

February 2020

## Some views on how the coronavirus outbreak will impact trade with Latin America.

In recent weeks, the CoVid-19 outbreak has made headlines worldwide. If the measures taken by the authorities are effective, the epidemic is expected to be contained by mid-March. This will affect the economic results for the first quarter of the year, but will allow the recovery to begin during the second quarter. In this article we share some views on how the epidemic will impact trade with Latin America during 2020.

The first case of the new coronavirus was detected in the city of Wuhan, in central China, in mid-December. The virus has since spread throughout China and 24 more countries, mainly in Asia. As of today, authorities report more than 45,100 infected and more than 1,100 deaths due to complications derived from the contraction of the virus.

More than 80 cities in China have implemented measures to contain the spread of the virus, including some in the coastal area, with an expected economic impact. Here are some points of view on how the current situation can affect trade between China and Latin American countries:

**Drop in consumption.** Due to the epidemic outbreak, a large part of the population has remained at home, with many public places

## Algunos puntos de vista sobre cómo el brote de coronavirus impactará el comercio con América Latina.

En las últimas semanas, el brote de CoVid-19 ha aparecido en los titulares de todo el mundo. Si las medidas tomadas por las autoridades surgen el efecto deseado, para mediados del mes de marzo se espera que la epidemia sea contenida. Lo anterior, afectará los resultados económicos para el primer trimestre del año, pero permitirá que la recuperación inicie durante el segundo trimestre. En este artículo compartimos algunos puntos de vista sobre cómo la epidemia impactará el comercio con América Latina durante el 2020.

El primer caso del nuevo coronavirus fue detectado en la ciudad de Wuhan, en el centro de China, a mediados de diciembre. El virus se ha esparcido desde entonces a todo el país y a 24 países, principalmente en Asia. Al día de hoy, se reportan más de 45,100 contagios y más de 1,100 muertes por complicaciones derivadas de la contracción del virus.

Más de 80 ciudades de China han implementado medidas para contener la dispersión del virus, incluyendo algunas de la zona costera, por lo que se espera un significativo impacto económico. Aquí unos puntos de vista de cómo la situación actual puede alterar el comercio entre China y los países de Latinoamérica:

February 2020

such as restaurants and entertainment centres, gyms and shopping centres witnessing a drastic drop in the number of customers. This situation will definitely impact the consumption of products such as wines and spirits, as well as high-priced foods, which form a significant percentage of exports from Latin American countries, including wines, fruits, and meats.

**Delays in production.** 15 days after the end of the Chinese New Year holiday period, many companies in the manufacturing sector have not yet restarted operations. Economies such as Mexico and Brazil import significant quantities of intermediate products, capital goods and machinery from China, necessary inputs for the electronics, machinery and automotive export industries. This situation will undoubtedly affect not only the Chinese companies that will have to delay the orders and the Latin American companies that will have to adapt to the current situation, but also the main end customers of these export industries.

**Interruptions in foreign trade.** China is currently the second largest trading partner in Latin America, with a registered trade in 2018 of 307.4 billion, and commodities as main imports such as copper, iron ore and energy, as well as products from the agricultural sector like soybeans, fruits, vegetables and meats. Therefore, the results of Latin American exports to China during the first semester will be closely

**Caída en el consumo.** Debido al brote epidémico, una gran parte de la población ha permanecido en casa, por lo que muchos sitios públicos como restaurantes y centros de entretenimiento, gimnasios y centros comerciales han sido testigos de una drástica caída en el número de clientes. Esta situación definitivamente afectará el consumo de productos como vinos y licores, así como alimentos de alto precio, que forman un importante porcentaje de las exportaciones de países latinoamericanos, entre ellos, vinos, frutas, y carnes.

**Retrasos en la producción.** A 15 días de concluido el periodo vacacional del año nuevo chino muchas empresas del sector manufacturero aún no han reiniciado operaciones. Economías como México y Brasil importan cantidades significativas de productos intermedios, bienes de capital y maquinaria de China, insumos necesarios para las industrias exportadora de electrónicos, maquinaria y automotriz. Esta situación sin duda afectará no sólo a las empresas chinas que retrasarán los pedidos y a las latinoamericanas que deberán adaptarse a esta nueva realidad, sino también a los principales clientes finales de estas industrias exportadoras.

**Interrupciones en el comercio exterior.** China es actualmente el segundo socio comercial de Latinoamérica, con un comercio registrado en 2018 de 307.4 mil

[www.gbalatamtradeandinvestment.com](http://www.gbalatamtradeandinvestment.com)

February 2020

linked reactivation of the Chinese economy.

However, the epidemic outbreak will also increase the awareness of the Chinese population on the importance of consuming foods of high nutritional value, promoting a greater focus on the consumption of products such as fruits, grains and food supplements, and offering an opportunity to increase participation in the China market for the Latin American products.

**The Chinese Ministry of Commerce announces measures to facilitate the imports of technology, medical supplies, daily necessities and raw materials to ensure domestic supply during the coronavirus outbreak.**

These measures include the [reduction on import tariffs](#) for medical equipment and supplies, [support and assistance to foreign](#) invested companies, giving priority to technology enterprises for the [import and export of technology and equipment](#), and strengthening market protection by [stabilizing prices](#) of daily products and food. The main objective of the measures is to give priority to effectively support enterprises to carry out normal productions and operations and help enterprises overcome difficulties.

millones, y con importaciones concentradas en *commodities* como cobre, mineral de hierro y energía, así como productos del sector agro como frijol de soya, frutas, vegetales y carnes. Por lo que los resultados de las exportaciones latinoamericanas a China durante el primer semestre estarán íntimamente relacionados con el tiempo que tarde la economía china en reactivarse.

No obstante, el brote epidémico también incrementará la sensibilización de la población china sobre la importancia de consumir alimentos de alto valor nutritivo, provocando un mayor enfoque en el consumo de productos como frutas, granos y suplementos alimenticios, ofreciendo una oportunidad para incrementar la participación en el mercado de productos latinoamericanos.

**El Ministerio de Comercio chino anuncia medidas para facilitar las importaciones de tecnología, suministros médicos, necesidades diarias y materias primas durante el brote de coronavirus.**

Estas medidas incluyen la [reducción de los aranceles a la importación](#) de equipos y suministros médicos, [apoyo y asistencia a empresas con inversión extranjera](#), dando prioridad a las empresas tecnológicas para

February 2020

## Mexico and Hong Kong sign Bilateral Investment Promotion and Protection Agreement

Last month, Mexico and Hong Kong signed in Davos, Switzerland, the Reciprocal Investment Promotion and Protection Agreement. This Agreement will allow investors from both economies to enjoy the protection corresponding to their investments in host economies, and as a consequence, increasing investor confidence.

Among the commitments agreed in the document, the two governments undertake to provide investors with a fair, equitable and non-discriminatory treatment of their investments, compensation in case of expropriation of investments and the right to free transfers abroad of investments and returns. The Agreement also provides for the solution of investment disputes under internationally accepted rules.

Being China Mainland the main investor in Hong Kong, this APPRI will allow Mexico not only to increase trust among investors in this Special Administrative Region, but also to expand investment flows and strengthen trade with the Asian country.

[facilitar la importación y exportación de tecnología](#) y equipos, y fortaleciendo la protección del mercado mediante la [estabilización de los precios](#) de los productos diarios y alimentos. El objetivo de las medidas es dar prioridad para efectivamente apoyar a las empresas para que lleven a cabo sus operaciones y producción de manera normal durante esta época de crisis.

## México y Hong Kong firman Acuerdo de Inversión

El mes pasado se firmó en Davos, Suiza, el Acuerdo de Promoción y Protección Recíproca de las Inversiones entre México y Hong Kong. Este Acuerdo permitirá a los inversionistas de ambas economías, disfrutar de la protección correspondiente a sus inversiones en las economías anfitrionas, y como consecuencia, incrementando la confianza de los inversionistas.

Entre los compromisos acordados en el documento, los dos gobiernos se comprometen a proporcionar a los inversionistas un trato justo, equitativo y no discriminatorio a sus inversiones, compensación en caso de expropiación de inversiones y el derecho a transferencias libres en el extranjero de inversiones y rendimientos. El Acuerdo también prevé la solución de disputas de inversión bajo reglas internacionalmente aceptadas.

February 2020

Mexico offers important opportunities for Hong Kong and Chinese companies in the logistics, manufacturing, tourism and services sectors. As of June 2019, the Ministry of Economy reported in Mexico 1,203.8 million dollars of investment from mainland China and 991.2 million dollars of Hong Kong investment since 1999.

Once approved by both parties, this will be the Investment Agreement number 22 for Hong Kong, while for Mexico this document adds to the 29 previously signed.

## **Business opportunities for Latin America companies in the GBA region.**

Learn more about the GBA initiative and opportunities for Latin America companies in the region in our [featured report](#).

Among the main opportunities for companies in the region:

**Trade to and from the GBA region and mainland China.** Taking advantage not only of the cultural dimensions and similarities of the market, but also the first quality infrastructure in transport and logistics.

**Professional services.** Legal, accounting and tax services. Architecture, engineering,

Al ser China Continental el principal inversionista en Hong Kong, este APPRI permitirá a México no sólo incrementar la confianza entre los inversionistas de esta Región Administrativa Especial, sino también expandir los flujos de inversión y fortalecer el comercio con el país asiático.

México ofrece importantes oportunidades para empresas hongkonesas y chinas en los sectores de logística, manufactura, turismo y de servicios. A junio de 2019, la Secretaría de Economía reportaba en México 1,203.8 millones de dólares de inversión proveniente de China continental y 991.2 millones de dólares de inversión de Hong Kong desde el año 1999.

Una vez aprobado por ambas partes, este será el Acuerdo de Inversión número 22 para Hong Kong, mientras que para México este documento se suma a los 29 previamente firmados.

## **Oportunidades para empresas latinoamericanas en el Área de la Gran Bahía (GBA).**

Conozca más sobre la iniciativa GBA y las oportunidades para las empresas de América Latina en la región en nuestro [informe](#).

Entre las principales oportunidades para las empresas de la región:

February 2020

quality control, manufacturing firms, among others.

**Start-ups in technology and applications.**

Taking advantage of the entrepreneurial ecosystem and the various incubation and acceleration programs.

**Tourism and recreation.** Participating in the development of the industry in southern China. Recreation consulting and services. Services for hotels and restaurants. Wine and gourmet food trade.

If you are interested in learning more about business opportunities in the GBA region, please contact us by email: [contact@gbalatamtradeandinvestment.com](mailto:contact@gbalatamtradeandinvestment.com).

**Comercio hacia y desde la región GBA y China continental.** Aprovechando no solo las dimensiones culturales y las similitudes del mercado, sino también la infraestructura de primera calidad en transporte y logística.

**Servicios profesionales.** Servicios legales, contables y fiscales. Arquitectura, ingeniería, control de calidad, empresas manufactureras, entre otros.

***Start-ups en tecnología y aplicaciones.***

Aprovechando el ecosistema emprendedor y los diversos programas de incubación y aceleración.

**Turismo y recreación.** Participando en el desarrollo de la industria en el sur de China. Consultoría y servicios de recreación. Servicios para hoteles y restaurantes. Comercio de vinos y alimentos gourmet.

Si está interesado en obtener más información sobre oportunidades de negocios en la región GBA, contáctenos a [contact@gbalatamtradeandinvestment.com](mailto:contact@gbalatamtradeandinvestment.com).