

THE TRADING ROOM

NEWSLETTER

The Week's Top
TRADE NEWS

Las Noticias Comerciales
Destacadas de la Semana

Tax Incentives in the Northern Border

This Wednesday President-Elect, AMLO, met with the governors of the northern states to present one of his economic development programs: **The Free Trade Zone of the Northern Border**. This policy intends to reduce the VAT (from 16% to 8%) and Income Tax (from 30% to 20%), but also to double the minimum wage (**MW**). The incentives and wage would apply in a 30km northern border strip. The companies that establish within this region will "benefit" from this incentives...**but will they?** The northern border is full with maquiladora companies that benefit from tax incentives, plus workers in the manufacturing industry earn five times more than the MW (2017 - INEGI).

How will this policy distinguish from the current incentives and the Special Economic Zones?

Incentivos Fiscales en Frontera Norte

El miércoles el presidente electo, AMLO, se reunió con los gobernadores de los estados del norte del país para presentar uno de sus programas de desarrollo económico: la **Zona Libre de Comercio de Frontera Norte**. Esta política pretenderá reducir el IVA (del 16% a 8%) e ISR (del 30% al 20%), pero también duplicar el salario mínimo (SM), beneficios y SM aplicable dentro de una franja fronteriza de 30 km. Las empresas que se establezcan en esta región podrán verse "beneficiadas" por esta política... **¿pero lo serán?** La frontera norte está repleta de empresas maquiladoras/IMMEX con beneficios fiscales aunado a que los trabajadores en la industria manufacturera ganan más de cinco SM (cifras 2017- INEGI).

¿Cómo se distinguirá esta política de los incentivos actuales y de las Zonas Económicas Especiales?

Will there be time for a NAFTA 2.0?

The Mexican Minister of Economy, Ildelfonso Guajardo, mentioned that if Canada and the USA do not reach an agreement, Mexico is ready for a **bilateral agreement** with the USA. These comments come when there are topics between the USA and Canada still subject to negotiations. According to the Minister, the text should be "ready" in mid-September (e.g. 20) because it must be notified to congress before its signature (November 29). Thus, the next days are crucial. **Will there be enough time for President Peña to sign a trilateral NAFTA 2.0?**

¿Alcanzará el tiempo para el TLCAN 2.0?

El Secretario de Economía, Ildelfonso Guajardo, declaró que en caso de que Canadá y EEUU no lleguen a un acuerdo, México está listo para un **acuerdo bilateral** con EEUU. Las declaraciones vienen cuando aún permanecen temas en la mesa de negociación entre EEUU y Canadá. De acuerdo con las declaraciones del Secretario, el texto debería de quedar "listo" a mediados de septiembre (e.g. 20) porque se tiene que notificar al congreso de EEUU previo a la firma (29 de noviembre) por lo que los próximos días serán decisivos. **¿Alcanzará el tiempo para que el Presidente Peña Nieto pueda firmar un TLCAN 2.0 trilateral?**