



BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ

San Martín: Síntesis de Actividad Económica - Agosto 2020 -

**Departamento de Estudios Económicos
Sucursal Iquitos**

Octubre de 2020

Actividad Primaria

- El **sector agropecuario** se expandió 7,3 por ciento interanual en agosto, impulsado por el desempeño positivo del subsector agrícola, que cual obedeció a las mayores áreas cosechadas de maíz amarillo, arroz cáscara, cacao y café; a pesar de la ocurrencia de lluvias con anomalías negativas y altas temperaturas por el verano.
- El **sector pesca** registró una caída 16,3 por ciento interanual en agosto, explicada por 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** registró un crecimiento de 41,0 ciento interanual en agosto, en línea con el desempeño positivo de la industria no primaria, impulsada por la mayor producción de aceite y manteca, jabón y cemento.
- Los **despachos locales de cemento** se recuperaron en 3,6 por ciento interanual en agosto, debido al mayor gasto en obras privadas como la autoconstrucción, atenuados en parte por el menor gasto en obras públicas.
- El **crédito directo total** creció en 6,7 por ciento interanual en agosto, a S/ 3 030 millones; por tipo, se registró variaciones mixtas, así, los créditos a empresas se incrementaron en 12,5 por ciento, por el programa de Reactiva Perú; pero los créditos hipotecarios disminuyeron en 4,9 por ciento, y los créditos de consumo que lo hicieron en 1,0 por ciento.
- La **inversión pública** disminuyó en 39,7 por ciento interanual en agosto, tasa menor a las observadas en meses anteriores, por el reinicio de algunos proyectos.

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

	Mar.20	Abr.20	May.20	Jun.20	Jul.20	Ago.20
Producción industrial 1/	↓ -11,2	↑ 7,2	↓ -7,7	↑ 3,2	↑ 9,1	↑ 41,0
Despachos de cemento 1/	↓ -45,6	↓ -100,0	↓ -39,2	↓ -30,6	↓ -2,4	↑ 3,6
Arribos a los establecimientos hos pedaje	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Crédito total	↓ -0,3	↓ -0,3	↑ 2,4	↑ 3,7	↑ 6,3	↑ 6,7
Crédito de consumo	↑ 10,5	↑ 8,1	↑ 5,4	↑ 3,0	↑ 0,9	↓ -1,0
Crédito hipotecario	↑ 1,4	↓ -0,3	↓ -2,2	↓ -3,3	↓ -4,2	↓ -4,9
Inversión pública 1/	↑ 45,0	↓ -60,7	↓ -72,4	↓ -71,0	↓ -63,7	↓ -39,7

1/ En términos reales.

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

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

El sector agropecuario registró una expansión de 7,3 por ciento interanual en agosto.

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

Sub-sectores	Estructura	Agosto				Enero- Agosto			
	Porcentual 2018 ²	2019	2020	Var. %	Contribución ³	2019	2020	Var. %	Contribución ³
AGRÍCOLA	88,4	359.139	390.000	9,8	8,2	359.139	390.000	9,8	4,8
Orientado a la industria	42,4	64.208	69.293	20,4	6,2	64.208	69.293	2,6	1,2
Caña de azúcar	0,5	10 546	8 646	-18,0	-0,1	101 792	101 854	0,1	0,0
Palma aceitera	6,0	38 725	35 528	-8,3	-0,7	259 538	254 656	-1,9	-0,1
Maíz amarillo duro	3,3	3 006	10 444	247,4	3,5	101 605	118 111	16,2	0,7
Cacao	12,8	4 209	4 841	15,0	2,3	37 151	39 150	5,4	0,6
Café	19,8	1 422	1 794	26,2	1,3	83 023	83 012	0,0	0,0
Orientado al mercado interno	46,0	343.238	320.707	-3,8	-2,1	343.238	320.707	-3,8	-2,1
Arroz cáscara	29,5	58 205	64 953	11,6	3,9	520 060	598 548	15,1	4,1
Yuca	1,3	7 026	4 758	-32,3	-0,5	57 736	60 796	5,3	0,1
Plátano	6,0	29 282	29 843	1,9	0,1	260 411	254 881	-2,1	-0,1
Naranja	1,0	8 053	6 101	-24,2	-0,6	30 319	20 785	-31,4	-0,3
Piña	0,2	606	714	17,8	0,0	5 650	5 643	-0,1	0,0
Papaya	0,2	1 855	2 758	48,7	0,2	13 914	17 870	28,4	0,1
Otros	7,7	268 202	239 464	-12,0	-1,0	2 247 686	2 187 159	-5,3	-0,3
PECUARIO	11,6	8.270	8.705	-5,6	-0,9	8.270	8.705	-5,6	-0,1
Carne de aves ⁴	6,6	3 572	3 274	-8,3	-0,8	27 098	26 727	-1,4	-0,1
Carne de porcino ⁴	0,5	235	214	-8,9	-0,1	1 965	1 940	-1,3	0,0
Carne de vacuno ⁴	1,2	496	471	-5,0	-0,1	4 156	4 073	-2,0	0,0
Huevos	1,9	1 150	1 181	2,7	0,1	9 076	9 104	0,3	0,0
Leche	1,3	2 762	2 710	-1,9	0,0	23 429	23 215	-0,9	0,0
Otros	0,0	6	5	-16,7	0,0	47	45	-4,3	0,0
SECTOR AGROPECUARIO	100,0			7,3	7,3			4,6	4,6

1/ Cifras preliminares.

2/ Es tímido a precios de 2007.

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

4/ Reso neto.

Fuente: DRASAM y MINAGRI.

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

- El **subsector agrícola** creció en 9,8 por ciento interanual en agosto, impulsado por la mayor producción de arroz cascara, maíz amarillo duro, cacao y café; los dos primeros por las mayores áreas cosechadas; y en cacao y café influyó el clima verano; a pesar de lluvias con anomalías negativas y altas temperaturas.
- La **producción pecuaria** registró una contracción de 5,6 por ciento interanual en agosto, explicada por la menor producción de carne de aves, porcino, vacuno y leche.
- En el mes de inicio de la campaña 2020-2021, las siembras registraron una disminución de 20,3 por ciento (3 313 hectáreas menos) frente a agosto de la campaña anterior, debido a la menor frontera agrícola de arroz y maíz amarillo por la incertidumbre en cuanto al financiamiento.

La producción interna de pescado cayó en 16,3 por ciento interanual en agosto.

SAN MARTÍN: Producción pesquera 1/ (En TM)

	Agosto		Var. %	Enero - Agosto		Var. %
	2019	2020		2019	2020	
Producción Interna	227	190	-16,3	1 993	1 585	-20,5
Fresco	227	190	-16,3	1 993	1 585	-20,5
Tilapia	111	102	-8,1	897	798	-11,0
Gamitana	20	8	-60,0	369	186	-49,6
Camaron gigante	3	3	0,0	18	19	5,6
Paco	73	62	-15,1	568	510	-10,2
Paiche	0	0	-	0	0	-
Boquichico	9	6	-33,3	53	28	-47,2
Otras especies	11	9	-18,2	88	44	-50,0
SECTOR PESCA ^{1/}			-16,3			-20,5

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

Fuente: DIREPRO.

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

- La **producción interna de pescado** cayó en 16,3 por ciento interanual en agosto, explicada por la menor crianza en piscigranjas principalmente 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-agosto, la producción interna de pescado acumuló una caída de 20,5 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 registró una expansión de 41,0 por ciento interanual en agosto.

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

Ramas de actividad	Estructura %	Agosto		Enero - Agosto	
	2017 ^{2/}	Var. %	Contribución 3/	Var. %	Contribución 3/
MANUFACTURA PRIMARIA	2,7	-	-	-100,0	-0,5
Biodiesel	2,7	-	-	-100,0	-0,5
MANUFACTURA NO PRIMARIA	97,3	41,0	41,0	9,0	8,9
Aceite y manteca	56,2	62,3	35,4	29,2	18,1
Queso y mantequilla	3,1	-	-	-100,0	-0,4
Chocolates	1,2	-	-	-49,8	-0,5
Bebidas gaseosas	4,6	-	-	-100,0	-1,1
Madera aserrada	1,7	-11,3	-0,1	-13,7	-0,2
Jabón	3,7	63,4	3,8	20,2	0,9
Ladrillos, bloques y adoquines	0,5	-47,9	-0,1	-56,7	-0,2
Cemento	26,3	7,5	2,6	-26,8	-7,6
SECTOR MANUFACTURA	100,0	41,0	41,0	8,4	8,4

^{1/} Cifras preliminares.

^{2/} Estimado a precios de 2007.

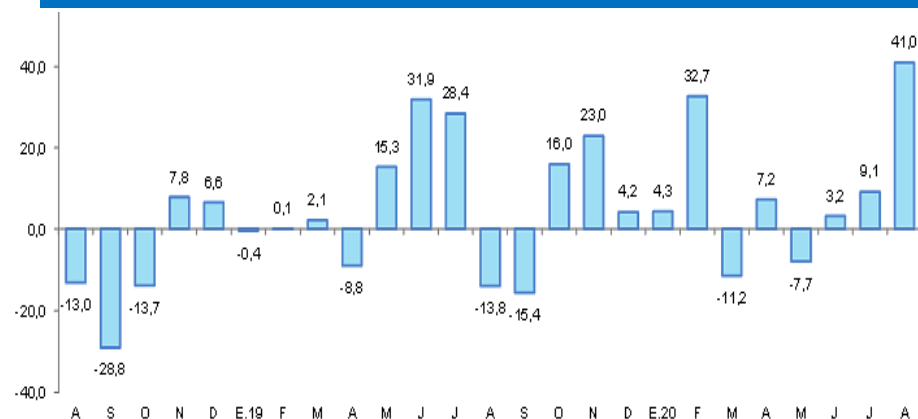
^{3/} En base a la estructura porcentual del mismo periodo de 2019.

Fuente: DIREPRO y Empresas.

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

- La **industria primaria** no registró indicador de desempeño en agosto, debido a la ausencia de producción de biodiesel, pero en el periodo enero-agosto acumuló una disminución de 100,0 por ciento, por la ausencia de producción de biodiesel en la planta de Tocache.
- La **industria no primaria** avanzó en 41,0 por ciento interanual en agosto, debido a la mayor producción de manteca y aceite, jabón y cemento, con ello, en el periodo enero-agosto acumuló una expansión de 9,0 por ciento.

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

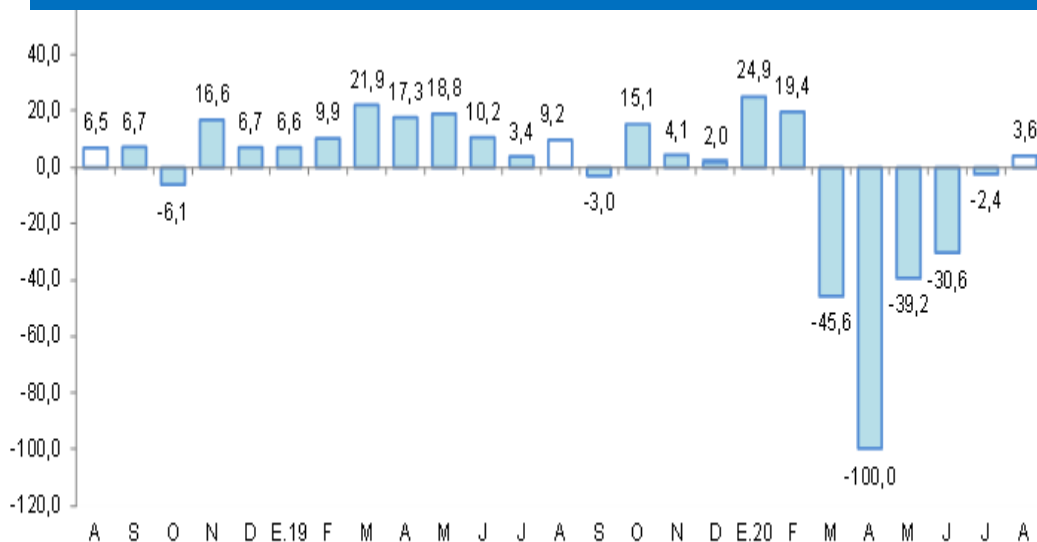


Fuente: DIREPRO y EMPRESAS

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

Los despachos de cemento se recuperaron en 3,6 por ciento interanual agosto.

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** se recuperaron en 3,6 por ciento interanual agosto, impulsados por el mayor gasto en obras privadas como la autoconstrucción, mientras el gasto en obras públicas registró un indicador negativo (-39,7 por ciento interanual en agosto), asociado a la menor inversión de los tres niveles de gobierno, ello ocurrió a pesar del reinicio de algunos proyectos.
- En el periodo enero-agosto, los despachos de cemento acumularon una disminución de 19,1 por ciento interanual, explicada por el menor gasto en obras públicas, que registró un indicador negativo (-46,2 por ciento acumulado a agosto), el cual se explicó por la menor inversión de los tres niveles de gobierno, en particular Gobierno Nacional y Gobiernos Locales.

En agosto, los créditos en San Martín registraron un saldo de S/ 3 030 millones.

SAN MARTÍN: Crédito

(Saldos a fin de periodo en millones de soles)

	Estructura % Ago-20	Agosto		Var.% Nominal Ago-20 / Ago-19
		2019	2020	
Banco de la Nación	6,0	201	182	-9,7
Agrobanco	1,5	44	45	1,8
Banca Múltiple	64,4	1 778	1 950	9,7
Instituciones No Bancarias	28,2	815	853	4,6
Financieras	7,8	215	237	10,6
Cajas Municipales	19,5	578	592	2,5
Cajas Rurales	0,4	11	11	-0,4
Edpymes	0,4	12	13	8,2
Arrendamiento Financiero	0,0	0	0	-
TOTAL	100,0	2 839	3 030	6,7
Empresas	62,3	1 678	1 888	12,5
Personas	37,7	1 161	1 142	-1,7
Consumo	31,5	965	955	-1,0
Hipotecario	6,2	196	187	-4,9
MN	98,9	2 792	2 996	7,3
ME	1,1	48	34	-28,5
ME (Mill. US\$)		14	10	-31,5

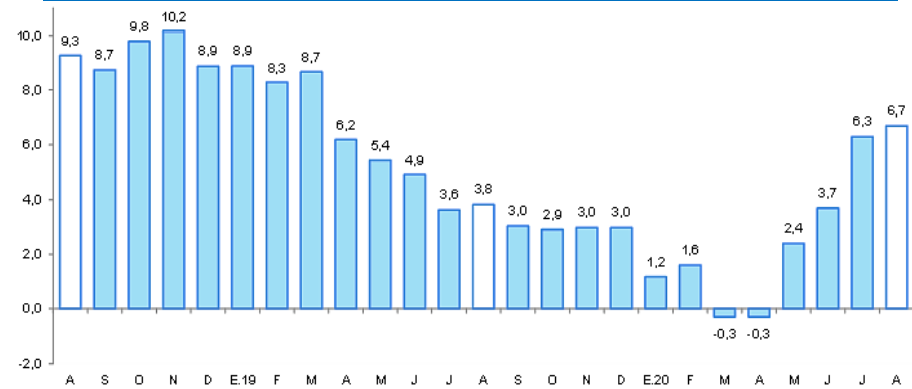
Fuente: SBS y AFP.

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

- La tasa de morosidad en julio de 2020 fue de 9,1 por ciento, menor en 1,4 puntos porcentuales frente a similar mes del año anterior.

SAN MARTÍN: Crecimiento del crédito

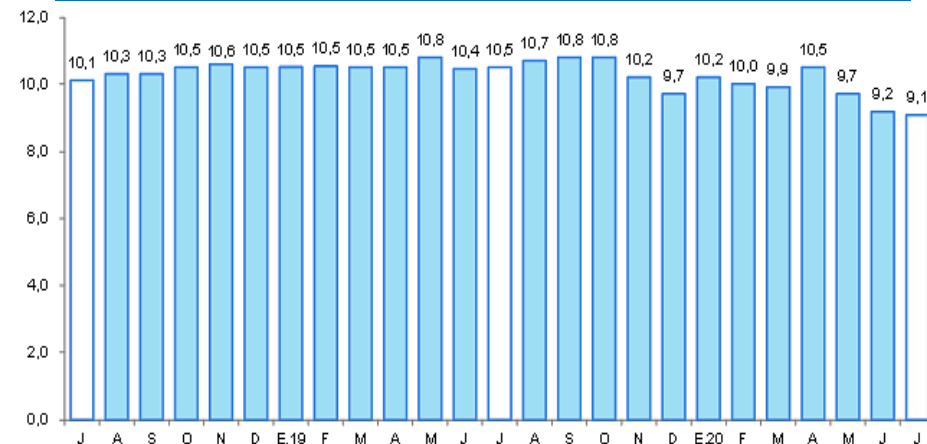
(Var.% respecto a similar mes del año anterior)



Fuente: SBS y AFP.

SAN MARTÍN: Tasa de morosidad ^{1/}

(Porcentaje del saldo de crédito total)



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

Fuente: SBS y AFP.

Al finalizar el mes de agosto, el saldo de depósitos sumó S/ 1 711 millones.

SAN MARTÍN: Depósitos

(Saldos a fin de periodo en millones de soles)

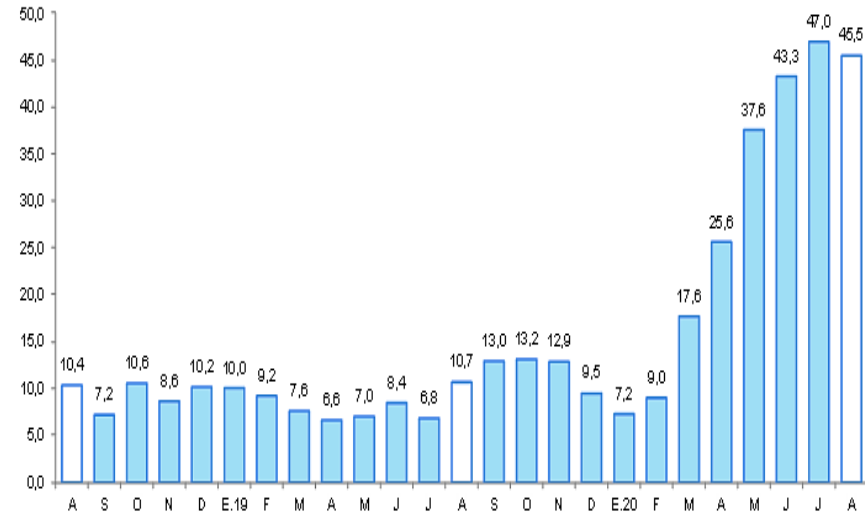
	Estructura % Ago-20	Agosto		Var.% Nominal Ago-20 / Ago-19
		2019	2020	
Banco de la Nación	20,0	225	341	51,7
Banca Múltiple	59,8	721	1 023	41,9
Instituciones No Bancarias	20,3	230	347	50,9
Financieras	0,6	6	11	76,4
Cajas Municipales	19,6	224	336	50,2
Cajas Rurales	0,0	0	0	50,5
TOTAL	100,0	1 176	1 711	45,5
Vista	31,9	343	545	59,0
Ahorro	56,1	594	959	61,4
Aplazo	12,1	239	207	-13,5
MN	92,0	1 051	1 574	49,8
ME	8,0	125	136	9,3
ME (Mill. US\$)		37	38	4,7

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 se contrajo en 39,7 por ciento interanual en agosto.

SAN MARTÍN: Inversión pública ^{1/2/}

(En millones de nuevos soles)

	Agosto			Enero - Agosto		
	2019	2020	Var. % real	2019	2020	Var. % real
Gobierno nacional	32,4	13,5	-59,1	217,3	103,7	-53,0
Gobierno regional	25,5	24,5	-5,5	142,7	105,1	-27,5
Gobiernos locales	37,9	20,7	-46,2	202,8	98,6	-52,1
Total	95,8	58,7	-39,7	562,8	307,4	-46,2

1/ Información actualizada al 30 de setiembre de 2020.

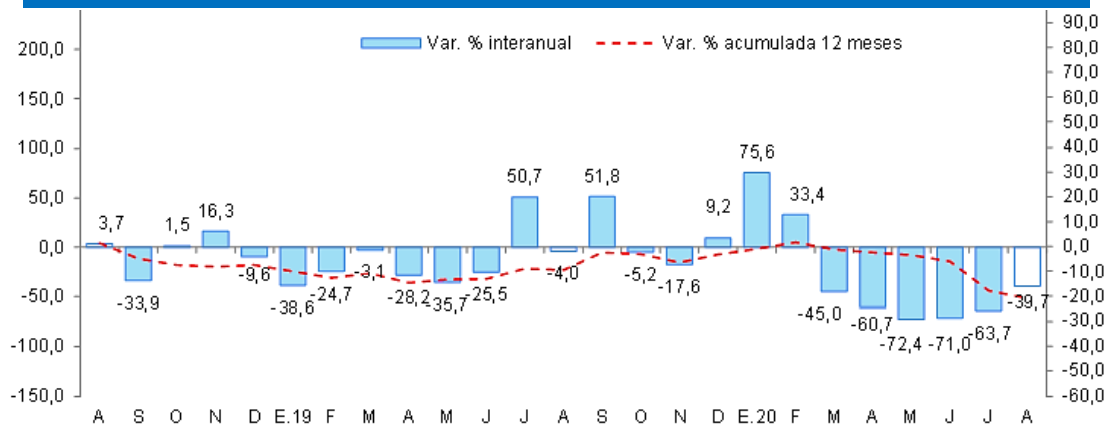
2/ Comprende la adquisición de activos no financieros.

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 se contrajo en 39,7 por ciento interanual en agosto, tasa menor a las observadas en meses anteriores, por el reinicio de algunos proyectos; la caída se debe a la menor ejecución de obras de los tres niveles de gobierno, por la paralización de la mayoría de proyectos en una coyuntura de cuarentena hasta el 31 de agosto.
- En el periodo enero-agosto, la inversión pública disminuyó en 46,2 por ciento, influyendo la menor ejecución de obras de los tres niveles de gobierno, en particular Gobierno Nacional y Gobiernos Locales, con disminuciones acumuladas de 53,0 por ciento y 52,1 por ciento, respectivamente.
- En el periodo enero-agosto, la inversión ejecutada representó el 23,8 por ciento del presupuesto institucional modificado (PIM); el Gobierno Regional avanzó el 37,0 por ciento; el Gobierno Nacional el 28,7 por ciento y los Gobiernos Locales avanzaron el 15,2 por ciento.