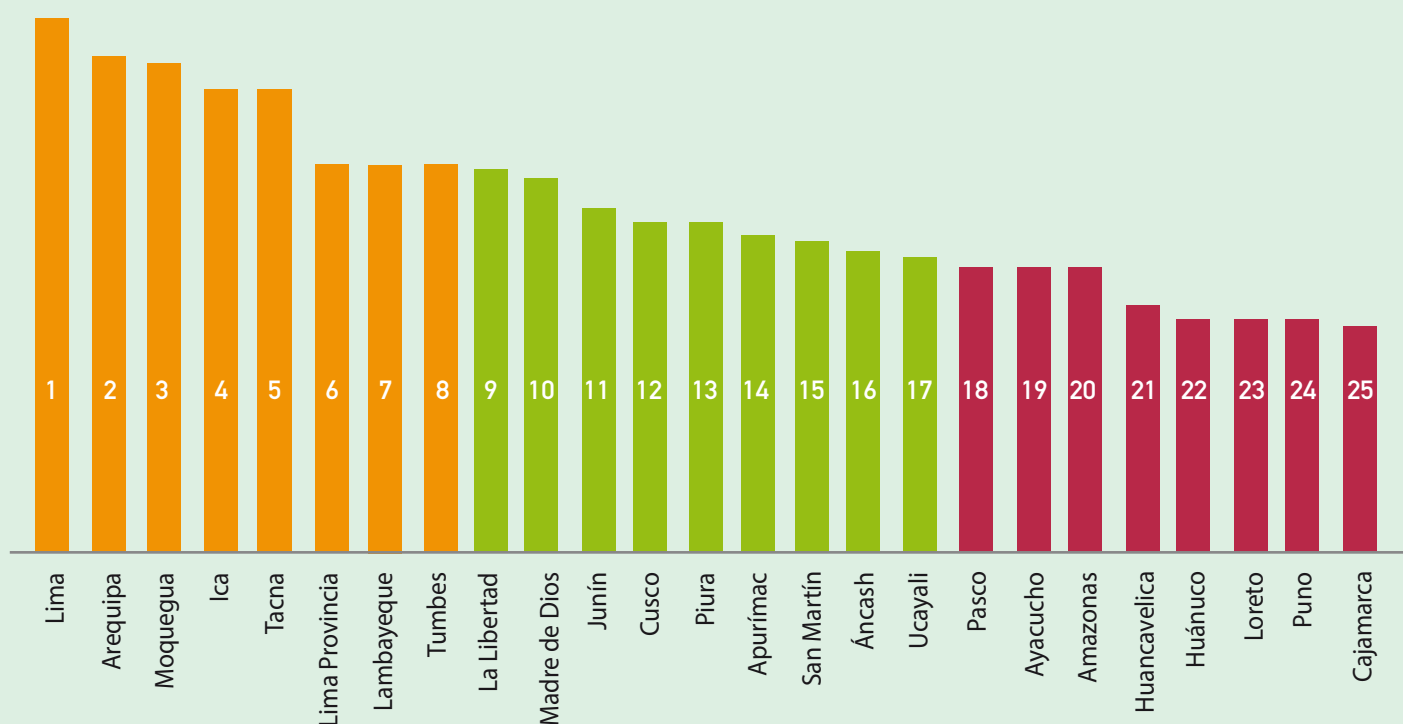




Según el Foro Económico Mundial, la competitividad involucra el conjunto de factores, instituciones y políticas que determinan el nivel de productividad de un país o región; y a mayor productividad, mayor crecimiento, lo cual finalmente se traduce en mayores ingresos y mejor calidad de vida para la población.

El Instituto Peruano de Economía estimó el Índice de Competitividad Regional (INCORE), y para el 2018, Arequipa ocupa el segundo lugar en competitividad, mejorando una posición con respecto al año anterior.

### Índice de Competitividad Regional 2018 (INCORE 2018)



Fuente: Instituto Peruano de Economía

La región Arequipa está mostrando mejoras importantes en el Pilar Laboral, principalmente gracias a la mayor creación de empleo formal.

Sin embargo, es importante señalar que en el pilar Instituciones, Arequipa registró un retroceso de una posición. Esto debido a la caída en los indicadores de presencia policial, criminalidad, resolución de expedientes judiciales y homicidios.

Por su parte, en el pilar Económico, Arequipa es la región con mayor disponibilidad de servicios financieros, mientras que en el pilar Salud, presenta la mayor cobertura médica.



## INCORE 2018: Arequipa

ÍNDICE DE COMPETITIVIDAD REGIONAL	2018		2017	
	PUESTO (de 24)	PUNTAJE (de 0 a 10)	PUESTO (de 24)	PUNTAJE (de 0 a 10)
ÍNDICE TOTAL	2	6.8	3	6.5
ENTORNO ECONÓMICO	3	5.5	3	5.3
INFRAESTRUCTURA	2	8.4	2	8.2
SALUD	2	7.3	2	6.9
EDUCACIÓN	5	7.5	5	7.0
LABORAL	3	6.4	5	5.4
INSTITUCIONES	8	5.8	7	6.1

Fuente: Instituto Peruano de Economía

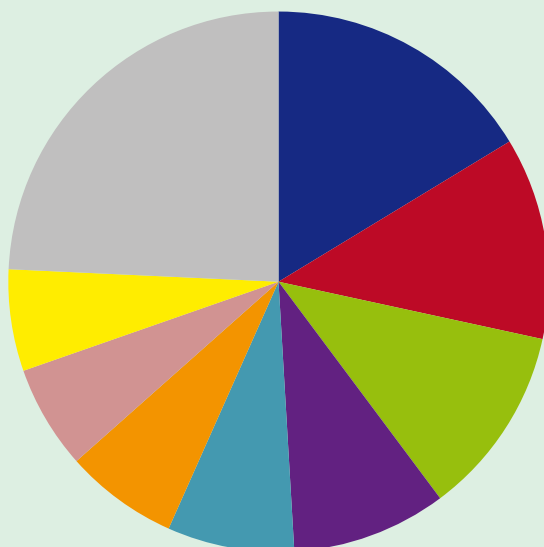
## Inversión minera:

A nivel nacional, la inversión minera a mayo del 2018, registró un valor de US\$ 1 569 millones, representando un incremento del 34.4% respecto al mismo período del año anterior. Nuestra región ocupa el segundo lugar en inversión minera a nivel nacional, concentrando el 12% del total de inversión minera, ya que el primer lugar ahora es ocupado por Ica.

Según el Ministerio de Energía y Minas, en Arequipa se está invirtiendo principalmente en Planta de Beneficio y en Equipamiento Minero.

Además, en la Cartera de Proyectos de Mina, se contemplan 48 proyectos a nivel nacional, lo que significa una inversión de 51 102 millones de dólares. En dicha cartera, Arequipa tiene una participación del 9,4% (4 proyectos).

## Inversión Minera por Región, Enero - Mayo 2018 (En porcentaje)



ICA	17%
AREQUIPA	12%
TACNA	12%
MOQUEGUA	9%
JUNÍN	8%
LA LIBERTAD	7%
CAJAMARCA	6%
ÁNCASH	6%
DEMÁS REGIONES	23%

Fuente: Ministerio de Energía y Minas (MINEM)  
Elaboración: CCIA - Dpto. de Estudios Económicos



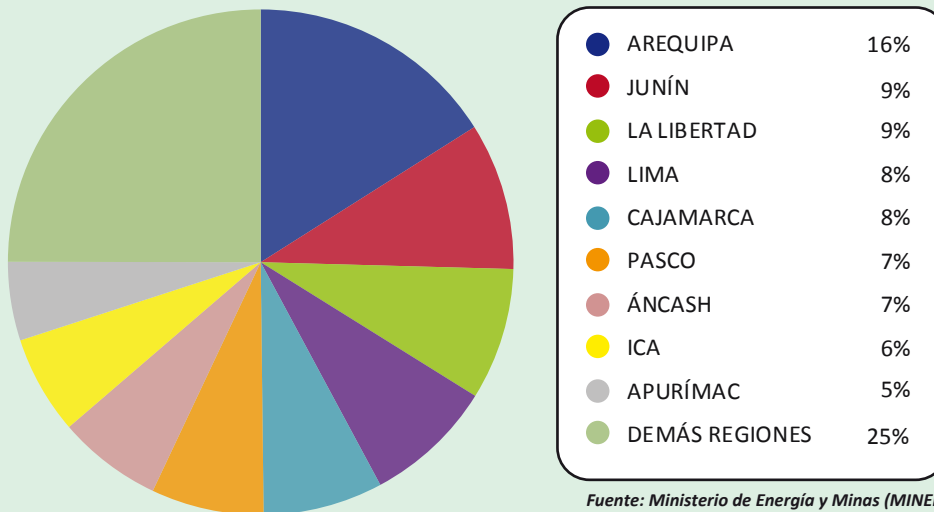
## Empleo Minero:

Según el MINEM, al mes de mayo, son 195 325 puestos de trabajo directos generados por la minería, es decir, 9.6% más en comparación con el mismo mes del año anterior.

En base al tipo de empleador, las empresas mineras concentran el 33% del total de puestos de trabajo mineros, mientras que entre las empresas contratistas y conexas concentran alrededor del 67%.

Por su parte, Arequipa viene liderando la cantidad de puestos de trabajo mineros a nivel nacional, con 31 296 personas empleadas en la Región.

### Empleo Minero por Región, a Mayo 2018 (En porcentaje)



Fuente: Ministerio de Energía y Minas (MINEM)  
Elaboración: CCIA - Dpto. de Estudios Económicos

## Producción minera:

La región Arequipa mantiene el primer lugar en producción de cobre y molibdeno; seguida de cerca por la región de Ancash.

La Macrorregión Sur, representa en conjunto el 62% de la producción de cobre, el 41,4% de la producción de oro, y el 79,7% de la producción de molibdeno.

### Producción Minera en la Región Arequipa

MINERAL	Período: Enero - Mayo		Variación (%)	Posición a Nivel Nacional 2018
	2017	2018		
Cobre (T.M.F.)	206,414	195,015	-5.52%	1º
Oro (gr. F.)	8,037,140	10,019,017	24.66%	3º
Plata (Kg. F.)	90,241	126,797	40.51%	6º
Plomo (T.M.F.)	6,805	9,490	39.46%	5º
Zinc (T.M.F.)	10,558	15,669	48.41%	8º
Molibdeno (T.M.F.)	4,692	4,884	4.09%	1º

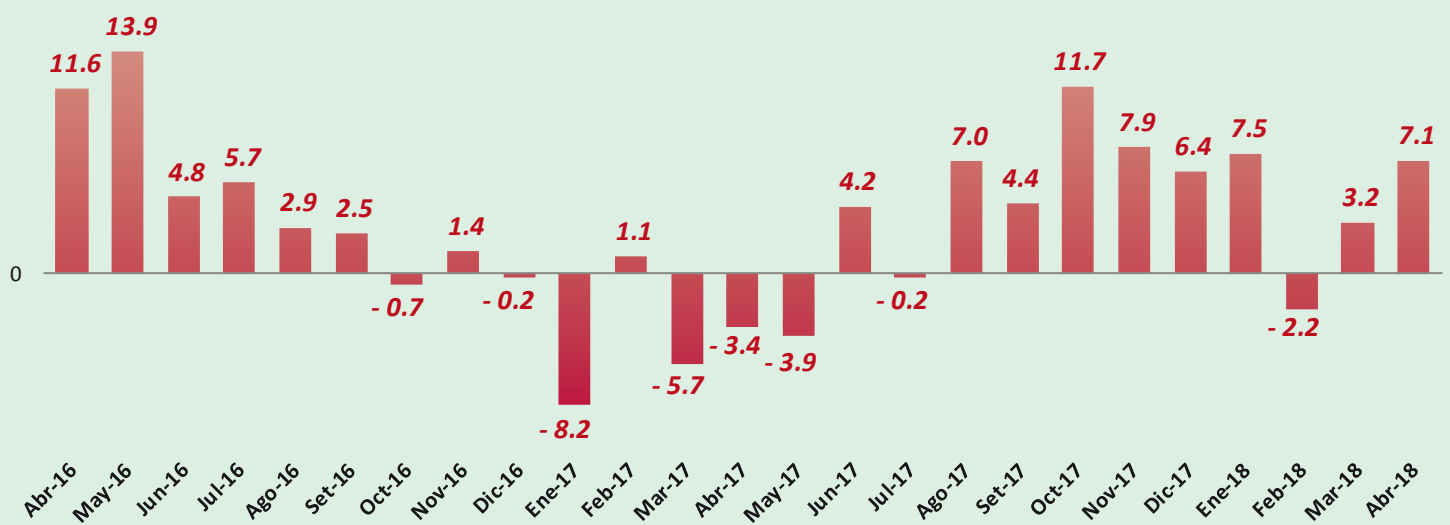
Fuente: Ministerio de Energía y Minas (MINEM)  
Elaboración: CCIA - Dpto. de Estudios Económicos



## Construcción:

Según el Banco Central de Reserva del Perú, en el período acumulado de enero a abril, los despachos de cemento alcanzaron 720 090 toneladas, alcanzando un incremento de 3,9%, en comparación a los despachos efectuados en el mismo período del año anterior.

### VARIACIÓN DEL SECTOR CONSTRUCCIÓN (Variación % real respecto a similar mes del año anterior)



Fuente: Banco Central de Reserva del Perú  
Elaboración: CCIA - Dpto. de Estudios Económicos

## Manufactura:

El Banco Central de Reserva del Perú, estima que entre enero y abril, la producción manufacturera en Arequipa registró una caída de 15.7%, determinada por la reducción tanto de la manufactura primaria (-25.4%), como de la manufactura no primaria (-13.6%).

Respecto a la manufactura primaria, el resultado se debió a la menor producción de harina y aceite de pescado, de conservas y congelados de pescado, y de cátodos de cobre.

Por su parte, la variación negativa de la manufactura no primaria se debió a la menor producción de bebidas no alcohólicas, molinería, productos lácteos, y de productos plásticos, entre otros.



Ramas de Actividad	Enero - Abril 2018 Var. %
<b>MANUFACTURA PRIMARIA</b>	<b>-25.4</b>
Conservas y Congelado de Pescado	-29.3
Harina y Aceite de Pescado	-66.6
Productos de Cobre	-18.6
<b>MANUFACTURA NO PRIMARIA</b>	<b>-13.6</b>
Productos Lácteos	-26.6
Molinería	-38.7
Cerveza y Malta	3.8
Bebidas no alcohólicas	-86.5
Hilatura de Fibras Textiles	9.5
Prendas de vestir	12.3
Pinturas, barnices y lacas	40.5
Fabricación de productos plásticos	-23.5
Cemento	-0.6
Lapices y conexos	-4.8
<b>SECTOR MANUFACTURA</b>	<b>-15.7</b>

Fuente: Banco Central de Reserva del Perú  
Elaboración: CCIA - Dpto. de Estudios Económicos

## Exportaciones:

Entre enero y abril del 2018, las exportaciones sumaron US\$ 1 706.32 millones, debido a los mayores envíos de productos tradicionales (26.1%) y no tradicionales (21.0%).

Los envíos tradicionales representan el 90% del total de envíos, y se incrementaron debido a mayores embarques de productos mineros como cobre, oro, plata, zinc y molibdeno; así como por mayores embarques de productos pesqueros y agrícolas.

Por su parte, los envíos no tradicionales representan el 10% del total de envíos, y se incrementaron debido a mayores embarques de productos agropecuarios, textiles y minerales no metálicos.

Los principales países destino de las exportaciones arequipeñas son China, Estados Unidos, Japón e India.



AREQUIPA: EXPORTACIONES POR GRUPO DE PRODUCTOS  
(Valor FOB en millones de US\$)

DESCRIPCIÓN	Ene-Abr 2017	Ene-Abr 2018	VAR. %
<b>PRODUCTOS TRADICIONALES</b>	<b>1223.9</b>	<b>1543.1</b>	<b>26.1%</b>
Pesqueros	11.5	14.1	22.6%
Agrícolas	1.3	2.5	97.7%
Mineros	1211.1	1526.5	26.0%
<b>PRODUCTOS NO TRADICIONALES</b>	<b>134.8</b>	<b>163.2</b>	<b>21.1%</b>
Agropecuarios	38.7	49.4	27.6%
Pesqueros	5.1	4.2	-18.9%
Textiles	49.6	69.7	40.5%
Maderas y papeles y sus derivados	0.0	0.2	413.9%
Químicos	21.5	19.8	-7.7%
Minerales no metálicos	8.9	9.5	6.4%
Sidero-metalúrgicos	6.5	5.6	-13.9%
Metal-mecánicos	3.9	3.9	-0.5%
Otros	0.5	0.9	64.6%
<b>TOTAL EXPORTACIONES</b>	<b>1358.7</b>	<b>1706.3</b>	<b>25.6%</b>

Fuente: Banco Central de Reserva del Perú  
Elaboración: CCIA - Dpto. de Estudios Económicos

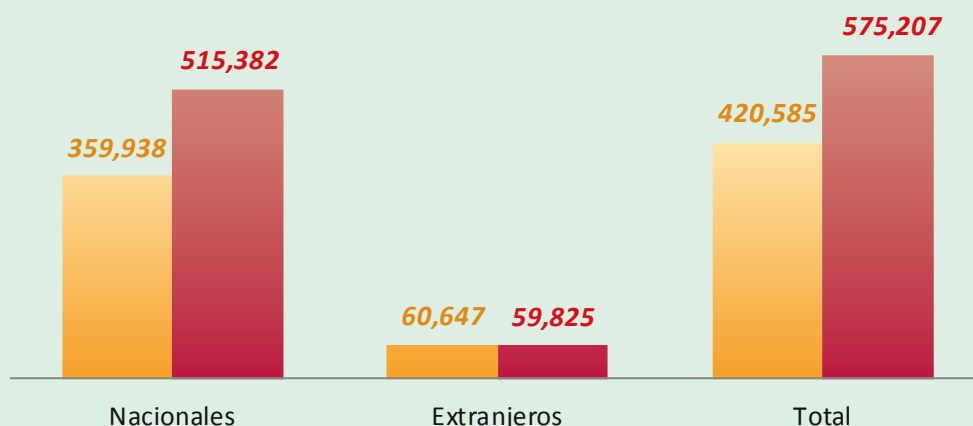
## Turismo:

En el 2017, Arequipa fue la tercera región con mayor arribo de visitantes a los establecimientos de hospedaje, acogiendo a 1 779 893 visitantes. El 80% fueron visitantes nacionales, y el 20% fueron visitantes extranjeros. Los arribos de visitantes nacionales se incrementaron en 0.7% con respecto al año 2016, mientras que el arribo de visitantes extranjeros se contrajo en -8.2%.

Entre enero y marzo del 2018, son 575 207 arribos de visitantes a Arequipa, lo que significa un incremento en 36.8%, con respecto al mismo periodo del año anterior.

## Arribo de visitantes a Arequipa

● ene - mar 2017 ● ene - mar 2018



Fuente: Ministerio de Comercio Exterior y Turismo  
Elaboración: CCIA - Dpto. de Estudios Económicos

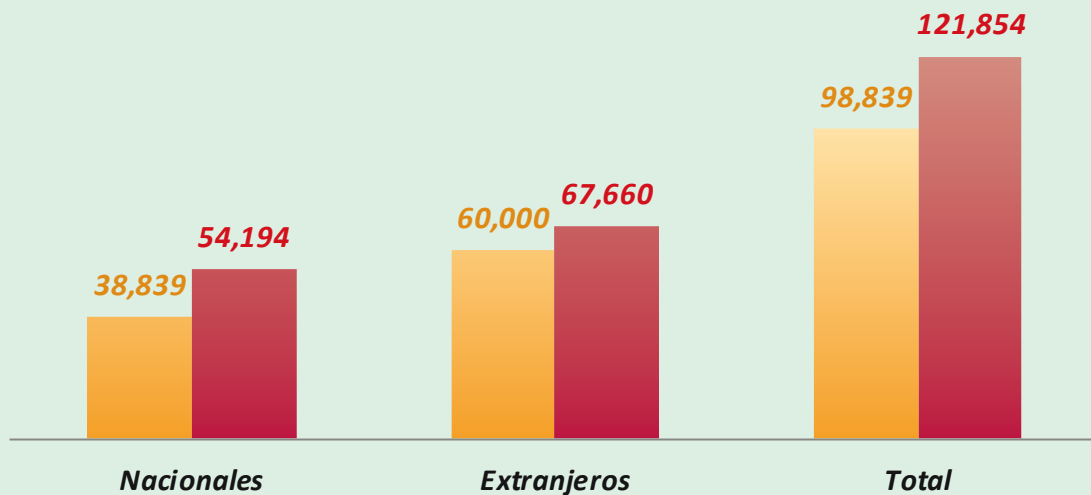


En el año 2017, el Valle del Colca acogió a 254 331 visitantes, lo que significó un incremento en 0.2% con respecto al año anterior, justificado por un mayor número de visitante extranjeros (5.4%).

Es importante señalar que entre enero y junio del 2018, 121 854 personas visitaron el Valle del Colca, significando un crecimiento en 23,3% respecto al mismo periodo del año anterior. Se observa un fuerte incremento de visitantes nacional en casi 40%, debido principalmente al mayor arribo en el mes de marzo. Respecto al número de visitantes extranjeros, éstos se incrementaron en 12,8%.

## Arribos de Turistas al Colca

● ene - jun 2017 ● ene - jun 2018



Fuente: Ministerio de Comercio Exterior y Turismo  
Elaboración: CCIA - Dpto. de Estudios Económicos



## ¿Cómo viene desarrollándose el Sistema Financiero en Arequipa?

### Créditos

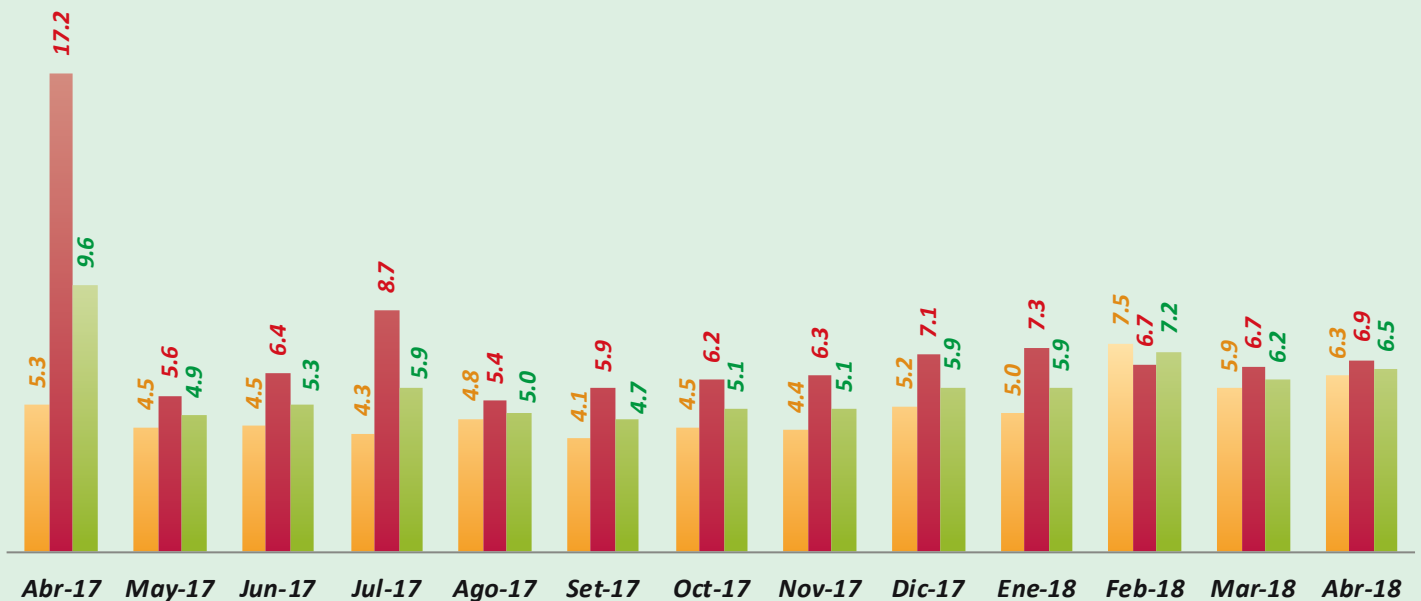
A abril del 2018, las colocaciones a personas representan el 38.6% del total de créditos otorgados, y se han incrementado en 6.9% con respecto al mismo periodo del año anterior, principalmente por el incremento de créditos de consumo (8%).

Por su parte las colocaciones a empresas representan el 61.4% del total de créditos otorgados, y se incrementaron en 6.3%, con respecto al mismo periodo del año anterior, destacando el incremento de créditos a la pequeña empresa (10.8%).

Los créditos en moneda nacional representan alrededor del 85%, del total de créditos. Además, es importante señalar que los créditos brindados por instituciones microfinancieras se han incrementado en 10.6% respecto a abril del año anterior.

### Tasa de Crecimiento Interanual del Crédito En porcentaje

● Crédito a Empresas ● Crédito a Personas ● Crédito Total



Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP - SBS  
Elaboración: CCIA - Dpto. de Estudios Económicos





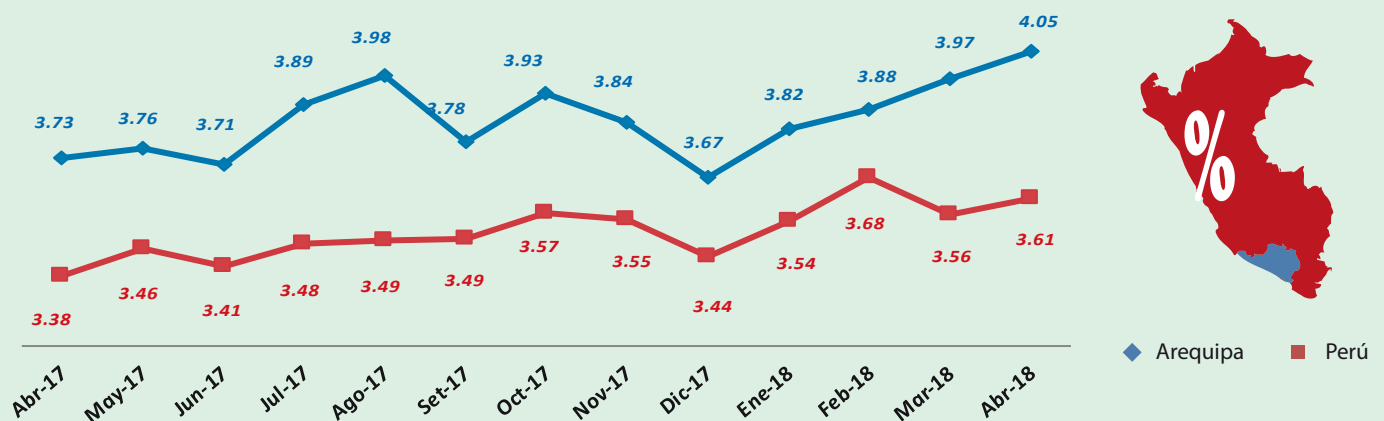
## Morosidad:

Al cierre del mes de abril del 2018, el índice de morosidad en Arequipa fue de 4.05%, 0.32 puntos por encima de lo ocurrido en el mismo mes del año anterior, y a su vez 0.38 puntos por encima del cierre del mes de diciembre del 2017, cuando la morosidad fue 3.67%.

Las tasas más elevadas de morosidad en Arequipa corresponden al Agrobanco con 22.6%, y en menor medida a las Edpymes con 6.8%, a las Cajas Municipales con 5.2% y a las Empresas Financieras con 4.8%

En la estructura de cartera del sistema financiero de Arequipa, los créditos destinados a la pequeña y microempresa tienen mayor presencia, en comparación con el promedio nacional, y estos tipos de créditos están asociados a un índice de morosidad más alto, dado el mayor riesgo inherente.

### Índice de Morosidad En porcentaje



Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP - SBS  
Elaboración: CCIA - Dpto. de Estudios Económicos

## Captaciones:

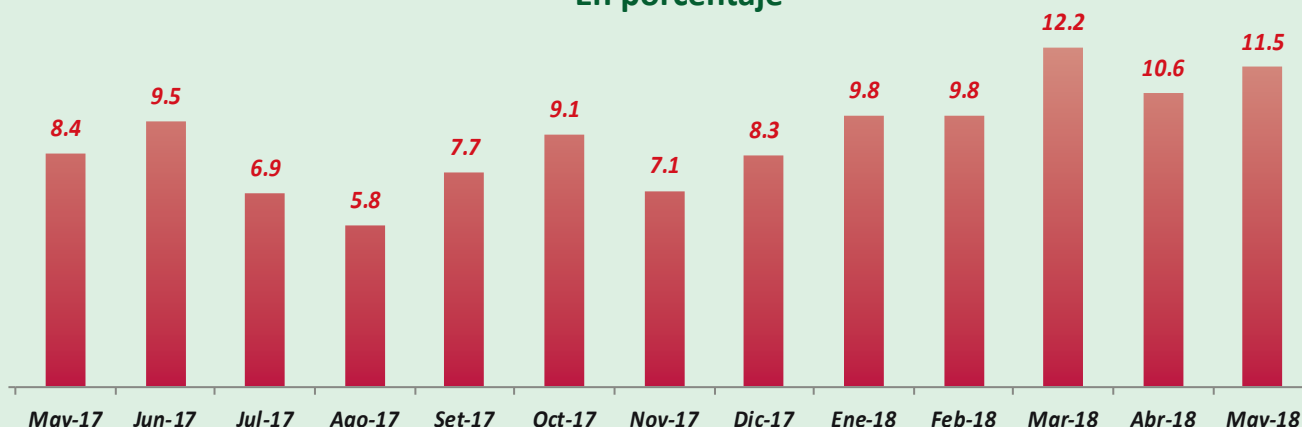
En Arequipa, las captaciones se incrementaron en 11.5% para mayo del 2018. Los depósitos en instituciones microfinancieras son los que muestran el mayor incremento (14.4%). Sin embargo, es la Banca Múltiple quien logra captar la mayor cantidad de recursos, teniendo con ello una participación de más del 55%.

Las captaciones a plazo y ahorro concentran en conjunto más del 80% del total de depósitos, lo que refleja mayor confianza de los ahorradores en el sector financiero.

Aproximadamente el 75% del total de depósitos en Arequipa, son depósitos en moneda nacional.



## Tasa de Crecimiento Interanual de las Captaciones En porcentaje



Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP - SBS  
Elaboración: CCIA - Dpto. de Estudios Económicos

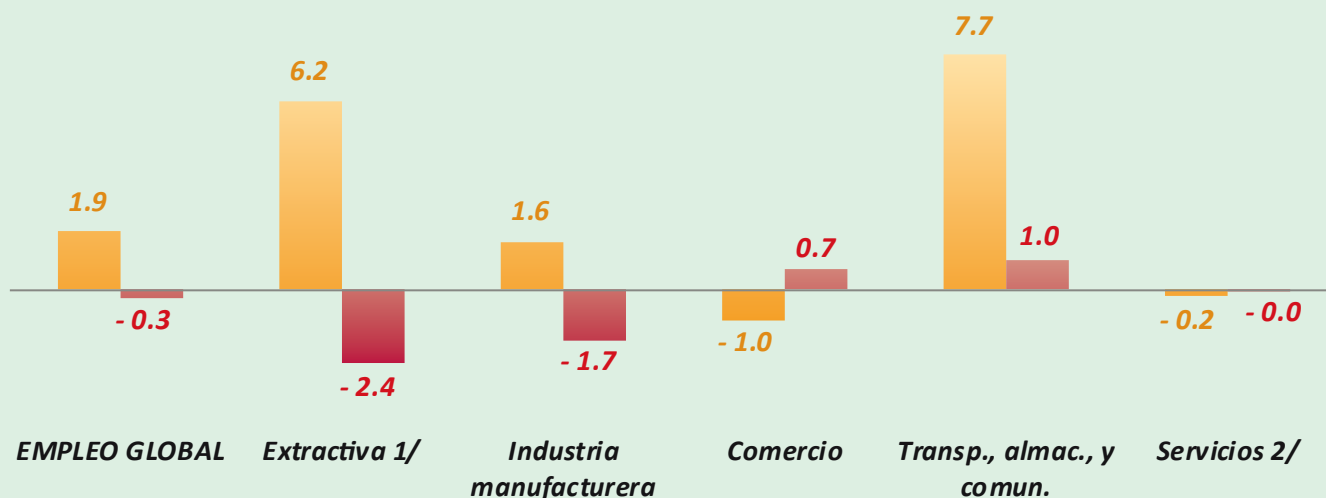
### Empleo:

El sector empleo, en el mes de abril, creció 1,9% en Arequipa, ante el mayor dinamismo principalmente de los sectores extractivo, así como transportes, almacenes y comunicaciones; y, en menor medida, por el ligero crecimiento del empleo en manufactura y comercio.

Entre enero y abril del 2018, el empleo acumuló un incremento de 1,46%, debido principalmente al desempeño positivo de los sectores de industria extractiva; transporte almacenes y comunicaciones; y en menor medida de manufactura.

## Empleo en Empresas de 10 a más Trabajadores Variación Anual abril 2018 (%)

● Arequipa ● Perú Urbano



Fuente: Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo. MTPE  
Elaboración: CCIA - Dpto. de Estudios Económicos

1/ Incluye agricultura, pesca y minería

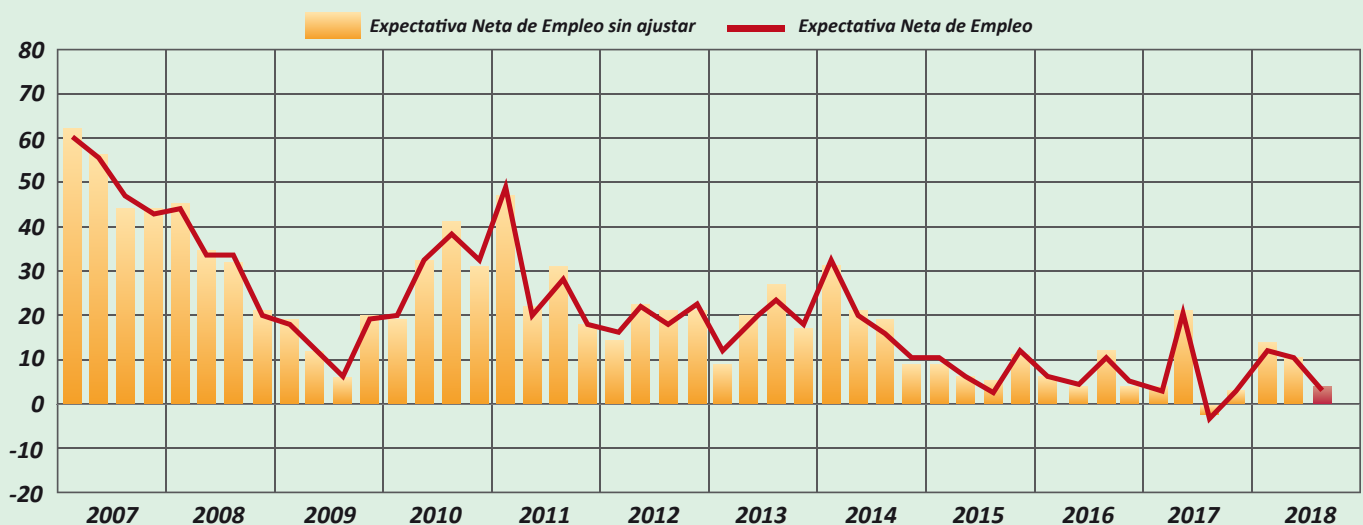
2/ Incluye servicios prestados a empresas, restaurantes y hoteles, establecimientos financieros, enseñanza, servicios sociales y comunales y electricidad, gas y agua  
Cifras preliminares



Según la encuesta de Expectativas de Empleo elaborada por Manpower para el tercer trimestre del 2018, Arequipa tiene una Expectativa Neta de Empleo de +4%, debido a que los empleadores pronostican una actividad de contratación lenta para el próximo trimestre. Al comparar con el segundo trimestre 2018, la Expectativa disminuye en 6 puntos porcentuales, pero también significa una mejora de 6 puntos porcentuales en comparación con el tercer trimestre de 2017.

Es importante señalar que la “Expectativa Neta de Empleo” es obtenida tomando el porcentaje de empleadores que anticipan incrementar el nivel de sus contrataciones menos el porcentaje que prevén reducir sus planillas de personal en el trimestre.

## Expectativa Neta de Empleo en Arequipa



La falta de barras indica una Expectativa Neta de Empleo sin ajustar igual a cero.

Fuente: Manpower

## Inflación:

A junio del 2018, la inflación acumulada en Arequipa, alcanzó el 1.43%, mientras que la inflación a nivel nacional y la inflación de Lima Metropolitana, alcanzaron el 1.24% y 1.08% respectivamente.

Según el Instituto Nacional de Estadística e Informática, a nivel nacional, en el mes de febrero, la división de consumo Alojamiento, Agua, Electricidad, Gas y Otros Combustibles presentó un alza (1.25%), básicamente por el alza de la tarifa de energía eléctrica.

Además, en el mes de marzo, a nivel nacional destaca el comportamiento del grupo de consumo Educación, que se incrementó en 3.93%, por el efecto estacional de la temporada escolar, que presentó incremento de precios en las matrículas y pensiones escolares y de instituciones de educación superior; así como incremento de precios de texto escolares.

En abril de 2018, el Índice de Precios al Consumidor a Nivel Nacional disminuyó en -0,12%, principalmente por el comportamiento de dos divisiones de consumo que mostraron resultados negativos mayores al promedio nacional: Alimentos y Bebidas no Alcohólicas con -0,67% y Comunicaciones -0,55%, este último, principalmente por el servicio telefónico fijo local que cayó en todas las ciudades en -2,2%. Además, el sector transportes reportó menores precios por la normalización de la demanda después del feriado por semana santa.

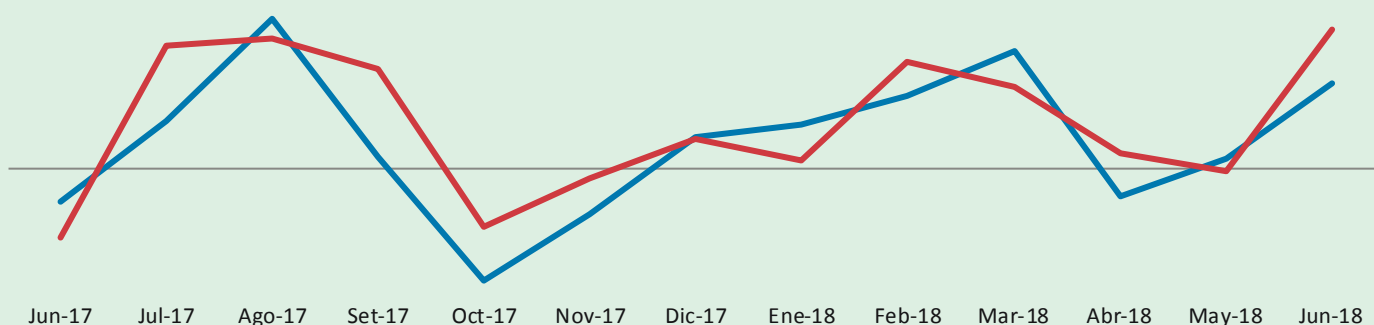


En el mes de mayo, a nivel nacional hubo un incremento en Transportes básicamente por los nuevos precios de los combustibles para vehículos, por efecto del reajuste de precios de las refinerías y del Impuesto Selectivo al Consumo (ISC); sin embargo, la división de consumo Alimentos y Bebidas disminuyó en -0.07% gracias a una mayor oferta de hortalizas frescas; carnes; leche, queso y huevos y frutas estacionales.

En el mes de junio del 2018, a nivel nacional, el Índice de Precios al Consumidor subió en 0.35%, esto debido principalmente a tres divisiones de consumo: Bebidas Alcohólicas y Tabaco con 1,76%, por los mayores precios de cigarrillos, debido al aumento del ISC; Transporte con 1,13%, por los mayores precios de los combustibles, también por el reajuste del ISC; y Alimentos y Bebidas No Alcohólicas 0,52%, que debido al alza del ISC, ocasionó el incremento de precios de refrescos y jugos de frutas, así como gaseosas.

## INFLACIÓN MENSUAL En porcentaje

— Nacional — Arequipa



	Jun-17	Jul-17	Ago-17	Set-17	Oct-17	Nov-17	Dic-17	Ene-18	Feb-18	Mar-18	Abr-18	May-18	Jun-18
Nacional	-0.14	0.20	0.62	0.05	-0.47	-0.19	0.13	0.18	0.30	0.49	-0.12	0.04	0.35
Arequipa	-0.29	0.51	0.54	0.41	-0.24	-0.04	0.12	0.03	0.44	0.34	0.06	-0.01	0.58

Fuente: Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI)  
Elaboración: CCIA - Dpto. de Estudios Económicos

## A la fecha, ¿Cuál es el nivel de ejecución presupuestal en Arequipa?

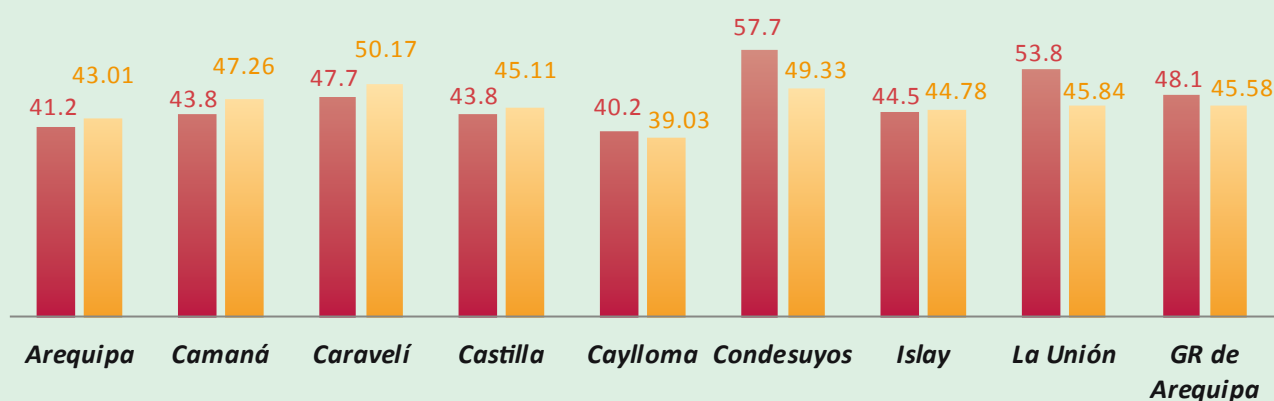
### Gasto Corriente:

Según la información de Consulta Amigable del Ministerio de Economía y Finanzas, al mes de junio del 2018, la ejecución del gasto corriente en las provincias de Arequipa, Camaná, Cavelí, Castilla e Islay muestra cifras superiores al año anterior. Sin embargo, en las provincias de Caylloma, Condesuyos y La Unión, la ejecución de su gasto corriente es inferior, en comparación con el año anterior por menores gastos en adquisición de bienes y servicios. Por su parte, el Gobierno Regional de Arequipa también registra una menor ejecución de gasto corriente debido a una reducción del gasto en personal y prestaciones sociales.



## Avance de Ejecución del Gasto Corriente En porcentaje

● 2017\* ● 2018\*\*



Fuente: Consulta Amigable - Ministerio de Economía y Finanzas

Elaboración: CCIA - Dpto. de Estudios Económicos

\*Consulta al 30 de Junio del 2017

\*\*Consulta al 30 de Junio del 2018

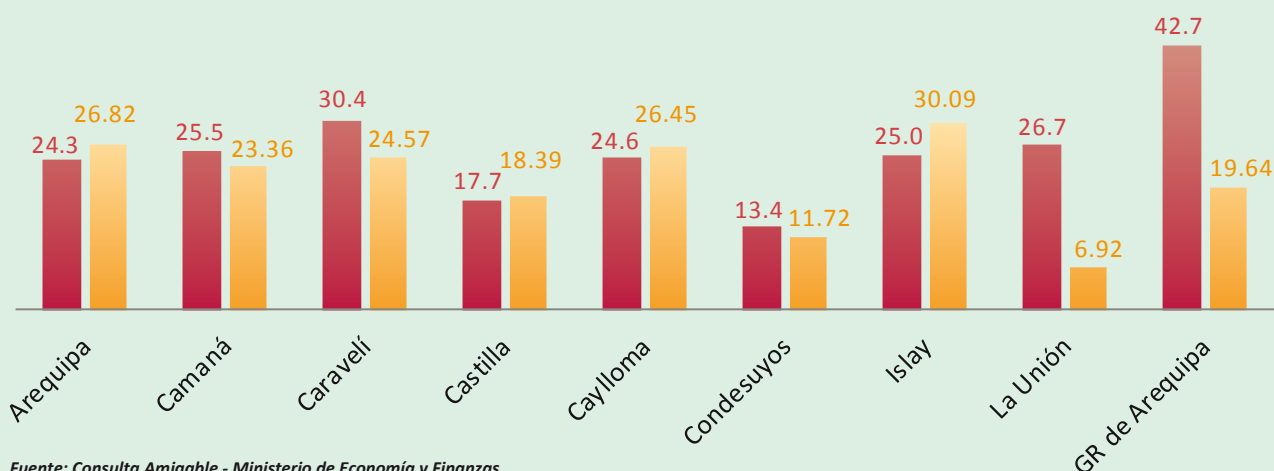
## Gasto de Capital:

A junio del 2018, la ejecución del gasto de capital se ha reducido notablemente en el Gobierno Regional de Arequipa y en la provincia de La Unión, en comparación con el mismo periodo del año anterior. Además, también se muestra una reducción en la ejecución del gasto de capital en las provincias de Camaná, Caravelí, y Condesuyos.

Por su parte, las provincias de Arequipa, Castilla, Caylloma e Islay, muestran incrementos en la ejecución de este tipo de gasto.

## Avance de Ejecución del Gasto de Capital En porcentaje

● 2017\* ● 2018\*\*



Fuente: Consulta Amigable - Ministerio de Economía y Finanzas

Elaboración: CCIA - Dpto. de Estudios Económicos

\*Consulta al 30 de Junio del 2017

\*\*Consulta al 30 de Junio del 2018



- Arequipa ocupa el segundo lugar en competitividad, según el INCORE 2018, mejorando una posición con respecto al año anterior.
- A nivel nacional, la inversión minera a mayo del 2018, registró un valor de US\$ 1 569 millones, y Arequipa concentra el 12% del total de inversión minera.
- Entre enero y abril del 2018, los despachos de cemento alcanzaron 720 090 toneladas, incrementándose en 3,9%.
- Al mes de abril se estima que la producción manufacturera en Arequipa registró una caída de 15.7%, por una menor producción tanto de la manufactura primaria como de la no primaria.
- Entre enero y abril del 2018, las exportaciones sumaron US\$ 1 706.32 millones, por los mayores envíos de productos tradicionales y no tradicionales.
- A junio del 2018, 121 854 personas visitaron el Valle del Colca, significando un crecimiento en 23,3% respecto al mismo periodo del año anterior.
- Al mes de abril, los créditos a personas representan el 38.6% del total de créditos otorgados, y se han incrementado en 6.9%; mientras que, los créditos a empresas representan el 61.4% y se incrementaron en 6.3%
- En mayo, las captaciones se incrementaron en 11.5%, siendo los depósitos en instituciones microfinancieras los que muestran mayor incremento.
- Entre enero y abril del 2018, el empleo acumuló un incremento de 1,46%, por el desempeño positivo de los sectores de industria extractiva; transporte almacenes y comunicaciones; y en menor medida de manufactura.
- A junio del 2018, la inflación acumulada en Arequipa, alcanzó el 1.43%, mientras que la inflación a nivel nacional y la inflación de Lima Metropolitana, alcanzaron el 1.24% y 1.08% respectivamente.
- Respecto al nivel de ejecución del gasto de capital, éste se ha reducido notablemente en el Gobierno Regional de Arequipa y en la provincia de La Unión.