Recuadro 1

CENTROS DE DATOS EN AMÉRICA LATINA: CAPACIDAD INSTALADA, EXPANSIÓN ANUNCIADA, VENTAJAS POTENCIALES Y RESTRICCIONES[1]

Los anuncios de inversión en centros de datos apuntan a una importante expansión de la infraestructura digital de América Latina, cuya capacidad actual se concentra en unos pocos países. La elevada participación de las energías renovables en la generación de electricidad en varias economías y las medidas de apoyo público ofrecen ventajas para atraer estos proyectos. Su materialización requiere acceso a las redes eléctricas, un suministro competitivo y estable y una conectividad adecuada, y podría favorecer nuevas actividades económicas y mejoras de productividad.

En los últimos años ha aumentado la demanda global de infraestructuras digitales como consecuencia de la necesidad de ampliar la capacidad de cómputo ante el despliegue de la inteligencia artificial (IA). Este incremento se ha materializado en la construcción y puesta en funcionamiento de grandes centros de datos, impulsados principalmente por compañías estadounidenses y chinas en diversas partes del mundo, incluida América Latina[2].

La decisión de ubicación y construcción de un centro de datos depende, sobre todo, de tres factores. El primero es la energía: el acceso a la red eléctrica, el plazo para conectarse y el precio y la estabilidad del suministro. En la práctica, el acceso a la red es a menudo la restricción que más limita la expansión[3]. El segundo es la conectividad y la cercanía a la demanda, como la proximidad a cables submarinos o, en el caso de México, al mercado estadounidense. El tercero es un marco regulatorio que acorte la tramitación de permisos y ofrezca estabilidad e incentivos[4].

Situación actual de los centros de datos instalados en la región

En 2025, América Latina presentaba una capacidad instalada en centros de datos de 1,3 GW (gigavatios), con un crecimiento récord del 20 % en el año[5] (cuadro 1). Del total, Brasil representa un 44 %; México, un 24 %, y Chile, un 20 %. Si se añade Colombia, se alcanza el 90 % de la capacidad total de la región. Una ventaja de América Latina puede ser el menor coste de construcción de estos centros, al menos en algunos países. Así, dicho coste se situaría de media en 9 millones de dólares por megavatio (MW), con dispersión entre países[6]. A modo de comparación, el coste medio es inferior al de España y Estados Unidos[7]. En otras economías emergentes relevantes se situaría en los 10,8 millones de dólares por megavatio, en un rango entre 9,2 y 14,4 millones[8].

A partir de este coste medio puede estimarse el valor del *stock* de capital instalado. Dicho *stock* muestra que la región parte de un capital en centros de datos relativamente acotado, entre el 0,1 % del PIB en Colombia y el 0,6 % en Chile, aunque no muy diferente del de España (0,2 %). En términos de flujo, en cambio, España invirtió en 2025 unos 2,1 mm (miles de millones) de euros, prácticamente lo mismo que toda la región (algo más de 2 mm de dólares), con un tercio de su capacidad.

Por su parte, la capacidad en construcción asciende a 0,7 GW, con un 26 % ya comprometido[9]. La capacidad planificada alcanza 3,9 GW. En comparación, en España la

1 En colaboración con Ángel Melguizo y Manuel Balmaseda (Argia GTE).

2 BID (2025), *Capturing the Data Center Opportunity in Latin America and the Caribbean*, analiza detalladamente y proporciona un marco analítico para el aprovechamiento del potencial económico y tecnológico de la industria de los centros de datos. Asimismo, World Bank (2026), *Latin America & the Caribbean Economic Update. Harnessing the AI Transition*, analiza la difusión global de la IA como catalizador potencial de productividad en América Latina.

3 En los grandes mercados de la región (São Paulo, Santiago, Río de Janeiro y Bogotá), los promotores pueden tener más dificultades para encontrar energía y suelo disponibles, lo que abre oportunidades a otros mercados [JLL. (2026). *Latin America Data Center Report Year-end 2025*]. En México, la propia industria señala la transmisión, la distribución y la interconexión como los principales cuellos de botella, y Querétaro es el caso más visible [L. Beltrán, R. Rueda, S. Isusi y J. M. Martin. (2026). *Data Centers and Energy in Mexico: Reliability, Critical Infrastructure, and Competitiveness in the Digital Economy*. Institute of the Americas]. Véase también Standard and Poor's. (2026). *Latin America's data centers policy.*

4 Otros factores, como el acceso al agua para la refrigeración, la disponibilidad de mano de obra cualificada o la existencia de un ecosistema de proveedores, también influyen. Véase S&P Global. (2026). "Latin America's Data Centers Policy". *Economics and Country Risk*.

5 *Latin America Data Center Report Year-end 2025* y *DCD/DC Byte.*

6 Turner & Townsend. *Data Centre Cost Index 2025.*

7 Las medias serían de 10 en el caso de España y de 10,8 para Estados Unidos, con una fuerte dispersión geográfica, en un rango que iría desde los 9,5 hasta los 13,3 millones de dólares por megavatio.

8 En la media del resto de los países emergentes se han incluido Singapur, Malasia, Arabia Saudí, Indonesia, Nigeria, Sudáfrica, Kenia, Polonia y Emiratos Árabes Unidos. De este grupo, tan solo los tres últimos tienen un coste claramente inferior a la media de América Latina. El coste estimado medio para India y China se situaría en los 6,6 millones de dólares y los 6,1 millones de dólares, respectivamente.

9 *Latin America Data Center Report Year-end 2025.*

Recuadro 1

CENTROS DE DATOS EN AMÉRICA LATINA: CAPACIDAD INSTALADA, EXPANSIÓN ANUNCIADA, VENTAJAS POTENCIALES Y RESTRICCIONES (cont.)

capacidad instalada podría alcanzar los 2,5 GW en 2030, unas seis veces la actual[10], mientras que las solicitudes de acceso a la red suman 8,7 GW, y de ellas solo se ha concedido una de cada cuatro.

Expansión en un futuro

El análisis de los flujos de inversiones de nueva planta anunciados puede complementar los datos de capacidad instalada, al confirmar el dinamismo creciente de la inversión extranjera directa en infraestructuras digitales[11]. Así, entre enero de 2024 y julio de 2026, en América Latina y el Caribe se anunciaron 97 proyectos de infraestructura digital por 63,5 mm de dólares[12]. De ellos, 59 corresponden a centros de datos y servicios de alojamiento y procesamiento, y el resto, a despliegues de telefonía móvil, comunicación satelital y red fija (cuadro 2). Del total de los anuncios de inversión en infraestructuras digitales, los correspondientes a centros de datos son con diferencia los que concentran un mayor volumen (cercano al 90 % del total).

Atendiendo al origen de la inversión, de las 59 operaciones en centros de datos, 28 son estadounidenses, 11 chinas y 10 son operaciones intra América Latina. Aunque, en términos de capital anunciado, China concentra el 75 % del total, una elevada proporción depende íntegramente de un único proyecto, Pecém, en Brasil: 40,6 mm de dólares,

Cuadro 1
Capacidad instalada y coste de instalación de los centros de datos

	Capacidad instalada (GW) (2025)	Coste de construcción por MW (M$)	*Stock* de capital (mm$)	*Stock* de capital (% PIB)
Brasil	0,57	10,8	6,1	0,3
México	0,31	10,4	3,2	0,2
Chile	0,26	8,6	2,2	0,6
Colombia	0,05	7,5	0,4	0,1
Argentina	0,05	7,5	0,3	0,0
España	0,44	10,0	4,4	0,2
Singapur	1,40	14,5	20,3	3,6
Malasia	0,52	11,4	5,9	1,3
Arabia Saudí	0,47	11,3	5,3	0,5
Indonesia	0,97	11,2	10,9	0,8
Nigeria	0,09	10,5	0,9	0,5
Sudáfrica	0,30	10,2	3,1	0,7
Kenia	0,02	9,7	0,2	0,1
Polonia	0,25	9,2	2,3	0,2
Emiratos Árabes Unidos	0,50	9,2	4,6	0,8
Pro memoria:				
Estados Unidos	50,00	10,8	538,9	1,7
Otros emergentes (a)	4,52	10,8	48,8	0,6

FUENTES: JLL para la capacidad instalada en América Latina, SpainDC y Pb7 Research para España, Turner & Townsend 2025 para los costes de construcción, salvo Argentina *(Argentina Data Center Market - Investment Analysis & Growth Opportunities 2026-2031),* asociaciones nacionales y Gobiernos para los datos país a país.

a Suma de la capacidad instalada y media del coste de Singapur, Malasia, Arabia Saudí, Indonesia, Nigeria, Sudáfrica, Kenia, Polonia y Emiratos Árabes Unidos.

10 SpainDC. (2025). *Informe Anual 2025 sobre el Sector de los Centros de Datos en España.*

11 Balmaseda, Melguizo y Muñoz. (2026). *Towards a Green AI Valley in Latin America and the Caribbean? An Empirical Analysis of Greenfield Investment in Digital Infrastructure*. Argia GTE.

12 fDi Markets. Mide anuncios de inversión extranjera, no inversiones realizadas, e incluye el equipo informático.

Recuadro 1

CENTROS DE DATOS EN AMÉRICA LATINA: CAPACIDAD INSTALADA, EXPANSIÓN ANUNCIADA, VENTAJAS POTENCIALES Y RESTRICCIONES (cont.)

más de tres veces el *stock* instalado en la región[13]. Excluida esta operación, Estados Unidos concentraría casi el 65 % del capital y cerca de la mitad de los proyectos; China, más del 15 %, y los proyectos intra América Latina, un 8 %. Cabe destacar también que, si se atiende al destino de la inversión, Brasil recibe 20 de los 59 proyectos de cómputo y México 13, mientras que Chile, Colombia y Paraguay suman 18 y el resto de la región 8 (cuadro 2), cifras coherentes con una importante concentración de la capacidad instalada en Brasil y México.

Ventajas de la región: la generación de electricidad

El consumo de electricidad suele suponer entre el 40 % y el 60 % de los gastos operativos de los centros de datos, por lo que su precio es un factor clave a la hora de invertir en su construcción. América Latina presenta, en general, precios de la electricidad algo más elevados que los de algunos de sus competidores emergentes, singularmente los asiáticos[14]. No obstante, la ventaja comparativa de la región respecto a otros destinos se focalizaría en la matriz de generación de dicha energía eléctrica, con una elevada presencia de renovables, salvo en los casos de Argentina y México —solo comparable a la que se registra en Kenia (gráfico 1)—. Estas energías renovables tienen un coste marginal de producción cercano a cero, permiten cumplir con los compromisos ambientales, cuentan con una mayor aceptación social en términos generales y, sobre todo, reducen la exposición a la volatilidad del precio de los combustibles fósiles, algo muy relevante en un contexto de elevadas tensiones geopolíticas como el actual[15].

Ventajas de la región: el apoyo público

La evidencia internacional apunta a que este tipo de inversiones generan ingresos fiscales, movilizan inversiones complementarias en telecomunicaciones, energía e infraestructuras digitales, y refuerzan la competitividad de

Cuadro 2
Proyectos *greenfield* de centros de datos y cómputo anunciados, por origen y destino, 2024-2026

	Estados Unidos		China		Canadá		Intra-ALC		Reino Unido		UE-27		Total	
Destino	n.º	M$	n.º	M$	n.º	M$	n.º	M$	n.º	M$	n.º	M$	n.º	M$
Brasil	13	7.657	4	41.553	0	0	1	310	1	310	0	0	20	49.949
México	8	1.927	3	1.048	0	0	0	0	2	698	0	0	13	3.673
Chile	2	263	1	133	0	0	3	246	1	133	0	0	7	776
Colombia	3	179	1	106	0	0	1	106	0	0	1	106	6	499
Paraguay	0	0	1	165	3	496	1	200	0	0	0	0	5	861
Argentina	1	252	0	0	0	0	1	252	0	0	0	0	2	503
Resto de países	1	165	1	133	0	0	3	220	0	0	1	100	6	619
TOTAL	28	10.443	11	43.139	3	496	10	1.334	4	1.142	2	206	59	56.879
Pro memoria:														
Inversiones en otra infraestructura digital	13	2.490	—	—	15	2.501	5	896	—	—	3	733	25	6.620

FUENTE: fDi Markets.

13 La inversión total estimada asciende a 40,6 mm de dólares. De esta cifra, 9,8 mm corresponden a la primera fase, actualmente en construcción y con 200 MW de capacidad de cómputo.

14 GlobalPetrolPrices, "Electricity prices for the industry: world map" (primer trimestre de 2026), e International Energy Agency, "Estimated final electricity price for large industrial customers in energy-intensive industries, 2019-2025" (marzo de 2026). El precio medio de la electricidad en la región sería de 0,192 dólares por kilovatio/hora, frente a los 0,1 dólares en India, Indonesia y Tailandia. Esta diferencia, que parece pequeña, supondría un coste adicional de casi 90 millones de dólares al año para un centro de 100 MW. En Estados Unidos, el precio medio se situaría unos 3 céntimos de dólar por debajo del de América Latina, y en España, unos 6 céntimos por debajo.

15 En los países con mayor peso de la generación hidroeléctrica, como Brasil, Colombia o Perú, el suministro depende de la hidrología y es vulnerable a las sequías, como mostraron los episodios de Brasil en 2021 y de Colombia en 2024.

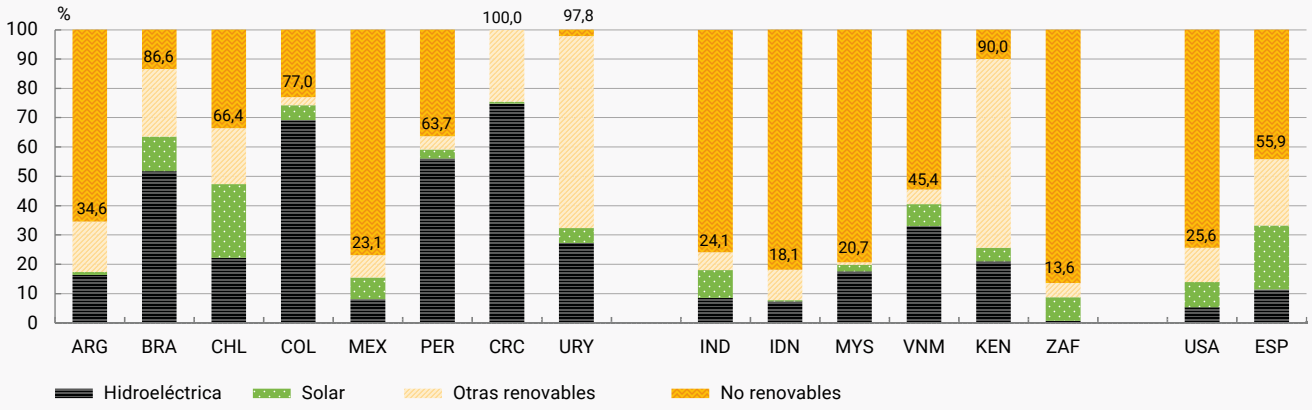
Recuadro 1

CENTROS DE DATOS EN AMÉRICA LATINA: CAPACIDAD INSTALADA, EXPANSIÓN ANUNCIADA, VENTAJAS POTENCIALES Y RESTRICCIONES (cont.)

las economías receptoras, al facilitar la transformación digital de empresas y Administraciones Públicas. Asimismo, los centros de datos favorecen la consolidación de ecosistemas tecnológicos que atraen empresas digitales, *startups* y proveedores de servicios avanzados, que pueden elevar la productividad del conjunto de la economía[16]. En sentido contrario, este tipo de inversiones se enfrentan a una serie de retos relacionados con el consumo energético y la presión sobre las redes de suministro, el uso de recursos naturales, la necesidad de marcos regulatorios adecuados y, en el caso de esta región, el elevado grado de informalidad del empleo, que pueden condicionar su expansión.

Por el primer conjunto de motivos, los Gobiernos de la región han apostado por atraer inversión hacia centros de datos. Las medidas más destacadas serían las de Brasil, que ha apostado por una política industrial basada en incentivos fiscales que podrían alcanzar el 0,13 % del PIB, combinada con incentivos a la adopción de IA por parte de empresas financiados a través de la banca pública, mientras que el objetivo de otros países, como Chile o Argentina, sería dejar la iniciativa al sector privado, clarificando el marco regulatorio y reduciendo la carga administrativa para este tipo de inversiones. Colombia y México se situarían en una posición intermedia, al aplicar incentivos públicos pero dejar la iniciativa al sector privado, en concreto creando zonas francas libres de algunos impuestos en el primer caso y usando un instrumento genérico de atracción de inversiones y aprovechando ventajas del *nearshoring* en el segundo (cuadro 3)[17]. Además, para reforzar y destacar la ventaja de la matriz de generación de electricidad, en las medidas anunciadas por Brasil aparece explícitamente como requisito para acceder a los fondos el cumplir con criterios de sostenibilidad y uso de energía de fuentes renovables o de bajas emisiones; además, los beneficiarios deben cumplir ciertos requisitos de eficiencia hídrica y energética. El Plan Brasileño de Inteligencia Artificial (PBIA) identifica como objetivo estratégico dotar al país de infraestructuras de IA alimentadas por energías renovables, y la construcción de centros de datos aparece vinculada explícitamente a la disponibilidad de energía renovable. En el plan chileno se destaca, igualmente, la disponibilidad de abundantes energías renovables como una de las ventajas del país a la hora de instalar centros de datos.

Gráfico 1
Composición de la matriz de generación de energía eléctrica (2025)



FUENTE: *Our World in Data.*

16 Alvarez, Argente, Chow y Van Patten (2026) ("Data Centers and Local Economies in the Age of AI: A Shift-Share Approach". NBER Working Papers, 35194), con datos de condados de Estados Unidos, encuentran efectos positivos sobre el empleo, la renta y los salarios locales, pero también subidas de los precios de la vivienda y de la electricidad. En el extenso trabajo del BID (2022) a partir de informes locales se pueden encontrar varios casos de análisis que corroboran el impacto de estos centros de datos sobre la actividad y el empleo.

17 En comparación con las estrategias de otros emergentes, las medidas de Brasil se situarían en un nivel similar a las de Corea y la India, que también han anunciado incentivos fiscales, descuentos energéticos y subvenciones a la inversión.

Recuadro 1

CENTROS DE DATOS EN AMÉRICA LATINA: CAPACIDAD INSTALADA, EXPANSIÓN ANUNCIADA, VENTAJAS POTENCIALES Y RESTRICCIONES (cont.)

En conclusión, América Latina se ha sumado en los últimos años a la tendencia global de construcción de centros de datos. La situación actual muestra una capacidad instalada relativamente limitada y concentrada en pocos países, pero los anuncios de inversión apuntan a un importante aumento de dicha capacidad. La electricidad de origen renovable ofrece una clara ventaja, junto con el apoyo público en algunos países, si bien la inversión en centros de datos se enfrenta a una serie de retos relacionados con la disponibilidad de suficiente potencia energética, el acceso a recursos hídricos en competencia con usos alternativos, lo que podría generar rechazo social, trabas regulatorias que los Gobiernos tratan de limitar con los planes específicos descritos y falta de capacitación de la mano de obra en ciertos segmentos.

Cuadro 3
Principales medidas anunciadas para incentivar la inversión en IA en la región

	Principales medidas anunciadas	Coste % del PIB	Inversión potencial asociada a las medidas
Brasil	ReDATA: incentivos fiscales. PBIA (Plan Brasileño de Inteligencia Artificial 2024-2028). Fondo para *startups* intensivas en IA.	0,13 (a)	92 mm de dólares (3,7 % del PIB) entre 2025 y 2031.
México	Plan Nacional de Inteligencia Artificial. Programa sectorial de la Agencia de Transformación Digital y Telecomunicaciones 2025-2030. Plan México: atracción de inversiones en centros de datos; *nearshoring*.	n. d.	7 mm de dólares en centros de datos durante 2023-2027 (0,4 % del PIB).
Chile	Plan Nacional de Data Centers 2024-2030: certeza regulatoria, simplificación de permisos y aprovechamiento de energías	n. d.	4,2 mm de dólares (1,2 % del PIB) y 28 nuevos centros de datos en 2030.
Colombia	CONPES 4144 de 2025 (Política Nacional de Inteligencia Artificial). Política de atracción de centros de datos: beneficios fiscales, simplificación regulatoria.	0,03	n. d.
Argentina	Súper RIGI (Régimen de Incentivos para Grandes Inversiones): incentivos fiscales y estabilidad regulatoria. Stargate Argentina.	n. d.	Hasta 25 mm de dólares (4 % del PIB). Proyectos anunciados por OpenAI.

FUENTES: BID (2025), Standard and Poor's (2026) y fuentes nacionales.

a El Gobierno estima un 0,03 % del PIB adicional en exenciones fiscales de ReDATA en 2027 y 2028.