



BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ

San Martín: Síntesis de Actividad Económica - Diciembre 2019 -

**Departamento de Estudios Económicos
Sucursal Iquitos**

Febrero de 2020

Actividad Primaria

- El **sector agropecuario** cayó en 9,4 por ciento interanual en diciembre, influyendo el desempeño negativo del sub-sector agrícola, el cual estuvo acompañado de menores áreas cosechadas de arroz cáscara, palma aceitera, plátano, yuca y cacao.
- El **sector pesca** creció en 28,6 por ciento interanual en diciembre, impulsado por la mayor crianza en piscigranjas de tilapia, gamitana y paco.

Otros Indicadores de Actividad Económica

- El **índice de producción manufacturera** se expandió en 2,9 por ciento interanual en diciembre, influyendo el desempeño positivo de la industria no primaria.
- Los **despachos locales de cemento** se expandieron en 2,0 por ciento interanual en diciembre, resultado del mayor gasto en obras públicas, cuyo indicador arrojó un indicador positivo (9,2 por ciento interanual), asociado a la mayor inversión del gobierno regional.
- El **crédito directo total** creció 3,0 por ciento interanual en noviembre, a S/ 2 899 millones; por tipo registraron crecimiento los créditos de consumo (13,0 por ciento) e hipotecario (4,7 por ciento); pero el tipo empresas registró una contracción de 2,2 por ciento interanual.
- La **inversión pública** se incrementó en 9,2 por ciento interanual en diciembre, influyendo la mayor ejecución de obras de los gobiernos regionales.

San Martín: Otros indicadores de actividad económica

(Variación % respecto a similar mes del año anterior)

	Jul.19	Ago.19	Set.19	Oct.19	Nov.19	dic.19
Producción industrial 1/	↑ 19,5	↓ -18,0	↓ -12,9	↑ 16,0	↑ 20,4	↑ 2,9
Despachos de cemento 1/	↑ 3,4	↑ 9,2	↓ -3,0	↑ 15,1	↑ 4,1	↑ 2,0
Arribos a los establecimientos hospedaje	↓ -4,9	↓ -4,6	↓ -0,1	↑ 0,8	n.d.	n.d.
Crédito total	↑ 3,6	↑ 3,8	↑ 3,0	↑ 2,9	↑ 3,0	n.d.
Crédito de consumo	↑ 14,4	↑ 13,8	↑ 13,7	↑ 13,0	↑ 13,0	n.d.
Crédito hipotecario	↑ 11,4	↑ 11,3	↑ 10,0	↑ 8,9	↑ 4,7	n.d.
Inversión pública 1/	↑ 50,7	↓ -4,0	↑ 51,8	↓ -5,2	↓ -17,6	↑ 9,2

1/ En términos reales.

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

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

El sector agropecuario cayó en 9,4 por ciento interanual en diciembre.

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

Sub-sectores	Estructura Porcentual 2017 ^{2/}	Diciembre				Enero - Diciembre			
		2018	2019	Var. %	Contribución ^{3/}	2018	2019	Var. %	Contribución ^{3/}
AGRÍCOLA	88,2			-11,6	-9,8			-6,4	-5,6
Orientado a la industria	43,6			-20,7	-5,6			-8,1	-3,6
Caña de azúcar	0,5	11 310	12 100	7,0	0,0	134 921	153 175	13,5	0,1
Palma aceitera	6,2	40 391	39 840	-1,4	-0,1	428 346	429 680	0,3	0,0
Maíz amarillo duro	2,9	1 197	2 631	119,8	0,7	110 452	111 076	0,6	0,0
Cacao	12,6	4 815	3 087	-35,9	-6,1	56 138	48 392	-13,8	-1,9
Café	21,3	49	32	-34,7	-0,1	91 424	83 425	-8,7	-1,8
Orientado al mercado interno	44,6			-7,2	-4,2			-4,6	-2,0
Arroz cáscara	32,8	74 209	70 899	-4,5	-1,9	797 769	768 105	-3,7	-1,2
Yuca	1,5	7 152	6 621	-7,4	-0,1	88 498	85 257	-3,7	-0,1
Plátano	6,6	43 105	33 128	-23,1	-2,4	423 575	392 007	-7,5	-0,5
Naranja	1,2	1 243	2 507	101,7	0,4	48 713	45 922	-5,7	-0,1
Piña	0,2	1 011	697	-31,1	-0,1	11 383	8 507	-25,3	-0,1
Papaya	0,3	1 288	2 243	74,1	0,2	17 304	22 015	27,2	0,1
Otros	2,1	9 783	9 607	-12,5	-0,3	154 211	144 857	-10,3	-0,2
PECUARIO	11,8			2,5	0,4			2,4	0,3
Carne de aves ^{4/}	7,0	3 474	3 601	3,7	0,3	38 949	40 425	3,8	0,3
Carne de porcino ^{4/}	0,4	326	341	4,6	0,0	2 934	3 035	3,4	0,0
Carne de vacuno ^{4/}	1,0	596	563	-5,5	-0,1	6 288	6 254	-0,5	0,0
Huevos	2,0	1 161	1 256	8,2	0,2	13 466	13 862	2,9	0,1
Leche	1,4	2 641	2 442	-7,5	-0,1	34 989	33 765	-3,5	0,0
Otros	0,0	7	7	2,9	0,0	69	72	4,6	0,0
SECTOR AGROPECUARIO	100,0			-9,4	-9,4			-5,3	-5,3

1/ Cifras preliminares.

2/ Estimado a precios de 2007.

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

4/ Peso neto.

Fuente: DRASAM y MINAGRI.

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

- El **sub-sector agrícola** disminuyó en 11,6 por ciento interanual en diciembre, inducido por la menor producción de arroz cáscara, plátano, palma aceitera, yuca y cacao; todos explicados por las menores áreas cosechadas.
- En el periodo enero-diciembre, el sub-sector agrícola acumuló una caída de 6,4 por ciento interanual, debido a la menor producción de arroz, café, plátano, yuca y cacao.
- La **producción pecuaria** creció en 2,5 por ciento interanual en diciembre, impulsada por la mayor producción de carne (aves y porcino) y huevos.
- En el periodo enero-diciembre, la producción pecuaria acumuló un crecimiento de 2,4 por ciento interanual, inducido por la mayor producción de carne (aves y porcino) y huevos.

La producción interna de pescado avanzó en 28,6 por ciento interanual en diciembre.

SAN MARTÍN: Producción pesquera 1/ (En TM)

	Diciembre		Var. %	Enero - Diciembre		Var. %
	2018	2019		2018	2019	
Producción Interna	220	283	28,6	2 979	3 089	3,7
Fresco	220	283	28,6	2 979	3 089	3,7
Tilapia	112	133	18,8	1 417	1 383	-2,4
Gamitana	21	57	171,4	525	618	17,7
Camaron gigante	2	3	50,0	29	30	3,4
Paco	70	74	5,7	774	852	10,1
Paiche	0	0	-	0	0	-
Boquichico	5	5	0,0	61	76	24,6
Otras especies	10	11	10,0	173	130	-24,9
SECTOR PESCA 1/			28,6			3,7

1/ Estimado a precios de 2007. Cifras preliminares.

Fuente: DIREPRO.

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

■ La **producción interna de pescado** avanzó en 28,6 por ciento interanual en diciembre, explicada por la mayor crianza en piscigranjas de tilapia, gamitana y paco; y la mayor extracción de otras especies de los ríos Huallaga, Mayo y Saposoa.

■ En el periodo enero-diciembre, la producción interna de pescado se expandió en 3,7 por ciento, inducida por la mayor crianza de gamitana, camaron gigante y paco en piscigranjas; sumado la abundancia de boquichico en los ríos amazónicos.

La actividad manufacturera se expandió en 2,9 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	-50,5	-1,1	-66,6	-1,3
Biodiesel	2,7	-50,5	-1,1	-66,6	-1,3
MANUFACTURA NO PRIMARIA	97,3	4,2	4,1	6,3	6,2
Aceite y manteca	56,2	12,1	6,8	17,8	9,7
Queso y mantequilla	3,1	-	-	-85,7	-1,7
Chocolates	1,2	-0,5	0,0	8,8	0,1
Bebidas gaseosas	4,6	-100,0	-5,6	-83,4	-3,7
Madera aserrada	1,7	-4,1	-0,1	-41,9	-1,5
Jabón	3,7	-25,9	-0,7	9,6	0,4
Ladrillos, bloques y adoquines	0,5	-8,7	0,0	-8,9	0,0
Cemento	26,3	12,3	3,7	10,3	2,9
SECTOR MANUFACTURA	100,0	2,9	2,9	4,9	4,9

^{1/} Cifras preliminares.

^{2/} Estimado a precios de 2007.

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

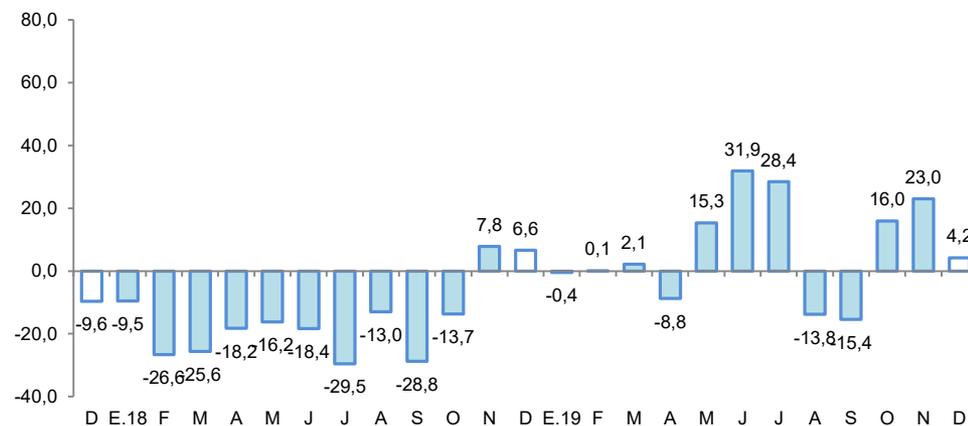
Fuente: DIREPRO y Empresas.

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

- La **industria primaria** registró una caída de 50,5 por ciento interanual, por la ausencia de producción de biodiesel; con ello en el periodo enero-diciembre registró una contracción de 66,6 por ciento interanual, influyendo la menor producción de biodiesel.
- La **industria no primaria** registró un crecimiento de 4,2 por ciento interanual en diciembre, explicado por la mayor producción de aceite y manteca; y cemento.

SAN MARTÍN: Crecimiento de la manufactura no primaria

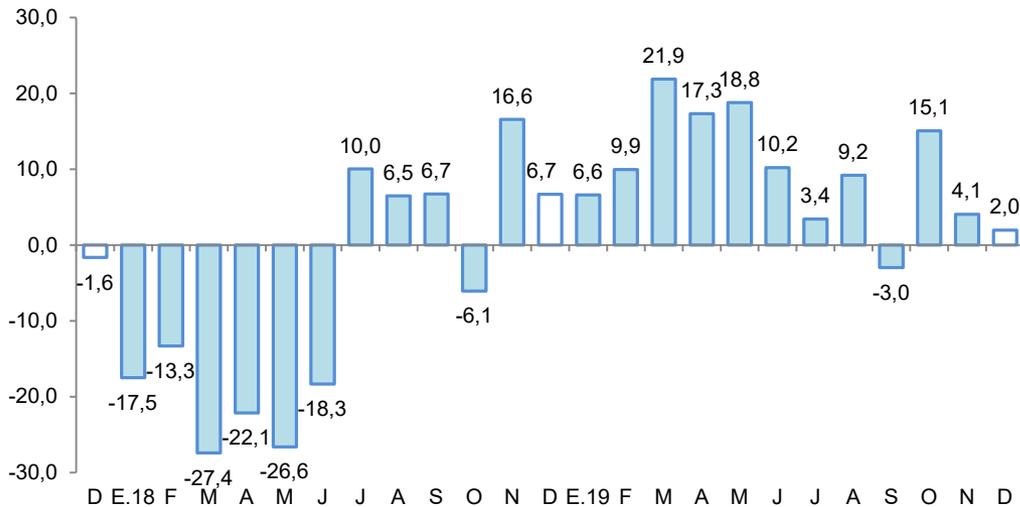
(Variación % real respecto al mismo mes del año anterior)



Fuente: DIREPRO y EMPRESAS

Los despachos de cemento aumentaron en 2,0 por ciento interanual en diciembre.

SAN MARTÍN: Despachos de cemento (Var.% con respecto a similar mes del año anterior)



Fuente: Cementos Pacasmayo y Cementos Selva.

- Impulsados, en parte, por el mayor gasto en obras públicas, el cual registró un indicador positivo (9,2 por ciento interanual en diciembre), el cual se asoció a la mayor inversión de los gobiernos regionales.
- En el periodo enero-diciembre, los despachos de cemento acumularon un crecimiento de 8,8 por ciento interanual, impulsados por el mayor gasto en obras privadas como la construcción de locales comerciales en Moyobamba y Tarapoto; mientras el gasto en obras públicas continuó con un indicador negativo (-3,3 por ciento acumulado a diciembre), el cual se explicó por la disminución de la inversión de los gobiernos locales.

En noviembre, los créditos en San Martín registraron un saldo de S/ 2 899 millones.

SAN MARTÍN: Crédito

(Saldos a fin de periodo en millones de soles)

	Estructura %	Noviembre		Var. % Nominal	
		Nov-19	2018		2019
Banco de la Nación	7,0		202	202	0,1
Agrobanco	1,7		54	50	-7,8
Banca Múltiple	62,1		1 792	1 799	0,4
Instituciones No Bancarias	29,2		766	847	10,5
Financieras	8,0		192	233	21,2
Cajas Municipales	20,4		547	590	7,8
Cajas Rurales	0,4		15	11	-24,5
Edpymes	0,4		11	12	8,9
Arrendamiento Financiero	0,0		0	0	-
TOTAL	100,0		2 815	2 899	3,0
Empresas	58,8		1 745	1 706	-2,2
Personas	41,2		1 070	1 193	11,5
Consumo	34,4		882	996	13,0
Hipotecario	6,8		188	197	4,7
MN	98,4		2 747	2 852	3,8
ME	1,6		68	47	-30,7
ME (Mill. US\$)			20	14	-31,1

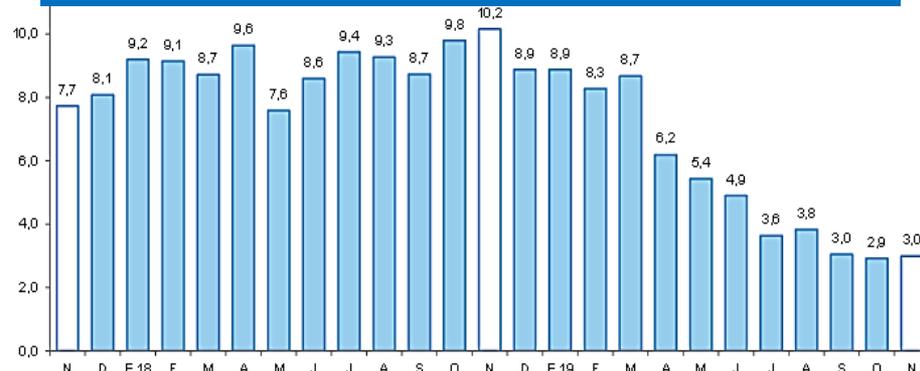
Fuente: SBS y AFP

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

- La tasa de morosidad en octubre de 2019 fue de 10,8 por ciento, mayor en 0,3 puntos porcentuales frente a similar mes del año anterior.

SAN MARTÍN: Crecimiento del crédito

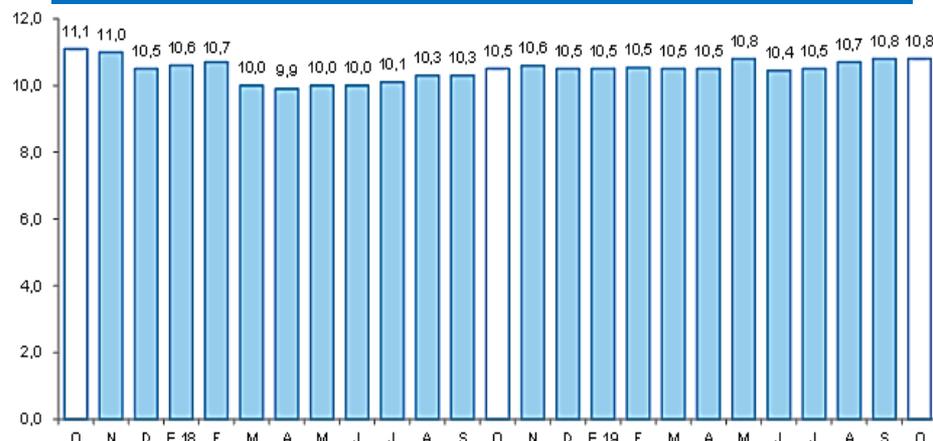
(Var. % respecto a similar mes del año anterior)



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/ 1 224 millones.

SAN MARTÍN: Depósitos

(Saldos a fin de periodo en millones de soles)

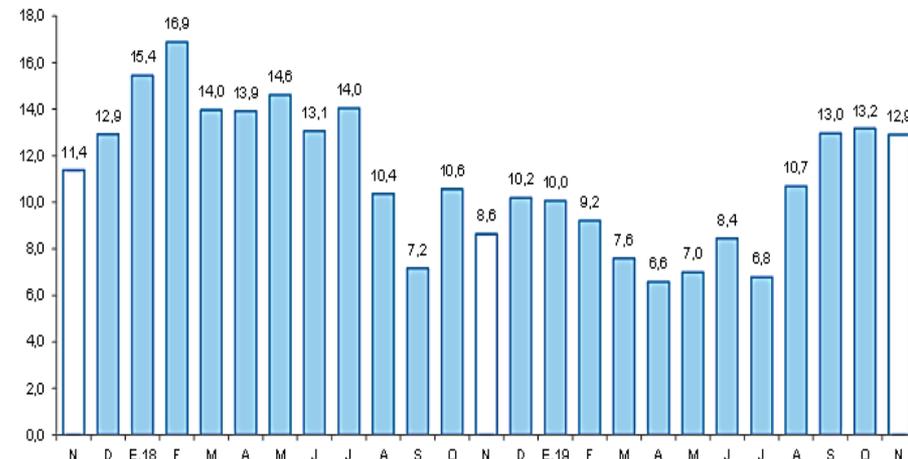
	Estructura %	Noviembre		Var.% Nominal
	Nov-19	2018	2019	Nov-19 / Nov-18
Banco de la Nación	18,8	207	230	11,0
Banca Múltiple	62,1	662	760	14,9
Instituciones No Bancarias	19,1	215	234	8,6
Financieras	0,7	5	8	65,5
Cajas Municipales	18,4	210	225	7,3
Cajas Rurales	0,0	0	0	-6,1
TOTAL	100,0	1 084	1 224	12,9
Vista	30,3	309	370	19,9
Ahorro	49,7	553	608	10,0
A plazo	20,0	222	245	10,4
MN	88,6	959	1 085	13,1
ME	11,4	125	139	11,1
ME (Mill. US\$)		37	41	10,5

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 se expandió en 9,2 por ciento interanual en diciembre.

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

	Diciembre			Enero - Diciembre		
	2018	2019	Var. % real	2018	2019	Var. % real
Gobierno nacional	63,0	55,3	-13,8	379,6	400,8	3,4
Gobierno regional	47,5	82,4	70,3	245,3	304,6	21,5
Gobiernos locales	79,0	73,2	-9,2	503,2	409,1	-20,4
Total	189,6	210,9	9,2	1 128,1	1 114,5	-3,3

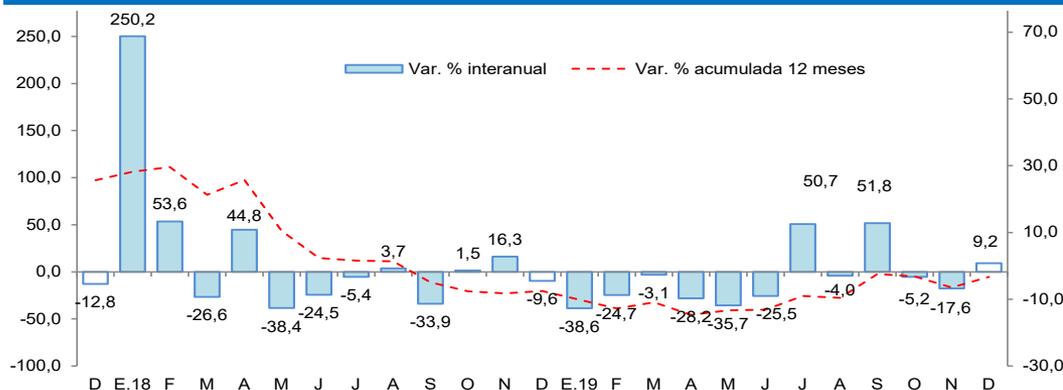
1/ Información actualizada al 31 de enero de 2020.

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 regional, cuya inversión avanzó en 70,3 por ciento, impulsada por la construcción del hospital Bellavista, mejoramiento de los servicios culturales de Moyobamba y mejoramiento de infraestructura educativa en Tocache; mientras la inversión del gobierno nacional y los gobiernos locales disminuyó en 13,8 por ciento y 9,2 por ciento, respectivamente; en primero por la desaceleración en los trabajos de la construcción de la carretera nacional (Juanjui-Tocache) en tramos inestables.

- En el periodo enero-diciembre, la inversión pública registró una disminución de 3,3 por ciento interanual, explicada por la menor ejecución de obras de los gobiernos locales en su nueva gestión; mientras la inversión del gobierno regional y gobierno nacional se expandió en 21,5 por ciento y 3,4 por ciento, respectivamente.

- En el periodo enero-diciembre, San Martín ejecutó el 71,1 por ciento del presupuesto institucional modificado.