



Mesas de diálogo H2LAC: perspectivas desde la red de socios

Hallazgos, desafíos y consideraciones estratégicas para el desarrollo del hidrógeno verde y sus derivados en América Latina y el Caribe

Enero 2026

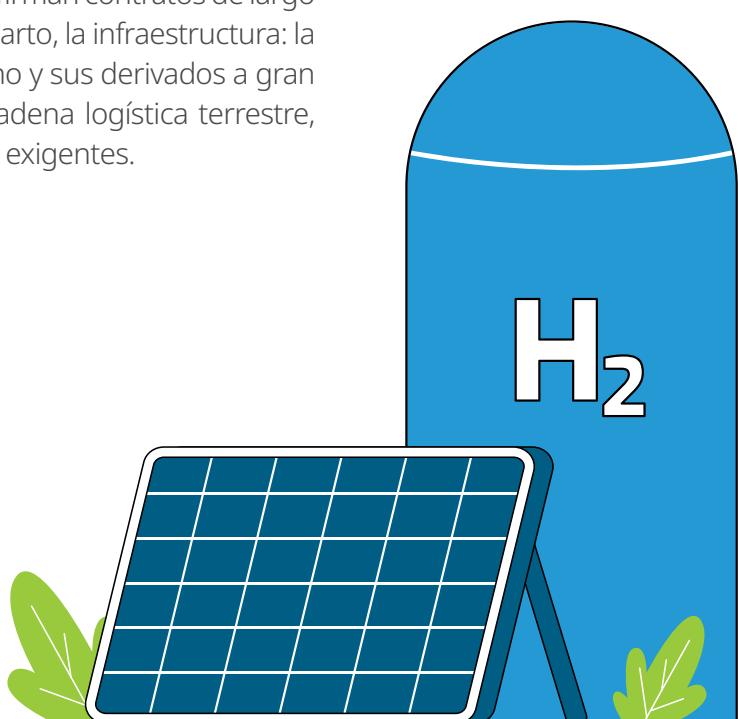
Resumen ejecutivo

El ciclo de cinco mesas de diálogo organizado por H2LAC en 2025 reunió a representantes del sector público, sector privado, cámaras de comercio, academia y organismos multilaterales para identificar qué está frenando el desarrollo del hidrógeno verde en la región y definir prioridades estratégicas para acelerar su despegue.

Las conversaciones pusieron en evidencia que América Latina y el Caribe tiene condiciones excepcionales para convertirse en un jugador relevante en la industria del hidrógeno verde. Hay recursos renovables abundantes, hay interés político creciente y hay un ecosistema productivo cada vez más activo. Sin embargo, también quedó claro que persisten barreras estructurales que no se resolverán solas y que exigen respuestas coordinadas.

Las cinco mesas abordaron los temas más críticos para el desarrollo de la industria. Primero, la gobernanza: los procesos están fragmentados, falta coordinación entre ministerios y los trámites de permisos siguen siendo lentos y poco predecibles. Hay consenso en que se necesita más claridad institucional y, donde sea posible, digitalizar procesos para ganar agilidad. Segundo, el financiamiento: el mayor cuello de botella está en las etapas tempranas de los proyectos (DevEx), cuando hay que financiar estudios ambientales, permisos y líneas de base. Sin instrumentos adaptados a este riesgo, tanto proyectos grandes como pequeños quedan trabados.

Tercero, la demanda: casi todos los países tienen incentivos para producir, pero muy pocos tienen incentivos para comprar. Sin mecanismos que cierren la brecha de costos frente al hidrógeno fósil, los compradores no firman contratos de largo plazo y sin contratos no hay decisiones de inversión. Cuarto, la infraestructura: la región todavía no está preparada para mover hidrógeno y sus derivados a gran escala. No se trata solo de puertos, sino de toda la cadena logística terrestre, más los estándares ambientales que cada vez son más exigentes.





Finalmente, lo social y ambiental: en algunos territorios donde se planifican proyectos, la presencia estatal en infraestructura y servicios básicos puede ser limitada, lo que genera expectativas hacia las empresas cuando llegan con inversiones. La licencia social requiere un balance: presencia estatal que asegure condiciones mínimas de desarrollo territorial, empresas que comuniquen adecuadamente sus proyectos, y procesos participativos tempranos que incluyan herramientas como las Evaluaciones Ambientales Estratégicas para anticipar impactos acumulativos.

En síntesis, la región tiene todo para aprovechar la oportunidad global del hidrógeno verde, pero necesita actuar de forma sistémica, coordinada y con sensibilidad territorial. Solo así podrá consolidar mercados domésticos, atraer inversión sostenible y posicionarse competitivamente en el mundo.

Sobre H2LAC

H2LAC es una iniciativa conjunta del Programa Euroclima, cofinanciado por la Unión Europea y el Gobierno Federal de Alemania a través del Ministerio Federal de Cooperación Económica y Desarrollo (BMZ); la Deutsche Gesellschaft für Internationale Zusammenarbeit (GIZ) GmbH; el Banco Mundial; y la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL). La Plataforma impulsa el desarrollo del hidrógeno verde y sus derivados en América Latina y el Caribe mediante diálogo político, articulación de actores y generación de conocimiento, facilitando sinergias entre el sector público, el sector privado, la academia y organismos internacionales.

Contexto general y objetivo

Entre septiembre y noviembre de 2025, H2LAC convocó un ciclo regional de cinco mesas de diálogo con el objetivo de generar un diagnóstico compartido entre países, identificar brechas comunes y delinear prioridades regionales estratégicas que sirvan como insumo para la toma de decisiones de política pública, la coordinación regional y el diseño de instrumentos de apoyo al desarrollo del hidrógeno verde y sus derivados en América Latina y el Caribe (ALC).

Las sesiones reunieron a representantes de más de 30 instituciones del sector público, asociaciones de hidrógeno y energías renovables, cámaras de comercio europeas en ALC, organismos multilaterales e instituciones académicas, todos pertenecientes a la red de socios o a los aliados estratégicos de H2LAC.

Cada mesa siguió una estructura común basada en una bienvenida, un sondeo interactivo, la presentación de un tema de contexto realizada por un “champion” y un panel con micrófono abierto cuyo fin fue contrastar experiencias entre países, recoger perspectivas diversas y construir una lectura regional sobre los factores críticos que condicionan la viabilidad y el escalamiento de proyectos en la región.

El ciclo se organizó en torno a cinco ejes temáticos:

- **Sesión 1 – Gobernanza, permisos y planificación:
¿cómo despejar el camino?**
- **Sesión 2 – De la ambición a la inversión: ¿qué impide avanzar
los proyectos?**
- **Sesión 3 – Demanda y uso final: ¿quién impulsará el mercado
en la región?**
- **Sesión 4 – Infraestructura y preparación para el comercio:
¿está ALC lista para escalar?**
- **Sesión 5 – Responsabilidad socioambiental: ¿cómo construir
una transición justa?**

Las citas incluidas en este documento corresponden a intervenciones anónimas recogidas durante las sesiones.

Diagnóstico general de la región

El diagnóstico regional revela cinco áreas críticas que condicionan el avance del hidrógeno verde y sus derivados en América Latina y el Caribe.

En una palabra: ¿qué falta en su país para viabilizar proyectos de hidrógeno?



Diagrama 1: Frecuencia de menciones de las principales barreras identificadas por los participantes en respuestas abiertas. Nota: sólo se incluyen palabras con 2 o más menciones.

Coordinación institucional y claridad regulatoria

Los países presentan marcos regulatorios incipientes, vacíos normativos y ausencia de claridad en competencias institucionales. La falta de coordinación interministerial complica permisos, genera incertidumbre para desarrolladores e inversionistas y retrasa decisiones de inversión. La diversidad territorial exige políticas diferenciadas que aún no están plenamente desarrolladas.

Financiamiento para etapas tempranas de desarrollo (DevEx)

Los proyectos enfrentan dificultades para costear estudios base, permisos y líneas de base ambientales correspondientes a las etapas tempranas de desarrollo (Development Expenditure – DevEx), lo que frena tanto proyectos grandes como pequeños. Asistentes indican que no existen instrumentos de garantías, blended finance ni fondos de riesgo adaptados a la heterogeneidad de proyectos.

Desarrollo de incentivos a la demanda

La región ofrece incentivos para la producción, pero casi ninguno para la demanda. Sin mecanismos para reducir costos frente al fósil, los compradores no firman contratos de largo plazo, lo que impide FID (Final Investment Decision) y limita escala de proyectos. Solo algunos países comienzan a avanzar en mecanismos tributarios o sectoriales para crear demanda doméstica significativa.

Preparación de infraestructura y coordinación logística

La infraestructura portuaria y logística regional se percibe como no suficientemente preparada para importaciones de carga de proyecto sobredimensionada ni para la exportación de amoníaco o metanol en volúmenes comerciales. Existen limitaciones estructurales de calado, disponibilidad de muelles, transporte terrestre, compatibilidad de cargas y cumplimiento de requisitos socioambientales. El desarrollo de hubs industriales compartidos requiere definir roles claros entre el Estado y el sector privado, además de modelos robustos de gobernanza para la planificación y operación de infraestructura compartida.

Construcción de licencia social y presencia estatal en territorios

En ciertos territorios existe una deuda histórica del Estado en infraestructura y servicios, lo que condiciona la relación entre comunidades y empresas. En ausencia de presencia estatal, las empresas son presionadas a asumir funciones públicas, generando expectativas insostenibles. Las evaluaciones ambientales estratégicas se positionan como herramientas críticas para gestionar impactos acumulativos y territoriales de manera preventiva.

Hallazgos transversales

1 Potenciar la digitalización para acelerar procesos de permisos y armonizar estándares

Uno de los temas destacados fue el potencial subutilizado del uso de plataformas digitales, sistemas integrados de información y herramientas tecnológicas para agilizar las autorizaciones y modernizar la gestión institucional.

Esta modernización requiere de procesos definidos y claros en cada permiso. Con ello se reducen tiempos administrativos y de desarrollo —disminuyendo DevEx—, se alinean los procesos con estándares internacionales, aporta mayor transparencia y aumenta la confianza de los inversionistas.

2 Necesidad de marcos regulatorios claros, coordinados y flexibles

En la región predominan marcos regulatorios aún incipientes, con falta de claridad en permisos ambientales, plazos y procedimientos, lo que genera incertidumbre para el desarrollo de proyectos. Si bien existen diferencias entre países, se observa como patrón común la necesidad de fortalecer la coordinación interinstitucional, la transparencia y las capacidades del sector público. Al mismo tiempo, los casos analizados —como Colombia— subrayan la importancia de avanzar hacia marcos regulatorios que otorguen certeza jurídica y aseguren estándares de seguridad y sostenibilidad, sin caer en sobreregulación que frene la innovación, retrase inversiones o genere cargas administrativas innecesarias.

3 Enfoques territoriales diferenciados para planificar la industria del hidrógeno

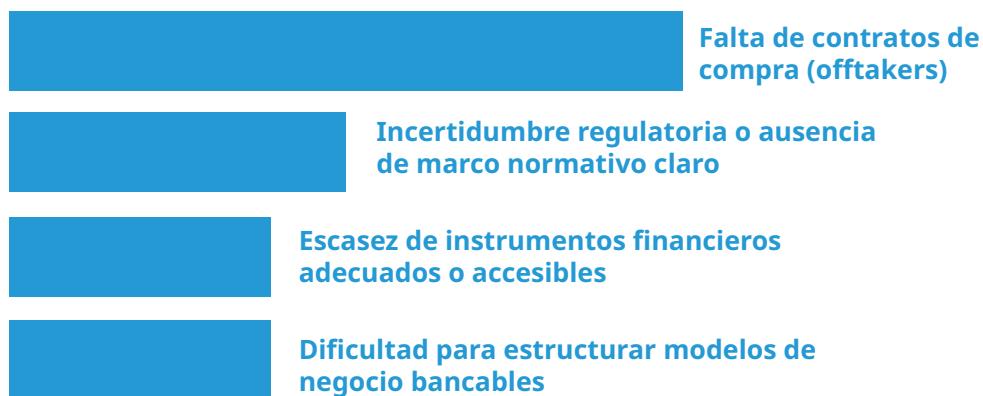
Colombia resaltó la importancia de adaptar políticas públicas y planificación a la diversidad territorial, reconociendo que cada región tiene marcos regulatorios diferentes incluso dentro de un mismo país. Este enfoque se identificó como factor clave para reducir conflictos y mejorar la viabilidad territorial de los proyectos, especialmente en zonas remotas, costeras, industriales o con presencia indígena.

4

Brechas de financiamiento en etapas tempranas (DevEx)

Desde el punto de vista de financiamiento, uno de los principales cuellos de botella destacado para los proyectos de hidrógeno verde en la región es la falta de financiamiento para las fases iniciales: estudios ambientales, permisos, líneas de base, entre otros. Esta brecha afecta tanto a proyectos grandes como pequeños y limita su maduración.

¿Qué factor considera hoy más determinante para que los proyectos no avancen hacia decisiones finales de inversión (FID)?



Gráfica 1: Resultados del ejercicio de priorización. Se muestran todas las opciones, destacando la frecuencia con que cada una fue seleccionada como primera prioridad.

5

Falta de instrumentos financieros adecuados y heterogeneidad de proyectos

Esta brecha se ve agravada por la falta de instrumentos financieros adaptados a la diversidad de escalas y modelos de negocio presentes en la región. Muchos proyectos carecen de activos bancables en sus etapas iniciales, lo que dificulta el acceso a créditos tradicionales y a esquemas de project finance. La heterogeneidad entre proyectos locales y exportadores, así como entre iniciativas de pequeña y gran escala, exige el diseño de instrumentos diferenciados que consideren perfiles de riesgo, plazos y estructuras contractuales distintas.

6

Importancia de modelos público-privados con participación estatal y asignación clara de riesgos

Los ejemplos internacionales (Suecia, Japón, Brasil) muestran esquemas exitosos basados en una participación activa del Estado a través de garantías, reparto de riesgos, blended finance y colaboración temprana con offtakers.

Esto incluye la facilitación o disponibilidad de terrenos, la gestión de permisos, y el aseguramiento de acceso a infraestructura clave, como la transmisión eléctrica (por ejemplo, Ceará en Brasil). En particular, para el desarrollo de infraestructura compartida y en etapas tempranas de los proyectos —donde la incertidumbre es elevada— resulta determinante definir con claridad qué riesgos asume el sector público y cuáles el privado, permitiendo viabilizar inversiones, reducir conflictos en la ejecución y acelerar decisiones de inversión.

7 La visión política pro-fósiles puede frenar o retrasar el desarrollo del hidrógeno verde

Se percibió que la “atracción del gas fósil”, junto con una política pública poco favorable a las energías renovables, ralentiza el avance del hidrógeno verde.

Esta combinación, dependencia del gas, señales contradictorias desde el Estado y clima político adverso a renovables genera:

- desincentivo a inversiones en proyectos verdes,
- competencia desigual entre tecnologías limpias y fósiles,
- incertidumbre del panorama a largo plazo y debilitamiento del impulso político.

8 La región necesita incentivos específicos para la demanda local, no solo para la oferta

Algunos países tienen incentivos para producción (oferta), pero muy pocos cuentan con incentivos a la demanda, lo cual limita la creación de mercado local y captura del beneficio de descarbonización vía hidrógeno para el país productor.

Ejemplos levantados durante las sesiones:

- Colombia dice que tiene incentivos para la producción (deducción 50%, depreciación acelerada, exención IVA/aranceles), pero no existen incentivos a la demanda, y que se necesita coordinación entre agricultura, industria y comercio.
- Chile reconoce que la principal barrera para la demanda es la brecha de costos respecto al fósil y que pocos compradores aceptan offtakes sin garantías. Existe un proyecto de ley en tramitación para incentivo a la demanda local.
- Uruguay muestra que la demanda es limitada y requiere estímulos sectoriales (transporte forestal, usos portuarios).

¿Qué sectores económicos podrían activar con mayor rapidez la demanda doméstica de hidrógeno verde y sus derivados?



Diagrama 2: Frecuencia de menciones de las principales barreras identificadas por los participantes en respuestas abiertas.

¿Qué sectores podrían activar la demanda internacional de hidrógeno verde y sus derivados desde la región?



Diagrama 3: Frecuencia de menciones de las principales barreras identificadas por los participantes en respuestas abiertas.

La sesión confirma que sin incentivos a la demanda no habrá contratos de largo plazo, y, sin contratos, no habrá FID.

"Acá todos tenemos muy claro que prácticamente el riesgo más alto a la hora de financiar un proyecto de hidrógeno derivado es la incertidumbre de la demanda. Y si logramos mitigar esa incertidumbre a lo largo de esa cadena de valor, indirectamente vamos a estar impactando el riesgo hacia el proyecto mismo de hidrógeno y derivados".

9 Necesidad de proyectos emblemáticos para generar señales de mercado y confianza

Se indica que la industria requiere al menos un proyecto emblemático, que cumpla dos funciones:

- demostrar viabilidad operacional y financiera,
- generar señales de referencia para precios, contratos y modelos de negocio.

"Creo que estos mercados siempre se tienden a desarrollar más rápido cuando hay un gran proyecto ícono que se implementa primero y da la señal de mercado, política y de experiencia necesaria para que se desarrollen los otros".

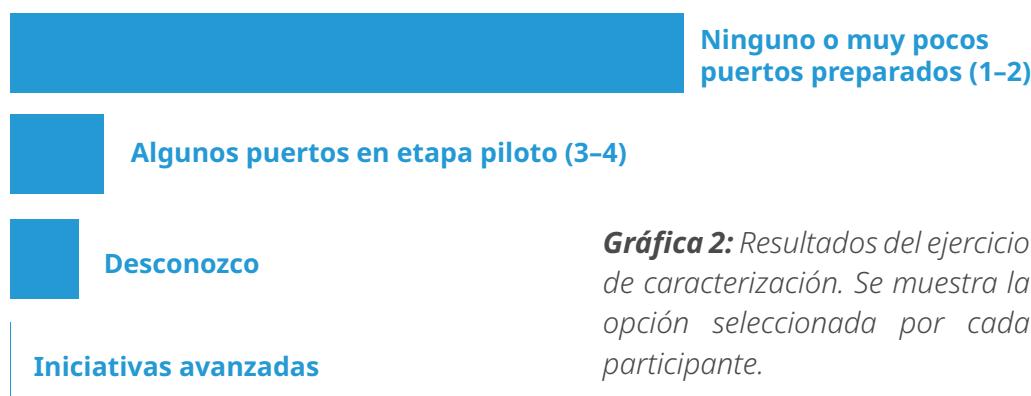
10 La infraestructura portuaria de América Latina no está suficientemente preparada para la importación de carga de proyecto ni para la escala de exportación de hidrógeno y derivados

Aunque algunos puertos pueden adaptarse, la región debe pensar cómo resolver las demandas que surgirán por carga de proyectos sobredimensionada, sobre todo eólica, y posteriormente para operar a las escalas que exige el hidrógeno verde, especialmente para amoníaco y metanol.

Entre las variables críticas mencionadas se incluyen:

- calado
- capacidad de carga especial para componentes de gran tamaño
- rutas terrestres adecuadas
- aceptación social
- necesidad de monoboyas o muelles dedicados
- compatibilidad con cadenas logísticas existentes.

¿Cómo evalúa el nivel de preparación de la infraestructura portuaria de su país para proyectos de hidrógeno verde y sus derivados?



11

Limitaciones viales como barrera crítica para la operación portuaria

Las características de las vías de evacuación para carga de proyectos eólicos resultan una barrera crítica para la operación efectiva de los puertos. Chile presentó un caso concreto ilustrando cómo restricciones horarias, congestión urbana y limitaciones de velocidad en zonas como la región del Biobío afectan seriamente la descarga y transporte de carga de proyectos eólicos. Estos obstáculos muestran que la problemática no se limita a la infraestructura portuaria, sino que incluye toda la cadena de transporte terrestre. La planificación de proyectos debe considerar desde el inicio la integración logística completa, pues incluso puertos técnicamente preparados pueden verse afectados por limitaciones viales o urbanas.

12

Consideraciones ambientales y sociales condicionan la ubicación y viabilidad de infraestructura

Se resaltó que los criterios ambientales y sociales son decisivos para determinar dónde se pueden instalar infraestructuras de exportación y almacenamiento.

"En todos los países de la región, hay una riqueza ecosistémica formidable. Y ese es un punto que también tiene que entrar en la ecuación, no es sólo una ecuación económico-financiera, productiva, tecnológica, también es una ecuación que exige considerar la dimensión ambiental, sobre todo porque estamos en un mundo que tiene dificultades severas en esa cuestión, donde se pierden los ecosistemas".

En territorios con alto valor ecológico o turístico, existen restricciones importantes que limitan la construcción de nuevas instalaciones y restringen la actividad principalmente a logística liviana o importaciones. Este enfoque refuerza que el desarrollo del hidrógeno no puede descansar solo en variables económicas, sino también en la protección de ecosistemas y en la integración efectiva de la comunidad en la toma de decisiones.

13

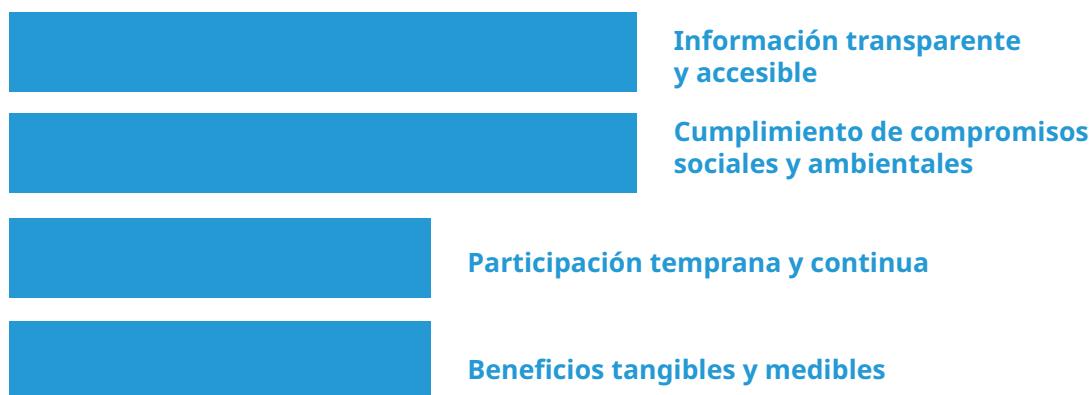
Rol del Estado y del sector privado en la aceptación social: responsabilidades diferenciadas y complementarias

En casos de zonas extremas o rurales en donde se están planificando proyectos de hidrógeno verde, se ha levantado que existe una deuda histórica del Estado en materia de infraestructura básica (acceso a electricidad, agua potable, alcantarillado, conectividad), servicios públicos y presencia institucional. Por lo mismo la llegada de grandes proyectos de inversión genera expectativas sociales de mejora del bienestar común lo que distorsiona el propósito de los proyectos por lo que la aceptación social no puede recaer únicamente en las empresas.

Los participantes recalcan que:

- El Estado debe asegurar condiciones mínimas de desarrollo territorial, infraestructura y servicios, para que la llegada de proyectos no reproduzca desigualdades ni comprometa el relacionamiento comunitario.
- Las empresas deben adaptar su comunicación a las realidades culturales locales, entendiendo dinámicas territoriales, lenguajes y formas de interacción que permitan construir confianza desde el inicio.
- La aceptación social requiere corresponsabilidad y un equilibrio público-privado, donde el sector privado comunica adecuadamente y el Estado cumple su rol estructural para que el diálogo sea equitativo para evitar conflictos, generar legitimidad y nivelar expectativas.

¿Qué factores son más relevantes para generar confianza entre comunidades, Estado y empresas en proyectos de hidrógeno verde y sus derivados?



Gráfica 4: Resultados del ejercicio de priorización. Se muestran todas las opciones, destacando la frecuencia con que cada una fue seleccionada como primera prioridad.

14 Uso de Evaluaciones Ambientales Estratégicas (EAE) para territorios complejos y acumulación de impactos

Argentina destacó la relevancia de contar con Evaluaciones Ambientales Estratégicas (EAE) de manera complementaria a los Estudios de Impacto Ambiental (EIA) de proyectos individuales con el fin de anticipar impactos acumulativos, sectoriales o territoriales que un EIA aislado no puede capturar, especialmente en zonas de alta concentración de proyectos, costeras, pesqueras o de alta sensibilidad socioambiental.

Aunque en algunos países se han iniciado procesos de EAE, aún falta consolidarlos y asegurar su cierre participativo y formal.

Los aportes indican que la EAE:

- ayuda a identificar vacíos regulatorios, riesgos emergentes y sinergias territoriales.
- contribuye a orientar la planificación pública y privada bajo criterios de sostenibilidad.
- permite desarrollar un enfoque preventivo en gobernanza, facilitando diálogo temprano, mayor transparencia y procesos de consulta pública más completos.

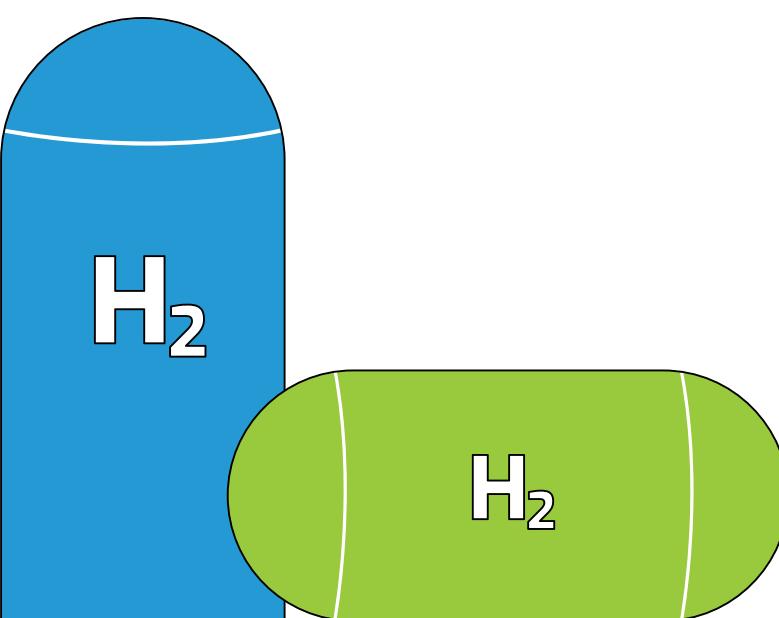
15

Necesidad de acuerdos políticos amplios para mostrar certeza, estabilidad regulatoria y política pública de largo plazo

Resulta importante asegurar acuerdos políticos multipartidarios que garanticen estabilidad, continuidad y claridad del rol del Estado frente al desarrollo de proyectos.

Uruguay expuso que, cuando existe apoyo transversal entre gobierno y oposición, los proyectos dejan de depender de un ciclo político específico, lo que:

- brinda seguridad a largo plazo para la toma de decisiones.
- refuerza que el Estado, y no las empresas, debe asumir responsabilidades de desarrollo territorial.
- genera un marco más predecible para la aceptación social y las inversiones en hidrógeno y otras infraestructuras.



H_2

H_2

Consideraciones estratégicas para la región

(A)

La competitividad del hidrógeno verde y sus derivados dependerá de una gobernanza más sólida y coordinada

Más que crear nuevas capas regulatorias, el foco debiera estar en mejorar coordinación, claridad de roles y predictibilidad para habilitar inversión y acelerar decisiones.

Elementos a considerar a nivel regional:

- Impulsar comités interministeriales permanentes por país con roles definidos, mandatos formales y mecanismos de resolución de discrepancias.
- Adoptar ventanilla única (idejalmente digital), y mayor interoperabilidad que promueva la armonización regulatoria y el levantamiento riguroso de los procesos asociados a permisos, información ambiental, territorial y sectorial para acortar tiempos administrativos.
- Fortalecer capacidades técnicas del Estado (autoridades ambientales, reguladores, municipios y banca pública) para reducir cuellos de botella.

(B)

La región debe crear demanda doméstica y construir industria interna

El desarrollo de demanda es el puente entre validación, potencial de oferta y la bancabilidad: sin señales de mercado, los proyectos no consolidan contratos ni alcanzan FID.

Elementos a considerar a nivel regional:

- Diseñar instrumentos de estímulo a la demanda doméstica (por ejemplo, beneficios tributarios transferibles, subastas o mandatos sectoriales u otros mecanismos según el contexto país).

- Coordinar políticas públicas multisectoriales (energía, agricultura, industria, comercio y transporte), impulsando proyectos en sectores emblemáticos que den señales de precio, aprendizaje contractual y credibilidad para compradores e inversionistas.
- Apoyar la promoción de contratos de offtake flexibles, con plazos más cortos, garantías parciales y estructuras adaptadas a mercados emergentes.

C La infraestructura logístico-energética debe planificarse como una red integrada, no como proyectos aislados

La región carece actualmente de infraestructura portuaria, logística y eléctrica adecuada para exportar o movilizar grandes volúmenes de hidrógeno y derivados. Si bien los hubs industriales existentes ofrecen ventajas relevantes, su aprovechamiento efectivo requiere planificación coordinada y modelos de gobernanza claros. En este contexto, la planificación temprana e integrada de la infraestructura se vuelve un factor estratégico para reducir costos, evitar cuellos de botella y mejorar la coordinación público-privada en infraestructura compartida.

Elementos a considerar a nivel regional:

- Elaborar planes nacionales de infraestructura del hidrógeno, integrando puertos, transmisión eléctrica, carreteras, almacenamiento y gasoductos.
- Definir hubs industriales estratégicos donde concentrar inversiones y optimizar infraestructura compartida.
- Establecer modelos de gobernanza de infraestructura compartida, clarificando responsabilidades entre sector público y privado y, por tanto, riesgos.
- Incorporar en la planificación portuaria aquellos elementos de transición hacia las cero emisiones, por ejemplo, el desarrollo de infraestructura de bunkering para derivados del hidrógeno considerando requerimientos de seguridad y compatibilidad portuaria.
- Impulsar reconversiones de infraestructura existente para reducir costos y acelerar implementación.

D La licencia social será uno de los habilitantes más críticos para viabilizar proyectos

La gestión territorial debe abordarse como parte del diseño del proyecto y de la política pública, con roles claros del Estado y el sector privado.

Elementos a considerar a nivel regional:

- Fortalecer la presencia estatal en territorios con potencial de producción de hidrógeno.
- Desarrollar lineamientos regionales de relacionamiento comunitario, con enfoques culturales, participación temprana y comunicación accesible.
- Promover la estabilidad en las políticas públicas de la región, para garantizar continuidad y reducir incertidumbre.
- Crear mecanismos permanentes de participación ciudadana, asegurando procesos informativos, transparentes, vinculados al diseño del proyecto y contemplando medidas de mitigación y/o beneficio territorial.

La región debe posicionarse colectivamente frente a regulaciones globales (RED III, CBAM) y certificación

La convergencia con estándares internacionales en sostenibilidad, MRV y certificación condicionarán el posicionamiento de América Latina y el Caribe en mercados internacionales, especialmente en cadenas orientadas a exportación.

"Me parece fundamental entender las normativas europeas y verlas como señales de mercado. Y hay que entender muy bien ahí quiénes son los sujetos obligados por las normativas, si son los Estados miembros o las empresas. Esto nos puede ayudar, entiendo yo, a identificar esos compradores que tantos, tanto buscamos".

Elementos a considerar a nivel regional:

- Desarrollar sistemas nacionales de certificación alineados con estándares internacionales y con capacidad de interoperabilidad.
- Promover pilotos de trazabilidad digital para amoníaco y metanol verde.
- Coordinar posturas regionales ante la Unión Europea, acordando procesos de reconocimiento de sistemas eléctricos, de atributos y necesidades de implementación para la región.
- Fortalecer las capacidades de entes certificadores, laboratorios y verificadores.



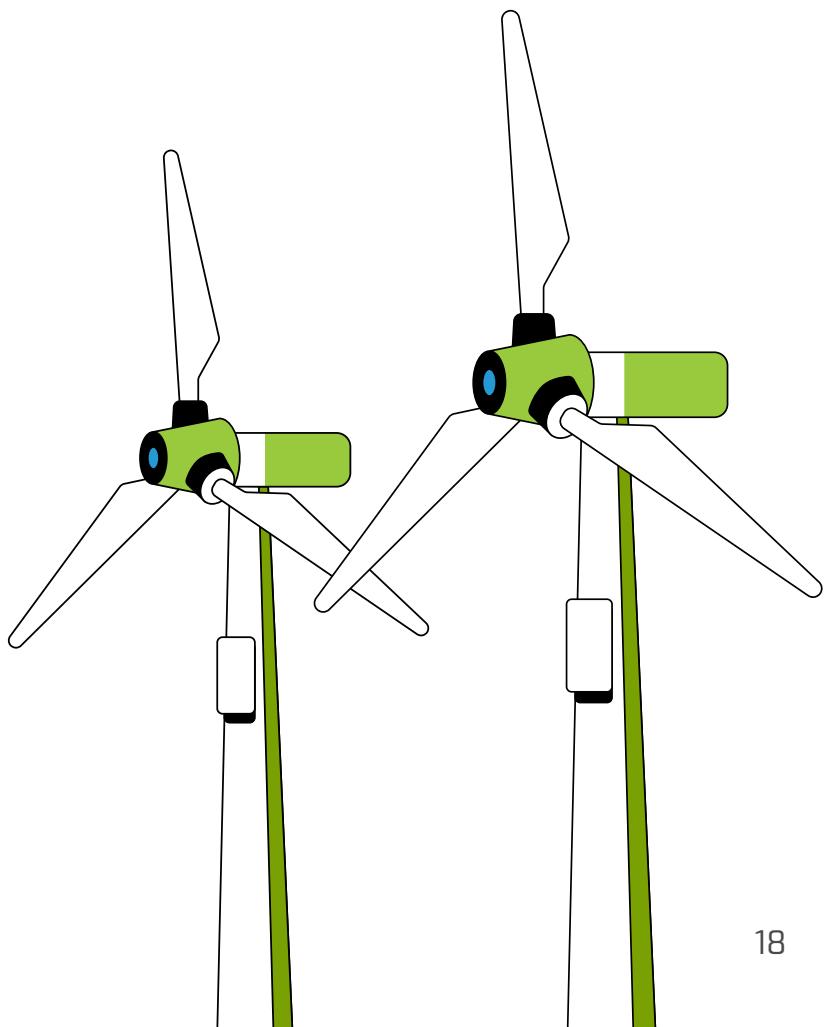
El financiamiento será decisivo: la región requiere instrumentos específicos y escalables

Las brechas en DevEx, la falta de financiamiento adecuado y la alta heterogeneidad de proyectos dificultan que la cartera declarativa evolucione hacia un pipeline concreto.

"Me parece fundamental entender las normativas europeas y verlas como señales de mercado. Y hay que entender muy bien ahí quiénes son los sujetos obligados por las normativas, si son los Estados miembros o las empresas. Esto nos puede ayudar, entiendo yo, a identificar esos compradores que tantos, tanto buscamos".

Elementos a considerar a nivel regional:

- Crear fondos nacionales de DevEx para financiar estudios base, permisos y evaluación ambiental.
- Implementar esquemas de blended finance que combinen recursos públicos, multilaterales y privados.
- Desarrollar vehículos financieros especializados como fondos verdes, líneas de crédito concesional y programas de garantías, adaptados a los distintos tipos de proyectos.
- Como condición habilitante transversal, se vuelve clave capacitar a la cadena de valor del sector financiero (banca, aseguradoras, actores de due diligence y de evaluación de riesgos) en evaluación técnica, contractual y financiera de proyectos de hidrógeno y derivados.



Conclusiones

Las mesas de diálogo organizadas por H2LAC confirmaron que América Latina y el Caribe posee ventajas comparativas significativas para desarrollar una industria de hidrógeno verde competitiva a nivel global: recursos renovables abundantes, condiciones geográficas favorables y un interés político creciente en la transición energética. Las conversaciones también permitieron identificar con claridad las áreas de intervención prioritarias que, atendidas de manera coordinada, pueden acelerar la traducción de este potencial en proyectos concretos y decisiones de inversión.

Fortalecer la gobernanza institucional es fundamental para aumentar la competitividad regional. Mejorar la coordinación interministerial, establecer procesos claros para permisos y reducir la fragmentación institucional permitirá acortar tiempos, reducir incertidumbre y posicionar a la región de manera más competitiva frente a otras geografías. Este avance en gobernanza está directamente vinculado con la necesidad de desarrollar instrumentos financieros adaptados para las etapas tempranas de desarrollo (DevEx). Crear fondos específicos, esquemas de blended finance y mecanismos de garantía que consideren la heterogeneidad de escalas, modelos de negocio y contextos nacionales —incluida la competencia interna por capital con alternativas como baterías o generación renovable— permitirá desbloquear proyectos que hoy enfrentan dificultades para costear estudios ambientales, ingenierías iniciales y permisos.

El desarrollo de mercados domésticos emerge como una de las palancas más poderosas para la región. Diseñar mecanismos que estimulen la demanda interna —más allá de los incentivos a la producción ya existentes— permitirá cerrar la brecha de costos frente a alternativas fósiles, facilitar compromisos de largo plazo por parte de compradores y acelerar decisiones finales de inversión. La demanda doméstica no solo representa una variable de mercado: es el puente que conecta la ambición de política pública con la viabilidad real de los proyectos, permitiendo capturar beneficios de descarbonización en la región y construir capacidades industriales locales.

La planificación integrada de infraestructura —portuaria, logística y energética— resulta crítica para habilitar la operación a gran escala. Avanzar hacia modelos claros de gobernanza público-privada que definan responsabilidades, compartan riesgos y faciliten el uso de infraestructura compartida permitirá optimizar inversiones, reducir costos y habilitar la operación a gran escala que requiere la industria.

La dimensión socioambiental, lejos de ser solo un desafío, constituye una es determinante para construir proyectos con mayor legitimidad y sostenibilidad de largo plazo. Fortalecer la presencia del Estado en territorios, implementar procesos participativos tempranos, adaptar la comunicación a contextos

culturales locales y adoptar herramientas como las Evaluaciones Ambientales Estratégicas permitirá anticipar impactos acumulativos, construir confianza comunitaria y asegurar que los proyectos generen beneficios compartidos.

Adicionalmente, posicionarse estratégicamente frente a regulaciones internacionales —especialmente las impulsadas por la Unión Europea en materia de certificación, medición, reporte y verificación (MRV) y sostenibilidad— permitirá a la región acceder a mercados globales, apalancar financiamiento climático y asegurar que sus productos sean competitivos en cadenas de valor descarbonizadas.

En conjunto, las conversaciones facilitadas por H2LAC revelan un camino claro para que la región concrete su potencial en la industria del hidrógeno verde. Avanzar requiere un enfoque sistémico y coordinado: fortalecer la gobernanza institucional, desarrollar instrumentos financieros específicos para etapas tempranas, estimular la demanda doméstica, desplegar infraestructura de manera integrada y garantizar una transición justa con legitimidad territorial. La articulación entre países, sectores y niveles de gobierno será el factor determinante para traducir las ventajas comparativas de América Latina y el Caribe en decisiones de inversión concretas y en beneficios sostenibles que fortalezcan la transición energética regional y global.

Nota aclaratoria

Este documento sintetiza las perspectivas compartidas por actores del sector privado durante las mesas de diálogo convocadas y sistematizadas por H2LAC. Su contenido refleja exclusivamente las opiniones de los participantes y no constituye una posición oficial de las instituciones que conforman la Plataforma ni de su red de socios.



Ficha técnica

Deutsche Gesellschaft für Internationale Zusammenarbeit (GIZ) GmbH
Friedrich-Ebert-Allee 32 + 36
53113 Bonn
Telefon: +49 228 44 60-0
Fax: +49 228 44 60-17 66

Dag-Hammarskjöld-Weg 1-5
65760 Eschborn
Telefon: +49 6196 79-0
Fax: +49 6196 79-11 15
info@giz.de

Elaborado para:

Euroclima
info@euroclima.org
<https://www.euroclima.org/>
H2LAC
contacto@h2lac.org
<https://www.h2lac.org>

Equipo consultor:

Bárbara Neira, consultora independiente

Revisión técnica:

Constanza Meneses, Deutsche Gesellschaft für Internationale Zusammenarbeit (GIZ) GmbH
Pablo Tello, Deutsche Gesellschaft für Internationale Zusammenarbeit (GIZ) GmbH

Esta publicación cuenta con el apoyo financiero de la Unión Europea a través del programa Euroclima, implementado por la Deutsche Gesellschaft für Internationale Zusammenarbeit (GIZ) GmbH, en el marco de la Acción "H2LAC". El contenido de la misma es responsabilidad exclusiva de los autores y en ningún caso debe considerarse que refleja los puntos de vista de la Unión Europea.