

## Is Mexico Wasting the Opportunity to Attract Investment?

Last Tuesday, a column was published in Bloomberg about why the author, Shannon K O'Neil, believes that Mexican President, AMLO, is wasting the opportunity to attract investment when manufacturing companies located in Asia (namely China) are seeking to relocate their plants as a result from the trade war between US and China.

The author notes the following issues: that USMCA's ratification is still pending; energy policies do not ensure reliable and affordable electricity (in the eastern coast); a low budget for infrastructure projects as well as unnecessary projects for the manufacturing sector (tourist train in the Yucatan peninsula and a Tabasco refinery); social unrest such as strikes in the northern part of the country and protests that disrupt supply chains, violence, and the elimination of *PROMEXICO* (agency in charge of attracting investments into Mexico), among other issues.

We agree with the author that there are several issues that the Mexican Government should re-evaluate. However, we are also of the opinion that it is still too soon to tell that Mexico is wasting this moment to attract investment, since investment-making decisions take time and there is a growing interest from Asian firms, particularly Chinese, in shifting part of their production plants to Mexico.

Read the article: [Bloomberg](#)

## ¿México está Desperdiciando la Oportunidad para Atraer Inversión?

El pasado martes una columna fue publicada en Bloomberg en donde la autora, Shannon K O'Neil, expone porqué considera que el Presidente, AMLO, está desperdiciando la oportunidad para atraer inversión cuando empresas manufactureras ubicadas en Asia (i.e. China) están buscando reubicar sus plantas debido a la guerra comercial EEUU – China.

La autora nota las siguientes problemáticas: el TMEC aún está pendiente de ratificación; la política energética no garantiza electricidad confiable y asequible (costa este); un presupuesto bajo para proyectos de infraestructura y otros proyectos innecesarios para el sector manufacturero (tren maya y la refinería de Dos Bocas); malestar social como huelgas en el norte del país y protestas que interrumpen las cadenas de suministro, violencia, y la eliminación de *PROMEXICO*, entre otras problemáticas.

Estamos de acuerdo con la autora de que existen ciertos problemas que el gobierno federal debe reevaluar. Sin embargo, también somos de la opinión que aún es muy temprano para decir que México está perdiendo la oportunidad para atraer inversiones, toda vez que las decisiones de inversión toman tiempo y que existe un interés creciente por parte de empresas asiáticas, particularmente chinas, en trasladar parte de sus plantas de producción a México. Lea la columna: [Bloomberg](#)

## Mexican International Trade Conference

On September 4, 5 and 6, the XXVI Mexican International Trade Conference took place, called "Innovation and Challenges for the Growth of Mexican International Trade", organized by COMCE (Mexican Business Council of International Trade).

Our Jr. Partner, Emilio Arteaga, attended the congress and presents an executive summary of the forum's highlights. To read the complete version, visit our website.

In the panel **USMCA's Opportunities and Challenges**, it was highlighted, among other things, that there was a need to modernize NAFTA to address new realities, such as electronic commerce and linking SMEs in regional chains; that USMCA's essence is not "free trade" but a "managed trade", which follows, for instance, from the side letters on the application of future 232 measures against cars and/or auto parts by establishing "quotas"; that the Mexico-US trade flow has increased recently in the wake of the US-China trade war, among other interesting data and topics.

## XXVI Congreso del Comercio Exterior Mexicano

El 4, 5 y 6 de septiembre se celebró el XXVI Congreso del Comercio Exterior Mexicano en Monterrey, denominado "**Innovación y Desafíos para el Crecimiento del Comercio Exterior Mexicano**", organizado por el COMCE (Consejo Empresarial Mexicano de Comercio Exterior).

Nuestro Socio Jr., Emilio Arteaga, asistió al congreso y nos presenta un resumen ejecutivo de lo más destacado de lo que se discutió en el foro. Para consultar la versión completa, visita nuestra página [web](#).

En el panel **Oportunidades y Desafíos que presenta el TMEC**, se destacó, entre otras cosas, que existía la necesidad de modernizar el TLCAN para atender la nueva realidad, como el comercio electrónico, vincular a las PYMES en las cadenas regionales; que la esencia del TMEC no es el "libre comercio" sino un "comercio administrado", que se desprende, por ejemplo, con las cartas paralelas en materia de aplicación de medidas de 232 en contra de autos y autopartes al establecer "cupos"; que el intercambio comercial México-EE.UU. ha aumentado recientemente a raíz de la guerra comercial entre EE.UU.-China, entre otros datos y temas interesantes.

In response to some questions, the panel mentioned the need for companies to have a Plan B in their supply chains due to the commercial uncertainty caused by how the current US administration is applying its “national security” provisions.

The conference also had the participation of the **Undersecretary of International Trade, Luz María de la Mora**, who presented on the government’s strategy, in particular, the three pillars: inclusion, diversification, and innovation. Also, the Undersecretary pointed out that Mexico’s greatest challenges is to increase national content in its exports. Since several presidential terms the government has tried to increase the national content without major success.

Regarding the diversification strategy, the Undersecretary referred to the fact that existing FTAs are being “strengthened”, new markets are being opened through CPTPP, high-level dialogues with China and India are being held, and there is a possibility that Mexico may have new trading partners in the future, e.g. Ecuador and South Korea, through the Pacific Alliance.

En respuesta a algunas preguntas, el panel mencionó la necesidad de que empresas cuenten con un plan B en su cadena de suministro por el grado de incertidumbre comercial ocasionado por la manera en que la actual administración de los EE.UU. está aplicando sus leyes.

En el congreso también participó la **Subsecretaria de Comercio Exterior, Luz María de la Mora**, quien expuso sobre la estrategia comercial de la actual administración, en particular, los tres pilares *inclusión, diversificación e innovación*. Además, la Subsecretaria señaló que uno de los grandes retos de México es incrementar la proveeduría local en sus exportaciones. Desde hace varios sexenios el gobierno ha buscado incrementar el contenido nacional sin mayores éxitos.

En cuanto a la estrategia de diversificación, la Subsecretaria hizo referencia a que se están “fortaleciendo” los TLCs existentes, la apertura de nuevos mercados a través del TIPAT, los diálogos de alto nivel con China e India, y la posibilidad de que México cuente con nuevos socios comerciales en un futuro, e.g. Ecuador y Corea del Sur, a través de la Alianza del Pacífico.

As for China, the Undersecretary highlighted that the Asian giant is like the “elephant in the room”, since China is in North America without an FTA; however, the Undersecretary considered that “China is essential for Mexico” because it allows the country to be competitive with its imports, and that it is the government's interest to bring more investment from China.

Another outstanding participation was that of **Dr. Margarita Ríos-Farjat, head of the SAT (the Mexican IRS)**, who presented on the tax actions and policies. Regarding foreign trade and customs, she explained that there has been a thorough review of VAT and IEPS (“special tax”) certified companies, actions against undervaluation and smuggle, as well as the intervention to Manzanillo’s customs-house. In response to two questions from our Jr. Partner, the head of the SAT stated that the elimination of the General Administration of International Trade Audit was not due to an austerity policy, rather to an institutional reorientation to improve results, and she confirmed that there will be no new Customs Laws.

En cuanto a China, la Subsecretaria resaltó que el gigante asiático es como el “elefante en la sala”, ya que está en Norteamérica, pero sin un acuerdo comercial; sin embargo, la Subsecretaria consideró que “China es esencial para México” porque nos permite ser competitivos gracias a las importaciones de ese origen, y que es interés del gobierno traer más inversión de China.

Otra participación destacada fue de la **Dra. Margarita Ríos-Farjat, titular del SAT**, quien expuso sobre las acciones y políticas de dicha institución. En materia de comercio exterior y aduanas, expuso que se ha hecho una revisión a fondo del esquema de certificación de empresas modalidad IVA e IEPS, las acciones en contra de la subvaluación y contrabando, así como la intervención de la aduana de Manzanillo para combatir la corrupción. En respuesta a dos preguntas de nuestro Socio Jr., la titular del SAT afirmó que la eliminación de la Administración General de Auditoría de Comercio Exterior no se debió a una política de austeridad sino una reorientación institucional para mejorar resultados y señaló que no habrá una nueva Ley Aduanera, como se había informado a principio de año.

  
NEWSLETTER