



BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ

San Martín: Síntesis de Actividad Económica - Setiembre 2020 -

**Departamento de Estudios Económicos
Sucursal Iquitos**

Noviembre de 2020

Actividad Primaria

- El **sector agropecuario** avanzó 2,4 por ciento interanual en setiembre, impulsado por el desempeño positivo del subsector agrícola, que estuvo relacionado con mayores áreas cosechadas de café, plátano y arroz cáscara, por el favorable clima verano.
- El **sector pesca** registró una contracción de 24,9 por ciento interanual en setiembre, explicada por la menor crianza en piscigranjas de gamitana, tilapia, paco y camarón gigante.

Otros Indicadores de Actividad Económica

- El **índice de producción manufacturera** registró un fuerte incremento de 56,9 ciento interanual en setiembre, impulsado por el desempeño positivo de la industria no primaria.
- Los **despachos locales de cemento** avanzaron 27,1 por ciento interanual en setiembre, debido al mayor gasto en obras privadas como la autoconstrucción, pero atenuados, en parte, por el menor gasto en obras públicas.
- El **crédito directo total** se incrementó en 7,8 por ciento interanual en setiembre, a S/ 3 073 millones; por tipo, se registró variaciones mixtas, así, los créditos a empresas aumentaron en 15,0 por ciento, impulsados por el programa de Reactiva Perú; pero los créditos hipotecarios disminuyeron en 5,5 por ciento, y también los créditos de consumo en 2,0 por ciento.
- La **inversión pública** se contrajo en 30,0 por ciento interanual en setiembre, tasa menor a las observadas en meses anteriores.

San Martín: Otros indicadores de actividad económica

(Variación % respecto a similar mes del año anterior)

	Abr.20	May.20	Jun.20	Jul.20	Ago.20	Set.20
Producción industrial 1/	↑ 6,2	↓ -8,1	↑ 3,5	↑ 9,2	↑ 42,6	↑ 56,9
Despachos de cemento 1/	↓ -100,0	↓ -39,2	↓ -30,6	↓ -2,4	↑ 3,6	↑ 27,1
Aribos a los establecimientos hospedaje	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Crédito total	↓ -0,3	↑ 2,4	↑ 3,7	↑ 6,3	↑ 6,7	↑ 7,8
Crédito de consumo	↑ 8,1	↑ 5,4	↑ 3,0	↑ 0,9	↓ -1,0	↓ -2,0
Crédito hipotecario	↓ -0,3	↓ -2,2	↓ -3,3	↓ -4,2	↓ -4,9	↓ -5,5
Inversión pública 1/	↓ -60,7	↓ -72,4	↓ -71,0	↓ -63,7	↓ -39,7	↓ -30,0

1/ En términos reales.

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

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

El sector agropecuario creció 2,4 por ciento interanual en setiembre.

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

Sub-sectores	Estructura	Setiembre				Enero - Setiembre			
	Porcentual 2018 ²	2019	2020	Var. %	Contribución ^{3/}	2019	2020	Var. %	Contribución ^{3/}
AGRÍCOLA	88,2	127 307	128 017	3,6	3,0	1 034 542	1 045 000	10,5	9,3
Orientado a la industria	42,1	11 963	12 160	11,8	3,3	119 100	121 100	12,8	5,9
Caña de azúcar	0,4	12 580	11 919	-5,3	0,0	114 372	113 835	-0,5	0,0
Palma aceitera	6,0	40 540	37 463	-7,6	-0,7	300 078	292 109	-2,7	-0,1
Maíz amarillo duro	3,3	3 188	1 935	-39,3	-0,6	104 793	120 555	15,0	0,6
Cacao	12,7	3 652	3 597	-1,5	-0,2	40 803	42 879	5,1	0,6
Café	19,7	622	1 976	217,7	4,9	83 645	100 598	20,3	4,8
Orientado al mercado interno	46,1	303 120	306 917	-0,7	-0,4	3 019 442	3 033 900	8,1	3,4
Arroz cáscara	29,3	54 415	54 754	0,6	0,2	574 475	654 473	13,9	3,9
Yuca	1,3	6 914	6 817	-1,4	0,0	64 650	67 613	4,6	0,1
Plátano	6,5	32 504	36 012	10,8	0,9	293 826	291 078	-0,9	-0,1
Naranja	0,9	4 955	850	-82,8	-1,3	35 274	27 595	-21,8	-0,2
Piña	0,2	741	596	-19,6	0,0	6 391	6 259	-2,1	0,0
Papaya	0,2	1 416	3 157	123,0	0,4	15 330	22 098	44,1	0,1
Otros	7,7	260 075	256 331	-4,8	-0,4	2 503 539	2 434 088	-5,0	-0,3
PECUARIO	11,8	6 539	6 438	-3,7	-0,6	63 408	62 867	-1,4	-0,2
Carne de aves ^{4/}	6,8	3 395	3 217	-5,2	-0,5	30 493	29 944	-1,8	-0,1
Carne de porcino ^{4/}	0,5	236	215	-8,9	-0,1	2 201	2 155	-2,1	0,0
Carne de vacuno ^{4/}	1,2	480	440	-8,3	-0,1	4 636	4 513	-2,7	0,0
Huevos	1,9	1 214	1 242	2,3	0,1	10 290	10 346	0,5	0,0
Leche	1,3	2 606	2 649	1,7	0,0	26 035	25 864	-0,7	0,0
Otros	0,0	6	5	-16,7	0,0	53	50	-5,7	0,0
SECTOR AGROPECUARIO	100,0			2,4	2,4			9,1	9,1

1/ Cifras preliminares.

2/ Es timado 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** avanzó 3,6 por ciento interanual en setiembre, impulsado por la mayor producción de café, plátano, papaya y arroz cáscara; en arroz influyó su mayor rendimiento; en café, plátano y papaya sus mayores áreas cosechadas.
- La **producción pecuaria** registró una disminución de 3,7 por ciento interanual en setiembre, explicada por la menor producción de carne de aves, de porcino y vacuno.
- En el periodo agosto-setiembre de la campaña 2020-2021, las siembras registraron una contracción de 9,3 por ciento (3 497 hectáreas menos) frente a similar periodo de la campaña anterior, debido a la menor frontera agrícola de arroz por el clima verano intenso.

La producción interna de pescado registró una contracción de 24,9 por ciento interanual en setiembre.

SAN MARTÍN: Producción pesquera 1/ (En TM)

	Setiembre		Var. %	Enero - Setiembre		Var. %
	2019	2020		2019	2020	
Producción Interna	273	205	-24,9	2 266	1 790	-21,0
Fresco	273	205	-24,9	2 266	1 790	-21,0
Tilapia	114	106	-7,0	1 011	904	-10,6
Gamitana	67	11	-83,6	436	197	-54,8
Camaron gigante	3	2	-33,3	21	21	0,0
Paco	72	67	-6,9	640	577	-9,8
Paiche	0	0	-	0	0	-
Boquichico	6	7	16,7	59	35	-40,7
Otras especies	11	12	9,1	99	56	-43,4
SECTOR PESCA 1/			-24,9			-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 contracción de 24,9 por ciento interanual en setiembre, explicada por la menor crianza en piscigranjas de gamitana, tilapia, paco y camarón gigante; a pesar del mayor desembarque de boquichico y otras especies (toa y carachama) provenientes de los ríos, Huallaga, Saposoa y Mayo.
- En el periodo enero-setiembre, la producción interna de pescado acumuló una disminución de 21,0 por ciento interanual, influyendo el menor desempeño de la crianza en piscigranjas de las especies gamitana, tilapia y paco; aunado el menor desembarque de boquichico y de otras especies provenientes de los ríos Huallaga, Mayo y Saposoa, por el COVID-19.

La actividad manufacturera registró un crecimiento de 56,9 por ciento interanual en setiembre.

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

Ramas de actividad	Estructura % 2017 ^{2/}	Setiembre		Enero - Setiembre	
		Var. %	Contribución ^{3/}	Var. %	Contribución ^{3/}
MANUFACTURA PRIMARIA	2,7	-	-	-100,0	-0,7
Biodiesel	2,7	-	-	-100,0	-0,7
MANUFACTURA NO PRIMARIA	97,3	61,7	59,8	14,2	14,1
Aceite y manteca	56,2	98,2	49,0	34,7	21,1
Queso y mantequilla	3,1	-	-	-100,0	-0,4
Chocolates	1,2	-	-	-58,8	-0,7
Bebidas gaseosas	4,6	-	-	-100,0	-1,0
Madera aserrada	1,7	103,4	1,3	6,2	0,1
Jabón	3,7	106,5	5,9	30,5	1,4
Ladrillos, bloques y adoquines	0,5	32,3	0,1	-50,0	-0,2
Cemento	26,3	14,7	5,6	-21,5	-6,3
SECTOR MANUFACTURA	100,0	56,9	56,9	13,4	13,4

^{1/} Cifras preliminares.

^{2/} Estimado a precios de 2007.

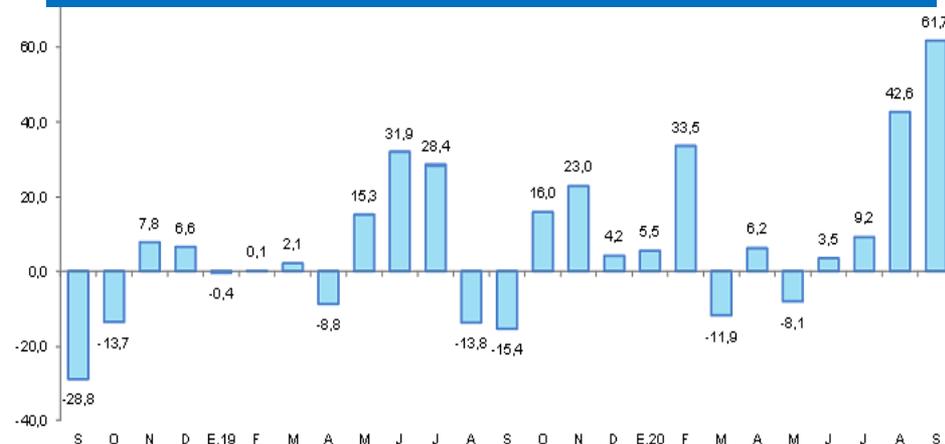
^{3/} En base a la estructura porcentual del mismo periodo de 2019.

Fuente: DIREPRO y Empresas.

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

- La **industria primaria** no registró indicador de desempeño en setiembre, debido a la ausencia de producción de biodiesel, pero en el periodo enero-setiembre 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 61,7 por ciento interanual en setiembre, debido a la mayor producción de manteca y aceite, jabón, cemento, madera aserrada y, ladrillos y bloques de cemento.

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 27,1 por ciento interanual setiembre.

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** avanzaron 27,1 por ciento interanual setiembre, impulsados por el mayor gasto en obras privadas como la autoconstrucción, pero el gasto en obras públicas registró un indicador negativo (-30,0 por ciento interanual en setiembre), asociado a la menor inversión de los tres niveles de gobierno, ello ocurrió a pesar del reinicio de algunos proyectos.
- En el periodo enero-setiembre, los despachos de cemento acumularon una contracción de 13,6 por ciento interanual, explicada por el menor gasto en obras públicas, que registró un indicador negativo (-43,2 por ciento acumulado a setiembre), el cual se explicó por la menor inversión de los tres niveles de gobierno, en particular Gobierno Nacional y Gobiernos Locales.

En setiembre, los créditos en San Martín registraron un saldo de S/ 3 073 millones .

SAN MARTÍN: Crédito

(Saldos a fin de periodo en millones de soles)

	Estructura % Set-20	Setiembre		Var.% Nominal Set-20 / Set-19
		2019	2020	
Banco de la Nación	6,0	202	184	-9,1
Agrobanco	1,4	50	44	-11,8
Banca Múltiple	64,5	1 779	1 981	11,3
Instituciones No Bancarias	28,1	821	865	5,4
Financieras	7,7	218	237	8,5
Cajas Municipales	19,6	579	604	4,3
Cajas Rurales	0,4	11	12	1,0
Edpymes	0,4	12	13	8,0
Arrendamiento Financiero	0,0	0	0	-
TOTAL	100,0	2 852	3 073	7,8
Empresas	62,8	1 678	1 931	15,0
Personas	37,2	1 173	1 143	-2,6
Consumo	31,1	976	956	-2,0
Hipotecario	6,1	197	186	-5,5
MN	98,9	2 804	3 039	8,4
ME	1,1	48	34	-28,3
ME (Mill. US\$)		14	10	-32,6

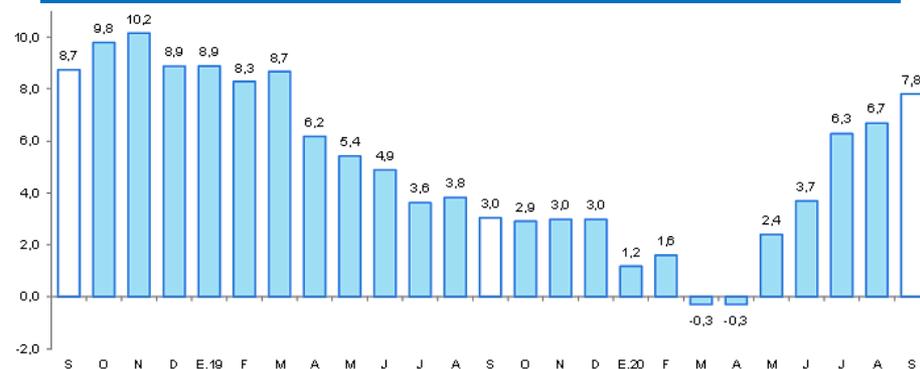
Fuente: SBS y AFP.

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

- La tasa de morosidad en agosto de 2020 fue de 8,9 por ciento, menor en 1,8 puntos porcentuales frente a similar mes del año anterior.

SAN MARTÍN: Crecimiento del crédito

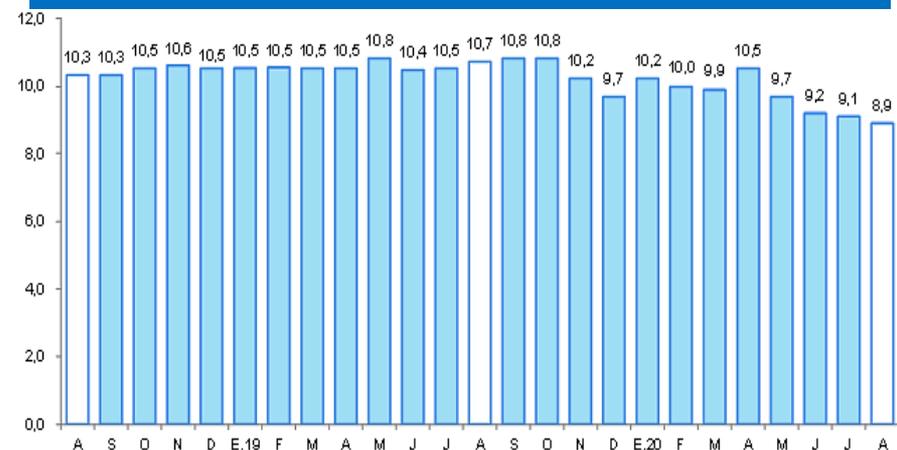
(Var.% respecto a similar mes del año anterior)



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 setiembre, el saldo de depósitos sumó S/ 1 731 millones.

SAN MARTÍN: Depósitos

(Saldos a fin de periodo en millones de soles)

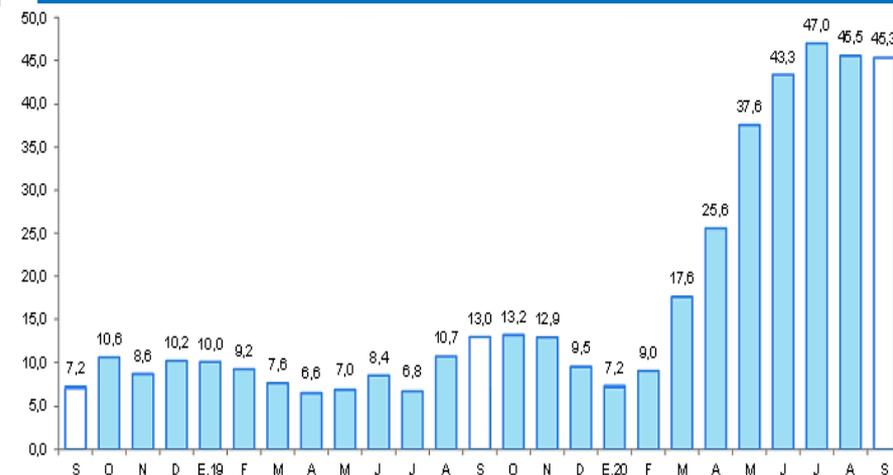
	Estructura % Set-20	Setiembre		Var.% Nominal Set-20 / Set-19
		2019	2020	
Banco de la Nación	19,1	225	330	46,4
Banca Múltiple	59,9	739	1 037	40,4
Instituciones No Bancarias	21,0	227	364	60,4
Financieras	0,6	7	11	61,1
Cajas Municipales	20,4	220	353	60,4
Cajas Rurales	0,0	0	0	65,2
TOTAL	100,0	1 191	1 731	45,3
Vista	31,2	355	541	52,5
Ahorro	56,8	599	982	64,0
Aplazo	12,0	238	208	-12,5
MN	92,3	1 056	1 598	51,4
ME	7,7	135	133	-1,9
ME (Mill. US\$)		40	37	-7,7

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 disminuyó en 30,0 por ciento interanual en setiembre.

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

	Setiembre			Enero - Setiembre		
	2019	2020	Var. % real	2019	2020	Var. % real
Gobierno nacional	48,4	22,8	-53,8	265,7	126,5	-53,1
Gobierno regional	26,9	22,2	-19,1	169,6	127,3	-26,2
Gobiernos locales	52,1	45,8	-13,6	254,9	144,4	-44,3
Total	127,4	90,7	-30,0	690,2	398,2	-43,2

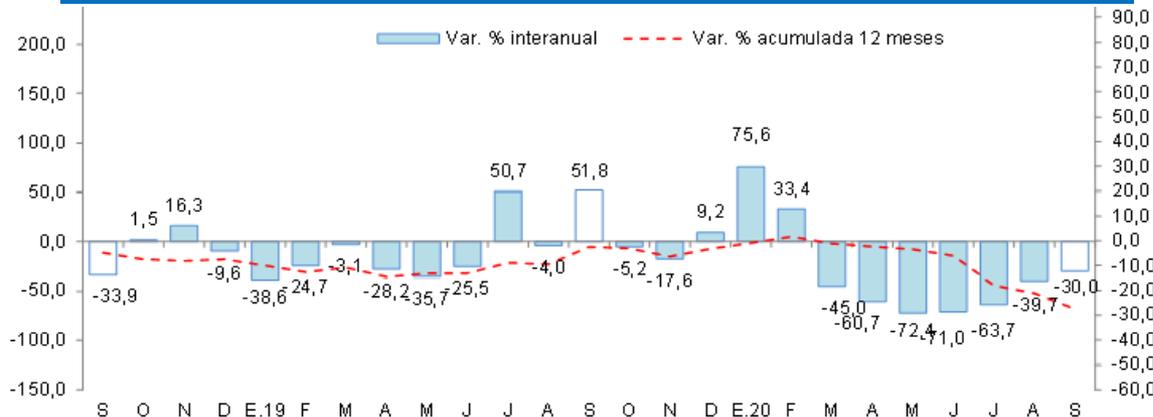
^{1/} Información actualizada al 31 de octubre de 2020.

^{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 disminuyó en 30,0 por ciento interanual en setiembre, tasa menor a las observadas en meses anteriores, por el reinicio de algunos proyectos desde agosto; la caída se debe a la menor ejecución de obras de los tres niveles de gobierno.
- En el periodo enero-setiembre, la inversión pública cayó en 43,2 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 53,1 por ciento y 44,3 por ciento, respectivamente.
- En el periodo enero-setiembre, la inversión ejecutada representó el 29,1 por ciento del presupuesto institucional modificado (PIM); el Gobierno Regional avanzó el 43,4 por ciento; el Gobierno Nacional el 35,2 por ciento y los Gobiernos Locales avanzaron el 20,1 por ciento.