



BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ

San Martín: Síntesis de Actividad Económica - Noviembre 2023 -

**Departamento de Estudios Económicos
Sucursal Iquitos**

Enero de 2024

Actividad Primaria

- El **sector agropecuario** creció 1,6 por ciento interanual en noviembre, por el desempeño positivo del subsector agrícola (2,2 por ciento), vinculado a mayores áreas cosechadas de cultivos orientados tanto al mercado interno.
- El **sector pesca** fresco retrocedió en 8,5 por ciento interanual en noviembre, impulsado por la menor crianza en piscigranjas de la especie tilapia y boquichico, principalmente.

Otros Indicadores de Actividad Económica

- El **índice de producción manufacturera** decreció 17,3 por ciento interanual en noviembre, debido al desempeño negativo de la industria no primaria.
- Los **despachos locales de cemento** en noviembre de 2023, registraron una caída de 7,4 por ciento comparado con similar mes del año anterior.
- El **crédito directo total** registró un saldo de S/ 3 920 millones para noviembre de 2023 y un crecimiento de 10,9 por ciento interanual.
- La **inversión pública** aumentó en 4,6 por ciento en noviembre, debido al mayor dinamismo en dos de los tres niveles de gobierno; así, en el Gobierno Nacional se incrementó en 13,2 por ciento y en los Gobiernos Locales se expandió en 13,1 por ciento; no obstante, en el Gobierno Regional se contrajo en 10,8 por ciento.

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

	Jun.23	Jul.23	Ago.23	Set.23	Oct.23	Nov.23
Producción industrial 1/	↑ 1,3	↓ -6,5	↑ 3,2	↑ 0,5	↓ -10,3	↓ -17,3
Despachos de cemento 1/	↓ -9,8	↑ 15,6	↑ 2,7	↓ -2,1	↑ 7,4	↓ -7,4
Aribos a los establecimientos hospedaje	↓ -4,5	↓ -0,8	↓ -9,2	↓ -11,8	↓ -27,3	n.d.
Crédito total	↑ 11,3	↑ 11,3	↑ 11,1	↑ 10,8	↑ 11,2	↑ 10,9
Crédito de consumo	↑ 18,3	↑ 19,5	↑ 17,0	↑ 16,4	↑ 15,5	↑ 15,2
Crédito hipotecario	↑ 8,6	↑ 7,1	↑ 8,9	↑ 8,9	↑ 8,2	↑ 9,1
Inversión pública 1/	↓ -11,6	↓ -22,2	↓ -31,0	↓ -12,2	↓ -6,9	↑ 4,6

1/ En términos reales.

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

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

El sector agropecuario creció 1,6 por ciento interanual en noviembre.

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

Sub-sectores	Estructura Porcentual 2019 ²	Noviembre				Enero - Noviembre			
		2022	2023	Var. %	Contribución ^{3/}	2022	2023	Var. %	Contribución ^{3/}
AGRÍCOLA	85,2	544.452	551.734	2,2	1,9	5738344	5371636	8,6	7,5
Orientado a la industria	41,1	90.807	75.234	-19,2	-5,8	974595	1.075.205	11,6	4,9
Caña de azúcar	0,5	10.832	2599	0,6	0,0	146.073	134.734	-7,8	0,0
Palma aceitera	6,1	67.300	60.171	-10,6	-1,2	533.992	552.327	3,4	0,3
Maíz amarillo duro	3,3	6.792	8.745	28,8	0,7	159.579	242.970	52,3	2,4
Cacao	12,5	5.384	3.656	-32,1	-4,8	60.196	58.035	-3,6	-0,5
Cañe	18,7	299	123	-58,9	-0,5	74.519	87.220	17,0	2,7
Orientado al mercado interno	44,0	453.645	519.440	13,6	7,7	4784894	5283653	5,8	2,6
Arroz cáscara	28,5	83.037	93.219	12,3	4,6	795.276	828.877	4,2	1,2
Yuca	1,3	11.153	12.101	8,5	0,2	96.121	124.278	29,3	0,4
Plátano	6,1	36.745	40.495	10,2	0,7	411.293	419.371	2,0	0,1
Naranja	0,9	6.882	5.255	-23,6	-0,4	79.582	79.866	0,4	0,0
Piña	0,1	1.442	1.225	-15,0	0,0	14.393	14.422	0,2	0,0
Papaya	0,3	2.346	2.160	-7,9	0,0	25.046	23.930	-4,5	0,0
Otros	6,7	311.940	431.984	35,6	2,6	3.343.274	3.805.810	12,9	0,9
PECUARIO	14,8	8.099	8.532	-1,8	-0,2	102422	101351	-2,9	-0,4
Carne de aves ^{4/}	8,5	3.600	3.484	-3,2	-0,2	43.901	41.854	-4,7	-0,3
Carne de porcino ^{4/}	0,7	322	333	3,3	0,0	3.534	3.598	1,8	0,0
Carne de vacuno ^{4/}	2,4	943	962	2,0	0,0	10.116	10.173	0,6	0,0
Huevo	2,0	1.254	1.210	-3,5	-0,1	13.234	12.734	-3,8	-0,1
Leche	1,3	2.558	2.561	0,1	0,0	31.506	31.892	1,2	0,0
Otros ^{4/}	0,0	11	12	1,1	0,0	131	129	-1,1	0,0
SECTOR AGROPECUARIO	100,0			1,6	1,6			7,1	7,1

1/ Cifras preliminares.

2/ Es timado a precios de 2007.

3/ En base a la estructura porcentual de similar periodo de 2020.

4/ Peso de animal en pie.

Fuente: DRASAM y MIDAGRI.

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

- El **subsector agrícola** creció en 2,2 por ciento interanual en noviembre, debido a las mayores áreas cosechadas de arroz cascara, maíz amarillo duro y plátano, principalmente.
- La **producción pecuaria** registró una caída de 1,8 por ciento interanual en noviembre, inducido por la menor producción de carne de aves y huevo.
- En el periodo agosto-noviembre de la campaña 2023-2024, las siembras se redujeron en 11,4 por ciento (6 914 hectáreas menos) frente a similar periodo de la campaña anterior, debido a las menores áreas agrícolas de maíz amarillo duro, plátano y palma aceitera, principalmente, ante menores áreas y semillas disponibles.

La producción interna de pescado retrocedió en 8,5 por ciento interanual en noviembre.

SAN MARTÍN: Producción pesquera 1/ (En TM)

	Noviembre		Var. %	Enero - Noviembre		Var. %
	2022	2023		2022	2023	
Producción Interna	237	217	-8,5	2 789	2 436	-12,7
Fresco	237	217	-8,5	2 789	2 436	-12,7
Tilapia	133	116	-12,9	1 454	1 315	-9,6
Gamitana	14	16	12,7	397	177	-55,4
Camaron gigante	2	2	2,9	23	20	-13,1
Paco	77	79	1,8	785	833	6,1
Paiche	0	0	-	2	3	58,5
Boquichico	5	1	-74,3	56	26	-53,8
Otras especies	6	3	-48,7	73	63	-13,1
SECTOR PESCA ^{1/}			-8,5			-12,7

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

Fuente: Dirección Regional Sectorial de la Producción - San Martín.

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

- La **producción interna de pescado** retrocedió en 8,5 por ciento interanual en noviembre, impulsado por la menor crianza en piscigranjas de la especie tilapia y boquichico, principalmente.

La actividad manufacturera decreció 17,3 por ciento interanual en noviembre.

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

Ramaz de actividad	Estructura % 2017 ^{2/}	Noviembre		Enero - Noviembre	
		Var. %	Contribución ^{3/}	Var. %	Contribución ^{3/}
MANUFACTURA PRIMARIA	2,7	-	-	-	-
Biodiesel	2,7	-	-	-	-
MANUFACTURA NO PRIMARIA	97,3	-17,3	-17,3	-8,9	-8,9
Aceite y manteca	56,2	-4,5	-3,1	-6,4	-4,4
Queso y mantequilla	3,1	-	-	-	-
Chocolates	1,2	-	-	-100,0	0,0
Bebidas gaseosas	4,6	-	-	-	-
Madera aserrada	1,7	-11,4	-0,4	-23,8	-0,7
Jabón	3,7	4,7	0,2	7,8	0,3
Ladrillos, bloques y adoquines	0,5	-	-	-	-
Cemento	26,3	-58,5	-13,9	-17,0	-4,1
SECTOR MANUFACTURA	100,0	-17,3	-17,3	-8,9	-8,9

^{1/} Cifras preliminares.

^{2/} Estimado a precios de 2007.

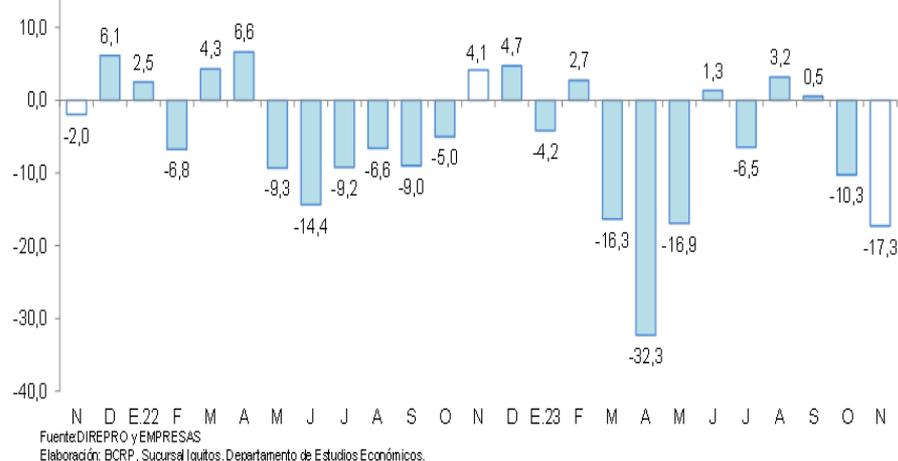
^{3/} En base a la estructura porcentual de similar periodo de 2020.

Fuente: DIREPRO y Empresas.

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

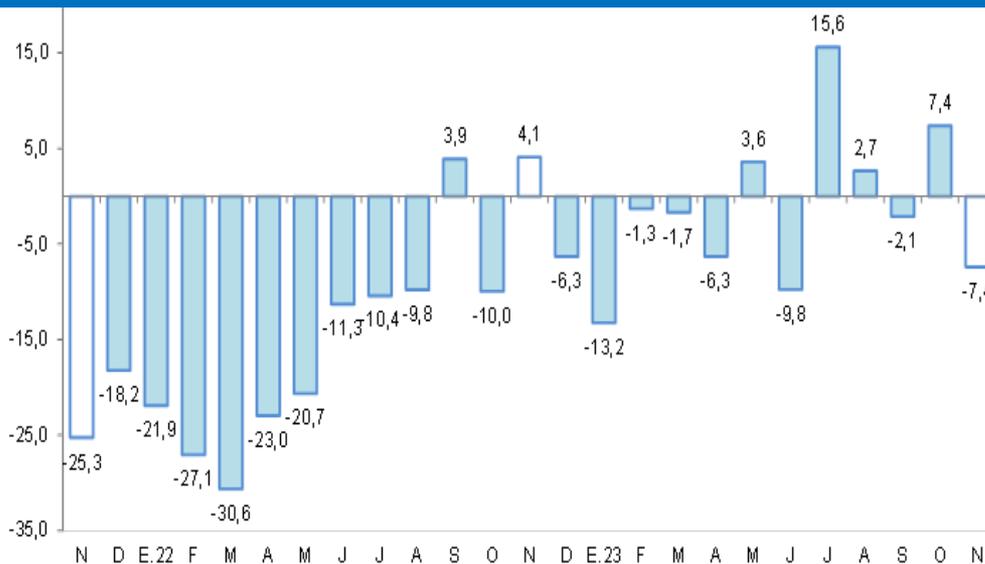
- La **industria primaria** no registró indicador de desempeño en noviembre, ante la ausencia de producción de biodiesel en la planta de Tocache.
- La **industria no primaria** registró una contracción de 17,3 por ciento interanual en noviembre, sustentada por la menor producción de cemento (ante falta de electricidad), aceite y manteca.

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



Los despachos de cemento, en noviembre de 2023, registraron una caída de 7,4 por ciento interanual.

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** en noviembre de 2023, registraron una caída de 7,4 por ciento comparado con similar mes del año anterior; debido, en parte, a la menor ejecución de obras públicas por parte del gobierno regional; pero sobre todo a problemas en el suministro de energía eléctrica. Así, los despachos totalizaron 19 445 toneladas.

En noviembre, los créditos en San Martín registraron un saldo de S/ 3 920 millones.

SAN MARTÍN: Crédito

(Saldos a fin de periodo en millones de soles)

	Estructura %	Saldo en millones de soles		Tasa de crecimiento (%)		
		Nov-23	Oct-23	Nov-23	Mes	12 Meses
Banco de la Nación	7,6	294	300	1,9	22,7	
Agrobanco	0,9	36	37	1,6	-4,0	
Banca Múltiple	59,4	2 323	2 327	0,2	8,8	
Instituciones No Bancarias	32,1	1 244	1 256	1,0	12,8	
Financieras	7,0	270	274	1,5	8,7	
Cajas Municipales	24,0	931	940	0,9	13,8	
Cajas Rurales	0,3	12	12	-0,3	-9,2	
Empresas de Créditos	0,8	30	30	-0,6	38,5	
Arrendamiento Financiero	0,0	0	0	-	-	
TOTAL	100,0	3 897	3 920	0,6	10,9	
Empresas	59,4	2 316	2 330	0,6	8,7	
Personas	40,6	1 581	1 589	0,5	14,3	
Consumo	34,7	1 353	1 360	0,5	15,2	
Hipotecario	5,9	228	230	0,7	9,1	
MN	99,2	3 864	3 890	0,7	11,1	
ME	0,8	33	30	-8,3	-12,3	
ME (Mill. US\$)		8	8	-5,8	-9,6	

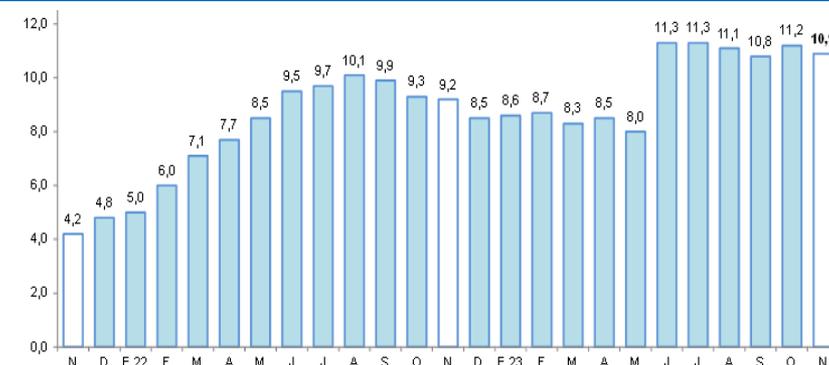
Fuente: SBS y AFP

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

- La tasa de morosidad en octubre de 2023 fue de 8,3 por ciento, mayor en 0,3 puntos porcentuales frente a similar mes del año anterior.

SAN MARTÍN: Crecimiento del crédito

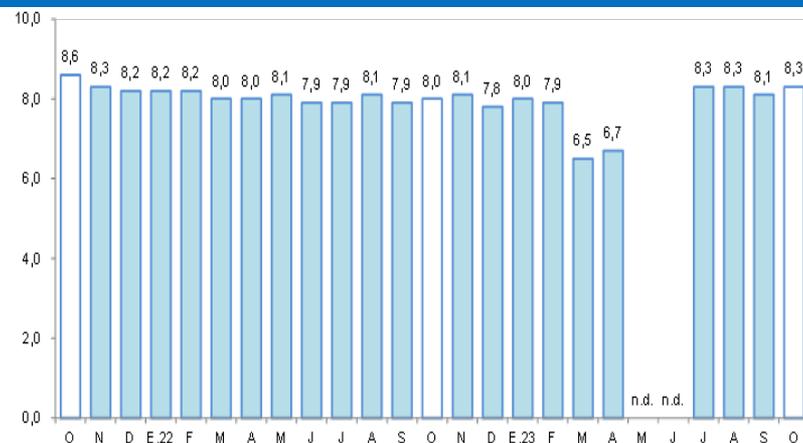
(Var.% respecto a similar mes del año anterior)



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/ 1 912 millones.

SAN MARTÍN: Depósitos

(Saldos a fin de periodo en millones de soles)

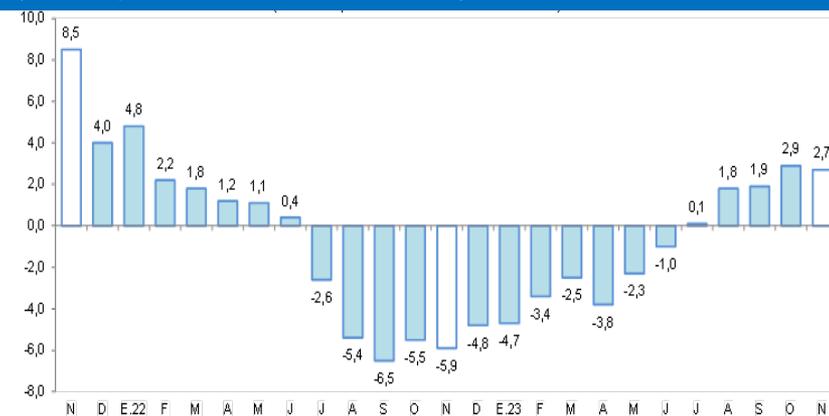
	Estructura % Nov-23	Saldo en millones de soles		Tasa de crecimiento (%)	
		Oct-23	Nov-23	Mes	12 Meses
Banco de la Nación	20,2	390	386	-1,0	-0,4
Banca Múltiple	61,6	1 168	1 178	0,9	3,6
Instituciones No Bancarias	18,2	351	349	-0,7	3,5
Financieras	0,8	15	16	4,8	-2,3
Cajas Municipales	17,4	335	332	-0,9	3,9
Cajas Rurales	0,0	0	0	18,8	-26,9
TOTAL	100,0	1 908	1 912	0,2	2,7
Vista	24,0	465	459	-1,4	-2,7
Ahorro	56,3	1 073	1 077	0,4	-2,7
Aplazo	19,7	370	376	1,6	33,3
MN	89,6	1 703	1 712	0,5	2,9
ME	10,4	205	200	-2,6	1,8
ME (Mill. US\$)		53	53	0,0	5,0

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 aumentó en 4,6 por ciento interanual en noviembre.

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

	Noviembre			Enero - Noviembre		
	2022	2023	Var. % real	2022	2023	Var. % real
Gobierno nacional	37,1	43,6	13,2	244,7	277,9	7,1
Gobierno regional	51,6	47,7	-10,8	346,6	298,4	-18,7
Gobiernos locales	55,7	65,3	13,1	391,3	370,6	-10,6
Total	144,4	156,5	4,6	982,5	946,8	-9,0

1/ Información actualizada al 1 de diciembre de 2023.

2/ Comprende la adquisición de activos no financieros.

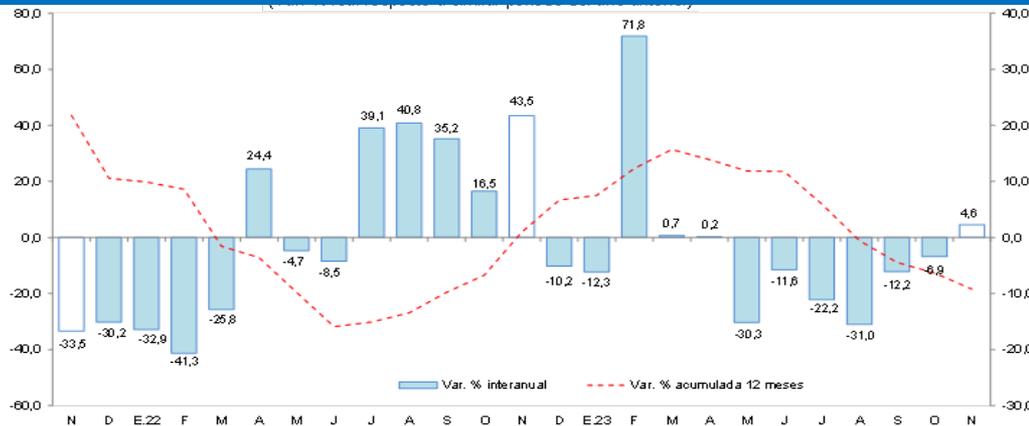
Fuente: MEF.

Elaboración: BCRP, Sucursal Iquitos.

- La inversión pública aumentó en 4,6 por ciento en noviembre, debido al mayor dinamismo en el Gobierno Nacional, donde se incrementó en 13,2 por ciento y en los Gobiernos Locales, donde se expandió en 13,1 por ciento; no obstante, en el Gobierno Regional se contrajo en 10,8 por ciento.

- Al mes de noviembre, la inversión ejecutada representó el 62,0 por ciento del presupuesto institucional modificado (PIM): el Gobierno Nacional ejecutó el 84,0 por ciento; los Gobiernos Locales el 59,3 por ciento; y el Gobierno Regional el 52,1 por ciento, de su presupuesto correspondiente.

SAN MARTÍN: Crecimiento de la inversión pública (Var. % real con respecto a similar mes del año anterior)



Fuente: MEF.
Elaboración: BCRP, Sucursal Iquitos.