



BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ

San Martín: Síntesis de Actividad Económica - Marzo 2018 -

**Departamento de Estudios Económicos
Sucursal Iquitos**

Jueves, 07 de junio de 2018

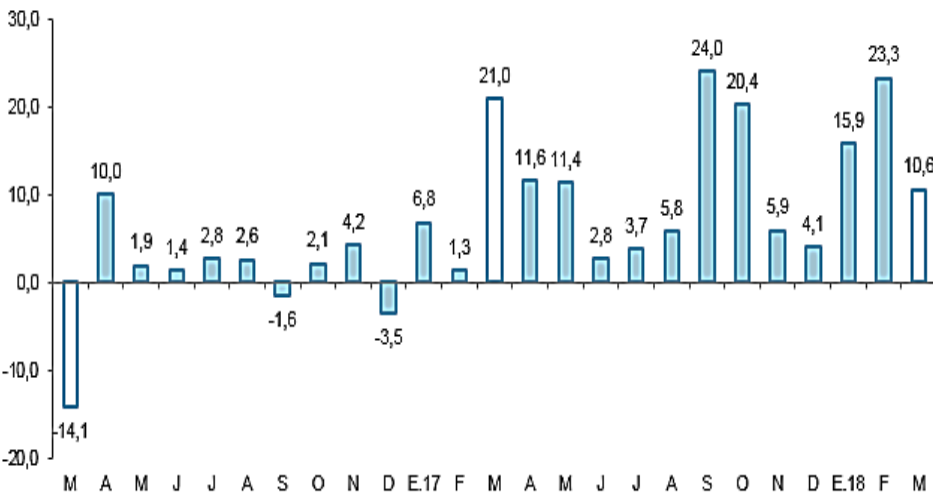
Los sectores pesca y agropecuario crecieron en 82,5 por ciento y 10,6 por ciento interanual en marzo, respectivamente.

Actividad Primaria

- El **sector agropecuario** avanzó en 10,6 por ciento interanual en marzo, impulsado por los resultados positivos de los subsectores agrícola y pecuario, disponibilidad del recurso hídrico en los canales de riego y ausencia de plagas y enfermedades.
- El **sector pesca** se expandió en 82,5 por ciento interanual en marzo, debido a la mayor crianza en piscigranjas de tilapia, gamitana y paco; sumado la mayor extracción de otras especies de peces en los ríos.

SAN MARTÍN: Crecimiento de la producción agropecuaria

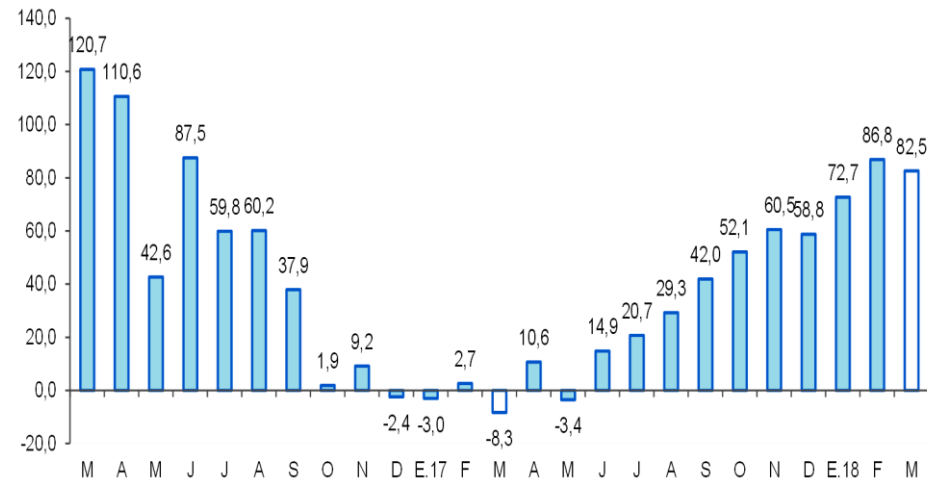
(Var.% real respecto a similar mes del año anterior)



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 marzo, avanzaron los créditos de consumo, crédito total y crédito hipotecario; pero cayeron despachos de cemento, inversión pública, manufactura y empleo en empresas privadas formales de 10 y más trabajadores en Tarapoto.

- La **producción manufacturera** se contrajo en 24,6 por ciento interanual en marzo, inducida por el resultado negativo de la industria no primaria.
- Los **despachos de cemento** disminuyeron en 27,4 por ciento interanual en marzo, debido en parte al menor gasto en obras públicas.
- Los **arribos de turistas a los establecimientos de hospedaje** crecieron en 26,3 por ciento interanual en febrero, debido al mayor dinamismo del turismo interno.
- El **empleo en empresas privadas formales** de 10 y más trabajadores en Tarapoto disminuyó en 3,0 por ciento interanual en marzo, debido al menor requerimiento de trabajadores en las cinco ramas de actividad económica.
- El **crédito total** se incrementó en 8,7 por ciento interanual en marzo, a S/ 2 623 millones; por tipo registraron crecimiento los créditos de consumo (16,7 por ciento), crédito hipotecario (5,3 por ciento) y empresas (5,7 por ciento).
- La **inversión pública** registró una caída de 26,6 por ciento en marzo, en valores reales, debido a la menor ejecución de obras del gobierno regional y de los gobiernos locales.

SAN MARTÍN: Otros indicadores de actividad económica

(Variación % respecto a similar mes del año anterior)

	Oct.17	Nov.17	Dic.17	Ene.18	Feb.18	Mar.18
Producción industrial 1/	↓ -1,2	↓ -18,3	↓ -19,7	↓ -7,3	↓ -21,1	↓ -24,6
Despachos de cemento 1/	↑ 27,9	↓ -7,4	↓ -3,4	↓ -19,0	↓ -13,8	↓ -27,4
Arribos a los establecimientos hospedaje	↑ 10,4	↑ 2,8	↑ 7,7	↑ 13,8	↑ 26,3	-
Empleo formal urbano 2/	↓ -1,5	↓ -1,7	↓ -1,7	↓ -0,1	↓ -3,9	↓ -3,0
Crédito total	↑ 8,5	↑ 7,7	↑ 8,1	↑ 9,2	↑ 9,1	↑ 8,7
Crédito de consumo	↑ 13,9	↑ 13,5	↑ 14,4	↑ 14,9	↑ 16,7	↑ 16,7
Crédito hipotecario	↑ 8,2	↑ 7,9	↑ 8,4	↑ 7,4	↑ 6,8	↑ 5,3
Inversión pública 1/	↑ 48,2	↑ 34,6	↓ -9,8	↑ 250,2	↑ 53,6	↓ -26,6

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 marzo 2018:

- La Federación de Productores de Arroz y Riego de la región San Martín-FEDEPAR, indicó que no han tenido solución alguna en el paro del 27 de noviembre de 2017 y alertaron sobre el inicio de un nuevo paro agrario arrocero nacional indefinido, partir del 11 de marzo de 2018, con bloqueo de carreteras. Entre su pliego de reclamos destacan los siguientes puntos: Compra del Estado de la producción de arroz de la macro región selva (San Martín, Huánuco, Ucayali, Loreto y Puerto Maldonado para abastecer el 100 por ciento de su demanda de arroz de los programas sociales; suspensión de las importaciones mediante un DS, por 8 meses; modificación de la nueva ley de semillas, suspensión del impuesto a la venta del arroz pilado.
- El 14 de marzo los productores de maíz amarillo duro de San Martín levantaron la huelga con bloqueo de carreteras, que llevaba 9 días de iniciada (5 de marzo) y tras alcanzar con intervención de MINAGRI un acuerdo de compra de ese producto con empresas avícolas de ese departamento. La huelga la acataban exigiendo que se eleve el precio del maíz, que descendió de S/ 1000 a S/ 450 la tonelada, y que el gobierno compre las 30 mil toneladas que tenían almacenadas. El Minagri informó que se acordó que un conjunto de 12 empresas avícolas adquirirán un total de 20 mil toneladas o la compra de dicho producto en los 2 meses de vigencia del acta del acuerdo suscrito. Según el acta, el precio de compra de las avícolas será de S/ 1 000 por tonelada o sea S/ 1 por kilo.

El sector agropecuario registró un crecimiento de 10,6 por ciento interanual en marzo.

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

Sub-sectores	Estructura		Marzo			Enero - Marzo			
	Porcentual 2016 ^{2/}	2017	2018	Var. %	Contribución ^{3/}	2017	2018	Var. %	Contribución ^{3/}
AGRÍCOLA	87,5			11,0	9,6			14,0	12,0
Orientado a la industria	43,9			24,4	9,7			21,4	7,4
Caña de azúcar	0,7	17 256	14 401	-16,5	-0,1	48 616	44 596	-8,3	-0,1
Palma aceitera	6,3	32 248	31 976	-0,8	-0,1	94 757	97 595	3,0	0,2
Maíz amarillo duro	3,6	8 270	13 096	58,4	2,0	35 031	50 266	43,5	2,4
Cacao	12,3	3 141	3 724	18,6	1,9	9 261	10 601	14,5	1,6
Café	21,0	6 184	8 113	31,2	5,9	8 204	10 879	32,6	3,1
Orientado al mercado interno	43,7			-0,1	-0,1			9,0	4,6
Arroz cáscara	30,8	62 366	65 111	4,4	1,4	181 926	206 339	13,4	4,9
Yuca	1,8	7 236	6 989	-3,4	-0,1	23 194	21 443	-7,5	-0,1
Plátano	6,9	34 369	33 040	-3,9	-0,3	98 792	95 608	-3,2	-0,3
Naranja	1,2	5 141	2 287	-55,5	-0,8	7 460	5 026	-32,6	-0,3
Piña	0,2	846	2 041	141,3	0,3	2 223	3 237	45,6	0,1
Papaya	0,3	1 938	1 715	-11,5	0,0	4 934	4 799	-2,7	0,0
Otros	2,4	22 574	18 125	-15,7	-0,6	58 550	64 386	9,5	0,4
PECUARIO	12,5			7,8	1,0			4,9	0,7
Carne de aves ^{4/}	7,2	3 044	3 278	7,7	0,6	9 003	9 415	4,6	0,4
Carne de porcino ^{4/}	0,5	248	251	1,0	0,0	700	723	3,2	0,0
Carne de vacuno ^{4/}	1,1	501	490	-2,3	0,0	1 490	1 513	1,5	0,0
Huevos	2,2	1 046	1 173	12,1	0,3	3 126	3 432	9,8	0,2
Leche	1,4	2 650	2 976	12,3	0,2	8 124	8 321	2,4	0,0
Otros	0,0	5	6	12,0	0,0	16	17	3,7	0,0
SECTOR AGROPECUARIO	100,0			10,6	10,6			12,7	12,7

1/ Cifras preliminares.

2/ A precios de 2007.

3/ En base a la estructura porcentual de similar periodo de 2017.

4/ Peso neto.

Fuente: DRASAM y MINAGRI.

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

- El **sub-sector agrícola** se expandió en 11,0 por ciento interanual en marzo, inducido por la mayor producción de café, maíz amarillo duro, cacao y arroz cáscara; los casos de maíz y arroz se explicaron por los mejores rendimientos, sumado las mayores áreas cosechadas en maíz.
- En el primer trimestre de 2018, el sub-sector agrícola acumuló un crecimiento de 14,0 por ciento interanual, impulsado por la mayor producción de arroz cáscara, café, maíz amarillo duro, cacao y palma aceitera.
- La **producción pecuaria** creció en 7,8 por ciento interanual en marzo, debido a la mayor producción de carne (aves y porcino), leche y huevos.
- En el primer trimestre acumuló un avance de 4,9 por ciento, explicado por el crecimiento generalizado en todos los rubros explicativos.

La producción interna de pescado registró un crecimiento de 82,5 por ciento interanual en marzo.

SAN MARTÍN: Producción pesquera 1/ (En TM)

	Marzo		Var. %	Enero - Marzo		Var. %
	2017	2018		2017	2018	
Producción Interna	166	303	82,5	479	856	78,7
Fresco	166	303	82,5	479	856	78,7
Tilapia	149	160	7,4	422	467	10,7
Gamitana	0	57	-	5	155	3 000,0
Camaron gigante	2	3	50,0	8	7	-12,5
Paco	4	64	1 500,0	8	169	2 012,5
Paiche	0	0	-	0	0	-
Boquichico	2	4	100,0	12	16	33,3
Otras especies	9	15	66,7	24	42	75,0
SECTOR PESCA ^{1/}			82,5			79,7

^{1/} A precios de 2007. Cifras preliminares.

Fuente: DIREPRO.

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

- La **producción interna de pescado** registró un crecimiento de 82,5 por ciento interanual en marzo, explicado por la mayor crianza de tilapia, paco y gamitana en piscigranjas.
- En el primer trimestre de 2018, la producción de pescado registró un crecimiento de 79,7 por ciento interanual, debido a la mayor crianza de tilapia, paco y gamitana.

La manufactura registró una contracción de 24,6 por ciento interanual en marzo.

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

Ramas de actividad	Estructura %		Marzo		Enero - Marzo	
	2015 2/	2018	Var. %	Contribución3/	Var. %	Contribución3/
MANUFACTURA PRIMARIA	0,5	0,0	-	-	-	-
Biodiesel	0,5	0,0	-	-	-	-
MANUFACTURA NO PRIMARIA	99,5	136,7	-24,5	-26,9	-20,6	-21,1
Aceite y manteca	52,5	154,4	-22,1	-13,2	-26,1	-15,9
Queso y mantequilla	3,7	107,9	13,2	0,3	0,3	0,0
Chocolates	0,2	274,8	1,3	0,0	-1,6	0,0
Bebidas gaseosas	5,6	95,5	29,9	1,0	21,6	0,8
Madera aserrada	1,7	24,8	8,3	0,2	25,4	0,2
Jabón	4,3	469,8	40,7	1,4	-9,8	-0,4
Ladrillos, bloques y adoquines	1,0	30,1	-59,7	-0,4	-47,2	-0,3
Cemento	30,5	162,5	-24,9	-6,7	-12,2	-3,1
SECTOR MANUFACTURA	100,0	126,5	-24,6	-24,6	-18,8	-18,8

^{1/} Cifras preliminares.

^{2/} A precios de 2007.

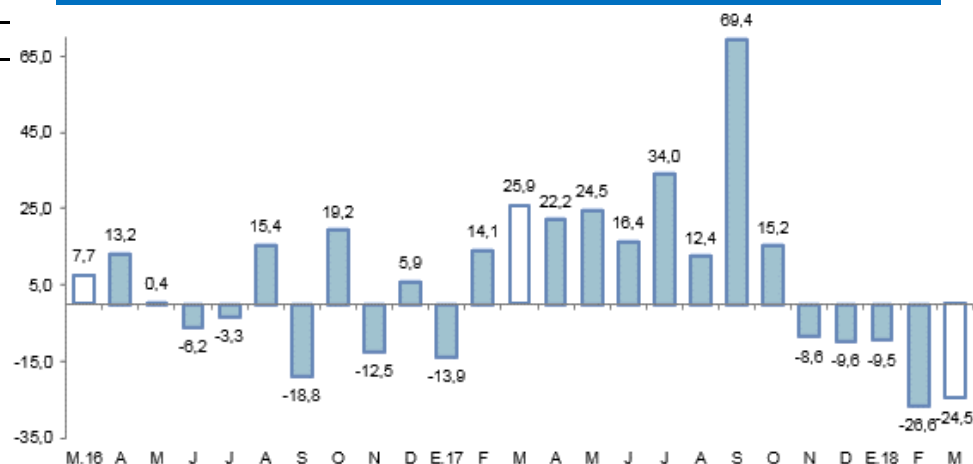
^{3/} En base a la estructura porcentual de similar periodo de 2016.

Fuente: DIREPRO y Empresas.

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

- La **industria primaria** no registró indicador de comportamiento frente a marzo del año anterior, debido a la ausencia de producción de biodiesel, con lo cual, para el primer trimestre tampoco se pudo establecer un indicador de comportamiento.
- La **industria no primaria** registró una contracción de 24,5 por ciento interanual en marzo, debido a la menor producción de aceite y manteca; cemento; y, ladrillos y bloques de cemento; con ello, en el primer trimestre acumuló una disminución de 20,6 por ciento, explicada por la menor producción de aceite y manteca, cemento, jabón, y, ladrillo y bloques de cemento.

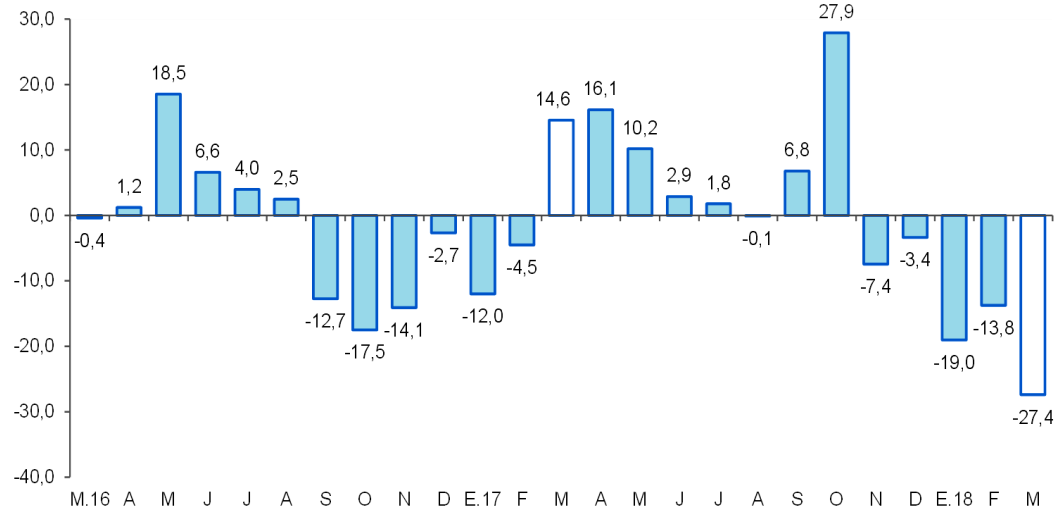
SAN MARTÍN: Crecimiento de la manufactura no primaria (Variación % real respecto al mismo mes del año anterior)



Fuente: DIREPRO y EMPRESAS
Elaboración: BCRP, Sucursal Iquitos. Departamento de Estudios Económicos.

Los despachos de cemento disminuyeron en 27,4 por ciento interanual en marzo.

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 27,4 por ciento interanual en marzo, en parte, por el menor gasto en obras públicas, el cual registró un indicador negativo (-26,6 por ciento interanual), asociado a la menor inversión del gobierno regional y de los gobiernos locales.
- En el primer trimestre, los despachos de cemento acumularon una caída de 20,2 por ciento interanual, por menor gasto en obras privadas; mientras el gasto en obras públicas avanzó en 9,4 por ciento interanual, impulsado por la mayor inversión del gobierno nacional y gobiernos locales.

El empleo en empresas privadas formales de 10 y más trabajadores en Tarapoto registró una caída de 3,0 por ciento interanual en marzo.

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

Rama de Actividad	Marzo			Enero - Marzo		
	2017	2018	Var. %	2017	2018	Var. %
Primaria ^{2/}	132,8	119,9	-9,7	130,4	122,1	-6,4
Manufactura	90,9	90,5	-0,4	89,1	91,0	2,1
Comercio	143,3	139,2	-2,9	142,1	138,4	-2,6
Transporte y Comunicaciones	156,8	156,2	-0,4	156,0	153,8	-1,4
Servicios ^{3/}	126,1	123,0	-2,4	120,1	117,8	-1,9
Total	129,3	125,4	-3,0	125,7	122,7	-2,4

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.

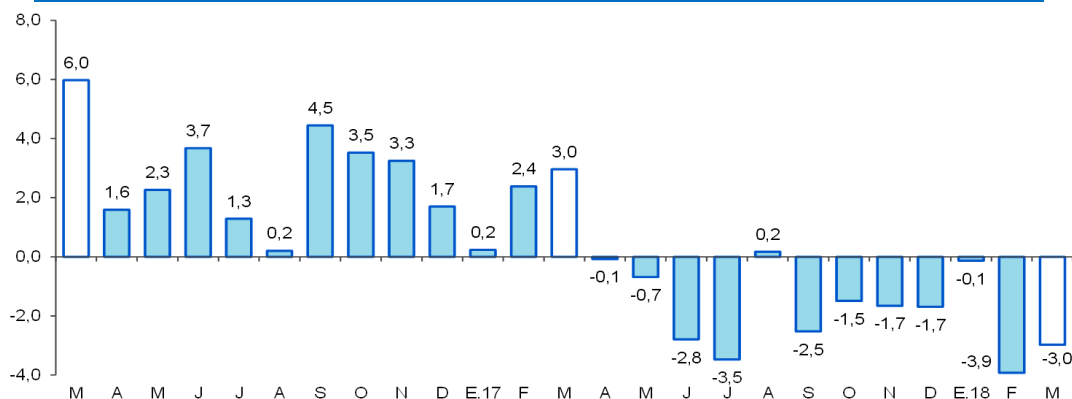
Fuente: MTPE – Encuesta Nacional de Variación Mensual del Empleo (ENVME).

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

- Explicada por el menor requerimiento de trabajadores en las cinco ramas de actividad económica, en particular primaria y comercio con disminuciones de 9,7 por ciento y 2,9 por ciento, respectivamente.
- En el periodo enero-marzo, el empleo en empresas privadas formales acumuló una disminución promedio de 2,4 por ciento interanual, explicada por la menor solicitud de puestos de trabajo en cuatro de las cinco ramas de actividad, como primaria (-6,4 por ciento), comercio (-2,6 por ciento) y servicios (-1,9 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 crecimiento de 8,7 por ciento interanual en marzo.

SAN MARTÍN: Crédito

(Saldos a fin de periodo en millones de soles)

	Estructura %	Marzo		Var.% Nominal Mar-18 / Mar-17
		Mar-18	2017	
Banco de la Nación	7,0	141	182	29,4
Agrobanco	2,8	104	72	-30,9
Banca Múltiple	63,3	1 568	1 661	5,9
Instituciones No Bancarias	27,0	599	707	18,1
Financieras	6,7	151	176	16,2
Cajas Municipales	19,3	429	506	17,7
Cajas Rurales	0,5	6	14	147,8
Edpymes	0,4	13	12	-7,6
Arrendamiento Financiero	0,0	0	0	-
TOTAL	100,0	2 412	2 623	8,7
Empresas	63,6	1 578	1 667	5,7
Personas	36,4	834	955	14,5
Consumo	30,0	674	787	16,7
Hipotecario	6,4	160	168	5,3
MN	98,0	2 343	2 569	9,6
ME	2,0	69	54	-22,8
ME (Mill. US\$)		21	17	-22,2

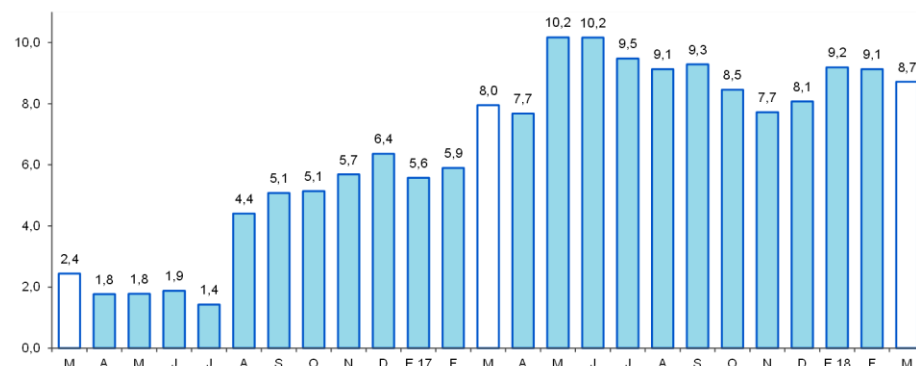
Fuente: SBS y AFP.

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

- La tasa de morosidad en marzo de 2018 fue de 10,0 por ciento, mayor en 0,1 puntos porcentuales respecto a similar mes del año anterior. La tasa de morosidad de las cajas municipales (6,7 por ciento) disminuyó en 2,0 puntos porcentuales; asimismo, en la banca múltiple (11,1 por ciento) se redujo en 0,8 puntos porcentuales.

SAN MARTÍN: Crecimiento del crédito

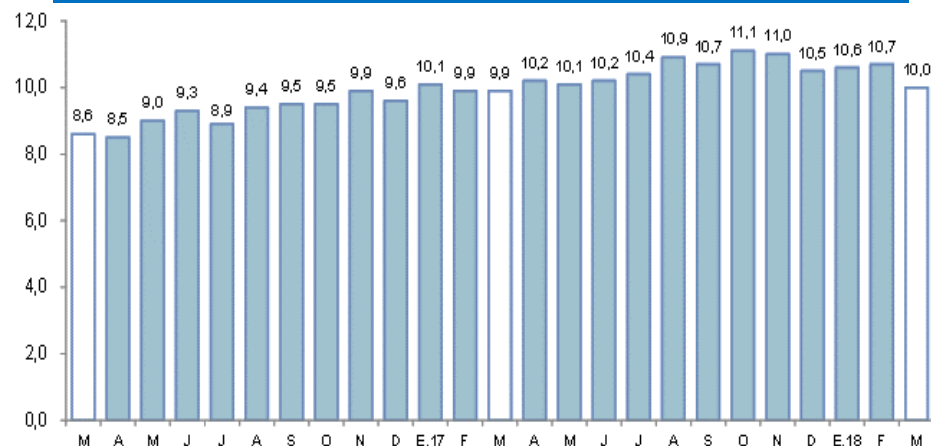
(Var.% respecto a similar mes del año anterior)



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 14,0 por ciento interanual en marzo.

SAN MARTÍN: Depósitos

(Saldos a fin de periodo en millones de soles)

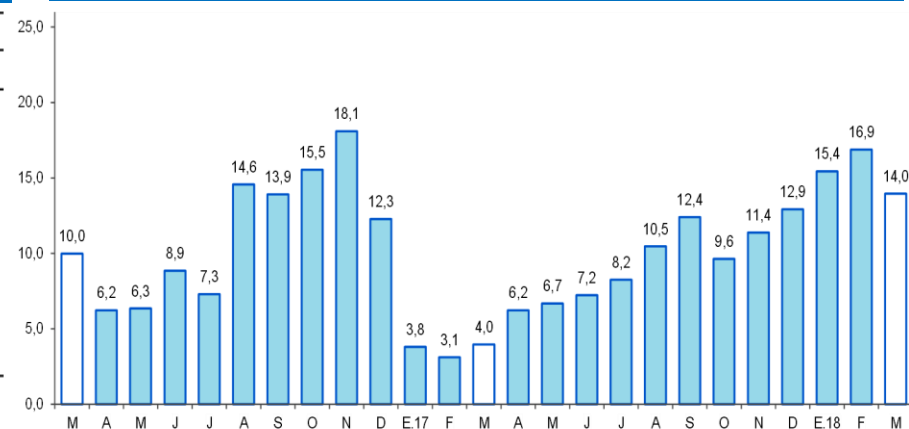
	Estructura % Mar-18	Marzo		Var.% Nominal Mar-18 / Mar-17
		2017	2018	
Banco de la Nación	20,0	185	192	4,0
Banca Múltiple	60,8	491	586	19,4
Instituciones No Bancarias	19,2	170	185	9,1
Financieras	0,4	5	4	-17,3
Cajas Municipales	18,8	165	181	9,9
Cajas Rurales	0,0	0	0	10,4
TOTAL	100,0	846	964	14,0
Vista	30,0	245	289	18,1
Ahorro	51,1	442	492	11,4
Aplazo	18,9	159	182	14,6
MN	87,8	742	846	14,1
ME	12,2	104	118	13,3
ME (Mill. US\$)		32	36	14,1

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 26,6 por ciento interanual en marzo.

SAN MARTÍN: Inversión pública ^{1/2/} (En millones de nuevos soles)

	Marzo			Enero - Marzo		
	2017	2018	Var. % real	2017	2018	Var. % real
Gobierno nacional	8,5	21,6	154,8	15,1	61,4	303,3
Gobierno regional	47,4	17,1	-64,1	65,9	33,9	-48,8
Gobiernos locales	48,3	38,0	-21,6	68,5	69,0	0,1
Total	104,1	76,7	-26,6	149,6	164,3	9,4

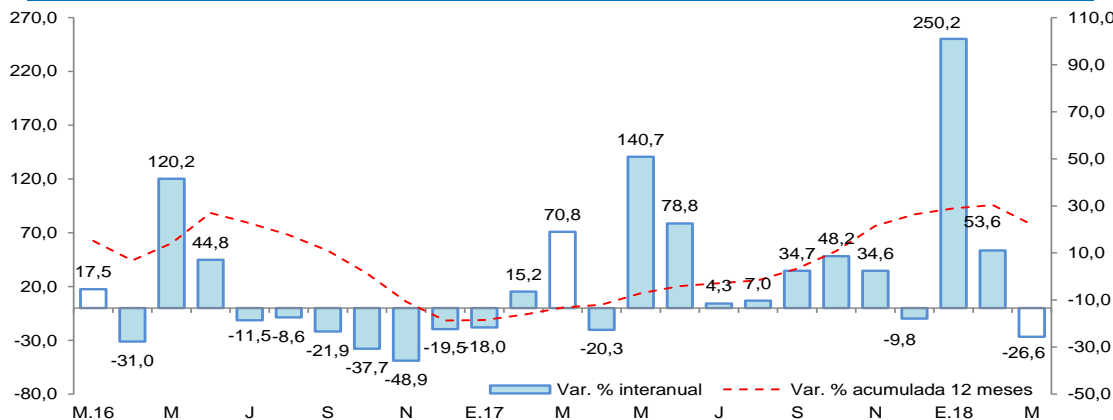
^{1/} Información actualizada al 30 de abril de 2018.

^{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 del gobierno regional y de los gobiernos locales, en particular el gobierno regional con una disminución de 64,1 por ciento interanual, debido al menor monto devengado en obras de hospitales, vías departamentales y en el mejoramiento del servicio educativo; mientras el gobierno nacional registró un crecimiento de 154,8 por ciento, impulsado por la rehabilitación y mejoramiento de carreteras nacionales y departamentales.
- La inversión ejecutada en el primer trimestre de 2018 representó el 11,5 por ciento del presupuesto institucional modificado; el gobierno nacional avanzó el 17,0 por ciento; los gobiernos locales avanzaron el 10,7 por ciento; y el gobierno regional el 8,0 por ciento.