



BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ

San Martín: Síntesis de Actividad Económica - Noviembre 2019 -

**Departamento de Estudios Económicos
Sucursal Iquitos**

Enero de 2020

Actividad Primaria

- El **sector agropecuario** registró un crecimiento de 0,8 por ciento interanual en noviembre, influyendo el desempeño positivo de los subsectores agrícola y pecuario; el comportamiento agrícola fue resultado de las mayores áreas cosechadas de maíz amarillo, cacao, plátano y papaya, además de la ocurrencia de lluvias con anomalías positivas favorables para los cultivos.
- El **sector pesca** creció en 25,1 por ciento interanual en noviembre, impulsada por la mayor crianza en piscigranjas de tilapia, gamitana y camarón gigante.

Otros Indicadores de Actividad Económica

- El **índice de producción manufacturera** se expandió en 20,4 por ciento interanual en noviembre, influyendo el desempeño positivo de la industria no primaria.
- Los **despachos locales de cemento** se expandieron en 4,1 por ciento interanual en noviembre, resultado en parte del mayor gasto en obras privadas, mientras el gasto en obras públicas arrojó un indicador negativo (-17,6 por ciento interanual), asociado a la menor inversión de los gobiernos locales y gobierno nacional.
- El **crédito directo total** creció en 3,0 por ciento interanual en noviembre, a S/ 2 899 millones; por tipo registraron crecimiento los créditos de consumo (13,0 por ciento) e hipotecario (4,7 por ciento); pero el tipo empresas registró una contracción de 2,2 por ciento interanual.
- La **inversión pública** disminuyó en 17,6 por ciento interanual en noviembre, influyendo la menor ejecución de obras de los gobiernos locales y del gobierno nacional.

San Martín: Otros indicadores de actividad económica

(Variación % respecto a similar mes del año anterior)

	Jun.19	Jul.19	Ago.19	Set.19	Oct.19	Nov.19
Producción industrial 1/	↑ 31,9	↑ 19,0	↓ -10,2	↓ -12,9	↑ 16,0	↑ 20,4
Despachos de cemento 1/	↑ 10,2	↑ 3,4	↑ 9,2	↓ -3,0	↑ 15,1	↑ 4,1
Arribos a los establecimientos hospedaje	↓ -0,5	↓ -4,9	↓ -4,6	↓ -0,1	n.d.	n.d.
Crédito total	↑ 4,9	↑ 3,6	↑ 3,8	↑ 3,0	↑ 2,9	↑ 3,0
Crédito de consumo	↑ 14,3	↑ 14,4	↑ 13,8	↑ 13,7	↑ 13,0	↑ 13,0
Crédito hipotecario	↑ 13,0	↑ 11,4	↑ 11,3	↑ 10,0	↑ 8,9	↑ 4,7
Inversión pública 1/	↓ -25,5	↑ 50,7	↓ -4,0	↑ 51,8	↓ -5,2	↓ -17,6

1/ En términos reales.

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

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

El sector agropecuario se recuperó en 0,8 por ciento interanual en noviembre.

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

Sub-sectores	Estructura Porcentual 2017 ²	Noviembre				Enero - Noviembre			
		2018	2019	Var. %	Contribución ^{3/}	2018	2019	Var. %	Contribución ^{3/}
AGRÍCOLA	88,2	2100 309	1334 501	0,6	0,6	21034 484	21055 136	-1,6	-1,4
Orientado a la industria	43,6	331 030	339 384	8,2	2,3	3324 910	3400 107	-0,9	-0,4
Caña de azúcar	0,5	12 191	12 094	-0,8	0,0	123 611	141 075	14,1	0,1
Palma aceitera	6,2	46 431	46 014	-0,9	-0,1	387 955	390 957	0,8	0,0
Maíz amarillo duro	2,9	1 510	2 109	39,7	0,3	109 255	107 570	-1,5	-0,1
Cacao	12,6	4 790	5 428	13,3	2,2	51 323	52 118	1,5	0,2
Café	21,3	38	6	-84,2	-0,1	91 375	88 752	-2,9	-0,6
Orientado al mercado interno	44,6	135 279	130 293	-3,0	-1,8	1109 337	1134 337	-2,3	-1,0
Arroz cáscara	32,8	77 920	76 700	-1,6	-0,7	723 560	706 061	-2,4	-0,7
Yuca	1,5	6 657	7 363	10,6	0,2	81 346	78 951	-2,9	0,0
Plátano	6,6	35 920	31 446	-12,5	-1,1	380 470	369 350	-2,9	-0,2
Naranja	1,2	3 728	3 198	-14,2	-0,2	47 470	51 596	8,7	0,1
Piña	0,2	1 244	787	-36,7	-0,1	10 372	9 353	-9,8	0,0
Papaya	0,3	1 432	1 934	35,1	0,1	16 016	18 249	13,9	0,0
Otros	2,1	8 834	8 825	0,2	0,0	144 428	141 102	-5,3	-0,1
PECUARIO	11,8	3 094	3 308	2,1	0,3	344 100	360 108	2,5	0,3
Carne de aves ^{4/}	7,0	3 004	3 090	2,9	0,2	35 475	36 824	3,8	0,3
Carne de porcino ^{4/}	0,4	242	249	2,9	0,0	2 608	2 703	3,6	0,0
Carne de vacuno ^{4/}	1,0	517	526	1,7	0,0	5 692	5 705	0,2	0,0
Huevos	2,0	1 162	1 165	0,3	0,0	12 305	12 606	2,4	0,0
Leche	1,4	2 640	2 662	0,8	0,0	32 348	31 545	-2,5	0,0
Otros	0,0	6	6	0,0	0,0	62	65	4,8	0,0
SECTOR AGROPECUARIO	100,0			0,8	0,8			-1,1	-1,1

1/ Cifras preliminares.

2/ Estimado a precios de 2007.

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

4/ Pes o neto.

Fuente: DRA SAM y MINAGRI.

Elaboración: BCRP, Sucurs al Iquitos. Departamento de Estudios Económicos.

- El **sub-sector agrícola** avanzó en 0,6 por ciento interanual en noviembre, inducido por la mayor producción de maíz amarillo duro, papaya, yuca y cacao; todos explicados por las mayores áreas cosechadas.
- En el periodo enero-noviembre, el sub-sector agrícola acumuló una caída de 1,6 por ciento interanual, debido a la menor producción de arroz, café, plátano y maíz amarillo.
- La **producción pecuaria** creció en 2,1 por ciento interanual en noviembre, impulsado por la mayor producción de carnes (aves, porcino y vacuno), huevos y leche.
- En el periodo enero-noviembre, la producción pecuaria acumuló un crecimiento en 2,5 por ciento interanual, inducido por la mayor producción de carnes (aves, porcino y vacuno) y huevos.

La producción interna de pescado avanzó en 25,1 por ciento interanual en noviembre.

SAN MARTÍN: Producción pesquera 1/ (En TM)

	Noviembre		Var. %	Enero - Noviembre		Var. %
	2018	2019		2018	2019	
Producción Interna	211	266	26,1	2 759	2 808	1,8
Fresco	211	266	26,1	2 759	2 808	1,8
Tilapia	112	120	7,1	1 305	1 250	-4,2
Gamitana	19	59	210,5	504	561	11,3
Camaron gigante	2	3	50,0	27	27	0,0
Paco	66	67	1,5	704	778	10,5
Paiche	0	0	-	0	0	-
Boquichico	4	6	50,0	56	71	26,8
Otras especies	8	11	37,5	163	121	-25,8
SECTOR PESCA ¹			25,1			1,7

¹ Estimado a precios de 2007. Cifras preliminares.

Fuente: DIREPRO.

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

- La **producción interna de pescado** avanzó en 25,1 por ciento interanual en noviembre, explicada por la mayor crianza en piscigranjas de tilapia, gamitana, camarón gigante y paco; y la mayor extracción de boquichico de los ríos Huallaga, Mayo y Saposoa.
- En el periodo enero-noviembre, la producción interna de pescado registro un crecimiento en 1,7 por ciento, inducida por la mayor crianza de tilapia, gamitana y paco en piscigranjas; sumado la abundancia de otras especies de peces en el río amazónico.

La actividad manufacturera se expandió en 20,4 por ciento interanual en noviembre.

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

Ramras de actividad	Estructura % 2017 ^{2/}	Noviembre		Enero - Noviembre	
		Var. %	Contribución ^{3/}	Var. %	Contribución ^{3/}
MANUFACTURA PRIMARIA	2,7	-	-	-68,4	-1,3
Biodiesel	2,7	-	-	-68,4	-1,3
MANUFACTURA NO PRIMARIA	97,3	23,0	22,5	6,5	6,3
Aceite y manteca	56,2	46,7	25,2	18,4	10,0
Queso y mantequilla	3,1	-100,0	-0,9	-88,0	-1,9
Chocolates	1,2	19,8	0,3	10,2	0,1
Bebidas gaseosas	4,6	0,00	0,0	-81,3	-3,5
Madera aserrada	1,7	15,2	0,3	-44,0	-1,6
Jabón	3,7	4,2	0,1	11,7	0,5
Ladrillos, bloques y adoquines	0,5	-21,7	-0,1	-8,9	0,0
Cemento	26,3	8,0	2,5	10,1	2,8
SECTOR MANUFACTURA	100,0	20,4	-	5,0	5,0

^{1/} Cifras preliminares.

^{2/} Estimado a precios de 2007.

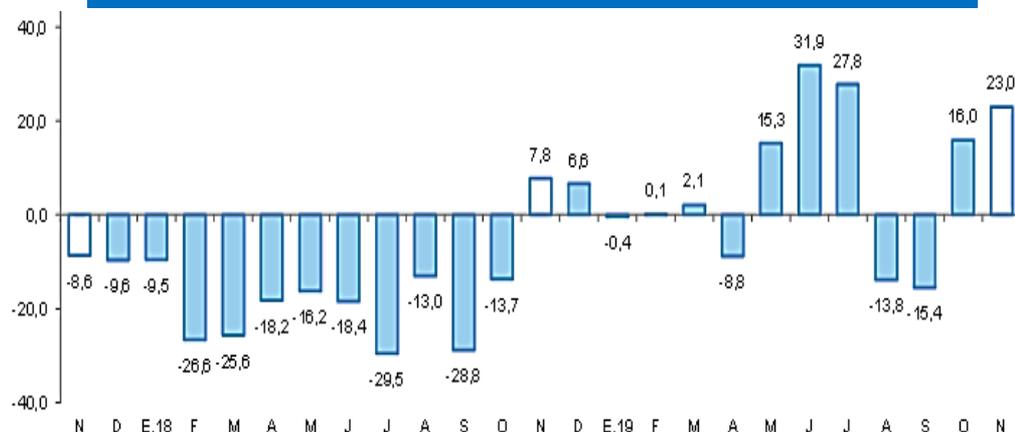
^{3/} En base a la estructura porcentual de similar periodo de 2018.

Fuente: DIREPRO y Empresas.

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

- La **industria primaria** no registró indicador de comportamiento mensual, por la ausencia de producción de biodiesel; pero en el periodo enero-noviembre registró una disminución de 68,4 por ciento interanual, influyendo la menor producción de biodiesel.
- La **industria no primaria** registró un crecimiento de 23,0 por ciento interanual en noviembre, explicado por la mayor producción de aceite y manteca; cemento; chocolates y madera aserrada.

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

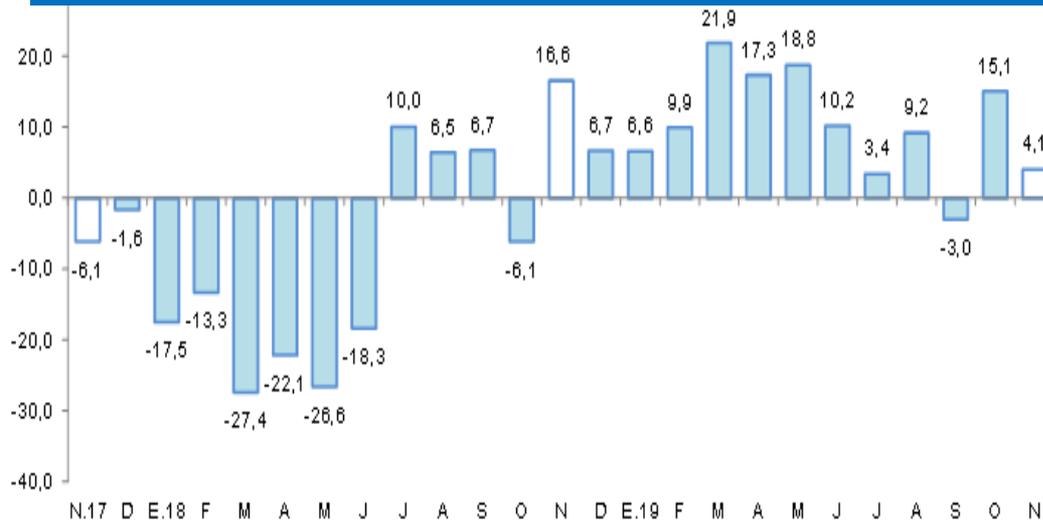


Fuente: DIREPRO y EMPRESAS

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

Los despachos de cemento se expandieron en 4,1 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.

- Impulsados, en parte, por el mayor gasto en obras privadas como la autoconstrucción y hoteles; mientras el gasto en obras públicas registró un indicador negativo (-17,6 por ciento interanual en noviembre), el cual se asoció a la menor inversión de los gobiernos locales y gobierno nacional.
- En el periodo enero-noviembre, los despachos de cemento acumularon un crecimiento de 9,6 por ciento interanual, impulsado por el mayor gasto en obras privadas; mientras el gasto en obras públicas continuó con un indicador negativo (-5,8 por ciento acumulado a noviembre), el cual se explicó por la disminución de la inversión de los gobiernos locales.

En noviembre, los créditos en San Martín registraron un saldo de S/ 2 899 millones.

SAN MARTÍN: Crédito

(Saldos a fin de periodo en millones de soles)

	Estructura %	Noviembre		Var.% Nominal
		Nov-19	2018	
Banco de la Nación	7,0	202	202	0,1
Agrobanco	1,7	54	50	-7,8
Banca Múltiple	62,1	1 792	1 799	0,4
Instituciones No Bancarias	29,2	766	847	10,5
Financieras	8,0	192	233	21,2
Cajas Municipales	20,4	547	590	7,8
Cajas Rurales	0,4	15	11	-24,5
Edpymes	0,4	11	12	8,9
Arrendamiento Financiero	0,0	0	0	-
TOTAL	100,0	2 815	2 899	3,0
Empresas	58,8	1 745	1 706	-2,2
Personas	41,2	1 070	1 193	11,5
Consumo	34,4	882	996	13,0
Hipotecario	6,8	188	197	4,7
MN	98,4	2 747	2 852	3,8
ME	1,6	68	47	-30,7
ME (Mill. US\$)		20	14	-31,1

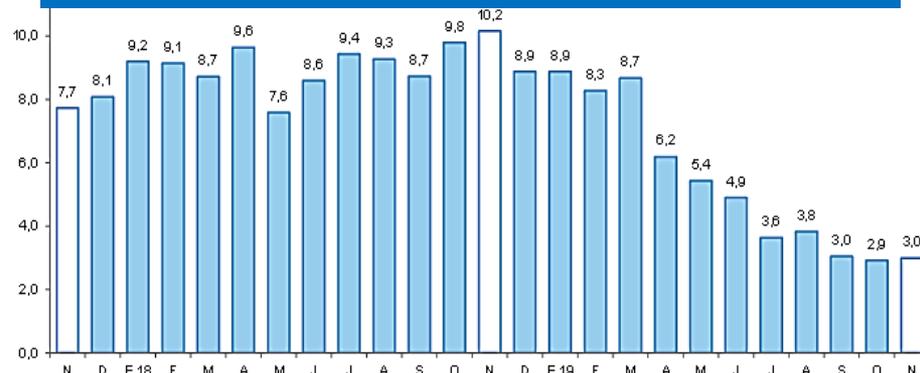
Fuente: SBS y AFP

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

- La tasa de morosidad en octubre de 2019 fue de 10,8 por ciento, mayor en 0,3 puntos porcentuales frente a similar mes del año anterior.

SAN MARTÍN: Crecimiento del crédito

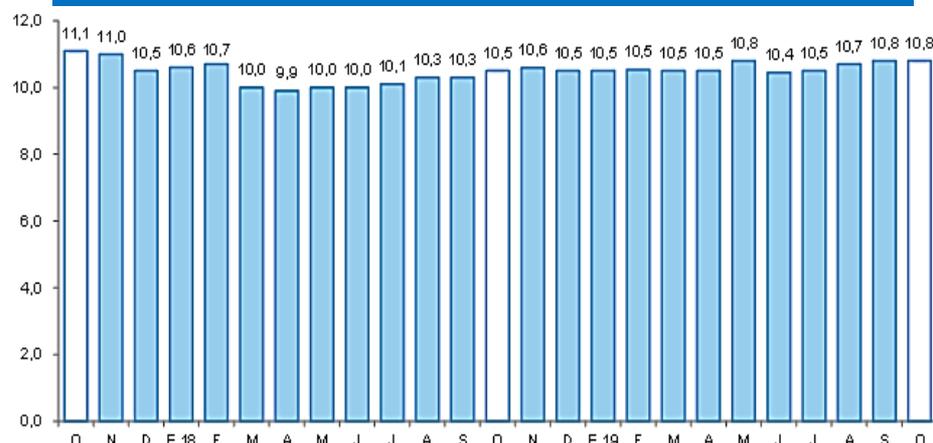
(Var.% respecto a similar mes del año anterior)



Fuente: SBS y AFP.

SAN MARTÍN: Tasa de morosidad ^{1/}

(Porcentaje del saldo de crédito total)



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

Fuente: SBS y AFP.

Al finalizar el mes de noviembre, el saldo de depósitos sumó S/ 1 224 millones.

SAN MARTÍN: Depósitos

(Saldos a fin de periodo en millones de soles)

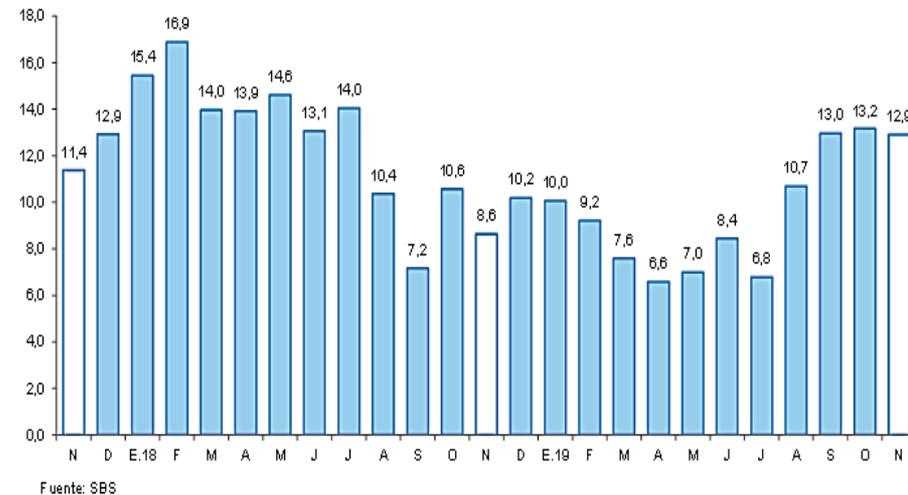
	Estructura %	Noviembre		Var.% Nominal
	Nov-19	2018	2019	Nov-19 / Nov-18
Banco de la Nación	18,8	207	230	11,0
Banca Múltiple	62,1	662	760	14,9
Instituciones No Bancarias	19,1	215	234	8,6
Financieras	0,7	5	8	65,5
Cajas Municipales	18,4	210	225	7,3
Cajas Rurales	0,0	0	0	-6,1
TOTAL	100,0	1 084	1 224	12,9
Vista	30,3	309	370	19,9
Ahorro	49,7	553	608	10,0
Aplazo	20,0	222	245	10,4
MN	88,6	959	1 085	13,1
ME	11,4	125	139	11,1
ME (Mill. US\$)		37	41	10,5

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)



La inversión pública registró una contracción de 17,6 por ciento interanual en noviembre.

SAN MARTÍN: Inversión pública ^{1/2/}

(En millones de nuevos soles)

	Noviembre			Enero - Noviembre		
	2018	2019	Var. % real	2018	2019	Var. % real
Gobierno nacional	48,2	42,3	-13,8	316,6	345,5	6,8
Gobierno regional	27,1	31,3	13,2	197,7	222,1	9,9
Gobiernos locales	48,3	30,2	-38,6	424,2	335,9	-22,5
Total	123,7	103,9	-17,6	938,5	903,5	-5,8

1 Información actualizada al 31 de diciembre de 2019.

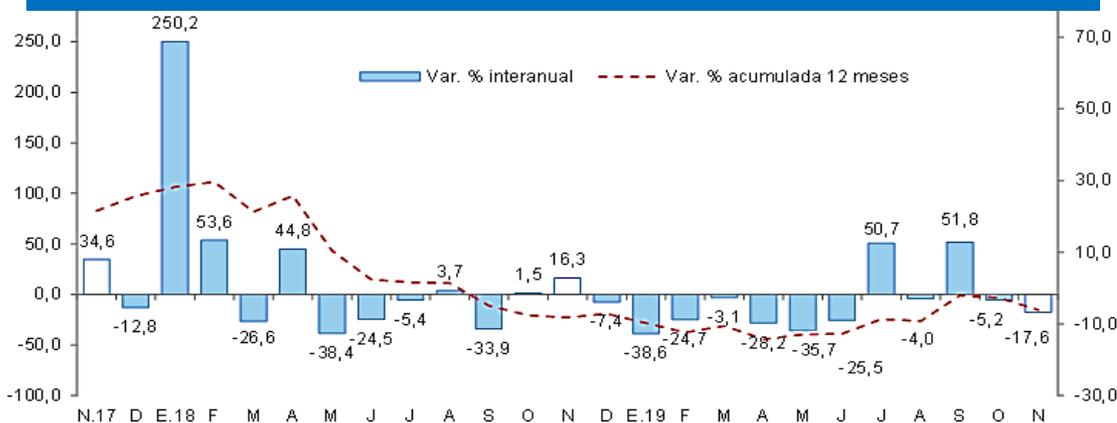
2/ Comprende la adquisición de activos no financieros.

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 de los gobiernos locales y del gobierno nacional; la de los primeros cayó en 38,6 por ciento, por falta de nuevos proyectos de instalación de sistemas de agua potable y de caminos vecinales en la nueva gestión; y la inversión del gobierno nacional disminuyó en 13,8 por ciento, por la desaceleración en los trabajos de la construcción de la carretera nacional (Juanjui-Tocache) en tramos inestables; y en la Escuela Técnica Superior de Suboficiales de la Policía Nacional del Perú en Tarapoto.

- En el periodo enero-noviembre, la inversión pública registró una disminución de 5,8 por ciento interanual, explicada por la menor ejecución de obras de los gobiernos locales en su nueva gestión; mientras la inversión del gobierno regional y gobierno nacional se expandió en 9,9 por ciento y 6,8 por ciento, respectivamente.

- En el periodo enero-noviembre, San Martín ejecutó el 54,5 por ciento del presupuesto institucional modificado.