

# THE TRADING ROOM

## NEWSLETTER

The Week's Top  
TRADE NEWS

Las Noticias Comerciales  
Destacadas de la Semana

### Canadian WTO Proposal

This Tuesday it was reported that Canada is working on a proposal to amend the WTO, as the EU (who by the way is going to meet with China on WTO reform in October). The Canadian project is called "**Strengthening and Modernizing the WTO**", and it is expected that 13 members (Mexico included) will discuss it on October 24-25. The relevant topics are:

1. Restore the proper functioning of the **Dispute Settlement System**.
2. Improve the Organization's task to **monitor trade practices**.
3. **Modernize rules** regarding digital trade, investment, domestic rules, SOEs, subsidies and trade secrets.

Of course, Canada is seeking to target protectionist conducts and trade distortive policies, such as those from EEUU and, probably, China.

### Propuesta Canadiense para la OMC

Este martes se reportó que Canadá trabaja en una propuesta para reformar la OMC, al igual que la Unión Europea (quien entablará pláticas con China sobre la OMC en octubre). El proyecto se denominó "**Fortalecimiento y Modernización de la OMC**" y 13 miembros (México incluido) discutirán el 24-25 de Octubre. Los temas abordados son:

1. Restablecer el funcionamiento apropiado del **Sistema de Solución de Diferencias**.
2. Mejorar la función la **supervisión de prácticas comerciales**.
3. **Modernizar normas** sobre comercio digital, inversión, reglamentaciones nacionales, empresas estatales, subsidios industriales y secretos comerciales.

Evidentemente, Canadá apunta hacia conductas proteccionistas y distorsionadoras del comercio, tales como las de EEUU y, probablemente, China.

### NAFTA 2.0 Text Public Today?

On Wednesday it was reported that the US government would release a draft text of the re-negotiated agreement, which may **not include** Canada, **this week!** Jennifer Hillman, US trade law expert and former AB member at the WTO, continues to repeat that it is difficult to see how a US-Mexico can be signed since it is inconsistent with the relevant notice to Congress about the NAFTA renegotiation; **will rules of origin change without Canada?** Truth is that the negotiation between Canada and the US has been tense recently since President Trump commented on putting a "**motherlode**" tariff on Canadian auto parts and that "[W]e don't like [Canada's] representative very much". It seems that the artificial deadline to sign NAFTA 2.0, i.e. November 30, so that President Peña can sign the deal in his last day in office, is only adding uncertainty in the future of this agreement.

### ¿El Texto del TLCAN 2.0 Disponible Hoy?

El miércoles se reportó que... el gobierno de Estados Unidos hará público **esta semana** el proyecto del acuerdo hoy, el cual podrá **no incluir** a Canadá! Jennifer Hillman, experta de EEUU y ex-miembra del OA de la OMC, repitió que es difícil ver cómo EEUU-México firmarán un acuerdo, ya que es contrario a la notificación enviada al Congreso sobre de la reneociación; **¿cambiarán las reglas de origen sin Canadá?** La realidad es que la neociación entre Canadá y Estados Unidos ha sido ríspida, ya que el Presidente Trump declaró que impondrá un **aran** impuesto a las autopartes canadienses y que "No nos gusta mucho la representante [canadiense]". Parece que el plazo artificial para firmar el TLCAN 2.0, i.e. 30 de Noviembre, para que el Presidente Peña pueda firmarlo en su último día de mandato, solamente está añadiendo incertidumbre al futuro de este acuerdo.