

Mexico warns US of retaliation in sugar war

The Financial Times

"All hell will break loose" if the US triggers anti-dumping duties on Mexican sugar in the coming days, Mexico's economy minister has warned.

Ildefonso Guajardo threatened, in an interview with the Financial Times, to impose duties on US corn syrup in retaliation.

"We have been [in the US, negotiating on sugar] for more than a week. It's like pinball. They table something; we respond; we table something," Mr Guajardo said.

The US Department of Commerce has until midnight on Friday to rule on a dumping case brought by US sugar companies. They say the US is being flooded by cheap Mexican imports and want duties of 17.01 per cent to be imposed on its North American Free Trade Agreement partner.

However, Mr Guajardo said he expected talks to continue over the weekend, with any announcement likely to be made on Monday. US dumping duties would leave Mexico "no other option" than to take the case to the World Trade Organisation.

The politically powerful sugar industry is one of the most protected in the US and has a long history of being at the centre of trade battles. Mexico and the US alone have been battling over their trade in sugar for more than 20 years.

Speaking after the inauguration of a Nestlé plant in central Mexico, Mr Guajardo said: "At this point, I am highly optimistic we will reach an agreement... But if they trigger the dumping case, all hell will break loose and we are going to go to a big fight. Everybody is going to lose."

He declined to comment on reports that Mexico was seeking a floor on sugar exports to the US of at least 1m tons. But Mr Guajardo said any restriction on Mexican exports of refined sugar would be unacceptable.

Carlos Rello, the head of Mexico's state-owned mills, signalled a willingness this month to accept a deal with the US setting a minimum export threshold of 1m-1.3m tons. Mexico has exported 1.8m-1.9m tons in recent years.

Мексика попереджає Сполучені Штати про помсту в цукровій війни

"Все пекло вирветься на волю", якщо США впровадять антидемпінгові мита на мексиканській цукор в найближчі дні, попередив міністр економіки Мексики.

Ildefonso Guajardo погрожував, в інтерв'ю The Financial Times ввести мита на американський кукурудзяний сироп в помсту.

"Ми були [в США, переговори про цукор] протягом більш ніж тижня. Це як пінбол. Вони відклали щось; ми відповідаємо; ми відклали щось", сказав пан Guajardo.

Міністерство торгівлі США має до півночі п'ятниці винести постанову за демпінговою справою, порушеною американськими цукровими компаніями. Вони кажуть, що США в даний час затоплені дешевим мексиканським імпортом і хоче ставку у 17,01 відсотка, які будуть застосовуватися на свого партнера за Північноамериканською угодою про вільну торгівлю.

Проте, пан Guajardo заявив, що очікує продовжити переговори через вихідні, з будь-яким вердиктом, котрий швидше за все, буде зроблено в понеділок. Американські антидемпінгові мита не залишить Мексиці "іншого вибору", ніж подати позов у Світову організацію торгівлі.

Політично потужна цукрова промисловість є однією з найбільш захищених в США і має довгу історію в центрі торгових битв. Мексика і США борються над їх торговельними відносинами по цукру протягом більш ніж 20 років.

Виступаючи після інавгурації заводу Nestlé в центральній Мексиці, пан Guajardo сказав: "На даний момент, я настроєний дуже оптимістично, що ми досягнемо згоди. Але якщо вони підтвердять демпінговий випадок, весь ад вирветься на свободу, і ми збираємося почати великий бій. Всі зазнають втрат".

Він відмовився коментувати повідомлення про те, що Мексика шукає можливість експорт цукру в США, у кількості принаймні 1 млн тонн. Але пан Guajardo заявив, що будь-яке

Mr Guajardo said: "They have to understand, on the US side, that they are withdrawing, with the mere stroke of a pen, the free access that we have through Nafta to the US market, [which] by itself, is already a tremendous blow to US-Mexican trade relations."

The potential battle over sugar risks deepening a parallel dispute between Mexico and Canada, on the one hand, and the US on the other, with the Nafta partners embroiled since 2012 in a row over country of origin labelling (Cool) for beef and pork.

Mexico says that US practice discriminates against its beef and pork exports by reducing prices for its produce in the US.

In a joint government statement, Canada and Mexico said this week that the WTO had "confirmed once again what we have known all along: the requirements imposed by the US on beef and pork are a flagrant violation of their international obligations as a member of the WTO", and were "clearly protectionist".

Mr Guajardo said time was running out for the US and Mexico could impose retaliatory measures in the first half of next year to compensate its ranchers. He signalled that Mexico could use remedies it said were open to it in this dispute as a means of imposing corn syrup duties.

"If there is no compliance from the US authorities on Cool, there will be the possibility of retaliation by restricting some US exports to Mexico and imposing new tariffs," Mr Guajardo said. This could mean "special tariffs on fructose", which he said he would be allowed to apply under Mexico's trade commitments.

The US exports about 1m tons of high fructose corn syrup to Mexico annually – the bulk of its exports of the product. "I have to look for ways to protect my market," Mr Guajardo said. "I will use all the room to manoeuvre I can."

Expressing his frustration with the sugar talks, he said: "It's always risky when you have discourse in favour of free trade and forces take you away from free trade, and this is not in the best interest of nations."

обмеження на експорт мексиканського рафінованого цукру було б неприйнятне.

Carlos Rello, глава державних заводів Мексики, сигналізував готовність у цьому місяці, щоб прийняти угоду з США встановити мінімальний поріг експорту у 1 млн -1,3 млн тонн. Мексика експортувала 1,8-1,9 млн тонн в останні роки.

Г-н Guajardo сказав: "Вони повинні зрозуміти, на стороні США, що вони відкликають, простим розчерком пера, вільний доступ, який у нас є через Nafta на ринок США, що само по собі, вже є величезним ударом по американо-мексиканським торговим відносинам".

Потенціальна битва на ринку цукру ризикує поглибити паралельну суперечку між Мексикою і Канадою, з одного боку, і США з іншого, з партнерами Nafta втягнутими з 2012 року у ряді країн оригінального маркування (COOL) для яловичини і свинини.

Мексика каже, що практика США дискримінує їх експорт яловичини і свинини за рахунок зниження ціни на цю продукцію в США.

У спільній заяві урядів, Канада і Мексика на цьому тижні заявили, що СОТ вже "ще раз підтвердила те, що ми знали весь час: вимоги з боку США щодо імпорту яловичини і свинини є кричущим порушенням своїх міжнародних зобов'язань як члена СОТ", і ці вимоги були "явно протекціоністські".

Г-н Guajardo сказав, що спливає час, для того щоб США та Мексика могли ввести відповідні заходи у першій половині наступного року, щоб компенсувати втрати своїх скотарів. Він дав зрозуміти, що Мексика може використовувати засоби правового захисту, які відкриті для Мексики в цій суперечці як засіб нав'язування мита на кукурудзяний сироп.

"Якщо не буде згоди від влади США по COOL, буде можливість помсти шляхом обмеження деякого експорту США в Мексику і введення нових тарифів", сказав пан Guajardo. Це може означати появу "спеціальних тарифів на фруктозу», які, як він сказав, він дозволить застосовувати в рамках торгових зобов'язань Мексики.

США експортує близько 1 млн тонн кукурудзяного сиропу з високим вмістом фруктози в Мексику щорічно - більшу частину

He added that despite the prospect of a trade spat over sugar, "I'd rather go into a terrible fight than get a terrible agreement".

The Sweetener Users Association in Washington said on Thursday that the sugar dispute had driven refined sugar prices in the US up more than 40 per cent.

експорту цього продукту. "Я повинен шукати шляхи, щоб захистити свій ринок", сказав пан Guajardo. "Я буду використовувати весь простір для маневру, що зможу."

Висловивши невдоволення переговорів з приводу цукру, він сказав: "Це завжди ризиковано, коли у вас є спрямованість на користь вільної торгівлі і сили, котрі відштовхують вас від вільної торгівлі, і це не в інтересах народів".

Він додав, що, незважаючи на перспективу непорозуміння у торгівлі цукром, "я краще піду в страшну боротьбу, ніж отримаю таку страшну угоду".

The Sweetener Users Association in Washington заявили в четвер, що суперечка щодо цукру підняла ціни на рафінований цукор в США на більш ніж 40 відсотків.