



Lambayeque: Síntesis de Actividad Económica -Marzo 2016-

Departamento de Estudios Económicos
Sucursal Piura

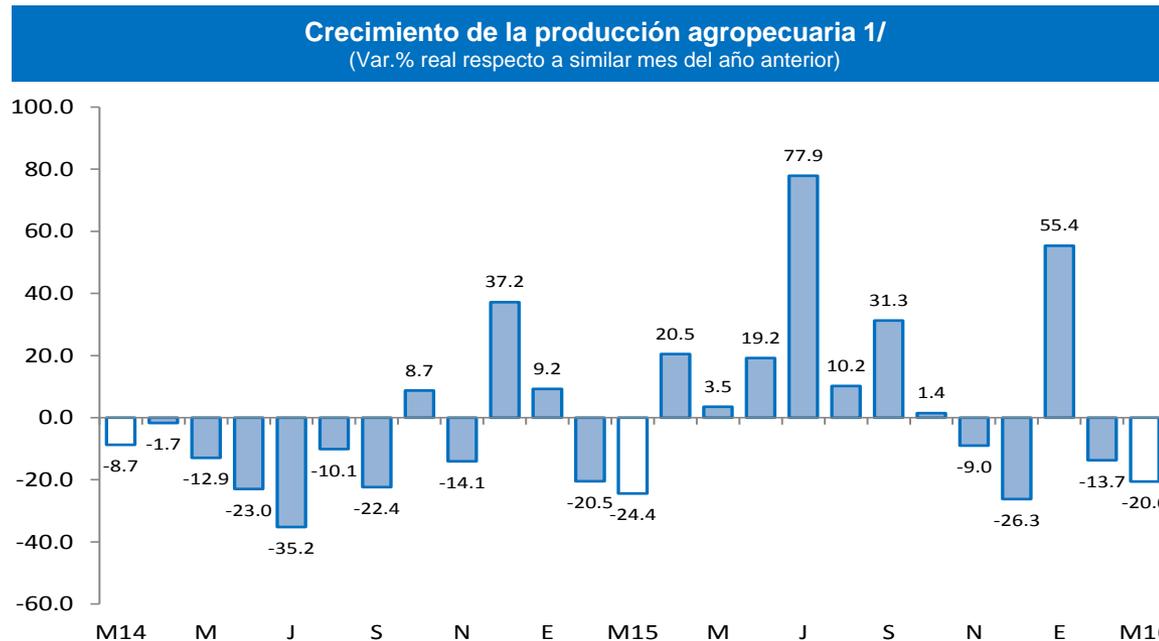
Lunes, 30 de Mayo de 2016

El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) ha considerado presentar un conjunto de indicadores sectoriales de actividad económica con la finalidad de poder realizar el seguimiento del desempeño de la economía departamental. Para el sector real, se ha utilizado el Valor Bruto de Producción a precios del año 2007 para los sectores disponibles. Cabe señalar que a partir de enero 2014, el Instituto Nacional de Estadística (INEI) ha realizado el cambio de año base (de 1994 a 2007) para la construcción del Producto Bruto Interno (PBI) nacional, estando en elaboración la desagregación departamental. En la medida que se publique referida información, el BCRP volvería a elaborar para cada departamento un indicador agregado de actividad económica.

En marzo, la actividad primaria mostró un desempeño mixto. De un lado, el sector agropecuario decreció en 20,6 por ciento interanual y, de otro lado, la pesca creció en 129,4 por ciento.

Actividad Primaria

- En marzo, **la actividad agropecuaria** decreció en 20,6 por ciento debido a la caída de la producción agrícola (-25,6 por ciento) y pecuaria (-15,0 por ciento). Este comportamiento se explica básicamente por la contracción observada en mango (-91,6 por ciento), maíz amarillo duro (-45,1 por ciento) y carne de aves (-29,7 por ciento).
- La pesca** destinada al consumo en estado fresco creció en 129,4 por ciento respecto a similar mes del año anterior por la mayor presencia de bonito.



En cuanto a los otros indicadores de actividad económica en la región, se expandieron los despachos de cemento (23,0 por ciento), el crédito (6,4 por ciento) y la inversión pública (72,4 por ciento). En contraste, se contrajo la producción industrial (-8,3 por ciento).

- En marzo, la **actividad manufacturera** decreció en 8,3 por ciento respecto de similar mes del año previo, debido básicamente a la contracción en la producción de arroz pilado (-8,9 por ciento).
- En el mes bajo análisis, los **despachos de cemento** crecieron en 23,0 por ciento interanual en línea con el desempeño positivo de la inversión pública.
- El **crédito** aumentó 6,4 por ciento respecto a similar mes del año pasado. El financiamiento a empresas se expandió en 9,5 por ciento y a personas, en 2,0 por ciento.
- Por su parte, la **inversión pública** correspondiente a los tres niveles de gobierno aumentó 72,4 por ciento, en términos reales, respecto de marzo del año pasado, debido al incremento en el gasto de capital del Gobierno Nacional (43,2 por ciento), Gobierno Regional (99,3 por ciento) y Gobiernos Locales (57,1 por ciento).

Otros indicadores de actividad económica

(Variación % respecto a similar mes del año anterior)

| | Oct.15 | Nov.15 | Dic.15 | Ene.16 | Feb.16 | Mar.16 |
|--------------------------|---------|--------|---------|--------|--------|--------|
| Producción industrial 1/ | ↓ -1.2 | ↑ 8.3 | ↓ -10.4 | ↑ 7.4 | ↑ 3.4 | ↓ -8.3 |
| Despachos de cemento 1/ | ↑ 32.9 | ↑ 17.1 | ↑ 19.9 | ↑ 33.0 | ↑ 23.8 | ↑ 23.0 |
| Crédito total 2/ | ↑ 8.2 | ↑ 8.9 | ↑ 8.0 | ↑ 6.8 | ↑ 6.6 | ↑ 6.4 |
| Inversión pública 1/ | ↓ -15.5 | ↑ 16.0 | ↑ 27.8 | ↑ 84.8 | ↑ 79.3 | ↑ 72.4 |

1/ En términos reales.

2/ En términos nominales.

Fuentes: BCRP-Sucursales, SBS y MEF.

En marzo, la actividad agropecuaria decreció en 20,6 por ciento debido a la caída de la producción agrícola (-25,6 por ciento) y pecuaria (-15,0 por ciento). Este comportamiento se explica básicamente por la contracción observada en mango (-91,6 por ciento), maíz amarillo duro (-45,1 por ciento) y carne de aves (-29,7 por ciento).

Producción de principales productos agropecuarios 1/

(Toneladas)

| Subsectores | Estructura Porcentual 2013 2/ | MARZO | | | ENERO-MARZO | | |
|--|-------------------------------------|---------|---------|--------------|-------------|---------|-------------|
| | | 2015 | 2016 | Var.% | 2015 | 2016 | Var.% |
| AGRÍCOLA | 86.64 | | | -25.6 | | | 24.6 |
| Orientada al mercado externo y agroindustria 2/ | 43.37 | | | -27.1 | | | 23.8 |
| Algodón | 1.02 | 0 | 0 | n.d. | 0 | 0 | n.d. |
| Café | 0.32 | 20 | 0 | -100.0 | 20 | 0 | -100.0 |
| Caña de Azúcar | 17.22 | 111 239 | 118 170 | 6.2 | 436 541 | 501 468 | 14.9 |
| Frijol Caupí | 0.13 | 38 | 11 | -71.1 | 151 | 11 | -92.7 |
| Maíz Amarillo Duro | 16.12 | 3 033 | 1 665 | -45.1 | 16 159 | 9 514 | -41.1 |
| Mango | 2.79 | 4 041 | 341 | -91.6 | 31 804 | 49 691 | 56.2 |
| Maracuyá | 0.45 | 959 | 867 | -9.6 | 3 594 | 2 910 | -19.0 |
| Páprika | 2.70 | 0 | 250 | n.d. | 36 | 3 569 | 9813.9 |
| Piquillo | 2.62 | 0 | 0 | n.d. | 7 877 | 3 620 | -54.0 |
| Orientada al mercado interno 2/ | 43.26 | | | -21.6 | | | 27.1 |
| Arroz | 34.94 | 0 | 0 | n.d. | 11 456 | 22 384 | 95.4 |
| Camote | 2.38 | 1 234 | 685 | -44.5 | 4 372 | 3 476 | -20.5 |
| Cebolla | 0.95 | 898 | 964 | 7.3 | 2 250 | 3 388 | 50.6 |
| Frijol G/S | 0.23 | 24 | 0 | -100.0 | 105 | 82 | -21.9 |
| Frijol Palo Verde | 0.04 | 8 | 0 | -100.0 | 401 | 0 | -100.0 |
| Limón | 1.86 | 5 418 | 4 070 | -24.9 | 16 653 | 11 282 | -32.3 |
| Maíz Amiláceo | 0.48 | 167 | 40 | -76.0 | 374 | 430 | 15.0 |
| Maíz Choclo | 1.05 | 1 520 | 1 426 | -6.2 | 4 549 | 4 296 | -5.6 |
| Papa | 0.24 | 410 | 0 | -100.0 | 988 | 1 083 | 9.6 |
| Tomate | 0.78 | 786 | 800 | 1.8 | 2 525 | 3 074 | 21.7 |
| Trigo | 0.11 | 0 | 0 | n.d. | 0 | 0 | n.d. |
| Yuca | 0.20 | 43 | 330 | 667.4 | 88 | 565 | 542.0 |
| PECUARIO | 13.36 | | | -15.0 | | | -3.0 |
| Carne de Ave 3/ | 2.60 | 2 058 | 1 447 | -29.7 | 5 247 | 5 232 | -0.3 |
| Huevo | 3.94 | 736 | 646 | -12.3 | 2 226 | 1 800 | -19.1 |
| Carne de vacuno 3/ | 1.82 | 545 | 498 | -8.5 | 1 577 | 1 576 | 0.0 |
| Leche | 3.65 | 4 441 | 4 611 | 3.8 | 13 355 | 13 318 | -0.3 |
| Carne de Ovino 3/ | 0.50 | 115 | 121 | 5.5 | 351 | 351 | 0.0 |
| Carne de Porcino 3/ | 0.58 | 156 | 171 | 9.5 | 496 | 497 | 0.2 |
| Carne de Caprino 3/ | 0.27 | 68 | 72 | 6.7 | 210 | 210 | 0.2 |
| SECTOR AGROPECUARIO | 100.00 | | | -20.6 | | | 16.1 |

1/ Cifras preliminares

2/ A precios de 2007

3/ Peso neto

Fuente: Ministerio de Agricultura y Riego

Elaboración: BCRP, Sucursal Piura. Departamento de Estudios Económicos

- En el primer trimestre, la actividad agropecuaria se expandió en 16,1 por ciento impulsada por el desempeño positivo de páprika (9 813,9 por ciento), mango (56,2 por ciento), arroz (95,4 por ciento) y caña de azúcar (14,9 por ciento).

- En lo que va de la campaña agrícola 2015-2016 (agosto 2015-marzo 2016), se instalaron 75,0 miles de hectáreas de cultivos transitorios, lo que supuso una disminución del 7,6 por ciento con relación a similar período de la campaña anterior. Esto respondió básicamente a la menor siembra de arroz (-2,7 por ciento), maíz amarillo duro (-24,9 por ciento) y frijol caupí (-64,2 por ciento). La relativa escasez del recurso hídrico condicionó las decisiones de siembra de los agricultores, particularmente de arroz que es un cultivo exigente en agua. Así, la represa de Tinajones albergaba 131,1 millones de m³ a fines de marzo, lo que equivale al 42,6 por ciento de su capacidad efectiva actual y a un incremento del 41,0 por ciento con relación al volumen del mes precedente; no obstante, en comparación con la disponibilidad de marzo del año pasado se observó una caída del 30,1 por ciento, lo que implica que aún no se revierte del todo el relativo déficit hídrico que viene afrontando el departamento.

En marzo, la actividad pesquera destinada al consumo en estado fresco creció en 129,4 por ciento respecto a similar mes del año anterior por la mayor presencia de bonito. Durante el primer trimestre del año, el crecimiento fue de 95,3 por ciento respecto de análogo período del año pasado, con predominio de bonito y caballa.

| Producción pesquera 1/ (En TM) | | | | | | |
|-----------------------------------|-------|-------|--------------|---------------|--------|-------------|
| | MARZO | | | ENERO - MARZO | | |
| | 2015 | 2016 | Var.% 1/ | 2015 | 2016 | Var.% 1/ |
| CONSUMO HUMANO DIRECTO | | | | | | |
| Fresco | 1 368 | 2 544 | 86.0 | 4 588 | 11 387 | 148.2 |
| TOTAL | | | 129.4 | | | 95.3 |

1/ Variación en términos reales a precios de 2007.

Fuente: Gerencia Regional de la Producción - Lambayeque

Elaboración: BCRP Sucursal Piura. Departamento de Estudios Económicos

En marzo, la actividad manufacturera decreció en 8,3 por ciento respecto de similar mes del año previo, debido básicamente a la contracción en la producción de arroz pilado (-8,9 por ciento), no obstante lo cual la producción acumulada de este producto en el primer trimestre fue similar a la del análogo período del año previo ya que se tuvo suficiente disponibilidad de materia prima. De otro lado, la industria azucarera sigue en proceso de recuperarse y en el mes registró una expansión del 1,1 por ciento.

Producción manufacturera 1/

(Variación % real respecto al mismo periodo del año anterior)

| Ramas de actividad | Estructura porcentual 2014 2/ | MARZO | ENERO - MARZO |
|--------------------------------|-------------------------------|-------------|---------------|
| | | Var. % | Var. % |
| MANUFACTURA PRIMARIA | 97.6 | -8.3 | 0.8 |
| Arroz pilado | 61.7 | -8.9 | -0.4 |
| Azúcar | 35.9 | 1.1 | 17.0 |
| MANUFACTURA NO PRIMARIA | 2.4 | -7.2 | 4.0 |
| Café soluble | 0.3 | 58.8 | 29.7 |
| Jugos de fruta | 1.7 | -14.3 | -2.5 |
| Aceite esencial de limón | 0.3 | 23.1 | 362.1 |
| Cáscara deshidratada de limón | 0.0 | 27.5 | 91.0 |
| Alcohol etílico | 0.1 | 62.0 | 22.8 |
| SECTOR MANUFACTURA | 100.0 | -8.3 | 0.8 |

1/ Cifras preliminares.

2/ A precios de 2007.

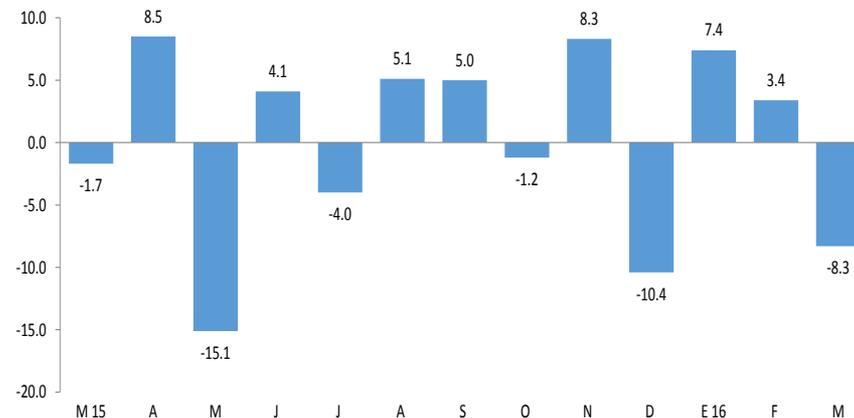
3/ En puntos porcentuales.

Fuente: Empresas Industriales y MINAGRI

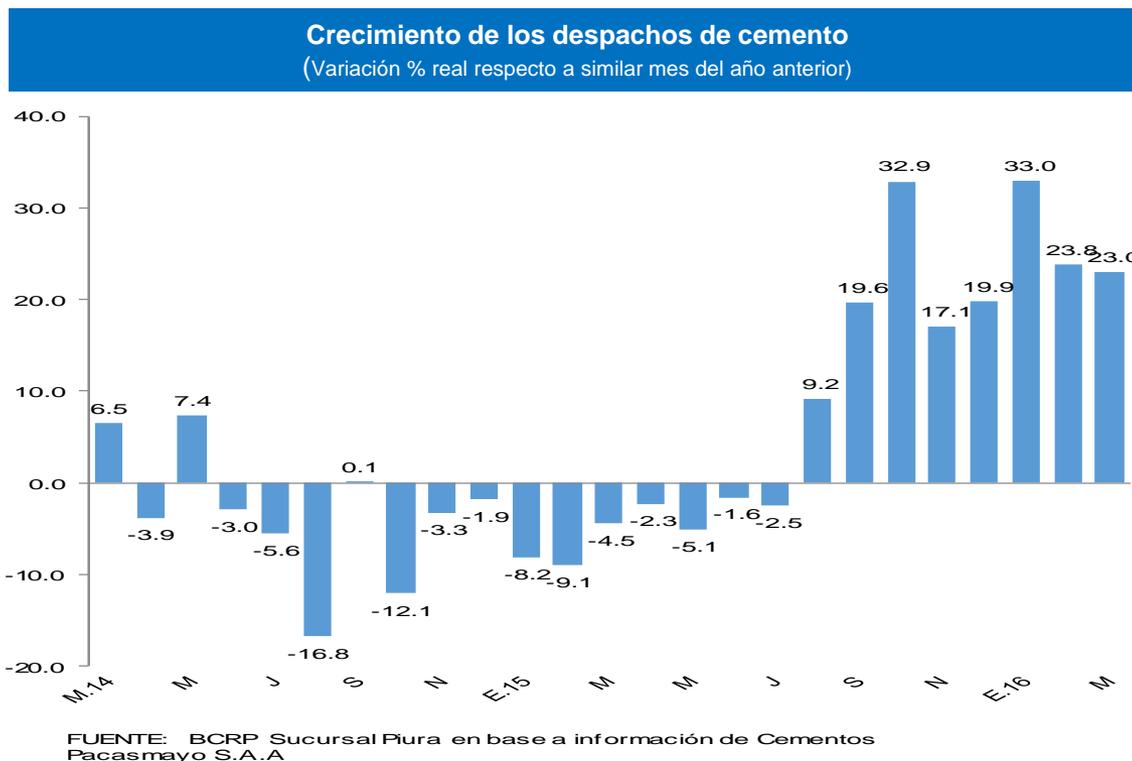
- En el caso del arroz, incidió la disponibilidad de materia prima en medio de la fase de cosechas por campaña chica en la costa norte. De otro lado, la industria azucarera sigue en proceso de revertir el impacto negativo de las paralizaciones laborales registradas en algunas de las empresas de la región el año pasado; la actual coyuntura favorable de precios abona en favor de la recuperación de esta rama fabril.

Crecimiento de la manufactura

(Variación % real respecto al mismo mes del año anterior)



En el mes bajo análisis, los despachos de cemento crecieron en 23,0 por ciento en relación con marzo de 2015 en línea con el desempeño positivo de la inversión pública. En el primer trimestre del año, el incremento fue de 26,7 por ciento respecto de similar período del año previo.



En marzo, el crédito registró un aumento de 6,4 por ciento interanual, lo cual significó un ritmo de crecimiento ligeramente mayor al observado en similar mes del año previo (6,3 por ciento). Según tipo de moneda, el crédito en moneda nacional creció en 12,1 por ciento interanual, en tanto que las colocaciones en moneda extranjera decrecieron en 29,4 por ciento. El 91,0 por ciento del crédito fue otorgado en moneda nacional.

Crédito

(Saldos a fin de periodo en millones de nuevos soles)

| | Saldos en millones de soles con TCF 1/ | | Tasa de crecimiento (%) | |
|----------------------------|--|--------------|-------------------------|------------|
| | Feb-16 | Mar-16 | Mes | 12 Meses |
| POR TIPO DE CRÉDITO | | | | |
| Empresas | 3 221 | 3 224 | 0.1 | 9.5 |
| Personas | 2 070 | 2 084 | 0.7 | 2.0 |
| TOTAL | 5 291 | 5 308 | 0.3 | 6.4 |
| POR TIPO DE MONEDA | | | | |
| MN | 4 805 | 4 830 | 0.5 | 12.1 |
| ME (Mill. US\$) | 142 | 140 | -1.5 | -29.4 |

1/ TCF = Tipo de Cambio Fijo

Fuente: SBS y AFP.

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

- La **tasa de morosidad** registrada en febrero último fue de 4,9 por ciento, 0,7 puntos porcentuales más respecto al mismo mes de 2015; asimismo, se situó por encima del promedio nacional (3,0 por ciento). La morosidad de las cajas rurales fue de 12,0 por ciento; empresas financieras, 5,9 por ciento; banca múltiple, 5,2 por ciento; cajas municipales, 4,6 por ciento; edpymes, 3,9 por ciento; Agrobanco, 1,8 por ciento y Banco de la Nación, 0,8 por ciento.

Crecimiento del crédito

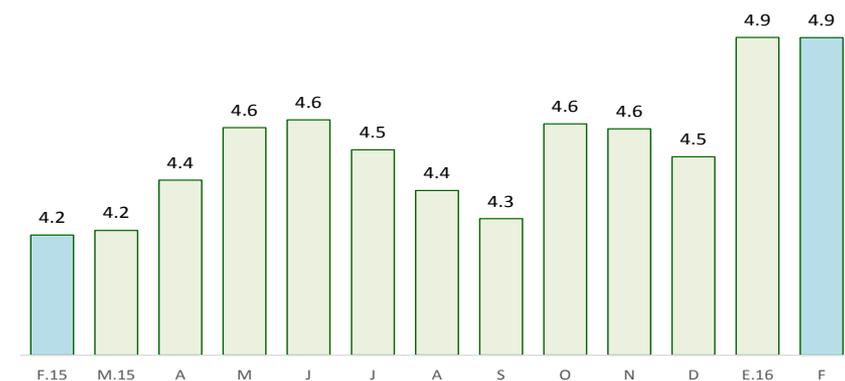
(Var.% nominal con respecto a similar mes del año anterior)



Fuente: SBS y AFP

Tasa de morosidad 1/

(Porcentaje)



Fuente: SBS y AFP

1/ MOROSIDAD = (creditos vencidos + creditos en cobranza judicial) / colocaciones brutas.

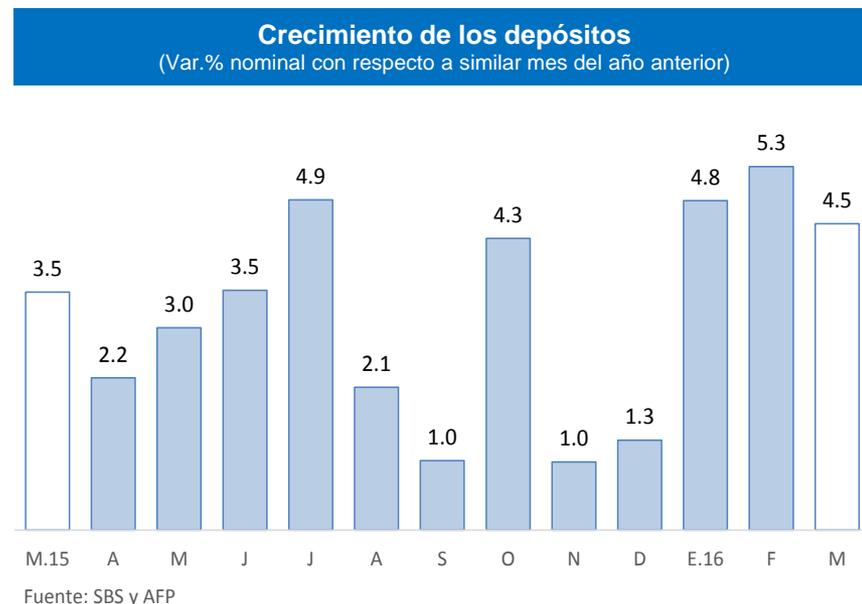
En marzo, los depósitos en las instituciones financieras aumentaron 4,5 por ciento interanual, lo que supuso un incremento respecto de la tasa de similar mes del año previo (3,5 por ciento). Por tipo de moneda, los depósitos en soles crecieron 2,8 por ciento interanual, mientras que las captaciones en moneda extranjera lo hicieron en 10,0 por ciento. La tasa de dolarización de los depósitos fue de 25,0 por ciento.

| Depósitos (Saldos a fin de periodo en millones de nuevos soles) | | | | |
|---|---|---------------|--------------------------------|-----------------|
| | Saldos en millones de soles con TCF 1/ | | Tasa de crecimiento (%) | |
| | Feb-16 | Mar-16 | Mes | 12 Meses |
| POR TIPO DE DEPÓSITO | | | | |
| Vista | 483 | 501 | 3.9 | -1.5 |
| Ahorro | 1 082 | 1 067 | -1.4 | 8.8 |
| A plazo | 807 | 809 | 0.2 | 3.1 |
| TOTAL | 2 372 | 2 377 | 0.2 | 4.5 |
| POR TIPO DE MONEDA | | | | |
| MN | 1 776 | 1 783 | 0.4 | 2.8 |
| ME (Mill. US\$) | 175 | 174 | -0.3 | 10.0 |

1/ TCF = Tipo de Cambio Fijo

Fuente: SBS y AFP.

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



En el mes bajo análisis, la inversión pública correspondiente a los tres niveles de gobierno totalizó S/ 64 millones y aumentó 72,4 por ciento, en términos reales, respecto de similar período del año pasado, debido al incremento en el gasto de capital del Gobierno Nacional (43,2 por ciento), Gobierno Regional (99,3 por ciento) y Gobiernos Locales (57,1 por ciento).

Inversión pública 1/ (En millones de nuevos soles)

| | MARZO | | | ENERO - MARZO | | |
|--------------------------|-----------|-----------|-------------|---------------|-----------|-------------|
| | 2015 | 2016 | Var.% real | 2015 | 2016 | Var.% real |
| Gobierno Nacional | 4 | 6 | 43,2 | 10 | 13 | 29,5 |
| Gobierno Regional | 14 | 30 | 99,3 | 22 | 37 | 64,4 |
| Gobiernos locales | 17 | 29 | 57,1 | 22 | 47 | 106,0 |
| Inversión Pública | 36 | 64 | 72,4 | 54 | 98 | 75,1 |

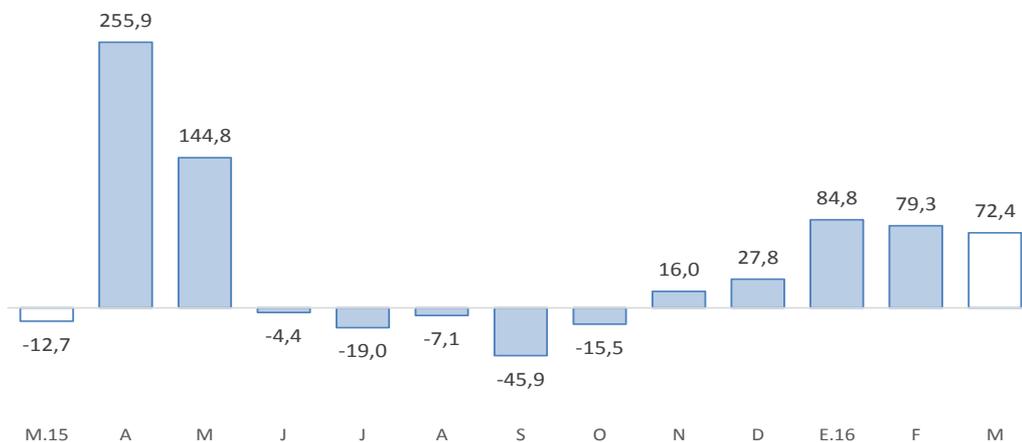
1/ Información actualizada al 31 de marzo 2016.

2/ Comprende la adquisición de activos no financieros.

Fuente: Ministerio de Economía y Finanzas.

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

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



Fuente: BCRP-Departamento de Estadísticas Fiscales

- En cuanto al avance de la inversión pública, al término de marzo, se ubica en 9,0 por ciento del Presupuesto Institucional Modificado (PIM), ascendente a S/ 1 083 millones, correspondiendo al Gobierno Nacional una ejecución del 2,7 por ciento; Gobierno Regional, 12,5 por ciento y Gobiernos Locales, 16,9 por ciento.
- La inversión mensual del **Gobierno Nacional** aumentó por el mayor gasto en instalaciones educativas, específicamente el destinado a la Universidad Nacional Pedro Ruiz Gallo, que pasó de S/ 0,4 millones en marzo del año previo a S/ 2,1 millones en el mes bajo análisis; asimismo, la ejecución en infraestructura vial pasó de S/ 0,4 a S/ 1,5 millones en los mismos períodos de referencia.
- En el caso de la inversión del **Gobierno Regional**, su incremento radicó en gastos de mantenimiento en el proyecto Olmos – Tinajones equivalentes a S/ 19,4 millones.
- Finalmente, la inversión de los **Gobiernos Locales** se concentró en mejoras en instalaciones educativas, cuyo desembolso pasó de S/ 4,4 a S/ 10,6 millones, y en infraestructura vial, de S/ 4,8 a S/ 9,3 millones.