

# Tendencias emergentes en infraestructura 2024

## Habilitación de transiciones

De una sola vez, queremos cambiar nuestra mezcla energética, el clima, nuestras economías, los patrones de comercio mundial, nuestras ciudades, la tecnología y la equidad social. Y planeamos hacerlo en un contexto con un entorno no estacionario, retórica geopolítica divisiva y una profunda incertidumbre económica. Es una tarea titánica.

El éxito o el fracaso de la humanidad descansará en gran medida sobre los hombros de nuestra infraestructura. La infraestructura será fundamental para la transición energética y el logro de 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, impulsar esta transición debe comenzar con una transición en el sector de la infraestructura.

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



### Tendencia 1: Un Enfoque más amplio para "la transición justa"

Hasta la fecha, gran parte de la discusión 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

Con la escasez en torno a la colaboración, asociación y confianza, y los vientos de la geopolítica y la economía en contra dominando los titulares, los riesgos reales y percibidos para las empresas se han multiplicado. Este año, se espera que las empresas de infraestructura y los inversores se enfoquen en hallar formas de medir, gestionar y mitigar el riesgo por incertidumbre. KPMG es cautelosamente optimista sobre el triunfo de la economía y de las buenas políticas sobre el proteccionismo y las estrategias divisivas de corto plazo.



### Tendencia 3: El auge del Capital filantrópico

La cantidad de capital filantrópico que se asigna al desarrollo de infraestructura está aumentando. Trabajando en asociación con los bancos multilaterales y agencias de desarrollo, los inversores filantrópicos están utilizando su solidez financiera y diferentes expectativas de rentabilidad para ayudar a los bancos multilaterales de desarrollo a atraer más capital del sector privado a proyectos utilizando formas de "financiación combinada". Si tienen éxito, un mayor volumen de proyectos comenzará a llegar al mercado, especialmente a los emergentes.



### Tendencia 4: Hacia un "tejido de infraestructura"

El magnetismo de los centros urbanos está disminuyendo. Al mismo tiempo, parece haber un cambio continuo hacia la descentralización de la infraestructura. Es un mundo fundamentalmente diferente para los planificadores e inversores de infraestructura. Y los reguladores pueden tener dificultades con este nuevo entorno. Será necesario encontrar nuevos mecanismos. Los diseñadores y desarrolladores de infraestructura también tendrán que replantear su enfoque para incorporar sistemas completos en sus diseños y la conectividad en sus modelos.



### Tendencia 5: Contratación de tecnología

El alcance 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 y policymakers, y no de los reguladores. Este año, se espera que este debate llegue a muchos mercados. Comenzará con desafíos que, eventualmente, deberán conducir a una reforma regulatoria, respaldada por el esfuerzo de los reguladores y los gobiernos para mejorar las habilidades y ampliar las capacidades regulatorias.



### Tendencia 6: Impulsando la transición energética

The path to Net Zero is becoming increasingly complicated. And it's not just politicians that are being jolted awake to the dire need for action. This year, investors should be expected to ramp up their pressure through capital allocation. Regulators will get better at forcing the issue. Consumers will become more open to shouldering the financial costs. And global institutions will create innovative mechanisms and programs to help drive capital towards energy transition initiatives in the emerging markets.



### Tendencia 7: Reforman del entorno regulatorio

Regulator scope has expanded to include risks like cyber security, resilience, decarbonization, financing and innovation — topics many would argue are actually the remit of politicians and *policymakers*, not regulators. This year, expect this debate to come to a head in many markets. It will start with continued challenges that, eventually, should lead to a level of regulatory reform, supported by a concerted effort on the part of regulators and governments to upskill and expand regulatory capabilities.



### Tendencia 8: Doblarse, pero no romperse

Lo que acelera el impulso hacia soluciones basadas en la naturaleza es el creciente cuerpo de evidencia que sugiere que estas soluciones de "infraestructura verde" pueden ser más efectivas, sostenibles y asequibles que la "infraestructura gris" tradicional. La adopción generalizada de la valoración 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 del hormigón.



## Tendencia 9: La carrera hacia un "crecimiento sostenible"

La mayoría de los gobiernos aun pueden hacer mucho 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 un crecimiento verde y 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 diseños y activos de infraestructura más flexibles. 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 irrupción, tendrá opciones para lidiar con ella.

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](https://kpmg.com)



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](https://kpmg.com/governance).

Diseñado por Evalueserve. | Nombre de la publicación: Tendencias emergentes en infraestructura 2024: Habilitando las transiciones Número de publicación: 139165-G | Fecha de publicación: enero de 2024