

One step away from USMCA

This week the process of ratifying USMCA began in the three countries.

In the US, the US Trade Representative, Robert Lighthizer, submitted yesterday to the House of Representatives a draft of Statement of Administrative Action (SSA), which contains the laws that would have to be amended in order to implement the agreement. The submission of this draft will allow Trump President to send within 30 days the USMCA.

On Wednesday Canada initiated the process to ratify the treaty, submitting to the Parliament the laws that would implement the treaty.

Yesterday, USMCA's text was submitted to the Mexican Senate for its ratification during an extraordinary period.

A un paso del T-MEC

Esta semana inició el proceso de ratificación del T-MEC de manera armonizada en los tres países.

Ayer el Representante Comercial de los EE.UU., Robert Lighthizer, presentó a la Cámara de Representantes un borrador del *Statement of Administrative Action (SSA)*, que contiene las leyes que se tendrían que modificar para implementar el Tratado. La presentación de este borrador permitirá que el presidente Trump, envíe dentro de los próximos 30 días el texto del Tratado para su eventual aprobación.

Canadá, por su parte, inició el proceso de ratificación el miércoles cuando presentó ante el Parlamento las leyes que implementarían el tratado.

Ayer, México presentó en el Senado, el texto del T-MEC para su ratificación durante un periodo extraordinario de sesiones.



Trump Announces Mexican Products Tariff

The day that President of Mexico AMLO announced that USMCA will be submitted to the Senate for its ratification, US president Trump also announced via Twitter that he will establish a *5% tariff on all Mexican goods as of 10th of June*.

This increase in tariffs is due to the immigration "disaster" on the border with Mexico. These are the 8 most important points of the statement of the US President:

1. Mexico is passive in its cooperation to stop the alleged mass flow of Central American migrants.
2. The situation has worsened over the years, and it is unfair for the American taxpayer to pay the consequences of this crisis; in addition, there are national security, military, economic and humanitarian considerations.
3. Mexico is also being called to bring order to its northern border, particularly with respect to cartels and "coyotes".

Trump Anuncia Arancel a Productos Mexicanos

Justo el día en que el Presidente de México, AMLO, anuncia que se someterá al Senado la ratificación del T-MEC, el presidente de los EEUU Trump también anunció vía Twitter que implementará un arancel del *5% a todos los bienes de México a partir del 10 de junio*.

Este aumento de aranceles se debe al "desastre" migratorio en la frontera con México. Estos son los 8 puntos más relevantes del comunicado del Presidente de los EEUU:

1. México es pasivo en la cooperación para detener el supuesto flujo masivo de migrantes centroamericanos.
2. La situación ha empeorado a través de los años, y que es injusto que el contribuyente americano pague las consecuencias del "desastre" migratorio; además, existen consideraciones de seguridad nacional, militar, económicas y humanitarias.
3. Se pide a México poner orden en su frontera Norte, particularmente con respecto a los carteles y los "coyotes".



4. The decision is made based on the International Emergency Economic Powers Act.
5. The tariff will increase 5% each month, up to 25% in October.
6. If Mexico does not stop "substantially" the illegal migration flows, the tariff will remain.
7. The US will determine unilaterally if Mexico has alleviated the problem effectively.
8. The President emphasizes that Mexico has unjustly "taken advantage of" the US, and it is said that tariffs can create the conditions for American companies to return.

This event occurs after a week in which the Mexican Secretary of Foreign Affairs visited Washington D.C. to talk with Jared Kushner, an adviser to President Trump on a Development Program for Mexico and Central America, prepared by CEPAL, which requires 10 billion dollars a year. Also, President AMLO announced this month that he had the intention to terminate the Mérida Initiative, a binational policy on security cooperation, and shift the US-Mexico cooperation on "development" policy.

4. La decisión se toma con base en la International Emergency Economic Powers Act.
5. Dicho arancel aumentará 5% cada mes hasta llegar a 25% en octubre del presente año.
6. Si México no detiene "sustancialmente" los flujos migratorios ilegales, el arancel permanecerá.
7. Los EEUU determinará unilateral y discrecionalmente si México alivió el problema de manera efectiva.
8. El Presidente destaca que México se ha "aprovechado" injustamente de los EEUU, y se dice que los aranceles pueden crear las condiciones para que las empresas americanas regresen.

Este evento se da después de una semana en que el Secretario de Relaciones Exteriores fue a Washington D.C. a platicar con Jared Kushner, asesor del Presidente de Trump, sobre un Programa de Desarrollo de México y Centroamérica preparado por la CEPAL, que requiere de 10 mil millones de dólares anuales; y de que el Presidente AMLO anunciara terminar la iniciativa Mérida (una política binacional en materia de cooperación de seguridad), y en su lugar orientar la cooperación en temas de desarrollo.

NEWSLETTER

Jesus Seade, Underminister of North American Affairs of the Ministry of Foreign Affairs and USMCA negotiator, commented that “[if tariffs are imposed], in my opinion we should respond decisively, but before that, we should initiate discrete contact to know what we are talking about and make sure that it does not really happen.” Also, Jesus Seade commented that many of Trump’s tweets do not translate into actions, however, precautions will be taken.

During the night, President AMLO published a two paged letter to President Trump that calls for dialogue but also contains a strong and, to some extent, responsive position against Trump’s threats. We highlight the following from AMLO’s letter:

1. Social problems are not solved with taxes or coercive measures.
2. “The American First Policy” is a “fallacy” because universal justice and brotherhood prevail beyond borders.
3. He claims that he is not a “coward”, which implies that countermeasures would be imposed.

Jesus Seade, Subsecretario de América del Norte de la Secretaría de Relaciones Exteriores y ex-negociador del T-MEC, comentó que “Si llegara a suceder, en mi opinión nosotros deberíamos responder en una forma enérgica, pero antes de eso, iniciar contactos discretos para saber de qué estamos hablando y asegurarnos de que eso no pase realmente.” También, comentó que muchos tweets de Trump no se traducen en acciones, sin embargo, que no se van a quedar con los brazos cruzados.

Durante la noche, el Presidente AMLO publicó una carta de dos páginas dirigida al Presidente Trump que llama al diálogo, pero que también contiene una postura fuerte y, hasta cierto punto, reactiva en contra de las amenazas de Trump. Destacamos lo siguiente de la carta de AMLO:

1. Los problemas sociales no se solucionan con impuestos o medidas coercitivas.
2. La política de América Primero es una “falacia” porque la justicia y la fraternidad universal prevalecen más allá de fronteras.
3. Sostiene que no es un cobarde, lo cual implica que represalias podrán ser impuestas.

NEWSLETTER



www.vtz.mx



01800-2-LAW-VTZ



Vázquez Tercero & Zepeda



@vtzlaw



EXPERT GUIDES

4. That politics was created to avoid “confrontation” and “war”, and calls for pacific solutions.
5. He informs that members of the Government will travel to Washington to find a solution for both countries.

In VTZ we believe that Trump’s announcement will completely paralyze the ratification process of USMCA in the Senate, and his threats should be taken seriously, particularly due to the current trade war between US-China. Furthermore, if tariffs are imposed on Mexican products, the Mexican countermeasures may reach stratospheric figures as noted by Kenneth Smith, the former chief Mexican Negotiator. Will Mexico face a trade war? This announcement only creates uncertainty, and if tariffs are applied it will affect the region.

4. La política fue creada para evitar la confrontación y la guerra, y llama a una solución pacífica.
5. Informa que miembros de su gobierno viajarán a Washington para encontrar una solución para ambos países.

En VTZ consideramos que el anuncio de Trump paralizará por completo la ratificación de T-MEC en el Senado, y que sus declaraciones deberán tomarse en serio, particularmente en virtud de la guerra comercial entre EEUU-China. Además, de imponerse aranceles a productos mexicanos, las represalias de México pueden ser estratosféricas, como lo mencionó vía twitter Kenneth Smith, ex-jefe negociador mexicano del T-MEC. ¿Se acerca una guerra comercial para México? Una cosa es cierta: este anuncio genera incertidumbre, y de concretarse afectará la competitividad de la región.

Reduction of Economy Staff in the delegations

Yesterday, it was reported in several news outlets, the dismissals of officials of the Ministry of Economy in the north of Mexico. It was reported that the Ministry decided to reduce its staff, which may have as a consequence that international trade related authorizations may be delayed and companies may be affected.

Currently, the vast majority of the procedures are done electronically but said procedures are supported by trained staff.

In this scenario, we consider that companies involved in international trade operations should now be more careful in submitting the relevant information to ensure their authorizations. Of course, in this new scenario, specialized firms will also play a very important role.

Reducción de Personal de Economía en las delegaciones

Ayer se reportó en diversos portales de noticias, el despido de funcionarios de la Secretaría de Economía en la zona norte del país. La dependencia aparentemente decidió reducir el personal, lo cual puede tener como consecuencia que los trámites de comercio exterior ante esta Secretaría puedan retrasarse y afectar a empresas.

Actualmente, la gran mayoría de los trámites se realizan vía electrónica, pero indudablemente continúan respaldados por personal capacitado para ello.

Ante este panorama, consideramos que las empresas involucradas en operaciones de comercio exterior ahora deberán ser más cuidadosas en presentar la información pertinente para asegurar la obtención de sus autorizaciones. Desde luego, dentro de este nuevo panorama los despachos especializados también jugaran un rol muy importante.

