

5. Feb

Chapter 1

Limits, Alternatives & Choices

⇒ Economic scarcity

محدودية الموارد المستخدمة في الإنتاج

↳ scarcity & choices

↓ Economics: the study of the allocation of scarce resources among alternative end uses.

↑ Economic scarcity

(*) Rational Behavior ⇒ السلوك العقلاني

لازم يكون عندي معلومات عن ال M.C & M.B

احكم إذا القرار (السلوك) عقلاني أو لا .

M.B
↳ Marginal Benefit

M.C
↳ Marginal Cost

M.B > M.C ⇒ Rational Behavior

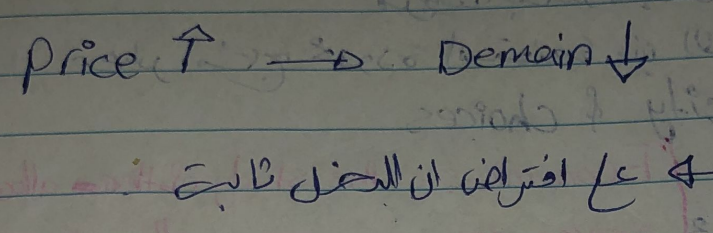
M.C > M.B ⇒ Irrational Behavior

المسؤولين عن صنع القرار لازم يكون عندهم معلومات

عن ال Cost و ال Benefit .

(*) Economic Models (Principled) توضيح العلاقة بين متغيرين (ارتفاع سعر المنتج و ارتفاع سعر القسوم) Ex = Ex

Other things equal \Rightarrow ... \Rightarrow لما أحاطت حد علاقة ...
 بين متغيرين، نزم افترض انهما ثابتين .



Price \uparrow , at the same time Income $\uparrow \rightarrow D \uparrow$

افتراض ان يرفعنا العوامل المؤثرة في المتغير التابع ثابتة، ان كانت كذلك
 أثر المتغير في جميع العوامل التي قد تؤثر في المتغير التابع ونركز على كيفية
 وصف اسبابه كما هو المتغير للزيادة او النقصان في قيمة احد المتغيرات
 المستقلة مع افتراض ان قيمة المتغيرات المستقلة الاخرى ثابتة .

Handwritten notes in Arabic script, possibly a definition or further explanation of the concept.

Economic Model (Principles) ...
 (Handwritten notes in Arabic script)

هون

①

②

7, feb

Micro Economics & Macro economics

اقتصاد جزئي

اقتصاد كلي

قائم على كيان كبرى للوحدات

بالاقتصاد

①

دراسة على كيان واحد جزئية بالاقتصاد

التضخم - الارتفاع في اسعار السلع (تغير لقوة الشرائية للفرد)

له لاقتصاد كبرى واحدة (وصف جزئية) بل على السلع ككل

① study of specific economic units

② study of the larger aggregate of the economy or the economy or the economy as a whole

Ex: Inflation

التضخم

- Unemployment

البطالة

Ex Indicate whether each of the following topic apply to micro or macro economics:

1 price of personal computer decline last year → micro

2 A drop in nation's unemployment rate → macro

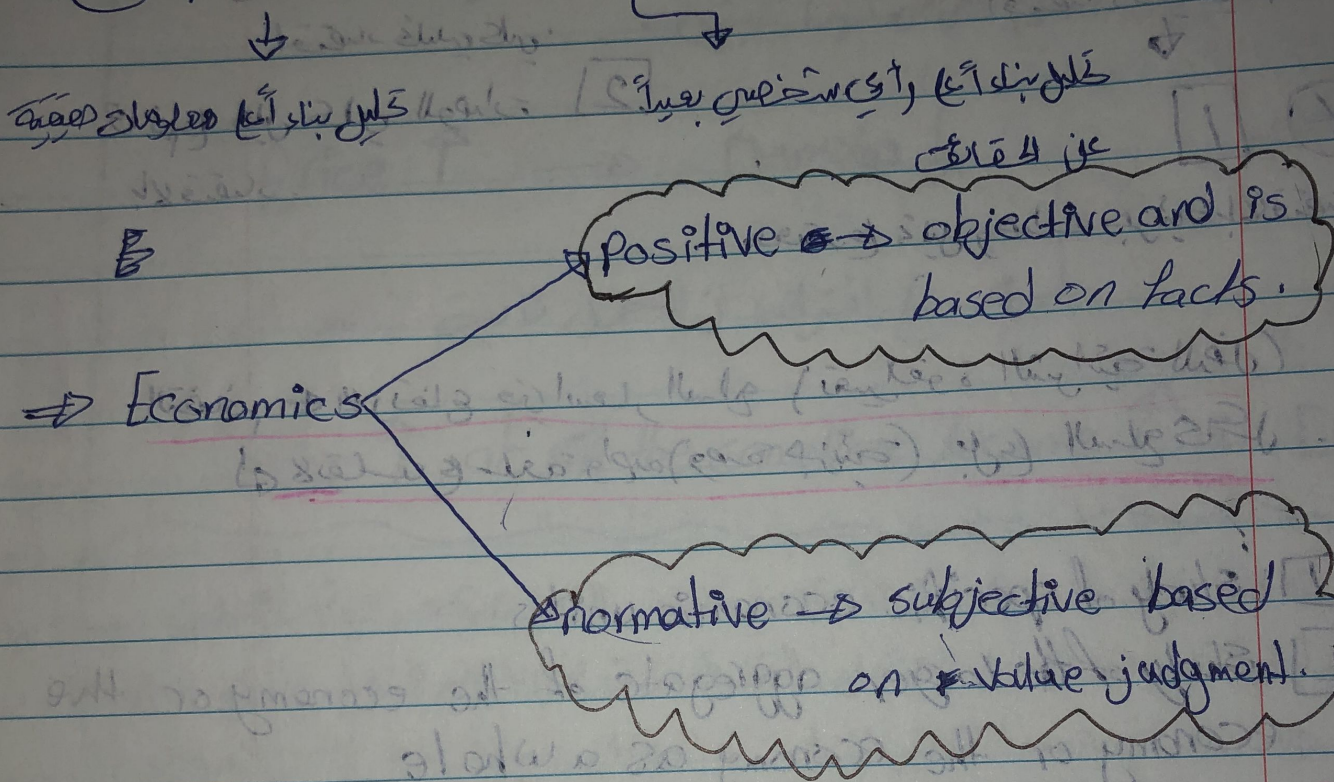
3 the effect of an increase in tax on cigarettes on cigarette sales → micro

انذار (تغير في) الارتفاع

4 The effect of an increase in the min wage on inflation → macro

الزيادة في الحد الأدنى للأجور

* Positive & normative economics



Ex Ahmad says that "An increase in the tax on smoke will ~~be~~ increase its price. Mona argues that taxes should be on smoke because college student smoke too much."

Ahmad -> Positive

Mona -> Normative

Normative

على مستوى كل فرد

* Economizing problem :

على مستوى المجتمع ككل

على مستوى الفرد

على مستوى المجتمع ككل

Individual's economizing problem

- limited bill income
- unlimited wants

~~limited resources~~

Society's economizing Problem

- limited Resources
- Unlimited wants.

* Economic Resources :

Factors Inputs

أي شيء يمكن استخدامه في الإنتاج
 الانتاج شرح كتب هذا العنوان
 payment rent الأجر

النقد ليس عامل مساهم في الإنتاج

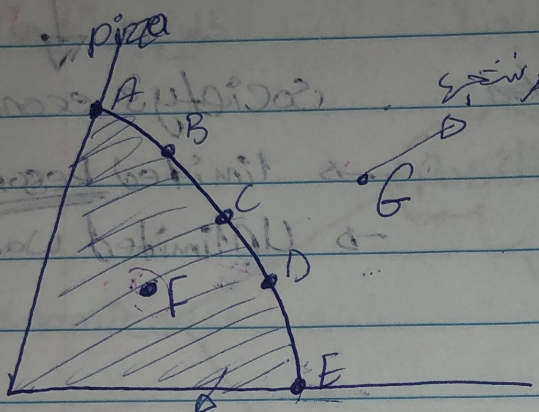
- 1 Land → (استخدموا بالإنجليزية) → payment = rent
- 2 Labor → human resources → payment = wage/salary
- 3 Capital → (الألات والمعدات وليس النقود) → payment = interests
- 4 Entrepreneurial ability → المبادرة، القيادة → payment = profit

بالاستثمار يمكن جلبه Resources وانا المفهوم لرسول ال 4

Feb, 19

* Production Possibilities Curve

هو الرسم البياني الذي يوضح العلاقة بين إنتاج البضائع المختلفة باستخدام الموارد المحدودة



All points (A, B, C, D, E, F) are attainable

G is an unattainable point

All points (A, B, C, D, E) are attainable and full employment

F is attainable and unemployment

Assumption

1) Full employment

استغلال الموارد المتاحة بالكامل

(A, B, C, D, E) هي النقاط التي يتم إنتاجها

2) Unemployment

2) Fixed Resources

كمية الموارد المحدودة ثابتة ولا تتغير

3) Fixed technology

المستوى التكنولوجي الثابت
الأساليب المستخدمة في الإنتاج هي الأكبر بتكاليف أقل

4) Two goods

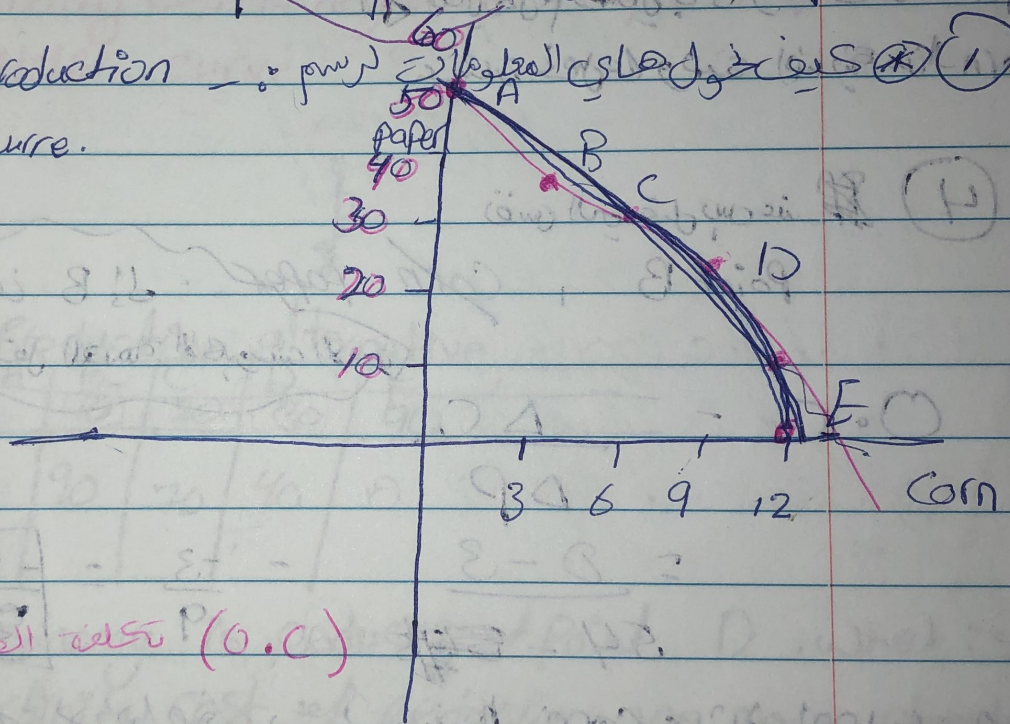
Consumer goods → سلع استهلاكية

Capital goods → سلع رأسمالية
Computer, Car...

Ex 1

Type of product	Production Alternatives				
	A	B	C	D	E
Corn	0	3	6	9	12
Paper	54	45	33	18	0

1) Graph the production possibility curve.



2) which what is the maximum amount of corn this economy can produce? 12

3) If the economy is producing at point C, what is the opportunity cost of producing one more units of corn?

1/3 paper

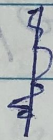
14, Feb

المكلفه الفرصه

Opportunity cost: The number of units of a specific good that a must be give up to obtain one more unit of another good

opportunity cost = negative slope of production possibilities curve

Ex (2)



Type of product	Production alternative				
	A	B	C	D	E
Chocolate disk	0	10	20	30	40
Cans of cola	100	90	70	40	0

① If the economy is producing at point D, what is the opportunity cost of producing one more chocolate disk

$$O.C = \frac{\Delta CO}{\Delta Ch} = \frac{30 - 40}{40 - 30} = \frac{-10}{10}$$

$$= \left| \frac{-40}{10} \right| = 4$$

= 4 Cans of Cola.

(2) If the economy is producing at point C, what is the O.C of producing one more cans of ~~cola~~ cola?

$$\begin{aligned} \text{O.C} &= \frac{\Delta \text{ch}}{\Delta \text{Co}} = \frac{40 - 30}{20 - 10} \\ &= \frac{10}{10} = 1 \end{aligned}$$

(3) If the economy is producing at point D, what is the O.C of producing additional 30 cans of cola?

$$\text{O.C} = \frac{\Delta \text{ch}}{\Delta \text{Co}} = \frac{20 - 30}{70 - 40} = \frac{-10}{30} = -\frac{1}{3}$$

$$\text{O.C for 30 cans} = \frac{-1}{3} \times 30 = -10$$

سؤال
→

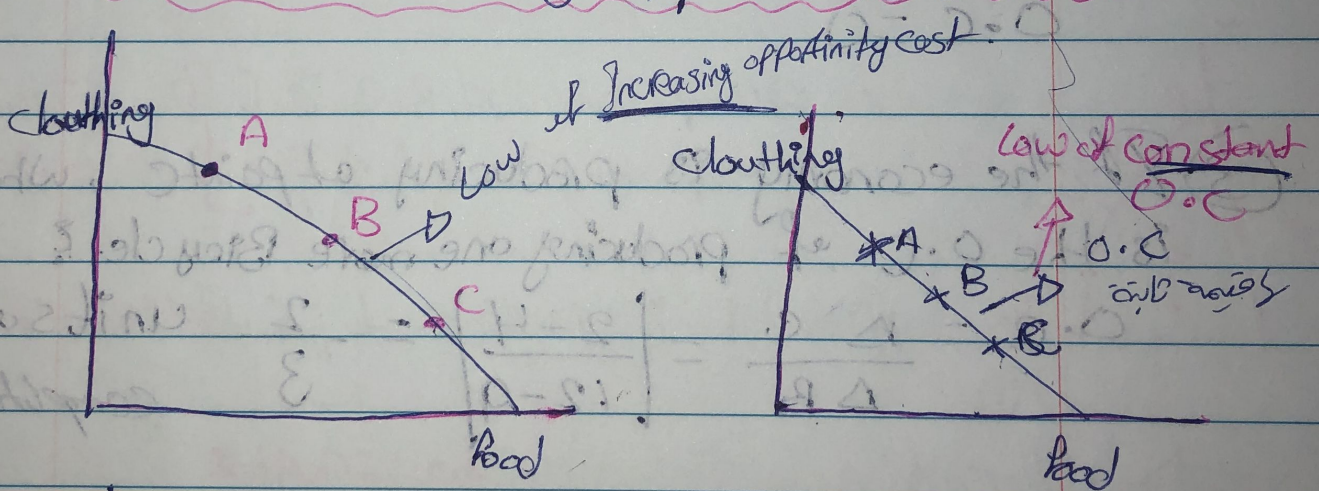
(4) What is the O.C at producing the 11th chocolate bar?

$$O.C = \frac{\Delta C_c}{\Delta C_h} = \frac{|70 - 90|}{20 - 10} = \frac{20}{10} = 2$$

(5) What is the total opportunity cost of 20 units of ch bars?

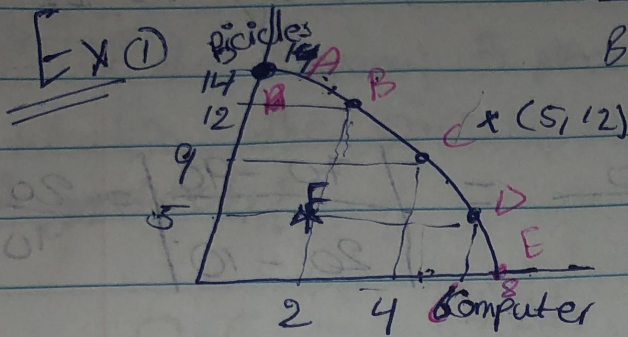
$$T.O.C = 100 - 70 = 30$$

(* Law of Increasing opportunity cost)



vertical | slope = ∞ | horizontal | slope = 0

	A	B	C	D	E	F
C	0	2	4	6	8	
B	14	12	9	5	0	



① Can the ~~equi~~ economy produce 5 computers & 12 Bicycles? If not, why?

No because the producer is not available (unattainable)

② If the economy is producing at point F, what is the O.C. of producing one more computer?

$$O.C. = 0$$

③ If the economy is producing at point C, what is the O.C. of producing one more Bicycle?

$$O.C. = \frac{\Delta C}{\Delta B} = \left| \frac{2-4}{12-9} \right| = \frac{2}{3} \text{ units of computer}$$

④ Does the law of increasing O.C. hold here? Show how?

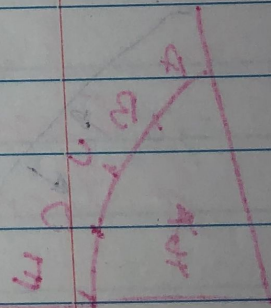
\Rightarrow Yes

O.C of producing one more

	Computer	Bicycle	Computer = $\frac{\Delta B}{\Delta C}$
A	0	14	
B	2	12	$\left \frac{12-14}{2-0} \right = 1$
C	4	9	$\left \frac{9-12}{4-2} \right = \frac{3}{2} = 1.5$
D	6	5	2
E	8	0	$\frac{5-0}{8-0} = 0.625$

Costly way
 Production of one good in the best

All points A, B, C, D, E }
 are production points
 Point F is inefficient point



Alternative allocation
 Allocation of resources

Efficiency = productive efficiency
 Allocation efficiency

101, Feb

Optimal Allocation

الخيار الأمثل

⇒ productive efficiency

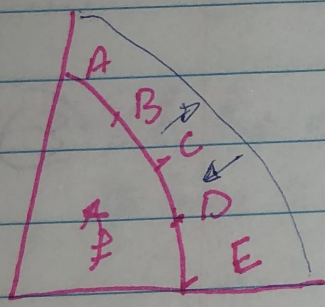
كفاءة إنتاجية

Profit = T.Rev - T.Cast

لإنتاج سلع بأي كلفة

↓ الإنتاج بأقل الكلفة

production of any goods in the least costly way



⇒ All points: A, B, C, D, E are productive efficiency

جميع النقاط الإنتاجية

⇒ point F is inefficient point

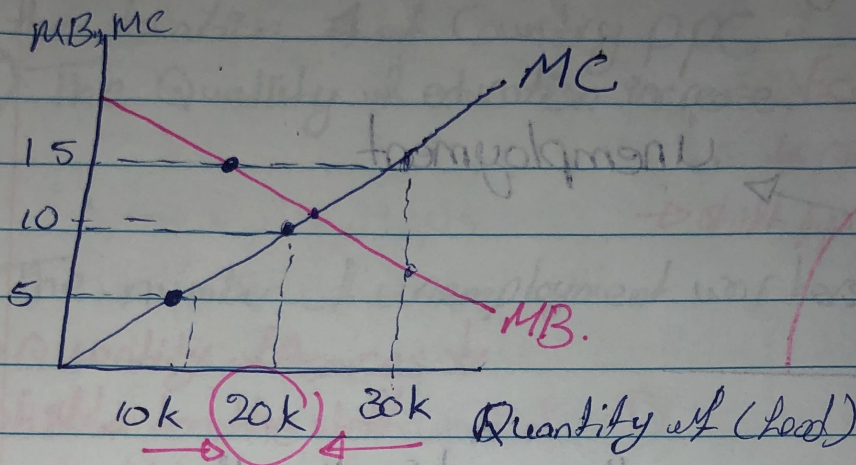
النقطة غير الإنتاجية

⇒ Allocative efficiency: كفاءة توزيعية

← الإنتاج ما بين سلع في الحد الأقصى

⇒ Economic ~~product~~ efficiency = productive efficiency + allocative efficiency

استخدام مبدأ (Optimal Allocation) في اختيار الجار
 Marginal Benefit و Cost الجار



→ Q = 10k

MB = 15

MC = 5

$MB > MC \rightarrow$ Increase production.

→ Q = 30k

MB = 5

MC = 15

$MB < MC \rightarrow$ Decrease production.

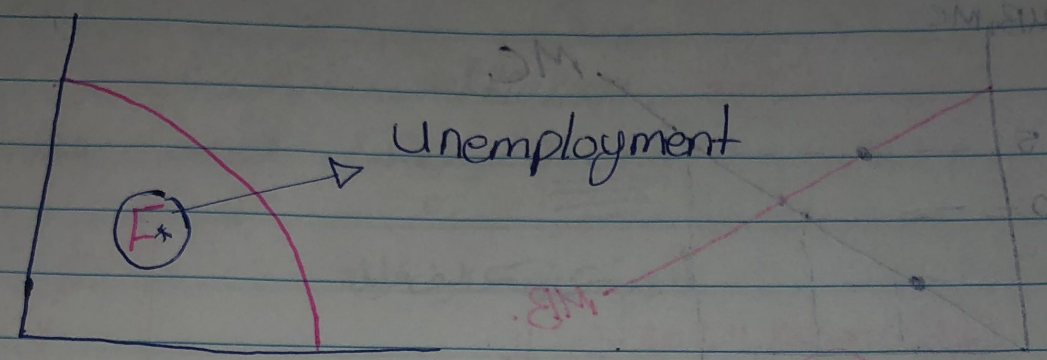
→ Q = 20k

MB = 10

MC = 10

$MB = MC \rightarrow$ Optimal Allocation.

Unemployment, Growth & the future

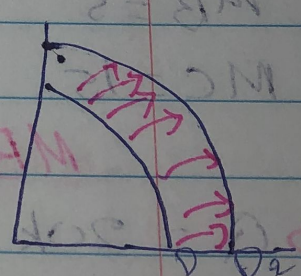


Economic growth = النمو الاقتصادي
 الزيادة في قيمة الناتج الاقتصادي في المجتمع
 في ظل توفر الموارد الطبيعية في عدة أسباب

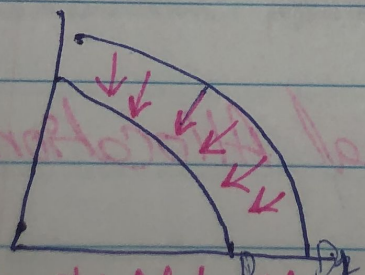
→ Economic growth is result of
 1. Increase in supplier of resources
 زيادة كمية الموارد المنتجة

2. Improvements in Resources Quality
 تحسين نوعية الموارد المنتجة

3. Technology advance
 تحسين مستوى التكنولوجيا



to shift ppc to the right
 Economic growth
 نمو اقتصادي



to shift to the left
 Economic recession
 ركود اقتصادي

Q#6 page 22

NADA

Explain how each of the following events affected the location of Country PPC.

(A) The Quality of education increase. Economic growth
↳ Quality of Resources ↑
→ shift PPC to the right.

(B) The number of unemployment workers increase

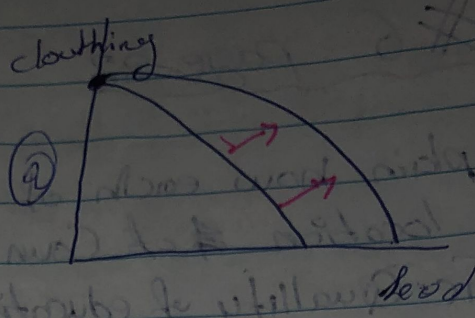
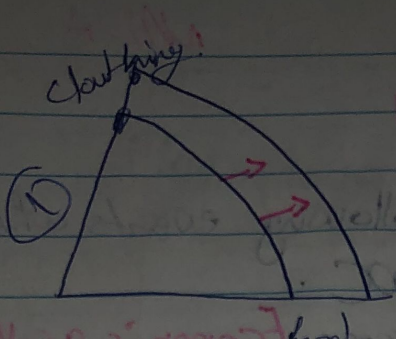
↳ Quantity of Resources ↓
→ shift to the left.

(C) A new technique improves the efficiency in production

→ PPC → shift to the right.

(D) A devastating earthquake destroys production facilities

↳ Decrease in quantity of Resources
↳ PPC shift to the left



تكنولوجيا متقدمة التي تحسن القدرة على انتاج كل من الملابس و الطعام

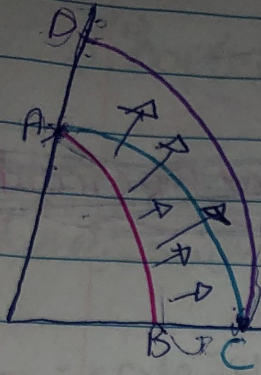
تكنولوجيا متقدمة التي تحسن القدرة على انتاج كل من الملابس و الطعام

① ⇒ Technology advance that improve the ability to produce both clothing & food

② Technology advance that improve the ability to produce food but not clothing

chapter 1 Done

21, Feb



① Technological advance in producing both clothing and food is shown by shift the PPC from AB to DC

② ~~Adv~~ Technological advance that improve the ability to produce clothing but not food is shown by the shift of PPC from AB to AC