



TOUR 2026

INFORME DE MISIÓN EXPLORATORIA

África Austral y Oriental

Sudáfrica · Namibia · Botsuana · Zimbabwe · Zambia · Tanzania · Mozambique · Esuatini

Organización y gestión

DH GROUP AFRICA · DH GROUP Geopolitics & International Strategy

www.dhgroup-internationalstrategy.com | www.dhgroup-arabandmuslim.com

1. Antecedentes y Objetivos de la Misión

El Tour 2026 de DH GROUP AFRICA, organizado y gestionado conjuntamente por DH GROUP AFRICA y DH GROUP Geopolitics & International Strategy, recorrió ocho países del África austral y oriental: Sudáfrica, Namibia, Botsuana, Zimbabue, Zambia, Tanzania, Mozambique y Esuatini (Suazilandia).

El objetivo de la misión fue verificar sobre el terreno las oportunidades estratégicas, infraestructurales y logísticas de la región —con especial atención a puertos, aeropuertos, carreteras, autopistas y ferrocarriles— así como analizar el sistema bancario y asegurador y el tejido industrial de cada país visitado. El objetivo último es la definición de una plataforma operativa regional para la presencia de DH GROUP en la zona, en coherencia con la visión geopolítica y la estrategia internacional del Grupo.

2. Panorama Regional de Síntesis

La zona visitada representa uno de los corredores de desarrollo más dinámicos del continente africano. La misión confirmó la existencia de oportunidades concretas a lo largo de tres ejes principales:

- Corredores logísticos transfronterizos, que conectan el interior minero del continente con los puertos del océano Índico (Dar es Salaam, Maputo, Beira, Nacala, Durban) y del Atlántico (Walvis Bay, Ciudad del Cabo);
- Modernización de las infraestructuras portuarias, ferroviarias y viarias, respaldada por programas nacionales y alianzas internacionales;
- Expansión de los servicios financieros y aseguradores, en mercados caracterizados por una rápida bancarización y una creciente penetración de los servicios digitales.

El valor estratégico de la zona reside menos en los mercados nacionales considerados individualmente y más en su integración: las comunidades económicas regionales (SADC, SACU, EAC) y la Zona de Libre Comercio Continental Africana (AfCFTA) constituyen el marco en el que los flujos comerciales, logísticos y financieros se consolidan progresivamente.

3. Sectores de Mayor Interés por País

3.1 Sudáfrica

Centro financiero, industrial y logístico de toda la región, Sudáfrica constituye el punto de entrada natural para cualquier operación regional. La misión verificó la solidez de la plaza financiera de Johannesburg y la centralidad del sistema portuario nacional.

Sectores de mayor interés

- Sistema bancario y asegurador: el más desarrollado y mejor regulado del continente, con entidades de proyección internacional y un mercado asegurador maduro;
- Logística portuaria: Durban, Ciudad del Cabo y Gqeberha (Port Elizabeth) como principales puertas marítimas;

- Industria manufacturera y automotriz, con cadenas de valor consolidadas y orientadas a la exportación;
- Energía y renovables, un sector en profunda transformación con amplios programas de inversión.

Principales entidades bancarias

- Standard Bank Group — el mayor grupo bancario del continente por activos, presente en más de 20 países africanos;
- FirstRand Group (FNB, RMB, WesBank) — primer grupo bancario africano por capitalización bursátil;
- Absa Group — tercer grupo bancario sudafricano, con filiales en 12 países africanos (seguido de Nedbank Group, cuarta entidad del país).

Principales empresas

- Naspers / Prosus — grupo de medios y tecnología, primera empresa africana por capitalización bursátil;
- Sasol — energía, química y combustibles sintéticos, con proyección internacional;
- MTN Group — primer operador de telecomunicaciones del continente;
- Shoprite Holdings — primer grupo de gran distribución de África;
- Anglo American Platinum — líder mundial en la producción de platino (los grupos públicos Eskom, de energía, y Transnet, de puertos y ferrocarriles, también son relevantes).

Sudáfrica es el candidato natural para acoger la base operativa y financiera regional del Grupo.

3.2 Namibia

El interés primario se centra en el puerto de Walvis Bay, nodo atlántico estratégico y terminal de los corredores Trans-Kalahari y Trans-Caprivi hacia Botsuana, Zambia y Zimbabue.

Sectores de mayor interés

- Logística portuaria y de retropuerto, con capacidad en expansión y un posicionamiento competitivo frente a los puertos sudafricanos;
- Energía, con el desarrollo de proyectos de hidrógeno verde de escala internacional;
- Sector minero (uranio, diamantes) y las correspondientes cadenas de suministro y servicios;
- Estabilidad institucional y un marco jurídico fiable para la inversión.

Principales entidades bancarias

- First National Bank Namibia (FirstRand Namibia) — primera entidad del país, con una cuota de mercado media en torno al 35 % en activos, depósitos y créditos;
- Bank Windhoek (Capricorn Group) — el mayor banco de capital namibio, cotizado en la bolsa de Windhoek;
- Standard Bank Namibia — entre los principales operadores por activos, parte del grupo Standard Bank.

Principales empresas

- Namdeb Diamond Corporation — empresa conjunta paritaria entre el Gobierno namibio y De Beers, corazón de la industria diamantífera;
- MTC (Mobile Telecommunications Company) — primer operador de telecomunicaciones del país;
- Namibia Breweries — principal grupo industrial del sector de bebidas, con fuerte vocación exportadora;
- Capricorn Group — grupo financiero diversificado (banca, seguros, gestión de activos);
- Namport (Namibian Ports Authority) — autoridad portuaria que gestiona Walvis Bay y Lüderitz, eje de la estrategia logística nacional.

3.3 Botsuana

Una de las economías más estables y mejor gobernadas del continente, históricamente centrada en el sector diamantífero y hoy inmersa en un proceso de diversificación activamente impulsado por el gobierno.

Sectores de mayor interés

- Servicios financieros y aseguradores, favorecidos por un marco regulatorio sólido y algunas de las mejores calificaciones crediticias de África;
- Logística por carretera a lo largo del corredor Trans-Kalahari, eje que une Walvis Bay con Sudáfrica;
- Beneficio mineral y transformación local de la cadena del diamante;
- Diversificación industrial y agroindustrial respaldada por incentivos públicos.

Principales entidades bancarias

- First National Bank Botswana (FirstRand) — primera entidad del país, entre los principales valores de la bolsa de Gaborone;
- Absa Bank Botswana — segundo operador histórico del mercado, presente desde 1950;
- Stanbic Bank Botswana (Standard Bank Group) — entre las principales entidades por activos y clientela corporativa.

Principales empresas

- Debswana Diamond Company — empresa conjunta paritaria entre el Gobierno de Botsuana y De Beers, el mayor productor mundial de diamantes por valor;
- Botswana Insurance Holdings (BIHL) — primer grupo asegurador y financiero nacional;
- Choppies Enterprises — principal cadena de gran distribución, presente en varios países de la región;
- Sechaba Brewery Holdings — líder nacional del sector de bebidas;
- Letshego Holdings — grupo panafricano de microfinanzas y crédito, con sede en Gaborone.

3.4 Zimbabue

País de notable potencial, con un capital humano cualificado y recursos naturales de primer orden, pero con un entorno macroeconómico y cambiario que requiere un seguimiento atento y estructuras operativas adecuadas.

Sectores de mayor interés

- Agroindustria y transformación agrícola, vocación histórica del país en fase de relanzamiento;
- Sector minero: litio, platino y oro, con creciente interés de los inversores internacionales;
- Rehabilitación de las infraestructuras ferroviarias y viarias a lo largo del corredor Norte-Sur (Beitbridge–Harare–Chirundu), nodo ineludible del tráfico comercial regional.

Principales entidades bancarias

- CBZ Bank — primera entidad del país, con alrededor del 20 % de los activos y depósitos del mercado;
- Stanbic Bank Zimbabwe (Standard Bank Group) — entre los principales operadores corporativos e institucionales;
- FBC Bank (FBC Holdings) — entre los mayores grupos bancarios y aseguradores nacionales (CABS y Ecobank Zimbabwe también son relevantes).

Principales empresas

- Delta Corporation — bebidas y bienes de consumo, primera empresa de la bolsa de Harare;
- Econet Wireless Zimbabwe — primer operador de telecomunicaciones y servicios digitales (grupo Econet/Cassava);
- Innscor Africa — conglomerado agroalimentario e industrial;
- Zimplats (Impala Platinum) — principal productor de platino del país;
- National Foods Holdings — líder en la transformación alimentaria.

3.5 Zambia

Corazón del cinturón del cobre (Copperbelt), Zambia se sitúa en el centro de las grandes rutas logísticas mineras del continente y ha expresado una fuerte demanda de servicios logísticos, aseguradores y financieros vinculados a la exportación.

Sectores de mayor interés

- Minería y servicios al sector minero (cobre, cobalto), con volúmenes de producción en crecimiento;
- Logística ferroviaria: línea TAZARA hacia Dar es Salaam y conexiones hacia el corredor de Lobito;
- Energía hidroeléctrica y seguridad energética regional;
- Agricultura comercial y transformación agroalimentaria.

Principales entidades bancarias

- Absa Bank Zambia — entre las primeras entidades del país, con unos 2.200 millones de dólares en activos y fuerte exposición a la minería, la energía y las infraestructuras;
- Zanaco (Zambia National Commercial Bank) — el mayor banco de arraigo nacional, con más de 5 millones de clientes y una amplia red de agency banking;
- Stanbic Bank Zambia (Standard Bank Group) — entre los principales operadores corporativos (Standard Chartered Zambia, presente desde 1906, también es relevante).

Principales empresas

- First Quantum Minerals / Kansanshi Mining — el mayor productor de cobre del país;

- Konkola Copper Mines (KCM) — histórico polo minero del Copperbelt;
- Mopani Copper Mines — entre los principales complejos mineros integrados;
- ZCCM Investments Holdings — holding pública de participaciones mineras, cotizada en Lusaka;
- Zambeef Products — primer grupo agroalimentario nacional (ZESCO, la eléctrica estatal, también es relevante).

3.6 Tanzania

Puerta oriental de la región, Tanzania consolida su papel de salida marítima para Zambia, la República Democrática del Congo y los países de los Grandes Lagos.

Sectores de mayor interés

- Puerto de Dar es Salaam, en fase de ampliación y modernización;
- Ferrocarriles: proyecto Standard Gauge Railway (SGR), llamado a redefinir la logística de África oriental;
- Gas natural y desarrollos energéticos asociados;
- Agroindustria y turismo, sectores de alto crecimiento;
- Sistema bancario en expansión, con creciente penetración de los servicios financieros digitales.

Principales entidades bancarias

- CRDB Bank — primera entidad del país por activos e ingresos, cotizada en la bolsa de Dar es Salaam;
- NMB Bank — segundo gran operador nacional, con más de 8 millones de clientes y liderazgo en la banca digital;
- NBC (National Bank of Commerce, grupo Absa) — entidad comercial histórica del país (Stanbic Bank Tanzania y Exim Bank también son relevantes).

Principales empresas

- METL Group (Mohammed Enterprises Tanzania) — el mayor conglomerado privado nacional: textil, agroindustria, energía, logística y finanzas, presente en 11 países africanos;
- Bakhresa Group — agroalimentación, molienda, bebidas y transporte, con fuerte presencia regional;
- Tanzania Breweries (TBL) — primera empresa industrial de la bolsa de Dar es Salaam;
- Vodacom Tanzania — principal operador de telecomunicaciones y dinero móvil (M-Pesa);
- Geita Gold Mine (AngloGold Ashanti) — el mayor complejo aurífero del país.

3.7 Mozambique

La relevancia estratégica de Mozambique reside en los puertos de Maputo, Beira y Nacala y en sus respectivos corredores logísticos hacia Sudáfrica, Zimbabue, Zambia y Malaui.

Sectores de mayor interés

- Logística portuaria y ferroviaria a lo largo de los tres corredores principales (Maputo, Beira, Nacala);
- Energía: los yacimientos de gas natural licuado de la cuenca de Rovuma figuran entre los más importantes a escala mundial;

- Infraestructuras y reconstrucción, con amplios programas de inversión pública e internacional;
- Seguros y servicios financieros en apoyo de los flujos comerciales de tránsito.

Principales entidades bancarias

- BCI (Banco Comercial e de Investimento) — primera entidad sistémica del país según la clasificación del banco central;
- Millennium bim — entre los primeros bancos por activos y red de distribución, parte del grupo Millennium BCP;
- Standard Bank Moçambique — tercera gran entidad sistémica, líder en el segmento corporativo y en los proyectos energéticos.

Principales empresas

- Mozal — fundición de aluminio cerca de Maputo, el mayor complejo industrial del país;
- Hidroeléctrica de Cahora Bassa (HCB) — entre los principales productores hidroeléctricos de África austral;
- Sasol Petroleum Mozambique — desarrollo y producción de gas natural (cuencas de Pande y Temane);
- Cervejas de Moçambique (AB InBev) — primer grupo del sector de bebidas;
- CFM (Portos e Caminhos de Ferro de Moçambique) — empresa pública que gestiona los puertos y ferrocarriles de los corredores de Maputo, Beira y Nacala.

3.8 Esuatini (Suazilandia)

Mercado de dimensiones reducidas pero bien integrado en el área aduanera SACU y fuertemente conectado con la economía sudafricana y el puerto de Maputo.

Sectores de mayor interés

- Agroindustria: azúcar, silvicultura y transformación alimentaria, pilares de la economía nacional;
- Manufactura ligera orientada a la exportación hacia los mercados SACU y AGOA;
- Logística de tránsito a lo largo del eje Sudáfrica–Maputo.

Principales entidades bancarias

- First National Bank Eswatini (FirstRand) — entre las principales entidades comerciales del país;
- Standard Bank Eswatini — presente desde 1962, con la mayor red minorista nacional;
- Nedbank Eswatini — tercer operador comercial (junto a ellos opera Eswatini Bank, entidad de desarrollo de capital público).

Principales empresas

- Royal Eswatini Sugar Corporation (RES) — el mayor grupo agroindustrial y primer empleador privado del país;
- Ubombo Sugar (grupo Illovo) — segundo polo azucarero nacional;
- Conco / The Beverage Base Plant (Coca-Cola) — planta de concentrados que figura entre las principales realidades industriales y exportadoras;

- Montigny Investments — primer grupo forestal y maderero;
- Eswatini Beverages — líder nacional del sector de bebidas.

4. Consideraciones Finales y Ejes Estratégicos

La misión puso de relieve que la columna vertebral sobre la que construir presencia y operatividad en la región la constituyen los grandes corredores logísticos: Walvis Bay–Trans-Kalahari, corredor Norte-Sur, TAZARA y los corredores de Maputo, Beira y Nacala. Para DH GROUP se perfilan tres ejes prioritarios:

- Servicios financieros y aseguradores en apoyo de los flujos comerciales regionales, con base operativa en Sudáfrica y presencia selectiva en los mercados de mayor crecimiento;
- Participación en proyectos de desarrollo infraestructural y logístico (puertos, ferrocarriles, corredores viarios), en asociación con operadores locales e internacionales;
- Alianzas industriales en los sectores agroalimentario, minero y energético, con atención a la transformación local y a la creación de valor en los países de acogida.

DH GROUP AFRICA y DH GROUP Geopolitics & International Strategy proseguirán la labor de análisis y de relaciones institucionales iniciada con el Tour 2026, como base para definir los próximos pasos operativos del Grupo en el continente.

DH GROUP AFRICA

DH GROUP Geopolitics & International Strategy

www.dhgroup-internationalstrategy.com | www.dhgroup-arabandmuslim.com