



**BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ**

# **San Martín: Síntesis de Actividad Económica - Noviembre 2016 -**

**Departamento de Estudios Económicos  
Sucursal Iquitos**

Miércoles, 08 de febrero de 2017

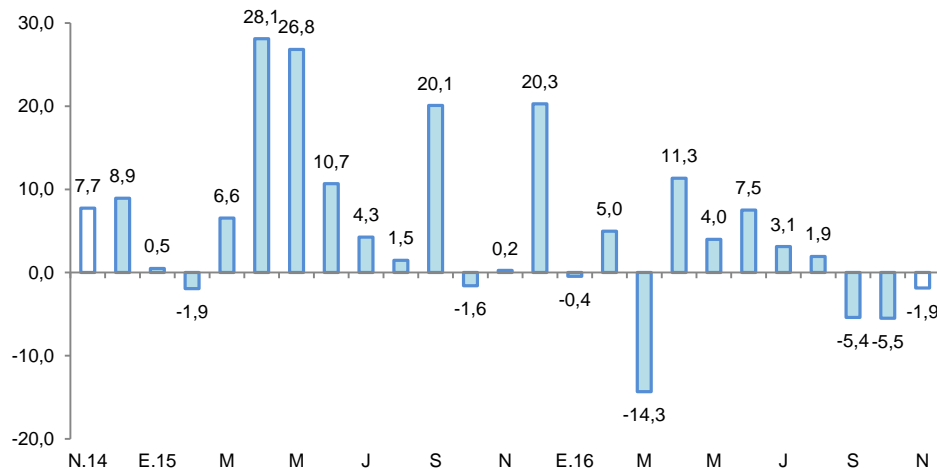
El sector pesca creció en 9,2 por ciento interanual en noviembre; mientras que, el sector agropecuario registró una disminución de 1,9 por ciento.

## Actividad Primaria

- El **sector agropecuario** registró una contracción de 1,9 por ciento interanual en noviembre, explicada por el resultado negativo del sub-sector agrícola; pero en el periodo enero-noviembre de 2016 acumuló un crecimiento de 1,6 por ciento interanual, explicado por los resultados positivos de los sub-sectores agrícola y pecuario.
- El **sector pesca** creció en 9,2 por ciento interanual, impulsado por la mayor crianza en piscigranjas de las especies tilapia y camarón gigante, con lo cual, en el periodo enero-noviembre de 2016 acumuló un crecimiento de 53,6 por ciento interanual.

### SAN MARTÍN: Crecimiento de la producción agropecuaria

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

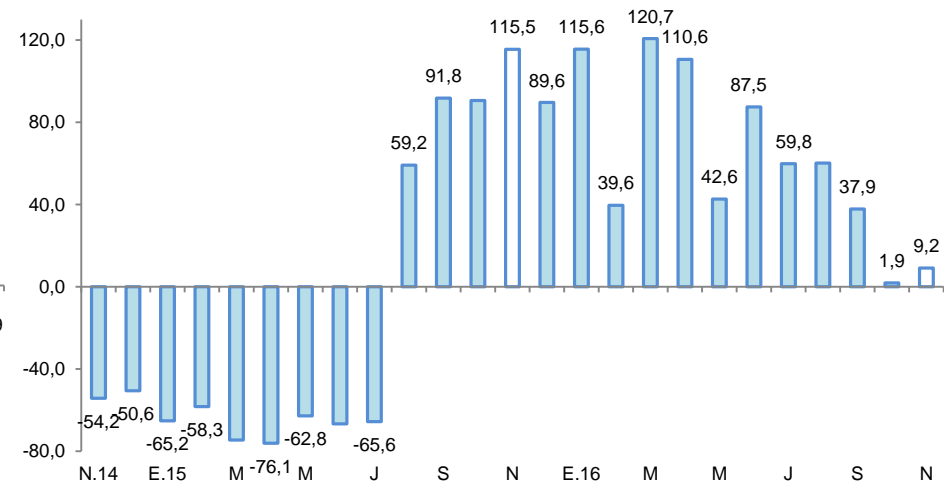


Fuente: MINAGRI San Martín.

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 noviembre, crecieron interanual los créditos de consumo, crédito total y empleo en empresas privadas formales de 10 y más trabajadores en Tarapoto; pero disminuyeron la inversión pública, producción industrial, despachos de cemento, crédito hipotecario y los arribos a establecimientos de hospedaje.

- La **producción manufacturera** disminuyó en 14,7 por ciento interanual en noviembre, debido a los resultados negativos de la industria primaria y no primaria.
- Los **despachos de cemento** se contrajeron en 14,1 por ciento interanual, debido a los menores gastos en obras públicas, que registraron un indicador negativo (-48,9 por ciento), asociado a la menor inversión en el gobierno nacional y regional.
- Los **arribos de turistas a los establecimientos de hospedaje** decrecieron en 1,8 por ciento interanual en noviembre, debido al menor dinamismo del turismo interno y receptivo.
- El **empleo en empresas privadas formales** de 10 y más trabajadores en Tarapoto registró un crecimiento de 3,3 por ciento interanual en noviembre.
- El **crédito total** en San Martín creció en 5,7 por ciento interanual, a S/ 2 372 millones; asimismo, los créditos de consumo avanzaron en 13,2 por ciento; mientras el crédito hipotecario se contrajo en 3,9 por ciento interanual.
- La **inversión pública** disminuyó en 48,9 por ciento interanual en noviembre, 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)

	Jun.16	Jul.16	Ago.16	Set.16	Oct.16	Nov.16
Producción industrial 1/	↓ -8,9	↓ -3,7	↑ 15,4	↓ -18,0	↑ 19,2	↓ -14,7
Despachos de cemento 1/	↑ 6,6	↑ 4,0	↑ 2,5	↓ -12,7	↓ -17,5	↓ -14,1
Arribos a los establecimientos hospedaje	↓ -5,2	↑ 5,6	↑ 2,9	↑ 3,0	↑ 5,8	↓ -1,8
Empleo formal urbano 2/	↑ 3,7	↑ 1,3	↑ 0,2	↑ 4,5	↑ 3,5	↑ 3,3
Crédito total	↑ 1,9	↑ 1,4	↑ 4,4	↑ 5,1	↑ 5,1	↑ 5,7
Crédito de consumo	↑ 12,6	↑ 8,9	↑ 11,9	↑ 12,7	↑ 12,5	↑ 13,2
Crédito hipotecario	↓ -6,7	↓ -5,9	↓ -1,7	↓ -3,2	↓ -3,5	↓ -3,9
Inversión pública 1/	↑ 44,8	↓ -11,5	↓ -8,6	↓ -21,9	↓ -37,7	↓ -48,9

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 noviembre 2016:

---

- El 29 de noviembre las comunidades nativas de Saramurillo, San José de Saramuro entregaron las instalaciones y embarcaciones retenidas de la empresa Petroperú SA. y contratistas. De igual manera dejaron libre el tránsito fluvial en el río Marañón.
- El Gobierno Regional de Loreto concluyó el proyecto Trocha Carrozable Nuevo Arica-Balsapuerto, que demandó una inversión de S/ 42 millones, y unirá la ciudad de Yurimaguas con la gran nación Shawi. Esta obra consiste en una vía afirmada de 27 kilómetros de largo con una plataforma vía de 4,5 metros de ancho y un puente de estructura metálica de 104 metros de longitud construido sobre el río Cachiyacu.
- La cadena de hoteles Casa Andina anunció que ampliarán su presencia en la selva peruana. Así, sumarán a su hotel de Pucallpa otro similar en Iquitos para el 2017. De igual manera, tienen planes de llegar a Tarapoto, aunque todavía no tienen una fecha tentativa. En abril o mayo del 2017 abrirán en Iquitos, será un hotel clásico de 100 habitaciones y estará frente a la plaza 28 de Julio. El de Tarapoto es un proyecto y no tiene fecha disponible.

El sector agropecuario registró una contracción de 1,9 por ciento interanual en noviembre, inducida por el resultado negativo del sub-sector agrícola.

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

Sub-sectores	Estructura		Noviembre				Enero - Noviembre			
	Porcentual 2014 <sup>2/</sup>	2015	2016	Var. %	Contribución <sup>3/</sup>	2015	2016	Var. %	Contribución <sup>3/</sup>	
<b>AGRÍCOLA</b>	<b>87,5</b>			<b>-2,4</b>	<b>-2,0</b>			<b>1,5</b>	<b>1,3</b>	
<b>Orientado a la industria</b>	<b>40,0</b>			<b>-13,8</b>	<b>-3,7</b>			<b>2,9</b>	<b>1,3</b>	
Caña de azúcar	1,1	18 741	21 169	13,0	0,1	228 998	228 146	-0,4	0,0	
Palma aceitera	6,3	39 958	37 827	-5,3	-0,5	335 493	342 067	2,0	0,1	
Maíz amarillo duro	4,9	2 545	2 545	0,0	0,0	118 673	98 703	-16,8	-0,8	
Cacao	11,5	3 613	2 847	-21,2	-3,0	38 176	37 420	-2,0	-0,2	
Café	16,2	104	44	-57,7	-0,2	82 057	89 899	9,6	2,2	
<b>Orientado al mercado interno</b>	<b>47,5</b>			<b>2,8</b>	<b>1,6</b>			<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	
Arroz cáscara	31,5	63 592	73 601	15,7	6,4	601 829	639 104	6,2	1,8	
Yuca	2,1	10 651	9 193	-13,7	-0,4	93 595	92 923	-0,7	0,0	
Plátano	9,3	41 004	25 019	-39,0	-4,3	431 905	353 803	-18,1	-1,5	
Naranja	0,8	1 485	552	-62,8	-0,3	37 368	34 466	-7,8	-0,1	
Piña	0,4	1 294	1 485	14,8	0,1	11 256	12 192	8,3	0,0	
Papaya	0,4	1 469	1 260	-14,2	0,0	15 417	16 408	6,4	0,0	
Otros	3,0	6 718	7 647	6,7	0,2	101 693	109 257	-7,7	-0,2	
<b>PECUARIO</b>	<b>12,5</b>			<b>1,2</b>	<b>0,2</b>			<b>2,2</b>	<b>0,3</b>	
Carne de aves <sup>4/</sup>	7,4	2 993	2 950	-1,4	-0,1	32 124	32 016	-0,3	0,0	
Carne de porcino <sup>4/</sup>	0,5	236	230	-2,5	0,0	2 382	2 571	7,9	0,0	
Carne de vacuno <sup>4/</sup>	1,2	513	502	-2,1	0,0	5 316	5 426	2,1	0,0	
Huevos	1,7	1 110	1 159	4,4	0,1	10 312	11 151	8,1	0,2	
Leche	1,5	2 252	2 602	15,5	0,2	28 640	30 180	5,4	0,1	
Otros	0,0	5	5	0,0	0,0	57	50	-12,3	0,0	
<b>SECTOR AGROPECUARIO</b>	<b>100,0</b>			<b>-1,9</b>	<b>-1,9</b>			<b>1,6</b>	<b>1,6</b>	

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 2,4 por ciento interanual en noviembre, debido a la menor producción de plátano, cacao, palma aceitera y yuca; el caso de plátano por sustitución por otros cultivos más rentables; y los casos de cacao, palma aceitera y yuca se explicaron por las altas temperaturas y la falta de lluvias que registró anomalías negativas, en general, la mayoría de los cultivos permanentes registró estrés hídrica.
- La **producción pecuaria** avanzó en 1,2 por ciento interanual en noviembre, debido a la mayor producción de leche y huevos.

## La producción interna de pescado creció en 9,2 por ciento interanual en noviembre.

### SAN MARTÍN: Producción pesquera 1/ (En TM)

	Noviembre		Var. %	Enero - Noviembre		Var. %
	2015	2016		2015	2016	
<b>Producción Interna</b>	<b>153</b>	<b>167</b>	<b>9,2</b>	<b>1 271</b>	<b>1 952</b>	<b>53,6</b>
<b>Fresco</b>	<b>153</b>	<b>167</b>	<b>9,2</b>	<b>1 271</b>	<b>1 952</b>	<b>53,6</b>
Tilapia	88	137	55,7	796	1 303	63,7
Gamitana	18	1	-94,4	167	196	17,4
Camaron gigante	1	4	300,0	19	28	47,4
Paco	29	4	-86,2	205	263	28,3
Paiche	0	0	-	1	0	-
Boquichico	10	10	0,0	30	87	190,0
Otras especies	7	11	57,1	53	75	41,5
<b>SECTOR PESCA 1/</b>			<b>9,2</b>			<b>53,6</b>

1/ A precios de 2007. Cifras preliminares.

Fuente: DIREPRO.

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

- La **producción interna de pescado** creció en 9,2 por ciento interanual en noviembre, debido a la mayor crianza en piscigranjas de las especies tilapia y camarón gigante, así como a la mayor pesca de lisa, carachama y doncella en el río Huallaga.
- En el periodo enero-noviembre la producción interna acumuló una expansión de 53,6 por ciento interanual, inducida por la mayor crianza en piscigranjas de las especies tilapia (507 toneladas métricas más), paco (58 toneladas métricas más) y gamitana (29 toneladas métricas más); y además por la abundancia de boquichico y otras especies en los ríos Huallaga y Saposoa.

La manufactura de San Martín registró una disminución de 14,7 por ciento interanual en noviembre, explicada por los resultados negativos de la industria primaria y no primaria.

## SAN MARTÍN: Producción manufacturera <sup>1/</sup>

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

Ramras de actividad	Estructura % 2014 2/	Noviembre		Enero-Noviembre	
		Var. %	Contribución3/	Var. %	Contribución3/
<b>MANUFACTURA PRIMARIA</b>	<b>1,0</b>	<b>-100,0</b>		31,5	
Biodiesel	1,0	-100,0	-2,5	31,5	0,9
<b>MANUFACTURA NO PRIMARIA</b>	<b>99,0</b>	<b>-12,5</b>		<b>5,5</b>	
Aceite y manteca	54,5	-11,2	-5,9	11,1	5,7
Queso y mantequilla	3,6	-22,7	-0,9	15,5	0,6
Chocolates	0,2	50,2	0,2	368,6	0,5
Bebidas gaseosas	2,4	19,0	0,9	-13,2	-0,7
Madera aserrada	2,5	-7,2	-0,1	-11,0	-0,2
Jabón	3,5	-20,7	-1,0	4,7	0,2
Ladrillos, bloques y adoquines	1,3	-43,4	-0,3	-26,4	-0,3
Cemento	31,0	-17,6	-5,2	-1,7	-0,5
<b>SECTOR MANUFACTURA</b>	<b>100,0</b>	<b>-14,7</b>	<b>-14,7</b>	<b>5,7</b>	<b>5,7</b>

1/ Cifras preliminares.

2/ A precios de 2007.

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

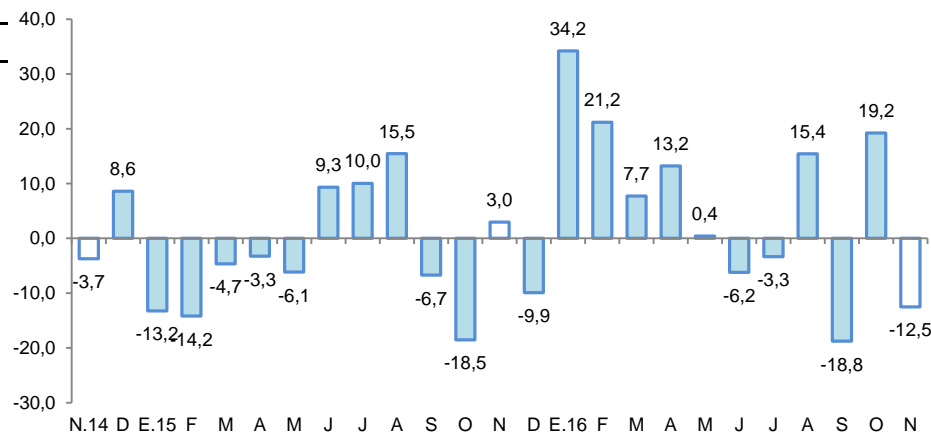
Fuente: DIREPRO y Empresas.

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

- La **industria primaria** cayó en 100,0 por ciento interanual en noviembre, debido a la ausencia de producción de biodiesel; pero en el periodo enero-noviembre de 2016 acumuló un crecimiento de 31,5 por ciento interanual.
- La **industria no primaria** disminuyó en 12,5 por ciento interanual, debido a la menor producción de aceite y manteca; cemento; jabón; queso y mantequilla; ladrillos y bloques; y madera aserrada; pero, en parte, contrarrestado por la mayor producción de bebidas gaseosas y chocolates.

## SAN MARTÍN: Crecimiento de la manufactura no primaria

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

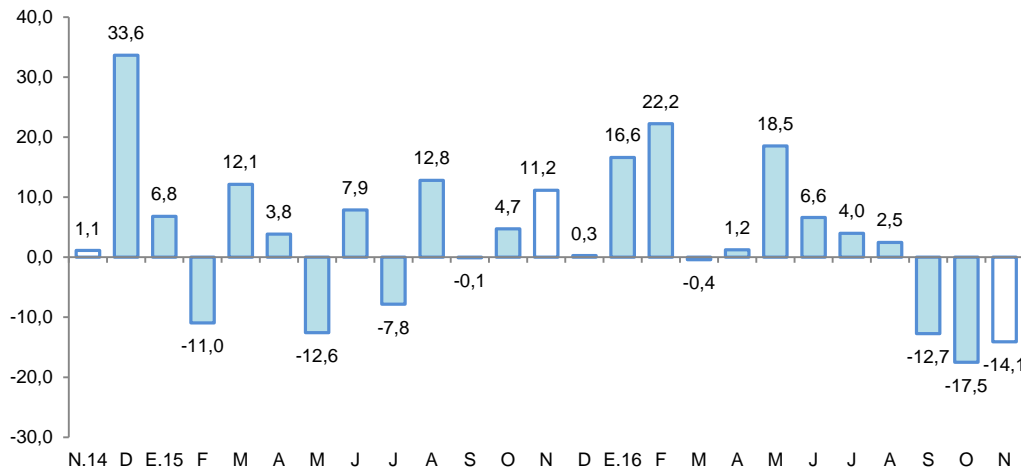


Fuente: DIREPRO y EMPRESAS

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

Los despachos de cemento disminuyeron en 14,1 por ciento interanual en noviembre.

**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** disminuyeron en 14,1 por ciento interanual en noviembre, debido a los menores gastos en obras públicas que, registraron un indicador negativo (-48,9 por ciento interanual), debido a la menor inversión en el gobierno nacional y regional.
- En el periodo enero-noviembre de 2016, los despachos de cemento acumularon un crecimiento de 1,2 por ciento interanual, explicado por los gastos en obras privadas; mientras que los gastos en obras públicas acumularon un indicador negativo de 18,5 por ciento interanual, debido a la menor inversión en el gobierno nacional y regional.



## El empleo en empresas privadas formales de 10 y más trabajadores en Tarapoto registró un crecimiento de 3,3 por ciento interanual en noviembre.

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

Rama de Actividad	Noviembre			Enero - Noviembre		
	2015	2016	Var. %	2015	2016	Var. %
Primaria <sup>2/</sup>	125,6	131,7	4,8	118,6	128,4	8,3
Manufactura	79,2	88,4	11,5	80,1	86,2	7,6
Comercio	139,8	139,8	0,0	141,2	138,4	-2,0
Transporte y Comunicaciones	144,2	157,9	9,6	145,5	151,9	4,4
Servicios <sup>3/</sup>	136,8	141,5	3,5	127,1	132,6	4,3
<b>Total</b>	<b>131,2</b>	<b>135,4</b>	<b>3,3</b>	<b>126,4</b>	<b>130,0</b>	<b>2,9</b>

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

1/ Cifras preliminares.

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

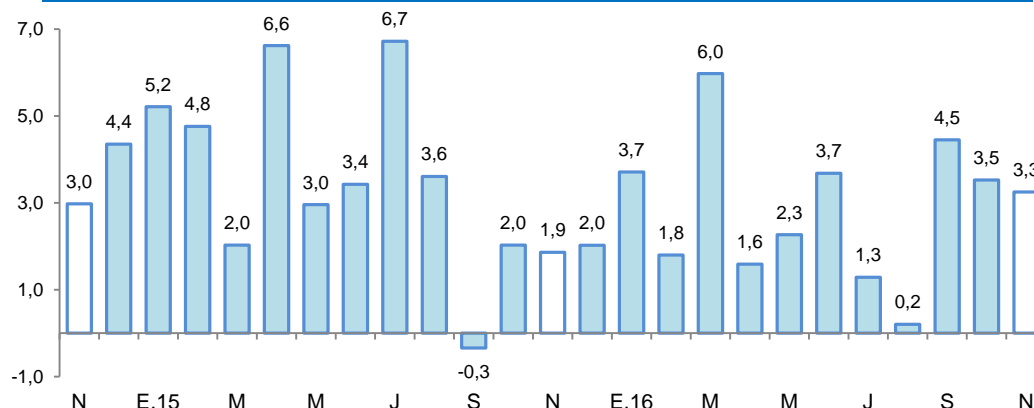
3/ Conformada por las subramas servicios prestados a empresas, restaurantes y hoteles, establecimientos financieros, enseñanza, servicios sociales y comunales; y electricidad, gas y agua.

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 (11,5 por ciento) y, transporte y comunicaciones (9,6 por ciento).
- En el periodo enero-noviembre de 2016, el empleo en empresas privadas formales acumuló un crecimiento promedio de 2,9 por ciento interanual, explicado por los mayores requerimientos de puestos de trabajo en cuatro de las cinco ramas de actividad económica, en particular primaria (8,3 por ciento) y manufactura (7,6 por ciento).

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



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

El crédito registró un incremento de 5,7 por ciento interanual en noviembre, a S/ 2 372 millones.

## SAN MARTÍN: Crédito

(Saldos a fin de periodo en millones de soles)

	Estructura %	Noviembre		Var.% Nominal
	Nov-16	2015	2016	Nov-16 / Nov-15
<b>Banco de la Nación</b>	<b>5,7</b>	<b>121</b>	<b>135</b>	<b>12,3</b>
<b>Agrobanco</b>	<b>4,4</b>	<b>95</b>	<b>105</b>	<b>11,2</b>
<b>Banca Múltiple</b>	<b>66,5</b>	<b>1 531</b>	<b>1 578</b>	<b>3,1</b>
<b>Instituciones No Bancarias</b>	<b>23,3</b>	<b>499</b>	<b>554</b>	<b>11,0</b>
Financieras	6,2	138	146	6,3
Cajas Municipales	16,5	349	391	12,2
Cajas Rurales	0,2	4	5	37,7
Edpymes	0,5	8	11	28,1
Arrendamiento Financiero	0,0	0	0	-
<b>TOTAL</b>	<b>100,0</b>	<b>2 244</b>	<b>2 372</b>	<b>5,7</b>
<b>Empresas</b>	<b>66,0</b>	<b>1 509</b>	<b>1 567</b>	<b>3,8</b>
<b>Personas</b>	<b>34,0</b>	<b>736</b>	<b>805</b>	<b>9,5</b>
Consumo	27,4	574	650	13,2
Hipotecario	6,5	161	155	-3,9
MN	96,4	2 123	2 286	7,7
ME	3,6	122	86	-29,2
ME (Mill. US\$)		36	25	-29,9

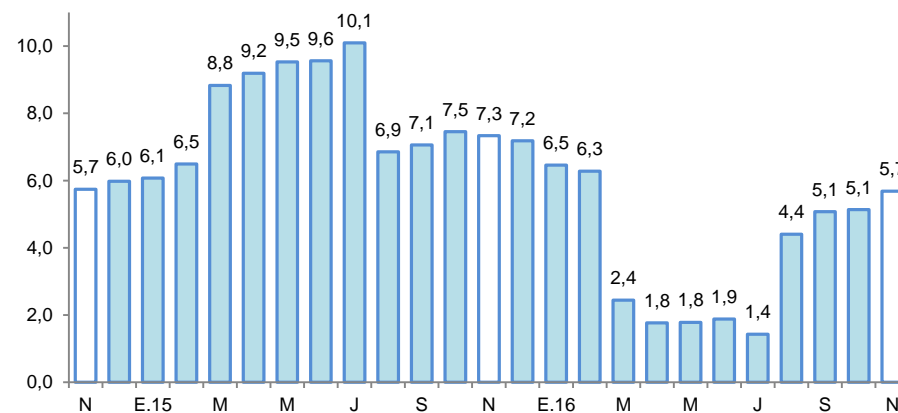
Fuente: SBS y AFP

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

- La tasa de morosidad en noviembre de 2016 fue de 9,9 por ciento, mayor en 2,2 puntos porcentuales respecto a similar mes del año anterior. La tasa de morosidad en las cajas municipales (8,1 por ciento) cayó en 0,6 puntos porcentuales; pero en la banca múltiple (11,8 por ciento) se incrementó en 3,2 puntos porcentuales.

## SAN MARTÍN: Crecimiento del crédito

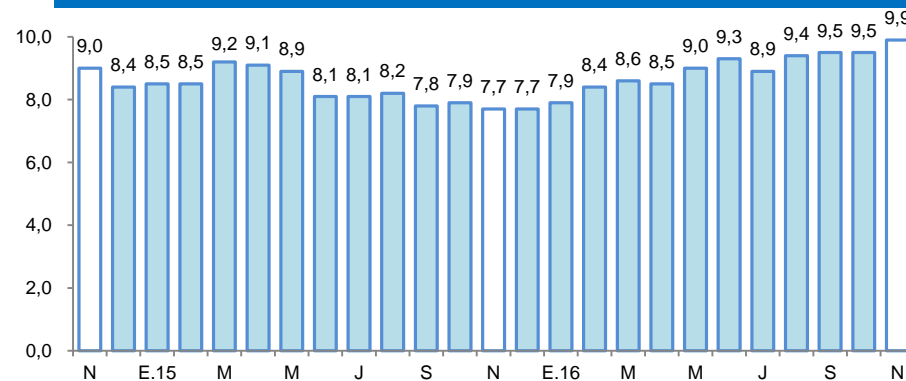
(Var.% respecto a similar mes del año anterior)



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 18,1 por ciento interanual en noviembre, a S/ 896 millones.

## SAN MARTÍN: Depósitos

(Saldos a fin de periodo en millones de soles)

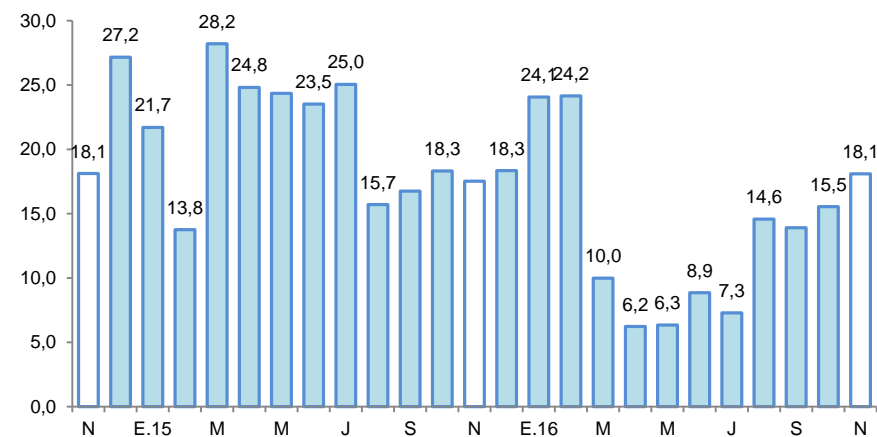
	Estructura % Nov-16	Noviembre		Var.% Nominal
		2015	2016	Nov-16 / Nov-15
<b>Banco de la Nación</b>	<b>22,4</b>	<b>181</b>	<b>201</b>	<b>10,7</b>
<b>Banca Múltiple</b>	<b>57,8</b>	<b>431</b>	<b>518</b>	<b>20,1</b>
<b>Instituciones No Bancarias</b>	<b>19,8</b>	<b>146</b>	<b>177</b>	<b>21,5</b>
Financieras	0,5	5	4	-5,1
Cajas Municipales	19,3	141	173	22,3
Cajas Rurales	0,0	0	0	156,5
<b>TOTAL</b>	<b>100,0</b>	<b>759</b>	<b>896</b>	<b>18,1</b>
Vista	30,4	249	272	9,2
Ahorro	51,4	370	461	24,7
A plazo	18,2	140	163	16,6
MN	87,7	647	786	21,5
ME	12,3	112	110	-1,8
ME (Mill. US\$)		33	32	-2,9

Fuente: SBS y AFP

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

## SAN MARTÍN: Crecimiento de los depósitos

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



Fuente: SBS

## La inversión pública registró una contracción de 48,9 por ciento interanual en noviembre.

### SAN MARTÍN: Inversión pública <sup>1/ 2/</sup>

(En millones de nuevos soles)

	Noviembre			Enero - Noviembre		
	2015	2016	Var. % real	2015	2016	Var. % real
Gobierno nacional	16,2	7,7	-53,9	124,8	82,7	-36,2
Gobierno regional	98,8	24,2	-76,3	455,4	345,0	-26,5
Gobiernos locales	29,2	44,3	46,9	253,5	274,8	4,7
<b>Total</b>	<b>144,2</b>	<b>76,2</b>	<b>-48,9</b>	<b>833,6</b>	<b>702,5</b>	<b>-18,5</b>

1/ Información actualizada al 31 de diciembre de 2016.

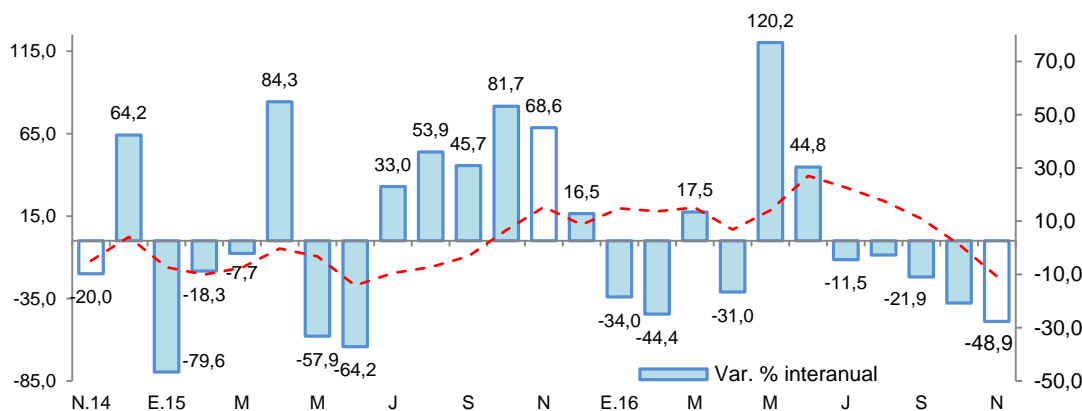
2/ Comprende la adquisición de activos no financieros.

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 nacional; el caso del gobierno regional por menores transferencias para las obras viales por Provías y problemas con los contratistas de las obras de construcción de hospitales; mientras que la inversión de los gobiernos locales registró un crecimiento de 46,9 por ciento interanual.
- En el período enero-noviembre la inversión pública acumuló una contracción de 18,5 por ciento interanual, explicada por la menor ejecución de obras en el gobierno nacional y regional; mientras la inversión de los gobiernos locales creció en 4,7 por ciento interanual.
- La inversión ejecutada en el periodo enero-noviembre representó el 57,0 por ciento del presupuesto institucional modificado (PIM); el gobierno regional avanzó el 65,8 por ciento; el gobierno nacional el 56,9 por ciento; y los gobiernos locales el 48,8 por ciento.