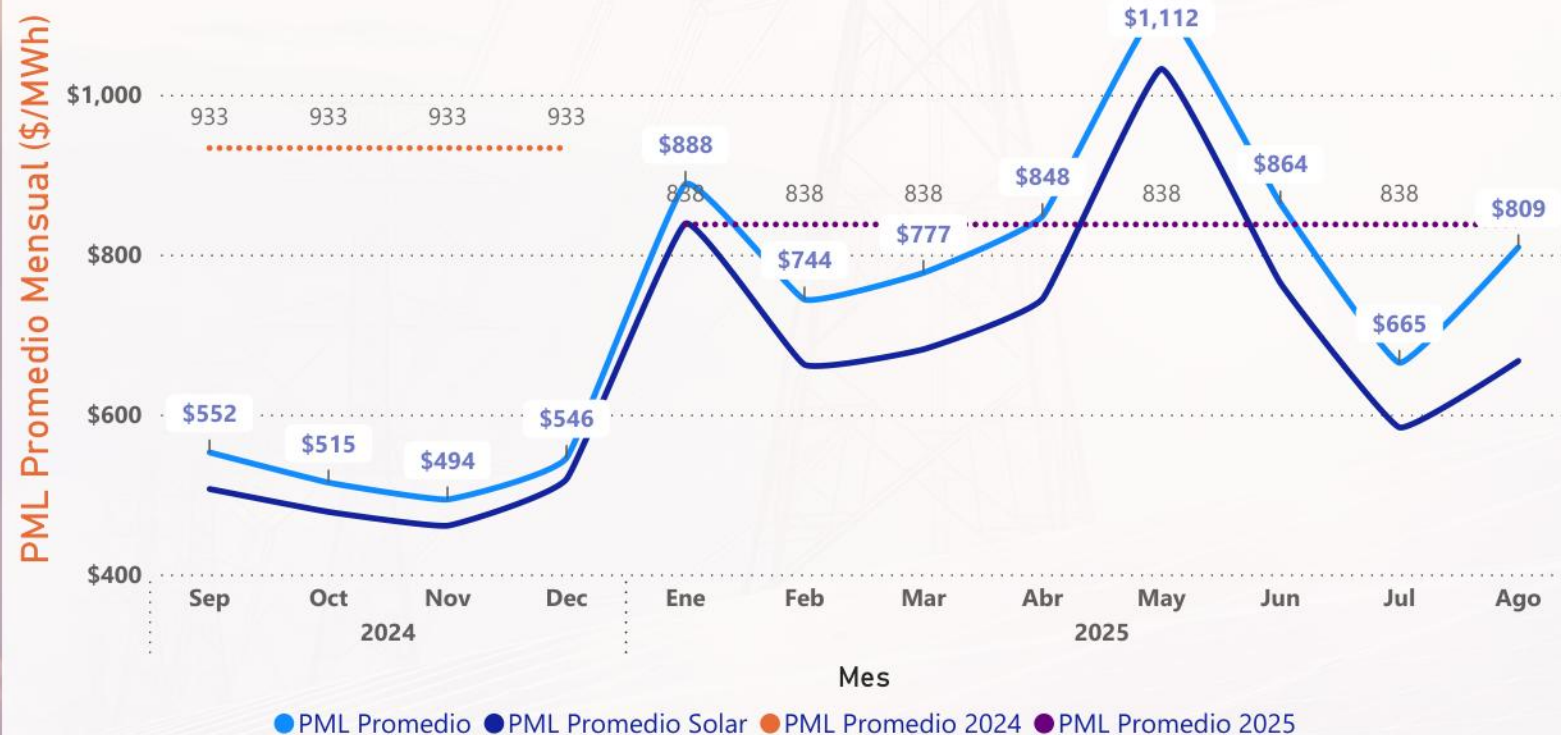


Reporte mensual del Mercado Eléctrico Mayorista

Agosto 2025

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

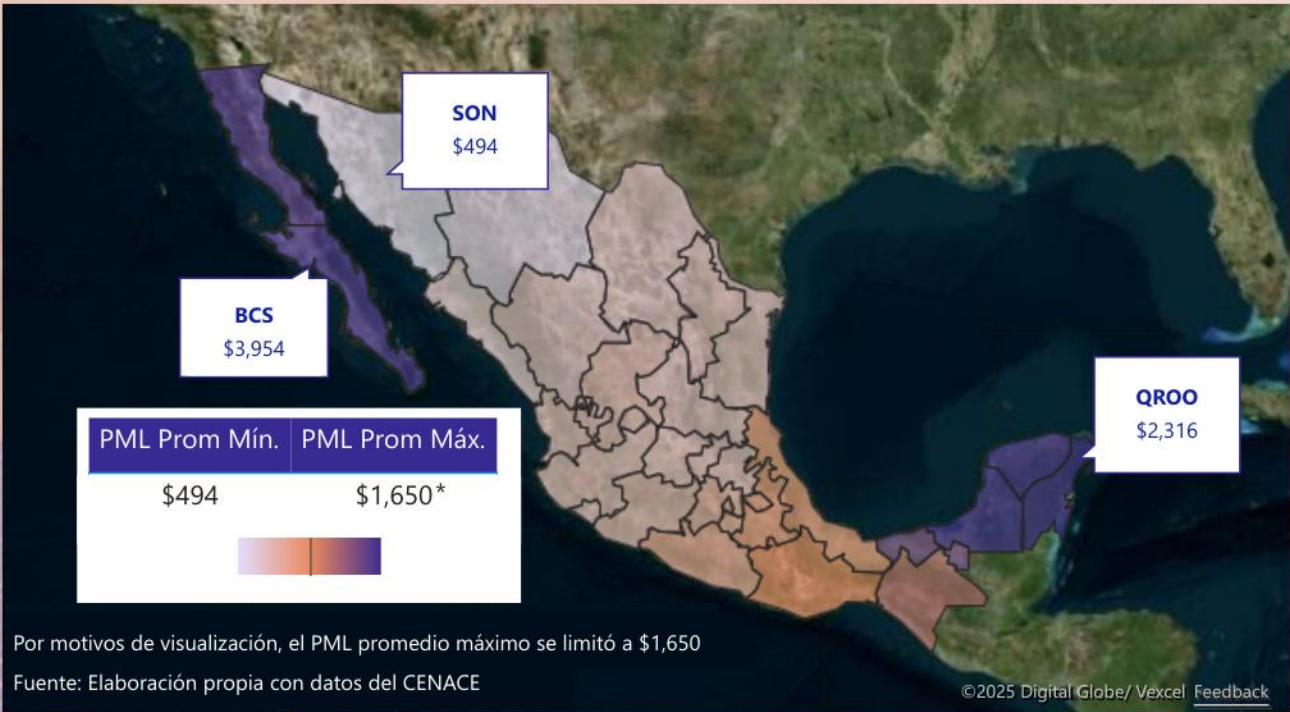


Fuente: Elaboración propia con datos del CENACE

Puntos Relevantes

- En agosto se observó un incremento mensual de **21.7%** en el **promedio general del PML**, en el SIN. Durante **las horas solares** este aumento **fue del 14.2%**. Esta tendencia se explica por un aumento de la demanda, la cual se ubicó en su nivel más alto en lo que va del año, además de una baja disponibilidad unidades, así como una mayor generación con ciclo combinado, en detrimento de las demás tecnologías.
- El **PML promedio fue ligeramente mayor al observado en el mismo mes del año anterior con una demanda menor**. Esto refleja una disponibilidad de generación menor durante agosto de 2025, en comparación con el año previo.
- En el **mes de agosto de 2025, se revirtió la tendencia a la baja del PML promedio**, ubicándose en niveles cercanos a los primeros meses del año, debido principalmente a la **mayor demanda registrada en el SIN**.
- Para el mes de septiembre se espera que los **precios disminuyan**, en tanto que se espera que la disponibilidad de generación hidro siga en niveles elevados y que la demanda decrezca, como se observa 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 **\$2,316/MWh** mientras que **Sonora** es el estado con el nivel más bajo, con un **PML de \$494/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 **las Gerencias Peninsular y Norte hay un descenso en el PML** respecto al observado en 2024; en el **resto de las Gerencias** se observa un **incremento respecto al año anterior**, entre las que destaca la **Gerencia Oriental**, en donde dicho **incremento fue del 38.94%**. Lo anterior se explica por el importante aumento de la demanda observado durante este mes, además de las indisponibilidades por mantenimiento

GCR	PML Promedio (\$/MWh) Julio 2025	Variación anual
Peninsular	\$2,022.79	↓ -30.98 %
Norte	\$574.75	↓ -7.47 %
Occidental	\$699.26	↑ 0.70 %
Noroeste	\$487.77	↑ 1.73 %
Noreste	\$684.70	↑ 3.06 %
Central	\$774.89	↑ 9.00 %
Oriental	\$1,036.76	↑ 38.94 %

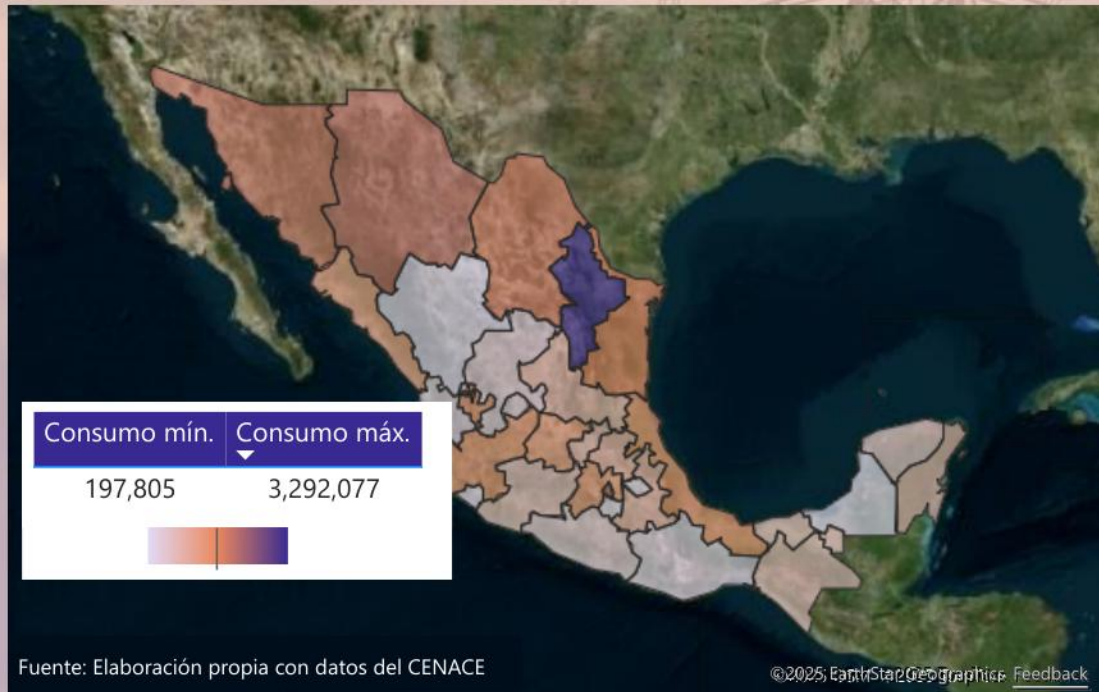
Fuente: Elaboración propia con datos del CENACE

Promedio Mensual (PML)

Sistema	MDA (\$/MWh)	MTR (\$/MWh)
BCA	\$1,625.97	\$1,115.95
BCS	\$3,954.09	\$4,073.96
SIN	\$809.22	\$723.61

Fuente: Elaboración propia con datos del CENACE

Demanda SIN por Estado



Mes	Promedio de Consumo Diario (MWh)
Junio	1,003,979
Julio	988,525
Agosto	1,014,112

Fuente: Elaboración propia con datos del CENACE

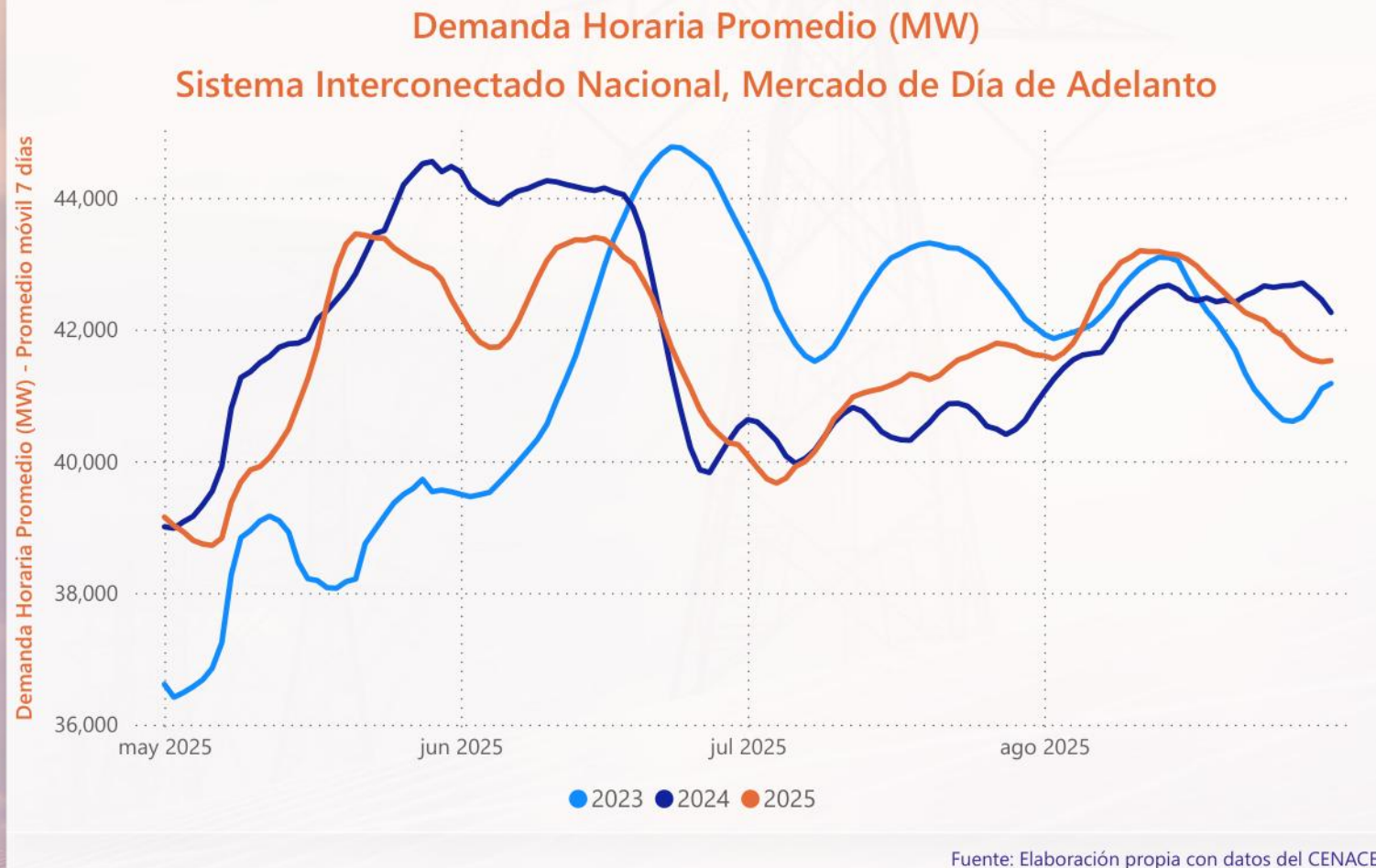
Consumo promedio diario



Fuente: Elaboración propia con datos del CENACE

Puntos Relevantes

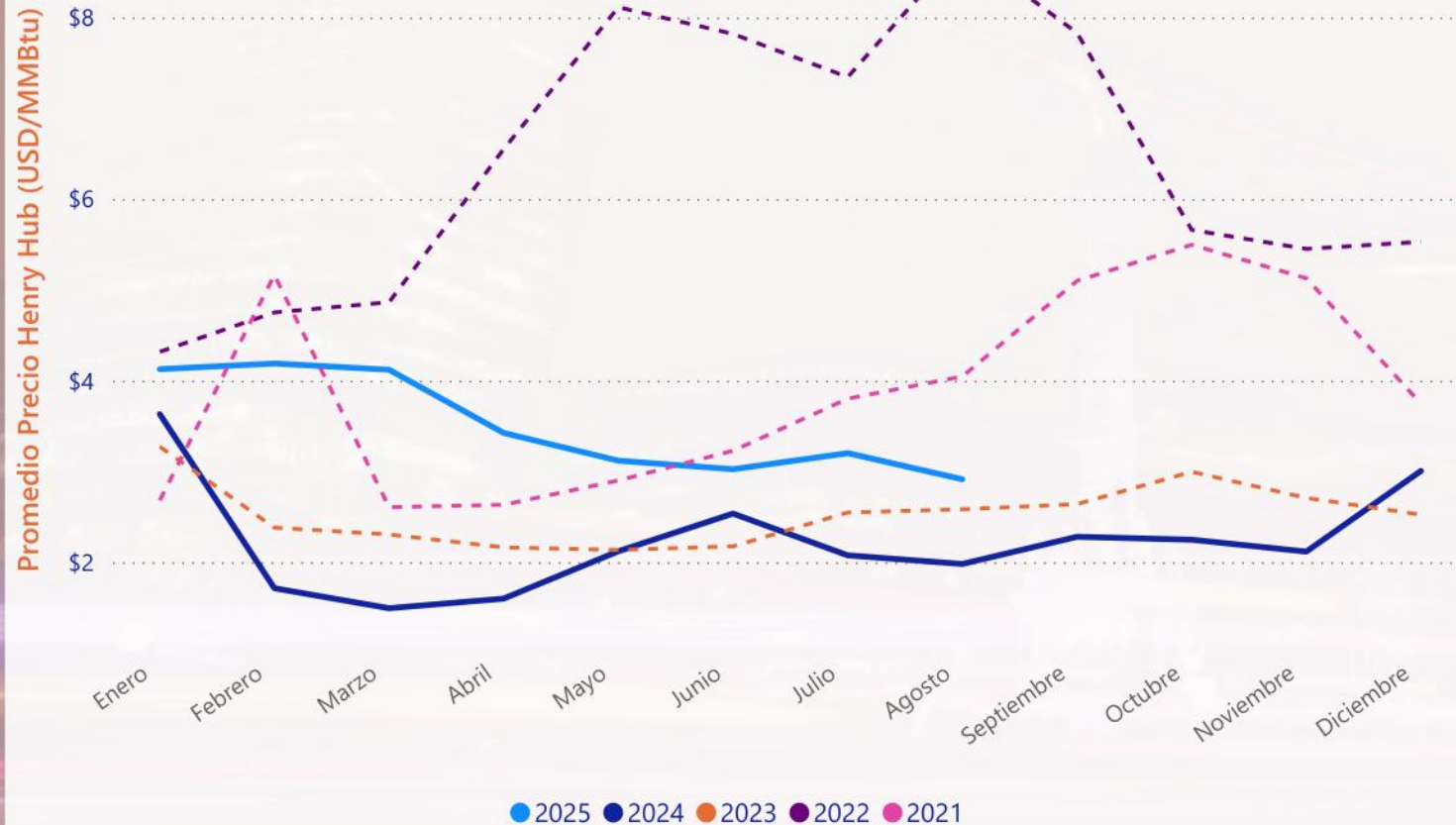
- El consumo **promedio diario** se ubicó en **1,014.11 GWh**, el nivel más alto registrado durante este 2025.
- Se observó un decremento **de 0.29% respecto al mismo mes del año 2024** y un incremento de **2.59%** respecto a **julio de 2025**.
- Para el mes de septiembre se prevé que los niveles proporcionales de **consumo disminuyan**, de acuerdo con la tendencia y con las **previsiones meteorológicas, con una disponibilidad mayor de recursos hidro que en 2024**.



Puntos Relevantes

- El **promedio** de la **demanda horaria** del sistema durante el mes de agosto fue de **42.36 GW**; esto representa un aumento **del 0.27%** respecto al mismo mes de **2024** y un incremento del **3.47%** respecto al mes inmediato anterior.
- Durante este mes, el día **lunes 11 de agosto** se experimentó la **demanda promedio más alta**, con **43.195 GW** durante el día.
- La dinámica de la **demanda** durante agosto fue **de un incremento considerable durante los primeros días**, para posteriormente disminuir hacia el final del mes.
- Para **2025**, los **niveles de demanda son mayores que durante 2024 desde inicio del mes y hasta el 21 de agosto**. En comparación con 2023, los niveles de demanda son mayores en prácticamente todo el mes.

Promedio Henry Hub (2021-2025)

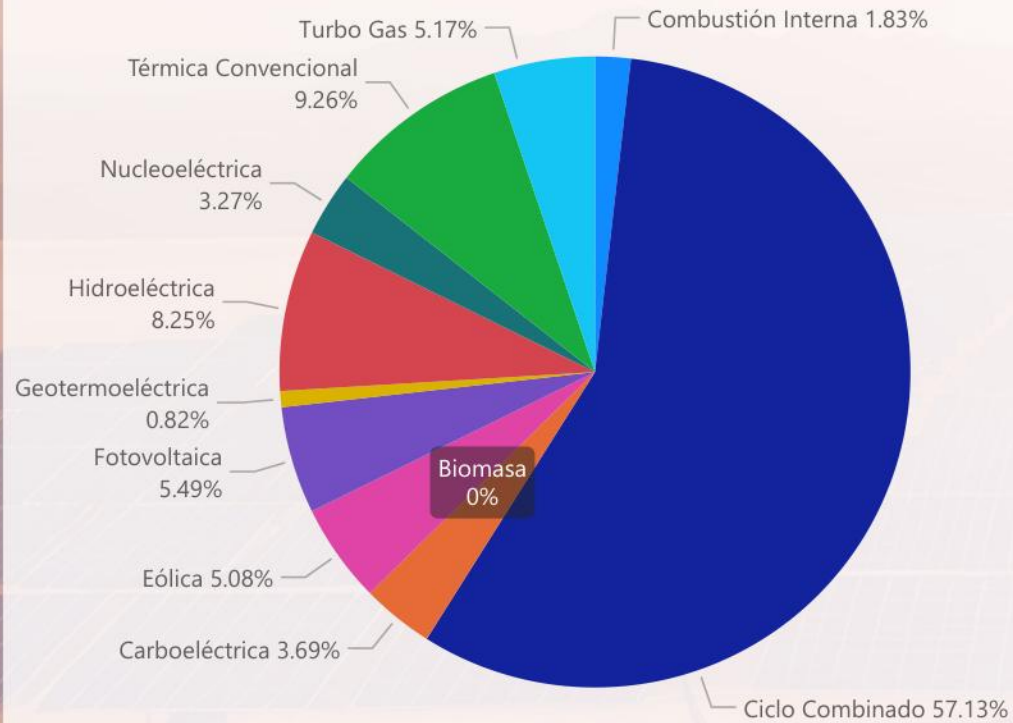


Fuente: Elaboración propia con datos de la EIA

Puntos Relevantes

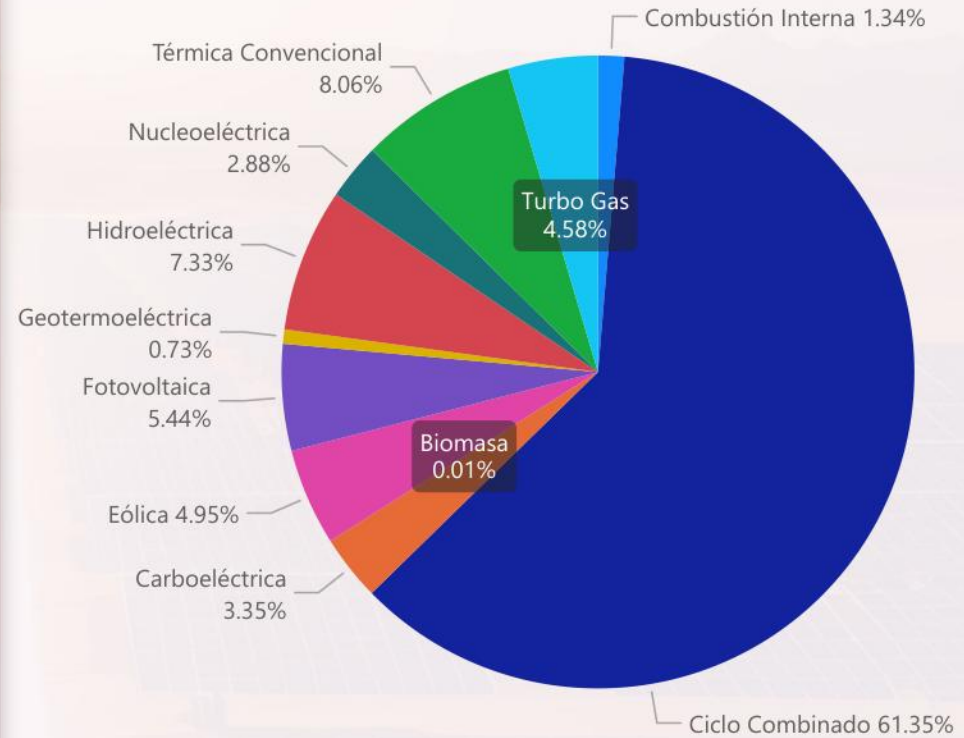
- La correlación que el índice de gas de referencia **Henry Hub** ha mostrado con los **precios** registrados en el SIN depende del día de evaluación para asociarlo con las tendencias del PML. El nivel de precios **de gas ha sido menor** que en **2021** y **2022** en el mes de agosto, pero **ligeramente mayor** que el registrado en **2023** y **2024**.
- Para este mes se registró un **promedio de \$2.91 USD/MMBtu**, explicado por una menor disponibilidad de combustibles en almacenamiento.
- En agosto, los niveles de **precios de energía** en el **SIN** tuvieron una **mayor correlación** con los precios diarios del índice **Henry Hub**, ya que los promedios mensuales de los PML observados están asociados con **una menor disponibilidad de oferta de generación no térmica, con el incremento en la demanda observado durante el mes, así como con el incremento en la generación a partir de ciclo combinado**.

Generación por Tecnología (agosto 2024)



Fuente: Elaboración propia con datos del CENACE

Generación por Tecnología (agosto 2025)

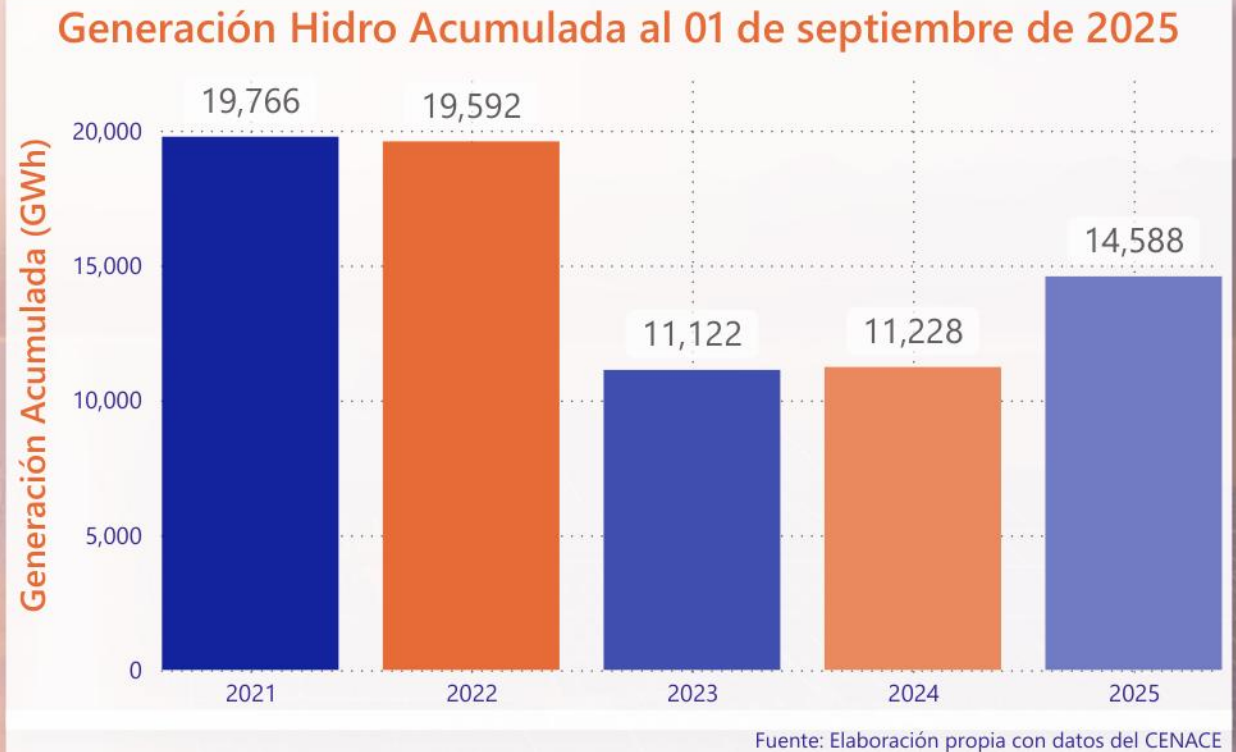
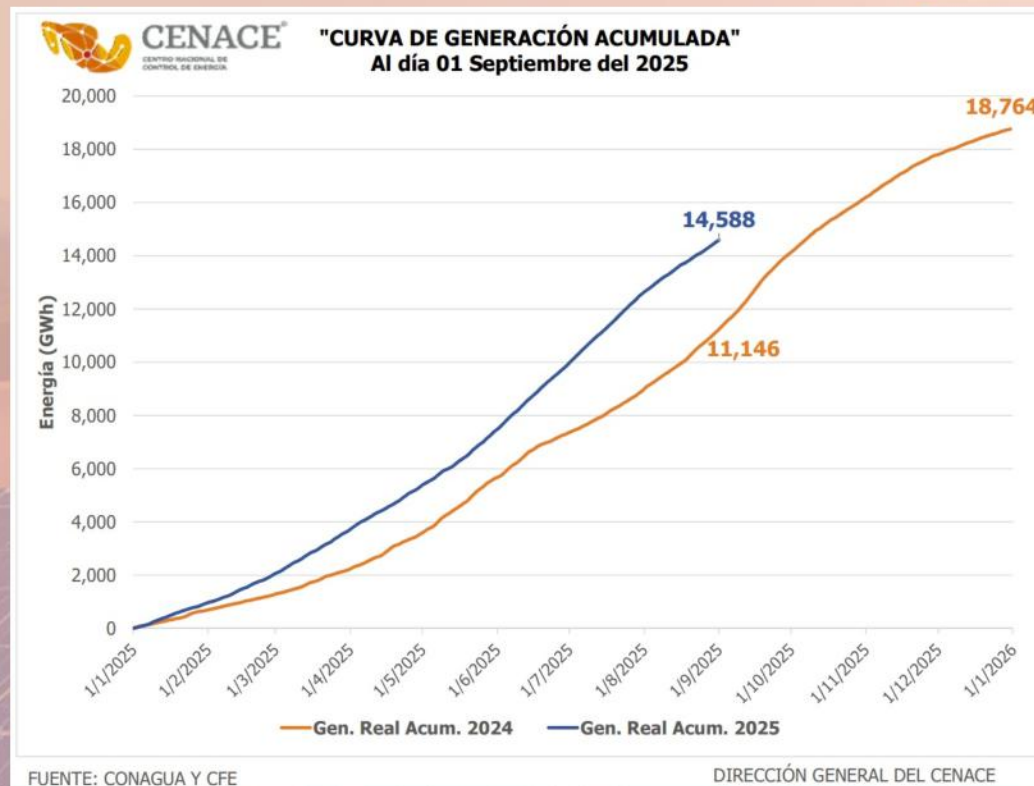


Fuente: Elaboración propia con datos del CENACE

Puntos Relevantes

Del lado de la oferta de energía, en agosto de 2025 se registró un aumento en la **generación de ciclo combinado**, compensando la reducción de todas las demás fuentes de generación en comparación con el mismo mes del año anterior.

Generación Hidro acumulada y nivel de presas



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.
- La generación hidroeléctrica aportó **2,479 GWh** a la generación mensual, lo que representa una disminución de **20.8%** respecto a lo observado en julio. Si bien la variación mensual muestra una disminución importante, los niveles acumulados de generación son considerablemente mayores que los observados en los últimos dos años.
- El menor uso de recurso hidráulico durante agosto, así como el nivel de los embalses registrado en la fecha más reciente con información disponible, sugieren que durante septiembre puede incrementarse el uso del recurso hidráulico en función de la disponibilidad de lluvias y el llenado de presas.

Precipitación y temperatura

Precipitación mensual promedio julio-agosto 2025 [mm]

GCR	Julio 2025 [mm]	Agosto 2025 [mm]	% Crecimiento
Chetumal	4.07	4.00	-1.75%
Chihuahua	2.26	1.79	-20.84%
GLD	7.76	7.59	-2.17%
Hermosillo	2.15	3.69	71.68%
La Paz	0.42	4.44	967.34%
Monterrey	4.45	4.41	-0.83%
Tijuana	0.19	0.27	36.42%
Toluca	6.01	8.30	38.16%
Veracruz	4.18	5.95	42.60%

Puntos Relevantes

- La precipitación mensual promedio aumentó de manera importante de julio a agosto, principalmente en **La Paz, Hermosillo y Veracruz**.
- En las **GCR de Tijuana, La Paz y Chetumal** se registró un **aumento en el promedio de temperatura mensual** de julio a agosto de 2025, lo que se tradujo en un **incremento del PML** debido a un mayor consumo eléctrico.

Precipitación mensual promedio agosto 2024-2025 [mm]

GCR	Agosto 2024 [mm]	Agosto 2025 [mm]	% Crecimiento
Chetumal	4.68	4.00	-14.70%
Chihuahua	1.11	1.79	61.20%
GLD	7.50	7.59	1.20%
Hermosillo	1.47	3.69	151.44%
La Paz	0.34	4.44	1220.35%
Monterrey	0.89	4.41	393.90%
Tijuana	0.14	0.27	94.80%
Toluca	6.65	8.30	24.86%
Veracruz	10.17	5.95	-41.47%

Temperatura mensual promedio julio-agosto 2025 [°C]

GCR	Julio 2025 [°C]	Agosto 2025 [°C]	% Crecimiento
Chetumal	28.86	29.41	1.92%
Chihuahua	25.13	25.11	-0.08%
Guadalajara	20.55	20.47	-0.36%
Hermosillo	32.85	32.82	-0.08%
La Paz	28.85	29.76	3.16%
Monterrey	21.62	21.76	0.63%
Tijuana	20.45	23.64	15.59%
Toluca	15.04	15.19	1.01%
Veracruz	27.12	27.62	1.86%

Temperatura mensual promedio agosto 2024-2025 [°C]

GCR	Agosto 2024 [°C]	Agosto 2025 [°C]	% Crecimiento
Chetumal	28.55	29.41	3.03%
Chihuahua	25.39	25.11	-1.08%
Guadalajara	20.85	20.47	-1.81%
Hermosillo	33.14	32.82	-0.95%
La Paz	30.56	29.76	-2.61%
Monterrey	21.90	21.76	-0.65%
Tijuana	23.71	23.64	-0.31%
Toluca	15.50	15.19	-1.98%
Veracruz	27.73	27.62	-0.37%

Grados-Día de Refrigeración (°C-día) 2

GCR	Julio 2025 GDR [°C]	Agosto 2025 GDR [°C]	Δ GDR [°C]
Chetumal	188.00	186.20	-1.80
Chihuahua	105.60	127.10	21.50
GLD	33.90	29.00	-4.90
Hermosillo	344.10	347.30	3.20
La Paz	226.80	243.60	16.80
Monterrey	169.20	207.40	38.20
Tijuana	6.40	32.20	25.80
Toluca	0.00	0.00	0.00
Veracruz	143.40	150.20	6.80

Fuente: Elaboración propia con datos de DegreeDays.net

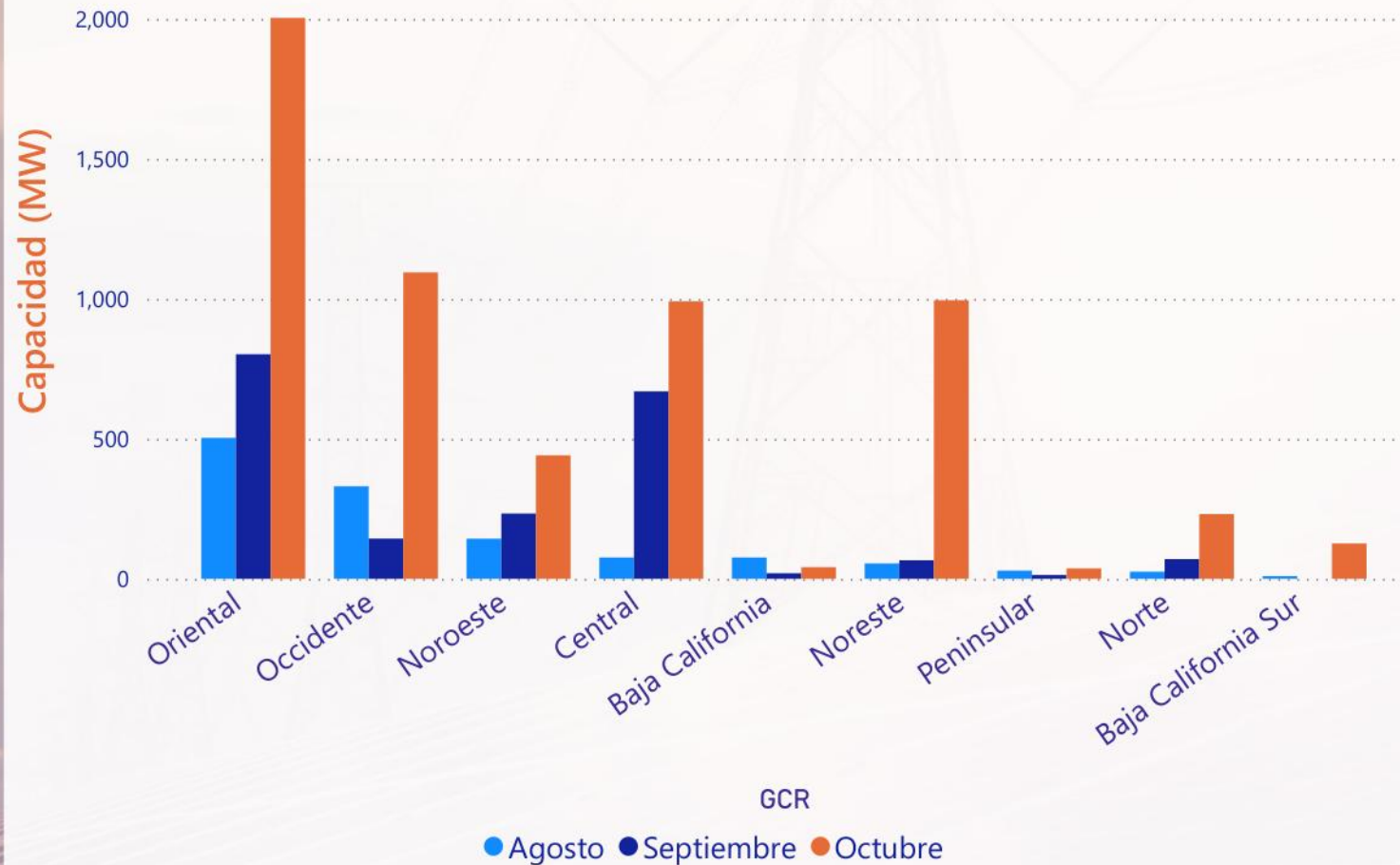
Puntos Relevantes

- La **tabla de Grados-Día de Refrigeración** muestra que las GCR con mayor acumulación en °C-día durante el mes fueron **Monterrey, Tijuana, Chihuahua y La Paz**; en este sentido, los altos precios observados en la **península de Baja California** se corresponden con la **alta demanda asociada al uso de sistemas de refrigeración**, así como a la baja disponibilidad de unidades de generación en dichas regiones.
- En cambio, si bien en **Monterrey y Chihuahua** se observa también una **alta demanda asociada a la acumulación de GDR**, la **disponibilidad de unidades de generación y combustibles a precios competitivos** mantiene los **precios** en dichas regiones por **debajo del promedio nacional**.



1. Los **Grados-Día de refrigeración promedio (GDR)**, indican los periodos en que la temperatura del aire exterior supera el umbral de confort térmico (el cual se define como 23°C ± 3°C a 0% de humedad relativa, de acuerdo con la ASHRAE Standard 55).
2. Las columnas de julio 2025 y agosto 2025 muestran la sumatoria de los Grados-Día de Refrigeración (°C-día) de cada mes correspondiente.

Pronóstico de capacidad indisponible por mantenimiento 2025



Fuente: Elaboración propia con datos del CENACE

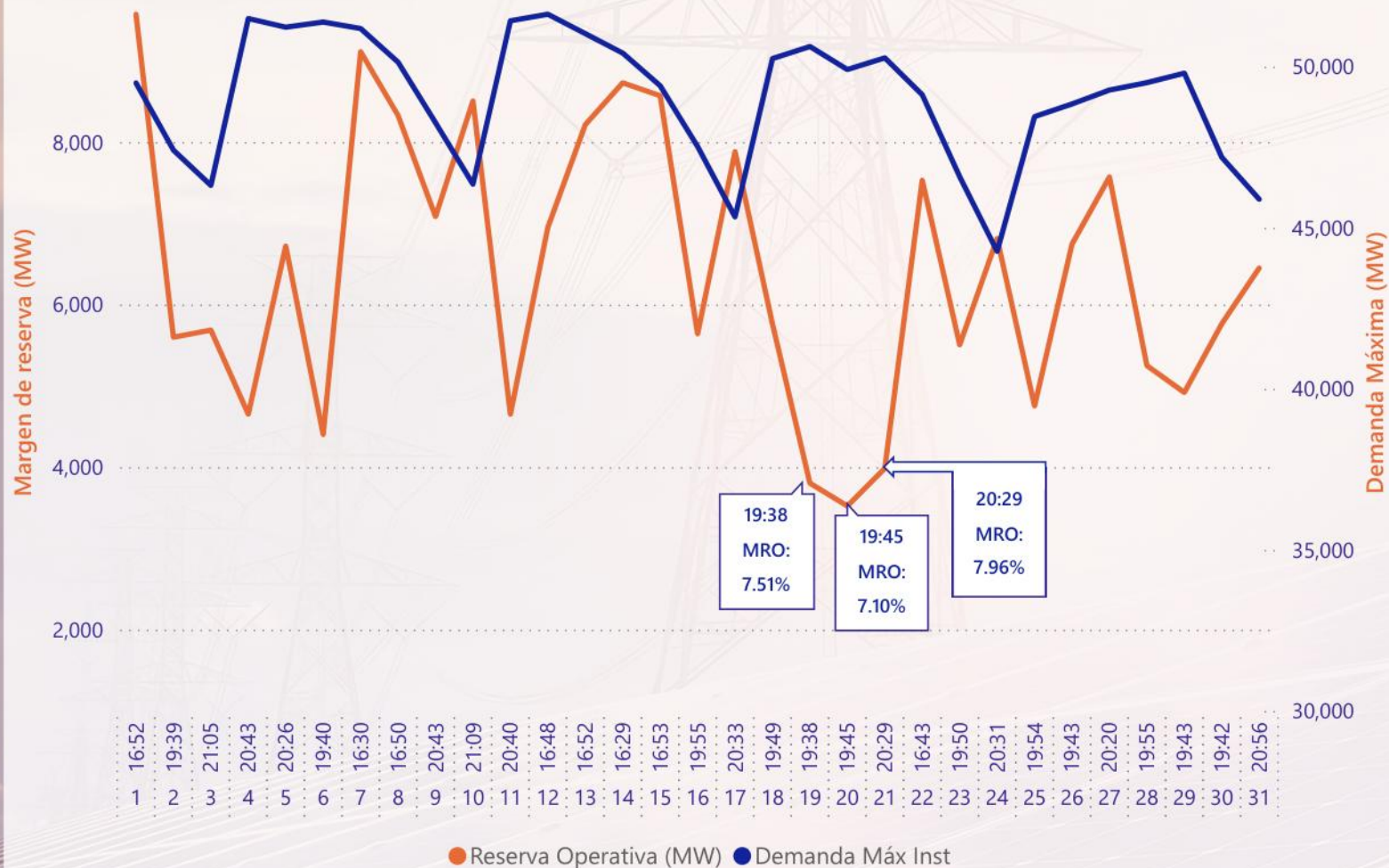
Puntos Relevantes

Los mantenimientos más relevantes para los meses de septiembre y octubre **se programaron en la GCR Oriental por 802 y 2,003 MW**, respectivamente.

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

Para las Gerencias **Baja California, Baja California Sur, Peninsular y Norte** se tienen programados mantenimientos, aunque la magnitud de estos es considerablemente menor que en las demás GCR.

Margen de Reserva Operativo (agosto 2025)



Fuente: Elaboración propia con datos del CENACE

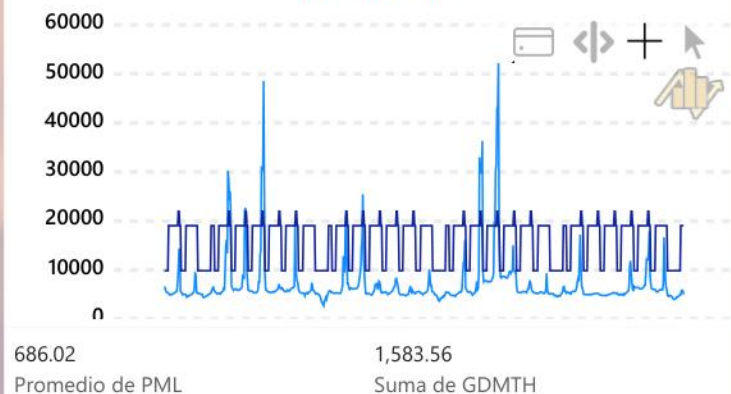
Puntos Relevantes

- 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 agosto. EL MRO presentó un promedio de **13.14%** durante agosto.
- Los menores **MRO** registrados en el mes se concentraron en los días **19, 20 y 21 de agosto** ya que si bien los niveles de demanda no fueron los más elevados del mes, **los niveles de Reservas Operativas durante esos días fueron los más bajos del mes.**
- Durante agosto, el **MRO fluctuó entre el 19.38% el 01 de agosto** con una reserva de **9,572 MW** y un mínimo de **7.10% el 20 de agosto con 3,521 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)

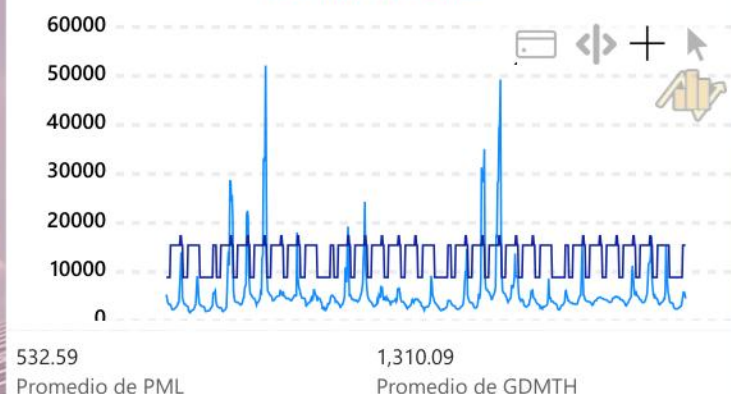
División Golfo Norte



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 **95% en la división Golfo Norte a 146% en la división Noroeste**.
- Si bien se observan picos del PML el 06 y el 20 de agosto, en general éstos se ubicaron **por debajo de la tarifa** en el **95.0%** de las horas durante el mes de agosto 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.