

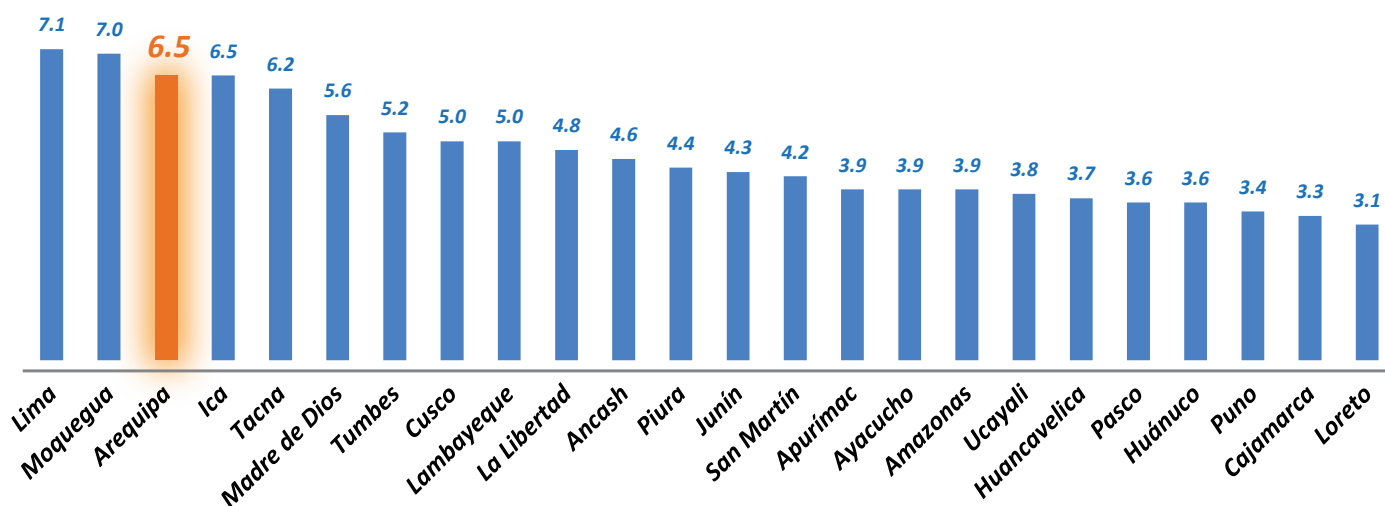
### ÍNDICE DE COMPETITIVIDAD REGIONAL 2015 (INCORE)

El INCORE 2015 evalúa la competitividad de las 24 regiones del Perú. Los resultados de este estudio mantienen los lineamientos generales identificados en las ediciones previas. El tercio superior se encuentra conformado principalmente por regiones costeras (salvo por Cusco y Madre de Dios) y casi la totalidad de las regiones dentro del último tercio presentan los mayores niveles de pobreza. Lima sigue siendo la región más competitiva del Perú; mientras Loreto, Cajamarca y Puno son las menos competitivas de nuestro país.

Arequipa se mantuvo en la tercera posición en el presente índice, siendo igualada ya por la región Ica. Esta coyuntura se explica por el ligero retroceso en los pilares de Educación y Laboral. En el pilar de Educación retrocedió al quinto puesto a causa de la disminución de la asistencia escolar en primaria y secundaria. En el pilar Laboral, la persistencia del elevado nivel de desempleo juvenil explica su retroceso.

Moquegua mantiene el segundo lugar y amplió su distancia relativa en comparación con Arequipa. Esta coyuntura se debe a la consolidación en los pilares Educación e Instituciones, pese a los retrocesos en los pilares Entorno Económico e Infraestructura. Es importante resaltar que esta región logró por tercer año consecutivo el primer lugar en rendimiento escolar de matemática y comprensión lectora.

Índice de Competitividad Regional 2015\*  
Puntaje



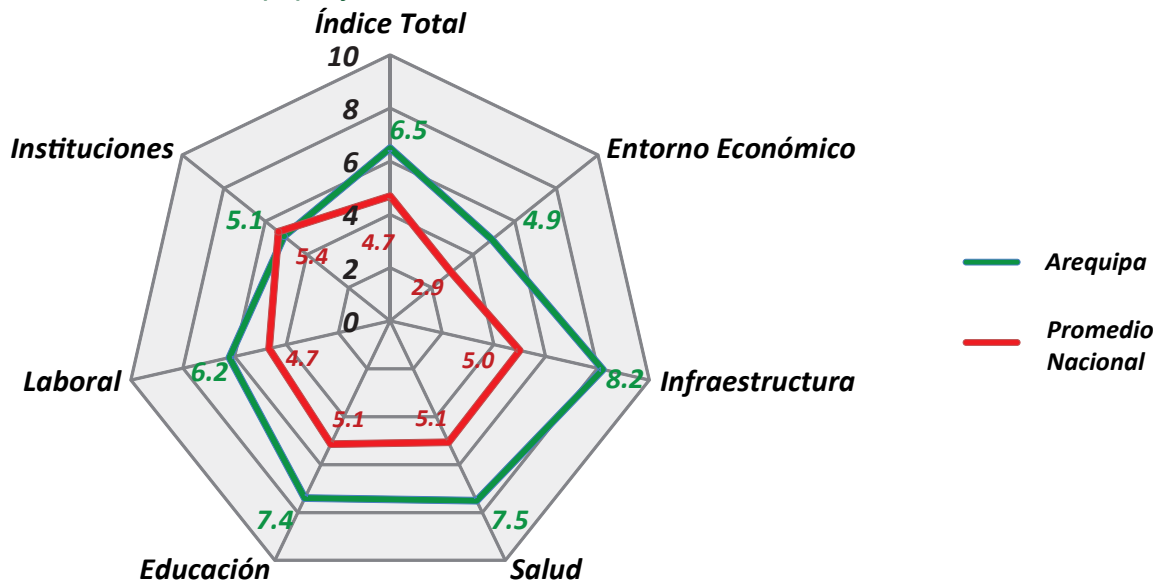
Fuente: Índice de Competitividad Regional 2015

Elaboración: CCIA - Dpto. de Estudios Económicos

\* Debido a la nueva metodología, los resultados del INCORE 2015 no son comparables con las versiones anteriores del mismo.

El INCORE cuantifica la posición relativa de nuestras regiones a través de los seis pilares de competitividad (Entorno Económico, Infraestructura, Salud, Educación, Laboral e Instituciones). Este año el Instituto Peruano de Economía realizó algunas mejoras en el índice, puesto que se incrementó el número de variables de 41 a 47, y además algunas variables han sido mejoradas por otras que pueden ser medidas anualmente. No obstante, el IPE ha preparado la información del ranking por pilar para las tres últimas ediciones bajo la nueva metodología aplicada.

Índice de Competitividad Regional 2015. Puntaje  
Arequipa y Promedio Nacional



Fuente: Índice de Competitividad Regional 2015 - Instituto Peruano de Economía (IPE)  
Elaboración: CCIA - Dpto. de Estudios Económicos

Al realizar el análisis de la situación de Arequipa por cada pilar se puede mencionar lo siguiente:

### Pilar Entorno Económico

Arequipa alcanza el tercer puesto en Entorno Económico, por debajo de Lima y Moquegua, regiones que poseen el primer y segundo lugar de este ranking, respectivamente. Nuestra región lidera el indicador de disponibilidad de servicios financieros y la segunda región con mayor PBI real y acceso a crédito. Asimismo, avanzó ocho puestos en el incremento del gasto real por hogar. Es importante mencionar que en el indicador Presupuesto Público per cápita, Arequipa está posicionada en el décimo lugar, situación que no permite que nuestra región pueda ubicarse en una mejor posición.

### Pilar Infraestructura

Arequipa ocupa el segundo lugar en este pilar, por debajo de Lima y seguida por la región de Tacna. En todos los indicadores se ubica entre los cinco primeros lugares. Nuestra región destaca como la segunda región con la tarifa eléctrica más baja. Asimismo se debe mencionar que Arequipa ha disminuido posiciones en la cobertura de agua (tercer lugar), cobertura de desagüe (quinto lugar) y hogares con al menos un celular (quinto lugar).

### Pilar Salud

Arequipa logra la segunda posición del pilar, por debajo de Lima y por encima de la región de Ica. Esta situación se da gracias al primer lugar de la cobertura de personal médico y el segundo mejor resultado en mortalidad infantil. Además nuestra región destaca entre las regiones con mayor esperanza de vida y menor tasa de morbilidad (porcentaje de la población que padece problemas de salud crónicos y no crónicos). Los puntos negativos son que presenta Arequipa dentro de este pilar son el índice de desnutrición crónica, donde nuestra región descendió posiciones ubicándose en la sexta posición. La cobertura hospitalaria (1.7 hospitales por cada 100 mil habitantes) es deficiente a pesar de haber avanzado algunos puestos, pues nos ubicamos en la décimo cuarta posición. Finalmente, es importante mencionar que Arequipa ocupa el vigésimo lugar en el indicador de acceso de seguro de salud, con sólo el 57.1% de la población.

### Pilar Educación

Arequipa ocupa la quinta posición dentro de este pilar por debajo de las regiones de Moquegua, Tacna, Ica y Lima, quienes se ubican en los cuatro primeros lugares de este ranking. Esta situación se debe a la disminución en la asistencia escolar en inicial, en primaria, y en secundario, donde en estos dos últimos indicadores nuestra región se ubica en la décimo primera posición. Es importante mencionar que se produjo una mejora en el rendimiento en matemática y existen más colegios con acceso a internet. A pesar de ello, nuestra región no debería ubicarse en la quinta posición en el pilar educación, tomando en cuenta que Arequipa es el segundo departamento de mayor importancia en nuestro país.

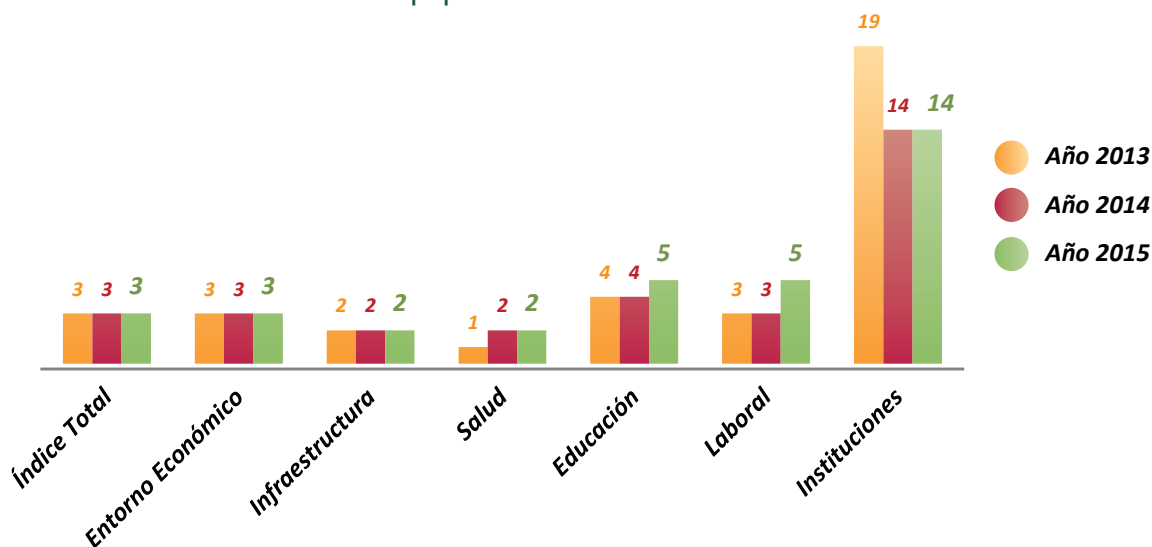
### Pilar Laboral

Arequipa se ubica en la quinta posición dentro de este pilar. Lima es el primer lugar dentro de este ranking, seguida por las regiones Ica, Madre de Dios y Moquegua, en el segundo, tercer y cuarto lugar, respectivamente. El principal problema de nuestra región es el alto desempleo juvenil, el cual asciende a 14.9%. Así también, existe una diferenciación muy marcada entre los ingresos laborales generados por varones y mujeres, lo cual podría reflejarse en cierto grado de discriminación.

### Pilar Instituciones

Arequipa se ubica en el décimo cuarto lugar dentro de este pilar, siendo la peor ubicación de nuestra región dentro de los seis pilares que conforman el presente ranking. Las razones de esta situación se resumen en la baja ejecución de la inversión pública por parte de las municipalidades distritales y provinciales de nuestra región. La mala percepción que tiene la población acerca de la gestión pública, específicamente el desempeño del Gobierno Regional. Asimismo el alto grado de criminalidad y la poca eficacia en la resolución de expedientes judiciales, son también causantes de la mala posición de Arequipa dentro de este pilar.

Índice de Competitividad Regional 2015. Posición  
Arequipa. 2013 - 2015



Fuente: Índice de Competitividad Regional 2015 - Instituto Peruano de Economía (IPE)

Elaboración: CCIA - Dpto. de Estudios Económicos

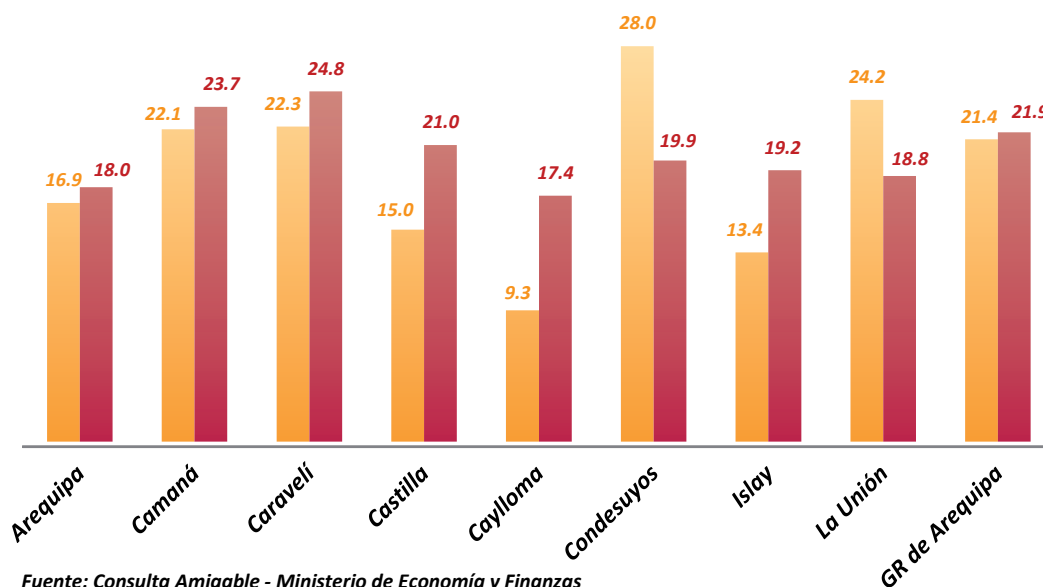
## EJECUCIÓN DEL GASTO PÚBLICO

(Porcentaje %)

I Trimestre  
2014\*\*

I Trimestre  
2015

### Avance de Ejecución del Gasto Corriente\*



Fuente: Consulta Amigable - Ministerio de Economía y Finanzas

Elaboración: CCIA - Dpto. de Estudios Económicos

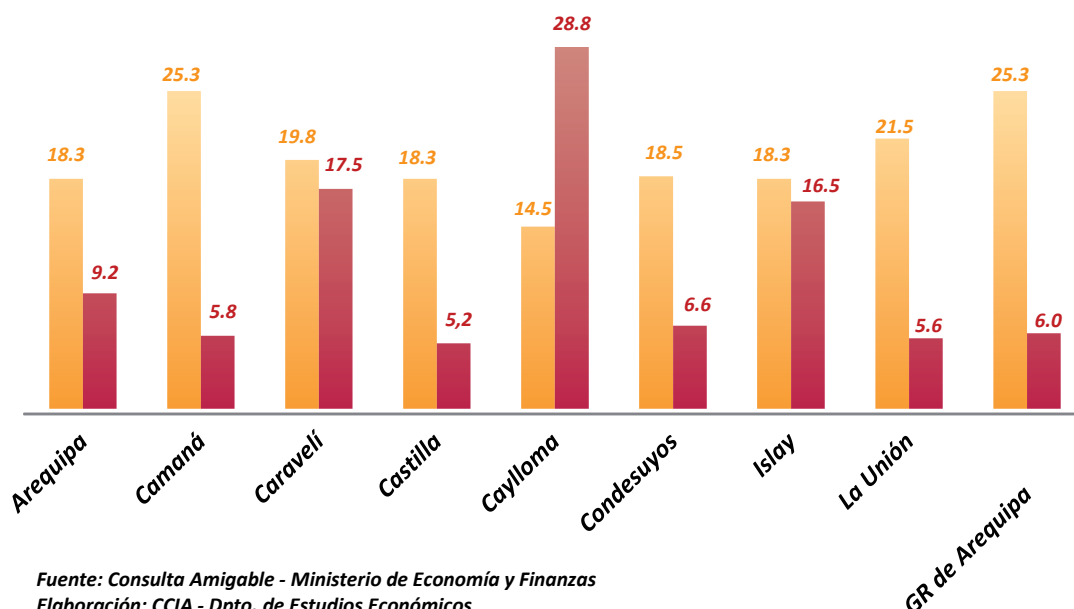
\* Consulta al 6 de abril de 2015

\*\* Información extraída de de Indicadores Económicos - I Trimestre 2014

El avance de ejecución del gasto corriente durante el primer trimestre de 2015 ha sido en muchos casos superior a lo ejecutado en 2014. Esta situación no es meritoria, pues ésta no se debe a la planificación de las autoridades, es el gasto que corresponde a remuneraciones y obligaciones sociales, a la compra de bienes y servicios, al pago de prestaciones sociales y pensiones, así como otros gastos. Es decir, la ejecución del gasto corriente debe darse en el día a día para que las instituciones del Estado puedan realizar sus actividades eficazmente, situación que debería reflejarse en mayores y mejores obras, lo cual no se observa, pues los ratios de ejecución del gasto en infraestructura en muchas de las provincias de Arequipa son hasta tres veces menores a lo ejecutado durante el mismo período del año anterior. Sin embargo, cuando se observan los ratios de ejecución del gasto corriente, estos son similares o superiores a lo ejecutado durante el primer trimestre de 2014.

Asimismo, es importante mencionar que según el Fondo Monetario Internacional (FMI), se deben evitar los aumentos del gasto corriente no prioritario, dada la necesidad de financiar reformas estructurales, incrementar las asignaciones destinadas a la inversión en capital físico y humano, asimismo proteger los programas sociales focalizados.

### Avance de Ejecución del Gasto Capital\*



Fuente: Consulta Amigable - Ministerio de Economía y Finanzas

Elaboración: CCIA - Dpto. de Estudios Económicos

\* Consulta al 6 de abril de 2015

\*\* Información extraída de de Indicadores Económicos - I Trimestre 2014

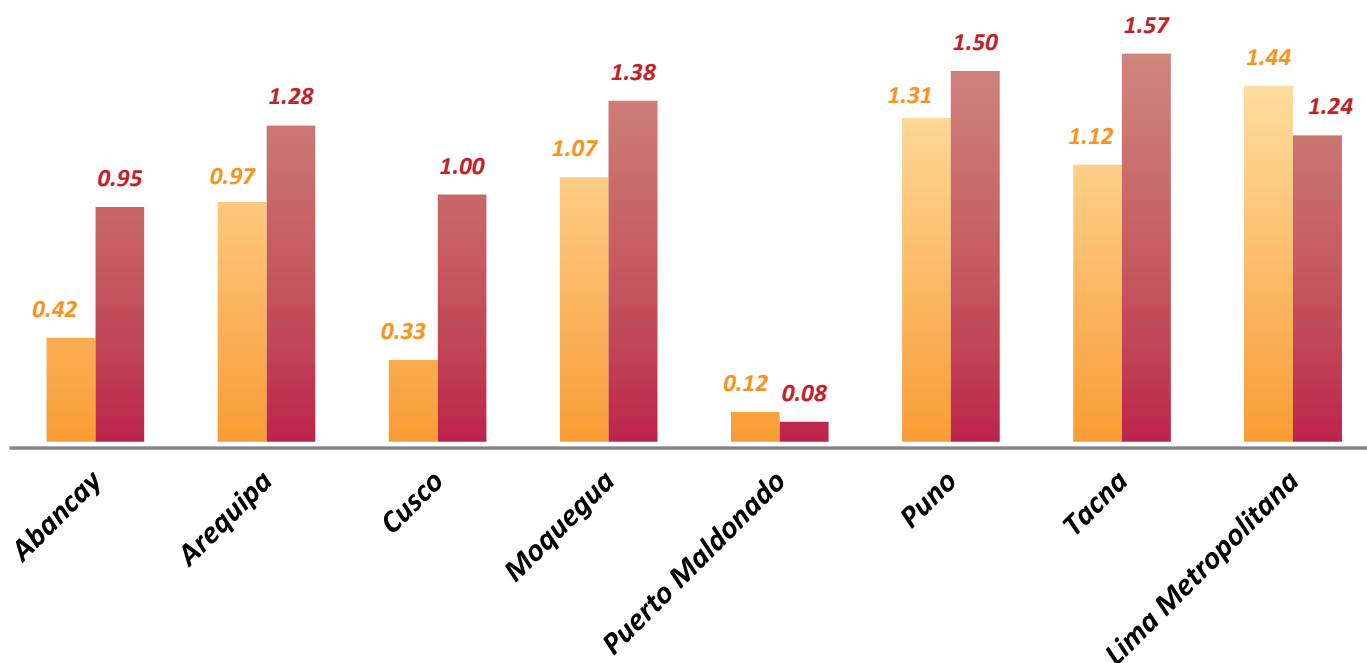
La inversión en gasto de capital en nuestra región, clave para la recuperación de la economía este año, presentó un magro desempeño durante los primeros tres meses de 2015. Durante el primer trimestre de 2014, las municipalidades provinciales y distritales ejecutaron en promedio el 20% de su presupuesto. No obstante, al realizar el mismo análisis en la ejecución del gasto de capital durante el primer trimestre de 2015, el promedio es 11.2%, mostrando ratios de ejecución de hasta tan sólo 5%. A excepción de Caravelí e Ilay, en todas las demás provincias, incluido el Gobierno Regional de Arequipa (vigésima posición en ejecución de gasto de capital durante el primer trimestre 2015), existe una gran diferencia entre lo ejecutado el primer trimestre de 2014 y 2015, lo cual revela serias falencias en el uso de los recursos públicos destinado al gasto de infraestructuras.

El dinamizar la inversión pública es complicado y es algo que no puede concretarse a corto plazo. Al parecer las nuevas autoridades de las municipalidades distritales y provinciales se encuentran en un proceso de aprendizaje, por lo tanto no están ejecutando el presupuesto de la manera planificada, por lo cual la economía no crecería a las tasas estimadas a inicios del presente año. La dinamización de la inversión pública se producirá tal vez en el tercer o cuarto trimestre de 2015.

## INFLACIÓN ACUMULADA (Porcentaje %)

I Trimestre  
2014

I Trimestre  
2015



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

Durante el primer trimestre de 2015, la inflación acumulada en Arequipa fue 1.28%, siendo la décimo segunda cifra más alta a nivel nacional y la cuarta más alta en relación a las regiones que conforman la Macro Región Sur.

Al realizar un análisis comparativo de la inflación acumulada del primer trimestre 2015 versus el primer trimestre 2014 en las regiones del sur del Perú, se puede mencionar lo siguiente: En todas éstas, a excepción de Puerto Maldonado, la inflación se ha acelerado, siendo Abancay, Cusco, Tacna y Arequipa las ciudades que estarían sufriendo más frente a este fenómeno.

Siempre que se produce crecimiento económico, la inflación tiende a incrementarse paulatinamente; sin embargo la pregunta radica en que según las últimas estadísticas el crecimiento económico no es el mismo de años anteriores, es por ello que podrían existir otras razones que estarían incidiendo en el incremento de la inflación.

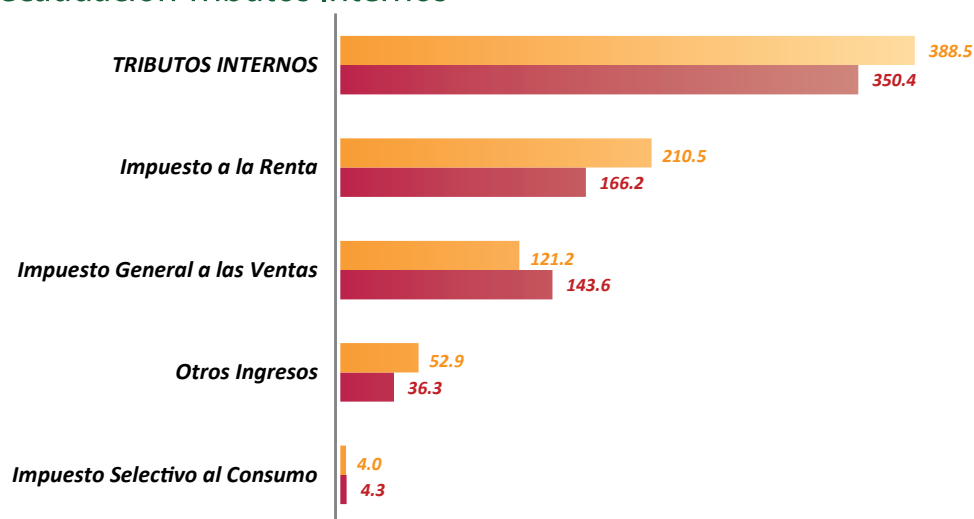
El crecimiento de la inflación en nuestra ciudad estaría siendo explicado principalmente por el incremento de los precios del grupo de productos de alimentos y bebidas, que es casi cuatro veces mayor a lo suscitado en el primer trimestre del año pasado. Otros grupos de productos que están afectando la inflación son los muebles, enseres y mantenimiento de la vivienda, así como los relacionados a vestido y calzado.

# RECAUDACIÓN TRIBUTARIA

(En millones de S/.)

I Bimestre 2014 I Bimestre 2015

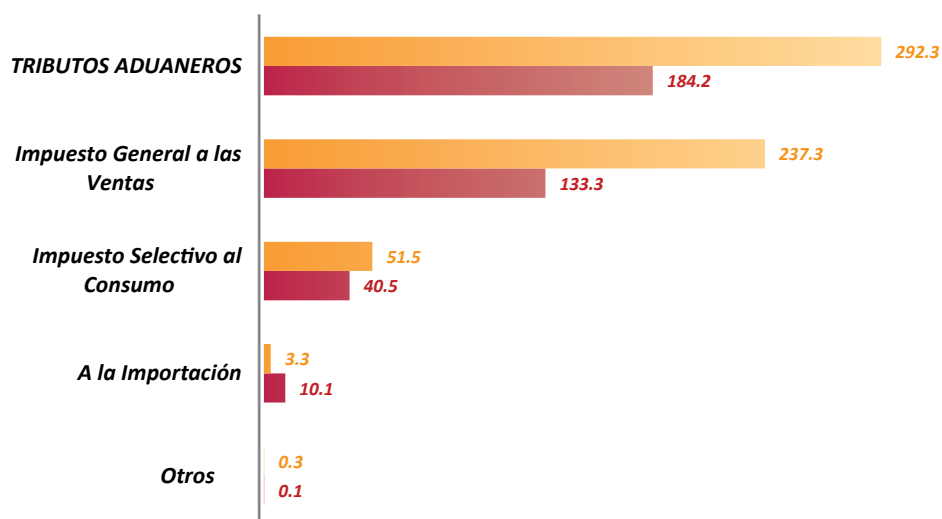
## Recaudación Tributos Internos



Fuente: Superintendencia Nacional de Aduanas y Administración Tributaria - SUNAT  
Elaboración: CCIA - Dpto. de Estudios Económicos

Durante el primer bimestre de 2015 la recaudación de tributos internos en nuestra región ascendió S/. 350.3 millones, lo que significó una disminución de 9.8% en relación al mismo período del año anterior. Esta coyuntura se explica por la menor recaudación de impuesto a la renta, la cual cayó de manera significativa, en 21.1%. La recaudación de impuesto a la renta de tercera categoría ha influido directamente en esta importante reducción, ello refleja que las empresas en Arequipa no están obteniendo utilidades como lo venían haciendo; sin embargo se debe esperar cuál será el comportamiento para siguientes meses, lo cual está altamente correlacionado con la recuperación de la economía nacional y regional.

## Recaudación Tributos Aduaneros



Fuente: Superintendencia Nacional de Aduanas y Administración Tributaria - SUNAT  
Elaboración: CCIA - Dpto. de Estudios Económicos

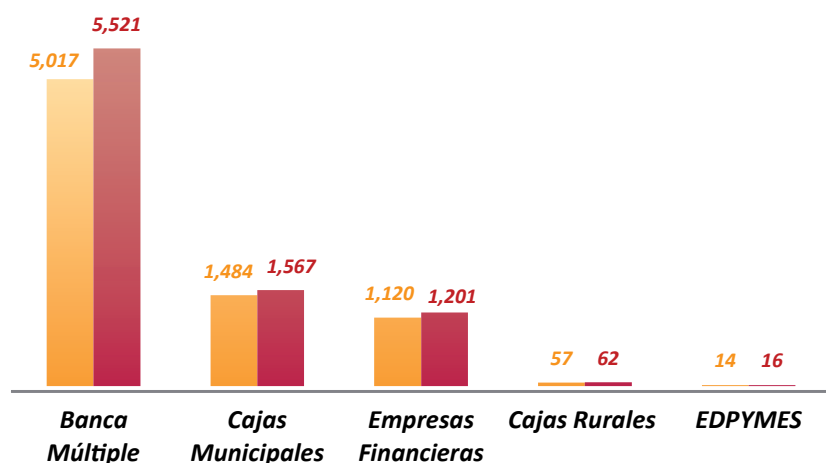
La recaudación de tributos aduaneros durante el primer bimestre 2015 alcanzó los S/. 292.3 millones, lo que significó una reducción 37% con respecto al mismo período de 2015. Ello se explica en las menores importaciones que se vienen dando en nuestra región, así como a nivel nacional, coyuntura explicada por el menor crecimiento económico y la suba que viene presentando el tipo de cambio desde hace ya algunos meses.

## SISTEMA FINANCIERO

● A Febrero 2014 ● A Febrero 2015

### Evolución del crédito por tipo de institución financiera

(En millones de S/.)

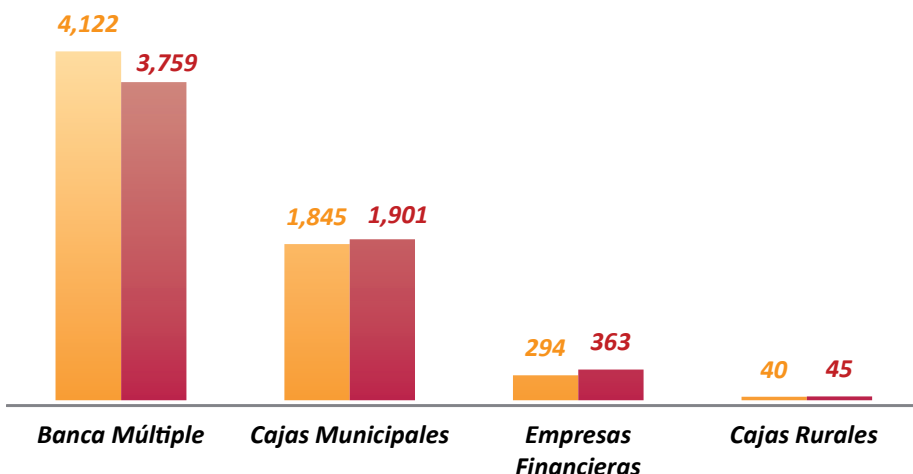


A febrero 2015, las colocaciones de la región Arequipa alcanzaron los S/. 8 367 millones, lo que significó un crecimiento de 8.8% con respecto a febrero 2014. El crédito en Arequipa aún no recupera el dinamismo de años anteriores, cuando crecía a tasas superiores del 15%, sino está sucediendo todo lo contrario, pues la desaceleración del crédito es muy notoria. En diciembre 2014, el crédito creció 9.3%, en enero del presente año 9.7% y en febrero la tasa anteriormente mencionada. El crédito a nivel nacional crecía a tasa de 20% interanual; sin embargo en la presente coyuntura las colocaciones están creciendo a tasas de 13% en promedio, cifra superior a lo que viene presentándose en Arequipa.

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

### Evolución de las captaciones por tipo de institución financiera

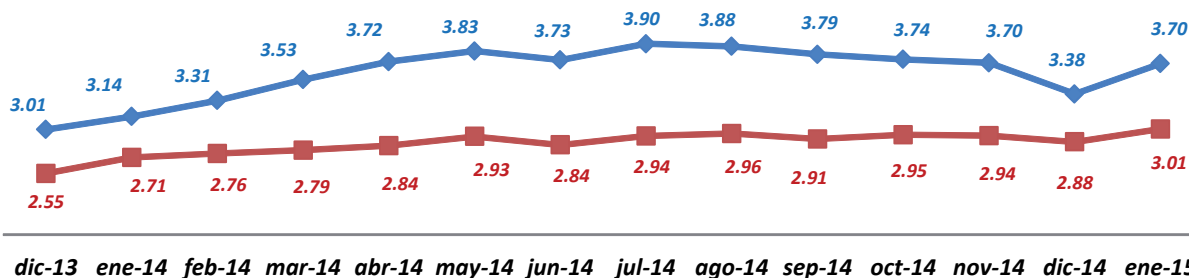
(En millones de S/.)



Al cierre de febrero 2015, las captaciones de la región Arequipa alcanzaron los S/. 6 069 millones, lo que significó una caída de 3.7% en relación a febrero 2014. Esta tendencia de retiro de depósitos en Arequipa viene dándose desde octubre del año pasado. La tasa de crecimiento promedio de las captaciones en nuestra región hace algunos meses bordeaba el 20%, cifra que ha venido disminuyendo desde inicios del año pasado. Las captaciones a nivel nacional crecían a una tasa promedio de 15%, la cual también ha venido disminuyendo de manera sostenida desde inicios del año 2014, llegando a crecer a una tasa de 5% en los últimos meses.

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

### Evolución de Morosidad (Porcentaje %)



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

◆ Arequipa ■ Perú

El ratio de Cartera Atrasada sobre Colocaciones Brutas (índice de morosidad) en la región de Arequipa a enero de 2015 fue 3.70%, nivel similar al presentado en noviembre 2014, lo cual preocupa pues en tan sólo un mes este índice creció en 0.32 puntos porcentuales en relación a diciembre del año pasado cuando la morosidad fue 3.38%. Al parecer la tendencia de esta variable es seguir aumentando para los próximos meses.

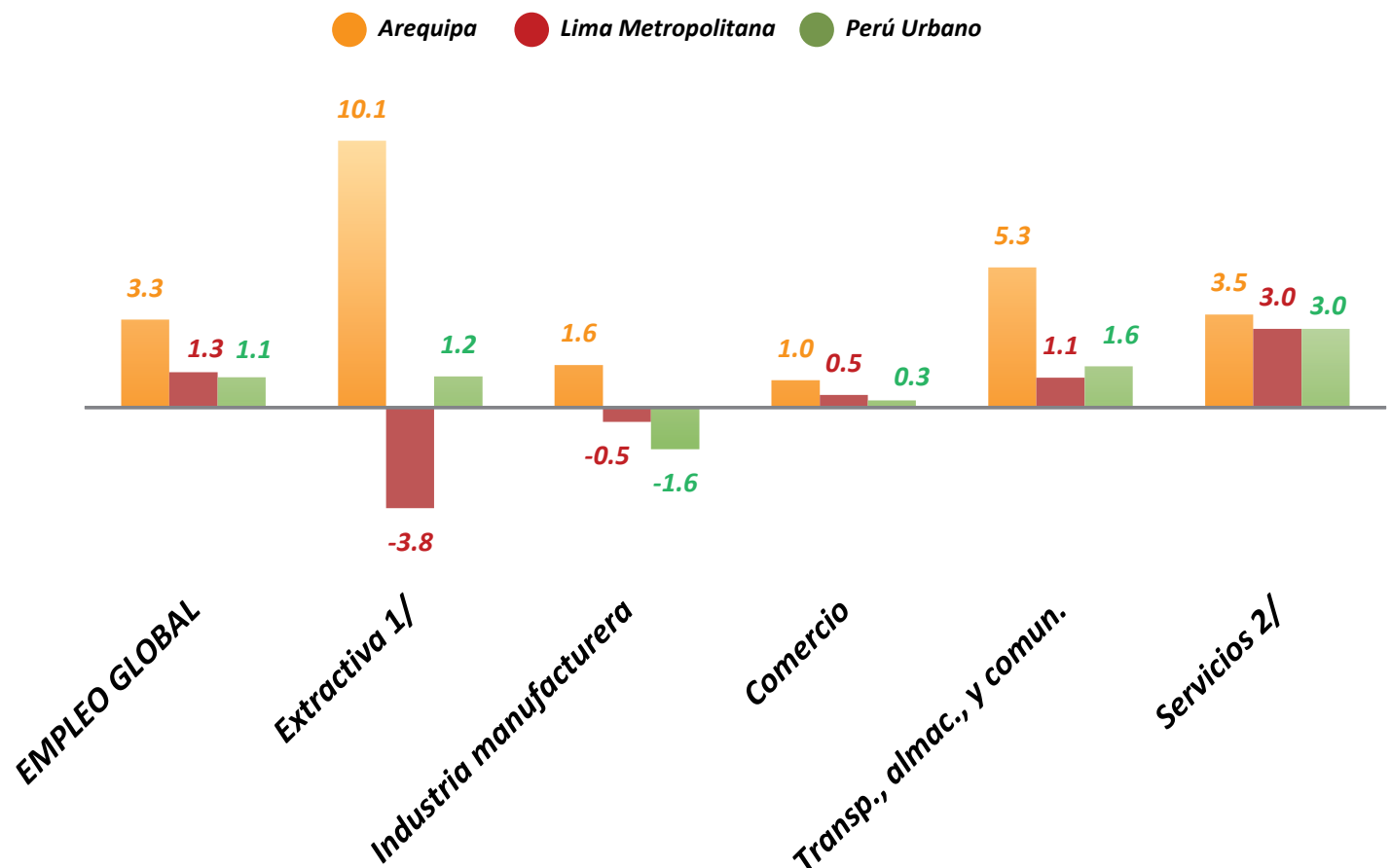
El índice de morosidad a nivel nacional alcanzó los 3.01% a enero 2015, lo cual significó una variación de 0.13 puntos porcentuales en relación a diciembre de 2014. Es evidente que la morosidad de nuestra región está creciendo a mayor velocidad que el promedio nacional.

## CRECIMIENTO DEL EMPLEO

A enero 2015, el crecimiento anualizado del índice de empleo en las empresas de 10 a más trabajadores de Arequipa fue 3.3% (con respecto a enero 2014), mostrándose una significativa desaceleración con respecto al año pasado donde la tasa de crecimiento anualizada promedio fue 4.5%. Esta coyuntura se debe en gran medida a la desaceleración que ha presentado el empleo en el sector manufacturero.

A pesar de esta situación, el crecimiento del empleo en Arequipa es mayor en relación al comportamiento de esta variable en Lima Metropolitana y Perú Metropolitana. Esta diferencia se debe básicamente al empleo del sector extractivo, el cual mantiene tasas de crecimiento anualizadas superiores al 10% desde el 2013 hasta la actualidad, ello explicado especialmente por el sector minero. Esta coyuntura repercute positivamente en la creación de puestos de trabajo en otros sectores de la economía, como transportes y comunicaciones y servicios.

Crecimiento del empleo\*. A Enero 2015  
Últimos doce meses



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.

\* Empresas de 10 a más trabajadores