



Hacia la construcción de una política pública del GLP

Paula Pellegrini

Ex Directora de GLP - Secretaría de Energía -

Head de proyectos, innovación y desarrollo - Extragas

ORADORA

Paula Pellegrini

www.linkedin.com/in/paula-pellegrini

Economista | Ex Directora Nacional de GLP | Head de Proyectos, Innovación y Desarrollo

Trayectoria profesional



Sector Privado

Business Intelligence, Data Mining y análisis estratégico, desarrollando herramientas para la toma de decisiones basada en datos y procesos de mejora continua.



Sector público (2015–2026)

Más de 10 años en la **Secretaría de Energía de Argentina**, participando en el diseño, implementación y modernización de la política pública del mercado de GLP.

Directora Nacional de GLP (2024–2026).



Industria energética - EXTRAGAS (mayo 2026 – actualidad)

head de proyectos, innovación y desarrollo.
Transformación digital · Inteligencia Artificial · Marketing Estratégico en una de las principales empresas de GLP de Argentina.

Formación académica

Lic. en Economía (UBA)

Maestría en Energía (UBA)

Especialización en BI, marketing, mejora continua y Gestión

Diplomatura en Inteligencia Artificial aplicada a negocios y gestión



"Antes de construir una política pública, hay que entender el mercado"



"No existen soluciones universales."

Cada mercado requiere una política pública adaptada a su propia realidad y momento. Una regulación que funciona en un país puede producir resultados muy distintos en otro si difieren la estructura del mercado, la logística, la competencia, la cobertura o los incentivos.



"Las políticas públicas más eficaces no buscan sustituir al mercado."

Buscan crear las condiciones para que el mercado funcione mejor, preservando la seguridad, la competencia y el acceso de los consumidores.



"La experiencia argentina nos dejó una enseñanza."

Lo que importa es identificar las distorsiones reales y diseñar reglas que permitan al mercado funcionar con mayor eficiencia. Esto implica evitar intervenciones permanentes que distorsionen las señales económicas y, cuando existan objetivos sociales, favorecer mecanismos focalizados sobre subsidios generalizados.

Las regulaciones no deben exportarse. Los principios sí.



El punto de partida: entender el mercado argentino

Cada política pública debe construirse sobre las características particulares del mercado que busca desarrollar.

Un mercado con características propias



Extensión territorial

Argentina es el octavo país más grande del mundo, con importantes distancias logísticas entre los centros de producción y consumo.



Dependencia del GLP

El GLP cumple un rol estratégico como fuente de energía para millones de hogares sin acceso a la red de gas natural.



Mercado altamente competitivo

Más de 200 plantas- depósitos de empresas fraccionadoras, múltiples operadores y una extensa red de distribución en todo el país.



Complejidad logística

Argentina tiene un superávit de producción de GLP. El abastecimiento requiere coordinar producción, transporte, almacenamiento y distribución en regiones con realidades muy diferentes.



Tradición regulatoria

Durante décadas el sector estuvo regulado mediante controles de precios, registros y procedimientos administrativos.

¿Por qué el GLP es tan importante en Argentina?

Dimensión territorial y rol del GLP en el abastecimiento doméstico

Argentina es el segundo país más extenso de América del Sur y presenta importantes diferencias regionales en infraestructura energética, lo que explica el rol estratégico del GLP en el abastecimiento doméstico.

Estas características explican por qué el GLP cumple un rol estructural en el abastecimiento energético de millones de hogares argentinos.

45,9M

Habitantes

Población total según Censo 2022

17,8M

Hogares

Hogares en todo el territorio nacional

2,78M km²

Superficie

Segundo país más extenso de América del Sur

(Censo Nacional de Población, Hogares y Viviendas 2022)

Millones de hogares dependientes

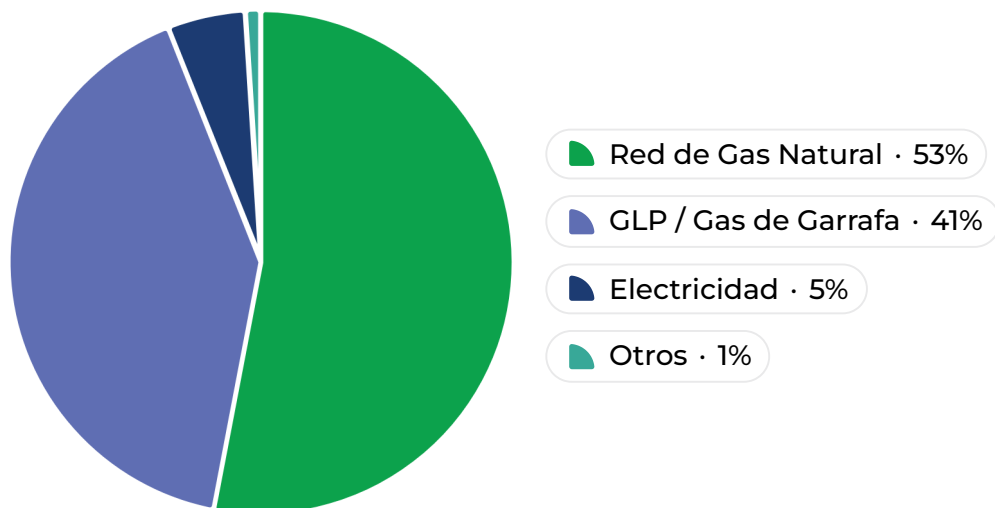
Más de **6 millones de hogares** dependen estructuralmente del GLP para cubrir sus necesidades energéticas básicas.

Zonas sin acceso a red

En zonas rurales, regiones del norte y localidades alejadas, el GLP suele ser la principal fuente energética disponible.

¿Cómo se abastecen de energía los hogares argentinos?

Combustible principal para cocinar

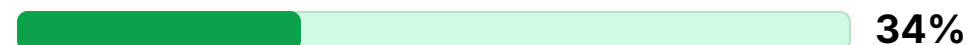


Más de 40 % de los hogares argentinos dependen del GLP para cocinar

Rol fundamental del GLP en Argentina



de los hogares dependen del GLP en algunas provincias del NOA y NEA



de los hogares no tienen red de gas natural

Un país productor sin red para todos

Argentina es uno de los principales productores de gas natural de América Latina. Sin embargo, **una parte significativa de los hogares aún no cuenta con acceso a redes de distribución.**



El GLP en Argentina: Estructura y Actores del Mercado

Un sistema energético que involucra múltiples actores a lo largo de toda la cadena de valor.

La cadena de valor del GLP en Argentina se caracteriza por la participación de distintos actores clave:



Productores

Empresas dedicadas a la extracción y producción de GLP directamente de los yacimientos de petróleo y gas natural en Argentina.



Fraccionadores

Compañías encargadas de envasar el GLP en envases de distintos tamaños, preparándolo para su distribución.



Distribuidores

Empresas que llevan el GLP envasado desde las plantas fraccionadoras hasta el consumidor final, asegurando el abastecimiento en todo el territorio.



Empresas productoras de GLP

"Productor es toda persona que obtiene GLP mediante un proceso de extracción y/o transformación de hidrocarburos"— Res. ex S.E. N.º 800/2004

Origen de la producción de GLP

72.41%

Plantas de procesamiento de gas
natural

22.34%

Refinerías

5.25%

Plantas Petroquímicas

❶ El GLP en Argentina es, principalmente, un subproducto del gas natural

¿Cuáles son los polos productivos más importantes?

La producción de Gas Licuado de Petróleo (GLP) en Argentina se concentra en ubicaciones estratégicas, aprovechando la riqueza de los yacimientos de hidrocarburos y la infraestructura existente. Estos polos son fundamentales para abastecer tanto el mercado doméstico como el de exportación.



Complejo Bahía Blanca

- TGS (Planta Cerri)
- MEGA (PBB Polisur)
- Principal polo exportador de GLP.



Cuenca Neuquina (Vaca Muerta)

- Plantas de procesamiento de gas natural
- Principal crecimiento de producción de GLP



Cuenca Austral

(Santa Cruz – Tierra del Fuego)

- Relevante para abastecimiento regional
- Producción de Mezcla



Refinerías

- YPF
- Raizen
- PAE
- Refinería del Norte
- Trafigura/Pampa

Argentina: una oferta que supera el mercado interno

En 2025, Argentina produjo casi **3 millones** de toneladas de GLP, superando la demanda interna y generando un importante saldo exportable. El excedente productivo posiciona a Argentina como exportador neto de GLP.

1.46M

Butano (ton)

1.39M

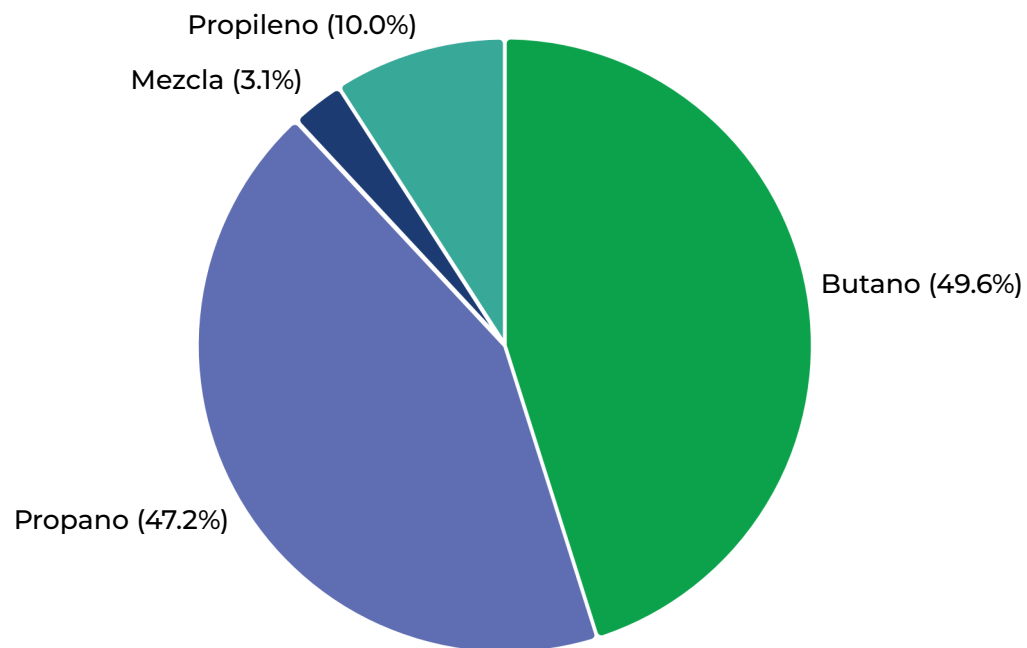
Propano (ton)

92K

Mezcla (ton)

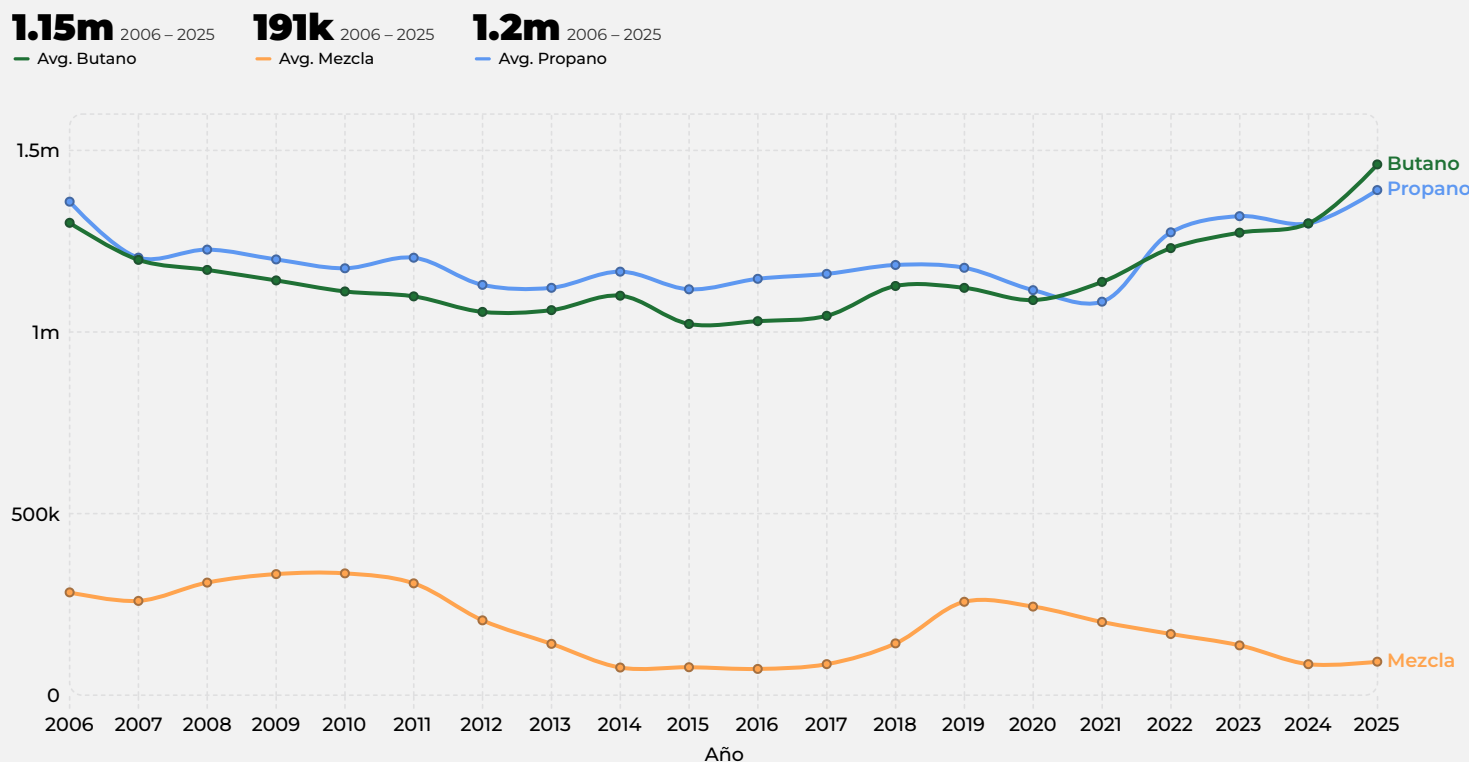
294K

Propileno (ton)



El crecimiento de la producción de GLP

La producción de GLP en Argentina ha mostrado distintos ciclos a lo largo del tiempo. Tras una caída a mediados de la década de 2000, los niveles de producción se estabilizaron durante varios años. En los últimos períodos se observa una **recuperación gradual del propano y butano**, impulsada principalmente por el mayor procesamiento de gas natural, especialmente en la **Cuenca Neuquina y el desarrollo de Vaca Muerta**.



Butano:

El 66% de la producción se destina al mercado interno
El 33% al mercado externo. Dos tercios del butano se consume dentro del país.

Propano:

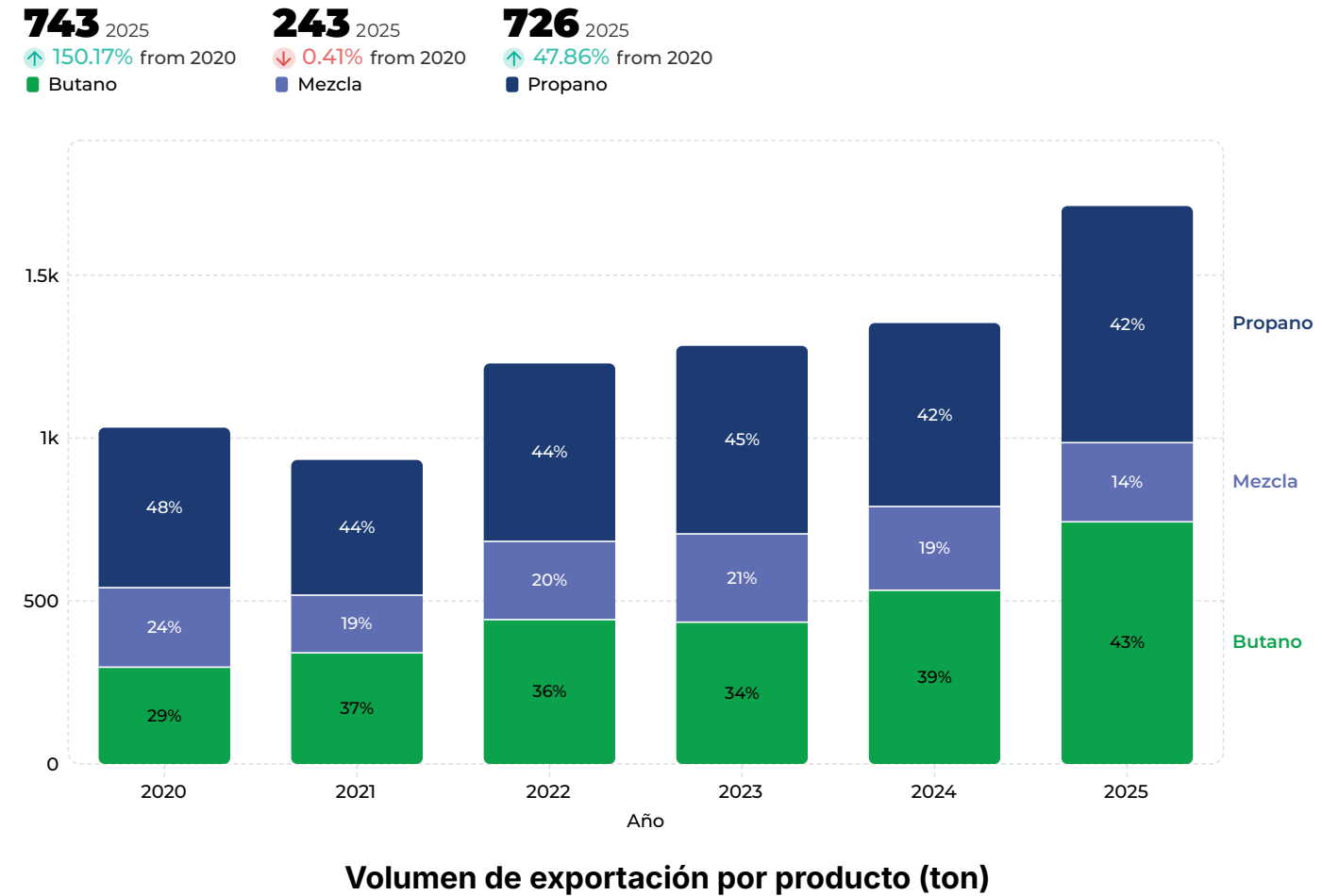
Tiene un perfil más equilibrado entre consumo local y exportaciones. El 60% se destina al mercado interno. El 40% al mercado externo.

2025 registró el mayor nivel de producción de los últimos veinte años, impulsado principalmente por el desarrollo del gas natural y el procesamiento asociado.

Producción excedentaria: el rol de las exportaciones

Entre 2020 y 2025 las exportaciones argentinas de GLP mostraron una tendencia creciente. Este desempeño refleja la creciente integración del sector con los mercados regionales e internacionales y su relevancia como generador de divisas para el país. Las exportaciones de GLP alcanzaron en 2025 uno de los niveles más altos del período reciente.

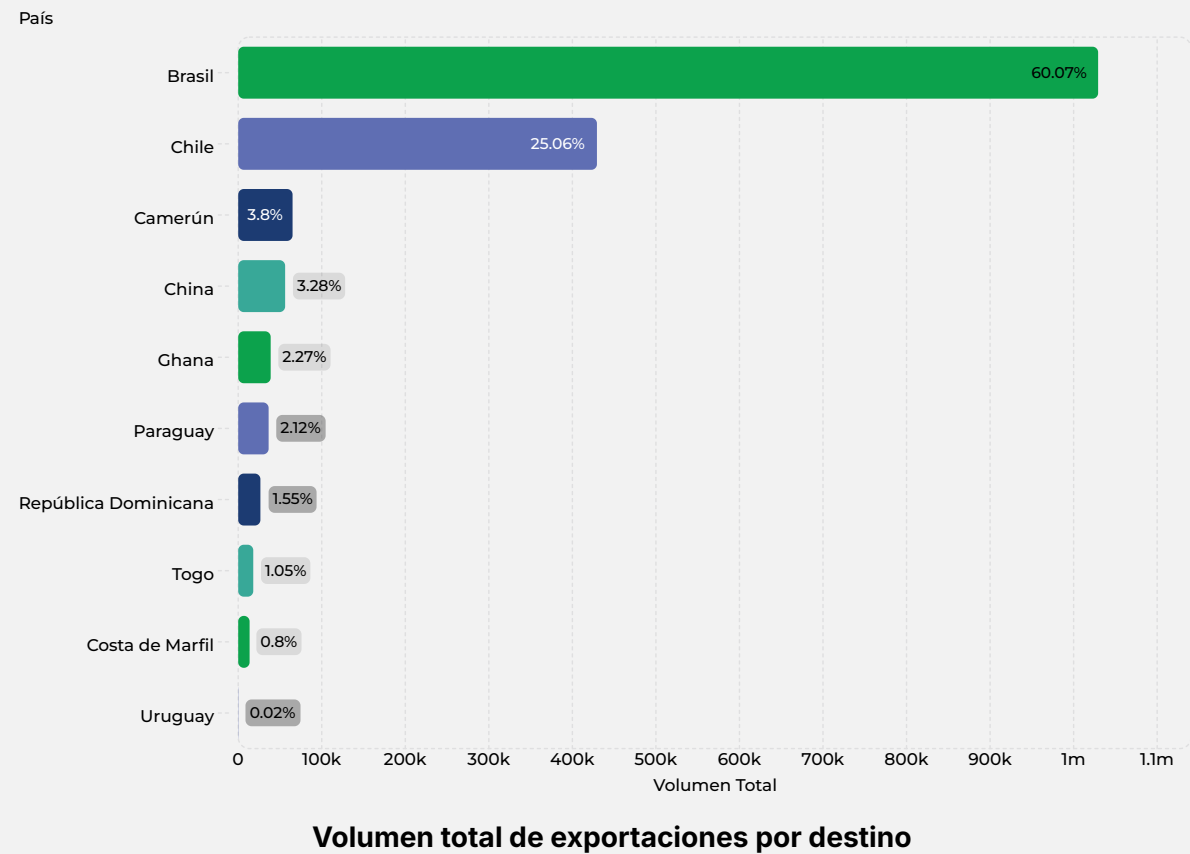
Las exportaciones argentinas de GLP se encuentran altamente concentradas en pocas empresas productoras. Compañía Mega lidera las exportaciones (44%), seguida por TGS (27%) y YPF (21%). Las tres empresas explican más del 90 % del volumen exportado del país.



Cuando la producción supera la demanda interna, la regulación debe garantizar el abastecimiento local y permitir que los excedentes encuentren mercados

¿A dónde se exporta el GLP argentino?

Las exportaciones de GLP constituyen una fuente relevante de generación de divisas para Argentina. Tras abastecer el mercado interno, el país canaliza excedentes hacia distintos mercados internacionales, posicionándose como proveedor relevante de butano, propano y mezcla en la región y en otros destinos globales.



El mercado exportador de GLP argentino presenta una fuerte orientación regional.

Mercado regional

Brasil y Chile concentran cerca del 85 % del volumen exportado.

Complementariedad energética

Las exportaciones responden a diferencias estacionales y de demanda entre países.

Diversificación

La presencia en mercados más lejanos muestra oportunidades de diversificación internacional, aunque el comercio sigue dominado por la región.

Las exportaciones constituyen una salida natural para los excedentes de producción. Un marco regulatorio previsible permite aprovechar mejor la capacidad productiva del país, generar divisas y sostener nuevas inversiones, preservando siempre el abastecimiento interno.

Producción Nacional de GLP y Potencial Exportador – Panorama Regional

Este panorama regional compara la producción y la demanda de GLP en América del Sur, permitiendo identificar países con superávit exportable y aquellos con déficit energético. Los datos reflejan la balanza energética y las oportunidades de comercio en la región.

País	Producción (MT)	Demanda (MT)	Balance (MT)	Observaciones
 Argentina	2.7	1.5	+1.2	Único con superávit relevante
 Bolivia	0.43	0.39	+0.04	Superávit leve
 Brasil	5.0	7.5	-2.5	Principal importador
 Chile	0.2	1.3	-1.1	Déficit estructural
 Uruguay	0.11	0.4	-0.29	Déficit
 Paraguay	0	0.18	-0.18	Déficit total
 Colombia	0.67	0.85	-0.18	Déficit moderado
 Ecuador	0.2	0.72	-0.52	Déficit estructural
 Venezuela	0.5	0.6	-0.1	Déficit leve

En Sudamérica, Argentina y Bolivia son los únicos países con saldo exportable, mientras que el resto presentan un déficit energético de GLP. Esto posiciona a Argentina como un proveedor natural y estratégico para la región, siempre garantizando el abastecimiento interno como prioridad.

Fuente: YPF GAS S.A.

Mercado Global de GLP: Producción, Demanda y Potencial Exportador

Este panorama detalla la producción, demanda y balance de GLP a nivel mundial, identificando las regiones con superávit exportador y aquellas con dependencia de importaciones. La producción mundial total de GLP es de **355 millones de toneladas/año**, consolidándose como un combustible clave de transición.

Región	Producción (MT)	Demanda (MT)	Balance (MT)	Observaciones
Norteamérica	120	53	+67	Principal exportador global de GLP, gracias al desarrollo del shale gas en EE. UU.
Sudamérica	16	11	+5	Superávit regional leve, explicado casi exclusivamente por Argentina y Bolivia.
Europa	22	29	-7	Déficit estructural, dependiente de importaciones desde Medio Oriente y Norteamérica.
Medio Oriente	71	28	+43	Segundo exportador mundial, gran parte del volumen se dirige a Asia.
África	16	15	+1	Balance casi neutro, con crecimiento moderado de la demanda.
Extremo Oriente	100	59	+41	Fuerte capacidad industrial, pero también altísima demanda interna.
India	14	35	-21	Gran importador neto, impulsado por la masificación del GLP domiciliario.
Sudeste Asiático	11	23	-12	Zona importadora creciente por urbanización y políticas de acceso a energías limpias.
CIS (ex URSS)	23	19	+4	Moderado superávit, orientado principalmente al mercado europeo.
Oceanía	3	11	-8	Mercado pequeño y deficitario, dependiente de importaciones.

Este análisis global resalta la dinámica comercial del GLP, donde Norteamérica y Medio Oriente actúan como pilares exportadores, mientras que regiones como Europa, India y el Sudeste Asiático dependen significativamente de las importaciones. Argentina se posiciona estratégicamente con su propio superávit regional.



Empresas fraccionadoras: La red que hace posible el abastecimiento del GLP

Un *Fraccionador* es toda persona que, por cuenta propia y con instalaciones industriales habilitadas, **fracciona y envasa GLP** en envases fijos o móviles (microgarrafas, garrafas, cilindros, tanques).

116

Plantas de Fraccionamiento

15

Plantas de Almacenamiento

356

Depósitos Habilitados

Distribución geográfica

Centros urbanos

Mayor concentración en AMBA, Córdoba y Rosario.

Interior del país

Presencia de plantas en ciudades cabecera del norte y noreste argentino, donde los costos logísticos son mayores.

La distribución del GLP presenta importantes desafíos logísticos debido a las grandes distancias y a la dispersión territorial del consumo.

**Fuente: Visor SIG - Secretaría de Energía*

Argentina: un mercado condicionado por la logística

Un mercado con gran dispersión geográfica

Argentina presenta una de las mayores extensiones territoriales de la región. La producción de GLP se concentra en pocos polos, mientras que el consumo se distribuye a lo largo de todo el país, generando un importante desafío logístico.

Provincia	Distancia promedio	% ventas GLP
Buenos Aires	566 km	44,37%
Córdoba	884 km	7,12%
Santa Fe	1.045 km	8,10%
Entre Ríos	711 km	6,23%
Corrientes	1.414 km	1,33%
Misiones	1.671 km	1,79%
Chaco	1.527 km	13,02%
Formosa	1.872 km	2,07%
Tucumán	1.484 km	3,29%
Salta	1.775 km	1,50%
Mendoza	945 km	1,37%
La Pampa	327 km	1,55%
La Rioja	1.030 km	0,25%
Santiago del Estero	817 km	0,52%
Neuquén	541 km	1,20%
Chubut	721 km	1,07%

710 km

Distancia promedio desde los centros de producción hasta los mercados

Este valor refleja la distancia media que debe recorrer el producto desde los centros de producción hasta las plantas fraccionadoras o puntos de distribución.

- ➡ La producción de GLP se concentra principalmente en Bahía Blanca, mientras que gran parte del consumo se encuentra a cientos o miles de kilómetros de distancia, especialmente en el norte argentino.
- ➡ Durante años existieron aportes específicos para compensar parte de esos mayores costos logísticos y garantizar un abastecimiento equitativo en todo el territorio nacional.
- ➡ La logística es un componente central del costo del GLP en Argentina. Por ello, una buena política pública debe reducir ineficiencias, facilitar la distribución y evitar regulaciones que incrementen innecesariamente los costos de transporte.

La marca: el pilar del sistema argentino de GLP

En Argentina, el envase no es un simple recipiente: representa una inversión privada y un activo estratégico de cada empresa fraccionadora.



La marca identifica

Cada garrafa lleva grabada de forma permanente la marca del fraccionador.



La marca otorga responsabilidad

El titular es responsable del mantenimiento, reparación, recalificación y seguridad del envase.



La marca representa una inversión

Las empresas invierten permanentemente en ampliar y mantener su parque de envases.



La marca protege al consumidor

Permite identificar al responsable del envase y garantizar su trazabilidad.



La marca hace posible la competencia

Cada empresa compite con sus propios activos, respetando la propiedad de los demás operadores.



Sin respeto por la marca no existe un sistema de envases sostenible.

El parque de envases: el principal activo de los fraccionadores

El sistema argentino cuenta con más de **21 millones de envases identificados por marca**, cuya incorporación, mantenimiento y reposición son financiados íntegramente por las empresas. El conocimiento del parque de envases es fundamental para proteger la propiedad de las marcas, combatir el llenado de envases ajenos y garantizar un mercado competitivo y seguro.

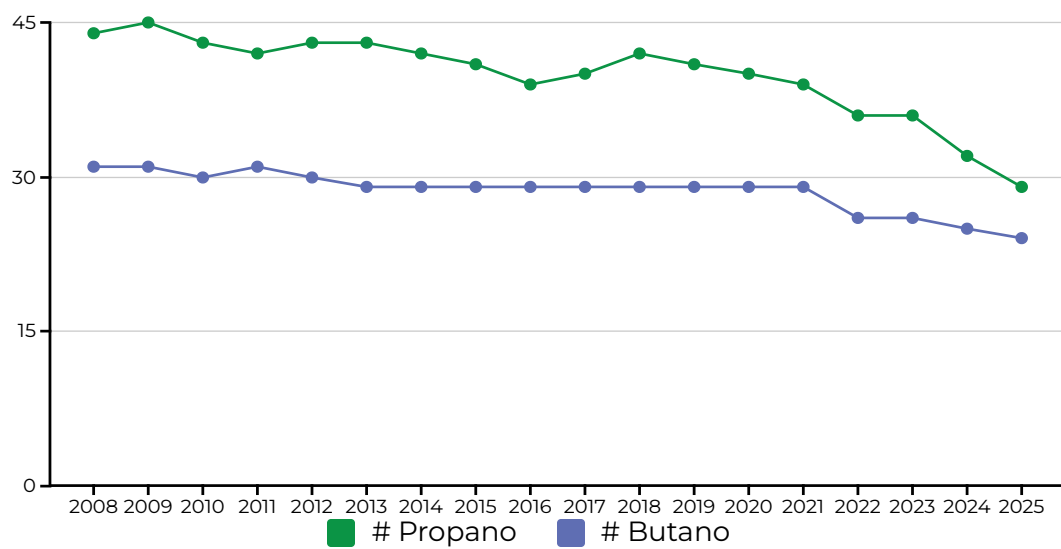
EMPRESA	PARQUE DE ENVASES 2026	PARTICIPACIÓN
Extragas S.A.	6.264.155	29.6%
YPF Gas S.A.	4.905.023	23,1%
Amarilla Gas S.A.	3.684.918	17,4%
Hipergas S.A.	2.653.797	12.5%
Dolores Gas S.A.	869.139	4,1%
Surgas S.A.	745.078	3,5%
Las Varillas Gas S.A.C.I.	672.731	3,2%
Di Marco S.A.	252.419	1,2%
Cooperativas	465.651	2,2%
Otras empresas	904.850	4,3%
TOTAL	21.217.761	100%

El parque de envases es un activo estratégico para la seguridad y el funcionamiento eficiente del mercado. Respetar la propiedad de los envases fortalece la seguridad, la competencia y la inversión.

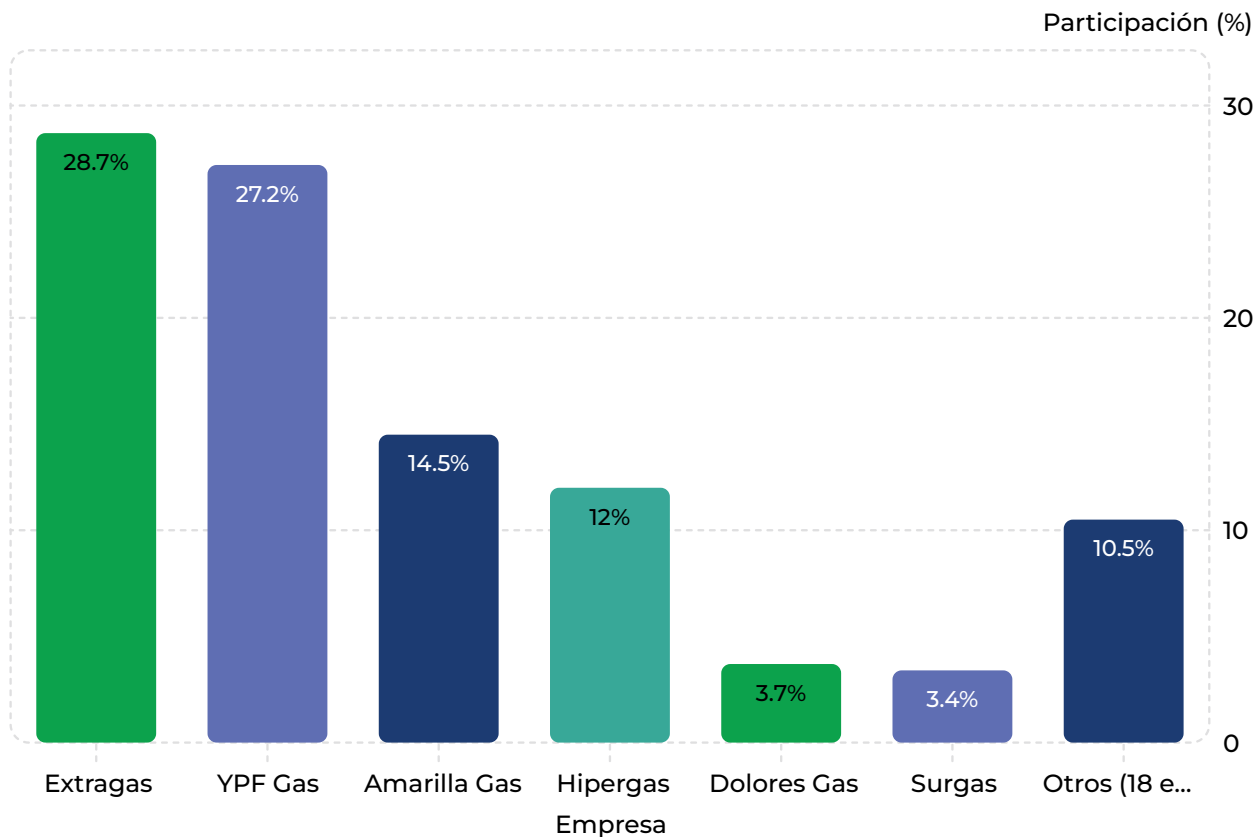
Evolución del sector fraccionador: Consolidación empresarial sin pérdida de competencia

Durante los últimos años el número de empresas fraccionadoras disminuyó gradualmente como consecuencia de procesos de consolidación, mayores exigencias regulatorias y economías de escala propias del sector.

A pesar de ello, el mercado continúa integrado por un número significativo de operadores que compiten en todo el territorio nacional



Market Share – Ventas de GLP | Participación de mercado



82,4%

Primeras 4 empresas

Del mercado concentrado en Extragas, YPF Gas, Amarilla Gas e Hipergas.

55,9%

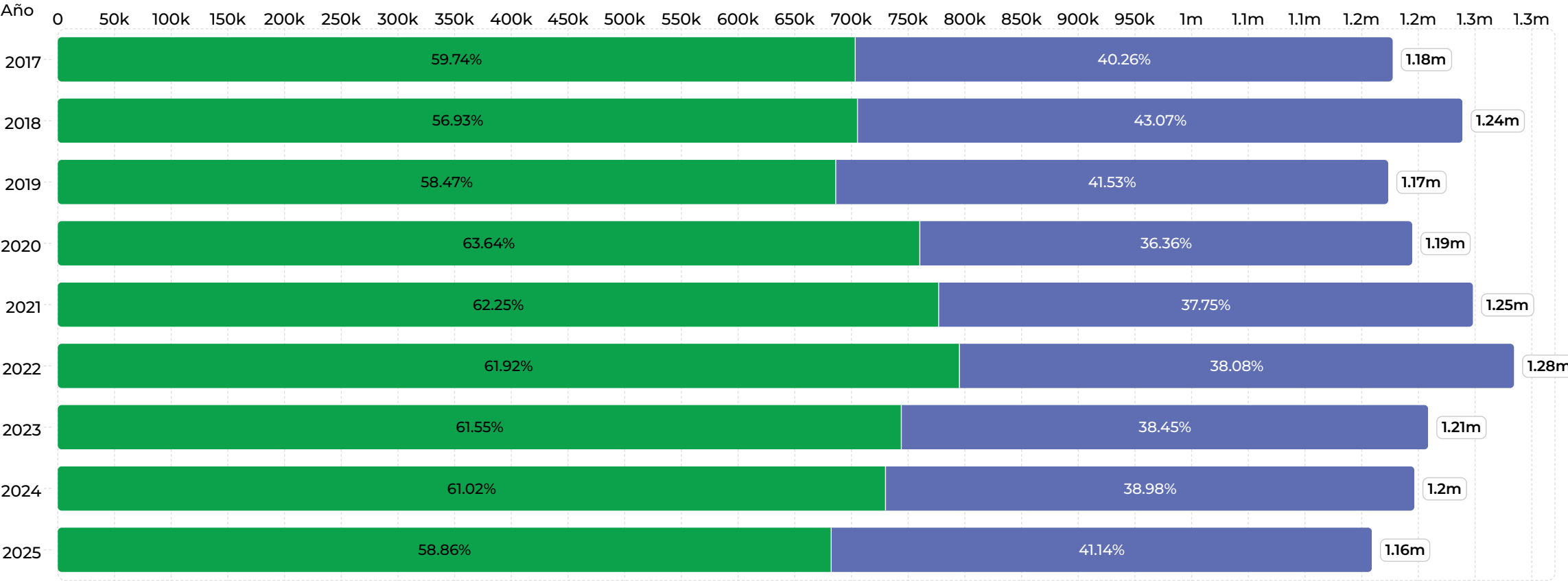
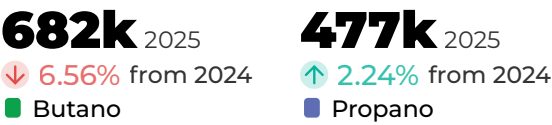
Extragas + YPF Gas

Representan más de la mitad del mercado total de GLP.

Mercado con **escala suficiente para competir.**

Una demanda estable frente a una producción en expansión

La Argentina consume entre 1,15 y 1,30 millones de toneladas anuales de GLP envasado. La demanda presenta un comportamiento estable y está asociada principalmente al consumo residencial.

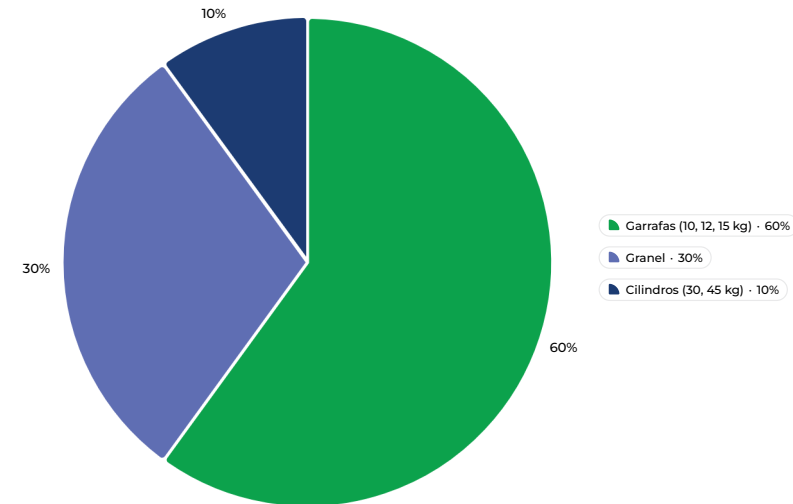




La garrafa de 10 kg: el eje del consumo de GLP en Argentina

El 60% del GLP se consume en garrafas de 10 kg.

Distribución del consumo:



Tipos de envases y formatos de GLP

Garrafas (60%)

- Principal fuente de energía para hogares sin red de gas natural.
- Mercado abastecido por empresas fraccionadoras.
- Principal foco de la política pública.

GLP a granel (30%)

- Solución para industrias, comercios y grandes consumidores.
- Contratos directos e instalaciones fijas.
- Mercado con fuerte componente logístico.

Cilindros (10%)

- Abastecimiento de comercios, industrias y consumos de mayor volumen.
- Utilizados principalmente donde se requiere mayor autonomía.

**Los datos corresponden a ventas de las empresas fraccionadoras para 2025*

GLP Automotor: una oportunidad energética

El GLP automotor es un combustible para motores de combustión interna compuesto por propano y butano, utilizado mediante sistemas de conversión certificados. Representa una oportunidad concreta para avanzar en la diversificación de la matriz energética del transporte en Argentina, aprovechando recursos energéticos disponibles a nivel nacional y una logística ya consolidada en el territorio.

Actualmente el desarrollo del GLPA en el país es todavía incipiente, con un número limitado de estaciones y vehículos convertidos, lo que evidencia el amplio potencial de expansión del mercado.

Línea de acción desde la Secretaría de Energía:

Con el objetivo de impulsar este segmento, se están evaluando llevar adelante diversas iniciativas regulatorias:



Actualización del marco normativo del GLP Automotor, para facilitar el desarrollo de infraestructura y la expansión del mercado. Esto va a impulsar la promoción de inversiones privadas en estaciones de carga, conversión vehicular y servicios asociados.

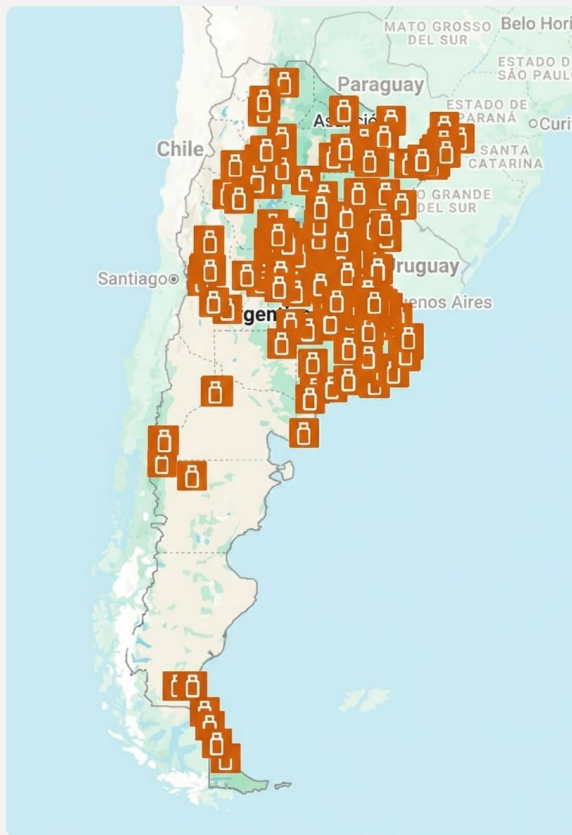


Elaboración de un proyecto de Ley de Estabilidad Fiscal, destinado a brindar previsibilidad por 10 años a las inversiones vinculadas al desarrollo del GLPA.

El objetivo es claro: Generar condiciones para que el mercado se desarrolle.

La estabilidad regulatoria no solo mejora los mercados existentes. También permite desarrollar nuevos usos del GLP.

Distribución: el eslabón que llega al usuario final.



Un distribuidor es toda persona física o jurídica que compra y vende GLP fraccionado en envases de hasta 45 kg de capacidad, ya sea por cuenta propia o de terceros. Para operar, debe contar con un depósito habilitado para almacenar envases llenos y vacíos.

El mercado argentino de GLP cuenta con **una extensa red de distribuidores en todo el territorio nacional.**

Cantidad de empresas: 222 distribuidoras.

Cobertura territorial

La distribución geográfica muestra una fuerte concentración en las regiones centro y norte del país. En contraste, las zonas cordilleranas y patagónicas presentan menor densidad de distribuidores, debido a los desafíos logísticos que implica el acceso a estas regiones.

Estructura empresarial

La distribución está integrada mayoritariamente por pequeñas y medianas empresas de capital nacional, muchas de ellas de carácter familiar, que cumplen un rol fundamental en el abastecimiento local y el desarrollo regional.

El punto de partida: el marco regulatorio vigente

Durante más de dos décadas el mercado argentino de GLP se desarrolló sobre un conjunto de normas que permitieron **ordenar el sector, garantizar la seguridad y asegurar el abastecimiento**.



Marco legal del sector - Ley N° 26.020 (2005)

Establece el marco jurídico general para las actividades de producción, fraccionamiento, distribución y comercialización de GLP, definiendo los principios de funcionamiento del sector y los derechos y obligaciones de los distintos actores.



Registro Nacional - Resolución N° 136/2003

Establece el Registro Nacional de la Industria del GLP y los requisitos para la habilitación de los operadores.



Mercado interno - Resolución N° 49/2015

Regula el abastecimiento del mercado interno, el esquema de precios de referencia y el funcionamiento del Programa Hogar.



Normativa técnica de seguridad

El sistema se complementaba con diversas regulaciones técnicas destinadas a garantizar la seguridad del sistema: Resolución 833, Resolución 1097, Resolución 452. Estas normas establecen requisitos técnicos para envases, instalaciones, transporte y operación del sistema de GLP.

Los desafíos que enfrentaba el mercado de GLP

Con el paso del tiempo, el esquema regulatorio del mercado de GLP comenzó a presentar distintos desafíos asociados a la evolución del sector y al funcionamiento operativo de la cadena.



Precios regulados desalineados con los costos

Los precios máximos no reflejaban dinámicamente la evolución de los costos de producción, fraccionamiento, logística y distribución.



Distorsiones en el abastecimiento y la logística

Algunos mecanismos regulatorios generaban recorridos innecesarios y mayores costos operativos para la cadena.



Clandestinidad y competencia desleal

Persistían prácticas informales, incluido el llenado de envases de terceros, que afectaban la competencia, la seguridad y la protección de las marcas.



Carga administrativa excesiva

Múltiples trámites, requisitos y procesos presenciales aumentaban tiempos y costos para los operadores.



Procesos administrativos lentos

Inscripciones, modificaciones y autorizaciones administrativas podían requerir plazos extensos.



Normativa técnica desactualizada

Regulaciones diseñadas para estructuras de mercado y tecnologías de décadas anteriores.

Estas limitaciones evidenciaron la necesidad de modernizar el marco regulatorio del sector, simplificar procesos y avanzar hacia un sistema más eficiente, transparente y competitivo.

El inicio de una nueva política pública para el GLP

Durante el año 2024 se inició un proceso de revisión integral del funcionamiento del mercado de GLP con el objetivo de modernizar el marco regulatorio vigente y adaptarlo a las condiciones actuales del sector.

Principales objetivos



Simplificar el marco regulatorio



Reducir distorsiones en el funcionamiento del mercado



Mejorar la eficiencia operativa de la cadena



Generar mayor previsibilidad para las inversiones



Fortalecer el abastecimiento del producto

World LPG Association (WLPGA)

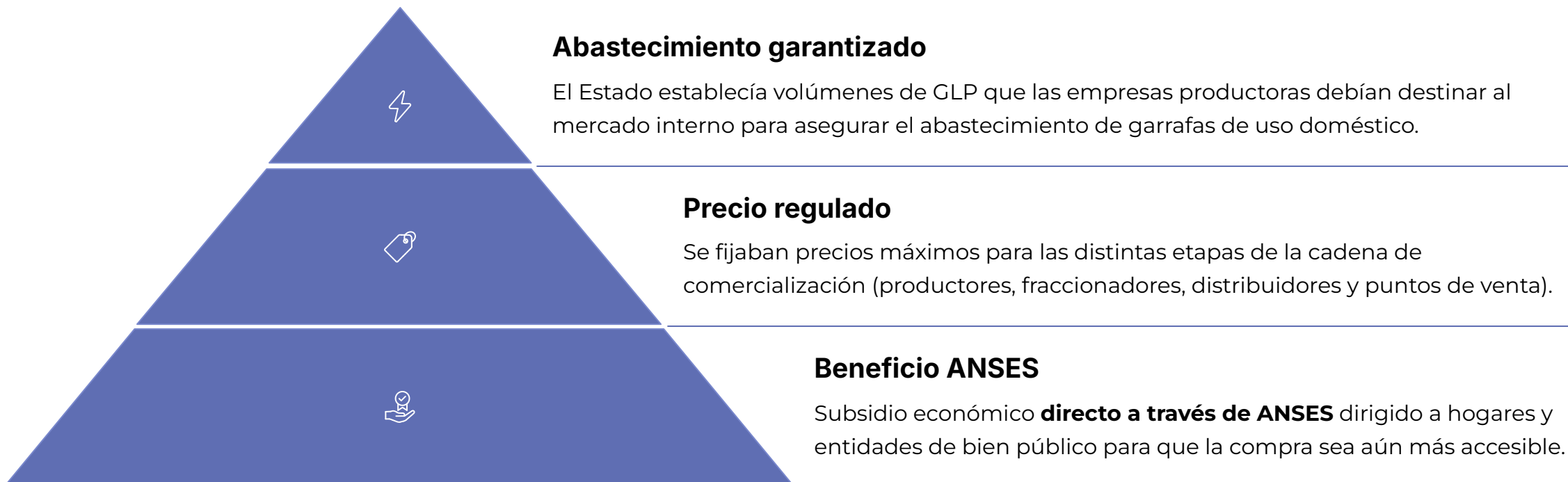
Los mercados de GLP funcionan mejor cuando: los precios reflejan oferta y demanda, existe competencia, hay transparencia, y los consumidores vulnerables están protegidos mediante mecanismos focalizados.



Cómo funcionaba el esquema regulado: el caso del Programa Hogar

Uno de los principales instrumentos del esquema regulatorio fue el **Programa Hogar**, diseñado para garantizar el acceso al GLP en hogares sin conexión a gas natural por redes. El sistema combinaba **volúmenes obligatorios para el mercado interno, precios regulados y subsidios directos a los hogares.**

Funcionamiento del esquema previo a la modernización normativa (*hasta el Decreto 446/2025*)



2024: Primer paso hacia un mercado desregulado

Durante 2024 se inició el proceso de modernización del mercado de GLP en Argentina. El primer paso fue revisar el esquema de precios máximos, aprovechando un contexto de mayor estabilidad macroeconómica y un mercado con alta competencia.

01	02	03
Actualización del esquema de precios (feb. 2024) - Se realizó la última actualización de los precios máximos vigentes - Actualización del subsidio del Programa Hogar - Última actualización bajo el esquema de precios máximos	Liberalización de los precios del GLP - Se eliminaron los precios máximos obligatorios para fraccionamiento, distribución y venta al público - Se establecieron precios de referencia orientativos (no obligatorios) - Se eliminó el régimen de sanciones por incumplimiento de precios máximos	Apertura gradual y responsable - La desregulación se implementó de forma progresiva. - Se mantuvieron transitoriamente precios en productores para preservar el abastecimiento. - El objetivo fue avanzar hacia un mercado competitivo sin afectar la seguridad del suministro.

Este proceso marcó el inicio de una transición gradual desde un sistema de precios administrados hacia un mercado con mayor competencia y señales económicas más claras.

Decreto N° 446/2025: el nuevo paradigma del mercado de GLP

El Decreto 446/2025 redefine el marco regulatorio del GLP en Argentina, dejando atrás un sistema basado en intervención comercial para avanzar hacia un modelo centrado en **competencia, seguridad, trazabilidad e información transparente**.



Eliminación de precios máximos

Se elimina el esquema de precios administrados. Los precios pasan a determinarse por la competencia, la eficiencia y la logística real, bajo monitoreo permanente del Estado.



Eliminación de cupos y aportes

Se suprimen los cupos de producción y aportes obligatorios. El nuevo esquema reduce burocracia y permite que cada operador actúe según su capacidad técnica real.



Reformulación de Centros de Canje

Se mantiene el intercambio de envases bajo un modelo abierto, digital y trazable, en reemplazo de mecanismos obligatorios.



Registro Nacional de GLP 2.0

Se moderniza integralmente el RNIGLP, que pasa de ser una base cerrada a una plataforma digital interactiva que integra información sobre operadores, instalaciones, auditorías y habilitaciones.



Foco en seguridad y trazabilidad

La seguridad es el eje central. Cada operador asume responsabilidad directa sobre la integridad del producto, los envases y el circuito logístico.



Pilares complementarios del Decreto N° 446/2025



Promoción de exportaciones

El Decreto habilita contratos de exportación de mediano y largo plazo, reconociendo al GLP como recurso estratégico exportable, sin afectar el abastecimiento nacional.



Registro de Envases de Terceros

Se incorpora un registro específico para medir, auditar y trazar los flujos de garrafas en circulación, fortaleciendo la transparencia y seguridad en el sistema de canje.



Participación privada en fiscalización

Se habilita la creación de organismos de fiscalización integrados por el sector privado, acreditados y supervisados por la autoridad de aplicación.



Se promueve un modelo de **corresponsabilidad público-privada** en la aplicación de normas, la trazabilidad y la vigilancia de la calidad del GLP.

Del cupo administrativo al abastecimiento basado en capacidad operativa

Resolución SE N.º 15/2025 – Programa Hogar

Hasta 2025, el abastecimiento del Programa Hogar se realizaba mediante cupos administrativos. La reforma reemplazó ese esquema por un mecanismo que vincula el volumen de abastecimiento con la capacidad real de cada empresa y el tamaño de su parque de envases.

En el mercado de GLP envasado cada empresa fraccionadora es responsable de su propio parque de envases identificado con su marca. Cuando una empresa comercializa más producto del que puede abastecer con su propio parque de envases, se genera el uso de garrafas de otras marcas, distorsionando el sistema de envases.

Objetivo del VMP

- Proteger el sistema de envases identificados por marca
- Evitar el uso indebido de garrafas de otras empresas
- Promover que cada operador mantenga y amplíe su propio parque de envases

El VMP ordena el funcionamiento del sistema de envases, promoviendo que cada empresa sostenga su propio parque y preservando la identificación de marca en el sistema de garrafas.

Formación de precios: del control administrativo a las señales de mercado

I. Antes del Decreto 446:

- Precios máximos fijados por el Estado.
- Desfase entre costos reales y precios regulados
- Señales económicas distorsionadas

Problemas estructurales del esquema:

- **Desactualización de valores:** Las actualizaciones no seguían el ritmo de inflación ni de variaciones logísticas o internacionales.
- **Descalce costos/precios:** Los valores administrados no cubrían costos logísticos, reposición de envases, financieros e inversiones.
- **Señales distorsionadas:** La fijación administrativa reducía incentivos a la eficiencia y expansión del sector.

II. Nuevo esquema

- Precios determinados por el mercado
- Cada operador define su precio en función de la logística, oferta y demanda

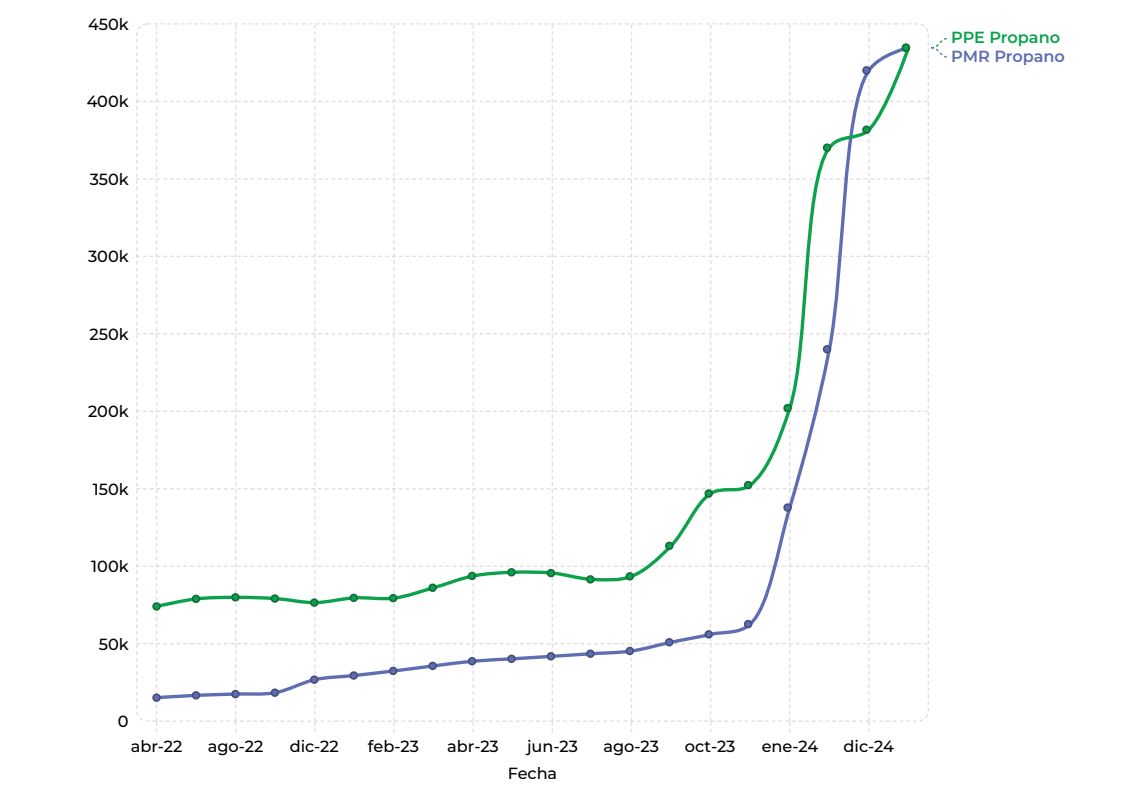
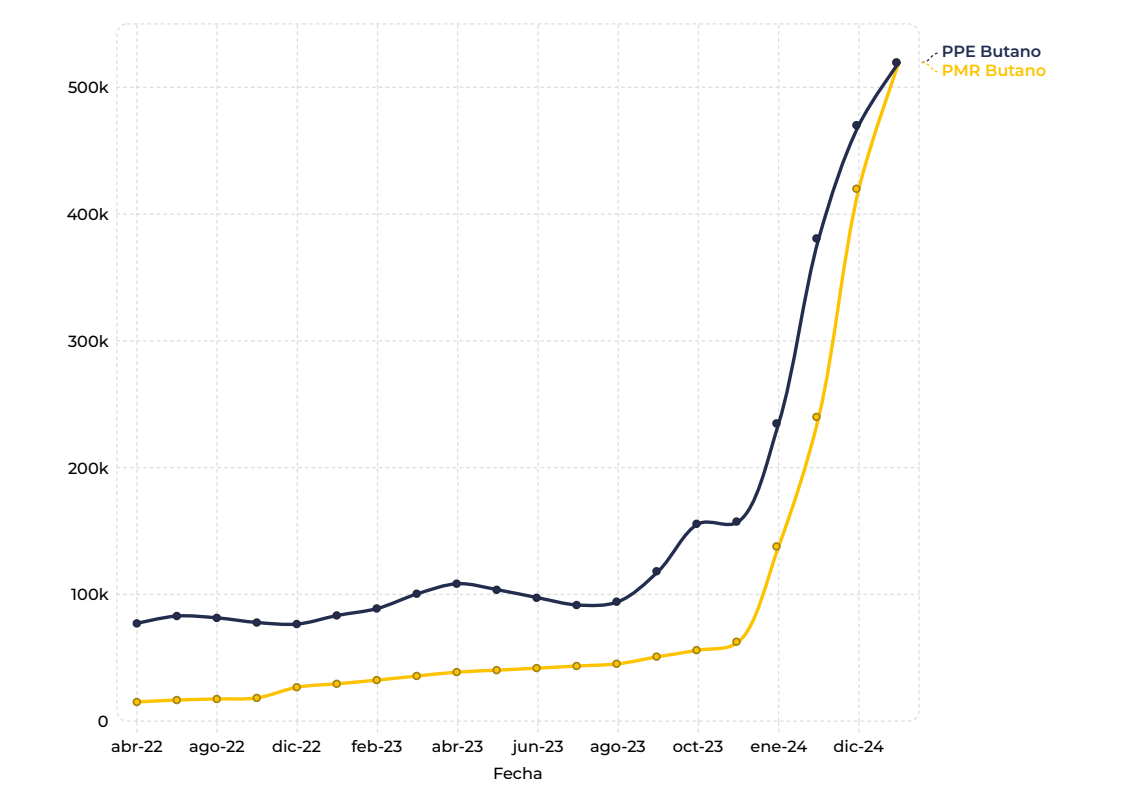
Los precios cumplen una función esencial en cualquier mercado: transmitir información, orientar las decisiones de inversión y coordinar la oferta con la demanda.

El problema: precios regulados muy por debajo del valor económico

Durante varios años el Precio Máximo de Referencia (PMR) permaneció muy por debajo del Precio de Paridad de Exportación (PPE), generando señales económicas distorsionadas para toda la cadena. La reforma buscó reducir gradualmente esa brecha para que los precios reflejaran mejor los costos y la disponibilidad del producto.

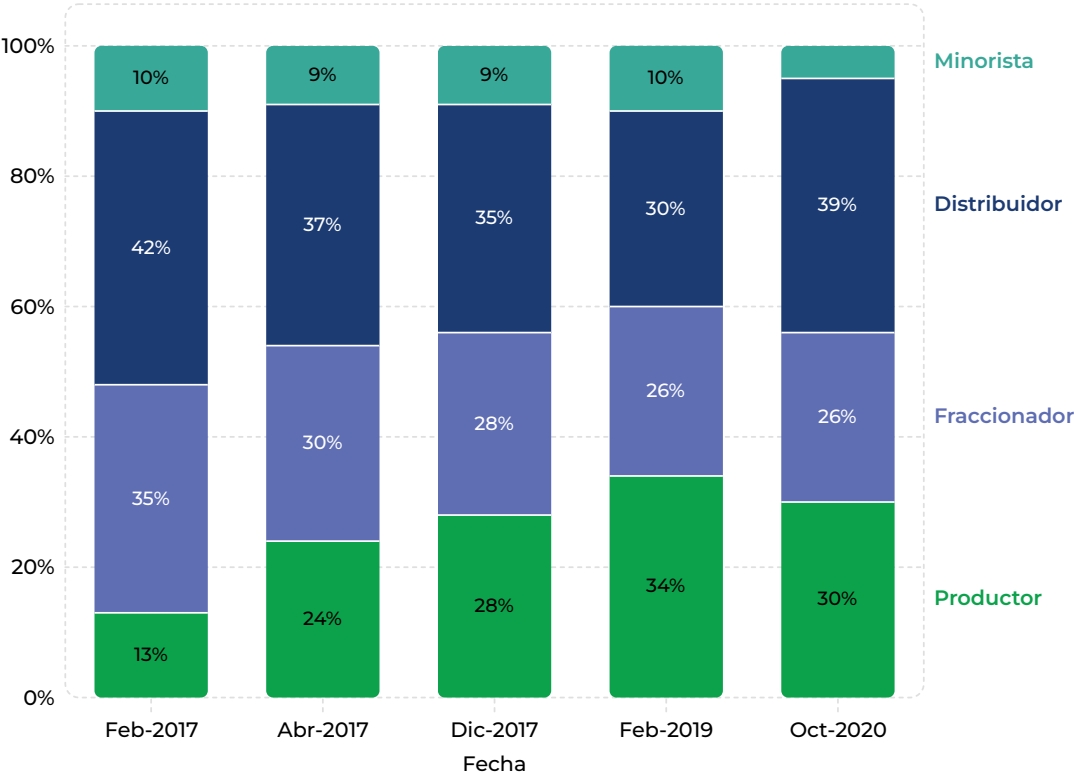
Butano · Abril 2022
PPE: \$77.117/ton
PMR: \$15.152/ton
Brecha: **+409%**
El PMR representaba apenas el 20% del valor de mercado

Propano · Abril 2022
PPE: \$74.068/ton
PMR: \$15.152/ton
Brecha: **+389%**
La fijación administrativa generaba un descalce entre costos reales y precios regulados



Distribución regulada del precio del GLP antes de la liberalización

Hasta la desregulación del mercado, el Estado definía los precios máximos de referencia para los distintos eslabones de la cadena, determinando indirectamente los márgenes de cada actor. La siguiente evolución muestra cómo se distribuía el precio final de la garrafa entre productores, fraccionadores, distribuidores y minoristas bajo el esquema de regulación de precios.



→ Intervención estatal directa en márgenes

El Estado intervenía en la formación del precio y, en consecuencia, en los márgenes de cada eslabón de la cadena.

→ Rentabilidad dependiente de actualizaciones regulatorias

La rentabilidad relativa de productores, fraccionadores, distribuidores y minoristas dependía de sucesivas actualizaciones regulatorias.

→ Reforma de 2024: márgenes por competencia y eficiencia

Con la reforma iniciada en 2024, los márgenes dejaron de ser administrados por el Estado y pasaron a determinarse por la competencia, los costos y la eficiencia de cada operador.

→ Nuevo rol del Estado

El rol del Estado pasó de administrar precios a garantizar reglas claras, seguridad y transparencia.

La transición hacia precios que reflejan los costos reales

Durante años el precio final de la garrafa fue determinado por decisiones administrativas. A partir de la reforma, el precio comenzó a reflejar las condiciones económicas reales de la cadena, mientras el apoyo social continuó mediante subsidios focalizados.

Hitos Regulatorios

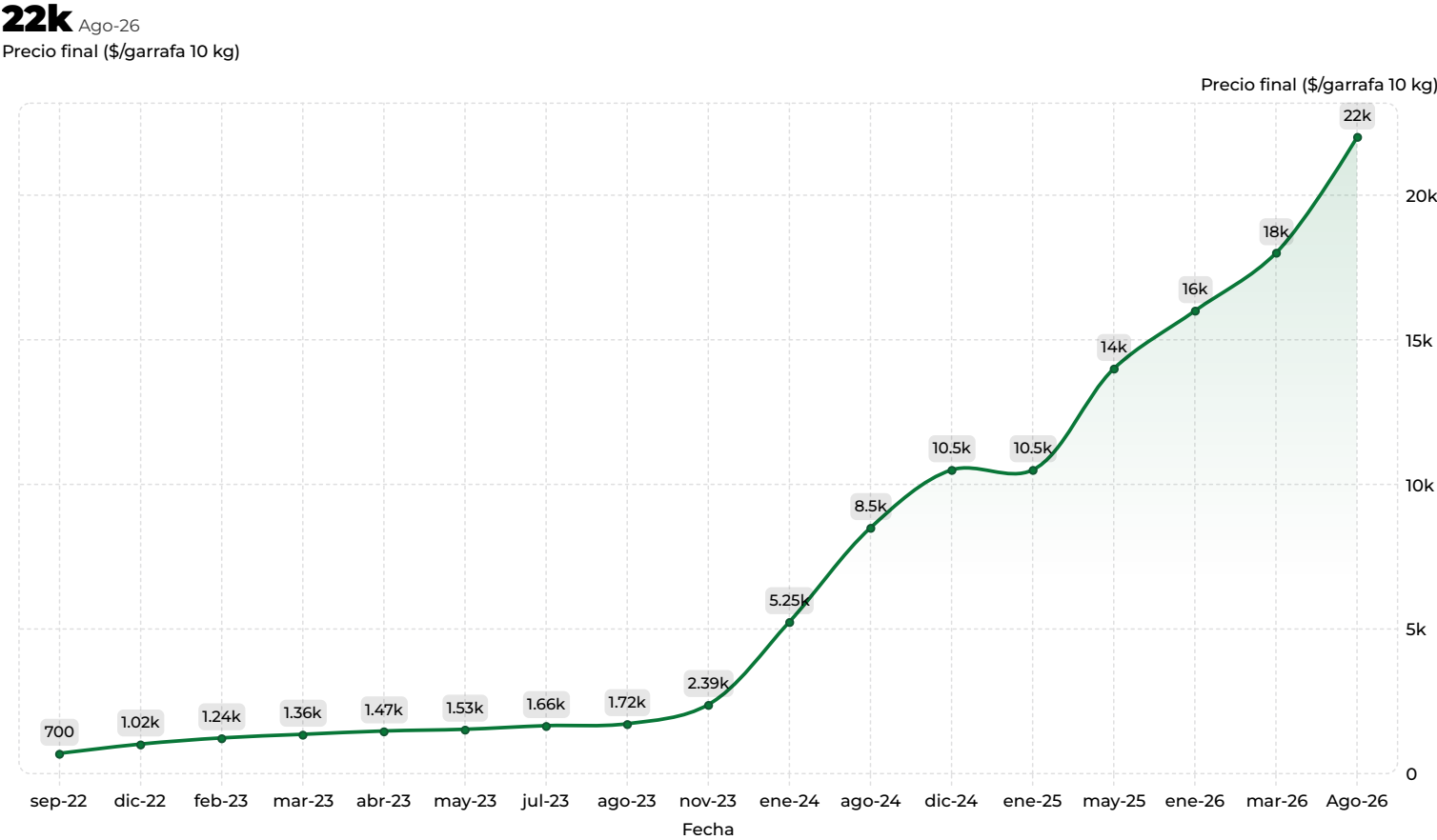
- 1

Febrero 2024
Última actualización del esquema de precios regulados
Se realiza la última actualización de precios máximos del régimen histórico.
- 2

Agosto 2024 – Resolución 216/2024
Comienza la transición
Se elimina el Precio Máximo de Referencia (PMR). Se mantiene un Precio de Referencia (PR).
- 3

Diciembre 2024 – Resolución 394/2024
Última intervención sobre precios
Se fija por última vez un precio de referencia para la garrafa de 10 kg (\$10.500).
- 4

Enero 2025 – Resolución 15/2025
Liberalización de precios
Se eliminan los precios de referencia. El precio pasa a determinarse por el mercado.



El Programa Hogar: la continuidad de la política social

4M

Hogares beneficiarios

2 Garrafas

Garrafas por Hogar por mes

Sin red

Hogares sin acceso a la red de gas natural

Qué se preservó

Se mantuvo el subsidio directo a los hogares

Se preservó el acceso a la energía para los sectores vulnerables

Continuó focalizado en hogares de menores ingresos

El objetivo es que el subsidio llegue de forma **más rápida, transparente y directa al beneficiario**, mejorando la eficiencia del programa y garantizando el acceso al GLP en todo el país.

Nuevo mecanismo de pago



Antes

Subsidio pagado por ANSES con meses de demora; sin beneficio inmediato al comprar.



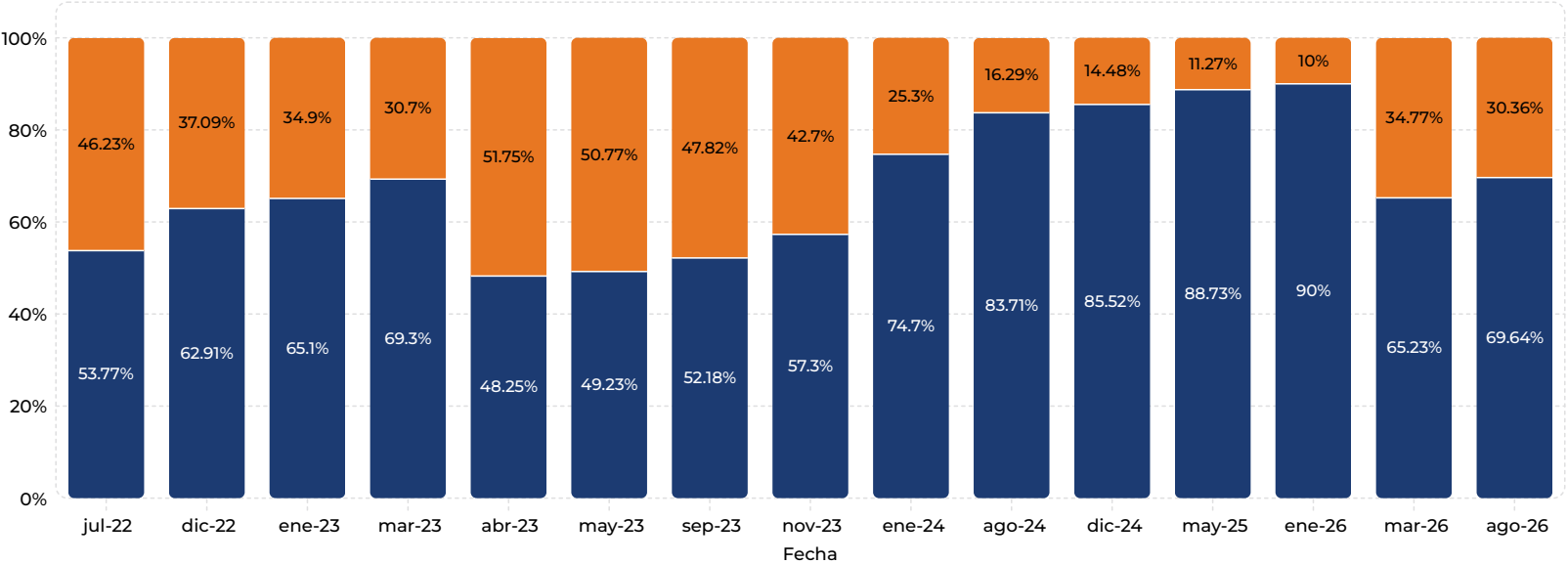
Nuevo

Reintegro inmediato al momento de la compra vía billeteras virtuales, aplicado directamente sobre el precio.

De precios regulados a subsidios focalizados

La reforma separó dos objetivos de política pública: el precio comenzó a reflejar las condiciones del mercado, mientras que el apoyo a los hogares vulnerables continuó mediante un subsidio directo y focalizado. Separar la política social de la formación de precios permite que el mercado funcione con señales económicas correctas, mientras el Estado protege a quienes realmente lo necesitan mediante subsidios focalizados.

22k ago-26 **9.59k** ago-26
■ Precio final c/IVA (garrafa 10 kg) ■ Subsidio Programa Hogar (por garrafa)



● Marzo 2026
Actualización del subsidio
\$9.593 por garrafa

- No se eliminó la política social; se separó de la formación de precios
- El precio y el subsidio pasan a tener dinámicas independientes. el precio responde al mercado; el subsidio responde a objetivos sociales.
- Se evita distorsionar las señales económicas del mercado.

La experiencia internacional muestra que los subsidios focalizados son más eficaces que los controles generalizados de precios o las intervenciones permanentes sobre el mercado. El objetivo de una política pública debería ser proteger a las personas y promover la competencia, no favorecer artificialmente a un energético sobre otro.

La reforma también alcanzó las reglas operativas del mercado: Modernización del sistema de canje

La liberalización de precios fue solo una parte de la reforma. También se revisaron procedimientos que imponían costos administrativos sin aportar mayor seguridad ni trazabilidad. Uno de ellos fue el sistema de recuperación de envases entre empresas, conocido como sistema de canje.

En Argentina, los envases pertenecen a las empresas fraccionadoras y circulan libremente por todo el país. Para que cada empresa pueda recuperar sus recipientes existe un sistema de canje entre operadores.

Los centros de canje son instalaciones donde los fraccionadores intercambian envases de distintas marcas para recuperar sus propios recipientes y mantener el equilibrio del parque de envases. La reforma mantuvo el objetivo del canje, pero eliminó la obligación de utilizar un único mecanismo regulado, permitiendo que las empresas acuerden soluciones más eficientes y de menor costo.

Antes – Sistema rígido

Ley 26.020 – Art. 19

- Centros de canje **obligatorios y regulados**
- Condiciones y tarifas **definidas por la autoridad**
- **Altos costos operativos**
- **Poca adaptabilidad** a realidades regionales

Ahora – Sistema flexible

Decreto 446/2025 – Art. 7

- Canje mediante **centros o mecanismos equivalentes**
- Mayor **libertad operativa para los actores**
- **Reducción de costos logísticos**
- Sistema **más adaptable a las realidades del mercado**

"La regulación debe enfocarse en seguridad y transparencia, no en sustituir al mercado"

Trazabilidad del sistema de envases

El Decreto 446/2025 incorporó la creación de un **Registro Nacional de Envases de Terceros**, con el objetivo de mejorar la trazabilidad de los envases que circulan entre operadores y fortalecer la identificación de los activos de cada empresa. En paralelo, el sector comenzó a desarrollar mecanismos de implementación basados en la colaboración entre empresas, anticipando la futura reglamentación del sistema.

Objetivo del registro

- Garantizar **trazabilidad completa de los envases en circulación**
- Proteger la **propiedad de las marcas y los activos de las empresas**
- Evitar el uso indebido de **envases de terceros**
- Mejorar el **control y la transparencia del sistema de envases**

La coordinación entre empresas como complemento de la regulación

La implementación del registro requirió un alto grado de coordinación entre los distintos operadores del mercado. La experiencia demuestra que la colaboración sectorial puede acelerar la adopción de herramientas que fortalecen la trazabilidad y el funcionamiento del sistema.



El Registro Nacional como herramienta de política pública

Una propuesta para transformar el Registro Nacional en una herramienta que permita conocer mejor el mercado, fortalecer la fiscalización y simplificar la gestión administrativa.



Registro 100% digital

El nuevo esquema se implementa a través de la plataforma TAD (Trámites a Distancia), que permite realizar todos los trámites de forma 100% digital.



Legajo único digital por empresa

El registro se articula con el sistema RLM (Registros Legajo Multipropósito), que permite vincular todos los trámites de una misma empresa dentro de un único legajo digital.



Simplificación regulatoria

La nueva reglamentación revisa y moderniza los requisitos existentes: Eliminación de requisitos burocráticos que ya no tenían sentido. Mantenimiento de los requisitos estrictamente vinculados a la seguridad



Ordenamiento de la cadena del GLP

El nuevo registro también incorpora mejoras estructurales en la regulación del sector:: Regulación de vacíos normativos existentes

El rol del regulador en un mercado competitivo

Un regulador tradicional	Un regulador moderno
Administra mercados	Crea las condiciones para el desarrollo del mercado
Interviene en la formación de precios	Promueve la competencia y la libre formación de precios
Controla procedimientos	Fiscaliza resultados y el cumplimiento normativo
Acumula información	Genera información pública, transparente y de calidad
Procesos presenciales y burocráticos	Digitaliza y simplifica los procesos
Actúa de forma reactiva	Anticipa riesgos y planifica estratégicamente
Baja interacción con el sector	Construye políticas junto al sector público y privado
Interviene ante cada problema	Genera incentivos para que el mercado funcione correctamente
Multiplica obligaciones administrativas	Reduce cargas regulatorias innecesarias



El nuevo rol del Estado

La reforma buscó concentrar la acción del Estado en aquellas funciones que sólo el Estado puede desempeñar: establecer reglas claras, garantizar la seguridad, generar información pública de calidad y fiscalizar el cumplimiento normativo. El objetivo no fue retirar al Estado del mercado, sino redefinir su papel para hacerlo más eficiente y previsible.

¿Qué condiciones debe crear una política pública para que un mercado crezca?

Un mercado de gas licuado de petróleo funciona cuando convergen cinco pilares fundamentales que generan confianza, competencia y seguridad para todos los actores.

Seguridad jurídica

Los inversores necesitan reglas claras y previsibles para comprometer capital a largo plazo.

Competencia efectiva

Mercados abiertos donde los precios reflejen las condiciones reales y los operadores compitan en eficiencia y servicios.

Información y transparencia

La transparencia reduce la incertidumbre y permite decisiones informadas.

Seguridad como principio rector

Un estándar innegociable. La seguridad de las personas no admite compromisos.

Instituciones sólidas

Un regulador moderno e independiente genera confianza en el ecosistema.

Abastecimiento asegurado

Un mercado debe garantizar la continuidad del suministro, evitando distorsiones que comprometan la disponibilidad del producto.

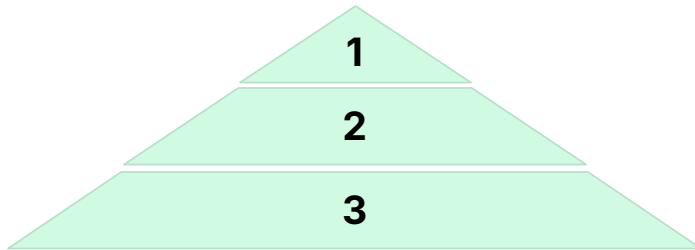
Subsidios focalizados

La política social debe proteger a las personas vulnerables sin distorsionar el funcionamiento del mercado ni las señales de precios.

Los tres pilares del nuevo enfoque regulatorio

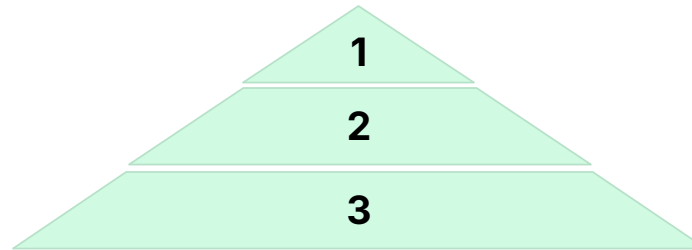
La reforma buscó equilibrar responsabilidades entre el Estado, las empresas y los consumidores.

El consumidor como eje del sistema



- 1** Que puedan elegir con información y acceder al producto de manera segura.
- 2** Disponibilidad real: El producto debe llegar donde se necesita, con cobertura territorial y continuidad del servicio.
- 3** Precio justo: Un mercado competitivo que permita precios que reflejen condiciones reales de oferta y demanda.

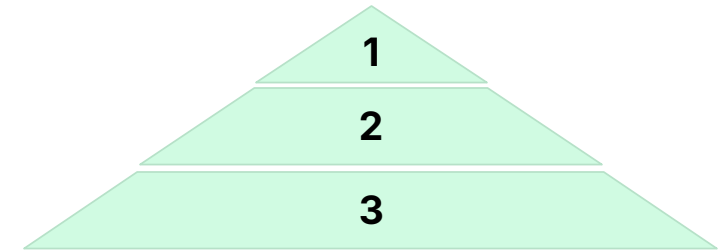
Las empresas como garantes



- 1** Seguridad y cumplimiento técnico: Responsabilidad directa sobre la integridad del producto, del envase y del circuito logístico.
- 2** Transparencia y trazabilidad: Información clara y verificable.
- 3** **Ética empresarial y cooperación sectorial:** Respetar la propiedad de marca, las normas vigentes y actuar con responsabilidad compartida entre operadores.

El compromiso empresarial con la seguridad y la legalidad: Las empresas son garantes de la seguridad, la trazabilidad y el cumplimiento.

Un Estado ágil, técnico y transparente



- 1** **Cumplimiento efectivo de la normativa:** Supervisar sin interferir, garantizando reglas claras y estabilidad jurídica
- 2** **Información pública y accesible:** Transparencia total: registros actualizados, trazabilidad visible y datos abiertos.
- 3** Agilidad y reducción de burocracia:

 **Un Estado ágil, técnico y transparente:** Un Estado moderno no interviene más: interviene mejor. Su rol es garantizar reglas claras, información pública y control eficiente.

Cuatro principios que dejó la reforma del mercado de GLP

Libertad Responsable

La desregulación no es anarquía, sino libertad para producir, transportar y vender. Esto se equilibra con la responsabilidad de operar con seguridad, trazabilidad y respeto por las reglas.

La desregulación busca permitir que el mercado funcione con mayor eficiencia, eliminando restricciones innecesarias.

Un control más inteligente

El control estatal no desaparece: se moderniza.

Menos burocracia administrativa y más información de calidad. Un sistema basado en datos trazables, registros actualizados y mayor transparencia del mercado.

Relación Estado-Mercado

El nuevo paradigma del GLP se basa en una relación más madura y colaborativa entre el Estado y el sector privado.

El Estado garantiza reglas claras, estabilidad jurídica y supervisión eficiente. Las empresas, por su parte, contribuyen con transparencia, cumplimiento y compromiso con el funcionamiento ordenado del mercado.

Ética empresarial y autorregulación sectorial

Un mercado moderno también requiere madurez institucional del sector privado. Las empresas deben fortalecer prácticas de ética empresarial, respeto por las marcas, cumplimiento normativo y cooperación sectorial.

Promovemos un modelo donde los actores del mercado puedan autorregularse, trabajar de manera coordinada y resolver desafíos comunes.

El desafío no es solo técnico. Es de confianza, cultura y coordinación.

Porque el Estado puede establecer reglas, pero el éxito del sistema depende de la adhesión voluntaria, la trazabilidad compartida y la responsabilidad colectiva. Esa es la verdadera madurez regulatoria: un Estado que guía y un mercado que responde.

¿Qué aprendimos de la experiencia argentina?

La experiencia argentina demuestra que es posible avanzar hacia mercados más competitivos sin resignar la seguridad, la trazabilidad ni la protección de los consumidores. Una buena política pública no reemplaza al mercado: crea las condiciones para que éste funcione mejor. La política pública debe crear condiciones para que el sector privado invierta, compita e innove, preservando siempre la seguridad de las personas y la continuidad del abastecimiento.

Tres pilares de la nueva etapa

Instituciones modernas

Reglas claras, información confiable y procesos digitales para una regulación más eficiente.

Empresas que invierten

Previsibilidad, competencia y responsabilidad como motores del desarrollo del sector.

Consumidores protegidos

Seguridad, abastecimiento continuo y acceso a una energía confiable.

Pasamos del control al conocimiento.
Y del conocimiento, a la confianza.

Ese es el camino hacia un GLP [más libre](#), [más transparente](#) y [más sostenible](#).

Los invito a construirlo juntos.



¡Muchas Gracias!

Juntos, construyamos el futuro de un GLP más libre, transparente y sostenible para Argentina.