

Nota editorial

Durante el mes de agosto, el precio promedio del barril Brent fue de 86,16 USD, experimentando un incremento frente al mes anterior, a pesar de ello, las expectativas económicas de Estados Unidos y China generan incertidumbre sobre los niveles de demanda por esta materia prima (World Energy Trade, 2023).

De otro lado, el precio del gas presentó un leve repunte cerrando el mes impulsado por la huelga en una plataforma australiana (Cinco Días, 2023) que hizo temer una reducción en el suministro.

Así mismo, el precio del carbón API2 aumentó alcanzando los 118,75 USD debido a la creciente demanda de este mineral en Europa, como consecuencia del bloqueo de Bruselas al suministro ruso (González, Page, & Sánchez, 2023)

Finalmente, la Tasa Representativa del Mercado (TRM) presentó alta volatilidad, influenciada por la debilidad del dólar, la desaceleración económica en Estados Unidos y China, como consecuencia el dólar cerró en agosto en 4.085,49 COP/USD.

Dichas condiciones y la contracción de la producción generaron un impacto en el recaudo para el sector minero y de hidrocarburos, durante el octavo mes del bienio 2023-2024 y en general a un nivel menor al proyectado en el Plan Bienal de Caja (PBC) del Sistema General de Regalías (SGR).

Marco normativo

Al cierre de agosto de 2023, las siguientes normas han apropiado e incorporado recursos al presupuesto del SGR del bienio 2023-2024:

- **Ley 2279 de 2022:** Estableció los ingresos corrientes del Sistema en \$29,9 billones (\$22,7 billones de ingresos por hidrocarburos y \$7,2 billones por minería); y determinó otros ingresos correspondientes a rendimientos financieros del Sistema para el bienio por valor de \$1,4 billones.
- **Decreto 0124 de 2023:** Adiciona al presupuesto 2023-2024 \$223 mil millones de rendimientos financieros de Asignaciones Directas (AD) del segundo semestre de 2022.
- **Decreto 0363 de 2023:** Decreto de cierre que adiciona la disponibilidad inicial al presupuesto 2023-2024 por \$19,9 billones, \$263,8 mil millones por concepto de reintegros y \$1,03 mil millones por medidas sancionatorias.

- **Decreto 0443 de 2023:** Incorpora al presupuesto del bienio 2023-2024 \$9,7 billones del mayor recaudo generado en la bienalidad 2021-2022.
- **Decreto 1065 de 2023:** Adiciona \$145 mil millones al presupuesto de Asignaciones Directas del Sistema General de Regalías del bienio 2023-2024 por ajustes a las liquidaciones o las reliquidaciones definitivas de vigencias anteriores.
- **Decreto 1279 de 2023:** Adiciona al presupuesto 2023-2024 \$326 mil millones de rendimientos financieros de Asignaciones Directas del primer semestre de 2023.

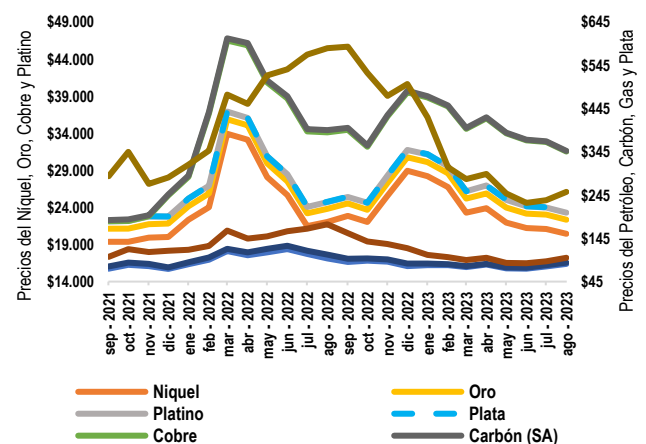
Introducción

Para el octavo mes del bienio 2023-2024 se mantienen las inquietudes sobre las reservas y producción de hidrocarburos, por lo que expertos mantienen su recomendación de incentivar las inversiones ya que no solo se pone en riesgo el abastecimiento local sino en los ingresos que estos representan para el país (Moncada, 2023).

En la misma línea, a pesar de los mensajes del nuevo Ministro de Minas sobre una transición energética con la industria, la preocupación se sigue manteniendo entre los productores (Salazar C. , 2023). Así mismo, los *commodities* metálicos en general se han ido desacelerando con tendencia a la baja, mientras que los energéticos presentan leves aumentos.

A continuación, se puede observar la dinámica de precios de estos productos a nivel global hasta agosto 2023:

Gráfica 1: Comportamiento de los precios de los RNNR que exporta Colombia¹



Fuente: Elaborado con datos de Commodity Markets – Banco Mundial (2023)

¹ El petróleo se mide en dólares por barril; el níquel y el cobre en dólares por tonelada; el oro, el platino y la plata en dólares por onza troy (31,10 gramos).

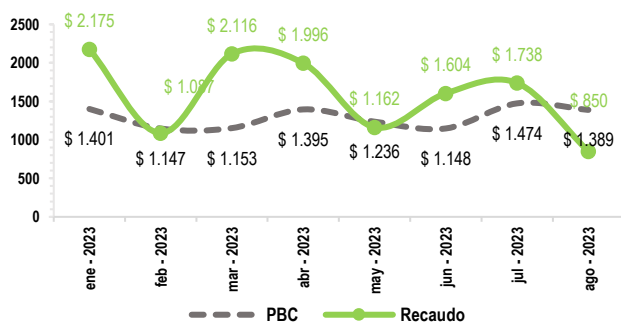
Plan Bienal de Caja (PBC) y recaudo efectivo

El comportamiento del recaudo efectivo del SGR para agosto de 2023, estuvo por debajo de la proyección de recaudo del PBC cambiando la tendencia del primer semestre.

De esta forma, para el octavo mes del bienio se proyectaron ingresos corrientes del SGR por \$1,39 billones y se alcanzaron \$850 mil millones de recaudo efectivo, es decir, el 61,2% de los ingresos proyectados para el mes en el PBC, y un 23,1% por encima del proyectado en el acumulado del bienio.

El siguiente gráfico detalla el comportamiento del recaudo efectivo mensual del SGR durante el bienio actual hasta agosto de 2023, comparado con el PBC proyectado para este mismo periodo:

Gráfica 2: Comparativo mensual PBC vs recaudo efectivo de regalías (agosto 2023) Cifras en miles de millones de pesos.



Fuente: SICODIS (2023)

Al analizar los ingresos del SGR en el periodo señalado se identificó que el recaudo por concepto de hidrocarburos (\$581 mil millones) alcanzó a penas un 59,9% de la proyección la cual ascendía a \$970 mil millones; mientras que los recursos de minería alcanzaron los \$268 mil millones frente a los proyectados por valor de \$419 mil millones, lo que representó un 64,1% de recaudo efectivo frente al proyectado para el mes.

En el acumulado, los hidrocarburos han recaudado un 21,12% menos de lo proyectado para los ocho meses transcurridos del bienio, mientras minería ha recaudado 145,8% adicional a lo proyectado para el mismo periodo.

Tabla 1: Presupuesto SGR 2023-2024 vs. Recaudo corriente
Cifras en miles de millones de pesos.

CONCEPTO		PPTO	IAC	%
INVERSIÓN		\$27.664	\$11.544	41,73%
Asignaciones Directas	Municipios y Departamentos Municipios (Anticipado)	\$5.981 \$1.495	\$2.367 \$ 584	39,58% 39,05%
Asignaciones para Inversión Local	Municipios más pobres Comunidades Étnicas	\$3.792 \$ 694	\$1.614 \$295	42,56% 42,56%
Asignaciones para Inversión Regional	Departamentos Regiones	\$6.101 \$4.067	\$2.597 \$1.731	42,56% 42,56%
Asignación para Ciencia, Tecnología e Innovación		\$2.991	\$1.273	42,56%
Municipios Río Magdalena y Canal del Dique		\$ 150	\$ 64	42,56%
Asignación Ambiental		\$ 299	\$ 127	42,56%
Asignación para la Paz		\$2.094	\$ 891	42,56%
AHORRO		\$1.346	\$ 573	42,56%
Fondo de Ahorro y Estabilización (FAE)		\$ 673	\$ 286	42,56%
Fondo de Ahorro Pensional Territorial (FONPET)		\$ 673	\$ 286	42,56%
ADMINISTRACIÓN		\$ 897	\$ 382	42,56%
Funcionamiento del SGR		\$ 299	\$ 127	42,56%
Fiscalización		\$ 299	\$ 127	42,56%
SSEC		\$ 299	\$ 127	42,56%
PPTO vs. INGRESOS CORRIENTES		\$29.907	\$12.498	41,79%
NO AFORADO		\$ 0	\$ 231	
Asignaciones Directas (20%) No Aforado		\$ 0	\$ 179	
Asignaciones Directas Anticipadas (5%) No Aforado		\$ 0	\$ 53	
PPTO vs. IG. CORRIENTES + NO AFORADO		\$29.907	\$12.729	42,56%

Fuente: Elaboración DPIP-SDRT a partir del Presupuesto 2023-2024 e IAC acumulada (agosto 2023)

El presupuesto corriente del SGR² de la Ley 2279 de 2022 se proyectó en \$29,9 billones y con el recaudo efectivo a agosto de 2023 se alcanzó un avance del 42,56% de ingresos corrientes, desagregado en la Tabla 1 para las distintas asignaciones de inversión, ahorro y administración.

A partir de la expedición del Decreto 443 de 2023, desde el mes de marzo se incluyeron los recursos no aforados de las entidades beneficiarias de AD que ya superaron su presupuesto, los cuales, con corte a agosto, equivalen a \$231 mil millones.

Avance del recaudo de AD

El porcentaje de avance del recaudo frente al PBC en el mes de agosto de 2023 fue 125,9%. Lo que se traduce en un recaudo total de \$2,82 billones, de los cuales \$2,21 billones son recaudo corriente de AD (20%) y \$547 mil millones son recaudo corriente de AD Anticipadas (5%) frente a los \$1,8 billones y \$448 mil millones proyectados, respectivamente, para lo corrido del bienio.

² Corresponde a los recursos proyectados que se esperan recaudar durante el bienio que se incluyen en el presupuesto bienal, el Plan de Recursos y el PBC del SGR.

Con base en el análisis realizado, el recaudo corriente acumulado hasta agosto en comparación con el presupuesto asignado se observa que 102 municipios beneficiarios de AD (20%) y 97 municipios beneficiarios de AD Anticipadas (5%) alcanzaron la totalidad de la apropiación presupuestal establecida para el bienio. Además, 35 municipios han logrado un avance entre el 80% y el 100% en el recaudo de AD (20%), mientras que 33 municipios presentaron un avance similar en el recaudo de AD Anticipadas (5%). Los rangos de avance se presentan en las siguientes tablas

Tabla 2: Rangos de avance de recaudo AD (20%).
Cifras en millones de pesos corrientes.

Rango Recaudado	Nro. Entidades	Presupuesto AD	Recaudo AD
Recaudo \geq 100%	102	\$ 183.808	\$ 234.124
Recaudo \geq 80% y < 100%	35	\$ 442.794	\$ 396.219
Recaudo \geq 50% y < 80%	93	\$ 767.759	\$ 551.863
Recaudo < 50%	932	\$ 4.456.480	\$ 1.153.115
Total	1162	\$ 5.850.842	\$ 2.335.321

Fuente: Elaboración DPIP-SDRT Presupuesto 2023-2024, IAC acumulada (agosto 2023)

Tabla 3: Rangos de avance de recaudo AD Anticipadas (5%).
Cifras en millones de pesos corrientes.

Rango Recaudado	Nro. Entidades	Presupuesto AD	Recaudo AD
Recaudo > 100%	97	\$ 51.536	\$ 204.203
Recaudo \geq 80% y < 100%	33	\$ 247.359	\$ 105.133
Recaudo \geq 50% y < 80%	75	\$ 76.755	\$ 45.748
Recaudo < 50%	957	\$ 1.118.019	\$ 252.289
Total	1162	\$ 1.493.670	\$ 607.374

Fuente: Elaboración DPIP-SDRT Presupuesto 2023-2024, IAC acumulada (agosto 2023)

Así mismo, se han identificado 41 entidades territoriales que no tienen asignación presupuestal, pero presentan recaudo de asignaciones directas:

Tabla 4: Entidades con recaudo de Asignaciones Directas sin asignación presupuestal. Cifras en pesos corrientes

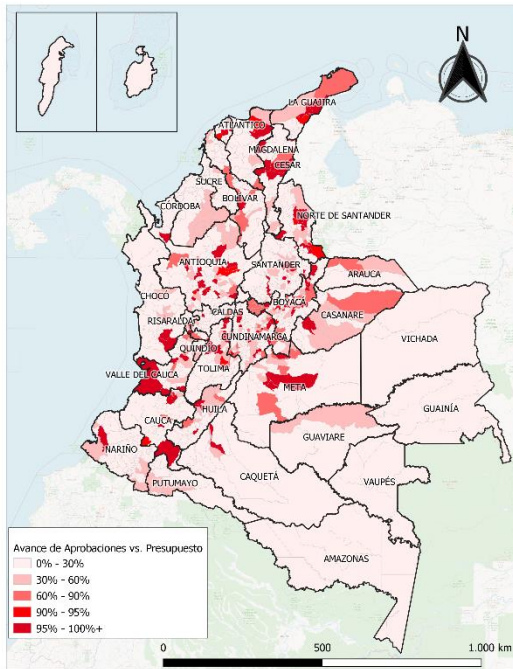
Departamento	Entidad	Recaudo	Asignación*
Caldas	Pensilvania	\$ 5.783.535	AD20
Valle Del Cauca	El Dovio	\$ 4.828.377	AD20
Antioquia	Uramita	\$ 3.738.802	AD20
Antioquia	Armenia	\$ 937.663	AD20
Santander	Macaravita	\$ 865.891	AD20
Antioquia	Argelia	\$ 399.361	AD20
Antioquia	Ebéjico	\$ 391.172	AD20
Antioquia	Carolina	\$ 363.771	AD20
Antioquia	La Ceja	\$ 312.247	AD20
Meta	Cubarral	\$ 200.498	AD20
Antioquia	San Jerónimo	\$ 108.955	AD20
Bolívar	El Carmen de Bolívar	\$ 91.310	AD20
Antioquia	Envigado	\$ 44.905	AD20
Santander	Palmar	\$ 24.595	AD20
Santander	Encino	\$ 6.792	AD20
Bolívar	Clemencia	\$ 4.084	AD20
Bolívar	Arjona	\$ 375	AD20

Departamento	Entidad	Recaudo	Asignación*
Huila	Guadalupe	\$ 341	AD20
Sucre	San Pedro	\$ 4.148.727	AD5
Caldas	Pensilvania	\$ 1.612.090	AD5
Antioquia	Uramita	\$ 934.701	AD5
Antioquia	Armenia	\$ 520.924	AD5
Santander	Macaravita	\$ 481.051	AD5
Córdoba	Purísima	\$ 228.394	AD5
Antioquia	Argelia	\$ 111.317	AD5
Antioquia	Ebéjico	\$ 109.034	AD5
Antioquia	Carolina	\$ 101.397	AD5
Sucre	Los Palmitos	\$ 79.937	AD5
Antioquia	La Ceja	\$ 78.062	AD5
Córdoba	Momil	\$ 65.759	AD5
Antioquia	San Jerónimo	\$ 60.530	AD5
Meta	Cubarral	\$ 55.886	AD5
Bolívar	El Carmen de Bolívar	\$ 25.452	AD5
Sucre	San Luis de Sincé	\$ 17.307	AD5
Antioquia	Envigado	\$ 11.226	AD5
Santander	Palmar	\$ 6.149	AD5
Sucre	Coloso	\$ 2.155	AD5
S.99antander	Encino	\$ 1.698	AD5
Bolívar	Clemencia	\$ 1.021	AD5
Bolívar	Arjona	\$ 94	AD5
Huila	Guadalupe	\$ 85	AD5

*/ AD Asignaciones Directas 20%; AD Asignaciones Directas Anticipadas 5%
Fuente: Elaboración DPIP-SDRT Presupuesto 2023-2024, IAC acumulada (agosto 2023)

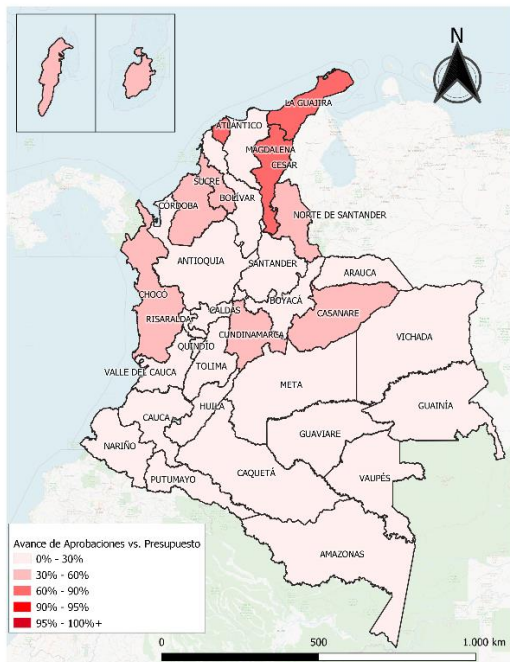
Para visualizar la distribución geográficamente, en los siguientes mapas se muestra los municipios y departamentos que más avanzaron en el recaudo frente a lo presupuestado. Los municipios y departamentos que muestran en agosto mayor porcentaje de avance se representan con colores rojos más intensos, mientras que los tonos más claros indican un menor avance en el recaudo.

Mapa 1: Avance de recaudo vs presupuesto de AD por municipio



Fuente: Elaborado a partir de cálculos DPIP-SDRT para el bienio 2023-2024, y de la IAC acumulada a agosto de 2023.

Mapa 2: Avance de recaudo vs presupuesto de AD por departamento



Fuente: Elaborado a partir de cálculos DPIP-SDRT para el bienio 2023-2024, y de la IAC acumulada a agosto de 2023.

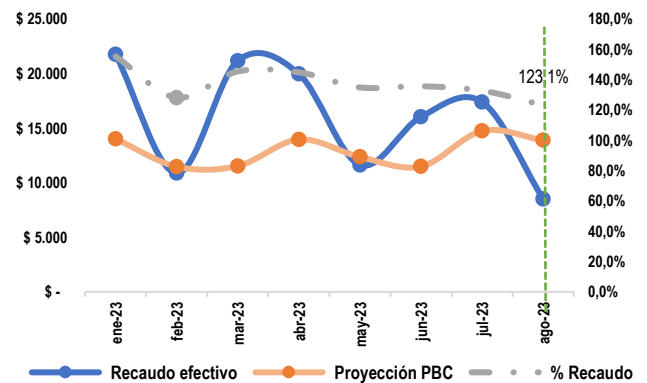
Recursos de administración del SGR y el SSEC

Para el caso de la Administración del SGR y del Sistema de Seguimiento, Evaluación y Control (SSEC), el recaudo para el mes de agosto de 2023 alcanzó los \$382 mil millones lo que corresponde a un avance del 42,56% frente a las expectativas del presupuesto corriente del bienio de \$897 mil millones.

En lo correspondiente a los recursos de funcionamiento del SGR, cuyo presupuesto corriente para el bienio 2023-2024 es de \$299 mil millones, es preciso señalar que el recaudo efectivo de ingresos corrientes a agosto de 2023 ascendió a la suma de \$127,3 mil millones, lo que refleja un recaudo que supera al PBC acumulado en 23,1% que para este mismo periodo es de \$103,4 mil millones.

La siguiente gráfica presenta el comportamiento del recaudo de los ingresos corrientes del funcionamiento del SGR a agosto de 2023 respecto de su proyección en el bienio 2023-2024.

Gráfica 3: Recaudo de Funcionamiento vs PBC bienio 2023-2024 y porcentaje acumulado de recaudo. Cifras en millones de pesos corrientes



Fuente: Elaboración DPIP-SDRT Funcionamiento SGR Bienio 2023-2024

Finalmente, para los recursos de ahorro, tanto del Fondo de Ahorro y Estabilización (FAE) como del Fondo Nacional de Pensiones de las Entidades Territoriales (FONPET), obtuvieron recursos por \$286,4 mil millones para cada uno, lo que da un avance de 42,56% sobre el presupuesto.

Conclusiones

Al cierre de este informe:

- Ciento dos (102) municipios han alcanzado el 100% de la apropiación presupuestal de AD (20%). (Ver Anexo, Tabla 5).
- Noventa y siete (97) municipios han alcanzado el 100% de la apropiación presupuestal de AD Anticipada (5%). (Ver Anexo, Tabla 6).
- Dieciocho (18) municipios tienen recaudo de AD (20%) y veintitrés (23) de AD Anticipada (5%) a pesar de no tener asignación presupuestal en el bienio.
- En los casos anteriores, los excesos de recaudo se están registrando como recaudo no aforado por entidad territorial, de conformidad con el Decreto 443 de 2023.
- En el caso de las otras asignaciones de inversión del SGR, y de acuerdo con el comportamiento del recaudo de ingresos corrientes del Sistema, con corte a agosto de 2023 se ha alcanzado un avance del 42,56% frente al presupuesto bienal.
- En el caso del funcionamiento, fiscalización y SSEC del SGR, el avance del recaudo a agosto de 2023 se ubica en 42,56% respecto al presupuesto corriente del bienio.
- En términos de avance, el recaudo corriente general superó al PBC acumulado en 42,56%, con corte al mes de agosto de 2023, incluyendo el recaudo no aforado.

La Subdirección de Distribución de Recursos Territoriales-SDRT seguirá realizando una revisión mensual del comportamiento del recaudo corriente para informar los avances a la Secretaría Técnica de la Comisión Rectora.

Referencias

Bloomberg. (17 de Agosto de 2023). *Precio del petróleo registró pérdidas debajo de US\$80 ante menor proyección de demanda*. Obtenido de La República: <https://www.larepublica.co/finanzas/precio-del-petroleo-para-este-17-de-agosto-3659775>

BNamericas. (Junio de 2023). *Actualización de reservas de hidrocarburos en Colombia señala necesidad de nuevas subastas*. Obtenido de BNamericas: <https://www.bnamericas.com/es/noticias/actualizacion-de-reservas-de-hidrocarburos-en-colombia-senala-necesidad-de-nuevas-subastas>

Campillo, M. (13 de Junio de 2023). *El precio del gas europeo sube tras las interrupciones en plantas clave de Noruega*. Obtenido de Bolsamania: <https://www.bolsamania.com/noticias/pulsos-materias->

[primas/precio-gas-europeo-sub-interrupciones-plantas-clave-noruega--13714830.html](https://www.bolsamania.com/noticias/pulsos-materias-primas/precio-gas-europeo-sub-interrupciones-plantas-clave-noruega--13714830.html)

Cinco Días. (28 de Agosto de 2023). *El precio del gas en Europa cae un 10%, el pesimismo económico pesa más que el calor*. Obtenido de Cinco Días: <https://cincodias.elpais.com/mercados-financieros/2023-07-28/el-precio-del-gas-en-europa-cae-un-10-el-pesimismo-economico-pesa-mas-que-el-calor.html>

elEconomista.es. (15 de Junio de 2023). *Holanda cerrará en octubre el mayor yacimiento de gas de Europa: los precios se disparan más de un 20%*. Obtenido de elEconomista.es: <https://www.economista.es/energia/noticias/12324874/06/23/holanda-cerrara-en-octubre-el-mayor-yacimiento-de-gas-de-europa-los-precios-se-disparan-mas-de-un-20.html>

McHugh, D. (5 de Junio de 2023). *Arabia Saudí reducirá cantidad de petróleo para economía mundial*. Obtenido de Los Angeles Times: <https://www.latimes.com/espanol/internacional/articulo/2023-06-05/arabia-saudi-reducira-cantidad-de-petroleo-para-economia-mundial>

Moncada, A. (6 de Agosto de 2023). *Análisis Técnico de las reservas de hidrocarburos de Colombia*. Obtenido de Blog del Sector Minero-Energético: <https://boletinmineroenergetico.uexternado.edu.co/analisis-tecnico-de-las-reservas-de-hidrocarburos-de-colombia/>

Ortiz, L. (1 de Junio de 2023). *Cuatro multinacionales mineras anunciaron que se van de Colombia*. Obtenido de Infobae: <https://www.infobae.com/colombia/2023/06/01/cuatro-multinacionales-mineras-anunciaron-que-se-van-de-colombia/>

Redacción Internacional. (31 de Agosto de 2023). *Mundo consume más carbón que nunca y va tras otro récord*. Obtenido de El Nuevo Siglo: <https://www.elnuevosiglo.com.co/articulos/07-31-2023-mundo-consume-mas-carbon-que-nunca-y-va-otro-record>

Roca, R. (16 de Junio de 2023). *Europa quiere resucitar las centrales térmicas de carbón: se abre la puerta a que vuelvan a recibir pagos por capacidad durante 5 años*. Obtenido de El Periódico de la Energía: <https://elperiodicodelaenergia.com/europa-quiere-resucitar-las-centrales-termicas-de-carbon-se-abre-la-puerta-a-que-vuelvan-a-recibir-pagos-por-capacidad-durante-5-anos/>

World Energy Trade. (11 de Agosto de 2023). *El plan de Colombia para poner fin a la exploración petrolera amenaza su seguridad energética*. Obtenido de World Energy Trade: <https://www.worldenergytrade.com/oil-gas/exploracion/plan-colombia-exploracion-petrolera>