

# THE TRADING ROOM

## NEWSLETTER

The Week's Top  
TRADE NEWS

Las Noticias Comerciales  
Destacadas de la Semana

### EU: WTO Modernization vs. China

This Tuesday, Cecilia Malmström, EU Trade Commissioner, presented a concept paper to modernize the WTO. We highlight the proposals aimed at **creating** new rules in **Services** and **Investment**, including forced technology transfer and other trade distortive practices, as well as in the field of **subsidies**, such as clarifying the term of *public body*, design stricter rules on permissible subsidies that are harmful and implementing a mechanism that promotes transparency. ***It is clear that this paper and its proposals aim at China.*** Finally, several proposals were presented to address the US' "concerns" in order to overcome the imminent crisis in the Appellate Body.

***Will this proposals have echo in the WTO and will Mexico support them?***

### UE: Modernización OMC vs China

Este martes, la Comisionada de la Unión Europea en materia de comercio, presentó un proyecto para modernizar la OMC. Se destacan las propuestas de **crear** nuevas reglas en materia de **Servicios** e **Inversión**, en donde se incluyan los temas de transferencia forzosa de tecnología y políticas distorsionadoras del comercio, así como en materia de **subvenciones**, por ejemplo ampliar el concepto de *organismo público*, diseñar reglas más estrictas para los subsidios "recurrables" lesivos e implementar un mecanismo que promueva la transparencia. ***Este documento y sus propuestas claramente apuntan hacia China.*** Finalmente, también se atienden las "inquietudes" de los EEUU con el fin de superar la inminente crisis en el Órgano de Apelación.

***¿Tendrán eco en la OMC y las secundará México?***

### G20 Optimistic in Trade

The G20's Ministerial **Meeting of Trade & Investment** took place last Friday, and a Ministerial Statement was issued. We highlight the following three topics: **(1)** G20 members are committed "...to work together...to keep markets open", reinvigorate the international trading system, among other matters; **(2)** promoting inclusive Agro-food Global Value Chains, as a key factor for developing countries; **(3)** facing the new challenges of the New Industrial Revolution, as a tool to increase productivity and transform comparative advantages among countries. ***In VTZ we consider that this declaration is, to a certain extent, clashing with reality because the two protagonist of the current trade war, China and USA, are participating in this forum.***

### G20 Optimista en el Comercio

El viernes pasado el G20 celebró la **Reunión Ministerial de Comercio e Inversiones** en donde emitieron una Declaración. Destacamos los siguientes temas: **(1)** los miembros se comprometieron a mantener los mercados abiertos, revitalizar el sistema internacional de comercio, entre otros; **(2)** la promoción de las cadenas globales de valor agroalimentarias inclusivas, como un factor clave para los países en desarrollo; **(3)** Nueva Revolución Industrial, como un medio para aumentar la productividad y transformar las ventajas comparativas entre los países. ***En VTZ consideramos que esta declaración es incongruente porque en este foro participan los dos países protagonistas de la guerra comercial, v.g. EEUU y China.***