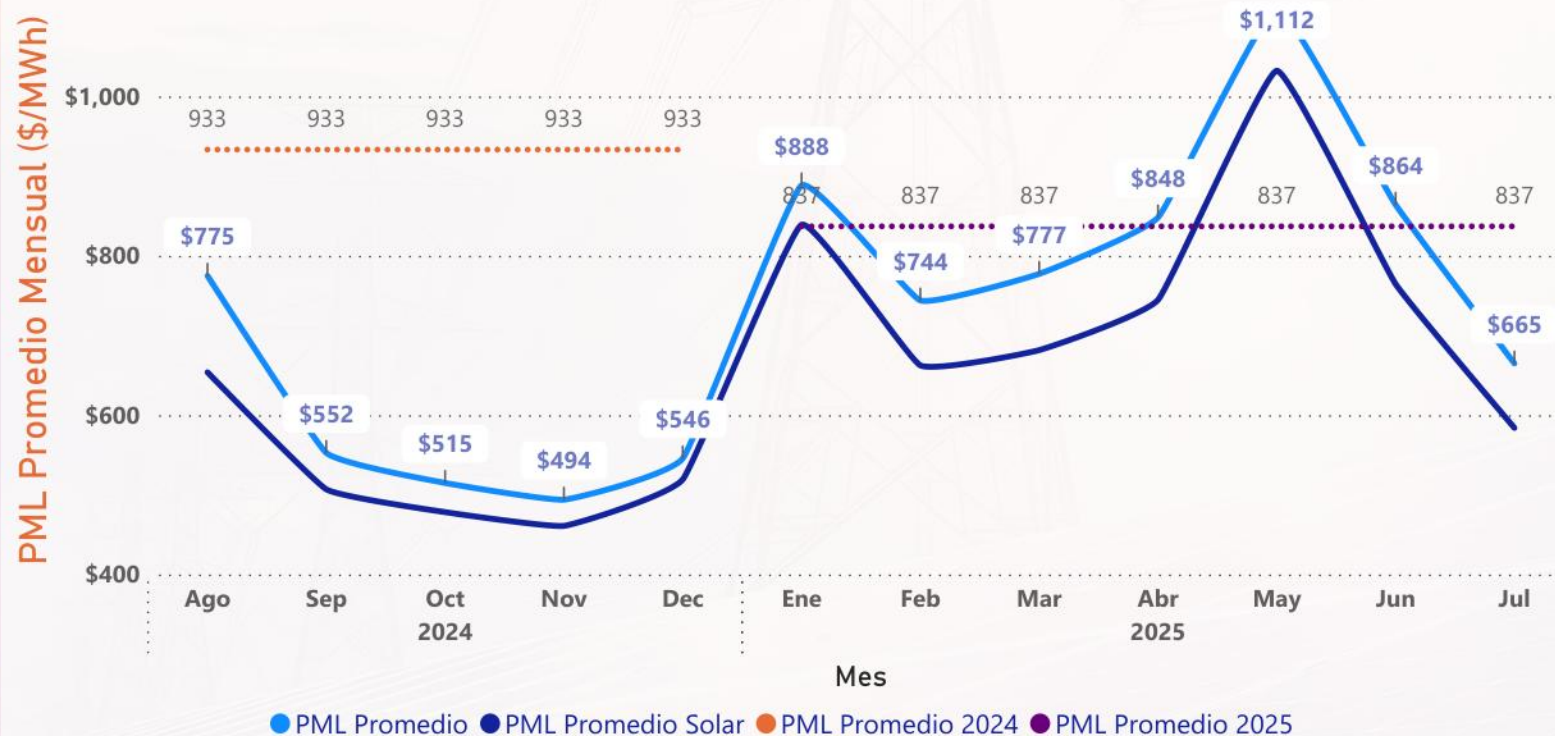




Reporte mensual del Mercado Eléctrico Mayorista

Julio 2025

Precio Marginal Local (PML) 2024-2025 Sistema Interconectado Nacional

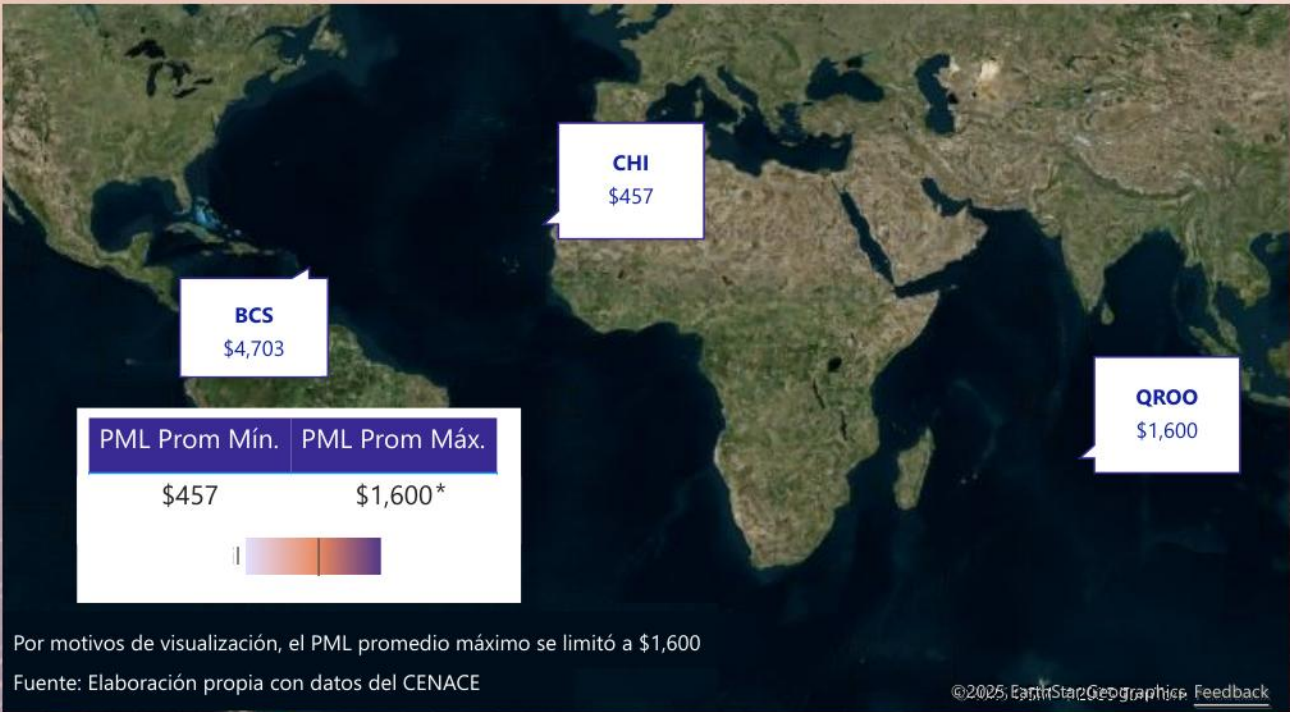


Fuente: Elaboración propia con datos del CENACE

Puntos Relevantes

- En julio se observó una disminución mensual en el **promedio general del PML de 23.0%** en el SIN. Durante **las horas solares** este decremento **fue del 23.6%**. Esta tendencia se explica por una importante disponibilidad de recursos hidroeléctricos, aunado a la ligera disminución de la demanda que comenzó a registrarse durante este mes.
- El **PML promedio fue significativamente menor al observado en el mismo mes del año anterior con una demanda ligeramente inferior**. Esto refleja una disponibilidad de generación mucho mejor que en 2024, además de la considerable disponibilidad de recursos hídricos observada durante este año.
- En el **mes de julio de 2024**, continuó dándose una **disminución importante del PML promedio**, ubicándose en niveles cercanos a los meses de menor demanda del año previo, debido principalmente a la **mayor disponibilidad de recurso hidroeléctrico**.
- Para el mes de agosto se espera que los **precios disminuyan**, en tanto que se espera tener una disponibilidad de generación hidro importante y que la demanda se mantenga en niveles similares conforme se ha observado en años previos.

Promedio Mensual Precios Marginal Local (PML) por Estado



Puntos Relevantes Geográficos

- A nivel nacional, las diferencias entre PML regionales han disminuido en la mayoría de las GCR.
- En el SIN, el estado con el **PML más alto** es **Quintana Roo** con un precio promedio de **\$1,600/MWh** mientras que **Chihuahua** es el estado con el nivel más bajo, con un **PML de \$457/MWh**.
- El precio **promedio del MDA es mayor al del MTR** en los sistemas de **BCA** y **SIN** indicando una **disponibilidad real mayor a la ofertada** y un consumo menor al previsto. No obstante, en el sistema **BCS**, el **PML del MDA fue ligeramente menor al PML del MTR**, lo que refleja una menor disponibilidad de recursos en dicho sistema.
- En **todas las gerencias hay un descenso en el PML** respecto al observado en 2024; sin embargo, es mucho más evidente esta disminución en las gerencias **Peninsular y Norte** con descensos de **37.55%** y **29.54%**, respectivamente, de nuevo debido a la mayor disponibilidad de recursos hidro registrada durante este año.

GCR	PML Promedio (\$/MWh) Julio 2025	Variación anual
Peninsular	\$1,840.23	↓ -37.55 %
Norte	\$487.19	↓ -29.54 %
Occidental	\$577.36	↓ -26.94 %
Noreste	\$563.52	↓ -23.43 %
Noroeste	\$467.94	↓ -22.42 %
Central	\$626.50	↓ -21.40 %
Oriental	\$782.56	↓ -6.59 %

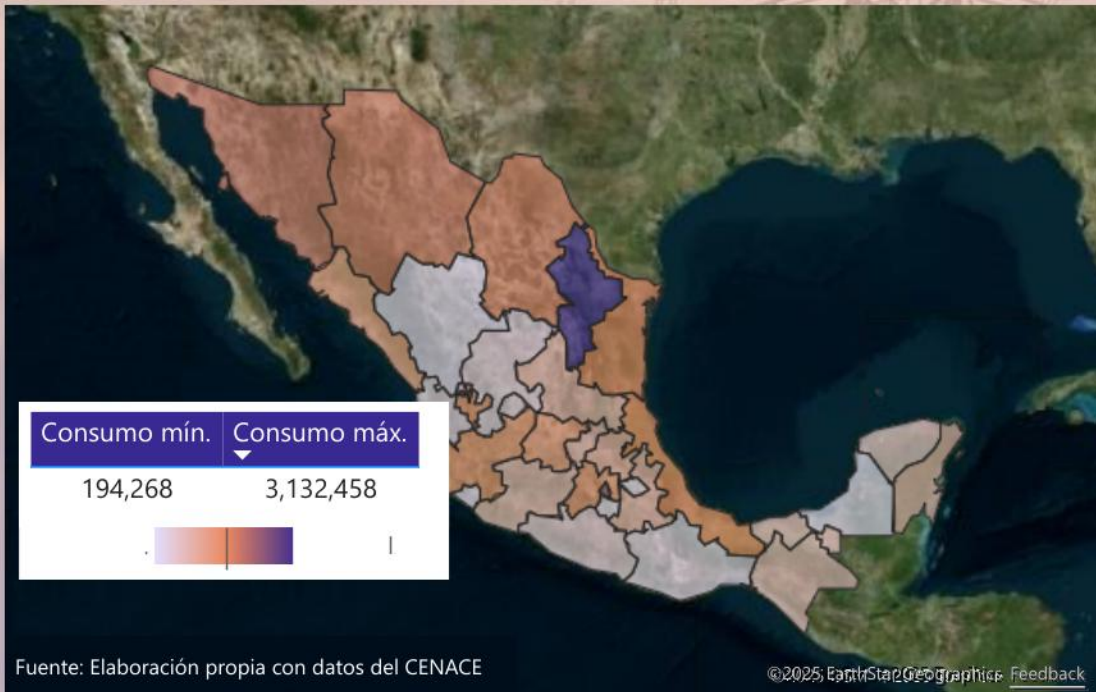
Fuente: Elaboración propia con datos del CENACE

Promedio Mensual (PML)

Sistema	MDA (\$/MWh)	MTR (\$/MWh)
BCA	\$912.51	\$651.83
BCS	\$4,702.54	\$4,867.72
SIN	\$664.61	\$661.43

Fuente: Elaboración propia con datos del CENACE

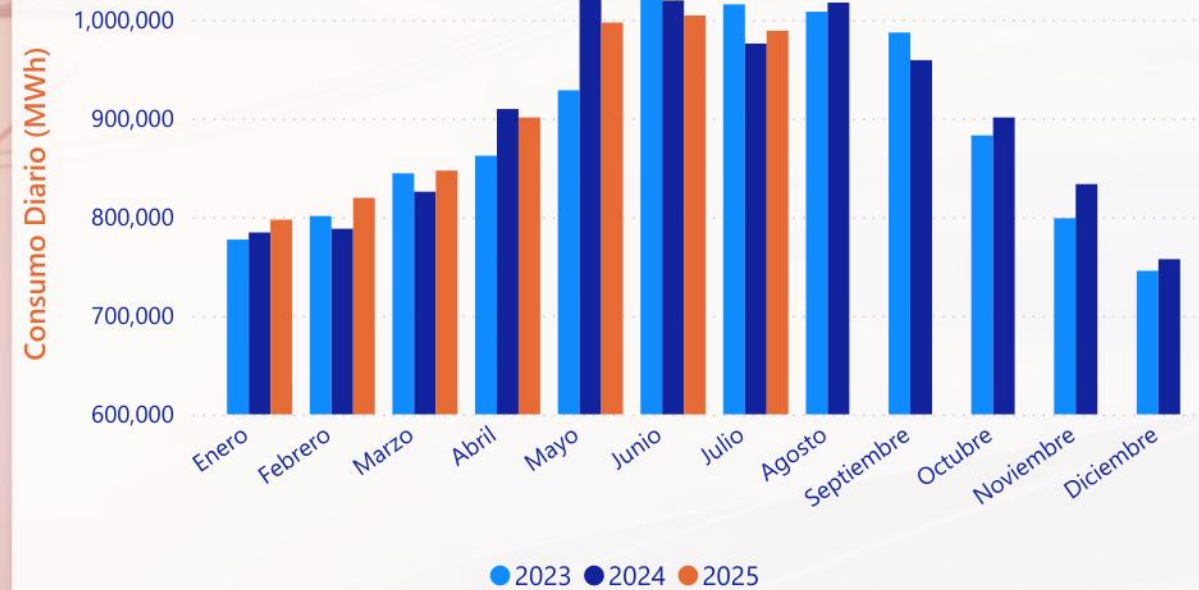
Demanda SIN por Estado



Mes	Promedio de Consumo Diario (MWh)
Mayo	996,797
Junio	1,003,979
Julio	988,525

Fuente: Elaboración propia con datos del CENACE

Consumo promedio diario

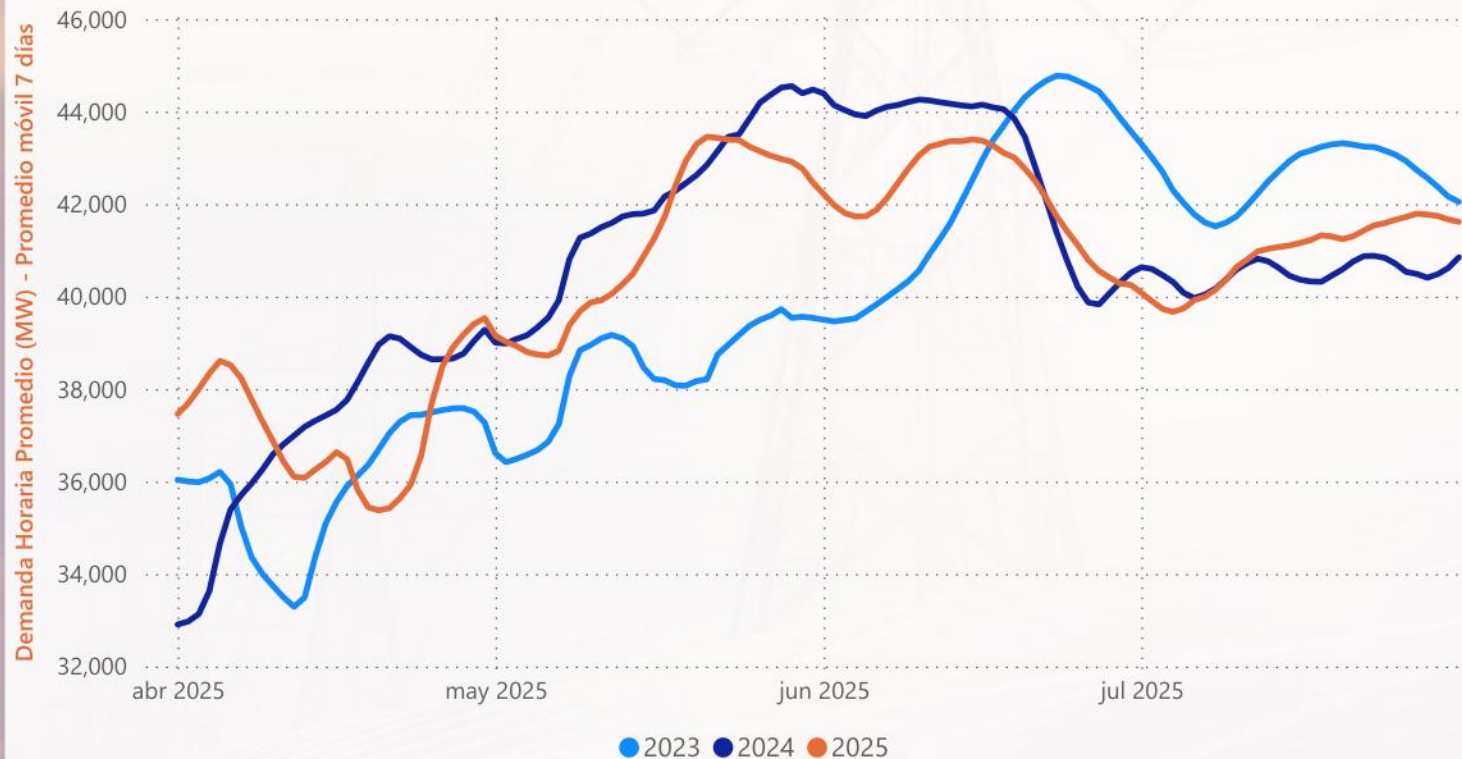


Fuente: Elaboración propia con datos del CENACE

Puntos Relevantes

- El consumo **promedio diario** se ubicó en **988.52 GWh**, nivel **ligeramente mayor** al año previo, pero con una tendencia similar a la observada en años pasados.
- Se observó un aumento **de 1.3% respecto al mismo mes del año 2024** y un decremento de **1.55% respecto a junio de 2025**.
- Para el mes de agosto se prevé que los niveles proporcionales de **consumo se mantengan**, de acuerdo con la tendencia y con las **previsiones meteorológicas, con una disponibilidad considerablemente mayor de recursos hidro que en 2024**.

Demanda Horaria Promedio (MW) Sistema Interconectado Nacional, Mercado de Día de Adelanto

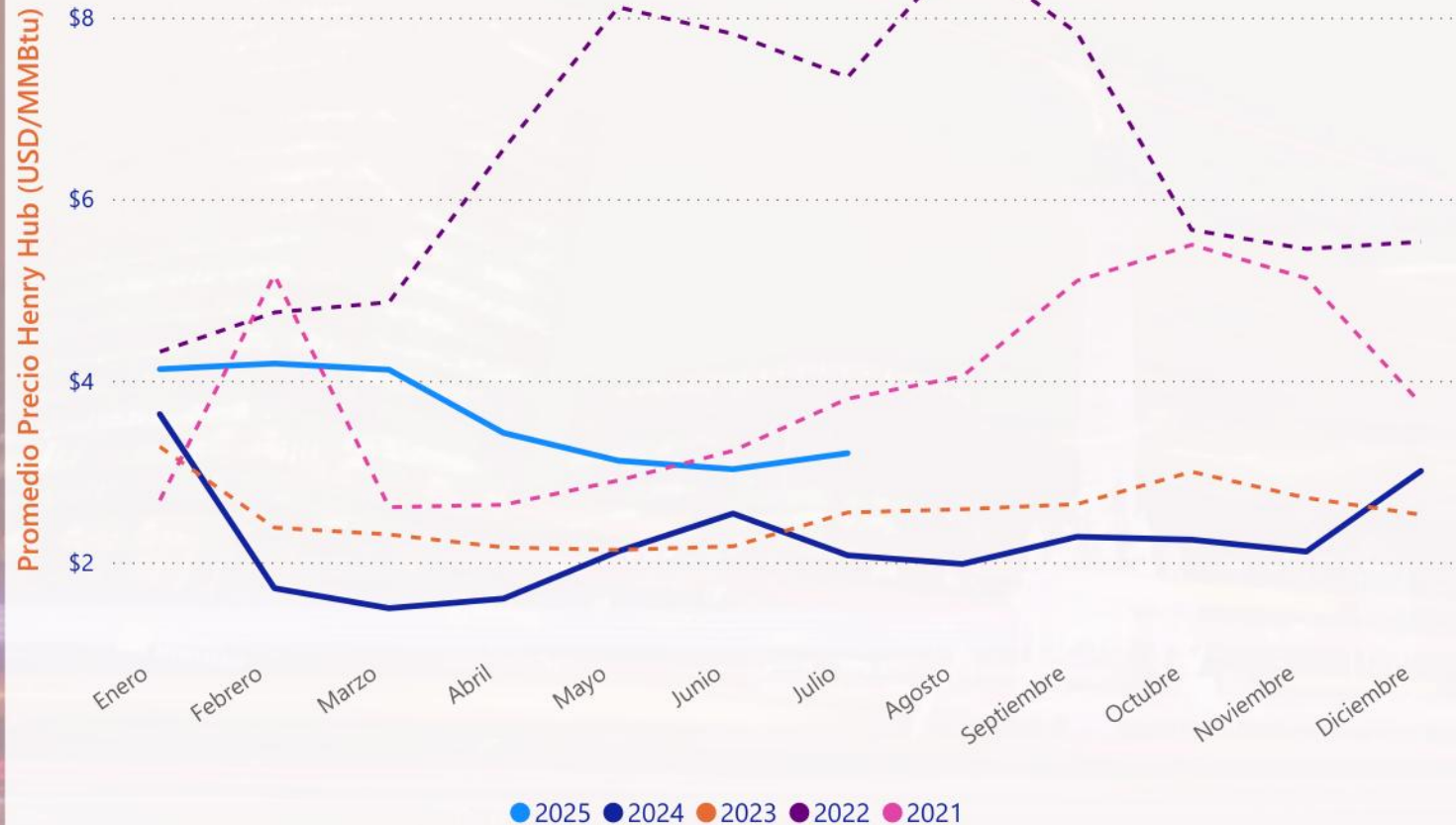


Fuente: Elaboración propia con datos del CENACE

Puntos Relevantes

- El **promedio** de la **demanda horaria** del sistema durante el mes de julio fue de **40.94 GW**. Se observa un descenso **del 1.04%** respecto a **2024** y una disminución del **3.0%** respecto al mes inmediato anterior.
- Durante este mes, el día **domingo 27 de julio** se experimentó la **demanda promedio más alta**, con **41.790 GW** durante el día.
- La dinámica de la **demanda** durante el mes de julio fue **el de una disminución durante los primeros días del mes**, para posteriormente incrementarse de manera constante a lo largo de dicho periodo.
- Para **2025**, los **niveles de demanda son mayores que durante 2024 a partir del 11 de julio**, pero menores que durante 2023, reflejando las condiciones actuales del sistema.

Promedio Henry Hub (2021-2025)

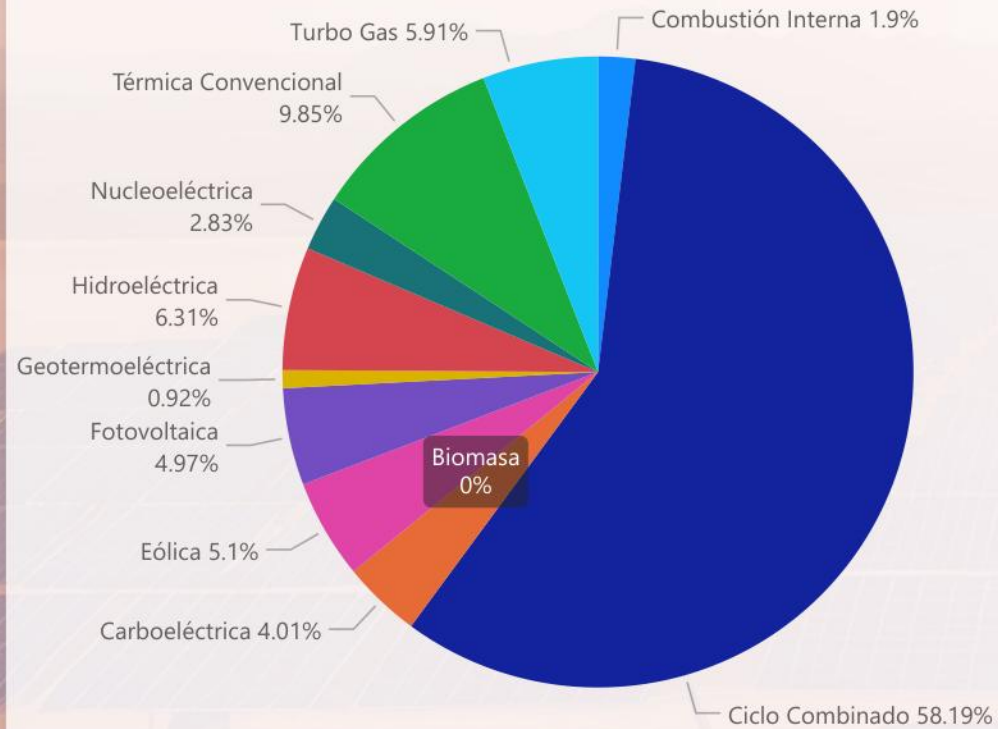


Fuente: Elaboración propia con datos de la EIA

Puntos Relevantes

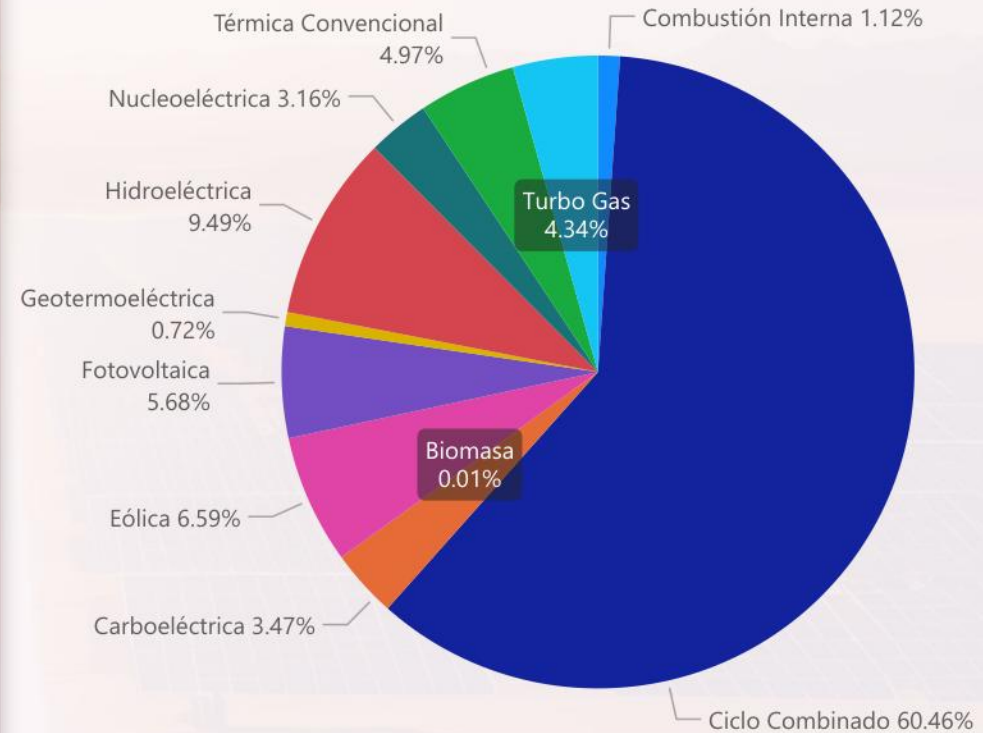
- La correlación que el índice de gas de referencia **Henry Hub** ha mostrado con los **precios** registrados en el SIN depende del día de evaluación para asociarlo con las tendencias del PML. El nivel de precios **de gas ha sido menor** que en **2021** y **2022** en el mes de julio, pero **ligeramente mayor** que el registrado en **2023** y **2024**.
- Para este mes se registró un **promedio de \$3.20 USD/MMBtu**, explicado por una menor disponibilidad de combustibles en almacenamiento.
- En julio, los niveles de **precios de energía** en el **SIN** tuvieron una **menor correlación** con los precios diarios del índice **Henry Hub**, ya que los **promedios mensuales de los PML observados** **están asociados con una mayor disponibilidad de oferta de generación no térmica**.

Generación por Tecnología (Julio 2024)



Fuente: Elaboración propia con datos del CENACE

Generación por Tecnología (Julio 2025)

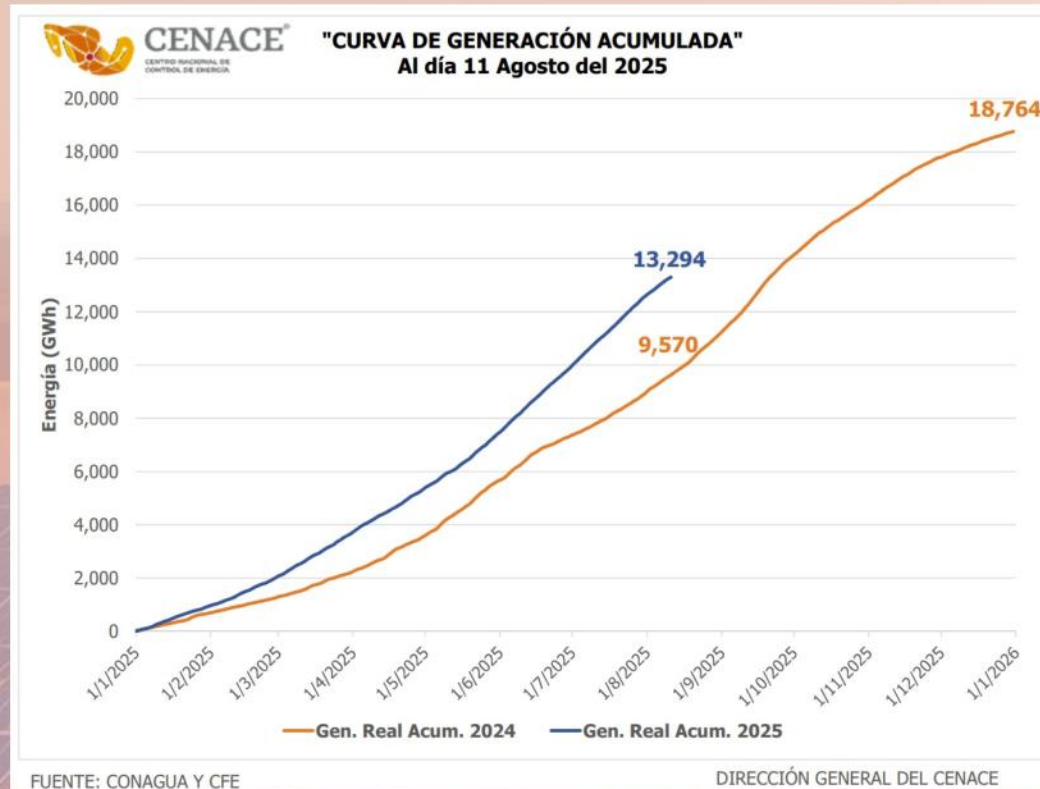


Fuente: Elaboración propia con datos del CENACE

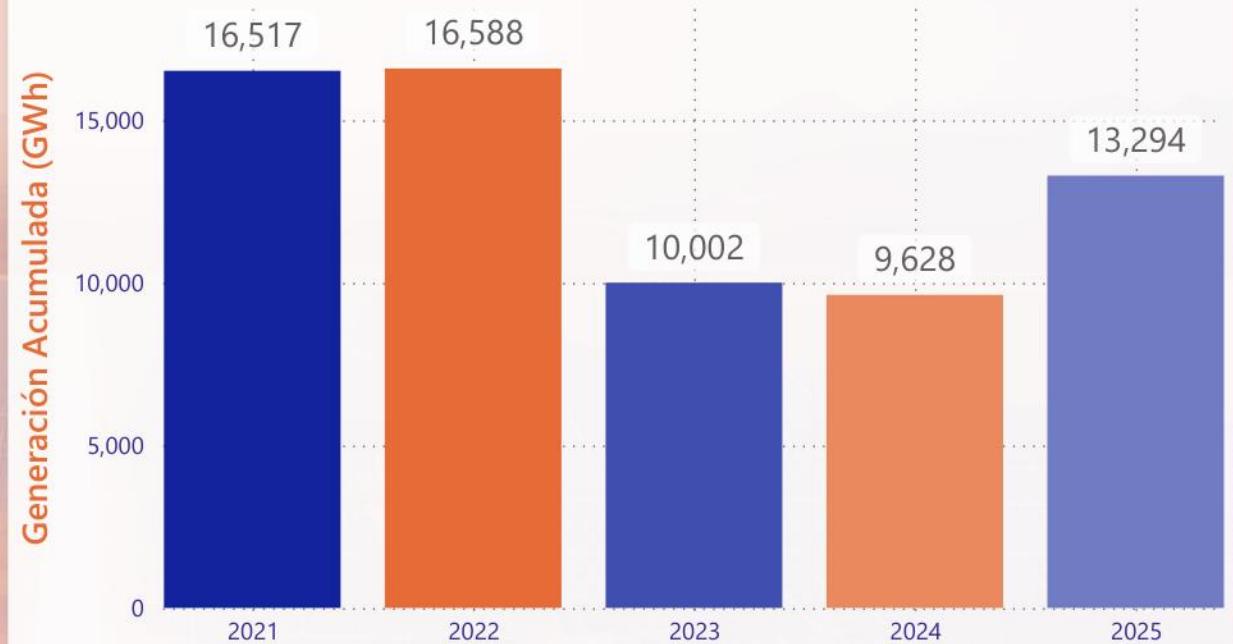
Puntos Relevantes

Del lado de la oferta de energía, en julio de 2025 se registra un aumento en la **generación hidroeléctrica, de ciclo combinado, eólica, fotovoltaica y nucleoeléctrica**, compensando la reducción de todas las demás fuentes —especialmente la turbo gas y térmica convencional— en comparación con el mismo mes del año anterior.

Generación Hidro acumulada y nivel de presas



Generación Hidro Acumulada al 11 de agosto de 2025



Fuente: Elaboración propia con datos del CENACE

Puntos Relevantes

- En el panel de la izquierda se muestra la **"Curva Guía"** realizada por CENACE, en donde se observa el acumulado de la generación hidroeléctrica con cortes semanales. Del lado derecho se **muestra el dato histórico** de esta variable en cortes transversales a esta misma altura del año.
- El ritmo de crecimiento en la generación hidroeléctrica se incrementó en **8.7%** respecto a lo observado en junio. En julio se registró una aportación de **3,132 GWh** totales acumulados. Los niveles de generación son considerablemente mayores que los observados en los últimos dos años.
- El uso de recurso hidráulico durante julio, así como el nivel de los embalses registrado en la fecha más reciente con información disponible sugieren que durante agosto puede incrementarse el uso del recurso hidráulico en función de la disponibilidad de lluvias y el llenado de presas.

Precipitación mensual promedio junio-julio 2025 [mm]

GCR	Junio 2025 [mm]	Julio 2025 [mm]	% Crecimiento
Chetumal	8.89	4.07	-54.26%
Chihuahua	3.16	2.26	-28.43%
GLD	6.41	7.76	21.13%
Hermosillo	0.15	2.15	1309.56%
La Paz	0.03	0.42	1333.82%
Monterrey	1.69	4.45	163.50%
Tijuana	0.07	0.19	166.90%
Toluca	8.34	6.01	-27.90%
Veracruz	13.72	4.18	-69.57%

Temperatura mensual promedio junio-julio 2025 [°C]

GCR	Junio 2025 [°C]	Julio 2025 [°C]	% Crecimiento
Chetumal	28.62	28.86	0.85%
Chihuahua	26.21	25.13	-4.10%
Guadalajara	22.49	20.55	-8.64%
Hermosillo	31.90	32.85	2.96%
La Paz	26.26	28.85	9.87%
Monterrey	22.82	21.62	-5.26%
Tijuana	19.34	20.45	5.72%
Toluca	15.40	15.04	-2.32%
Veracruz	27.98	27.12	-3.06%

Puntos Relevantes

- En julio de 2025 se presentó una **disminución considerable** de la **precipitación** en las **GCR de Veracruz y Chetumal** respecto al mes anterior, así como con relación a **julio 2024**, lo que ha generado un **aumento del PLM** en dichas gerencias debido al **vaciado de las presas**.
- En el resto de las gerencias, los cambios en la **precipitación** y en la **temperatura promedio mensual** no han sido significativos, por lo que los precios se mantienen en niveles **similares** a los registrados en junio 2025.

Precipitación mensual promedio julio 2024-julio 2025 [mm]

GCR	Julio 2024 [mm]	Julio 2025 [mm]	% Crecimiento
Chetumal	9.73	4.07	-58.18%
Chihuahua	2.10	2.26	7.59%
GLD	7.79	7.76	-0.41%
Hermosillo	0.69	2.15	210.13%
La Paz	0.12	0.42	253.15%
Monterrey	3.24	4.45	37.32%
Tijuana	0.08	0.19	136.86%
Toluca	7.87	6.01	-23.67%
Veracruz	14.37	4.18	-70.93%

Temperatura mensual promedio julio 2024-julio 2025 [°C]

GCR	Julio 2024 [°C]	Julio 2025 [°C]	% Crecimiento
Chetumal	28.31	28.86	1.92%
Chihuahua	25.02	25.13	0.44%
Guadalajara	21.48	20.55	-4.36%
Hermosillo	33.29	32.85	-1.33%
La Paz	28.76	28.85	0.32%
Monterrey	21.36	21.62	1.21%
Tijuana	24.27	20.45	-15.75%
Toluca	15.76	15.04	-4.55%
Veracruz	27.71	27.12	-2.15%

Grados-Día de refrigeración promedio

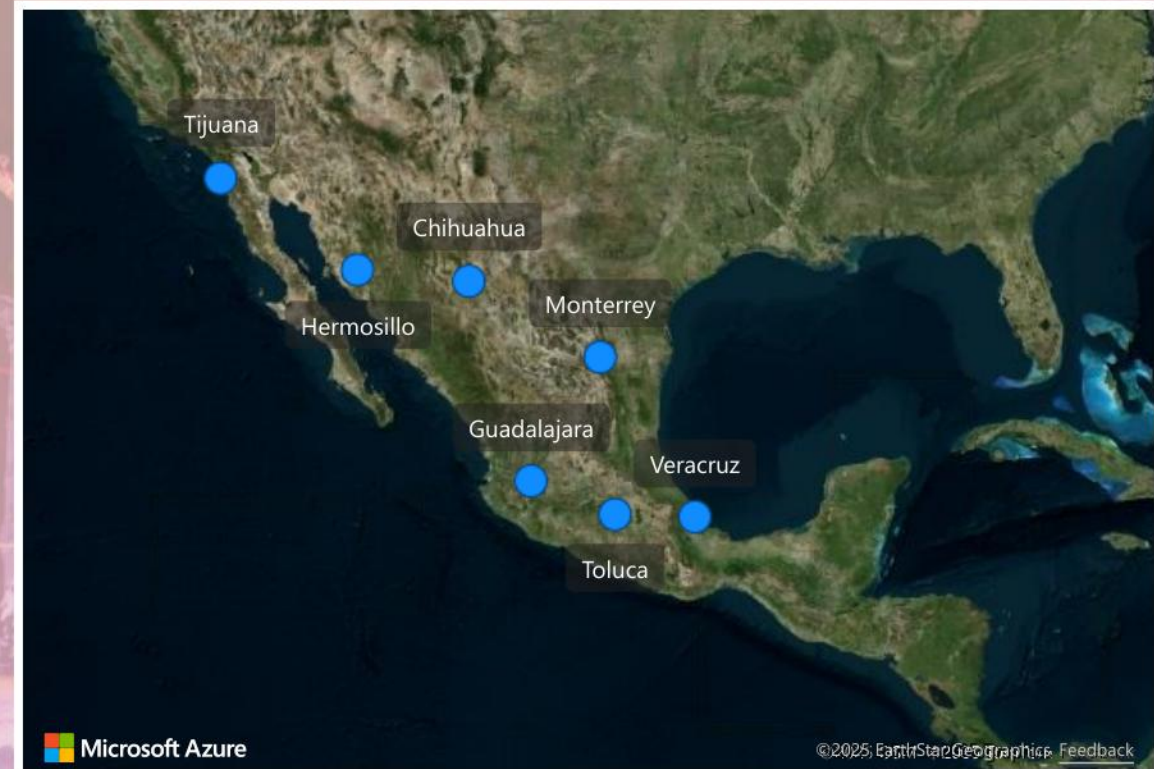
Grados-Día de Refrigeración (°C-día)

GCR	Junio 2025 GDR [°C]	Julio 2025 GDR [°C]	Δ GDR [°C]
Chetumal	161.90	188.00	26.10
Chihuahua	168.00	105.60	-62.40
GLD	52.70	33.90	-18.80
Hermosillo	305.00	344.10	39.10
La Paz	152.40	226.80	74.40
Monterrey	154.50	169.20	14.70
Tijuana	7.00	6.40	-0.60
Toluca	0.10	0.00	-0.10
Veracruz	141.40	143.40	2.00

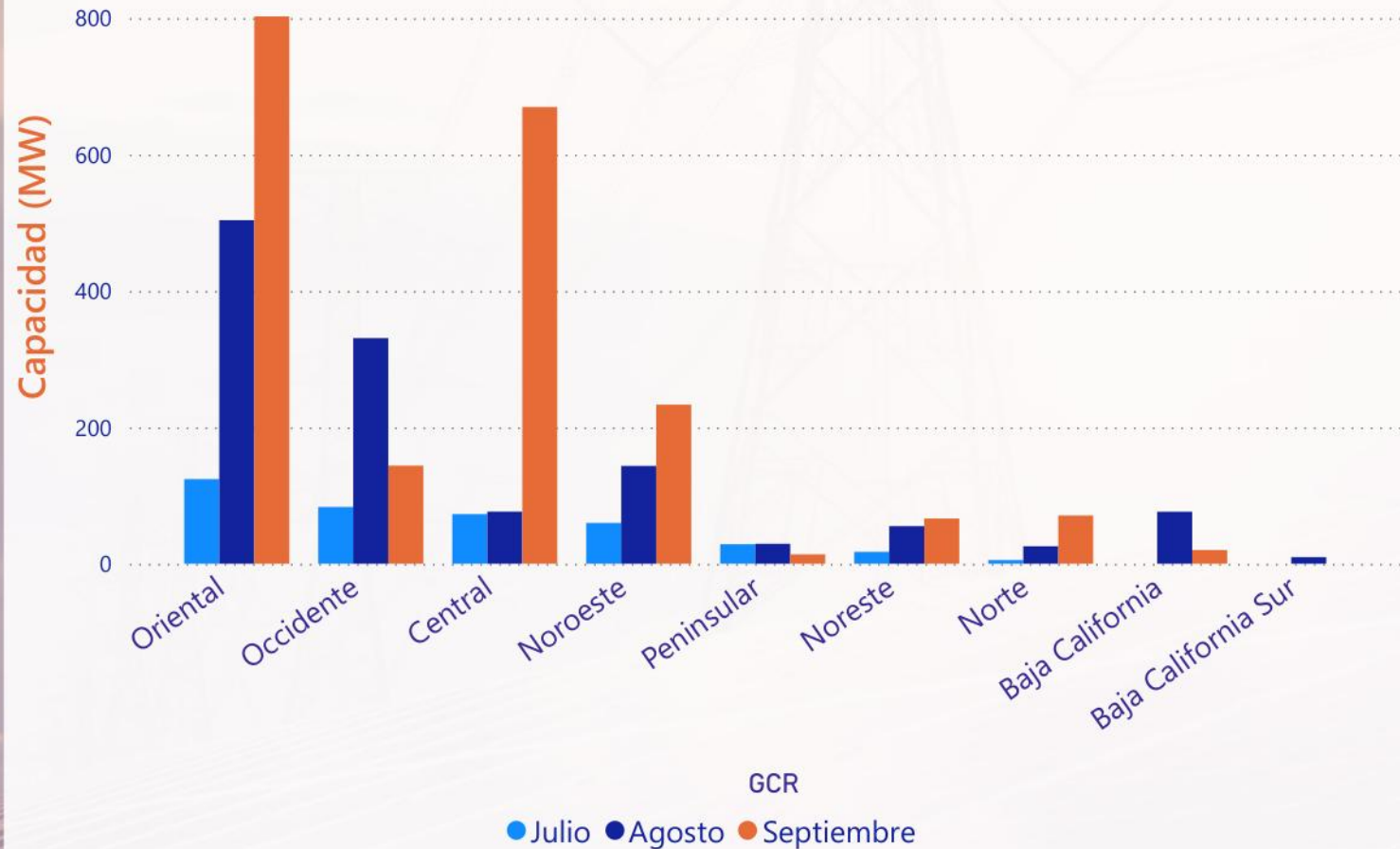
Fuente: Elaboración propia con datos de DegreeDays.net

Puntos Relevantes

- En la tabla se observa que las ciudades con **diferencial negativo de los Grados-Día de Refrigeración (GDR)** corresponden a aquellas que, durante junio, fueron afectadas por **lluvias asociadas a tormentas tropicales y huracanes o frentes fríos**, como Chihuahua y Guadalajara, lo que generó un ambiente más fresco y un menor uso de dispositivos de refrigeración.
- Por el contrario, las ciudades con **menor precipitación** (La Paz, Hermosillo y Chetumal) registraron un **crecimiento positivo** en los **GDR**, reflejando un **aumento en la temperatura promedio**, lo que se traduce en un **mayor consumo de energía eléctrica** debido al incremento en el uso de aires acondicionados y otros sistemas de refrigeración.



Pronóstico de capacidad indisponible por mantenimiento 2025



Fuente: Elaboración propia con datos del CENACE

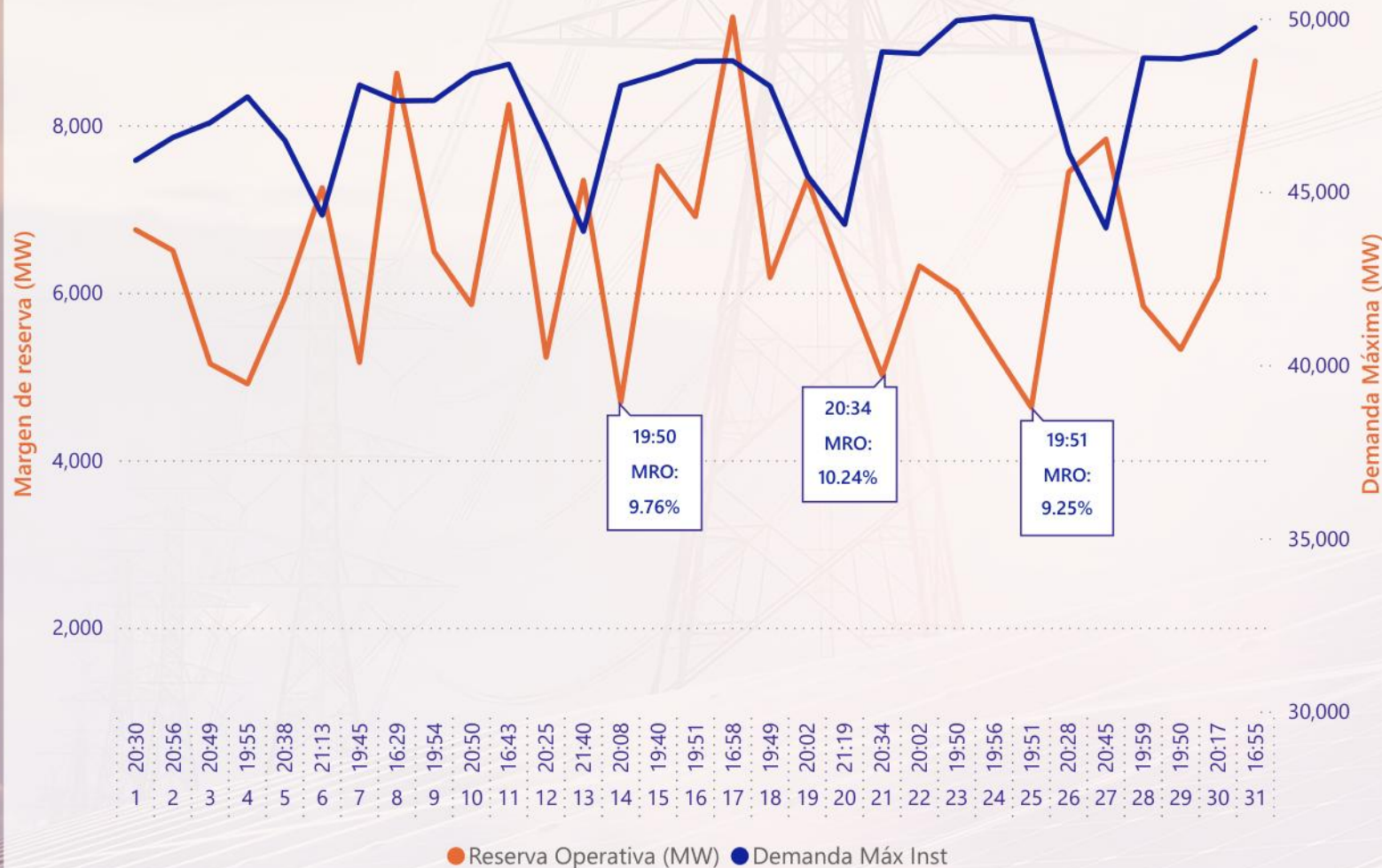
Puntos Relevantes

Los mantenimientos más relevantes para los meses de agosto y septiembre **se programaron en la GCR Oriental por 503 y 802 MW**, respectivamente.

Para los meses de **agosto y septiembre los mantenimientos esperados son relevantes en las GCR Oriental, Occidente y Central**, lo cual se explica por la mayor disponibilidad de recursos hidro.

Para las Gerencias **Noroeste y Noreste** se tienen programados mantenimientos, aunque la magnitud de estos es considerablemente menor que en las GCR Oriental y Occidente.

Margen de Reserva Operativo (Julio 2025)



Fuente: Elaboración propia con datos del CENACE

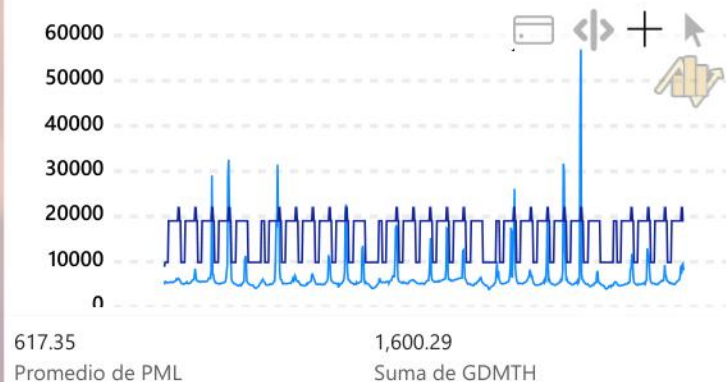
Puntos Relevantes

- Se presenta una gráfica con la **demanda máxima instantánea** diaria y el **margen de reserva operativa (MRO)**, señalando la hora específica correspondiente para cada día de julio.
- Este indicador presentó un promedio de **13.64%** durante este periodo.
- Los **MRO durante las horas de máxima demanda** se estabilizaron principalmente a mitad de mes, alcanzando un valor máximo de **19.09% el jueves 17 de julio**, lo que implica una **mayor diferencia entre la demanda y la disponibilidad de energía** en el sistema durante ese lapso.
- Durante el mes, el **MRO fluctuó entre el 19.09% el 17 de julio** con una reserva de **9,293 MW** y un mínimo de **9.25% el 25 de julio** con **4,629 MW de reserva**.

Comparativo tarifas vs PML (\$/MWh)

PML y Tarifa GDMTH (\$/MWh)

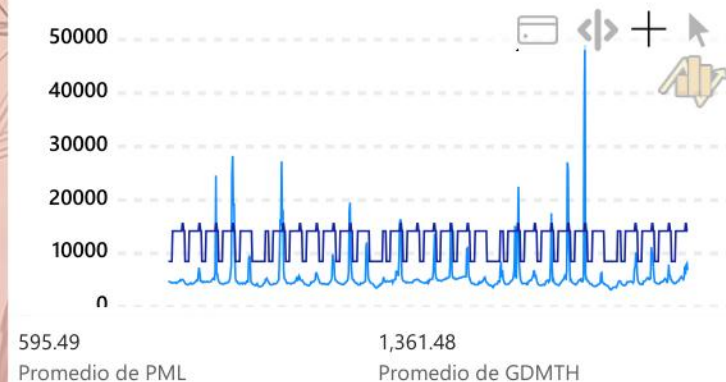
División Bajío



Fuente: Elaboración propia con datos del CENACE y la CRE

PML y Tarifa GDMTH (\$/MWh)

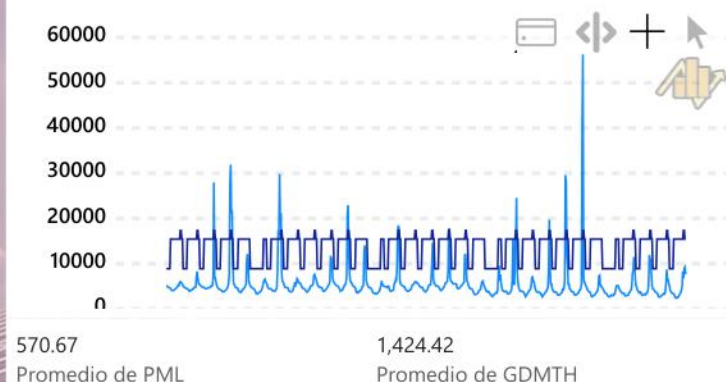
División Golfo Norte



Fuente: Elaboración propia con datos del CENACE y la CRE

PML y Tarifa GDMTH (\$/MWh)

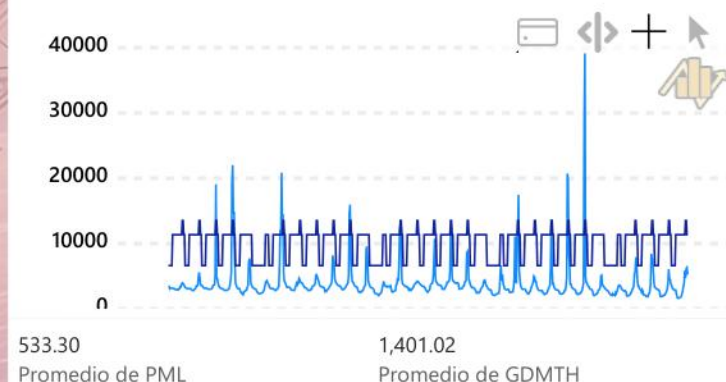
División Noroeste



Fuente: Elaboración propia con datos del CENACE y la CRE

PML y Tarifa GDMTH (\$/MWh)

División Norte



Fuente: Elaboración propia con datos del CENACE y la CRE

Puntos Relevantes

- Se presenta un comparativo entre la tarifa **GDMTH** por concepto de **energía**, y el **PML** en el **MTR** para cuatro divisiones representativas del SIN (Bajío, Golfo Norte, Noroeste y Norte). Se muestran los datos horarios en \$/MWh.
- Se observa que en promedio durante el mes de julio **las tarifas se ubicaron por encima del PML** en rangos que van de **129% en la división Golfo Norte a 163% en las divisiones Noroeste y Norte**.
- Si bien se observan picos del PML el 25 de julio, en general éstos se ubicaron **por debajo de la tarifa** en el **97.0%** de las horas durante el mes de julio en las 4 divisiones analizadas.



nx
Buena energía

La información, opiniones y datos contenidos en este informe son producto de interpretaciones y análisis internos de Nx Buena Energía, y no deben considerarse como asesoramiento financiero, legal, o de cualquier otro tipo para la toma de decisiones. Nx Buena Energía no asume ninguna responsabilidad por las decisiones que se tomen basándose en el contenido de este documento. El uso de la información reproducida por Nx Buena Energía en este informe es completamente a discreción y bajo el riesgo exclusivo de quien la utilice. Asimismo, este informe no deberá ser reproducido, en todo o en parte, ni presentado ante ninguna dependencia o entidad gubernamental, o ante cualquier otra persona, sin el consentimiento previo y por escrito de Nx Buena Energía.