



BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ

San Martín: Síntesis de Actividad Económica - Agosto 2019 -

**Departamento de Estudios Económicos
Sucursal Iquitos**

Octubre de 2019

Actividad Primaria

- El **sector agropecuario** se contrajo en 9,0 por ciento interanual en agosto, influyendo principalmente el desempeño negativo del subsector agrícola, expuesto a las altas temperaturas y plagas en algunos cultivos; obteniéndose menores áreas cosechadas en arroz, cacao, maíz amarillo duro, palma aceitera, yuca y plátano.
- El **sector pesca** avanzó 8,1 por ciento interanual en agosto, impulsado por la mayor crianza de tilapia, paco y camarón en piscigranjas.

Otros Indicadores de Actividad Económica

- El **índice de producción manufacturera** se contrajo en 10,2 por ciento interanual en agosto, influyendo el desempeño negativo de la industria primaria y no primaria.
- Los **despachos locales de cemento** avanzaron en 9,2 por ciento interanual en agosto, impulsados, en parte, por el mayor gasto en obras privadas, mientras el gasto en obras públicas mostró un indicador negativo (-4,0 por ciento interanual), asociado a la caída de la inversión del gobierno nacional y de los gobiernos locales.
- El **crédito directo total** se incrementó en 3,8 por ciento interanual en agosto, a S/ 2 839 millones; por tipo registraron crecimiento los créditos de consumo (13,8 por ciento) e hipotecario (11,3 por ciento); pero el tipo empresas disminuyó en 1,9 por ciento interanual.
- La **inversión pública** disminuyó en 4,0 por ciento interanual en agosto, influyendo la menor ejecución de obras del gobierno nacional y de los gobiernos locales, con caídas de 26,5 por ciento y 0,7 por ciento, respectivamente.

San Martín: Otros indicadores de actividad económica

(Variación % respecto a similar mes del año anterior)

	Mar.19	Abr.19	May.19	Jun.19	Jul.19	Ago.19
Producción industrial 1/	↑ 2,1	↓ -8,8	↑ 15,3	↑ 31,9	↑ 19,0	↓ -10,2
Despachos de cemento 1/	↑ 21,9	↑ 17,3	↑ 18,8	↑ 10,2	↑ 3,4	↑ 9,2
Arribos a los establecimientos hospedaje	↑ 2,6	↑ 1,2	↑ 2,2	↓ -0,5	n.d.	n.d.
Crédito total	↑ 8,7	↑ 6,2	↑ 5,4	↑ 4,9	↑ 3,6	↑ 3,8
Crédito de consumo	↑ 16,8	↑ 15,3	↑ 14,3	↑ 14,3	↑ 14,4	↑ 13,8
Crédito hipotecario	↑ 13,6	↑ 13,3	↑ 13,7	↑ 13,0	↑ 11,4	↑ 11,3
Inversión pública 1/	↓ -3,1	↓ -28,2	↓ -35,7	↓ -25,5	↑ 50,7	↓ -4,0

1/ En términos reales.

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

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

El sector agropecuario disminuyó en 9,0 por ciento interanual en agosto.

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

Sub-sectores	Estructura Porcentual 2017 ^{2/}	Agosto				Enero-Agosto			
		2018	2019	Var. %	Contribución ^{3/}	2018	2019	Var. %	Contribución ^{3/}
AGRÍCOLA	88,2	30308	38339	-11,0	-9,4	300084	300000	-2,6	-2,3
Orientado a la industria	43,6	89393	89300	-17,1	-6,4	309730	309300	-1,3	-0,7
Caña de azúcar	0,5	8 485	12 434	46,5	0,2	90 270	104 858	16,2	0,1
Palma aceitera	6,2	40 193	38 725	-3,7	-0,3	282 462	259 993	-9,9	0,0
Maíz amarillo duro	2,9	20 397	3 079	-84,9	-7,8	105 985	102 545	-3,2	-0,1
Cacao	12,6	5 063	4 113	-18,8	-3,3	37 348	35 802	-4,7	-0,6
Café	21,3	546	2 021	270,1	4,9	91 127	91 220	0,1	0,0
Orientado al mercado interno	44,6	30308	38339	-6,2	-3,0	300084	300000	-4,2	-1,6
Arroz cáscara	32,8	58 881	58 900	-3,3	-1,1	537 195	513 009	-4,5	-1,3
Yuca	1,5	8 110	8 882	-15,1	-0,3	60 720	57 886	-5,0	-0,1
Plátano	6,6	33 428	29 803	-10,8	-0,8	272 169	255 776	-6,0	-0,4
Naranja	1,2	3 980	4 874	23,1	0,3	39 787	43 382	9,0	0,1
Piña	0,2	885	708	-20,0	0,0	7 248	7 043	-2,8	0,0
Papaya	0,3	1 337	1 899	42,0	0,1	11 734	14 422	22,9	0,0
Otros	2,1	9 614	8 125	-33,2	-1,1	117 589	115 129	-4,6	-0,1
PECUARIO	11,8	30308	38339	2,6	0,4	300084	300000	2,3	0,2
Carne de aves ^{4/}	7,0	3 374	3 572	5,9	0,5	28 135	27 098	3,7	0,2
Carne de porcino ^{4/}	0,4	237	230	-3,0	0,0	1 916	1 943	1,4	0,0
Carne de vacuno ^{4/}	1,0	522	493	-5,6	-0,1	4 129	4 058	-1,7	0,0
Huevos	2,0	1 147	1 150	0,3	0,0	8 915	9 076	1,8	0,0
Leche	1,4	2 862	2 762	-3,5	-0,1	24 297	24 104	-0,8	0,0
Otros	0,0	5	5	0,0	0,0	44	41	-6,8	0,0
SECTOR AGROPECUARIO	100,0			-9,0	-9,0			-2,1	-2,1

1/ Cifras preliminares.

2/ Estimado a precios de 2007.

3/ En base a la estructura porcentual de similar periodo de 2018.

4/ Peso neto.

Fuente: DRA SAM y MINAGRI

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

- El **sub-sector agrícola** se contrajo en 11,0 por ciento interanual en agosto, inducido por la menor producción de maíz amarillo duro, cacao, arroz, palma aceitera, yuca y plátano; todos explicados por las menores áreas cosechadas, además de la presencia de plagas.
- En el periodo enero-agosto el sub-sector agrícola acumuló una disminución de 2,6 por ciento interanual, debido a la menor producción de arroz cáscara, cacao, maíz amarillo duro, yuca y plátano.
- La **producción pecuaria** registró un crecimiento de 2,6 por ciento interanual en agosto, impulsado por la mayor producción de carne de aves y huevos.
- En el periodo enero-agosto avanzó en 2,3 por ciento, inducido por la mayor producción de carnes (aves y porcino) y huevos.

La producción interna de pescado creció en 8,1 por ciento interanual en agosto.

SAN MARTÍN: Producción pesquera 1/ (En TM)

	Agosto		Var. %	Enero - Agosto		Var. %
	2018	2019		2018	2019	
Producción Interna	210	227	8,1	2 088	1 993	-4,5
Fresco	210	227	8,1	2 088	1 993	-4,5
Tilapia	89	111	24,7	981	897	-8,6
Gamitana	36	20	-44,4	411	369	-10,2
Camarón gigante	2	3	50,0	21	18	-14,3
Paco	61	73	19,7	499	568	13,8
Paiche	0	0	-	0	0	-
Boquichico	7	9	28,6	44	53	20,5
Otras especies	15	11	-26,7	132	88	-33,3
SECTOR PESCA¹			8,1			-4,5

¹ Estimado 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 8,1 por ciento interanual en agosto, explicado por la mayor crianza en piscigranjas de tilapia, paco y camarón; además de la mayor extracción de boquichico del río Huallaga; y tilapia del lago Sauce.
- En el periodo enero-agosto, la producción interna de pescado acumuló una disminución de 4,5 por ciento, inducida por la menor crianza de tilapia, gamitana y camarón gigante en piscigranjas; además de la menor extracción de otras especies en los ríos Huallaga y Mayo; y lago Sauce.

La actividad manufacturera disminuyó en 10,2 por ciento interanual en agosto.

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

Ramras de actividad	Estructura %	Agosto		Enero - Agosto	
	2017 ^{2/}	Var. %	Contribución ^{3/}	Var. %	Contribución ^{3/}
MANUFACTURA PRIMARIA	2,7	-100,0	-4,9	-78,7	-1,9
Biodiesel	2,7	-100,0	-4,9	-78,7	-1,9
MANUFACTURA NO PRIMARIA	97,3	-5,6	-5,3	7,1	6,9
Aceite y manteca	56,2	-6,3	-3,1	19,3	10,4
Queso y mantequilla	3,1	-100,0	-1,7	-86,3	-2,3
Chocolates	1,2	-63,4	-0,8	-7,1	-0,1
Bebidas gaseosas	4,6	-100,0	-3,2	-79,1	-4,3
Madera aserrada	1,7	3,5	0,3	-6,0	-0,2
Jabón	3,7	32,9	1,2	14,3	0,6
Ladrillos, bloques y adoquines	0,5	6,0	0,0	4,7	0,0
Cemento	26,3	7,2	1,9	10,2	2,7
SECTOR MANUFACTURA	100,0	-10,2	-10,2	5,0	5,0

^{1/} Cifras preliminares.

^{2/} Estimado a precios de 2007.

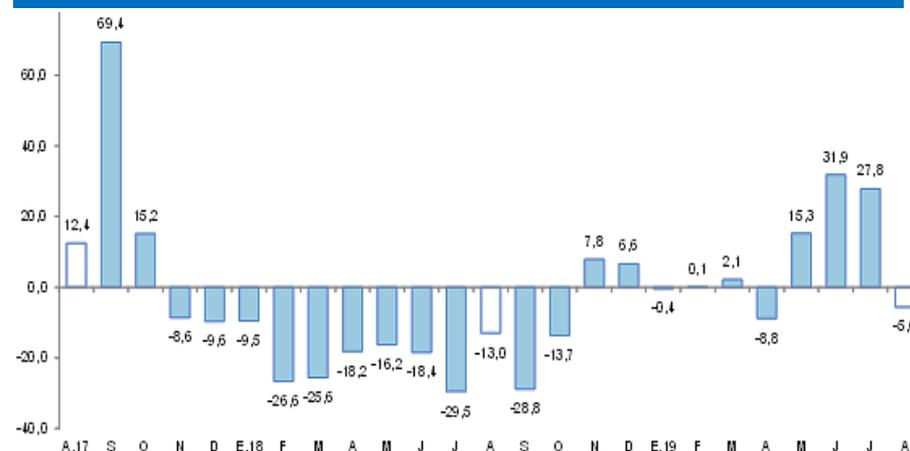
^{3/} En base a la estructura porcentual de simllar periodo de 2018.

Fuente: DIREPRO y Empresas.

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

- La **industria primaria** registró una caída de 100,0 por ciento interanual en agosto, atribuida a la ausencia de producción de biodiesel; con ello, en el periodo enero-agosto registró una contracción de 78,7 por ciento, influyendo la ausente producción de biodiesel.
- La **industria no primaria** registró una disminución de 5,6 por ciento interanual en agosto, explicada por la menor producción de aceite y manteca, y chocolates; a ello se sumó la ausencia de producción de bebidas gaseosas y queso, por cierre de plantas en Tarapoto.

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

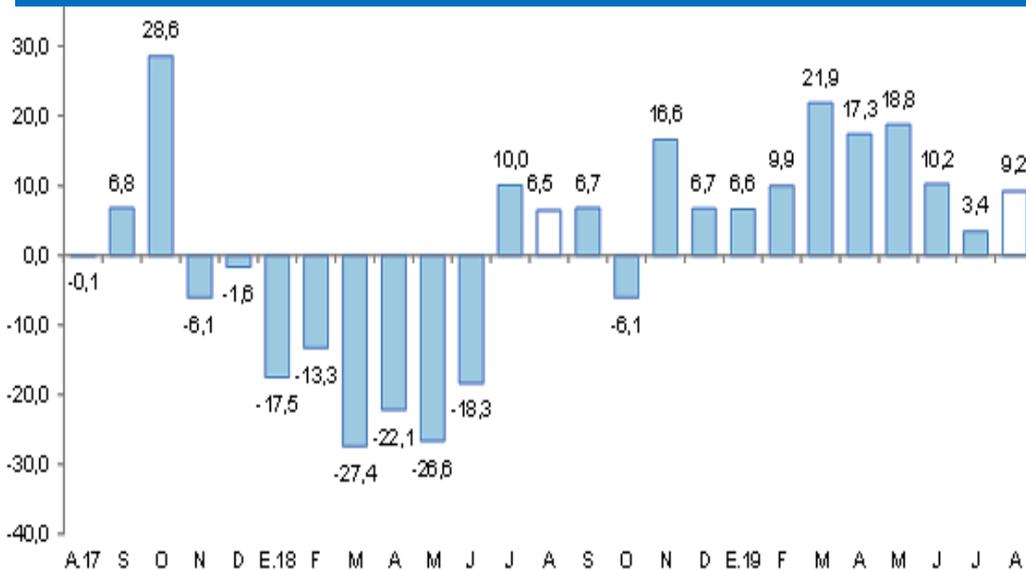


Fuente: DIREPRO y EMPRESAS

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

Los despachos de cemento avanzaron en 9,2 por ciento interanual en agosto.

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



Fuente: Cementos Pacasmayo y Cementos Selva.

Elaboración: BCRP, Sistema Integrado de Estadísticas Económicas.

- Impulsados, en parte, por el mayor gasto en obras privadas, como hoteles y supermercados; mientras el gasto en obras públicas registró un indicador negativo (-4,0 por ciento interanual en agosto), asociado a la menor inversión del gobierno nacional y de los gobiernos locales.
- En el periodo enero-agosto, los despachos de cemento acumularon un crecimiento de 11,5 por ciento interanual, impulsados por el mayor gasto en obras privadas; mientras el gasto en obras públicas continuó con un indicador negativo (-11,2 por ciento), el cual se asoció a la disminución de la inversión del gobierno nacional y de los gobiernos locales.

El crédito se incrementó en 3,8 por ciento interanual, a S/ 2 839 millones.

SAN MARTÍN: Crédito

(Saldos a fin de periodo en millones de soles)

	Estructura %	Agosto		Var.% Nominal Ago-19 / Ago-18
		Ago-19	2018	
Banco de la Nación	7,1	199	201	1,3
Agrobanco	1,5	58	44	-24,4
Banca Múltiple	62,6	1 734	1 778	2,6
Instituciones No Bancarias	28,7	744	815	9,7
Financieras	7,6	187	215	14,9
Cajas Municipales	20,3	530	578	9,1
Cajas Rurales	0,4	15	11	-24,2
Edpymes	0,4	12	12	-2,7
Arrendamiento Financiero	0,0	0	0	-
TOTAL	100,0	2 734	2 839	3,8
Empresas	59,1	1 710	1 678	-1,9
Personas	40,9	1 025	1 161	13,3
Consumo	34,0	848	965	13,8
Hipotecario	6,9	176	196	11,3
MN	98,3	2 674	2 792	4,4
ME	1,7	61	48	-21,5
ME (Mill. US\$)		18	14	-23,8

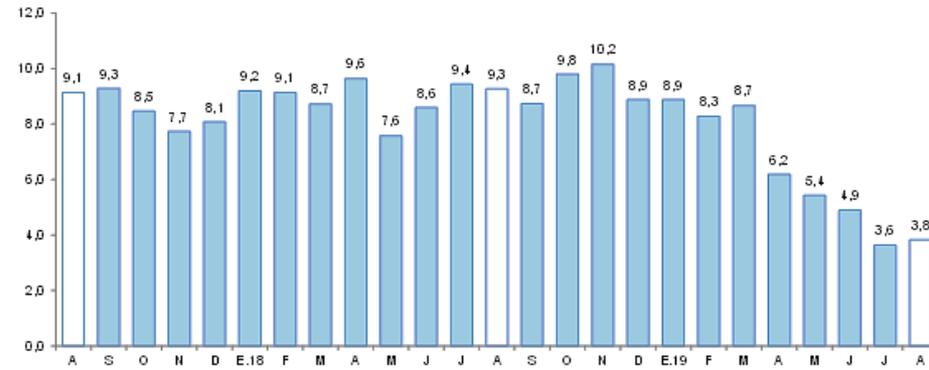
Fuente: SBS y AFP

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

- La tasa de morosidad en julio de 2019 fue de 10,5 por ciento, mayor en 0,4 puntos porcentuales frente a similar mes del año anterior.

SAN MARTÍN: Crecimiento del crédito

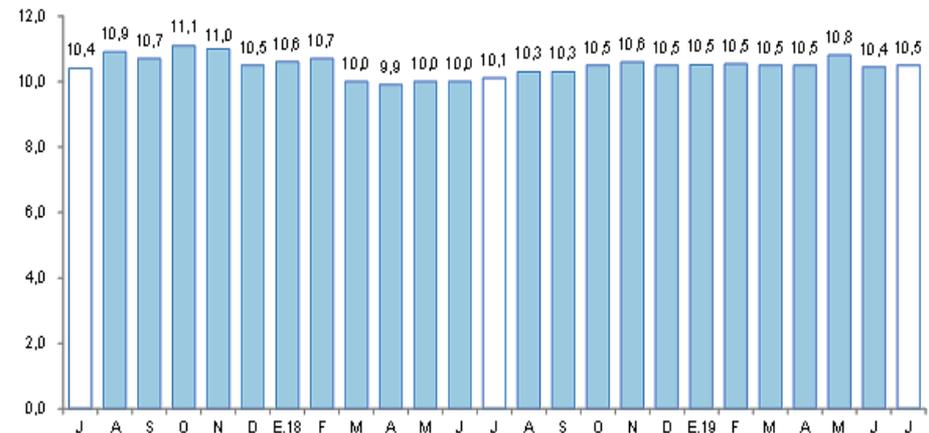
(Var.% respecto a similar mes del año anterior)



Fuente: SBS y AFP.

SAN MARTÍN: Tasa de morosidad ^{1/}

(Porcentaje del saldo de crédito total)



^{1/}preliminar, calculado en base a: (créditos vendidos + créditos en cobranza judicial) / colocaciones brutas.

Fuente: SBS y AFP.

Los depósitos registraron un saldo de S/ 1 176 millones, que significó un incremento de 10,7 por ciento interanual.

SAN MARTÍN: Depósitos

(Saldos a fin de periodo en millones de soles)

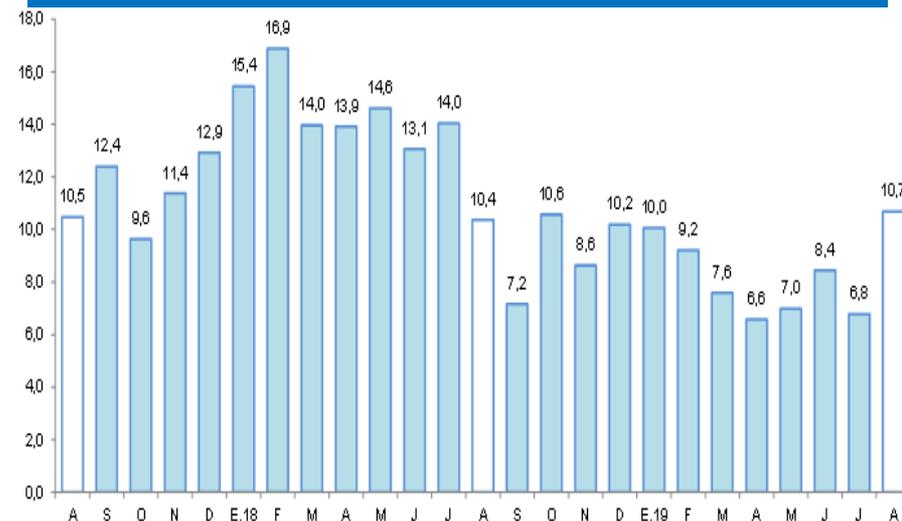
	Estructura % Ago-19	Agosto		Var.% Nominal Ago-19 / Ago-18
		2018	2019	
Banco de la Nación	19,1	216	225	4,3
Banca Múltiple	61,3	630	721	14,4
Instituciones No Bancarias	19,5	216	230	6,4
Financieras	0,5	4	6	39,8
Cajas Municipales	19,0	211	224	5,7
Cajas Rurales	0,0	0	0	-5,6
TOTAL	100,0	1 062	1 176	10,7
Vista	29,2	319	343	7,5
Ahorro	50,5	555	594	7,0
A plazo	20,3	188	239	27,2
MN	89,4	944	1 051	11,4
ME	10,6	119	125	5,1
ME (Mill. US\$)		36	37	2,1

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 disminuyó en 4,0 por ciento interanual en agosto.

SAN MARTÍN: Inversión pública ^{1/2/}

(En millones de nuevos soles)

	Agosto			Enero - Agosto		
	2018	2019	Var. % real	2018	2019	Var. % real
Gobierno nacional	43,2	32,4	-26,5	220,8	217,3	-3,8
Gobierno regional	17,2	25,5	45,3	131,7	142,7	5,8
Gobiernos locales	37,4	37,9	-0,7	266,6	202,8	-25,6
Total	97,8	95,8	-4,0	619,0	562,8	-11,2

^{1/} Información actualizada al 30 de setiembre de 2019.

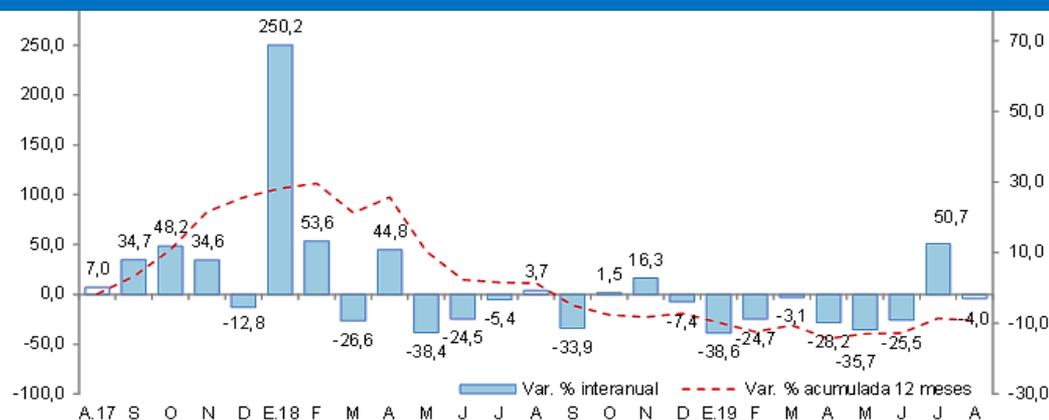
^{2/} Comprende la adquisición de activos no financieros.

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 menor ejecución de obras del gobierno nacional y los gobiernos locales, con caídas de 26,5 por ciento y 0,7 por ciento, respectivamente; en el gobierno nacional influyó el menor avance en carreteras nacionales como la de Juanjui-Tocache, debido a la liberación de predios; y en los gobiernos locales por el menor devengado en proyectos de protección riberas del río Huallaga y del servicio de limpieza. Por el contrario, la inversión del gobierno regional se incrementó en 45,3 por ciento interanual, impulsada por el mejoramiento de infraestructura educativa.
- En el periodo enero-agosto, la inversión pública registró una disminución de 11,2 por ciento interanual, explicada por la menor ejecución de obras de los gobiernos locales y del gobierno nacional, con caídas de 25,6 por ciento y 3,8 por ciento, respectivamente.
- En el periodo enero-agosto, San Martín ejecutó el 35,9 por ciento del presupuesto institucional modificado.