

5. Feb

Chapter 1

Limits, Alternatives & Choices

⇒ Economic scarcity

محدودية استهلاك الموارد في الإنتاج

↳ Scarcity & Choices

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

محدودية الموارد البديلة

(*) Rational Behavior ⇒ السلوك العقلاني

لازم يكون على معلومات عن ال M.B & M.C

الحكم إذا القرار (السلوك) عقلاني أو لا .

$M.B > M.C$ ⇒ Rational Behavior

$M.C > M.B$ ⇒ Irrational Behavior

M.B

↳ Marginal Benefit

M.C

↳ Marginal Cost

المسؤولين عن صنع القرار لازم يكون على معلومات

عن ال Cost و Benefit .

(*) Economic Models (Principles) نموذج العلاقة بين متغيرين
(ارتفاع سعر المنتج وارتفاع سعر المدخلات) $Ex = Ex$
سعر

لما أحاول حل علاقة $\Rightarrow$ Other things equal $\Rightarrow$
 سين متغيرين، نزم افترض انهما ثابتين .

Price $\uparrow \rightarrow$ Demand $\downarrow$

على افتراض ان الدخل ثابتة

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

افترض ان يوجد العوامل المؤثرة في المتغير التابع ثابتة، (من انما قبل)
 أثر التغير في جميع العوامل (التي قد تؤثر في المتغير التابع) ونرى على كيفية
 ومن اسبابه هذا المتغير للزيادة او النقصان في قيمة احد المتغيرات
 المستقلة مع افتراض ان قيمة المتغيرات المستقلة الاخرى ثابتة .

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

Handwritten notes in Arabic script, possibly a conclusion or summary.

هون

①

②

7. feb

Micro Economics & Macro economics

اقتصاد جزئي

اقتصاد كلي

②

قائمة على كيان للوحدات

بالاقتصاد

①

①

دراسة على كيان واحد جزئية بالاقتصاد

التنظيم - الارتفاع في اسعار السلع (تغير لقوة الشرائية للدول)

له كيان مع سلعة واحدة (وصف جزئية) بلع 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

التنظيم

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

التأثير (الزيادة) في المبيعات

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

الزيادة في الحد الأدنى للأجور

(*) Positive & normative economics



مثال: زيادة أسعار التبغ
مثال: يجب أن تكون أسعار التبغ منخفضة

Positive → objective and is based on facts.

→ Economics

Normative → subjective based on value judgment.

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

على مستوى كل فرد

* Economizing problem :-

على مستوى المجتمع ككل

على مستوى الفرد

على مستوى المجتمع ككل

Individual's economizing problem

- limited ill income
- unlimited wants

~~"limited Resources"~~

Society's economizing Problem

- limited Resources
- Unlimited Wants.

* Economic Resources :-

Factors Inputs

أي شيء يمكن استخدامه في الإنتاج
الاستثمار في الإنتاج
الاجار rent

النقد هي عامل مساهم في الإنتاج

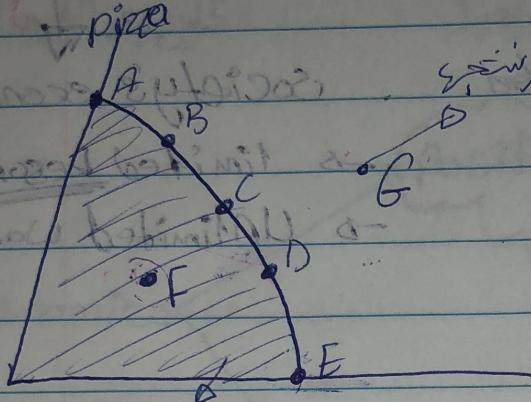
- 1 Land → مستخدم في الإنتاج
الاجار rent
- 2 Labor → human resources → wage/salary
الاجور
- 3 Capital → الآلات والمعدات والبنية التحتية → payment = interests
هو ما يدفع للفرد
- 4 Entrepreneurial ability → المبادرة
الانتمائية، المسؤول عن ادارة المانع وتنظيمه
payment = profit

بالامتنان عن كبري Resources وانا اعظم لاهول ال 4

Feb, 12

⊛ Production Possibilities Curve.

هو المنحنى الذي يوضح العلاقة بين كمية إنتاج سلعة واحدة وكمية إنتاج سلعة أخرى



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

G → Unattainable point

All points (A, B, C, D, E)

are attainable and full employment

F → is attainable and

unemployment

Assumption →

① Full employment

استغلال كل الموارد المتاحة

(A, B, C, D, E) →

الكمية القصوى التي يمكن إنتاجها

② Unemployment

② Fixed Resources

كمية الموارد المحددة لا تتغير

③ Fixed technology

المستوى التكنولوجي ثابت

④ Two goods

Consumer goods

سلع استهلاكية

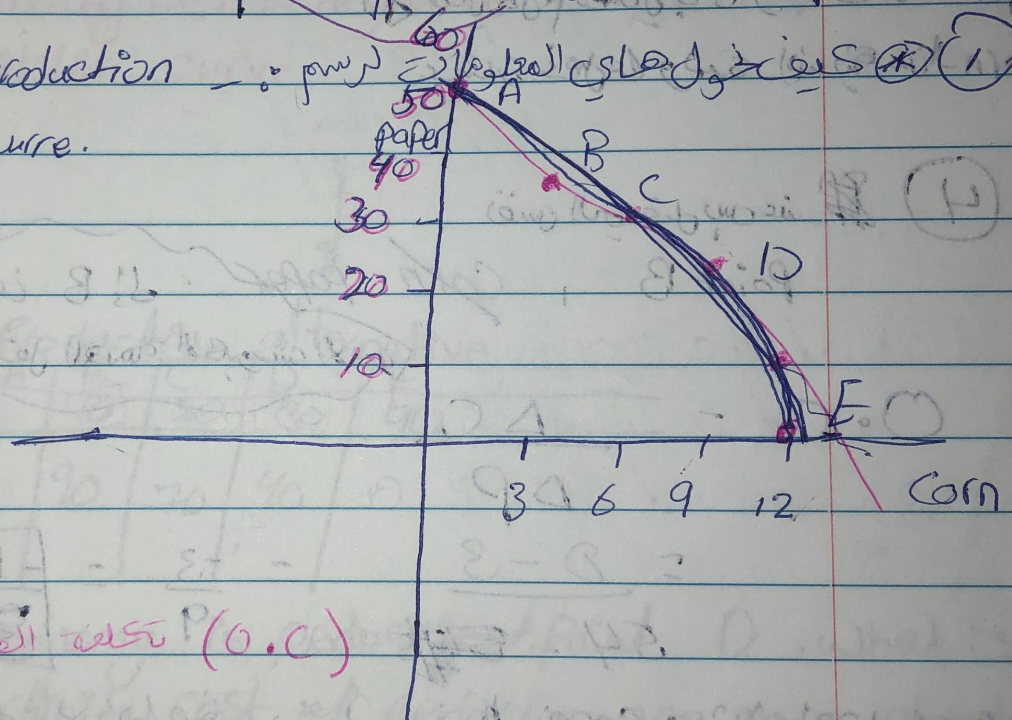
Capital goods

سلع رأسمالية
Ex, 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 unit of corn?

1/3

(6, 33)

(9, 18)

$$\textcircled{3} \quad O.C = \frac{\Delta P}{\Delta C}$$

ΔC

$$= \frac{18 - 33}{9 - 6}$$

$$= \frac{-15}{3} = -5$$

$$= \frac{-15}{3} = -5$$

$$y = 2x + 3$$

slope = 2

if $x \uparrow$ by 1

$\rightarrow y \uparrow$ by 2

يقسم كل زم/رخصه بـ 5 وهذا من الـ Paper

عشان نعرف الـ slope و الـ Corn

نفس الـ قبل بس عن

Point B ، Corn paper

أ) لأن سنقل للعرض الأكبر من الـ

$$O.C = \frac{\Delta C}{\Delta P}$$

$$= \frac{0 - 3}{54 - 51}$$

$$= \frac{-3}{3} = -1$$

الـ 1/3 من الـ Corn عشان الـ Paper

الـ Paper

$$O.C = \frac{\Delta C}{\Delta P}$$

14. Feb

المكلفه الفرصه

Opportunity cost The number of units of a specific good that must be given 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 cake	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 cake?

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

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

= 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?

$$O.C = \frac{\Delta ch}{\Delta Co} \approx \frac{40 - 30}{20 - 10}$$

$$= \frac{20 - 10}{90 - 70} = \frac{10}{20} = \frac{1}{2}$$

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

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

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

سؤال
→

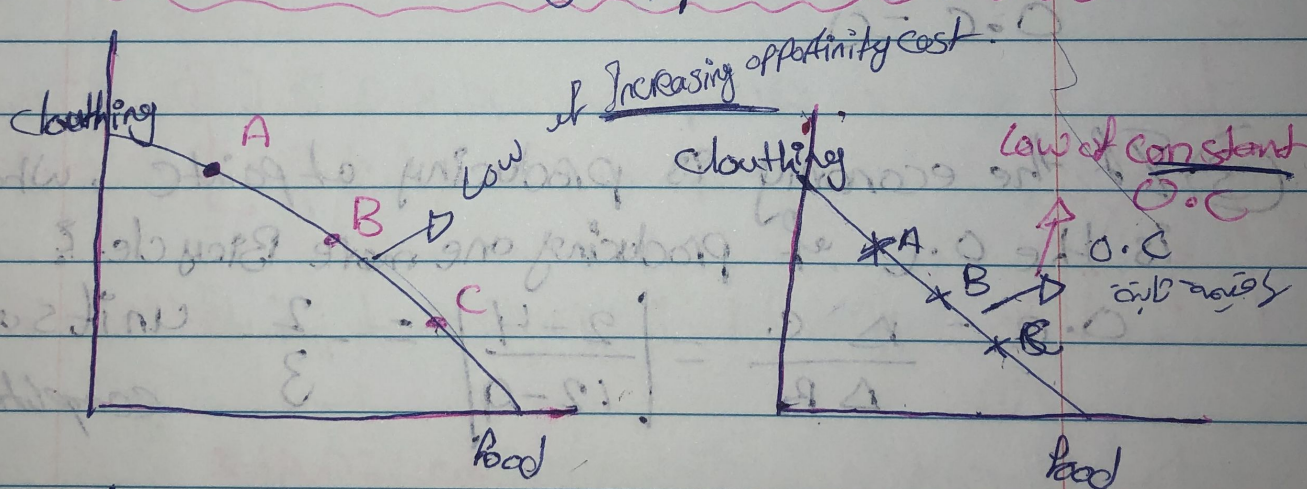
(4) What is the O.C at producing the 11th chocolate bar?

$$O.C = \frac{\Delta C_o}{\Delta Ch} = \frac{70 - 90}{20 - 10} = \frac{20}{10} = 2$$

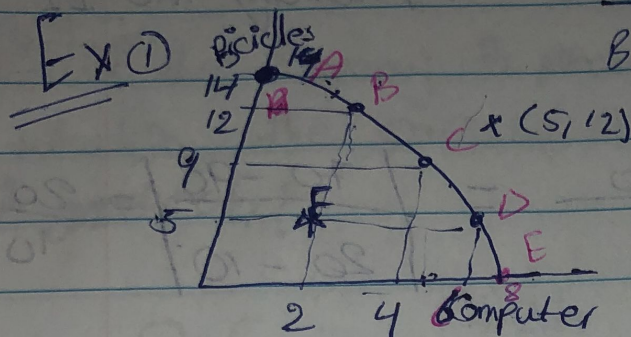
(5) What is the total opportunity cost of 20 units of ch bars?

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

(*) Law of Increasing opportunity cost:



vertical | slope = ∞ | horizontal | slope = 0



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

① Can the ~~economy~~ economy produce 5 computer & 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?

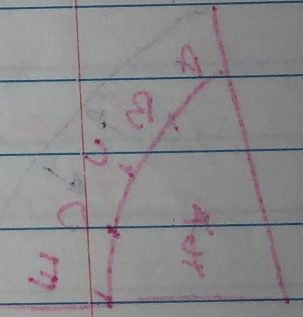
$\Rightarrow$ Yes

O.C of producing one more

	Computer	Bicycle	Computer $= \frac{\Delta B}{\Delta C}$
A	0	14	
B	12	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	2	5	2
E	8	0	$\frac{5-0}{2} = 2.5$

Costly way
 Production of one good is the best
 ↓
 Costly way

Point F is inefficient but profitable
 and production of all goods A, B, C, D, E, F is possible



Alternative allocation of resources
 → Production of one good is the best

→ Resource allocation = Production possibility
 alternative

101, Feb

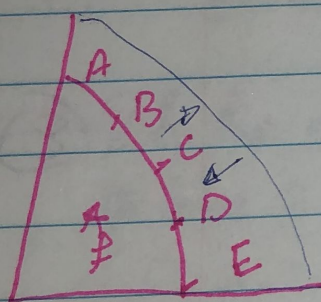
Optimal Allocation الخيار الأمثل

⇒ productive efficiency كفاءة انتاجية

~~Profit~~ $\text{Profit} = \text{T.Rev} - \text{T.Cost}$

لأنه من الأفضل تقليل التكاليف

↓ لأن الإنتاج بأقل التكاليف
production of any goods in the least costly way



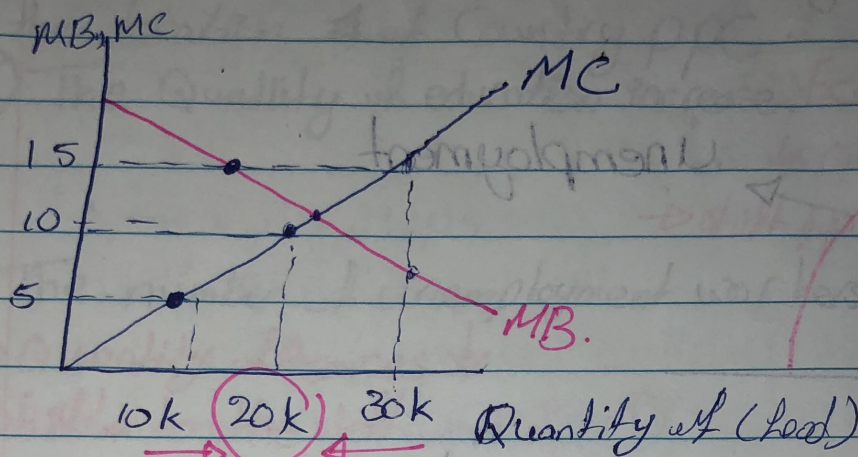
⇒ All points: A, B, C, D, E } مناسبة بأقل التكاليف
are productive efficiency

⇒ point F is inefficient point لأنه من الأفضل تقليل التكاليف

⇒ Allocative efficiency كفاءة توزيعية
← إنتاج ما يرغب فيه أفراد المجتمع

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

استخدام مبدأ (Optimal Allocation) التوزيع الأمثل
 Marginal Benefit و Cost الجانبي عن التوزيع الأمثل



→ $Q = 10k$

$MB = 15$

$MC = 5$

$MB > MC \rightarrow$ Increase production.

→ $Q = 30k$

$MB = 5$

$MC = 15$

$MB < MC \rightarrow$ Decrease production.

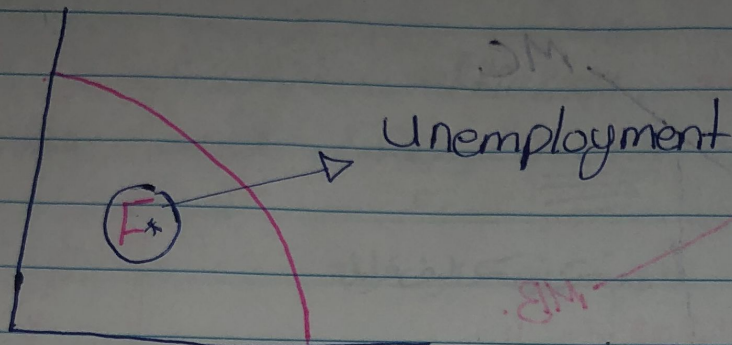
→ $Q = 20k$

$MB = 10$

$MC = 10$

$MB = MC \rightarrow$ Optimal Allocation.

Unemployment, Growth & the future



Economic growth $\Rightarrow$ النمو الاقتصادي

زيادة في قيمة الإنتاج الاقتصادي في المجتمع

يمكن أن يحدث إما لزيادة العرض في عدة أسباب

$\Rightarrow$ Economic growth is result of

1. Increase in supplier of resources

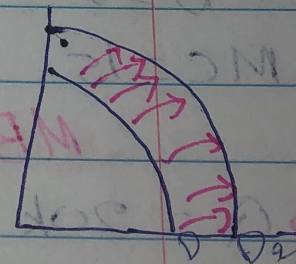
زيادة كمية الموارد المنتجة

2. Improvements in Resources Quality

تحسين نوعية الموارد المنتجة

3. Technology advance

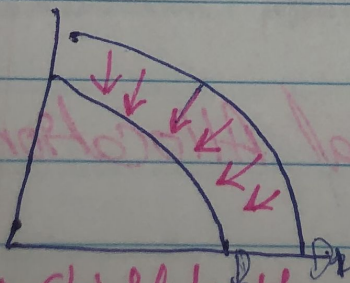
تحسين مستوى التكنولوجيا



to shift PPC to the right

Economic growth

النمو الاقتصادي



to shift to the left

Economic recession

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.

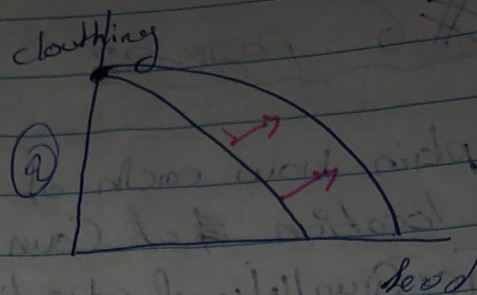
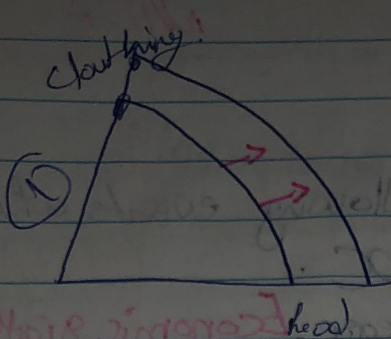
(C) A new technique improves the efficiency in production

→ 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 إنتاج
اللباس فقط

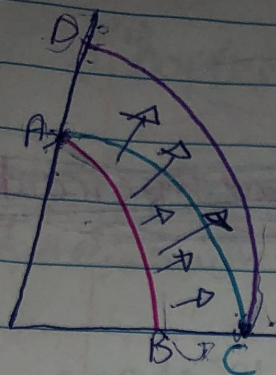
تكنولوجيا متقدمة
التي تحسن القدرة على إنتاج
الغذاء فقط

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