

# La Inversión Extranjera Directa

en América Latina  
y el Caribe **2025**

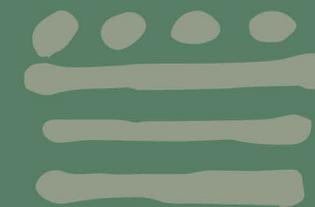
Principales tendencias.  
Foco en minerales  
estratégicos y  
transformación digital

17 de julio de 2025



NACIONES UNIDAS

CEPAL



# Mensajes principales

La región enfrenta tres grandes trampas que obstaculizan su desarrollo y la IED puede aportar para enfrentar la trampa de baja capacidad para crecer



## Un mundo en incertidumbre

- La IED en el mundo cayó 11%
- La elevada conflictividad y la incertidumbre exacerbada frena las inversiones
- Esto es preocupante para países en desarrollo que requieren inversión para alcanzar los ODS



## América Latina y el Caribe

- La IED aumentó, pero con una concentración geográfica y sectorial
- Los anuncios de proyectos crecieron por megaproyectos en hidrocarburos y las energías renovables pierden participación



## Minerales críticos

- ALC atrae IED en minerales críticos, pero no al ritmo de otras regiones (excepto litio) y exporta poco valor agregado
- ALC debe articular mejor su estrategia de atracción de IED con sus políticas de desarrollo productivo



## Transformación digital

- La IED digital está concentrada en pocos países y ALC tiene una baja participación
- ALC requiere políticas públicas activas, integrales y coordinadas para evitar que se amplíen las brechas y mejorar sus capacidades tecnológicas y condiciones habilitantes

# Contenido

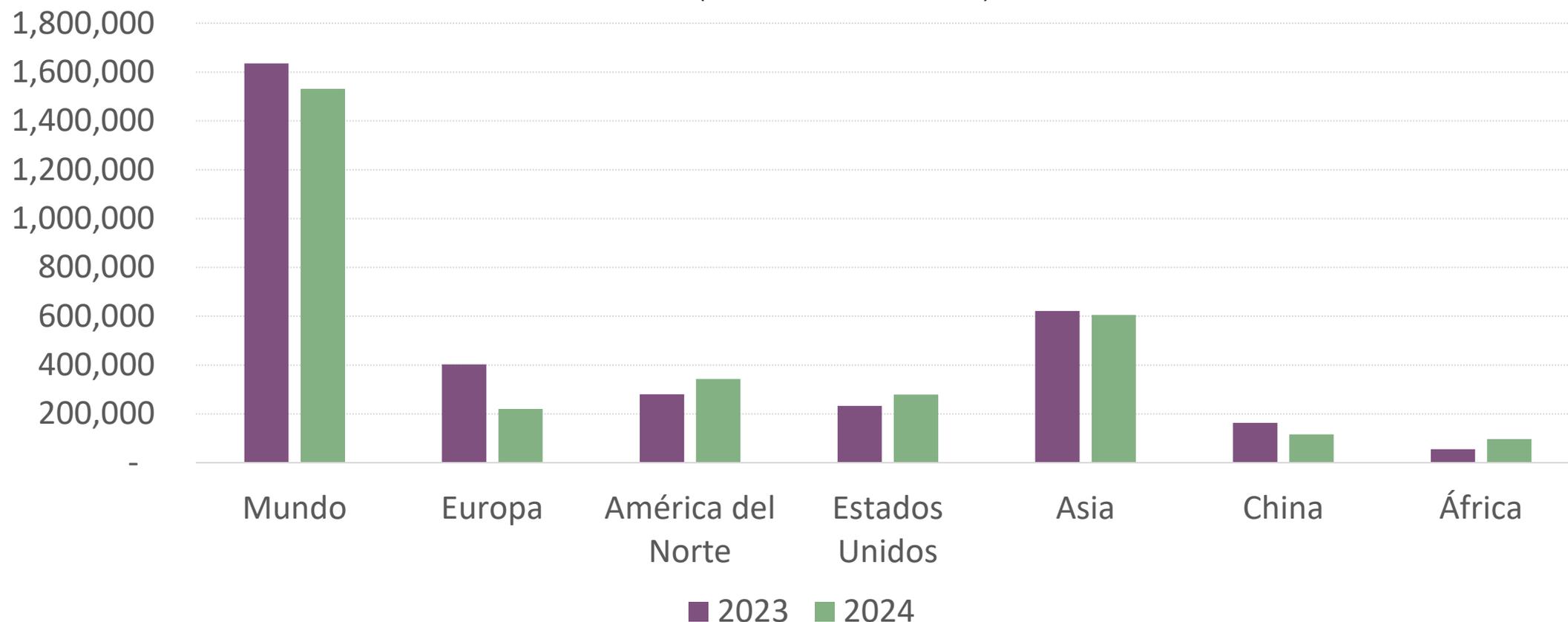
- 1. Breve panorama mundial de la inversión extranjera directa (IED)**
- 2. Panorama de la IED en América Latina y el Caribe**
- 3. IED en minería y el potencial de los minerales críticos en América Latina y el Caribe**
- 4. IED y transformación digital: tendencias, desafíos y oportunidades para la región**
- 5. Síntesis y reflexiones finales**

# 1. Breve panorama mundial de IED

# La IED cae en el mundo (11%) (sin centros financieros europeos), totalizó 1,5 trillones de dólares y se reconfiguró entre regiones

## Regiones y países seleccionados: entradas de IED

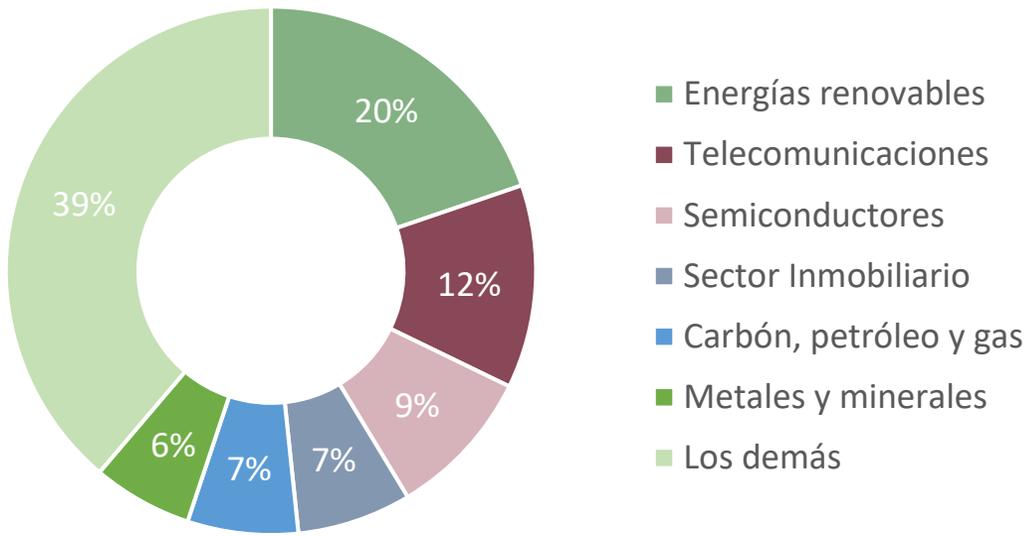
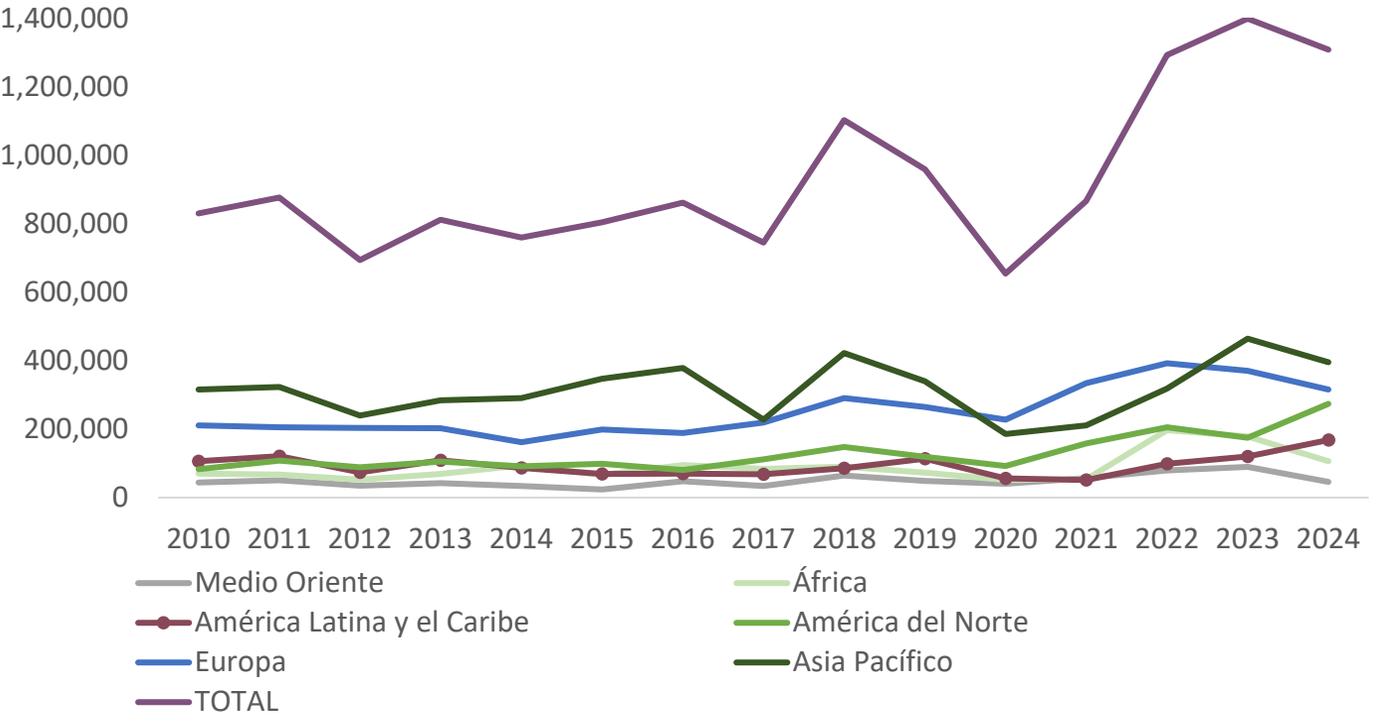
(En millones de dólares)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base del World Investment Report 2025, UNCTAD

# Los anuncios de proyectos de IED cayeron (-6,5%) aunque se mantienen en niveles superiores al promedio histórico: concentración en energías renovables, telecomunicaciones y semiconductores

**Mundo: anuncios de proyectos de IED**  
(En millones de dólares y porcentaje del monto por sector en 2024)

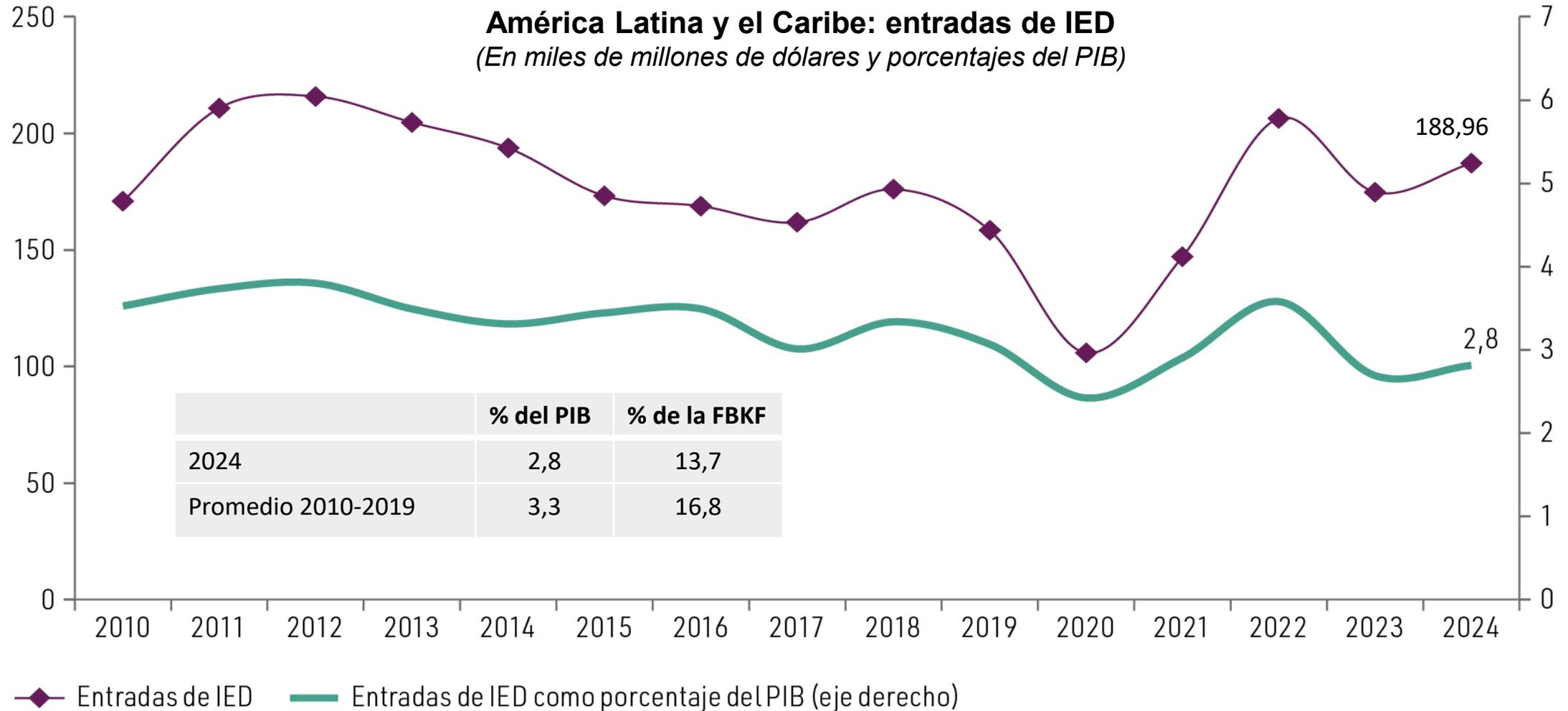


La IED hacia Asia Pacífico se redujo por menores anuncios hacia China

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Financial Times, fDi Markets [base de datos en línea] <https://www.fdimarkets.com/>

## 2. Panorama de la IED en América Latina y el Caribe

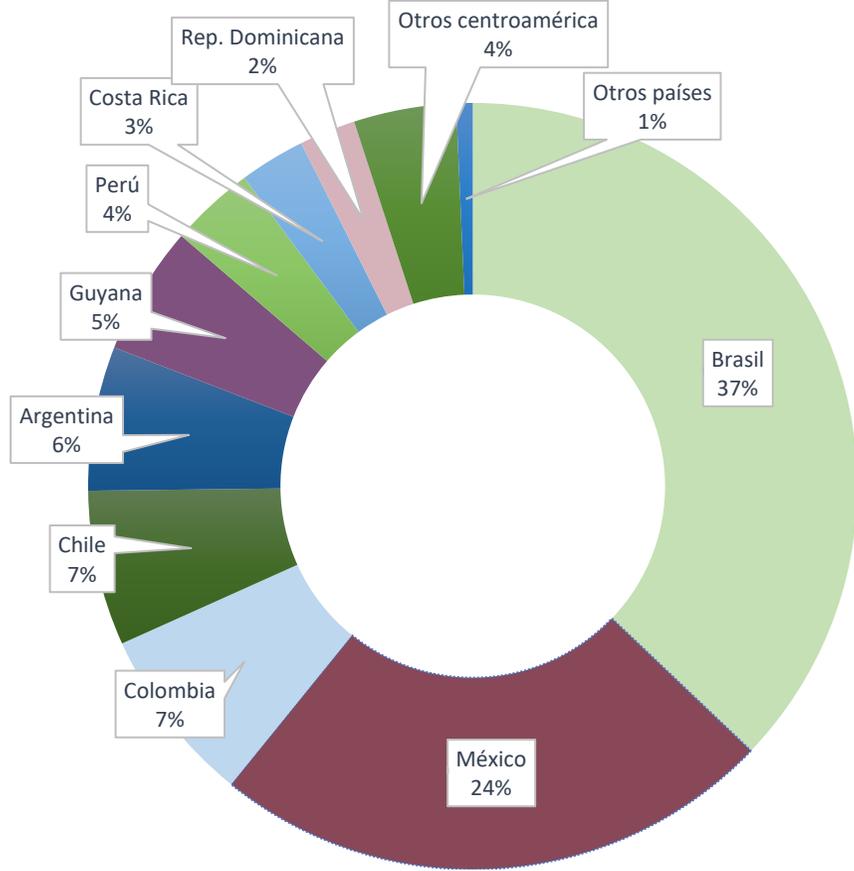
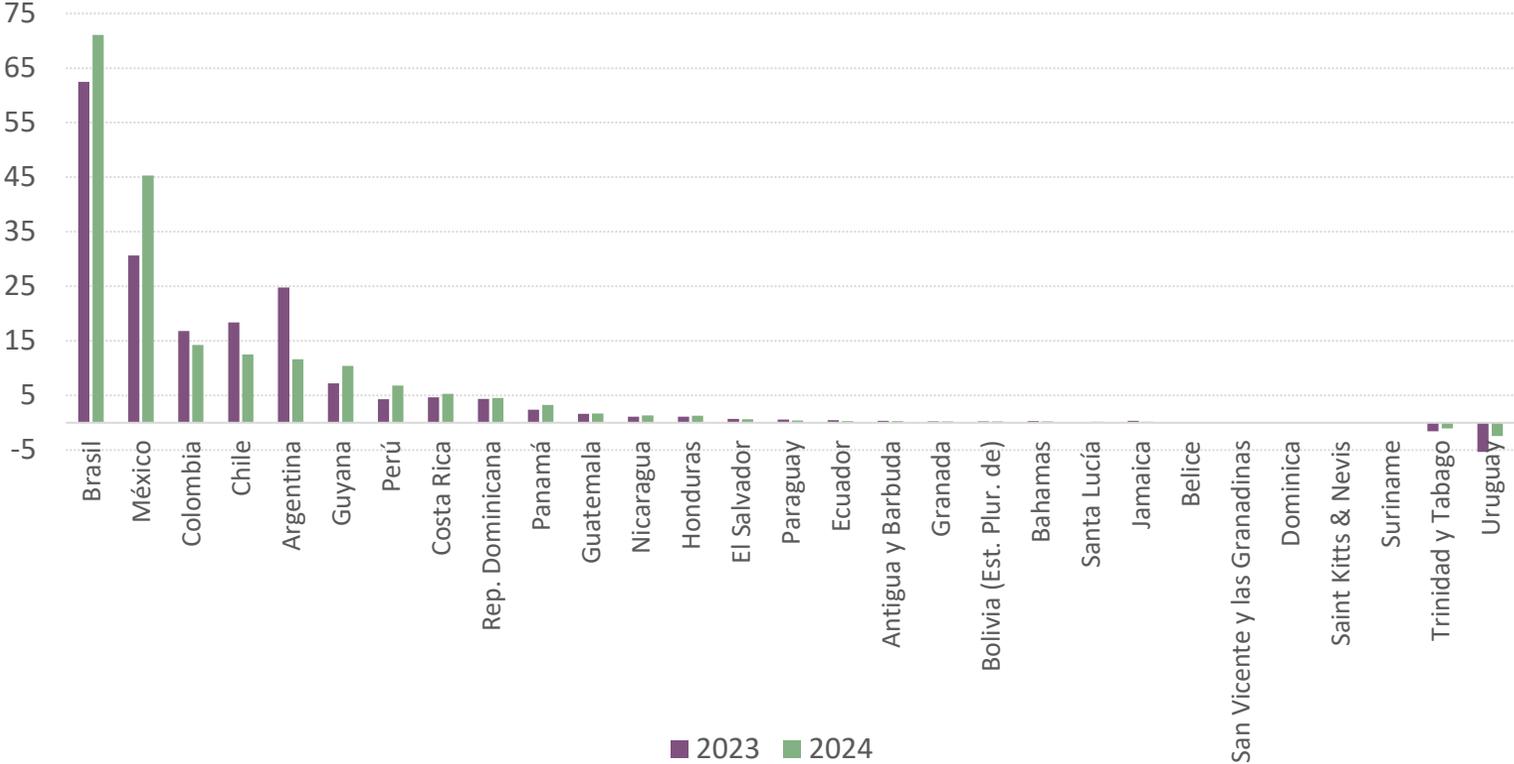
# Las entradas de IED aumentaron 7,1% con respecto a 2023, aunque su participación en el PIB e inversión está por debajo del promedio histórico



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de cifras oficiales al 30 de junio de 2025

# Este aumento se explica, en buena medida, por el incremento de entradas en Brasil y México, que juntos dan cuenta del 61% del total

**América Latina y el Caribe: entradas de IED por país receptor**  
(En miles de millones de dólares)

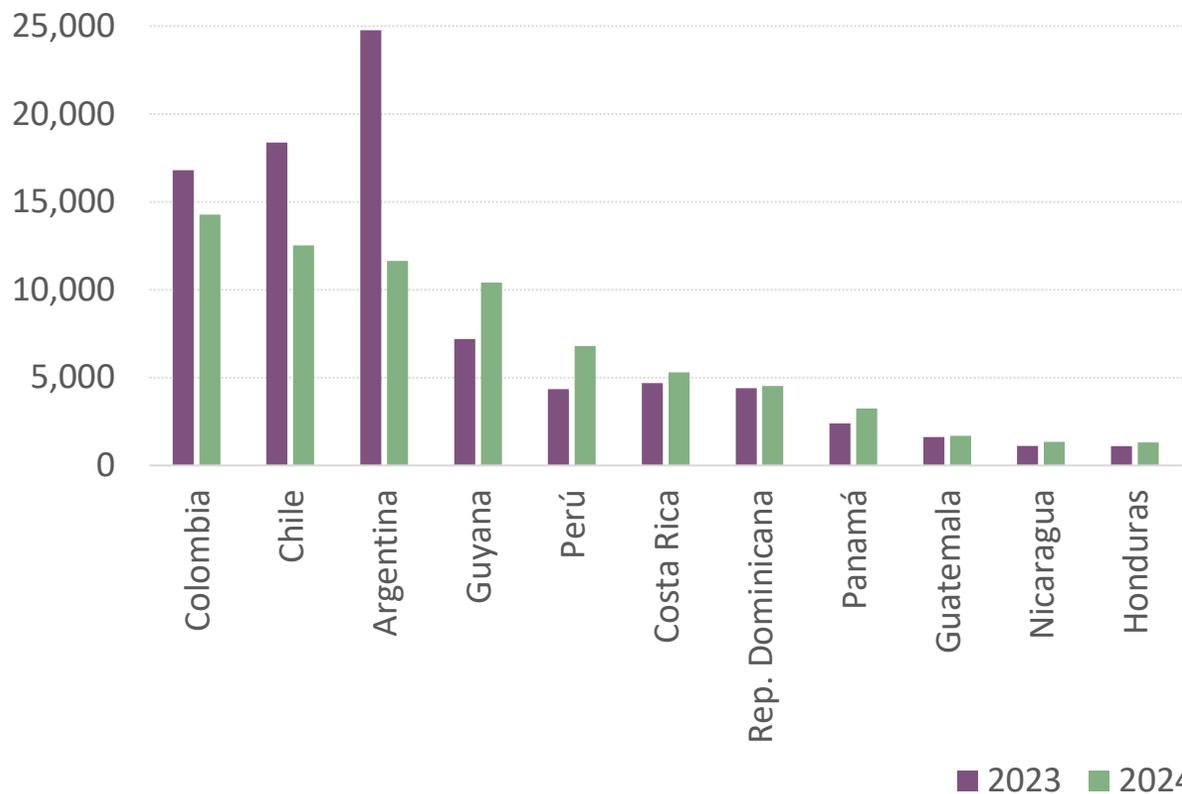


Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de cifras oficiales al 30 de junio de 2025

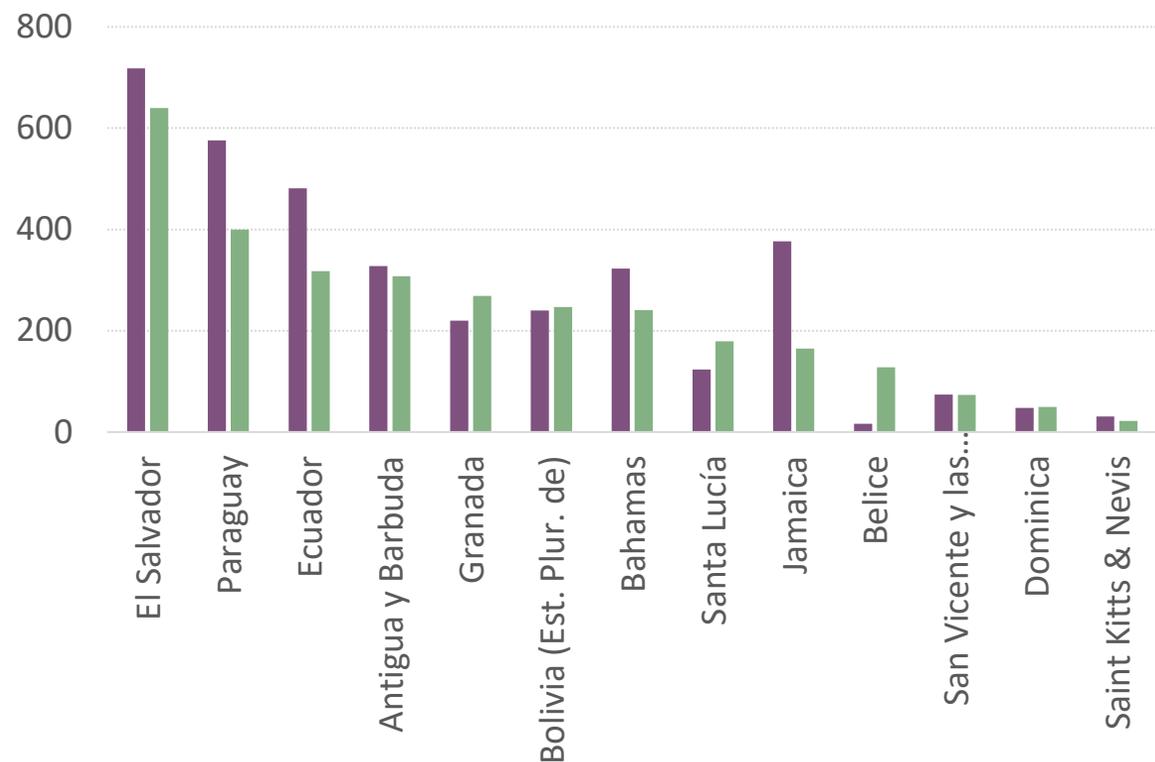
# La mayoría de los países de Centroamérica y el Caribe recibió más IED, a diferencia de lo que sucedió en América del Sur

## América Latina y el Caribe (países seleccionados): entradas de IED por país (En millones de dólares)

Entradas mayores a 1.000 millones de dólares en 2024



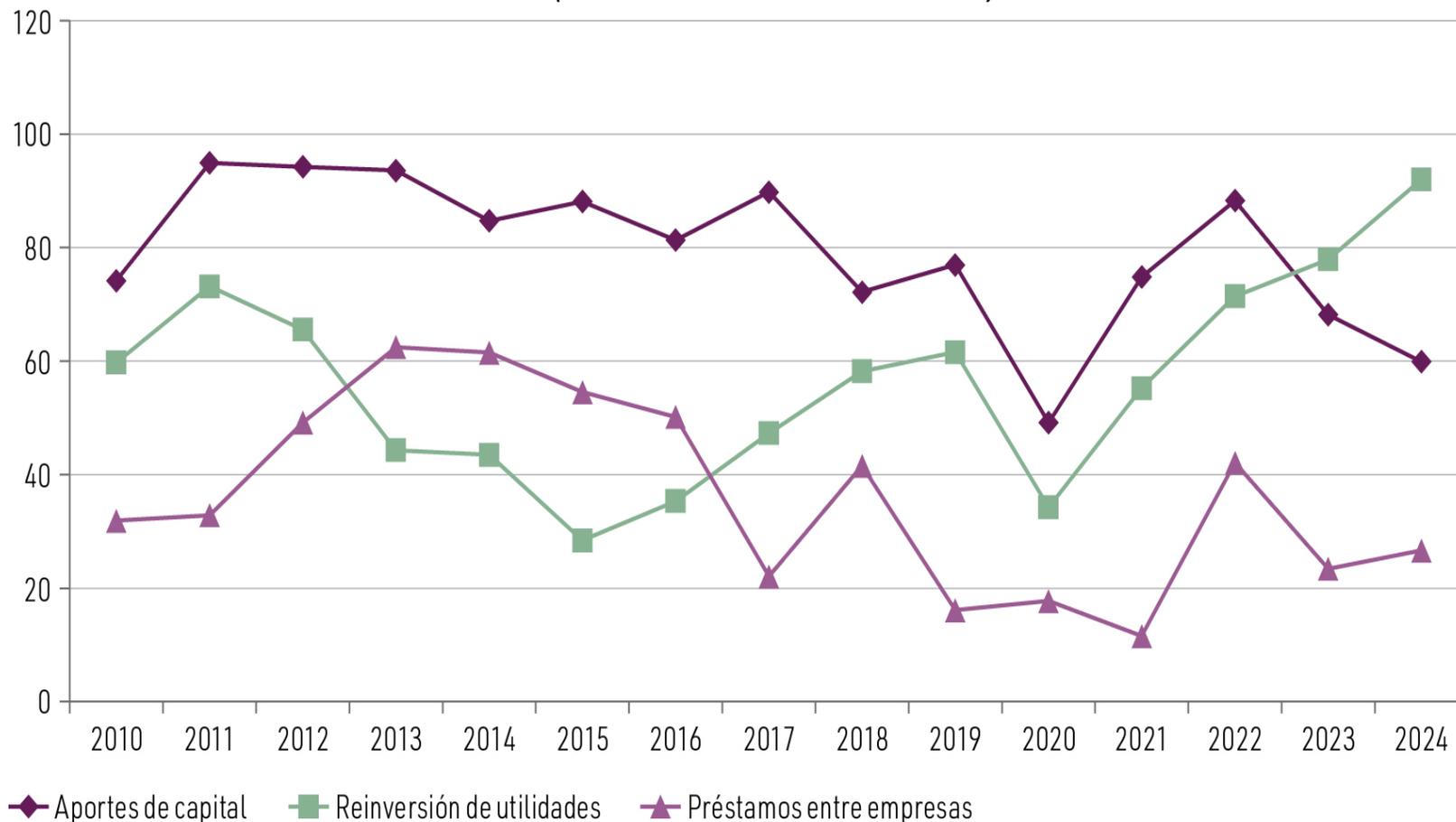
Entradas menores a 1.000 millones de dólares en 2024



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de cifras oficiales al 30 de junio de 2025. Se excluyeron por tener entradas negativas Suriname, Trinidad y Tabago y Uruguay

# También se explica por el incremento en la reinversión de utilidades. Mientras tanto, los aportes de capital están en su valor mínimo desde 2010 (excluyendo 2020)

América Latina y el Caribe (24 países): entradas de IED por componente  
(En miles de millones de dólares)

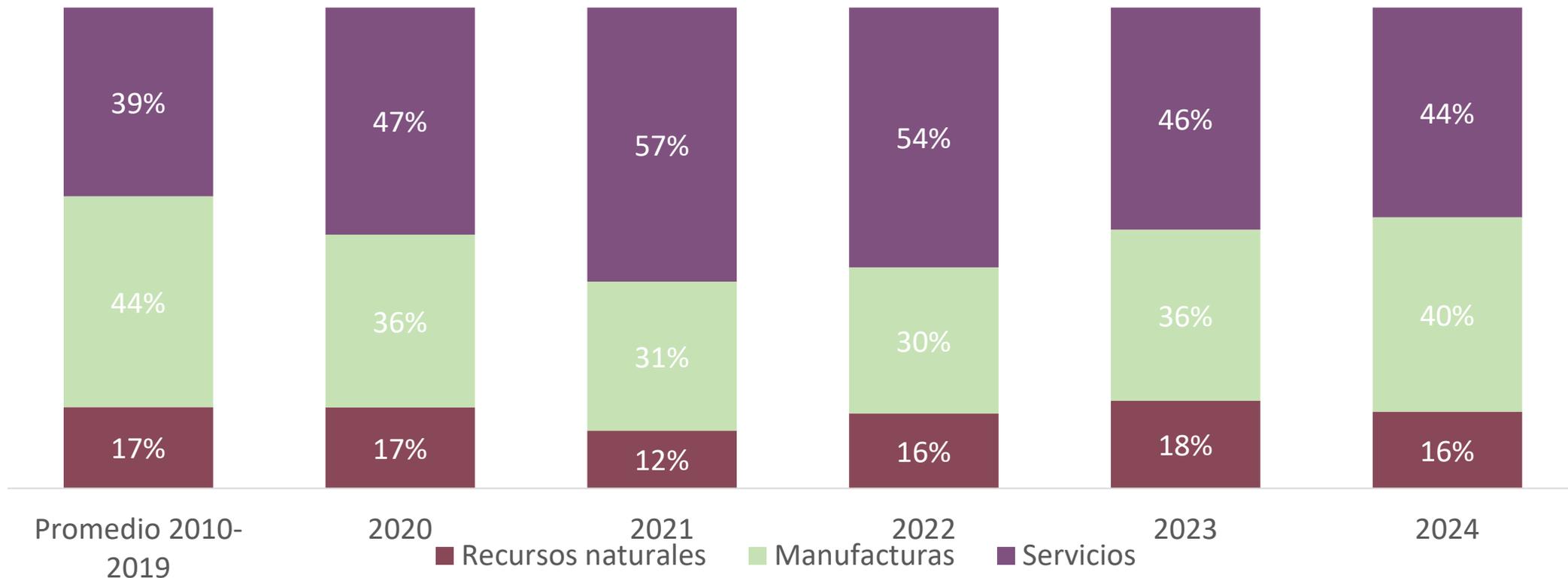


La región tiene que mejorar la atracción de IED para que apoye la transformación productiva

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de cifras oficiales al 30 de junio de 2025

# Los servicios fueron el principal receptor de IED y las manufacturas se acercan a su participación promedio de la década de 2010

América Latina y el Caribe (13 países): distribución sectorial de las entradas de inversión extranjera directa  
(En porcentaje)

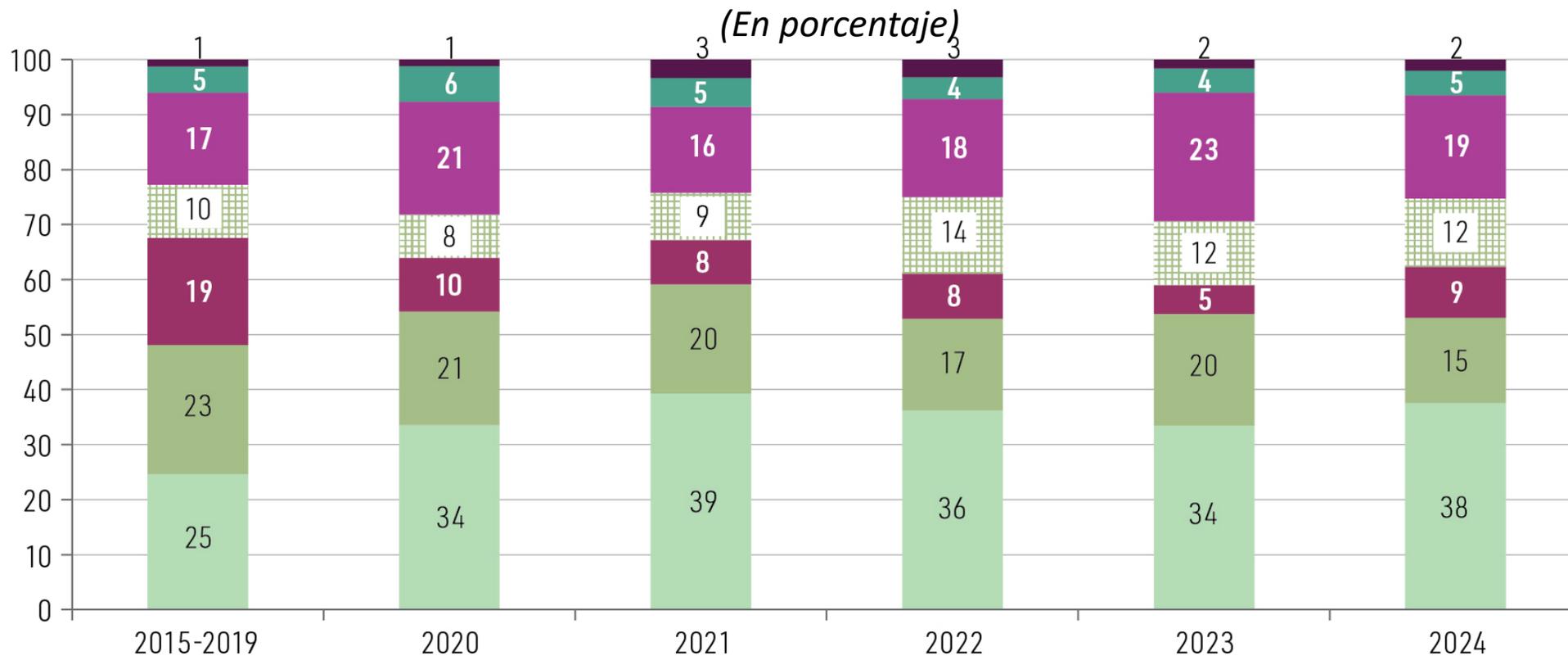


Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de cifras oficiales al 30 de junio de 2025

Nota: Se consideró a Argentina, Brasil, Colombia, Costa Rica, Ecuador, El Salvador, Guatemala, Honduras, Guyana, México, Nicaragua, República Dominicana y Trinidad y Tobago. En Brasil no se incluye el componente de reinversión de utilidades. Los datos por sector de Costa Rica y México están contabilizados de acuerdo con el criterio de Fondo Monetario Internacional (FMI), Manual de Balanza de Pagos y Posición de Inversión Internacional: Quinta Edición (MBP5), 1993.

# Los Estados Unidos continúan siendo el principal origen de la IED, le siguen Europa y la IED intra-regional

América Latina y el Caribe (11 países): distribución de las entradas de IED por origen



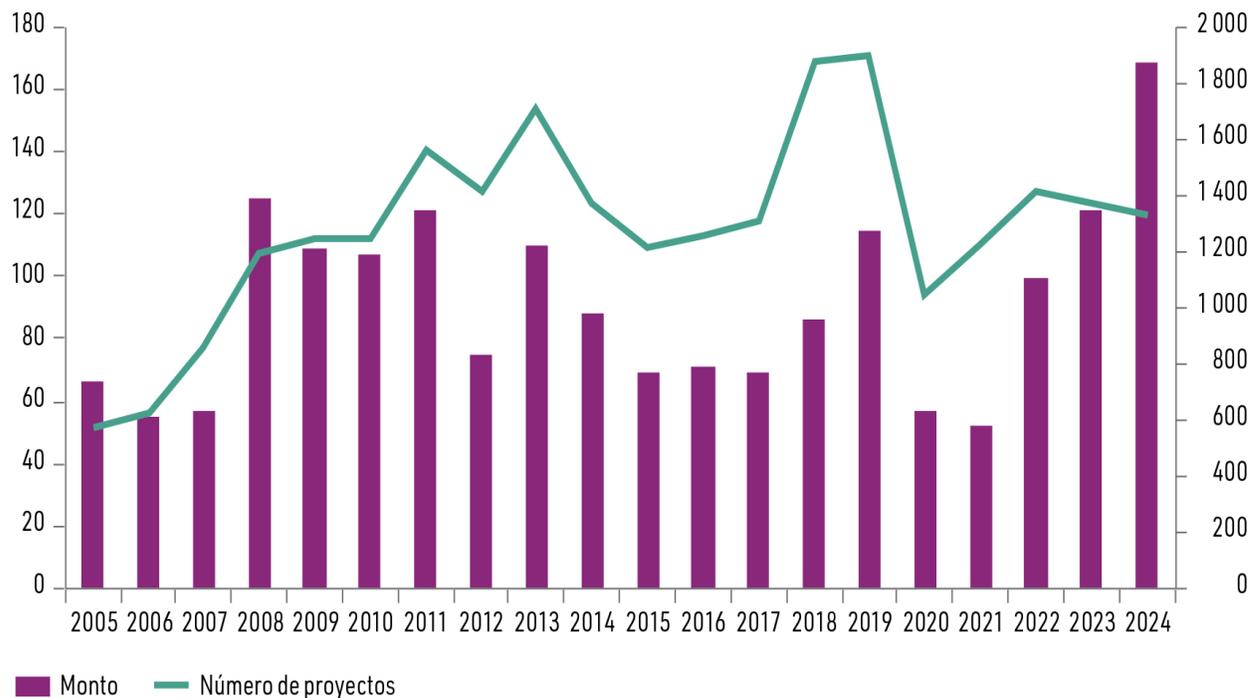
China y Hong Kong (China)
  Canadá
  Otros orígenes
  América Latina y el Caribe
  Luxemburgo y Países Bajos (Reino de los)
  Unión Europea (no incluye Luxemburgo ni Países Bajos (Reino de los))
  Estados Unidos

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de cifras oficiales al 30 de junio de 2025

# A diferencia de la caída a nivel mundial, los montos de anuncios de IED crecieron en la región (40%), explicado principalmente por el incremento en algunos países

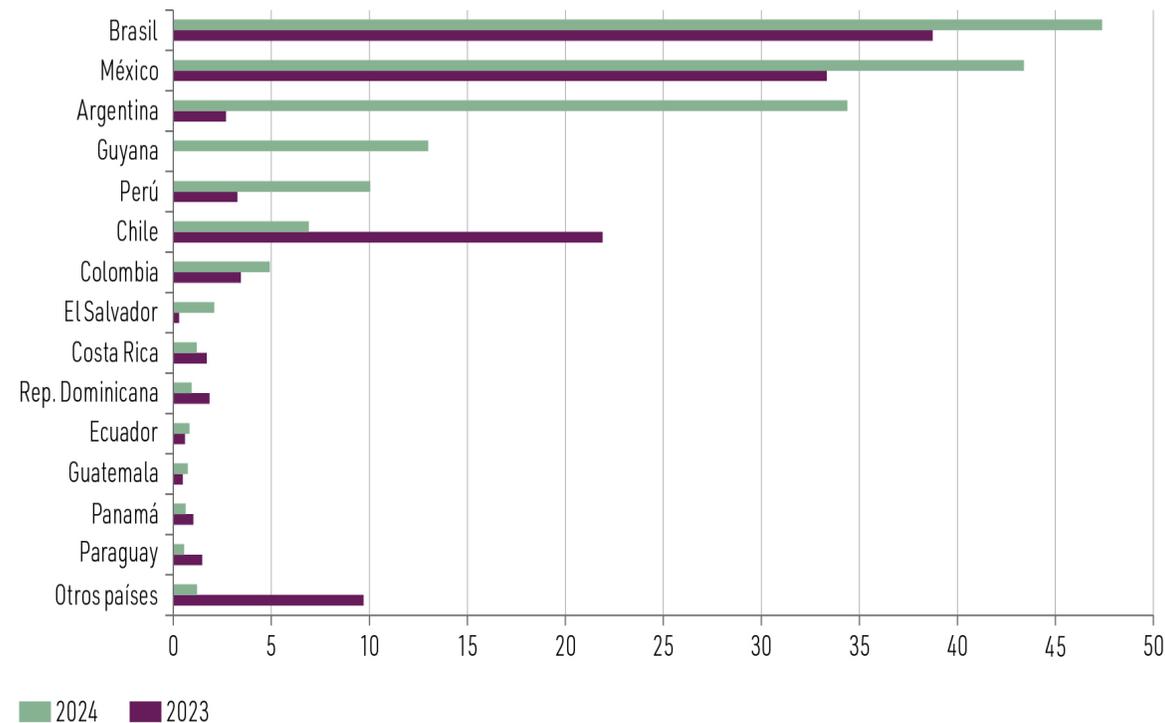
**América Latina y el Caribe: anuncios de proyectos de IED**

(En miles de millones de dólares y número)



**Anuncios de proyectos de IED, principales países de destino**

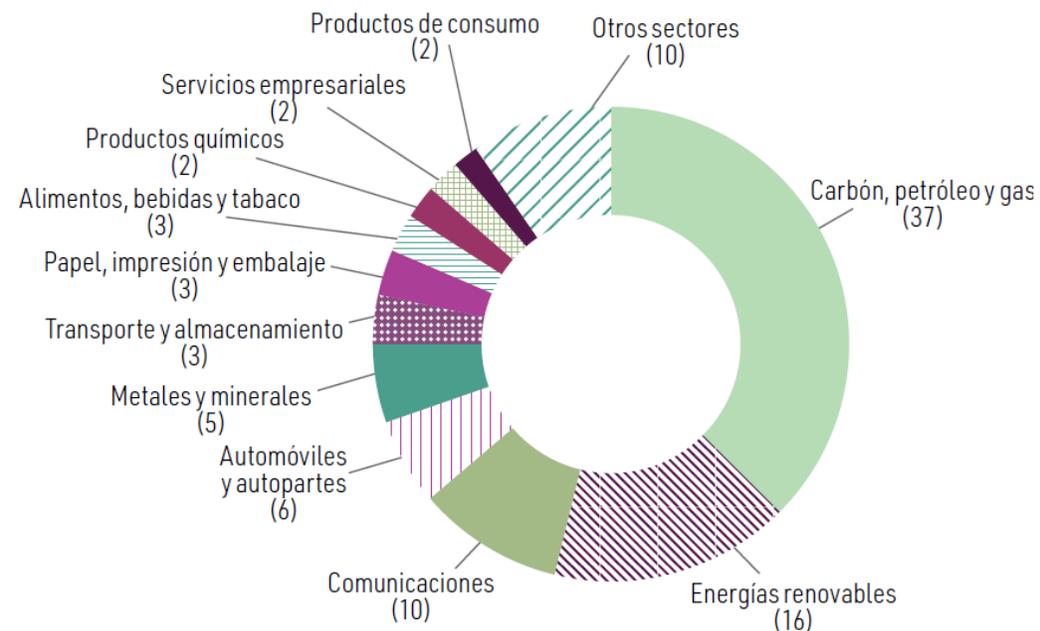
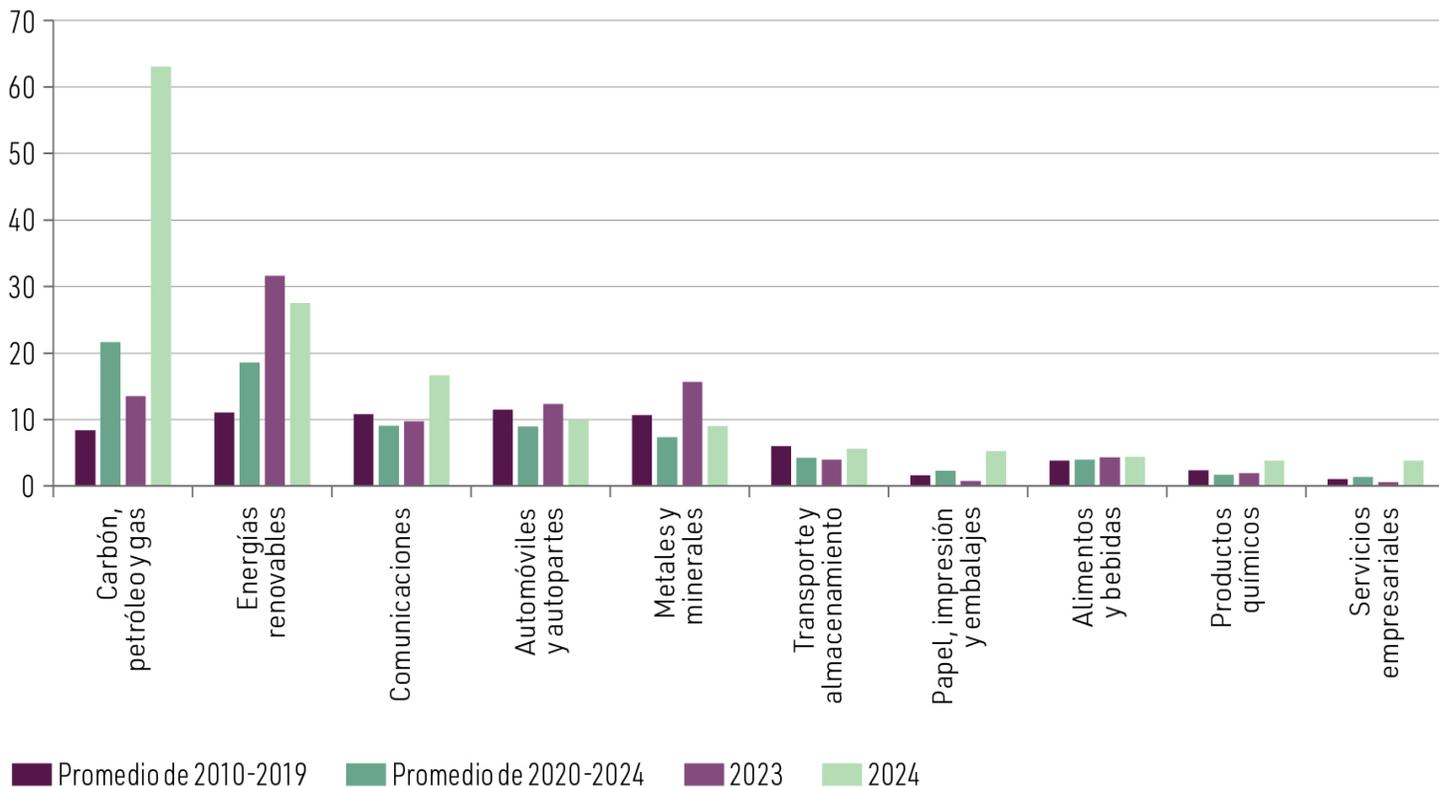
(En miles de millones de dólares)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), con base en Financial Times, fDi Markets.

# Los hidrocarburos explicaron este aumento, por megaproyectos en Argentina, México y Guyana, al tiempo que se anunciaron menos proyectos en energías renovables e industria automotriz

**América Latina y el Caribe: anuncios de proyectos de IED por sector**  
(En miles de millones de dólares y porcentaje del monto en 2024)

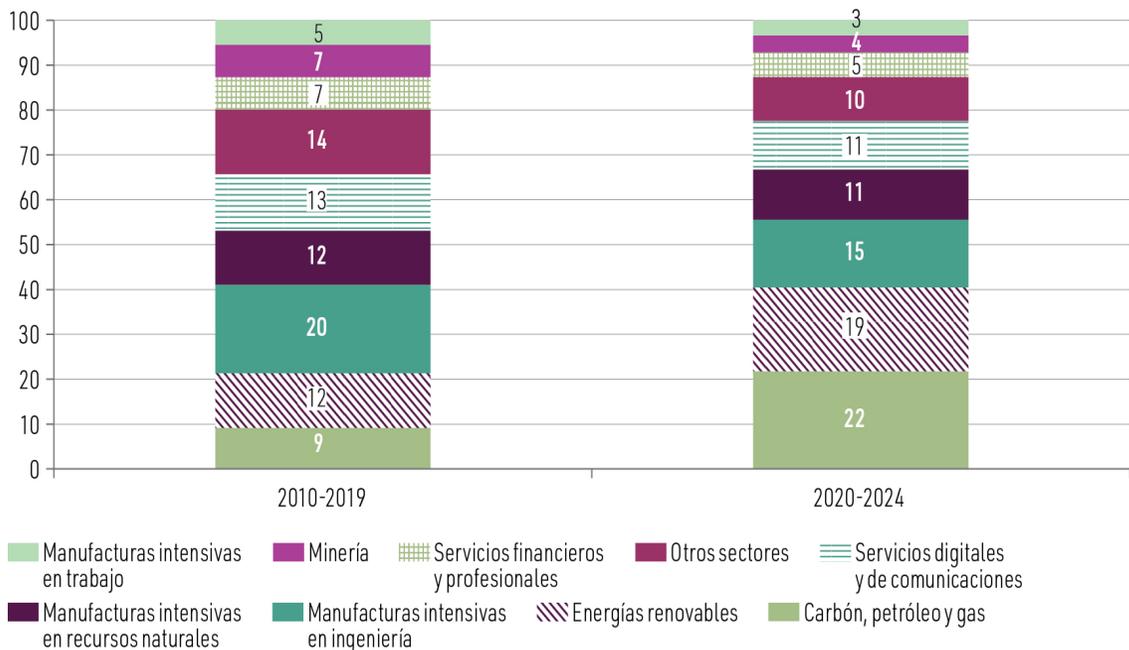


Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), con base en Financial Times, fDi Markets.

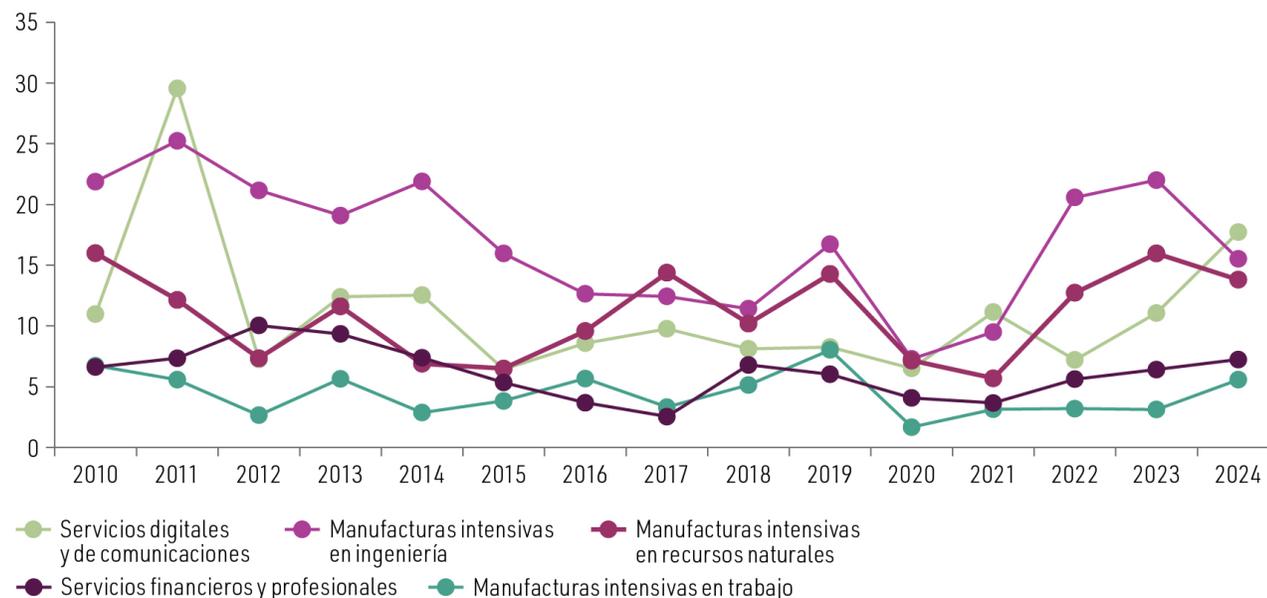
# De este modo, en la recuperación de anuncios post-pandemia se redujo la participación de sectores intensivos en tecnología

## América Latina y el Caribe: anuncios de proyectos de IED por sector según intensidad tecnológica

A. Valor de los anuncios, promedios de los períodos 2010-2019 y 2020-2024  
(En porcentajes del total)



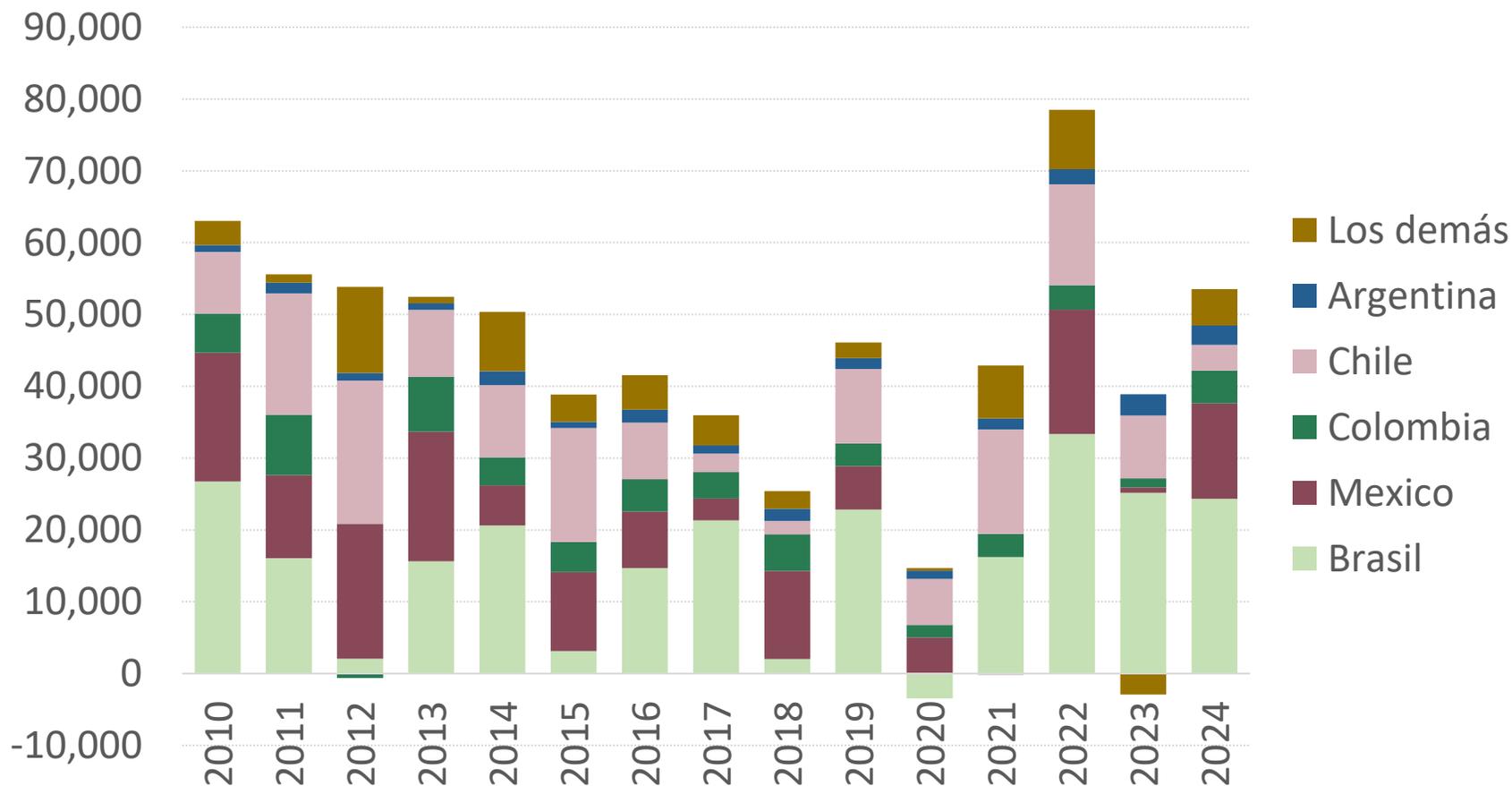
B. Valor de los anuncios en sectores agregados seleccionados, 2010-2024  
(En miles de millones de dólares)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), con base en Financial Times, fDi Markets.

# Por otra parte, las empresas de la región aumentaron su inversión en el exterior (50%): Brasil, México, Colombia y Chile lideran inversiones

América Latina y el Caribe: salidas de IED  
(En millones de dólares)

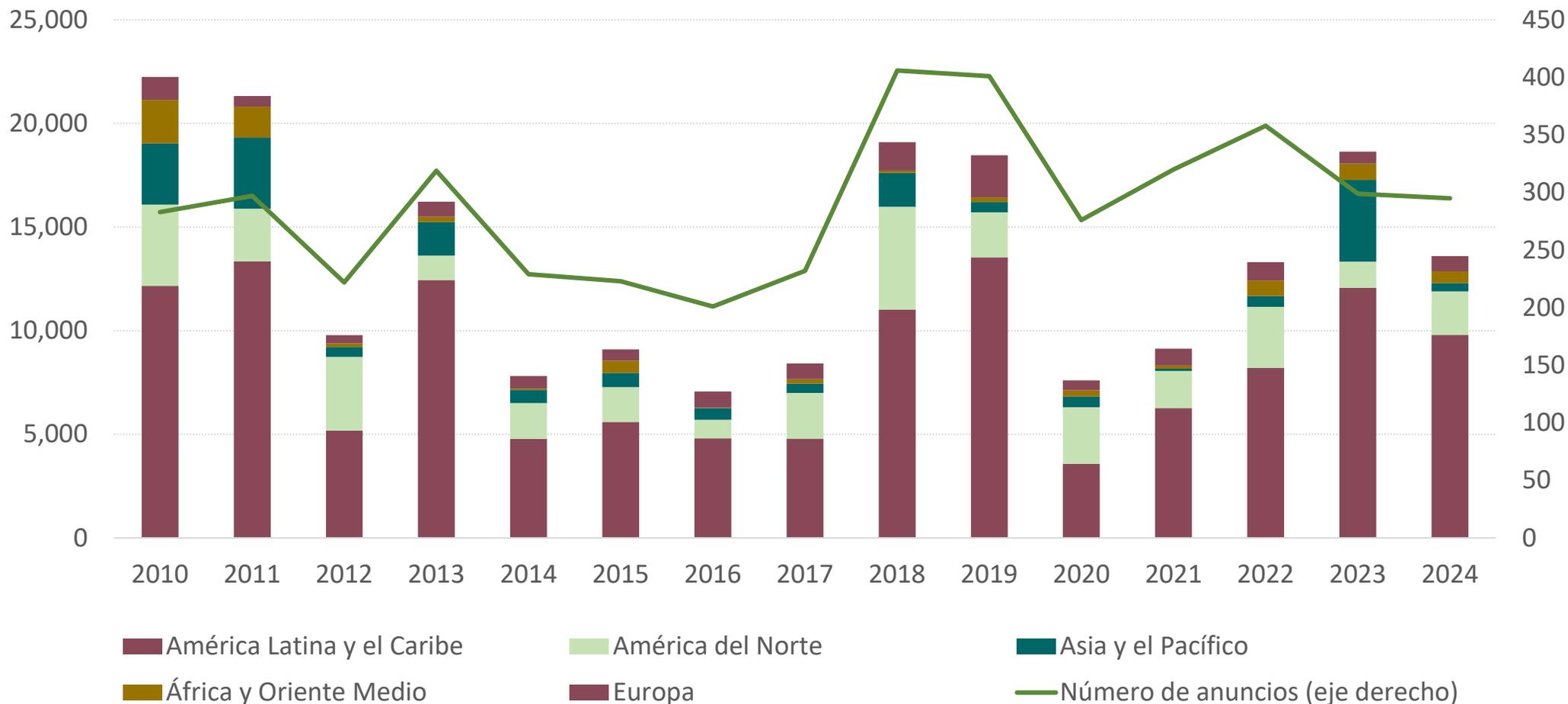


La expansión de las translatinas puede apoyar la transformación productiva de la región

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de cifras oficiales al 30 de junio de 2025

# La mayor parte de los anuncios de translatinas tienen como destino países de la región: oportunidad para la integración productiva

Anuncios de proyectos de IED de translatinas, por región de destino  
(En millones de dólares y número de anuncios)

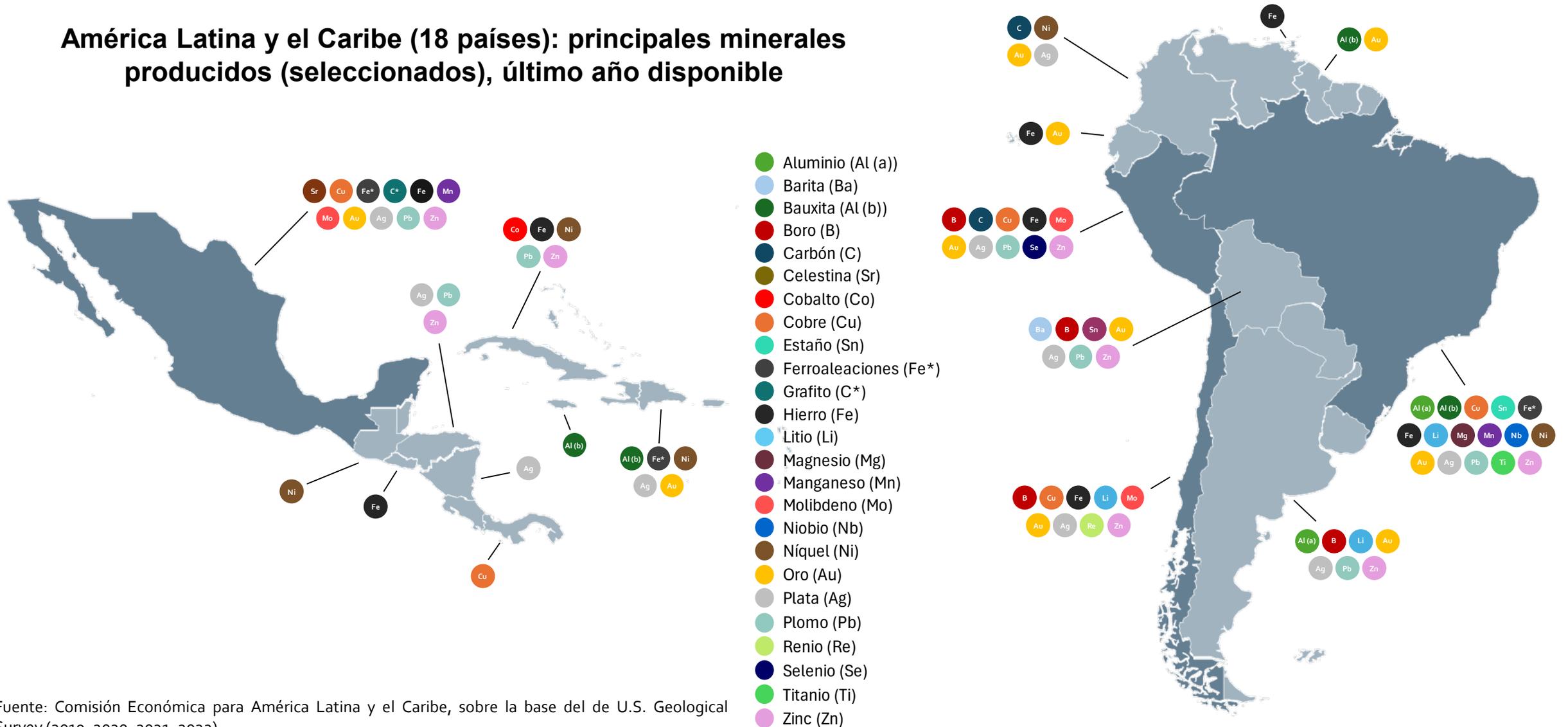


Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), con base en Financial Times, fDi Markets.

### **3. IED en minería y el potencial de los minerales críticos en América Latina y el Caribe**

# América Latina y el Caribe es productora de minerales, varios de los cuales son críticos

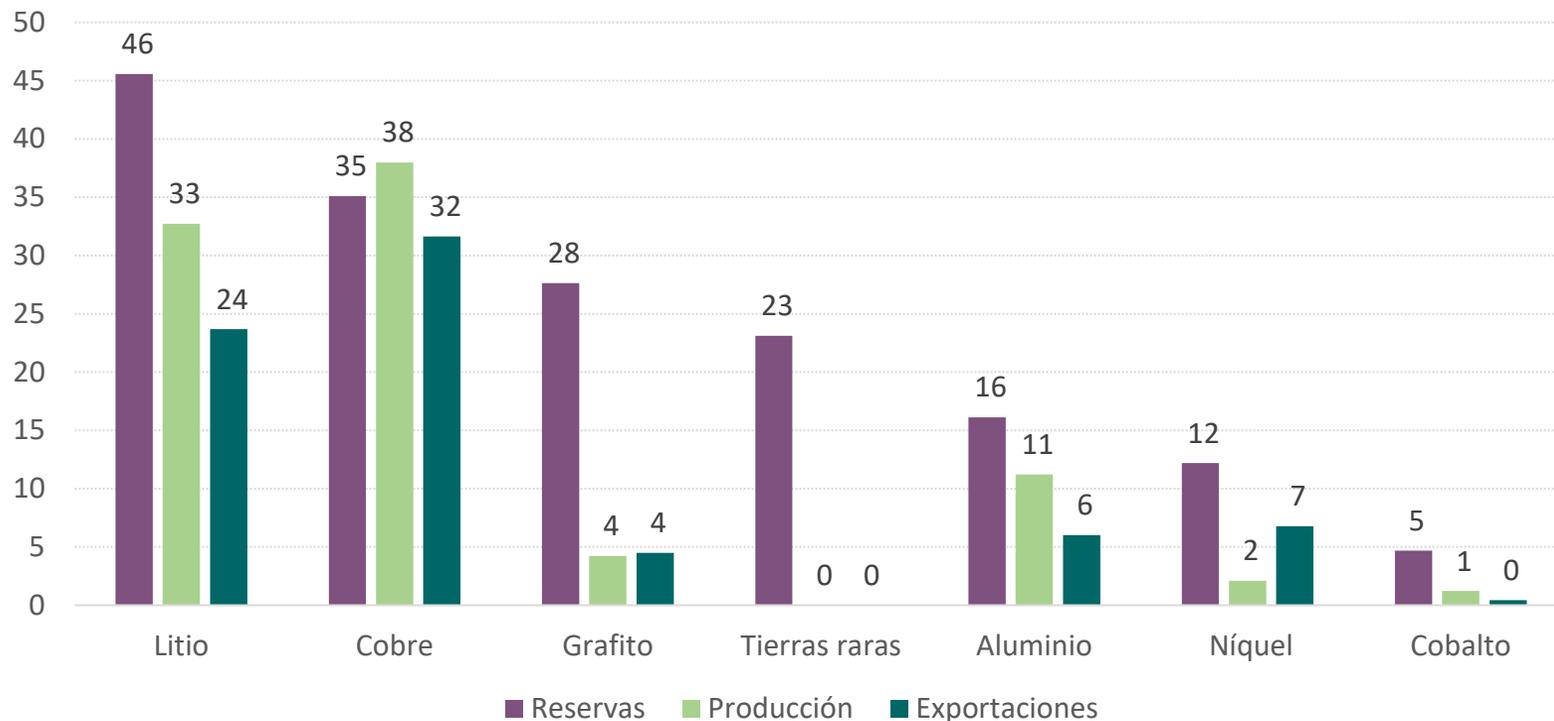
América Latina y el Caribe (18 países): principales minerales producidos (seleccionados), último año disponible



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base del de U.S. Geological Survey (2019, 2020, 2021, 2022).

# La región posee una importante participación mundial en reservas de varios minerales críticos, pero solo destaca en producción y exportaciones de cobre y litio

América Latina y el Caribe (países seleccionados): participación mundial en reservas, producción y exportaciones de minerales críticos seleccionados, últimos datos disponibles\*  
(En porcentajes)



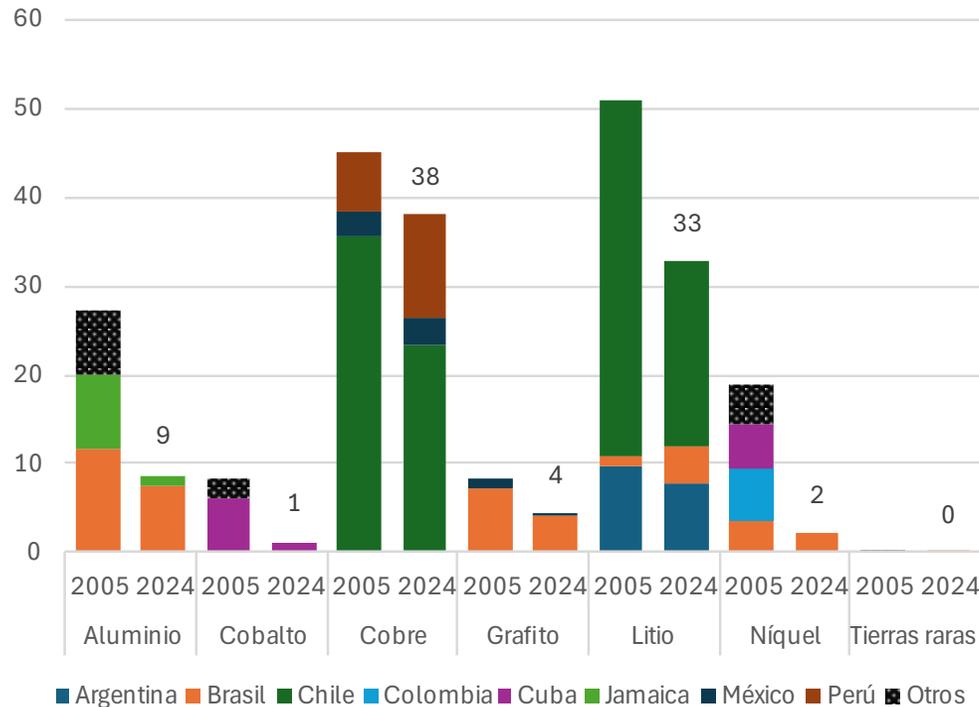
- Esto evidencia heterogeneidad en capacidades y condiciones para cada mineral y por países para convertir las reservas en producción
- Por ejemplo, Chile y Perú son líderes mundiales en la producción de cobre, en cambio Argentina con reservas y perspectivas importantes no produce el metal en la actualidad

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base estadística de U.S. Geological Survey, Mineral Commodity Summaries (2025), y UN Comtrade. Nota: aluminio refiere al grupo de bauxita, alúmina y aluminio; reservas y producción con datos de 2024 y exportaciones con promedio de datos de 2019-2023.

# El crecimiento de la producción de minerales críticos de América Latina y el Caribe fue superado por el de otras regiones en los últimos 20 años

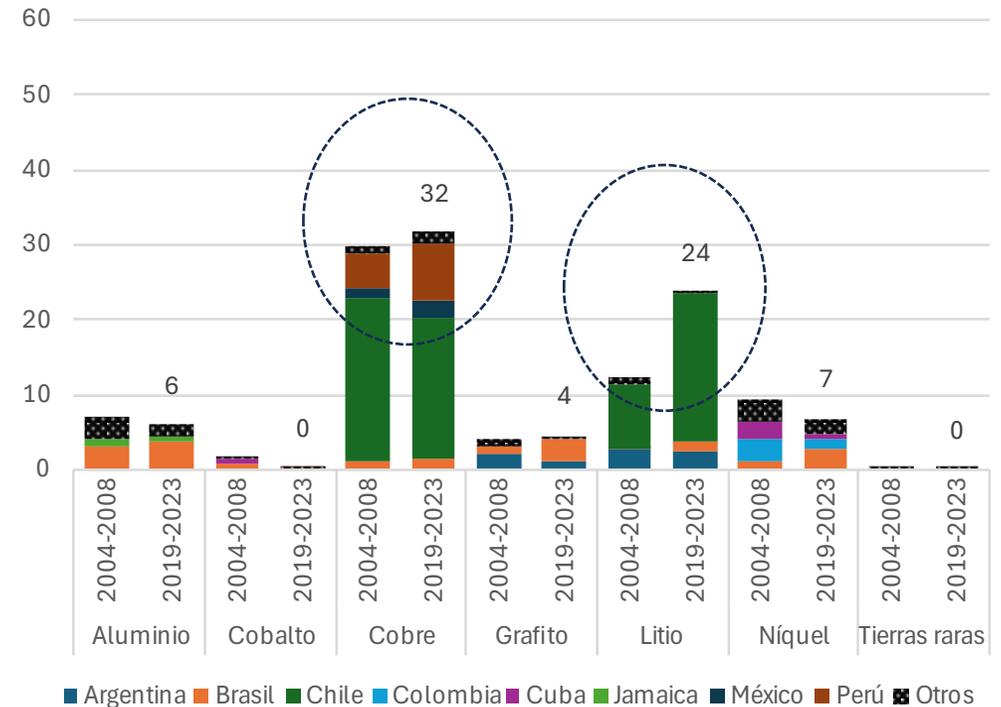
La participación de ALC en la producción mundial disminuyó

América Latina y el Caribe (países seleccionados): participación mundial en producción de minerales críticos seleccionados (En porcentajes)



Pero la participación de ALC en las exportaciones mundiales de cobre y litio aumentó

América Latina y el Caribe (países seleccionados): participación mundial en exportaciones de minerales críticos seleccionados (En porcentajes)



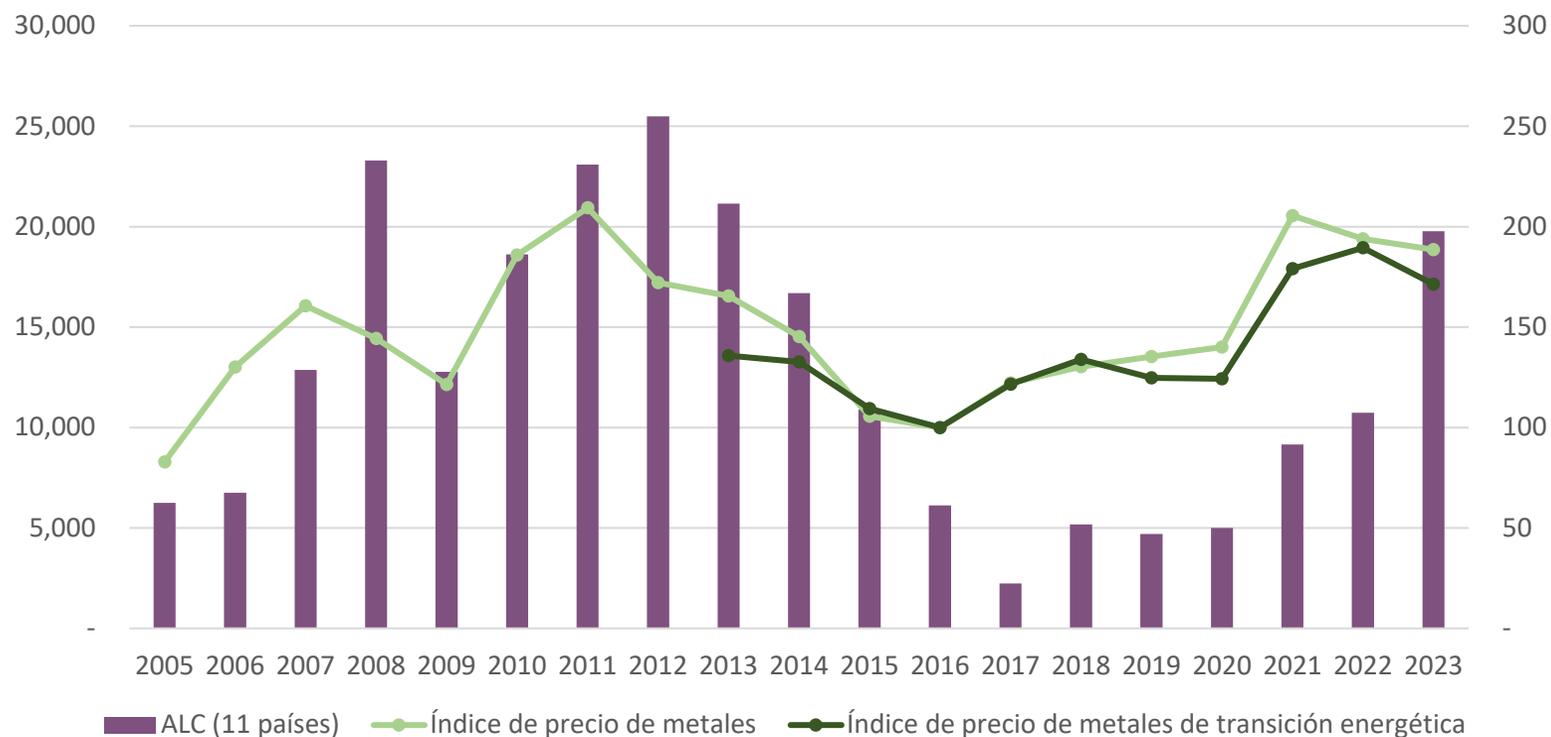
Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base estadística de U.S. Geological Survey, Mineral Commodity Summaries (2025), y UN Comtrade.

Nota: aluminio refiere al grupo de bauxita, alúmina y aluminio.

# Las entradas de IED en minería en la región han mostrado gran volatilidad y han estado correlacionadas con la fluctuación de los precios

## América Latina y el Caribe (11 países): evolución de las entradas de IED en minería

(En millones de dólares –eje izq.- e índices base 2016 =100 –eje der.)

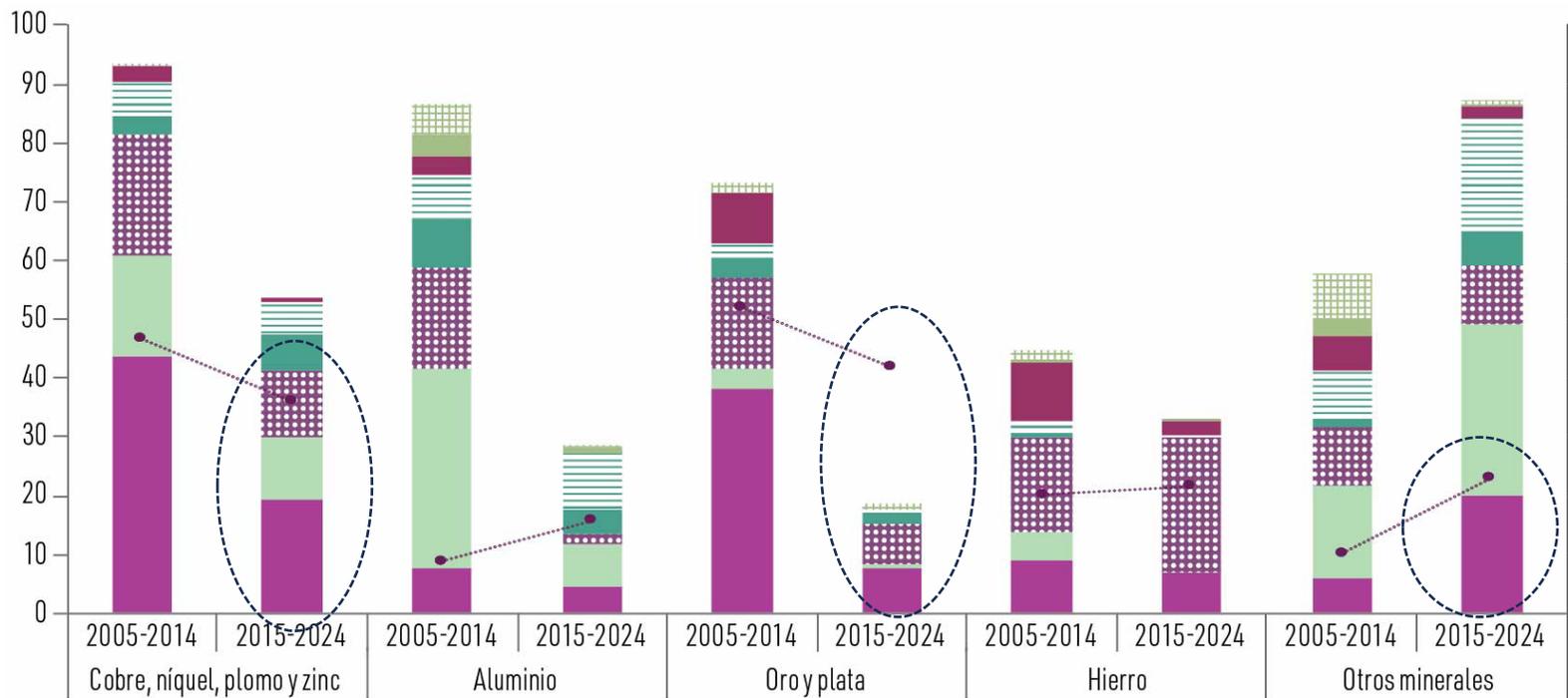


- La recuperación de la IED en minería luego de la pandemia todavía está lejos del máximo de 2012
- El 90% de IED en minería se ha concentrado en 4 países: Chile, Brasil, México y Colombia
- Chile destaca en los últimos 5 años durante los cuales recibió más del 50% de la IED

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), elaboración propia sobre la base de fuentes oficiales y del Fondo Monetario Internacional.

# América Latina y el Caribe ha perdido participación en los anuncios de IED en minería, con excepción del litio

**Mundo: total de montos anunciados de IED en minería por región y subsectores de minerales y metales, 2005-2014 y 2015-2024**  
(En millones de dólares –eje izq. – y en porcentajes –eje der.)



- Los anuncios de IED en ALC se han concentrado mayormente en cobre y, en los últimos años, en litio
- El 84% de estos anuncios se ha concentrado en 4 países: Chile, Perú, Brasil y Argentina
- Estos anuncios se han originado mayormente en países con empresas mineras transnacionales reconocidas

Fed. de Rusia  
  China  
  Oceanía  
  América del Norte  
  Europa<sup>b</sup>  
  América Latina y el Caribe  
  América Latina y el Caribe (en porcentajes)

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

Nota: \* Asia no incluye a China; \*\* Europa no incluye a Federación de Rusia; el grupo "otros minerales" y metales incluye a los anuncios relevados por la fuente en los subsectores de producción y procesamiento de otros metales no ferrosos y de extracción de minerales no metálicos, incluido el litio.

# A diferencia de la región, otros países han incluido los esfuerzos de atracción de IED en minería en el marco de sus políticas de desarrollo productivo

Ejemplos de instrumentos usados para atraer inversión en minería: propósitos y focos temáticos		
País	Propósitos	Focos temáticos
<b>Australia</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Promoción de la actividad minera</li> <li>- Encadenamientos productivos y clústeres</li> <li>- Desarrollo tecnológico</li> <li>- Desarrollo de capacidades de I+D</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Información geológica; exploración</li> <li>- Procesamiento local</li> <li>- Centros tecnológicos</li> <li>- Investigación y desarrollo</li> </ul>
<b>Canadá</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Promoción de la actividad minera</li> <li>- Desarrollo tecnológico</li> <li>- Desarrollo de capacidades de I+D</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Exploración; infraestructura</li> <li>- Adopción de tecnologías limpias</li> <li>- Investigación y desarrollo</li> </ul>
<b>Indonesia</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Encadenamientos productivos</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Procesamiento local; refinación; zonas económicas especiales</li> </ul>
<b>Sudáfrica</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Promoción de la actividad minera</li> <li>- Encadenamientos productivos</li> <li>- Desarrollo tecnológico</li> <li>- Desarrollo de capacidades de I+D</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Proyectos mineros sostenibles; infraestructura</li> <li>- Zonas económicas especiales</li> <li>- Adopción de tecnologías limpias; desarrollo de tecnologías con propiedad intelectual</li> <li>- Investigación y desarrollo</li> </ul>

# Será clave que los países de América Latina y el Caribe fortalezcan sus capacidades TOPP para atraer más IED al sector y para implementar políticas de desarrollo productivo asociadas

## Ejemplos de capacidades TOPP de las instituciones de gobierno a reforzar:

<b>Técnicas</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- generación y gestión de información geocientífica;</li> <li>- I+D+i en tecnologías de extracción procesamiento y refinación y economía circular;</li> <li>- diseño e implementación de políticas de desarrollo productivo;</li> </ul>	<b>Políticas</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- coordinación y coherencia entre las políticas de atracción de inversiones y las políticas de desarrollo productivo;</li> <li>- gobernanza y gestión participativa en el marco de iniciativas clúster y encadenamientos en el sector;</li> <li>- creación o fortalecimiento de mecanismos de consulta a pueblos indígenas, participación de actores clave y articulación público-privada;</li> </ul>
<b>Operativas</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- desarrollo de sistemas públicos de información geocientífica;</li> <li>- capacidades de regulación, control, evaluación y fiscalización en lo minero ambiental</li> <li>- uso de nuevas tecnologías de información y comunicación;</li> </ul>	<b>Prospectivas</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- visión estratégica a largo plazo del sector para la transición energética;</li> <li>- vigilancia tecnológica en el sector en sus distintas etapas y procesos;</li> <li>- inteligencia y proyección de mercados; prospectiva ocupacional y regulatoria</li> </ul>

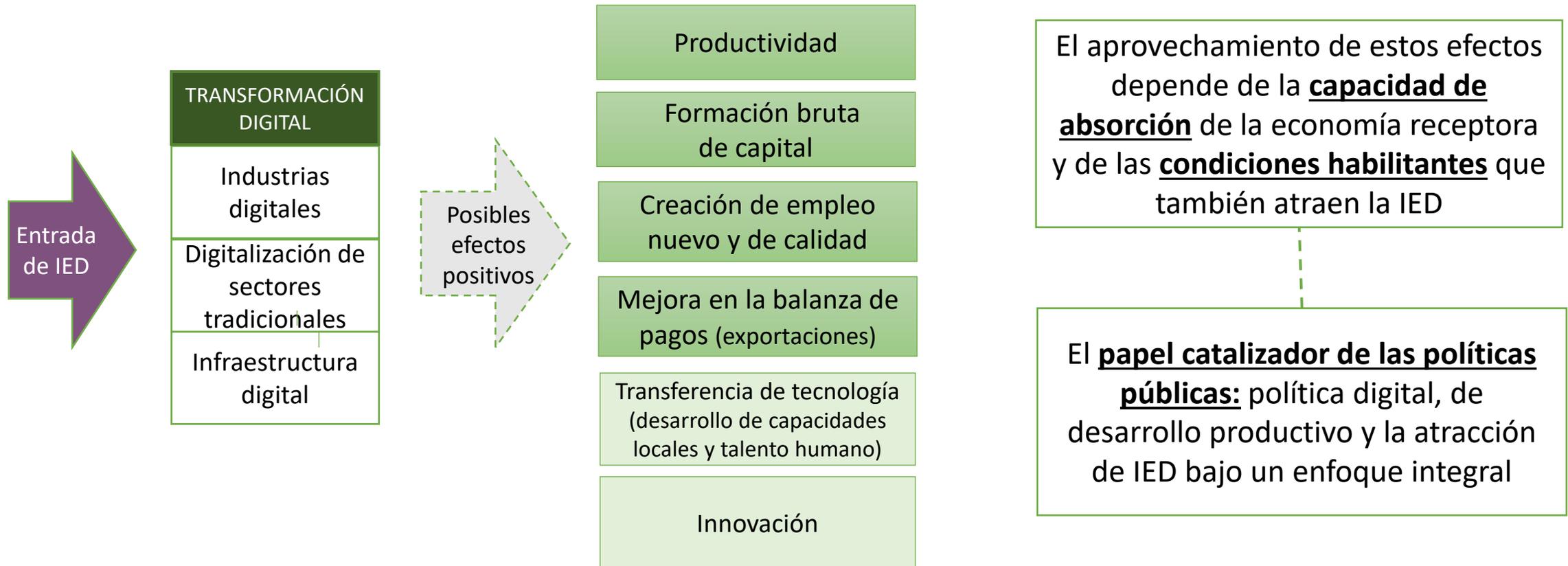
# Síntesis del capítulo:

## IED en minería y el potencial de los minerales críticos en América Latina y el Caribe

- América Latina y el Caribe cuenta con importantes reservas de minerales críticos, pero aún no ha logrado traducir todo ese potencial en producción.
- América Latina y el Caribe cuenta con importantes capacidades productivas en la minería en general, y en los minerales críticos en particular, pero aún no ha logrado traducir ese potencial en mayor valor agregado y eslabonamientos productivos.
- Estas dos debilidades pueden resolverse desarrollando las capacidades TOPP (técnicas, operativas, políticas y prospectivas) en el ámbito de la gestión minera y de las políticas de desarrollo productivo relacionadas con la actividad.
- Casos como los de Australia y Canadá revelan que ese tipo de políticas resultan compatibles con y son capaces de potenciar la atracción de IED al sector.

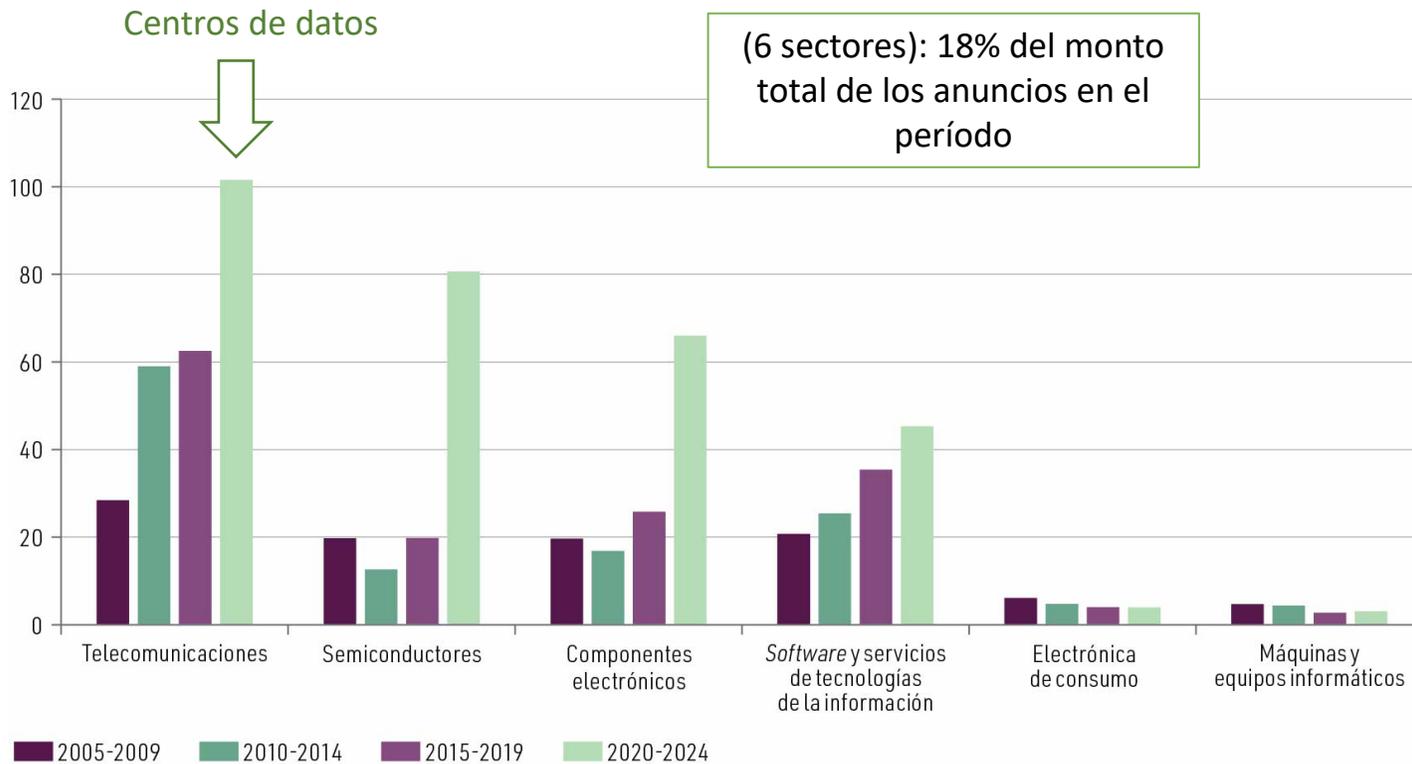
## **4. IED y transformación digital: tendencias, desafíos y oportunidades para la región**

# La transformación digital puede ayudar a la región a salir de las trampas y la IED digital podría ser una catalizadora

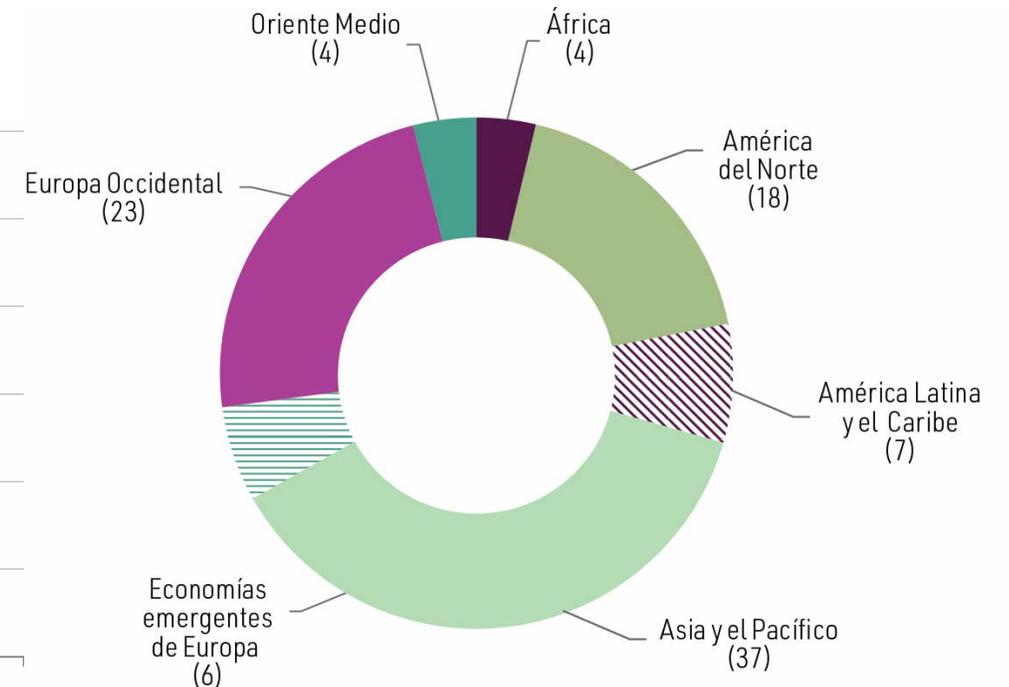


# En el mundo la IED digital ha aumentado, está concentrada en pocos países y la región tiene una limitada participación

**Mundo: anuncios de proyectos de IED relacionados con las tecnologías digitales, promedios por período y sector**  
(En miles de millones de dólares)



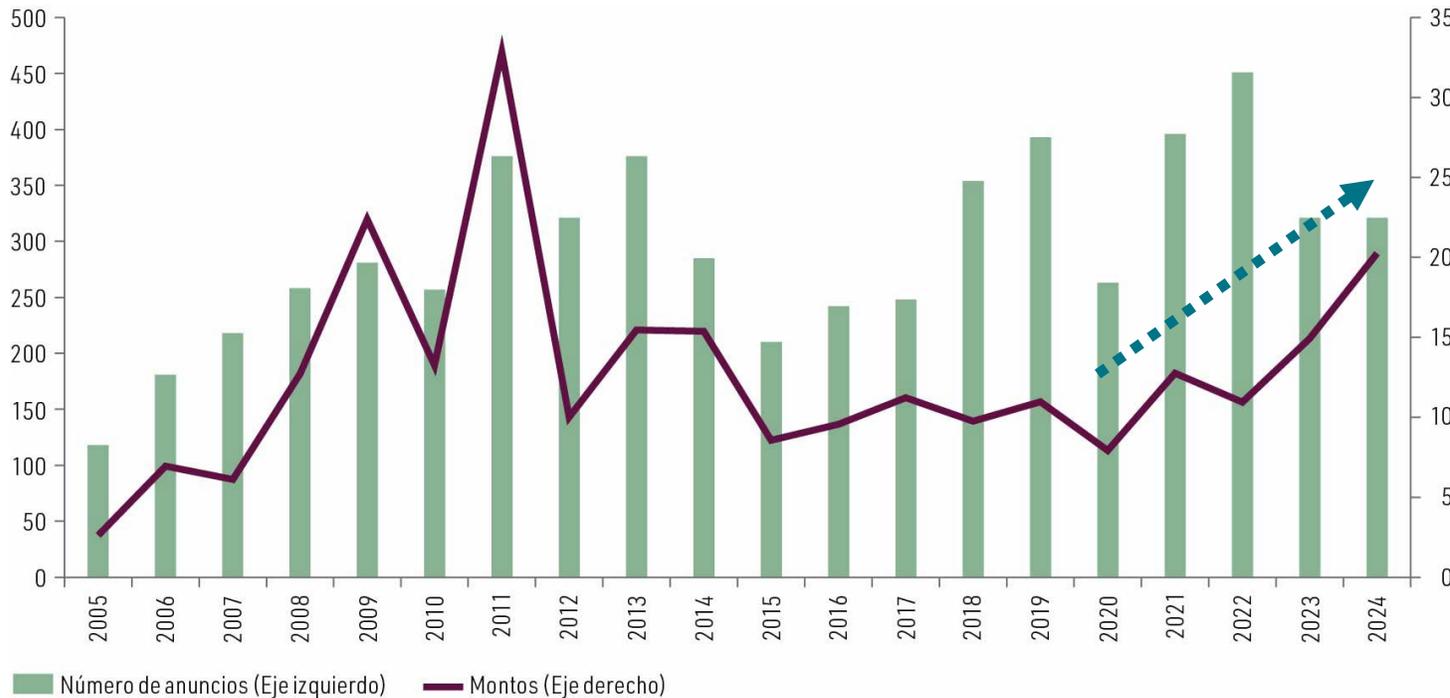
**Distribución de los anuncios por región de destino, 2005-2024**  
(En porcentajes del monto)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), con base en Financial Times, fDi Markets.

# Pese a su limitada participación en los anuncios mundiales, los sectores digitales de la región atraen interés

## América Latina y el Caribe: anuncios de proyectos de inversión extranjera directa relacionados con las tecnologías digitales (En número de proyectos y miles de millones de dólares)



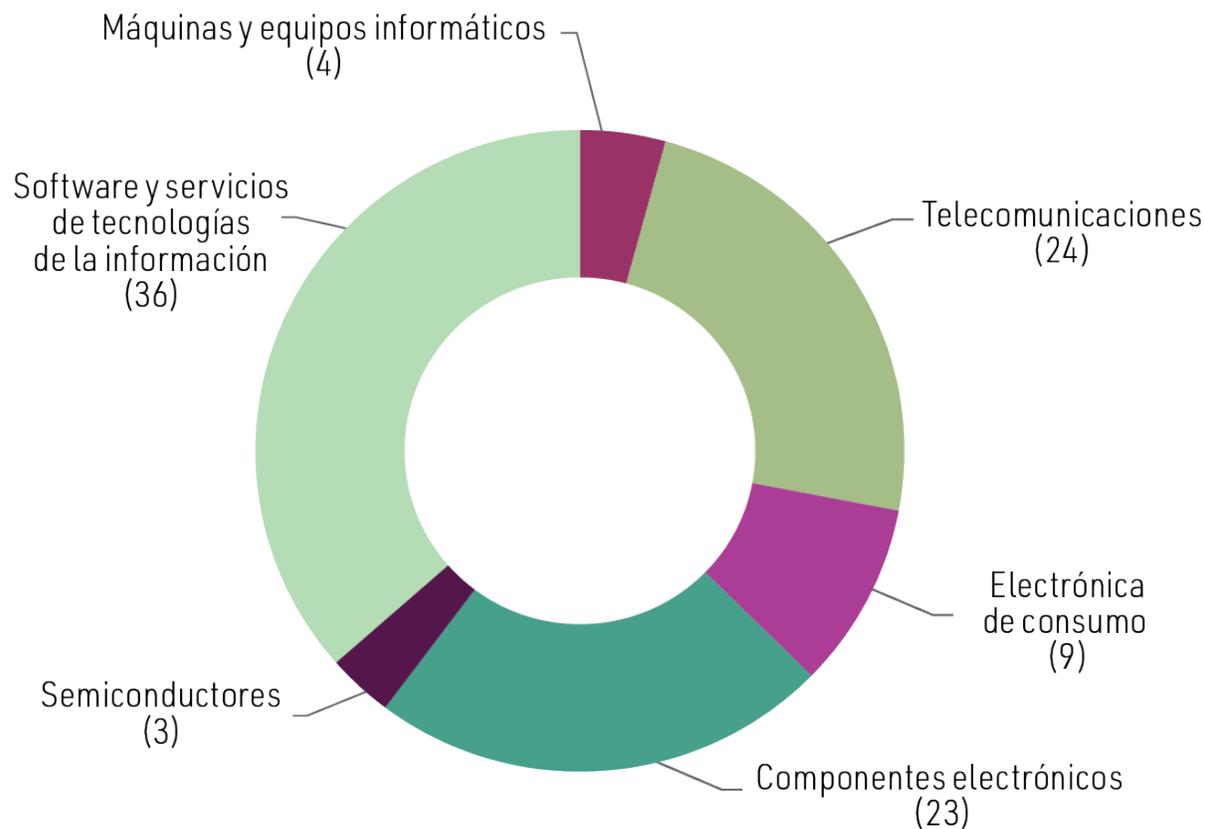
- Desde 2020 hay un crecimiento sostenido de los montos de anuncios
- Desde 2010, representan en promedio 15% del monto total de anuncios de proyectos
- El sector de telecomunicaciones lidera en capital anunciado (centros de alojamiento y procesamiento de datos)
- Desde 2010, el 52% de los anuncios de IED en sectores digitales se concentran en software y servicios de TI, un sector de menor intensidad de capital, pero generador de empleos de calidad

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), con base en Financial Times, fDi Markets.

# La IED en sectores digitales impulsa la generación de empleo, pero demanda talento humano calificado

**América Latina y el Caribe: puestos de trabajo estimados en anuncios de proyectos de IED en sectores relacionados con las tecnologías digitales, por sector, 2005-2024**

*(En porcentajes)*

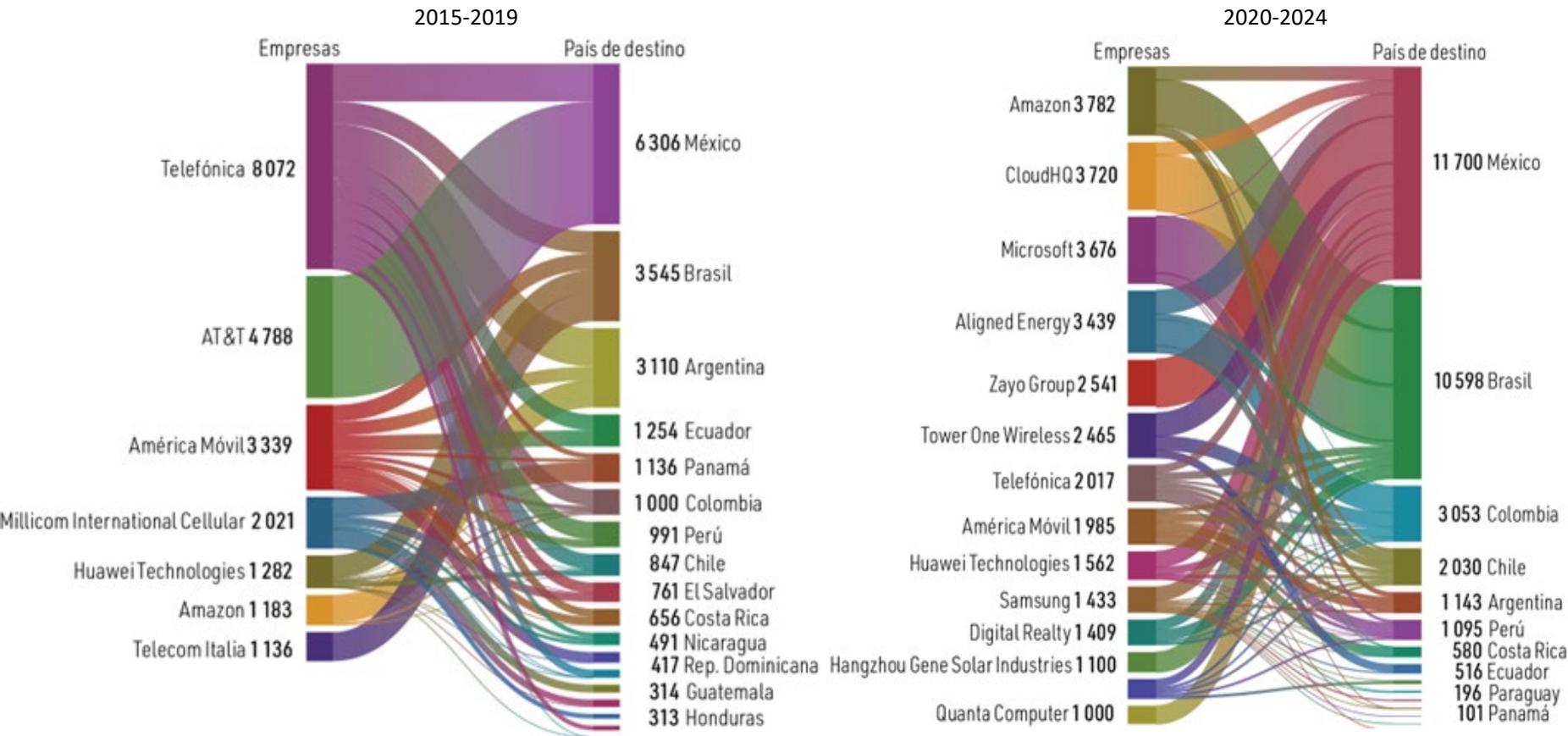


- Software y servicios de TI concentra la mayor parte del empleo generado por la IED digital
- Sin embargo, el salto hacia mayor valor agregado requiere talento con formación avanzada en innovación, diseño y desarrollo de soluciones digitales propias
- Es clave promover políticas para el desarrollo de talento humano y otros factores habilitantes del ecosistema digital

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

# El cambio tecnológico redefinió la entrada de nuevas empresas, aunque los principales países receptores se mantienen

América Latina y el Caribe: anuncios de proyectos de IED relacionados con las tecnologías digitales  
(En millones de dólares)



- Cambio del perfil y de liderazgo en los inversionistas
- México y el Brasil: 32% y 29% del monto de anuncios (2005-2024)
- Junto con Argentina, Chile y Colombia concentran más del 80% del total

Nota: Se consideraron las empresas matrices que anunciaron proyectos de inversión superiores a mil millones de dólares en países de la región. Se mencionan los países receptores con más de 300 millones de dólares de anuncios en 2015-2019 y más de 100 millones den 2020-2024

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), con base en Financial Times, fDi Markets.

# Articular la atracción de IED con las políticas digitales y de desarrollo productivo es un desafío compartido más allá de la región

## La experiencia internacional

Panorama heterogéneo:

- Países en diferentes etapas en el desarrollo de la economía digital, de la institucionalidad de atracción de IED y de la adaptación de sus prácticas de atracción orientada al ámbito digital
- Muchas agencias aún no participan activamente en la formulación de las estrategias digitales y de las políticas de desarrollo productivo
- India, tercer destino de IED digital, destaca por su mercado, ecosistema tecnológico, políticas activas y un entorno con talento, infraestructura e incentivos

## La experiencia de las Agencias de Promoción de Inversiones en América Latina y el Caribe

Cuestionario en línea a las APIs e instituciones (10 países de la región) + información de fuentes secundarias

Enfoques y sectores digitales prioritarios

Incentivos e instrumentos para atraer la IED digital

Iniciativas para fortalecer el ecosistema digital

Factores favorables y obstáculos a la atracción de IED

La importancia de las capacidades TOPP

Las APIs enfrentan brechas de capacidades, coordinación y recursos que limitan su rol estratégico en articular la atracción de IED con la transformación digital y el desarrollo productivo

# Síntesis de 10 lineamientos para las políticas de atracción de IED orientadas a la transformación digital

## Diagnóstico y estrategia

Realizar un análisis de las capacidades actuales, las brechas de inversión y el potencial de atracción de inversiones en el ámbito digital y sobre esa base desarrollar una estrategia de atracción de IED

## Coordinación, gobernanza y cooperación regional

Articulación efectiva entre políticas digitales, productivas y de inversión mediante gobernanza multiactor y multinivel nacional, e impulso de la cooperación regional para enfrentar desafíos comunes y promover agendas compartidas en materia de digitalización e inversión

## Focalización, impacto y sostenibilidad

Enfocar los esfuerzos en sectores y proyectos estratégicos con alto potencial de impacto promoviendo criterios claros de calidad de la inversión, y evaluar el posible establecimiento de condicionalidades a los incentivos

## Capacidades y condiciones habilitantes

Fortalecer las capacidades técnicas, operativas, políticas y prospectivas (TOPP) de las agencias de promoción de inversiones, mejorar condiciones habilitantes (como infraestructura digital, talento humano y marcos regulatorios)

# 5. Síntesis y reflexiones finales

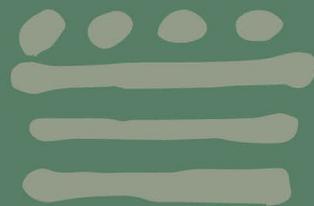
# Síntesis

- Las entradas de IED aumentaron en la región, con indicios del impacto de la reconfiguración de las cadenas de valor. Sin embargo, el crecimiento obedece principalmente a empresas ya instaladas y los aportes de capital están en valores mínimos históricos
- Las perspectivas según los anuncios de proyectos de IED son positivas en montos, pero, se concentran en hidrocarburos y han perdido peso las energías renovables y los sectores intensivos en tecnología
- El sector de minerales críticos representa una gran oportunidad para la región. Sin embargo, para evitar ser únicamente un exportador de *commodities* y desarrollar las cadenas de valor relacionadas, se requiere fortalecer las capacidades técnicas, operativas, políticas y prospectivas (TOPP) de los países e implementar políticas de desarrollo productivo, en las que la atracción de IED sea parte de la caja de herramientas
- La transformación digital es fundamental para que la región escape de sus tres trampas, y requiere movilizar inversiones estratégicas. La IED digital puede ser una catalizadora de esta transformación, pero aprovechar su potencial y evitar ampliar las brechas existentes exige políticas públicas activas, integrales y coordinadas

# Reflexiones finales

1. Las políticas de atracción y retención de IED deben ser parte de las políticas de desarrollo productivo y son fundamentales para potenciar el impacto de la IED para la transformación productiva
2. El ambiente de incertidumbre actual sugiere que 2025 será un año difícil en materia de IED. Se deberán construir capacidades para analizar las nuevas tendencias de la interdependencia global y la reconfiguración de las cadenas globales de valor, con el fin de incrementar y sacarle mayor provecho a la IED en el marco de políticas de desarrollo productivo

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



Síguenos en:



<https://www.cepal.org/es>



[https://x.com/cepal\\_onu](https://x.com/cepal_onu)



<https://www.facebook.com/cepal.onu>



<https://www.youtube.com/user/CEPALONU>



<https://www.flickr.com/photos/cepal>



NACIONES UNIDAS

CEPAL

Muchas gracias