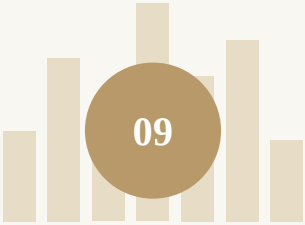
SCALION

SCALION INSIGHTS • RAPPORTAGE

151 biljoen dollar *de wereld bouwt aan zijn volgende infrastructuur*

Wat de Global Infrastructure Outlook 2025–2050 van PwC en Oxford Economics betekent voor kansen, risico's en marktontwikkeling in kapitaalmarkten: een analyse van Scalion.



Scalion Research & Advisory | Augustus 2026
Gebaseerd op: PwC & Oxford Economics, Global Infrastructure Outlook 2025–2050, gepubliceerd 10 juni 2026.

IN HET KORT

De belangrijkste cijfers uit de outlook

De komende 25 jaar ondergaat de wereldwijde infrastructuur een enorme transformatie: bijna twee keer zoveel investering als in de afgelopen twintig jaar, met scherpe keuzes voor Nederland als gevolg van schaarste aan ruimte, capaciteit en kapitaal.

$151,1 bln.
Verwachte cumulatieve wereldwijde infrastructuurinvestering, 2025–2050

$6,9 bln.
Verwachte jaarlijkse investering in 2050, tegenover $4,4 biljoen in 2024

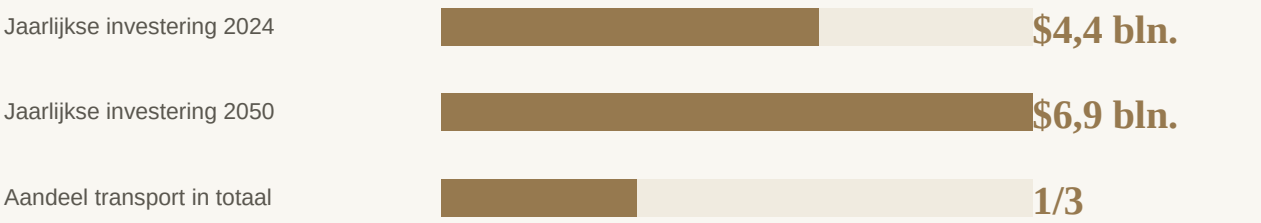
45
Onderzochte landen, samen goed voor 88% van de wereldeconomie

9
Onderzochte sectoren, van transport en energie tot defensie en digitale infrastructuur

$500 mld.
Verwachte Nederlandse investeringsbehoefte in infrastructuur tot 2050

1/3
Van alle wereldwijde infrastructuurinvesteringen gaat naar transport

Kernresultaten in beeld



De groei van de jaarlijkse wereldwijde infrastructuurinvestering tussen 2024 en 2050, naast het aandeel van transport in de totale investeringsbehoefte.

Bron: PwC & Oxford Economics, zie bronvermelding

CONTEXT

Een duizelingwekkende mondiale bouwopgave

De jaarlijkse wereldwijde infrastructuuruitgaven stijgen naar verwachting van $4,4 biljoen in 2024 naar $6,9 biljoen in 2050, wat over 25 jaar neerkomt op een cumulatieve investering van $151,1 biljoen: bijna twee keer zoveel als in de afgelopen twintig jaar. De analyse van PwC en Oxford Economics beslaat 45 landen, goed voor 88 procent van de wereldeconomie, en negen sectoren: transport, energie, digitale infrastructuur, defensie, mijn- en delfstoffen, water, sociale infrastructuur, de maakindustrie en agrarische infrastructuur.

> *Schaarste dwingt ons om scherpe keuzes te maken.*
>
> **Fons Kop, partner Capital Projects & Infrastructure, PwC**

Voor Nederland laten de berekeningen een investeringsbehoefte zien van ongeveer $500 miljard tot 2050, nodig voor transportinfrastructuur, water, energie, defensie, datacenters en sociale infrastructuur. Tegelijk kampt Nederland met een gebrek aan fysieke ruimte, stikstofruimte, vakmensen en financiële middelen, en volgens het rapport ook met te weinig collectiviteit tussen de partijen die deze vraagstukken moeten oplossen.

Bron: PwC & Oxford Economics, zie bronvermelding

TREND

Digitale en fysieke infrastructuur groeien naar elkaar toe

Het rapport belicht hoe digitale en fysieke infrastructuur steeds meer naar elkaar toegroeien. Automatisering, data-analyse en energiezuinige technologie spelen een steeds grotere rol, en infrastructuursectoren worden minder losse silo's: datacenters worden direct gekoppeld aan wind- of zonneparken en aan systemen voor waterhergebruik bij koeling, terwijl havens robots en data-analyse inzetten en rechtstreeks verbonden zijn met spoorlijnen en logistieke centra.



De keten van energieopwekking tot digitale dienstverlening, waarin datacenter, koelsysteem en elektriciteitsnet steeds nauwer met elkaar verbonden raken.

De grootste waarde ontstaat volgens het rapport wanneer infrastructuursectoren niet los van elkaar worden ontwikkeld, maar juist als één samenhangend systeem. Die verschuiving geldt evenzeer voor de Nederlandse haven- en datacentersector als voor energie en mobiliteit.

Bron: PwC & Oxford Economics, zie bronvermelding

REGIO'S IN BEELD

Azië bouwt het meest, Europa moderniseert

Azië is de regio met de snelste groei en het hoogste absolute investeringsvolume tot 2050, gedreven door snelle bevolkingsgroei, urbanisatie en het ontstaan van megasteden. Afrika kent de snelste relatieve groei, gedreven door de noodzaak om basisinfrastructuur zoals water, energie en transport uit te breiden. In Europa staat niet grootschalige nieuwbouw centraal, maar juist modernisering, verduurzaming en het toekomstbestendig maken van bestaande infrastructuur, inclusief de infrastructurele component van hogere defensie-uitgaven en de wens om als Europa autonomer te opereren in digitale infrastructuur.

Azië
Snelste groei en hoogste absolute investeringsvolume.

Afrika
Snelste relatieve groei vanuit basisinfrastructuur.

Europa
Modernisering en verduurzaming van bestaande assets.

De drie regionale patronen binnen de wereldwijde infrastructuurgolf: groei in Azië en Afrika, modernisering in Europa.

Bron: PwC & Oxford Economics, zie bronvermelding

KANSEN & RISICO'S

Wat deze investeringsgolf aan mogelijkheden en aandachtspunten biedt

Voor investeerders, overheden en infrastructuurbedrijven opent deze mondiale bouwopgave uitzonderlijke mogelijkheden, maar ook scherpe afwegingen. Onderstaande tabel geeft een snel overzicht; de toelichting volgt eronder.

KANSEN	RISICO'S
Bijna verdubbeling van infrastructuurkapitaal biedt schaal voor investeerders	Nederlandse schaarste aan ruimte, stikstof en vakmensen remt uitvoering
Datacenters groeien op korte termijn het snelst van alle sectoren	Gebrek aan collectiviteit tussen partijen vertraagt besluitvorming
Digitaal-fysieke convergentie schept nieuwe, geïntegreerde proposities	Verouderde Europese assets vragen kostbare, langdurige renovatie
Europese modernisering biedt kansen in verduurzaming van bestaande assets	Kapitaalconcurrentie tussen sectoren dwingt tot scherpe priorisering
Defensie-infrastructuur groeit mee met hogere Europese uitgaven	Geopolitieke onzekerheid kan investeringsplanning over 25 jaar verstoren

Kansen en risico's naast elkaar; zie de toelichting hieronder voor context per punt.

KANSEN NADER TOEGELICHT

Wat deze investeringsgolf aan mogelijkheden biedt

Voor investeerders, overheden en infrastructuurbedrijven liggen hier de belangrijkste kansen:

- Ongekende schaal van kapitaalbehoefte: $151,1 biljoen aan cumulatieve investering tot 2050 biedt investeerders een langjarig, voorspelbaar beleggingsuniversum in negen verschillende sectoren.
- Datacenters als kortetermijnversneller: als snelst groeiende sector op korte termijn bieden datacenters, vooral gekoppeld aan hernieuwbare energie, een directe investeringskans.
- Convergentie schept nieuwe verdienmodellen: partijen die digitale en fysieke infrastructuur samen ontwerpen, zoals een datacenter gecombineerd met energieopwekking en waterhergebruik, kunnen zich onderscheiden van aanbieders die in silo's blijven denken.
- Europese modernisering is minder risicovol dan nieuwbouw: verduurzaming en renovatie van bestaande assets kennen doorgaans een voorspelbaarder risicoprofiel dan grootschalige greenfield-projecten in opkomende markten.

RISICO'S NADER TOEGELICHT

Waar organisaties rekening mee moeten houden

Tegenover de kansen staan risico's die niet vrijblijvend zijn zodra het kapitaal daadwerkelijk moet worden ingezet:

- Nederlandse schaarste is structureel, niet tijdelijk: een gebrek aan fysieke ruimte, stikstofruimte, vakmensen én financiële middelen beperkt tegelijk hoeveel van de $500 miljard investeringsbehoefte daadwerkelijk uitgevoerd kan worden.
- Gebrek aan collectiviteit vertraagt uitvoering: het rapport signaleert dat te weinig verbanden worden gelegd tussen vraagstukken, waardoor individuele partijen hun eigen standpunt tot leidend verklaren in plaats van gezamenlijk te kiezen.
- Verouderde Europese infrastructuur vraagt zware investeringen om bestand te zijn tegen klimaatverandering, digitalisering en geopolitieke onzekerheid, met een langere terugverdientijd dan nieuwbouw in groeiregio's.
- De horizon van 25 jaar is gevoelig voor geopolitieke schokken: investeringsplanning over een kwart eeuw veronderstelt een mate van stabiliteit die niet vanzelfsprekend is.

Bron: PwC & Oxford Economics, zie bronvermelding

BUSINESS CASE

Financiële mogelijkheden: wat zit erachter?

De Global Infrastructure Outlook rapporteert investeringsbehoeften, geen directe rendementscijfers. Toch zijn er duidelijke financiële aanknopingspunten te herleiden uit de schaal en structuur van de verwachte uitgaven:

- Volumegroei van $4,4 naar $6,9 biljoen per jaar impliceert een structureel groeiend jaarlijks investeringsvolume waarin kapitaal geleidelijk kan instromen, in plaats van een eenmalige piek.
- Transport als grootste deelmarkt: met een derde van alle wereldwijde investeringen blijft transport het grootste, meest liquide segment binnen infrastructuurkapitaal.
- Nederlandse schaarste creëert een prijs voor snelheid: partijen die erin slagen ruimte-, stikstof- en personeelsvraagstukken sneller op te lossen dan concurrenten, kunnen een groter deel van de $500 miljard aanbesteed krijgen.
- Convergentieprojecten kunnen hogere marges realiseren dan traditionele, enkelvoudige infrastructuurprojecten, doordat ze meerdere waardebronnen zoals energie, digitaal en water in één investering combineren.

Voor organisaties die dit willen vertalen naar een eigen investeringsstrategie: bouw portefeuilles die zowel blootstelling geven aan de volumegroei in Azië als aan de moderniseringsgolf in Europa, en behandel de genoemde mechanismen als richtinggevend.

MARKTONTWIKKELING

Waar staat de markt, en waar gaat dit heen?

De bevindingen van PwC en Oxford Economics passen in een bredere beweging in kapitaalmarkten en infrastructuur:

- Infrastructuur wordt de ruggengraat van meerdere megatrends tegelijk: economische groei, energietransitie, digitalisering en veiligheid lopen steeds meer via dezelfde fysieke en digitale netwerken.
- Silodenken maakt plaats voor systeemdenken: de grootste waarde ontstaat wanneer sectoren gezamenlijk worden ontwikkeld in plaats van los van elkaar, een verschuiving die zowel ontwerp als financiering raakt.
- Defensie krijgt een structurele infrastructurele component, vooral in Europa, wat kapitaalstromen stuurt richting nieuwe typen infrastructuurprojecten.
- Nederland moet kiezen om te kunnen bouwen: zonder scherpere, gezamenlijke keuzes tussen ruimte, stikstof, personeel en kapitaal blijft een deel van de investeringsbehoefte onvervuld.

Bron: PwC & Oxford Economics, zie bronvermelding

CONCLUSIE

Wat betekent dit voor jouw organisatie?

De Global Infrastructure Outlook 2025–2050 schetst een investeringsgolf van ongekende omvang: $151,1 biljoen wereldwijd, waarvan $500 miljard alleen al voor Nederland. Tegelijk maakt het rapport duidelijk dat schaal alleen niet volstaat: zonder scherpe keuzes en meer collectiviteit tussen overheden, investeerders en bedrijven blijft een deel van die opgave onuitgevoerd.

Voor organisaties in kapitaalmarkten, bouw en energie betekent dit: denk in samenhangende systemen in plaats van losse projecten, en positioneer je vroeg in de segmenten, zoals datacenters en Europese

modernisering, waar de kortetermijngroei het hardst gaat.

> Wil je weten waar jouw organisatie het beste kan aanhaken bij deze infrastructuurgolf? Scalion denkt graag mee over welke sectoren en regio's passen bij jouw investeringshorizon. www.scalion.nl.

Bronvermelding: deze rapportage is een analyse en samenvatting door Scalion, gebaseerd op PwC & Oxford Economics, Global Infrastructure Outlook 2025–2050, gepubliceerd op 10 juni 2026. Cijfers en het citaat in dit document zijn ontleend aan die publicatie; interpretaties, risico-inschattingen en de sectie over financiële mogelijkheden zijn duiding van Scalion en dienen niet te worden gelezen als door PwC of Oxford Economics bevestigde prognoses.