



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	356.139	384.000	9,8	8,2	35.789	38.234	5,4	4,8
Orientado a la industria	42,4	64.208	64.793	20,4	6,2	6.930	6.693	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	343.233	319.207	3,8	2,1	34.859	31.541	8,5	3,5
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	8.205	-5,6	-0,9	35.441	35.543	-1,1	-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/ Peso 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, Sucursales 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.

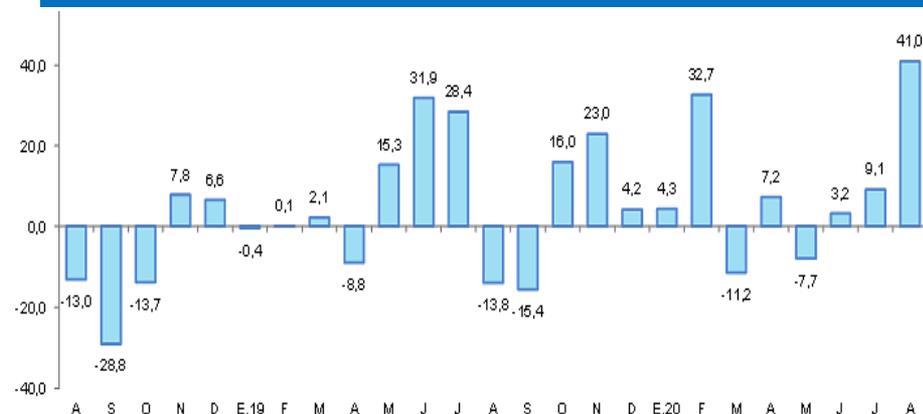
^{3/} En base a la estructura porcentual del mismo periodo de 2019.

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)

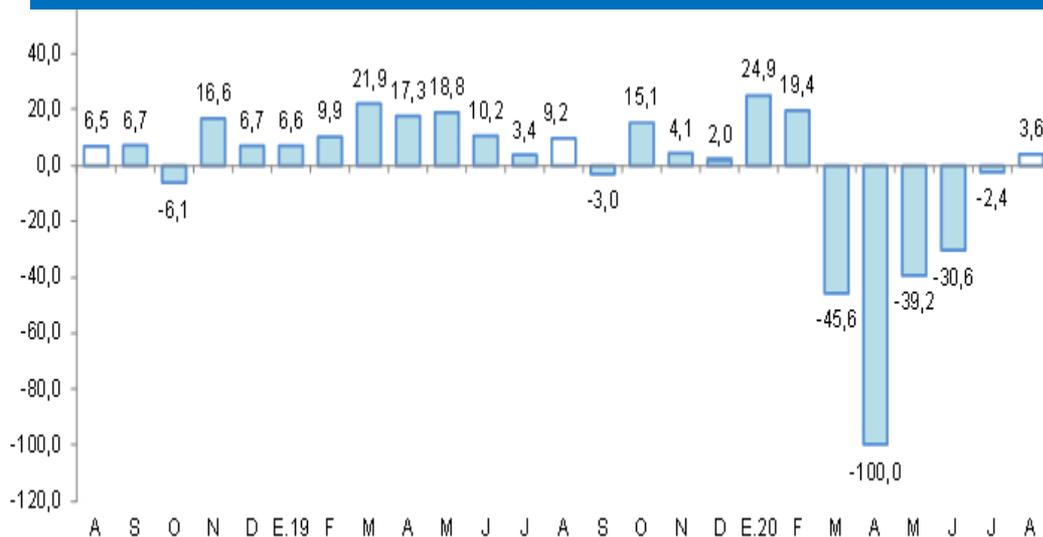


Fuente: DIREPRO y EMPRESAS

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

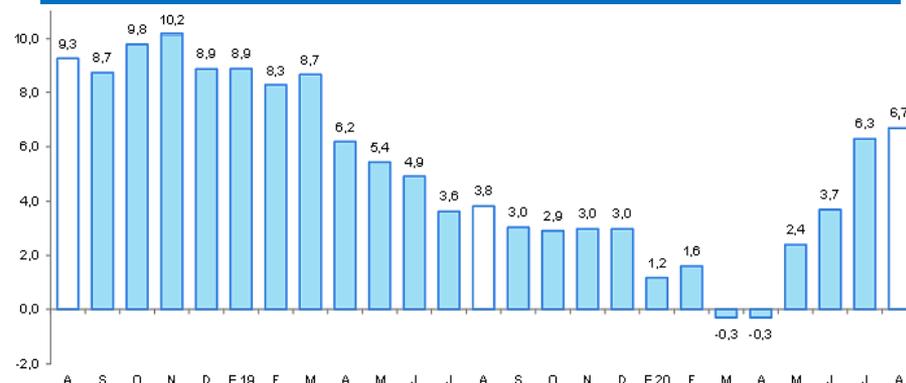
Fuente: SBS y AFP.

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

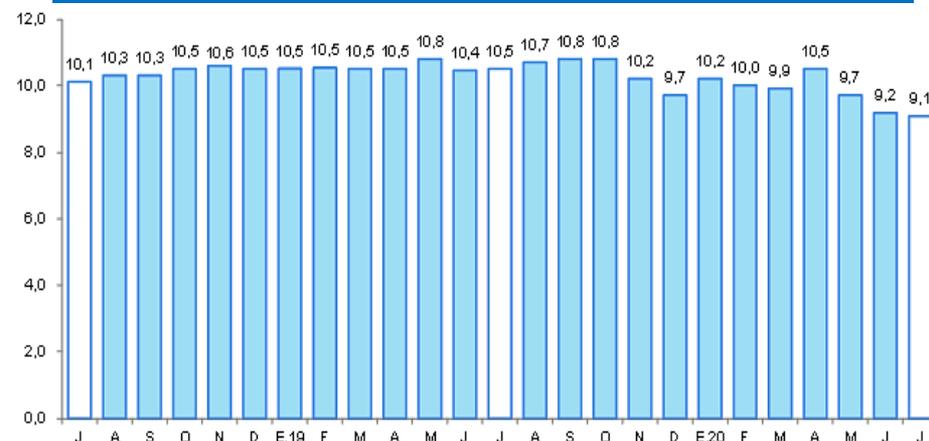
(Var.% respecto a similar mes del año anterior)



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)

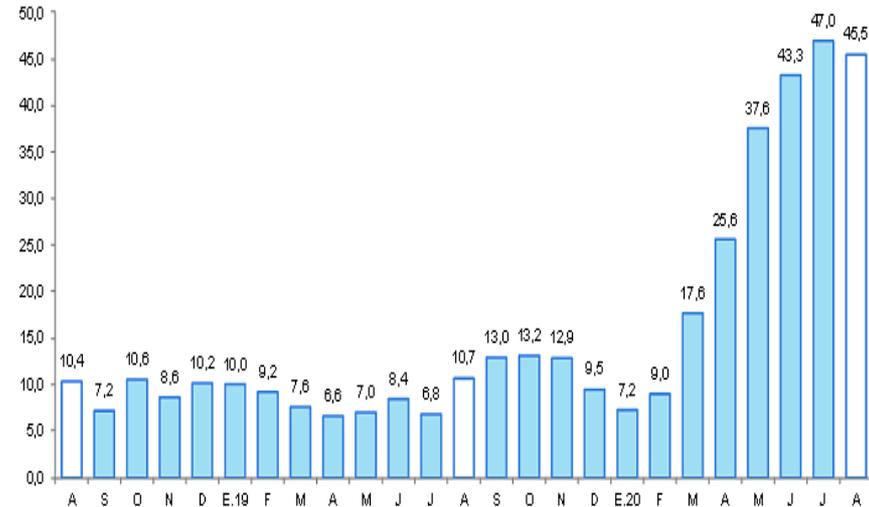
	Estructura % Ago-20	Agosto		Var.% Nominal Ago-20 / Ago-19
		2019	2020	
Banco de la Nación	20,0	225	341	51,7
Banca Múltiple	59,8	721	1 023	41,9
Instituciones No Bancarias	20,3	230	347	50,9
Financieras	0,6	6	11	76,4
Cajas Municipales	19,6	224	336	50,2
Cajas Rurales	0,0	0	0	50,5
TOTAL	100,0	1 176	1 711	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.

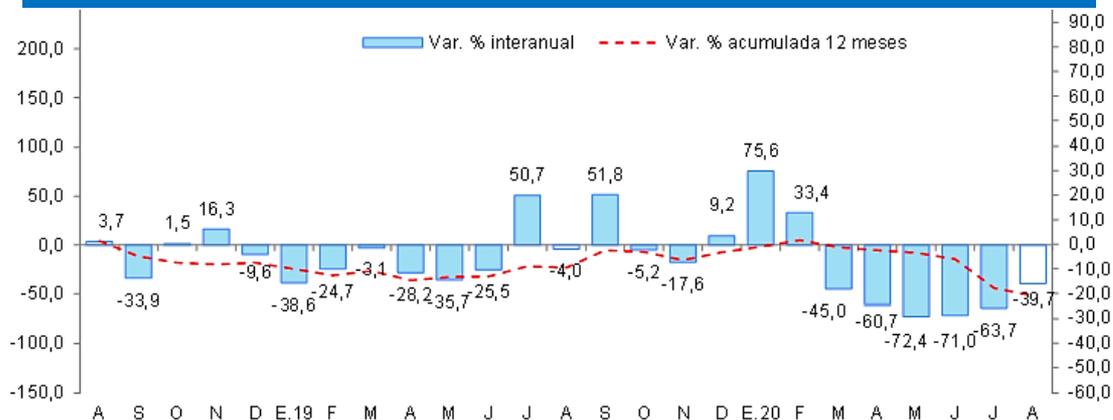
2/ Comprende la adquisición de activos no financieros.

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.