




HEALTH ECONOMICS

Title : 10 principles of Economics

Lecture no : "5"

Done by: Maram Al-wraikat 

وَقَلِّبْ رَبِّ زِدْنِي عِلْمًا



(ولسوف يعطيك ربك فترحمها)





Ten Principles of Economics



Dr. Omnia Elmahdy

3 items هي سرعة في كل عنصر مجموعة من الجوانب

1 How people make decisions

4 principles

There are many similarities between physician and economist, one of these that they have to choose

2 How people interact with each other

يتفاعل

3 principles

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

القوات الاتجاهات

3 principles

قرار اقتصادي

1 How people make decisions

4 principles

A group of options (مفاضلات)

- People face **tradeoffs**. يواجه الناس المفاضلات.
- The **cost** of something is what you **give up** to get it. تكلفة الشيء هي ما تتخلى عنه لتحصل عليه.
- **Rational** people think at the **margin**. العقلاء يفكرون في الحافة.
- People **respond** to **incentives**. الناس يستجيبون للحوافز.

Benefit and cost عندما نأخذ قرارا اقتصاديا لنا يكون في

There is one thing I will sacrifice in order to take something else in greater proportion

Need Rational thinking
Adding or substituting something
Cost
Benefit

Caption Salary
Benefit

بالتعاميم أي إنسان ذوي الحكمة يوافق على **Choices or Tradeoffs** كجزء من عرفته **Cost of something**

↓
There is another thing I will sacrifice it

تغير السعر / الحكومة / أصحاب الشركات / المسؤولون في وزارة الصحة إنفاق مبالغ زائدة، وتوافقنا على كجزء من عرفتنا **Cost** و **Benefit** وتأخذوا قرارهم

يتفاعل

② How people interact with each other

3 principles

- **Trade** ^{التجارة} can make everyone better off. التجارة يمكن أن تجعل الجميع أفضل حالاً.
- **Markets** ^{الأسواق} are usually a good way to organize economic activity. عادة ما تكون الأسواق وسيلة جيدة لتنظيم النشاط الاقتصادي.
- **Governments** can sometimes improve economic outcomes. يمكن للحكومات في بعض الأحيان تحسين النتائج الاقتصادية.

كيف الناس (الاقتصاد / Market) سيتفاعلوا معًا؟

بالاقتصاد لا يوجد ربح وخصر بل الجميع سوف يستفيدوا اليوم. **Speciality** ← Key word

دولة متخصصة في شيء معين ودولة أخرى متخصصة في شيء لائق ليس يريدون تبادل أو نقل عن أن كل دولة تكون متخصصة بشئتين

↳ It can occur a drop in performance in every country ^{الأضرار} ^{المنافس}

السوق ينظم نفسه بفعالية في معظم الأحيان، لو في مملكة زانيم الناس دمج تشربها أقل في لو في مملكة كوت، نادره، المنافس سوف تزود البوار، عن تنتج منها كمية أكبر

السوق ينظم نفسه بفعالية، يعني المبيعات أو خفض الأسعار، الظروف المحيطة (Conditions) مثالاً: أوباء الكورونا في شركة Hygiene and mask

ممارسات الحكومات، تتدخل عن تنظيم أنشطة السوق، مثلاً: هناك بالاردن في وبنوك، خاصة للاتصالات، انتمو مع بعض أن يعرفوا الأسعار، كجزء من الحكومة يكون لها وظيفة وتعالجهم، انما الزيادة

لا تجاوز حد معين، ومثالاً الممارسات الامتدادية يمكن تتفق لزيادة الاندماج لكن الحكومة كجزء من تفهدها معين، الحكومة تتدخل باقتصاد السوق

﴿ وَلَسَوْفَ يُعْطِيكَ رَبُّكَ فَتَرْضَى ﴾ .

الدعميات التوى

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

3 principles

– The **standard of living** depends on a **country's production.**

لو الدولة كانتح ← مستوى معيشة الأفر سكون أقل

Inflation means:

– **Prices rise** when the government **prints too much money.**

الموتج التتبع تطبع

الدولة عندما production & resources لا يوجد تطبع الكثير الدولت تبورهم فتون للموتج تطبع much money والاختلاف من الطبقات مع عدم وجود مصادر إنتاج سوف تنقل قيمة العملة

– Society faces a **short-run tradeoff** between **inflation and unemployment**

التضخم البطالة

الدولة مشافت رانه نسبة البطالة فيها عالية فتتحدث مصانع وعينات الناس كثير فيها برح تفضل بالبطالة ان اتفع لهم اموال كثير حتى يأخذوا دولت ، لكي تحل مشكلة البطالة ربح
يسير في البداية لضعم ولكن الالمس من long-term ربح تفسر الالمس productive فبسا امتقار الدولة تحسسن

في هذا الموضوع عناوين الملاحظات جيداً مهمة
كأنهم تعرفوا كل موضوع رئيسي ماذا يفسر حتماً



• How people make decisions :

Principle #1:

People Face Tradeoffs

يكون لدى الناس مجموعة من الخيارات الموجودة
ليس من وجود Tradeoffs أي أخذت Decisions بل من ذلك أي مرادك أنت في خيارات قريبة

To get **one thing**, we usually have to **give up another thing**

تضرب
الحياة ليس أبيض أو أسود بل هي بنقاط الرمادي (الوسط) خالياً
فإن في خيار قبل خيار ثاني، Always you have two options you have to choose between them

- Food v. clothing
- Leisure time v. work

Making decisions requires **trading off one goal against another**

هذا مثل ما سألنا يكون بالشيء ويتول في غنك بلا شيء "بالعارة"
It is impossible to get something for nothing
في اختيارات تواجهها حياتك



principle num 1 : choices عرفني إنك إنك عنده خيارات
I have choices/Tradeoffs

How do you spend your time ?

How does a family spend its income ?

الذي في البيت عنده Fund معينة وعنده مجموعة من الخيارات
So he have to choose (ضعام / زناج / البص / شقلاخ / زيميت)



مادة طالب به ينفذ resources بتدته (أنهم مصر عنده الوقت)
هل سيستغل الوقت في دراسة واحدة أم سيقيم الوقت هو أكثر من مادة
So we have many resources

Recognizing that tradeoffs exist does not indicate what decisions should be made

Principle #2:

The Cost of Something Is What You Give Up to Get It = Opportunity Cost

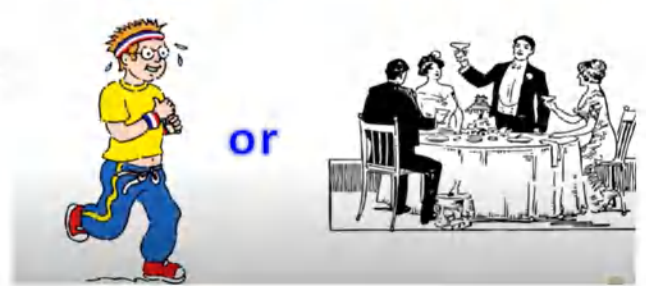
- Decisions require ^{تتطلب} **comparing costs and benefits** of alternatives. ^{بدائل}

You have to compare cost and benefit كل شيء يتطلب

 - Whether to study or go out to the movie?
 - Whether to go to class or sleep in?

- The opportunity cost of an item is what you give up ^{تضحي} to obtain that item. ^{تعمل على}

Opportunity Cost



كان عسري أكثر من خيار، فلذا قررت أن أصعب شيء مقابل شيء آخر، فاني يزيد
So I have to sacrifice something to get another thing

Extra cost and benefit? ^{عائد} ^{تضحي} Extra ^{تضحي}

Principle #3:

Rational People Think at the Margin

- ^{تدليلات} ^{تدليلات} **Marginal changes** are small, incremental ^{قيمة} adjustments to an existing plan of action

هل العائد أكبر من التكلفة؟ Cost? Benefit?

Benefit ← مستوى درستي صار أفضل

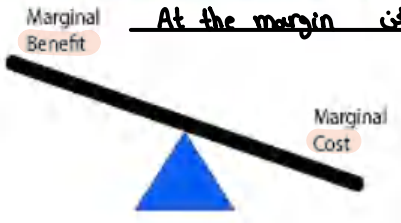
Cost ← اني اضحيت، اني اناقتك Social Media

Rational people mean: Adding or subtracting something

People make decisions by **comparing costs and benefits at the margin.**

Marginal changes • Adding or subtracting ^{قيمة}

(هل ربح تزيد أو تقل؟)، مضافات صغيرة لكن قيمة



At the margin ^{نفس البسطة السابقة لكن}

Thinking at the Margin

Rational People: In addition to looking at opportunity costs, economists also look at the cost and benefits of adding or subtracting one more unit.

In economics, marginal means additional

Marginal costs - extra cost of adding one more unit

Marginal benefits - the extra benefit of adding the same unit

***As long as the marginal benefit is greater than the marginal cost, it pays to add one more unit

صاحب مصنع ← Cost / Fund إلى بلدتك كل سنة - 3Mill. بالمقابل بحسب 5 Mill. فهو يعمل خط إنتاج جديد وعدنا في plant، به زي 10Mill. أكثرهم الجواز يدوا لهذا... 10Mill. إلى، زيهم زي العالمهم نسبة ماسب، قتيح 5 وبه مشوف، هو هنا cost، أي، قصه زي يعني benefit ↑

Benefit ← منافع بمقارن Cost
Marginal cost ← فاستم
Marginal benefit
وأقاليهم بعض وقتش رأيتهم
لأغراض النماذج

Example: Try to decide how many years you should stay in school.

Decide whether or not to remain in school for an additional year or two.

Thus, you need to compare the **additional benefits** of another year in school (**the marginal benefit**) with the **additional cost** of staying in school for another year (**the marginal cost**)

هل تقرر الشغل، يعمل للتعليم الجامعي ولا لا...
بهمه مالا لا يري يشوف لانه عنده Incentive (دافع قوي)
الافضل الذي يري انك لا تعمل في عمل افضل ورايت
افضل، ووقع اجتهادك افضل، فبعد الافضل عن ان يعمل دراستك
فقد يعني بانك يا مكالمات انك يكون بوقع افضل بالاستقبال

فكروني، كتر زي ماسب Benefit and Cost
هل لو درس جامعة ريتكون افضل من بقا انك لا دراستك انيوتيا؟

So rational people think at the market
تخضروا، يمكن Master الافضل احسن انيوتيا انيوتيا

﴿ وَلَسَوْفَ يُعْطِيكَ رَبُّكَ فَتَرْضَى ﴾

Principle #4:

People Respond to Incentives ^{الدوافع}

Marginal changes in costs or benefits motivate people to respond

The decision to choose ^{يقرر} one alternative ^{بمجرد} over another occurs when that alternative's marginal benefits ^{تزيد} exceed its marginal costs!

Marginal Cost v. Marginal Benefit

- People make decisions based on costs and benefits.
- The benefits must always outweigh ^{تزيد} the costs.
- When rational decisions occur, marginal benefit outweighs ^{تزيد} marginal cost. *****



"Motivation offer" ، الشيء اذا كانه عنده دافع يقرر ليخبر بانزيد مقابل المولد عن هذا الدافع

Motivation of people by comparing marginal cost vs marginal benefits

بقرره بين Marginal cost and marginal benefits في حاله $MB > MC$ يتبرر: الشيء ✓

Cancel the project ← $MC > MB$

How people make decisions :

- 1- People face tradeoffs (There are many choices)
- 2- The cost of something is what you give up to get it (Opportunity cost)
- 3- Rational people think at the margin (Think about marginal costs and benefits costs)
- 4- People respond to incentives (Marginal benefits > Marginal costs) they will choose this project

الصواب الوتبعي جاباهم ← وماذا يسرع قده ؟
ليس حقا حرفي

مداومة : انجاب التكاليف والمانع بحسبوا الشيء ماديا ، اما الكلمات تحسبها ماديا وكونه تعيد الى امر ايضا

Example

- When the **price** of a **good** **rises**, **consumers** will **buy less** of it because its cost has risen
- When the **price of a good rises**, **producers** will **allocate more resources** to the production of the good because the benefit from producing the good has risen

لأن زيادة الأسعار تجعل المستهلكين يشترون كميات أقل
 لأن زيادة الأسعار تزيد من الأرباح، لذلك يخصص المنتجون المزيد من الموارد لإنتاج المزيد من السلع

How people interact with each other

Principle #5:

Trade Can Make Everyone Better Off

- Trade is not like a sports competition where one side gains and the other side loses
- People **gain** from their ability to **trade** with one another.
- Trade allows people to **specialize** in what they do best
- Just like families benefit from trading with one another so do **countries**

ليس واحد Lose وواحد Win
 Both sides win

التجارة يمكن الجميع من أن يصبحوا أفضل

ليس من المنفعة

Trade between two families or two groups or two countries....

كل من الطرفين يستفيدوا

مثلاً: في دولة عمارة يمكنك زراعة تسحب إنتاج

كبيرة عن التمور، لكن في دولة ناسك ما عشتا

منه البنية الزراعية، تسمح إنتاج التمور لكن

عندما أنت تطلب من إنتاج التمور كبيرة

هذا أفضل كل وحدة من الدولتين تنتج الثقلين

ولكن الأفضل يبيع في تبادل بينهم

الأفضل هو أن تبادلوا معاً (التبادل)

في التبادلية (المبادلات والواردات)

Inputs and outputs

Key word & Specialty

أنت، كطبيب متخصص في القلب تتسفيد من

الهندسة والطب

كل واحد يستفيد

According to his specialty

from the another

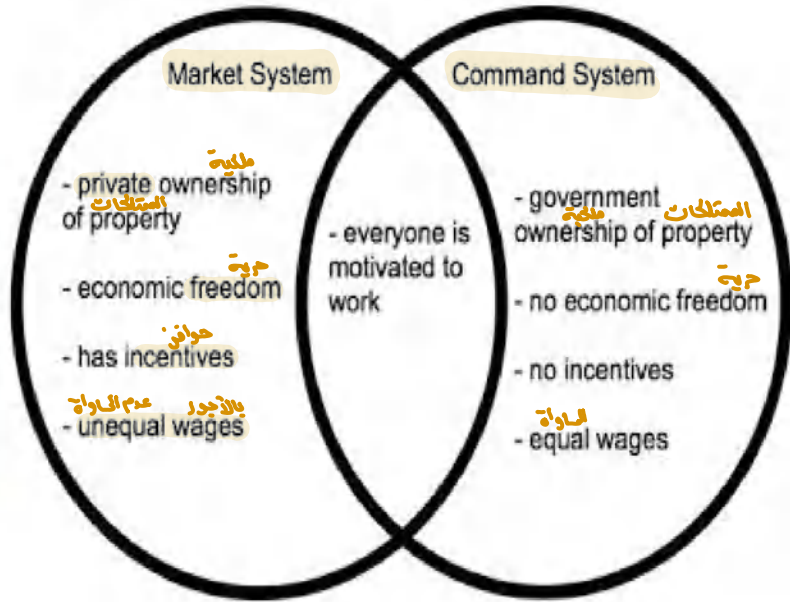
وَالصَّفِّ بِنَايَا اللّٰهِ فِي
 سُرِّ حَيْثُ



Types of Economic Systems

- **Market Economy**
اقتصاد السوق
- **Command Economy**
الاقتصاد الموجه

Market System vs. Command System



Market Economy هي أنظمة اقتصادية في نظام السوق والتمويل والبنوك، صارت الملكية خاصة وتعتبر Freedom

أول في شركات تتنافس مع بعض اربح تجبي كل شركة تعمل جودة أفضل من غيرها

تأول تتنافس بالأداء حتى تجذب الناس أكثر وأكثر

دون الحكومة تدخل لكن بقوانين مثلاً لمنع الاحتكار/ مملكة معينة

Incentives - تعمل حوافز الناس التي بتعمل عندها

كشجع / تمنع أذى الناس

Unequal wages - أجور غير متساوية كل واحد حسب مكانه (position)

Command System - دول الدوات بتتحال الاقتصاد تبعها حتى؟ يعني Market هو الذي يتحكم فيه؟ لا، CS كان موجود

نظام إنشا الدوات لها الملكية كالشيء، كالشيء عبارة عن شركات مملوكة للدوات، والناس تأخذ أجور متساوية ومعهم حوافز، ويجب ان الناس كم يشتروا؟

الدوات التي كانت بتعمل هيئات الأتاد السوفيتي والمسيحي، الدوات الوحيدة التي لم يتعمل ليك كوربورا المالية

دون الحكومة تعمل، كالشيء

هذا النظام فشل عدل الوهم لأنه من عادو كان الدوات الاقتصادية كل الناس يكون زي بعض، تشترى نفس الأشياء

وكل الناس تكون نفس مستوى المعيشة

Principle #6:

Economy can make regulation by itself

يقدر السوق تنظيم نفسها بنفسها في معظم الأحيان

Markets Are Usually a Good Way to Organize Economic Activity

A market economy is an economy that allocates resources through the decentralized decisions of many firms and households as they interact in markets for goods and services.

رخصيص

لامركزية

الشركات

الأسر

مشاهدة أسعار السلع والخدمات وتقبل عليها

تفاعل الأسر والشركات في الأسواق وتنتج البضائع

- Households decide what to buy and who to work for.
- Firms decide who to hire and what to produce.

Centralized (بمقر الحكومة في الأساس) تبوه

Decentralized (قرارات ليست مركزية (ليست من الحكومة))

الأسر والشركات تتخذ قراراتهم في إنتاج البضائع والخدمات

(Market economy) اقتصاد السوق

principle 7

market failure ← حتمت الفشل في السوق

Market Economy

Definition

A market is defined as the sum of interaction between buyers and sellers

A perfectly competitive market has the following characteristics:

- 1- There are many buyers and sellers and no one is large enough to influence the price
- 2- Buyers and sellers act independently
- 3- Buyers and sellers are free to enter or leave the market at any time
- 4- There is perfect information of the buyers (consumer sovereignty)

تفاعل market economy (وفي منافسة حقيقية عندما)

لا يمكن لأي شخص واحد التأثير على السعر

بشكل مستقل

كل واحد يتصرف بحرية كاملة، أي أنه ينتج بمنتجاته الخاصة ولا يتأثر بقرارات الآخرين

يمكن لأي شخص دخول السوق أو الخروج منها متى شاء

معرفة كاملة لجميع المشترين والبائعين حول المنتجات والخدمات المتاحة

سيادة المستهلك (buyers/consumer sovereignty) ← سيادة المستهلك (buyers/consumer sovereignty)

• The role of government in a market economy is minimal

ضعيف ايسر

• Government maintains order and competition by insuring that basic conditions of a market are observed

يحافظ على

تأمين

مراقبة

Market Economy
[mä-rät-i-'kä-nä-mē]

* **Definition :**
An economic system in which economic decisions and the pricing of goods and services are guided by the interactions of a country's individual citizens and businesses.

Investopedia

الدولة تضع القوانين العامة ثم market ينظم نفسه بنفسه

يعني التفاعل بين الشخص الذي سوف يشتري ومقدم الخدمة هو الذي هو الذي سيمنظم هذا الاقتصاد

Command Economy اقتصاد موجه

- This is done by centralized planning of economic life
- Allocation choices are made by the government rather the consumer
- Socially desirable goals can be achieved through planning
- Government prevents any economic failure

مركزي

مقررات

الاجتهاد

Command Economy
[kä-mänd-i-'kär-nä-mē]

An economic system in which a central government dictates permissible levels of production and prices.

Investopedia

هنا الحكومة هي التي تمتلك كل رؤوس الاموال (الحكومة هي التي ينتج كل شيء) وفي مسيطرة على كل شيء، وكل حدود معينة للاعبار وحدود معينة للشراء
 أنت كما تريد امتلاكك الحكومة هي التي تملك
 مثل: الدولة الاشتراكية كثيرا كانت تحاول فرض العلاقات الاجتماعية، انشاء اساري بعض
 what to produce And prices

- When a government ^{يتدخل}interferes in a market and ^{يقيد}restricts price from ^{ضبط}adjusting, decisions that households and firms make are not based on the proper ^{معلومات}information.
- Thus, these **decisions** ^{غير فعال}may be inefficient
- **Centrally-planned economies** ^{التخطيط المركزي}have **FAILED** because they did not allow the market to work
Because the market is not free

Centrally Planned Economy

[sen-trə-lē 'pland i-'kā-nə-mē]

An economic system in which decisions are made by a central authority rather than by market participants.

Investopedia

Decisions may be inefficient & why?

العدالة الاقتصادية (أن يكون لنفس المجتمع)

↑
 Efficiency و Equity وتساوي الحساب في عرض كاولدسكي

The government determines what produce and how to produce and prices Market economy

وذا كس Market economy

كذلك الحكومة تتدخل بالسوق حتى ما ليس في صالح

Principle #7:

Governments Can Sometimes Improve Market Outcomes

- There are two broad reasons for the government to interfere with the economy: **the promotion of efficiency and equity.**

- **Market failure** occurs when the market **fails to allocate resources efficiently.**

الاصحاب يستغلوا بعض الكفاءات التي لو عرفوا السعر لو نضف من كل ساعة معينة فهدى يؤذي الآخرين بجهه المكاتب ككزيم الحكومة تتدخل حتى تمنع الاحتكار...

- When the market fails (breaks down), government can intervene to promote efficiency and equity.

موانع الحكومة ككزيم تتدخل ككزيم في Conflict بين ككزيم (Equity and efficiency)

Market failure may be caused by

- **An externality**, which is the impact of one person or firm's actions on the well-being of a bystander.

متفرج ، أحد الحضور Externalities : يعني شخص يؤذي بمتعة الاصل ، مثلا اكل سلطة لوجه فيؤذي الجسم كله دون الكومك ككزيم تتدخل والحكومة يكون صحت شركة صانعة

- **Market power**, which is the ability of a single person or firm to unduly influence market prices.

Because a **market economy rewards** people for their ability to produce things that other people are willing to pay for, there will be an **unequal distribution of economic prosperity**.

يكون مبرر اتفتت التزكات أن تزيد الازهار في حالة الاحتكار أو قوة السوق (في حالة زواجن حادهم) دون الحكومات ككزيم تتدخل حتى تمنع هذه الحالات

ككزيم موانع الحكومات تتدخل ككزيم Market economy ككزيم لا اقتلا حرة ، في كل طرف ينتج شيء وطرفه تاتي ينتجها

- 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

