

# Perspectivas

2  
0  
2  
6

Todos los derechos reservados.

No se permite la reproducción total o parcial de ninguna parte de esta obra, ni su comercialización ni publicación en cualquier medio, sin el permiso previo y escrito de Suramericana S.A.

Propiedad Intelectual de Suramericana S.A. 2025.

# Presentación

Suramericana presenta Perspectivas 2026, un análisis estratégico sobre los principales factores económicos, sociales, tecnológicos, ambientales y políticos que configurarán el entorno latinoamericano.

Estos fenómenos no surgen de manera aislada; muchos han venido consolidándose en los últimos años, pero se anticipa que su relevancia y efectos serán aún más visibles y determinantes en el período que inicia.

El documento ofrece una visión estructurada de cada perspectiva, complementando evidencias que ilustran su evolución, con algunos de los hechos más destacados y algunos datos que respaldan las hipótesis planteadas.



# Contenido

05



18



36



52



67





# Ámbito político

Fragilidad democrática y de gobernabilidad

Polarización y fragmentación ideológica creciente

Movimientos sociales y protestas como catalizadores políticos



## Introducción

Latinoamérica se encuentra en una situación política marcada por dinámicas complejas que están redefiniendo la relación entre los ciudadanos, los gobiernos y las instituciones democráticas.

De cara a 2026, se vislumbran tendencias de corto plazo con alto impacto que podrían alterar significativamente el panorama político regional.

**Estas tendencias son expresiones interconectadas de una transformación profunda en la gobernabilidad, la participación ciudadana y la legitimidad institucional.**

En este contexto, se destacan tres perspectivas clave que de-

ben ser monitoreadas y comprendidas: la fragilidad democrática y de gobernabilidad, la polarización y fragmentación ideológica creciente, y el rol de los movimientos sociales y las protestas como catalizadores políticos.



# Fragilidad democrática y de gobernabilidad

La región atraviesa una erosión sostenida de la institucionalidad, evidenciada en la pérdida de confianza ciudadana y el debilitamiento progresivo de los contrapesos democráticos. Este deterioro se profundiza a partir de factores críticos como la corrupción estructural —con siete países que registran menos de 40 puntos en el Índice de Percepción de Corrupción—, un crecimiento económico limitado reflejado en la proyección de apenas 1,9% del PIB regional

para 2025 según CEPAL, y una marcada vulnerabilidad fiscal donde diez países presentan déficits superiores al 3% del PIB, restringiendo significativamente la capacidad de inversión pública.

A estos elementos se suma un contexto de inseguridad persistente y baja capacidad administrativa, en los lugares donde la región concentra las ciudades con la mayor tasa de homicidios por cada 100.000 habitan-

tes. Estas condiciones combinadas configuran escenarios de ingobernabilidad, incrementan la frecuencia de cambios abruptos de liderazgo y favorecen la aparición de reformas institucionales inconclusas. En 2026, más de una docena de procesos electorales podría intensificar aún más la volatilidad política, afectando la capacidad de los Estados para responder a las demandas sociales y sostener el orden democrático.



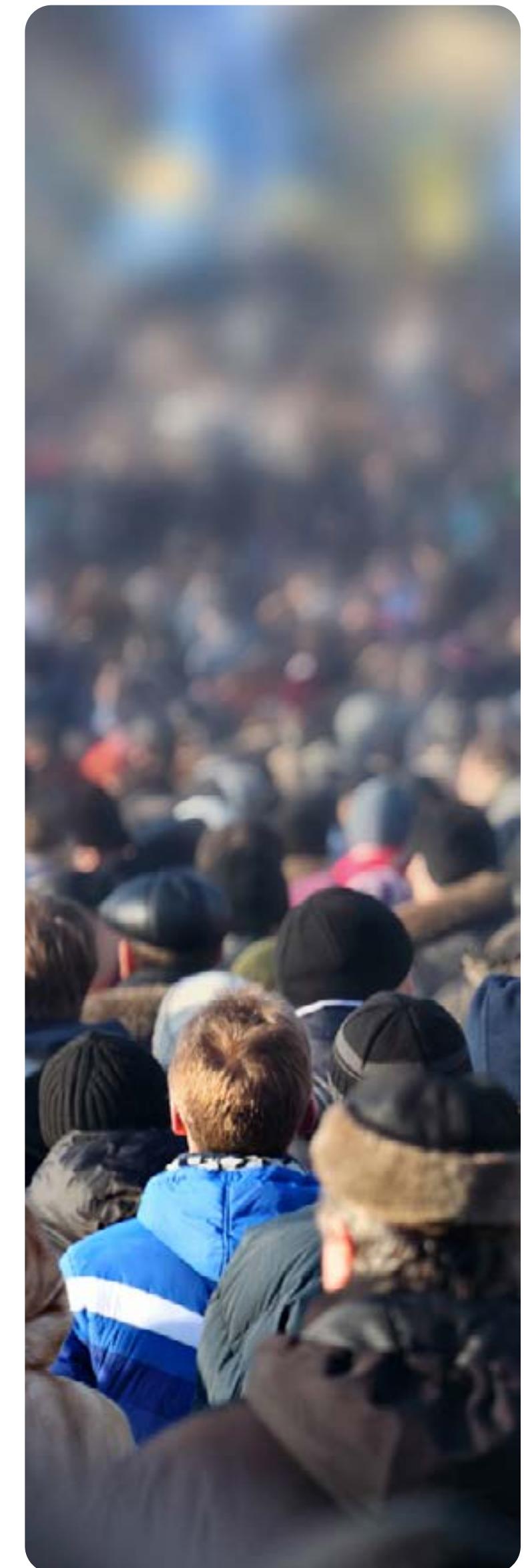


# Ciudades con la mayor tasa de homicidios por cada 100.000 habitantes a nivel mundial



Posición	Ciudad	Tasa
1	Puerto Príncipe	139.3
2	Colima	126.9
3	Acapulco	102.3
4	Manzanillo	92.2
5	Tijuana	91.2
6	Ciudad Obregón	89.2
7	Machala	87.5
8	Celaya	86.9
9	Zamora	85.2
10	Puerto España	76.3
11	Cuernavaca	74.5
12	Guayaquil	73.1
13	Juárez	71.4
14	Mandela Bay	70.9
15	Manabí Centro	70.8

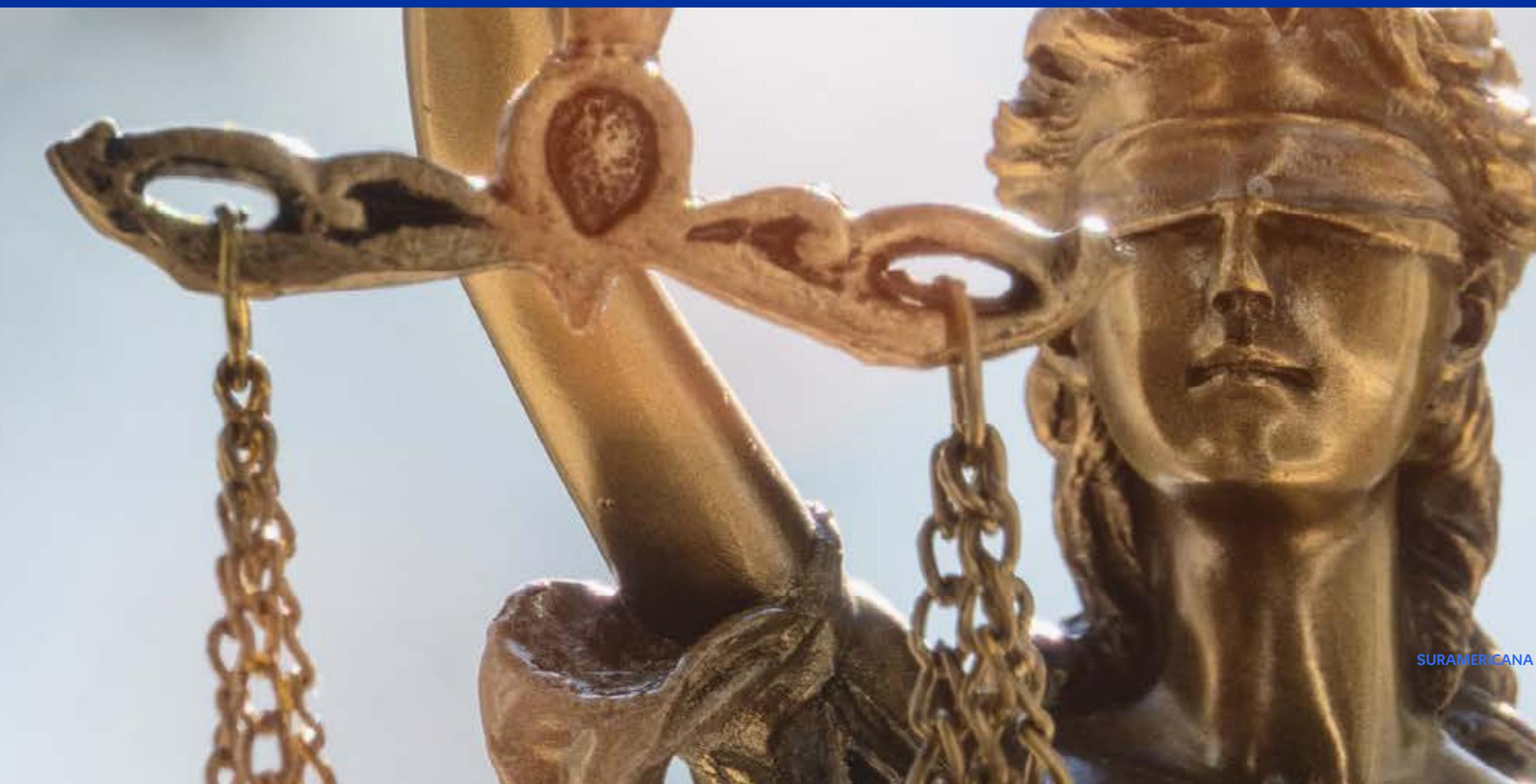
**Fuente:** Concejo ciudadano para la seguridad pública y la justicia penal. 2024





Frente a este panorama, las organizaciones deben anticipar riesgos regulatorios y fortalecer sus mecanismos internos de gobernanza, adoptando enfoques preventivos que incrementen su estabilidad institucional.

Asimismo, resulta esencial diseñar planes de resiliencia que permitan adaptarse con rapidez a posibles ajustes en políticas públicas y a un entorno político cada vez más incierto y desafiante.

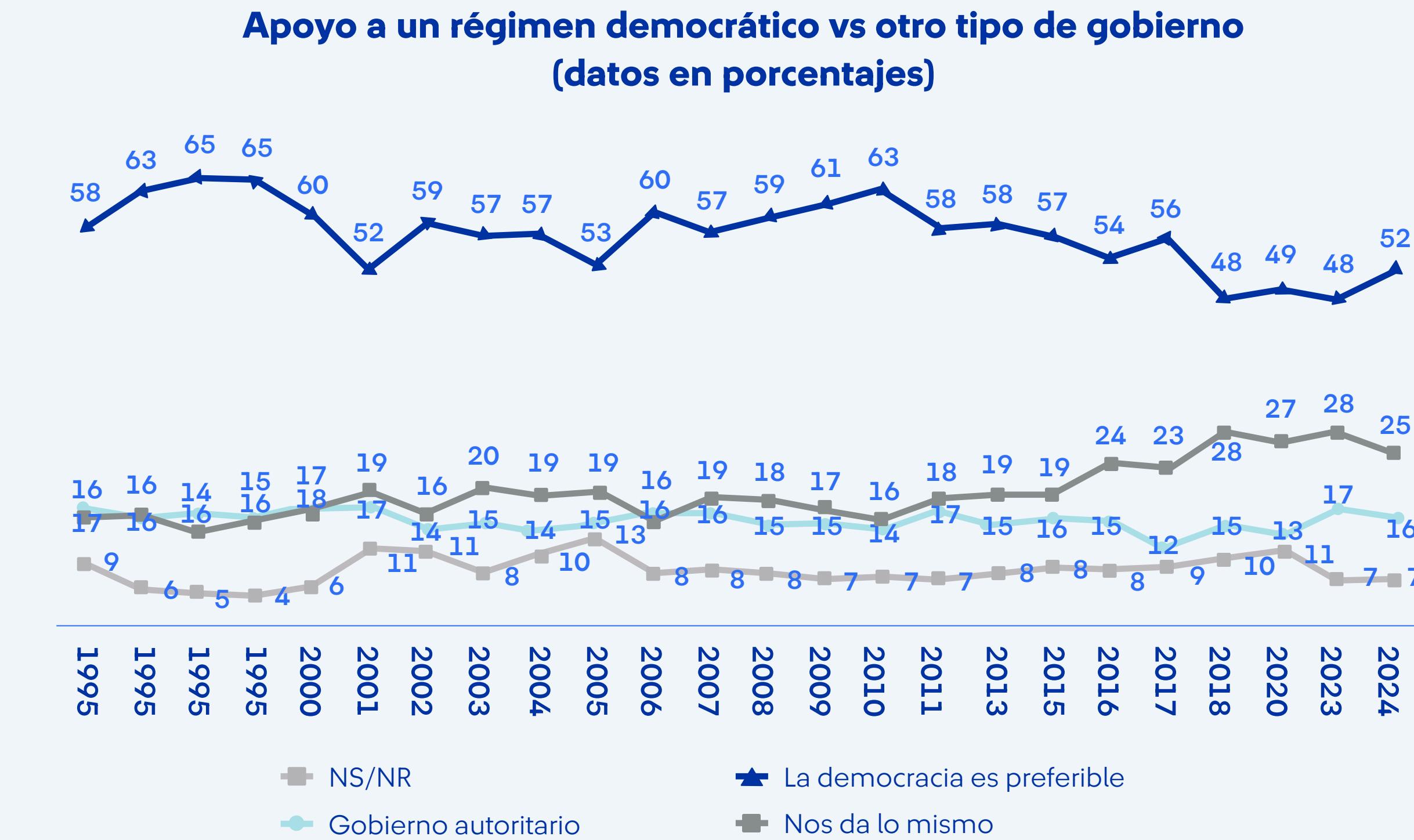




## Polarización y fragmentación ideológica creciente

La polarización política se ha consolidado como un factor estructural que impacta la gobernabilidad democrática en la región. Según el Latinobarómetro 2024, solo 52% de los ciudadanos considera la democracia como la mejor forma de go-

bierno, mientras que la confianza en los partidos políticos se mantiene por debajo del 20% para el periodo móvil 1995-2024, reflejando una profunda crisis de representación.



Fuente: Latinobarómetro 2024



Este fenómeno se intensifica por narrativas extremas, desinformación y el uso estratégico de redes sociales, que amplifican divisiones ideológicas y erosionan consensos básicos. Estudios recientes muestran que más del 50% del contenido difundido por líderes populistas en redes sociales contiene desinformación, reforzando la dicotomía “pueblo vs. élite” y promoviendo emociones políticas como ira y rechazo.

La fragmentación no se limita a partidos políticos: se extiende a la sociedad civil, generando entornos de confrontación constante y debilitando la capacidad de respuesta ante desafíos comunes. El Banco Mundial advierte que esta polarización, sumada a un crecimiento económico global de apenas 3,3% en 2024 y altos niveles de desigualdad, incrementa la vulnerabilidad institucional y el riesgo de ingobernabilidad.

En 2026, la región enfrentará numerosos procesos electorales para presidente (Brasil, Colombia, Perú, Costa Rica, Haití y Nicaragua), en un contexto de fragmentación partidaria y pérdida de autonomía de organismos electorales, lo que podría derivar en mayor radicalización y el surgimiento de liderazgos populistas o antisistema.



En este contexto, se hace necesario que los gobiernos fortalezcan las instituciones electorales y los mecanismos de transparencia para reducir los riesgos asociados a la desinformación y garantizar procesos democráticos confiables; que las empresas y organizaciones anticipen escenarios de volatilidad regulatoria y desarrollen estrategias

de resiliencia que les permitan adaptarse a cambios abruptos en políticas públicas sin comprometer su sostenibilidad. Y por último, que la sociedad civil impulse la alfabetización mediática y fomente espacios de diálogo plural que contribuyan a disminuir la fragmentación social y fortalecer la cohesión democrática.



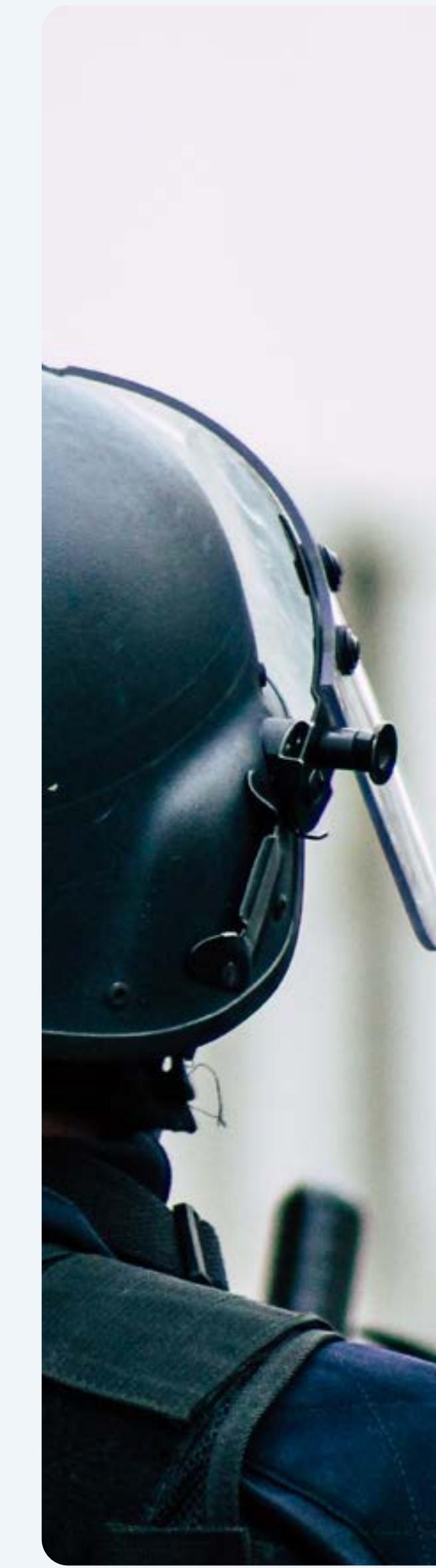
# Movimientos sociales y protestas como catalizadores políticos

Los movimientos sociales han adquirido un rol protagónico en la configuración del escenario político latinoamericano, convirtiéndose en actores capaces de influir en la agenda pública y en procesos electorales. El uso intensivo de plataformas digitales ha transformado la organización y difusión de movilizaciones, aumentando su alcance y rapidez, y permitiendo una articulación más efectiva entre demandas locales y causas globales como el cambio

climático, derechos humanos y equidad de género, lo que les otorga legitimidad y visibilidad internacional.

Estas movilizaciones no solo canalizan el descontento ciudadano, sino que también exigen transformaciones estructurales en contextos donde las instituciones tradicionales no logran responder eficazmente; sin embargo, también se observa un uso estratégico de la protesta por parte de actores políticos

—tanto oficialistas como opositores— para generar presión o incluso provocar escenarios de desestabilización institucional. En algunos casos, la infiltración de grupos al margen de la ley ha derivado en episodios de violencia y en la criminalización de la protesta social, lo que incrementa la complejidad de su gestión y profundiza las tensiones existentes.





Para 2026, en un contexto de fragmentación política y múltiples procesos electorales, se espera que estas movilizaciones sigan siendo catalizadores de cambio, especialmente donde las instituciones no logren canalizar demandas ciudadanas.

**En este orden de ideas, resulta fundamental destacar que los gobiernos deben fortalecer los mecanismos de diálogo y la gestión pacífica de la protesta, garantizando canales institucionales para la participación ciudadana y evitando escaladas de violencia que comprometan la gobernabilidad. Asimismo, las empresas han de desarro-**

llar planes de gestión de riesgos que consideren impactos operativos, reputacionales y de continuidad del negocio ante movilizaciones masivas, incorporando análisis preventivos del entorno social. Por su parte, la sociedad civil debe impulsar espacios de participación inclusivos y transparentes, promoviendo el diálogo plural

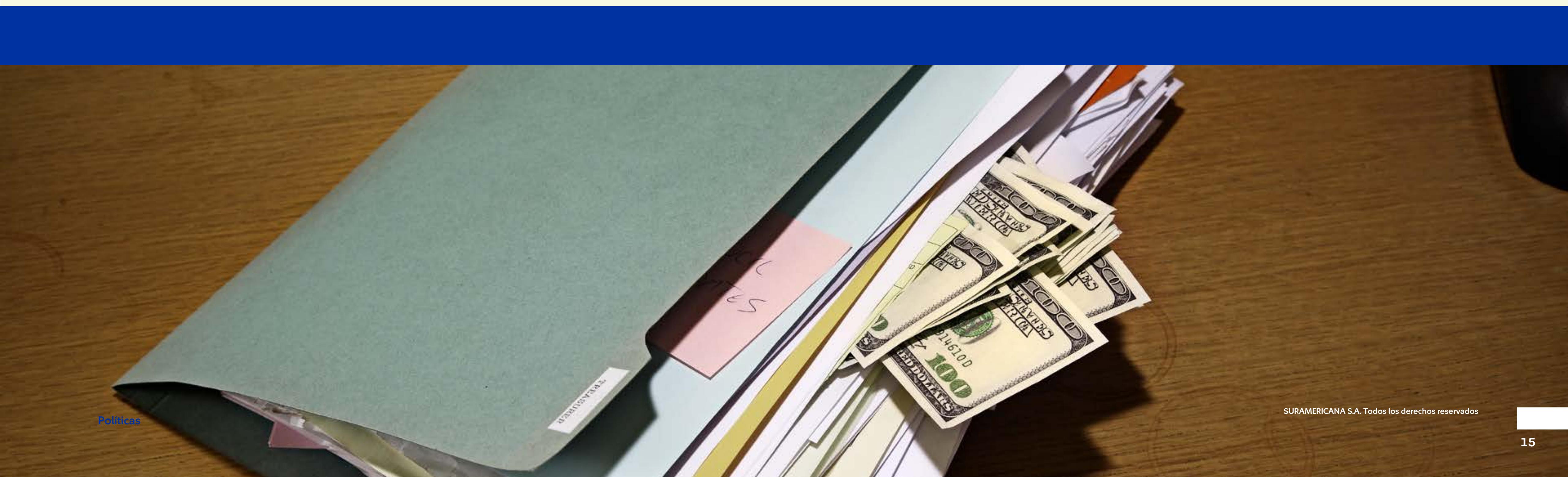
y la construcción de consensos para reducir la conflictividad y prevenir procesos de radicalización.





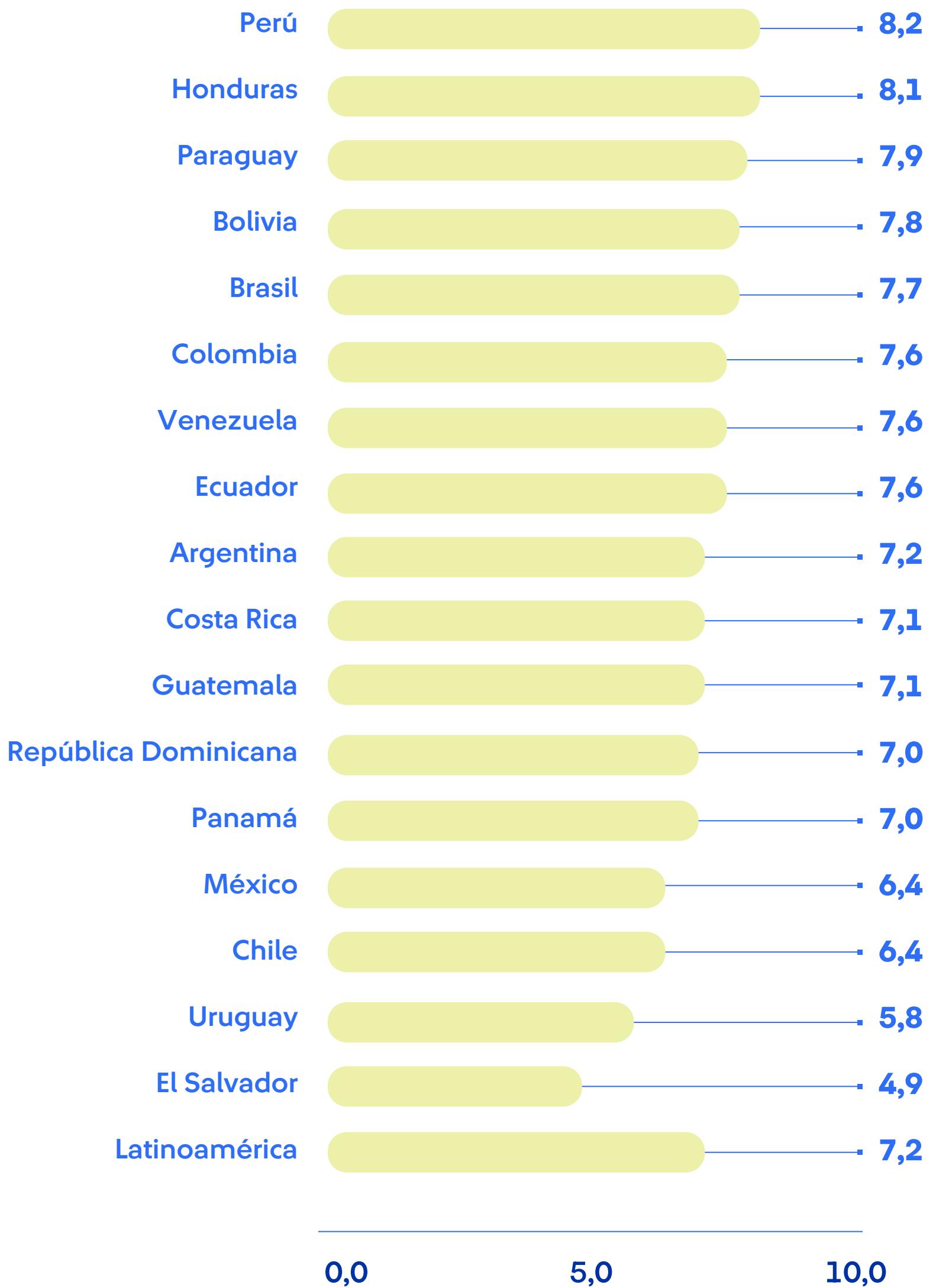
**Finalmente, los movimientos sociales en América Latina también encuentran parte de su origen en la creciente percepción de corrupción, un factor que alimenta el descontento ciudadano y deteriora la legitimidad institucional.** De acuerdo con Latinobarómetro, la región registra un nivel promedio de 7,2 en una escala de 0 a 10 —donde 0 representa ausencia total de corrupción y 10

el máximo nivel posible—, lo que evidencia la profundidad de la desconfianza hacia las autoridades y los sistemas de control estatal. Este contexto contribuye a que amplios sectores de la población recurran a la movilización social como mecanismo de presión y demanda de transparencia, integridad y reformas estructurales que las instituciones tradicionales no han logrado garantizar.





# Escala percepción de corrupción



Fuente: Latinobarómetro 2024





# Bibliografía

- Banco Mundial (2024). *Panorama económico de América Latina y el Caribe*.
- BID (2024). *Informes sobre desarrollo y gobernabilidad*.
- CEPAL (2024). *Percepciones sobre gobernabilidad y gobernanza en América Latina*.
- Consejo Ciudadano para la Seguridad Pública y la Justicia Penal. (2024). *Ranking 2023 de las 50 ciudades más violentas del mundo*. CCSPJP.
- International Institute for Democracy and Electoral Assistance (IDEA) (2024). *Global State of Democracy Report 2024 – Latin America Reflection*. IDEA.
- Grupo Goberna (2024). *Calendario electoral América Latina 2025-2026*.
- LatamChequea (2025). “*Report on the regulation of disinformation in Latin American countries: Main trends in disinformation at the regional level – Second quarter 2025*.” LatamChequea.
- Latinobarómetro (2024). *Informe sobre democracia en América Latina*.
- Renzullo, G., Karpf, C., & López Pérez, E. (2024). *Digital Disinformation Trends in Latin America: Organisation, Goals, Policy Push-back (GIGA Policy Study 05)*. GIGA.
- Scielo (2024). *Populismo, desinformación y polarización política en redes sociales*.
- Statista (2024). *Ranking de ciudades más violentas en América Latina*.
- WEF (2023). *Latin America Analysed – Annual Meeting*.
- World Bank. (2024). *Data for Better Governance: Building Government Analytics Ecosystems in Latin America and the Caribbean*. Washington, DC: World Bank.



# Ámbito económico

THIS NOTE IS LEGAL TENDER  
FOR ALL DEBTS, PUBLIC AND PRIVATE

Crecimiento global moderado pero desigual

Monedas digitales de bancos centrales

Volatilidad financiera y riesgo de shocks externos

Reordenamiento del comercio y cadenas globales de valor





## Introducción

En términos económicos el año 2026 se configura como un punto de inflexión a nivel global, marcado por transformaciones estructurales que redefinen el entorno de negocios y las decisiones estratégicas de empresas y gobiernos.

Este capítulo analiza cuatro fenómenos fundamentales que determinarán el panorama económico: el crecimiento global moderado con profundas asimetrías regionales, el surgimiento de las monedas digitales de bancos centrales y sus implicaciones para el sistema monetario tradicional, los riesgos de volatilidad financiera y shocks externos que amenazan la estabilidad, y el reordenamiento del comercio internacional con sus estrate-

gias de nearshoring, reshoring y friendshoring.

El análisis se fundamenta en proyecciones y datos de organismos multilaterales como el Fondo Monetario Internacional, la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico, la Comisión Económica para América Latina y el Caribe, el Banco Mundial y el Banco de Pagos Internacionales.



# Crecimiento global moderado pero desigual

La economía mundial enfrenta un período de expansión moderada que contrasta marcadamente con las tasas históricas. El Fondo Monetario Internacional proyecta un crecimiento global del 3,0% para 2025 y del 3,1% para 2026, significativamente inferior al promedio

histórico del 3,7% registrado entre 2000 y 2019. Asimismo, en términos de inflación, el FMI proyecta descenso global a 4,2% y 3,5% en 2025 y 2026 respectivamente, sin embargo, la OCDE prevé moderación en el G20 desde 3,4% en 2025 hasta 2,9% en 2026. Esta desace-

leración en conjunto con los descensos en inflación refleja un panorama de recuperación incompleta tras los shocks de la pandemia y las crecientes tensiones geopolíticas.

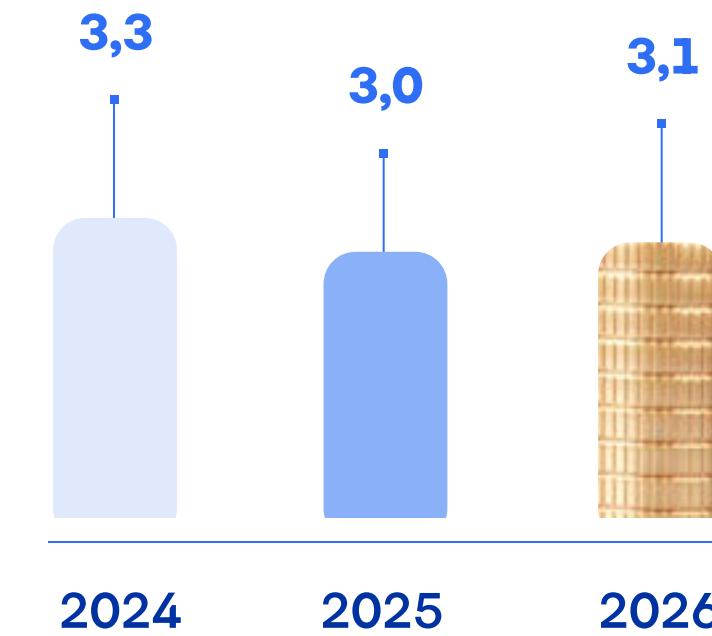




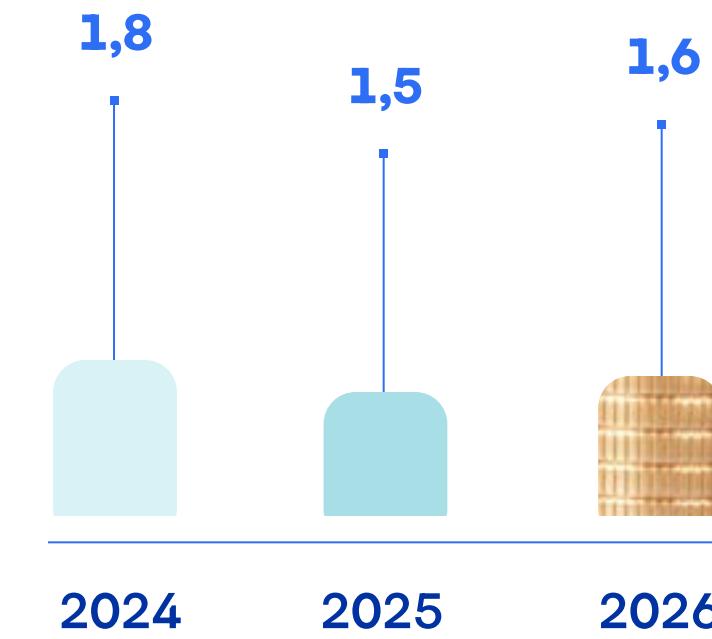
Proyecciones de crecimiento de Perspectivas de la economía mundial (datos en porcentajes).



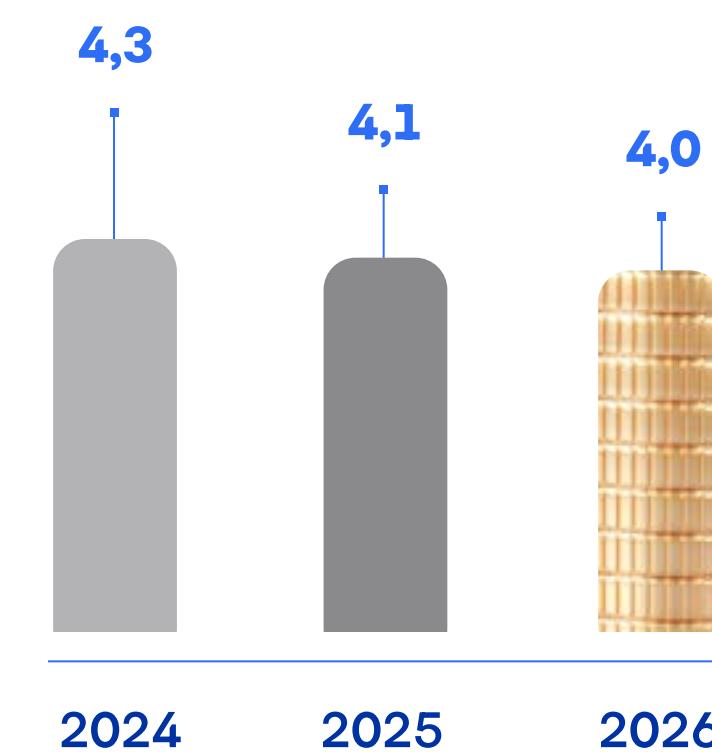
### Economía mundial



### Economías avanzadas



### Economías emergentes y en desarrollo



Fuente: FMI.



La CEPAL proyecta para América Latina un crecimiento de 2,2% en 2025 y 2,3% en 2026, prolongando un período de bajo dinamismo.

De cumplirse estas cifras, la región sumaría cuatro años con expansión cercana al 2,3%, y un promedio de apenas 1,6% entre 2017 y 2026.

2,3 %  
2026

2,2 %  
2025

Este escenario responde a tensiones comerciales, condiciones financieras más estrictas por tasas elevadas, debilitamiento del comercio internacional (1,7% en 2025) y una compleja “última milla” en la

desinflación. El entorno externo ofrece poco apoyo: menor demanda desde EE. UU., caída de precios de materias primas y limitada disponibilidad de financiamiento.



**La débil demanda interna, un consumo privado reducido e informalidad laboral cerca al 50% generan círculos viciosos de bajo crecimiento,** escasa creación de empleo formal y ampliación de brechas frente a economías avanzadas. En este contexto, la transformación productiva surge como oportunidad para reformas que impulsen productividad: fortalecimiento institucional, inversión en ca-

pital humano, infraestructura y digitalización. **Sectores ligados a transición energética, salud y envejecimiento poblacional presentan perspectivas favorables.** Finalmente, la abundancia de recursos críticos como litio, cobre y níquel, en la región latinoamericana pueden capturar mayor valor agregado desarrollando capacidades de procesamiento.

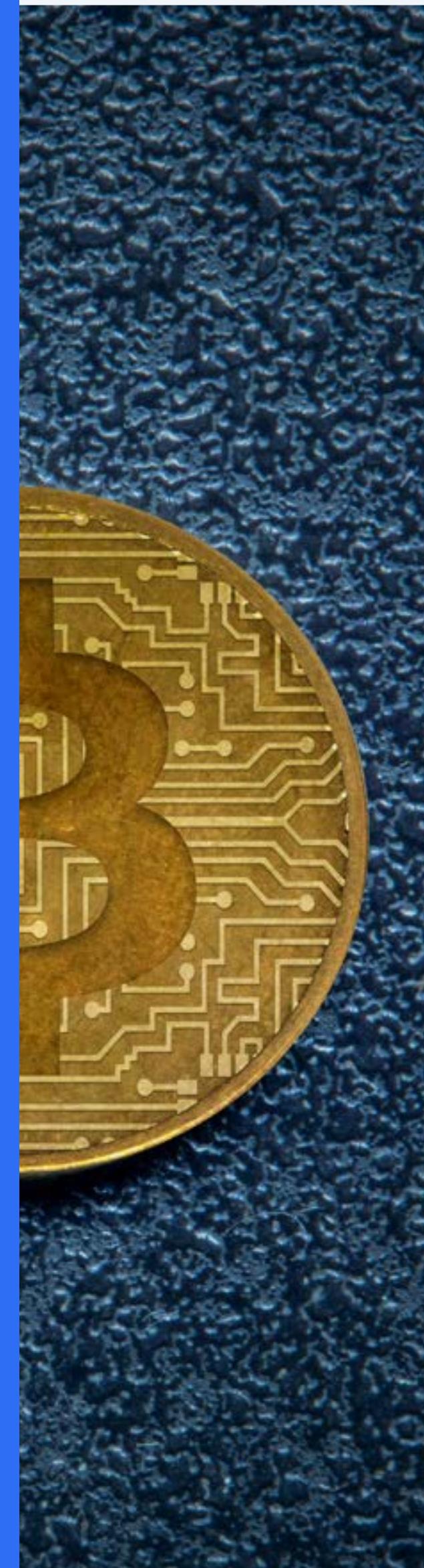




## El empleo informal como porcentaje del empleo total en países de América Latina 2024.



Fuente: Elaboración propia. Datos de OIT.



## Monedas digitales de bancos centrales.

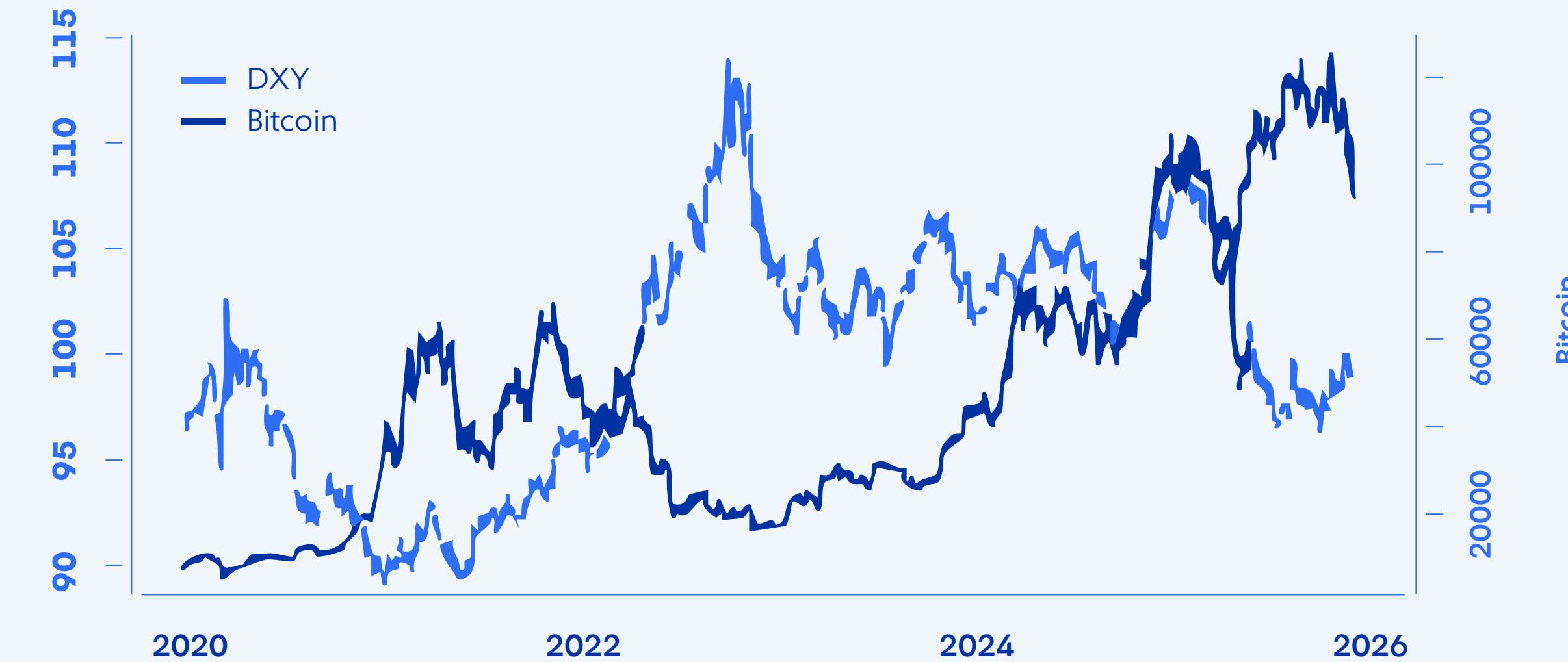
El sistema monetario global vive una transformación con las monedas digitales de bancos centrales (CBDC), una forma de dinero electrónico emitido por

bancos centrales para complementar o eventualmente reemplazar el efectivo. A diferencia de las criptomonedas, son respaldadas por los estados y constituyen pasivos directos del banco central, preservando el control sobre la política monetaria.

Su impulso responde a mantener soberanía frente a sta-

blecoins privadas y monedas digitales extranjeras (como el yuan digital), y modernizar pagos para mayor eficiencia e inclusión. Más de 80 bancos centrales desarrollan proyectos que cubren más del 90% de la economía mundial, con tres implementaciones completas: Sand Dollar (Bahamas, 2020), DCash (Caribe Oriental, 2021) y eNaira (Nigeria, 2021).

### DXY vs Bitcoin (datos en USD)



Fuente: Construcción propia con datos de Finance Yahoo



Desde 2020, el precio de Bitcoin muestra una correlación inversa con el índice DXY, característica de bienes sustitutivos. Cuando el dólar se fortalece (DXY al alza), Bitcoin tiende a caer; cuando el dólar se debilita, Bitcoin recupera valor. Esta relación refleja su papel como activos alternativos: el dólar como reserva tradicional y Bitcoin como refugio frente

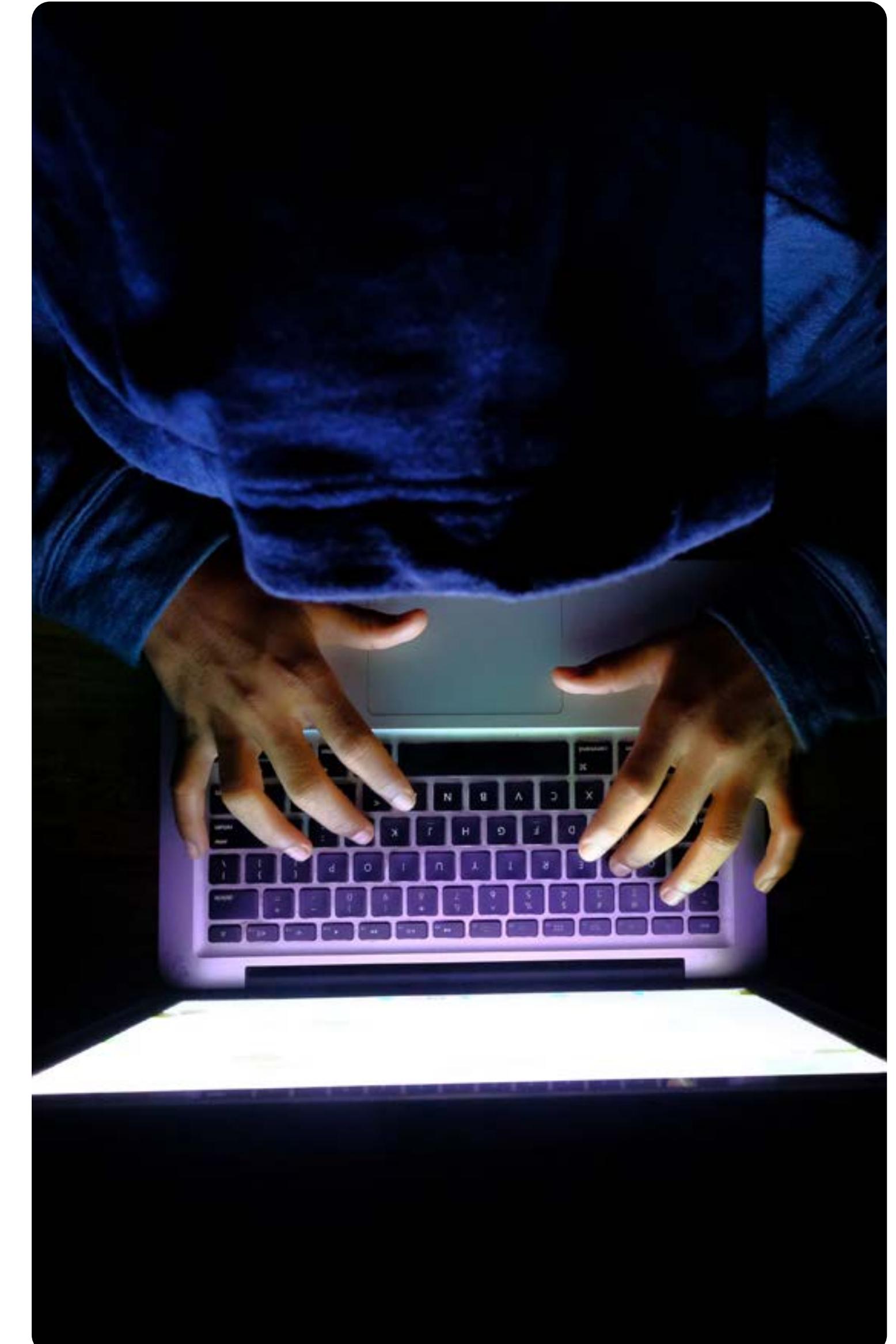
a la depreciación monetaria. La correlación negativa indica competencia como opciones de inversión, donde los inversores ajustan posiciones según expectativas sobre la fortaleza del dólar y la búsqueda de cobertura ante riesgos inflacionarios.



Los retos son estratégicos: equilibrar privacidad y control, pues la trazabilidad puede generar percepciones de vigilancia, y evitar la desintermediación bancaria en crisis, lo que ha motivado límites en la tenencia individual. Además, la ciberseguridad y la inclusión digital son críticas: las CBDC serían objetivo de ciberataques, exigiendo alta inversión, asimismo, en América Latina se corre el riesgo de profundización de brechas, pues el 40% de la población carece de internet de calidad.

Aun así, las CBDC ofrecen oportunidades para ampliar acceso financiero: podrían incluir a 1.400 millones de adultos sin cuenta bancaria, democratizan-

do pagos, ahorro y crédito. Su programabilidad habilita soluciones inteligentes que mejoran transparencia y reducen corrupción.





## Volatilidad financiera y riesgo de shocks externos.

Los mercados financieros globales enfrentan alta volatilidad; el índice VIX\* superó 25 puntos en 2025 (promedio histórico: 15-18). Las condiciones financieras se han endurecido a niveles similares a los peores momentos del COVID-19.

El FMI advierte que los riesgos sistémicos aumentaron desde octubre 2024 por tasas elevadas, incertidumbre económica y geopolítica, tensiones comerciales y fragmentación geoeconómica. Es así como se configura un escenario complejo con el fin de tasas cercanas a

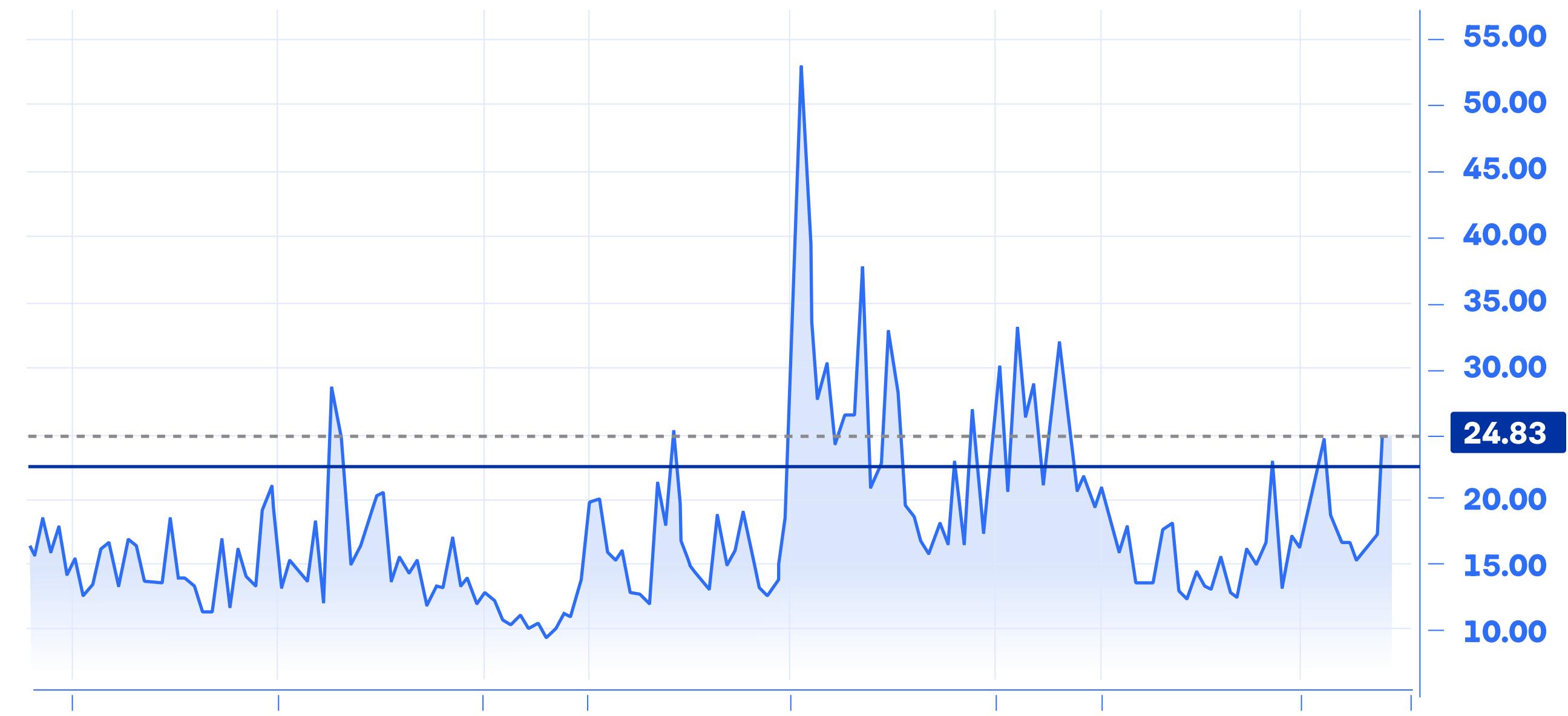
cero, persistencia inflacionaria y aumento de deuda pública y privada.

\*Este índice mide la volatilidad esperada del mercado de valores estadounidense durante 30 días.





## Índice VIX



Fuente: Investing.



Las valoraciones siguen altas: bolsas estadounidenses operan con ratios precio-utilidad superiores a promedios históricos y los spreads de bonos corporativos no reflejan riesgos en un contexto de desaceleración. Por su lado, el sector financiero no bancario (hedge funds, gestoras de activos) supera los \$200 billones globales, más apalancado e interconectado con

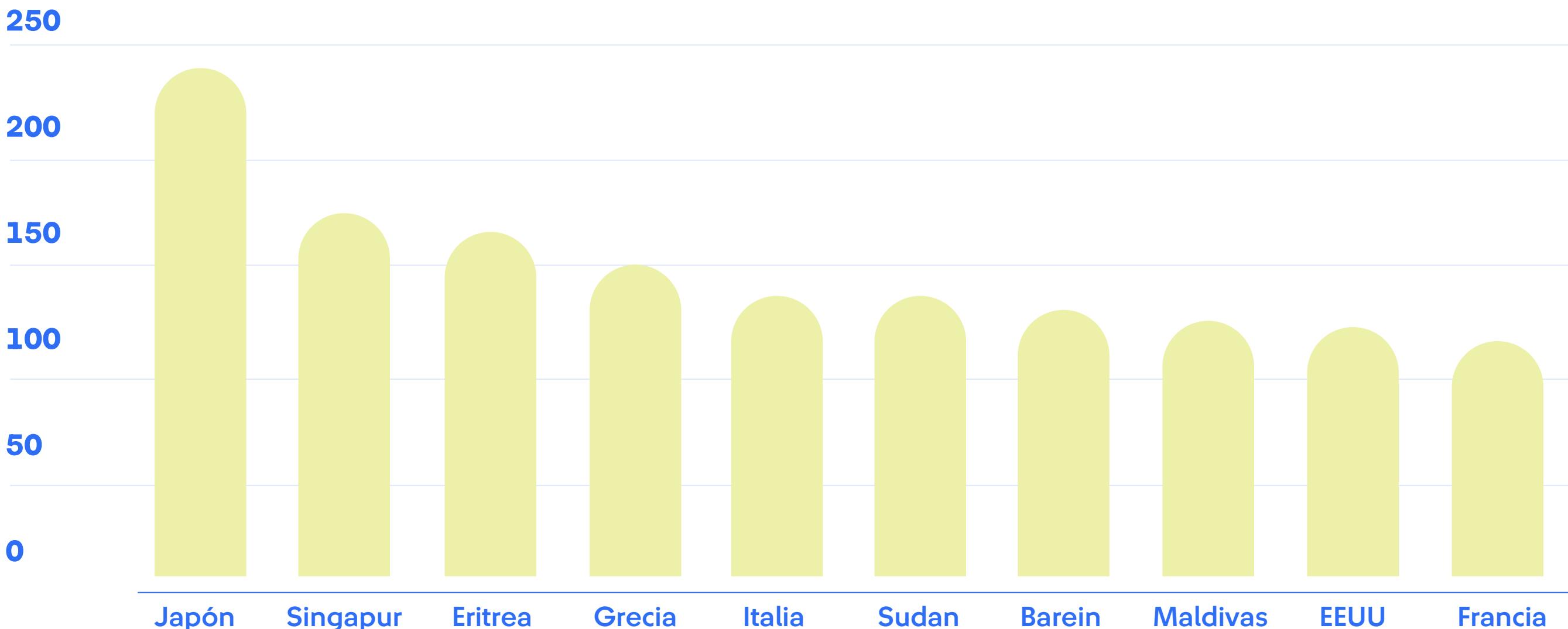
la banca, pero con menor regulación. Para economías emergentes y América Latina, tasas elevadas en EE. UU., fortalecimiento del dólar y salidas de capital presionan monedas, encarecen deuda externa y limitan financiamiento.

La deuda global alcanzó récord: economías avanzadas superan 120% del PIB y emergentes 70%. El

FMI proyecta que 60 países enfrentarán sobreendeudamiento en 2026; 20 ya están en default o estrés. Argentina, con vencimientos superiores a \$4.000 USD millones en enero, Ecuador y Centroamérica enfrentan riesgos agudos. El dilema entre controlar inflación y evitar quiebras empresariales o tensiones bancarias se intensifica en economías emergentes.



## Relación deuda pública - PIB %, 2025



Fuente: Focus Economics

La fragilidad del sistema no bancario y riesgos de refinanciación exigen disciplina macroeconómica y reformas

estructurales. Pese a la volatilidad, existen oportunidades para el sector financiero y asegurador impulsados por la

innovación en gestión de riesgos mediante analítica avanzada e inteligencia artificial.



## Reordenamiento del comercio y cadenas globales de valor

El comercio internacional vive su mayor transformación desde 1995. El modelo basado en cadenas ultra-fragmentadas y bajos aranceles da paso a uno que prioriza resiliencia, seguridad y cercanía, sin implicar desglobalización total, sino una reconfiguración hacia bloques regionales: América del Norte, Europa y Asia. Los impulsores son tensiones entre EE. UU. - China desde 2018, la pandemia y la sostenibilidad. El “Día de la Liberación” (abril 2025) elevó aranceles de EE. UU. del 2,5% pre-2018 a 17-19%, máximos desde 1933.

Las estrategias empresariales se concentran en reshoring, nearshoring y friendshoring. Para América Latina, la cercanía con EE. UU., costos competitivos y recursos críticos para transición energética son ventajas, aunque persisten brechas en infraestructura, talento y regulación. En cuanto al comercio global, crecerá solo 1% en 2025 y 2% en 2026 (vs. 4-5% histórico), mientras la OCDE proyecta el PIB mundial en 3,1% y 3,0% para el mismo periodo. Las importaciones de EE. UU. desde China bajaron del 65,6% en 2018 al 50,7% en 2022, con proyección de 45% en 2026, favoreciendo a Vietnam, India y América Latina. México lidera como socio comercial de EE. UU. con \$475.000 USD millones en exportaciones (2023) y +12% en IED (2024). El nearshoring atrajo \$240.000 USD millones en 2024 (+35%), de los cuales \$45.000 USD millones fueron a América Latina.



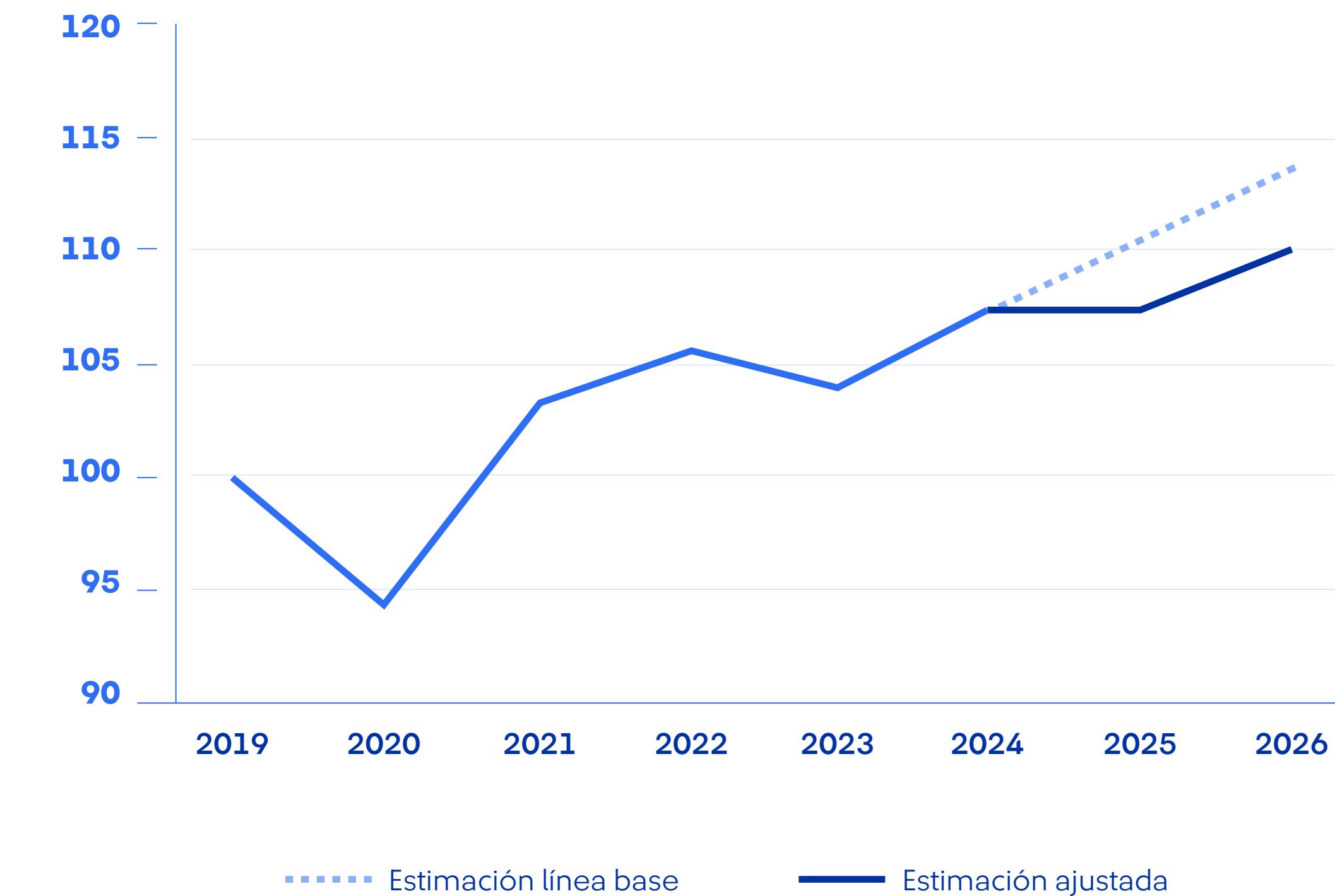
**La región enfrenta una oportunidad estratégica: México, apalancado en el T-MEC, podría generar un millón de empleos hacia 2028; Centroamérica apunta a manufactura ligera; Brasil, a agroindustria y energías renovables; países andinos a minería y servi-**

**cios globales. La integración regional y los estándares sostenibles serán claves para posicionar a América Latina como proveedor confiable y “verde” en las nuevas cadenas globales.**



# Volumen global de comercio de mercancías (Índice 2019 =100)

\*El índice determina un año referencia a partir de cual se mide el crecimiento.



Fuente: Organización Mundial del Comercio.



# Referencias

- Banco Central Europeo (2023). *Informe sobre el euro digital: fase de preparación*. Frankfurt: BCE.
- Banco de España (2022). *Monedas digitales emitidas por bancos centrales*. Documentos Ocasionales N. 2219. Madrid.
- Banco de Pagos Internacionales (2020). *Central bank digital currencies: foundational principles and core features*. Basilea: BIS.
- Banco de Pagos Internacionales (2023). *Embracing diversity, advancing together: results of the 2023 BIS survey on central bank digital currencies and crypto*. BIS Papers No. 147. Basilea.
- Banco Mundial (2025). *Perspectivas Económicas Mundiales*. Washington D.C. <https://www.bancomundial.org/es/publication/global-economic-prospects>
- Banco Mundial (2025). *Perspectivas económicas para América Latina y el Caribe, octubre 2025*. Washington D.C.
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe - CEPAL (2025). *Estudio Económico de América Latina y el Caribe 2025: movilización de recursos para el financiamiento del desarrollo*. Santiago.
- CEPAL (2025). *Balance Preliminar de las Economías de América Latina y el Caribe, 2024*. Santiago.
- CEPAL (2025). *Actualización de proyecciones de crecimiento para América Latina y el Caribe*. Comunicado de prensa, octubre 2025. Santiago.
- Conference Board (2025). *C-Suite Outlook 2025: Global Survey of 1,700 CEOs*. Nueva York.
- Crédito y Caución (2025). *Perspectivas del comercio mundial 2025-2026*. Madrid.
- ESADE Center for Economic Policy (2025). *Reconfiguración de las cadenas globales de valor ante las nuevas tensiones comerciales: adaptarse en un mundo fragmentado*. Barcelona.
- Fondo Monetario Internacional (2025). *Perspectivas de la economía mundial: actualización de enero de 2025*. Washington D.C. <https://www.imf.org/es/Publications/WEO>
- FMI (2025). *Perspectivas de la economía mundial: actualización de julio de 2025*. Washington D.C.
- FMI (2025). *Informe sobre la estabilidad financiera mundial, abril 2025*. Washington D.C.
- FMI (2024). *Central Bank Digital Currency: Progress And Further Considerations*. IMF Staff Discussion Note. Washington D.C.
- FMI (2023). *Geo-Economic Fragmentation and the Future of Multilateralism*. IMF Staff Discussion Note No. 2023/001.
- FMI (2022). *El incremento de las tasas de interés y la volatilidad de los mercados son señal de que los riesgos para la estabilidad financiera están aumentando*. Blog del FMI, octubre 2022.



# Referencias

- Institute of International Finance (2024). **Global Debt Monitor.** Washington D.C.
- Instituto Juan de Mariana (2025). **El nearshoring y la vigencia de los supuestos del libre comercio.** Análisis económico, febrero 2025.
- Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos - OCDE (2025). **Perspectivas económicas de la OCDE, noviembre 2025.** París.
- OCDE (2022). **Reshoring and Friend-shoring: Towards a Fragmentation of Global Value Chains?** París.
- República Argentina - Ministerio de Economía (2021). **Reshoring, cadenas globales de valor y tendencias actuales.** Documento de Trabajo. Buenos Aires.
- Santander Corporate & Investment Banking (2025). **Riesgos a la estabilidad financiera internacional. Informe de Análisis Económico.** Madrid.
- Santander CIB (2025). **Las empresas se adaptan al nuevo orden del comercio global.** Discovery Series. Madrid.
- Tecnológico de Monterrey - Escuela de Gobierno (2024). **Nearshoring: tendencias y perspectivas de la reconfiguración de las cadenas globales de valor.** Monterrey.
- United Nations Conference on Trade and Development - UNCTAD (2020). **World Investment Report 2020: International Production Beyond the Pandemic.** Ginebra.
- Universidad Torcuato Di Tella (2025). **Cadenas de Valor: ¿inciertas o resilientes? ¿Pueden beneficiar a Sudamérica? Voces en el Fénix.** Buenos Aires.
- World Economic Forum (2024). **The Future of Global Trade in an Era of Geoeconomic Fragmentation.** Ginebra.



# Ámbito social

Presión sobre los sistemas de seguridad social

Salud mental y transición epidemiológica

Desinformación y erosión de la confianza pública

Transformación del mercado laboral



## Introducción

Las sociedades actuales enfrentan un escenario de cambio acelerado que pone a prueba la cohesión social, la estabilidad institucional y la capacidad de respuesta de los Estados.

La presión sobre los sistemas de seguridad social, la desinformación que erosiona la confianza pública, la transición epidemiológica que eleva los desafíos en salud mental y la transformación del mercado laboral son manifestaciones de un panorama más amplio: uno donde el bien común pierde centralidad frente a dinámicas crecientes de individualización y debilitamiento del sentido de comunidad.

Este conjunto de tensiones, cada vez más interconectadas, obliga a repensar los modelos de protección social, gobernanza y desarrollo para sostener sociedades más resilientes, inclusivas y capaces de responder a riesgos emergentes.



# Presión sobre los sistemas de seguridad social

Los sistemas de seguridad social enfrentarán una convergencia de presiones estructurales y coyunturales que profundizan tensiones acumuladas durante varias décadas. A pesar de los avances en cobertura observados hacia 2020, la crisis del COVID-19 evidenció que la protección efectiva seguía siendo insuficiente y desigual. El choque sanitario expuso la fragilidad del empleo formal, acentuó la caída en el número de coti-

zantes (especialmente jóvenes y mujeres) y puso de manifiesto la necesidad de sistemas más inclusivos y resilientes. Para el siguiente año, la recuperación económica progresiva y desigual convivirá con mercados laborales fragmentados y con alta informalidad. Esto implica que la base contributiva seguirá débil, mientras la demanda por prestaciones (desde seguros de desempleo hasta

pensiones y transferencias a hogares vulnerables) continuará creciendo. Entre 2000 y 2022, la cobertura de los sistemas de pensiones en 17 países de América Latina aumentó del 52,4% al 75,5% de las personas de 65 años y más. Sin embargo, este crecimiento ha sido impulsado por la expansión de los beneficios previsionales financiados por el estado y desvinculados de la cotización laboral.





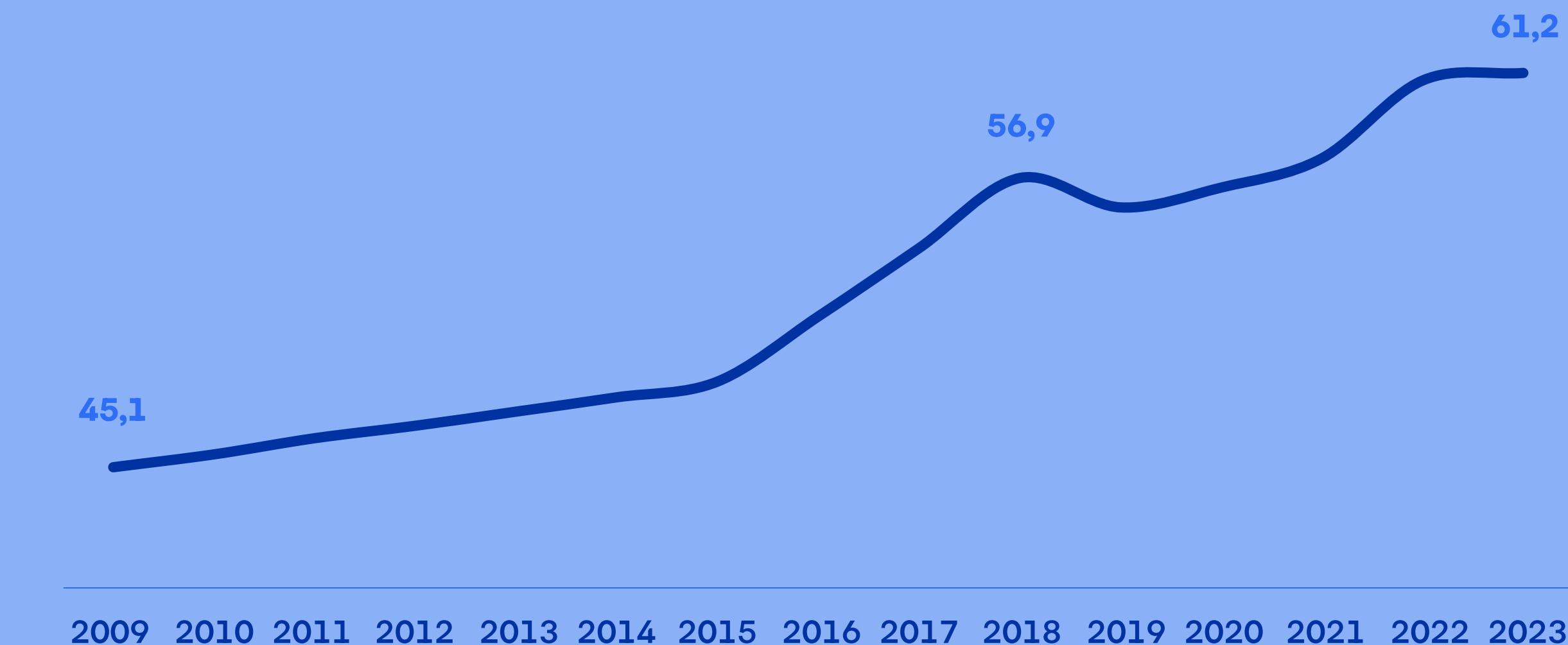
**Al mismo tiempo, los sistemas públicos deberán sostener mayores costos en salud, cuidados y pensiones en un contexto de deuda pública elevada y restricciones fiscales.**

En este sentido, el gasto público en seguridad social (pensiones, subsidios, transferencias) representa en promedio 6.5% del PIB en América Latina, con países como Argentina y Brasil superando el 10%, mientras que Colombia se ubica en torno al 3.4% del PIB.

La OIT advierte la necesidad de garantizar sostenibilidad financiera sin sacrificar suficiencia y universalidad, promoviendo la integración de pilares contribu-

tivos y no contributivos, la expansión del empleo formal, y la coordinación de políticas laborales, fiscales y sociales.

**Porcentaje de la población cubierta por beneficios de protección social (LATAM)**



**Fuente:** Organización Internacional del Trabajo. (Datos en millones)

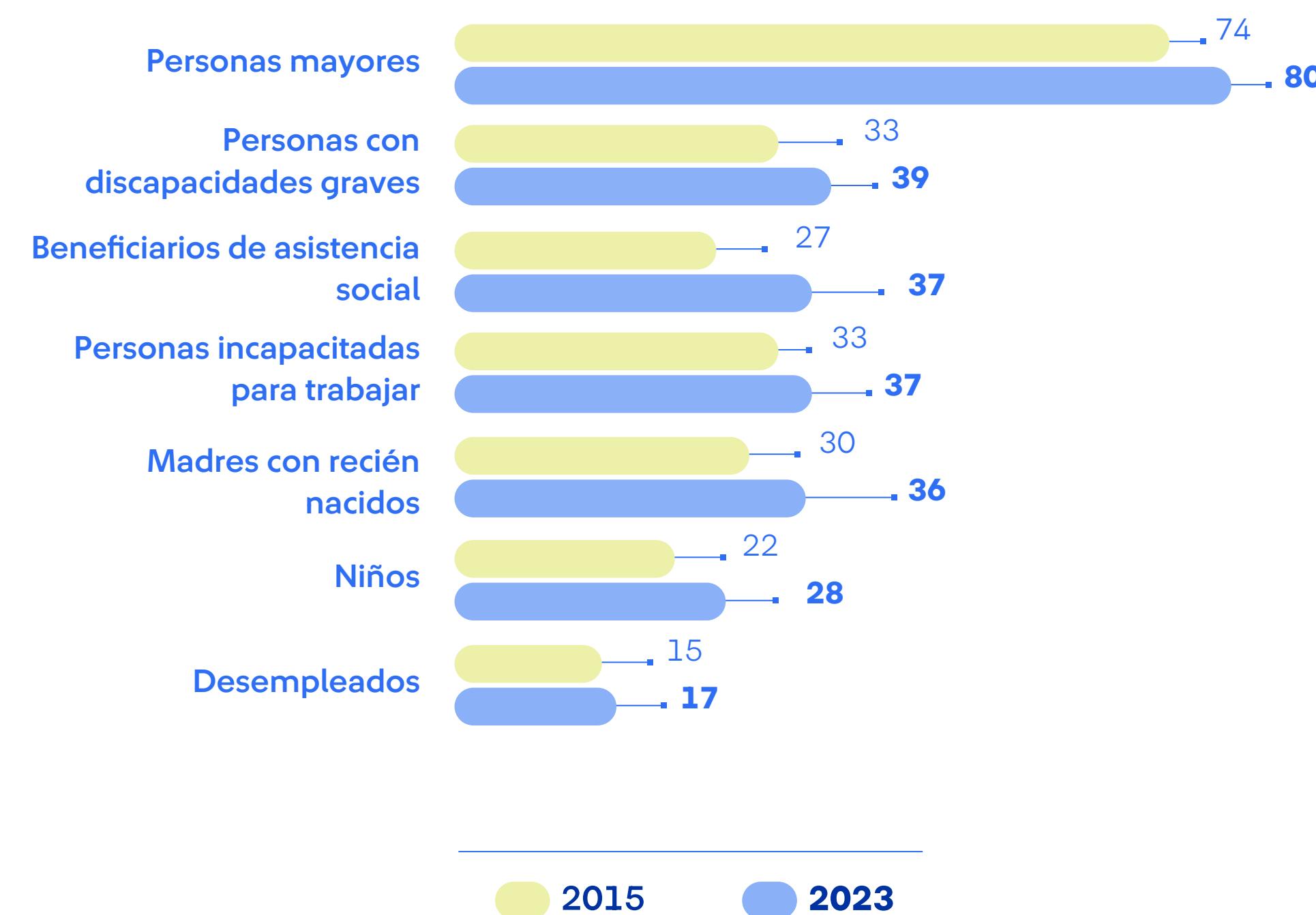
La presión sobre los sistemas de seguridad social en 2026 no será solo financiera: será institucional, política y social. La legitimidad estatal, la estabilidad social y la productividad económica depen-

derán de la capacidad de los países para ampliar cobertura, fortalecer el financiamiento progresivo y consolidar sistemas de cuidados y protección que respondan a una sociedad más envejeci-

da, desigual y con mercados laborales cambiantes. Cabe anotar que esta problemática si bien tiene una naturaleza marcada en América Latina, su alcance es de carácter global.



# Porcentaje de la población mundial cubierta por al menos un sistema de protección social, por grupo



Fuente: OIT (Porcentaje de la población de los 187 miembros de la OIT)



Sociales



## Salud mental y transición epidemiológica

La salud mental se consolida como un componente crítico de la salud pública, dejando atrás enfoques reducidos al bienestar emocional y situándose como un determinante estructural del desarrollo social y económico. Sus implicaciones trascienden el plano clínico: afectan la participación laboral, la estabilidad

ocupacional y la productividad, generando impactos directos en la competitividad y en el crecimiento económico. La evidencia muestra que trastornos mentales mal gestionados se traducen en ausentismo, errores operativos y accidentes que comprometen la eficiencia organizacional. Según la CEPAL

y el Banco Mundial, la pérdida de productividad asociada a problemas de salud mental se cuenta entre los principales riesgos que limitan el aprovechamiento pleno del capital humano en América Latina.



La salud mental  
en el trabajo  
tiene un impacto  
enorme, con

**12**  
**mil millones**  
**de días**  
laborales perdidos  
cada año



y una pérdida  
de producción  
cercana  
al 1 trillón  
de dólares  
debido a la  
depresión  
y la ansiedad.

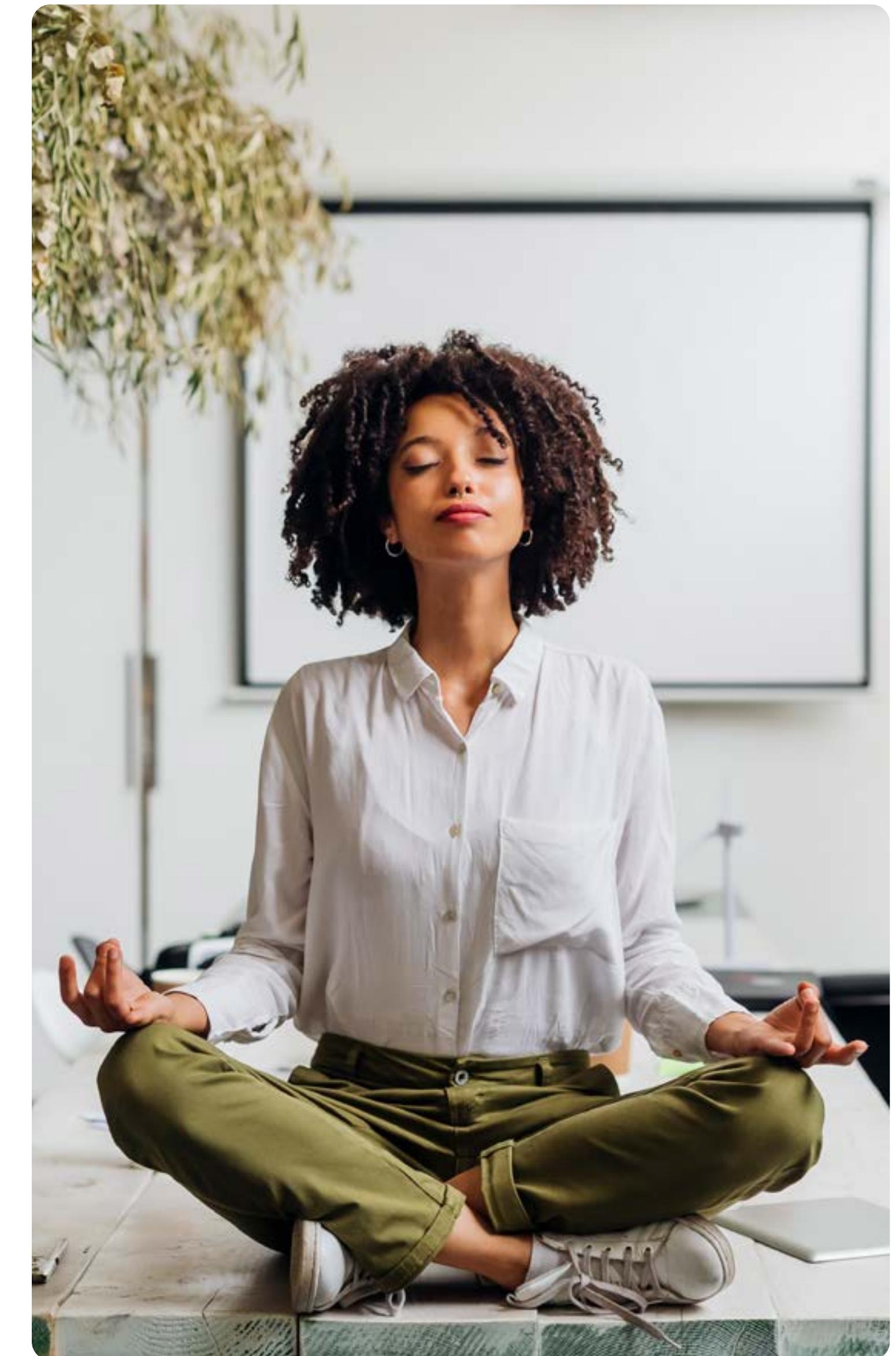
OIT



La literatura reciente es contundente, análisis comparativos entre varios países de la región confirman una asociación significativa entre mejores condiciones de salud mental laboral y mayor productividad por hora trabajada, reforzando el carácter económico de este fenómeno. Trabajadores sanos son más productivos y entornos laborales con apoyo psicológico reducen rotación, errores y costos laborales. El Foro Económico Mundial ya incluye la crisis de salud mental entre los mayores riesgos para el crecimiento y el empleo.

Adicionalmente, el mercado de bienestar mental crecerá a una tasa del 6.9% anual, lo que refleja una creciente demanda

por soluciones integrales que incluyan terapias digitales, programas corporativos y servicios personalizados.





A su vez, esta evidencia converge con un hecho estructural: la región atraviesa una transición epidemiológica marcada por el avance de condiciones crónicas y psicosociales, que requieren un enfoque sistémico más allá del tratamiento tradicional.

Abordar la transición epidemiológica implica fortalecer prevención, monitoreo psicosocial, servicios integrales y políticas laborales

que protejan el capital humano. La agenda no admite postergaciones: invertir en salud mental es invertir en productividad, cohesión social e innovación. Ignorarla no es solo un riesgo sanitario, sino un freno directo al desarrollo sostenible y a la capacidad de las economías para competir y prosperar en contextos de alta presión y transformación estructural.





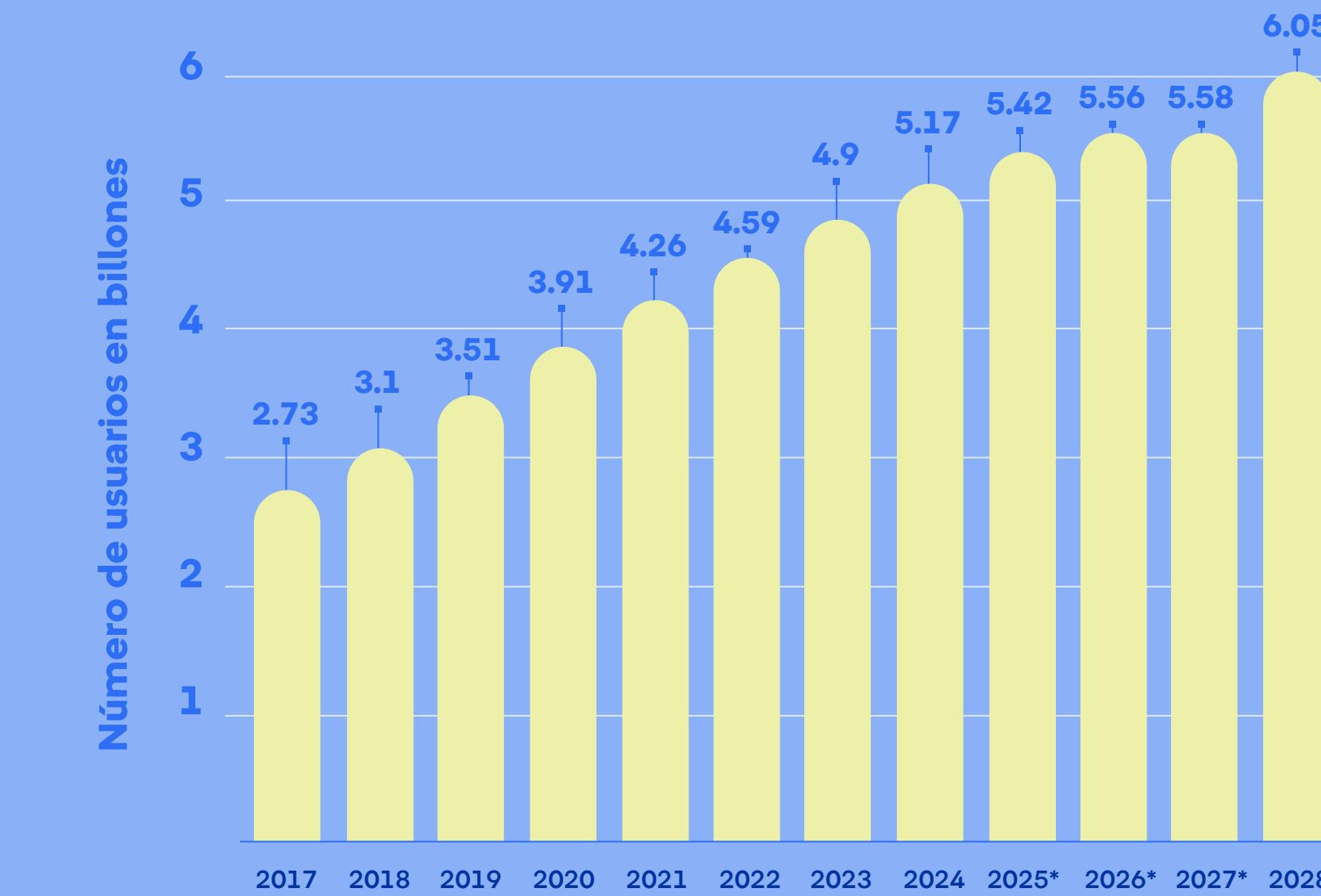
# Desinformación y erosión de la confianza pública

La desinformación se ha convertido en una de las mayores amenazas para la estabilidad democrática y la confianza pública. Su expansión, potenciada por la velocidad de las redes sociales y las tecnologías digitales, ha deteriorado la credibilidad de los medios, las instituciones y los procesos electorales. Cuando la información falsa circula de mane-

ra constante y convincente, genera confusión, polariza a la sociedad y alimenta la percepción de que las instituciones no son transparentes ni eficaces. El resultado es un terreno fértil para el escepticismo y la apatía ciudadana.

Sociales

## Usuarios globales de redes sociales



Fuente: Statista 2025

A escala global, los flujos de desinformación están minando los pilares del ecosistema de confianza que sostiene la cooperación entre gobiernos, empresas, instituciones y ciudadanos. En muchos países, la manipulación deliberada de datos y narrativas ha logrado que amplios sectores de la población duden

de la legitimidad de los procesos democráticos y de la imparcialidad de sus autoridades. Esta pérdida de confianza no solo debilita la participación política, sino que compromete la capacidad del Estado para tomar decisiones legítimas y sostenibles.



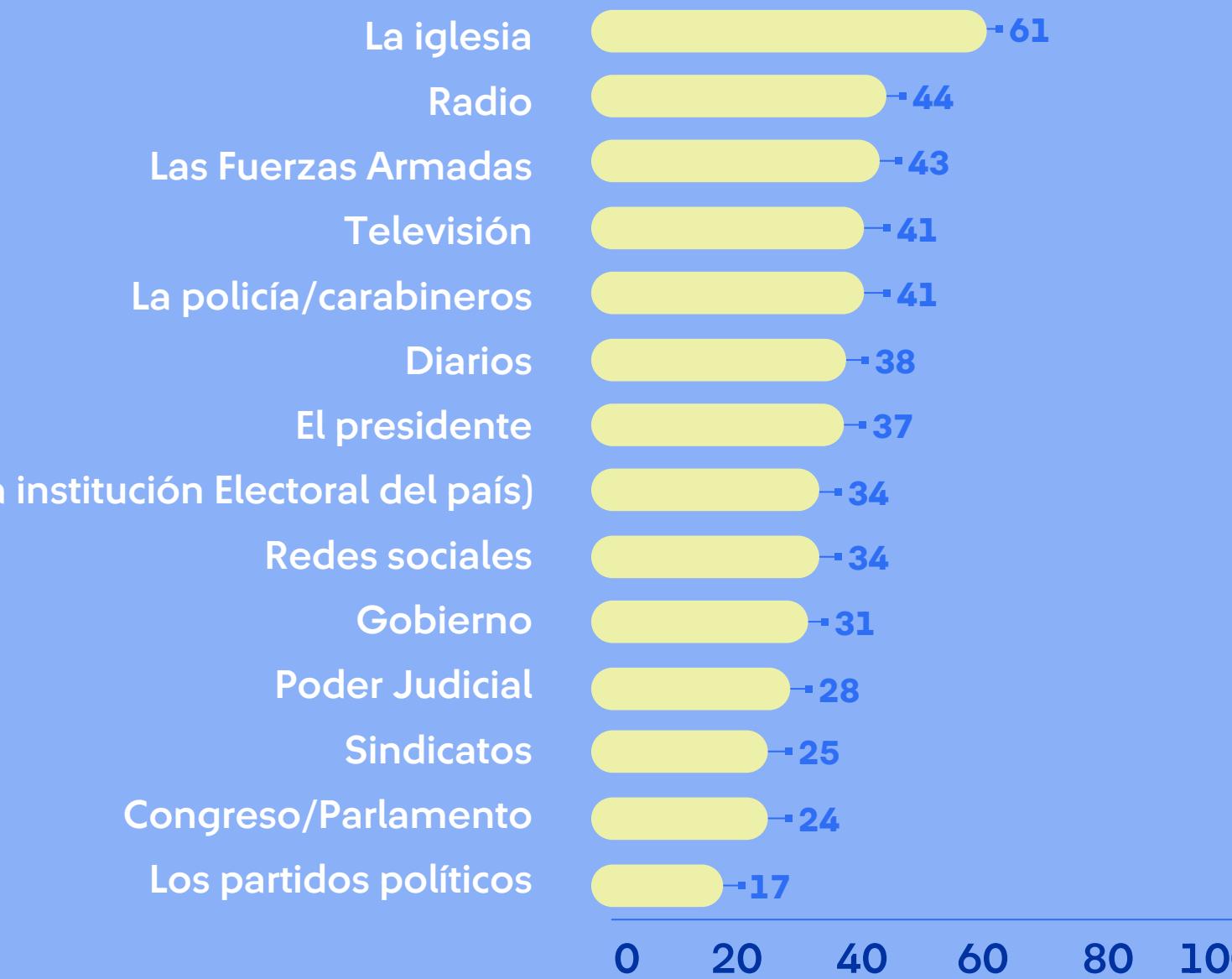
# A escala global, los flujos de desinformación están minando los pilares del ecosistema de confianza que sostiene la cooperación entre gobiernos, empresas, instituciones y ciudadanos.

En muchos países, la manipulación deliberada de datos y narrativas ha logrado que amplios sectores de la población duden de la legitimidad de los procesos democráticos y de la imparcialidad de sus autoridades. Esta pérdida de confianza no solo debilita la participación política, sino que compromete la capacidad del Estado para tomar decisiones legítimas y sostenibles.

Además, la desinformación tiene implicaciones económicas

y sociales profundas. Socava la estabilidad institucional, incrementa la incertidumbre y afecta el clima de inversión y el funcionamiento de los mercados. La erosión de la confianza pública se traduce en menor cooperación, fragmentación social y mayor vulnerabilidad ante crisis políticas o financieras.

## Confianza por tipo de institución



**Fuente:** Latinobarómetro 2024

Frente a ello, es imprescindible fortalecer la alfabetización mediática, la transparencia institucional y la respuesta coordinada ante campañas de manipulación. Solo mediante un esfuerzo conjunto entre gobiernos,

medios, empresas tecnológicas y ciudadanía será posible reconstruir la confianza, un recurso esencial para la cohesión social y la vitalidad democrática.

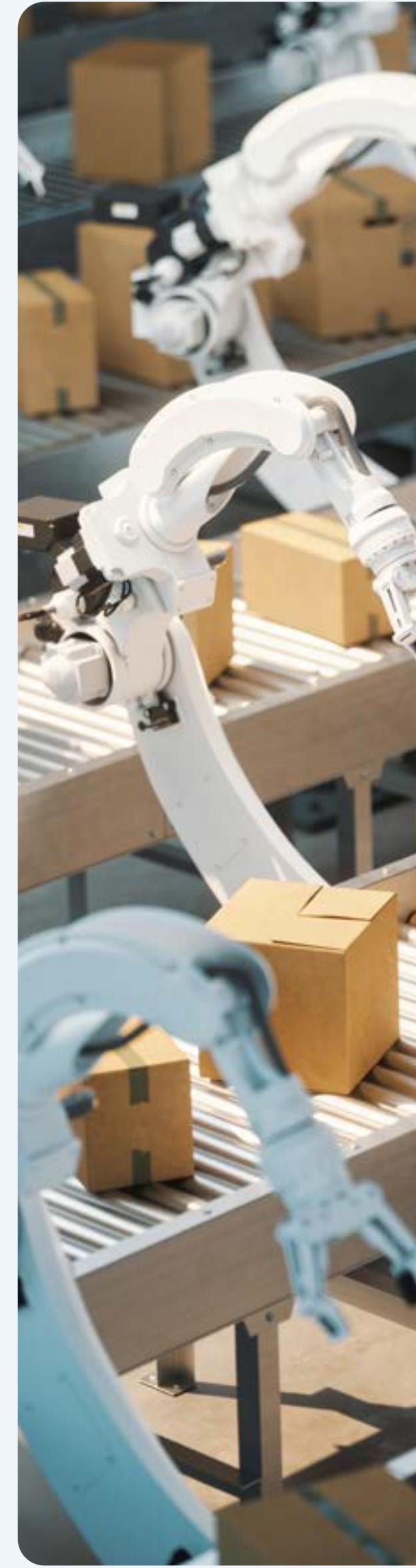


# Transformación del mercado laboral

La transformación del mercado laboral avanza con una velocidad inédita, impulsada por la digitalización, la automatización y la evolución acelerada de las habilidades demandadas. La convergencia entre inteligencia artificial, robótica, IoT y analítica avanzada está reconfigurando la estructura ocupacio-

nal en todos los sectores. Hacia 2026, el Banco Mundial prevé que América Latina y el Caribe crezcan en torno al 2,5% y subraya que la productividad, la informalidad y la conectividad digital son cuellos de botella para que ese crecimiento se traduzca en mejores empleos; en paralelo, para el período

2025–2030 el WEF identifica los avances en IA/automatización y los sistemas autónomos como las tendencias de mayor impacto en la transformación del empleo y las habilidades.





## Tendencias tecnológicas que impulsan la transformación empresarial, 2025-2030



Fuente: World Economic Forum

De acuerdo con el Foro Económico Mundial, el 44% de las tareas laborales podría automatizarse parcial o totalmente, mientras cerca del 23% de los empleos actuales cambiarán de forma sustancial en los próximos años.



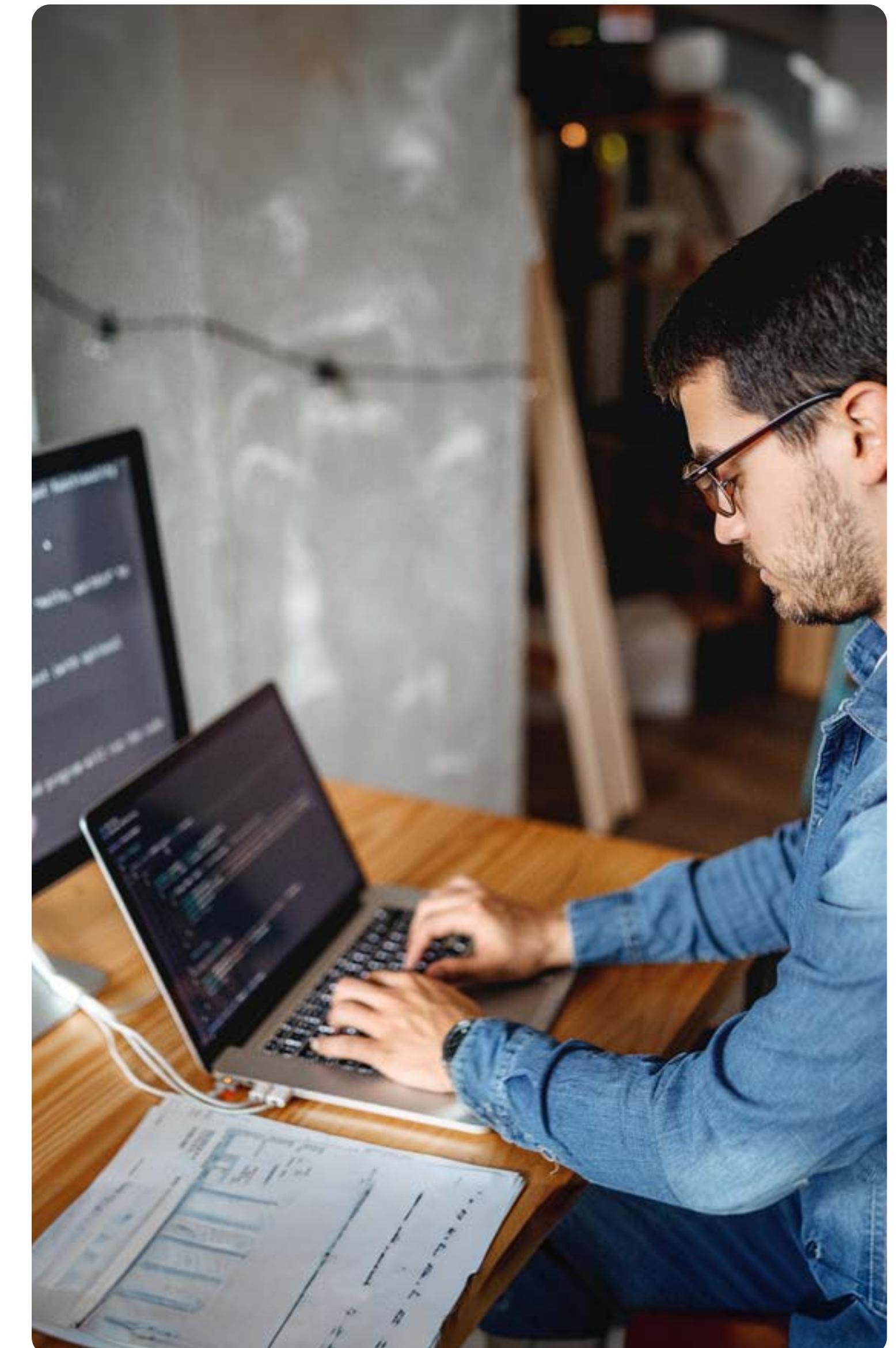
Esta dinámica coincide con las investigaciones, que proyectan impactos significativos en todos los sectores donde la introducción de tecnologías inteligentes puede generar crecimientos de empleo superiores al 5% anual en escenarios optimistas, pero también riesgos de sustitución si no se acompaña de reconversión laboral.

La OIT advierte que 1 de cada 4 empleos a escala global está potencialmente expuesto a la IA generativa; sin embargo, el resultado más probable es la transformación de tareas más que su sustitución total, con especial exposición en ocupaciones administrativas.

Sin embargo, este proceso ocurre en un contexto latinoam-

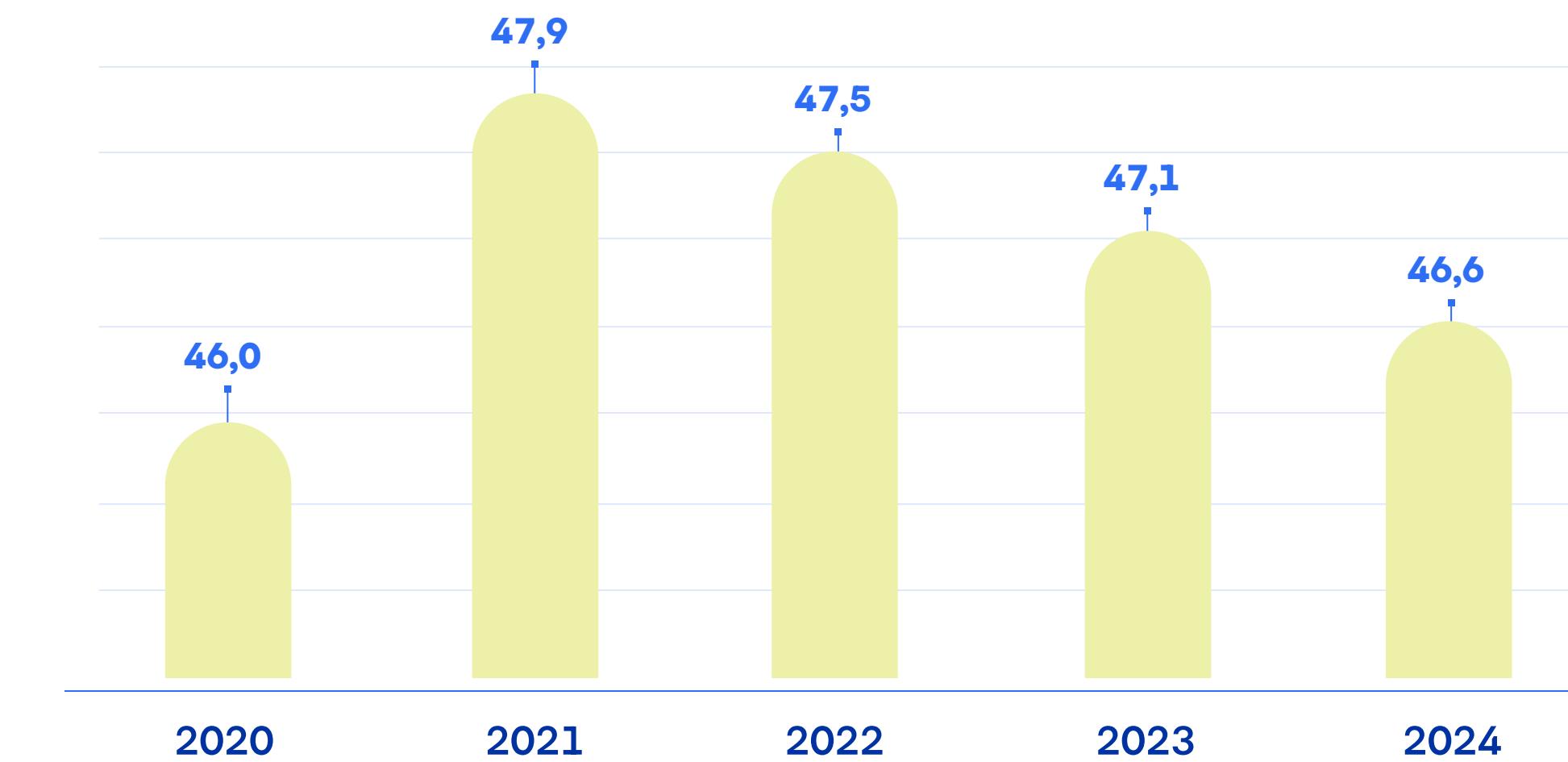
ericano caracterizado por una persistente informalidad laboral: más del 56% de los trabajadores en la región carece de protección social, según la OIT. Esta condición limita la productividad, profundiza brechas de desigualdad y debilita la sostenibilidad de los sistemas de seguridad social, especialmente en un momento en el que emergen nuevas formas de tra-

bajo digital, freelance y por plataformas. La Cepal agrega que cerca del 46.6% de los asalariados trabaja en condiciones de informalidad y que unos 17 millones de empleos en América Latina y el Caribe carecen de conectividad digital, restringiendo el acceso a herramientas y capacitación necesarias para transitar a ocupaciones de mayor productividad.





## América Latina Tasa de ocupación informal



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe

El Banco Mundial advierte, además, que la transición tecnológica incrementará la demanda por habilidades digitales, socioemocionales y cognitivas avanzadas, mientras reduce tareas rutinarias. Esto exige sistemas de formación continua, políticas de reskilling y marcos

laborales flexibles que protejan sin frenar la innovación.

**En conjunto, la transformación del mercado laboral redefine no solo qué trabajos existirán, sino cómo se organizará la producción, la protección social y la movilidad laboral. El reto es-**

tratégico para 2026 es asegurar que la transición sea inclusiva, productiva y sostenible.



# Referencias

- ARL SURA (2025). *Informe Técnico – Trabajos y Trabajadores del Futuro 2.0. Fase C: Modelación y Cuantificación*
- Arenas de Mesa, A., & Robles, C. (Eds.). (2024). *Sistemas de pensiones no contributivos en América Latina y el Caribe: avanzar en solidaridad con sostenibilidad* (Libros de la CEPAL No. 164). Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL).
- Banco Mundial. (2022). *Global health overview: Mental health and economic productivity*. World Bank Group. <https://www.worldbank.org>
- Banco Mundial (2024). *The Changing Nature of Work*.
- Casalí, P., & Bertranou, F. (Coords.). (2021). *Panorama de la protección social en América Latina y el Caribe: Avances y retrocesos ante la pandemia*. Organización Internacional del Trabajo (OIT).
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe. (2023). *Panorama Social de América Latina y el Caribe 2023*. CEPAL. <https://www.cepal.org>
- Foro Económico Mundial (2025). *Future of Jobs Report 2025*.
- Ramírez, A. (2023). *Salud mental y productividad: análisis comparado en 19 países (Trabajo de grado)*. Universidad del Norte.
- World Economic Forum. (2023). *Global Risks Report 2023*. WEF. <https://www.weforum.org/reports/global-risks-report-2023>
- World Bank. (2023). *World Development Indicators*. <https://databank.worldbank.org/source/world-development-indicators>
- Brookings Institution. (2022, July 26). *Misinformation is eroding the public's confidence in democracy*. Brookings Institution. <https://www.brookings.edu/articles/misinformation-is-eroding-the-publics-confidence-in-democracy/>
- World Economic Forum. (2024, May 2). *La desinformación es una amenaza para nuestro ecosistema de confianza: los expertos explican cómo frenarla*. World Economic Forum. <https://es.weforum.org/stories/2024/05/la-desinformacion-es-una-amenaza-para-nuestro-ecosistema-de-confianza-los-expertos-explican-como-frenarla/>
- Organización Internacional del Trabajo (2024). *Perspectivas Sociales y del Empleo en el Mundo*.
- Compolítica. (2024, April 15). *Crisis de confianza: el impacto de la desinformación en la legitimidad democrática*. Compolítica. <https://compolitica.com/crisis-de-confianza-el-impacto-de-la-desinformacion-en-la-legitimidad-democratica/>
- Zurich Insurance Group. (2023, November 10). *The rising risk of misinformation and disinformation*. Zurich Insurance Group Knowledge Hub.
- CEPAL – Base de datos de inversión social**  
**Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL)**. <https://observatoriosocial.cepal.org/inversion/es/indicador/gasto-social>
- Wellhub** (2025). *Solo 54% de las personas califica su salud mental como positiva: el reto para 2026*. <https://wellhub.com/es-mx/blog/beneficios-y-programas-de-bienestar/salud-mental-personas/>
- Emergen Research** (2025). *Informe del mercado de bienestar mental*. <https://www.emergenresearch.com/es/industry-report/mercado-de-bienestar-mental>



# Ámbito tecnológico

Vulnerabilidad por dependencia tecnológica crítica

Sistemas multiagentes autónomos

Aceleración de las Tecnologías de Operación (OT)

Tecnoética y gobernanza de IA

Ciberseguridad de próxima generación



## Introducción

La aceleración tecnológica ha configurado un ecosistema global donde lo digital, lo físico y lo biológico convergen, transformando la productividad, la competitividad y, cada vez más, las nociones de soberanía, seguridad y resiliencia.

Para 2026, las tecnologías dejan de ser un soporte operativo para consolidarse como el sustrato crítico del orden económico, político y social, generando oportunidades y riesgos de alcance sistémico. Las inversiones globales reflejan esta transición: inteligencia artificial, automatización, computación en la nube, ciberseguridad y tecnologías de operación concentran más del 60% del gasto digital.

De manera simultánea, la fragmentación geopolítica acele-

ra la carrera por la autonomía tecnológica y la protección de cadenas de valor, mientras políticas como el friend-shoring y onshoring ya afectan más del 40% del comercio de semiconductores e infraestructura digital. Este contexto impulsa oportunidades asociadas a la convergencia tecnológica, pero también vulnerabilidades crecientes en privacidad, infraestructura crítica y gobernanza de la IA, configurando los ejes clave para entender las perspectivas hacia 2026.



# Vulnerabilidad por dependencia tecnológica crítica

La dependencia tecnológica ha evolucionado de un asunto industrial a un riesgo sistémico de gobernanza global. En 2025, más del 70% de los datos corporativos se almacenan o procesan en solo tres nubes públicas: AWS, Microsoft Azure y Google Cloud (Synergy Research Group, 2025). Según Gartner, el gasto en servicios de nube superará los USD 825 billones en 2025 y alcanzará el trillón de dólares en 2026, con una concentración supe-

rior al 65%. Esta centralización implica riesgos de interrupción y asimetrías de poder: decisiones sobre cómputo, almacenamiento o IA dependen de pocas corporaciones.

La dependencia se extiende al software y ecosistemas cerrados. En 2025, el 77% de las grandes empresas occidentales usan suites de productividad o entornos de IA ligados a un único proveedor, y más del 60% de las aplicaciones críti-

cas corren sobre plataformas propietarias (Gartner, 2024). Los modelos fundacionales agravan el fenómeno: entrenar uno cuesta entre USD 80 y 200 millones, limitando la competencia a menos de una docena de actores (OpenAI, Anthropic, Google DeepMind, Meta, xAI, etc).



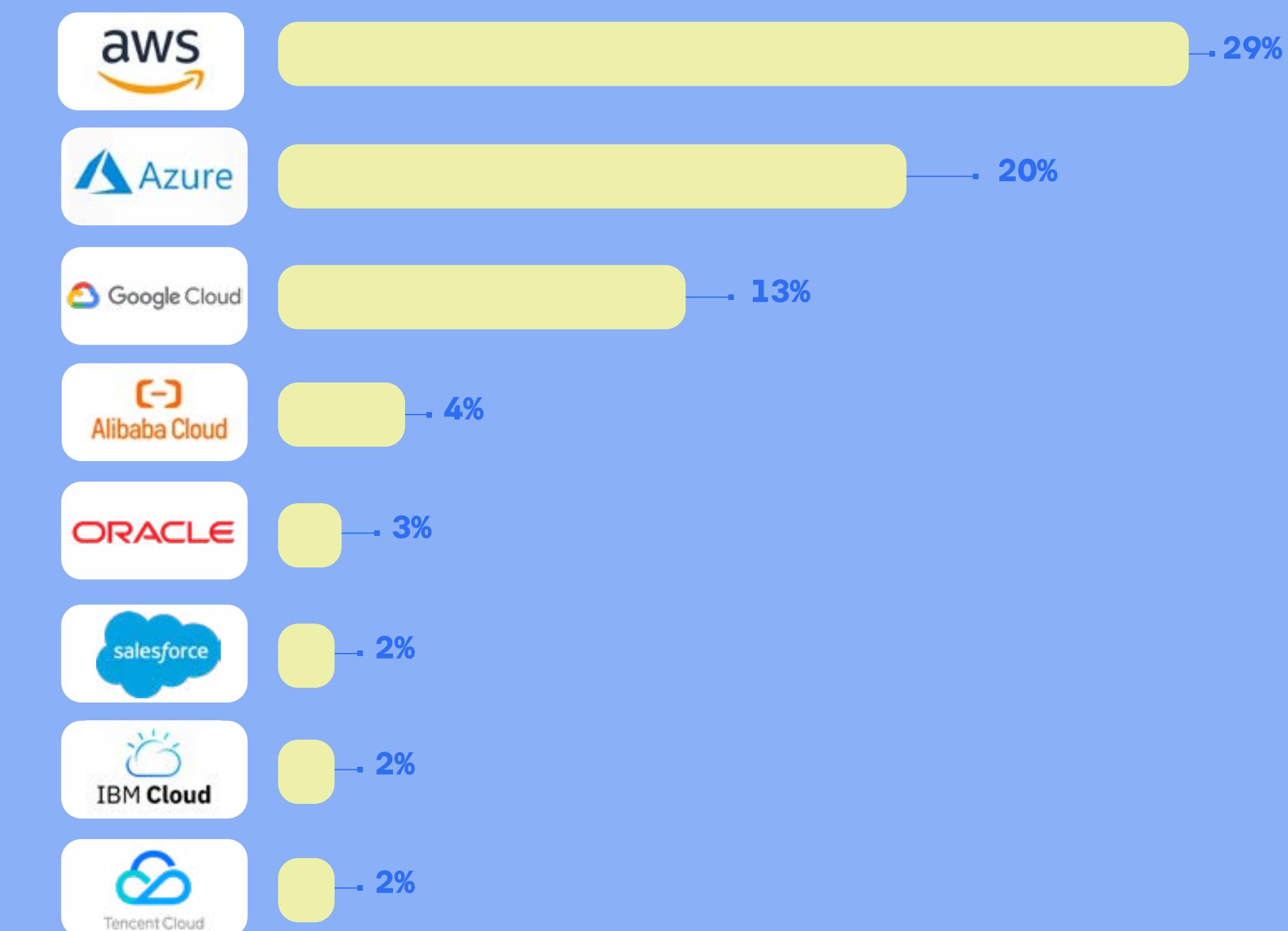


Esta distribución crea vulnerabilidad estructural: interrupciones por disputas geopolíticas, sanciones o fallas pueden generar efectos dominó sectoriales y nacionales. Entre 2025 y 2026, las organizaciones enfrentarán un dilema: la eficiencia derivada de la centralización contra la resiliencia asociada a la diversificación.

**Más del 40 % de las empresas planean estrategias “multi-cloud” o “cloud soberana”, y los fondos tecnológicos desplazan hasta un 25% del portafolio hacia infraestructura regional y alternativas abiertas (CB Insights, 2025).**

La dependencia no desaparece: se redistribuye, posicionando la soberanía tecnológica como eje crítico para la estabilidad económica y política.

Cuota de mercado mundial de los principales proveedores de servicios de infraestructura en la nube en el tercer trimestre 2025



Fuente: Synergy Research Group



## Sistemas multiagentes autónomos

Los sistemas multiagentes (MAS) representan la segunda ola de automatización inteligente: arquitecturas en las que múltiples IA colaboran entre sí para ejecutar tareas complejas de planificación, análisis o toma de decisiones.

En 2025, las inversiones globales en este campo se estiman cercanas a los 8 USD billones, y se prevé que el mercado crezca más del 45.8% anual hasta 2034 logando un valor de 236 USD billones. Esta evolución responde a una tendencia mayor: la integración de IA generativa, ro-

bótica y analítica avanzada para construir ecosistemas auto-coordinados que optimizan desde el flujo de materiales hasta la atención al cliente.



## Tamaño del mercado de agentes de IA de 2024 a 2034 (billones de dólares)



Fuente: Predecence Research.



Para 2026, las organizaciones líderes estarán integrando MAS en sus modelos de negocio y sus propuestas de valor: Agentes de servicio autónomos con capacidad de toma de decisión y generación de acciones, producción industrial autónoma, mantenimiento predictivo colaborativo y gestión financiera algorítmica.

Las compañías que adopten de manera pertinente estos modelos lograrán incrementos de productividad, pero también enfrentarán nuevas formas de dependencia. En entornos donde los agentes toman decisiones de manera distribuida, el control de las decisiones, la trazabilidad de la información y de las acciones, así como la transformación de los costos se convierten en

nuevos puntos de vulnerabilidad.

En términos macro, esta capa multiagente inaugura una fase de coordinación socio-tecnológica: humanos y algoritmos actuando como partes de un mismo sistema adaptativo, lo que redefine la noción de trabajo, supervisión y responsabilidad.



## Aceleración de las Tecnologías de Operación (OT)

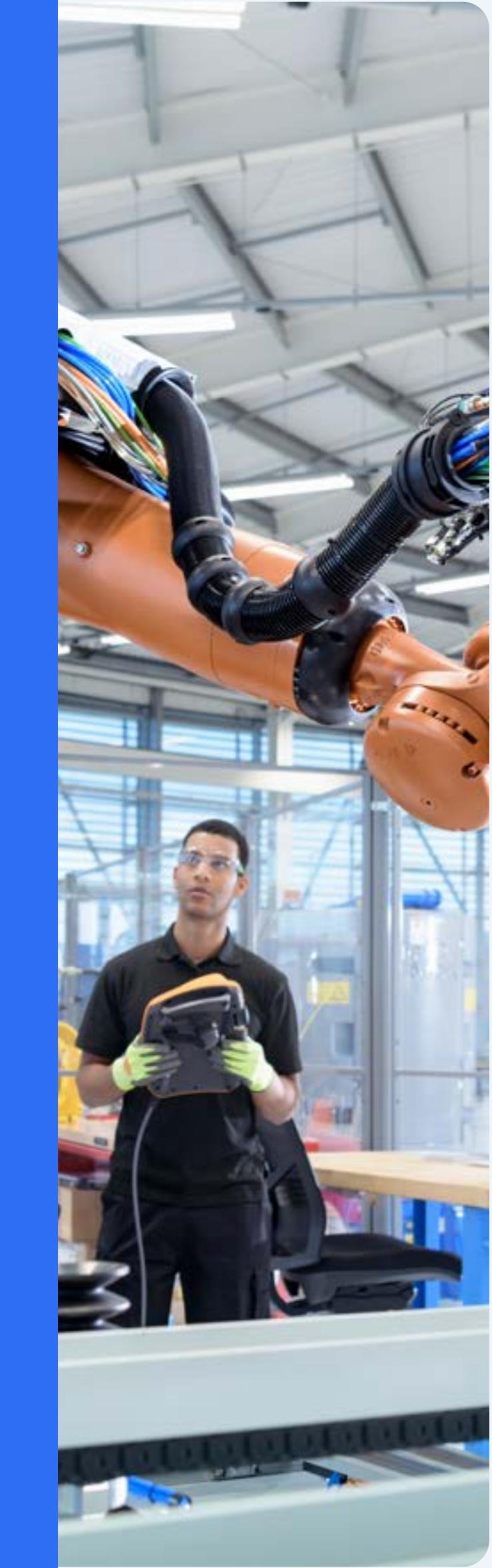
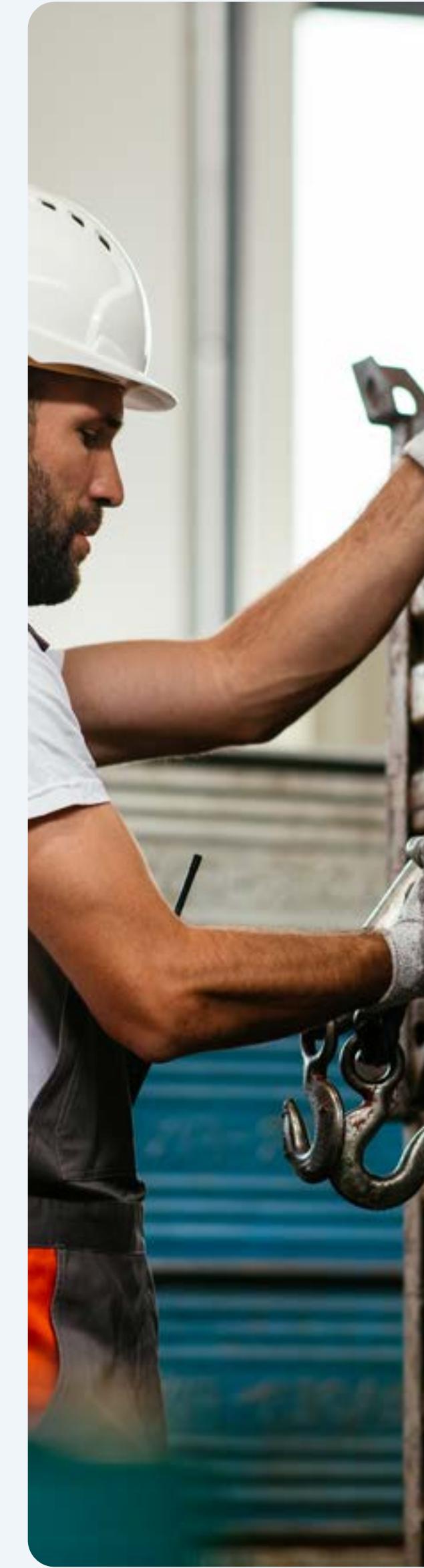
Las Tecnologías de Operación se convirtieron en el puente crítico entre lo digital y lo físico. El gasto global en automatización industrial y OT alcanzó los USD 720 mil millones en 2024, y superará USD 1.3 billones hacia 2027 (IoT Analytics, 2025). Más del 70% de las empresas manufactureras y energéticas integran hoy sistemas OT conectados, y cerca del 60 % de las plantas industriales ya operan con algún grado de digitalización avanzada (World Economic Forum, 2024).

La convergencia IT/OT crea eficiencias masivas —reducción

de costos operativos entre 15% y 30%, mejoras en mantenimiento y sostenibilidad—, pero también amplía la superficie de exposición. Entre 2022 y 2025, los incidentes de ciberseguridad en entornos industriales crecieron 140%, y los ataques con impacto físico directo ya afectan más del 30% de las organizaciones del sector energético y de transporte (Dragos, 2025).

Hacia 2026, la madurez en OT determinará la resiliencia real de las economías. Las organizaciones que logren integrar protección, automatización

y analítica predictiva en sus sistemas operativos no solo reducirán pérdidas, sino que se convertirán en nodos de estabilidad regional. En el futuro próximo, la continuidad operativa será un indicador de poder económico tanto como el PIB o la productividad.



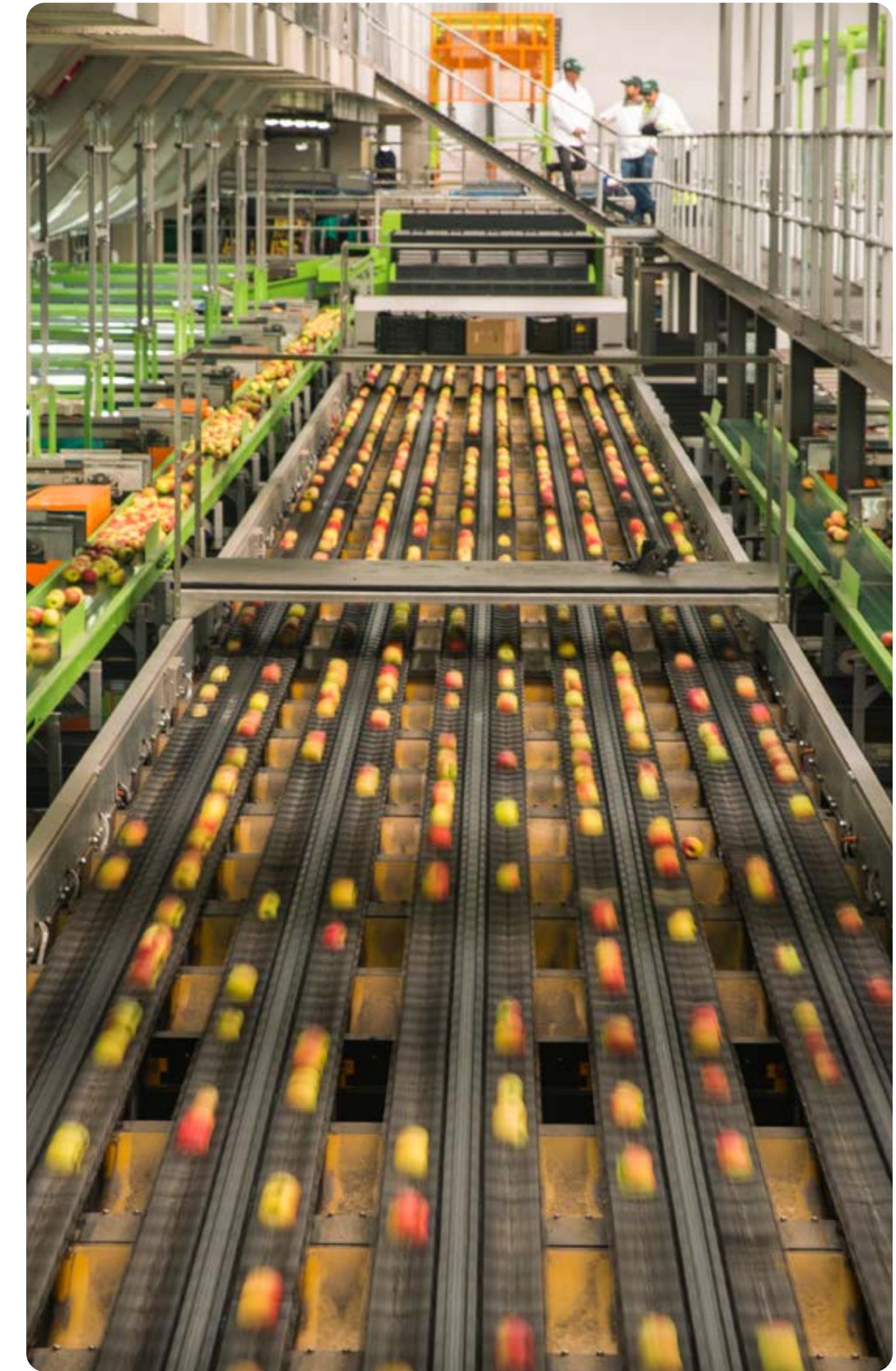


Esta dinámica ya se refleja en el crecimiento acelerado del mercado global de seguridad en tecnología operativa, donde la inversión proyectada para 2024–2030 muestra una expansión significativa.

A medida que América del Norte, Europa y Asia Pacífico lideran el impulso, y regiones como América Latina y Medio Oriente aceleran su adopción, la seguridad OT se consolida como una prioridad estratégica, imprescindible para sostener operaciones críticas y evitar interrupciones que comprometen la competitividad y la seguridad económica.

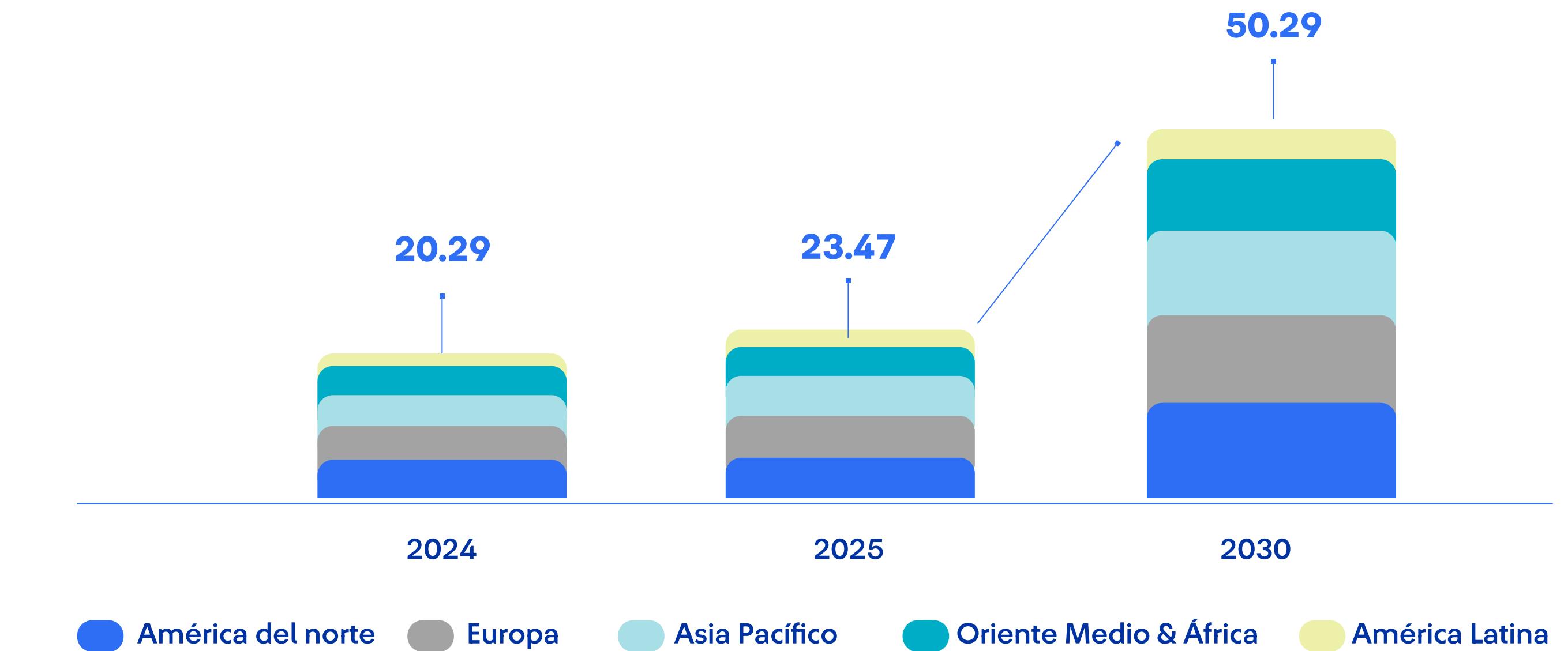
Este avance es también visible desde lo regulatorio, evidenciado en la creciente formalización de marcos de IA en

América del Norte, Europa, Asia y otras regiones, acelerando la necesidad de fortalecer la protección de infraestructuras críticas. La consolidación de leyes, principios éticos y guías técnicas en materia de inteligencia artificial y seguridad digital impulsa directamente la adopción de soluciones de seguridad en tecnología operativa (OT), creando un entorno donde las exigencias normativas y la inversión tecnológica avanzan de manera conjunta.





# Mercado de seguridad de tecnología operativa: Tamaño y participación (Datos en USD Billones)



Fuente: Statista



## Tecnoética y gobernanza de IA

La inteligencia artificial (IA) está redefiniendo el entorno digital y social, generando oportunidades inéditas para la automatización, el análisis de datos y la personalización de servicios. Sin embargo, como se mencionó anteriormente, este avance acelerado plantea desafíos éticos y regulatorios que requieren atención prioritaria en el corto plazo.

Para 2026, la tecnoética y la gobernanza de IA se consolidan como ejes fundamentales en la agenda global, impulsados por la necesidad de proteger dere-

chos fundamentales y garantizar la transparencia en los procesos automatizados. La Unión Europea ha dado pasos significativos con la aprobación de la Ley de IA, que establece categorías de riesgo y obligaciones para desarrolladores y usuarios, buscando evitar sesgos algorítmicos y proteger la privacidad de los ciudadanos (European Parliament, 2024).

El Foro Económico Mundial expone que las organizaciones deberán cada vez más considerar criterios éticos y de sostenibilidad en sus planes de tra-

jo, que les permita tener una gobernanza responsable sobre la IA (World Economic Forum, 2024). Entre las tensiones más relevantes se encuentran la brecha de talento especializado, la dificultad para auditar sistemas complejos y el riesgo de desinformación. No obstante, la oportunidad reside en el desarrollo de marcos colaborativos, la formación de talento digital y la adopción de estándares internacionales que permitan una IA confiable, inclusiva y generadora de valor.



# Alcance de la legislación tomada en consideración



Región	País / Bloque	Legislación o Marco de IA
<b>América del Norte</b>	<b>Estados Unidos</b>	Regulaciones de IA - Comisión Federal de Comercio Principios de IA Departamento de Defensa de EE. UU. Marco de Gestión de Riesgos de IA
	<b>Canadá</b>	Ley de Inteligencia Artificial y Datos
	<b>Sudamérica</b>	Brasil Regulaciones propuestas de IA
<b>Europa</b>	<b>Unión Europea</b>	Ley de IA
	<b>Reino Unido</b>	Enfoque pro-innovación para la regulación de IA
<b>Asia</b>	<b>China</b>	Medidas provisionales para la gestión de servicios de IA generativa
	<b>Japón</b>	Guías de IA para negocios
	<b>Singapur</b>	Marco Modelo de Gobernanza de IA
<b>Medio Oriente</b>	<b>Arabia Saudita</b>	Principios éticos de IA
<b>África</b>	<b>NA</b>	No aplica
<b>Australia y Oceanía</b>	<b>Australia</b>	Principios de Ética en IA

**Fuente:** Elaboración del autor.



# Ciberseguridad de próxima generación

La ciberseguridad de próxima generación se posiciona como un eje estratégico ante el crecimiento exponencial de amenazas digitales y la sofisticación de los ataques impulsados por inteligencia artificial. Para 2026, el panorama estará marcado por la automatización inteligente de la defensa, la adopción

masiva de arquitecturas Zero Trust y la integración de algoritmos post-cuánticos para proteger la información crítica (IBM Security, 2024). Según BeyondTrust, la IA agéntica será el nuevo vector de ataque, capaz de vulnerar sistemas autónomamente y ampliar la superficie de riesgo (BeyondTrust, 2025).

IDC prevé que, para 2030, el 45 % de las organizaciones implementarán agentes de IA a gran escala, integrándolos en todas las funciones empresariales (IDC, 2025).





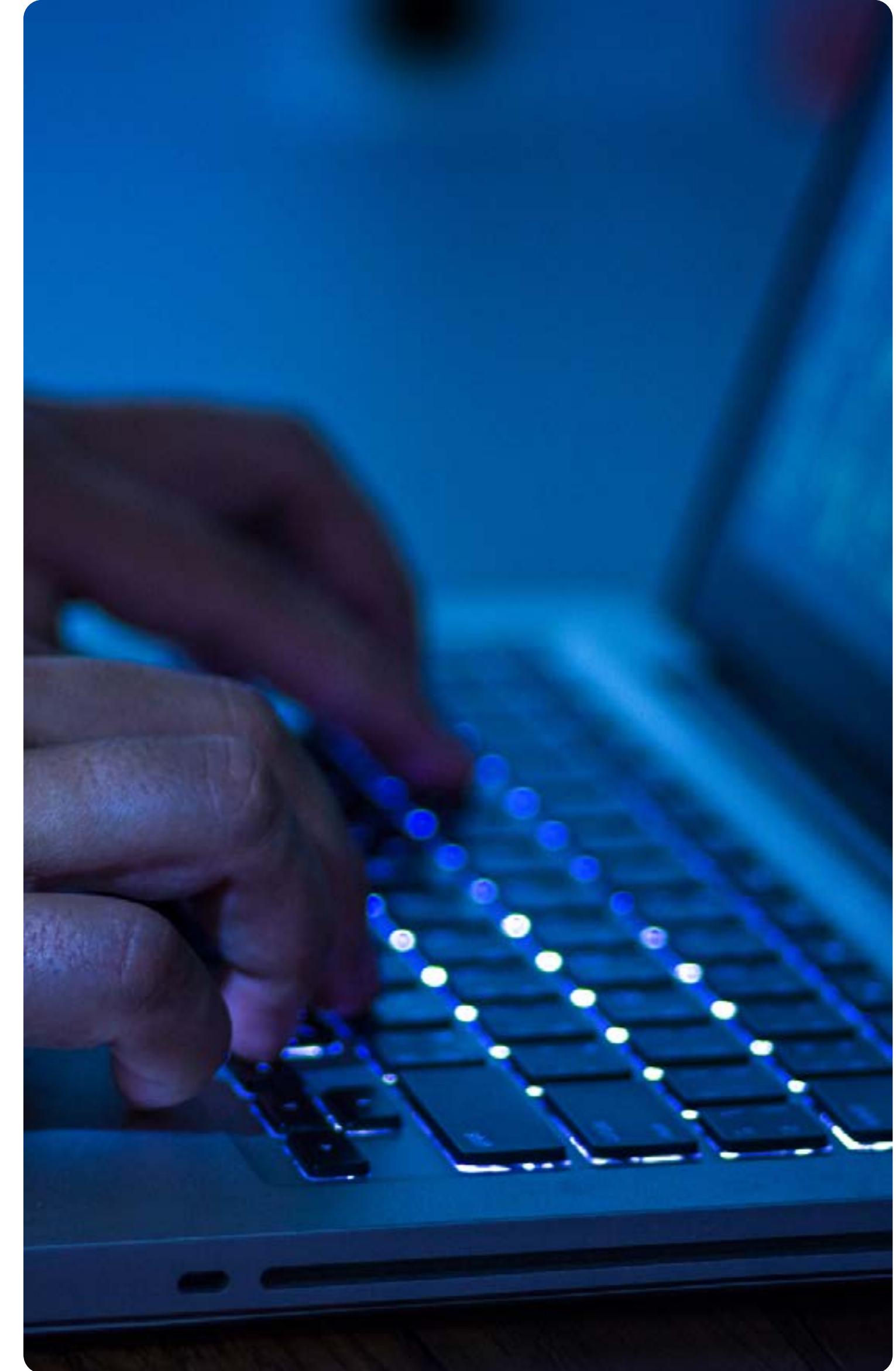
# Las tensiones se centran en la escasez de talento especializado, la rápida evolución de las técnicas de ataque y la dificultad para proteger identidades digitales ante el auge de los deepfakes y la ingeniería social.

Sin embargo, la oportunidad radica también en la inversión en tecnologías defensivas basadas en IA, la capacitación continua y la colaboración internacional para anticipar y mitigar riesgos. La ciberseguridad avanzada será clave para la resiliencia organizacional y la confianza en el ecosistema digital global.

Este panorama explica también el crecimiento acelerado

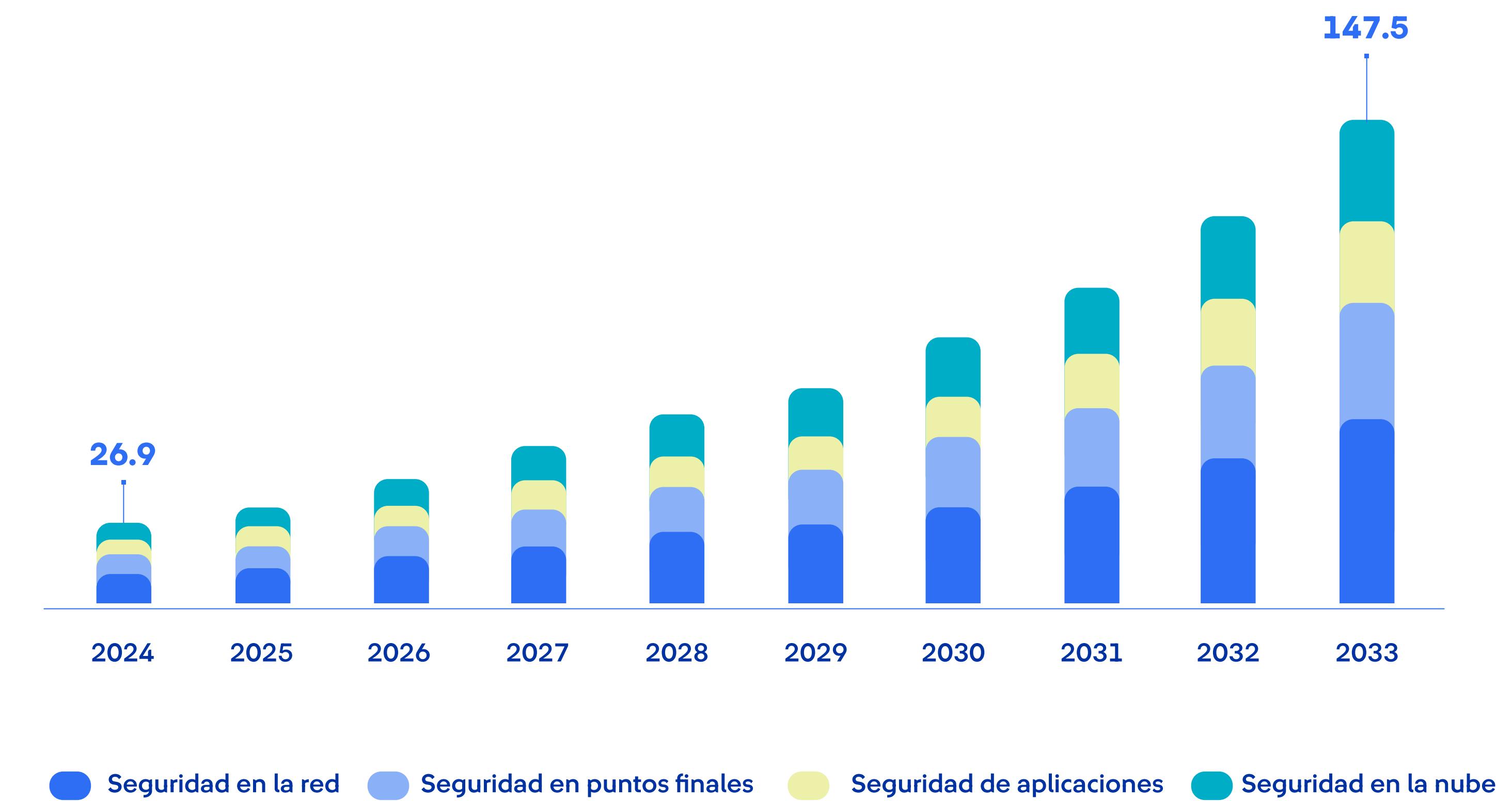
de la inversión en ciberseguridad que muestra la gráfica, donde áreas como seguridad en la red, protección de puntos finales, aplicaciones y nube aumentan de forma sostenida hasta 2033. La necesidad de enfrentar ataques más sofisticados y proteger identidades digitales está impulsando a las organizaciones a destinar mayores recursos a estas capas de seguridad, consolidándolas como pilares clave para soste-

ner la resiliencia operativa y la confianza en entornos digitales cada vez más complejos.





# IA en el mercado de la ciberseguridad (datos en billones USD)



Fuente: Mordor Intelligence



# Referencias

- European Parliament. (2024). ***Artificial Intelligence Act: EU rules for AI.*** <https://www.europarl.europa.eu/news/en/press-room/20240308IPR18322/artificial-intelligence-act-eu-r...>
- World Economic Forum. (2024). ***Top 10 Emerging Technologies of 2024.*** <https://www.weforum.org/publications/top-10-emerging-technologies-2024/>
- IBM Security. (2024). ***The Future of Cybersecurity: Quantum and AI.*** <https://www.ibm.com/security/resources/future-cybersecurity>
- BeyondTrust. (2025). ***Top Cybersecurity Trend Predictions for 2026+.*** <https://www.beyondtrust.com/blog/2026-cybersecurity-predictions>
- IDC. (2025). ***IDC Future Scape 2026 Predictions Reveal the Rise of Agentic AI and a Turning Point in Enterprise Transformation.*** <https://my.idc.com/getdoc.jsp?containerId=prUS53883425>
- <https://dimensionmarketresearch.com/report/artificial-intelligence-in-cybersecurity-market/>
- Synergy Research Group. “***European Cloud Providers’ Local Market Share Now Holds ...***” (24 jul 2025). <https://www.srgresearch.com/articles/european-cloud-providers-local-market-share-now-steady-at-15> srgresearch.com
- Statista. “***AWS Stays Ahead as Cloud Market Accelerates.***” (4 nov 2025) [https://www.statista.com/chart/18819/worldwide-market-share-of-leading-cloud-infrastructure-service-providers/?srsltid=AfmBOoqu4mCeT5TDC-th8Qlyekv-2EkM\\_JvN8cUQXz0jQIDci-7wPSf](https://www.statista.com/chart/18819/worldwide-market-share-of-leading-cloud-infrastructure-service-providers/?srsltid=AfmBOoqu4mCeT5TDC-th8Qlyekv-2EkM_JvN8cUQXz0jQIDci-7wPSf) Statista
- Precedence Research. “***AI Agents Market Size to Hit USD 236.03 Billion by 2034.***” (29 ago 2025) <https://www.precedenceresearch.com/ai-agents-market> Precedence Research
- MarketsandMarkets. “***AI Agents Market Size Worth USD 52.62 Billion by 2030.***” (23 abr 2025) <https://www.marketsandmarkets.com/PressReleases/ai-agents.asp> MarketsandMarkets
- Grand View Research. “***AI Agents Market Size & Share ... Global Forecast to 2030.***” <https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/ai-agents-market-report> Grand View Research
- CloudZero. “***90+ Cloud Computing Statistics: A 2025 Market Snapshot.***” (12 may 2025) <https://www.cloudzero.com/blog/cloud-computing-statistics/> CloudZero
- Kinsta. “***Cloud Market Share: A Look at the Cloud Ecosystem in 2025.***” (8 ago 2024) <https://kinsta.com/blog/cloud-market-share/> Kinsta®
- Dimension Market Research. “***Multi-Agent System Market Size, CAGR, Trends and ...***” <https://dimensionmarketresearch.com/report/multi-agent-system-market/>
- Data Crossroads. (2024, diciembre 9). ***AI regulations globally: Same goal, different paths.*** <https://datacrossroads.nl/2024/12/09/ai-regulations-globally-same-goal-different-paths/>



# Ámbito ambiental

Crisis de estrés hídrico

Fenómenos climáticos extremos

Transformación regulatoria y gobernanza ambiental

Transición Energética y Economía Verde como Motor Económico



## Introducción

La intensificación de las presiones ambientales está redefiniendo el funcionamiento de las economías y la estabilidad social. La combinación de estrés hídrico creciente, fenómenos climáticos extremos y deterioro acelerado de ecosistemas está llevando al límite la capacidad de adaptación de países y ciudades.

**Para 2026, estos riesgos dejarán de ser eventos aislados para convertirse en factores estructurales que condicionan la seguridad hídrica, energética y alimentaria.** En este contexto, las ciudades emergen como actores climáticos centrales, responsables de más del 70% de las emisiones globales y, a la vez, altamente vulnerables a inundaciones, olas de calor y fallas en infraestructura crítica.

A la par, la transformación regulatoria avanza con fuerza: nuevas taxonomías verdes, estándares globales, mecanismos de

divulgación ambiental y marcos de gobernanza exigen a gobiernos y empresas acelerar su transición.

La transición energética y la economía verde ya no representan únicamente compromisos climáticos, sino motores económicos capaces de generar empleo, inversión e innovación. Este conjunto de tensiones y oportunidades configura el núcleo de las perspectivas ambientales hacia 2026, donde la sostenibilidad se convierte en un determinante estratégico del desarrollo.

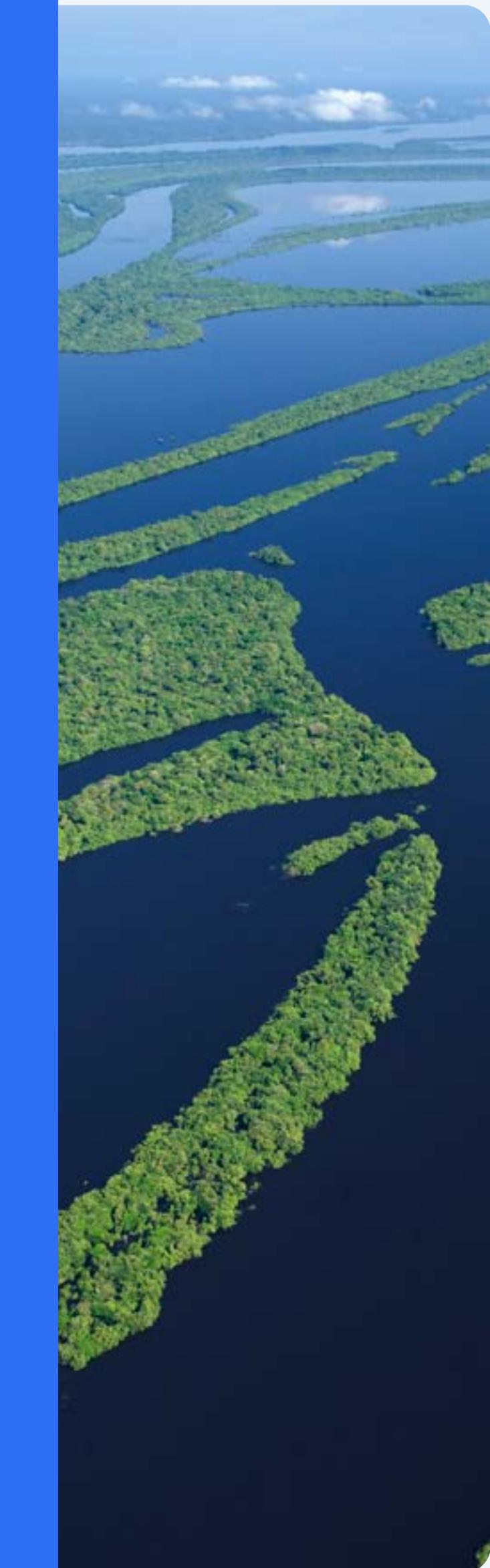
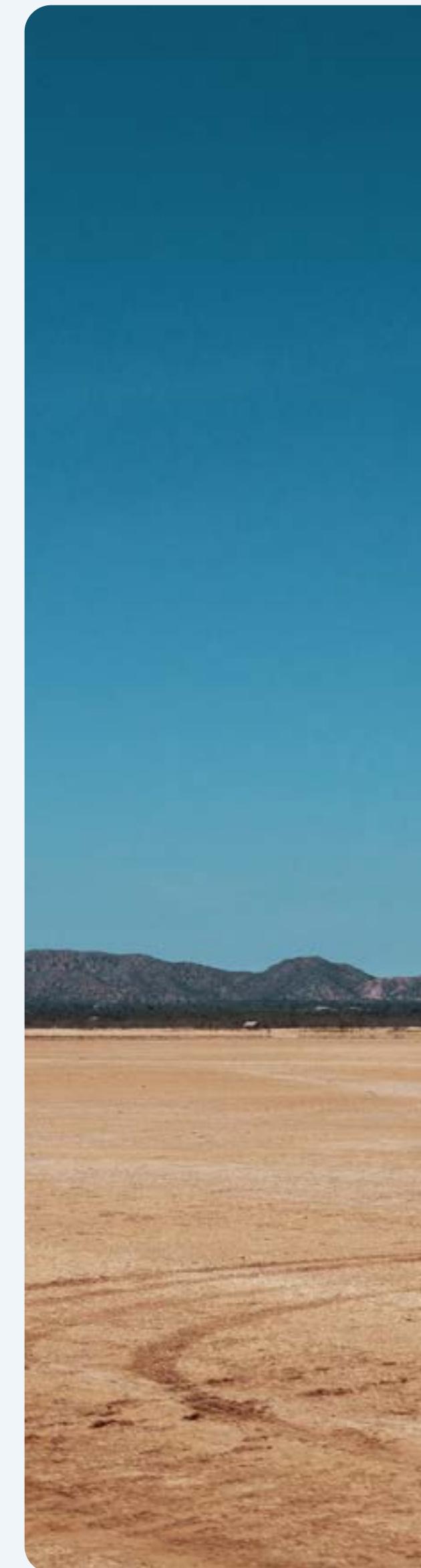


# Crisis de estrés hídrico

América Latina y el Caribe enfrentan una paradoja hídrica crítica que se materializará con mayor intensidad hacia 2026. A pesar de albergar el 31% de los recursos hídricos renovables del planeta (CEPAL, 2025), la región experimenta niveles alarmantes de estrés hídrico que afectan a 166 millones de personas que no cuentan con un servicio de agua gestionado de forma segura (CEPAL, 2025). La desigualdad en la distribución espacial y temporal del recurso, combinada con la creciente demanda de sectores productivos y poblaciones urbanas está generando una crisis que se aproxima a puntos críticos de no retorno.

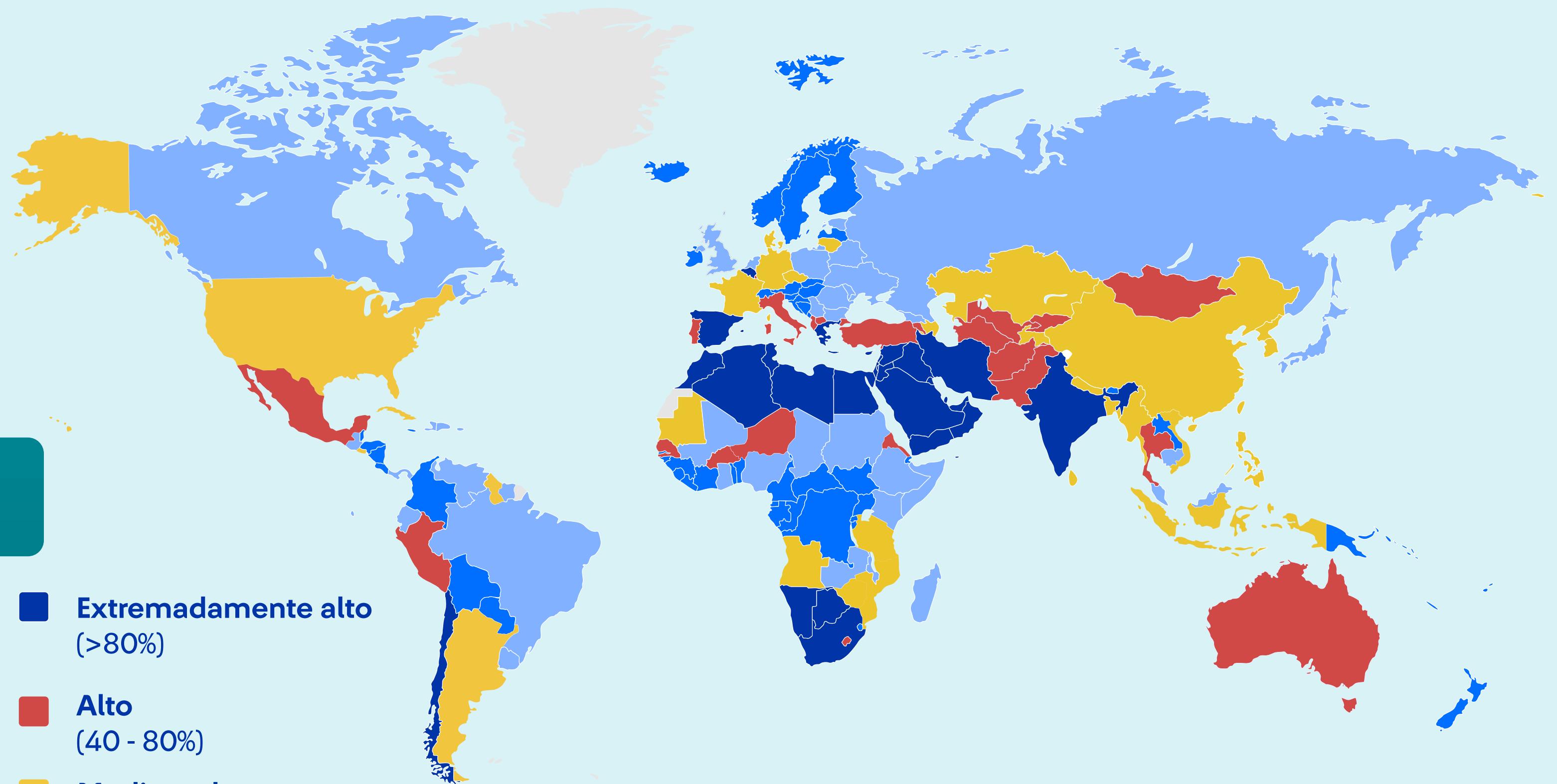
En 2024, múltiples eventos manifestaron la crisis en curso. Ecuador declaró estado de emergencia en abril debido a insuficiencia de lluvias que comprometió su generación hidroeléctrica, de la cual depende más del 75% de su electricidad (PNUD, 2024). El río Negro en Manaos, Brasil, alcanzó un mínimo histórico, mientras que el río Paraguay en Asunción registró su nivel más bajo en 60 años (OMM, 2025). La sequía en la Amazonía y el Pantanal presentó precipitaciones entre 30% y 40% inferiores a lo normal, generando impactos en cadena sobre ecosistemas, navegación fluvial y agricultura (OMM, 2025).

El estrés hídrico está alcanzando niveles preocupantes en múltiples zonas de la región. Según el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD, 2024), en el mediano plazo casi la mitad de los países de América Latina y el Caribe enfrentarán estrés hídrico de medio a extremo, bajo escenarios actuales de mitigación climática. Esta situación se agrava considerablemente cuando se proyecta bajo escenarios de aumento de temperatura superiores a 2°C, donde el porcentaje de países en situación crítica podría superar el 50%.





# Proporción proyectada entre la demanda humana de agua y la disponibilidad de agua (nivel de estrés hídrico) en 2050



Fuente: World resources institute



La crisis se manifiesta no solo en la escasez cuantitativa del recurso, sino también en su deterioro cualitativo. Menos del 50% de las aguas residuales reciben tratamiento adecuado en la región (CEPAL, 2025), generando contaminación que reduce aún más la disponibilidad efectiva de agua.

El sector agrícola, que consume aproximadamente 70% del agua disponible en la región, enfrenta riesgos crecientes. Para 2050, será necesario incrementar la producción agrícola en 50% y el consumo de agua en 35% para alimentar a 9,000 millones de personas globalmente, intensificando la

presión sobre recursos ya comprometidos (FAO, 2024).

La situación se complica por la acelerada urbanización de la región, donde el 82% de la población vivirá en ciudades para 2030, concentrando la demanda en áreas donde el suministro ya es limitado.





## Ciudades como actores climáticos

Las ciudades de América Latina y el Caribe están emergiendo como protagonistas fundamentales en la lucha contra el cambio climático, trascendiendo el rol tradicional de simples ejecutoras de políticas nacionales para convertirse en líderes autónomos de acción climática. Con el 82% de la población regional proyectada a vivir en áreas urbanas para 2030, las ciudades concentran tanto la mayor vulnerabilidad a impactos climáticos como el mayor potencial de transformación hacia modelos sostenibles y resilientes.

Entre 2022 y 2025, el Programa de Implementación de Acción

Climática (CAI) ha proporcionado asistencia técnica personalizada en la región para desarrollar acciones prioritarias en eficiencia energética, transporte limpio e integración climática en gobernanza urbana. Los proyectos incluyen despliegue de autobuses de cero emisiones, generación de energía solar distribuida y establecimiento de zonas de bajas emisiones en centros urbanos.

La red C40 Cities Climate Leadership Group, que agrupa más de 100 megaciudades globalmente, incluye 14 ciudades latinoamericanas comprometidas con limitar el calentamiento global a 1.5°C: Buenos

Aires, Bogotá, Ciudad de México, Curitiba, Guadalajara, Lima, Medellín, Quito, Río de Janeiro, Salvador, São Paulo, Santiago, Montevideo y Fortaleza (C40, 2023). Estas ciudades representan más de 80 millones de habitantes y poseen el potencial de reducir emisiones en 2,500 MtCO<sub>2</sub> para 2030, equivalente a retirar 526 millones de automóviles de circulación (C40, 2015).



**La emergencia de ciudades como actores climáticos responde a múltiples factores convergentes:** mayor autonomía fiscal y administrativa derivada de procesos de descentralización, capacidad técnica creciente de equipos municipales, presión ciudadana

por calidad del aire y espacios verdes, oportunidades de acceso directo a financiamiento climático internacional, y liderazgo político de alcaldes visionarios que entienden la urgencia climática como oportunidad de desarrollo urbano sostenible.

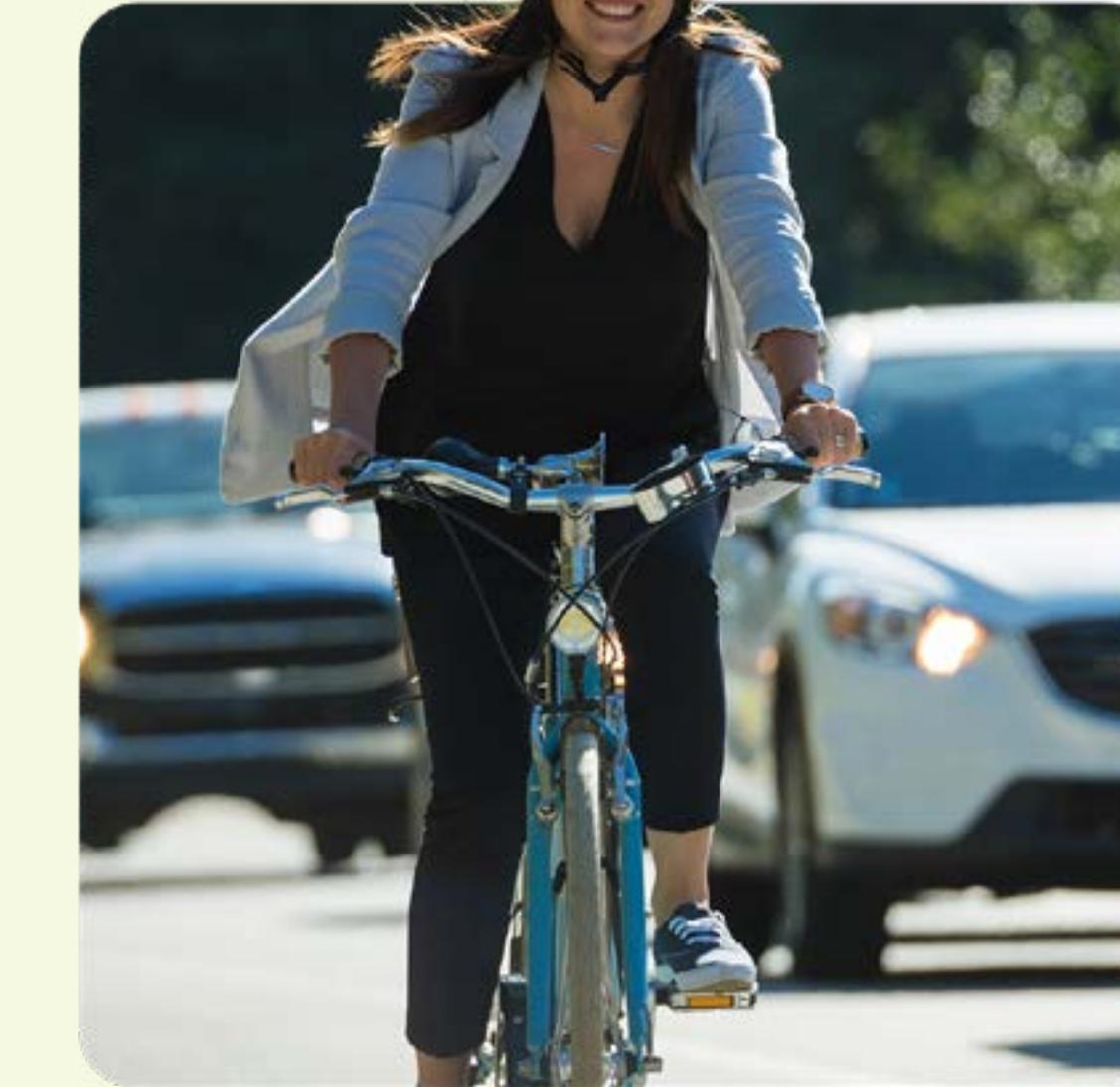


## Predominancia modos de viaje América Latina



**50 %**  
**de los viajes  
en ciudades de  
América Latina  
se realizan  
en transporte  
público,  
bicicleta y  
caminata**

**Fuente:** Reporte Anual C40 año 2024.



Las acciones climáticas en las ciudades de América Latina benefician directamente a más de 80 millones de residentes urbanos, mejorando calidad del aire, reduciendo islas de calor urbano, ampliando movilidad sostenible y fortaleciendo resiliencia ante eventos extremos.



# Fenómenos climáticos extremos

América Latina y el Caribe atraviesan una era de intensificación sin precedentes de fenómenos climáticos extremos que está redefiniendo la vulnerabilidad regional y exigiendo transformaciones urgentes en sistemas de gestión de riesgos, infraestructura y gobernanza. El año 2024 marcó un punto de inflexión crítico, registrando récords simultáneos en huracanes, sequías, inundaciones e incendios forestales que dejaron una “profunda huella en el tejido socioeconómico” de la

región, según la Organización Meteorológica Mundial (OMM, 2025).

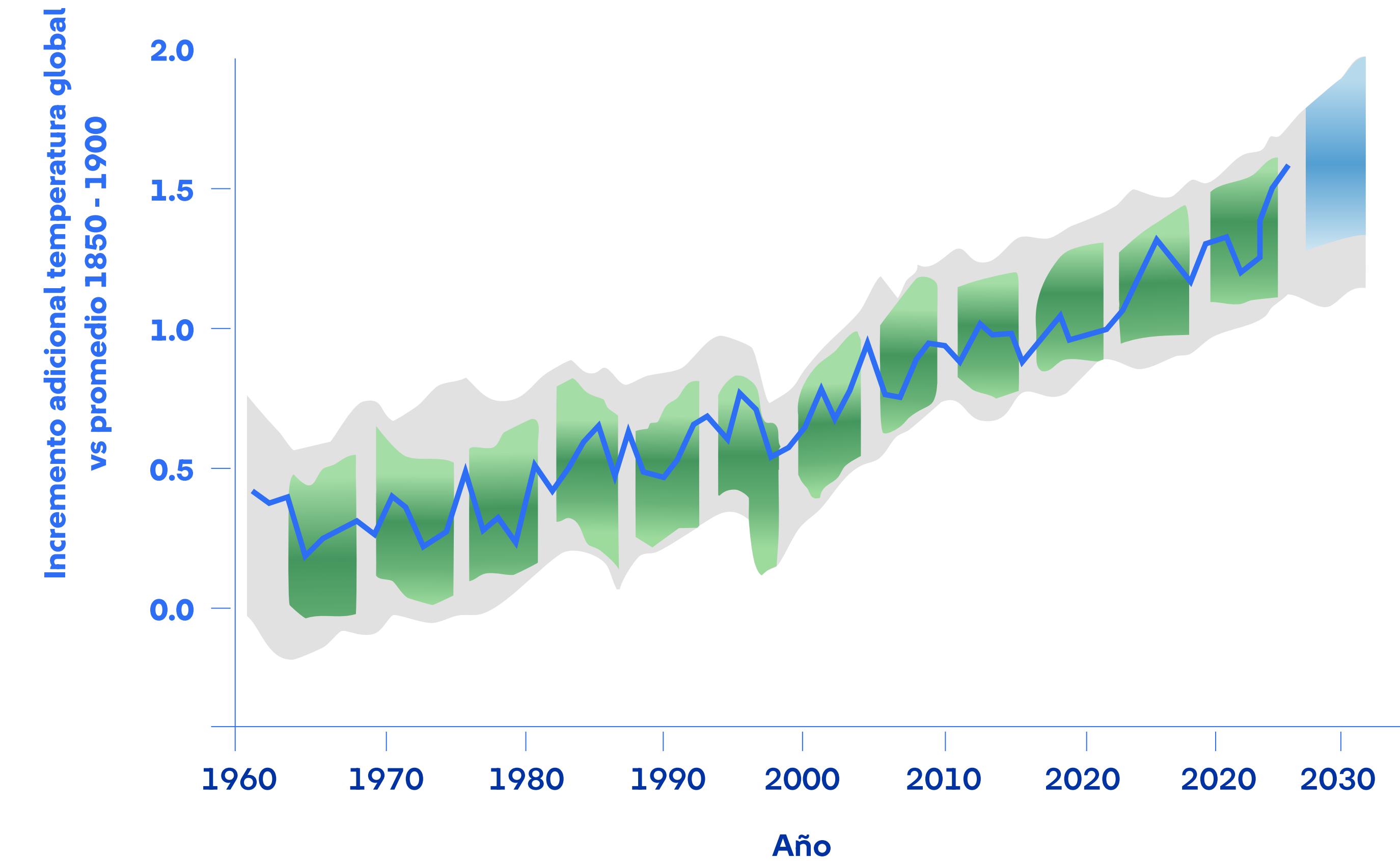
La temperatura media regional en 2024 fue 0.90°C superior a la media del período 1991-2020, posicionándose como el año más cálido o segundo más cálido registrado dependiendo del conjunto de datos utilizado (OMM, 2025). Esta anomalía térmica, combinada con la transición de El Niño a La Niña, desencadenó una cascada de eventos extremos que se

extendieron desde los Andes hasta la Amazonía, y desde ciudades densificadas hasta comunidades costeras, causando afectaciones económicas y medioambientales (OMM, 2025).





# Temperatura global media



Fuente: World meteorical organization. 2025



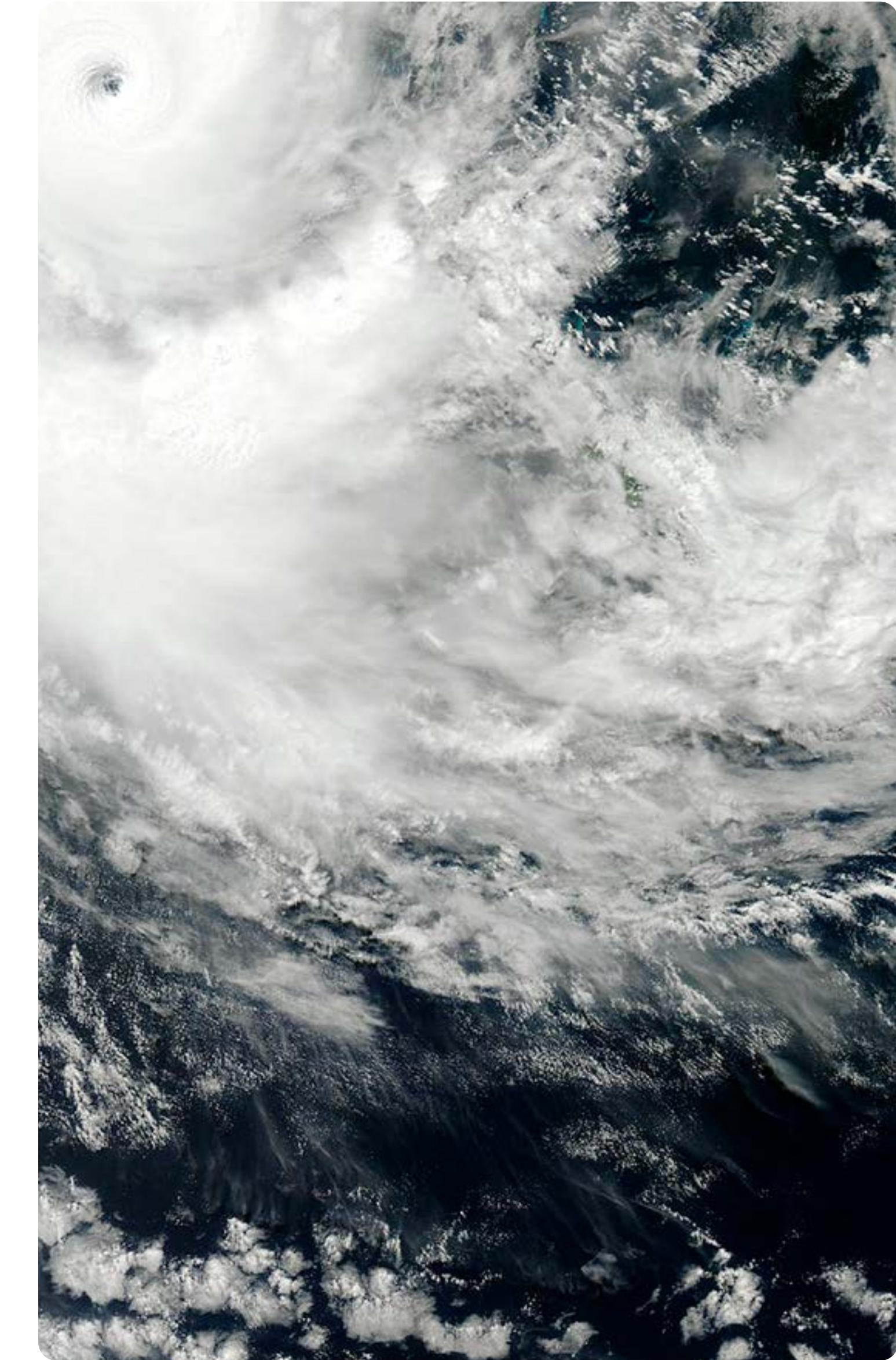
# Los fenómenos extremos de 2024-2025 no constituyen anomalías aisladas sino la manifestación de tendencias sistemáticas impulsadas por el cambio climático antropogénico.

El calentamiento global de 1.1°C por encima de niveles preindustriales está alterando fundamentalmente el sistema climático, intensificando el ciclo hidrológico, modificando patrones de circulación atmosférica y oceánica, y elevando la energía disponible para eventos extremos.

La región enfrenta simultáneamente múltiples tipos de eventos extremos: sequías prolongadas que reducen caudales de ríos a mínimos históricos, olas de calor que superan récords establecidos durante

décadas, incendios forestales de intensidad y extensión sin precedentes, inundaciones catastróficas que generan las mayores pérdidas económicas nacionales, huracanes de categoría 5 que se forman más temprano en la temporada, y deslizamientos de tierra que cobran cientos de vidas. Esta multiplicidad de amenazas simultáneas sobrepasa capacidades de respuesta de sistemas humanitarios y de protección civil, generando crisis compuestas difíciles de manejar.

América Latina y el Caribe se posiciona como la segunda región del mundo más expuesta a eventos climáticos extremos después de Asia, con al menos 20 países (74% de los países analizados) enfrentando alta frecuencia de tales eventos, y 14 países (52%) considerados vulnerables debido a mayor probabilidad de impacto en subalimentación (FAO/OPS, 2025).





Ambientales

## Transformación regulatoria y gobernanza ambiental

Entre 2023 y 2025 se ha consolidado una arquitectura regulatoria global que redefine la gobernanza ambiental y marca el rumbo hacia 2026. El ISSB, con los estándares IFRS S1 y S2, estableció un piso común de divulgación para inversores, mientras marcos como GRI y CSRD/ESRS fortalecieron la doble materialidad, indispensable para comprender los impactos ambientales y sociales de las organizaciones. Esta convergencia ha sido acompañada por UNEP FI, facilitando la interoperabilidad entre jurisdicciones y alineando a ISSB, GRI,

TNFD y estándares europeos. El panorama que emerge hacia 2026 se estructura sobre dos ejes complementarios: la adopción del ISSB como referencia financiera global y la consolidación de los marcos de doble materialidad para capturar impactos más amplios.

Un cambio clave es la integración de la naturaleza en los estándares globales. Desde 2025, el ISSB anunció el desarrollo de requerimientos específicos sobre biodiversidad basados en el marco técnico del TNFD, incorporando el en-

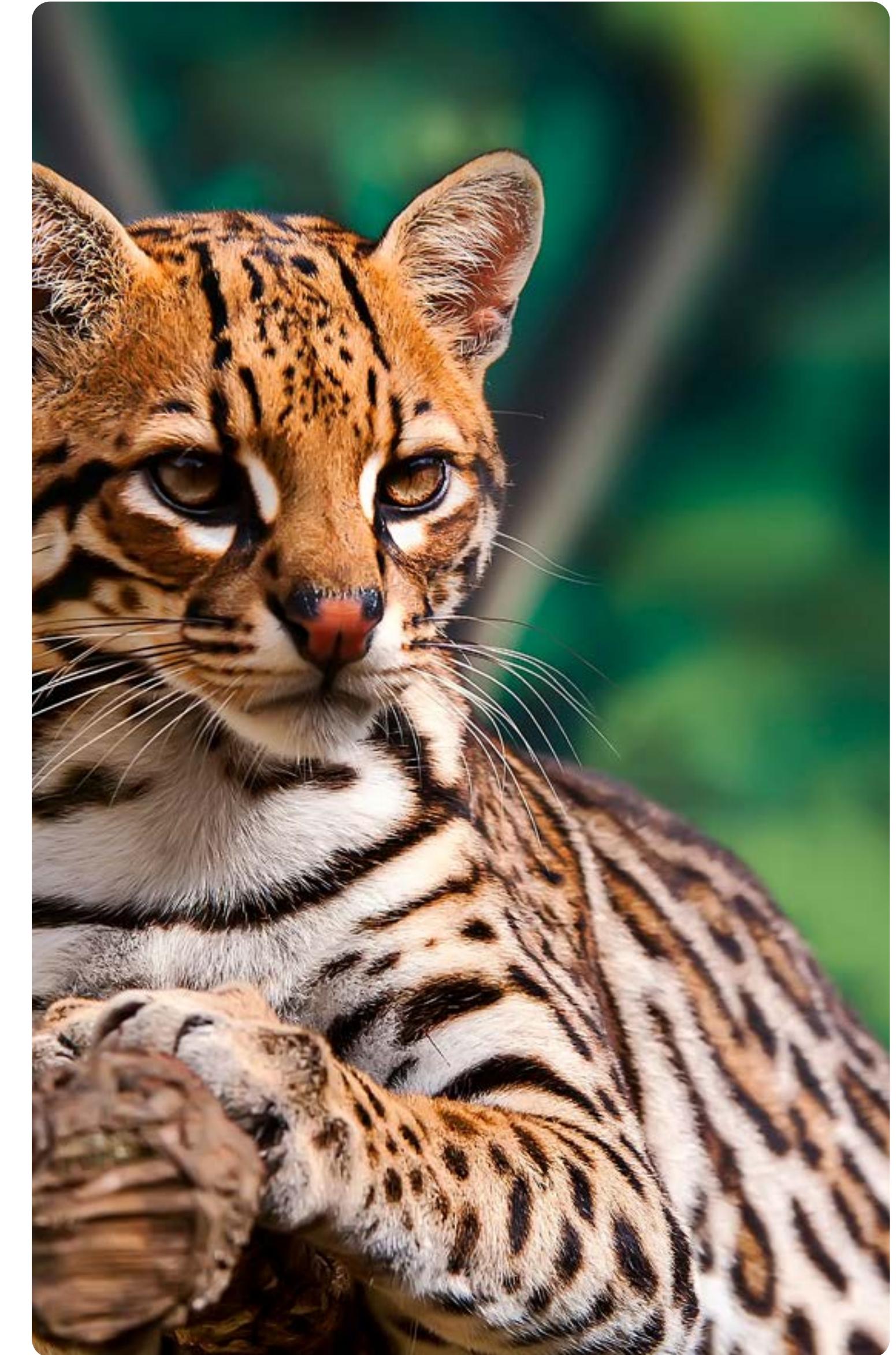
foque LEAP para fortalecer las divulgaciones sobre riesgos, dependencias y oportunidades relacionadas con los ecosistemas. Según ESG Today, el ISSB publicará en 2026 un borrador de estándares de naturaleza, anticipando su futura adopción regulatoria. Esto consolida un modelo similar al de TCFD: TNFD como guía de buenas prácticas y el ISSB como autoridad normativa.



Este avance se complementa con nuevos estándares ISO, como ISO 17298:2025, orientado a integrar biodiversidad en la gestión organizacional, e ISO 17620:2025, que define procesos para garantizar ganancias netas de biodiversidad. Ambas normas se articulan con el TNFD y facilitarán la implementación de futuros requerimientos del ISSB, reforzando la naturaleza como componente estructural de la gobernanza ambiental.

En América Latina, la regulación avanza hacia modelos híbridos que combinan ISSB para inversionistas y doble materialidad para impactos. Circulares como la 100-000010 de 2023 y la 031 de 2021 ya han abierto este camino, y hacia 2026 se prevé una mayor alineación

con ISSB, integración gradual del TNFD y adopción de estándares ISO. Las organizaciones que se anticipen a esta convergencia lograrán ventajas competitivas, mayor resiliencia regulatoria y fortalecimiento de su legitimidad social.





# Transición Energética y Economía Verde como Motor Económico

La transición energética se posiciona como un motor central del crecimiento económico global. La economía verde deja de ser una agenda ambiental para convertirse en un modelo integral de desarrollo donde convergen políticas energéticas, industriales, tecnológicas y financieras. La descarbonización—impulsada por energías renovables, eficiencia energética, movilidad eléctrica y economía circular—se consolida como un eje estratégico. El Global Stocktake de la COP28 y las

agencias internacionales proyectan que tecnologías como la solar, eólica e hidrógeno verde alcanzan competitividad, mientras grandes economías aplican políticas industriales verdes que combinan subsidios e incentivos a la innovación.

Este impulso se complementa con la movilización financiera liderada por UNEP FI y la adopción de estándares como los del ISSB y taxonomías verdes. Entre 2024 y 2026, los flujos

de financiamiento sostenible superarían los 2 billones de dólares anuales, canalizados hacia proyectos de descarbonización, bonos climáticos y fondos especializados. La integración del riesgo climático en los sistemas financieros acelera el redireccionamiento de capital hacia sectores verdes y refuerza la gobernanza regulatoria.





América Latina destaca por su alto potencial energético y recursos estratégicos. Con más del 60% de su matriz eléctrica renovable y avances en hidrógeno verde, litio y cobre bajo en carbono, la región se proyecta como actor clave en cadenas de valor emergentes.



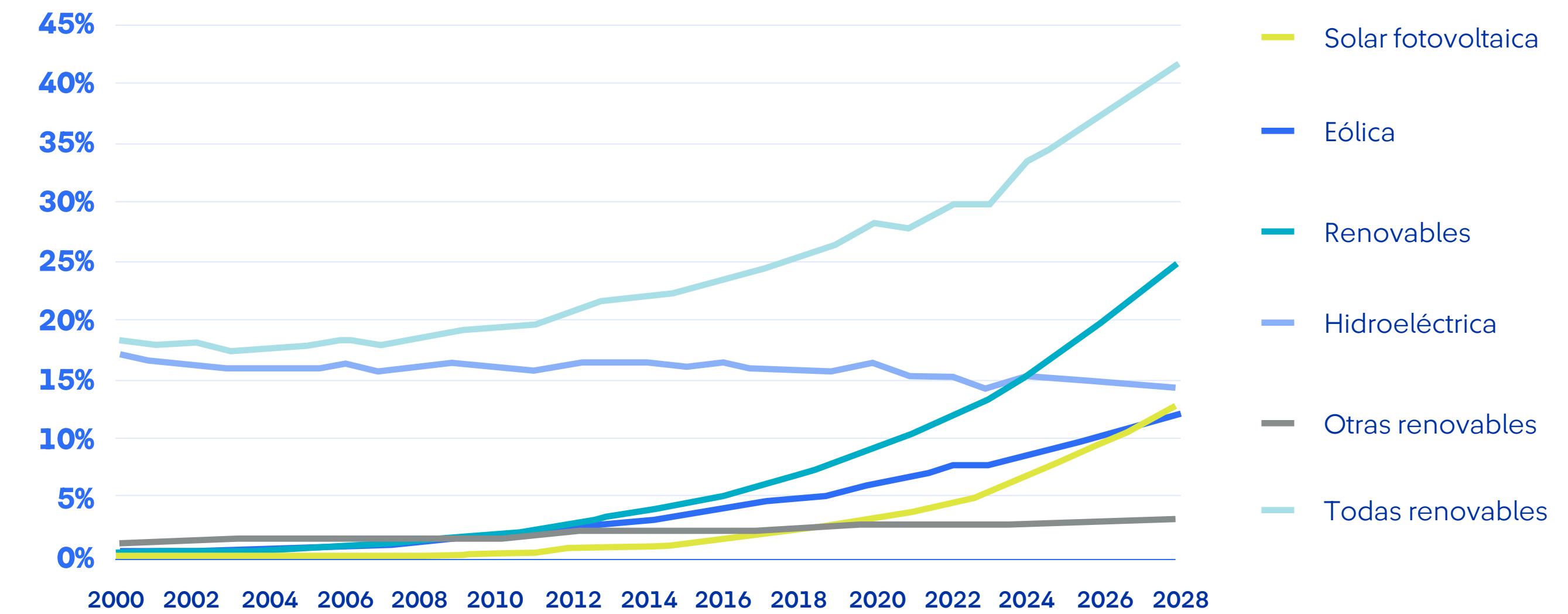
**60%**

La CEPAL estima que se requerirá inversión equivalente al 3% del PIB anual para cumplir las metas de neutralidad de carbono al 2050, con énfasis en una

transición justa que promueva inclusión social y desarrollo local.



# Generación global de energía por tecnología 2000-2028



Fuente: Agencia internacional de energía

El despliegue tecnológico y la creación de empleo verde impulsan nuevas industrias, desde electromovilidad y eficiencia energética hasta economía circular. Para 2026, la economía

verde será el núcleo del modelo económico global. Los países que integren políticas industriales verdes, financiamiento sostenible y capacidades tecnológicas liderarán la transfor-

mación, y América Latina tendrá la oportunidad de convertir sus ventajas naturales en competitividad sostenible.



# Referencias

- Estado del Clima en América Latina y el Caribe 2024:** <https://wmo.int/es/publication-series/estado-del-clima-en-america-latina-y-el-caribe-2024>
- Anuario Estadístico de América Latina y el Caribe 2024:** <https://www.cepal.org/es/comunicados/cepal-lanza-edicion-2024-anuario-estadistico-datos-relevantes-la-situacion-economica>
- Análisis de desaceleración en América Latina:** <https://www.ecoticias.com/eco-america/ocde-desaceleracion-accion-climatica-latinoamerica-cop30-belem>
- Revista Summa:** <https://revistasumma.com/la-ocde-advierte-que-latinoamerica-ha-desacelerado-en-sus-esfuerzos-climaticos/>
- Panorama Regional de Seguridad Alimentaria y Nutrición 2024:** <https://www.paho.org/es/noticias/27-1-2025-nuevo-informe-onu-74-por-ciento-paises-america-latina-caribe-tienen-alta>
- PreventionWeb:** <https://www.preventionweb.net/es/news/los-fenomenos-meteorologicos-y-climaticos-extremos-castigan-america-latina-y-el-caribe>
- Ánalisis de desastres climáticos:** <https://www.pagina12.com.ar/735336-desastres-climaticos-en-america-latina-un-ano-de-recores-seg>
- Informe fenómenos climáticos extremos:** <https://www.radionacional.co/actualidad/medio-ambiente/informe-fenomenos-climaticos-america-latina>
- Análisis OMM sobre América Latina:** <https://www.aporrea.org/internacionales/n402967.html>
- Portal de Recursos Hídricos:** <https://www.cepal.org/es/temas/recursos-hidricos>
- Anuario Estadístico 2024:** <https://www.cepal.org/es/publicaciones/anuario-estadistico>
- Lanzamiento Iniciativa Regional de Inversiones en Agua y Resiliencia Climática:** (octubre 2025)
- Aqueduct Water Risk Atlas (herramienta interactiva):** <https://www.wri.org/applications/aqueduct/water-risk-atlas/Datos y metodología de riesgo hídrico>: <https://www.wri.org/aqueduct>
- Aqueduct Global Maps 3.0:** <https://www.wri.org/data/aqueduct-global-maps-30-data>
- Panorama Regional de Seguridad Alimentaria y Nutrición 2024:** <https://www.fao.org/americas/priorities/soil-and-water-conservation-in-latin-america-and-the-caribbean/latin-america-and-the-caribbean-regional-overview-of-food-security-and-nutrition-2024/es>
- Análisis de estrés hídrico en México:** <https://www.milenio.com/ciencia-y-salud/mexico-top-10-estres-hidrico-america-latina>
- Análisis de países más afectados:** <https://www.iagua.es/noticias/sunass/peru-chile-y-mexico-paises-mas-afectados-estres-hidrico-america-latina-y-caribe>
- Desafíos hídricos en América Latina:** <https://www.idrica.com/es/blog/5-desafios-hidricos-en-america-latina/>



# Referencias

**Gráfico de estrés hídrico proyectado 2050:** <https://es.statista.com/grafico/31943/relacion-proyectada-entre-la-demanda-y-la-disponibilidad-de-agua--nivel-de-estres-hidrico-/>

**Estudio Ecolab Watermark 2025:** <https://www.iagua.es/noticias/redaccion-iagua/digitalizacion-y-cambio-climatico-redibujan-gestion-agua-escala-global>

**Lanzamiento Programa de Planificación ALC (2019):** <https://www.c40.org/news/programa-de-planificacion-de-la-accion-climatica-para-america-latina-de-c40/>

**Programa de Implementación de Acción Climática (2022):** <https://www.c40.org/es/news/c40-expands-support-transformational-climate-initiatives-latin-america/>

**Foro Latinoamericano de Alcaldes:** <https://www.bloomberg.com/latam/blog/el-foro-latinoamericano-de-alcaldes-c40-es-un-ejemplo-de-la-iniciativa-de-alcaldes-de-america-latina-para-frenar-el-cambio-climatico/>

**Portal de cambio climático en ALC:** <https://www.iadb.org/es/noticias/cambio-climatico-en-america-latina-y-el-caribe>

**Monitor de Acción Climática 2025:** <https://www.ciat.org/ciatblog-accion-mundial-por-el-clima-a-mediados-de-2024/>

