



## ABSTRACT

China (Shanghai) Pilot Free Trade Zone is a “national strategy aiming to expedite the functional transformation of government, explore administrative innovation, stimulate trading and investment facilitation, and accumulate experience on achieving a more open Chinese economy.” The reform takes an experimental approach under the principle of “moving forward step by step with risks under control” . It aims to develop a framework in accordance with the international norms for investment and trade.

From various official documents and statements, one can see that the newly established Shanghai FTZ is not merely a free trade zone that aims at boosting regional economy. Instead, it is a testing ground launched by the Chinese central government for experimenting new growth model, innovative administration systems, as well as further compliance to international norms and standards.

This thesis aims at answering the problem formulation as proposed in the beginning of the paper, “ To what extent did institutions and interests on domestic and global level shape the establishment of Shanghai Free Trade Zone?”. As the problem entails a detailed examination of interaction between political and economic factors both on domestic and international level, the author decides to adopt IPE as the theoretical framework.

The thesis author believes that in order to better understand China’s new round of reform and opening up, it is necessary to bring in the broad picture of China in transition. After a careful examination of China’s domestic and international situations, it is found out that China is facing pressing challenges. On one hand, China’s current development model is no longer sustainable; on the other hand, the country is facing external trade problem brought about by America-led international institutions. Under this background, the establishment of Shanghai FTZ marks a response from the Chinese central government to address its domestic and international problem.

Keywords:SFTZ, FDI,IPE



## ABSTRAK

China (Shanghai) sebagai percontohan Free Trade Zone adalah "strategi nasional yang bertujuan untuk mempercepat transformasi fungsional pemerintah, mengeksplorasi inovasi administrasi, merangsang perdagangan dan fasilitasi investasi, dan mengumpulkan pengalaman pada pencapaian ekonomi Cina lebih terbuka." Reformasi mengambil pendekatan eksperimental di bawah prinsip "bergerak maju langkah demi langkah dengan risiko terkendali". Hal ini bertujuan untuk mengembangkan kerangka kerja sesuai dengan norma-norma internasional untuk investasi dan perdagangan.

Dari berbagai dokumen dan laporan resmi, kita dapat melihat bahwa baru didirikan Shanghai FTZ bukan hanya zona perdagangan bebas yang bertujuan meningkatkan perekonomian daerah. Sebaliknya, itu adalah tempat uji coba diluncurkan oleh pemerintah pusat Cina untuk bereksperimen model baru pertumbuhan, sistem administrasi yang inovatif, serta kepatuhan lebih lanjut untuk norma-norma dan standar internasional.

Tesis ini bertujuan menjawab rumusan masalah seperti yang diusulkan pada awal kertas, "Sejauh lakukan lembaga dan kepentingan pada bentuk tingkat domestik dan global pembentukan Shanghai Free Trade Zone?". Sebagai masalah memerlukan pemeriksaan rinci dari interaksi antara faktor-faktor politik dan ekonomi baik di tingkat domestik dan internasional, penulis memutuskan untuk mengadopsi Rantai Nilai Global sebagai kerangka teoritis.

Penulis tesis percaya bahwa dalam rangka untuk lebih memahami babak baru China reformasi dan membuka diri, perlu untuk membawa gambaran luas dari Cina dalam transisi. Setelah pemeriksaan yang cermat dari situasi domestik dan internasional China, ditemukan bahwa China sedang menghadapi tantangan mendesak. Di satu sisi, model pembangunan saat ini Cina tidak lagi berkelanjutan; di sisi lain, negara ini menghadapi masalah perdagangan eksternal yang dibawa oleh lembaga-lembaga internasional yang dipimpin Amerika. Di bawah latar belakang ini, pembentukan Shanghai FTZ menandai respon dari pemerintah pusat China untuk mengatasi masalah domestik dan internasional.

Kata kunci: SFTZ, FDI,IPE