

MACROECONOMICS

The Circular Flow of Income.

Prof. Fella ACHOUR
University Of Biskra
2025/2026



(The Circular Flow of Economy)

It is an economic model that shows how income is generated and distributed among main sectors: households, firms, government and external sector

دائرة التدفقات الاقتصادية

هو نموذج اقتصادي يوضح كيف يتم توليد وتوزيع الدخل بين مختلف القطاعات في الاقتصاد: قطاع العائلات، الأعمال، الحكومة والعالم الخارجي

Monetary flows: - - - - - refers to the movement of the money between the economic sectors.

Real flows: ——— refers to physical movement of goods and services between the economic sectors.

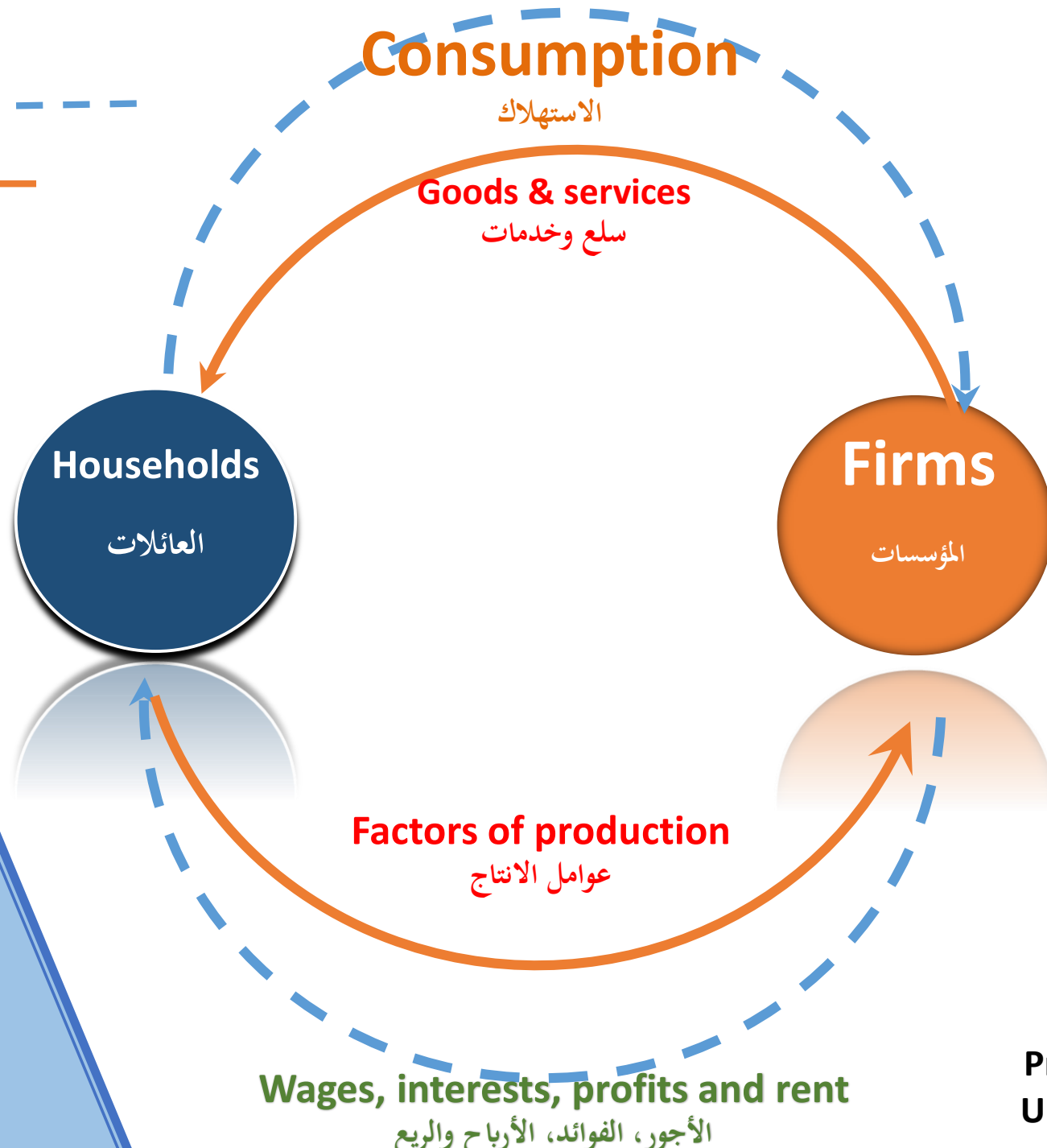
التدفقات الحقيقية: ——— هي السلع والخدمات التي يتم تداولها بين القطاعات الاقتصادية.

التدفقات النقدية: - - - - - هي النقود التي يتم دفعها مقابل السلع والخدمات.

**Model
with
02 sectors
"CLOSED Economy"**

Monetary flows - - -

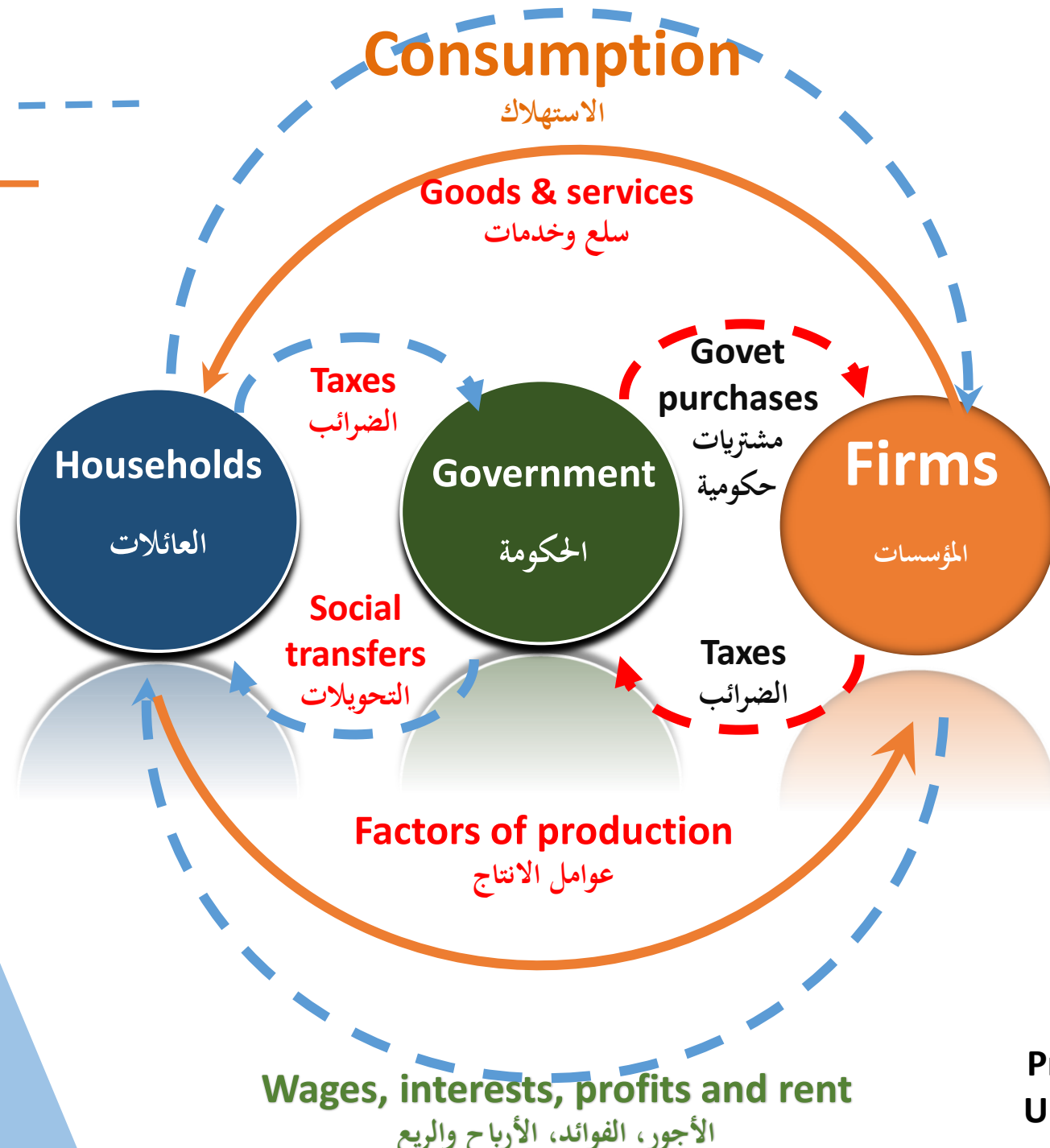
Real flows ———



**Model
with
03 sectors
"CLOSED Economy"**

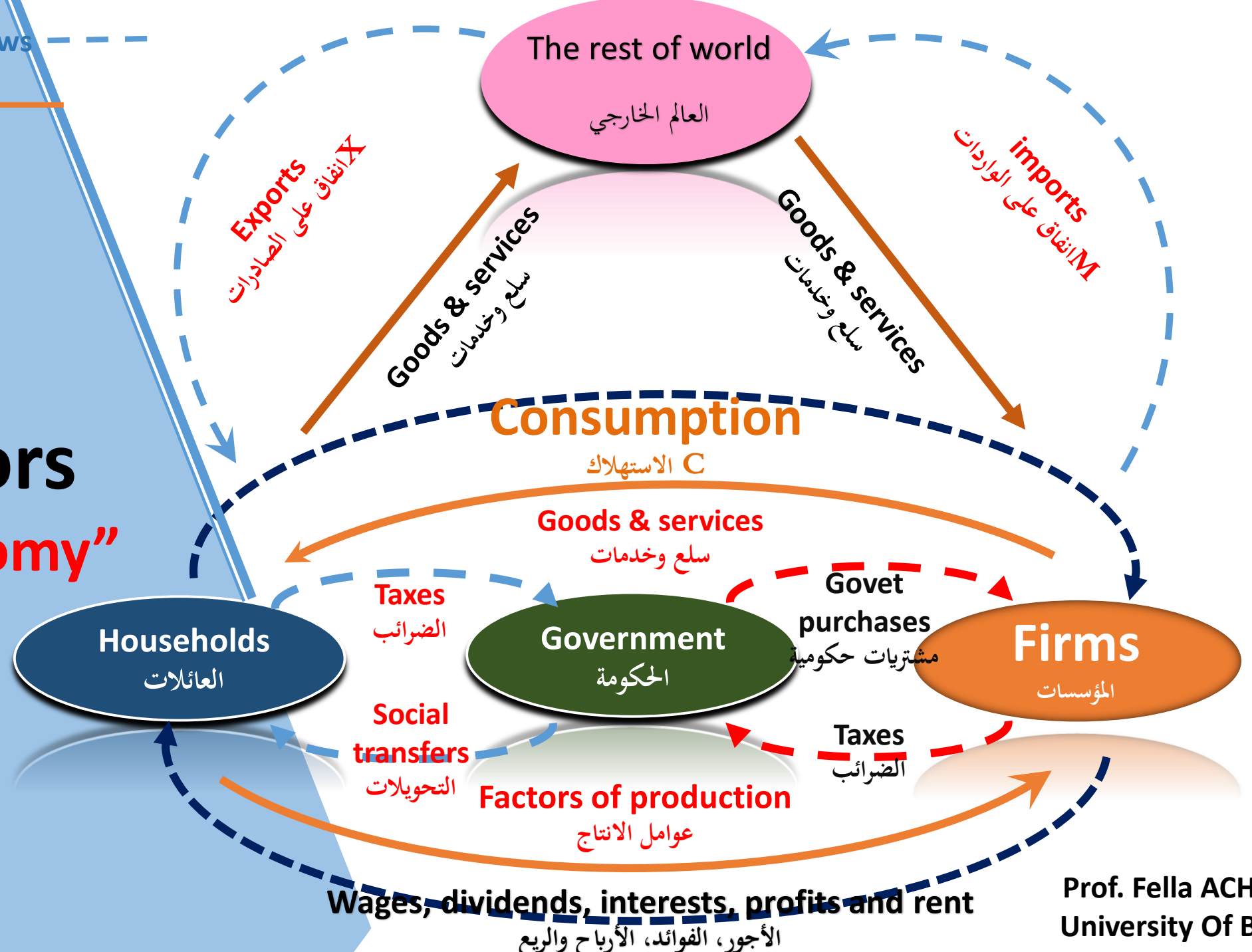
Monetary flows - - -

Real flows ———



Model with 04 sectors "OPEN Economy"

Monetary flows ———
Real flows ———



Model with 04 sectors "OPEN Economy"

