



Libyan International University
School of Human and Social Sciences

Libyan International University
School of Human and Social Sciences
Finance and Banking Program

The Impact of the Debt on Economic Growth in MENA Region
(Graduation Project)

Abdulwahhab Tayib Younus

ID: 2850

Supervisor: Dr. Mohamed Issa

Co-supervisor: Dr. Hatem Elfeituri

Fall 2023-2024

Acknowledgments

A special thanks to my supervisor, Dr. Mohammed Issa, and co-supervisor Dr. Hatem Elfiture, for their guidance, and ongoing efforts to improve the project, since this work would not have been possible without them. I would also like to thank all my family, who have been extremely supportive and encouraging through the entirety of the university experience. Lastly, I would like to extend my full gratitude and appreciation to the team library the School of Human and Social Sciences team, and more specifically, the graduation affairs unit.

Copyright Page

Copyright @ 2024

ALL RIGHTS RESERVED. Without prior approval from the Faculty of Business Administration at Libyan International Medical University, no portion of this dissertation may be duplicated, saved in a retrieval system, or transmitted in any form or by any means, whether graphic, electronic, mechanical, photocopying, recording, or scanning.

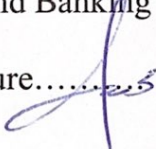
Acceptance and Approval

The graduation project entitled “The Impact of the Debt on Economic Growth in MENA Region” prepared by Abdulwahab Tayib has been:

Examiner	Signature	
	Accepted	Rejected
Dr. Mohammed Issa (supervisor)		
Dr. Hatem Elfeituri (cosupervisor)		
(Examiner)		

Dr. Mohammed Issa

Head, Finance and Banking program

Signature.....



Abstract

This graduation project explores the complex manner in which public debt and economic growth in the Middle East and North Africa are related from 1970 to 2022 gathered from the World Bank. By concentrating on two distinct debt categories—domestic and foreign debt—the research seeks to identify differences in how each affects economic growth.

Findings show that external debt can motivate economic growth, especially when it is used wisely to finance large expenditures. This positive correlation highlights the potential advantages of prudent management of external debt in accomplishing developmental goals. On the other hand, a significant inverse correlation between GDP and domestic debt is observed, indicating difficulties stemming from internal debt dynamics. The allocation of the wealth of a nation primarily towards the repayment of its domestic debt has the potential to impede economic advancement. The tight balance that exists between GDP and external and domestic debt highlights the need for smart policymaking.

Keywords: Debt, MENA Region, Domestic Debt, External Debt, GDP.

المخلص

تهدف هذه الدراسة الى اختبار تأثير الدين العام على النمو الاقتصادي في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا خلال الفترة من 1970 إلى 2022 من خلال بيانات البنك الدولي. يتمحور البحث حول دراسة تأثير فئتين مختلفتين من الديون -الديون المحلية والخارجية- بهدف تحديد الاختلافات في تأثير كل منهما على النمو الاقتصادي. ويركز البحث بعمق على فهم التأثير الشامل للديون على النمو الاقتصادي، ويميز بين الديون الخارجية والمحلية من خلال اختبار نموذج لهذه العلاقة.

تُظهر النتائج أن الديون الخارجية يمكن أن تدعم النمو الاقتصادي، عندما يُستخدم بحكمة لتمويل النفقات الكبيرة. هذه النتيجة توضح المزايا المحتملة لإدارة الديون الخارجية بشكل حكيم في تحقيق الأهداف التنموية، مما يبرز أهمية إدارة الديون الخارجية بشكل كفاء لتحقيق الأهداف التنموية. على الجانب الآخر، يظهر وجود علاقة عكسية بين الناتج المحلي الإجمالي والديون المحلية، مما يشير إلى التحديات الناشئة عن اليات استخدام الديون الداخلية. يُسلط التوازن الحساس بين الناتج المحلي الإجمالي والديون الخارجية والمحلية الضوء على ضرورة اتخاذ سياسات ذكية.

بالإضافة إلى ذلك، توضح الدراسة المتغيرات الإقليمية في سياسات الاقتصاد عبر المنطقة، مما يشير إلى أهمية تخصيص السياسات والتدابير الملائمة لكل منطقة.

الكلمات المفتاحية: الدين، منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، الدين المحلي، الدين الخارجي، الناتج المحلي الإجمالي.