

## La Inversión Extranjera Directa en América Latina y el Caribe 2025



# La inversión extranjera directa orientada a la transformación digital puede catalizar un desarrollo más productivo, inclusivo y sostenible en la región

La transformación digital está redefiniendo los modelos de producción, provisión de servicios y consumo. Tecnologías como la inteligencia artificial, la computación en la nube y la analítica de datos abren oportunidades para aumentar la productividad, mejorar la eficiencia y avanzar hacia un desarrollo más inclusivo y sostenible. En este contexto, la inversión extranjera directa (IED) en sectores clave para la transformación digital puede desempeñar un papel habilitador, en la medida en que se complementa con políticas públicas articuladas, capacidades locales y marcos institucionales sólidos.

### Mensajes claves

- América Latina y el Caribe atrajo solo el 7% del monto de los anuncios mundiales de inversión extranjera directa (IED) en sectores clave para la transformación digital entre 2005 y 2024, aunque en 2024 alcanzó un récord de 20.253 millones de dólares.
- Persisten brechas estructurales en conectividad, adopción tecnológica y capacidades productivas, talento humano y gobernanza, que limitan el impacto de la IED en la región.
- Cinco países (México, Brasil, Colombia, Argentina y Chile) concentraron más del 80% del total acumulado en la región, lo que plantea desafíos para la contribución de la IED a un desarrollo digital y productivo más equitativo.
- La mayor parte de esta IED se dirigió a infraestructura digital, en particular centros de datos, considerados activos estratégicos para la economía digital.
- Para que la transformación digital aporte al desarrollo se requieren estrategias integrales que articulen agendas digitales, políticas de desarrollo productivo y promoción de inversiones, con enfoque territorial y visión de largo plazo.



NACIONES UNIDAS

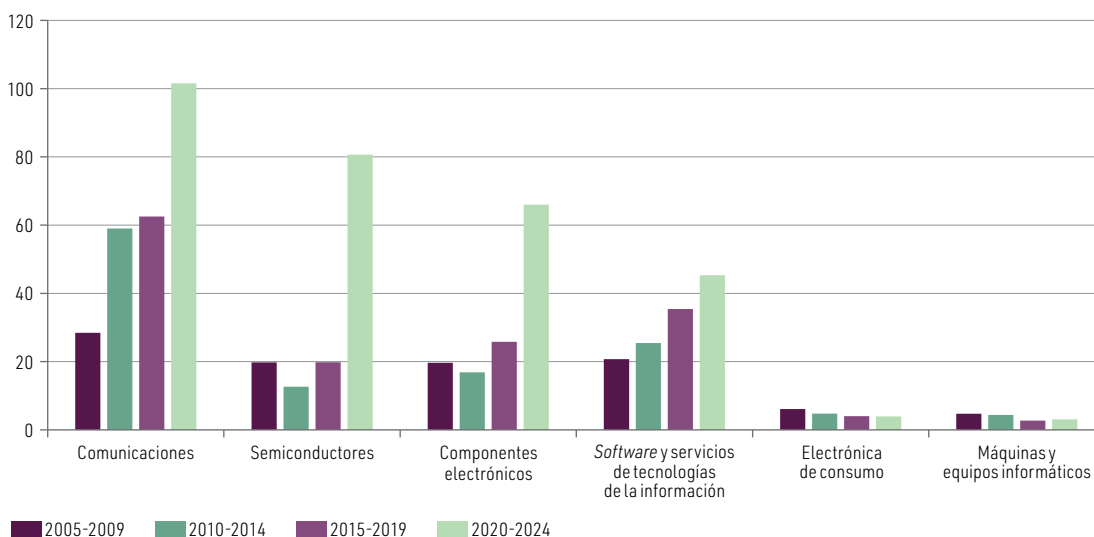
CEPAL

Entre 2005 y 2024, los sectores vinculados a las tecnologías digitales (como comunicaciones, software y servicios de tecnologías de la información, semiconductores, componentes electrónicos, electrónica de consumo y máquinas y equipos informáticos) representaron el 18% del monto total de anuncios de IED a nivel mundial. La inversión hacia estas actividades ha experimentado un auge en los últimos años, impulsada por la creciente demanda global de servicios digitales y capacidades de procesamiento de datos. Este dinamismo responde no solo a factores tecnológicos y económicos, sino también geopolíticos. La expansión de tecnologías como la inteligencia artificial y la computación en la nube ha disparado la demanda de capacidades de procesamiento, lo que ha convertido a los centros de datos y a los semiconductores

en activos estratégicos para el liderazgo tecnológico, la soberanía digital y la seguridad nacional.

En 2024, los anuncios mundiales en sectores relacionados con las tecnologías digitales alcanzaron un récord de 384.000 millones de dólares. Las inversiones en centros de datos (dentro del sector de comunicaciones) lideraron esta tendencia, con más de 144.000 millones de dólares anunciados. Los Estados Unidos, China e India se consolidaron como principales destinos de la inversión anunciada en los sectores digitales debido tanto a factores estructurales como a la adopción de estrategias y políticas activas que combinan atracción de inversiones y desarrollo de capacidades tecnológicas y productivas.

**Gráfico 1.** Montos de los anuncios mundiales de proyectos de inversión extranjera directa relacionados con las tecnologías digitales, promedios por período y sector, 2005-2024 (En miles de millones de dólares)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de *Financial Times*. fDi Markets. <https://www.fdimarkets.com/>.

### América Latina y el Caribe tiene una inserción moderada, pero con señales positivas

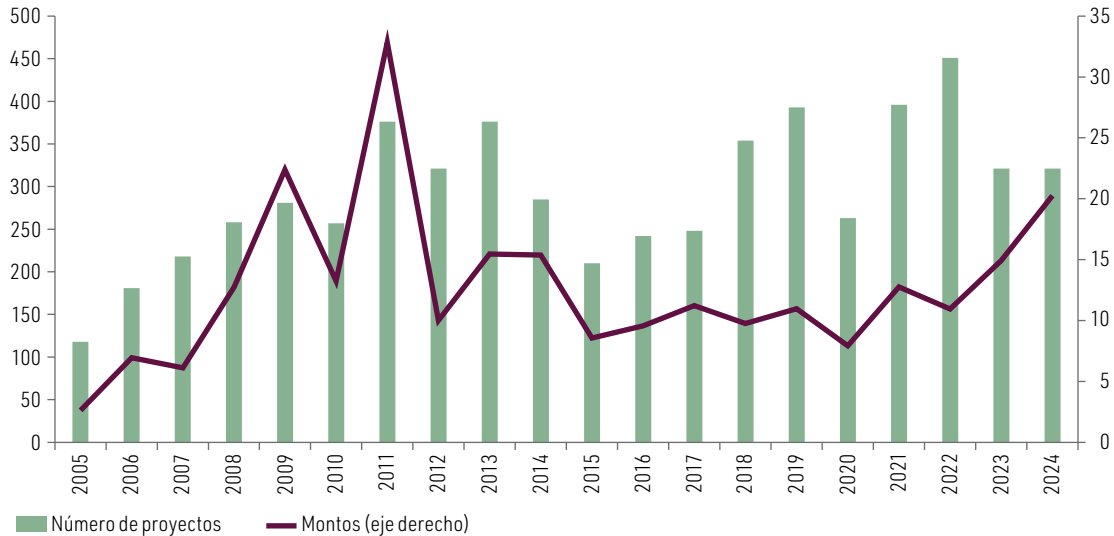
Entre 2005 y 2024, América Latina y el Caribe atrajo solo el 7% del monto total anunciados a nivel mundial en sectores clave para la transformación digital. No obstante, en 2024 se alcanzó un récord histórico de 20.253 millones de dólares, un crecimiento del 36% respecto a 2023 y el nivel más alto registrado en la última década. Esta evolución refleja un renovado interés en la región frente a la aceleración global de la digitalización, aunque los flujos se han caracterizado por fluctuaciones a lo largo del período.

### Brechas que limitan la atracción y el aprovechamiento de la IED en apoyo a la transformación digital

A pesar de los avances, aún persisten en la región barreras significativas en cuanto a las condiciones necesarias para atraer y aprovechar plenamente la IED en apoyo a la transformación digital. Estas incluyen insuficiencias en la adopción tecnológica (especialmente en el sector productivo), la demanda interna de soluciones digitales, la infraestructura digital, de energía y logística, la capacidad productiva y de innovación, el talento y las habilidades digitales, así como en las regulaciones y capacidades institucionales.

## Gráfico 2. América Latina y el Caribe: anuncios de proyectos de inversión extranjera directa relacionados con las tecnologías digitales, 2005-2024

(En número de proyectos y miles de millones de dólares)



**Fuente:** Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de *Financial Times*. fDi Markets. <https://www.fdimarkets.com/>.

**Nota:** Los sectores incluidos son comunicaciones, *software* y servicios de tecnologías de la información, semiconductores, componentes electrónicos, electrónica de consumo y máquinas y equipos informáticos.

Estas brechas también se reflejan en la limitada participación de la región en el comercio internacional de servicios digitales (2% del total mundial en 2023) y en la concentración geográfica de capacidades e inversiones. Esta situación afecta a la atracción de IED y limita la difusión sus potenciales beneficios, como la creación de valor agregado y de empleos de calidad, así como la generación de innovación y el desarrollo local, ya que muchos inversionistas buscan no solo acceder a mercados de consumo, sino también integrarse en ecosistemas digitales capaces de producir, innovar y llevar soluciones tecnológicas a una escala adecuada, a nivel regional o global.

### El cambio tecnológico redefinió a los inversionistas, pero los principales países y sectores receptores se mantienen

Cinco países concentran más del 80% del monto acumulado de IED en sectores relacionados con las tecnologías digitales en América Latina y el Caribe entre 2005 y 2024. México (32%) destaca por su proximidad a los Estados Unidos, tratados comerciales y clústeres tecnológicos como Querétaro, Jalisco y Nuevo León. Brasil (29%) se beneficia de su mercado interno, el dinamismo del comercio electrónico y políticas como "Nova Indústria Brasil". Argentina (8%) y Chile (6%) sobresalen por su talento humano, ecosistemas tecnológicos e infraestructura habilitante. Colombia (6%) alcanzó en 2024 un récord de 2.672 millones de dólares, impulsado por proyectos en telecomunicaciones y centros de datos.

Con respecto a la distribución sectorial de los anuncios de inversión, el sector de las comunicaciones ha liderado en términos de capital comprometido, concentrado en infraestructura digital. En los últimos años, esta inversión ha evolucionado desde las infraestructuras de telecomunicaciones tradicionales hacia el desarrollo de infraestructura y servicios computacionales, lo que sugiere un desplazamiento del foco desde la conectividad hacia componentes estructurales del ecosistema digital, fundamentales para tecnologías como la inteligencia artificial, la analítica de datos y la Internet de las cosas. Por su parte, el sector de *software* y servicios de tecnologías de la información se destaca por el mayor número de anuncios de proyectos y una sostenida capacidad de generación de empleo, pese a su menor intensidad de capital, lo que hace más factible su desarrollo para diversos países.

En los últimos años, los anuncios de nuevos proyectos de inversión en sectores digitales muestran un cambio notable en el perfil de las empresas inversionistas. El protagonismo que antes tenían las empresas de telecomunicaciones fue reemplazado por grandes empresas tecnológicas globales especializadas en procesamiento de datos y servicios en la nube, como Amazon Web Services (AWS), Microsoft, Aligned Energy y CloudHQ, cuyos anuncios de inversiones superaron los 3.400 millones de dólares cada una entre 2020 y 2024. Esta transición marca una nueva etapa en la configuración del ecosistema digital regional, más dependiente de tecnologías

como la nube, la analítica avanzada y la inteligencia artificial. Este cambio plantea nuevos desafíos en términos de regulación, soberanía tecnológica y gobernanza de infraestructuras críticas.

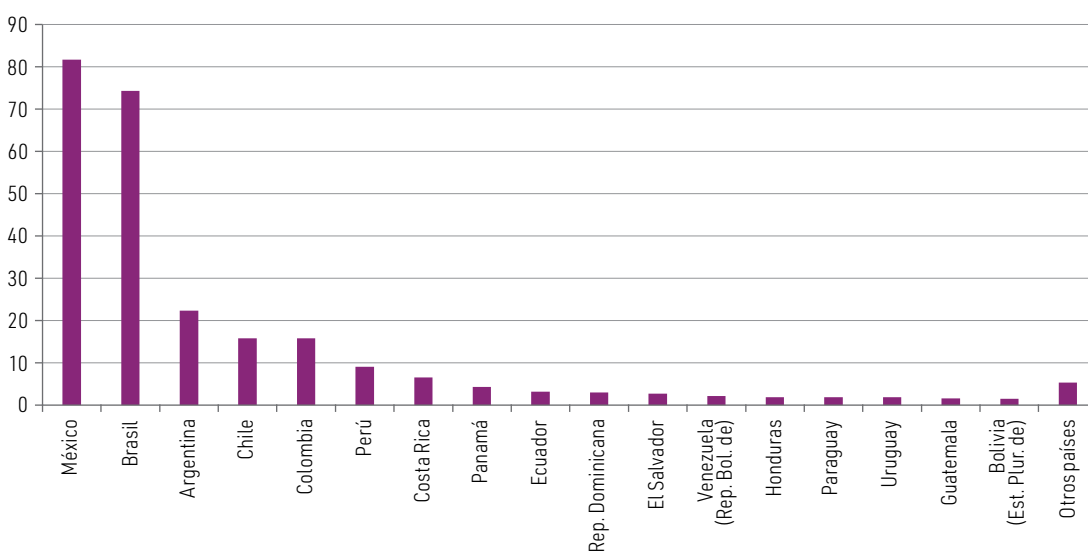
Paralelamente, también se observa una expansión sostenida de las operaciones de fusiones y adquisiciones en sectores digitales, que pasaron de representar el 11% del total en 2005 al 26% en 2024. Predominan las adquisiciones entre empresas

digitales, orientadas a ganar escala y acelerar la expansión regional, seguidas por aquellas en que empresas digitales adquieren firmas de sectores tradicionales (como logística y servicios financieros) para diversificar capacidades y ampliar su alcance en la cadena de valor. Estas operaciones exigen marcos regulatorios más complejos y multisectoriales para prevenir la concentración excesiva del mercado y garantizar una competencia dinámica.

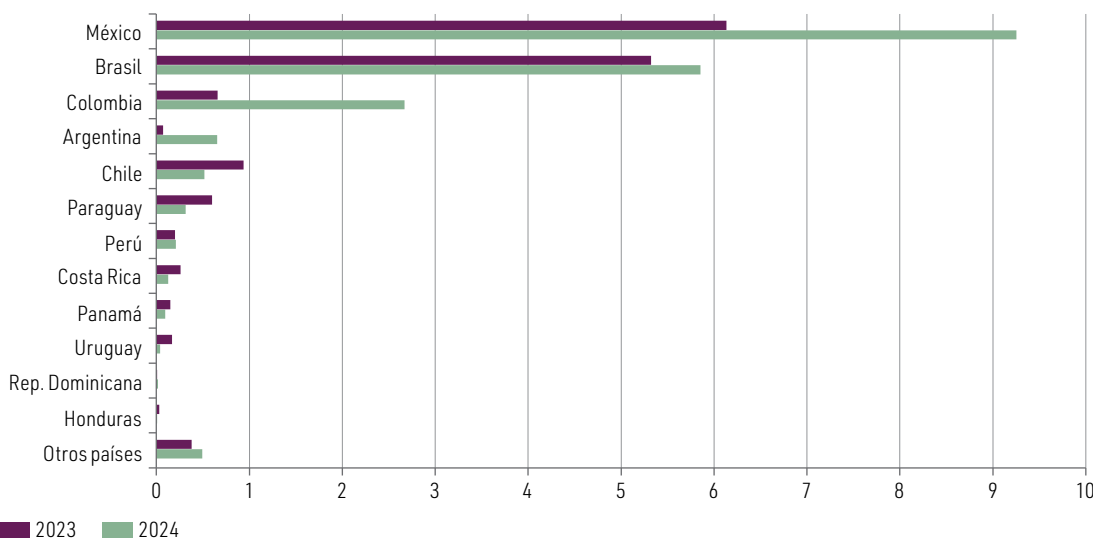
➤ **Gráfico 3.** América Latina y el Caribe: montos de los anuncios de proyectos de inversión extranjera directa en sectores relacionados con las tecnologías digitales, por país, 2005-2024

(En miles de millones de dólares)

A. 2005-2024



B. 2023-2024

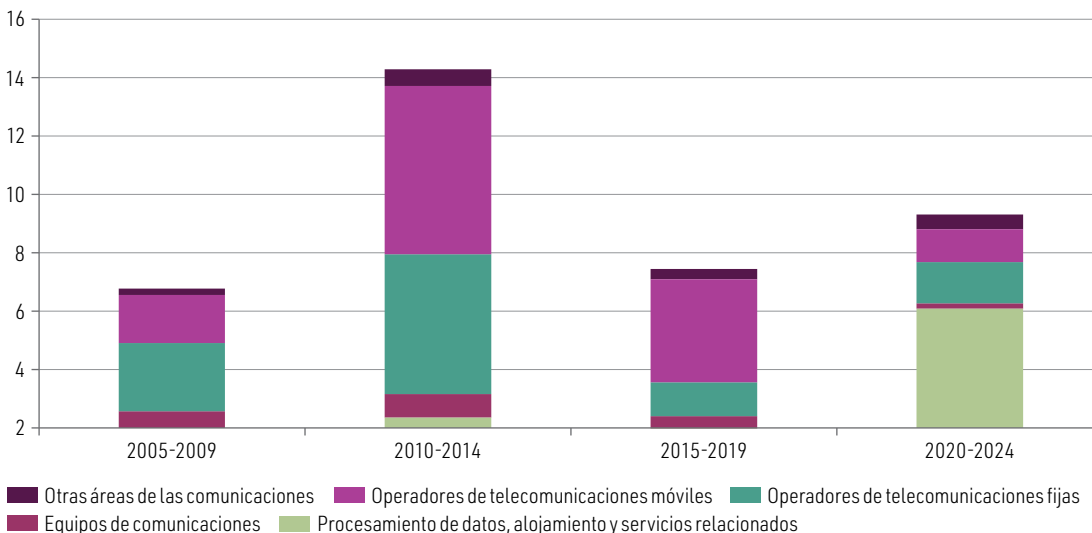


Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de *Financial Times*. fDi Markets. <https://www.fdimarkets.com/>.

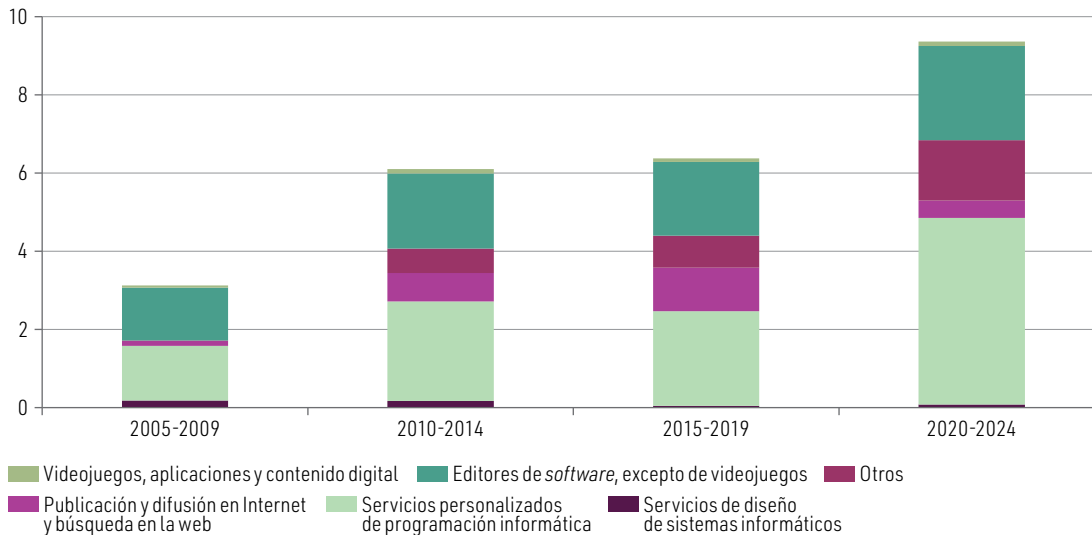
Nota: Los sectores incluidos son comunicaciones, *software* y servicios de tecnologías de la información, semiconductores, componentes electrónicos, electrónica de consumo y máquinas y equipos informáticos.

**Gráfico 4.** América Latina y el Caribe: montos de los anuncios de proyectos de inversión extranjera directa en comunicaciones y servicios de software y tecnologías de la información, por subsector, 2005-2024  
(En miles de millones de dólares)

**A. Comunicaciones**



**B. Software y servicios de tecnologías de información**



**Fuente:** Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Financial Times. fDi Markets.

**Nota:** En el gráfico A, "Otras áreas de las comunicaciones" incluye programación por cable y otros servicios por suscripción, industrias cinematográficas y de grabación de sonido, instrumentos de navegación, radiodifusión y televisión, telecomunicaciones por satélite y otras formas de telecomunicación. En el gráfico B, "Otros" agrupa todos los demás servicios de información, servicios de gestión de instalaciones informáticas, otros servicios relacionados con la informática y otros (como los de software y servicios de tecnologías de información).

## Potenciar el papel de la IED en el desarrollo digital y productivo mediante políticas integrales y articuladas

La transformación digital puede convertirse en un motor del desarrollo productivo, inclusivo y sostenible en América Latina y el Caribe. Sin embargo, los anuncios de proyectos de IED en sectores clave se han concentrado en pocos países y, sin políticas adecuadas, podrían tener un efecto limitado o incluso profundizar las brechas tecnológicas y productivas existentes.

Para alinear la atracción de inversiones con los objetivos de desarrollo, se requieren estrategias integrales que articulen agendas digitales, políticas de desarrollo productivo y promoción de IED, con enfoque territorial y visión de largo plazo.

Las agencias de promoción de inversiones deben alinear sus prioridades con los objetivos nacionales, incorporar sectores digitales entre sus áreas estratégicas, articularse con actores del ecosistema y fortalecer sus capacidades institucionales — técnicas, operativas, políticas y prospectivas— para atraer inversiones que contribuyan al desarrollo de capacidades locales.

Con el fin de conocer el posicionamiento de las agencias de promoción de inversiones frente a esta agenda, se aplicó una encuesta en línea entre marzo y junio de 2025, respondida por agencias nacionales de diez países. Los resultados muestran que, si bien la mayoría considera prioritarios los sectores digitales y cuenta con estrategias específicas para atraer IED en estos ámbitos, la articulación con políticas de desarrollo productivo y agendas digitales sigue siendo limitada y, en muchos casos, poco formalizada. Esta falta de coordinación, que ocurre tanto

entre actores institucionales como entre niveles de gobierno, dificulta la implementación coherente de las estrategias de atracción de inversiones.

Entre los hallazgos más relevantes, destaca también la diversificación de instrumentos de política, incluyendo mecanismos como los programas de “aterrizaje suave” (soft landing), la asistencia para empresas ya establecidas (aftercare) y la promoción de clústeres digitales. Asimismo, aunque en distintos grados, las agencias han comenzado a incorporar criterios de calidad en la atracción de IED digital, priorizando el desarrollo productivo, la sostenibilidad ambiental y la inclusión social. No obstante, persisten importantes desafíos institucionales, entre ellos la necesidad de fortalecer capacidades técnicas, mejorar la articulación intergubernamental y enfrentar obstáculos estructurales como la escasez de talento digital y la falta de marcos regulatorios claros.

Estos resultados refuerzan la necesidad de avanzar hacia estrategias más integradas y sistémicas que potencien el impacto de la IED en la transformación productiva y en los procesos de digitalización en la región.

La cooperación regional puede desempeñar un papel clave para enfrentar desafíos compartidos, establecer criterios comunes y construir agendas conjuntas que fortalezcan las condiciones para atraer y aprovechar la IED en la región en apoyo a la transformación digital.



➤ Revisa el **video** del lanzamiento del informe La Inversión Extranjera Directa en América Latina y el Caribe 2025

[www.youtube.com/user/CEPALONU](https://www.youtube.com/user/CEPALONU)



➤ Descarga el **pdf** del informe La Inversión Extranjera Directa en América Latina y el Caribe 2025

[www.cepal.org/es/publicaciones/ie](https://www.cepal.org/es/publicaciones/ie)



Contiene reseñas informativas sobre los temas candentes del desarrollo en la región que forman parte del trabajo permanente de la CEPAL.

Noviembre de 2025

LC/M.2025/3

S.2500442[S]

Copyright © Naciones Unidas, 2025