

El atractivo de África Subsahariana

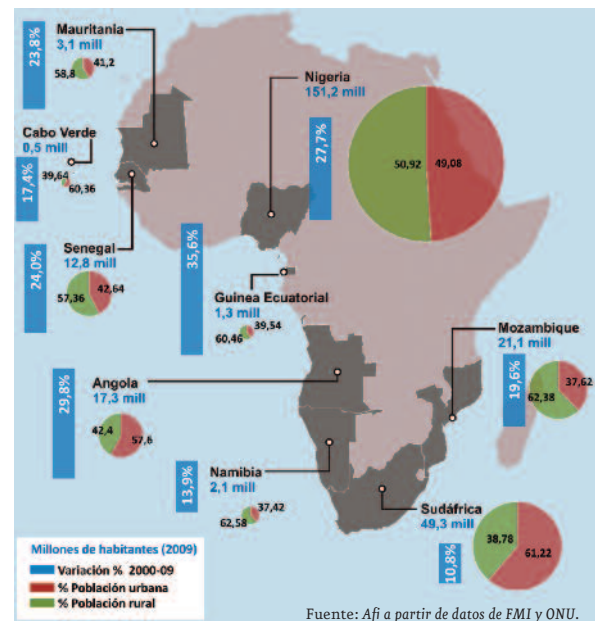
La región de África Subsahariana y, en particular, los nueve países abordados de forma más específica en este observatorio presentan un enorme atractivo para las empresas extranjeras que deseen entrar o establecerse en nuevos mercados. El amplio abanico de oportunidades de negocio es reflejo del gran tamaño de mercado, de la abundancia de mano de obra joven, de los procesos de creciente urbanización y del enorme gap de infraestructuras. Por supuesto, la rica dotación de recursos naturales de la región también genera oportunidades en los sectores relacionados con su explotación.

Área Internacional de Afi

África Subsahariana puede aspirar a ocupar un lugar destacado en el mapa productivo internacional, siendo foco de atracción de procesos de producción realizados en otras áreas geográficas. Las expectativas sobre la disponibilidad de mano de obra abundante y de bajo coste en la región son favorables, en comparación con otros mercados como el asiático que podría revestir un aumento de los costes productivos tal, que motivase el desplazamiento físico de ciertas industrias, sobre todo aquellas actividades más intensivas en factor trabajo.

La amplitud del área geográfica de África Subsahariana constituye un gran mercado, con una población total de más de 840 millones. Por países, el tamaño del mercado doméstico difiere notablemente. Así, mientras Sudáfrica y Nigeria, ocupan los puestos 24 y 32 en la clasificación mundial¹ por tamaño de mercado interno sobre un total de 148 economías; otros como Mauritania y Cabo Verde se sitúan a la cola (en los puestos 137 y 147, respectivamente).

Un fenómeno demográfico relevante en el análisis del potencial del mercado regional es la creciente tasa de crecimiento de la población, ge-



neradora de una pirámide poblacional con una amplísima base, al contrario de lo que sucede en los países más avanzados. Algunas estimaciones apuntan a que en el año 2050, el 20% de los habitantes del planeta residirán en África Subsahariana, frente al 7% un siglo antes; para esa fecha uno de cada cinco habitantes de la región podrían ser

SEGUROS PARA EMPRESAS



**CUBRA
CASI
TODOS SUS
IMPREVISTOS**

**¿Quién no ha
derramado alguna vez
el café sobre la mesa?**

Porvenir como ese serán lo único por lo que tendrás que preocuparte desde ahora, porque Unicaja le ofrece una amplia gama de Seguros para Empresas que cubren los posibles imprevistos que pueden sucederle en el desarrollo de su actividad profesional.

- SEGUROS DE DAÑOS
- SEGUROS PERSONALES
- SEGUROS DE RESPONSABILIDAD CIVIL
- SEGUROS DE CRÉDITO



jóvenes con edades comprendidas entre los 15 y los 25 años (Ngozi Okonjo-Iweala, 2010)².

Otro aspecto importante que se encuentra presente al abordar el patrón demográfico regional es el referido al fenómeno de la urbanización. En 2009 casi el 37% de la población subsahariana vivía en ciudades, un porcentaje algo inferior al que presentan otras regiones en desarrollo. Sin embargo, la evolución de la ratio de urbanización ha seguido una tendencia positiva, favoreciendo el crecimiento de actividades económicas como la producción de alimentos o los servicios financieros, entre otras actividades típicamente demandadas por las grandes ciudades. En los últimos diez años, la tasa de crecimiento de la población urbana (en términos de porcentaje sobre la población total) en países como Angola, Cabo Verde, Namibia, Nigeria y Mozambique ha superado el 15%, contribuyendo a la configuración de mercados domésticos con un creciente volumen de población urbana y joven, que sin duda se constituyen en un valor positivo para el desarrollo de la actividad empresarial.

Junto con las cuestiones que afectan a la demanda y disponibilidad de mano de obra, el potencial de las economías de África Subsahariana ha venido caracterizado por la dotación de recursos naturales y de materias primas.

Dentro de la región de referencia se ubican países con una elevada riqueza, ya sea por la posesión de petróleo, como es el caso de Nigeria, Angola y Guinea Ecuatorial; ya por la existencia de minerales como el hierro, cobre, estaño, plomo, fosfato, oro, plata, y platino, entre otros, como los que posee Sudáfrica y muchos otros países. Hay que tener en cuenta que África Subsahariana es el mayor proveedor de recursos naturales del mundo y, lo que es más relevante, es la región en la que la probabilidad de que se produzcan nuevos descubrimientos es mayor³. Tanto es así que se estima que el acceso a recursos hasta ahora inexplorados

en África podría quintuplicar el actual volumen de exportaciones de materias primas del continente; no en vano, el interés estratégico que despierta la región dentro de la economía mundial va en aumento y podría convertirse en el primer proveedor de petróleo de Estados Unidos (P. Collier, 2010)⁴. De acuerdo con estimaciones realizadas por McKinsey Global Institute, la cantidad de petróleo, gas y diversos minerales producida en la región puede continuar aumentando a una tasa constante de entre el 2% y el 4% anual, de modo que los recursos generados se incrementarían en 110 mil millones de dólares, hasta alcanzar los 540 mil millones en 2020.

Con estas expectativas y estimaciones, es probable que en el medio plazo sean las industrias extractivas las que atraigan la mayor parte de las inversiones, pero en un horizonte más amplio, otros sectores, entre los que se encuentran las energías renovables, las telecomunicaciones, los servicios financieros, la agricultura y agroindustria, ofrecen unas muy buenas perspectivas de crecimiento en la región.

Algunos de los sectores que presentan mayores atractivos a la captación de inversión extranjera son precisamente aquellos en los que existen importantes carencias. Entre ellos puede señalarse el de las infraestructuras, vistas en un sentido amplio; transporte, energía, agua y saneamiento y telecomunicaciones. Según McKinsey Global Institute, el volumen de inversión pública y privada en infraestructuras en África ronda los 72 mil millones de dólares anuales. Sin embargo, para conseguir cubrir las necesidades existentes serían necesarias inversiones adicionales valoradas en más de 46 mil millones, un 65% más de las realizadas.

Con estos antecedentes, no es de extrañar que la región Subsahariana se sitúe a la cola de las regiones en desarrollo en la mayoría de los indicadores de dotación de infraestructuras. Ante la necesidad de mejorar esa dotación, instituciones multilaterales como

SEGUROS PARA EMPRESAS



**CUBRA
CASI
TODOS SUS
IMPREVISTOS**

**¿Quién no ha
derramado alguna vez
el café sobre la mesa?**

Porvenir como ese será lo único por lo que tendrá que preocuparse desde ahora, porque Unicaja le ofrece una amplia gama de Seguros para Empresas que cubren los posibles imprevistos que pueden sucederle en el desarrollo de su actividad profesional.

- SEGUROS DE DAÑOS
- SEGUROS PERSONALES
- SEGUROS DE RESPONSABILIDAD CIVIL
- SEGUROS DE CRÉDITO



DOTACIÓN DE INFRAESTRUCTURAS EN ÁFRICA SUBSAHARIANA

	Transporte		Energía	Agua	Saneamiento	Telecomunicaciones
	Densidad red global de carreteras (km/1.000 km ²) (2001)	Densidad red de carreteras asfaltadas (% s/total carreteras) (2010)	Acceso a electricidad (% población) (2010)	Acceso a suministro de agua (% población) (2011)	Acceso a red saneamiento (% hogares con acceso) (2002)	Cobertura telefonía móvil (suscriptores/100 personas) (2012)
Angola	41	—	40,2	53,4	30	49
Cabo Verde	273	—	—	88,7	42	84
Guinea Ecuat.	103	—	—	—	53	68
Mauritania	7	29,7	—	49,6	42	111
Mozambique	38	20,8 (*)	15	47,2	27	33
Namibia	76	14,5	43,7	93,4	30	103
Nigeria	210	—	50,3	61,1	38	68
Senegal	74	35,5	53,5	73,4	52	88
Sudáfrica	297	—	75,8	91,5	87	135

(*) 2009.

Fuente: Banco Mundial y AICD - Africa Infrastructure Country Diagnostic.

el Banco Africano de Desarrollo o el Banco Mundial, gobiernos e iniciativa privada están desarrollando e impulsando importantes iniciativas en este ámbito tan crítico para el desarrollo económico de los distintos países de la región.

Estas iniciativas se constituyen en auténticas oportunidades de negocio para nuestras empresas. Pero no sólo se está trabajando en el ámbito de las infraestructuras físicas: muchos países de África Subsahariana, entre ellos Angola, Cabo Verde y Mozambique, han implementado reformas que les ha permitido mejorar su clima de negocios, amalgama de variables determinante para el adecuado desarrollo de la actividad económica y por ende para la atracción de inversiones. Las iniciativas gubernamentales para facilitar el acceso a los mercados domésticos y atraer la inversión de capital extranjero están consiguiendo el efecto perseguido. A ello debe unirse los avances experimentados en términos de liberalización comercial, que han supuesto un importante estímulo a la atracción de iniciativas empresariales y de negocios en y con la región.

Países de otras partes del mundo se encuentran tomando fuertes posiciones comerciales e inversoras en la región. Entre ellos, dos grandes emergentes, China, y más recientemente Brasil, han apostado por el continente africano.

Aun cuando las oportunidades de negocio en

África Subsahariana son amplias, para poder aprovecharlas hay que conocer las características del sector privado local así como la forma de hacer negocios en la región. Sólo entendiendo las peculiaridades del entorno de negocios podrán diseñarse las estrategias de comercialización adecuadas.

LA OFERTA

El grado de heterogeneidad existente en los países integrantes de la región también se manifiesta en su estructura económica. Algunos como Cabo Verde, Senegal y Sudáfrica presentan un elevado grado de terciarización de su economía, con una significativa importancia del sector turismo y una aportación del conjunto del sector servicios al PIB, en términos de valor añadido, superior al 60% (incluso en Cabo Verde superaría el 70%)⁵. En otros, como Angola o Nigeria, la mayor contribución al PIB, en valor añadido, viene dada por el sector industrial no manufacturero.

Las industrias más representativas para el conjunto de los nueve países analizados están ligadas fundamentalmente a la minería y el petróleo, a la fabricación de determinados productos químicos, al procesamiento de alimentos y al sector textil, entre otros.

Destaca la prevalencia de capital extranjero en las empresas locales de algunos de los países, difi-

SEGUROS PARA EMPRESAS



¿Quién no ha derramado alguna vez el café sobre la mesa?

Por menores como ese serán lo único por lo que tendrás que preocuparte desde ahora, porque Unicaja le ofrece una amplia gama de Seguros para Empresas que cubren los posibles imprevistos que pueden sucederle en el desarrollo de su actividad profesional.

- SEGUROS DE DAÑOS
- SEGUROS PERSONALES
- SEGUROS DE RESPONSABILIDAD CIVIL
- SEGUROS DE CRÉDITO



ESPECIALIZACIÓN INDUSTRIAL

País	Tipo de industria
Angola	Petróleo, diamantes, mineral de hierro, fosfatos, feldespato, bauxita, uranio, oro, cemento, productos metálicos básicos, de transformación de pescado, procesamiento de alimentos, elaboración de la cerveza, los productos del tabaco, azúcar, textiles, reparación de buques
Cabo Verde	Alimentos y bebidas, elaboración de pescado, zapatos y prendas de vestir (textil), las minas de sal, reparación de buques
Guinea Ecuatorial	Petróleo, gas natural, pesca, aserradero
Mauritania	Procesamiento de pescado, producción petróleo, minería (mineral de hierro), oro, cobre
Mozambique	Alimentación, bebidas, productos químicos (fertilizantes, jabones, pinturas), aluminio, productos petrolíferos, amianto, textiles, cemento, vidrio, tabaco
Namibia	Procesamiento de pescado, envasado de carne, lácteos, minería (diamantes, plomo, zinc, estaño, plata, uranio, tungsteno, cobre)
Nigeria	Petróleo crudo, carbón, estaño, columbita, productos de caucho, madera, cueros y pieles, textiles, cemento y otros materiales de construcción, alimentos, calzado, productos químicos, fertilizantes, imprenta, cerámica, acero
Senegal	"Procesamiento de pescado y productos agrícolas, minería (fosfato), producción de fertilizantes, refinación de petróleo, mineral de hierro, zirconio, y la minería de oro, materiales de construcción, construcción y reparación de buques"
Sudáfrica	"Minería (el mayor productor mundial de platino, oro, cromo), montaje de automóviles, metalurgia, maquinaria, textiles, hierro y acero, productos químicos, fertilizantes, productos alimenticios, reparación de buques comerciales"

Fuente: CIA Factbook.

riendo considerablemente la intensidad de su presencia en función del país que sea analizado. Mientras dicha prevalencia es significativa en Namibia, Sudáfrica o Senegal, por citar algunos, en otros países como Mauritania o Angola resulta escasa. No obstante, cuando se observa quién ejerce el control sobre la distribución internacional de la producción de las empresas subsaharianas, se constata un mayor dominio de las empresas extranjeras, aunque existen excepciones como Sudáfrica.

Una mirada al volumen y calidad de los suministradores locales permite dilucidar que el mercado Sudafricano ocupa una buena posición a nivel mundial. Sin embargo, en el conjunto del África Subsahariana predominan aquellos países como Angola, Cabo Verde, Mozambique y Namibia, en los que es de destacar la situación de escasez de oferta local combinado con significativamente mejorables cotas de calidad de los proveedores nacionales. Asimismo, resulta difícil identificar clusters o agrupaciones de empresas, salvo en los casos de Sudáfrica y Nigeria.

En la mayoría de países, las empresas enfrentan grandes dificultades en el acceso a financiación para su actividad, Mauritania, Nigeria y Mozambique ocupando las peores posiciones de los nueve países de referencia.

En materia de innovación, la obtención o incorporación de nuevas tecnologías por parte de

empresas subsaharianas en general responde generalmente a un modelo pasivo ligado a la adquisición de licencias o imitación de empresas extranjeras, frente a un modelo activo que persigue la realización formal de investigaciones y la búsqueda de liderazgo en las innovaciones en productos y procesos propios. De nuevo, la mejor posición en materia de capacidad innovadora de las empresas la ocupa Sudáfrica. No obstante, en términos de gasto en I+D realizado por las empresas, la posición relativa de muchos de los países subsaharianos, como es el caso de Angola, Guinea Ecuatorial, Mauritania, Mozambique, Namibia, Nigeria, Senegal y Sudáfrica, es indudablemente mejor que si se considera su capacidad innovadora tal y como se ha definido anteriormente. De todos modos no hay que olvidar que la disponibilidad de ingenieros y personal científico, sobre todo en países como Namibia y Angola, es muy limitada debido a uno de los males que asola el continente, la fuga de cerebros o *brain-drain*. En este contexto, Senegal se encontraría entre los países subsaharianos que ofrecen mayor disponibilidad de personal cualificado y apto para impulsar procesos de innovación empresarial.

Y es que a pesar de que en Sudáfrica los procesos productivos tienen determinado nivel de sofisticación, gracias a la existencia de buenas instituciones de investigación científica y a la co-

SEGUROS PARA EMPRESAS



¿Quién no ha derramado alguna vez el café sobre la mesa?

Por menores como ese serán lo único por lo que tendrá que preocuparse desde ahora, porque Unicaja le ofrece una amplia gama de Seguros para Empresas que cubren los posibles imprevistos que pueden sucederle en el desarrollo de su actividad profesional.

- SEGUROS DE DAÑOS
- SEGUROS PERSONALES
- SEGUROS DE RESPONSABILIDAD CIVIL
- SEGUROS DE CRÉDITO



laboración entre universidades y empresas en actividades ligadas a la innovación, la tónica general en África Subsahariana es que los procesos productivos están caracterizados por ser muy intensivos en mano de obra.

Las empresas exportadoras por su parte son responsables de un segmento muy reducido de la cadena de valor de los bienes exportados, estando solo involucradas en tramos concretos de dicha cadena, como ocurre en las industrias de la extracción o producción de recursos naturales en Angola, Cabo Verde, Namibia y Mauritania. Ello sin perjuicio de la existencia de países como Senegal en los que las empresas con actividad exportadora abarcan un segmento más amplio de la cadena de valor.

Para estas empresas de carácter exportador, los canales de distribución que utilizan se caracterizan por ser muy largos, en los que participan múltiples intermediarios con un carácter más o menos informal. Esta es una estructura que tiene, obviamente, su correspondiente repercusión vía costes para el cliente final. No en vano, Angola y Mauritania se encuentran a la cola del ranking de 148 países que ordena a las empresas en función del tratamiento que ofrecen a sus clientes, y las posiciones de Namibia, Cabo Verde y Mozambique tampoco son favorables. El consumidor tipo en África Subsahariana (con ciertas excepciones como en el recurrente caso de Sudáfrica) no realizará un análisis minucioso de los atributos de la mercancía a la hora de tomar una decisión de compra sino que tal decisión se verá muy condicionada por el precio, sobre todo en países como Senegal o Mauritania.

Por último, debemos señalar la cada vez mayor participación del sector privado en proyectos relevantes y de gran envergadura. Proyectos que en el pasado eran acometidos y operados exclusivamente por el sector público ahora están siendo abordados, en muchos casos, por la iniciativa público – priva-

da, pues el sector privado permite no sólo diversificar riesgos, sino aportar el necesario know-how en la gestión y ejecución, así como, en muchos casos, gran parte de la financiación. Algunas de estas experiencias están siendo auspiciadas por donantes internacionales, agencias de cooperación al desarrollo y bancos multilaterales, dado que han mostrado ser en muchos casos la única alternativa a una relativamente rápida y ordenada generación de infraestructuras en la región que permita cerrar la enorme brecha existente en este sector.

DEMANDA

Desde la óptica del consumo, no podemos olvidar que treinta y tres de los países que forman parte de la región de África Subsahariana son considerados por Naciones Unidas como “países menos avanzados”. Entre ellos se encuentran Angola, Guinea Ecuatorial, Mauritania, Mozambique y Senegal. Los dos últimos presentan además un bajo nivel de desarrollo humano (medido por el Índice de Desarrollo Humano elaborado por el Programa de Naciones Unidas para el Desarrollo, PNUD, que conjuga indicadores de renta, educación y esperanza de vida), y los restantes, junto con Cabo Verde, Namibia, Nigeria y Sudáfrica, un nivel de desarrollo medio.

El conjunto de la región cuenta con un PIB per cápita, en términos de paridad del poder adquisitivo, de tan solo 4.201 dólares (según estimación del FMI para 2012), indicador que no recoge por sí solo las enormes diferencias que existen entre los niveles de renta individuales por países y, dentro de cada país, las desigualdades en la distribución de la renta de las familias.

En el conjunto del continente, los sectores de bienes de consumo están registrando tasas de crecimiento hasta tres veces mayores que las constatadas en la OCDE. En el caso de los alimentos, se estima que podrían alcanzar los 100 mil millones de dólares en 2015 en la región, el doble que quince años antes.

SEGUROS PARA EMPRESAS



**CUBRA
CASI
TODOS SUS
IMPREVISTOS**

**¿Quién no ha
derramado alguna vez
el café sobre la mesa?**

Por menores como ese serán lo único por lo que tendrás que preocuparte desde ahora, porque Unicaja le ofrece una amplia gama de Seguros para Empresas que cubren los posibles imprevistos que pueden sucederle en el desarrollo de su actividad profesional.

- SEGUROS DE DAÑOS
- SEGUROS PERSONALES
- SEGUROS DE RESPONSABILIDAD CIVIL
- SEGUROS DE CRÉDITO



INDICADORES DE PODER ADQUISITIVO, CONSUMO Y DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA

	PIB per capita, PPP (dólares corrientes) (est. 2012)	Gasto de consumo final hogares per cápita (USD constantes 2005)	Crecimiento del gasto de consumo final hogares per cápita (% variación anual)	Índice de Gini
Angola	6.092	—	—	42,66
Cabo Verde	4.368	1.751	-0,48	—
Guinea Ecuat.	26.487	6.767	48,81	—
Mauritania	2.096	—	25,74	40,46
Mozambique	1.155	317	1,22	45,66
Namibia	7.800	1.103	5,97	—
Nigeria	2.697	—	—	48,83
Senegal	2.005	631	1,78	40,30
Sudáfrica	11.281	3.966	2,29	63,14

Nota: datos del último año disponible (2012 o anterior).

Fuente: FMI y Banco Mundial.

La demanda de los consumidores africanos presenta, en general, una elevadísima elasticidad al precio. La hipersensibilidad al comportamiento de los precios hace que éstos deban adaptarse a la renta disponible de la población, que lógicamente busca una calidad aceptable a un coste reducido

en un contexto en el que el surtido de bienes es muy limitado y con presencia de muy contadas marcas o nombres comerciales conocidos, generando asimismo una gran fidelidad a la marca existente::

¹ The Global Competitiveness Report 2013-2014. World Economic Forum.

² Ngozi Okonjo-Iweala, 2010. "Fulfilling the promise of sub-Saharan África".

³ Ngozi Okonjo-Iweala, 2010. "Fulfilling the promise of sub-Saharan África".

⁴ Paul Collier, 2010. "The case for investing in Africa".

⁵ Banco Mundial.

SEGUROS PARA EMPRESAS



**CUBRA
CASI
TODOS SUS
IMPREVISTOS**

**¿Quién no ha
derramado alguna vez
el café sobre la mesa?**

Pormenores como ese serán lo único por lo que tendrá que preocuparse desde ahora, porque Unicaja le ofrece una amplia gama de Seguros para Empresas que cubren los posibles imprevistos que pueden sucederle en el desarrollo de su actividad profesional.

- SEGUROS DE DAÑOS
- SEGUROS PERSONALES
- SEGUROS DE RESPONSABILIDAD CIVIL
- SEGUROS DE CRÉDITO

