

**The Standing Committee on Foreign Affairs and International Trade
Meeting Date: February 17, 2016**

Question/Request:

The Deputy Chair: I wonder about the role of China. They signed an investment agreement back in the 1990s. How active is China now in Argentina compared to the 1990s? Given the troubles in their own economy, are they a major player? If no one has the answers, you can get the information to us.

Mr. Frenette: China is present everywhere in Latin America -- increasingly so. Clearly the commodities boom earlier had an impact on that. The reverse now is also having an impact, but China is very present in Latin America, the Caribbean -- in some places more than others.

If you agree, we can send to the committee a paper on precisely where China is engaged and at what level they're engaged. Frankly, it is significant in terms of the areas they're engaged in and the countries where they are.

RESPONSE

China's Engagement in Latin America

The People's Republic of China (China) is an increasingly important actor in Latin America, where it has established a remarkable presence over the past two decades. The China-Community of Latin American and Caribbean States (CELAC) Forum is the main mechanism allowing China to deepen its dialogue and overall engagement with the region. China has been careful to emphasize that China-Latin America cooperation is not so much a geo-political matter as a commercial matter, focused on trade and infrastructure.

Experts have remarked that China's relationship with the region is entering a new phase, marked by diminished expectations. The deceleration of China's GDP growth to 6.9% in 2015 has contributed to falling international commodity prices, imposing costs felt by countries which have benefited most from exporting petroleum, mining and agriculture products to China. Furthermore, weakening industrial demand in China may lead its petroleum and mining companies to postpone some programmed investments in Latin America, provided the terms of their concessions allows China to do so.

During the first China-CELAC Ministerial Forum held in Beijing in January 2015, China's President Xi Jinping pledged to invest \$250 billion over the next decade in regional projects in Latin America, hoping to double two-way trade to \$500 billion over that course of time. A five-year plan (2015-2019) on China-Latin America cooperation, including the areas of politics, trade, security, investment, finance, infrastructure, energy and resources, agriculture and people-to-people exchanges is considered the major outcome of the first China-CELAC Ministerial Forum. Chile is expected to host the next China-CELAC meeting in 2018.

Trade and Investment

2015 was the second highest year on record for Chinese state-to-state finance in Latin America, with loans to the region topping \$29 billion. Much of this finance was announced during Premier Li Keqiang's May 2015 trip to Latin America.

Chinese investment and trade activities in the region have focussed on securing access to raw materials (soy, iron ore, oil and gas, coal and copper), finding markets for Chinese manufactured goods and financing infrastructure projects. The receipt of more than \$120 billion in Chinese loans since 2005 have significantly impacted the agendas of political and business leaders in the region, captivating them with the possibilities afforded by leveraging China's resources and accessing China's substantial market.

Financing

China continues to be the continent's greatest annual creditor with Chinese finance to Latin America surpassing both the World Bank and Inter-American Development Bank lending. Chinese banks continue to focus on the region's extractive and infrastructure sectors. From 2005 to the present, Chinese policy banks financed \$40.3 billion in infrastructure projects (e.g., highway and facility construction), as well as many energy projects with infrastructure components.

Argentina

China and Argentina have implemented a string of agreements under the previous Cristina Fernández de Kirchner administration. Chinese President Xi Jinping's visit to Argentina in July 2014 and Ms. Kirchner's subsequent trip to Beijing in February 2015 resulted in over 20 agreements to boost trade, investment and technological development. This ambitious framework – entitled “a strategic alliance” – spans several industries, including military manufacturing, energy and transport and is noteworthy as more traditional sources of investment and lending became unavailable to Argentina. However, there are sparse details regarding China's investments in Argentina due to former-President Kirchner's lack of transparency, including information on the bidding processes for state contracts.

Relations with China for the Macri government operate within a fragile yet evolving economic environment in Argentina, coupled with the need for foreign investment. It is noteworthy that President Macri made a point during his campaign that he would look closely at Argentina-China agreements, and could consider potentially cancelling some of them. However, there have been no public actions to date.

In terms of specific examples of collaboration, the two countries announced the beginning of naval cooperation that will involve Argentina purchasing an icebreaker, offshore patrol vessels, and tugboats from China. The Argentinian Air Force is also considering replacing its aging aircraft with Chinese models.

China has pledged to support Argentine infrastructure projects, including investing over \$4 billion to build hydroelectric dams on the Santa Cruz river, and over \$2 billion into Argentina's railways. More significantly, China is also financing Argentina's fourth nuclear power plant, a \$6 billion project, for which CANDU technology has been chosen to design and engineer the newest Atucha reactor.. These projects will go a long way to improve Argentina's exporting capabilities (especially of agricultural products), as well as improving much-desired energy autonomy.

A decision was made to construct a Chinese satellite space station in southern Argentina. Due to open within the next year, the station will track Chinese missions to Mars and the moon, and China will lease the surrounding 200 hectares for the next 50 years. This is China's first space installment outside its national borders, and Argentine researchers will also benefit from access to the facilities. However, members of the opposition have raised fears that the space station could eventually be used for military purposes that would be out of Argentina's control.

Comité sénatorial des affaires étrangères et du commerce international (AEFA)

Date de réunion : 17 février 2016

Question/demande :

Le vice-président: Je m'interroge sur le rôle de la Chine. Ils ont signé un accord d'investissement dans les années 1990. Dans quelle mesure la Chine est-elle active en ce moment en Argentine, par rapport aux années 1990? Compte tenu de leurs propres problèmes économiques, font-ils partie des gros joueurs? Si personne ne connaît la réponse, vous pouvez nous l'obtenir et nous la transmettre plus tard.

M. Frenette: La Chine est présente partout en Amérique latine — de plus en plus. L'explosion des prix des produits de base a manifestement produit des effets là-dessus. L'inverse a aussi des incidences maintenant, mais la Chine est très présente en Amérique latine, dans les Caraïbes — et en certains endroits plus qu'ailleurs.

Si vous êtes d'accord, nous pouvons envoyer au comité un document décrivant précisément les endroits où la Chine est présente et son degré d'engagement. Franchement, c'est considérable, tant pour les régions que pour les pays où elle se trouve.

RÉPONSE

Engagement de la Chine en Amérique latine

La République populaire de Chine (Chine) joue un rôle de plus en plus important en Amérique latine, région où elle a établi une présence notable au cours des deux dernières décennies. Le Forum Chine-Communauté d'États latino-américains et des Caraïbes (CELAC) est le principal mécanisme employé par la Chine pour approfondir le dialogue et l'engagement général avec les intervenants de la région. La Chine a pris soin de souligner que sa coopération avec l'Amérique latine relevait davantage d'une question commerciale axée sur les échanges commerciaux et l'infrastructure que d'un enjeu géopolitique.

Des experts ont fait remarquer que la relation entre la Chine et la région était entrée dans une nouvelle phase caractérisée par des attentes moins élevées. Le ralentissement de la croissance du PIB chinois à 6,9 pour cent en 2015 a contribué à la chute des prix des produits de base à l'échelle internationale, et imposé des coûts qu'ont dû assumer les pays ayant le plus profité de l'exportation des produits pétroliers, miniers et agricoles vers la Chine. En outre, le ralentissement de la demande industrielle en Chine pourrait forcer les entreprises pétrolières et minières à reporter certains investissements programmés en Amérique latine, si tant est que les conditions régissant leurs concessions autorisent la Chine à le faire.

Lors du premier forum ministériel Chine-CELAC qui s'est tenu à Beijing en janvier 2015, le président Xi Jinping s'est engagé à investir, au cours de la prochaine décennie, un montant de 250 milliards de dollars dans des projets régionaux en Amérique latine, en espérant que le commerce bilatéral double durant cette période, pour atteindre 500 milliards de dollars. On considère que le principal résultat du premier forum ministériel Chine-CELAC est l'élaboration d'un plan quinquennal (2015-2019) de coopération entre la Chine et l'Amérique latine, notamment dans les domaines de la politique, du

commerce, de la sécurité, de l'investissement, des finances, de l'infrastructure, de l'énergie, des ressources, de l'agriculture et des échanges interpersonnels. Le Chili devrait accueillir la prochaine rencontre Chine-CELAC, prévue pour 2018.

Commerce et investissement

En 2015, la Chine a accordé 29 milliards de dollars de prêts à la région, ce qui en fait la seconde année en importance pour le financement chinois d'état à état en Amérique latine. La plupart des sommes investies ont été annoncées lors du voyage en Amérique latine du premier ministre Li Keqiang, en mai 2015.

L'investissement chinois et les activités commerciales dans la région visaient à garantir l'accès aux matières premières (soja, minerai de fer, pétrole et gaz, charbon et cuivre), à trouver des marchés pour les produits manufacturés chinois et à financer les projets d'infrastructure. L'offre de plus de 120 milliards de dollars de prêts à la Chine depuis 2005 a influencé grandement les programmes des dirigeants politiques et des responsables d'entreprises de la région, les séduisant par la perspective de pouvoir tirer parti des ressources chinoises et d'accéder au considérable marché chinois.

Financement

Le financement accordé à l'Amérique latine surpasse les prêts octroyés par la Banque mondiale et la Banque interaméricaine de développement, ce qui fait de la Chine le plus important créancier annuel du continent. Les banques chinoises misent toujours sur les secteurs de l'extraction et de l'infrastructure de la région. De 2005 à aujourd'hui, les banques chinoises ont financé des projets d'infrastructure à hauteur de 40,3 milliards de dollars (p. ex. autoroutes et construction d'installations) ainsi que bon nombre de projets énergétiques ayant un volet destiné aux infrastructures.

Argentine

Sous l'ancienne administration de Cristina Fernández de Kirchner, la Chine et l'Argentine ont mis en œuvre une série d'accords. La visite en Argentine du président chinois Xi Jinping en juillet 2014 et le voyage subséquent de Madame Kirchner à Beijing en février 2015 ont donné lieu à la conclusion de plus de 20 accords visant à stimuler le commerce, l'investissement et le développement technologique. Ce cadre ambitieux, intitulé une « alliance stratégique », couvre plusieurs industries y compris la fabrication militaire, l'énergie et le transport et il convient de le souligner, étant donné que l'Argentine s'est trouvée privée des sources plus traditionnelles d'investissement et de financement. Toutefois, nous en savons peu sur les investissements chinois en Argentine, l'ancienne présidente Kirchner ayant manqué de transparence, notamment en ce qui concerne l'information sur les processus d'appel d'offres pour l'attribution des contrats d'états.

Pour le gouvernement argentin de Mauricio Macri, les relations avec la Chine s'effectuent dans un contexte économique fragile mais en évolution, auquel s'ajoute le besoin d'investissements étrangers. Il convient de noter que le président Macri a tenu à souligner durant sa campagne qu'il étudierait de près les accords conclus entre l'Argentine et la Chine et qu'il pourrait envisager de révoquer certains d'entre eux. À ce jour, aucune mesure publique n'a toutefois été prise à cet égard.

En ce qui concerne les exemples précis de collaboration, les deux pays ont annoncé le début d'une coopération navale comprenant l'achat par l'Argentine d'un brise-glace, de patrouilleurs hauturiers et de remorqueurs à la Chine. La force aérienne argentine envisage également de remplacer ses avions vieillissants par des modèles chinois.

La Chine s'est engagée à soutenir des projets d'infrastructure en Argentine, y compris en investissant plus de 4 milliards de dollars pour la construction de barrages hydroélectriques sur la rivière Santa Cruz et plus de 2 milliards de dollars pour le transport ferroviaire argentin. De manière plus significative, la Chine finance également la quatrième centrale nucléaire d'Argentine, un projet de 6 millions de dollars dans le cadre duquel CANDU a été retenu comme concepteur et ingénieur du nouveau réacteur Atucha. Ces projets contribueront grandement à améliorer les capacités d'exportation de l'Argentine (particulièrement pour les produits agricoles) et à consolider l'autonomie énergétique fort souhaitée.

La décision de construire une station spatiale chinoise de lancement de satellites dans le sud de l'Argentine a été prise. La station, qui devrait ouvrir ses portes l'année prochaine, fera le suivi des missions prévues par la Chine vers Mars et la Lune et la Chine louera pour les 50 prochaines années les 200 hectares environnants. Il s'agit de la toute première installation spatiale de la Chine en dehors de ses frontières et les chercheurs argentins pourront également profiter de l'accès aux installations. Les membres de l'opposition ont toutefois indiqué qu'ils craignaient que la station spatiale soit éventuellement utilisée à des fins militaires, et seraient en dehors du contrôle de l'Argentine.