

MONITOR DE SEGUIMIENTO MENSUAL

Biocombustibles

Argentina

AGOSTO 2026



Mercado & Precios

Producción

Ventas

Cortes Obligatorios

Noticias

RESUMEN

La producción total de bioetanol alcanzó 89,9 mil tn en junio, subió 10,5% m/m y quedó prácticamente estable en el interanual (cayó 0,4%). El maíz avanzó 11,9% i.a. y la caña retrocedió 13,2% i.a., por el peso estacional de la zafra.

Las ventas internas de bioetanol cedieron 2,8% m/m y 6,1% i.a. hasta 71,7 mil tn, con el promedio móvil de 12 meses casi sin cambios (subió 0,5%).

En biodiesel la producción saltó 27,4% m/m hasta 118,6 mil tn (12,7% i.a.) y las ventas internas crecieron 10,3% m/m y 15,7% i.a., consistente con el cumplimiento del corte obligatorio.

La exportación de biodiesel se reactivó con 45,1 mil tn en junio frente a un mayo nulo y el promedio móvil de 12 meses creció 28,2%, señal de una recuperación incipiente del canal externo.

Bioetanol — Maíz

51,5

Miles Tn · Junio 2026

+11,9% vs jun-2025

Bioetanol — Caña

38,4

Miles Tn · Junio 2026

-13,2% vs jun-2025

Biodiesel

118,6

Miles Tn · Junio 2026

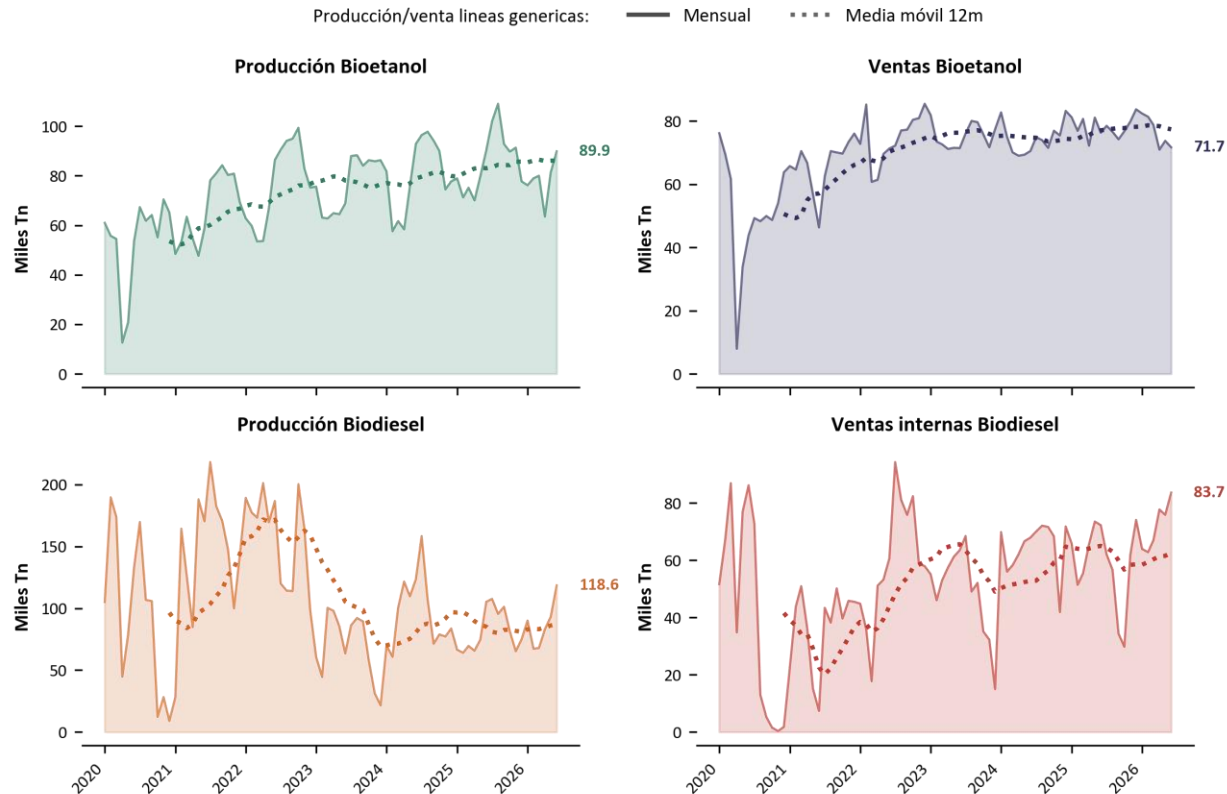
+12,7% vs jun-2025

Miles Tn.	Últ. mes (jun-2026)	Mes ant. (may-2026)	Var. mes %	Igual mes año ant.	Var. i.a. %	Prom. 12m act.	Prom. 12m ant.	Var. prom. %
Prod. Bioetanol	89,9	81,3	+10,5%	90,3	-0,4%	86,0	83,0	+3,7%
Ventas Bioetanol	71,7	73,7	-2,8%	76,3	-6,1%	77,4	77,0	+0,5%
Prod. Biodiesel	118,6	93,1	+27,4%	105,3	+12,7%	87,2	85,2	+2,3%
Ventas Biodiesel	83,7	75,9	+10,3%	72,3	+15,7%	62,5	65,0	-3,9%
Export. Biodiesel	45,1	0,0	—	0,0	—	26,5	20,7	+28,2%
Total Biocombustibles	208,5	174,4	+19,5%	195,5	+6,6%	173,3	168,2	+3,0%

PRODUCCION Y VENTAS

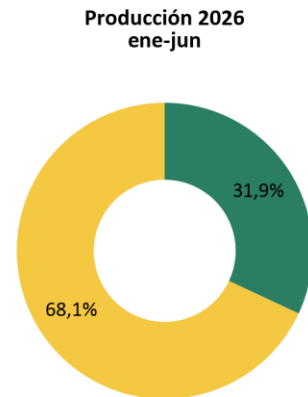
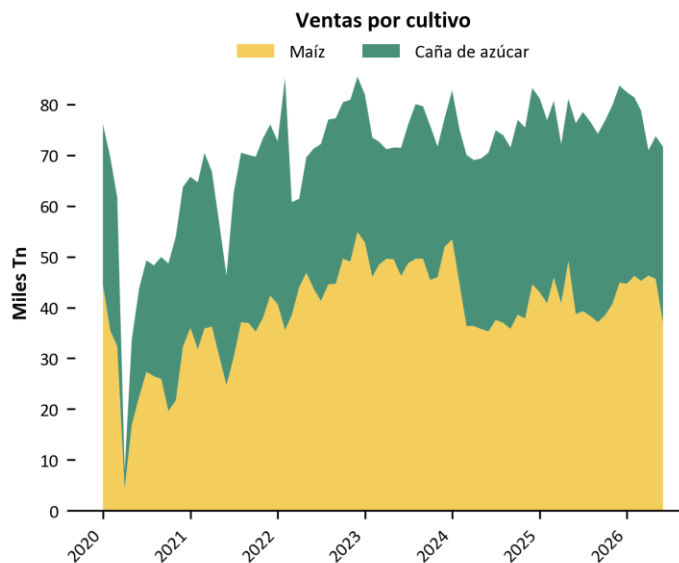
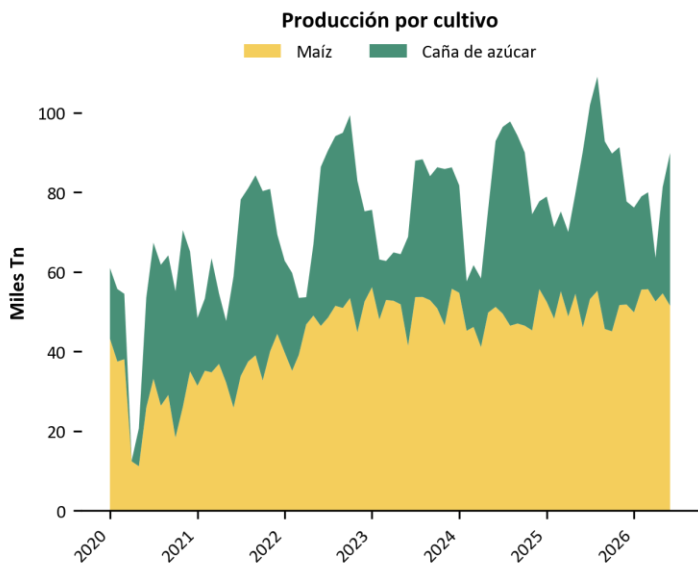
El bioetanol consolidó una trayectoria de crecimiento estructural. La producción se movió en torno a 90 mil tn y las ventas internas en torno a 72 mil tn en junio, con la media móvil de 12 meses en máximos de la serie.

El biodiesel mostró un junio fuerte, con producción de 118,6 mil tn y ventas internas de 83,7 mil tn, aunque el nivel sigue muy por debajo del pico 2021-22 (superior a 200 mil). La demanda doméstica permanece cautiva del corte obligatorio y el mercado exportador, pese al repunte reciente, todavía no vuelve a ser el motor del sector.



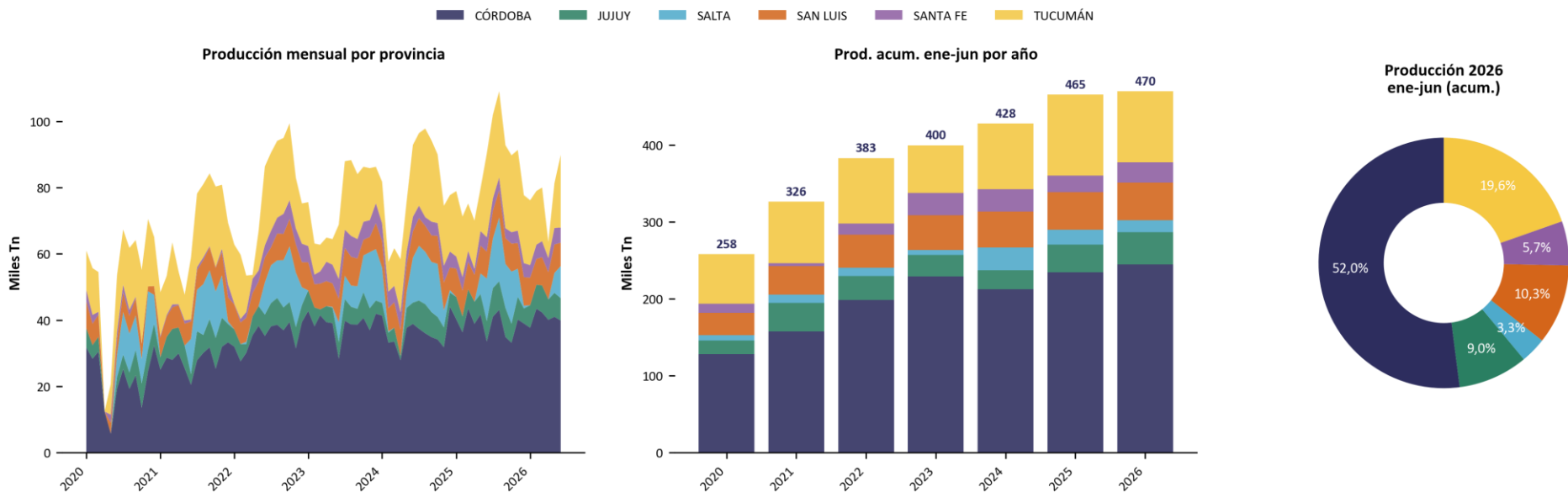
BIOETANOL – PRODUCCION Y VENTAS POR CULTIVO

El mix de bioetanol acumulado ene-jun 2026 se repartió 68,1% maíz y 31,9% caña, ratio que se mantuvo relativamente estable en los últimos años pese a la volatilidad estacional del segmento cañero. El maíz aporta el volumen base con planta industrial concentrada en Córdoba, mientras la caña funciona como modulador atado a la zafra del NOA.



PRODUCCION DE BIOETANOL POR PROVINCIA

Córdoba lideró la producción con 52,0% del bioetanol acumulado ene-jun 2026, seguida por Tucumán (19,6%), San Luis (10,3%) y Jujuy (9,0%), con Santa Fe (5,7%) y Salta (3,3%) completando el mapa. El acumulado del período marcó récord de la serie con unas 470 mil tn, apenas por encima de las 465 mil de 2025, traccionado por Córdoba en maíz y Tucumán en caña.

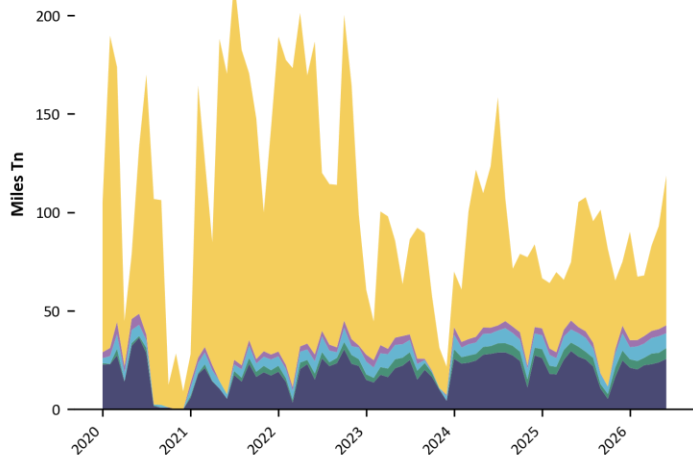


BIODIESEL – PRODUCCION POR PROVINCIAS

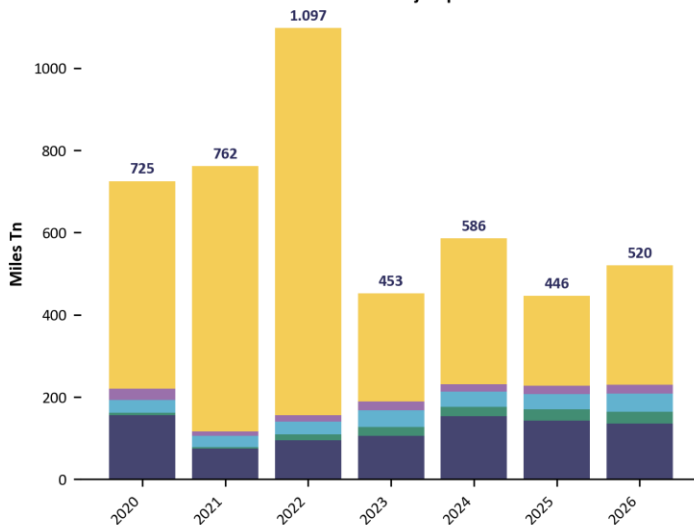
Santa Fe concentró 55,7% de la producción de biodiesel acumulada ene-jun 2026 y Buenos Aires el 26,1%, replicando la lógica del clúster sojero, con La Pampa (8,6%), Entre Ríos (5,4%) y San Luis (4,2%) más rezagadas. El acumulado de 520 mil tn se recuperó frente a las 446 mil de 2025 pero quedó muy por debajo de 2020-22, cuando la exportación llevaba el acumulado semestral hasta 725-1.097 mil tn.

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

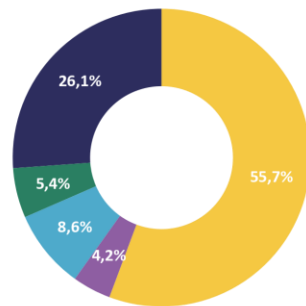
Producción mensual por provincia



Prod. acum. ene-jun por año



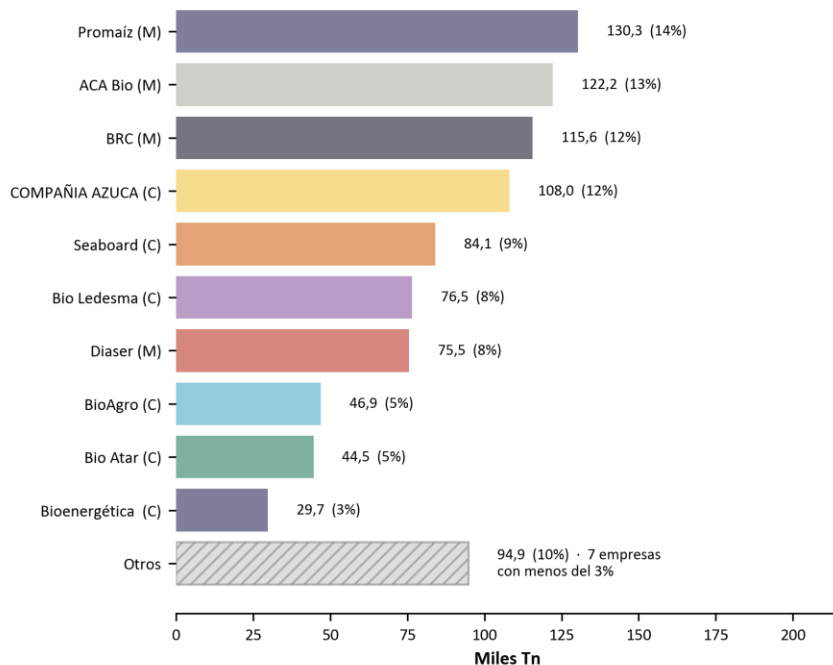
Producción 2026 ene-jun (acum.)



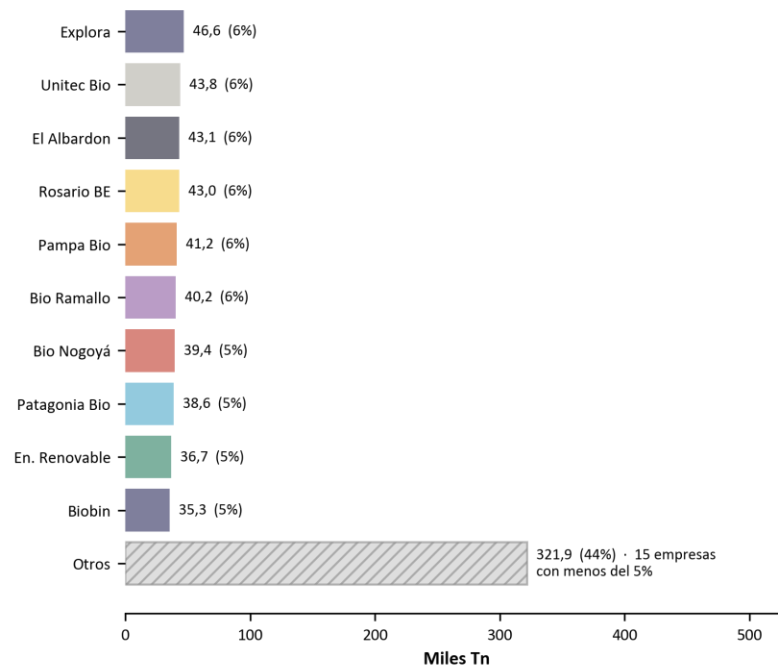
PRINCIPALES PRODUCTORES DE BIOCOMBUSTIBLES

En bioetanol el top 3 (Promaíz, ACA Bio y BRC, todas de maíz) concentró 40% del mercado y los 10 primeros productores explicaron el 90%. En biodiesel la estructura se mostró mucho más atomizada, con el top 10 representando solo 56% y el grupo Otros sumando 44% (15 empresas por debajo de 5% cada una). Esa diferencia refleja escalas industriales muy distintas, con plantas grandes integradas en bioetanol mientras el biodiesel se apoya mayormente en PYMEs santafesinas.

Bioetanol — top 10 productores (últ. 12 meses)



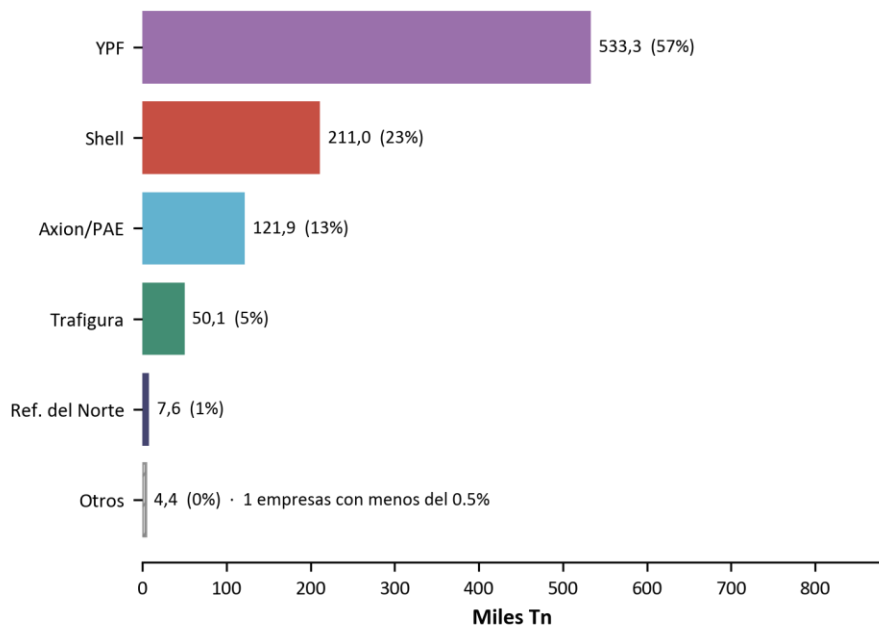
Biodiesel — top 10 productores (últ. 12 meses)



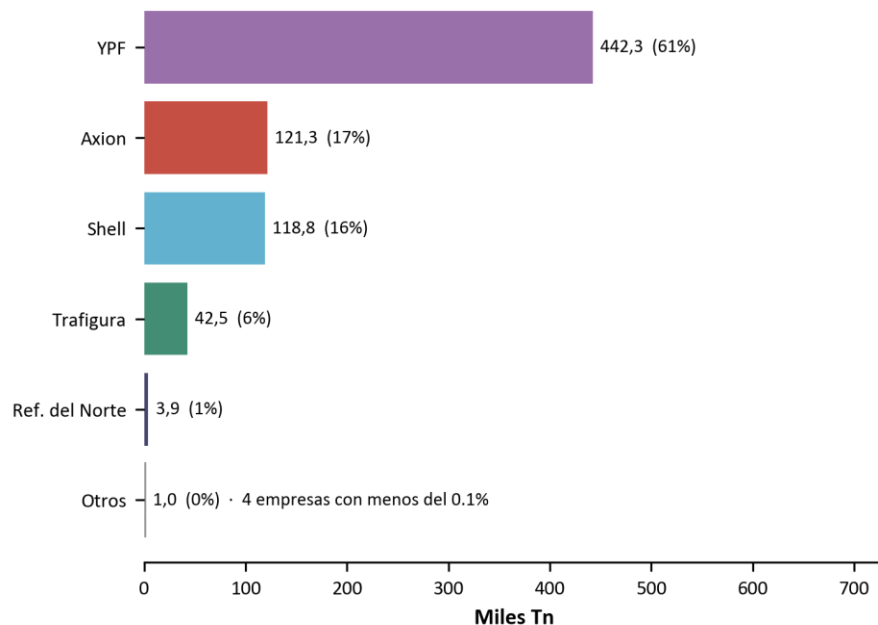
PRINCIPALES COMPRADORES DE BIOCOMBUSTIBLES

El mercado de biocombustibles opera acorde a los cortes obligatorios, por lo que la demanda replica la participación de las principales petroleras en las ventas mayoristas de combustibles líquidos. En la práctica, la estructura de compradores refleja la distribución del mercado interno de gasoil y naftas, con las refinadoras integradas fijando el ritmo de absorción del corte.

Bioetanol — compradores (últ. 12 meses)



Biodiesel — compradores (últ. 12 meses)



PRECIOS

Biodiesel

\$ 1.924.080

\$/Tn · Julio 2026

m/m +3,5% vs jun-2026

a/a +47,7% vs jul-2025

Bioetanol Caña

\$ 1.043,6

\$/litro · Julio 2026

m/m +2,0% vs jun-2026

a/a +30,4% vs jul-2025

Bioetanol Maíz

\$ 956,5

\$/litro · Julio 2026

m/m +2,0% vs jun-2026

a/a +30,4% vs jul-2025

Biodiesel exportacion | Implícito

USD 1.245

USD/Tn · Junio 2026

Biodiesel

USD 1.296

USD/Tn · Julio 2026

m/m +1,1% vs jun-2026

a/a +26,1% vs jul-2025

Bioetanol Caña

USD 0,70

USD/litro · Julio 2026

m/m -0,4% vs jun-2026

a/a +11,3% vs jul-2025

Bioetanol Maíz

USD 0,64

USD/litro · Julio 2026

m/m -0,4% vs jun-2026

a/a +11,3% vs jul-2025

Spread biodiesel local- Expo

+ USD 37

USD/Tn · Junio 2026

En julio el biodiesel doméstico cotizó USD 1.296/tn, subió 1,1% m/m y 26,1% i.a. El bioetanol de caña se ubicó en USD 0,70/l y el de maíz en USD 0,64/l, ambos retrocedieron 0,4% m/m y avanzaron 11,3% i.a. en dólares, con precios fijados por resolución.

El biodiesel exportable implícito (USD 1.245/tn en junio) dejó al precio interno con una prima de USD 37/tn, lo que aumenta el incentivo a exportar respecto de la brecha observada meses atrás.

ESTADÍSTICAS SOBRE PRECIOS

Medido en pesos, los aumentos interanuales resultaron fuertes (biodiesel 47,7%, bioetanol 30,4%) pero reflejaron principalmente el ajuste nominal por inflación, con promedios móviles de 12 meses que crecieron entre 32,5% y 54,6% i.a.

En dólares la lectura es más informativa, el biodiesel doméstico avanzó 16,3% en el promedio de 12 meses mientras el bioetanol quedó prácticamente plano (retrocedió 0,4%), lo que muestra recomposición real de los márgenes del segmento diésel frente a un etanol estancado.

El precio de exportación implícito creció 4,2% en el promedio de 12 meses, consistente con una recuperación gradual del mercado externo.

	Últ. mes (jul-2026)	Mes ant. (jun-2026)	Var. mes %	Igual mes año ant.	Var. i.a. %	Prom. 12m act.	Prom. 12m ant.	Var. prom. %
Biodiesel (miles \$/Tn)	1.924	1.858	+3,5%	1.302	+47,7%	1.727	1.118	+54,6%
Bioetanol Caña (\$/litro)	1.043,6	1.023,2	+2,0%	800,0	+30,4%	958,8	723,4	+32,5%
Bioetanol Maíz (\$/litro)	956,5	937,8	+2,0%	733,3	+30,4%	878,8	663,0	+32,5%
Biodiesel (USD/Tn)	1.296,1	1.281,4	+1,1%	1.027,9	+26,1%	1.217,8	1.046,9	+16,3%
Bioetanol Caña (USD/l)	0,703	0,705	-0,4%	0,631	+11,3%	0,676	0,679	-0,4%
Bioetanol Maíz (USD/l)	0,644	0,647	-0,4%	0,579	+11,3%	0,620	0,623	-0,4%
Biodiesel exportacion (USD/Tn)	1.244,8	1.214,0	+2,5%	—	—	1.141,3	1.094,8	+4,2%

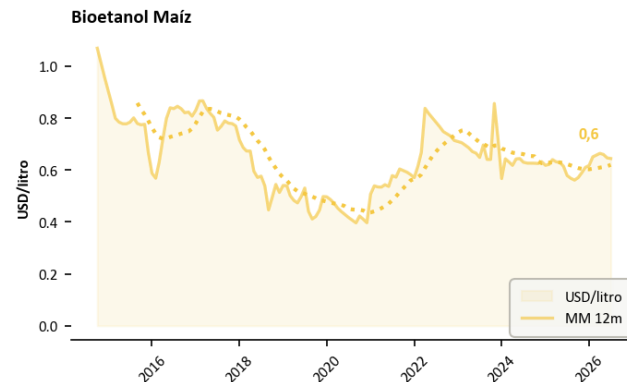
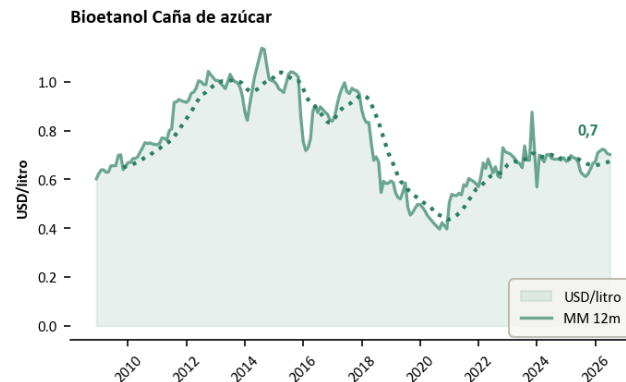
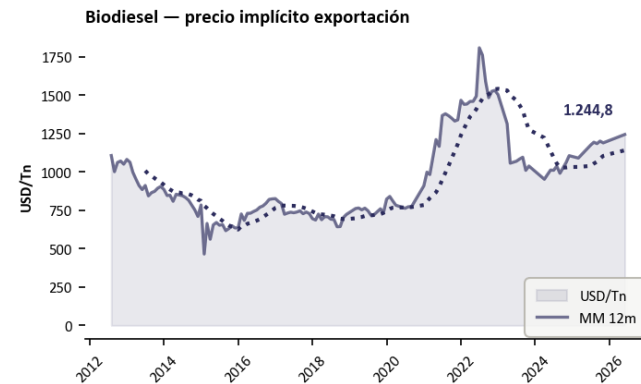
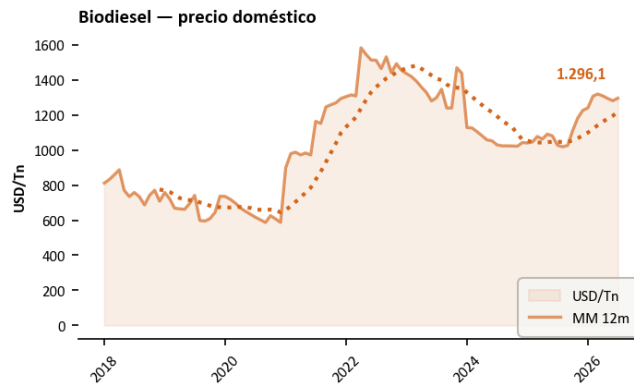
* Biodiesel exportación: último dato disponible jun-2026.

EVOLUCION DE LOS PRECIOS

Las series en dólares desde 2010 muestran que el biodiesel doméstico (USD 1.296/tn) se ubicó por encima de su media móvil de 12 meses, en la zona alta del rango histórico post-2022 aunque lejos del pico de USD 1.580/tn.

El precio implícito de exportación (USD 1.245/tn) siguió una trayectoria similar pero con mayor volatilidad.

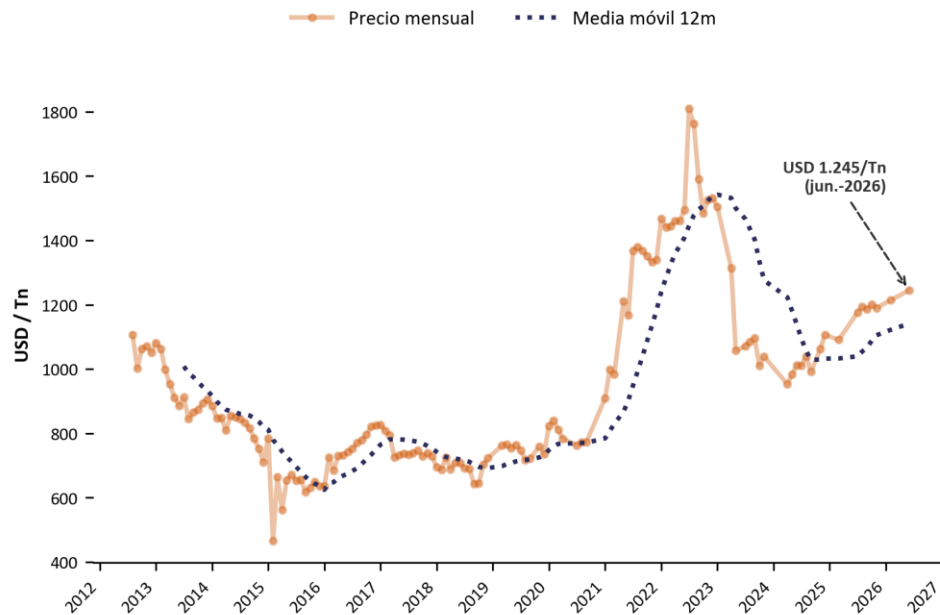
El bioetanol de caña (USD 0,70/l) y de maíz (USD 0,64/l) operó en niveles bajos en términos históricos, ya que el segmento etanol nunca recuperó los valores reales de 2014-2018.



PRECIO IMPLICITO DEL BIODIESEL EXPORTADO

El precio implícito del biodiesel exportado (USD 1.245/tn en junio 2026) mostró una recuperación gradual desde el piso de mediados de 2024 (USD 950), aunque permaneció muy por debajo del pico de 2022 (USD 1.800).

La media móvil de 12 meses se ubicó por debajo del spot, lo que indica una tendencia alcista moderada de corto plazo. Para el negocio exportador este nivel sigue por detrás del mercado interno regulado, aunque la prima doméstica se comprimió a USD 37/tn en junio, muy por debajo de la brecha de comienzos de año.



Normativa y Noticias

- **Res. 148/2026 — Nuevos precios del biodiesel para julio: \$1.924.080/tonelada (+3,5% vs. junio) - Sec. de Energía, 01/07/2026**

La Res. 148/2026 fijó el precio de adquisición del biodiesel para la mezcla obligatoria con gasoil en \$1.924.080/tonelada para julio, un alza del 3,5% frente a los \$1.858.424 de junio. Rige hasta nueva actualización, con plazo de pago de 7 días corridos.

- **Res. 149/2026 — Nuevos precios del bioetanol para julio: caña \$1.043,615/litro y maíz \$956,505/litro (+2%) - Sec. de Energía, 01/07/2026**

La Res. 149/2026 (firmada por la secretaria Tettamanti) fijó el bioetanol de caña en \$1.043,615/litro y el de maíz en \$956,505/litro, ambos con suba del 2% respecto de junio. Rige durante todo julio con plazo de pago de hasta 30 días corridos.

- **Alivio para la Argentina: la UE desistió de clasificar la soja como cultivo de alto riesgo ambiental (La Nación, 08/07/2026)**

El Parlamento Europeo rechazó la propuesta de la Comisión que catalogaba a la soja como materia prima de alto riesgo ILUC, lo que hubiera excluido al biodiesel argentino del bloque. Entre 2018 y 2025 la UE concentró el 97% de las exportaciones argentinas de biodiesel; en 2025, el 100% (280.000 t por US\$350 M).

- **Se evitó un bloqueo: la Argentina buscará reactivar las exportaciones de biodiésel a la UE (La Nación, 08/07/2026)**

Una delegación oficial viajó a Bruselas para reactivar contratos de exportación paralizados desde que la CE presentó el proyecto de modificación del Reglamento Delegado 2019/807, y para que las futuras normativas reconozcan el sistema productivo argentino con tratamiento diferenciado para la soja local.

- **La Argentina defendió en Bruselas las exportaciones de biodiésel y pidió cambios en la regulación europea (Perfil, 16/07/2026)**

La delegación propuso que el nuevo Reglamento (807) incluya una metodología de cálculo basada en datos nacionales y no globales. De aceptarse, protegería no solo la soja sino también la exportación de nuevos cultivos con potencial regional: camelina, carinata, colza y cártamo.

Normativa y Noticias

- [Los biocombustibles redefinen el mercado global \(Valor Local, 10/07/2026\)](#)

El mercado mundial de la soja atraviesa un cambio estructural: la creciente demanda de aceites vegetales para biocombustibles, el nuevo comportamiento comercial de China y el avance industrial de EE.UU. y Brasil. Argentina cuenta con ventaja estratégica por su capacidad de procesamiento (crushing).

- [Brasil está ganando el mundial de los biocombustibles: subió el etanol al 32% y ya piensa en el 35% \(Bichos de Campo, 16/07/2026\)](#)

Mientras en Argentina el debate sigue empantanado entre proyectos de ley y disputas entre provincias, Brasil profundiza el uso de etanol (rige desde el 1/8) y proyecta un corte del 35%. El contraste refuerza el argumento de quienes reclaman una política de biocombustibles más ambiciosa en Argentina.