

Nota editorial

Durante el mes de octubre, el precio promedio del barril Brent registró una disminución, llegando a los 90,78 USD, esta tendencia descendente se debe a una reducción de la demanda mundial que según expertos está llegando a sus máximos (Bloomberg News, 2023) mientras que, por otro lado, el gobierno estadounidense ha flexibilizado las sanciones a Venezuela, permitiendo que su producción de petróleo, oro y gas entren al mercado (Reuters, 2023).

A pesar de esto último, los futuros del gas en Europa han presentado incrementos en los precios. Se espera que esta tendencia alcista se mantenga, debido a la preocupación de la escasez de gas a futuro en el contexto de la transición energética (Bloomberg, 2023).

Así mismo, el precio del carbón API2 presentó una leve disminución alcanzando los 123,15 USD, influenciada principalmente por la relajación de las medidas contra Venezuela, que suponen un mayor suministro de otras fuentes de energía más limpias (Peralta, 2023).

Finalmente, la Tasa Representativa del Mercado (TRM) cerró octubre en 4.060,83 COP/USD, con tendencia a la baja, alentado por las expectativas positivas sobre la economía estadounidense y una estabilización en las perspectivas del mercado colombiano para lo que resta de 2023. Estas condiciones junto con la contracción de la producción alentaron el recaudo para el sector minero y de hidrocarburos, durante el décimo mes del bienio 2023-2024 y en general a un nivel mayor al proyectado en el Plan Bienal de Caja (PBC) del Sistema General de Regalías (SGR).

Marco normativo

Al cierre de octubre 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 bialidad 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.

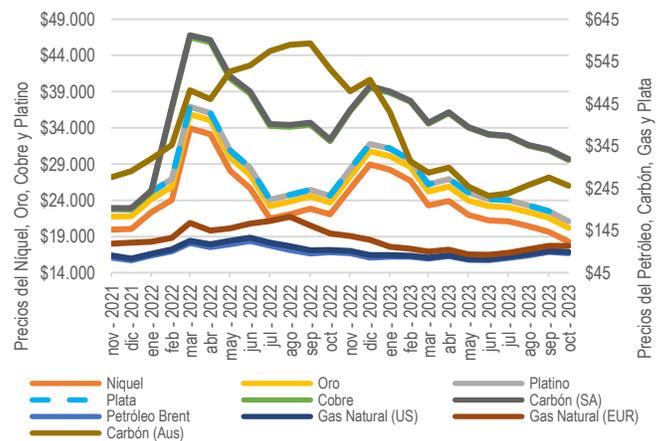
Introducción

Para el décimo mes del bienio 2023-2024, el informe de perspectiva sectorial de Corficolombiana (2023)¹ ha señalado que los bajos niveles de inversión en el sector de hidrocarburos continuarán afectando la producción a la vez que los impuestos y la contracción de precios generan menores incentivos en el mercado.

Aunque las condiciones externas han favorecido los hidrocarburos y los mineroenergéticos, parece existir una reversión en esas dinámicas por cuanto la incertidumbre en las economías grandes ha restringido la demanda, a la vez que nuevos conflictos parecen desincentivar particularmente sectores como el carbonífero.

A continuación, se observa la dinámica de precios de estos productos a nivel global hasta octubre de 2023:

Gráfica 1: Comportamiento de los precios de los RNNR que exporta Colombia²



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

¹ Informe actualizado a noviembre 20 de 2023 que hace un seguimiento del comportamiento y las perspectivas sectoriales de petróleo y gas, y de minas y canteras.

² 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 octubre de 2023, estuvo por encima de la proyección de recaudo del PBC.

En términos concretos, las previsiones para octubre situaban los ingresos corrientes del SGR en \$1,57 billones y el recaudo efectivo alcanzó \$1,63 billones, es decir, el 3,8% por encima de lo proyectado en el PBC para el mes, y un incremento del 21,5% 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 octubre de 2023, comparado con el PBC proyectado para este mismo periodo:

Gráfica 2: Comparativo mensual PBC vs recaudo efectivo de regalías (octubre 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 (\$687 mil millones) alcanzó un 70,8% de la proyección del mes, la cual ascendía a \$970 mil millones; mientras que, los recursos por concepto de minería alcanzaron \$942 mil millones frente a los proyectados por valor de \$600 mil millones, lo que representó un 157,2% de recaudo efectivo frente al proyectado para el mes.

En el acumulado, los hidrocarburos han recaudado un 20,28% menos de lo proyectado para los diez meses transcurridos del bienio, mientras minería ha recaudado 35,1% 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		\$27.810	\$ 14.247	51,23%
Asignaciones Directas	Municipios y Departamentos	\$6.098	\$ 2.885	47,31%
	Municipios (Anticipado)	\$1.525	\$ 699	45,85%
Asignaciones para Inversión Local	Municipios más pobres	\$3.792	\$2.003	52,82%
	Comunidades Étnicas	\$ 694	\$366	52,82%
Asignaciones para Inversión Regional	Departamentos	\$6.101	\$ 3.223	52,82%
	Regiones	\$4.067	\$ 2.148	52,82%
Asignación para Ciencia, Tecnología e Innovación		\$2.991	\$ 1.580	52,82%
Municipios Río Magdalena y Canal del Dique		\$ 150	\$ 79	52,82%
Asignación Ambiental		\$ 299	\$ 158	52,82%
Asignación para la Paz		\$2.094	\$ 1.106	52,82%
AHORRO		\$1.346	\$ 711	52,82%
Fondo de Ahorro y Estabilización (FAE)		\$ 673	\$ 355	52,82%
Fondo de Ahorro Pensional Territorial (FONPET)		\$ 673	\$ 355	52,82%
ADMINISTRACIÓN		\$ 897	\$ 474	52,82%
Funcionamiento del SGR		\$ 299	\$ 158	52,82%
Fiscalización		\$ 299	\$ 158	52,82%
SSEC		\$ 299	\$ 158	52,82%
PPTO vs. INGRESOS CORRIENTES		\$30.053	\$15.432	51,35%
NO AFORADO		\$ 0	\$ 365	
Asignaciones Directas (20%) No Aforado		\$ 0	\$ 275	
Asignaciones Directas Anticipadas (5%) No Aforado		\$ 0	\$ 91	
PPTO vs. IG. CORRIENTES + NO AFORADO		\$30.053	\$15.797	52,56%

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

Por su parte, el presupuesto corriente del SGR³ de la Ley 2279 de 2022 se proyectó en \$29,9 billones y tuvo una adición presupuestal en Asignaciones Directas de \$145 mil millones, reconfigurando el avance frente a informes pasados. Con el recaudo efectivo aforado a octubre de 2023 se alcanzó un avance del 51,35% 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 Asignaciones Directas (AD) que ya superaron su presupuesto, los cuales, con corte a octubre, equivalen a \$365 mil millones.

Avance del recaudo de AD

En octubre, el avance en el recaudo en comparación con el PBC alcanzó 110,2%, lo que se traduce en un total de \$3,58 billones, de los cuales \$2,88 billones son recaudo corriente de

³ 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.

AD (20%) y \$699 mil millones son recaudo corriente de AD Anticipadas (5%) frente a los \$2,60 billones y \$650 mil millones proyectados, respectivamente, para lo corrido del bienio.

Con base en el análisis realizado, y tras el ajuste presupuestal del Decreto 1065 de 2023, el recaudo corriente acumulado hasta octubre en comparación con el presupuesto asignado se observa que 135 municipios beneficiarios de AD (20%) y 126 municipios beneficiarios de AD Anticipadas (5%) alcanzaron la totalidad de la apropiación presupuestal establecida para el bienio. Además, 47 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 Recaudo	Nro. Entidades	Presupuesto AD	Recaudo AD
Recaudo ≥ 100%	135	\$ 368.263	\$ 481.059
Recaudo ≥ 80% y < 100%	47	\$ 942.834	\$ 857.335
Recaudo ≥ 50% y < 80%	129	\$ 407.464	\$ 250.147
Recaudo < 50%	851	\$ 4.234.459	\$ 1.329.437
Total	1162	\$ 5.953.020	\$ 2.917.978

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

Tabla 3: Rangos de avance de recaudo AD Anticipadas (5%).

Cifras en millones de pesos corrientes.

Rango Recaudo	Nro. Entidades	Presupuesto AD	Recaudo AD
Recaudo > 100%	126	\$ 252.329	\$ 328.147
Recaudo ≥ 80% y < 100%	33	\$ 84.826	\$ 87.951
Recaudo ≥ 50% y < 80%	117	\$ 158.494	\$ 84.403
Recaudo < 50%	886	\$ 1.027.182	\$ 256.841
Total	1162	\$ 1.522.831	\$ 757.343

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

Así mismo, se han identificado 40 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

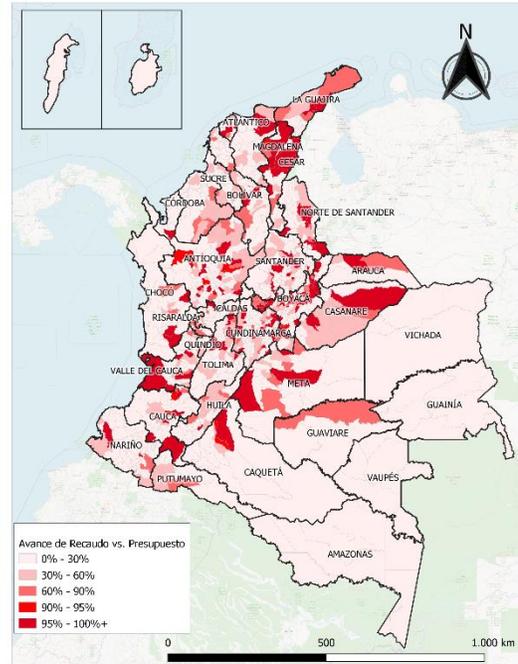
Asignación*	Número de Entidades	Recaudo
AD20	18	\$ 22.019.946
AD5	22	\$ 10.065.834
TOTAL	40	\$ 32.085.780

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

Los siguientes mapas, muestran el avance del recaudo por municipios y departamentos. Aquellas entidades que

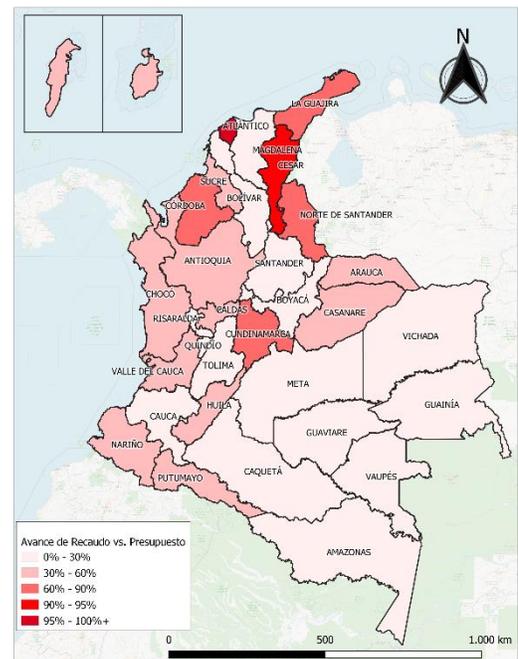
alcanzaron mayor avance se representan con colores rojos más intensos, mientras que los tonos más claros indican un menor avance en el recaudo.

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 octubre 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 octubre de 2023.

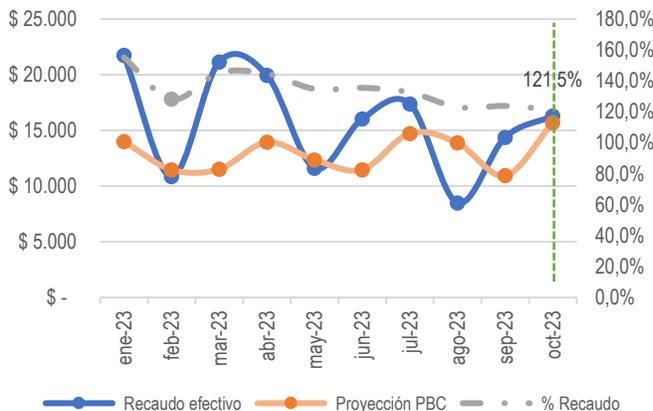
Recursos de administración del SGR y el SSEC

En lo que respecta a la Administración del SGR y del Sistema de Seguimiento, Evaluación y Control (SSEC), el recaudo para el mes de octubre de 2023 alcanzó los \$474 mil millones lo que corresponde a un avance del 52,8% 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 octubre de 2023 ascendió a la suma de \$157,9 mil millones, lo que refleja un recaudo que supera al PBC acumulado en 21,5% que para este mismo periodo es de \$130,1 mil millones.

La siguiente gráfica presenta el comportamiento del recaudo de los ingresos corrientes del funcionamiento del SGR a octubre 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 \$355,4 mil millones para cada uno, lo que da un avance de 52,8% sobre el presupuesto.

Conclusiones

Al cierre de este informe:

- Ciento treinta y cinco (135) municipios han alcanzado el 100% de la apropiación presupuestal de AD (20%). (Ver Anexo, Tabla 5).
- Ciento veintiséis (126) 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 veintidós (22) de AD Anticipada (5%) a pesar de no tener asignación presupuestal en el bienio (Ver Anexo, Tablas A4-5).
- 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 octubre de 2023 se ha alcanzado un avance del 52,8% frente al presupuesto bienal.
- En el caso del funcionamiento, fiscalización y SSEC del SGR, el avance del recaudo a octubre de 2023 se ubica en 52,8% respecto al presupuesto corriente del bienio.
- En términos de avance, el recaudo corriente general superó al PBC acumulado en 52,8%, con corte al mes de octubre 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. (20 de Octubre de 2023). *Expertos dicen que el mundo necesitará US\$7.000 millones para evitar escasez de gas*. Obtenido de La República:
<https://www.larepublica.co/globoeconomia/expertos-dicen-que-el-mundo-necesitara-us-7-000-millones-para-evitar-escasez-de-gas-3732759>
- Bloomberg News. (24 de Octubre de 2023). *La demanda global de petróleo alcanzará su máximo esta década, según la AIE*. Obtenido de Bloomberg en Línea:
<https://www.bloomberglinea.com/2023/10/24/la-demanda-global-de-petroleo-alcanzara-su-maximo-esta-decada-segun-la-aie/>
- Corficolombiana. (20 de Noviembre de 2023). *Bitácora Sectorial*. Obtenido de Corficolombiana:
https://investigaciones.corficolombiana.com/analisis-sectorial-y-sostenibilidad/perspectiva-sectorial-petroleo-y-gas/sector-minas-y-canteras/bitacora-sectorial_1310960
- Peralta, L. A. (26 de Septiembre de 2023). *¿Es inminente una crisis de oferta en los 'metales verdes'?* Obtenido de Cinco Días - El País:
<https://cincodias.elpais.com/economia/2023-09-26/es-inminente-una-crisis-de-oferta-en-los-metales-verdes.html>
- Reuters. (18 de Octubre de 2023). *EE.UU. emite licencia por seis meses para transacciones de petróleo con Venezuela*. Obtenido de La República:
<https://www.larepublica.co/globoeconomia/ee-uu-emite-licencia-por-seis-meses-para-transacciones-de-petroleo-con-venezuela-3730937>