

THE TRADING ROOM

NEWSLETTER

The Week's Top
TRADE NEWS

Las Noticias Comerciales
Destacadas de la Semana

The Elimination of the Special Economic Zones?

News outlets report that the Mexican Special Economic Zones policy is under analysis and its continuity will be determined in the next two months.

In 2015, the "SEZs" project was born with its law initiative that was announced by former president Peña Nieto, and the original plan was the development of "3" SEZs (Lázaro Cárdenas-La Unión, Puerto Chiapas, and Salina Cruz-Coatzacoalcos), but new SEZs were later added to the program (i.e. Progreso (Yucatán), Champotón (Campeche) and Dos Bocas (Tabasco)), and it is noteworthy to mention that this program was developed with the assistance of the World Bank. In essence, companies that invest in **the SEZ would benefit from tax incentives and exemptions** (for more information [check our reports](#)). It appears that the current administration, however, is skeptical because having so many SEZs may not foster development, something that the World Bank agrees on; plus there is not sufficient revenue and/or budget.

Instead of SEZs and in line with AMLO's presidential campaign promises, the current administration appears to focus on the idea on promoting the development of the **"Itsmo" Corridor** (the narrowest part of Mexico between the Pacific and the Gulf of Mexico), which would compete with the Panama canal; tax incentives, infrastructure projects as well as "rescuing" the train lines have been mentioned for this policy. The problem is that each SEZ was designed to become business "clusters" and that there are already letters of intent regarding possible investments in several SEZs.

¿Eliminación de las Zonas Económicas Especiales?

Los portales de noticias reportan que el programa de Zonas Económicas Especiales se encuentra bajo análisis y su continuidad se definirá en los siguientes dos meses.

El proyecto de las "ZEE" nació en 2015 con una iniciativa de ley anunciada por el ex Presidente, Peña Nieto, y el plan original fue el desarrollo de 3 ZEEs (Lázaro Cárdenas-La Unión, Puerto Chiapas, and Salina Cruz-Coatzacoalcos) pero después se incorporaron nuevas ZEEs al proyecto (Progreso (Yucatán), Champotón (Campeche) y Dos Bocas (Tabasco)), y destacamos que este programa fue desarrollado con el apoyo del Banco Mundial. En esencia, las empresas que inviertan en **las "ZEEs" se beneficiarían de incentivos fiscales y exenciones** (para más información [ver nuestros Reportes](#)). Al parecer la actual administración tiene dudas sobre si se promoverá el desarrollo con tantas ZEEs, algo que aparentemente está de acuerdo el Banco Mundial; además, no hay suficientes ingresos para el SAT y/o presupuesto.

En lugar de las ZEEs y en concordancia con las promesas de campaña de AMLO, la actual administración parece enfocarse más en la idea de promover el desarrollo del **Corredor del Itsmo** (la parte más estrecha de México entre el pacífico y el Golfo de México), la cual podría competir con el canal de Panamá; incentivos fiscales, proyectos de infraestructura así como el "rescate" de las líneas ferroviarias han sido contempladas para esta política. El problema es que cada ZEEs fue diseñada para convertirse en un "cluster" de negocio e incluso ya hay algunas cartas de intención de inversión para algunas ZEEs.

THE TRADING ROOM

NEWSLETTER

The Week's Top
TRADE NEWS

Las Noticias Comerciales
Destacadas de la Semana

Investment Agreement between Mexico and China

This Monday the Underminister of international trade, Luz María de la Mora attended a meeting of the American Chamber of Commerce. In her speech, she stated that Mexico is seeking to establish a **win-win partnership** with China in order to attract investment that can participate in value chains. It is worth noting that Mexico and China already have a Bilateral Investment Treaty that protects investors and their investments.

The Underminister also mentioned that **regulatory areas** will also be addressed with China in order to reduce unnecessary trade barriers, such as sanitary certifications on agricultural products.

Also, last week the Underminister of North America, Jesus Seade, also stated that the Federal Government has the interest to close ties with China because Chinese investment will represent 75% of the total outbound foreign investments in the next 10 years.

Acuerdo de Inversión entre China y México

El pasado lunes la Subsecretaría de Comercio Exterior, Luz María de la Mora, asistió a la 102 Asamblea General de Socios de American Chamber México, donde manifestó, que México buscará una **asociación "ganar-ganar"** sin llegar a un TLC con China para atraer inversión productiva y poder participar en cadenas de valor. Cabe destacar que México y China ya cuentan con un Acuerdo para la Promoción y Protección Recíproca de las Inversiones.

La Subsecretaría también mencionó que trabajarán en **áreas regulatorias** con China para evitar barreras innecesarias, por ejemplo lograr certificaciones sanitarias en productos agroalimentarios.

Además el Subsecretario para América del Norte, Jesús Seade, también manifestó la intención del Gobierno Federal de asociarse con China, ya que según sus datos para los próximos 10 años este país representará el 75% de todas las salidas de inversiones extranjeras.

Signature of Mexico and European Union FTA update in May?

Under-minister of International Trade, Luz María de la Mora, announced that the signature of the update of the FTA between Mexico and the European Union may be done in next May. According to a news outlet, the legal scrubbing is very advanced, and the work the revision of the texts may be concluded by April.

¿Firma de la modernización del TLCUEM en mayo?

La Subsecretaria de Comercio Exterior, Luz María de la Mora, anunció que la firma del TLCUEM actualizado podría darse en Mayo. De acuerdo con los portales noticias, el proceso de revisión legal se encuentra muy avanzado y probablemente pueda concluirse en Abril.

THE TRADING ROOM

NEWSLETTER

The Week's Top
TRADE NEWS

Las Noticias Comerciales
Destacadas de la Semana

Steel "Safeguard" Decree

As announced in our social media, this Monday the Decree that modifies the Most Favored Nation (MFN) tariff for **186 steel products tariff lines** was published in the Official Gazette. In essence, the Decree established a **15% ad valorem MFN tariff**, which would enter into force as of Tuesday 26 of March and would be applicable for the next 180 days, i.e. until 22 of September.

Also, the Decree includes tariff items regarding an international trade program (PROSEC), which will allow the registered PROSEC companies to avoid paying these "temporal" tariffs when importing the goods under such program.

This decree is the result of the demands of the domestic steel industry. Needless to say, and as noted in our previous editions, the textile and footwear industry has also requested a raise in tariffs, but this Decree and/or measures are yet to be published.

Decreto de "Salvaguardas" de Acero

Como anunciamos en nuestras redes sociales, este lunes se publicó en el Diario Oficial de la Federación el Decreto que modifica el Arancel de Nación más Favorecida (NMF) para las importaciones de **186 fracciones arancelarias de productos siderúrgicos**. En esencia, el Decreto establece un arancel **NMF 15% ad valorem**, la cual entró en vigor a partir del 26 de marzo y se aplicará los próximos 180 días, es decir, hasta el 22 de septiembre.

Además, el Decreto también incluye fracciones arancelarias relativas a un programa de comercio exterior (PROSEC) el cual permitirá a empresas PROSEC registradas evitar el pago temporal de aranceles cuando importen mercancías bajo este programa.

Este Decreto se da en respuesta a la preocupación manifestada por la industria siderúrgica. También es necesario señalar, como ha sido comentado en nuestras ediciones previas, que la industria textil y del calzado, han solicitado también el aumento de aranceles pero este Decreto aún no ha sido publicado.