

Economic Growth, Productivity, and Convergence of Middle East and North Africa Countries

Mushtaq Ahmad Malik¹ and Tariq Masood²

ABSTRACT

The objective of this study is to investigate the variability in economic growth and productivity of the Middle East and North Africa countries for the period 1970-2014. We employed growth accounting approach to measure and decompose growth in total output into contributions from growth in factor accumulation and total factor productivity. The study also tests the hypotheses of regional convergence using the neoclassical framework. The results indicate significant variability in growth performance of oil dependent countries that can be associated with movements in oil process, at least in the short run. In most oil dependent economies, growth rates of per capita GDP are quite meagre. However, non-oil countries showed higher and consistent growth performance over the sample period. The results of growth accounting equation indicate that output growth in the region is due to the accumulation of factor inputs, while total factor productivity has a negligible or negative role. Both σ and β -convergence tests provide support for existence of convergence in per capita GDP across the countries. The study favours the adoption of large scale structural reforms to achieve sustained long run growth. At the same time, economic diversification of the individual countries to reduce dependence on single sources of income and employment would diminish the volatility of income and employment.

ملخص

ترجم هذه الدراسة التحقيق في التغيرات المكانية والزمانية في النمو الاقتصادي والإنتاجية في دول الشرق الأوسط وشمال إفريقيا خلال الفترة الممتدة ما بين 1970 و 2014. وقد استخدمنا نهج حساب معدل النمو الموحد لقياس وتفكيك نمو إجمالي الناتج إلى مساهمات من التقدم التكنولوجي وتراكم عوامل الإنتاج. وتتناول الدراسة أيضا فرضية التقارب الإقليمي في الإطار الكلاسيكي الجديد. وتشير نتائجنا إلى أن الاقتصادات المعتمدة على النفط أظهرت تغيرات كبيرة في النمو قد تترافق مع تحركات على مستوى أسعار النفط. ففي معظم الاقتصادات القائمة على

¹Corresponding author. Department of West Asia and North African Studies, Aligarh Muslim University, Aligarh, India. Email:malikmushtaq10@gmail.com.

²Department of West Asia and North African Studies, Aligarh Muslim University, Aligarh, India. Email:tariqmasood8@gamil.com.

النفط، تعد معدلات النمو من الناتج المحلي الإجمالي لكل فرد والناتج المحلي الإجمالي لكل عامل هزيلة للغاية بسبب النمو السريع في عدد السكان والقوى العاملة (المواطنين والمهاجرين على حد سواء). وتشير نتائج حساب معدل النمو إلى أن نمو الناتج في المنطقة يرجع إلى تراكم مدخلات عوامل الإنتاج، بينما لا يلعب إجمالي إنتاجية عوامل الإنتاج (TFP) دوراً هاماً. كما يشير كل من اختباري التقارب β و σ إلى وجود تقارب في الناتج المحلي الإجمالي لكل عامل (إنتاجية العمالة) ونصيب الفرد من الناتج المحلي الإجمالي. وتزيد الدراسة اعتماد إصلاحات هيكلية واسعة النطاق لتحقيق نمو مستدام طويل المدى. وفي الوقت نفسه، فإن التنويع الاقتصادي للبلدان على الصعيد الفردي من أجل تقليل الاعتماد على مصادر واحدة للدخل والعمالة من شأنه أن يقلل من التقلبات على مستويي الدخل والعمالة.

ABSTRAITE

L'objectif de cette étude est d'étudier les variations spatiales et temporelles de la croissance économique et de la productivité des pays du Moyen-Orient et d'Afrique du Nord sur la période entre 1970 et 2014. Nous avons utilisé l'approche standard de la comptabilité de croissance pour mesurer et décomposer la croissance de la production totale en contributions du progrès technologique et de l'accumulation de facteurs. L'étude teste également l'hypothèse d'une convergence régionale dans le cadre néo-classique. Nos résultats suggèrent que les économies dépendantes du pétrole ont montré des variations de croissance significatives qui peuvent être associées aux mouvements des prix du pétrole. Dans la plupart des économies basées sur le pétrole, les taux de croissance du PIB par habitant et du PIB par travailleur sont assez faibles en raison de la croissance rapide de la population et de la main-d'œuvre (tant les nationaux que les immigrants). Les résultats de la comptabilité de la croissance indiquent que la croissance de la production dans la région est due à l'accumulation des facteurs de production, alors que la PTF ne joue pas un rôle significatif. Tant le site β σ que les tests de convergence suggèrent qu'il existe une convergence du PIB par travailleur (productivité du travail) et du PIB par habitant. L'étude préconise l'adoption de réformes structurelles à grande échelle pour parvenir à une croissance soutenue à long terme. En même temps, la diversification économique des différents pays afin de réduire la dépendance à l'égard de sources uniques de revenus et d'emploi diminuerait la volatilité des revenus et de l'emploi.

Keywords: Economic growth, Growth accounting, Productivity, Convergence, MENA

JEL Classification: O, O4, O47