



HEALTH ECONOMICS

Title:
Lecture no:

Done by: HANEEN FREHAT



Principle #8: يعتمد مستوى المعيشة على إنتاج البلد

The Standard of Living Depends on a Country's Production

1. <u>Differences</u> in living standards from one country to another are quite <u>large</u>.

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

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

يعني مثلا أي دولة ما بتقوم بعملية الإنتاج المستوى المعيشي عندها يكون من منخفض يعني الدولة التي لا تنتج وتعتمد على المساعدات الخارجية المستوى الاجتماعي لها يكون منخفض أما الدولة التي تقوم بعملية إنتاج يكون المستوى المعيشي لها ممتاز
التي تقوم بعملية إنتاج يكون المستوى المعيشي لها ممتاز المحيشة ألحل الوحيد لرفع مستوى المعيشة أن تكون البلد منتجة

مستنتج من ذلك أن المستوى المعيشي يعتمد اعتمادا كبيرا على الإنتاجية 🔞

يتغير المستوى المعيشي للدولة من وقت لآخر من الممكن أن تقوم الدولة بعمليات استثمارية وتزيد من إنتاجيتها في وقت معين وفي وقت آخر قد لا تنجح هذه العمليات في بالتالي تقل الإنتاجية is the amount of goods and services produced from each hour of a worker's النتاجية في الخدمات والسلع من ما يحققه كل عامل خلال ساعة واحدة الخدمات والسلع من ما يحققه كل عامل خلال ساعة واحدة

الانتا بمية المالية

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

مناع السياسات

Policymakers must understand the impact of any

policy on our ability to produce goods and services. يعنى هل السياسة التي يضعونها

يعي من الميامة الماركي يعتونها رح تنتج GOOD SERVICES او لا يجب على اصحاب السياسات أن يفهموا تأثير أي سياسة على قدرتنا على إنتاج السلع والخدمات



Productivity

[,prō-dək-'ti-və-tē]

الما بحل وهدة الما بحل وهدة الما بحل وهدة الما بحد الما



Principle #9:

ترتفع الأسعار عندما تطبع الحكومة الكثير من المال

Prices Rise When the Government Prints Too

تحدث مشكلة تدعو الحكومة المحكومة المحك

is an increase in the overall level of التضخم <u>Inflation</u> التضخم <u>prices</u> in the economy.

• One <u>cause</u> of inflation is the growth in the **quantity**

of money.

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



Inflation

[in-'flā-shən]

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

الحكومة عندي غير منتجة في المقابل هي بحاجة إلى إعطاء وتوفير أجور أعمالها وموظفينها وهي لا تملك ما يكفي لهم فتحدث مشكلة التضخم مما يؤدي إلى قيامها بطباعة الأمو ال

يؤدي ذلك إلى ارتفاع الأسعار و انخفاض قيمة العملة



Society Faces a Short-run Tradeoff Between

| Inflation and Unemployment | Short-run and Short-run a

- The Phillips Curve illustrates the tradeoff between inflation and unemployment:
 - Unemployment أن المعارضة عبورية المعارضة المعا
- The Phillips curve is important for understanding the business cycle دررة 'لعالی)

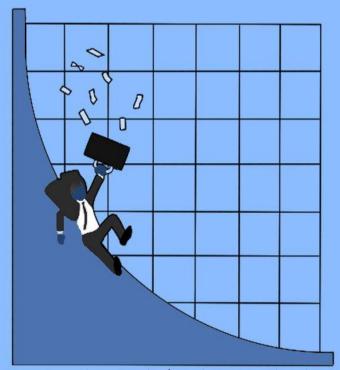
Business cycle: are fluctuations in economic activity, such as employment and production.

هناك علاقة عكسية مؤقته بين التضخم والبطالة



أنا بدي احد من مشكلة البطالة فوظفت عدد كبير من الناس اصبحوا يحتاجون إلى رواتب اكثر من قدرة الدولة بالتالي أصبحت عندي حالة من التضخم لكن هذه الحالة مؤقته بسبب عندما زاد التوظيف وزادت فرص العمل ستصبح فيما بعد حالة انتاجية أي سيصبح المجتمع منتج

يعني لو كثير و ستكون البطالة قليلة و هنا تظهر العلاقة العكسية بينما لو ما كان عندي تضخم تظهر البطالة



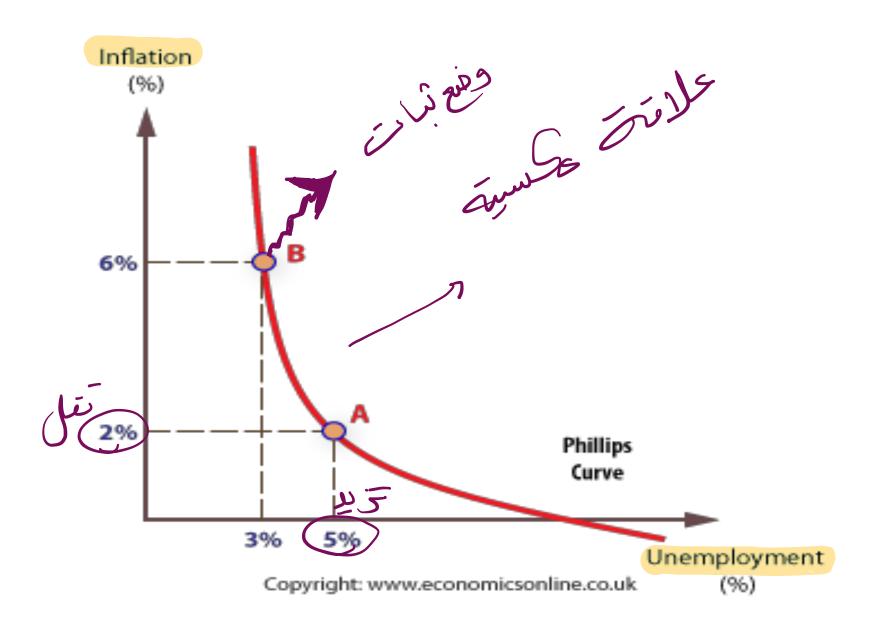
Phillips Curve

[;fi-leps'kerv]

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

نحن فليبلس: البطالة والتضخم بينهما علاقة مستقرة وعكسه

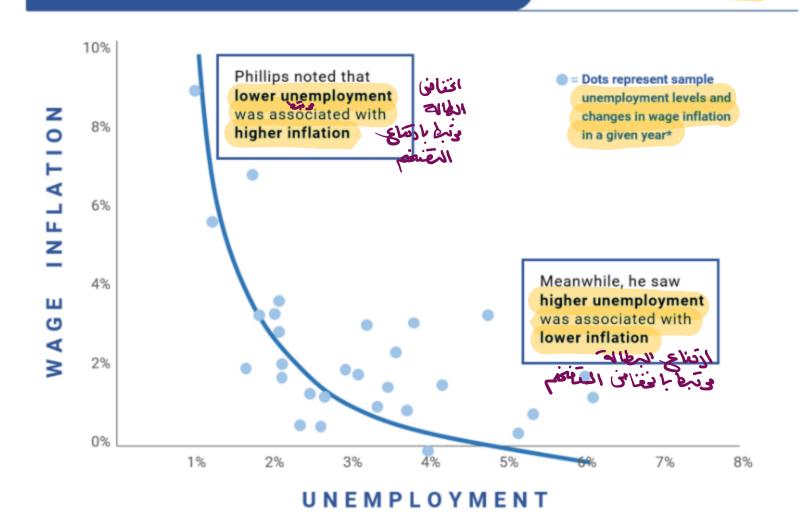


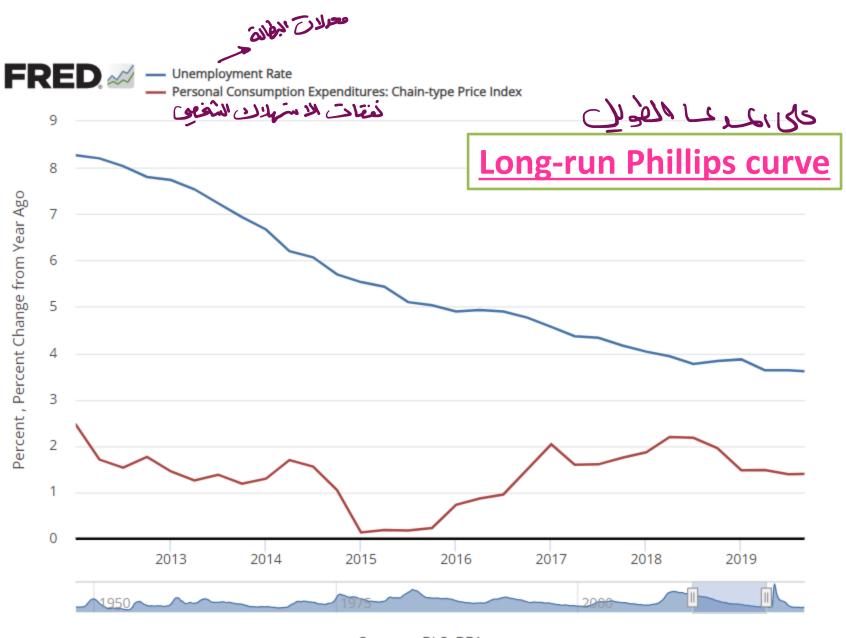


فرمهائ غيلس

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.





Sources: BLS; BEA

- 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 be as strong as it once was.

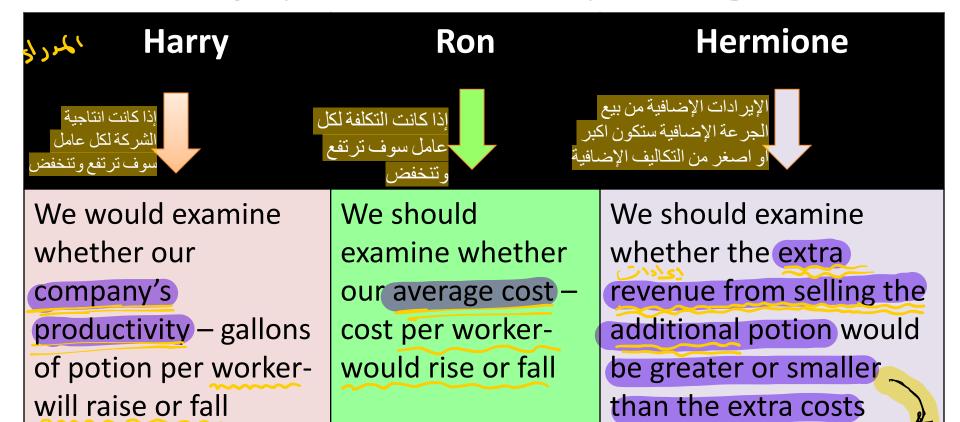
 Was.
- Long-run Phillips curve ("LRPC") a curve illustrating that there is no relationship between the unemployment rate and inflation in the long-run; the LRPC is vertical at the natural rate of unemployment.

الهن زيارة الانتابية

- Jee 1 1 1 2 1

ثلاثة مدراء لشركة يتناقض شون في زيادة محتمله للإنتاج

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



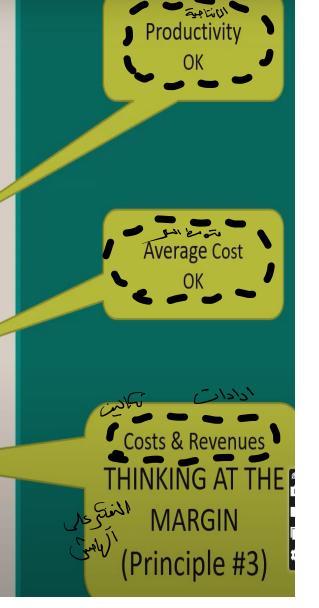
م المناكو بالنائدة والمكلنة في نفس الومت

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

a. Harry: We should examine whether our company's productivity - gallons of potion per worker- will rise or fall.

b. Ron: We should examine whether our average cost - cost per worker - would rise or fall.

c. Hermione: We should examine whether the extra revenue from selling the additional potion would be greater or smaller than the extra costs.



कंद्री एउं कु

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

النقسم العل بالتادعي

ما شريت الغرفة أفضل منك في الطبخ بينما أنت اسرع منه في التنظيف فإذا قام الشريك بكل أعمال الطبخ قمت أنت بأعمال التنظيف هل سيستغرق ذلك وقتا أكثر أم إذا قمت بتقسيم المهمات

الافضل هو عدم تقسيم المهام انما التشارك في الانجاز بالتالي سيكون هناك كفاءة بالشيء المنجز وسرعة في الانجاز

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)

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 efficiently.
- Spanish workers takes
- less time to make clothes.
- Spain and France can exchange perfumes for clothes.

الفرنسيين يصنعون العطور بجودة عالية و الإسبانيين يصنعون الملابس
 في وقت اقل بالتالي يمكن لي إسبانيا وفرنسا تبادل العطور و الملابس

ربحت 100 دو لار في اليانصيب هناك خيارين هل تفضل إنفاق المال الان او وضعه في بنك لمدة عام وارباح 5%

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? مرحمح في قصوف أضحى في الآن سوف أضحى

نسبة الأرباح التي قد اكتسبها في حال وضعت المبلغ في البنك

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.

قد أدى مشروع قانون حديث لإصلاح برامج مكافحة الفقر الحكومية إلى تقييد العديد من المستفيدين من الرعاية الحكومية إلى تقييد العديد من المستفيدين من الرعاية الاجتماعية لمدة عامين فقط

स्कित्र मिर्टिया विकासिक रिक्षि

A recent U.S. bill reforming the government's antipoverty programs limited many welfare الدين الرعالية الرابية المابية على المناقع المابية على المناقع المابية على المناقع المابية على المناقع المن

How does this change affect the incentives for working?

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

ō sterl

هناك مشروع قانون يعني اعطاء من لا يملك عمل تعطيهم اعانة كل شهر لكن هناك قانون جديد ان تكون الاعانة لعامين فقط هل هذارح يغير في الحوافز للناس ام لا او هل رح يحقق اكثر عدالة او كفاءة

Anti **Programmes**

Dr Omnia Elmahdv

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

علم وطاهر Chapter 1 - Ten Principles of Economics

اذا استمرت الاعانة سوف يتوقف المستفيدين من البحث

عن عمل بالتالي وجودة لعامين Example 4 سيخلق الحافز للبحث عن عمل

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?

سوف تزيد الكفاءة اي سيزيد الحافز في البحث عن عمل في المقابل غياب العدالة لان ليس الجميع يستطيع العمل

INCENTIVE Principle (#4)

A greater incentive to find jobs

EQUITY & EFFICIENCY Principle (#7)

- The distribution of الدخل income will become
 - Welfare recipients

 have a greater عمل عمل المعالمة ال
 - Increases efficiency مرکناءة but reduces equity. علاقا

اذا كان الدافع وراء كل الانشطة الحكومية Example 5

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.

involved.

الحكومة فرضت قوانين على اسعار الانترنت فقامت الشركة

مواردها المتاحة حتى تحصل على فائدة معينة لها حتى لا

مواردها المتاحة حتى تحصل على فائدة معينة لها حتى لا

تحصل عملية الاحتكار ورفع السعر فتدخلت الحكومة من يبح و فل اعلى كا اسمار الدهل الرابر و في يبح و فل اعلى كا اسمار الدهل الرابر و في يبح و فل اعلى كا اسمار الدهل الرابر و في يبح و فل اعلى كا اسمار الدهل الرابر و في يبح و فل اعلى كا اسمار الدهل الرابر و في يبح و فل اعلى كا اسمار الدهل الرابر و في يبح و فل اعلى كا اسمار الدهل الرابر و في يبح و فل اعلى كا اسمار الدهل الرابر و في يبح و فل اعلى كا اسمار الدهل الرابر و في يبح و في المناب الدهل الرابر و في يبح و في يبع و في يبح و في يبح و في يبح و في يبع و ف

b. imposing higher personal income tax rates on people with higher incomes

people with higher incomes

فرد الضرائب على الناس الأكثر دخل





regulating internet prices

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
- imposing higher personal income tax rates on people with higher incomes

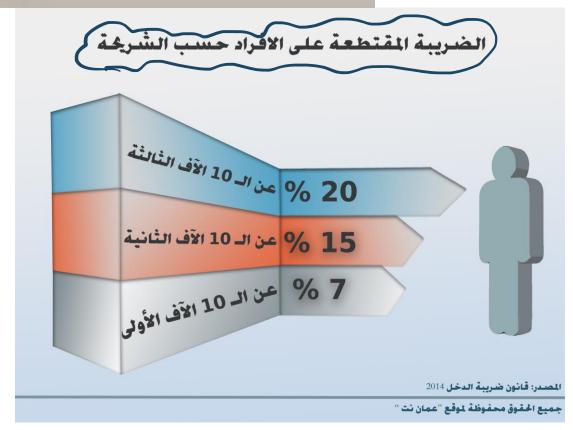
EQUITY & EFFICIENCY Principle (#7)

Efficiency

Market Power

(Monopoly)

imposing higher personal income tax rates on people with higher incomes



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