



*Thesis
Title:*

INVESTIGATING THE EFFECTIVENESS OF THE FOREIGN
DIRECT INVESTMENT ATTRACTION MODEL: THE CASE OF
THE MANUFACTURING SECTOR IN THE KINGDOM OF
BAHRAIN

*Master
Student:*

Saeeda Ali IsaThani

*Academic
Affiliation :*

Aix Marseille University

PLEASE CITE AS APPROPRIATE:

Reference List: Thani, S. A . 2021. Investigating The Effectiveness Of The Foreign Direct Investment Attraction Model: The Case Of The Manufacturing Sector In The Kingdom Of Bahrain [Master Thesis]. Bahrain: Institute of Public Administration. 127p. Accessed From:

In-text citation: Thani, 2021

Disclaimer: We hereby declare that this thesis is the author's own work. All sources used have been indicated as such. All texts either quoted directly or paraphrased have been indicated by in-text citations. Full bibliographic details are given in the reference list.

ABSTRACT

Foreign direct investments (FDI) are acknowledged internationally for being a catalyst to the local economy, where countries compete to increase FDI inflows. While different theories and attraction models exist to encourage FDI inflows, some countries are more successful than others. This is believed to be due to various reasons, including the country-specific attraction model and packages offered and the complex nature of the multi-national enterprises. This research aims to investigate the effectiveness of the attraction model used by the Kingdom of Bahrain to attract manufacturing foreign direct investment by measuring their satisfaction, identifying the most effecting determinants, and identifying the limitations in the current model. In this context, the attraction model includes the policy framework, economic determinants, and business facilitation, and financial incentives.

Due to the limited literature concerning the Kingdom's attraction model, the research method adopted includes a mixed-method approach in the form of an exploratory sequential approach to address the research objective and questions. First, a qualitative approach was used to develop the attraction model used by the Kingdom of Bahrain, using semi-structured interviews with the governmental entities to develop the model. Then a quantitative method was used to measure the satisfaction of the current manufacturing FDIs using a questionnaire.

The findings indicated that the Kingdom's attraction is effective, with the policy framework being the most satisfactory determinant amongst the other determinants. Furthermore, the research identifies limitations and weaknesses in the model. On this basis, recommendations were provided to improve the attraction model of manufacturing foreign direct investment and continue the economic diversification strategy.

Keywords: foreign direct investment, multinational enterprises, satisfaction, policy framework, economic determinants, and business facilitation and financial support.

RÉSUMÉ

Les investissements directs étrangers (IDE) sont reconnus à l'échelle internationale pour être un catalyseur de l'économie locale, où les pays font concurrence pour accroître les entrées d'IDE. Lorsqu'il existe différentes théories et différents modèles d'attraction pour encourager les entrées d'IDE, certains pays ont plus de succès que d'autres. On pense que cela est dû à diverses raisons, y compris le modèle d'attraction et les forfaits offerts par pays et la nature complexe de l'entreprise multinationale. Cette recherche vise à étudier l'efficacité du modèle d'attraction utilisé par le Royaume de Bahreïn pour attirer les investissements directs étrangers dans le secteur manufacturier en mesurant leur satisfaction, en identifiant les déterminants les plus efficaces et en identifiant les limites du modèle actuel. Dans ce contexte, le modèle d'attraction comprend le cadre stratégique, les déterminants économiques, la facilitation des affaires et les incitatifs financiers.

En raison de la littérature limitée concernant le modèle d'attraction du Royaume, la méthode de recherche adoptée comprend une approche mixte sous la forme d'une approche séquentielle exploratoire pour aborder l'objectif et les questions de la recherche. Tout d'abord, une approche qualitative a été utilisée pour développer le modèle d'attraction utilisé par le Royaume de Bahreïn, en utilisant des entretiens semi-structurés avec les entités gouvernementales pour développer le modèle. Ensuite, une méthode quantitative a été utilisée pour mesurer la satisfaction des IDE manufacturiers actuels à l'aide d'un questionnaire.

Les résultats indiquent que l'attrait du Royaume est efficace, le cadre politique étant le déterminant le plus satisfaisant parmi les autres déterminants. En outre, la recherche identifie les limites et les faiblesses du modèle. Sur cette base, des recommandations ont été formulées en vue d'améliorer le modèle d'attraction de l'investissement étranger direct manufacturier et de poursuivre la stratégie de diversification économique.

Mots clés : investissement étranger direct, entreprises multinationales, satisfaction, cadre politique, déterminants économiques, facilitation des affaires et soutien financier.