

THE TRADING ROOM

NEWSLETTER

The Week's Top
TRADE NEWS

Las Noticias Comerciales
Destacadas de la Semana

NAFTA Special Report

On Tuesday, 24th July, Mexican President-elect, AMLO, received President Trump's letter of response, which in general terms concurs on topics such as trade, security, migration and cooperation and seeks to conclude NAFTA negotiations rapidly. However, Trump **warns** that he will take a different path if negotiations do not advance promptly.

On the same date, Jesus Seade, AMLO's proposed NAFTA chief negotiator, declared that they would be flexible in some "**Red Line**" topics, like rules of origin (autos) and Investor-State dispute settlement, while seasonal tariffs, non-binding panel decisions and the sunset clause remain unacceptable.

Seade prefers a trilateral agreement, but he also indicated that if the US withdraws from NAFTA "...it is also possible to conclude separate **bilateral agreements** with Canada and the US..."

On Wednesday, 25th July, Mrs. Freeland, the Minister of Foreign Affairs of Canada visited Mexico and met with the Mexican Ministers Guajardo and Videgaray, as well as with AMLO and his team. Consensus was reached in the sense that NAFTA must continue to be a **trilateral agreement**.

On Thursday, 26th July, NAFTA negotiations resumed, although expectations are not high. The **chapters** that are close to being concluded are: investment, financial services, textiles, market access, customs, environment, SOE, energy, services and the annex on cosmetic products.

The **chapters** that are already **closed** are: SMEs, competition, anti-corruption, good regulatory practices, transparency, business facilitation, TBT, telecommunications and sanitary and phytosanitary measures.

Reporte Especial TLCAN

El martes 24 de julio, el presidente electo, AMLO, recibió la carta de respuesta del presidente Trump de EE.UU., en la que coincide, a grandes rasgos con los temas de comercio, seguridad, migración y cooperación, buscando concluir pronto las negociaciones del TLCAN. Sin embargo, Trump **advierte** que tomará un camino distinto en caso de que se prolonguen.

El mismo día, Jesús Seade, jefe negociador del TLCAN propuesto por AMLO, declaró que será flexible en algunas "**Líneas Rojas**", tales como reglas de origen (automotriz) y controversias (Inversionista-Estado), y tachó como inaceptables los aranceles estacionales, la no obligatoriedad de las decisiones de los paneles y la cláusula *sunset*.

Seade prefiere un acuerdo trilateral, pero también ha declarado que en caso de que EE.UU. se retire del TLCAN "...es posible llegar a **acuerdos bilaterales** por separado con Canadá y Estados Unidos..."

El miércoles 25 de julio, la señora Freeland, Ministra de Relaciones Exteriores de **Canadá**, visitó México y se reunió con los Secretarios Guajardo y Videgaray, así como con AMLO y su equipo. Hubo consenso en que el TLCAN tiene que continuar siendo **trilateral**.

El jueves 26 de julio, se retomaron las negociaciones del TLCAN. No hay muchas expectativas. Los **capítulos** que están próximos a cerrarse son: inversión, servicios financieros, textiles, acceso a mercados, aduanas, medio ambiente, empresas del Estado, energía, servicios y el anexo de cosméticos.

Los **capítulos** que ya están **cerrados** son: PYMES, competencia, anticorrupción, buenas prácticas regulatorias, transparencia, facilitación de negocios, OTC, telecomunicaciones y medidas sanitarias y fitosanitarias.