn interest over time. كأداة استثمارية لكسب الفائدة مع مرور الوقت.
Liquidity / السيولة	High liquidity (easily convertible into goods and services). يمكن تحويله بسهولة إلى سلع وخدمات) سيولة عالية.	Lower liquidity (needs to be sold or redeemed to access cash). سيولة أقل (يجب بيعه أو استرداده للوصول إلى النقد).

Policy Action	Shift of IS	Shift of LM	Movement in Output	Movement in Interest Rate
Increase in taxes	left	none	down	down
Decrease in taxes	right	none	up	up
Increase in spending	right	none	up	up
Decrease in spending	left	none	down	down
Increase in money	none	down	up	down
Decrease in money	none	up	down	up

	Expansionary MS↑ r↓	Contractionary MS↓ r↑
1- OMO	Buy bonds	Sell bonds
2- RRR	↓	↑
3- Discount rate	↓	↑

(Paradox of Thrift)

النص الإنجليزي	الترجمة
Paradox of Thrift	مفارقة الادخار
Keynes said that a free market economy can suffer from recession if for some reason incomes of households fall.	كينز قال إن الاقتصاد الحر ممكن يدخل في كساد لو دخل الأهالي قل لأنّي سبب
This will happen if leakages become larger than injections. This could be for a number of reasons.	ده هيجصل لما "التسربيات" تبقى أكبر من "الحقن". ممكن يحصل كده لأنسباب كتير
Keynes focused on the example of an increase in savings by households. He pointed out that although saving is usually seen as a sensible action to ensure households	كينز ركز على مثال إن الأهالي يوفّروا أكثر. قال إن رغم إن الادخار بيتشاف عادةً إنه حاجة عاقلة عشان الواحد يكون معاه فلوس لأي طلبات مفاجئة في المستقبل، لكن ممكن بيقى ليه نتائج وحشة على الاقتصاد ككل

النص الإنجليزي	الترجمة
have money for any unexpected spending needs in the future, it can have bad macroeconomic consequences.	
With more saving there is less demand and consumption (spending on goods and services) which would lead to a continuous fall in National Income and rising unemployment.	لما الناس توفر أكثر، الطلب والاستهلاك (الإنفاق على البضائع والخدمات) هيفيل، وده هيختلي الدخل القومي يواصل الهبوط والبطالة تزيد.
Keynes called this effect the "Paradox of thrift" (paradox means "an opinion that expresses the opposite of what most people believe to be true" and thrift means "saving".	كينز سقى التأثير ده "مفارة اللذخار" (المفارقة معناها "رأي ييعاكس اللي معظم الناس بتعتقد إنه صح", واللذخار معناها "ال توفير")
Keynes said that in order for the economy to experience economic growth, injections should be greater than leakages.	كينز قال إن عشان الاقتصاد ينمو، الحقن لازم تكون أكثر من التسربيات.
This could happen by increasing any of the injections or reducing any of the leakages, though he suggested the easiest and most direct way was for governments to increase government spending (G).	ده معكן يحصل بزيادة أي نوع من الحقن أو تقليل أي نوع من التسربيات، لكن هو اقترح إن أسهل وأسرع طريقة هي إن الحكومة تزيد إنفاقها الحكومي (G).
This needed to be extra spending in the economy, not just a redirection of tax revenues. Therefore, governments had to borrow money, known as "deficit spending".	الإنفاق ده لازم يبقى زيادة جديدة في الاقتصاد، مش مجرد تحويل إيرادات الضرائب من مكان لآخر. وبكلده الحكومات لازم تفترض فلوس، والمعلوم بـ"الإنفاق بالعجز".
How much should they spend? This depends on the size of what Keynes called the "Multiplier".	يبقى ينفقوا قد إيه؟ ده بيتوقف على حجم اللي كينز سماه "المضاعف".

Multiplier Name	Symbol	Formula	Sign
Government Spending Multiplier	K or k_G	$1/(1-b)$ or $1/MPS$ or $1/(1-MPC)$	Positive (+)
Investment Multiplier	k_I	$1/(1-b)$ or $1/MPS$	Positive (+)
Tax Multiplier	k_T	$-b/(1-b)$ or $-MPC/MPS$	Negative (-)

Comprehensive Table: Movement vs Shift for All Curves in Macroeconomics

Aggregate Demand Curve (AD)

Type	Cause	Result	Example
Movement along AD	Change in Price Level (P) only	Move from one point to another on same AD curve	$P \uparrow \rightarrow$ quantity demanded \downarrow along AD
Shift Right	$\uparrow C, \uparrow I, \uparrow G, \uparrow X, \downarrow T, \downarrow IM$	AD shifts right \rightarrow higher aggregate demand at all price levels	Expansionary fiscal policy
Shift Left	$\downarrow C, \downarrow I, \downarrow G, \downarrow X, \uparrow T, \uparrow IM$	AD shifts left \rightarrow lower aggregate demand at all price levels	Contractionary fiscal policy

Aggregate Supply Curve (AS)

Type	Cause	Result	Example
Movement along AS	Change in Price Level (P) only	Move from one point to another on same AS curve	$P \uparrow \rightarrow$ quantity supplied \uparrow along AS
Shift Right	Technology improvement, \uparrow resources, \downarrow production costs, \downarrow wages	AS shifts right \rightarrow higher aggregate supply	New technology adoption
Shift Left	\uparrow production costs, \downarrow resources, natural disasters, \uparrow wages	AS shifts left \rightarrow lower aggregate supply	Oil price shock

IS Curve (Goods Market Equilibrium)

Type	Cause	Result	Variables Affected
Movement along IS	Change in interest rate (r) only	Move along same IS curve	When r changes → move to different Y on same IS
Shift Right	Expansionary Fiscal Policy: $\uparrow G, \downarrow T, \uparrow$ autonomous consumption (C_o), \uparrow autonomous investment (I_o)	IS shifts right	$Y\uparrow, r\uparrow$
Shift Left	Contractionary Fiscal Policy: $\downarrow G, \uparrow T, \downarrow$ autonomous consumption (C_o), \downarrow autonomous investment (I_o)	IS shifts left	$Y\downarrow, r\downarrow$

Note: Monetary policy does NOT affect IS curve!

LM Curve (Money Market Equilibrium)

Type	Cause	Result	Variables Affected
Movement along LM	Change in output/income (Y) only	Move along same LM curve	When Y changes → move to different r on same LM
Shift Down/Right	Expansionary Monetary Policy: \uparrow Money Supply ($M\uparrow$), $\uparrow(M/P)$	LM shifts down/right	$Y\uparrow, r\downarrow$
Shift Up/Left	Contractionary Monetary Policy: \downarrow Money Supply ($M\downarrow$), $\downarrow(M/P)$	LM shifts up/left	$Y\downarrow, r\uparrow$

Money Supply Curve (MS)

Type	Cause	Result	Example
No Movement	MS is vertical - no movement along it	MS is fixed by central bank at each point in time	MS doesn't respond to r
Shift Right	Central bank increases money supply (expansionary monetary policy)	MS line shifts right: $MS_1 \rightarrow MS_2$	Fed buys government bonds
Shift Left	Central bank decreases money supply (contractionary monetary policy)	MS line shifts left: $MS_1 \rightarrow MS_2$	Fed sells government bonds

Money Demand Curve (MD)

Type	Cause	Result	Example
Movement along MD	Change in interest rate (r) only	Move along same MD curve	$r\uparrow \rightarrow MD\downarrow$ (opportunity cost of holding money increases)
Shift Right	\uparrow Income (Y), \uparrow Price level (P), \uparrow transactions	Entire MD curve shifts right	Economic growth increases transactions
Shift Left	\downarrow Income (Y), \downarrow Price level (P), \downarrow transactions	Entire MD curve shifts left	Recession reduces money demand

Summary Table: What Affects Each Curve?

Curve	Movement Caused By	Shift Right/Up Caused By	Shift Left/Down Caused By
AD	P changes	$\uparrow C, \uparrow I, \uparrow G, \uparrow X, \downarrow T, \downarrow IM$	$\downarrow C, \downarrow I, \downarrow G, \downarrow X, \uparrow T, \uparrow IM$
AS	P changes	\uparrow Technology, \downarrow costs, \uparrow resources	\uparrow costs, \downarrow resources, disasters
IS	r changes	Fiscal Policy: $\uparrow G, \downarrow T$	Fiscal Policy: $\downarrow G, \uparrow T$
LM	Y changes	Monetary Policy: $\uparrow M/P$	Monetary Policy: $\downarrow M/P$
MS	None (vertical)	Central bank $\uparrow M$	Central bank $\downarrow M$
MD	r changes	$\uparrow Y, \uparrow P, \uparrow$ transactions	$\downarrow Y, \downarrow P, \downarrow$ transactions

Policy Effects Summary:

Policy Type	Which Curve Shifts?	Direction	Effect on Y	Effect on r
Expansionary Fiscal Policy ($\uparrow G$ or $\downarrow T$)	IS	Right	$Y \uparrow$	$r \uparrow$
Contractionary Fiscal Policy ($\downarrow G$ or $\uparrow T$)	IS	Left	$Y \downarrow$	$r \downarrow$
Expansionary Monetary Policy ($\uparrow M$)	LM	Down/Right	$Y \uparrow$	$r \downarrow$
Contractionary Monetary Policy ($\downarrow M$)	LM	Up/Left	$Y \downarrow$	$r \uparrow$
Policy Mix (Both fiscal & monetary)	IS + LM	Both shift	$Y \uparrow \uparrow$ (certain)	$r ?$ (uncertain)