



asocarbono®

Asociación Colombiana de Actores del Mercado de Carbono.

INFORME SOBRE EL ESTADO ACTUAL DEL MERCADO COLOMBIANO DE CARBONO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

Contexto Nacional:

El Informe del Mercado de Carbono en Colombia contiene información relevante sobre: proyectos certificados por estándar, recaudo del impuesto al carbono, volumen de la no causación del impuesto, certificaciones emitidas y los aportes a la mitigación de GEI. Se realiza de manera bimensual o trimestral con revisiones periódicas quincenales en las plataformas de registro que describen a continuación (*en orden alfabético*):

- BioCarbon Registry
- CDM Registry
- ColCx
- CSA
- Ecoregistry
- Gold Standard Platform
- Verra

IMPUESTO AL CARBONO

RECAUDO DIAN – COP \$ - VOLUMEN

NO CAUSACIÓN – VOLUMEN (a 30 de septiembre de 2023)

AÑO	MESES	IMPUESTO PAGADO \$ / VOLUMEN EQUIVALENTE			NO CAUSACIÓN	DEMANDA TOTAL (4)	Pago Impuesto / Demanda Total	No Causación / Demanda Total
		TOTAL (2)	VR Impuesto - \$	Ton CO2e	Ton CO2e	Ton CO2e		
2017	6	476.862.000.000	15.000	31.790.800	7.706.800	39.497.600	80,49%	19,51%
2018	12	294.073.000.000	15.764	18.654.720	11.913.604	30.568.324	61,03%	38,97%
2019	12	451.045.901.000	16.422	27.465.954	14.941.769	42.407.723	64,77%	35,23%
2020	12	294.901.764.100	17.211	17.134.493	10.121.619	27.256.112	62,86%	37,14%
2021	12	334.309.261.000	17.660	18.930.309	23.423.011	42.353.320	44,70%	55,30%
2022	12	423.903.886.000	18.829	22.513.351	20.760.934	43.274.285	52,02%	47,98%
2023 (1)	9	466.344.519.000	18.829 - 23.395 (3)	23.898.069	10.983.115	34.881.184	68,51%	31,49%
TOTAL	75	2.741.440.331.100	-	160.387.696	99.850.852	260.238.548	61,63%	38,37%

(1) Volumen de la no causación a septiembre 30 de 2023, a partir de la información oficial de MADS sobre no causación.

(2) Estimaciones a partir de Información de la DIAN sobre el recaudo del impuesto a septiembre 30 de 2023 (DIAN tiene datos hasta julio 2023, se proyecta hasta septiembre a partir de promedio recaudo bimensual durante 2023).

(3) Precio establecido por el Art. 2 de la Res. 12 de 2023 de DIAN. Las tarifas de ACPM, Gasolina y Gas Natural continúan congeladas en tarifa de 2022. El precio ponderado se calcula teniendo en cuenta que el 85% de los combustibles líquidos continúan con la tarifa del año 2022, es decir, \$18.829. El 15% restante aplica la tarifa 2023 en \$23.395.

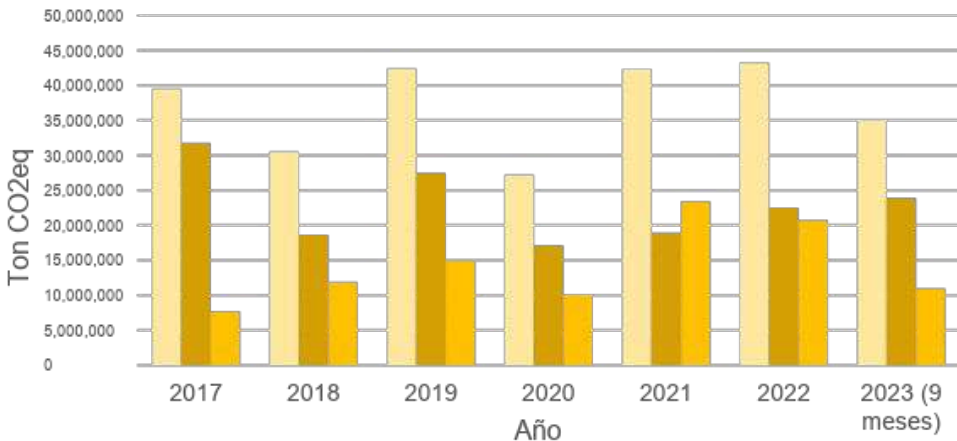
(4) Demanda Total es igual al volumen que corresponde al pago del impuesto más el volumen de la no causación.

- Al realizar la comparación con respecto al tercer semestre de 2022, en el mismo período de 2023 se evidencia un aumento del 24% del volumen de Ton CO2 equivalente al pago del impuesto al carbono, mientras que el volumen de No Causación se redujo en un 44%, lo que denota una contracción del mercado del carbono vía no causación o mercado doméstico.
- La balanza entre el porcentaje de pago del impuesto y no causación con respecto a la demanda total, se establece en 62 y 38%, respectivamente, porcentajes que no se presentaban desde el año 2018, en respuesta a la limitación de la no causación incluida en la reforma tributaria de 2022 (Ley 2277 de 2022). La relación del trimestre inmediatamente anterior fue del 67% y 33%, evidenciando una ligera diferencia a favor del mecanismo de no causación.
- La demanda total aumentó ligeramente con respecto al primer semestre de 2022, la cual fue de 33,0 millones de Ton CO2eq.

IMPUESTO AL CARBONO

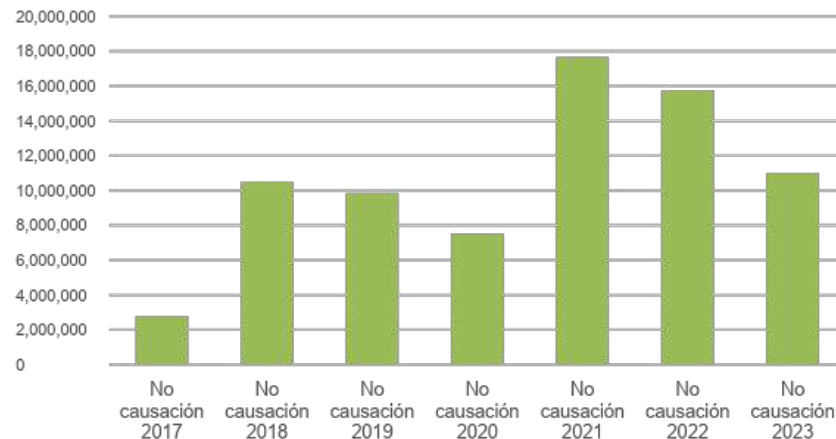
RECAUDO DIAN – COP \$ - VOLUMEN

NO CAUSACIÓN – VOLUMEN (a 30 de septiembre de 2023)



■ Demanda total Ton CO2e
■ Ton CO2e impuesto al carbono

Ton CO2eq destinadas a la no causación del impuestos al carbono hasta 3er trimestre anual



De acuerdo con la información de la DIAN, el recaudo del impuesto nacional al carbono ha tenido un comportamiento cíclico, cercano al comportamiento de la economía, iniciando en 477 mil millones de pesos en 2017 y alcanzando un valor de 424 mil millones en 2022. No obstante, se estima que el mecanismo de no causación ha pasado de representar un gasto tributario de 108 mil millones de pesos en 2017, a 366 mil millones de pesos en el 2022. Esto último muestra que el mercado voluntario para la no causación del impuesto al carbono está creciendo a una tasa promedio de 42% anual, mientras que el recaudo observado ha crecido a un 4%; en otras palabras, la no causación del impuesto ha pasado del 18% del total a cerca del 50% en los últimos años.

PROYECTOS REGISTRADOS CERTIFICADOS ORIGINADOS DESDE ENERO DE 2018 HABILITADOS PARA LA NO CAUSACIÓN

CERTIFICADOS POST2018									
	EMITIDOS			RETIRADOS			DISPONIBLES		
Sector	A junio de 2023	A septiembre de 2023	Variación trimestre	A junio de 2023	A septiembre de 2023	Variación trimestre	A junio de 2023	A septiembre de 2023	Variación trimestre
FR	17.246.850	18.008.044	761.194	11.645.935	11.950.194	304.259	5.600.915	6.057.850	456.935
Energía	15.127.412	16.738.585	1.611.173	9.595.397	10.084.670	489.273	5.532.015	6.653.915	1.121.901
Industria	1.514.746	1.514.746	-	506.548	657.129	150.581	1.008.198	857.617	-150.581
REDD+	53.363.664	59.030.571	5.666.907	29.130.562	30.839.979	1.709.417	24.233.102	28.190.592	3.957.490
Residuos	3.207.215	3.317.981	110.766	2.690.296	2.690.296	-	516.919	627.685	110.766
Transporte	134.189	227.321	93.132	134.189	134.189	-	-	93.132	93.132
TOTAL	90.594.075	98.837.247	8.243.172	53.702.927	56.356.457	2.653.530	36.891.148	42.480.791	5.589.643

Esta tabla presenta las emisiones, retiros y certificados de carbono disponibles post 2018, con cierre a septiembre de 2023. Se realiza una comparación de los datos obtenidos para encontrar movimientos o cambios entre un período y otro. Así, se evidencia un aumento en la emisión y retiro de certificados entre un 8,3% y 4,7%, respectivamente. Se evidencia que los sectores residuos y transporte no han retirado certificados, y el sector industria presenta mayor número de retiros a emisiones de certificados en el segundo trimestre del año, agotando los stocks de este sector.

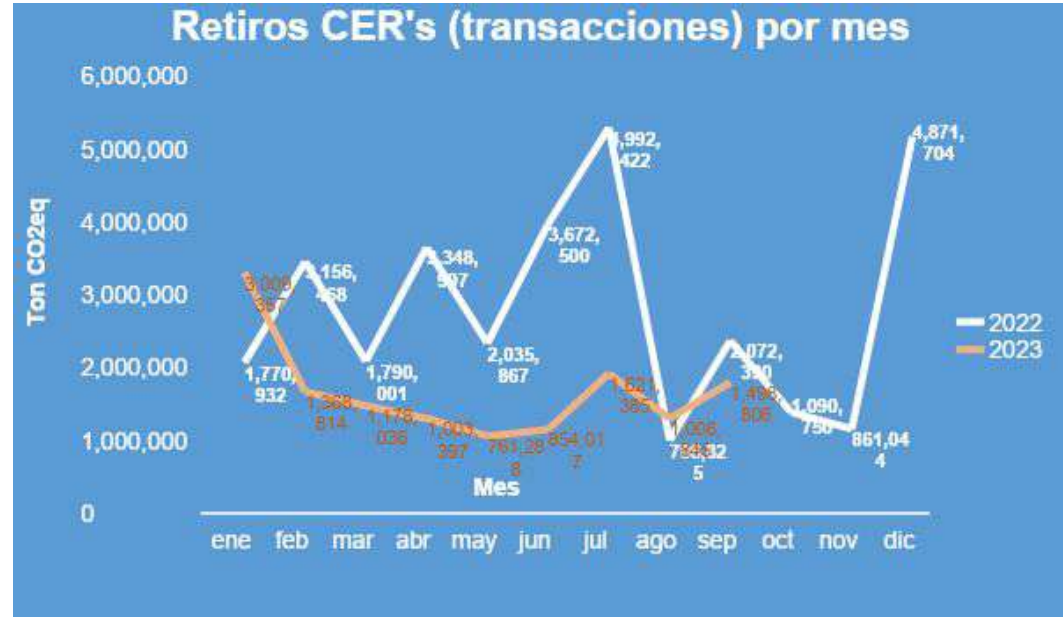
A cierre de septiembre de 2023 se encuentran 42,5 millones de certificados de carbono disponibles para retiro para no causación del impuesto.

TRANSACCIONES RELACIONADAS CON CERTIFICADOS EMITIDOS, RETIRADOS COMPARADOS CON DATOS DE CERTIFICADOS DESTINADOS A MECANISMO DE NO CAUSACIÓN TRIMESTRAL AÑOS 2022 - 2023

<i>Certificados</i>	ASOCARBONO	ASOCARBONO	MINAMBIENTE	MINAMBIENTE	VARIACIÓN	VARIACIÓN
	Informe mercado carbónico 2022	Informe mercado carbónico 2023	Reporte No Causación 2022	Reporte No Causación 2023	(Estimaciones MVI) 2022	(Estimaciones MVI) 2023
EMITIDOS 1ER TRIMESTRE		4.905.418				
RETIRADOS 1ER TRIMESTRE	6.717.401	5.556.207	5.149.397	3.037.115	1.568.004	2.519.092
EMITIDOS 2DO TRIMESTRE	16.952.400	5.573.779				
RETIRADOS 2DO TRIMESTRE	9.057.364	2.618.702	5.566.236	3.919.000	3.491.128	-1.300.298
EMITIDOS 1ER SEMESTRE	38.159.144	10.479.197				
RETIRADOS 1ER SEMESTRE	15.774.765	8.174.909	10.715.633	6.956.115	5.059.132	2.519.092
EMITIDOS 3ER TRIMESTRE	4.209.361	5.460.650				
RETIRADOS 3ER TRIMESTRE	7.771.637	4.127.036	5.110.176	4.027.000	2.661.461	100.036
EMITIDOS hasta 3ER TRIMESTRE	42.368.505	15.939.847				
RETIRADOS hasta 3ER TRIMESTRE	23.546.402	12.301.945	15.825.809	10.983.115	7.720.593	1.318.830

TRANSACCIONES RELACIONADAS CON CERTIFICADOS EMITIDOS, RETIRADOS COMPARADOS CON DATOS DE CERTIFICADOS DESTINADOS A MECANISMO DE NO CAUSACIÓN TRIMESTRAL AÑOS 2022 - 2023

- La tabla presenta la comparación de emisión y retiro de certificados de carbono en cada trimestre del año 2022 y primer semestre de 2023, con respecto a la fecha de las transacciones, no vintages.
- **Se aclara, que no representa la totalidad de transacciones, pues algunas no se evidencian como retiros.**
- Se identifica una diferencia entre los datos recabados por ASOCARBONO de las plataformas de registro, y las cantidades de certificados de carbono reportados por Minambiente en los informes de no causación trimestrales. Esta diferencia es de 1.318.830 certificados hasta el tercer trimestre de 2023, **podrían representar las cantidades destinadas al mercado voluntario internacional y/o compensaciones nacionales voluntarias.**
- En el tercer trimestre del año se evidencian transacciones hacia el MVI y mercado voluntario doméstico de apenas 100 mil certificados.
- Las transacciones para retiros realizadas durante el año 2023 han sido menores con respecto al año 2022 (reducción del 48%), evidenciándose una mejoría en el tercer trimestre de 2023.



Total de proyectos

A septiembre 30 - 2023

212 (70,7%)	34 (11,3%)	29 (9,7%)	25 (8,3%)	300 (100%)
Certificados	En Validación	En proceso	En planeación	Total

A marzo 31 - 2022

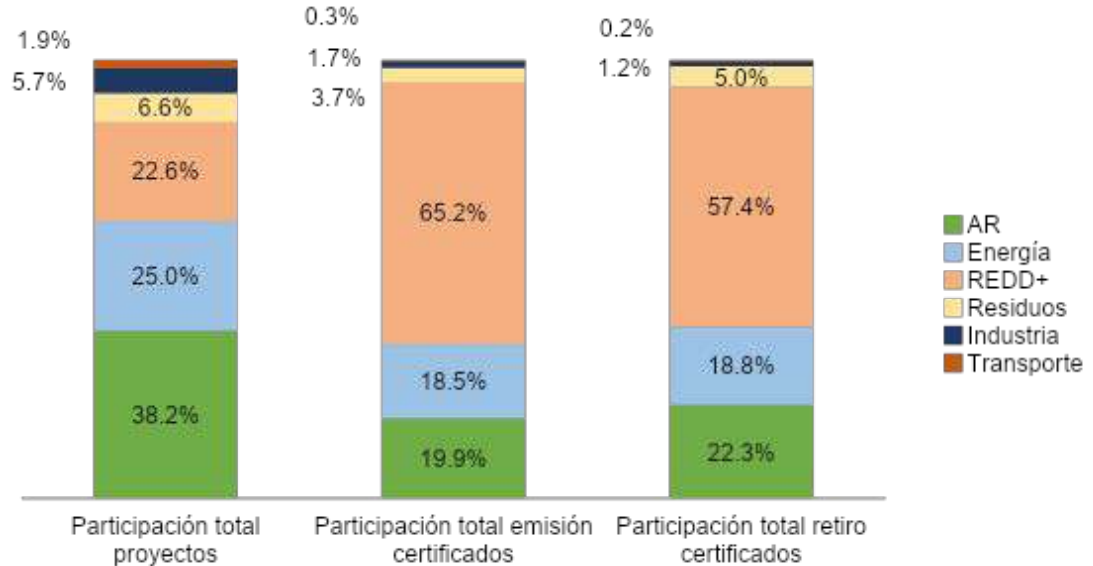
208 (71,29%)	34 (11,6%)	29 (9,9%)	21 (7,2%)	292 (100%)
------------------------	----------------------	---------------------	---------------------	----------------------

Total proyectos certificados

Por Sector

Sector	Certificados a junio 2023	Certificados A septiembre 2023
FR	81	81
Energía	50	53
REDD+	47	48
Residuos	14	14
Industria	12	12
Transporte	4	4
TOTAL	208	212

Fuente: Ecoregistry, BioCarbon Registry, CDM Registry, ColCx, CSA, Gold Standard Platform, Verra, septiembre 2023.

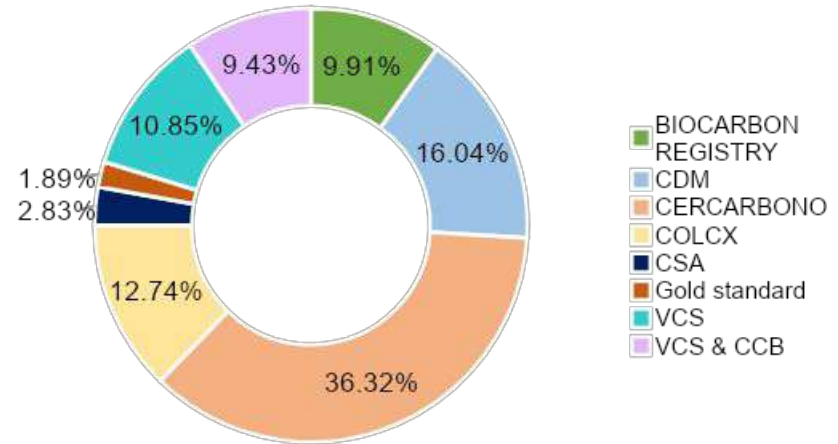


Actualmente, las iniciativas del sector Forestación/Reforestación son las más numerosas en términos de cantidad de proyectos. Sin embargo, el sector de REDD+ es el que mayor participación tiene en la emisión y retiro de certificados de carbono.

Proyectos certificados

Por plataforma de certificación y registro

Sector	Certificados	Participación
BIOCARBON REGISTRY	21	9,91%
CDM	34	16,04%
CERCARBONO	77	36,32%
COLCX	27	12,74%
CSA	6	2,83%
Gold standard	4	1,89%
VCS	23	10,85%
VCS & CCB	20	9,43%
TOTAL	212	100,0%



**PROYECTOS
CERTIFICADOS POR PLATAFORMAS DE CERTIFICACIÓN Y REGISTRO (EN ORDEN
ALFABETICO) Y SECTORES**

Estándar	Forestación/Reforestación	Energía	Industria	REDD+	Residuos	Transporte	Total general
BIOCARBON REGISTRY	8			13			21
MDL	5	14	5		7	3	34
CERCARBONO	37	16	4	15	5		77
COLCX	22	2		3			27
CSA		2	3			1	6
Gold standard	2	2					4
VCS	2	17		2	2		23
VCS & CCB	5			15			19
Total general	81	53	12	48	14	4	212

Proyectos certificados

Por OVV

OVV	Certificados	Participación
AENOR	31	14,6%
Brightspot Climate	1	0,5%
Control Union	1	0,5%
Det Norske Veritas- CUK	6	2,8%
Deutsche Certification Body	6	2,8%
Ecocert S.A.	3	1,4%
EPIC	6	2,8%
ESPL	1	0,5%
ICONTEC	97	45,8%
Rainforest Alliance	1	0,5%
RINA	3	1,4%
Ruby Canyon	19	9,0%
SCS Global Services	1	0,5%
SGS	3	1,4%
SQS	2	0,9%
Tuev Sued	3	1,4%
TÜV SÜD	13	6,1%
Equipo Versa	2	0,9%
Otros	5	2,4%
Verifit Colombia S.A.S.	8	3,8%
TOTAL	208	100,0%

ia S.A.S.

Justrie Service GmbH (Tuev Sued)

tion for Quality and Management Systems (SQS)

ingdom Limited (SGS)

ervices

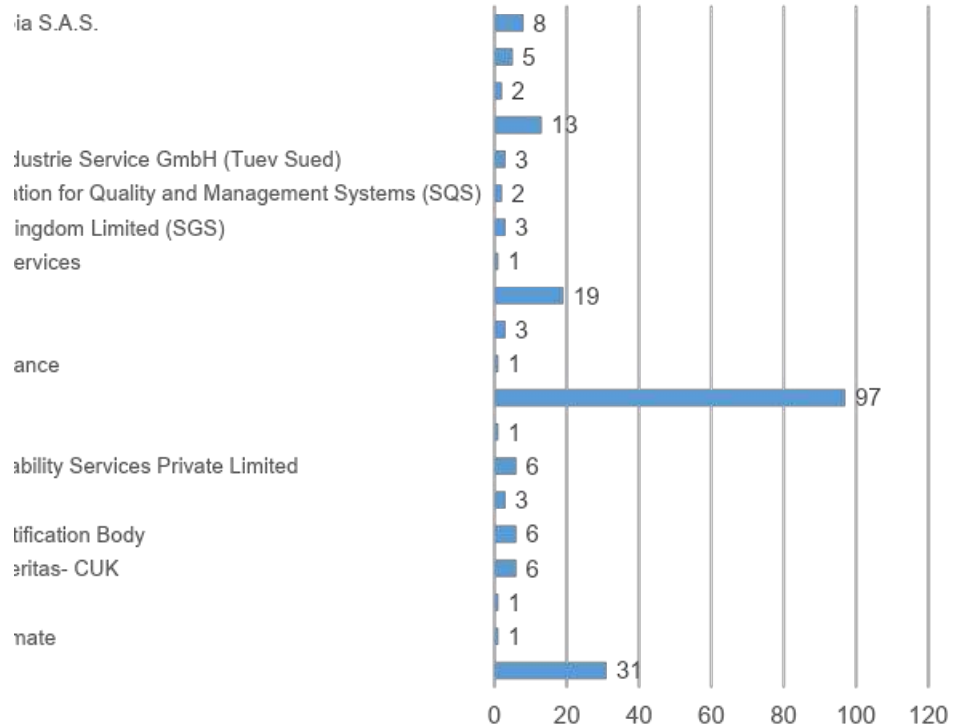
ance

ability Services Private Limited

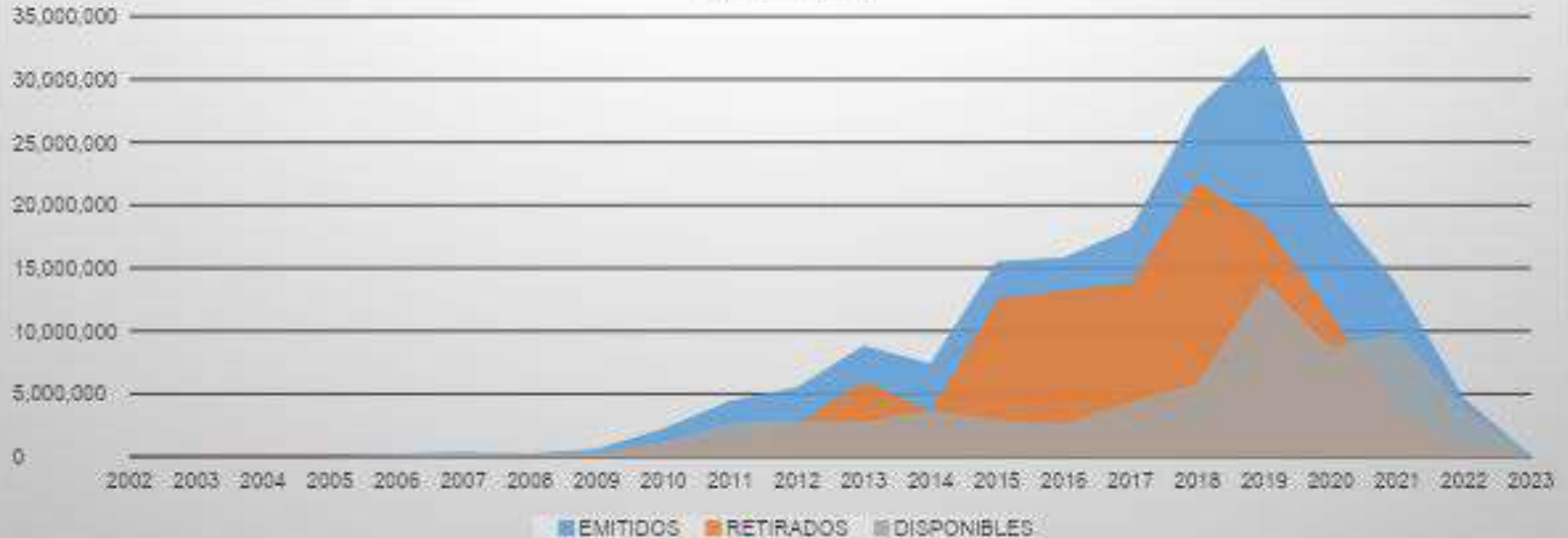
tification Body

eritas- CUK

nate

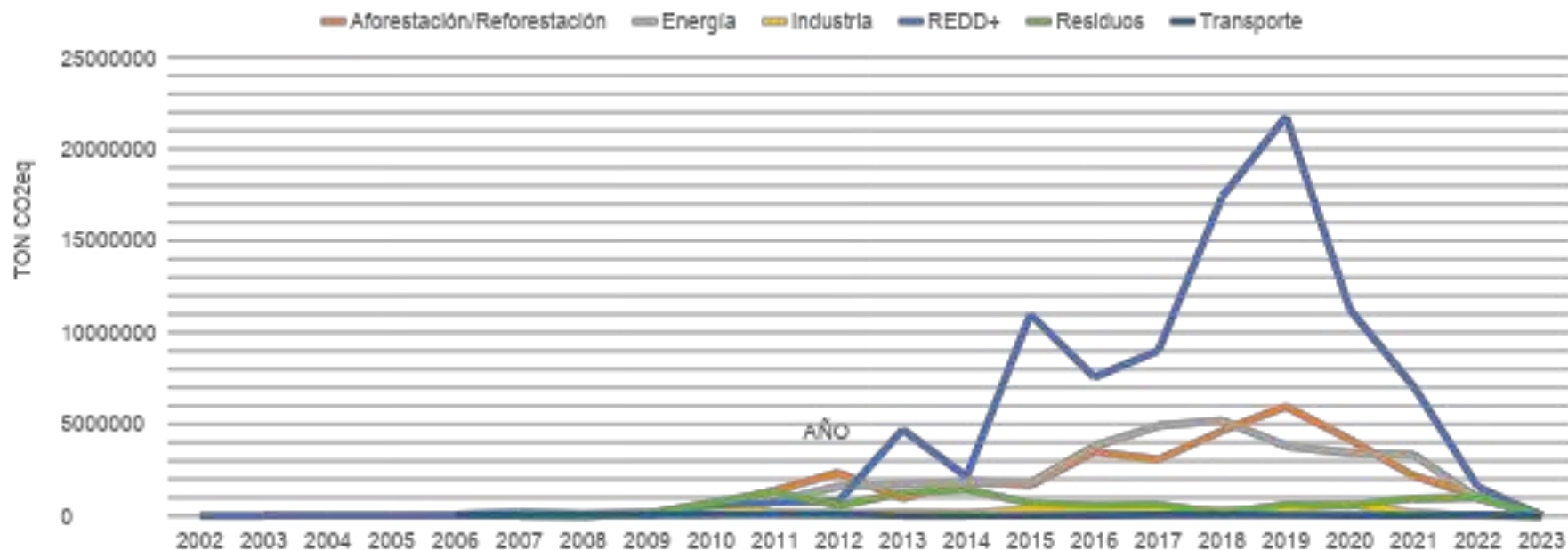


HISTÓRICO EMISIÓN, RETIRO Y CERTIFICADOS DE CARBONO DISPONIBLES 2002 - 2023



Esta figura presenta la emisión, retiro y disponibilidad de certificados de carbono por vintage, desde el año 2002 (primeros registros de emisión y retiro de certificados) al año 2023 (hasta septiembre 30). En estos últimos 21 años, se han certificado 212 proyectos de mitigación de GEI, de manera acumulada se han emitido 178,6 millones de certificados de carbono, retirado 111,6 millones y están disponibles 66,9 millones. El 62,5% de las emisiones y retiros corresponden al período post 2018. En el vintage 2023 se han retirado 98.000 certificados, no se han retirado certificados.

Emisión certificados DE CARBONO histórico POR SECTOR

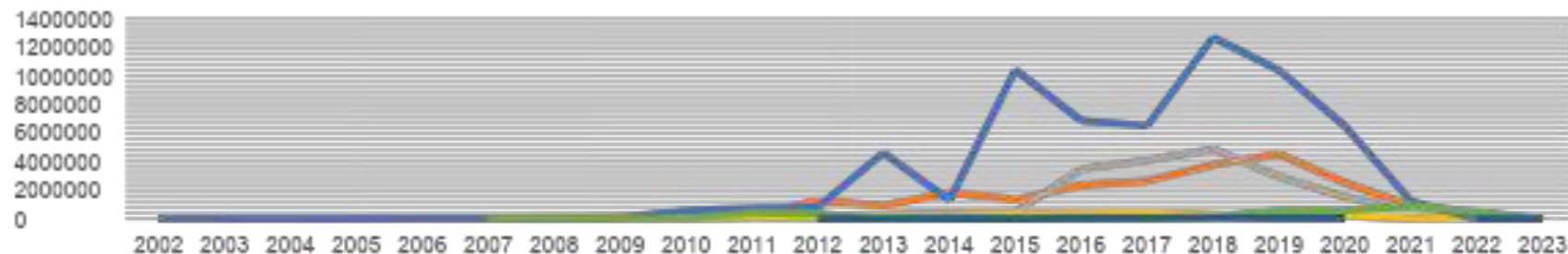


RETIRO certificados DE CARBONO histórico POR SECTOR

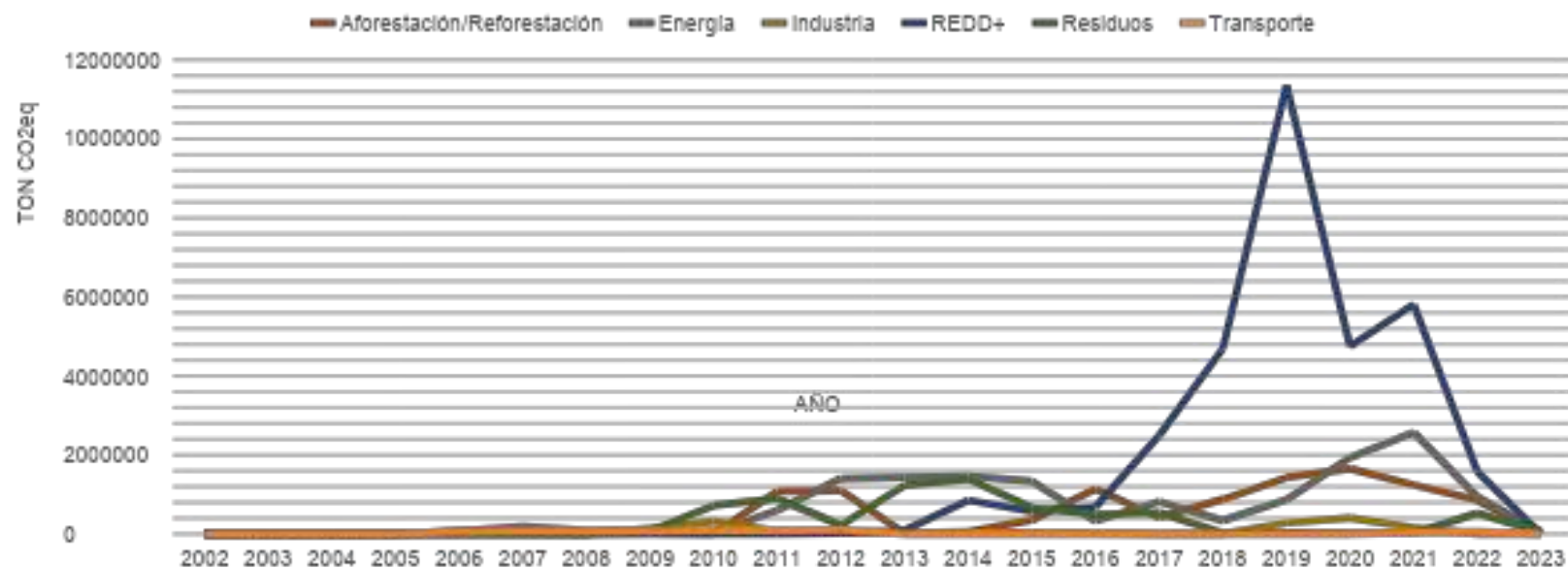
- Aforestación/Reforestación
- Energía
- Industria
- REDD+
- Plantación/Reforestación
- Plantación/Reforestación
- Plantación/Reforestación
- Plantación/Reforestación
- Plantación/Reforestación
- Plantación/Reforestación

TON CO₂eq

AÑO



Certificados DE CARBONO DISPONIBLES histórico POR SECTOR



Información sobre el MVI

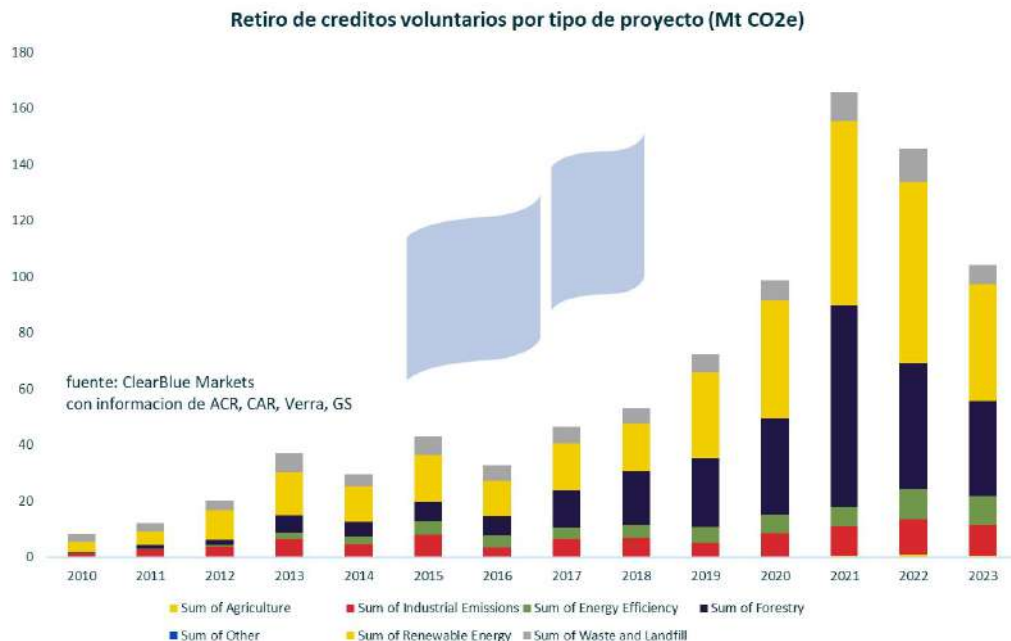
Contexto Internacional:

Con la visión de integrar un panorama internacional buscamos analizar el comportamiento del mercado voluntario a través de la plataforma:

Clear Blue Markets
Trove Research

Demanda de compensaciones voluntarias

El número de retiros en lo que va del 2023 sigue una pauta similar al 2022



-Al cierre del trimestre de 2023, se han realizado 104 millones de retiros, lo que representa 72% del total de retiros en 2022. Esto indica que los retiros en lo que va del 2023 sigue una pauta muy similar al 2022.

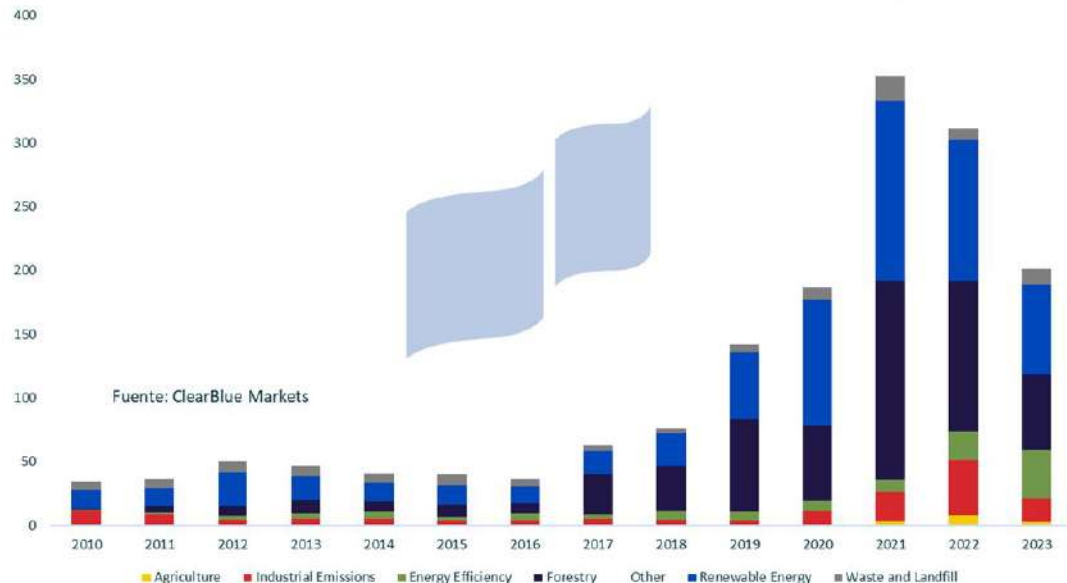
-La silvicultura y las energías renovables continúan siendo los dos tipos de proyectos con más retiros.

- El desglose de retiros en lo que va del 2023 es el siguiente: Energía Renovable (40%), Silvicultura (33%), Industriales (11%), Eficiencia Energética (10%), Otros (7%).

Suministro de compensación de carbono

Proyectos de eficiencia energética muestran mayor crecimiento

Suministro de créditos voluntarios de carbono por tipo de proyecto (Mt CO2e)



-311M de créditos fueron emitidos en 2022, lo que representa una disminución de 12% respecto a 2021

- 200 millones de emisiones al cierre del tercer trimestre de 2023, un incremento de 6% comparado al cierre del tercer trimestre 2022.

- La silvicultura y las energías renovables constituyen los tipos de proyectos con más créditos generados, representando 19% y 30% del total en lo que va de 2023.

- Los tipos de proyectos que han experimentado más crecimiento anual fueron los proyectos asociados con la eficiencia energética (+300%)

Los países que generaron más créditos son India (17%), China (16%), Guyana (11%) y los Estados Unidos (10%).

Precios de negociación de compensación voluntaria

Precios comienzan a estabilizarse

OTC Voluntary Offset Prices (USD/tCO₂e)



- Los precios del mercado voluntario han caído marcadamente desde el principio de 2022 pero comienzan a estabilizarse

- El precio de los REDD (Reducción de emisiones por deforestación y degradación forestal) ha marcado la pauta.

- La tendencia a la baja en precios se debió en gran medida a recientes publicaciones condenatorias de prácticas de 'greenwashing' por ciertos participantes en el mercado.

Category 1: Proyectos SbN incluyendo REDD+ Consists of all nature based projects including REDD+, remociones y absorciones.
Category 2: Proyectos domésticos de Energía renovable países menos desarrollados, destrucción de emisiones industriales y Proyectos energías renovables de USA y Europa.
Category 3: Proyectos relacionados con energías renovables, residuos y rellenos sanitarios en países en desarrollo.
REDD+ OPIS: Proyectos REDD+ comercializado en volúmenes de 50k-249k.

CER: Proyectos que se enmarcan en MDL - Clean Development Mechanism (CDM).

Reporte sobre la inversión global en la generación de créditos de carbono

Un informe de TROVE RESEARCH del 13 de septiembre de 2023, presentó nueva información sobre la financiación generada por el mercado para la generación de créditos de carbono en los últimos años.

- En la última década se realizaron USD \$ 36 mil millones en inversiones climáticas.
- Aproximadamente USD \$ 18 mil millones se invirtieron entre enero de 2021 y junio de 2023, lo que muestra la dinámica alcanzada por el mercado.
- Más del 80% de este capital ha sido destinado a proyectos de soluciones basadas en la naturaleza (forestación / reforestación, reducción de emisiones por deforestación y mejora de gestión forestal).
- Se espera recaudar otros USD\$ 3.000 millones entre 2024 a 2025.
- Desde 2020 se desarrollaron y registraron 1.500 nuevos proyectos de mitigación en los cinco principales estándares de acreditación, alcanzando 300 millones de toneladas reducidas/removidas.
- Es de notar que la tasa de registro de proyectos de los últimos 3 años es el 160% de la tasa entre 2012 a 2020.

Reporte sobre la inversión global en la generación de créditos de carbono

- Se están preparando otros 1.500 proyectos que abarcan alrededor de 500 millones de toneladas reducidas o removidas.
- Estas cifras son una señal de que el mercado se prepara para una nueva fase de crecimiento.
- La tasa actual de inversión en proyectos de carbono es sólo un tercio del nivel necesario para entregar el volumen de créditos requerido para 2030, según el objetivo acordado de 1,5 °C.
- Después de Asia Oriental y el Pacífico, y muy de cerca de África Subsahariana y el sur de Asia, Latinoamérica y el Caribe es la cuarta región con mayor inversión en proyectos de carbono, con cerca de USD \$ 1.100 millones de dólares al año.
- En julio de 2023 los 246 proyectos basados en la naturaleza registrados en todo el mundo cubren un área de aproximadamente 30 millones de Hectáreas, de los que tres cuartas partes corresponden a proyectos REDD+ para proteger los bosques. La mayoría de ellos en países tropicales.



asocarbono®

Asociación Colombiana de Actores del Mercado de Carbono.