

MONITOR DE SEGUIMIENTO MENSUAL

Biocombustibles

Argentina

JUNIO 2026

Mercado & Precios

Producción

Ventas

Cortes Obligatorios

Noticias

RESUMEN

Abril fue un mes mixto. La producción total de bioetanol se redujo 20,6% m/m hasta 63,5 mil tn, con maíz que avanzó 7,7% i.a. mientras la caña se desplomó 48,5% i.a. explicado mayormente por el ciclo estacional de la zafra. Las ventas internas cedieron 9,5% m/m.

El biodiesel mostró el comportamiento opuesto. Su producción se incrementó 22,4% m/m hasta 83,2 mil tn (avanzó 26,5% i.a.) y las ventas internas saltaron 15,9% m/m, consistentes con el cumplimiento del corte obligatorio.

La exportación de biodiesel sigue en cero por cuarto mes consecutivo, dato alineado con el spread positivo del mercado interno frente al precio implícito de exportación.

Bioetanol — Maíz

52,6

Miles Tn · Abril 2026

+7,7% vs abr-2025

Bioetanol — Caña

10,9

Miles Tn · Abril 2026

-48,5% vs abr-2025

Biodiesel

83,2

Miles Tn · Abril 2026

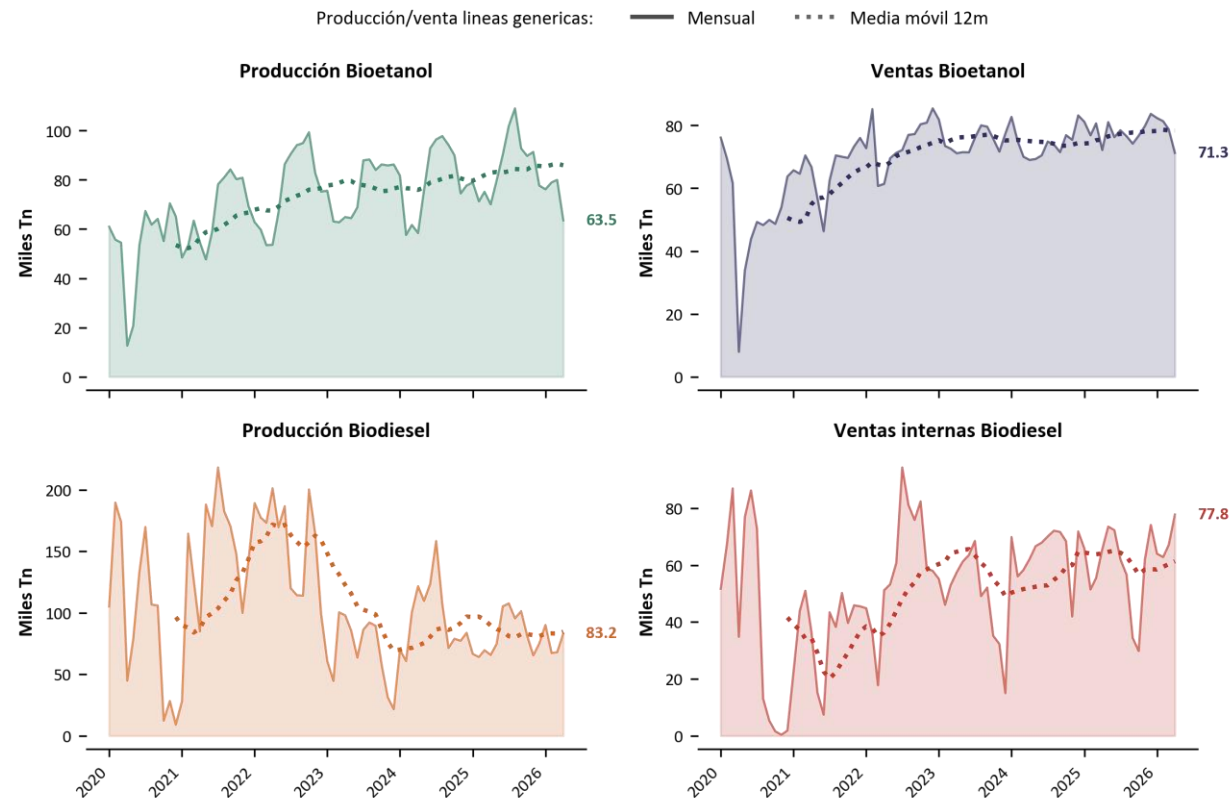
+26,5% vs abr-2025

Miles Tn.	Últ. mes (abr-2026)	Mes ant. (mar-2026)	Var. mes %	Igual mes año ant.	Var. i.a. %	Prom. 12m act.	Prom. 12m ant.	Var. prom. %
Prod. Bioetanol	63,5	80,0	-20,6%	70,0	-9,3%	86,0	82,9	+3,7%
Ventas Bioetanol	71,3	78,8	-9,5%	72,2	-1,3%	78,4	75,5	+3,8%
Prod. Biodiesel	83,2	67,9	+22,4%	65,7	+26,5%	84,6	89,7	-5,7%
Ventas Biodiesel	77,8	67,1	+15,9%	65,6	+18,5%	61,4	64,1	-4,2%
Export. Biodiesel	0,0	0,0	—	0,0	—	22,8	29,4	-22,7%
Total Biocombustibles	146,7	148,0	-0,9%	135,8	+8,0%	170,5	172,6	-1,2%

PRODUCCION Y VENTAS

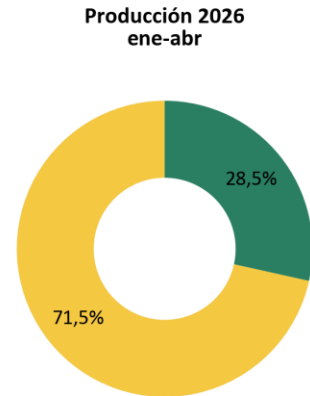
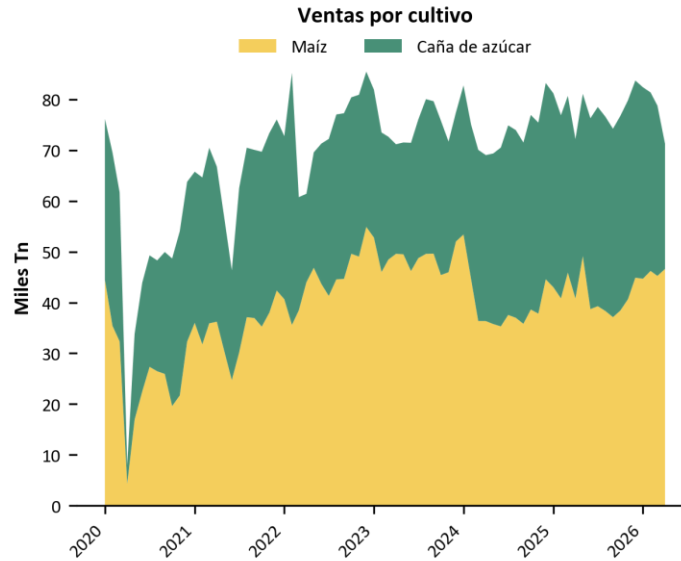
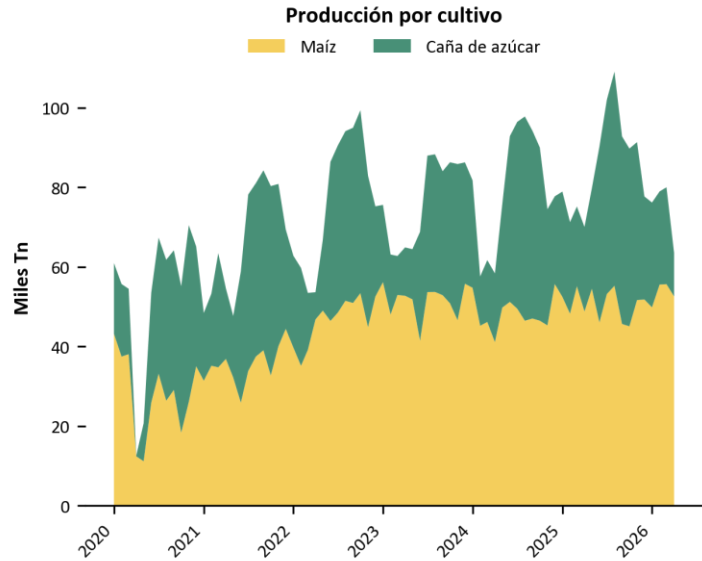
Abril dejó un cruce relevante entre los dos productos. El bioetanol cayó 20,6% m/m hasta 63,5 mil tn. Es un dato que parece bajo dentro de su serie reciente aunque la media móvil 12m se mantiene en máximos históricos.

El biodiesel, en cambio, avanzó 22,4% m/m hasta 83,2 mil tn, mejor registro desde principios de 2023, aunque operó muy por debajo de los picos 2021-2022 superiores a 200 mil tn. Mensuales.



BIOETANOL - PRODUCCION Y VENTAS POR CULTIVO

El mix bioetanol ene-abr 2026 acumuló 71,5% de maíz y 28,5% de caña, ratio donde el maíz ganó cinco puntos respecto del mismo período del año anterior. La caída del segmento cañero en abril fue importante, se redujo 48,5% i.a. por la baja estacional de la zafra y menor producción industrial. El maíz aporta la base estructural de volumen con plantas concentradas en Córdoba, mientras la caña actúa con mayor característica estacional atado al ciclo del NOA a la vez que las ventas muestran un patrón con menor estacionalidad y acorde a la demanda de combustibles líquidos.

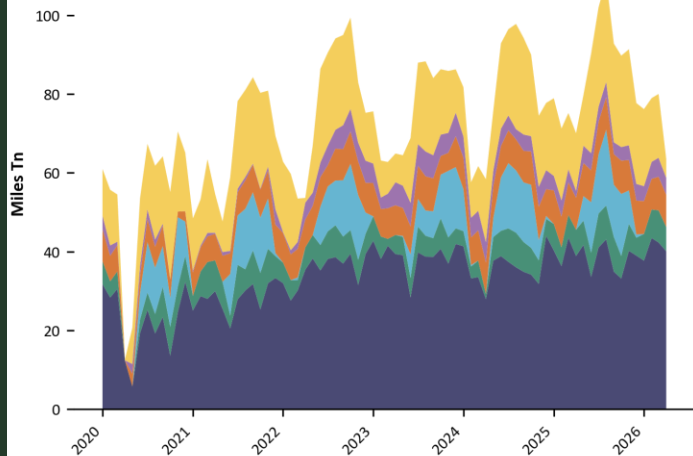


PRODUCCION DE BIOETANOL POR PROVINCIA

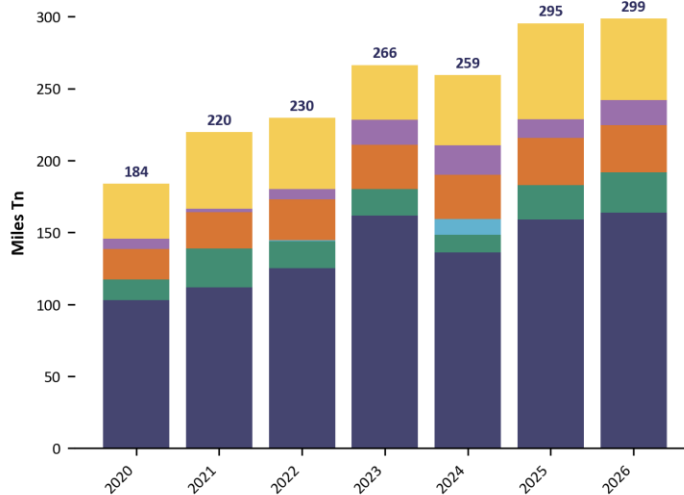
Córdoba lideró con 54,8% de la producción del bioetanol acumulado entre ene-abr 2026 y elevó su participación frente a años previos. Tucumán retrocedió a 19,0%, San Luis aportó 11,0%, Jujuy 9,5% y Santa Fe 5,8%. El acumulado ene-abr alcanzó 299 mil tn, máximo de la serie de producción acumulada en el primer cuatrimestre, traccionado por las plantas maiceras del centro del país.

■ CÓRDOBA ■ JUJUY ■ SALTA ■ SAN LUIS ■ SANTA FE ■ TUCUMÁN

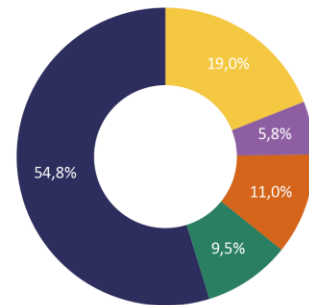
Producción mensual por provincia



Prod. acum. ene-abr por año



Producción 2026 ene-abr (acum.)

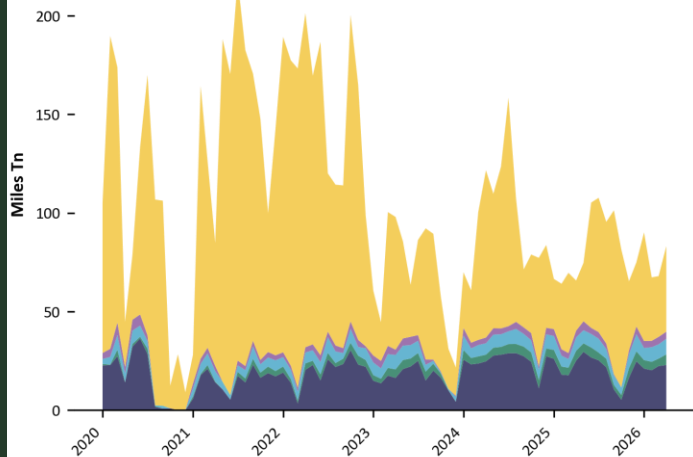


BIODIESEL – PRODUCCION POR PROVINCIAS

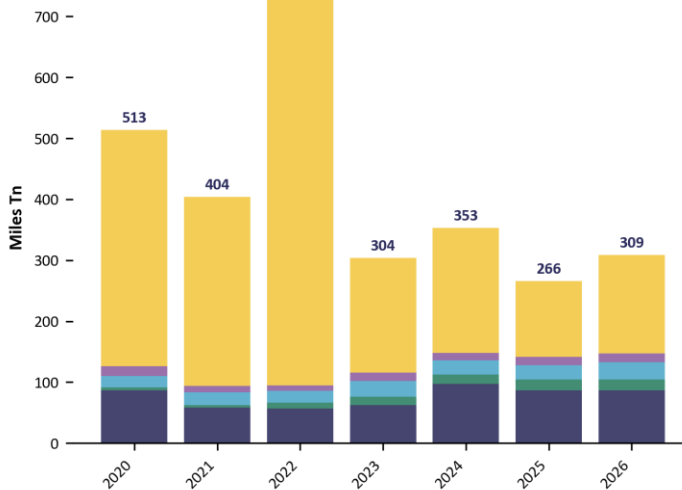
Santa Fe concentró 52,3% del biodiesel acumulado ene-abr 2026, seguida por Buenos Aires con 28,0%, La Pampa 9,3%, Entre Ríos 5,8% y San Luis 4,6%. El mapa reproduce la lógica del clúster sojero sobre el río Paraná. El acumulado 2026 llegó a 309 mil tn. y avanzó 16% frente a 2025 aunque operó muy por debajo de los volúmenes de 2020 (513) y 2022 (741), cuando la exportación traccionaba el sector. La capacidad ociosa estructural sigue siendo la lectura central, márgenes domésticos administrados y mercado externo deprimido.

■ BUENOS AIRES ■ ENTRE RÍOS ■ LA PAMPA ■ NEUQUÉN ■ SAN LUIS ■ SANTA FE ■ SANTIAGO DEL ESTERO

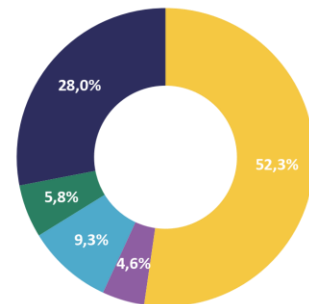
Producción mensual por provincia



Prod. acum. ene-abr por año



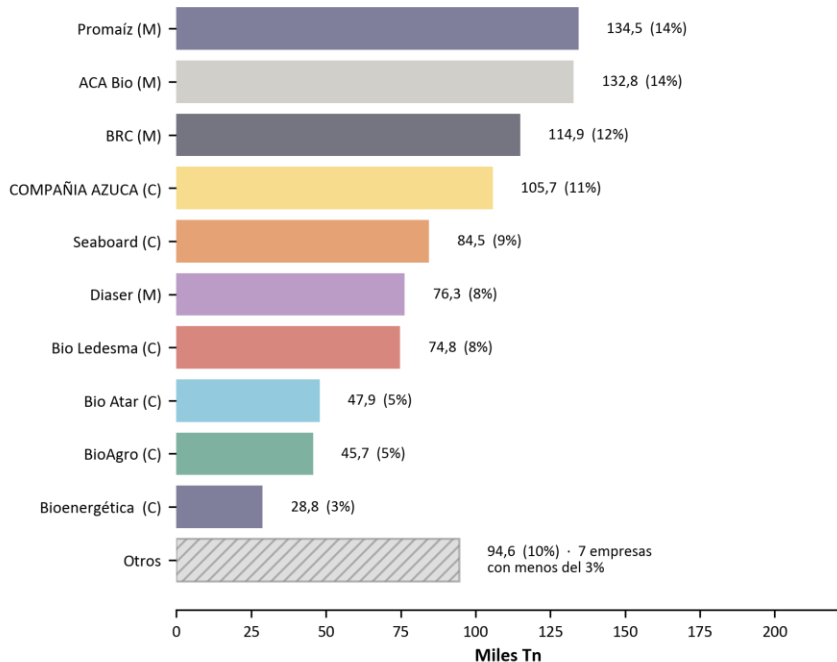
Producción 2026 ene-abr (acum.)



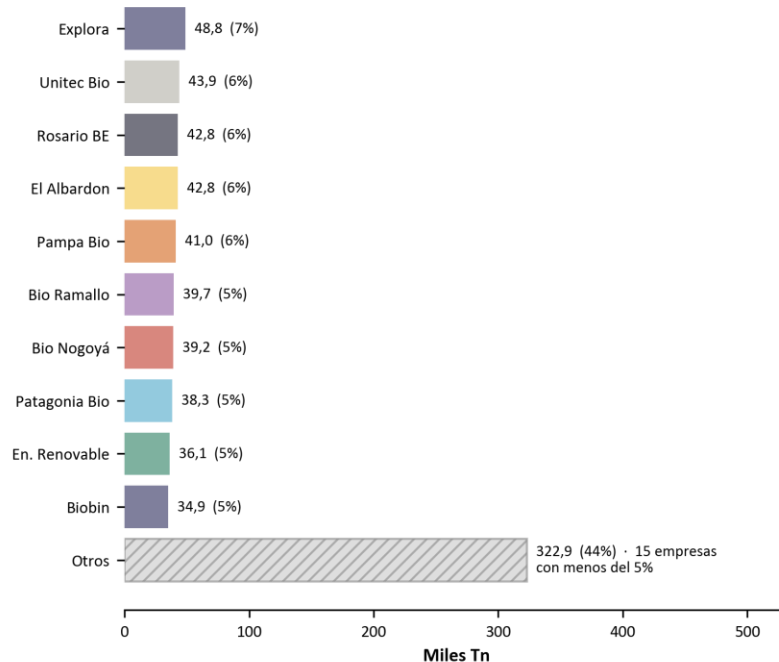
PRINCIPALES PRODUCTORES DE BIOCOMBUSTIBLES

Bioetanol mantiene una estructura concentrada, el top 3 (Promaíz, ACA Bio, BRC, todas a base de maíz) reúne 40% del mercado y los 10 primeros explican 90% de la producción. Biodiesel muestra atomización opuesta, el top 10 representa solo 56% y el grupo Otros suma 44% repartido entre 15 empresas con cuotas inferiores al 5% cada una. La diferencia refleja escalas industriales muy distintas, plantas grandes integradas en bioetanol frente a una base de PyMEs, mayormente santafesinas, en biodiesel.

Bioetanol — top 10 productores (últ. 12 meses)



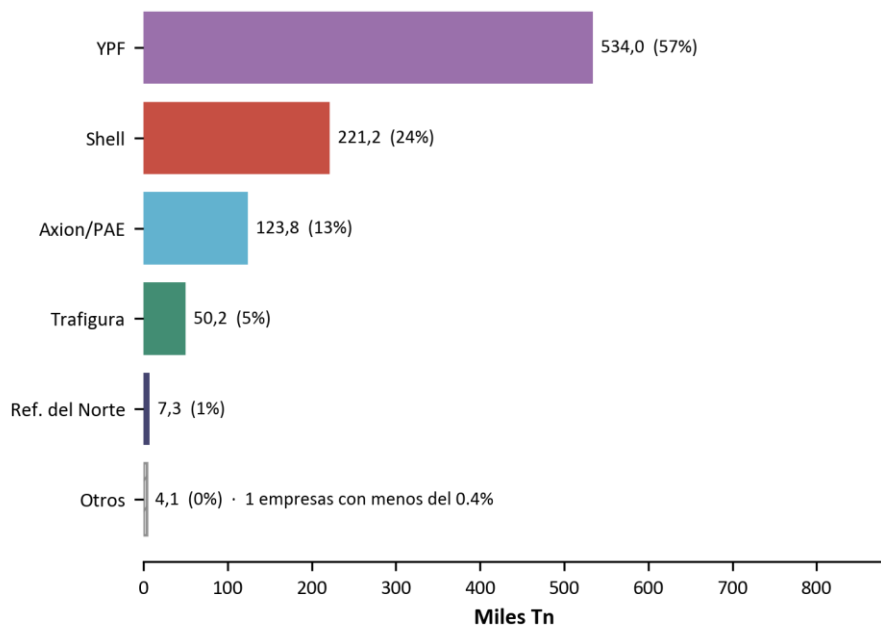
Biodiesel — top 10 productores (últ. 12 meses)



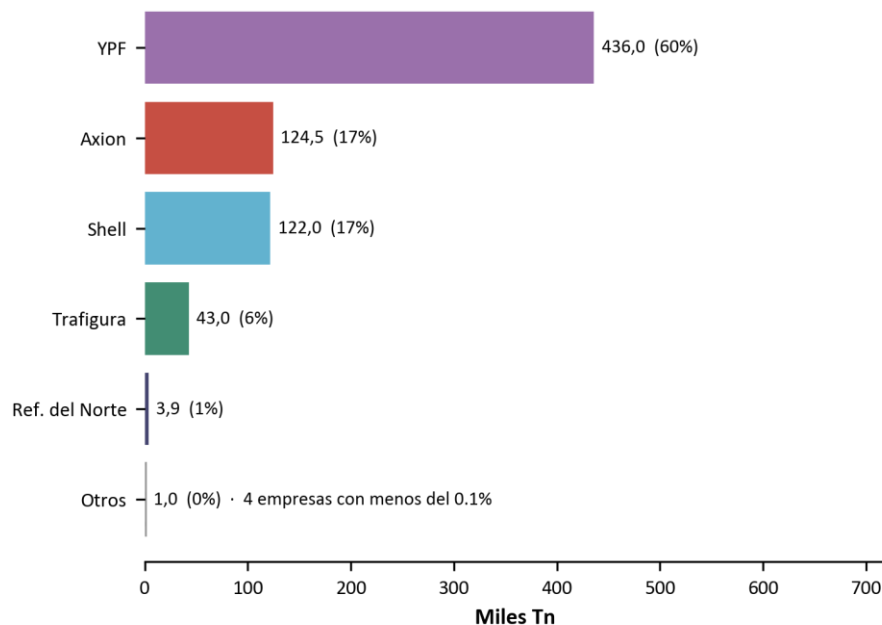
PRINCIPALES COMPRADORES DE BIOCOMBUSTIBLES

En bioetanol YPF concentró 57% y junto con Shell (24%) y Axion/PAE (13%) absorbieron 94% del volumen. En biodiesel YPF llegó a 60% mientras el top 3 petrolero captó 94% de las compras acorde a su share de mercado de combustibles líquidos. El precio se fija por fórmula, regulada por la Secretaría de Energía.

Bioetanol — compradores (últ. 12 meses)



Biodiesel — compradores (últ. 12 meses)



PRECIOS

Biodiesel

\$ 1.808.425

\$/Tn · Mayo 2026

m/m -0,0% vs abr-2026

a/a +44,5% vs may-2025

Bioetanol Caña

\$ 1.005,9

\$/litro · Mayo 2026

m/m +0,5% vs abr-2026

a/a +27,6% vs may-2025

Bioetanol Maíz

\$ 921,9

\$/litro · Mayo 2026

m/m +0,5% vs abr-2026

a/a +27,6% vs may-2025

Biodiesel exportacion | Implícito

USD 1.214

USD/Tn · Febrero 2026

Biodiesel

USD 1.309

USD/Tn · Mayo 2026

m/m -0,0% vs abr-2026

a/a +20,0% vs may-2025

Bioetanol Caña

USD 0,73

USD/litro · Mayo 2026

m/m +0,5% vs abr-2026

a/a +6,0% vs may-2025

Bioetanol Maíz

USD 0,67

USD/litro · Mayo 2026

m/m +0,5% vs abr-2026

a/a +6,0% vs may-2025

Spread biodiesel local- Expo

+ USD 93

USD/Tn · Febrero 2026

Mayo cerró con precios estables en pesos frente a abril. El biodiesel se mantuvo prácticamente invariante en \$1.808.425/tn, el bioetanol caña subió 0,5% hasta \$1.005,9/l y maíz a \$921,9/l. Medido en dólares, biodiesel doméstico tocó USD 1.309/tn (avanzó 20,0% i.a.) y los etanoles operaron en USD 0,73/l y USD 0,67/l (subieron 6,0% i.a.). El biodiesel exportable implícito quedó en USD 1.214/tn (dato feb-26, última exportación registrada), dejando al mercado interno con prima de USD 93/tn. Esa brecha desincentiva la exportación y resulta consistente con el cuarto mes consecutivo sin envíos al exterior.

ESTADÍSTICAS SOBRE PRECIOS

En pesos los aumentos i.a. fueron muy fuertes (biodiesel subió 44,5%, bioetanol 27,6%) aunque reflejaron principalmente el ajuste nominal por inflación. El promedio 12m creció entre 32% y 53% i.a. según producto.

Medido en dólares la lectura cambia. Biodiesel doméstico avanzó 20,0% i.a. y su promedio 12m subió 12,9%, mostrando recomposición real de márgenes. El bioetanol en USD avanzó 6,0% i.a. aunque su promedio 12m retrocedió 2,7%. El precio implícito de exportación bajó 1,4% en promedio 12m, consistente con un mercado externo más débil.

	Últ. mes (may-2026)	Mes ant. (abr-2026)	Var. mes %	Igual mes año ant.	Var. i.a. %	Prom. 12m act.	Prom. 12m ant.	Var. prom. %
Biodiesel (miles \$/Tn)	1.808	1.809	-0,0%	1.252	+44,5%	1.627	1.061	+53,3%
Bioetanol Caña (\$/litro)	1.005,9	1.000,9	+0,5%	788,2	+27,6%	919,3	696,6	+32,0%
Bioetanol Maíz (\$/litro)	921,9	917,3	+0,5%	722,4	+27,6%	842,5	638,4	+32,0%
Biodiesel (USD/Tn)	1.309,1	1.309,3	-0,0%	1.090,9	+20,0%	1.180,0	1.044,7	+12,9%
Bioetanol Caña (USD/l)	0,728	0,725	+0,5%	0,687	+6,0%	0,668	0,687	-2,7%
Bioetanol Maíz (USD/l)	0,667	0,664	+0,5%	0,630	+6,0%	0,612	0,629	-2,7%
Biodiesel exportacion (USD/Tn)	1.214,0	1.190,0	+2,0%	—	—	1.121,9	1.138,3	-1,4%

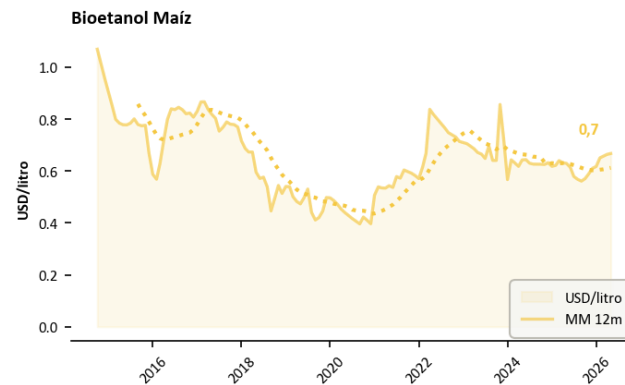
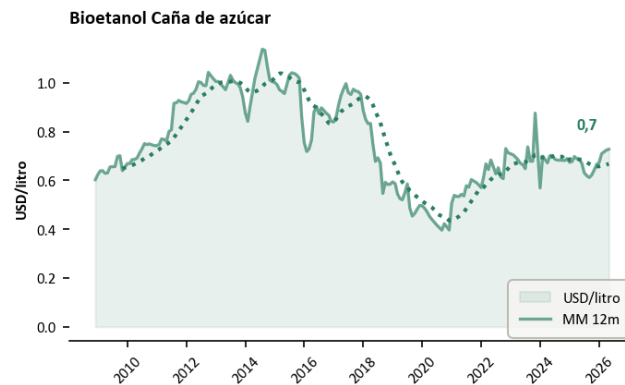
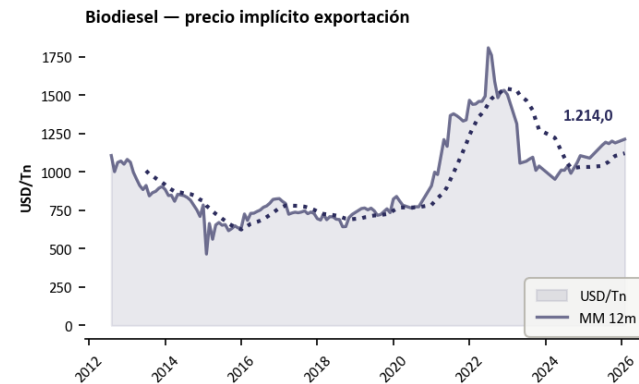
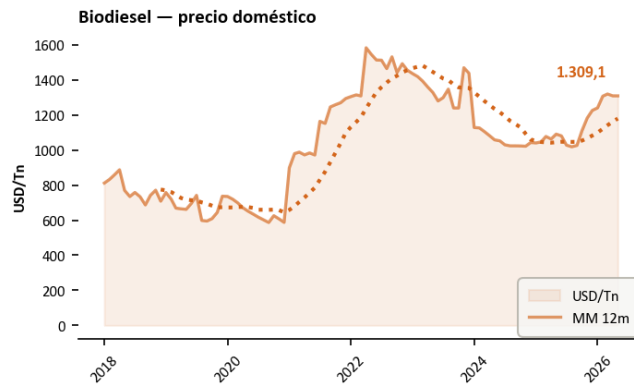
* Biodiesel exportación: último dato disponible feb-2026.

EVOLUCION DE LOS PRECIOS

Las series en USD muestran panoramas distintos. El biodiesel doméstico operó en USD 1.309/tn (mayo 2026), claramente por encima de la media móvil 12m y en zona alta del rango post-2022, aunque lejos del pico de USD 1.580/tn.

El precio implícito de exportación subió a USD 1.214/tn (feb 2026, último dato de exportación registrado) con trayectoria similar pero mayor volatilidad.

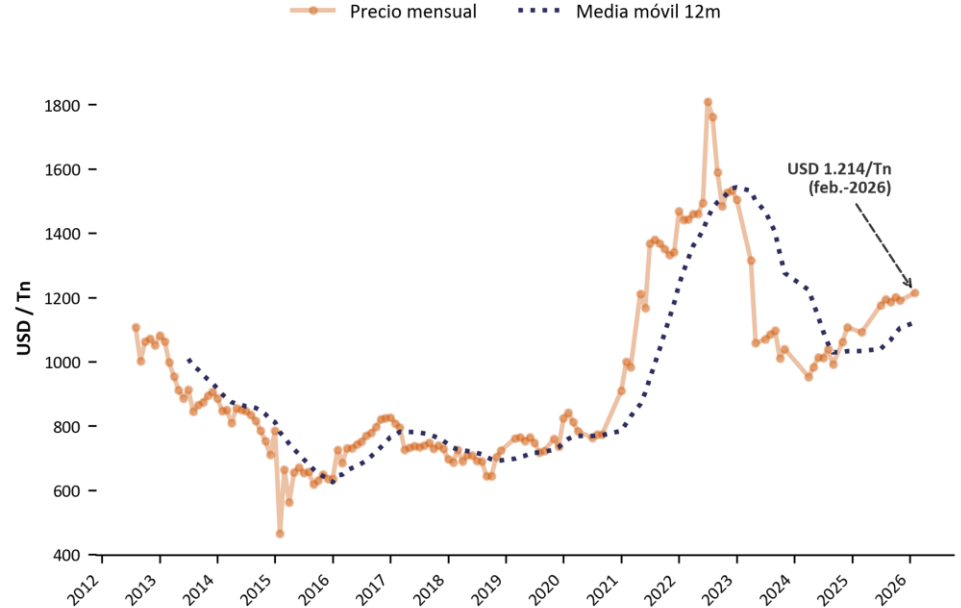
Bioetanol caña y maíz operaron en USD 0,7/l, niveles bajos en términos históricos.



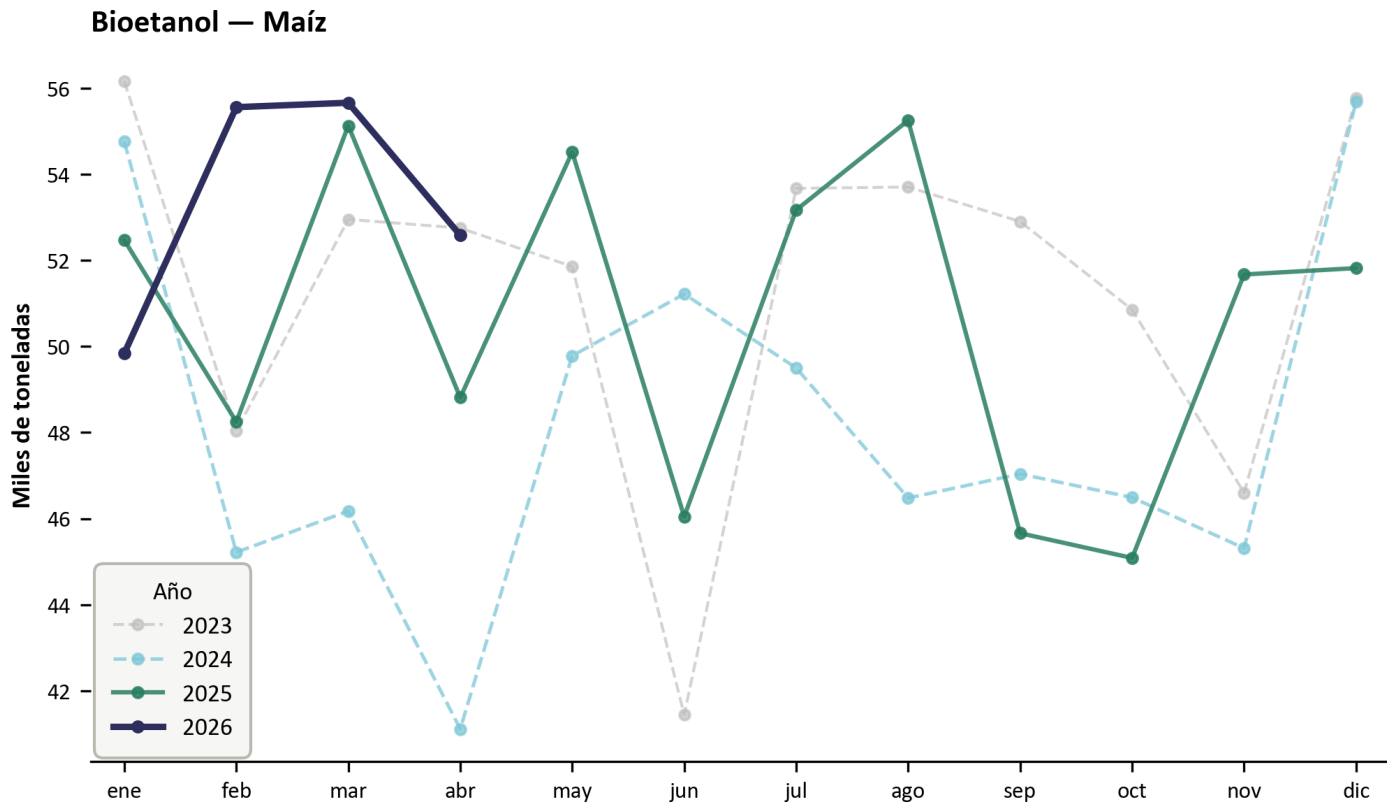
PRECIO IMPLICITO DEL BIODIESEL EXPORTADO

El precio implícito del biodiesel exportado se ubicó en USD 1.214/tn en febrero 2026 y mostró recuperación gradual desde el piso de mediados de 2024 (USD 950), aunque permaneció muy por debajo del pico 2022 (USD 1.800).

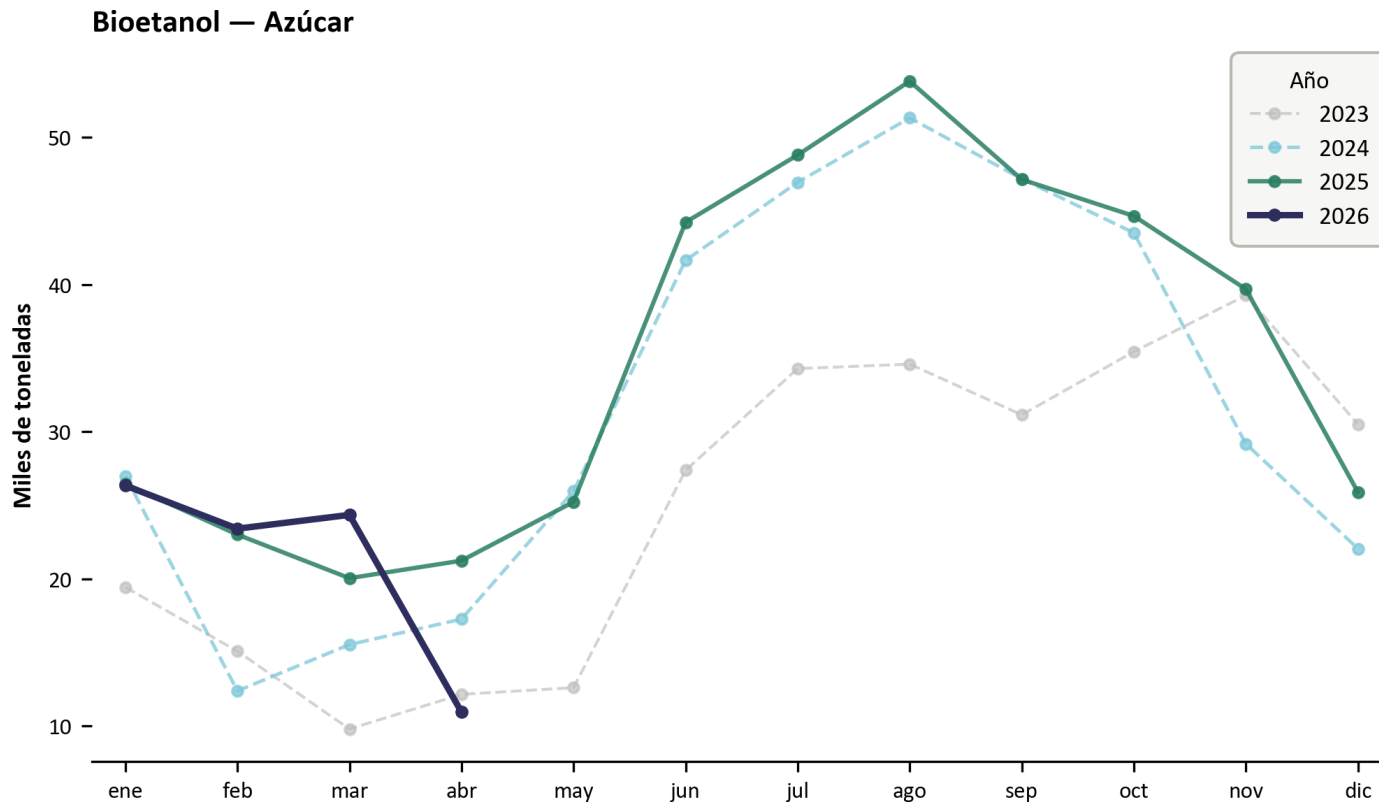
La media móvil 12m corre por debajo del spot, lo que indica tendencia alcista moderada en el corto plazo. Para el negocio exportador este nivel limitó la competitividad frente al mercado interno regulado, especialmente con el spread positivo doméstico-exportación de USD 93/tn que se mantuvo desde abril.



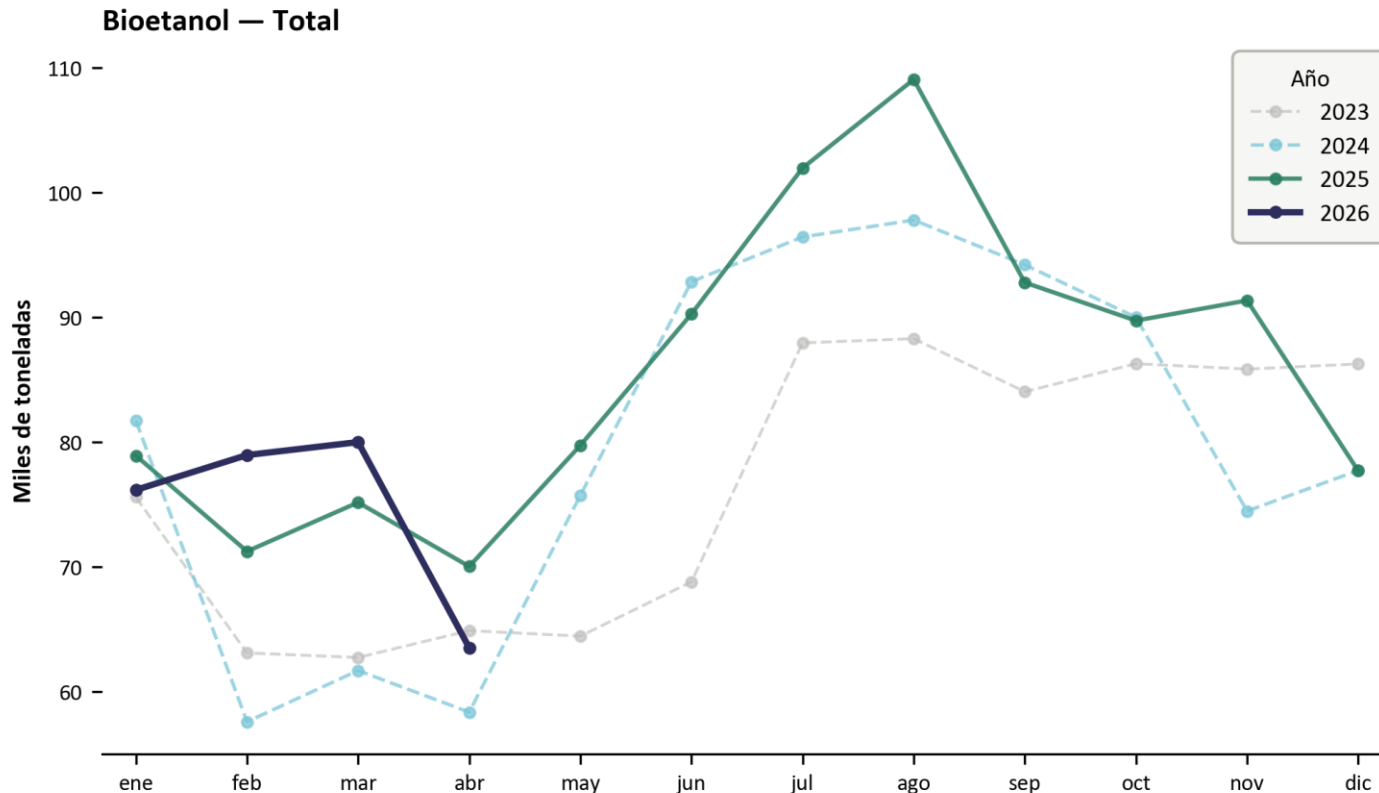
COMPARATIVO ANUAL | BIOETANOL A BASE DE MAÍZ



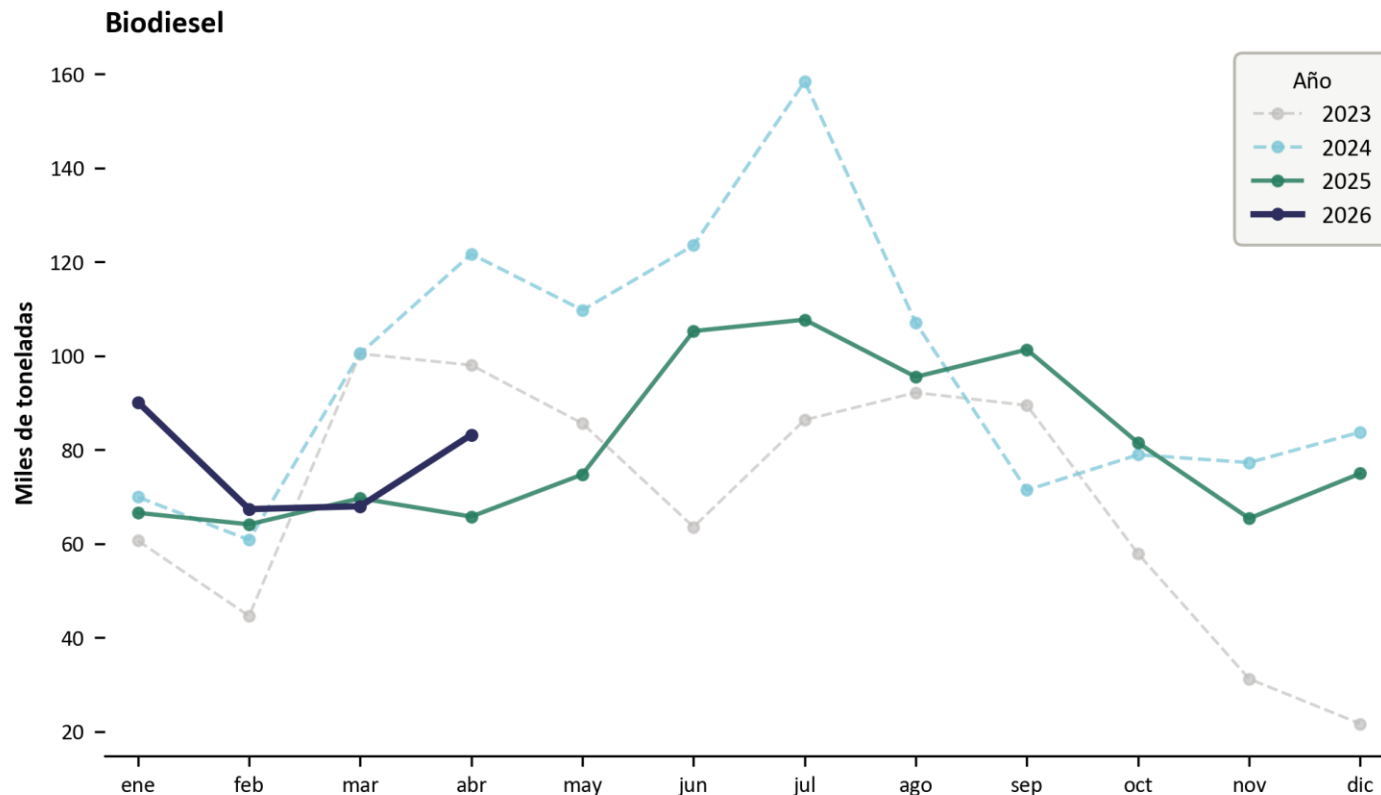
COMPARATIVO ANUAL | BIOETANOL A BASE DE AZUCAR



COMPARATIVO ANUAL | BIOETANOL TOTAL



COMPARATIVO ANUA | BIODIESEL



Normativa y Noticias

- Res. 107/2026— Nuevos precios de biocombustibles para mayo: sube bioetanol y baja levemente biodiesel (Sec. de Energía, mayo 2026)
La Secretaría de Energía fijó para mayo: bioetanol de caña \$1.005,872/litro (+0,5% vs. febrero) y de maíz \$921,910/litro (+0,5%). El biodiesel bajó levemente a \$1.808.425/tonelada (Res. 107/2026), frente a los \$1.808.690 de abril. Los microajustes consolidan la política de estabilidad tarifaria mientras el Congreso debate ampliar los cortes obligatorios.
- Nueva ley de biocombustibles: más cortes, precios de mercado y menos Estado (BioEconomia.info, 15/05/2026)
El 14 de mayo ingresó al Senado (Exp. S. 809/26) el proyecto Bullrich que deroga la Ley 27.640. Propone corte de biodiesel al 7,5% inicial, subiendo al 10% al año y al 15% a los 2 años; bioetanol del 12% al 15% al año. Elimina precios regulados, crea mercado electrónico y habilita vehículos flex fuel y SAF. Vigencia: 15 años.
- El oficialismo en el Senado busca avanzar con nueva ley de biocombustibles: apoyos y reparos (La Nación, 18/05/2026)
CARBIO (70% capacidad instalada de biodiesel) respaldó el proyecto. CASFER y el sector de pymes rechazaron la iniciativa por riesgo de concentración: exigen B15 obligatorio inmediato, segmentación integradas/no integradas y protección para pymes del interior. El debate abre una fractura entre grandes y pequeños productores.
- Los 10 puntos clave del nuevo proyecto de Ley de Biocombustibles (SL24, 26/05/2026)
El proyecto permite a las petroleras participar del mercado interno, habilita surtidores de biocombustible puro y protege a pymes no integradas con cuotas del 7,5% (decrecientes al 3% en 2030). Autoriza inyección de biometano en redes y regula exportaciones e importaciones libres.
- Representantes del sector expusieron sobre producción y comercialización de biocombustibles (Diputados, 19/05/2026)
Plenario de las Comisiones de PyMEs y Comercio de Diputados realizó reunión informativa sobre la situación del sector. Autoridades y representantes regionales analizaron los proyectos de ley en danza: el de Bullrich (Senado) y el de Gutiérrez (Provincias Unidas, Diputados).

Normativa y Noticias

- Contrapunto entre representantes del sector sobre las propuestas de nuevo marco regulatorio (Parlamentario, 19/05/2026)

CEPREB (65% del biodiesel del mercado interno) defendió la Ley 27.640 y advirtió que la desregulación amenaza a las pymes. El diputado Gutiérrez pidió 'adaptarse rápido o el mundo nos deja atrás'. El defensor del proyecto Bullrich sostuvo que 'el camino es ensanchar el mercado subiendo los cortes al 15%'.

- El proyecto oficial está diseñado para que las provincias puedan habilitar corte obligatorio superior al nacional (Bichos de Campo, 27/05/2026)

El secretario de Coordinación de Energía, Daniel González, expuso en Congreso Maizar 2026: el proyecto permite que provincias habiliten cortes superiores a los nacionales mínimos. Proyecto que el consumo de bioetanol 'seguirá creciendo más allá de los cupos mínimos obligatorios'. El corte de maíz sube un 50% con la nueva ley.

- Santa Fe fija postura ante el proyecto de ley de biocombustibles S. 809-26 (Gobierno de Santa Fe, 25/05/2026)

Santa Fe respaldó una actualización basada en mayor competencia y desregulación, pero exigió modificaciones para fortalecer la producción provincial y ampliar inversiones. Señaló que el contexto geopolítico volvió más competitivos a los combustibles renovables frente a los fósiles.

- CARBIO apoya el nuevo proyecto de ley de biocombustibles y reclama elevar el corte al 15% (Data Portuaria, 20/05/2026)

CARBIO (70% capacidad instalada) ponderó el proyecto Bullrich como 'claramente superador al actual'. Señaló la paradoja de tener capacidad ociosa mientras los cupos fijan el precio en base al costo de la planta menos eficiente. Reclamó llevar el corte de biodiesel al 15%, en línea con Brasil.

Normativa y Noticias

- El Gobierno desregula el mercado y aumenta los cortes: la postura de CIARA (Infocampo, 20/05/2026)
CIARA (17/05) señaló que 'una ley local impide comercializar biodiesel argentino de alta calidad a precio competitivo' y respaldó la desregulación. El proyecto distingue entre empresas integradas y no integradas, con cuotas garantizadas para pymes hasta 2030 y mercado libre a partir de 2031.
- Bioetanol: el mundo avanza, Argentina debe decidir (Infobae Opinión, 27/05/2026)
Columna de opinión: Argentina registró récords de producción y ventas de biodiesel y bioetanol, pero el marco regulatorio limita el crecimiento. El proyecto Bullrich 'desregula, fomenta la competencia y elimina el cepo productivo'. El desarrollo del bioetanol es 'política de agregado de valor, sustitución de importaciones y reducción de emisiones'.
- Congreso Maizar 2026: biocombustibles en el centro del debate sobre valor agregado al maíz (Expoagro/Maizar, 27/05/2026)
El Congreso Maizar 2026 (lema 'Del potencial a los resultados') ubicó a los biocombustibles como eje estratégico. El maíz registró exportaciones récord en marzo (6,8 Mt). El sector reclama que industrializar el grano en origen vía bioetanol es la vía para un 'desarrollo sostenible con arraigo'.
- Córdoba: polo bioenergético pionero en Villa María producirá biodiesel de segunda generación con aceite usado (BioEconomia.info / Infocampo, 13/05/2026)
El Ministerio de Infraestructura de Córdoba, la Municipalidad de Villa María, el Parque Industrial y PowerBio firmaron carta de intención para el primer polo bioenergético del país con biodiesel de 2ª generación a base de aceite vegetal usado (AVU). Planta de 5.000 litros/día, mezcladora B20 y punto de expendio para flotas públicas. Inversión: US\$430.000 público + US\$505.000 privado.

Normativa y Noticias

- Demanda por biodiesel crecerá 7,2% en Brasil en 2026, impulsada por B15 (Mundo Logística / StoneX, 27/04/2026)

StoneX proyecta consumo de biodiesel en Brasil de 10,4 millones de m³ (+7,2% vs. 2025), con soja como materia prima dominante (84,7%). Importaciones de diesel A caerían a 17,2 millones de m³ (-0,6%). La analista Isabela García destacó que el crecimiento refleja tanto el mayor corte como la mayor actividad agroindustrial.

- Brasil acelera proyectos de hidrógeno y biocombustibles para reducir dependencia del petróleo (CPG, abril 2026)

El sector energético brasileño dirige miles de millones de reales a proyectos de biometano, SAF e hidrógeno verde como soluciones para descarbonización del transporte pesado. Brasil implementará en 2026 el Programa Nacional de Descarbonización para gas natural y biometano, con nuevos parámetros de intensidad de carbono.