



The internationalisation of SME in Cantabria

Prof. Daniel Díaz Fuentes

Prof. Marcos Fernández Gutiérrez

Prof. Julio Revuelta



October 2017

This study was commissioned by the Cámara de Comercio de Cantabria as part of the 'SME Internationalisation Exchange' Project (SIE) which is part-financed by the European Regional Development Fund through the Interreg Europe Programme

www.interregeurope.eu/SIE

Executive summary

The internationalisation of the economy of Cantabria is strongly influenced by the productive and business characteristics of the region. Cantabria is one of the smallest regions in Spain, and its GDP per capita is slightly below the country average. The number of enterprises per 1,000 inhabitants in Cantabria (64.45) is below the Spanish average (69.66). However, there are significant differences in the composition of enterprises in Cantabria, compared to the Spanish average, from the perspective of enterprise size. The number of Micro enterprises (those between 1 and 9 employees) in Cantabria is close to the average. As regards the relative number of Large enterprises (those over 249 employees), Cantabria occupies an intermediate position among the Spanish regions. The most important difference that characterises Cantabria is the lack of Small (those between 10 and 49 employees) and, especially, of Medium-sized (between 50 and 249) enterprises, when compared to the national average

Hence, the structural characteristics of Cantabrian enterprises, in terms of their size, are rather different than the Spanish average. For this reason, this report considers two groups of Spanish regions as additional references, for a proper comparison: close regions in terms of physical distance (CR), and similar regions in terms of number of enterprises by size (SR).

In terms of productive specialisation, the weight of the industrial sector in Cantabria is basically limited to a few branches of industrial activities. The lack of other manufacturing activities, as well as the lack of certain branches of services activities (such as wholesale trade) explains the relatively low number of SMEs in Cantabria.

Turning our analysis to the two key dimensions of the European strategy of economic specialisation for international competitiveness (education and innovation), it is found that Cantabria has a moderate specialisation in human capital (higher than most of the Spanish regions, but lower than the EU average), and a low specialisation in innovation. This is reflected in the specialisation of industrial activities, as well as among those of the services sector.

Exports in Cantabria represented 18.7% of the GDP of the region in 2016, whilst imports represented 14.5%. The weight of exports has experienced a smooth upward trend since 2003. Imports collapsed as a result of the crisis, and have not recovered their previous level.

The weight of both exports and imports in the GDP in Cantabria is significantly lower than that in the group of CR, the group of SR and the Spanish average, and even lower than in the EU average. In addition, these differences have increased clearly from 2002. Cantabria is largely behind all the groups of reference in terms of trade openness, and shows a process of divergence in this regard over the last fifteen years.

Cantabrian exports and imports are concentrated in a small number of sectors associated with manufacturing activities. The sum of the manufacturing of motor vehicles, basic metals, chemical products, food products, fabricated metals, rubber and plastic, machinery and equipment and electrical equipment accounts for 80% of exports and 66% of imports in the region. A key pattern of international trade is intra-industrial trade in these sectors.

Exports in Cantabria are very concentrated in a small number of enterprises: the 5 top exporter enterprises represented 36.2% of total exports during the last few years, while the top 10 accounted for 53.2% of total exports. Only 3.1% of the enterprises in the region are exporters. The weight of the exporter enterprises in the total number of enterprises is significantly lower than in the Spanish average (4.6%). The difference between Cantabria and Spain as regards this issue has increased during the last years.

International trade in Cantabria is significantly oriented towards the rest of the EU: more than two thirds of exports go to, and around two thirds of imports come from, EU countries. The most important European trade partners of Cantabria are the four largest EU countries (Germany, France, United Kingdom and Italy), followed by Portugal, Finland, Belgium and the Netherlands. America and Asia (in this case, particularly as origin of imports) are also relevant in the international trade of Cantabria. Among non-EU countries, United States, China, Turkey, Mexico, Japan and Morocco are the most important trade partners of Cantabria.

Road transport is the most commonly used mode of transport in international trade in Cantabria, accounting for around two thirds of exports and imports. Maritime transport accounts for less than one third of the international trade, whilst the rest of modes of transport are residual.

Inward flows of Foreign Direct Investment (IFDI) are very low in Cantabria, in comparison with the groups of CR, SR and the Spanish average. Outwards flows of FDI (OFDI) are discontinuous, and concentrate very high peaks in certain years. This is due to the dominance of large projects of OFDI by a single multinational enterprise based in the region (the Banco Santander). The most important destinations of OFDI and origins of IFDI are European and American countries.

Academics, policy-makers and international organisations have paid substantial and increasing attention to the analysis of barriers to SME internationalisation. According to the literature, the most important of these barriers are related to internal factors such as firm organisation, lack of management and innovative capabilities and lack of financial resources, as well as to external barriers such as foreign government regulation. Both are particularly important in the case of high-growth countries.

In this report, we analyse the results of a survey on the barriers to internationalisation faced by enterprises in Cantabria, conducted by the Chamber of Commerce of the region. Among the internal barriers related to the capacity and capabilities of the enterprises, the most important factors are the lack of funding (67%), insufficient language skills (53.6%) and the small staff structure or size (50%), followed by the lack of qualified personnel (43.1%). Lack of productive capacity is only considered a barrier to internationalisation by a small percentage of the enterprises.

As regards the external barriers to internationalisation related to the information and uncertainty in international markets, the most important factors are the lack of awareness of international trade regulations (65.8%) and operations (65.5%) and the export procedures (62.6%). Other significant barriers are the problems to identify customers in international markets (45%), the lack of knowledge of the techniques to identify markets to internationalise (51.8%) and the lack of appropriate information on foreign markets (49.1%). The higher risk of

default perceived in international markets is considered a barrier by 34.5% of the enterprises. Finally, 68.1% consider new barriers will be created in the near future derived from environmental or social regulations, and 25.7% think the same as regards barriers derived from the implementation of new technologies.

Given the importance of SME internationalisation for global, national and regional economic development, and the significant barriers to the internationalisation of these enterprises, the promotion of SME internationalisation has become a topic of heightened interest among policy-makers in developed countries. The existent policies in support of SME internationalisation in OECD countries are classified in those firstly addressing external barriers and secondly those addressing internal barriers. The second group includes actions focused on the collection and supply of information about business opportunities and market conditions, the reduction of human resource barriers and the provision of financial support.

This report analyses the results of a survey on the mechanisms in support of SMEs internationalisation in Cantabria, conducted by the Chamber of Commerce of the region. These mechanisms are, in Cantabria, mainly provided by three main organisms: the Spanish Institute for Foreign Trade (ICEX), dependent of the central administration; the Corporation for the Regional Development of Cantabria (SODERCAN), dependent of the regional administration; and the Chamber of Commerce of Cantabria, an official organisation which represents the private enterprises. Also, there are programmes developed in collaboration by two or all of these organisations.

The results of the survey show that average awareness of the existing programmes is 47.8%. As noted by the literature, fragmentation may be detrimental to awareness. On the contrary, awareness is higher among those programmes implemented in collaboration by various of the existent organisms. In 9 out of 14 programmes evaluated, awareness is over 50%.

Awareness of a programme is strongly related to its use. Even, it is related to its use among those enterprises who are aware of the programme. This reflects the importance of awareness of the programmes, and the spill-over effects which can affect positively their use: the more a programme is known, the more it is used, and the more it is used even among those who know it.

The rating of the programmes among those who have used them is, on average, quite high: it is clearly over 2 (in a scale between 0 and 3) for 11 of the 14 programmes under evaluation. However, the survey faces a significant limitation: only a portion of the SME in the region answered it (those are particularly active and interested in the internationalisation process), and thus the results are only representative of the minority of SMEs which have those characteristics. In the future, further efforts are needed to evaluate the barriers of SMEs in Cantabria as regards internationalisation, as well as the effects of the existent policies and mechanisms to support internationalisation on them. This should include a broader view of these issues which is more representative of the whole population of SMEs in the region.

Resumen ejecutivo

La internacionalización de la economía de Cantabria tiene una estrecha relación con las características productivas de la región y de sus empresas. Se trata de una de las CCAA más pequeñas de España, y cuenta con un PIB per cápita ligeramente inferior a la media nacional. El número de empresas por cada 1.000 habitantes en Cantabria (64,45) es ligeramente inferior al promedio estatal (69,66), si bien hay notables diferencias dependiendo del tamaño de las empresas: el número de Micro empresas (aquéllas con entre 1 y 9 empleados) en Cantabria es similar a la media; en relación a las Grandes empresas (más de 249 empleados), la región ocupa una posición intermedia entre las CCAA españolas; el elemento más relevante para Cantabria es la escasez de Pequeñas (entre 10 y 49 empleados) y, especialmente Medianas (entre 50 y 249 empleados) empresas.

Las características estructurales de las empresas de Cantabria, en cuanto a su tamaño, son sustancialmente diferentes de la media española. Por ello, este informe considera dos grupos de CCAA españolas como referencias adicionales, para una comparación adecuada: regiones cercanas en términos de distancia física (Close Regions, CR) y regiones similares en términos del número de empresas por tamaño (Similar Regions, SR).

En cuanto a su especialización productiva, el peso del sector industrial en Cantabria se limita fundamentalmente a unas pocas ramas de actividad. La falta de otras actividades industriales, así como la escasez de ciertas actividades de servicios (tales como el comercio al por mayor) explica el relativamente bajo número de Pequeñas y Medianas Empresas en Cantabria.

Al focalizar el análisis en las dos dimensiones clave de la estrategia europea de especialización económica para la competitividad internacional (educación e innovación), se obtiene que Cantabria muestra una moderada especialización en capital humano (superior a la mayor parte de CCAA españolas, aunque inferior al promedio europeo), y una baja especialización en innovación. Esto se refleja tanto en el tipo de especialización de las actividades industriales como en las del sector servicios.

Las exportaciones de Cantabria suponen el 18,7% del PIB regional, con datos de 2016, mientras que las importaciones representan el 14,5%. El peso de las exportaciones ha experimentado una suave tendencia ascendente desde 2003. Las importaciones cayeron fuertemente como resultado de la crisis, y continúan sin recuperar los niveles previos a la misma.

El peso tanto de exportaciones como de importaciones en el PIB de Cantabria es notablemente más bajo que en el grupo de CR, el grupo de SR y la media española y, aún en mayor medida, que la media de la UE. Además, estas diferencias se han incrementado sensiblemente desde 2002. Cantabria se encuentra muy por debajo de todos estos grupos de referencia en términos de apertura comercial, y muestra un proceso de divergencia al respecto durante los últimos quince años.

Las exportaciones e importaciones de Cantabria se concentran en unos pocos sectores de la industria manufacturera. La suma de vehículos de motor, metales básicos, productos químicos, alimentos, fabricación de metales, plásticos, maquinaria y equipo y material eléctrico supone

alrededor del 80% de las exportaciones y el 66% de las importaciones de la región. Un elemento clave del comercio en la región es el comercio intra-industrial en estos sectores.

Las exportaciones de Cantabria están muy concentradas en un número reducido de empresas: las 5 principales empresas exportadoras han supuesto el 36,2% del total de exportaciones en los últimos años, mientras que las 10 mayores han supuesto un total del 53,2%. Únicamente el 3,1% de las empresas de la región son exportadoras, un número muy por debajo de la media española (4,6%). Además, la diferencia entre Cantabria y España a este respecto se ha incrementado durante los últimos años.

El comercio internacional de Cantabria está claramente orientado hacia el resto de la UE: más de dos tercios de las exportaciones y alrededor de dos tercios de las importaciones se destinan y proceden, respectivamente, de países de la UE. Los principales socios comerciales europeos de Cantabria son los cuatro países más grandes de la UE (Alemania, Francia, Reino Unido e Italia), seguidos por Portugal, Finlandia, Bélgica y los Países Bajos. América y Asia (en este último caso, fundamentalmente como origen de importaciones) muestran también relevancia en el comercio internacional de Cantabria. Entre los países de fuera de la UE, EEUU, China, Turquía, México, Japón y Marruecos se sitúan entre los principales socios comerciales de Cantabria.

El transporte por carretera es el medio más utilizado para el comercio internacional en Cantabria, suponiendo alrededor de dos tercios de las exportaciones y las importaciones. El transporte marítimo engloba algo menos de un tercio del comercio internacional, mientras que el resto de medios de transporte tienen un peso residual.

Los flujos de entrada de inversión extranjera directa (IED) en Cantabria son muy reducidos, en comparación con los de los grupos de CR, SR y la media estatal, en relación al PIB respectivo. Los flujos de salida de IED son discontinuos, con elevados picos concentrados en determinados años, lo cual se debe a la magnitud de grandes proyectos de IED realizados por una empresa con base en la región (el Banco Santander). Los más importantes países de origen y destino de la IED de Cantabria se sitúan en Europa y en América.

Académicos, responsables del diseño de políticas y organizaciones internacionales están prestando una atención sustancial (y creciente) al análisis de las barreras a la internacionalización de las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES). De acuerdo con la literatura, las más importantes de estas barreras se relacionan con factores internos, tales como la organización de la empresa, la falta de capacidades de gestión o innovación y la carencia de recursos financieros, así como con factores externos tales como la regulación de gobiernos extranjeros. Ambos tipos de factores son especialmente importantes en el caso de los países emergentes.

En este informe, analizamos los resultados de una encuesta sobre las barreras a la internacionalización que afrontan las empresas de Cantabria, realizada por la Cámara de Comercio. Entre las barreras internas, ligadas a la capacidad de las empresas, los principales elementos detectados son la falta de financiación (67%), el insuficiente conocimiento de idiomas (53,6%) y el reducido tamaño o estructura de la plantilla (50%), seguidos por la falta de

personal cualificado (43,1%). La falta de capacidad productiva solo es considerada como una barrera a la internacionalización por un pequeño porcentaje de las empresas.

Respecto a las barreras externas a la internacionalización, relacionadas con la información y la incertidumbre en los mercados internacionales, los principales factores son la falta de conocimiento de las regulaciones (65,8%) y las operaciones comerciales internacionales (65,5%) y de los procedimientos para exportar (62,6%). Otras barreras destacadas son los problemas para identificar consumidores potenciales en los mercados internacionales (45%), el desconocimiento de técnicas para identificar mercados en los que internacionalizarse (51,8%) y la falta de información adecuada sobre mercados internacionales (49,1%). Los mayores riesgos de impago percibidos en mercados internacionales son considerados una barrera por el 34,5% de las empresas. Por último, el 68,1% considera que, en el futuro inmediato, se crearán nuevas barreras ligadas a factores medioambientales o sociales, y el 25,7% cree que lo harán como consecuencia de la implementación de nuevas tecnologías.

Dada la importancia de la internacionalización de las PYMES para el desarrollo económico global, nacional y estatal, y de las destacadas barreras a la internacionalización de estas empresas, su promoción se ha convertido en un tema de gran interés para las políticas de los países desarrollados. Las políticas existentes en los países de la OCDE se clasifican en las que abordan barreras externas y barreras internas, englobando las acciones orientadas a la provisión de información sobre oportunidades de negocio y condiciones de mercado, la reducción de las barreras ligadas a los recursos humanos y la provisión de apoyo financiero.

Este informe analiza los resultados de una encuesta sobre los mecanismos de apoyo a la internacionalización de las PYMES en Cantabria, realizada por la Cámara de Comercio. En la región, estos mecanismos están fundamentalmente a cargo de tres organismos: el Instituto de Comercio Exterior (ICEX), dependiente del gobierno central; la Sociedad para el Desarrollo de Cantabria (SODERCAN), dependiente del gobierno regional; y la Cámara de Comercio de Cantabria, una organización oficial que representa a las empresas privadas. Asimismo, hay algunos programas desarrollados en colaboración entre dos o más de estos organismos.

Los resultados de la encuesta muestran que el conocimiento medio de los programas existentes es del 47,8%. Como señala la literatura, la fragmentación de los programas puede ser negativa para su conocimiento. En cambio, el conocimiento de aquellos programas implementados mediante la colaboración de varios organismos es, en general, más elevado. 9 de los 14 programas evaluados son conocidos por más del 50% de los encuestados.

El conocimiento de un programa está intensamente relacionado con su uso. Incluso, también con el porcentaje de uso considerando solo aquellas empresas que conocen el programa. Esto refleja la importancia de que los programas sean conocidos por las empresas, y los efectos inducidos que esto tiene sobre el uso de los mismos: cuanto más conocido es un programa, mayor es su uso, y también mayor es su uso entre los que lo conocen.

La valoración de los programas existentes entre las empresas que los han utilizado es, en promedio, muy elevada: se encuentra claramente por encima de 2 (sobre 3) para 11 de los 14 programas evaluados. Sin embargo, la encuesta se enfrenta a una limitación importante: únicamente una pequeña parte de las PYMES de la región respondieron a la misma, entre las

cuales hay un peso muy elevado de las empresas más activas e interesadas en el proceso de internacionalización, de manera que los resultados son únicamente representativos de las empresas con estas características. En el futuro, se requiere continuar los esfuerzos para evaluar las barreras a la internacionalización de las PYMES de Cantabria y de los efectos de las políticas y mecanismos existentes para impulsar la internacionalización entre estas empresas. Ello habría de incluir una mayor profundización en estos aspectos, con una perspectiva que permita obtener resultados más representativos para el conjunto de las PYMES de la región.