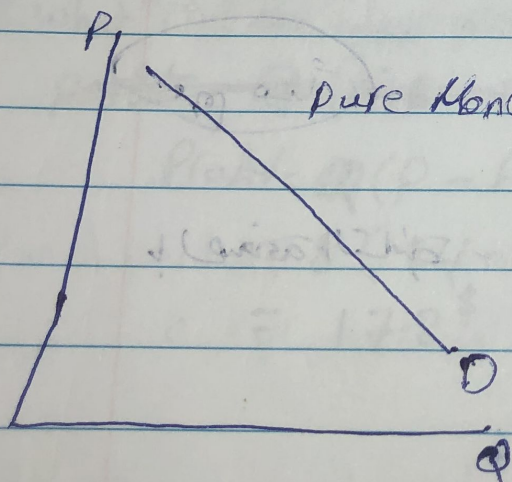


Chapter 13 : Pure Monopoly

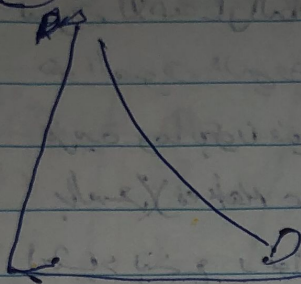
سوق الاحتكار التام .
 هو السوق الذي يكون فقط بائع واحد للسلعة والسلع التي يتم انتاجها تكون
 فريدة وما يكون في بائع للسلع والسيطرة بالسعر يكون مطلقة (المنتج هو الذي يسيطر
 بالسعر Price Maker) والدخول والخروج لأي السوق هو صعب جداً لا يوجد
 أشياء تنتج دخول المشتري (مثال على ذلك : خدمة المين ، الكهرباء ، المياه)
 ④ عوائق الدخول لأي السوق : عوائق اقتصادية ، المنتج ، المكان ، يكون مسيطر
 على المصادر والتكنولوجيا التي ينتجها وبسبب هذا لا يستطيع ~~غيره~~ خالتي جفر
 هو المنتج الوحيد لهذه السلعة .
 عوائق قانونية : امتياز ~~الحكومة~~ ~~للمنتج~~ لمصلحة معينة لا يكون
 حق المنتج الوحيد لأي السلعة مقابل ما يدفع ~~للحكومة~~ للحكومة .
 عوائق طبيعية : ~~بسبب طبيعة~~ ~~المنتج~~ ~~الذي~~ Economies of scale

④ Monopoly demand curve :-



④ Monopolist set price in the elastic region of demand curve.

⑧ Demand, Marginal Rev, and total rev for a pure monopolist



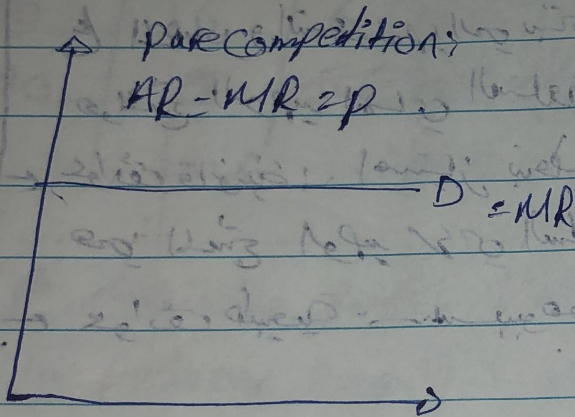
$$TR = P \times Q$$

$$AR = \frac{TR}{Q} = P$$

$$MR = \frac{\Delta TR}{\Delta Q}$$

$$MR < P$$

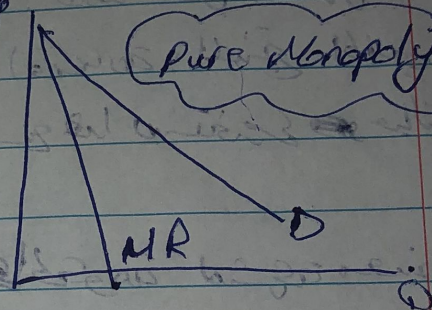
Pure Monopoly



Perfect competition:

$$AR = MR = P$$

$$D = MR$$



⑨ Output & Price determination :-

To maximize profit : $MR = MC$

Price

Profit

Price	Qd	ATC	MC	$P \times Q$ TR	$\frac{dTR}{dQ}$ MR
30	5	1.2	4	150	—
28	6	1.34	6	168	18
26	7	1.85	8	182	14
24	8	2.5	10	192	10
22	9	3.93	12	198	6
20	10	4	14	200	2

① Calculate total Rev & Marginal Rev in the table.

② what output should the monopolist produce to Max profit.

↳ To Max Profit: $MR = MC \Rightarrow Q = 8$

③ at Max profit what is the good price?

↳ $P = 24$

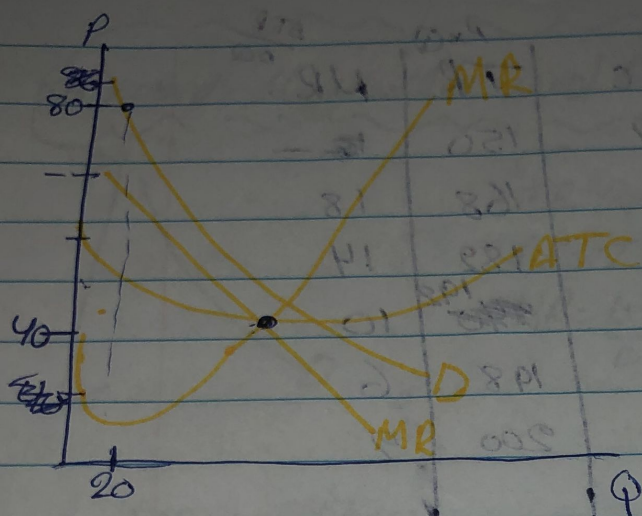
④ what is the Max profit the monopolist realize?

~~Profit = Q(P - ATC)~~

Profit = $Q(P - ATC)$.

$= 8(24 - 2.5)$

$= 172^{\$}$



① what is the total cost of producing 50 units?

$$ATC = \frac{TC}{Q} \Rightarrow TC = ATC \times Q = 50 \times 50 = 2500$$

② what is the total Rev if market price is \$80?

$$TR = P \times Q = 80 \times 20 = 1600$$

③ what is the average rev. if market price is 80?

$$AR = P \Rightarrow AR = 80$$

④ what output level should the monopolist produce to max profit?

to max profit $\Rightarrow MR = MC$

$$P = 40 \Rightarrow Q = 35$$

⑤ what price should the monopolist set to achieve max profit?

$$P = 65$$

⑥ what is the max profit the monopolist receive?

$$\text{Profit} = Q(P - ATC) = 35(65 - 45) = 700$$

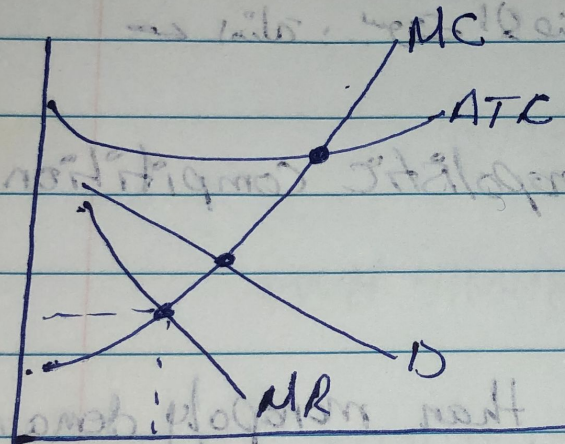
④ Monopoly supply curve.
 ↳ Possibility of losses by monopolist.

→ Monopoly has no supply curve

$P > ATC \rightarrow \text{Profit}$

$P < ATC \rightarrow \text{Losses}$

④ الحالة الوحيدة التي يمكن خسارة فيها في السوق ذات الطبيعة
 سلع غير متجانسة وانتاجية منخفضة تكاليف عالية



$ATC > P \Rightarrow \text{Losses}$