

INTRODUCTORY MICRO ECONOMICS

Chapter 5: NON COMPETITIVE MARKETS (മത്സര രഹിത കമ്പോളങ്ങൾ)

Monopoly Market

A market situation in which a single seller or firm controls the entire supply of a product which has no close substitutes. Mono means single and poly means seller So monopoly means single seller. Examples of Monopoly market are INDIAN RAILWAY, KSEB.

കുത്തക കമ്പോളം

ഒരു ബദൽ സാധനങ്ങൾ ലഭ്യമല്ലാത്ത ഒരു ഉൽപ്പന്നത്തിന്റെ മുഴുവൻ വിൽപ്പനയും ഒരൊറ്റ വിൽപനക്കാരനോ സ്ഥാപനമോ നിയന്ത്രിക്കുന്ന ഒരു മാർക്കറ്റ് സാഹചര്യം. മോണോ എന്നാൽ ഒന്ന് എന്നും പോളി എന്നാൽ വിൽപ്പനക്കാരൻ എന്നും കുത്തക എന്നാൽ ഒരു വിൽപ്പനക്കാരൻ എന്നാണ് അർത്ഥമാക്കുന്നത്. കുത്തക വിപണിയുടെ ഉദാഹരണങ്ങൾ ഇന്ത്യൻ റെയിൽവേ, കെഎസ്ഇബി.

FEATURES OF MONOPOLY MARKET

കുത്തക കമ്പോളത്തിന്റെ സവിശേഷതകൾ

<ol style="list-style-type: none"> 1. Single seller for a product 2. Absence of close substitutes 3. Entry of new firms to market is denied 4. Monopolist has complete control over supply of the product 5. Firm and Industry are the same 6. Producer is the Price maker. Monopolist is the Price-maker, because Being the single seller, the Monopolist can control the price. So he is called the Price maker. He can sell less by increasing price or sell more by decreasing price. 	<ol style="list-style-type: none"> 1. ഒരു ഉൽപ്പന്നത്തിനായി ഒരേ ഒരു വിൽപ്പനക്കാരൻ 2. അടുത്ത പ്രതിസ്ഥാപന വസ്തുക്കളുടെ അഭാവം 3. വിപണിയിലേക്ക് പുതിയ സ്ഥാപനങ്ങളുടെ പ്രവേശനം നിഷേധിച്ചിരിക്കുന്നു 4. ഉൽപ്പന്നത്തിന്റെ സപ്ലൈയിൽ കുത്തകയ്ക്ക് പൂർണ്ണ നിയന്ത്രണമുണ്ട് 5. സ്ഥാപനവും വ്യവസായവും ഒന്നുതന്നെയാണ് 6. ഉൽപ്പാദകൻ വില നിർമ്മാതാവ്. കുത്തകയാണ് വില നിർമ്മാതാവ്, കാരണം ഒറ്റ വിൽപ്പനക്കാരനായതിനാൽ കുത്തകയ്ക്ക് വില നിയന്ത്രിക്കാൻ കഴിയും. അതിനാൽ അവനെ പ്രൈസ് മേക്കർ എന്ന് വിളിക്കുന്നു. വില വർദ്ധിപ്പിച്ചുകൊണ്ട് അയാൾക്ക് കുറച്ച് വിൽക്കാൻ കഴിയും അല്ലെങ്കിൽ വില കുറച്ചു കൊണ്ട് കൂടുതൽ വിൽക്കാൻ കഴിയും.
---	--

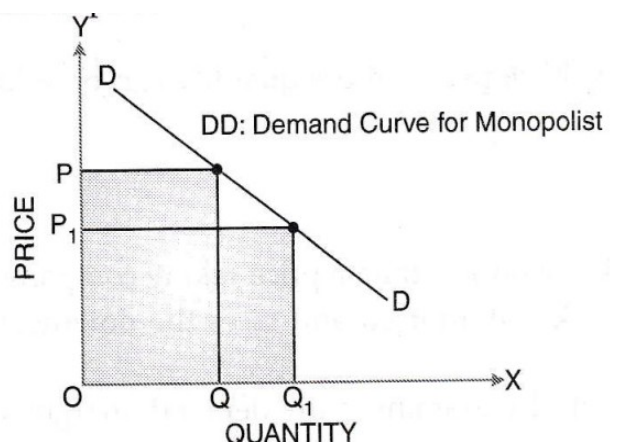
Market Demand Curve of Monopoly

In a monopoly market the firm and industry are the same. So the firm's Demand curve and market Demand curve would be the same. Demand curve of a Monopoly firm is negatively sloped. This is because the monopolist can sell more quantity at a less price and less quantity at a higher price. Market demand curve is shown by the following.

കുത്തകയുടെ മാർക്കറ്റ് ഡിമാൻഡ് കർവ്

ഒരു കുത്തക വിപണിയിൽ സ്ഥാപനവും വ്യവസായവും ഒന്നുതന്നെയാണ്. അതിനാൽ സ്ഥാപനത്തിന്റെ ഡിമാൻഡ് കർവ്, മാർക്കറ്റ് ഡിമാൻഡ് കർവ് എന്നിവ സമാനമായിരിക്കും.

ഒരു കുത്തക സ്ഥാപനത്തിന്റെ ഡിമാൻഡ് കർവ് നെഗറ്റീവ് ചരിവുള്ളതാണ്. കാരണം, കുത്തകകൾക്ക് കൂടുതൽ അളവ് ഉല്പന്നം കുറഞ്ഞ വിലയ്ക്കും കുറഞ്ഞ അളവ് ഉൽപ്പന്നം ഉയർന്ന വിലയ്ക്കും വിൽക്കാൻ കഴിയും.



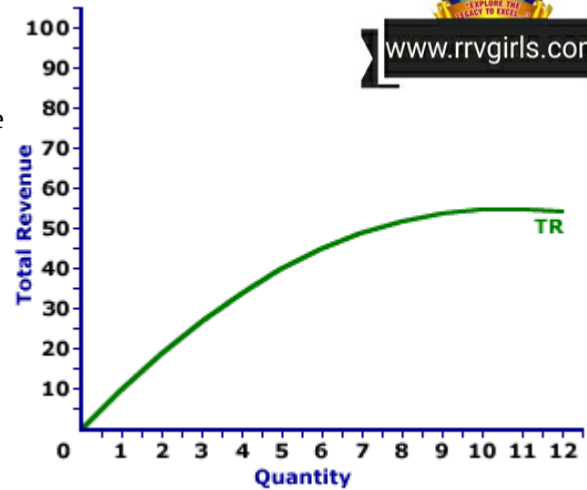


TOTAL REVENUE - TR

Total Revenue is the total amount of revenue earned by a firm By selling output in the market.

Shape of TR Curve is inverted parabola. It is shown by the diagram.

മൊത്തം വരുമാനം എന്നത് ഒരു സ്ഥാപനം വിപണിയിൽ output വിൽക്കുന്നതിലൂടെ നേടുന്ന മൊത്തം വരുമാനമാണ്. ടിആർ കർവിന്റെ ആകൃതി വിപരീത പരാബോളയാണ്. ഇത് ഡയഗ്രാം കാണിക്കുന്നു



$$TR = P \times Q \quad P = \text{PRICE} \quad Q = \text{Quantity}$$

AVERAGE REVENUE – AR

Average Revenue is Revenue per unit of output AR is calculated by dividing TR by quantity of output sold.

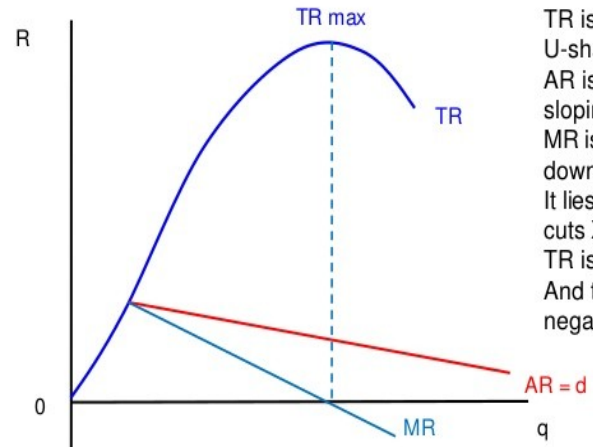
In Monopoly AR is equal to 'P' So AR curve and market Demand curve would be the same.

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

ശരാശരി വരുമാനം എന്നത് ഒരു യൂണിറ്റ് output വിറ്റതിന്റെ വരുമാനമാണ്. AR കണക്കാക്കുന്നത് വിറ്റുപോയ outputന്റെ അളവ് കൊണ്ട് TRനെ വിഭജിച്ചാണ്.

കുത്തകയിൽ AR 'P' എന്നതിന് തുല്യമാണ്, അതിനാൽ AR വക്രവും മാർക്കറ്റ് ഡിമാൻഡ് വക്രവും തുല്യമായിരിക്കും.

TR, AR and MR in imperfect competition



TR is an inverted U-shaped curve. AR is downward sloping. MR is also downward sloping. It lies below AR, cuts X-axis when TR is maximum, And then becomes negative.

MARGINAL REVENUE – MR

Marginal Revenue is the addition to the Total revenue, when an extra unit of output is sold. It is the rate of change in TR.

സീമാന്ത വരുമാനം: Output ഒരു അധിക യൂണിറ്റ് വിൽക്കുമ്പോൾ മൊത്തം വരുമാനത്തിൽ ഉണ്ടാകുന്ന കുട്ടിച്ചേർക്കലാണ് മാർജിനൽ റവന്യൂ. TR ലെ മാറ്റത്തിന്റെ തോതാണ് ഇത്.

$$MR = \frac{\Delta TR}{\Delta Q} \quad \text{or} \quad MR = TR_N - TR_{N-1}$$

SHORT RUN EQUILIBRIUM OF A FIRM UNDER MONOPOLY (കുത്തകയ്ക്ക് കീഴിലുള്ള ഒരു

സ്ഥാപനത്തിന്റെ ഹ്രസ്വകാല സതുലിതാവസ്ഥ)

A SIMPLE CASE OF ZERO COST(ചെലവ് പൂജ്യമാവുന്ന ഒരു ലളിതമായ കേസ്)

It is a rare situation. In such a situation the monopolist reach equilibrium, when the total revenue reaches maximum. The equilibrium quantity of a monopoly with zero cost will be half of the market demand when price is zero. This is shown by the following diagram.

ഇത് ഒരു അപൂർവ്വ സാഹചര്യമാണ്. അത്തരമൊരു സാഹചര്യത്തിൽ മൊത്തം വരുമാനം പരമാവധി എത്തുമ്പോൾ

കത്തക സത്തുലിതാവസ്ഥയിലെത്തുന്നു. ഇങ്ങനെയുള്ള ഒരു കത്തകയുടെ സത്തുലിത അളവ് വില പൂജ്യമാവുമ്പോഴുള്ള കമ്പോള ചോദനത്തിന്റെ പകുതിയായിരിക്കും.

In the diagram equilibrium price is 5 and equilibrium quantity is 10. So The Total Revenue is $10 \times 5 = 50$. In this situation

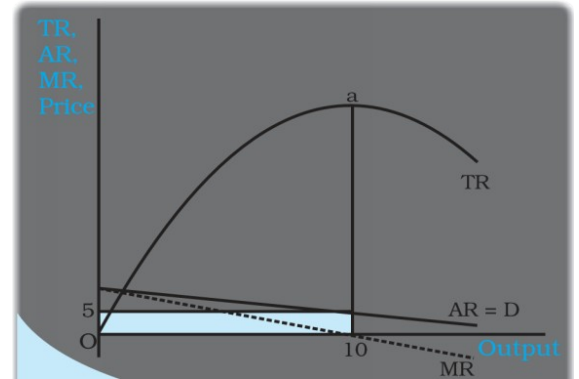
Total Cost is zero. So the profit = $TR - TC = 50 - 0 = 50$.

ഡയഗ്രാമിൽ സത്തുലിത വില 5 ഉം സത്തുലിത അളവ് 10 ഉം ആണ്.

അതിനാൽ ആകെ വരുമാനം $10 \times 5 = 50$. ഈ അവസ്ഥയിൽ

ആകെ ചെലവ് പൂജ്യമാണ്. അതിനാൽ ലാഭം

$TR - TC = 50 - 0 = 50$.

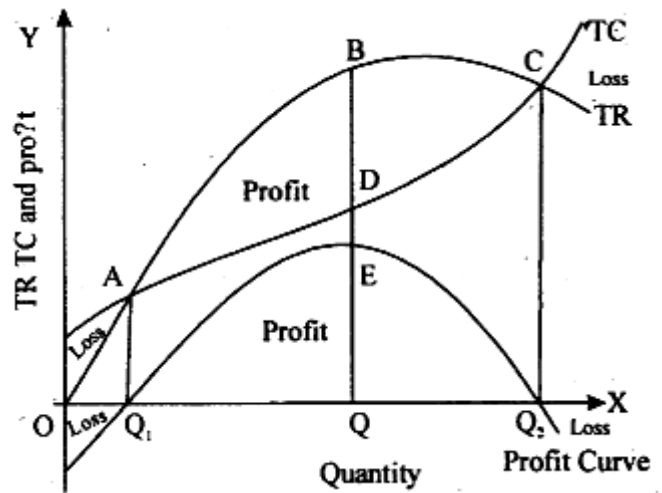


Total Revenue and Total Cost approach (TR TC APPROACH)

Under such a situation the firm reaches equilibrium when the difference between Total Revenue and Total Cost is maximum. This is shown by the following diagram.

In the diagram, the points A and C are the break even points. Q is the equilibrium quantity. At the equilibrium the firm earns maximum profit (BD).

ഇത്തരമൊരു സാഹചര്യത്തിൽ മൊത്തം വരുമാനവും മൊത്തം ചെലവും തമ്മിലുള്ള വ്യത്യാസം പരമാവധി ആയിരിക്കുമ്പോൾ സ്ഥാപനം സത്തുലിതാവസ്ഥയിലെത്തുന്നു.



ഡയഗ്രാമിൽ, A C പോയിന്റുകൾ ബ്രേക്ക് ഈവൻ പോയിന്റുകളാണ്. Q എന്നത് സത്തുലിത അളവാണ്. സത്തുലിതാവസ്ഥയിൽ സ്ഥാപനം പരമാവധി ലാഭം (BD) നേടുന്നു.

Marginal Revenue and Marginal Cost approach (MR MC APPROACH)

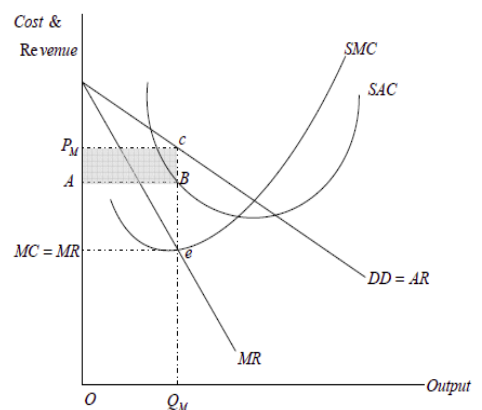
Under such a situation a firm under Monopoly reaches equilibrium when the following conditions are satisfied.

1. Marginal Revenue and Marginal Cost should be equal. [MR=MC]
2. MC curve cuts MR curve from below.

ഇത്തരമൊരു സാഹചര്യത്തിൽ ഇനിപ്പറയുന്ന വ്യവസ്ഥകൾ തൃപ്തിപ്പെടുമ്പോൾ കൂത്തകയ്ക്ക് കീഴിലുള്ള ഒരു സ്ഥാപനം സത്തുലിതാവസ്ഥയിലെത്തുന്നു.

1. മാർജിനൽ റവന്യൂ, മാർജിനൽ കോസ്റ്റ് എന്നിവ തുല്യമായിരിക്കണം. [MR=MC]
2. എംസി കർവ് താഴെ നിന്ന് എംആർ കർവ് നെ ഖണ്ണിക്കണം .

SHORT RUN EQUILIBRIUM UNDER THE MONOPOLY



For monopolist to maximize his short run profit, that is in equilibrium at point where $MR = MC$. This will be at output level Q_M . Price per unit charged by a monopolist is P_M . The firm makes supernormal profits represented by shaded area $P_M ABC$