

Economic Openness and Growth in MENA: Evidence from Dynamic Heterogenous Panel Models

Taha Eđri¹, Mehmet anakçı², and Canan zge Eđri³

ABSTRACT

This paper explores the impact of openness on economic growth in MENA countries using a heterogeneous panel data approach over the period 1979-2019. We have found higher domestic capital stock and school enrollments to attribute to the region's economic growth. However, the empirical results support a weak indirect association between economic performance and openness of MENA countries using different globalization measures. Our findings support that MENA countries have limited economic growth gains from globalization.

ملخص

تستكشف هذه الورقة أثر الانفتاح على النمو الاقتصادي في بلدان الشرق الأوسط وشمال أفريقيا باستخدام نهج بيانات لوحة غير متجانسة خلال الفترة من 1979 إلى 2019. وقد وجدنا أن ارتفاع المخزون رأس المال المحلي والالتحاق بالمدارس يسهمان في النمو الاقتصادي للمنطقة. ومع ذلك، تدعم النتائج التجريبية وجود ارتباط ضعيف غير مباشر بين الأداء الاقتصادي وانفتاح بلدان الشرق الأوسط وشمال أفريقيا باستخدام مقاييس العولمة المختلفة. تؤيد نتائجنا أن دول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا لديها مكاسب محدودة من النمو الاقتصادي من العولمة.

RÉSUMÉ

Cet article explore l'impact de l'ouverture sur la croissance économique dans les pays de la région MENA en utilisant une approche de données de panel hétérogènes sur la période 1979-2019. Nous avons constaté que l'augmentation du stock de capital domestique et des inscriptions à l'école contribue à la croissance économique de la région. Cependant, les résultats empiriques soutiennent une faible association indirecte entre la performance économique et l'ouverture des pays de la région MENA en utilisant différentes mesures de la mondialisation. Nos résultats confirment que les pays de la région MENA ont des gains de croissance économique limités grâce à la mondialisation.

Keywords: Openness, economic growth, cross-country growth regression, MENA, globalization

JEL Classification: C33, F02, F43, F62

¹ Departments of Economics, Kırklareli University, Kırklareli, Türkiye
E-mail: taha.egri@klu.edu.tr

² Department of Public Finance, Yıldırım Beyazıt University, Ankara, Türkiye
E-mail: mcanakci@uno.edu

³ Departments of Economics, Kırklareli University, Kırklareli, Türkiye
E-mail: cananozge.egri@klu.edu.tr