



BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ

San Martín: Síntesis de Actividad Económica - Setiembre 2017 -

Departamento de Estudios Económicos
Sucursal Iquitos

Jueves, 14 de diciembre de 2017

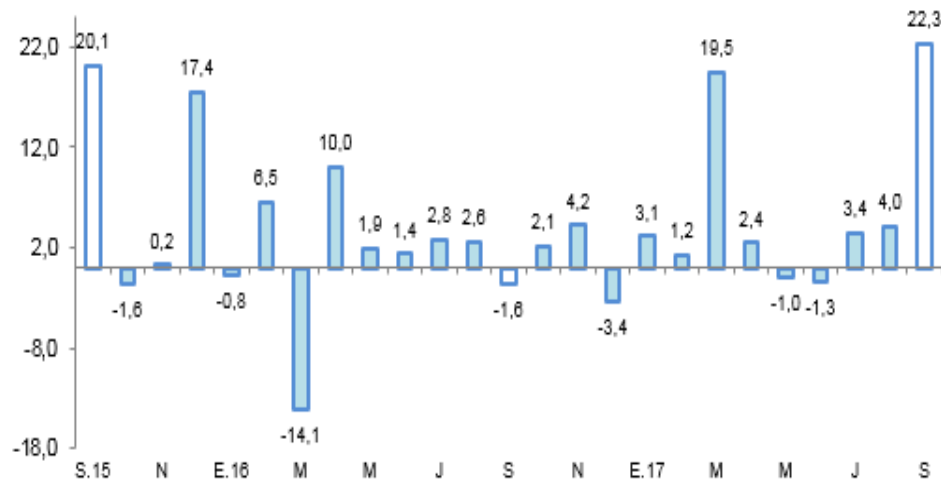
Los sectores pesca y agropecuario crecieron en 42,0 por ciento y 22,3 por ciento interanual en setiembre, respectivamente.

Actividad Primaria

- El **sector agropecuario** creció en 22,3 por ciento interanual en setiembre, impulsado por los resultados positivos de los subsectores agrícola y pecuario.
- El **sector pesca** avanzó en 42,0 por ciento, debido a la mayor crianza en piscigranjas de gamitana y paco; más la abundancia de otras especies de peces en los ríos amazónicos como boquichico, carachama, acarahuazú, tucunaré y doncella.

SAN MARTÍN: Crecimiento de la producción agropecuaria

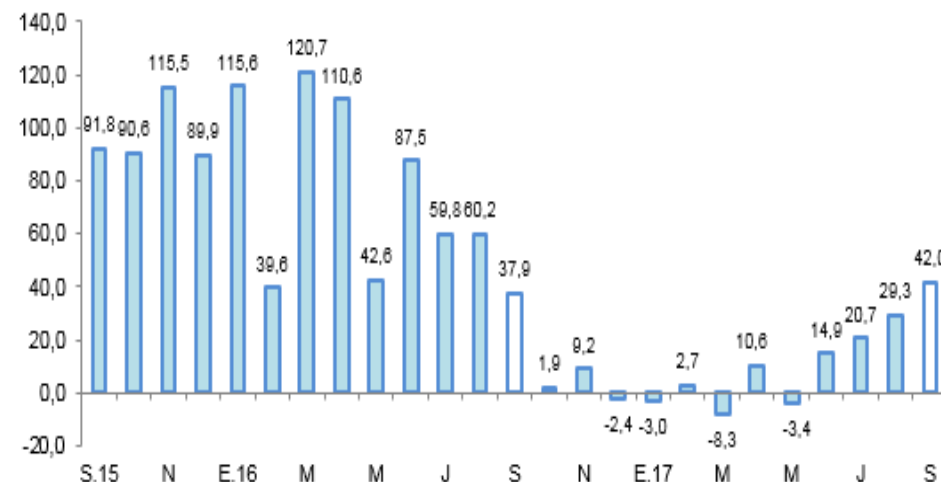
(Var.% real respecto a similar mes del año anterior)



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, creció la producción industrial, inversión pública, créditos de consumo, crédito total, crédito hipotecario, despachos de cemento y número de arribos de turistas a los establecimientos de hospedaje. Pero, cayó el empleo en empresas privadas formales de 10 y más trabajadores en Tarapoto.

- La **producción manufacturera** se incrementó en 45,8 por ciento interanual en setiembre, inducida por el resultado positivo de la industria no primaria.
- Los **despachos de cemento** avanzaron en 6,8 por ciento interanual en setiembre, debido al mayor gasto en obras públicas, que registró un indicador positivo (34,7 por ciento interanual), asociado a la mayor inversión del gobierno nacional y gobiernos locales.
- Los **arribos de turistas a los establecimientos de hospedaje** se incrementaron en 5,9 por ciento interanual en setiembre, por mayor dinamismo del turismo interno y receptivo.
- El **empleo en empresas privadas formales** de 10 y más trabajadores en Tarapoto registró una caída de 2,5 por ciento interanual en setiembre.
- El **crédito total** se incrementó en 9,3 por ciento interanual en setiembre, a S/ 2 545 millones; asimismo, los créditos de consumo y crédito hipotecario aumentaron en 14,2 por ciento y 8,1 por ciento interanual, respectivamente.
- La **inversión pública** avanzó en 34,7 por ciento interanual en setiembre, debido a la mayor ejecución de obras en el gobierno nacional y gobiernos locales.

SAN MARTÍN: Otros indicadores de actividad económica

(Variación % respecto a similar mes del año anterior)

	Abr.17	May.17	Jun.17	Jul.17	Ago.17	Set.17
Producción industrial 1/	↑ 16,4	↑ 19,3	↑ 22,6	↑ 27,6	↓ -1,9	↑ 45,8
Despachos de cemento 1/	↑ 16,1	↑ 10,2	↑ 2,9	↑ 1,8	↓ -0,1	↑ 6,8
Arribos a los establecimientos hospedaje	↓ -1,2	↓ -2,0	↑ 7,4	↑ 10,4	↑ 12,8	↑ 5,9
Empleo formal urbano 2/	↓ -0,1	↓ -0,7	↓ -2,8	↓ -3,5	↑ 0,2	↓ -2,5
Crédito total	↑ 7,7	↑ 10,2	↑ 10,2	↑ 9,5	↑ 9,1	↑ 9,3
Crédito de consumo	↑ 12,6	↑ 12,8	↑ 13,5	↑ 17,7	↑ 15,3	↑ 14,2
Crédito hipotecario	↑ 0,7	↑ 2,7	↑ 4,0	↑ 4,5	↑ 7,5	↑ 8,1
Inversión pública 1/	↓ -20,3	↑ 140,7	↑ 78,8	↑ 4,3	↑ 7,0	↑ 34,7

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 2017:

- El Ministerio de Transportes y Comunicaciones, tienen entre sus planes lograr este año la concesión del tercer grupo de aeropuertos regionales, que inicialmente estaba conformado por cuatro terminales, que son Jaén, Huánuco, Jauja e Ilo, pero ahora su número subirá a 8, pues se incluirán cuatro más: Chimbote, Rioja, Yurimaguas y Tingo María, los cuales serán presentados a ProInversión en el cuarto trimestre de este año, pues los términos de referencia ya están elaborados.
- Clínica la Luz tiene planeado abrir una sede en Tarapoto entre los años 2018 y 2019, para ello, la empresa ya cuenta con un terreno adquirido de 5 600 m². Este desarrollo vendrá después que terminen la construcción de su sede en Lima, cuyo inicio está programado para mayo y junio de 2018, con una inversión de US\$ 50 millones, entre infraestructura y tecnología. La encargada de desarrollar estas clínicas será su brazo inmobiliario MCD Constructora, que es parte del grupo.
- En setiembre, el Ministerio de Comercio Exterior y Turismo (Mincetur) entregó el nuevo Plan Regional Exportador de la Región San Martín, que buscará impulsar las exportaciones de esta zona atendiendo las brechas de competitividad anteriormente identificadas por sus actores involucrados.
- En setiembre, la Federación de Productores de Arroz de San Martín anunció el inicio de una huelga indefinida con bloqueos en carreteras. La disposición de la federación aborda la falta de compromiso del estado por apoyar a los productores y empresarios en presentar alternativas viables de competencia enmarcada en una petición al Ministerio de Agricultura para sacar una nueva variedad de arroz resistente a plagas como la implementación de aranceles a las importaciones y facilidades para las exportaciones. La federación advirtió que otras federaciones como la de maíz está dispuesta a unirse a la protesta.

El sector agropecuario creció 22,3 por ciento interanual en setiembre.

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

Sub-sectores	Estructura Porcentual 2015 ^{2/}	Setiembre				Enero - Setiembre			
		2016	2017	Var. %	Contribución ^{3/}	2016	2017	Var. %	Contribución ^{3/}
AGRÍCOLA	87,8	25 830,1	25 830,1	25,8	21,4	4,6	4,1		
Orientado a la industria	44,7	63 276,6	63 276,6	17,0	4,9	-0,2	-0,1		
Caña de azúcar	0,9	19 175	13 997	-27,0	-0,3	171 340	133 432	-22,1	-0,1
Palma aceitera	6,2	38 796	40 218	3,7	0,4	265 637	279 757	5,3	0,3
Maíz amarillo duro	4,4	4 286	4 451	3,8	0,1	94 874	85 504	-9,9	-0,4
Cacao	11,7	3 433	4 510	31,4	4,7	33 588	36 046	7,3	0,8
Café	21,4	85	99	16,5	0,1	82 142	80 057	-2,5	-0,7
Orientado al mercado interno	43,2	108 607,7	108 607,7	30,4	16,5	10,4	4,2		
Arroz cáscara	30,4	54 479	79 028	45,1	17,2	510 137	606 593	18,9	5,3
Yuca	1,9	9 234	8 801	-4,7	-0,1	75 299	70 469	-6,4	-0,1
Plátano	7,1	30 294	27 369	-9,7	-0,9	288 794	259 246	-10,2	-0,7
Naranja	0,9	1 016	1 264	24,4	0,1	52 212	47 940	-8,2	-0,1
Piña	0,2	1 289	860	-33,3	-0,1	6 960	8 142	17,0	0,0
Papaya	0,3	1 538	1 536	-0,1	0,0	14 252	14 120	-0,9	0,0
Otros	2,4	9 533	66 169	9,2	0,3	118 494	169 102	-7,8	-0,2
PECUARIO	12,2	5 036,6	4 036,6	5,0	0,8	3,5	0,4		
Carne de aves ^{4/}	7,2	3 074	3 274	6,5	0,6	26 262	27 966	6,5	0,4
Carne de porcino ^{4/}	0,5	235	225	-4,3	0,0	2 112	1 899	-10,1	0,0
Carne de vacuno ^{4/}	1,1	474	484	2,1	0,0	4 437	4 136	-6,8	-0,1
Huevos	1,9	1 131	1 145	1,2	0,0	10 007	10 140	1,3	0,0
Leche	1,4	2 587	2 803	8,3	0,2	25 037	26 379	5,4	0,1
Otros	0,0	4	5	25,0	0,0	41	36	-12,2	0,0
SECTOR AGROPECUARIO	100,0			22,3	22,3			4,5	4,5

1/ Cifras preliminares.

2/ A precios de 2007.

3/ En base a la estructura porcentual de similar periodo de 2016.

4/ Pes o neto.

Fuente: DRASAM y MINAGRI.

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

- El **sub-sector agrícola** aumentó en 25,8 por ciento interanual en setiembre, inducido principalmente por la mayor producción de arroz cáscara y cacao.
- En el periodo enero-setiembre, acumuló un crecimiento de 4,6 por ciento, explicado por la mayor producción de arroz cáscara, cacao y palma aceitera.
- La **producción pecuaria** creció en 5,0 por ciento, debido a la mayor producción de carne (aves y vacuno), huevos y leche.
- En el periodo enero-setiembre acumuló un crecimiento de 3,5 por ciento, explicado por la mayor producción de carne de aves, huevos y leche.

La producción interna de pescado avanzó en 42,0 por ciento interanual en setiembre.

SAN MARTÍN: Producción pesquera 1/ (En TM)

	Setiembre		Var. %	Enero - Setiembre		Var. %
	2016	2017		2016	2017	
Producción Interna	193	274	42,0	1 620	1 822	12,5
Fresco	193	274	42,0	1 620	1 822	12,5
Tilapia	168	158	-6,0	1 026	1 304	27,1
Gamitana	9	38	322,2	188	136	-27,7
Camaron gigante	6	2	-66,7	18	20	11,1
Paco	5	50	900,0	255	190	-25,5
Paiche	0	0	-	0	0	-
Boquichico	3	12	300,0	72	67	-6,9
Otras especies	2	14	600,00	61	105	72,1
SECTOR PESCA 1/			42,0			12,5

1/ A precios de 2007. Cifras preliminares.

Fuente: DIREPRO.

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

La **producción interna de pescado** avanzó en 42,0 por ciento interanual en setiembre, debido a la mayor crianza en piscigranjas de gamitana y paco; a ello, se sumó la abundancia de boquichico, acarahuazú, carachama, tucunaré y doncella, en los ríos Mayo, Huallaga, Saposoa y Lago Sauce.

En el periodo enero-setiembre de 2017, la producción interna de pescado registró un crecimiento de 12,5 por ciento interanual, explicado por la mayor crianza en piscigranjas de tilapia y camarón gigante; y sumado la abundancia de otras especies de peces en los ríos amazónicos.

La manufactura registró crecimiento de 45,8 por ciento interanual en setiembre.

SAN MARTÍN: Producción manufacturera ^{1/} (Variación % real respecto al mismo periodo del año anterior)

Ramas de actividad	Estructura %		Setiembre		Enero-Setiembre	
	2015 2/		Var. %	Contribución3/	Var. %	Contribución3/
MANUFACTURA PRIMARIA	0,5		-	-	64,9	0,5
Biodiesel	0,5		-	-	64,9	0,5
MANUFACTURA NO PRIMARIA	99,5		44,8	44,8	12,9	12,8
Aceite y manteca	52,5		80,0	39,5	24,3	13,4
Queso y mantequilla	3,7		-29,2	-1,3	-22,1	-0,9
Chocolates	0,2		269,2	1,0	90,4	0,5
Bebidas gaseosas	5,6		-9,0	-0,7	21,0	0,9
Madera aserrada	1,7		-36,0	-0,6	-16,0	-0,2
Jabón	4,3		44,0	1,6	-8,2	-0,4
Ladrillos, bloques y adoquines	1,0		-28,4	-0,2	-14,8	-0,1
Cemento	30,5		17,0	5,4	-1,3	-0,4
SECTOR MANUFACTURA	100,0		45,8	45,8	13,4	13,4

1/ Cifras preliminares.

2/ A precios de 2007.

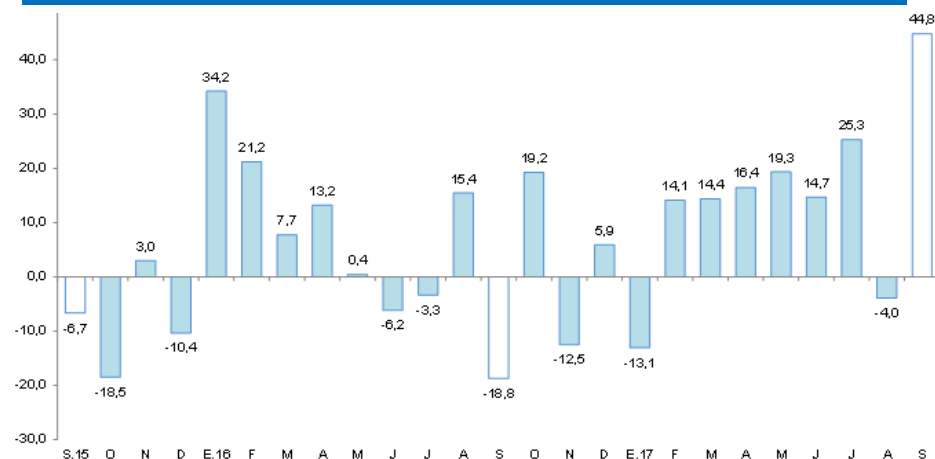
3/ En base a la estructura porcentual de similar periodo de 2016.

Fuente: DIREPRO y Empresas.

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

- La **industria primaria** no registró indicador de comportamiento, debido a que en setiembre de 2016 no se registró producción de biodiesel, pero en setiembre 2017 se produjo 74 toneladas.
- La **industria no primaria** creció en 44,8 por ciento interanual en setiembre, inducida por la mayor producción de aceite y manteca de palma aceitera; cemento; jabón y chocolates.

SAN MARTÍN: Crecimiento de la manufactura no primaria (Variación % real respecto al mismo mes del año anterior)

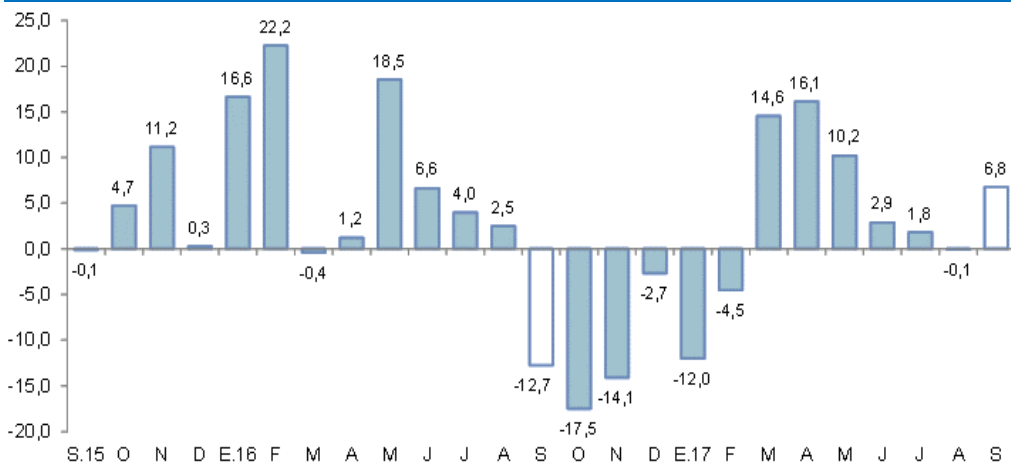


Fuente: DIREPRO y EMPRESAS

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

Los despachos de cemento avanzaron 6,8 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 avanzaron 6,8 por ciento interanual en setiembre, debido, en parte, al mayor gasto en obras públicas, que registró un indicador positivo (34,7 por ciento interanual), asociado a la mayor inversión del gobierno nacional y gobiernos locales.
- En el periodo enero-setiembre los despachos de cemento avanzaron en 3,2 por ciento, debido a mayores gastos de obras públicas, los cuales registraron un indicador positivo (37,4 por ciento), por la mayor inversión del gobierno nacional y gobiernos locales.

El crédito creció en 9,3 por ciento interanual en setiembre, a S/ 2 545 millones.

SAN MARTÍN: Crédito

(Saldos a fin de periodo en millones de soles)

	Estructura % Set-17	Setiembre		Var.% Nominal Set-17 / Set-16
		2016	2017	
Banco de la Nación	6,4	133	163	22,5
Agrobanco	3,5	105	89	-14,8
Banca Múltiple	64,8	1 571	1 649	5,0
Instituciones No Bancarias	25,3	521	644	23,7
Financieras	6,3	144	160	11,3
Cajas Municipales	18,1	362	462	27,7
Cajas Rurales	0,5	5	12	159,7
Edpymes	0,4	10	10	-5,8
Arrendamiento Financiero	0,0	0	0	-
TOTAL	100,0	2 329	2 545	9,3
Empresas	65,1	1 543	1 657	7,4
Personas	34,9	787	889	13,0
Consumo	28,3	631	721	14,2
Hipotecario	6,6	155	168	8,1
MN	97,9	2 246	2 491	10,9
ME	2,1	83	54	-34,5
ME (Mill. US\$)		24	17	-31,8

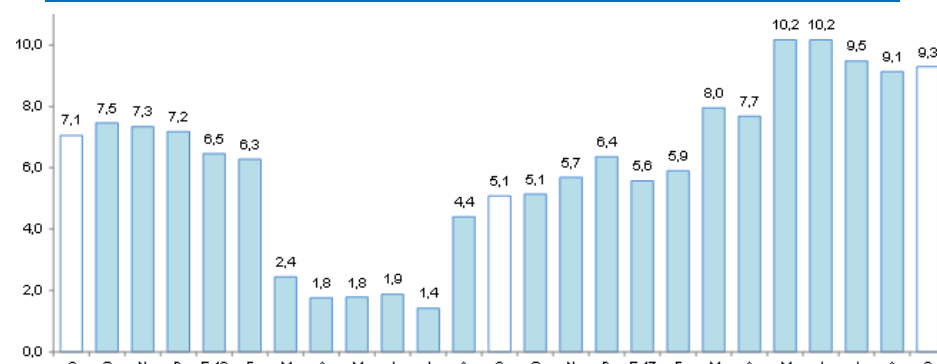
Fuente: SBS y AFP.

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

- La tasa de morosidad en setiembre de 2017 fue de 10,7 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) decreció en 0,5 puntos porcentuales; mientras que, en la banca múltiple (12,0 por ciento) se incrementó en 0,9 puntos porcentuales.

SAN MARTÍN: Crecimiento del crédito

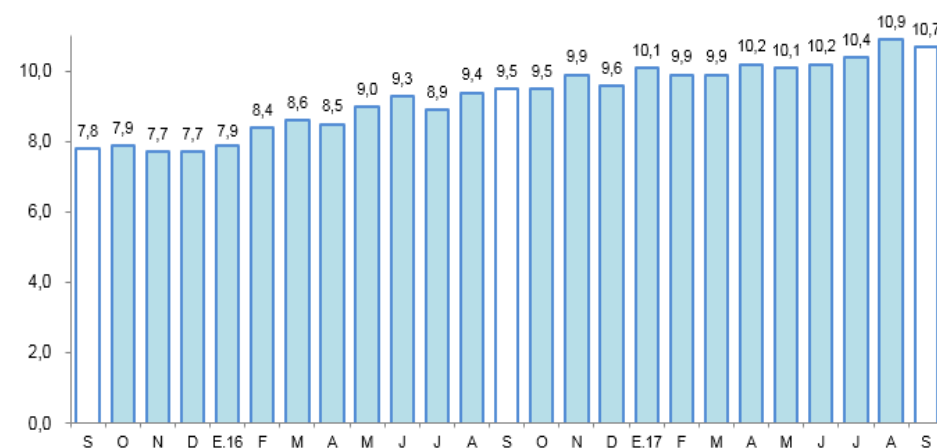
(Var.% respecto a similar mes del año anterior)



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 12,4 por ciento interanual en setiembre, a S/ 984 millones.

SAN MARTÍN: Depósitos

(Saldos a fin de periodo en millones de soles)

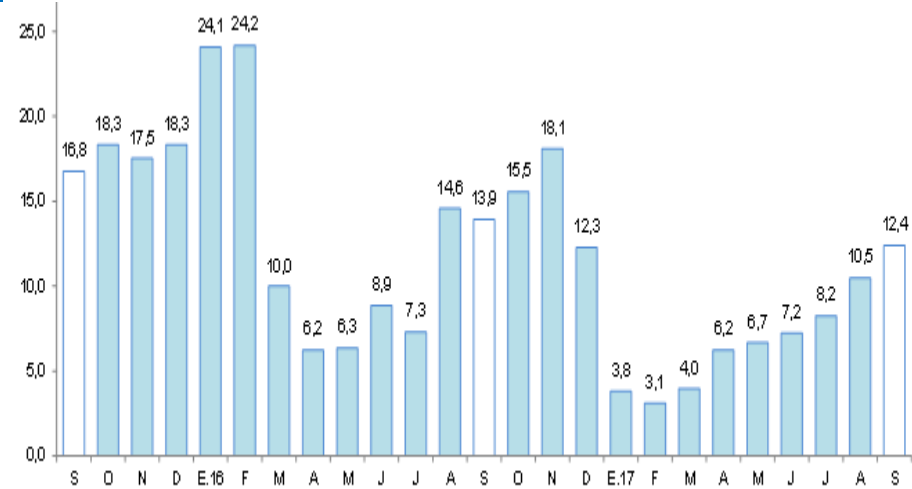
	Estructura % Set-17	Setiembre		Var.% Nominal Set-17 / Set-16
		2016	2017	
Banco de la Nación	19,3	196	190	-3,0
Banca Múltiple	60,6	512	596	16,5
Instituciones No Bancarias	20,1	168	198	17,9
Financieras	0,5	4	5	9,2
Cajas Municipales	19,6	163	192	18,0
Cajas Rurales	0,0	0	0	202,8
TOTAL	100,0	875	984	12,4
Vista	30,7	261	302	15,4
Ahorro	50,1	459	493	7,3
Aplazo	19,3	155	190	22,2
MN	89,0	773	875	13,2
ME	11,0	102	109	6,3
ME (Mill. US\$)		30	33	10,7

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 avanzó en 34,7 por ciento interanual en setiembre.

SAN MARTÍN: Inversión pública ^{1/ 2/}

(En millones de nuevos soles)

	Setiembre			Enero - Setiembre		
	2016	2017	Var. % real	2016	2017	Var. % real
Gobierno nacional	9,4	22,7	135,7	67,1	228,5	230,9
Gobierno regional	36,1	26,0	-30,1	290,0	226,0	-24,5
Gobiernos locales	43,4	74,5	66,8	196,7	330,0	62,6
Total	88,8	123,1	34,7	553,7	784,6	37,4

1/ Información actualizada al 31 de octubre de 2017.

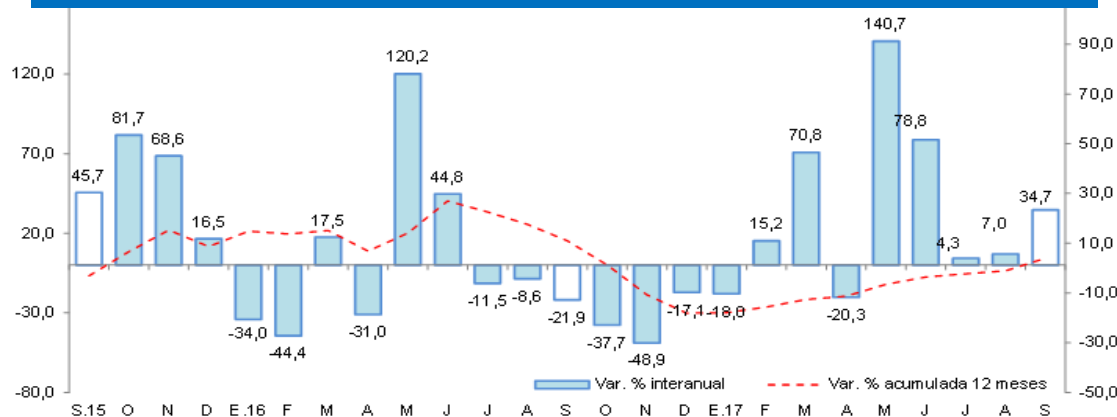
2/ Comprende la adquisición de activos no financieros.

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.

- Debido a la mayor ejecución de obras en el gobierno nacional y gobiernos locales; mientras la inversión del gobierno regional disminuyó en 30,1 por ciento; el caso del gobierno nacional se explicó por el avance en obras de pavimentación de carreteras departamentales y ampliación de establecimientos penitenciarios; y el caso de los gobiernos locales por avance en obras de mejoramiento de servicios educativos y protección frente a inundaciones de los ríos amazónicos.

- En el periodo enero-setiembre registró una expansión de 37,4 por ciento interanual, explicada por la mayor ejecución de obras en el gobierno nacional y gobiernos locales, en particular el primero, con un crecimiento de 230,9 por ciento interanual; mientras la inversión del gobierno regional disminuyó en 24,5 por ciento interanual.

- La inversión ejecutada en el periodo enero-setiembre representó el 50,8 por ciento del presupuesto institucional modificado; el gobierno regional avanzó el 53,7 por ciento; el gobierno nacional el 53,6 por ciento; y los gobiernos locales el 47,3 por ciento.