



BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ

San Martín: Síntesis de Actividad Económica - Julio 2020 -

**Departamento de Estudios Económicos
Sucursal Iquitos**

Setiembre de 2020

Actividad Primaria

- El **sector agropecuario** creció 2,0 por ciento interanual en julio, impulsado por el desempeño positivo del subsector agrícola, que estuvo relacionado con la recuperación de las áreas cosechadas de café y plátano, y la temporada de algunos frutales como piña y papaya, a pesar de la ocurrencia de lluvias con anomalías negativas y altas temperaturas con días de friaje.
- El **sector pesca** registró una contracción de 27,1 por ciento interanual en julio, vinculada a la menor crianza en piscigranjas de tilapia, paco y gamitana; aunado la menor pesca de boquichico y otras especies en los ríos Huallaga, Mayo y Saposoa.

Otros Indicadores de Actividad Económica

- El **índice de producción manufacturera** creció en 9,1 por ciento interanual en julio, debido al desempeño positivo de la industria no primaria, impulsada por la mayor producción de aceite y manteca, cemento y jabón.
- Los **despachos locales de cemento** cayeron en 2,4 por ciento interanual en julio, tasa menor a la observada en meses anteriores y se explicada, en parte, por la contracción del gasto en obras públicas.
- El **crédito directo total** avanzó en 6,3 por ciento interanual en julio, a S/ 2 999 millones; por tipo, se registró variaciones mixtas, así, los créditos a empresas aumentaron en 10,5 por ciento, los créditos de consumo en 0,9 por ciento, pero los créditos hipotecarios cayeron en 4,2 por ciento.
- La **inversión pública** cayó en 63,7 por ciento interanual en julio, inducida por la menor ejecución de obras de los tres niveles de gobierno, por la paralización de la mayoría de proyectos en una coyuntura de Declaratoria de Emergencia Nacional.

San Martín: Otros indicadores de actividad económica (Variación % respecto a similar mes del año anterior)

| | Feb.20 | Mar.20 | Abr.20 | May.20 | Jun.20 | Jul.20 |
|--|--------|---------|----------|---------|---------|---------|
| Producción industrial 1/ | ↑ 32,7 | ↓ -11,2 | ↑ 7,2 | ↓ -7,7 | ↑ 3,2 | ↑ 9,1 |
| Despachos de cemento 1/ | ↑ 19,4 | ↓ -45,6 | ↓ -100,0 | ↓ -39,2 | ↓ -30,6 | ↓ -2,4 |
| Arribos a los establecimientos hospedaje | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. |
| Crédito total | ↑ 1,6 | ↓ -0,3 | ↓ -0,3 | ↑ 2,4 | ↑ 3,7 | ↑ 6,3 |
| Crédito de consumo | ↑ 12,3 | ↑ 10,5 | ↑ 8,1 | ↑ 5,4 | ↑ 3,0 | ↑ 0,9 |
| Crédito hipotecario | ↑ 4,4 | ↑ 1,4 | ↓ -0,3 | ↓ -2,2 | ↓ -3,3 | ↓ -4,2 |
| Inversión pública 1/ | ↑ 33,4 | ↓ -45,1 | ↓ -60,7 | ↓ -72,3 | ↓ -70,9 | ↓ -63,7 |

1/ En términos reales.

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

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

El sector agropecuario creció 2,0 por ciento interanual en julio.

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

| Sub-sectores | Estructura Porcentual 2018 ² | Julio | | | | Enero - Julio | | | |
|--------------------------------|---|---------|---------|-------------|---------------------------|---------------|-----------|-------------|---------------------------|
| | | 2019 | 2020 | Var. % | Contribución ³ | 2019 | 2020 | Var. % | Contribución ³ |
| AGRÍCOLA | 88,4 | 88.179 | 88.394 | 2,4 | 2,1 | 88.394 | 88.394 | 4,9 | 4,4 |
| Orientado a la industria | 42,4 | 42.400 | 42.400 | 9,9 | 4,2 | 42.400 | 42.400 | 1,5 | 0,7 |
| Caña de azúcar | 0,5 | 10 477 | 10 528 | 0,5 | 0,0 | 91 246 | 93 208 | 2,2 | 0,0 |
| Palma aceitera | 6,0 | 30 215 | 28 229 | -6,6 | -0,3 | 220 813 | 219 128 | -0,8 | 0,0 |
| Maíz amarillo duro | 3,3 | 28 840 | 24 218 | -16,0 | -1,6 | 98 599 | 107 667 | 9,2 | 0,4 |
| Cacao | 12,8 | 4 607 | 4 179 | -9,3 | -1,1 | 32 942 | 34 309 | 4,1 | 0,5 |
| Café | 19,8 | 6 556 | 9 493 | 44,8 | 7,2 | 81 601 | 81 218 | -0,5 | -0,1 |
| Orientado al mercado interno | 46,0 | 46.000 | 46.000 | -4,8 | -2,2 | 46.000 | 46.000 | 9,1 | 3,7 |
| Arroz cáscara | 29,5 | 72 387 | 68 018 | -6,0 | -1,8 | 461 855 | 533 595 | 15,5 | 4,1 |
| Yuca | 1,3 | 7 295 | 6 223 | -14,7 | -0,2 | 50 710 | 56 038 | 10,5 | 0,1 |
| Plátano | 6,0 | 32 445 | 32 876 | 1,3 | 0,1 | 231 129 | 225 038 | -2,6 | -0,1 |
| Naranja | 1,0 | 7 110 | 5 647 | -20,6 | -0,3 | 22 266 | 14 684 | -34,1 | -0,2 |
| Piña | 0,2 | 656 | 740 | 12,8 | 0,0 | 5 044 | 4 929 | -2,3 | 0,0 |
| Papaya | 0,2 | 2 050 | 2 388 | 16,5 | 0,0 | 12 059 | 15 112 | 25,3 | 0,1 |
| Otros | 7,7 | 268 627 | 270 518 | 0,8 | 0,1 | 1 979 484 | 1 937 370 | -4,3 | -0,3 |
| PECUARIO | 11,6 | 11.600 | 11.600 | -0,4 | -0,1 | 11.600 | 11.600 | -0,5 | 0,0 |
| Carne de aves ^{4/} | 6,6 | 3 631 | 3 558 | -2,0 | -0,1 | 23 526 | 23 453 | -0,3 | 0,0 |
| Carne de porcino ^{4/} | 0,5 | 261 | 291 | 11,5 | 0,1 | 1 730 | 1 726 | -0,2 | 0,0 |
| Carne de vacuno ^{4/} | 1,2 | 533 | 532 | -0,2 | 0,0 | 3 660 | 3 602 | -1,6 | 0,0 |
| Huevos | 1,9 | 1 065 | 1 081 | 1,5 | 0,0 | 7 926 | 7 923 | 0,0 | 0,0 |
| Leche | 1,3 | 2 958 | 2 987 | 1,0 | 0,0 | 20 667 | 20 505 | -0,8 | 0,0 |
| Otros | 0,0 | 6 | 6 | 0,0 | 0,0 | 41 | 40 | -2,4 | 0,0 |
| SECTOR AGROPECUARIO | 100,0 | | | 2,0 | 2,0 | | | 4,4 | 4,4 |

1/ Cifras preliminares.

2/ Estimado a precios de 2007.

3/ En base a la estructura porcentual de similar periodo de 2019.

4/ Peso neto.

Fuente: DRASAM y MINAGRI.

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

- El **subsector agrícola** aumentó 2,4 por ciento interanual en julio, inducido por la mayor producción de café, plátano, papaya y piña; los dos primeros por la recuperación de las áreas cosechadas; y los frutales por estar en temporada; a pesar de las lluvias con anomalías negativas y altas temperaturas con días de friaje.
- La **producción pecuaria** registró una disminución de 0,4 por ciento interanual en julio, explicada por la menor producción de carne de aves y vacuno.
- En la campaña 2019-2020, **las siembras** registraron un crecimiento de 9,2 por ciento (15 253 hectáreas más) frente a la campaña anterior, debido a la mayor frontera agrícola de arroz, plátano y maíz amarillo, disponibilidad de agua en los canales de riego, limpieza y mantenimiento de infraestructura de riego y disponibilidad de insumos.

La producción interna de pescado registró una disminución de 27,1 por ciento interanual en julio.

SAN MARTÍN: Producción pesquera 1/ (En TM)

| | Julio | | Var. % | Enero - Julio | | Var. % |
|-----------------------------------|------------|------------|--------------|---------------|--------------|--------------|
| | 2019 | 2020 | | 2019 | 2020 | |
| Producción Interna | 247 | 180 | -27,1 | 1 766 | 1 395 | -21,0 |
| Fresco | 247 | 180 | -27,1 | 1 766 | 1 395 | -21,0 |
| Tilapia | 120 | 97 | -19,2 | 786 | 696 | -11,5 |
| Gamitana | 21 | 9 | -57,1 | 349 | 178 | -49,0 |
| Camaron gigante | 2 | 2 | 0,0 | 15 | 16 | 6,7 |
| Paco | 82 | 63 | -23,2 | 495 | 448 | -9,5 |
| Paiche | 0 | 0 | - | 0 | 0 | - |
| Boquichico | 8 | 4 | -50,0 | 44 | 22 | -50,0 |
| Otras especies | 14 | 5 | -64,3 | 77 | 35 | -54,5 |
| SECTOR PESCA ^{1/} | | | -27,1 | | | -21,0 |

^{1/} Estimado a precios de 2007. Cifras preliminares.

Fuente: DIREPRO.

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

- La **producción interna de pescado** registró una disminución de 27,1 por ciento interanual en julio, explicada por la menor crianza en piscigranjas de tilapia, gamitana y paco; aunado la menor pesca de boquichico y otras especies en los ríos, Huallaga, Saposoa y Mayo.
- En el periodo enero-julio, la producción interna de pescado acumuló una contracción de 21,0 por ciento interanual, influyendo el menor desempeño de la crianza en piscigranjas de las especies gamitana, tilapia y paco; aunado la menor pesca de boquichico y de otras especies en los ríos de Huallaga, Mayo y Saposoa.

La actividad manufacturera creció 9,1 por ciento interanual en julio.

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

| Ramaz de actividad | Estructura % | | Julio | | Enero - Julio | |
|--------------------------------|--------------------|------------|-----------------|---------------|-----------------|--|
| | 2017 ^{2/} | Var. % | Contribución 3/ | Var. % | Contribución 3/ | |
| MANUFACTURA PRIMARIA | 2,7 | - | - | -100,0 | -0,6 | |
| Biodiesel | 2,7 | - | - | -100,0 | -0,6 | |
| MANUFACTURA NO PRIMARIA | 97,3 | 9,1 | 9,1 | 4,7 | 4,6 | |
| Aceite y manteca | 56,2 | 6,5 | 4,5 | 25,2 | 15,8 | |
| Queso y mantequilla | 3,1 | -100,0 | -0,5 | -100,0 | -0,5 | |
| Chocolates | 1,2 | - | - | -46,1 | -0,5 | |
| Bebidas gaseosas | 4,6 | - | - | -100,0 | -1,2 | |
| Madera aserrada | 1,7 | -11,4 | -0,1 | -13,9 | -0,3 | |
| Jabón | 3,7 | 27,0 | 1,3 | 12,0 | 0,5 | |
| Ladrillos, bloques y adoquines | 0,5 | -26,9 | -0,1 | -57,7 | -0,2 | |
| Cemento | 26,3 | 17,1 | 4,0 | -32,6 | -9,0 | |
| SECTOR MANUFACTURA | 100,0 | 9,1 | 9,1 | 4,1 | 4,1 | |

^{1/} Cifras preliminares.

^{2/} Estimado a precios de 2007.

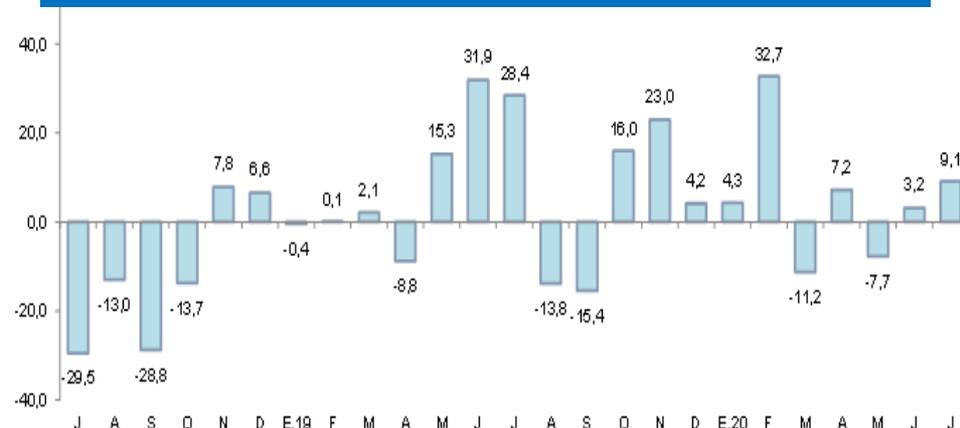
^{3/} En base a la estructura porcentual del mismo periodo de 2019.

Fuente: DIREPRO y Empresas.

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

- La **industria primaria** no registró indicador de desempeño en julio, debido a la ausencia de producción de biodiesel, pero en el periodo enero-julio acumuló una disminución de 100,0 por ciento, por la ausencia de producción de biodiesel en la planta de Tocache.
- La **industria no primaria** creció en 9,1 por ciento interanual en julio, impulsada por la mayor producción de manteca y aceite, cemento y jabón.

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

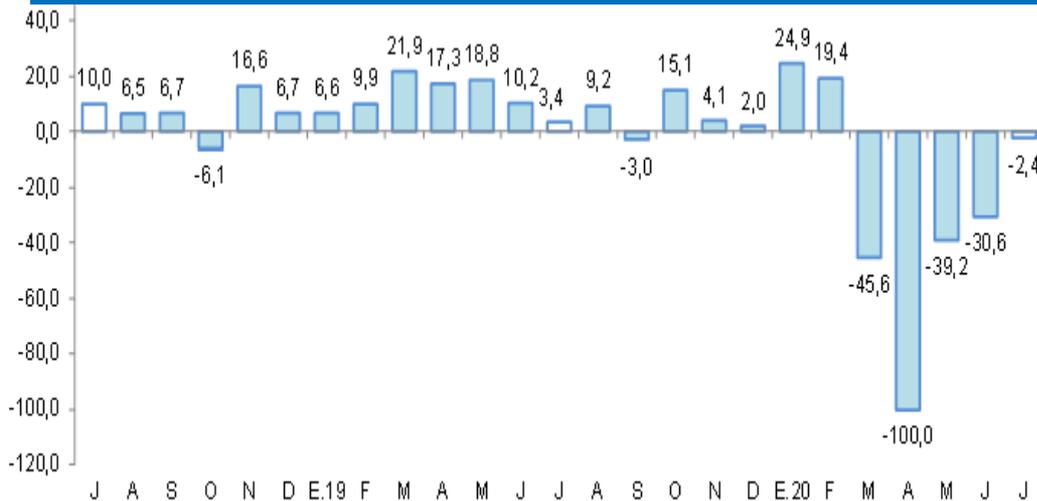


Fuente: DIREPRO y EMPRESAS

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

Los despachos de cemento cayeron en 2,4 por ciento interanual julio.

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** cayeron en 2,4 por ciento interanual julio, tasa menor a la observada en meses anteriores, en parte, por la disminución del gasto en obras públicas, el cual registró un indicador negativo (-63,9 por ciento interanual en julio), asociado a la menor inversión de los tres niveles de gobierno, por la paralización de obras por el Covid-19.
- En el periodo enero-julio, los despachos de cemento acumularon una disminución de 23,5 por ciento interanual, explicada por el menor gasto en obras públicas, que registró un indicador negativo (-47,6 por ciento acumulado a julio), el cual se explicó por la menor inversión de los tres niveles de gobierno, en particular gobiernos locales y gobierno nacional, con disminuciones de 53,5 por ciento y 52,1 por ciento, respectivamente.

En julio, los créditos en San Martín registraron un saldo de S/ 2 999 millones.

SAN MARTÍN: Crédito

(Saldos a fin de periodo en millones de soles)

| | Estructura % | Julio | | Var.% Nominal |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| | | Jul-20 | 2019 | 2020 |
| Banco de la Nación | 6,2 | 200 | 186 | -7,0 |
| Agrobanco | 1,5 | 44 | 45 | 2,4 |
| Banca Múltiple | 64,2 | 1775 | 1 927 | 8,5 |
| Instituciones No Bancarias | 28,0 | 803 | 841 | 4,7 |
| Financieras | 7,9 | 211 | 236 | 11,9 |
| Cajas Municipales | 19,4 | 568 | 581 | 2,2 |
| Cajas Rurales | 0,4 | 12 | 11 | -5,7 |
| Edpymes | 0,4 | 12 | 13 | 9,9 |
| Arrendamiento Financiero | 0,0 | 0 | 0 | - |
| TOTAL | 100,0 | 2 822 | 2 999 | 6,3 |
| Empresas | 61,7 | 1 673 | 1 849 | 10,5 |
| Personas | 38,3 | 1 149 | 1 150 | 0,0 |
| Consumo | 32,1 | 954 | 962 | 0,9 |
| Hipotecario | 6,3 | 196 | 188 | -4,2 |
| MN | 98,9 | 2 775 | 2 964 | 6,8 |
| ME | 1,1 | 47 | 34 | -27,8 |
| ME (Mill. US\$) | | 14 | 10 | -32,3 |

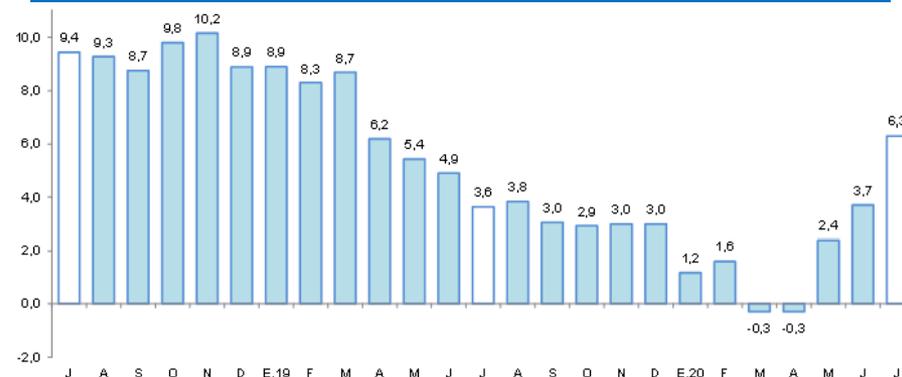
Fuente: SBS y AFP.

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

- La tasa de morosidad en junio de 2020 fue de 9,2 por ciento, menor en 1,2 puntos porcentuales frente a similar mes del año anterior.

SAN MARTÍN: Crecimiento del crédito

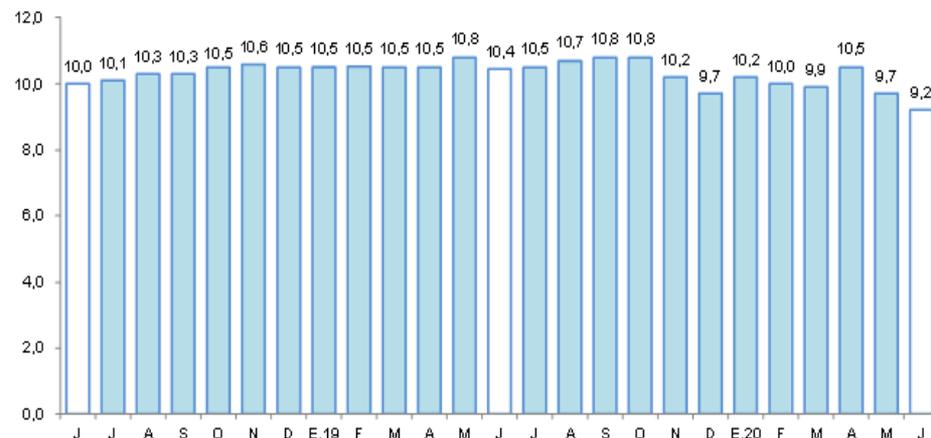
(Var.% respecto a similar mes del año anterior)



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 julio, el saldo de depósitos sumó S/ 1 682 millones.

SAN MARTÍN: Depósitos

(Saldos a fin de periodo en millones de soles)

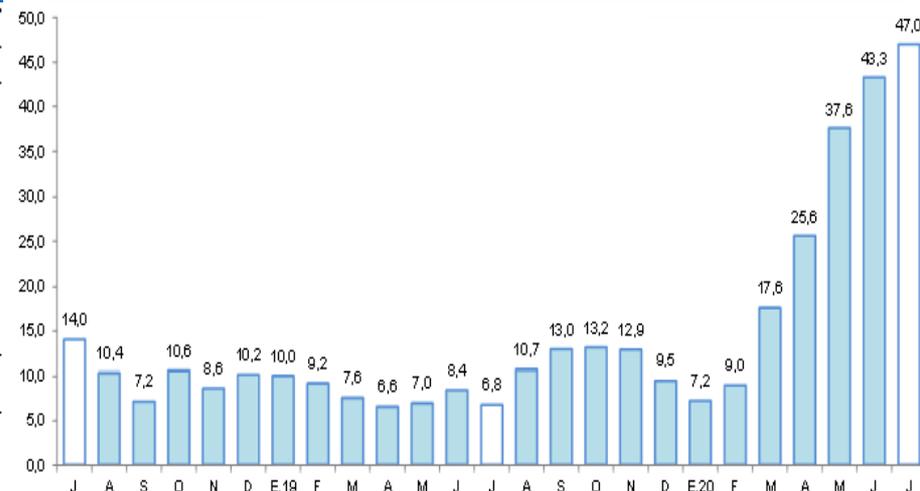
| | Estructura % | Julio | | Var.% Nominal |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|-----------------|
| | Jul-20 | 2019 | 2020 | Jul-20 / Jul-19 |
| Banco de la Nación | 19,8 | 221 | 333 | 50,7 |
| Banca Múltiple | 60,3 | 694 | 1 014 | 46,1 |
| Instituciones No Bancarias | 19,9 | 228 | 335 | 46,5 |
| Financieras | 0,6 | 6 | 10 | 76,4 |
| Cajas Municipales | 19,3 | 223 | 324 | 45,7 |
| Cajas Rurales | 0,0 | 0 | 0 | 95,7 |
| TOTAL | 100,0 | 1 144 | 1 682 | 47,0 |
| Vista | 31,2 | 313 | 524 | 67,7 |
| Ahorro | 55,8 | 590 | 938 | 59,0 |
| Aplazo | 13,1 | 241 | 220 | -9,0 |
| MN | 92,3 | 1 019 | 1 552 | 52,3 |
| ME | 7,7 | 125 | 130 | 4,2 |
| ME (Mill. US\$) | | 38 | 37 | -2,2 |

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 cayó en 63,7 por ciento interanual en julio.

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

| | Julio | | | Enero - Julio | | |
|-------------------|--------------|-------------|--------------|---------------|--------------|--------------|
| | 2019 | 2020 | Var. % real | 2019 | 2020 | Var. % real |
| Gobierno nacional | 74,4 | 23,0 | -69,6 | 185,0 | 90,0 | -52,1 |
| Gobierno regional | 35,1 | 13,2 | -62,9 | 117,1 | 80,5 | -32,3 |
| Gobiernos locales | 24,0 | 13,1 | -46,5 | 164,9 | 77,9 | -53,5 |
| Total | 133,5 | 49,3 | -63,7 | 467,0 | 248,5 | -47,6 |

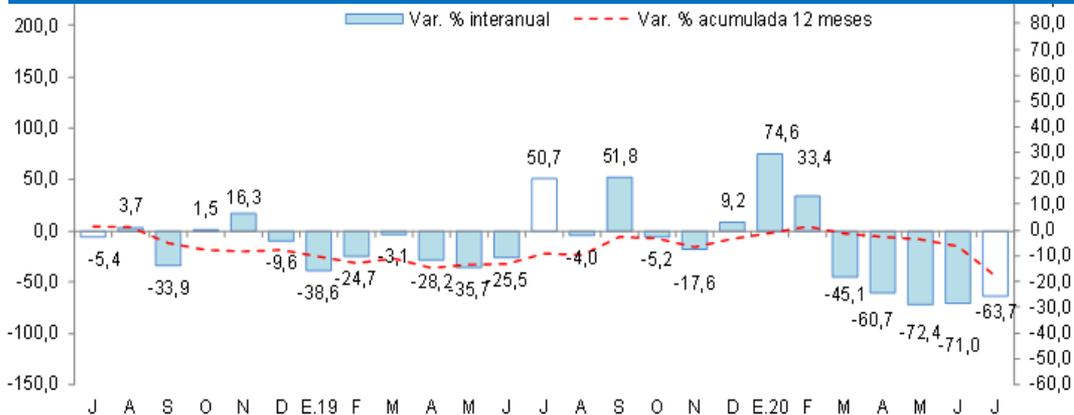
^{1/} Información actualizada al 31 de agosto de 2020.

^{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.

- La inversión pública cayó en 63,7 por ciento interanual en julio, debido a la menor ejecución de obras de los tres niveles de gobierno, por la paralización de la mayoría de proyectos en una coyuntura de Declaratoria de Emergencia Nacional.
- En el periodo enero-julio, la inversión pública disminuyó en 47,6 por ciento, influyendo la menor ejecución de obras de los tres niveles de gobierno, en particular gobiernos locales y gobierno nacional, con disminuciones acumuladas de 53,5 por ciento y 52,1 por ciento, respectivamente.
- En el periodo enero-julio, la inversión ejecutada representó el 19,0 por ciento del presupuesto institucional modificado (PIM); el gobierno regional avanzó el 27,8 por ciento; el gobierno nacional el 23,9 por ciento y los gobiernos locales avanzaron el 12,2 por ciento.