

ALFRED NOBEL UNIVERSITY
DEPARTMENT OF THE GLOBAL ECONOMICS

Master's Thesis

Protectionism in international trade: significance and effectiveness

Student: Anton Buriak

Group: IER-24 English m

Specialty: 292 International economic relations

Supervisor: Kliuchnyk R.M. Ph.D in Political Science

Last name, initials, scientific degree

Dnipro, 2026

Abstract

Anton Buriak. Protectionism in international trade: significance and effectiveness.

This paper looks into the international trade protectionism, its state today and transformations over time along with global factors that drove it through. The protective measures continue to be very crucial for governments to control their foreign trade, especially nowadays with global markets integrating more and more, trade conflicts getting harsher and the competition becoming geo-economically high. The comparison between the USA and South Korea shows two totally different protectionism models: the USA mainly imposes import barriers to maintain its market and support its strategic industries, whereas South Korea has an export-oriented policy where protectionist measures are intended to improve technological competitiveness. The study make attention to the tools of protectionist policy in detail and their effects on the economy both in the short and long run. The ups/downs for consumers and the national producers in terms of welfare and efficiency respectively, are also part of the analysis. The practical segment of the research includes the setting up of international investment projects for both Cleveland-Cliffs (USA) and SK Hynix (Republic of Korea) along with their appraisal. This is done through the use of the techniques such as Net Present Value (NPV), Profitability Index (PI), and Payback Period among others. The outcomes led to the identification of the investment appeal of government support under protectionist regimes and the molding of strategies for their best usage.

Keywords: *protectionism, U.S. trade policy, South Korean economic model, international trade, state regulation*

Анотація

Буряк Антон. Протекціонізм у міжнародній торгівлі: значення та ефективність.

У роботі розглядається протекціонізм у міжнародній торгівлі, його стан сьогодні та трансформації з часом, а також глобальні фактори, що його спричинили. Захисні заходи залишаються дуже важливими для урядів у контролі їхньої зовнішньої торгівлі, особливо в наш час, коли світові ринки все більше інтегруються, торговельні конфлікти загострюються, а конкуренція стає високою в геоелекономічному плані. Порівняння між США та Південною Кореєю показує дві абсолютно різні моделі протекціонізму: США переважно встановлюють імпорнтні бар'єри для підтримки свого ринку та стратегічних галузей промисловості, тоді як Південна Корея має експортно-орієнтовану політику, де протекціоністські заходи спрямовані на підвищення технологічної конкурентоспроможності. У дослідженні детально розглядаються інструменти протекціоністської політики та їх вплив на економіку як у короткостроковій, так і в довгостроковій перспективі. Також частиною аналізу є злети/падіння для споживачів та національних виробників з точки зору добробуту та ефективності відповідно. Практичний сегмент дослідження включає створення міжнародних інвестиційних проектів для Cleveland-Cliffs (США) та SK Hynix (Республіка Корея) разом з їх оцінкою. Це робиться за допомогою таких методів, як чиста приведена вартість (NPV), індекс прибутковості (PI) та термін окупності, серед. Результати призвели до визначення інвестиційної привабливості державної підтримки в умовах протекціоністських режимів та формування стратегій для її найкращого використання.

Ключові слова: протекціонізм, торговельна політика США, економічна модель Республіки Корея, міжнародна торгівля, державне регулювання

TABLE OF CONTENTS

INTRODUCTION	Error! Bookmark not defined.
CHAPTER 1. THEORETICAL FOUNDATIONS OF PROTECTIONISM IN INTERNATIONAL TRADE	Error! Bookmark not defined.
1.1 History of Trade and Protectionalism	Error! Bookmark not defined.
1.2 Examples of Protectionism	Error! Bookmark not defined.
1.3 Effect of Protectionism	Error! Bookmark not defined.
CHAPTER 2. COMPARATIVE ANALYSIS OF PROTECTIONIST STRATEGIES: THE UNITED STATES AND SOUTH KOREA	Error! Bookmark not defined.
2.1 Divergent Paths of Economic Modernization: South Korea’s Export-Led Growth vs. the U.S. Domestic Market Model	Error! Bookmark not defined.
2.2 Cycles of Protection and Liberalization in U.S. Trade Policy: Historical Lessons and Contemporary Trends	Error! Bookmark not defined.
2.3 Transformation of Protectionism in South Korea: from Guided Capitalism to the Korean New Deal	Error! Bookmark not defined.
CHAPTER 3. EFFECTIVENESS OF STATE PROTECTIONIST INTERVENTIONS	Error! Bookma
3.1 Hypothesis formulation and definition of the problems of the use of protectionist instruments on example of USA and South Korea	Error! Bookmark not defined.
3.2 Development and calculations of international projects under the influence of protectionist policy measures of the USA and South Korea	Error! Bookmark not defined.
3.3 Forecast of the effectiveness of the implementation of the proposed measures, combined with project calculations	Error! Bookmark not defined.
CONCLUSION AND PROPOSALS	Error! Bookmark not defined.
REFERENCES	Error! Bookmark not defined.