



BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ

San Martín: Síntesis de Actividad Económica - Setiembre 2019 -

**Departamento de Estudios Económicos
Sucursal Iquitos**

Noviembre de 2019

Actividad Primaria

- El **sector agropecuario** avanzó 7,0 por ciento interanual en setiembre, influyendo el desempeño positivo de los sub-sectores agrícola y pecuario; el buen desempeño agrícola se dio por la presencia de ligeras lluvias con anomalías positivas y las mayores áreas cosechadas de arroz cáscara, maíz amarillo, cacao, café y palma aceitera.
- El **sector pesca** se expandió en 9,2 por ciento interanual en setiembre, impulsada por la mayor crianza en piscigranjas de tilapia, gamitana y camarón gigante.

Otros Indicadores de Actividad Económica

- El **índice de producción manufacturera** cayó en 12,9 por ciento interanual en setiembre, influyendo el desempeño negativo de la industria no primaria.
- Los **despachos locales de cemento** disminuyeron en 3,0 por ciento interanual en setiembre, resultado en parte del menor gasto en obras privadas, mientras el gasto en obras públicas arrojó un indicador positivo (51,8 por ciento interanual), asociado a la mayor inversión de los tres niveles de gobierno, en particular gobierno nacional.
- El **crédito directo total** se incrementó en 3,0 por ciento interanual en setiembre, a S/ 2 852 millones; por tipo registraron crecimiento los créditos de consumo (13,7 por ciento) e hipotecario (10,0 por ciento); pero el tipo empresas se contrajo en 3,0 por ciento interanual.
- La **inversión pública** creció en 51,8 por ciento interanual en setiembre, impulsada por la mayor ejecución de obras de los tres niveles de gobierno, así, la inversión del gobierno nacional aumentó en 122,8 por ciento; la del gobierno regional subió en 52,7 por ciento; y los gobiernos locales la incrementaron en 16,8 por ciento.

San Martín: Otros indicadores de actividad económica

(Variación % respecto a similar mes del año anterior)

	Abr.19	May.19	Jun.19	Jul.19	Ago.19	Set.19
Producción industrial 1/	↓ -8,8	↑ 15,3	↑ 31,9	↑ 19,0	↓ -10,2	↓ -12,9
Despachos de cemento 1/	↑ 17,3	↑ 18,8	↑ 10,2	↑ 3,4	↑ 9,2	↓ -3,0
Arribos a los establecimientos hospedaje	↑ 1,2	↑ 2,2	↓ -0,5	↓ -4,9	n.d.	n.d.
Crédito total	↑ 6,2	↑ 5,4	↑ 4,9	↑ 3,6	↑ 3,8	↑ 3,0
Crédito de consumo	↑ 15,3	↑ 14,3	↑ 14,3	↑ 14,4	↑ 13,8	↑ 13,7
Crédito hipotecario	↑ 13,3	↑ 13,7	↑ 13,0	↑ 11,4	↑ 11,3	↑ 10,0
Inversión pública 1/	↓ -28,2	↓ -35,7	↓ -25,5	↑ 50,7	↓ -4,0	↑ 51,8

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 7,0 por ciento interanual en setiembre.

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

Sub-sectores	Estructura Porcentual 2017 ²	Setiembre				Enero - Setiembre			
		2018	2019	Var. %	Contribución ^{3/}	2018	2019	Var. %	Contribución ^{3/}
AGRÍCOLA	88,2	133 827	137 652	7,3	6,0	1 654 164	1 629 300	-1,6	-1,4
Orientado a la industria	43,6	63 112	31 613	22,3	6,6	3 003 221	3 072 208	-1,5	-0,7
Caña de azúcar	0,5	11 886	12 303	3,5	0,0	102 156	117 161	14,7	0,1
Palma aceitera	6,2	35 987	40 540	12,7	1,2	298 449	300 946	0,8	0,0
Maíz amarillo duro	2,9	744	3 196	329,6	1,4	106 729	104 760	-1,8	-0,1
Cacao	12,6	4 402	4 591	4,3	0,8	41 750	41 736	0,0	0,0
Café	21,3	113	913	708,0	3,2	91 240	88 695	-2,8	-0,7
Orientado al mercado interno	44,6	116 359	113 019	-1,1	-0,6	1 167 139	1 138 002	-1,8	-0,7
Arroz cáscara	32,8	52 385	54 535	4,1	1,5	589 580	579 322	-1,7	-0,5
Yuca	1,5	7 185	6 899	-4,0	-0,1	67 905	64 614	-4,8	-0,1
Plátano	6,6	36 952	32 378	-12,4	-1,3	309 121	303 335	-1,9	-0,1
Naranja	1,2	1 730	1 447	-16,4	-0,1	41 517	44 810	7,9	0,1
Piña	0,2	833	759	-8,9	0,0	8 081	7 802	-3,5	0,0
Papaya	0,3	1 461	1 639	12,2	0,0	13 195	14 619	10,8	0,0
Otros	2,1	10 147	8 392	-16,1	-0,6	127 736	123 500	-5,9	-0,1
PECUARIO	11,8	3 089	3 311	5,5	0,9	33 273	33 312	2,6	0,3
Carne de aves ^{4/}	7,0	3 199	3 395	6,1	0,6	29 334	30 493	4,0	0,3
Carne de porcino ^{4/}	0,4	216	236	9,3	0,1	2 132	2 201	3,2	0,0
Carne de vacuno ^{4/}	1,0	514	505	-1,8	0,0	4 643	4 661	0,4	0,0
Huevos	2,0	1 118	1 214	8,6	0,2	10 033	10 290	2,6	0,0
Leche	1,4	2 734	2 785	1,9	0,0	27 031	26 214	-3,0	0,0
Otros	0,0	6	6	0,0	0,0	50	53	6,0	0,0
SECTOR AGROPECUARIO	100,0			7,0	7,0			-1,1	-1,1

1/ Cifras preliminares.

2/ Estimado a precios de 2007.

3/ En base a la estructura porcentual de similar periodo de 2018.

4/ Pes o neto.

Fuente: DRASAM y MINAGRI.

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

- El **sub-sector agrícola** se expandió en 7,3 por ciento interanual en setiembre, inducido por la mayor producción de café, arroz cáscara, maíz amarillo duro, palma aceitera y cacao.
- En el periodo enero-setiembre, el sub-sector agrícola acumuló una disminución de 1,6 por ciento interanual, debido a la menor producción de café, arroz cáscara, maíz amarillo, yuca y plátano.
- La **producción pecuaria** creció en 5,5 por ciento interanual en setiembre, impulsado por la mayor producción de carne (aves y porcino), huevos y leche.
- En el periodo enero-setiembre, la producción agropecuaria acumuló un crecimiento en 2,6 por ciento interanual, inducido por la mayor producción de carne (aves, porcino y vacuno) y huevos.

La producción interna de pescado registró un crecimiento de 9,2 por ciento interanual en setiembre.

SAN MARTÍN: Producción pesquera 1/ (En TM)

	Setiembre		Var. %	Enero - Setiembre		Var. %
	2018	2019		2018	2019	
Producción Interna	250	273	9,2	2 338	2 266	-3,1
Fresco	250	273	9,2	2 338	2 266	-3,1
Tilapia	104	114	9,6	1 085	1 011	-6,8
Gamitana	56	67	19,6	467	436	-6,6
Camaron gigante	2	3	50,0	23	21	-8,7
Paco	72	72	,0	571	640	12,1
Paiche	0	0	-	0	0	-
Boquichico	5	6	20,0	49	59	20,4
Otras especies	11	11	0,0	143	99	-30,8
SECTOR PESCA ¹			9,2			-3,1

¹ Estimado a precios de 2007. Cifras preliminares.

Fuente: DIREPRO.

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

- La **producción interna de pescado** registró un crecimiento de 9,2 por ciento interanual en setiembre, explicado por la mayor crianza en piscigranjas de tilapia, gamitana y camarón gigante; además de la mayor extracción de boquichico del río Huallaga.
- En el periodo enero-setiembre, la producción interna de pescado acumuló una disminución de 3,1 por ciento, inducida por la menor crianza de tilapia, gamitana y camarón gigante en piscigranjas; además de la menor extracción de otras especies en los ríos Huallaga y Mayo.

La actividad manufacturera se contrajo en 12,9 por ciento interanual en setiembre.

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

Ramras de actividad	Estructura % 2017 ^{2/}	Setiembre		Enero - Setiembre	
		Var. %	Contribución ^{3/}	Var. %	Contribución ^{3/}
MANUFACTURA PRIMARIA	2,7	-	-	-64,9	-1,4
Biodiesel	2,7	-	-	-64,9	-1,4
MANUFACTURA NO PRIMARIA	97,3	-15,4	-15,4	3,4	3,3
Aceite y manteca	56,2	-16,5	-8,6	15,4	8,3
Queso y mantequilla	3,1	-100,0	-1,6	-87,3	-2,2
Chocolates	1,2	151,6	1,1	4,7	0,1
Bebidas gaseosas	4,6	0,00	0,0	-79,1	-3,8
Madera aserrada	1,7	-87,6	-7,4	-54,8	-2,1
Jabón	3,7	-3,2	-0,2	11,9	0,5
Ladrillos, bloques y adoquines	0,5	-38,8	-0,1	-0,6	0,0
Cemento	26,3	4,3	1,4	9,4	2,6
SECTOR MANUFACTURA	100,0	-12,9	-	1,9	1,9

^{1/} Cifras preliminares.

^{2/} Estimado a precios de 2007.

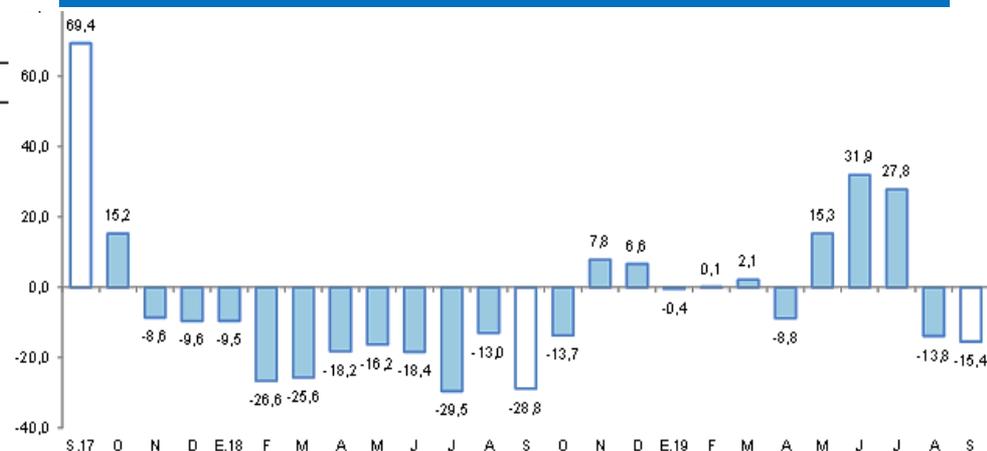
^{3/} En base a la estructura porcentual de similar periodo de 2018.

Fuente: DIREPRO y Empresas.

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

- La **industria primaria** no registró indicador de comportamiento mensual, por la ausencia de producción de biodiesel en setiembre de 2018; pero en el presente mes se registró una producción de 221 toneladas métricas.
- La **industria no primaria** registró una disminución de 15,4 por ciento interanual en setiembre, explicada por la menor producción de madera aserrada; ladrillos y bloques; aceite y manteca, y jabón; a esto se sumó la ausencia de producción de bebidas gaseosas y queso, por el cierre de plantas en Tarapoto.

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

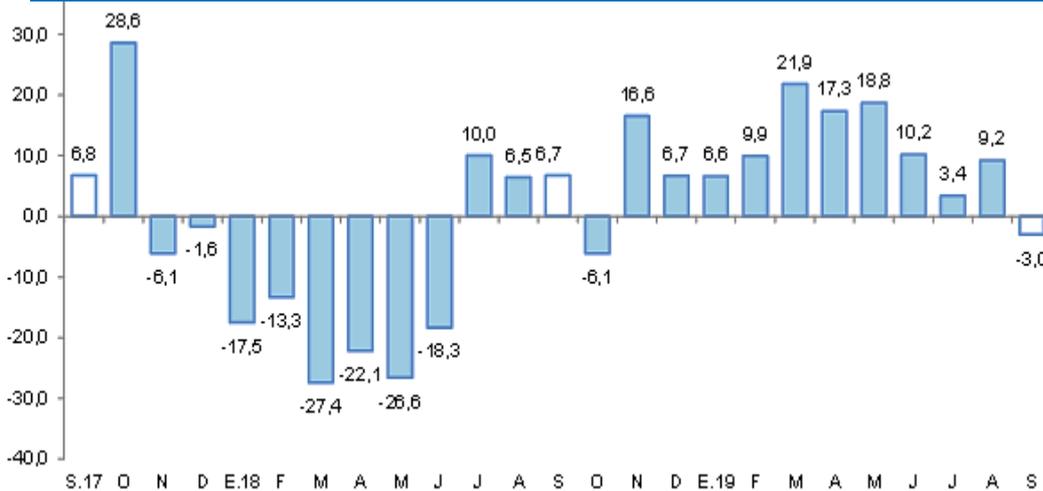


Fuente: DIREPRO y EMPRESAS

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

Los despachos de cemento disminuyeron en 3,0 por ciento interanual en setiembre.

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.

- Impulsados, en parte, por el menor gasto en obras privadas; mientras el gasto en obras públicas registró un indicador positivo (51,8 por ciento interanual en setiembre), el cual se asoció a la mayor inversión de los tres niveles de gobierno, en particular gobierno nacional que la incrementó en 122,8 por ciento.
- En el periodo enero-setiembre, los despachos de cemento acumularon un crecimiento de 9,6 por ciento interanual, impulsados por el mayor gasto en obras privadas; mientras el gasto en obras públicas continuó con un indicador negativo (-3,8 por ciento acumulado a setiembre), el cual se asoció a la disminución de la inversión de los gobiernos locales.

En setiembre, los créditos en San Martín registraron un saldo de S/ 2 852 millones.

SAN MARTÍN: Crédito

(Saldos a fin de periodo en millones de soles)

	Estructura % Set-19	Setiembre		Var.% Nominal Set-19 / Set-18
		2018	2019	
Banco de la Nación	7,1	200	202	0,9
Agrobanco	1,7	57	50	-12,1
Banca Múltiple	62,4	1 762	1 779	1,0
Instituciones No Bancarias	28,8	749	821	9,6
Financieras	7,7	188	218	16,4
Cajas Municipales	20,3	535	579	8,2
Cajas Rurales	0,4	15	11	-24,6
Edpymes	0,4	11	12	10,1
Arrendamiento Financiero	0,0	0	0	-
TOTAL	100,0	2 768	2 852	3,0
Empresas	58,9	1 730	1 678	-3,0
Personas	41,1	1 038	1 173	13,1
Consumo	34,2	858	976	13,7
Hipotecario	6,9	179	197	10,0
MN	98,3	2 708	2 804	3,5
ME	1,7	59	48	-19,3
ME (Mill. US\$)		18	14	-21,3

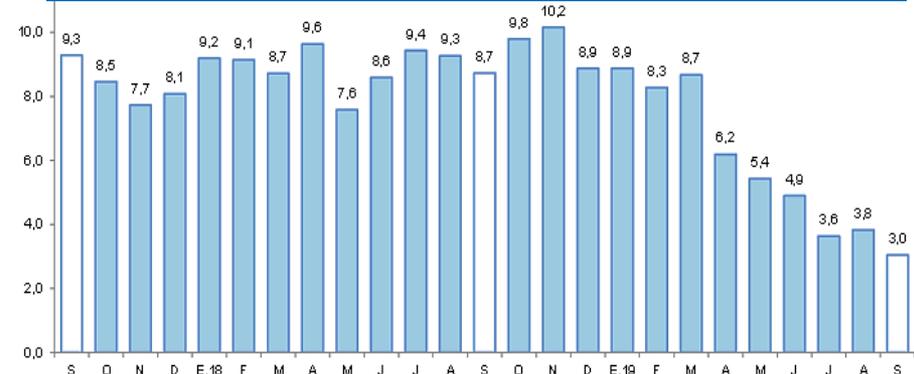
Fuente: SBS y AFP

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

- La tasa de morosidad en agosto de 2019 fue de 10,7 por ciento, mayor en 0,4 puntos porcentuales frente a similar mes del año anterior.

SAN MARTÍN: Crecimiento del crédito

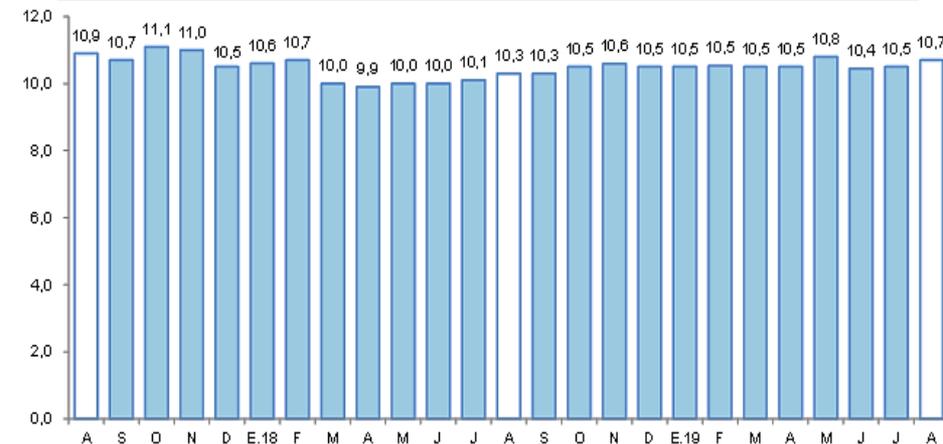
(Var.% respecto a similar mes del año anterior)



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.

En setiembre, el saldo de depósitos sumó S/ 1 191 millones.

SAN MARTÍN: Depósitos

(Saldos a fin de periodo en millones de soles)

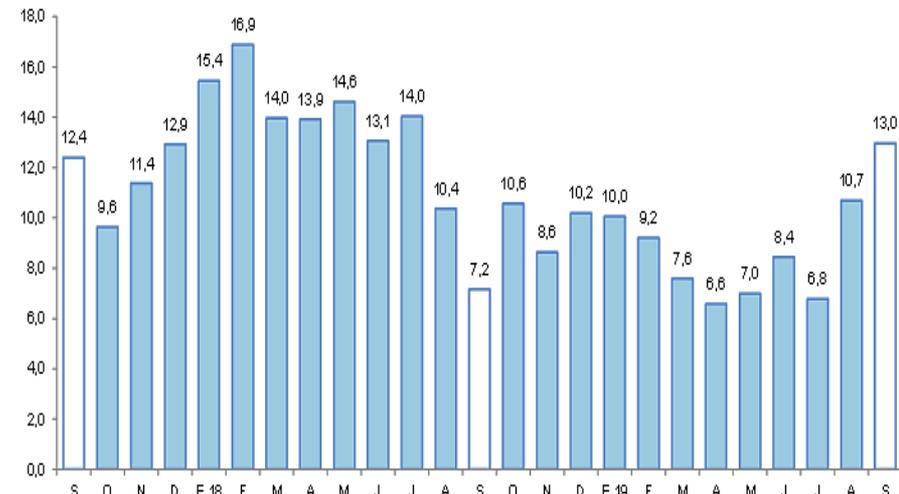
	Estructura % Set-19	Setiembre		Var.% Nominal Set-19 / Set-18
		2018	2019	
Banco de la Nación	18,9	209	225	8,0
Banca Múltiple	62,0	637	739	15,9
Instituciones No Bancarias	19,0	209	227	8,7
Financieras	0,6	4	7	53,4
Cajas Municipales	18,5	204	220	7,8
Cajas Rurales	0,0	0	0	-11,8
TOTAL	100,0	1 054	1 191	13,0
Vista	29,8	323	355	9,7
Ahorro	50,3	542	599	10,5
A plazo	19,9	189	238	25,7
MN	88,6	930	1 056	13,5
ME	11,4	125	135	8,6
ME (Mill. US\$)		38	40	5,9

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 registró un crecimiento de 51,8 por ciento interanual en setiembre.

SAN MARTÍN: Inversión pública ^{1/2/}

(En millones de nuevos soles)

	Setiembre			Enero - Setiembre		
	2018	2019	Var. % real	2018	2019	Var. % real
Gobierno nacional	21,3	48,4	122,8	242,1	265,7	7,3
Gobierno regional	17,3	26,9	52,7	149,0	169,6	11,2
Gobiernos locales	43,8	52,1	16,8	310,3	254,9	-19,7
Total	82,4	127,4	51,8	701,4	690,2	-3,8

^{1/} Información actualizada al 31 de octubre de 2019.

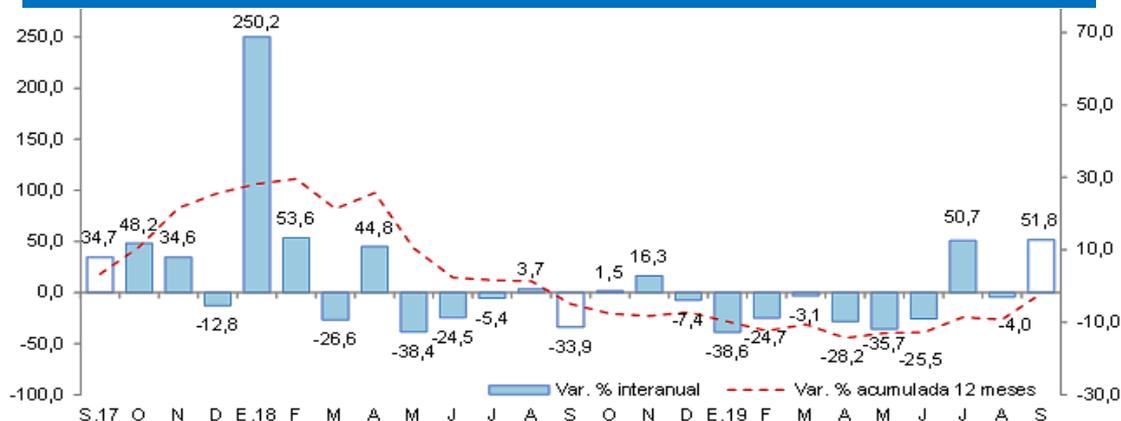
^{2/} Comprende la adquisición de activos no financieros.

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 de los tres niveles de gobierno; así, el gobierno nacional logró un incremento de 122,8 por ciento, el gobierno regional (52,7 por ciento) y los gobiernos locales (16,8 por ciento); en el primero inducido por el asfaltado de carreteras nacionales, instalación de sistemas de agua potable y avance de obras de orden público y seguridad; en el gobierno regional influyó la construcción de hospitales y la creación de servicios deportivos del Huallaga Central; y en los gobiernos locales se explicó por la instalación de sistemas de agua potable.

- En el periodo enero-setiembre, la inversión pública registró una disminución de 3,8 por ciento interanual, explicada por la menor ejecución de obras de los gobiernos locales; mientras que el gobierno regional y nacional avanzaron en 11,2 por ciento y 7,3 por ciento, respectivamente.

- En el periodo enero-setiembre, San Martín ejecutó el 41,3 por ciento del presupuesto institucional modificado.