

THE TRADING ROOM

NEWSLETTER

The Week's Top
TRADE NEWS

Las Noticias Comerciales
Destacadas de la Semana

USMCA & Mexican Labor Reform

This Tuesday a letter directed to the USTR was issued by US Congress representative Richard Neal Chairman of the House Ways and Means Committee, mentioning that members are concerned with USMCA, calling for strong labor and environment standards that can be enforceable. Kenneth Smith former Mexican USMCA chief negotiator responded that USMCA now includes labor and environment chapters that are subject to a dispute settlement mechanism, hence, they have "teeth"; plus there is an annex that sets specific obligations to Mexico regarding collective bargaining rights and freedom of association.

And this week Mexico took an important step to overcome these "political" obstacles regarding USMCA ratification, since the Mexican Chamber of deputies "approved" the amendments to the Mexican Labor Law this Thursday that will overhaul the labor justice system and aim to be compatible with recently ratified ILO's 98 Convention (on freedom of association and collective bargaining) and Mexico's commitments under USMCA. Now it is the turn for Senate to discuss the labor reform.

TMEC y Reforma Laboral

Este jueves se publicó una carta dirigida al USTR (Representante Comercial de EEUU) que fue emitida por el Congresista Richard Neal del Comité *House Ways and Means*, señalando que miembros están preocupados por el TMEC y hace un llamado para que existan estándares fuertes en materia laboral y ambiente y dichos estándares sean ejecutables. Kenneth Smith, ex-Jefe negociador Mexicano, respondió que TMEC incluye capítulos laborales y ambientales que están sujetas a un capítulo de controversias y, por lo tanto, tienen "dientes"; además, hay un anexo que contiene obligaciones específicas para México respecto a la negociación colectiva y libertad sindical.

En ese sentido, esta semana México tomó un paso importante para superar estos obstáculos "políticos" para la ratificación del TMEC, ya que la Cámara de Diputados "aprobó" las reformas a la Ley Federal del Trabajo, transformando el sistema de justicia laboral y haciendo que la Ley sea compatible con la Convención 98 de la OIT (libertad sindical y negociación colectiva) y los compromisos de México asumidos bajo TMEC. Ahora es el turno del Senado para discutir la reforma.

Tomato War

The Ministry of Economy held a press conference to address the issue concerning the termination of the suspension agreement next May 7th, 2019. Graciela Marquéz, the Minister of Economy, informed that Mexico is not a party to the suspension agreement, but that the government will "assist" Mexican tomato producers in this situation, noting the importance of the Mexican tomato; for instance, exports to the USA represent about 3 billion USD. The suspension agreement avoided the imposition of an antidumping duty of about 17.5% back in 1996, duties that may be imposed as of May 7th; in order to avoid again this situation, the Mexican industry submitted last week a suspension agreement that apparently is not being considered by Department of Commerce, according to statements made in the press conference.

Guerra de Tomates

La Secretaría de Economía sostuvo una conferencia de prensa sobre el acuerdo de suspensión de la investigación antidumping de tomates en Estados Unidos que terminará el próximo 7 de Mayo. Graciela Márquez, Secretaria de Economía, informó que México no es parte del acuerdo de suspensión, pero que el gobierno "acompañará" a los productores, notando la importancia del tomate mexicano; por ejemplo, las exportaciones de tomate a EEUU representan alrededor de 3 mil millones de USD. El acuerdo de suspensión evitó la aplicación de un derecho antidumping (cuota compensatoria) de alrededor de 17.5% en 1996, derecho que puede aplicarse a partir de este Mayo 7; para evitar una situación similar, la industria mexicana presentó una nueva propuesta la semana pasada, pero aparentemente no que está siendo considerada por el Departamento de Comercio, de acuerdo con las declaraciones hechas en la conferencia de prensa.