

MONITOR DE SEGUIMIENTO MENSUAL

Biocombustibles

Argentina

SEPTIEMBRE 2026



Mercado & Precios

Producción

Ventas

Cortes Obligatorios

Noticias

RESUMEN

La producción total de bioetanol trepó a 108,7 mil tn en julio, saltó 20,9% m/m y creció 6,6% i.a. El maíz avanzó 9,4% i.a. y la caña 3,5% i.a., con ambos cultivos traccionando en simultáneo.

Las ventas internas de bioetanol subieron 9,0% m/m hasta 78,1 mil tn aunque cedieron 0,5% i.a., con el promedio móvil de 12 meses sin cambios.

En biodiesel la producción se redujo 14,7% m/m hasta 101,1 mil tn (cayó 6,1% i.a.) y las ventas internas bajaron 11,1% m/m a 74,4 mil tn, aunque crecieron 19,8% i.a. sostenidas por el corte obligatorio.

La exportación de biodiesel volvió a desplomarse a 14,0 mil tn en julio, retrocedió 69,0% m/m y 76,7% i.a., de modo que el repunte de junio no tuvo continuidad y el canal externo sigue sin consolidarse.

Bioetanol — Maíz

58,2

Miles Tn · Julio 2026

+9,4% vs jul-2025

Bioetanol — Caña

50,5

Miles Tn · Julio 2026

+3,5% vs jul-2025

Biodiesel

101,1

Miles Tn · Julio 2026

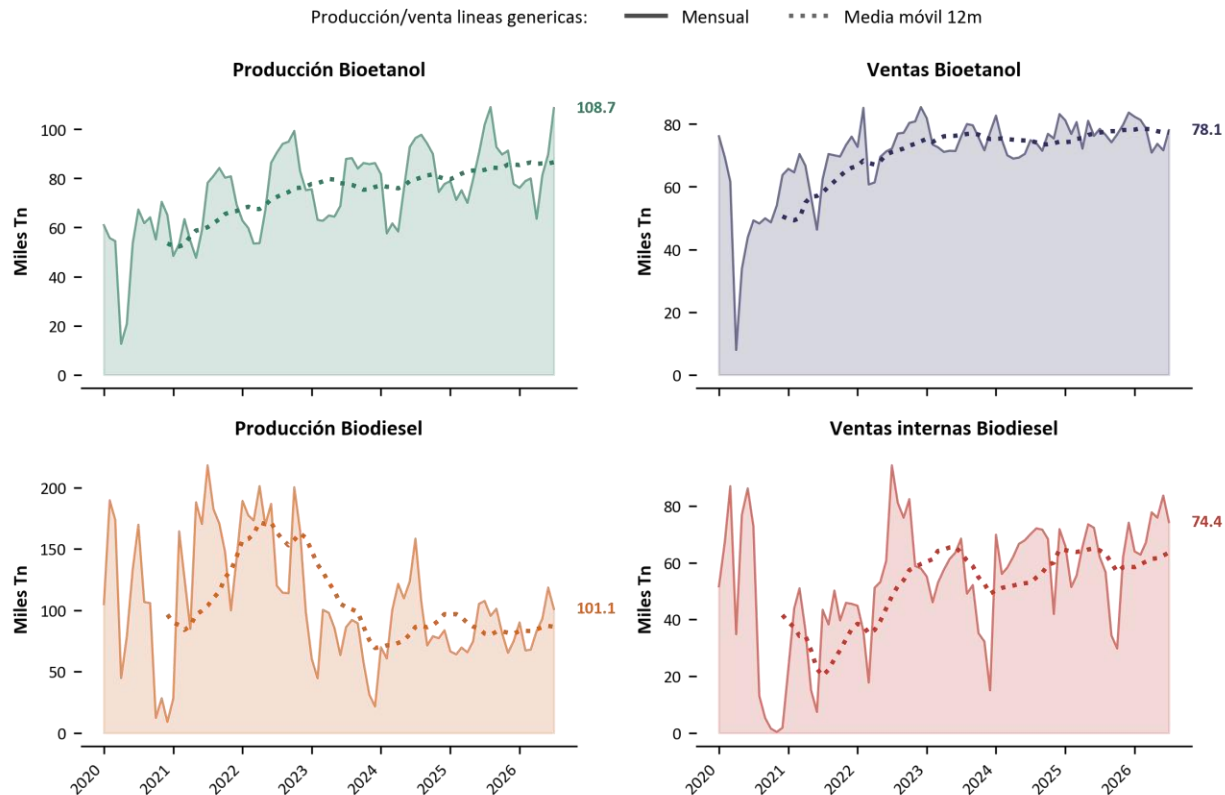
-6,1% vs jul-2025

Miles Tn.	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. %
Prod. Bioetanol	108,7	89,9	+20,9%	102,0	+6,6%	86,6	83,5	+3,8%
Ventas Bioetanol	78,1	71,7	+9,0%	78,5	-0,5%	77,3	77,3	+0,0%
Prod. Biodiesel	101,1	118,6	-14,7%	107,7	-6,1%	86,7	81,0	+7,0%
Ventas Biodiesel	74,4	83,7	-11,1%	62,1	+19,8%	63,5	64,4	-1,3%
Export. Biodiesel	14,0	45,1	-69,0%	60,0	-76,7%	22,7	17,1	+32,4%
Total Biocombustibles	209,8	208,5	+0,6%	209,7	+0,1%	173,3	164,5	+5,3%

PRODUCCION Y VENTAS

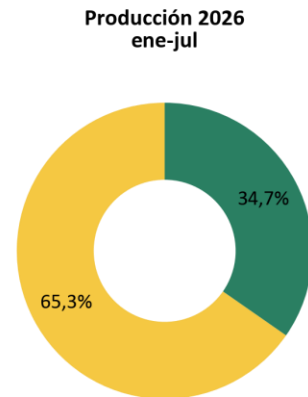
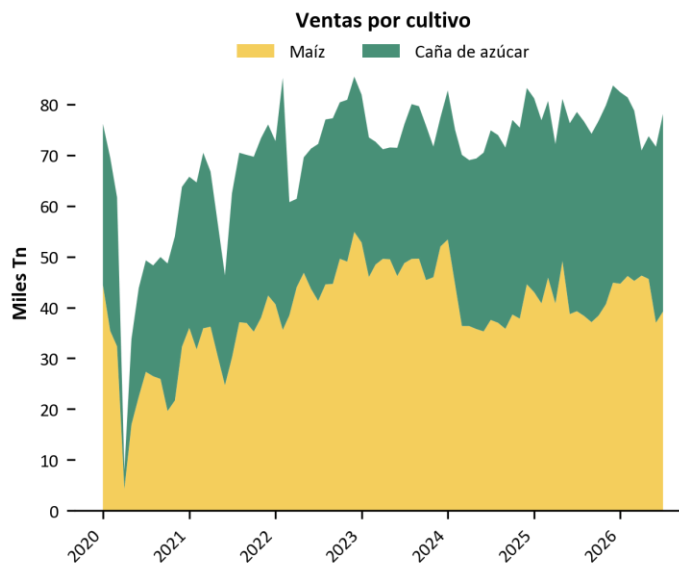
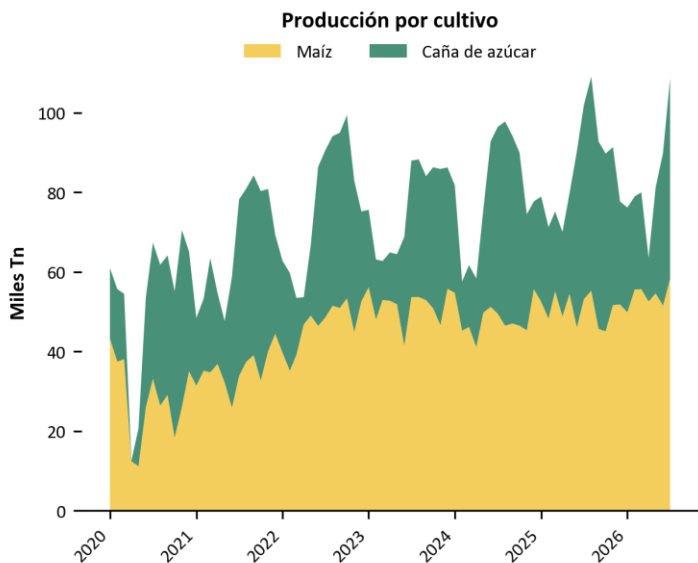
El bioetanol consolidó una trayectoria de crecimiento estructural. La producción trepó a 108,7 mil tn en julio y las ventas internas a 78,1 mil tn, con la media móvil de 12 meses en máximos de la serie.

El biodiesel, en cambio, aflojó en julio, con producción de 101,1 mil tn y ventas internas de 74,4 mil tn tras el pico de junio, y el nivel sigue muy por debajo del récord 2021-22 (superior a 200 mil). La demanda doméstica permanece cautiva del corte obligatorio y el mercado exportador, que se apagó de nuevo, todavía no vuelve a ser el motor del sector.



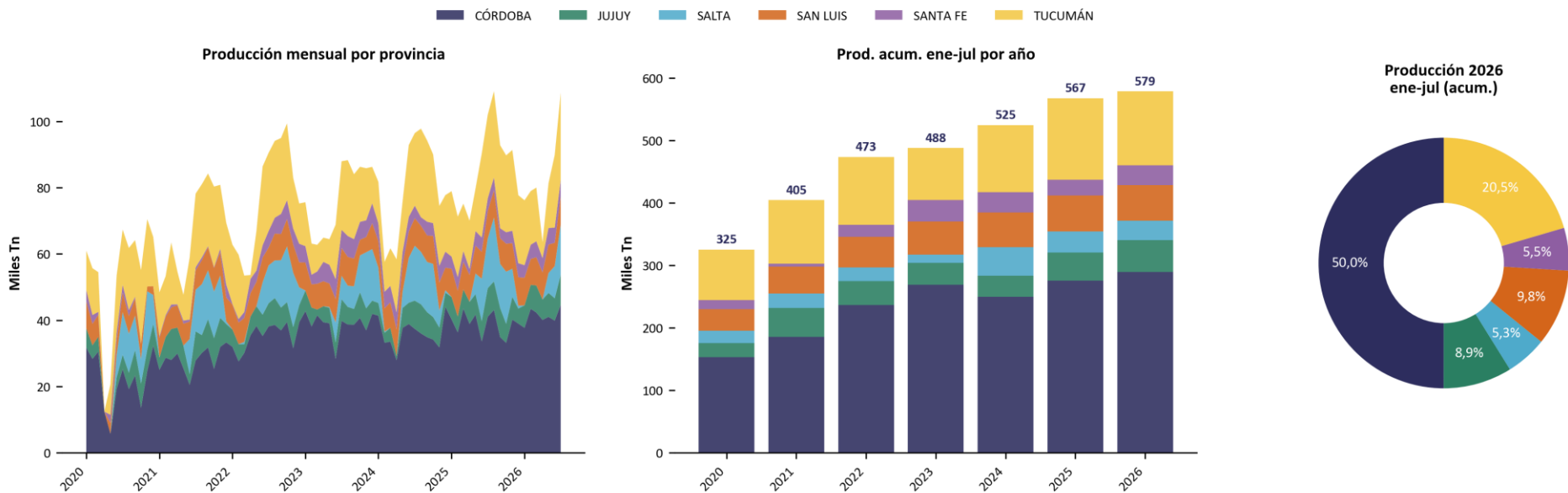
BIOETANOL – PRODUCCION Y VENTAS POR CULTIVO

El mix de bioetanol acumulado ene-jul 2026 se repartió 65,3% maíz y 34,7% caña, con la caña ganando peso frente al cierre semestral por el ingreso pleno de la zafra. El maíz aporta el volumen base con planta industrial concentrada en Córdoba, mientras la caña funciona como modulador estacional atado a la zafra del NOA.



PRODUCCION DE BIOETANOL POR PROVINCIA

Córdoba lideró la producción con 50,0% del bioetanol acumulado ene-jul 2026, seguida por Tucumán (20,5%), San Luis (9,8%) y Jujuy (8,9%), con Santa Fe (5,5%) y Salta (5,3%) completando el mapa. El acumulado del período marcó récord de la serie con 579 mil tn, por encima de las 567 mil de 2025, traccionado por Córdoba en maíz y Tucumán en caña.

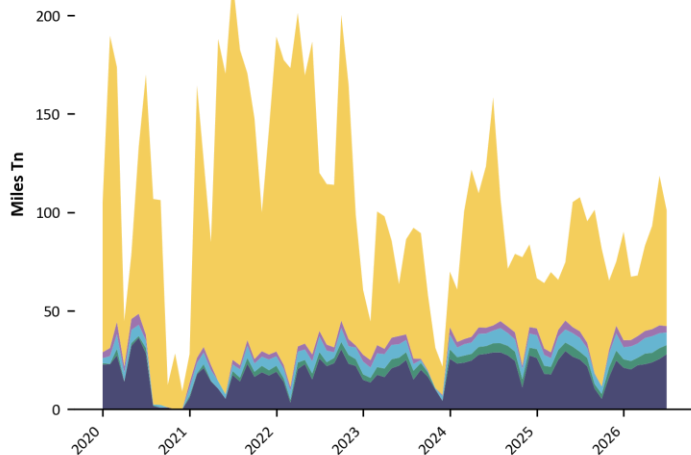


BIODIESEL – PRODUCCION POR PROVINCIAS

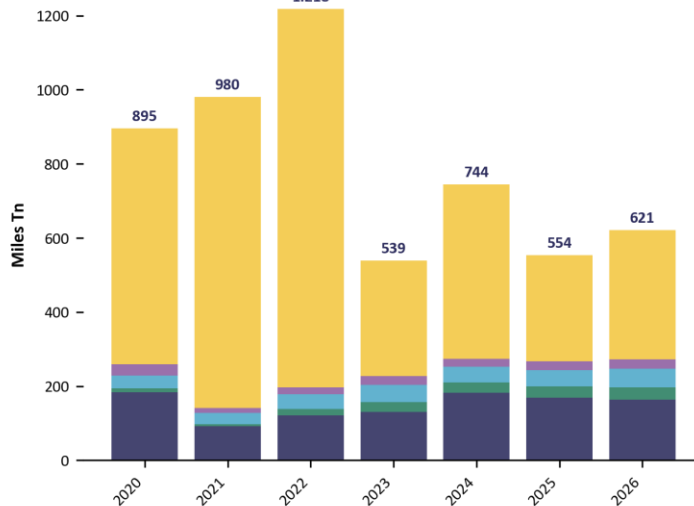
Santa Fe concentró 56,1% de la producción de biodiesel acumulada ene-jul 2026 y Buenos Aires el 26,4%, replicando la lógica del clúster sojero, con La Pampa (8,2%), Entre Ríos (5,3%) y San Luis (4,0%) más rezagadas. El acumulado de 621 mil tn se recuperó frente a las 554 mil de 2025 pero quedó muy por debajo de 2020-22, cuando la exportación llevaba el acumulado del período a entre 895 y 1.218 mil tn.

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

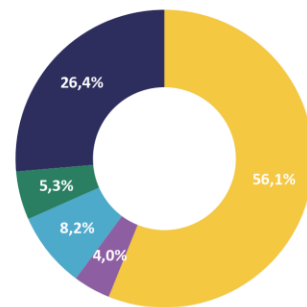
Producción mensual por provincia



Prod. acum. ene-jul por año



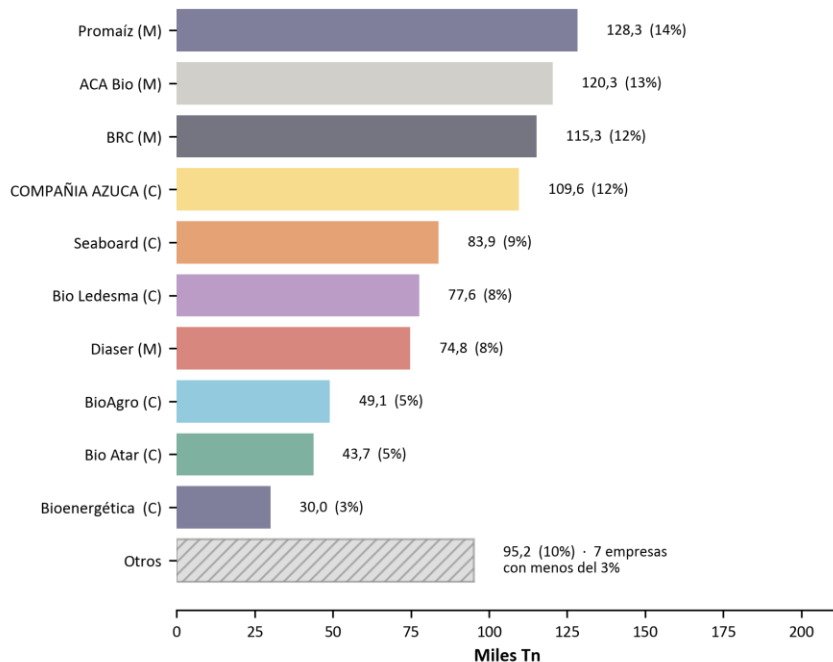
Producción 2026 ene-jul (acum.)



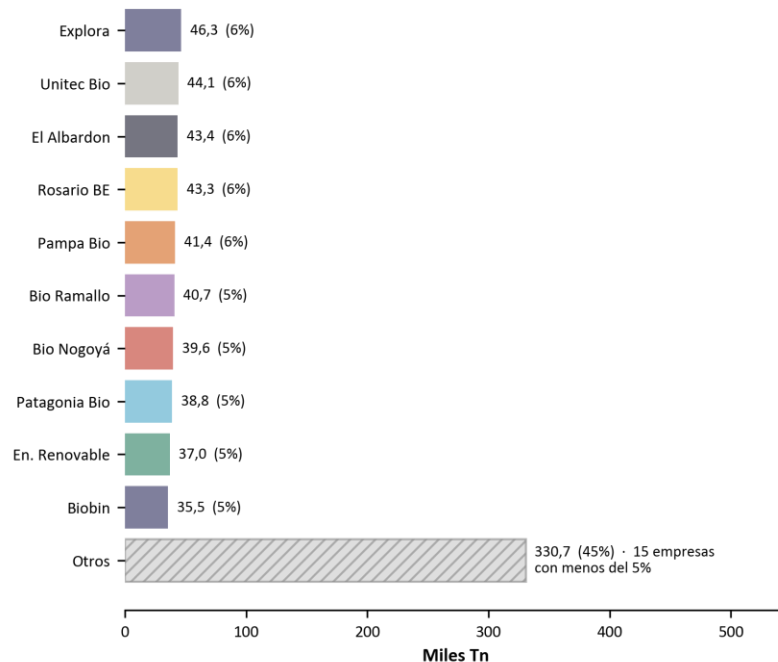
PRINCIPALES PRODUCTORES DE BIOCOMBUSTIBLES

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 55% y el grupo Otros sumando 45% (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)



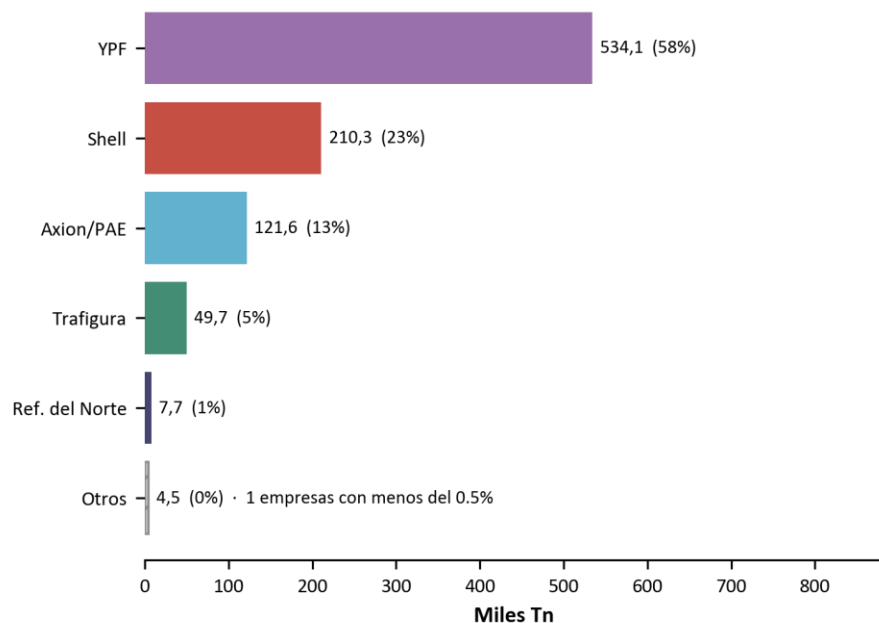
Biodiesel — top 10 productores (últ. 12 meses)



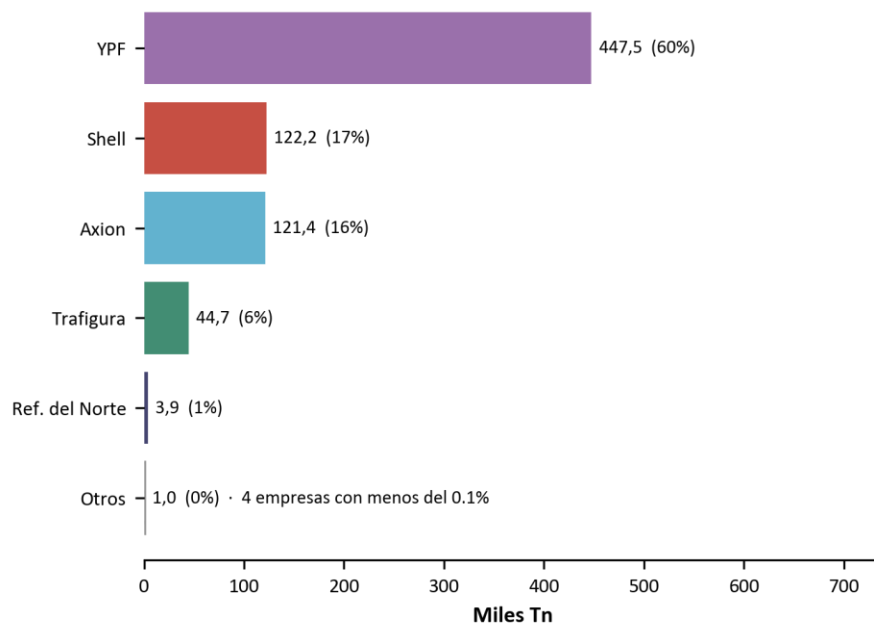
PRINCIPALES COMPRADORES DE BIOCOMBUSTIBLES

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 1.280

USD/Tn · Julio 2026

a/a +8,8% vs jul-2025

Biodiesel

USD 1.294

USD/Tn · Julio 2026

m/m +1,0% vs jun-2026

a/a +25,9% vs jul-2025

Bioetanol Caña

USD 0,70

USD/litro · Julio 2026

m/m -0,5% vs jun-2026

a/a +11,1% vs jul-2025

Bioetanol Maíz

USD 0,64

USD/litro · Julio 2026

m/m -0,5% vs jun-2026

a/a +11,1% vs jul-2025

Spread biodiesel local- Expo

+ USD 14

USD/Tn · Julio 2026

a/a -109,4% vs jul-2025

En julio el biodiesel doméstico cotizó USD 1.294/tn, subió 1,0% m/m y 25,9% i.a. El bioetanol de caña se ubicó en USD 0,70/l y el de maíz en USD 0,64/l, ambos retrocedieron 0,5% m/m y avanzaron 11,1% i.a. en dólares, con precios fijados por resolución.

El biodiesel exportable implícito trepó a USD 1.280/tn en julio y dejó al precio interno con una prima de apenas USD 14/tn, spread que casi desapareció frente a los USD 37 de junio, con lo que el mercado externo quedó prácticamente en paridad con el interno.

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 10,0% en el promedio de 12 meses, consistente con un mercado externo en recuperación pese a la debilidad de los volúmenes.

	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)	1.293,9	1.281,4	+1,0%	1.027,9	+25,9%	1.217,6	1.046,9	+16,3%
Bioetanol Caña (USD/l)	0,702	0,705	-0,5%	0,631	+11,1%	0,676	0,679	-0,4%
Bioetanol Maíz (USD/l)	0,643	0,647	-0,5%	0,579	+11,1%	0,620	0,623	-0,4%
Biodiesel exportacion (USD/Tn)	1.280,0	1.244,8	+2,8%	1.176,1	+8,8%	1.161,4	1.056,0	+10,0%

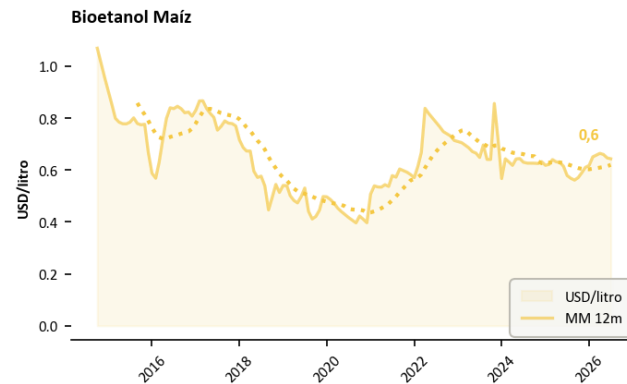
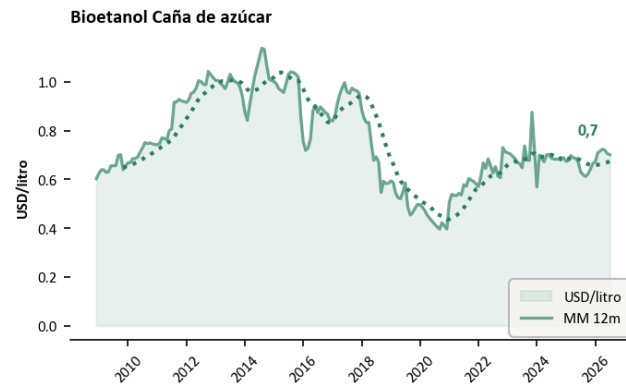
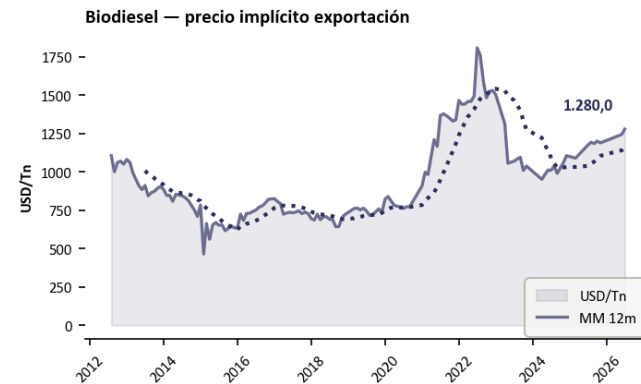
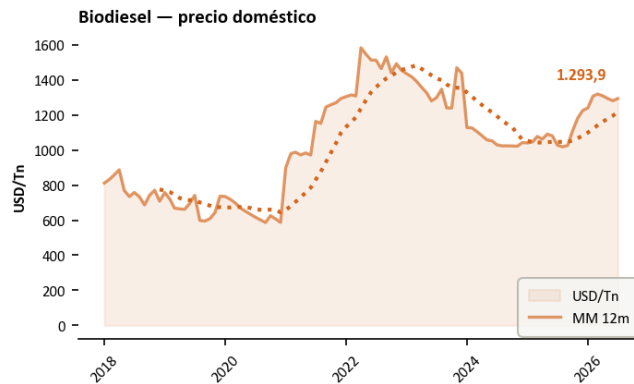
* Biodiesel exportación: último dato disponible jul-2026.

EVOLUCION DE LOS PRECIOS

Las series en dólares desde 2010 muestran que el biodiesel doméstico (USD 1.294/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 1.280/tn) siguió una trayectoria similar pero con mayor volatilidad.

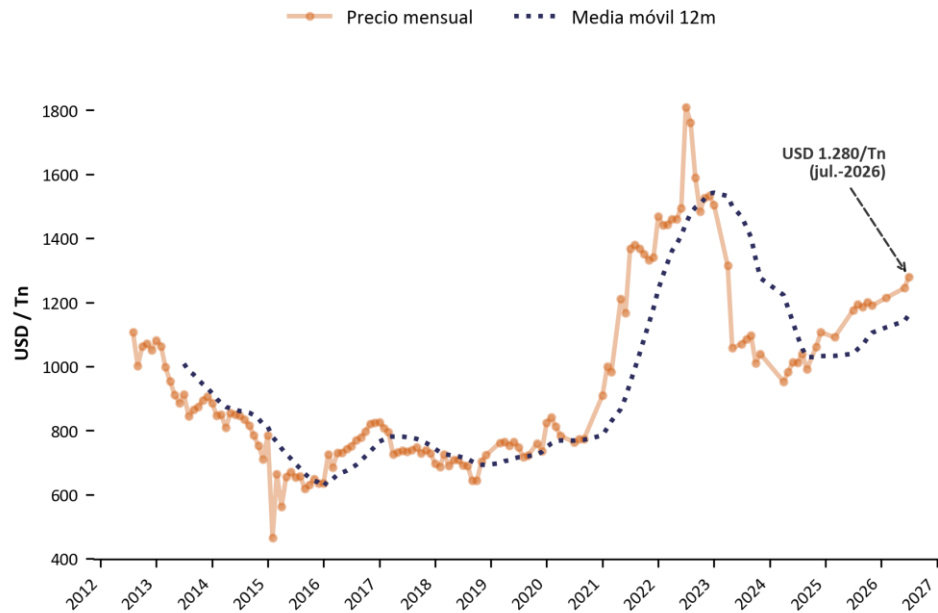
El bioetanol de caña (USD 0,70/l) y de maíz (USD 0,64/l) operó en niveles bajos en términos históricos, ya que el segmento etanol nunca recuperó los valores reales de 2014-2018.



PRECIO IMPLICITO DEL BIODIESEL EXPORTADO

El precio implícito del biodiesel exportado (USD 1.280/tn en julio 2026) mostró una recuperación gradual desde el piso de mediados de 2024 (USD 950), aunque permaneció por debajo del pico de 2022 (USD 1.800).

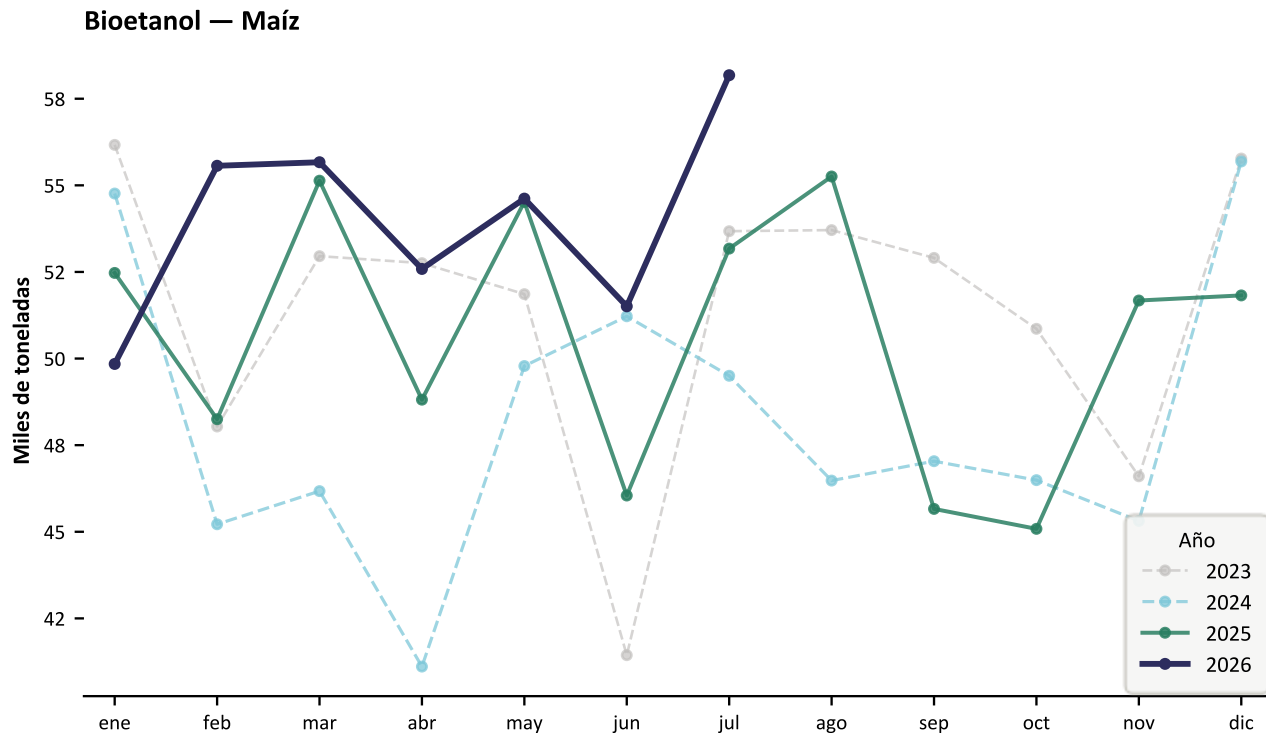
La media móvil de 12 meses se ubicó por debajo del spot, lo que indica una tendencia alcista moderada de corto plazo. Para el negocio exportador el precio ya casi alcanza al mercado interno regulado, con la prima doméstica comprimida a apenas USD 14/tn en julio, muy por debajo de los USD 37 de junio.



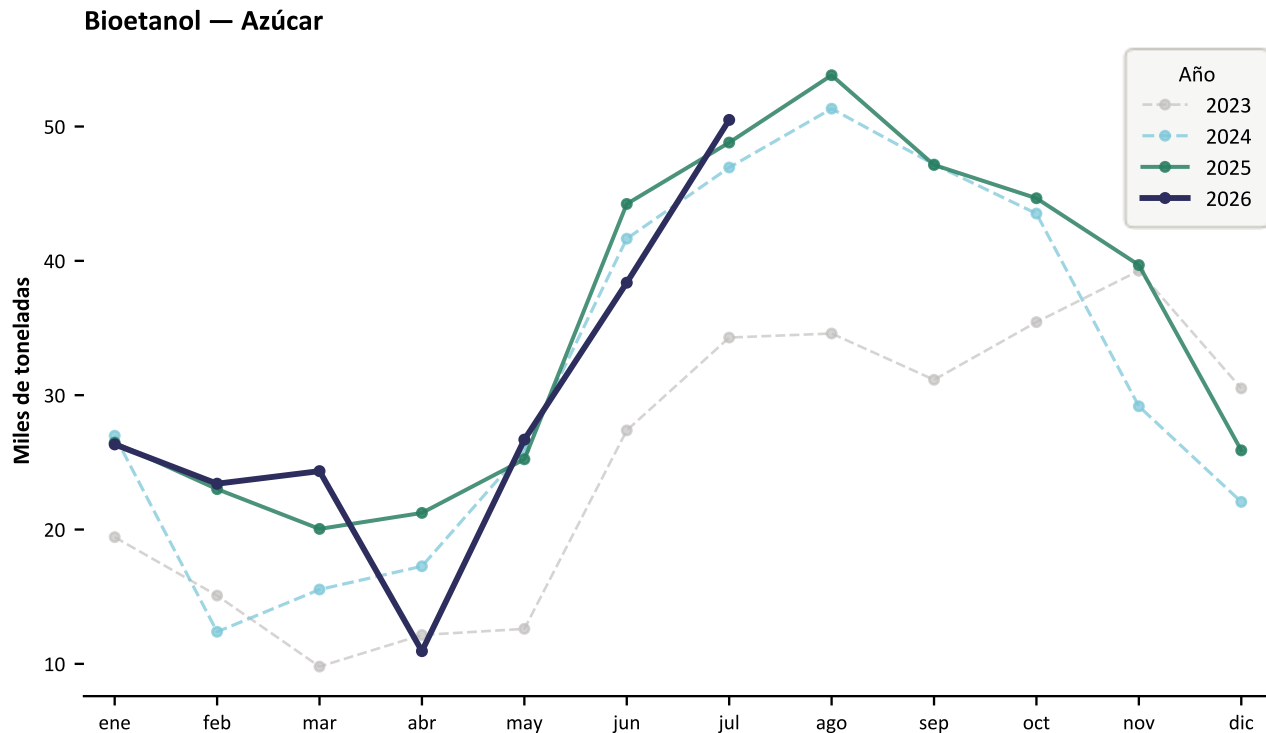
Comparativo anual

Biocombustibles Argentina

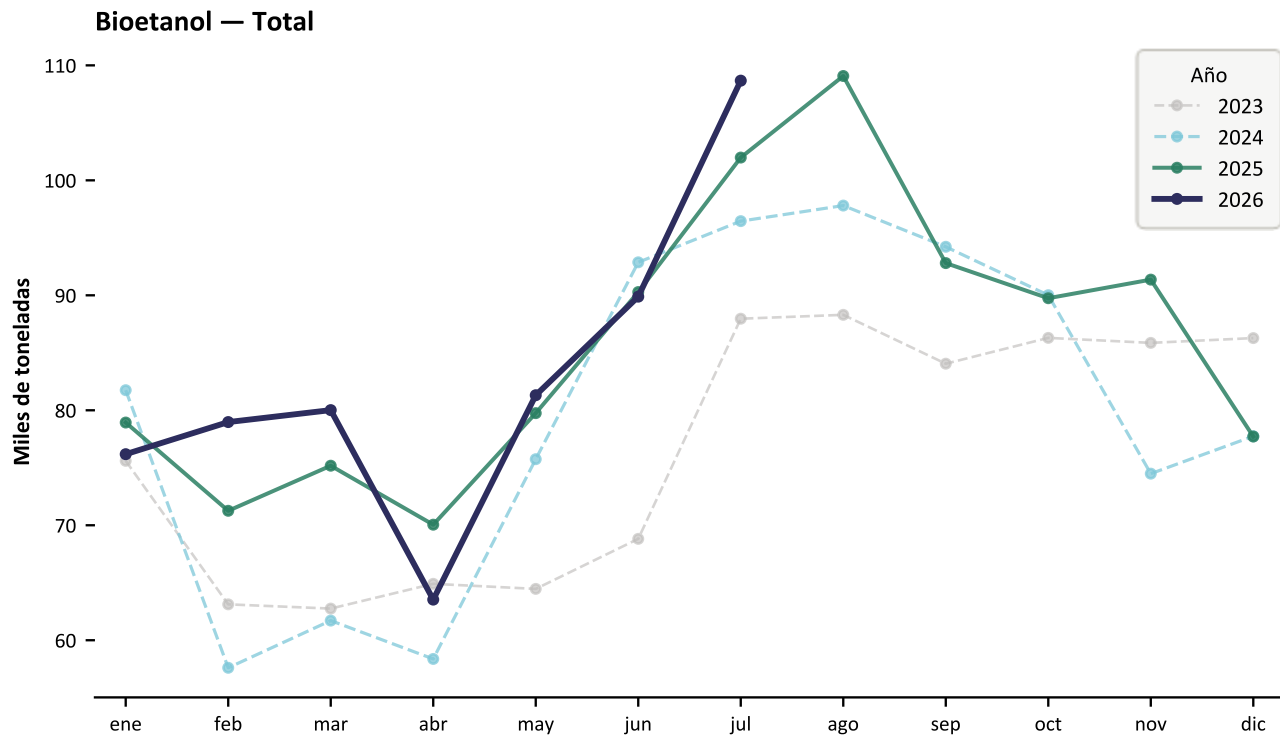
BIOETANOL A BASE DE MAÍZ



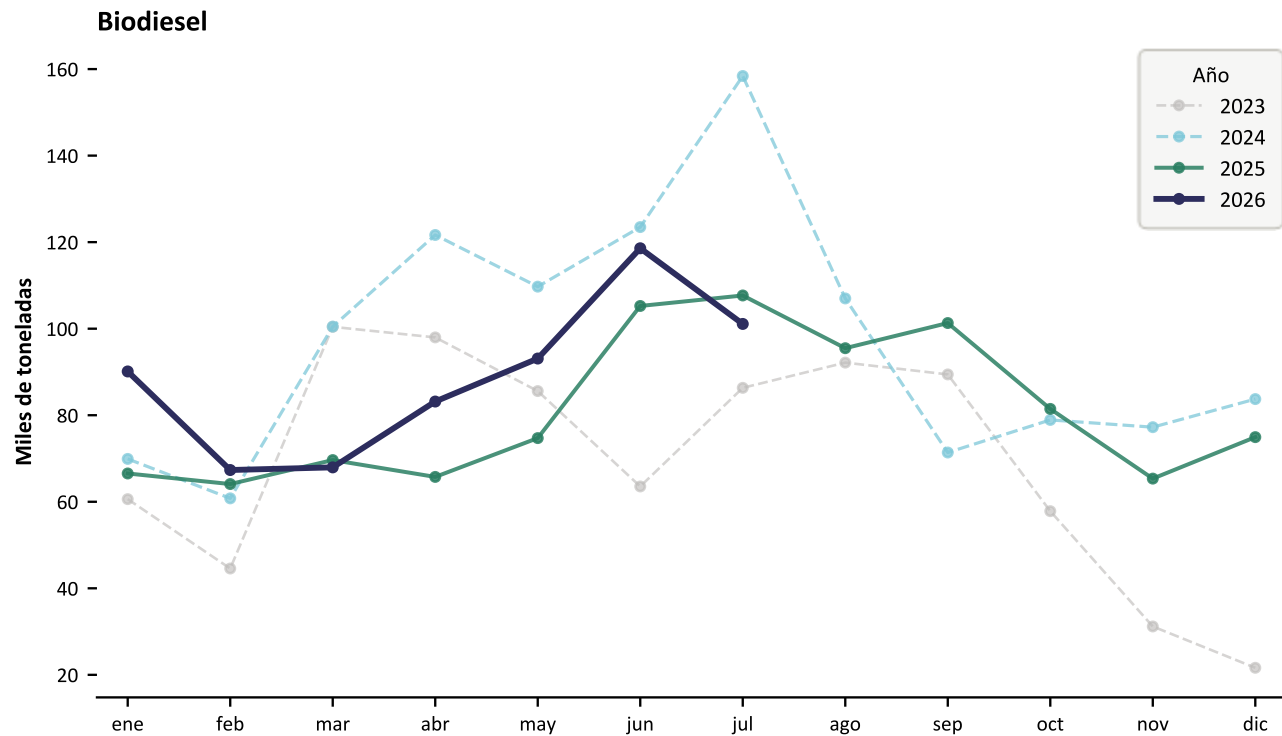
BIOETANOL A BASE DE AZÚCAR



BIOETANOL TOTAL



BIODIESEL TOTAL



Noticias

Biocombustibles Argentina

Normativa y Noticias

[● Res. 188/2026 — El biodiesel sube 4%: \\$2.001.063/tonelada para agosto y supera el umbral de los 2 millones \(Sec. de Energía, 03/08/2026\)](#)

La Res. 188/2026 fijó el precio de adquisición del biodiesel para la mezcla obligatoria con gasoil en \$2.001.063/tonelada, un alza del 4% frente a julio. Rige con plazo de pago de 7 días corridos. Se suma al reciente retoque de los impuestos a los combustibles, con presión sobre las pizarras del surtidor.

[● Res. 189/2026 — Bioetanol de agosto: caña \\$1.061,878/litro y maíz \\$973,244/litro \(+1,75%\) \(Sec. de Energía, 03/08/2026\)](#)

La Res. 189/2026 fijó el bioetanol de caña de azúcar en \$1.061,878/litro (+1,74%) y el de maíz en \$973,244/litro (+1,75%), con plazo de pago de hasta 30 días. Junto con el biodiesel, ajusta los costos de los insumos de mezcla obligatoria en un contexto de contención de precios en el surtidor.

[● El debate por biocombustibles tensiona al Senado: se pospuso una semana la firma del dictamen \(Infobae, 26/08/2026\)](#)

En una reunión que casi termina mal, el plenario de Minería/Energía y Presupuesto pospuso una semana la firma del dictamen (se prevén varios). La disputa central es azúcar (bioetanol) vs. maíz/soja (biodiésel), con cruces dentro de las propias bancadas. Royón asumió la presidencia de la Comisión de Minería.

[● El Senado debate cambios en la ley de biocombustibles y busca avanzar hacia un dictamen \(Parlamentario, 26/08/2026\)](#)

El plenario, en el Salón Illia, designó autoridades: Royón (presidencia), Fama (vice) y Cervi (secretario). Se analizan proyectos de Ávila, Carambia/Gadano, Vigo/Espínola, Bullrich, Royón, Arce/Rojas Decut y Capitanich. La discusión continuará la próxima semana para consensuar un texto común.

[● El oficialismo insiste con la ley: el capítulo de biodiésel sigue sin consenso \(Política y Medios, 26/08/2026\)](#)

El Proyecto S-809/26 (Bullrich) vuelve al plenario, pero el capítulo de biodiésel sigue trabado por el impacto sobre las pymes del interior. La resistencia es tan fuerte que empezó a fracturar el propio tratamiento de la ley, separando el avance del bioetanol del de biodiésel.

Normativa y Noticias

[Las pymes proponen llevar al 12,5% el corte de biodiésel y alertan por el proyecto oficialista \(La Nación, 18/08/2026\)](#)

Cepreb propuso un corte de 12,5% dividido en tres segmentos con licitaciones, como alternativa al proyecto Bullrich (10% + apertura). Advierte que el texto favorece a las aceiteras integradas y desplaza a 25 pymes (Santa Fe, BsAs, La Pampa, Entre Ríos, San Luis) con cupo de 873.588 t. El 12,5% fue acordado entre Cepreb, Casfer y Carbio.

[En medio de críticas pyme, la agroindustria \(CIARA-CEC y CARBIO\) respaldó el proyecto Bullrich \(Energía Online, 20/08/2026\)](#)

CIARA-CEC y CARBIO negaron un acuerdo con Cepreb y respaldaron el proyecto oficialista, pidiendo avanzar hacia el dictamen para la media sanción. Ven viable subir el corte al 12,5% sin sacrificio fiscal, ya que todo aumento de biodiésel mejoraría el precio de las exportaciones de aceite de soja.

[Marcos Bulgheroni \(PAE\): quiere invertir en biocombustibles y exportar si sale la ley y se levanta la restricción \(La Nación, 06/08/2026\)](#)

El CEO de PAE condicionó una eventual inversión al texto final de la ley, que hoy no permite a las refinadoras participar de la producción. 'Lo que va a hacer que la industria funcione es que agrandemos la torta', con foco en proyectos de exportación. Los proyectos se estudian hace años, con distintas localizaciones.

[Bio4 invertirá US\\$70 millones para ampliar su producción de bioetanol de maíz en Río Cuarto \(Letra P, 07/08/2026\)](#)

Bio4 (junto con ACA y Promaíz) invertirá US\$70 M entre 2026 y 2028 para superar los 900 m³/día de bioetanol, demandando ~800.000 t de maíz al año. La inversión anticipa el nuevo marco regulatorio que elevaría la participación del etanol en naftas, en un modelo de biorrefinería circular (aceite, alimento animal, biofertilizantes).

[La nueva racha del agro: empresas activaron inversiones por US\\$3.800 millones, con foco en biocombustibles \(El Cronista, ~19/08/2026\)](#)

El repunte inversor del agro incluye la ampliación de Bio4 (US\$70 M), la planta de aceites para biocombustibles avanzados de ACA en Timbúes (US\$20 M) y nuevos joint ventures de crushing. El contexto: cambios en el esquema de derechos de exportación y expectativa por la nueva ley de biocombustibles.

Normativa y Noticias

- [Brasil pone en marcha el programa de SAF: Lula firmó el decreto que regula el ProBioQAV \(BioEconomia.info, 13/08/2026\)](#)

El 12/08 Lula firmó el Decreto 13.094/2026 que reglamenta el Programa Nacional de Combustible Sostenible de Aviación. Obliga a reducir emisiones de la aviación doméstica desde 2027 (1%, hasta 10% en 2037), con un novedoso sistema 'book-and-claim'. Proyecta 2.100 M de litros de SAF en 2030 y evitar 8 M de toneladas de CO2.

- [Brasil regula también la captura y almacenamiento de CO2 \(CCS\) junto con el SAF \(Felsberg / DOU, 13/08/2026\)](#)

En paralelo al SAF, el Decreto 13.095/2026 estableció el marco regulatorio para la captura, transporte por ductos y almacenamiento geológico de CO2, bajo competencia de la ANP. Ambos decretos reglamentan la Ley 14.993/2024 ('Ley del Combustible del Futuro'), consolidando la agenda de descarbonización brasileña.