

Tendencias Emergentes en Infraestructura 2024

Facilitando transiciones

Queremos cambiar nuestra matriz energética, nuestro clima, nuestras economías, nuestros patrones de comercio mundial, nuestras ciudades, nuestra tecnología y nuestra equidad social. Todo al mismo tiempo. Y planeamos hacerlo en un ambiente de alta inestabilidad, retórica geopolítica divisiva y profunda incertidumbre económica. Es una tarea titánica.

El éxito o el fracaso de la humanidad en esta tarea descansará en gran medida sobre los hombros de nuestra infraestructura. La infraestructura será fundamental para la transición energética y para alcanzar nuestros objetivos de adaptación al cambio climático. Cataliza el crecimiento económico y facilita el comercio. Sustenta la renovación urbana, sienta las bases para la transformación digital y, cuando se hace bien, puede ayudar a integrar la equidad social.

Para lograrlo, necesitamos cambiar (y mejorar) la forma en que planificamos, financiamos, desarrollamos y operamos nuestra infraestructura. Requerirá colaboración, nuevos mecanismos de financiación, regímenes regulatorios innovadores, nuevas técnicas de construcción, conjuntos de habilidades más amplios y, más que nada, un alto grado de flexibilidad y creatividad. Por lo tanto, permitir la transición del mundo requiere comenzar con la transición del sector de la infraestructura.

Este resumen de las Tendencias Emergentes en Infraestructura 2024 de KPMG destaca diez tendencias que los profesionales de KPMG creen que darán forma al mundo de la infraestructura en 2024. Para obtener más información sobre las tendencias y los temas planteados en este informe, le recomendamos que se ponga en contacto con KPMG en Chile.



Tendencia 1: Un foco más amplio para la Transición Justa

Hasta la fecha, gran parte de la conversación en torno a la "transición justa" se ha centrado en el empleo. Sin embargo, el mayor desafío será garantizar que los resultados de inversión, desarrollo y sostenibilidad se distribuyan equitativamente entre los mercados desarrollados y emergentes. A lo largo del próximo año, se espera que algunos gobiernos y organizaciones internacionales comiencen a ampliar la definición de "transición justa" y, con ello, fomenten una mayor colaboración entre las naciones, sectores y ciudadanos.



Tendencia 2: Un giro en la geopolítica

Ante la escasez de colaboración, alianzas y confianza y con los vaivenes geopolíticos y económicos dominando los titulares, los riesgos reales y los percibidos por parte de las empresas se han multiplicado. Este año, se espera que los actores del sector la infraestructura y sus inversionistas se centren en encontrar formas de medir, gestionar y mitigar el riesgo de la incertidumbre. KPMG es cautelosamente optimista sobre el triunfo de la economía y las buenas políticas sobre el proteccionismo y las estrategias divisivas a corto plazo.



Tendencia 3: El auge del capital filantrópico

La cantidad de capital filantrópico que se asigna al desarrollo de infraestructura está aumentando. Estos inversionistas están trabajando junto a bancos multilaterales de desarrollo y agencias de desarrollo, utilizando su solidez financiera y sus diferentes expectativas de rentabilidad para ayudar a los bancos multilaterales de desarrollo a atraer más capital del sector privado a proyectos que utilizan formas de "financiación mixta". Si tienen éxito, un mayor volumen de proyectos comenzará a llegar al mercado, especialmente en los mercados emergentes.



Tendencia 4: Hacia una infraestructura en red

El magnetismo de los centros de las ciudades se está difuminando. Al mismo tiempo, parece haber un cambio continuo hacia la descentralización de la infraestructura. Es un mundo fundamentalmente diferente para los planificadores e inversionistas en infraestructura. Y los reguladores pueden tener dificultades con este nuevo entorno. Será necesario encontrar nuevos mecanismos. Los diseñadores y desarrolladores de infraestructuras también tendrán que replantearse sus enfoques para incorporar el pensamiento de sistemas completos en sus diseños y la conectividad en sus modelos.



Tendencia 5: Proveedores de tecnología

Muchos gobiernos y propietarios de activos ven la tecnología como una forma de maximizar el valor de los activos e inversiones existentes. Y, recientemente, un número creciente de gobiernos e instituciones internacionales han comenzado a pensar de manera mucho más crítica sobre cómo podrían contratar de manera más adecuada la innovación y la tecnología. Se espera ver un mayor progreso y adopción de la innovación en infraestructura, particularmente dentro de sectores críticos como la energía, la construcción y la infraestructura urbana.



Tendencia 6: Dirigiendo la transición energética

El camino hacia las Cero Emisiones Netas es cada vez más complicado. Y no solo los políticos se están dando cuenta de la urgente necesidad de actuar. Este año, se espera que los inversores aumenten su presión al asignar capital. Se espera que los reguladores sean más efectivos al forzar el tema. Los consumidores estarán más dispuestos a asumir los costos financieros. Y las instituciones globales crearán mecanismos y programas innovadores para ayudar a impulsar el capital hacia iniciativas de transición energética en los mercados emergentes.



Tendencia 7: Reforma de las competencias regulatorias

El ámbito de acción de los reguladores se ha ampliado para incluir riesgos como la ciberseguridad, la resiliencia, la descarbonización, la financiación y la innovación, temas que muchos dirían que son en realidad competencia de los políticos, no de los reguladores. Este año, se espera que este debate se incremente en muchos mercados. Comenzará con desafíos continuos que, a la larga, deberían conducir a algún nivel de reforma regulatoria, respaldado por un esfuerzo concertado por parte de los reguladores y los gobiernos para mejorar las habilidades y ampliar las capacidades regulatorias.



Tendencia 8: Doblar, no romper

Lo que acelera el impulso hacia soluciones basadas en la naturaleza es la creciente evidencia que sugiere que estas soluciones de "infraestructura verde" pueden ser más efectivas, sostenibles y asequibles que la "infraestructura gris" tradicional. La valoración creciente de activos y soluciones basadas en la naturaleza permitiría a las empresas contabilizar mejor estos activos en sus balances. De hecho, no pasará mucho tiempo antes de que los desarrolladores opten por soluciones basadas en la naturaleza en lugar de verter hormigón.



Tendencia 9: La carrera hacia el crecimiento verde

Si bien la mayoría de los gobiernos no podrán competir con los estímulos implementados en EE.UU., todavía hay mucho que pueden hacer para mejorar los flujos de inversión en sus propios mercados de energía verde y resiliencia. Si bien, a corto plazo, algunos países podrían inclinarse hacia el proteccionismo, los responsables de la formulación de políticas y los líderes deben darse cuenta de que el crecimiento verde equitativo —distribuido uniformemente— es la solución a una amplia gama de problemas. Pero requiere colaboración, no competencia.



Tendencia 10: La próxima frontera

El progreso tecnológico se está produciendo en ciclos más cortos y con mayor impacto. Como tal, es de esperar que los gobiernos y los planificadores de infraestructura pongan mayor énfasis en la creación de flexibilidad en sus diseños y activos de infraestructura. No evitará que una nueva tecnología interrumpa sus planes. Pero le permitirá hacer un mejor uso de sus inversiones existentes durante más tiempo y le dará la confianza de que, cuando llegue la disrupción, tendrá opciones para lidiar con ella.

¿Conversemos?



Pedro Pontaque

ppontaque@kpmg.com

Socio Advisory - Gestión de Activos
KPMG en Chile

Es posible que algunos o todos los servicios descritos en este documento no estén permitidos para los clientes de auditoría de KPMG y sus filiales o entidades relacionadas.

kpmg.com/cl



La información contenida en este documento es de carácter general y no pretende abordar las circunstancias de ninguna persona o entidad en particular. Aunque nos esforzamos por proporcionar información precisa y oportuna, no se puede garantizar que dicha información sea precisa a partir de la fecha en que se recibe o que seguirá siendo precisa en el futuro. Nadie debe actuar sobre la base de esa información sin el asesoramiento profesional adecuado después de un examen exhaustivo de la situación particular.

© 2024 Derechos de autor propiedad de una o más de las entidades de KPMG International. Las entidades de KPMG International no prestan servicios a los clientes. Todos los derechos reservados.

KPMG es una organización global de firmas independientes de servicios profesionales que prestan servicios de auditoría, impuestos y asesoramiento. KPMG es la marca bajo la cual las firmas miembro de KPMG International Limited ("KPMG International") operan y prestan servicios profesionales. "KPMG" se utiliza para referirse a firmas miembro individuales dentro de la organización KPMG o a una o más firmas miembro colectivamente.

Las firmas de KPMG operan en 143 países y territorios con más de 273.000 socios y empleados que trabajan en firmas miembro de todo el mundo. Cada firma de KPMG es una entidad legalmente distinta y separada y se describe a sí misma como tal. Cada firma miembro de KPMG es responsable de sus propias obligaciones y responsabilidades.

KPMG International Limited es una empresa privada inglesa limitada por garantía. KPMG International Limited y sus entidades relacionadas no prestan servicios a los clientes.

Para obtener más detalles sobre nuestra estructura, visite kpmg.com/governance.