

Nota editorial

Durante el mes de noviembre, el precio promedio del barril Brent continuó su tendencia a la baja, llegando a los 83,18¹ USD, la cual se debe en parte a la desescalada en el conflicto en Medio Oriente, así como a la incertidumbre por los alcances de las decisiones de la OPEP en los recortes de producción (Reuters, 2023).

Los futuros del gas en Europa han presentado leves disminuciones en los precios llegando a los 110,3 USD, a pesar de la proximidad del invierno, pues la Administración de Información de Energía de Estados Unidos, mostró un incremento inesperado en los inventarios (Fariza, 2023).

Así mismo, el precio del carbón API2 continuó su disminución alcanzando los 118,45 USD, pese al aumento de la demanda China por fuentes de energía, que ha sido contrarrestado por la preferencia de otros mercados por fuente más limpias (World Energy Trade, 2023).

Finalmente, la Tasa Representativa del Mercado (TRM) cerró noviembre en 3.980,67 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 el inicio de 2024. Estas condiciones, junto con la contracción de la producción alentaron el recaudo para el sector minero y de hidrocarburos, durante el undécimo 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 noviembre 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.

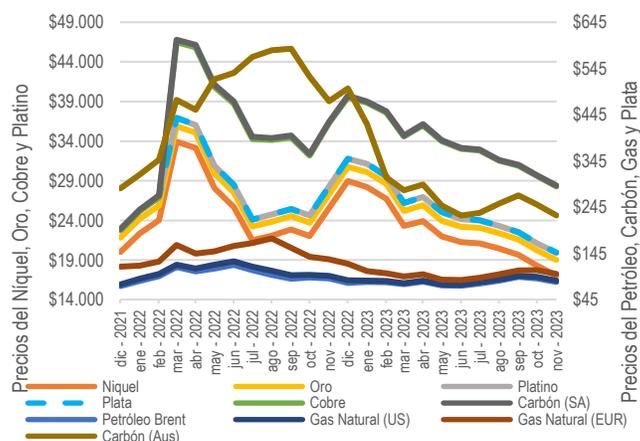
Introducción

Para el cierre del primer año del bienio 2023-2024 Sergio Cabrales y Juan Benavides (2023)² han señalado diferentes impactos sobre los precios del sector energético que tendrá la decisión de suspender los contratos de exploración en gas.

Aunque las condiciones externas han favorecido los hidrocarburos y los mineroenergéticos, la incertidumbre sobre las exploraciones y explotaciones en el país han contrarrestado ese efecto, a la vez que excedentes en inventarios globales desincentivan los precios del petrolero y del gas.

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

Gráfica 1: Comportamiento de los precios de los RNNR que exporta Colombia³



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

¹ Dato del Informe mensual de Commodity Markets – Banco Mundial

² 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.

³ 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 noviembre de 2023, estuvo por debajo de la proyección de recaudo del PBC.

En términos concretos, las previsiones para noviembre situaban los ingresos corrientes del SGR en \$1,43 billones y el recaudo efectivo alcanzó \$1,23 billones, es decir, 13,7% menos de lo proyectado en el PBC para el mes, y un 18% 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 noviembre de 2023, comparado con el PBC proyectado para este mismo periodo:

Gráfica 2: Comparativo mensual PBC vs recaudo efectivo de regalías (noviembre 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 (\$673 mil millones) alcanzó un 71,7% de la proyección del mes, la cual ascendía a \$939 mil millones; mientras que, los recursos por concepto de minería alcanzaron \$562 mil millones frente a los proyectados por valor de \$491 mil millones, lo que representó un 114,5% de recaudo efectivo frente al proyectado para el mes.

En el acumulado, los hidrocarburos han recaudado un 21,01% menos de lo proyectado para los once meses transcurridos del bienio, mientras minería ha recaudado 20,3% adicional a lo proyectado para el mismo periodo.

⁴ 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.

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

CONCEPTO		PPTO	IAC	%
INVERSIÓN		\$27.810	\$ 15.292	54,99%
Asignaciones Directas	Municipios y Departamentos	\$6.098	\$ 3.061	50,19%
	Municipios (Anticipado)	\$1.525	\$ 735	48,22%
Asignaciones para Inversión Local	Municipios más pobres	\$3.792	\$2.160	56,95%
	Comunidades Étnicas	\$ 694	\$395	56,95%
Asignaciones para Inversión Regional	Departamentos	\$6.101	\$ 3.474	56,95%
	Regiones	\$4.067	\$ 2.316	56,95%
Asignación para Ciencia, Tecnología e Innovación		\$2.991	\$ 1.703	56,95%
Municipios Río Magdalena y Canal del Dique		\$ 150	\$ 85	56,95%
Asignación Ambiental		\$ 299	\$ 170	56,95%
Asignación para la Paz		\$2.094	\$ 1.192	56,95%
AHORRO		\$1.346	\$ 766	56,95%
Fondo de Ahorro y Estabilización (FAE)		\$ 673	\$ 383	56,95%
Fondo de Ahorro Pensional Territorial (FONPET)		\$ 673	\$ 383	56,95%
ADMINISTRACIÓN		\$ 897	\$ 511	56,95%
Funcionamiento del SGR		\$ 299	\$ 170	56,95%
Fiscalización		\$ 299	\$ 170	56,95%
SSEC		\$ 299	\$ 170	56,95%
PPTO Vs. INGRESOS CORRIENTES		\$30.053	\$16.570	55,13%
NO AFORADO		\$ 0	\$ 462	
Asignaciones Directas (20%) No Aforado		\$ 0	\$ 345	
Asignaciones Directas Anticipadas (5%) No Aforado		\$ 0	\$ 117	
PPTO Vs. IG. CORRIENTES + NO AFORADO		\$30.053	\$17.032	56,67%

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

Por su parte, el presupuesto corriente del SGR⁴ establecido en 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 noviembre de 2023 se alcanzó un avance del 55,13% de ingresos corrientes, desagregado en la Tabla 1 para las distintas asignaciones de inversión, ahorro y administración del SGR.

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 noviembre, equivalen a \$462 mil millones.

Avance del recaudo de AD

En noviembre, el avance en el recaudo en comparación con el PBC alcanzó 105,2%, lo que se traduce en un total de \$3,8 billones, de los cuales \$3,06 billones son recaudo corriente de

AD (20%) y \$735 mil millones son recaudo corriente de AD Anticipadas (5%) frente a los \$2,89 billones y \$722 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 noviembre en comparación con el presupuesto asignado se observa que 170 entidades territoriales beneficiarias de AD (20%) y 159 municipios beneficiarios de AD Anticipadas (5%) alcanzaron la totalidad de la apropiación presupuestal establecida para el bienio. Además, 62 municipios han logrado un avance entre el 80% y el 100% en el recaudo de AD (20%), mientras que 51 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%	170	\$ 405.083	\$ 552.621
Recaudo ≥ 80% y < 100%	62	\$ 1.015.771	\$ 964.138
Recaudo ≥ 50% y < 80%	125	\$ 363.458	\$ 219.223
Recaudo < 50%	805	\$ 4.168.708	\$ 1.412.995
Total	1162	\$ 5.953.020	\$ 3.148.976

Fuente: Elaboración DPIP-SDRT Presupuesto 2023-2024, IAC acumulada (noviembre 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%	159	\$ 279.702	\$ 352.014
Recaudo ≥ 80% y < 100%	51	\$ 86.099	\$ 110.515
Recaudo ≥ 50% y < 80%	108	\$ 144.280	\$ 95.084
Recaudo < 50%	844	\$ 1.012.751	\$ 260.583
Total	1162	\$ 1.522.831	\$ 818.196

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

Así mismo, se han identificado 44 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

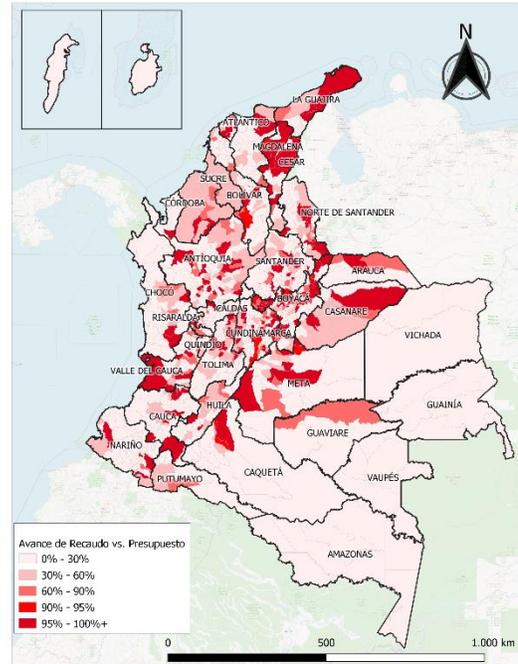
Asignación*	Número de Entidades	Recaudo
AD20	20	\$ 32.332.149
AD5	24	\$ 15.736.044
TOTAL	44	\$ 48.068.193

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

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

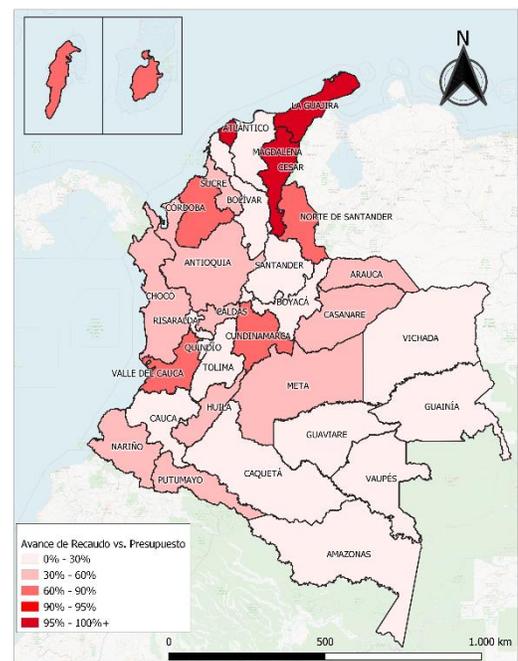
alcanzaron mayor avance se representan con colores rojos más intensos, mientras que los tonos más claros indican un menor avance en el recaudo.

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 noviembre 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 noviembre de 2023.

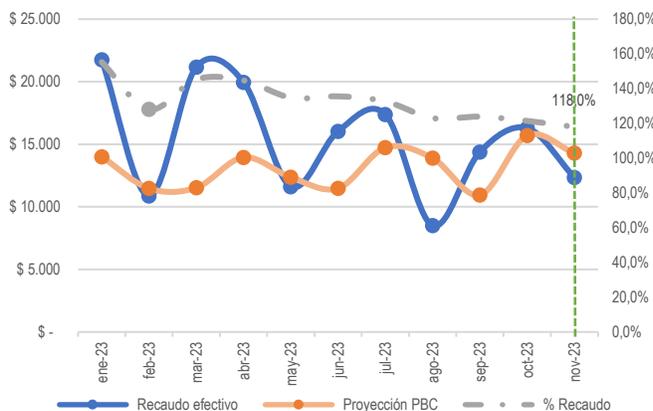
Recursos de administración del SGR y el SSEC

En lo que respecta a la Administración del SGR y del Sistema de Seguimiento, Evaluación y Control (SSEC), el recaudo para el mes de noviembre de 2023 alcanzó los \$511 mil millones lo que corresponde a un avance del 56,95% 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 noviembre de 2023 ascendió a la suma de \$170,3 mil millones, lo que refleja un recaudo que supera al PBC acumulado en 17,97% que para este mismo periodo es de \$144,4 mil millones.

La siguiente gráfica presenta el comportamiento del recaudo de los ingresos corrientes del funcionamiento del SGR a noviembre 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 \$383,2 mil millones para cada uno, lo que da un avance de 56,95% sobre el presupuesto.

Conclusiones

Al cierre de este informe:

- Ciento setenta (170) entidades territoriales han alcanzado el 100% de la apropiación presupuestal de AD (20%). (Ver Anexo, Tabla 5).
- Ciento cincuenta y nueve (159) municipios han alcanzado el 100% de la apropiación presupuestal de AD Anticipada (5%). (Ver Anexo, Tabla 6).
- Veinte (20) municipios tienen recaudo de AD (20%) y veinticuatro (24) 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 noviembre de 2023 se ha alcanzado un avance del 56,95% frente al presupuesto bienal.
- En el caso del funcionamiento, fiscalización y SSEC del SGR, el avance del recaudo a noviembre de 2023 se ubica en 56,95% respecto al presupuesto corriente del bienio.
- En términos de avance, el recaudo corriente general superó al PBC acumulado en 56,67%, con corte al mes de noviembre 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 Noviembre 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 Noviembre 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 Noviembre 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>