



BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ

San Martín: Síntesis de Actividad Económica - Diciembre 2020 -

**Departamento de Estudios Económicos
Sucursal Iquitos**

Febrero de 2021

Actividad Primaria

- El **sector agropecuario** cayó en 7,8 por ciento interanual en diciembre, debido al desempeño negativo de los subsectores agrícola y pecuario.
- El **sector pesca** disminuyó en 3,5 por ciento interanual en diciembre, influyendo la menor crianza en piscigranjas de gamitana.

Otros Indicadores de Actividad Económica

- El **índice de producción manufacturera** avanzó en 12,0 ciento interanual en diciembre, influyendo el desempeño positivo de la industria no primaria, en línea con la mayor producción de aceite y manteca; cemento; jabón y madera serrada.
- Los **despachos locales de cemento** crecieron en 47,2 por ciento interanual en diciembre, impulsados por el mayor gasto en obras públicas, cuyo indicador fue positivo (10,6 por ciento interanual), asociado a la mayor inversión de los Gobierno Locales.
- El **crédito directo total** se expandió en 7,7 por ciento interanual en diciembre, a S/ 3 115 millones; por tipo registró variaciones mixtas, así, los créditos a empresas aumentaron en 15,3 por ciento; pero los créditos hipotecarios disminuyeron en 4,8 por ciento, y también los créditos de consumo cayeron en 2,9 por ciento.
- La **inversión pública** avanzó en 10,6 por ciento interanual en diciembre, impulsada por la mayor ejecución de obras de los Gobiernos Locales.

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

	Jul.20	Ago.20	Set.20	Oct.20	Nov.20	Dic.20
Producción industrial 1/	↑ 9,2	↑ 42,6	↑ 56,9	↑ 26,1	↑ 13,4	↑ 12,0
Despachos de cemento 1/	↓ -2,4	↑ 3,6	↑ 27,1	↑ 19,0	↑ 43,5	↑ 47,2
Aribos a los establecimientos hospedaje	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Crédito total	↑ 6,3	↑ 6,7	↑ 7,8	↑ 7,7	↑ 7,2	↑ 7,7
Crédito de consumo	↑ 0,9	↓ -1,0	↓ -2,0	↓ -1,9	↓ -3,0	↓ -2,9
Crédito hipotecario	↓ -4,2	↓ -4,9	↓ -5,5	↓ -5,2	↓ -4,7	↓ -4,8
Inversión pública 1/	↓ -63,7	↓ -39,7	↓ -30,0	↓ -9,7	↑ 24,6	↑ 10,6

1/En términos reales.

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

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

El sector agropecuario disminuyó en 7,8 por ciento interanual en diciembre.

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

Sub-sectores	Estructura Porcentual 2018 ²	Diciembre				Enero - Diciembre			
		2019	2020	Var. %	Contribución ³	2019	2020	Var. %	Contribución ³
AGRÍCOLA	88,2	8.983.679	8.199.899	-8,9	-7,6	8.983.679	8.199.899	12,9	11,4
Orientado a la industria	42,1	3.743.538	3.479.385	-14,4	-4,1	3.743.538	3.479.385	12,3	5,2
Caña de azúcar	0,4	11 701	9 839	-15,9	-0,1	153 527	125 058	-18,5	-0,1
Palma aceitera	6,0	42 931	40 522	-5,6	-0,5	431 903	418 397	-3,1	-0,2
Maíz amarillo duro	3,3	2 631	2 847	8,2	0,1	110 910	126 914	14,4	0,5
Cacao	12,7	3 980	4 427	11,2	1,4	54 185	60 077	10,9	1,4
Café	19,7	1 693	54	-96,8	-5,0	85 440	101 456	18,7	3,6
Orientado al mercado interno	46,1	4.940.141	4.720.514	-6,1	-3,5	4.940.141	4.720.514	13,6	6,1
Arroz cás cara	29,3	74 529	60 731	-18,5	-7,2	764 956	856 486	12,0	3,5
Yuca	1,3	7 013	6 219	-11,3	-0,2	86 025	95 554	11,1	0,1
Plátano	6,5	33 128	41 208	24,4	1,8	392 918	440 512	12,1	0,8
Naranja	0,9	2 784	6 170	121,6	0,9	46 199	77 200	67,1	0,6
Piña	0,2	874	1 086	24,3	0,1	8 713	15 037	72,6	0,1
Papaya	0,2	2 290	2 811	22,8	0,1	22 062	32 855	48,9	0,1
Otros	7,7	322 520	302 671	13,3	1,1	3 773 351	3 160 248	12,1	0,8
PECUARIO	11,8	1.300.000	1.200.000	-1,7	-0,3	1.300.000	1.200.000	-3,2	-0,4
Came de aves ⁴	6,8	3 601	3 556	-1,2	-0,1	40 421	39 499	-2,3	-0,2
Came de porcino ⁴	0,5	341	326	-4,4	0,0	3 035	2 822	-7,0	0,0
Came de vacuno ⁴	1,2	563	495	-12,1	-0,2	6 254	5 444	-13,0	-0,2
Huevos	1,9	1 256	1 270	1,1	0,0	13 862	13 981	0,9	0,0
Leche	1,3	2 442	2 532	3,7	0,0	33 765	32 696	-3,2	0,0
Otros	0,0	7	7	-2,8	0,0	72	67	-7,2	0,0
SECTOR AGROPECUARIO	100,0			-7,8	-7,8			11,0	11,0

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, Sucursal Quito. Departamento de Estudios Económicos.

- El **subsector agrícola** cayó en 8,9 por ciento interanual en diciembre, influyendo la menor producción de arroz, yuca y palma aceitera, por menores áreas cosechadas. Hubo ocurrencia de lluvias con anomalías negativas y altas temperaturas.
- La **producción pecuaria** disminuyó en 1,7 por ciento interanual en diciembre, influyendo la menor producción de carne de aves, vacuno y porcino.
- En el periodo agosto-diciembre de la campaña 2020-2021, las siembras cayeron en 12,7 por ciento (10 110 hectáreas menos) frente a similar periodo de la campaña anterior, debido a la menor frontera agrícola de arroz y de maíz amarillo duro, en parte, por el uso de insumos importados costosos y escaso financiamiento.

La producción interna de pescado cayó en 3,5 por ciento interanual en diciembre.

SAN MARTÍN: Producción pesquera 1/ (En TM)

	Diciembre		Var. %	Enero - Diciembre		Var. %
	2019	2020		2019	2020	
Producción Interna	283	273	-3,5	3 089	2 544	-17,6
Fresco	283	273	-3,5	3 089	2 544	-17,6
Tilapia	133	138	3,8	1 383	1 290	-6,7
Gamitana	57	31	-45,6	618	285	-53,9
Camaron gigante	3	3	0,0	30	28	-6,7
Paco	74	85	14,9	852	796	-6,6
Paiche	0	0	-	0	0	-
Boquichico	5	6	20,0	76	56	-26,3
Otras especies	11	10	-9,1	130	89	-31,5
SECTOR PESCA ^{1/}			-3,5			-17,6

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

Fuente: DIREPRO.

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

- La **producción interna de pescado** cayó en 3,5 por ciento interanual en diciembre, explicada por la menor crianza en piscigranjas de gamitana; y aunado el menor desembarque de otras especies (toa y carachama) provenientes de los ríos, Huallaga y Mayo.
- En el periodo enero-diciembre, la producción interna de pescado acumuló una contracción de 17,6 por ciento interanual, influyendo el menor desempeño de la crianza en piscigranjas de tilapia, gamitana, paco y camarón gigante; 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 avanzó en 12,0 por ciento interanual en diciembre.

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

Ramaz de actividad	Estructura % 2017 ^{2/}	Diciembre		Enero - Diciembre	
		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	13,2	13,2	15,2	15,1
Aceite y manteca	56,2	17,2	10,6	31,4	19,2
Queso y mantequilla	3,1	-	-	-100,0	-0,3
Chocolates	1,2	-	-	-72,3	-0,9
Bebidas gaseosas	4,6	-	-	-100,0	-0,7
Madera aserrada	1,7	24,4	0,1	-0,1	0,0
Jabón	3,7	105,4	1,9	46,9	1,9
Ladrillos, bloques y adoquines	0,5	-23,0	-0,1	-39,1	-0,1
Cemento	26,3	11,8	3,9	-13,0	-3,9
SECTOR MANUFACTURA	100,0	12,0	12,0	14,5	14,5

^{1/} Cifras preliminares.

^{2/} Estimado a precios de 2007.

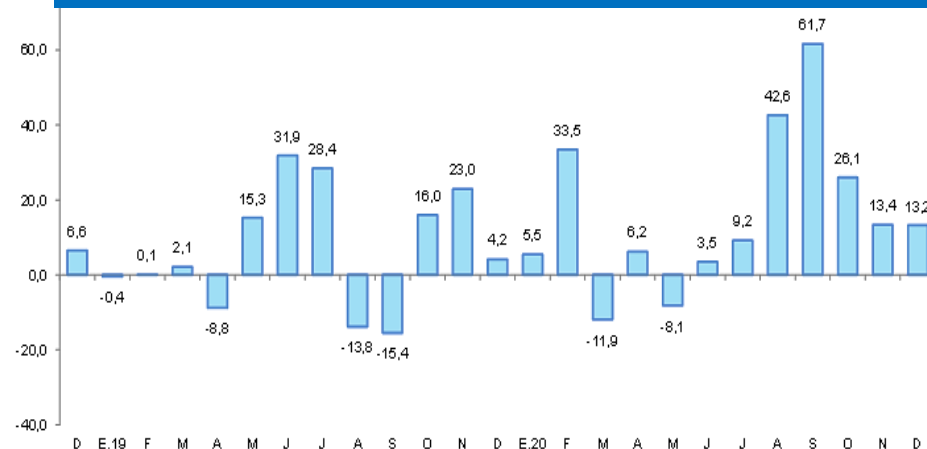
^{3/} En base a la estructura porcentual del mismo periodo de 2019.

Fuente: DIREPRO y Empresas.

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

- La **industria primaria** no registró indicador de desempeño en diciembre, debido a la ausencia de producción de biodiesel; con lo cual, en el periodo enero-diciembre acumuló una contracción de 100,0 por ciento, por la ausencia de producción de biodiesel en la planta de Tocache.
- La **industria no primaria** se expandió en 13,2 por ciento interanual en diciembre, impulsada por la mayor producción de jabón, madera aserrada, manteca y aceite de palma, y cemento.

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

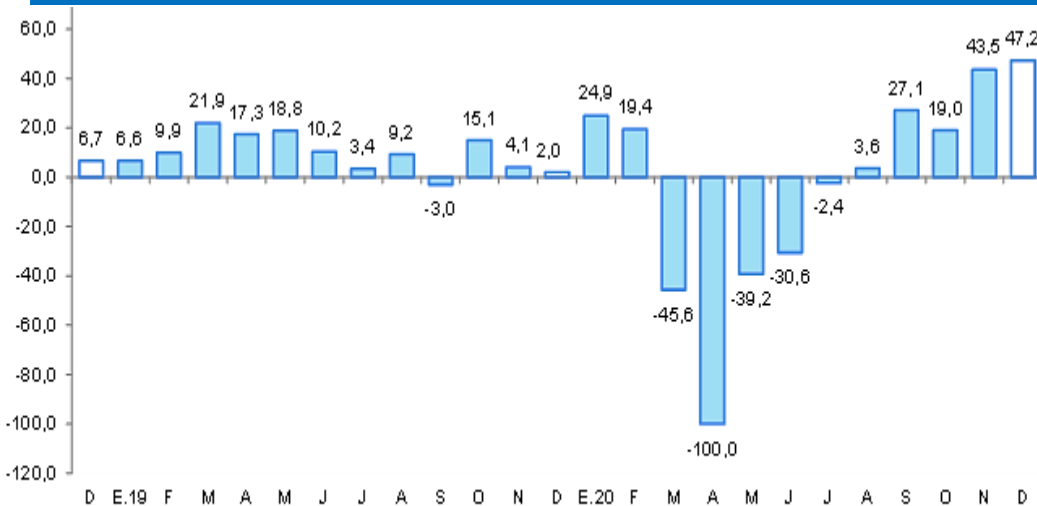


Fuente: DIREPRO y EMPRESAS

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

Los despachos de cemento crecieron en 47,2 por ciento interanual diciembre.

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** crecieron en 47,2 por ciento interanual diciembre, tasa superior a las registradas en pre pandemia, impulsados por el mayor gasto en obras públicas, que registró un indicador positivo (10,6 por ciento interanual en diciembre), asociado a la mayor inversión de los Gobiernos Locales, por el avance de proyectos de sistemas de agua potable y vías urbanas.
- En el periodo enero-diciembre, los despachos de cemento acumularon un crecimiento de 0,5 por ciento interanual, explicado, en parte, por el mayor gasto en obras privadas, como la autoconstrucción; ya que, por el contrario, el gasto en obras públicas registró un indicador negativo (-23,6 por ciento en el año 2020), el cual se explicó por la menor inversión de los tres niveles de gobierno, ante la paralización de proyectos, entre marzo y julio, por COVID-19.

En diciembre, los créditos en San Martín registraron un saldo de S/ 3 115 millones .

SAN MARTÍN: Crédito

(Saldos a fin de periodo en millones de soles)

	Estructura %	Diciembre		Var.% Nominal Dic-20 / Dic-19
		Dic-20	2019	
Banco de la Nación	6,1	202	191	-5,4
Agrobanco	1,3	45	41	-9,0
Banca Múltiple	64,0	1 794	1 993	11,1
Instituciones No Bancarias	28,5	852	889	4,3
Financieras	7,4	236	229	-2,8
Cajas Municipales	20,4	592	636	7,5
Cajas Rurales	0,3	11	10	-8,1
Edpymes	0,4	13	13	1,3
Arrendamiento Financiero	0,0	0	0	-
TOTAL	100,0	2 893	3 115	7,7
Empresas	62,9	1 699	1 958	15,3
Personas	37,1	1 195	1 156	-3,2
Consumo	31,1	997	968	-2,9
Hipotecario	6,0	197	188	-4,8
MN	99,0	2 851	3 085	8,2
ME	1,0	43	30	-29,3
ME (Mill. US\$)		13	8	-35,3

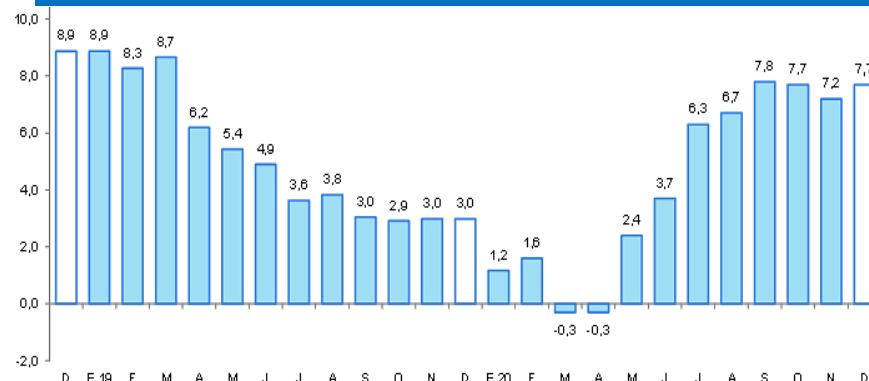
Fuente: SBS y AFP

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

- La tasa de morosidad en noviembre de 2020 fue de 9,2 por ciento, menor en 1,0 punto porcentual frente a similar mes del año anterior.

SAN MARTÍN: Crecimiento del crédito

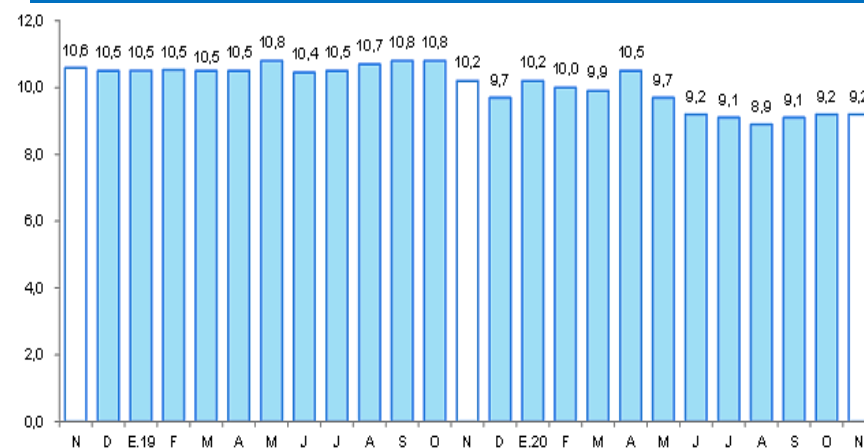
(Var.% respecto a similar mes del año anterior)



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 diciembre, el saldo de depósitos sumó S/ 1 923 millones.

SAN MARTÍN: Depósitos

(Saldos a fin de periodo en millones de soles)

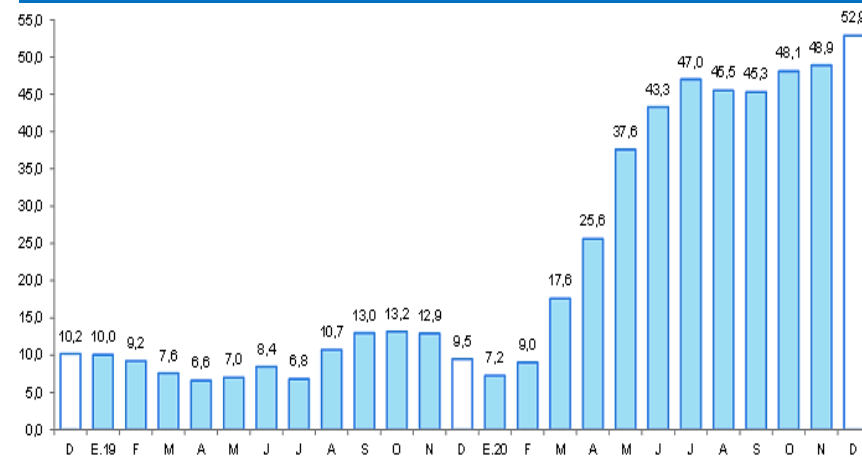
	Estructura %	Diciembre		Var.% Nominal
	Dic-20	2019	2020	Dic-20 / Dic-19
Banco de la Nación	21,1	262	406	54,9
Banca Múltiple	58,7	757	1 128	49,1
Instituciones No Bancarias	20,2	239	389	62,5
Financieras	0,7	9	14	63,7
Cajas Municipales	19,5	230	374	62,5
Cajas Rurales	0,0	0	0	39,1
TOTAL	100,0	1 258	1 923	52,9
Vista	30,9	385	593	54,1
Ahorro	58,2	636	1 119	76,0
Aplazo	10,9	237	211	-11,1
MN	92,5	1 122	1 779	58,6
ME	7,5	136	144	5,9
ME (Mill. US\$)		41	40	-3,1

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 avanzó en 10,6 por ciento interanual en diciembre.

SAN MARTÍN: Inversión pública ^{1/2/}

(En millones de nuevos soles)

	Diciembre			Enero - Diciembre		
	2019	2020	Var. % real	2019	2020	Var. % real
Gobierno Nacional	55,3	46,9	-16,8	400,8	207,4	-49,2
Gobierno Regional	82,1	65,1	-22,2	304,2	264,6	-14,6
Gobiernos Locales	71,5	123,6	69,4	407,4	394,4	-5,1
Total	208,9	235,6	10,6	1 112,4	866,4	-23,6

^{1/} Información actualizada al 31 de enero de 2021.

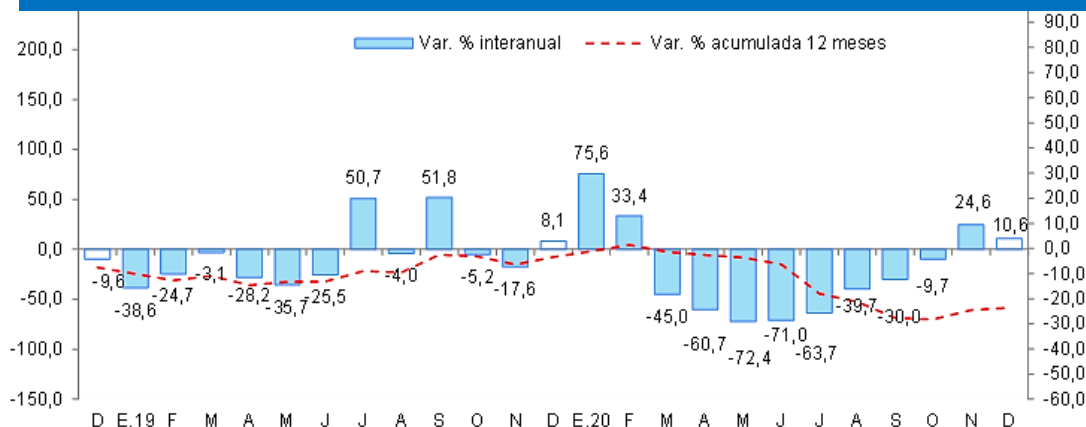
^{2/} Comprende la adquisición de activos no financieros.

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 avanzó en 10,6 por ciento interanual en diciembre, impulsada por la mayor ejecución de obras de los Gobiernos Locales, cuya inversión creció en 69,4 por ciento, explicada por la mayor ejecución de obras de sistemas de agua potable y vías urbanas.
- En el periodo enero-diciembre, la inversión pública se contrajo en 23,6 por ciento, influyendo la menor ejecución de obras de los tres niveles de gobierno, en particular Gobierno Nacional y Gobierno Regional, observando caídas acumuladas de 49,2 por ciento y 14,6 por ciento, respectivamente, debido a la paralización de la mayoría de proyectos por COVID-19.
- En el periodo enero-diciembre, la inversión ejecutada representó el 68,8 por ciento del presupuesto institucional modificado (PIM); el Gobierno Nacional avanzó el 90,8 por ciento; el Gobierno Regional el 89,4 por ciento y los Gobiernos Locales avanzaron el 53,7 por ciento.