

Phase 1: USA-China Agreement Implications For Mexico

This Wednesday, January 15, China and the US signed the Phase One of the Trade Agreement after more than 18 months of tariff conflict. This Agreement specifies some structural changes in China's economy and trade in issues such as intellectual property, technology transfers, agriculture, financial services, and currency. In spite of this week's optimistic reactions, the reality is that 20% tariffs are maintained and that tangible results will not be seen in the short term, mainly due to the challenging implementation in China of the intellectual property and technology transfer agreements at the provincial and local level.

China is one of the main destinations for Mexican exports, hence, the obligated question is:

What will be the short-term impact of this Agreement for México?

One of the main concerns for analysts is that in the coming months Chinese authorities will force companies to increase purchases of US products and services.

Fase 1: Acuerdo EEUU-China Implicaciones para México

Este miércoles 15 de enero, China y los EE.UU. firmaron la Fase Uno del Acuerdo Comercial después de más de 18 meses de conflicto arancelario. Este Acuerdo especifica algunos cambios estructurales en la economía y comercio de China en temas como propiedad intelectual, transferencias de tecnología, agricultura, servicios financieros y moneda. A pesar de las reacciones optimistas de esta semana, la realidad es que se mantienen los aranceles del 20% y que no se verán resultados tangibles en el corto plazo, principalmente por el reto que implica para el país asiático la implementación de los compromisos en materia de propiedad intelectual y transferencia de tecnologías a nivel provincial y local.

China es uno de los principales destinos para las exportaciones mexicanas, entonces la pregunta obligada es:

¿Cuál será el impacto del acuerdo comercial para nuestro país?

Una de las principales preocupaciones de los analistas es que las autoridades chinas obliguen a las empresas a incrementar las compras de productos y servicios norteamericanos.

NEWSLETTER



www.vtz.mx



01800-2-LAW-VTZ



Vázquez Tercero & Zepeda



@vtzlaw



EXPERT GUIDES

Annex 6.1 "Increases in US Exports to China Over 2 Years" lists manufacturing goods such as machinery and automatic data processing units, internal combustion pistons, telephones and voice reception devices, passenger transport vehicles, among other products that Mexico successfully exports to that country. In agricultural products, the list includes frozen pork and beef, corn, sorghum, avocado, malt beer and fishmeal, some of the main Mexican agricultural exports to China.

On the other hand, it is expected that the technological rivalry between the two countries will continue to grow, mainly in the development of military and sensitive technologies, semiconductor production, and technological standards for 5G, Internet of Things (IoT), among other issues that were not resolved in the negotiations.

This Friday, the National Bureau of Statistics of China announced that GDP grew by 6.1% during 2019, the lowest growth rate reported for 29 years in the country. It is expected that the Chinese authorities will continue to implement policies that can maintain economic and market growth, and specifically those that drive the development of new technologies.

El Anexo 6.1 "Incrementos de Exportaciones Norteamericanas a China en los Próximos 2 Años" enlista bienes de manufactura a incrementar las importaciones: la maquinaria y unidades de procesamiento automático de datos, pistones de combustión interna, teléfonos y aparatos de recepción de voz, vehículos para el transporte de pasajeros, entre otros productos que México exporta exitosamente a China. En el listado de productos agrícolas, aparecen las carnes de cerdo y res congeladas, maíz, sorgo, aguacate, cerveza de malta y harinas de pescado, que también son las principales exportaciones agropecuarias a China.

Por otra parte, se espera que la rivalidad tecnológica entre los dos países siga creciendo, principalmente en el desarrollo de tecnologías militares, tecnologías sensibles, producción de semiconductores y estándares tecnológicos para 5G, Internet de las Cosas (IoT), entre otros temas que no han sido resueltos en las negociaciones sostenidas en los últimos meses.

Precisamente este viernes, el Buró Nacional de Estadísticas de China anunció que el PIB creció un 6.1% durante 2019, la menor tasa de crecimiento reportada desde hace 29 años en el país. Por lo que es de esperarse que las autoridades chinas continúen implementando políticas que aseguren el crecimiento económico y del mercado, y en específico aquellas que impulsen el desarrollo de nuevas tecnologías.

NEWSLETTER

For all the above, in the coming months, it will be necessary for Mexico to redefine a strategic agenda with China that allows the country to further diversify its exports to the Chinese market, as well as strategically position itself in the current relocation of value chains that is happening as a consequence of the Chinese - US trade conflict.

Por lo anterior, resultará necesario que México redefina en los próximos meses una agenda estratégica con China que le permita una mayor diversificación de sus exportaciones al país asiático, así como posicionarse estratégicamente en el reacomodo de las cadenas de valor que se lleva a cabo actualmente como consecuencia del conflicto comercial China – EE.UU.

US Senate Approves USMCA Implementation Act

Yesterday, the US took a crucial step as the Senate approved the USMCA implementation act with 89 votes in favor and 10 votes against. The remaining step is for the US President to sign the act in order to virtually complete the US domestic approval process. It is reported that there will be a signing ceremony next week.

This event provoked positive reactions in the Mexican politician and business community. The Mexican President, AMLO, claimed that the treaty "means trust in Mexico so that investments can arrive..."

El Senado de EE. UU. Aprobó la Ley de Implementación del TMEC

Ayer, EE.UU. dio un paso crucial al aprobar la ley de implementación del TMEC en el Senado con 89 votos a favor y 10 votos en contra. El paso que resta es que el Presidente de EE. UU. firme la ley para completar el proceso de aprobación en EE. UU. Se informa que habrá una ceremonia de firma la próxima semana.

Este evento provocó reacciones positivas en la comunidad política y empresarial mexicana. El Presidente de México, AMLO, afirmó que el tratado "va a significar más confianza en México para la llegada de inversiones..."

NEWSLETTER

Meanwhile, the Mexican Ministry of Economy and the Ministry of Foreign Affairs claims that USMCA positions Mexico as a trading partner with USA and Canada, and starts a new phase for investment and growth in the region.

Por su parte, la Secretaría de Economía y la Secretaría de Relaciones Exteriores afirman que el TMEC coloca a México como socio comercial a la par de EE. UU. y Canadá, e inicia una nueva etapa de inversión y crecimiento para la región.

Needless to say, Canada is pending to approve USMCA so that the agreement can enter into force. The Mexican Ministries trust that the Canadian parliament will soon ratify USMCA, which will return to hold sessions until January 27th.

Está de más decir que solo queda pendiente la aprobación por parte de Canadá para que el acuerdo pueda entrar en vigor. Las dependencias mexicanas confían en que el Parlamento canadiense pronto ratificará el TMEC, que retomará sesiones hasta el 27 de enero.

Save the Date: The Mexican Ministry of Economy will be organizing a seminar on USMCA that will commence on February 12th that will be open to the public. More information will be announced in the following days.

Reserva la fecha: La Secretaría de Economía organizará un seminario sobre el TMEC que dará inicio el 12 de febrero y que estará abierto al público en general. En los próximos días se dará a conocer más información.

NEWSLETTER