

# THE TRADING ROOM

## NEWSLETTER

The Week's Top  
TRADE NEWS

Las Noticias Comerciales  
Destacadas de la Semana

### AMLO: "Mexico First"

Last Monday the President, AMLO, held an event in Veracruz, an agricultural producing state. The President held that the government is going to review "the agreements made regarding the sale of sugar overseas and the permits that were given to use **syrops** from abroad" and concluded saying that "we want free trade and we will respect the agreements, but we will defend the domestic producer. **Mexico first, the foreigner comes later.**"

We believe that the President is referring to the agreement between the Ministry of Economy and the US Department of Commerce regarding the agreement suspending the countervailing duty investigation on Mexican sugar. Per the agreement, Mexico established a Mexican sugar export quota to the US, the US may increase the limit if it deems necessary. This suspension agreement may be "reviewed" pursuant American law, however, there are possible scenarios if a review is triggered, like the elimination of the agreement but with the establishment of CVD.

As for the **syrops**, like High Corn Fructose Syrups, import permits or licenses do not exist. These goods are subject to a 75% import MFN duty unless they are imported, for instance, from the US with a duty-free import quota pursuant NAFTA. Under Chapter 3 and Annex 3-B of the USMCA, Mexico will be able to continue to provide duty free quotas, while the adoption of a restriction (like a permit or licensing) to import syrups may be contrary to USMCA.

### AMLO: "Primero México"

El lunes el Presidente, AMLO, tuvo un evento en Veracruz, un estado con producción agrícola. El Presidente afirmó que se van a revisar "los acuerdos que hicieron de venta de azúcar al extranjero y los permisos que dieron para usar **edulcorantes** que vienen del extranjero" y concluyó diciendo que "sí queremos el libre comercio y vamos a respetar los acuerdos, pero vamos a defender al productor nacional. **"Primero México y luego el extranjero."**

Consideramos que el Presidente se está refiriendo al acuerdo celebrado en el marco de la revisión del acuerdo de suspensión de cuotas compensatorias por subsidios. Derivado de lo anterior, México estableció un cupo para las exportaciones de azúcar a los EEUU, y se establece la posibilidad de aumentar dicho cupo en caso de que EEUU lo considere necesario. Estos acuerdos solamente pueden "revisarse" bajo las leyes americanas, los escenarios de una revisión son múltiples, por ejemplo, la eliminación del compromiso pero con la imposición de derechos antidumping.

En cuanto a los permisos para importar **edulcorantes** (como el Jarabe de Maíz de Alta Fructuosa), dichos permisos no existen. Los edulcorantes están sujetos a un arancel (NMF) de 75% (ad valorem), pero pueden importarse libres de arancel mediante los cupos de importación si son originarios de los EEUU de conformidad con el TLCAN. De acuerdo con el capítulo 3 y el Anexo 3-B de TMEC, México podrá continuar manteniendo dicho mecanismo de cupos; sin embargo, la adopción de una restricción (como un permiso o licencia) a las importaciones de edulcorantes podría ser incompatible con el TMEC.

## Against Mexican Tomato

This Thursday the US Department of Commerce (DOC) announced its intent to withdraw from the suspension agreement that suspended the antidumping investigation against Mexican tomato, agreement that has been in force since 1996. The Mexican exporters agreed to a price reference for its sales to the US; however, the American producers (mainly from Florida) consider that the suspension agreement has not been sufficient to avoid the “unfair trading practices”.

The suspension agreement requires a party to notify with 90 days in advance its intent to withdraw, term that started on January 6 and will end on May 7. If under these 90 days the parties do not reach a new agreement, the US will formally withdraw and DOC will continue with its **dumping investigation**. If a final determination of dumping is found, the International Trade Commission will analyze the injury. Hence, there is a possibility that the US might impose antidumping duties against Mexican tomato.

This is not the first time that the US threatens to withdraw from this agreement, and now it is within the context of USMCA's ratification. As our partner, Horacio López Portillo, dully notes regarding this issue: “how will the benefit to Florida affect the rest of the US or even facilitate approval of USMCA / TMEC is yet to be seen.”

## En Contra el Tomate Mexicano

Este jueves el Departamento de Comercio (DOC) de los EEUU anunció públicamente su intención de retirarse del acuerdo de suspensión que evitó el seguimiento de una investigación antidumping contra tomate mexicano, el cual está vigente desde 1996. Los exportadores mexicanos se comprometieron a respetar un precio de referencia mínimo para sus ventas a EEUU; sin embargo, los productores americanos (principalmente de Florida) consideran que el acuerdo de suspensión no ha sido suficiente para detener “la práctica desleal de comercio internacional”.

El acuerdo de suspensión exige notificar la intención de retirarse del acuerdo con 90 días de anticipación, plazo que inició el 6 de enero y vence el 7 de mayo. Si dentro de estos 90 días no se llega a un nuevo acuerdo, los EEUU completarán su salida y el DOC continuará su **investigación de dumping**. Si hay una determinación positiva de dumping, la Comisión de Comercio Internacional analizará el “daño” a la industria nacional, por lo que existe la posibilidad de que se impongan derechos antidumping al tomate mexicano.

Esta no es la primera vez que los EEUU amenazan con retirarse de este acuerdo, y ahora se da en el contexto de la ratificación de TMEC. Nuestro socio, Horacio López Portillo, comenta lo siguiente: “¿cómo el beneficio de Florida afectará al resto de los Estados Unidos o incluso facilitara la ratificación del TMEC? Esto está por verse.”