




HEALTH ECONOMICS

Title : Principles And Examples

Lecture no : "6"

Done by: Maram Al-wrikat 

وَقُلْ رَبِّ زِدْنِي عِلْمًا



﴿ وَسَوْفَ يُعْطِيكَ رَبُّكَ فَتَرْضَى ﴾ .



→ The forces and trends that affect how the economy as a whole works (3 principles)

Principle #8:

The Standard of Living Depends on a Country's Production

1. Differences in living standards from one country to another are quite large.

2. Changes in living standards over time are also great.

3. The explanation for differences in living standards lies in differences in productivity.

مستوى معيشة الناس يعتمد على حجم الإنتاج القومي، يؤدي إلى ارتفاع مستوى المعيشة "مستوى" لأن كل من عندي دولتي

تعتمد فقط على الإعانات، مستوى معيشة الفرد لن يزيد أو ينخفض كثيرا من مؤلفاتها عن طريق الضرائب "Taxes" التي تفرضها على الناس بالتالي لن تحقق مستوى معيشة

عالي، اكل الوحيد لرفع مستوى المعيشة ← To be productive country

مستوى المعيشة والإنتاجية مختلف من دولة إلى أخرى، وتختلف مع الوقت بالنسبة للدولتها، فتعمل الدولت استثمارات ... فيزيد productive أو العكس

وَمَا تَوْفِيقِي إِلَّا بِاللَّهِ

Important ☺ Definition

• **Productivity** إنتاجية is the amount of goods and services produced from each hour of a worker's time.

• **High productivity** implies يدل على a **high standard** of living.

المس إني تفهم سياسات للدولتي

• **Policymakers** must understand the **impact** of any **policy** on our **ability to produce** goods and services.

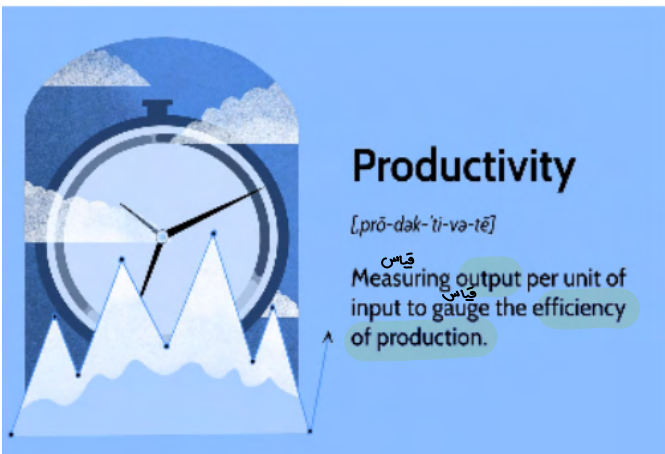
Productivity → 1 hour معناه دمننا ينتج / فجز العطين خلال

4x كل طيب كم يستقبل مرفق يومياً

Productivity ↑ Standard of living for the country ↑

Investment in health Goods and services المس إني تفهم السياسات التي تنفذها ربح تنفذ

المركبة تفهم عليه أموال كثيرة مع كل يعود العائد الذي يشكل مباشر لكن ربح يعطي more productive people ورج يعبر في إنفاق أقل على الخدمات الصحية للمرضى



Principle #9:

Prices Rise When the Government Prints Too Much Money


Inflation

• **Inflation** التضخم is an **increase** in the overall level of **prices** in the economy.

• One **cause** of inflation is the growth in the **quantity of money**.

• When the government creates **large quantities** of money, the **value** of the money **falls**.

يعني الحكومة طبعت أموال كثير

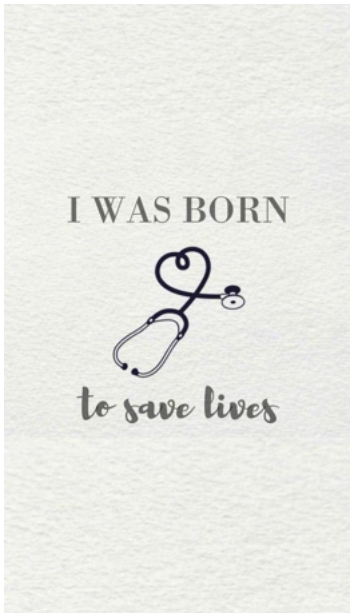



Inflation
[in-'flā-shən]

A rise in prices, which can be translated as the decline of purchasing power over time.

مشكلة الدولة أنها ليست منتجة فتيماً، تطبع أموال كثير - هذه الأموال ليس لها غطاء تقدي وليس لها إنتاج حقيقي فربح تلافي الأرباح صلات كبيرة

وقيمة العملة بدأت تقل ، فربح ليس معك ، رابك نفس النهري لكن القيمة الشرائية له أقل بكثير



انتبه قوة العملة ليس بأنها كم نستطيع الزد من خلالها ، ليس قوتها بالقدرة بالسلات المنتجة تناسب

بقوة مؤلها دفن الدولت نهبها كمنه من تلافي مثلاً عملة ألامن الدولار لكن قوتها الزائفة أقل

Principle #10: Society Faces a Short-run Tradeoff Between Inflation and Unemployment

- The Phillips Curve illustrates the tradeoff between inflation and unemployment:

↓ Inflation ⇔ ↑ Unemployment

It's a short-run tradeoff! (temporary)

- The Phillips curve is important for understanding the business cycle.

Business cycle: are fluctuations in economic activity, such as employment and production.

Important ←

علاقة عكسية بين Inflation And Unemployment لكن لعدة قسرة ، بدى اصد من مشكلة البطالة فبدى اعيان فاس كثير ، فهدوا اناس بالبيارة كحاجة
لوقت كثير اكثر من فترة الدولت (تغيير) ← Same sort of Inflation هذا الكلام مدة قسرة

Inflation And Unemployment (Inverse or negative relationship)

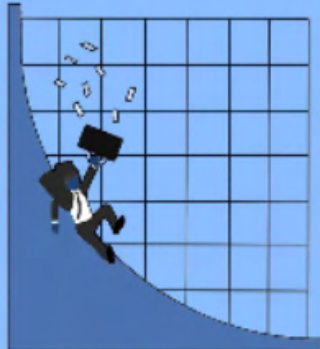
Temporary (production) same productivity
 هذه الهزيمة الي استفع ربح يكون بالبيارة فقط ، وبعدين ربح تتحسن الأحوال
 فلازم نفهم اننا بعسر عندك بالبيارة Same sort of inflation فلو عرفت عدد كبير من الناس ، لكن كاعرفت عدد كبير من الناس في المانع
 حقت Efficiency جيدة ، بعدين production ربح يزيد ← Economic cycle سوف تتحسن ، او حد ما منهم بالاقتصاد ربح يبيك لك ، ان ربح تدخل بكاراتك كبيرة كانت
 عينا فدا العود اليك من الاسباب .

(ولسوف يعطيك ربح فتره)

Phillips Curve

[;fi-leps'kerv]

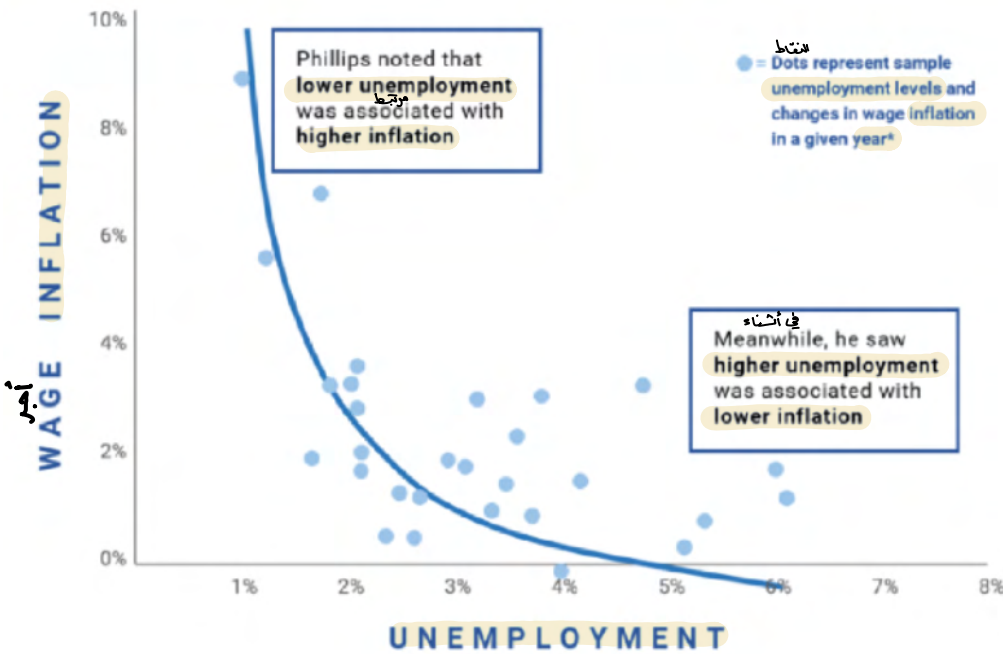
An economic concept developed by A. W. Phillips stating that inflation and unemployment have a stable and inverse relationship. (Negative relationship)



Investopedia

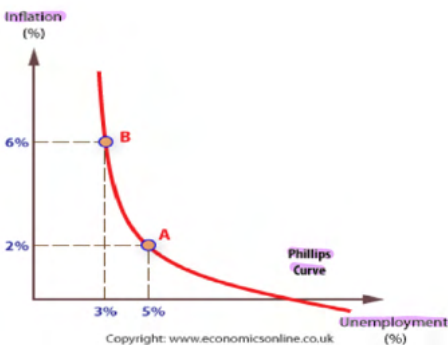
UNDERSTANDING THE PHILLIPS CURVE

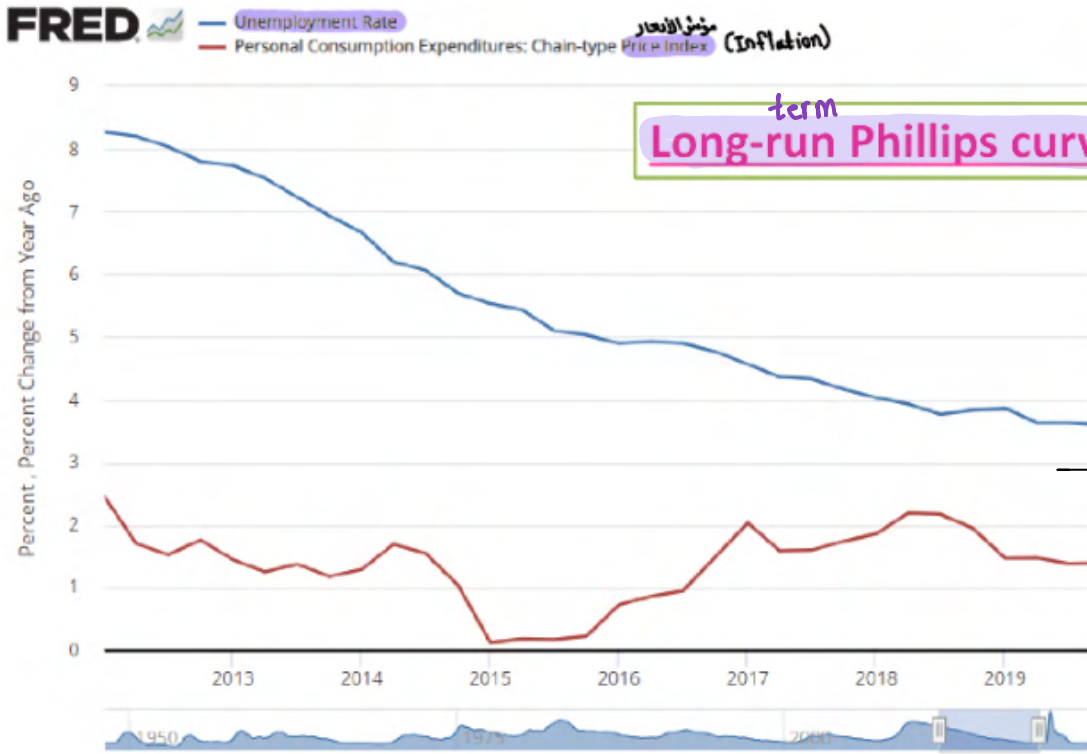
In the 1950s, A.W. Phillips plotted decades' worth of data on wage inflation and unemployment. He noticed an inverse relationship between these two indicators.



العربي
Vertical axis: Inflation
العربي
Horizontal axis: Unemployment

هم تعرفنا Curve وشكله
العربي
العلاقة بين
العربي
Phillips Curve
العربي





term
Long-run Phillips curve

There is no relationship

Sources: BLS; BEA

في US برؤوسنا سنة 2012 برسموا هذا Curve ويتاثرنا نسبة Unemployment and Inflation وكما نرى انهما ليسا مترابطين

تحدث عن Unemployment rate ← over years (في سنوات قمت)

في Fluctuations لكن بدل في علاقة كمية في نوع من Stability الاستقرار، او انما حسب and Inflation in phillips curve

unemployment العكس لكن هذا لم يعمل، الذي حصل بالذات قام الحقيقة وحبوا ان الوضوح ليس كما اعتدنا قبلهم بالاول فسموا هذا Curve

Long-run phillips Curve

There is no strong relationship between unemployment rate and the inflation rate the long-run ^{عوامل التعديل} ^{توجد فعلا}

Inversal relationship ← phillips Curve ← اذ اعني

Curve ← modification ← Curve ← وعندي ← long-term phillips Curve ← يكون في علاقة كبيرة بين الاثنين

what is the interpretation of this curve? ← قديما لك

ما هو تعديلك؟ ما الذي نستعمله من هذا Curve؟

ما نوع العلاقة؟ حسب نوع Curve، الذي تجيبوا



- At recent years, starting in 2012. While the unemployment rate has declined to levels not seen in 50 years, inflation has remained low for most of the period. This suggests that the Phillips curve has "flattened," or that the relationship might not be as strong as it once was.
- **Long-run Phillips curve ("LRPC")** a curve illustrating that there is **no relationship between the unemployment rate and inflation in the long-run**; the LRPC is vertical at the natural rate of unemployment.

10 :

10 principles of Economics :

How people make decisions

- people face Tradeoffs
- Rational people think at the Margin
- People respond to incentives
- The cost of something is what you give up to get it

How people interact with each other

- Trade Can make everyone better off
- Markets Are Usually a good way to organize Economic Activity
- Governments Can sometimes improve market outcomes

The forces and trends that affect how the economy as a whole works

- The standard of living depends on a country's production
- Prices rise when the government prints too much money
- Society faces a short-run tradeoff between inflation and unemployment

Example 1

- Three managers of the magic potion company are discussing a possible increase in production.

Harry	Ron	Hermione
<p>We would examine whether our company's productivity – gallons of potion per worker – will raise or fall</p>	<p>We should examine whether our average cost – cost per worker – would rise or fall</p>	<p>We should examine whether the extra revenue from selling the additional potion would be greater or smaller than the extra costs</p>

* كسب الإنتاجية عن طريق العامل الواحد

Three managers of the Magic Potion Company are discussing a possible increase in production. Each suggests a way to make this decision:

- Harry: We should examine whether our company's productivity - gallons of potion per worker - will rise or fall.
- Ron: We should examine whether our average cost - cost per worker - would rise or fall.
- Hermione: We should examine whether the extra revenue from selling the additional potion would be greater or smaller than the extra costs.

Productivity OK

Average Cost OK

Costs & Revenues

THINKING AT THE MARGIN

(Principle #3)

← ليس مهم ربحي

التركيز عليهم ببيعهم يبيعوا
 الإنتاجية productivity
 Additional potion
 Additional cost
 Marginal cost and benefit
 potion
 التفكير في هامش الربح

Example 2

- Your roommate ^{رفيق السكن} is a better **cook** than you are, but you can **clean** more quickly than your roommate.
- If your **roommate did all the cooking and you did all the cleaning**, would your chores ^{واجبات منزلية} take you more or less time than if you ^{مقسم} **divided each task evenly** ^{متساوي}?

هل اختيار الأول أفضل (الأفضل أن كلتفتم العمل بالتساوي بكل واحد وأيضاً العمل الذي يتغير أسرع)

Example 2

Your roommate is a better cook than you are, but you can clean more quickly than your roommate can. If your roommate did all of the cooking and you did all of the cleaning, would your chores take you more or less time than if you divided each task evenly?

Give a similar example of how specialization and trade can make two countries both better off.

SPECIALIZATION (Principle #5)

Example

- French workers can make perfumes ^{العطور} efficiently.
- Spanish workers takes less time to make clothes.
- Spain and France can exchange perfumes ^{بتبادل} for clothes.

كل واحد يشغل باليه في شيء هو مختص فيه أكثر

Example 3

You win \$100 in a lottery. ^{النافع}

You have a choice between spending the money now or putting it away for a year in a bank account that pays 5 percent interest. ^{يدفع 5 بالمائة فائدة}

What is the opportunity cost of spending the \$100 now?

~~عنتك Traddoffs جارات ← principle 1 لان كل توازن في ربح الخيما
لو صرفت الامار الان فميك ضيقت ذ ← principle 2~~

Example 3

You win \$100 in a lottery.

You have a choice between spending the money now or putting it away for a year in a bank account that pays 5 percent interest.

What is the opportunity cost of spending the \$100 now?

OPPORTUNITY COST
Principle (#2)

If you spend \$100 now instead of saving it for a year and earning 5 percent interest, you are giving up the opportunity to spend \$105 a year from now.

Example 4

قد أدى مشروع قانون حديث لإصلاح برامج مكافحة الفقر الحكومية إلى تقييد العديد من المستفيدين من الرعاية الاجتماعية لمدة عامين فقط (قرروا أن تكون العائدة لمدة عامين فقط)

A recent U.S. bill reforming the government's antipoverty programs limited many welfare recipients to only two years of benefits.

How does this change affect the incentives for working?

How might this change represent a trade-off between equity and efficiency?



هذا الكلام سيعطي الحافز له / هو يعرف ان اصلاح البرامج سيقطع عندهم برامج ما أخذوا
so he has more incentive to search for work

مفهوم يتحقق more efficiency ← كنت بعينها من قبل في كل تلاقي مثل وفي خاص عن قسرين على ايد
عمل في سبب من الاسباب هذا كالتعب ← Equity
مفهوم Efficiency ← كانت يوجد في عملين لكن لم يحصلوا
Dr Omnia Elmahdy

Example 4

A recent U.S. bill reforming the government's antipoverty programs limited many welfare recipients to only two years of benefits.

How does this change affect the incentives for working?

How might this change represent a trade-off between equity and efficiency?

INCENTIVE Principle (#4)

A greater incentive to find jobs

صار عندهم رافع قولي يعني عن رطلونه ←

EQUITY & EFFICIENCY Principle (#7)

- The distribution of income will become less equal.
- Welfare recipients have a greater incentive to find jobs.
- Increases efficiency but reduces equity.

في نفس سيلون بهار لب و في نفس كاد ←

Example 5

الغلات التي تنتجها الحكومة تكاملهم
↑

Explain whether each of the following government activities is motivated by a concern about equality or a concern about efficiency. In the case of efficiency, discuss the type of market failure involved.

- a. regulating internet prices
- b. imposing higher personal income tax rates on people with higher incomes



احتكاري
Monopolistic Market
[mə-nɒ-pə-li-stɪk]
صناعة
يتم
بذلك
An industry in which many firms offer products or services that are similar (but not perfect) substitutes.

Investopedia



zain
umniah

regulating internet prices

معنى ذلك سوف ترفع قوانين حصة الشركات الإلكترونية، فالزكاة

رب تستخدم المورد الوحيدة وتعمل هدفها هو زيادة هذا الكلام ليس ← Efficiency

حتى تعطى احتكار، ومن ذلك الاحتكار تعتبر نوع من Inefficiency وهذا يتعارض مع Efficiency. ففقدت الكومات وتعملت مع Market power حتى يحسن Efficiency

imposing higher personal income tax rates on people with higher incomes

Taxes rates according to the income
 خلت شرائع الضرائب حسب الدخل حسب مقتضى مبدأ Equity



Example 5

الشركات الخاصة مع دفع السوق تعمل احتكار
 السوق وتضايقنا Efficiency كذا private sector

Explain whether each of the following government activities is motivated by a concern about equality or a concern about efficiency. In the case of efficiency, discuss the type of market failure involved.

- a. regulating internet prices
- b. imposing higher personal income tax rates on people with higher incomes

EQUITY & EFFICIENCY Principle (#7)

Efficiency
 Market Power
 (Monopoly)

Equity

A Big
thanks
to you All!

