



BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ

San Martín: Síntesis de Actividad Económica - Noviembre 2017 -

Departamento de Estudios Económicos
Sucursal Iquitos

Martes, 20 de febrero de 2018

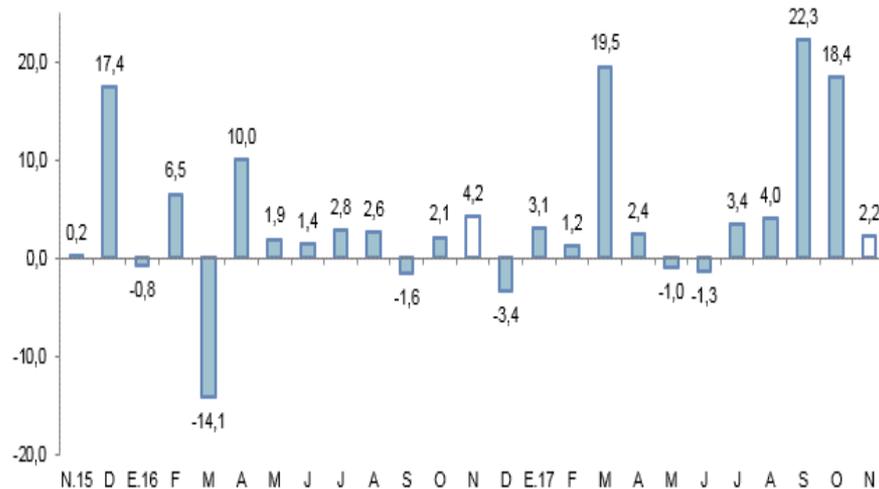
Los sectores pesca y agropecuario crecieron en 62,3 por ciento y 2,2 por ciento interanual en noviembre, respectivamente.

Actividad Primaria

- El **sector agropecuario** avanzó en 2,2 por ciento interanual en noviembre, impulsado por los resultados positivos de los subsectores agrícola y pecuario.
- El **sector pesca** creció en 62,3 por ciento interanual en noviembre, debido a la mayor crianza en piscigranjas de tilapia, gamitana y paco; más la abundancia de otras especies de peces en los ríos amazónicos.

SAN MARTÍN: Crecimiento de la producción agropecuaria

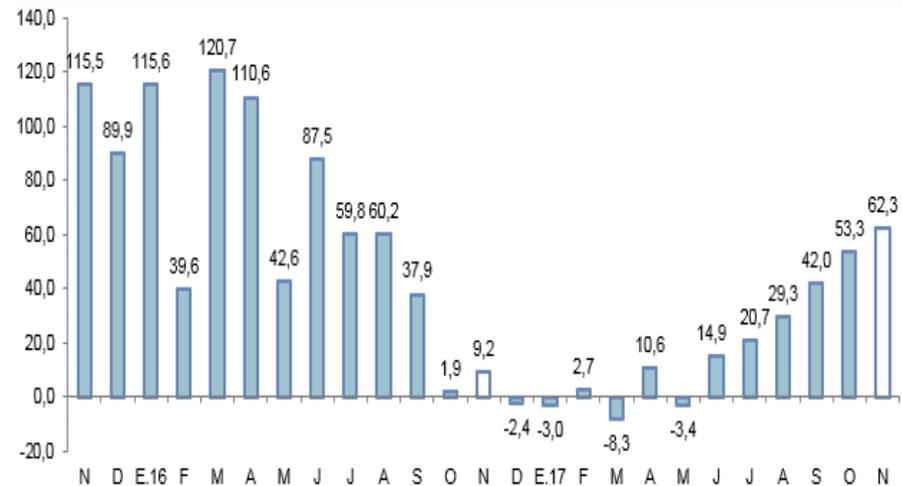
(Var.% real respecto a similar mes del año anterior)



Fuente: MINAGRI San Martín.
Elaboración: BCRP, Sucursal Iquitos. Departamento de Estudios Económicos.

SAN MARTÍN: Crecimiento de la producción pesquera

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



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

En noviembre, avanzaron la inversión pública, créditos de consumo, crédito hipotecario, crédito total y arribos de turistas a establecimientos de hospedaje; mientras cayó manufactura, despachos de cemento y el empleo en empresas privadas formales de 10 y más trabajadores en Tarapoto.

- La **producción manufacturera** se contrajo en 14,6 por ciento interanual en noviembre, inducida por el resultado negativo de la industria no primaria.
- Los **despachos de cemento** disminuyeron en 7,4 por ciento interanual en noviembre, por menor gasto en obras privadas; mientras el gasto en obras públicas registró un indicador positivo, asociado a la mayor inversión del gobierno nacional y regional.
- Los **arribos de turistas a los establecimientos de hospedaje** se incrementaron en 2,8 por ciento interanual en noviembre, debido al mayor dinamismo del turismo interno.
- El **empleo en empresas privadas formales** de 10 y más trabajadores en Tarapoto disminuyó en 1,7 por ciento interanual en noviembre.
- El **crédito total** se incrementó en 7,7 por ciento interanual en noviembre, a S/ 2 555 millones, impulsado por los tipos: empresas (5,3 por ciento), créditos de consumo (13,5 por ciento) y crédito hipotecario (7,9 por ciento interanual).
- La **inversión pública** avanzó 34,6 por ciento interanual en noviembre, impulsada por la mayor ejecución de obras del gobierno nacional y regional.

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

	Jun.17	Jul.17	Ago.17	Set.17	Oct.17	Nov.17
Producción industrial 1/	↑ 22,6	↑ 27,6	↓ -1,9	↑ 45,8	↑ 2,5	↓ -14,6
Despachos de cemento 1/	↑ 2,9	↑ 1,8	↓ -0,1	↑ 6,8	↑ 27,9	↓ -7,4
Arribos a los establecimientos hospedaje	↑ 7,4	↑ 10,4	↑ 12,8	↑ 5,9	↑ 10,4	↑ 2,8
Empleo formal urbano 2/	↓ -2,8	↓ -3,5	↑ 0,2	↓ -2,5	↓ -1,5	↓ -1,7
Crédito total	↑ 10,2	↑ 9,5	↑ 9,1	↑ 9,3	↑ 8,5	↑ 7,7
Crédito de consumo	↑ 13,5	↑ 17,7	↑ 15,3	↑ 14,2	↑ 13,9	↑ 13,5
Crédito hipotecario	↑ 4,0	↑ 4,5	↑ 7,5	↑ 8,1	↑ 8,2	↑ 7,9
Inversión pública 1/	↑ 78,8	↑ 4,3	↑ 7,0	↑ 34,7	↑ 48,2	↑ 34,6

1/ En términos reales.

2/ En empresas de 10 a más trabajadores situadas en la ciudad de Tarapoto.

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

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

Algunos hechos de importancia suscitados en noviembre 2017:

- La belga Stevia One anunció que para diciembre terminará de construir la planta de procesamiento de stevia en Paita (Piura) con una inversión de US\$ 40 millones. En abril de 2018 se hará la inauguración de la fábrica de extracción de polvo de stevia. Actualmente están haciendo las formulaciones para reducir el azúcar en las bebidas y en las gaseosas, al igual que en el yogur y la leche. La empresa cuenta con cultivos en Moyobamba, Chiclayo y en el proyecto Olmos, ya sea en campos propios, como por medio de terceros. La extensión actual es de unas 200 hectáreas; pero las expectativas son aumentar las extensiones hasta por 1 000 hectáreas en los próximos 2 años.
- Electro Oriente informó, que en octubre de 2017 se inició la prueba del sistema de transmisión eléctrica en el tramo Carhuaquero-Caclic-Moyobamba, en San Martín. La demanda eléctrica en este departamento es de 65 megavatios (MV), que proviene del sistema interconectado nacional, Tingo María-Aucayacu-Tocache; y de las centrales de generación hidráulica y térmica, pero con la interconexión de la nueva línea de transmisión, la disponibilidad de potencia se incrementará inclusive a 220 MV, que triplicará la demanda actual, por lo que está garantizado el servicio de energía eléctrica para San Martín y la provincia de Alto Amazonas (Loreto). La interconexión del sur y norte formará un anillo eléctrico en 138 mil voltios para su desarrollo industrial y crecimiento. La puesta en operación comercial de la citada línea de transmisión de 220 MV Carhuaquero-Cajamarca Norte y Caclic-Moyobamba, se dará oficialmente en noviembre.
- El Organismo Supervisor de la Inversión en Infraestructura de Transporte de Uso Público (OSITRAN) y la Oficina Descentralizada de la Autoridad Portuaria Nacional (APN) se encuentran probando los servicios portuarios del terminal de Nueva Reforma de Yurimaguas, con el propósito de identificar posibles debilidades en las operaciones de embarque y desembarque, y además OSITRAN pueda establecer las tarifas de operación del mismo.

El sector agropecuario creció en 2,2 por ciento interanual en noviembre, impulsado por los resultados positivos de los sub-sectores agrícola y pecuario.

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

Sub-sectores	Estructura	Noviembre				Enero - Noviembre			
	Porcentual 2015 ^{2/}	2016	2017	Var. %	Contribución ^{3/}	2016	2017	Var. %	Contribución ^{3/}
AGRÍCOLA	87,8	100 000	100 000	2,1	1,8	100 000	100 000	5,5	4,9
Orientado a la industria	44,7	381 022	381 918	7,8	2,1	740 984	683 228	0,8	0,4
Caña de azúcar	0,9	19 819	13 849	-30,1	-0,3	209 391	159 024	-24,1	-0,2
Palma aceitera	6,2	37 827	47 769	26,3	2,3	343 080	380 102	10,8	0,7
Maíz amarillo duro	4,4	2 543	2 246	-11,7	-0,1	99 332	89 234	-10,2	-0,4
Cacao	11,7	4 196	4 249	1,3	0,2	41 786	44 710	7,0	0,8
Café	21,4	37	35	-5,4	0,0	82 298	80 158	-2,6	-0,6
Orientado al mercado interno	43,2	100 000	100 000	-0,6	-0,3	100 000	100 000	10,5	4,5
Arroz cáscara	30,4	71 000	72 343	1,9	0,8	637 209	755 591	18,6	5,5
Yuca	1,9	9 053	8 010	-11,5	-0,3	92 364	85 915	-7,0	-0,1
Plátano	7,1	32 483	28 851	-11,2	-0,9	351 832	315 673	-10,3	-0,7
Naranja	0,9	523	1 798	243,8	0,4	53 629	51 141	-4,6	-0,1
Piña	0,2	1 852	1 286	-30,6	-0,2	10 138	10 489	3,5	0,0
Papaya	0,3	1 625	1 487	-8,5	0,0	17 705	16 948	-4,3	0,0
Otros	2,4	9 997	8 832	-7,3	-0,2	136 423	127 703	-6,3	-0,2
PECUARIO	12,2	100 000	100 000	3,0	0,4	100 000	100 000	3,4	0,4
Carne de aves ^{4/}	7,2	2 992	3 278	9,6	0,8	32 343	34 527	6,8	0,5
Carne de porcino ^{4/}	0,5	230	231	0,4	0,0	2 571	2 358	-8,3	0,0
Carne de vacuno ^{4/}	1,1	502	503	0,2	0,0	5 426	5 105	-5,9	-0,1
Huevos	1,9	1 159	992	-14,4	-0,4	12 339	12 184	-1,3	0,0
Leche	1,4	2 602	2 622	0,8	0,0	30 180	31 704	5,0	0,1
Otros	0,0	5	5	0,0	0,0	50	46	-8,0	0,0
SECTOR AGROPECUARIO	100,0			2,2	2,2			5,3	5,3

1/ Cifras preliminares.

2/ A precios de 2007.

3/ En base a la estructura porcentual de similar periodo de 2016.

4/ Peso neto.

Fuente: DRA, SAM y MINAGRI.

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

- El **sub-sector agrícola** aumentó en 2,1 por ciento interanual en noviembre, inducido por la mayor producción de palma aceitera, arroz cáscara, naranja y cacao.
- En el periodo enero-noviembre, el sub-sector agrícola avanzó en 5,5 por ciento, debido principalmente a la mayor producción de arroz cáscara, palma aceitera y cacao.
- La **producción pecuaria** creció en 3,0 por ciento, debido a la mayor producción de carne (aves, porcino y vacuno) y leche.
- En el periodo enero-noviembre, el sub-sector pecuario acumuló un crecimiento de 3,4 por ciento, explicado por la mayor producción de carne de aves y leche.

La producción interna de pescado avanzó en 62,3 por ciento interanual en noviembre.

SAN MARTÍN: Producción pesquera 1/ (En TM)

	Noviembre		Var. %	Enero - Noviembre		Var. %
	2016	2017		2016	2017	
Producción Interna	167	271	62,3	1 952	2 344	20,1
Fresco	167	271	62,3	1 952	2 344	20,1
Tilapia	137	152	10,9	1 303	1 609	23,5
Gamitana	1	45	4 400,0	196	224	14,3
Camaron gigante	4	2	-50,0	28	24	-14,3
Paco	4	51	1 175,0	263	271	3,0
Paiche	0	0	-	0	0	-
Boquichico	10	5	-50,0	87	83	-4,6
Otras especies	11	16	45,45	75	133	77,3
SECTOR PESCA 1/			62,3			20,1

1/A precios de 2007. Cifras preliminares.

Fuente: DIREPRO.

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

- La **producción interna de pescado** avanzó en 62,3 por ciento interanual en noviembre, debido a la mayor crianza en piscigranjas de tilapia, gamitana y paco; a ello, se sumó la abundancia de otras especies de peces en los ríos Mayo, Huallaga, Saposoa y Lago Sauce.
- En el periodo enero-noviembre de 2017, la producción interna de pescado registró un crecimiento de 20,1 por ciento interanual, explicado por la mayor crianza en piscigranjas de tilapia, gamitana y paco; sumado la abundancia de otras especies de peces en los ríos amazónicos.

La manufactura registró una contracción de 14,6 por ciento interanual en noviembre.

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

Ramas de actividad	Estructura % 2015 2/	Noviembre		Enero - Noviembre	
		Var. %	Contribución3/	Var. %	Contribución3/
MANUFACTURA PRIMARIA	0,5	-	-	166,8	1,1
Biodiesel	0,5	-	-	166,8	1,1
MANUFACTURA NO PRIMARIA	99,5	-19,8	-19,8	8,8	8,7
Aceite y manteca	52,5	-33,4	-18,2	15,6	8,6
Queso y mantequilla	3,7	-15,7	-0,5	-19,7	-0,8
Chocolates	0,2	105,1	0,8	82,8	0,5
Bebidas gaseosas	5,6	-14,0	-0,9	11,4	0,5
Madera aserrada	1,7	3,2	0,1	-15,6	-0,2
Jabón	4,3	-19,8	-0,9	-6,1	-0,3
Ladrillos, bloques y adoquines	1,0	18,6	0,1	-11,7	-0,1
Cemento	30,5	-0,7	-0,2	1,3	0,4
SECTOR MANUFACTURA	100,0	-14,6	-14,6	9,8	9,8

^{1/} Cifras preliminares.

^{2/} A precios de 2007.

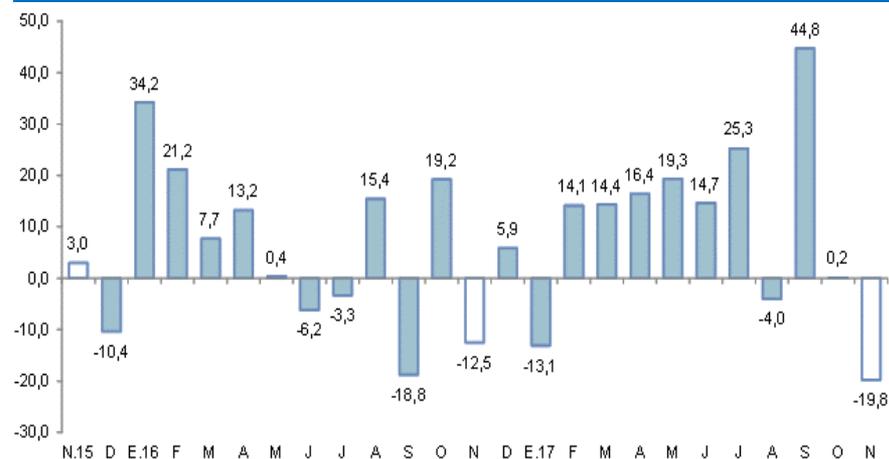
^{3/} En base a la estructura porcentual del mismo periodo de 2016.

Fuente: DIREPRO y Empresas.

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

- La **industria primaria** no registró indicador de comportamiento, por efecto base estadístico, es decir, en noviembre 2016 no hubo biodiesel; pero en noviembre 2017 se produjo 445 toneladas.
- La **industria no primaria** registró una disminución de 19,8 por ciento interanual en noviembre, explicada por la menor producción de aceite y manteca, jabón, bebidas gaseosas, queso y cemento.

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

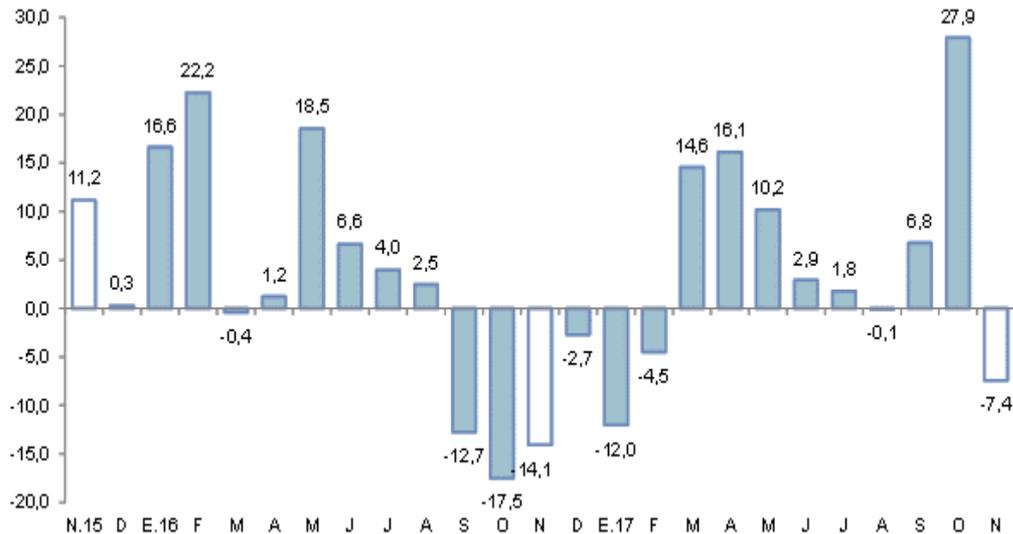


Fuente: DIREPRO y EMPRESAS

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

Los despachos de cemento disminuyeron en 7,4 por ciento interanual en 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 cayeron en 7,4 por ciento interanual, por menor gasto en obras privadas; mientras el gasto en obras públicas registró un indicador positivo (34,6 por ciento interanual), asociado a la mayor inversión del gobierno nacional y regional.
- En el periodo enero-noviembre, los despachos de cemento crecieron 4,7 por ciento, debido a los mayores gastos de obras públicas, los cuales registraron un indicador positivo (38,2 por ciento), vinculado a la mayor inversión del gobierno nacional y gobiernos locales.

El empleo en empresas privadas formales de 10 y más trabajadores en Tarapoto registró una caída de 1,7 por ciento interanual en noviembre.

Tarapoto: Índice mensual de empleo en empresas privadas formales de 10 a más trabajadores (Octubre 2010 = 100)

Rama de Actividad	Noviembre			Enero - Noviembre		
	2016	2017	Var. %	2016	2017	Var. %
Primaria ^{2/}	131,7	123,8	-5,9	128,4	125,2	-2,5
Manufactura	88,4	78,6	-11,1	86,2	86,0	-0,2
Comercio	139,8	142,5	1,9	138,4	140,4	1,4
Transporte y Comunicaciones	157,9	158,8	0,5	151,9	155,2	2,1
Servicios ^{3/}	141,5	138,7	-2,0	132,6	130,1	-1,9
Total	135,4	133,2	-1,7	130,0	129,1	-0,7

Nota: La información corresponde al primer día de cada mes.

1/ Cifras preliminares.

2/ Conformada por las subramas agricultura, pesca e hidrocarburos.

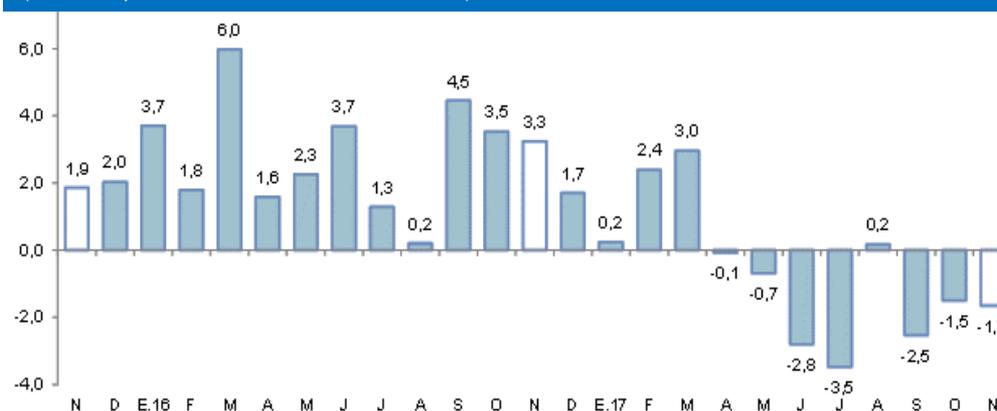
3/ Conformada por las subramas servicios prestados a empresas, restaurantes y hoteles, establecimientos financieros, enseñanza, servicios sociales y comunales; y electricidad, gas y agua.

Fuente: MTPE – Encuesta Nacional de Variación Mensual del Empleo (ENVM E).

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

- Explicado por el menor requerimiento de trabajadores en tres de las cinco ramas de actividad económica, en particular manufactura (-11,1 por ciento) y primaria (-5,9 por ciento).
- En el periodo enero-noviembre, el empleo en empresas privadas formales acumuló una disminución de 0,7 por ciento interanual, explicada por la menor solicitud de puestos de trabajo en tres de las cinco ramas de actividad, como primaria (2,5 por ciento), servicios (-1,9 por ciento) y manufactura (-0,2 por ciento).

Tarapoto: Crecimiento del empleo formal urbano (Var.% respecto a similar mes del año anterior)



Fuente: MTPE – Encuesta Nacional de Variación Mensual del Empleo (ENVM E).

El crédito registró un crecimiento de 7,7 por ciento interanual en noviembre.

SAN MARTÍN: Crédito

(Saldos a fin de periodo en millones de soles)

	Estructura %	Noviembre		Var.% Nominal
		Nov-17	2016	
Banco de la Nación	6,5	135	167	23,2
Agrobanco	3,3	105	85	-18,9
Banca Múltiple	63,9	1 578	1 632	3,4
Instituciones No Bancaria	26,3	554	671	21,2
Financieras	6,4	146	165	12,4
Cajas Municipales	18,9	391	482	23,3
Cajas Rurales	0,5	5	13	163,3
Edpymes	0,4	11	11	-1,1
Arrendamiento Financiero	0,0	0	0	-
TOTAL	100,0	2 372	2 555	7,7
Empresas	64,6	1 567	1 650	5,3
Personas	35,4	805	905	12,4
Consumo	28,9	650	738	13,5
Hipotecario	6,6	155	167	7,9
MN	97,8	2 286	2 498	9,3
ME	2,2	86	57	-33,7
ME (Mill. US\$)		25	18	-30,0

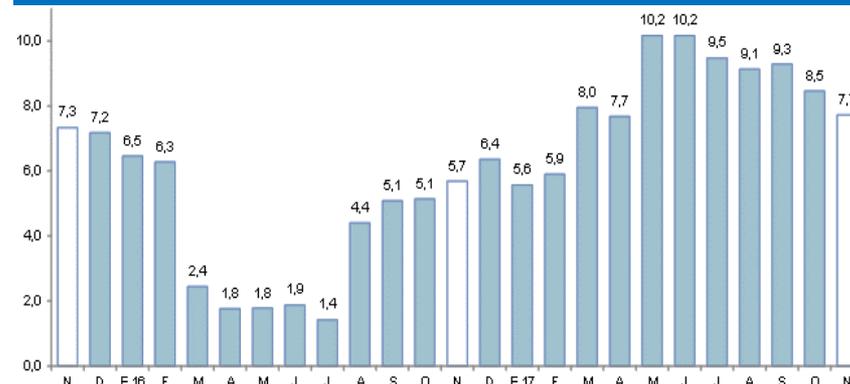
Fuente: SBS y AFP

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

- La tasa de morosidad en octubre de 2017 fue de 11,1 por ciento, mayor en 1,6 puntos porcentuales respecto a similar mes del año anterior. La tasa de morosidad de las cajas municipales (7,7 por ciento) cayó en 0,5 puntos porcentuales; mientras en la banca múltiple (12,2 por ciento) se incrementó en 1,1 puntos porcentuales.

SAN MARTÍN: Crecimiento del crédito

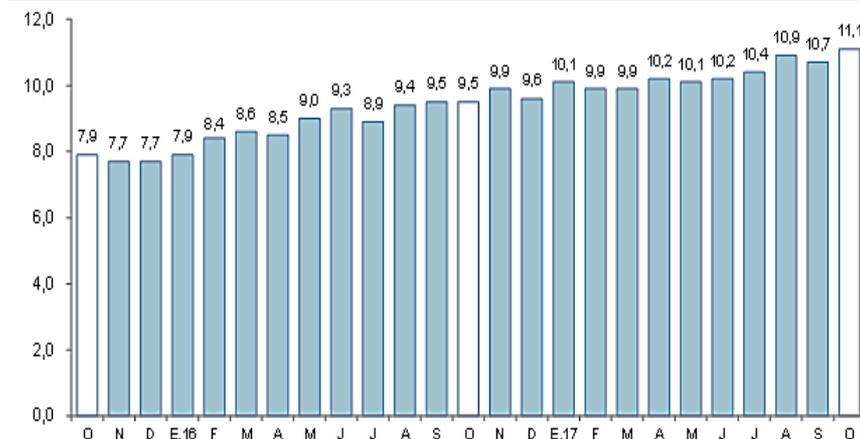
(Var.% respecto a similar mes del año anterior)



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.

Los depósitos crecieron en 11,4 por ciento interanual en noviembre.

SAN MARTÍN: Depósitos

(Saldos a fin de periodo en millones de soles)

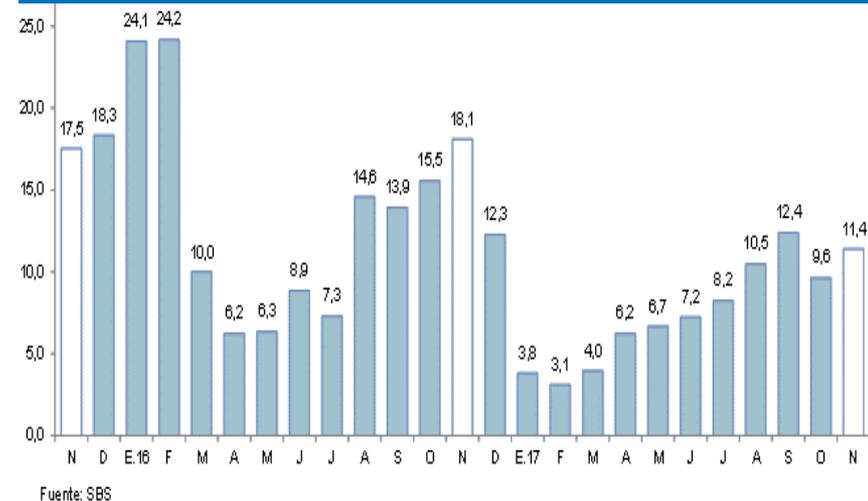
	Estructura %	Noviembre		Var.% Nominal
	Nov-17	2016	2017	Nov-17 / Nov-16
Banco de la Nación	20,5	201	205	2,1
Banca Múltiple	59,0	518	589	13,7
Instituciones No Bancari	20,4	177	204	15,0
Financieras	0,5	4	5	10,5
Cajas Municipales	19,9	173	199	15,0
Cajas Rurales	0,0	0	0	134,9
TOTAL	100,0	896	998	11,4
Vista	29,8	272	297	9,1
Ahorro	50,6	461	505	9,7
A plazo	19,6	163	196	19,9
MN	89,2	786	890	13,2
ME	10,8	110	108	-1,7
ME (Mill. US\$)		32	33	3,7

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)



La inversión pública avanzó en 34,6 por ciento interanual en noviembre.

SAN MARTÍN: Inversión pública ^{1/2/}

(En millones de nuevos soles)

	Noviembre			Enero - Noviembre		
	2016	2017	Var. % real	2016	2017	Var. % real
Gobierno nacional	7,7	33,2	323,0	82,7	291,6	243,2
Gobierno regional	24,2	28,6	16,4	345,0	286,2	-19,4
Gobiernos locales	44,3	42,3	-5,9	274,8	420,7	48,9
Total	76,2	104,1	34,6	702,5	998,4	38,2

^{1/} Información actualizada al 31 de diciembre de 2017.

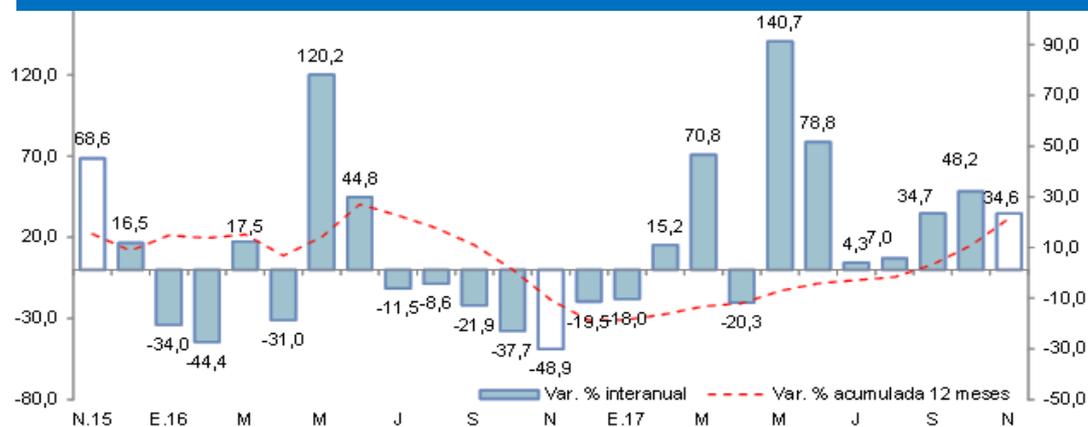
^{2/} Comprende la adquisición de activos no financieros.

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.

- Debido a la mayor ejecución de obras del gobierno nacional y regional; el caso del primero se explicó por el avance de obras de pavimentación de carreteras nacionales y mejoramiento de la gestión integral de residuos sólidos; y en el caso del gobierno regional por la construcción de carreteras departamentales y mejoramiento de los servicios de salud en hospitales; mientras la inversión de los gobiernos locales disminuyó en 5,9 por ciento interanual.
- En el periodo enero-noviembre, la inversión pública registró una expansión de 38,2 por ciento interanual, explicada por la mayor ejecución de obras del gobierno nacional y los gobiernos locales.
- La inversión ejecutada en el periodo enero-noviembre representó el 62,7 por ciento del presupuesto institucional modificado; el gobierno nacional avanzó 72,0 por ciento; el gobierno regional el 68,5 por ciento; y los gobiernos locales el 54,6 por ciento.