

# Impact of Ferroalloys Trade on Current Account of Georgia

**LuizaRcheulishvili**

*A thesis submitted to the faculty of business school of  
Ilia State University in partial fulfillment of the  
requirements for the degree of  
Master  
of*

Business Administration

Academic Supervisor: NikolozKavelashvili, AssociateProffesor

**Ilia State University**

**Tbilisi, 2015**

## **Statutory Declaration**

With this I declare that the present master thesis was developed and written completely by myself, and have not used published, unpublished sources or means without declaration in the text. Any thoughts from others or literal quotations were clearly marked.

LuizaRcheulishvili, L. Rcheulishvili, 29.06.2015

## აბსტრაქტი

მძიმე მეტალურგიადა ფეროშენადნობთა ინდუსტრია საქართველოს ერთერთი უმნიშვნელოვანესი სექტორია ფასნამატის, ექსპორტისა და დასაქმების თვალსაზრისით. მიმდინარე ანგარიშში და სავაჭრო ბალანსში დიდი წილი უკავია ფეროშენადნობებს და შესაბამისად მცირედი ცვლილებაც კი საექსპორტო რაოდენობაში მოახდენს მნიშვნელოვან გავლენას მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტზე, ხოლო ძირითადი გზა ექსპორტის გაზრდისათვის არის ახალი ბაზრების მოძიება და გაფართოება, ვინაიდან საქართველოში არსებული ქარხნები დღესდღეობით სრული მოცულობით არ მუშაობენ.

ნაშრომში გაანალიზებულია ფეროშენადნობთა წილობრივი ხვედრი საქართველოს სავაჭრო ბალანსში, აქვე განხილულია მნიშვნელოვანი ცვლილებებისა და ტენდენციების ძირითადი მიზეზები. შედეგად, ნაშრომიდან გამომდინარე ნათელია, რომ ფეროშენადნობთა საექსპორტო ქვეყნები, რომლებიც არიან თურქეთი, აზერბაიჯანი, სომხეთი და ამერიკის შეერთებული შტატები, შეიძლება გაფართოვდეს, და მოხდეს პროდუქტის ჩინეთის, გერმანიის, იტალიის, დიდი ბრიტანეთის, კანადისა და მექსიკის ბაზარზე გატანა, ვინაიდან ეს არიან ფეროშენადნობთა ყველაზე დიდი მომხმარებელი ქვეყნები, რომელთათვისაც იაფი რესურსი ყოველითვის ღირებულია. ასევე განხილულია გადასახადების ეფექტი საქართველოს მიმდინარე ანგარიშზე, რომელიც თვალსაჩინოდ ჩანს 2011 წლის საგადასახდელო ბალანსში. რომ შევაჯამოთ, თეზისი გვამღევეს ინფორმაციას ფეროშენადნობთა ბაზრის დივერსიფიცირებასთან და მომავალ პერსპექტივებთან დაკავშირებით, გასული წლების საგადასახდელო ბალანსის ანალიზზე დაყრდნობით.

ძირითადი საძიებო სიტყვები: ფეროშენადნობები, ექსპორტი, საგადასახდელო ბალანსი, მიმდინარე ანგარიში, სავაჭრო ბალანსი.

## **Abstract**

Heavy manufacturing and ferroalloys industry is one of the most important sectors in Georgia, in terms of value added, exports and employment. Ferroalloys has very big share in current account and trade balance of Georgia, therefore, even a slight change in export value will have sufficient impact on current account deficit, respectively, core solution for increasing exports is searching for new markets and expansion, since the existing factories in Georgia are not working on full capacity.

This thesis analyses the share of ferroalloys in trade balance of Georgia, herein the reasons for most vital changes and tendencies are discussed. As a result, it is found that the major exporting countries for ferroalloys, which are Turkey, Azerbaijan, Armenia and United States should be expanded and the product should be exported to other markets, like China, Germany, Italy, Great Britain, Canada and Mexico, because those countries are the largest consumers of ferroalloys, for whom low cost resources are valuable. Hereby it is analyzed the tax effect on current account of Georgia, which is easily seen in the Balance of Payments of Georgia for 2011. To sum up, this thesis gives information about diversification and future perspectives of ferroalloys market, considering analysis of previous years' balance of payments.

**Key words:** Ferroalloys, export, balance of payments, current account, trade balance.