

## 2019 FDI in Mexico

In UNCTAD's 2019 investment report, it was mentioned that "Foreign Investors were reassured by the final signature of the revised [NAFTA] (now called the USMCA)." Now, the Mexican Ministry of Economy issued a newsletter reporting the preliminary Foreign Direct Investment (FDI) results. FDI in 2019 increased 4.2% in relation to that of 2018; specifically, Mexico received 32.912 billion USD of inward investment in 2019, while in 31.604 billion USD in 2018.

We highlight that 53% of the FDI was reinvestment earnings, while 39% correspond to new equity flows; also, almost half of the FDI was absorbed by the manufacturing sector, meanwhile, the FDI inward flows mainly originated from USA (36.8%), Spain (12.1%), Canada (9.7%), Germany (9.2%), Italy (4.5%).

Bearing in mind this context, the Minister of Economy, Graciela Marquez, mentioned in a meeting with Senators that there is an expectation that foreign investment will react positively to the incentives that were established in USMCA; and, the Ministry has two tasks to help activate the economy: implementing USMCA and relocating companies that are in China to Mexico.

## 2019 IED en México

En el reporte del 2019 sobre inversiones de la UNCTAD, se mencionó que los inversionistas extranjeros se aseguraron con la firma final del TMEC. Ahora, la Secretaría de Economía emitió un boletín con los resultados preliminares de Inversión Extranjera Directa (IED). La IED en el 2019 aumentó 4.2% en relación con el 2018; específicamente, México captó 32,912 mil millones de dólares de inversión en 2019, mientras que en el 2018 captó 31,604 mil millones.

Destacamos que el 53% de la IED fueron reinversiones de utilidad, mientras que el 39% corresponde a nuevos flujos de capital; además, casi la mitad de la IED fue captado por el sector manufacturero, mientras que los principales orígenes de la inversión fueron de EE. UU. (36,8%), España (12,1%), Canadá (9,7%), Alemania (9,2%), Italia (4,5%).

Teniendo en cuenta este contexto, la Secretaria de Economía, Graciela Márquez, mencionó en una reunión con los Senadores que existe la expectativa de que la inversión extranjera reaccione positivamente a los incentivos establecidos en la USMCA; y la Secretaría tiene dos tareas para ayudar a activar la economía: implementar TMEC y reubicar empresas que se encuentran en China a México.

# NEWSLETTER

However, the Minister noted that the global economy presents signs of the economic deceleration, not only pertaining to economic growth but also due to the unknown impact of the coronavirus.

### USMCA Uniform Rules

As reported in a previous edition, the Ministry of Economy is organizing a seminar about USMCA (as well as CPTPP). This week's session was about market access, rules of origin and trade facilitation. During the event, it was announced that Mexico has approached the USA and Canada on the matter regarding USMCA's uniform regulations that have to be adopted and published in the near future. The rules will detail how the parties will interpret and apply the relevant Chapters, such as customs procedures and the rules of origin chapters, e.g. remanufactured goods, recovery of raw materials, auto, etc.

Sin embargo, la Secretaria señaló que la economía global presenta signos de desaceleración económica, no sólo en relación con el crecimiento económico mundial, sino también debido al impacto desconocido del coronavirus.

### TMEC Reglamentaciones Uniformes

Como se informó en una edición previa, la Secretaría de Economía está organizando un seminario sobre TMEC (así como TIPAT). La sesión de esta semana fue sobre acceso de mercado de bienes, reglas de origen y facilitación del comercio. Durante el evento, se anunció que México ya se acercó a los EE.UU. y Canadá sobre el tema de las reglamentaciones uniformes de TMEC que deben adoptarse y publicarse próximamente. Estas reglas detallarán cómo las partes interpretarán y aplicarán los Capítulos relevantes, como los procedimientos aduaneros y los capítulos de reglas de origen, por ejemplo, productos remanufacturados, recuperación de materias primas, automóviles, etc.

## Signature of the European Union- Mexico Free Trade Agreement in 2020

In an event organized by the Spanish Chamber of Commerce in Mexico, it was announced that the Underminister of International Trade, Luz Maria de la Mora, announced that the negotiations regarding the update of the European Union-Mexico Free Trade Agreement are close to being concluded and that it will be signed at the end of 2020. It has been two years since the Mexican Ministry of Economy and the European Commission announced that there was an agreement in principle, Mexican authorities had also announced that the signature of the update was soon; however, some details had not been sorted out, such as government procurement. One of the main features of the update of the EUMEXFTA is the full liberalization of tariffs since the agricultural sector had been excluded from the original FTA.

## Firma del Tratado de Libre Comercio Unión Europea-México en 2020

En un evento organizado por la Cámara de Comercio de España en México, la Subsecretaria de Comercio Exterior, Luz María de la Mora, anunció que las negociaciones sobre la modernización del Tratado de Libre Comercio Unión Europea-México están muy cerca de concluirse y que se firmará a fines de 2020. Han pasado dos años desde que la Secretaría de Economía de México y la Comisión Europea anunciaron que había un Acuerdo en Principio y que la firma de la actualización pronto se celebraría, pero resulta que algunos los detalles no se han resuelto, como la contratación pública. Una de las principales novedades de la actualización del TLCUEM es la desgravación total de los aranceles, ya que el sector de productos agrícolas/agropecuaria fueron excluidos.



# NEWSLETTER