

THE TRADING ROOM

NEWSLETTER

The Week's Top
TRADE NEWS

Las Noticias Comerciales
Destacadas de la Semana

NAFTA: What about Canada?

An "Agreement in Principle" between the US and Mexico was reached this Monday, and President Trump suggested changing the name "NAFTA" to "US-Mexico Trade Agreement" (**USMTA**). This statement triggered the following question: *Can the US enter into a bilateral agreement with Mexico?* **Jennifer Hillman**, US expert and former member of the WTO AB, noted that the "Trump Administration cannot replace NAFTA with the USMTA..." since it requires, among other matters, withdrawing from NAFTA, notifying US Congress of the negotiation and then notifying the text of the agreement. **A USMTA is not feasible in the near future**, this is why Canada joined the negotiating table this week.

A **75%** regional content value was agreed on auto Rules of Origin (**RoO**). Also, 40-45% of the auto has to be made by workers earning at least **16 USD/hr**. These ROs were designed considering Canada as aluminum, steel and auto parts producer.

Canadian Minister of Foreign Affairs, Mrs. Freeland, declared that Mexico made "**significant concessions**" on auto RoO and considered the agreement as valuable because it is favorable to Canadian workers. *We assume that these RoO will not be a sensitive topic for Canada.*

As for the **sunset** clause, Mexico and the USA found a solution: NAFTA will be in force during **16 years** and it will be subject to reviews every 6 years, where the parties will decide to renew the agreement for another 16 years or renegotiate. Canada opposed the **sunset** clause fiercely, *but will it accept this new version?*

Today is the US' deadline to reach an Agreement in Principle with Canada/Mexico.
Will there be one?

TLCAN: ¿Y Canadá?

Un "Acuerdo en Principio" entre EEUU y México se logró este lunes, y el Presidente Trump sugirió cambiar el nombre TLCAN por "Acuerdo de Comercio EEUU-México" (**ACEUM**). Esta declaración creó la siguiente duda: *¿puede los EEUU celebrar un acuerdo bilateral con México?* **Jennifer Hillman**, experta de EUA y ex-miembra del OA de la OMC, señaló que la administración Trump no puede reemplazar el TLCAN por un ACEUM porque se requiere, entre otras cosas, retirarse del TLCAN, notificar al Congreso la intención de negociar y, después, presentar el texto. Así, **el ACEUM no es viable en el futuro inmediato**, por ello Canadá se unió a la mesa de negociación esta semana.

En las reglas de origen (**RO**) automotriz se acordó un contenido regional de **75%**. Además, el 40-45% del contenido tiene que ser hecho por trabajadores que perciban un salario de **16 USD/hora**. Estas RO fueron diseñadas considerando a Canadá como proveedor de aluminio, acero y autopartes.

La Ministra de Relaciones Exteriores de Canadá, Sra. Freeland, declaró que México hizo "**concesiones significativas**" en las RO automotriz y calificó este acuerdo como valioso porque son favorables para los trabajadores canadienses. *Asumimos que estas RO no serán un tema álgido para Canadá.*

En cuanto a la cláusula **sunset** del TLCAN, México y EEUU lograron una solución: acordaron un periodo de vigencia de **16 años**, y el TLCAN estará sujeto a revisiones sexenales en donde las partes decidirán prorrogar la vigencia por otros 16 años o renegociar. Canadá se opuso ferozmente a la cláusula **sunset**, *¿aceptará esta nueva versión?*

Hoy es la fecha límite de EEUU para alcanzar un Acuerdo en Principio con Canadá/México, *¿se logrará?*