

**The Role of Investment Promotion on Attracting Foreign Direct
Investment in Georgia**

Mariam Devadze

*Master Thesis is prepared for Ilia State University as required for the acquisition of
Master's degree in Business Administration*

Thesis Supervisor: Tamar Magalashvili

Ilia State University

Tbilisi, 2021

Declaration and Waiver

As the author of this paper, I declare that this thesis presented for the degree of Master of Business Administration is an original report of my research and has been written by me. Due references have been provided on all supporting literature and resources. I confirm that this thesis has been composed entirely by myself, that the work contained herein is my own except where explicitly stated otherwise in the text, and that this work has not been submitted for any other degree or professional qualification.

Some of the work described in this thesis was previously written and submitted as a simulated paper in the course Academic Writing for MBA at Ilia State University Business School in autumn 2020.

Mariam Devadze

19.06.2021

 / M. Devadze

აბსტრაქტი

ამ ნაშრომის მიზანია გამოიკვლიოს პირდაპირი უცხოური ინვესტიციების მოზიდვის კამპანიის ეფექტურობა. ამ მიზნის მიღწევის მიზნით, ჩატარდა გასაუბრება სხვადასხვა სექტორის წარმომადგენელ ინვესტორებთან. გარდა ამისა, შევისწავლეთ არსებული ლიტერატურა, საერთაშორისო გამომცემლობების ანგარიშგებები და არსებული რელევანტური ინფორმაცია, რამაც ბენჩმარკინგის საშუალება მოგვცა. რადგანაც საქართველოს ინვესტირების რეკლამირების სააგენტო ცალკე სტრუქტურულ ერთეულს არ წარმოადგენს და არის პროგრამა „წარმოე საქართველოში“-ს ცალკეული დეპარტამენტი, ხოლო საჯარო ინფორმაცია დეპარტამენტების მიხედვით არ არის განხილული, ინფორმაცია, რომელიც ამ ნაშრომის სრულყოფისთვის აუცილებლად მიგვაჩნდა ხელმიუწვდომელი იყო. ამ პრობლემის აღმოფხვრის მიზნით, შევხვდით დეპარტამენტის წარმომადგენელს და მივიღეთ ყველა ის საჭირო მონაცემი რაც ამ ნაშრომს სრულყოფდა. აღნიშნულმა აქტივობებმა მოგვცა საშუალება გავცნობოდით არსებულ ვითარებას, გამოკვეყვით პრობლემური თუ წარმატებული აქტივობები და საბოლოოდ ჩამოგვეყალიბებინა ჰიპოთეზები.

საკვანძო სიტყვები: პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები, ინვეტიციების რეკლამირება, ინვესტიციების მოზიდვა, პირდაპირი უცხოური ინვესტიციების მოზიდვა.

Abstract

The goal of this research is to examine the effectiveness of investment promotion in terms of attracting foreign direct investments in Georgia (FDI). To achieve this goal semi-structured interviews were held with the investors representing different sectors. Apart from that, the data, reports, and literature published by relevant international institutions have been studied and benchmarked to Georgian IPA. IPA Georgia is the department of the larger project “Enterprise Georgia”, we have conducted an interview with the department representative to gain a full understanding of the agency activities since some of the information that we needed to access was not publicly available. All these attempts together facilitated in drawing the hypothesis and the recommendations for the investment promotion agency of Georgia. This research is explanatory and is most relevant to IPAs or for any other non-profit organization or business unions that work in the field.

Keywords: FDI Decision Making, FDI promotion, the role of IPAs, FDI inflow promotion, attracting FDI in the country, country investment promotion.