



BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ

San Martín: Síntesis de Actividad Económica - Noviembre 2020 -

**Departamento de Estudios Económicos
Sucursal Iquitos**

Enero de 2021

Actividad Primaria

- El **sector agropecuario** avanzó en 5,6 por ciento interanual en noviembre, impulsado por el desempeño positivo del subsector agrícola, lo cual fue determinado por las mayores áreas cosechadas de arroz cáscara y yuca.
- El **sector pesca** cayó en 3,4 por ciento interanual en noviembre, influyendo la menor crianza en piscigranjas de gamitana, camarón gigante y paco.

Otros Indicadores de Actividad Económica

- El **índice de producción manufacturera** creció en 13,4 ciento interanual en noviembre, impulsada por el desempeño positivo de la industria no primaria.
- Los **despachos locales de cemento** avanzaron en 43,5 por ciento interanual en noviembre, impulsados por el mayor gasto en obras públicas, cuyo indicador fue positivo (24,6 por ciento interanual), asociado a la mayor inversión del Gobierno Regional y Gobiernos Locales.
- El **crédito directo total** creció en 7,2 por ciento interanual en noviembre, a S/ 3 109 millones; por tipo registró variaciones mixtas, así, los créditos a empresas se incrementaron en 14,6 por ciento, impulsados por el programa de Reactiva Perú.
- La **inversión pública** se recuperó en 24,6 por ciento interanual en noviembre, debido al reinicio de algunos proyectos desde agosto, tras ocho meses de continuas caídas.

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

	Jun.20	Jul.20	Ago.20	Set.20	Oct.20	Nov.20
Producción industrial 1/	↑ 3,5	↑ 9,2	↑ 42,6	↑ 56,9	↑ 25,7	↑ 13,4
Despachos de cemento 1/	↓ -30,6	↓ -2,4	↑ 3,6	↑ 27,1	↑ 19,0	↑ 43,5
Aribos a los establecimientos hospedaje	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Crédito total	↑ 3,7	↑ 6,3	↑ 6,7	↑ 7,8	↑ 7,7	↑ 7,2
Crédito de consumo	↑ 3,0	↑ 0,9	↓ -1,0	↓ -2,0	↓ -1,9	↓ -3,0
Crédito hipotecario	↓ -3,3	↓ -4,2	↓ -4,9	↓ -5,5	↓ -5,2	↓ -4,7
Inversión pública 1/	↓ -71,0	↓ -63,7	↓ -39,7	↓ -30,0	↓ -9,7	↑ 24,6

1/En términos reales.

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

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

El sector agropecuario creció en 5,6 por ciento interanual en noviembre.

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

Sub-sectores	Estructura Porcentual 2018 ²	Noviembre				Enero - Noviembre			
		2019	2020	Var. %	Contribución ³	2019	2020	Var. %	Contribución ³
AGRÍCOLA	88,2			7,2	6,1			10,4	9,2
Orientado a la industria	42,1			-4,8	-1,4			11,7	5,1
Caña de azúcar	0,4	12 415	12 099	-2,5	0,0	141 826	137 559	-3,0	0,0
Palma aceitera	6,0	44 897	40 594	-9,6	-0,9	388 972	374 542	-3,7	-0,2
Maíz amarillo duro	3,3	2 223	1 230	-44,7	-0,4	108 279	123 979	14,5	0,5
Cacao	12,7	5 021	5 024	0,1	0,0	50 205	52 897	5,4	0,7
Café	19,7	42	42	0,0	0,0	83 747	100 698	20,2	4,1
Orientado al mercado interno	46,1			13,2	7,5			9,1	4,1
Arroz cáscara	29,3	66 046	79 458	20,3	7,6	690 427	793 827	15,0	4,3
Yuca	1,3	7 516	10 628	41,4	0,7	79 012	89 875	13,7	0,2
Plátano	6,5	33 612	34 182	1,7	0,1	359 790	359 201	-0,2	0,0
Naranja	0,9	2 700	737	-72,7	-0,6	43 415	30 723	-29,2	-0,3
Piña	0,2	823	642	-22,0	0,0	7 839	7 473	-4,7	0,0
Papaya	0,2	2 388	2 477	3,7	0,0	19 772	27 645	39,8	0,1
Otros	7,7	288 451	280 626	-3,1	-0,3	3 053 014	3 029 111	-3,4	-0,2
PECUARIO	11,8			-3,6	-0,5			-1,7	-0,2
Carne de aves ⁴	6,8	3 090	2 963	-4,1	-0,3	36 824	35 943	-2,4	-0,2
Carne de porcino ⁴	0,5	240	232	-3,3	0,0	2 694	2 639	-2,0	0,0
Carne de vacuno ⁴	1,2	537	494	-8,0	-0,1	5 691	5 524	-2,9	0,0
Huevos	1,9	1 165	1 185	1,7	0,0	12 606	12 711	0,8	0,0
Leche	1,3	2 619	2 488	-5,0	-0,1	31 323	31 037	-0,9	0,0
Otros	0,0	5	5	0,0	0,0	65	62	-4,6	0,0
SECTOR AGROPECUARIO	100,0			5,6	5,6			8,9	8,9

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.

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

- El **subsector agrícola** registró un crecimiento de 7,2 por ciento interanual en noviembre, influyendo la mayor producción de arroz cáscara y yuca, ambos por las mayores áreas cosechadas.
- La **producción pecuaria** registró una disminución de 3,6 por ciento interanual en noviembre, explicada por la menor producción de carne de aves, porcino, vacuno y leche.
- En el periodo agosto-noviembre de la campaña 2020-2021, las siembras cayeron en 14,9 por ciento (10 152 hectáreas menos) frente a similar periodo de la campaña anterior, debido a la menor frontera agrícola de arroz, en parte, por el uso de insumos importados costosos.

La producción interna de pescado registró una disminución de 3,4 por ciento interanual en noviembre.

SAN MARTÍN: Producción pesquera 1/ (En TM)

	Noviembre		Var. %	Enero - Noviembre		Var. %
	2019	2020		2019	2020	
Producción Interna	264	255	-3,4	2 806	2 271	-19,1
Fresco	264	255	-3,4	2 806	2 271	-19,1
Tilapia	120	125	4,2	1 250	1 152	-7,8
Gamitana	59	45	-23,7	561	254	-54,7
Camaron gigante	3	2	-33,3	27	25	-7,4
Paco	67	64	-4,5	778	711	-8,6
Paiche	0	0	-	0	0	-
Boquichico	6	8	33,3	71	50	-29,6
Otras especies	9	11	22,2	119	79	-33,6
SECTOR PESCA 1'			-3,4			-19,1

1' Estimado a precios de 2007. Cifras preliminares.

Fuente: DIREPRO.

Elaboración: B CRP, Sucursal Iquitos. Departamento de Estudios Económicos.

- La **producción interna de pescado** registró una disminución de 3,4 por ciento interanual en noviembre, explicada por la menor crianza en piscigranjas de camarón gigante, gamitana y paco; pero contrarrestada, en parte, por la mayor crianza de tilapia y el mayor desembarque de boquichico y otras especies (toa y carachama) provenientes de los ríos, Huallaga, Mayo y Saposoa.
- En el periodo enero-noviembre, la producción interna de pescado acumuló una disminución de 19,1 por ciento interanual, influyendo el menor desempeño de la crianza en piscigranjas de camarón gigante, gamitana, paco y tilapia; y 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 13,4 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	-	-	-100,0	-0,6
Biodiesel	2,7	-	-	-100,0	-0,6
MANUFACTURA NO PRIMARIA	97,3	13,4	13,4	15,4	15,3
Aceite y manteca	56,2	12,8	8,5	32,7	20,0
Queso y mantequilla	3,1	-	-	-100,0	-0,3
Chocolates	1,2	-	-	-68,5	-0,8
Bebidas gaseosas	4,6	-	-	-100,0	-0,8
Madera aserrada	1,7	71,1	0,9	-0,6	0,0
Jabón	3,7	180,8	4,2	44,5	1,9
Ladrillos, bloques y adoquines	0,5	4,2	0,0	-40,8	-0,1
Cemento	26,3	7,1	2,0	-15,6	-4,6
SECTOR MANUFACTURA	100,0	13,4	13,4	14,7	14,7

^{1/} Cifras preliminares.

^{2/} Estimado a precios de 2007.

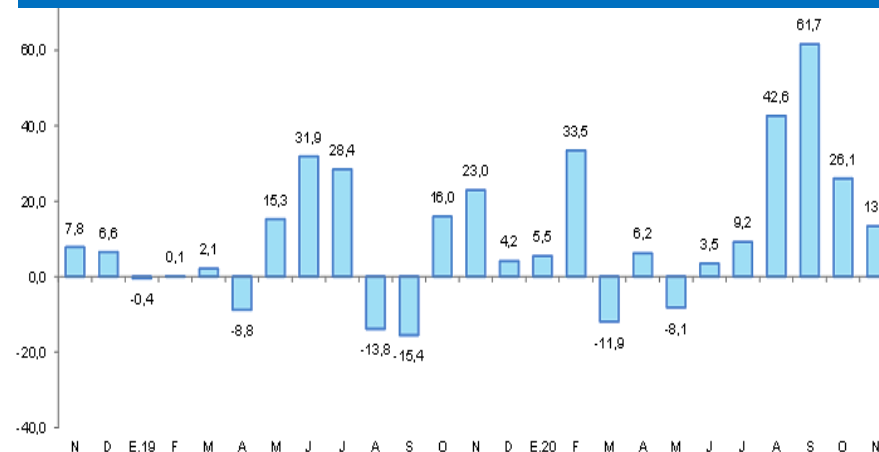
^{3/} En base a la estructura porcentual del mismo periodo de 2019.

Fuente: DIREPRO y Empresas.

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

- La **industria primaria** no registró indicador de desempeño en noviembre, debido a la ausencia de producción de biodiesel, pero en el periodo enero-noviembre acumuló una contracción de 100,0 por ciento, por la ausencia de producción de biodiesel en la planta de Tocache.
- La **industria no primaria** creció en 13,4 por ciento interanual en noviembre, impulsada por la mayor producción de manteca y aceite de palma aceitera, jabón, cemento, madera aserrada y, ladrillos, bloques y adoquines de cemento.

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

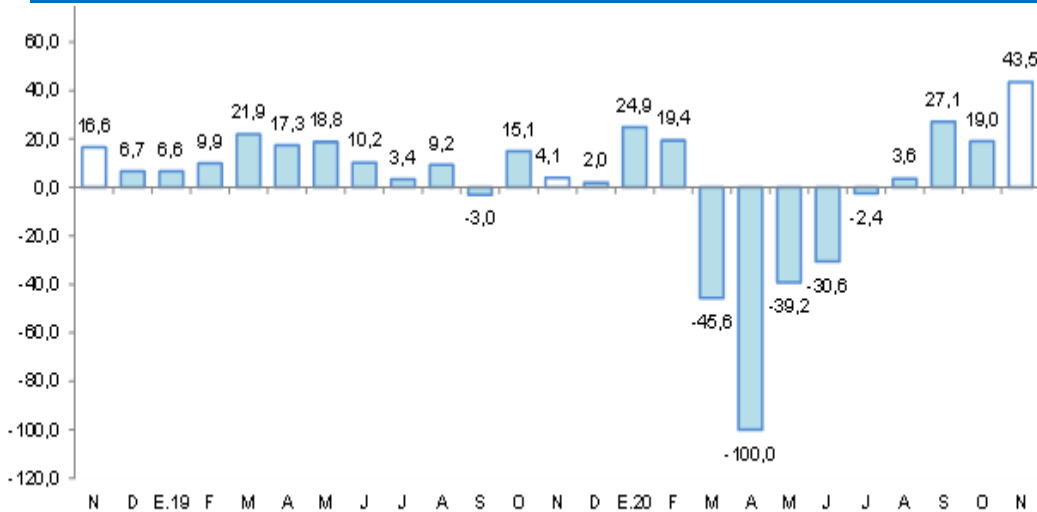


Fuente: DIREPRO y EMPRESAS

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

Los despachos de cemento se expandieron en 43,5 por ciento interanual 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.

- Los **despachos de cemento** se expandieron en 43,5 por ciento interanual noviembre, impulsados por el mayor gasto en obras públicas, el cual registró indicador positivo (24,6 por ciento interanual en noviembre), asociado a la mayor inversión de los Gobiernos Locales y Gobierno Regional, por el mejor ritmo de ejecución de la mayoría de proyectos.
- En el periodo enero-noviembre, los despachos de cemento acumularon una disminución de 4,1 por ciento interanual, explicada por el menor gasto en obras públicas, que registró un indicador negativo (-31,4 por ciento acumulado a noviembre), el cual se explicó por la menor inversión de los tres niveles de gobierno, por la paralización de proyectos, entre marzo y julio, por COVID-19.

En noviembre, los créditos en San Martín registraron un saldo de S/ 3 109 millones .

SAN MARTÍN: Crédito

(Saldos a fin de periodo en millones de soles)

	Estructura %	Noviembre		Var.% Nominal	
		Nov-20	2019	2020	Nov-20 / Nov-19
Banco de la Nación	6,1		202	189	-6,6
Agrobanco	1,4		50	43	-13,3
Banca Múltiple	64,2		1 799	1 996	10,9
Instituciones No Bancarias	28,3		847	881	4,0
Financieras	7,4		233	230	-1,5
Cajas Municipales	20,2		590	628	6,4
Cajas Rurales	0,3		11	10	-10,2
Edpymes	0,4		12	13	5,4
Arrendamiento Financiero	0,0		0	0	-
TOTAL	100,0		2 899	3 109	7,2
Empresas	62,9		1 706	1 955	14,6
Personas	37,1		1 193	1 154	-3,3
Consumo	31,1		996	966	-3,0
Hipotecario	6,0		197	188	-4,7
MN	98,9		2 852	3 076	7,9
ME	1,1		47	33	-30,2
ME (Mill. US\$)			14	9	-34,3

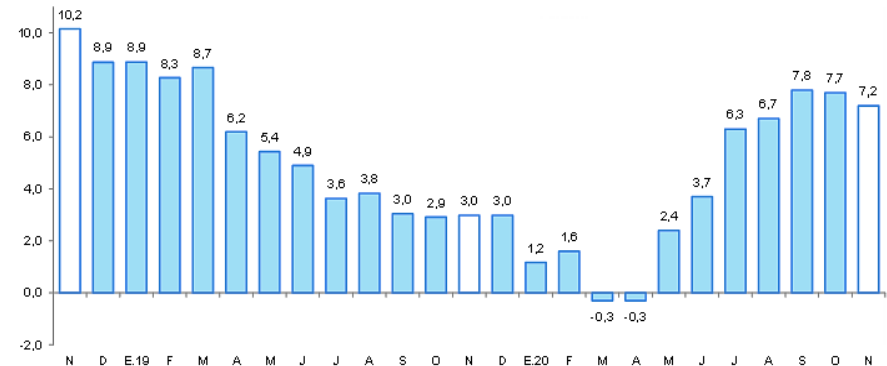
Fuente: SBS y AFP

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

- La tasa de morosidad en octubre de 2020 fue de 9,2 por ciento, menor en 1,6 puntos porcentuales frente a similar mes del año anterior.

SAN MARTÍN: Crecimiento del crédito

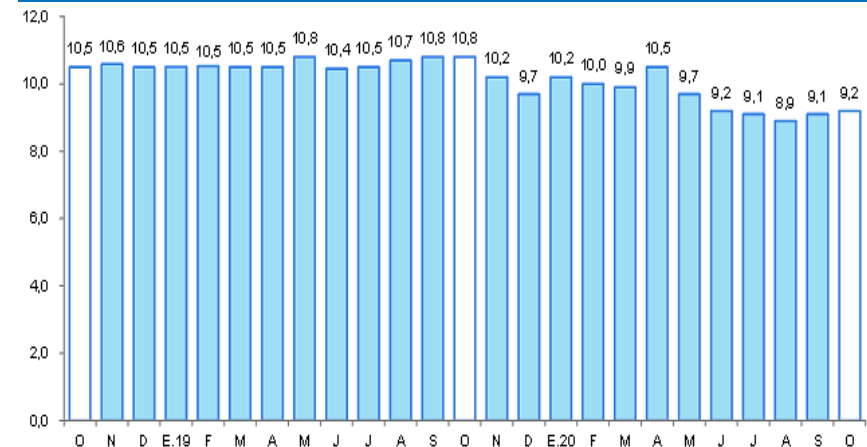
(Var.% respecto a similar mes del año anterior)



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/ 1 822 millones.

SAN MARTÍN: Depósitos

(Saldos a fin de periodo en millones de soles)

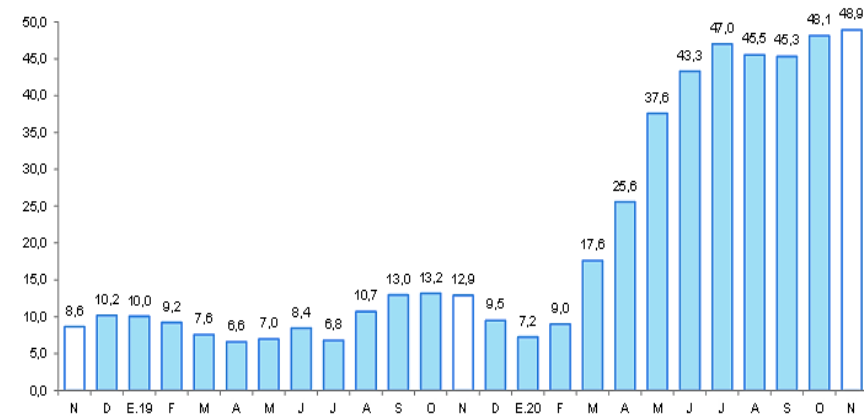
	Estructura %	Noviembre		Var.% Nominal
	Nov-20	2019	2020	Nov-20 / Nov-19
Banco de la Nación	19,8	230	361	56,8
Banca Múltiple	58,8	760	1 071	40,9
Instituciones No Bancarias	21,4	234	391	67,3
Financieras	0,7	8	13	61,3
Cajas Municipales	20,7	225	377	67,5
Cajas Rurales	0,0	0	0	121,6
TOTAL	100,0	1 224	1 822	48,9
Vista	31,1	370	567	53,1
Ahorro	57,4	608	1 047	72,0
Aplazo	11,4	245	209	-14,8
MN	92,1	1 085	1 678	54,8
ME	7,9	139	144	3,2
ME (Mill. US\$)		41	40	-2,8

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 recuperó en 24,6 por ciento interanual en noviembre.

SAN MARTÍN: Inversión pública ^{1/2/}

(En millones de nuevos soles)

	Noviembre			Enero - Noviembre		
	2019	2020	Var. % real	2019	2020	Var. % real
Gobierno Nacional	42,3	24,6	-43,1	345,5	160,5	-54,3
Gobierno Regional	31,3	40,8	27,7	222,1	199,5	-11,8
Gobiernos Locales	30,2	66,7	115,9	335,9	270,8	-20,9
Total	103,9	132,1	24,6	903,5	630,8	-31,4

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

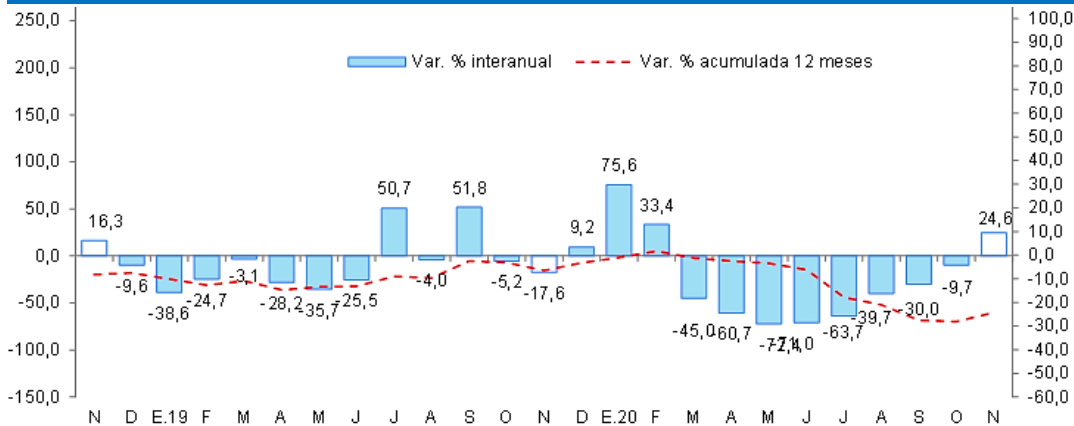
^{2/} Comprende la adquisición de activos no financieros.

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 recuperó en 24,6 por ciento interanual en noviembre, debido al reinicio de algunos proyectos desde agosto, tras ocho meses de continuas caídas.
- En el periodo enero-noviembre, la inversión pública se contrajo en 31,4 por ciento, influyendo la menor ejecución de obras de los tres niveles de gobierno, en particular Gobierno Nacional y Gobiernos Locales, con caídas acumuladas de 54,3 por ciento y 20,9 por ciento, respectivamente.
- En el periodo enero-noviembre, la inversión ejecutada representó el 50,2 por ciento del presupuesto institucional modificado (PIM); el Gobierno Nacional avanzó el 70,3 por ciento; el Gobierno Regional el 67,4 por ciento y los Gobiernos Locales avanzaron el 36,9 por ciento.