



BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ

San Martín: Síntesis de Actividad Económica - Setiembre 2016 -

Departamento de Estudios Económicos
Sucursal Iquitos

Jueves, 01 de diciembre de 2016

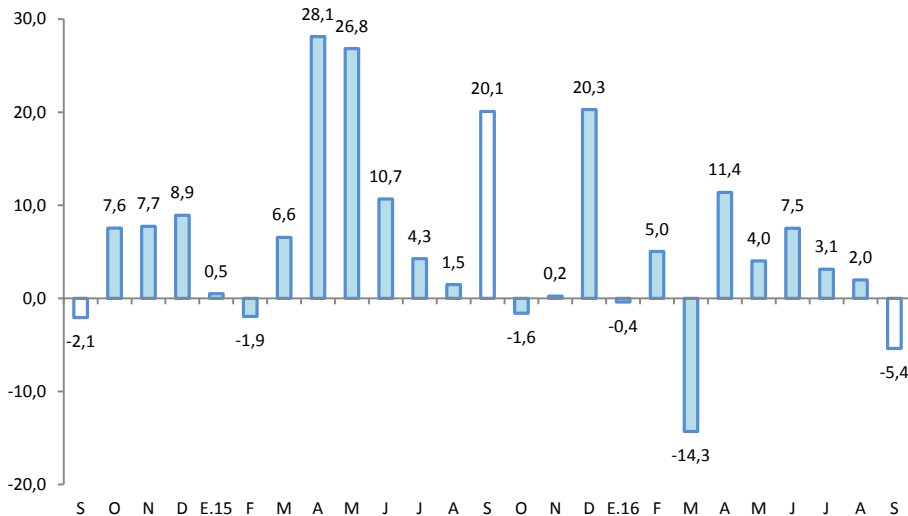
El sector pesca aumentó en 37,9 por ciento interanual en setiembre, mientras que el sector agropecuario registró una disminución de 5,4 por ciento interanual en setiembre.

Actividad Primaria

- El **sector agropecuario** registró una contracción de 5,4 por ciento interanual en setiembre, explicado por el resultado negativo del sub-sector agrícola.
- El **sector pesca** creció en 37,9 por ciento interanual en setiembre, impulsado por la mayor crianza en piscigranjas de las especies tilapia y camarón gigante.

SAN MARTÍN: Crecimiento de la producción agropecuaria

(Var.% real respecto a similar mes del año anterior)

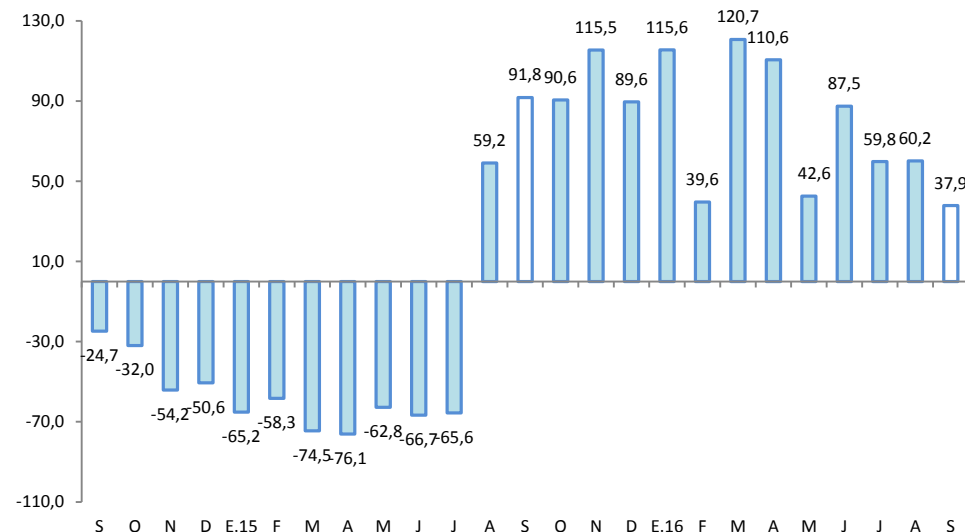


Fuente: MINAGRI San Martín.

Elaboración: BCRP, Sucursal Iquitos. Departamento de Estudios Económicos.

SAN MARTÍN: Crecimiento de la producción pesquera

(Var.% real respecto a similar mes del año anterior)



Fuente: DIREPRO.

Elaboración: BCRP, Sucursal Iquitos. Departamento de Estudios Económicos.

En setiembre crecieron interanual los créditos de consumo, crédito total, empleo en empresas privadas formales de 10 y más trabajadores en Tarapoto y los arribos de turistas a establecimientos de hospedaje. En cambio, cayeron la inversión pública, manufactura, despachos de cemento y el crédito hipotecario..

- La **producción manufacturera** cayó en 18,0 por ciento interanual en setiembre, debido al resultado negativo de la industria primaria.
- Los **despachos de cemento** se contrajeron en 12,7 por ciento interanual en setiembre, debido a los menores gastos en obras públicas, que registraron un indicador negativo (-21,9 por ciento), asociado a la menor inversión en el gobierno nacional y regional.
- Los **arribos de turistas a los establecimientos de hospedaje** crecieron en 3,0 por ciento interanual en setiembre, debido al mayor dinamismo del turismo interno.
- El **empleo en empresas privadas formales** de 10 y más trabajadores en Tarapoto registró un crecimiento de 4,5 por ciento interanual en setiembre.
- El **crédito total** en San Martín creció en 5,1 por ciento interanual en setiembre, a S/ 2 329 millones; asimismo, los créditos de consumo registraron un crecimiento de 12,7 por ciento, mientras el crédito hipotecario se contrajo en 3,2 por ciento interanual.
- La **inversión pública** cayó en 21,9 por ciento interanual en setiembre, debido a la menor ejecución de obras en el gobierno regional y nacional.

SAN MARTÍN: Otros indicadores de actividad económica

(Variación % respecto a similar mes del año anterior)

	Abr.16	May.16	Jun.16	Jul.16	Ago.16	Set.16
Producción industrial 1/	↑ 12,9	↑ 0,4	↓ -8,9	↓ -3,7	↑ 15,4	↓ -18,0
Despachos de cemento 1/	↑ 1,2	↑ 18,5	↑ 6,6	↑ 4,0	↑ 2,5	↓ -12,7
Arribos a los establecimientos hospedaje	↑ 2,4	↓ -4,0	↓ -5,2	↑ 5,6	↑ 2,9	↑ 3,0
Empleo formal urbano 2/	↑ 1,6	↑ 2,3	↑ 3,7	↑ 1,3	↑ 0,2	↑ 4,5
Crédito total	↑ 1,8	↑ 1,8	↑ 1,9	↑ 1,4	↑ 4,4	↑ 5,1
Crédito de consumo	↑ 8,2	↑ 13,9	↑ 12,6	↑ 8,9	↑ 11,9	↑ 12,7
Crédito hipotecario	↓ -14,4	↓ -5,8	↓ -6,7	↓ -5,9	↓ -1,7	↓ -3,2
Inversión pública 1/	↓ -31,0	↑ 120,2	↑ 44,8	↓ -11,5	↓ -8,6	↓ -21,9

1/ En términos reales.

2/ En empresas de 10 a más trabajadores situadas en la ciudad de Tarapoto.

Fuentes: SBS y AFP, MTPE, MEF, MINCETUR y DIREPRO.

Elaboración: BCRP, Sucursal Iquitos. Departamento de Estudios Económicos.

Algunos hechos de importancia suscitados en setiembre 2016:

- Un fuerte sismo de 6.1 grados de magnitud remeció esta madrugada la región San Martín, al norte del país, reportó el Instituto Geofísico del Perú (IGP). El sismo. El epicentro del movimiento telúrico, sentido a las 5:08 de la mañana, se ubicó a 54 kilómetros al noreste de Nueva Cajamarca, en la provincia de Rioja, a 146 kilómetros de profundidad.
- Una fuerte sequía está afectando principalmente los sembríos de cacao, cítricos y maíz en la región San Martín. Las zonas más afectadas con este fenómeno son las provincias de Mariscal Cáceres, Tocache, Bellavista y Picota, donde se estima que la productividad de las plantaciones de cacao se reducirá en un 40%.
- El Gerente de la Cooperativa ACOPAGRO de Juanjui, Gonzalo Ríos, principal agroexportador de cacao del Perú, señaló que ellos tienen contratos para exportar 5 mil toneladas este año, pero solo entregarán 4 mil toneladas, por la baja producción a raíz de la escasez de lluvias. Señaló que esta baja, significa una reducción de ventas de 3 millones y medio de dólares, que afecta directamente la economía de las familias del sector cacaotero.

El sector agropecuario registró una contracción de 5,4 por ciento interanual en setiembre, inducido por el resultado negativo del sub-sector agrícola.

SAN MARTÍN: Producción de principales productos agropecuarios 1/ (Toneladas)

Sub-sectores	Estructura		Setiembre				Enero - Setiembre			
	Porcentual 2014 ^{2/}	2015	2016	Var. %	Contribución ^{3/}	2015	2016	Var. %	Contribución ^{3/}	
AGRÍCOLA	87,5			-7,3	-6,1				2,4	2,1
Orientado a la industria	40,0			-19,3	-6,2				3,9	1,9
Caña de azúcar	1,1	19 361	19 692	1,7	0,0	190 745	188 197	-1,3	0,0	
Palma aceitera	6,3	32 788	38 796	18,3	1,6	265 474	264 624	-0,3	0,0	
Maíz amarillo duro	4,9	6 737	4 318	-35,9	-1,3	113 101	94 221	-16,7	-0,8	
Cacao	11,5	4 052	2 801	-30,9	-5,3	31 213	31 708	1,6	0,2	
Café	16,2	372	100	-73,1	-1,1	81 742	89 720	9,8	2,6	
Orientado al mercado interno	47,5			0,1	0,1				0,6	0,2
Arroz cáscara	31,5	47 783	54 494	14,0	4,6	483 142	510 071	5,6	1,5	
Yuca	2,1	8 751	9 367	7,0	0,2	74 678	75 517	1,1	0,0	
Plátano	9,3	41 391	27 308	-34,0	-4,0	351 621	301 834	-14,2	-1,1	
Naranja	0,8	2 003	1 072	-46,5	-0,3	34 383	33 012	-4,0	0,0	
Piña	0,4	650	1 211	86,3	0,2	9 247	9 664	4,5	0,0	
Papaya	0,4	1 663	1 264	-24,0	-0,1	12 387	13 719	10,8	0,0	
Otros	3,0	5 059	7 329	-12,9	-0,4	89 412	96 578	-5,1	-0,1	
PECUARIO	12,5			4,6	0,7				3,0	0,3
Carne de aves ^{4/}	7,4	2 963	3 080	3,9	0,4	25 965	26 157	0,7	0,0	
Carne de porcino ^{4/}	0,5	233	235	0,9	0,0	1 910	2 101	10,0	0,0	
Carne de vacuno ^{4/}	1,2	504	474	-6,0	-0,1	4 295	4 437	3,3	0,0	
Huevos	1,7	1 003	1 131	12,8	0,3	8 175	8 897	8,8	0,2	
Leche	1,5	2 423	2 587	6,8	0,1	24 072	25 037	4,0	0,1	
Otros	0,0	5	4	-20,0	0,0	47	41	-12,8	0,0	
SECTOR AGROPECUARIO	100,0			-5,4	-5,4				2,5	2,5

1/ Cifras preliminares.

2/ A precios de 2007.

3/ En base a la estructura porcentual de similar periodo de 2015.

4/ Peso neto.

Fuente: DRASAM y MINAGRI.

Elaboración: BCRP, Sucursal Iquitos. Departamento de Estudios Económicos.

- El **subsector agrícola** registró una contracción de 7,3 por ciento interanual en setiembre, debido a la menor producción de cacao, plátano, maíz amarillo duro y café; el caso de cacao las altas temperaturas; el caso del café por término de las cosechas; el caso del plátano por sustitución por otros cultivos más rentables; y el caso de maíz amarillo duro se debió a las menores áreas cosechadas y fuertes vientos.
- La **producción pecuaria** registró una expansión de 4,6 por ciento interanual en setiembre, explicada por la mayor producción de carne (aves y porcino), leche y huevos.

La producción interna de pescado creció en 37,9 por ciento interanual en setiembre.

SAN MARTÍN: Producción pesquera 1/ (En TM)

	Setiembre		Var. %	Enero - Setiembre		Var. %
	2015	2016		2015	2016	
Producción Interna	140	193	37,9	956	1 620	69,5
Fresco	140	193	37,9	956	1 620	69,5
Tilapia	80	168	110,0	632	1 026	62,3
Gamitana	19	9	-52,6	120	188	56,7
Camaron gigante	2	6	200,0	16	18	12,5
Paco	33	5	-84,8	131	255	94,7
Paiche	0	0	-	1	0	-
Boquichico	3	3	0,0	15	72	380,0
Otras especies	3	2	-33,3	41	61	48,8
SECTOR PESCA 1/			37,9			69,5

1/ A precios de 2007. Cifras preliminares.

Fuente: DIREPRO.

Elaboración: BCRP, Sucursal Iquitos. Departamento de Estudios Económicos.

- La **producción interna de pescado** creció en 37,9 por ciento interanual en setiembre, debido a la mayor crianza en piscigranjas de las especies tilapia y camarón gigante.
- En el periodo enero-setiembre la producción interna acumuló una expansión de 69,5 por ciento interanual, inducida por la mayor crianza en piscigranjas de las especies tilapia (394 toneladas métricas más), paco (124 toneladas métricas más) y gamitana (68 toneladas métricas más); y además por la abundancia de boquichico en los ríos Huallaga y Saposoa.

La manufactura de San Martín registró una disminución de 18,0 por ciento interanual en setiembre, explicada por el resultado negativo de la industria no primaria.

SAN MARTÍN: Producción manufacturera ^{1/}

(Variación % real respecto al mismo periodo del año anterior)

Ramras de actividad	Estructura % 2014 2/	SEPTIEMBRE		Enero-Setiembre	
		Var. %	Contribución3/	Var. %	Contribución3/
MANUFACTURA PRIMARIA	1,0	-	-	37,0	-
Biodiesel	1,0	-	-	37,0	1,1
MANUFACTURA NO PRIMARIA	99,0	-18,0	-	6,7	-
Aceite y manteca	54,5	-24,0	-12,7	9,8	5,1
Queso y mantequilla	3,6	8,1	0,3	27,3	0,9
Chocolates	0,2	2 204,2	0,3	741,5	0,5
Bebidas gaseosas	2,4	20,3	1,1	-20,1	-1,1
Madera aserrada	2,5	-24,6	-0,5	-7,6	-0,1
Jabón	3,5	-35,1	-1,6	11,4	0,5
Ladrillos, bloques y adoquines	1,3	7,2	0,0	-23,6	-0,2
Cemento	31,0	-16,2	-5,0	2,8	0,8
SECTOR MANUFACTURA	100,0	-18,0	-18,0	7,2	7,2

1/ Cifras preliminares.

2/ A precios de 2007.

3/ En base a la estructura porcentual de similar periodo de 2015.

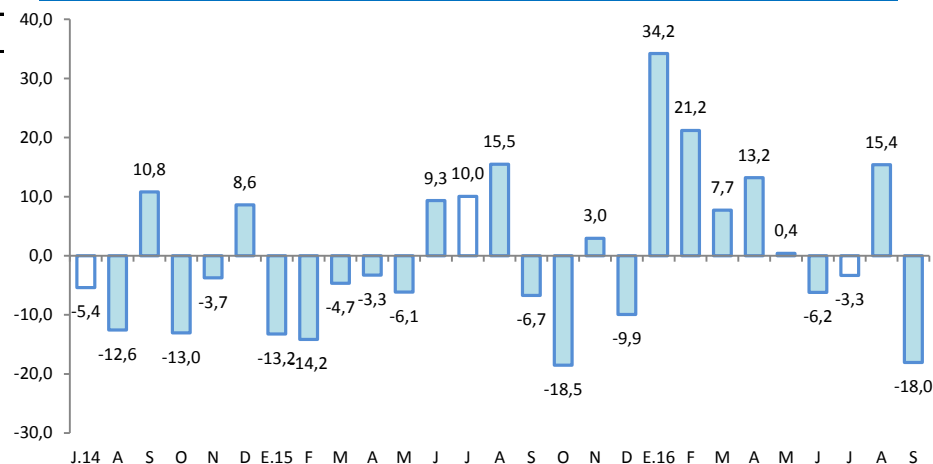
Fuente: DIREPRO y Empresas.

Elaboración: BCRP, Sucursal Iquitos. Departamento de Estudios Económicos.

- La **industria primaria** no registró indicador de comportamiento frente a setiembre del año anterior, al registrarse índices nulos, debido a la ausencia de producción de biodiesel; pero en el periodo enero-setiembre de 2016 acumuló un crecimiento de 37,0 por ciento interanual.
- La **industria no primaria** cayó en 18,0 por ciento interanual en setiembre, debido a la menor producción de aceite y manteca; cemento, jabón y madera aserrada; dicho resultado fue en parte contrarrestado por la mayor producción de bebidas gaseosas, chocolates, y queso y mantequilla.

SAN MARTÍN: Crecimiento de la manufactura no primaria

(Variación % real respecto al mismo mes del año anterior)

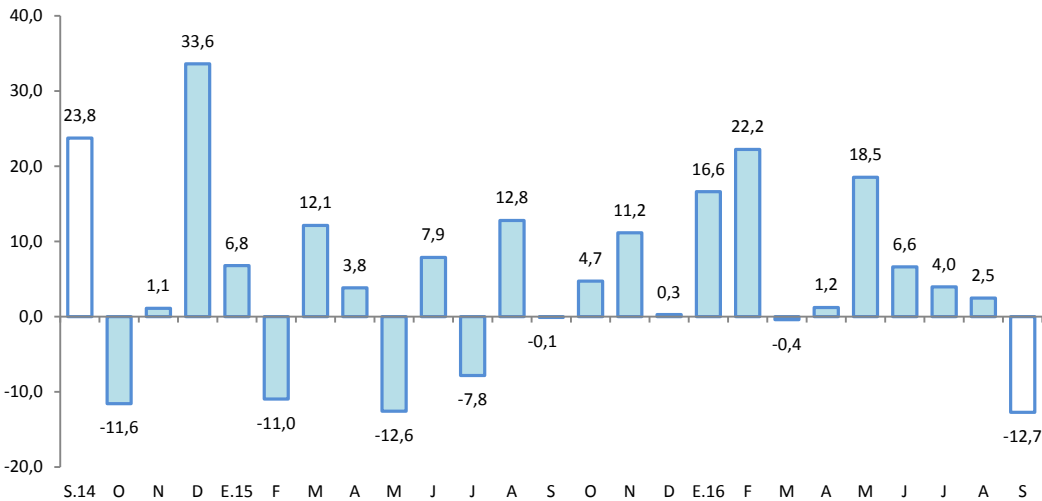


Fuente: DIREPRO y EMPRESAS

Elaboración: BCRP, Sucursal Iquitos. Departamento de Estudios Económicos.

Los despachos de cemento registraron una disminución de 12,7 por ciento interanual en setiembre.

SAN MARTÍN: Despachos de cemento
(Var.% con respecto a similar mes del año anterior)



Fuente: Cementos Pacasmayo y Cementos Selva.
Elaboración: BCRP, Sucursal Iquitos. Departamento de Estudios Económicos.

- Los **despachos de cemento** registraron una disminución de 12,7 por ciento interanual en setiembre, explicada por los menores gastos en obras públicas que, registraron un indicador negativo (-21,9 por ciento interanual), debido a la menor inversión en los tres niveles de gobierno, en particular gobiernos locales y gobierno regional.
- En el periodo enero-setiembre de 2016, los despachos de cemento acumularon un crecimiento de 5,9 por ciento interanual, explicado por la recuperación de los gastos en obras privadas; mientras que los gastos en obras públicas acumularon un indicador negativo de 7,3 por ciento interanual, debido a la menor inversión en los tres niveles de gobierno.

El empleo en empresas privadas formales de 10 y más trabajadores en Tarapoto registró un crecimiento de 4,5 por ciento interanual en setiembre.

Tarapoto: Índice mensual de empleo en empresas privadas formales de 10 a más trabajadores (Octubre 2010 = 100)

Rama de Actividad	Setiembre			Enero - Setiembre		
	2015	2016	Var. %	2015	2016	Var. %
Primaria ^{2/}	124,7	135,0	8,3	116,9	127,7	9,2
Manufactura	79,8	89,5	12,2	80,2	85,6	6,7
Comercio	138,8	139,7	0,6	141,5	138,1	-2,4
Transporte y Comunicaciones	144,7	155,3	7,3	145,7	150,6	3,3
Servicios ^{3/}	129,3	135,9	5,1	125,1	130,6	4,4
Total	127,3	133,0	4,5	125,4	128,8	2,7

Nota: La información corresponde al primer día de cada mes.

1/ Cifras preliminares.

2/ Conformada por las subramas agricultura, pesca e hidrocarburos.

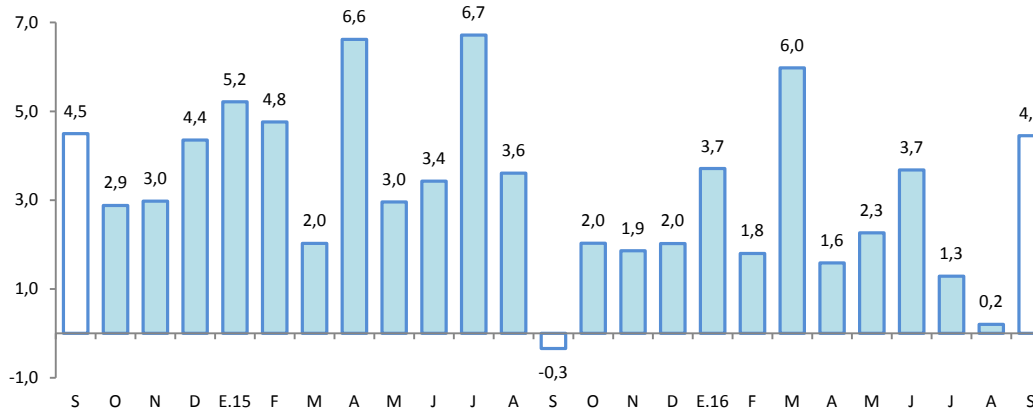
3/ Conformada por las subramas servicios prestados a empresas, restaurantes y hoteles, establecimientos financieros, enseñanza, servicios sociales y comunales; y electricidad, gas y agua.

Fuente: MTPE – Encuesta Nacional de Variación Mensual del Empleo (ENVME).

Elaboración: BCRP, Sucursal Iquitos. Departamento de Estudios Económicos.

- Explicado por el mayor requerimiento de trabajadores en las cinco ramas de actividad económica, en particular manufactura (12,2 por ciento) y primaria (8,3 por ciento).
- En el periodo enero-setiembre de 2016, el empleo en empresas privadas formales acumuló un crecimiento promedio de 2,7 por ciento interanual, explicado por los mayores requerimientos de puestos de trabajo en cuatro de las cinco ramas de actividad económica, en particular primaria (9,2 por ciento) y manufactura (6,7 por ciento).

Tarapoto: Crecimiento del empleo formal urbano (Var.% con respecto a similar mes del año anterior)



Fuente: MTPE – Encuesta Nacional de Variación Mensual del Empleo (ENVME).

El crédito registró un incremento de 5,1 por ciento interanual en setiembre.

SAN MARTÍN: Crédito

(Saldos a fin de periodo en millones de soles)

	Estructura %	Setiembre		Var.% Nominal
	Set-16	2015	2016	Set-16 / Set-15
Banco de la Nación	5,7	118	133	12,6
Agrobanco	4,5	90	105	16,4
Banca Múltiple	67,4	1 515	1 571	3,6
Instituciones No Bancarias	22,4	493	521	5,6
Financieras	6,2	132	144	8,8
Cajas Municipales	15,5	350	362	3,4
Cajas Rurales	0,2	3	5	43,2
Edpymes	0,4	8	10	33,2
Arrendamiento Financiero	0,0	0	0	-
TOTAL	100,0	2 217	2 329	5,1
Empresas	66,2	1 496	1 543	3,1
Personas	33,8	720	787	9,2
Consumo	27,1	560	631	12,7
Hipotecario	6,7	160	155	-3,2
MN	96,4	2 094	2 246	7,2
ME	3,6	122	83	-32,0
ME (Mill. US\$)		38	24	-35,6

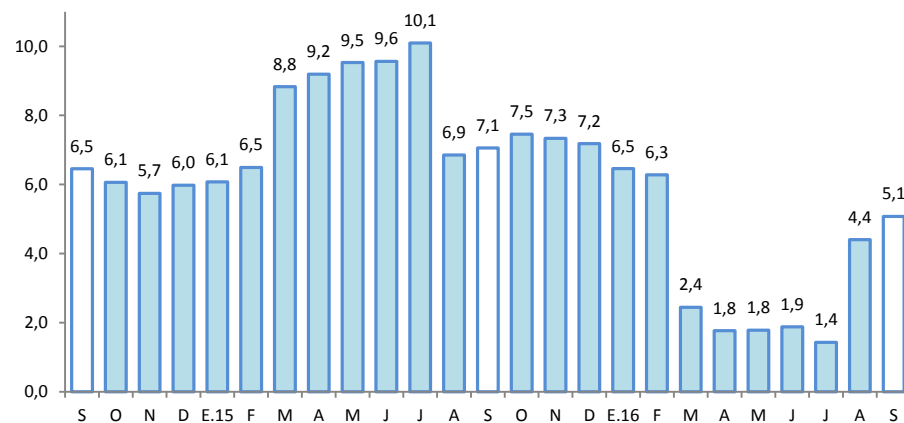
Fuente: SBS y AFP

Elaboración: BCRP, Sucursal Iquitos. Departamento de Estudios Económicos.

- La tasa de morosidad en agosto de 2016 fue de 9,4 por ciento, mayor en 1,2 puntos porcentuales respecto a similar mes del año anterior. La tasa de morosidad en las cajas municipales (7,7 por ciento) cayó en 0,2 puntos porcentuales; mientras en la banca múltiple (11,1 por ciento) se incrementó en 1,8 puntos porcentuales.

SAN MARTÍN: Crecimiento del crédito

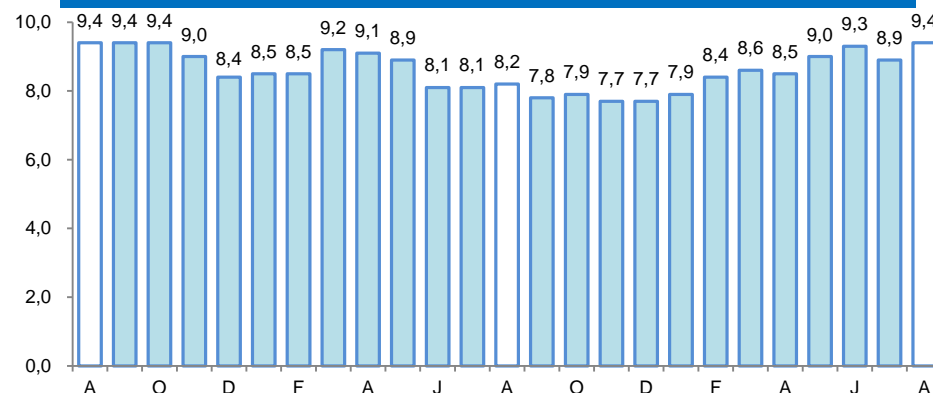
(Var.% real con respecto a similar mes del año anterior)



Fuente: SBS y AFP.

SAN MARTÍN: Tasa de morosidad ^{1/}

(Porcentaje del saldo de crédito total)



1/ preliminar, calculado en base a: (créditos vencidos + créditos en cobranza judicial) / colocaciones brutas.

Fuente: SBS y AFP.

Los depósitos crecieron en 13,9 por ciento interanual en setiembre, a S/ 875 millones.

SAN MARTÍN: Depósitos

(Saldos a fin de periodo en millones de soles)

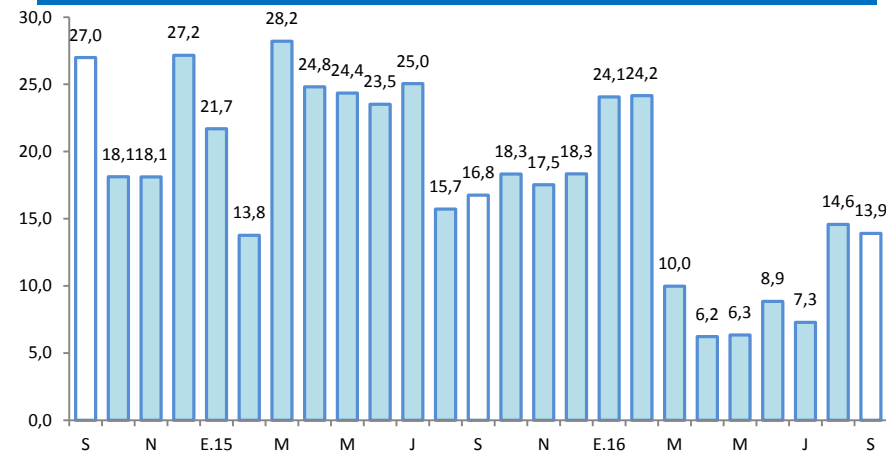
	Estructura % Set-16	Setiembre		Var.% Nominal Set-16 / Set-15
		2015	2016	
Banco de la Nación	22,4	187	196	5,0
Banca Múltiple	58,5	436	512	17,5
Instituciones No Bancarias	19,1	146	168	14,7
Financieras	0,5	4	4	4,3
Cajas Municipales	18,6	142	163	14,9
Cajas Rurales	0,0	0	0	165,1
TOTAL	100,0	769	875	13,9
Vista	29,9	271	261	-3,5
Ahorro	52,4	361	459	27,1
A plazo	17,7	136	155	13,6
MN	88,3	659	773	17,4
ME	11,7	110	102	-6,8
ME (Mill. US\$)		34	30	-11,7

Fuente: SBS y AFP

Elaboración: BCRP, Sucursal Iquitos. Departamento de Estudios Económicos.

SAN MARTÍN: Crecimiento de los depósitos

(Var.% real con respecto a similar mes del año anterior)



Fuente: SBS

La inversión pública registró una caída de 21,9 por ciento interanual en setiembre.

SAN MARTÍN: Inversión pública ^{1/2/}

(En millones de nuevos soles)

	Setiembre			Enero - Setiembre		
	2015	2016	Var. % real	2015	2016	Var. % real
Gobierno nacional	13,2	9,4	-31,1	98,1	67,1	-34,3
Gobierno regional	70,3	36,1	-50,2	281,3	290,0	-0,3
Gobiernos locales	26,8	43,4	56,9	197,4	196,7	-3,7
Total	110,3	88,8	-21,9	576,9	553,7	-7,3

1/ Información actualizada al 31 de octubre de 2016.

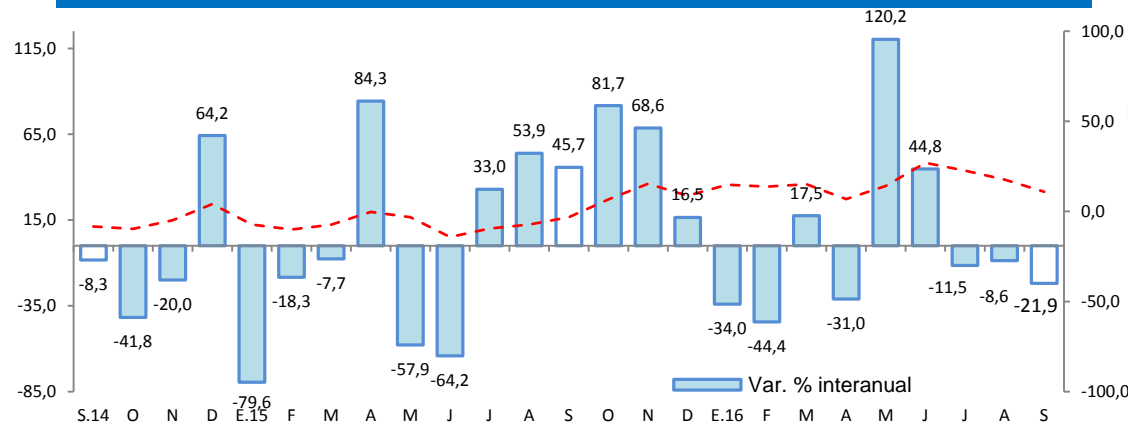
2/ Comprende la adquisición de activos no financieros.

Fuente: MEF.

Elaboración: BCRP, Sucursal Iquitos.

SAN MARTÍN: Crecimiento de la inversión pública

(Var. % real con respecto a similar mes del año anterior)



Fuente: MEF.

Elaboración: BCRP, Sucursal Iquitos.

- Explicada por la menor ejecución de obras en el gobierno regional y gobierno nacional; mientras que la inversión de los gobiernos locales registró un crecimiento de 56,9 por ciento interanual; el caso del gobierno regional se debe a las menores transferencias para las obras viales, y problemas de las empresas que ejecutan las obras de hospitales..

- En el período enero-setiembre de 2016, la inversión pública acumuló una contracción de 7,3 por ciento interanual, explicada por la menor ejecución de obras en los tres niveles de gobierno.

- La inversión ejecutada en el periodo enero-setiembre representó el 45,7 por ciento del presupuesto institucional modificado (PIM); el gobierno regional avanzó el 60,2 por ciento; los gobiernos locales el 36,7 por ciento; y el gobierno nacional el 34,6 por ciento.