

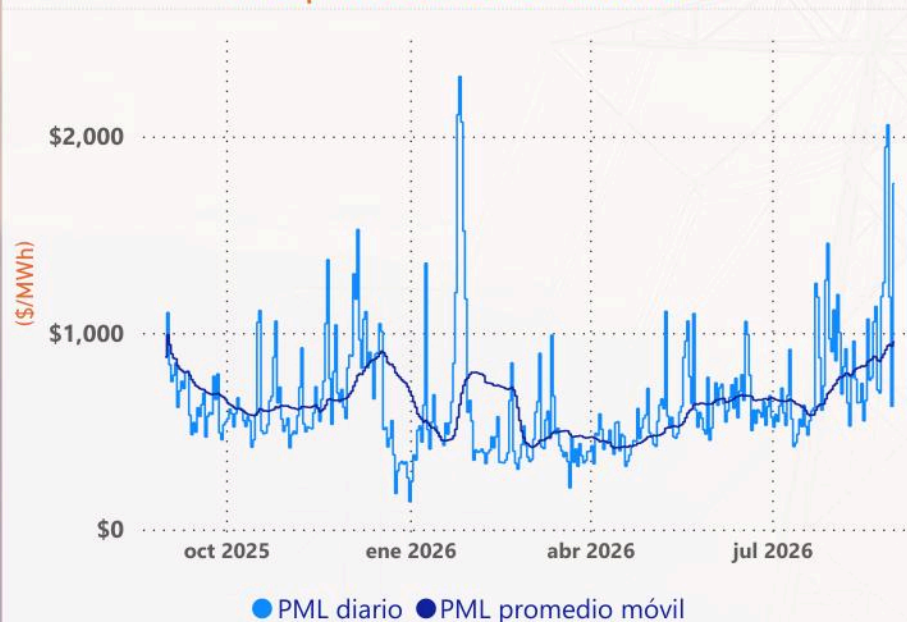
# Reporte mensual del Mercado Eléctrico Mayorista

**Agosto 2026**

## Precio Marginal Local (PML); septiembre 2025 - agosto 2026

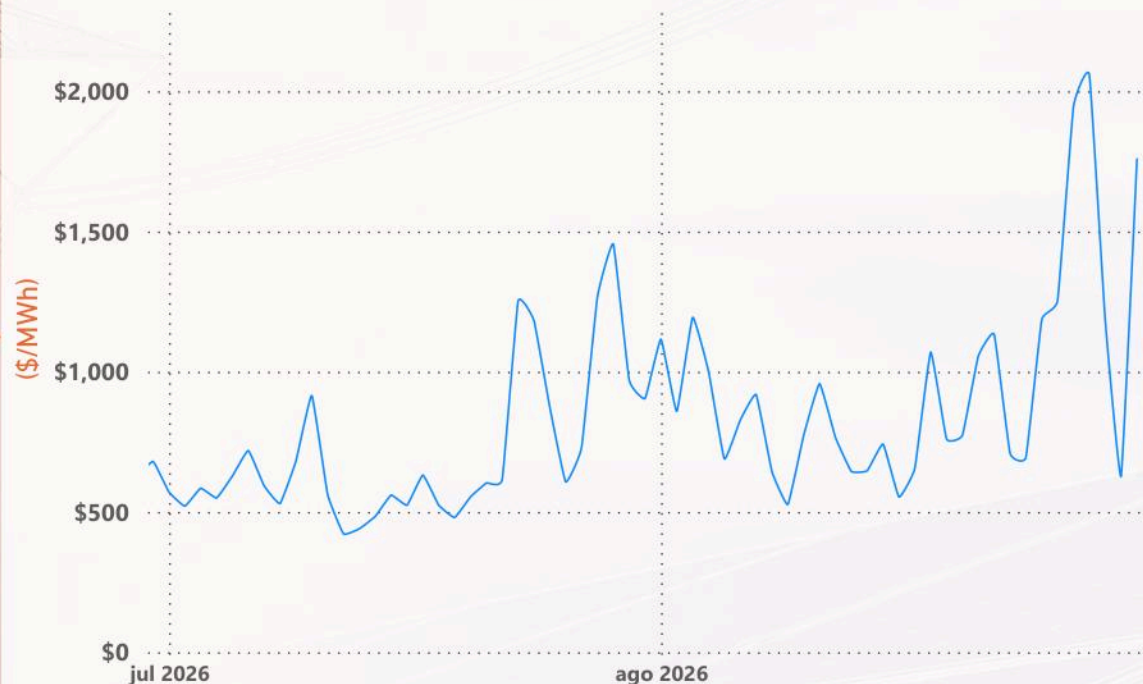
Sistema Interconectado Nacional

### PML promedio diario - año móvil



Fuente: Elaboración propia con datos del CENACE

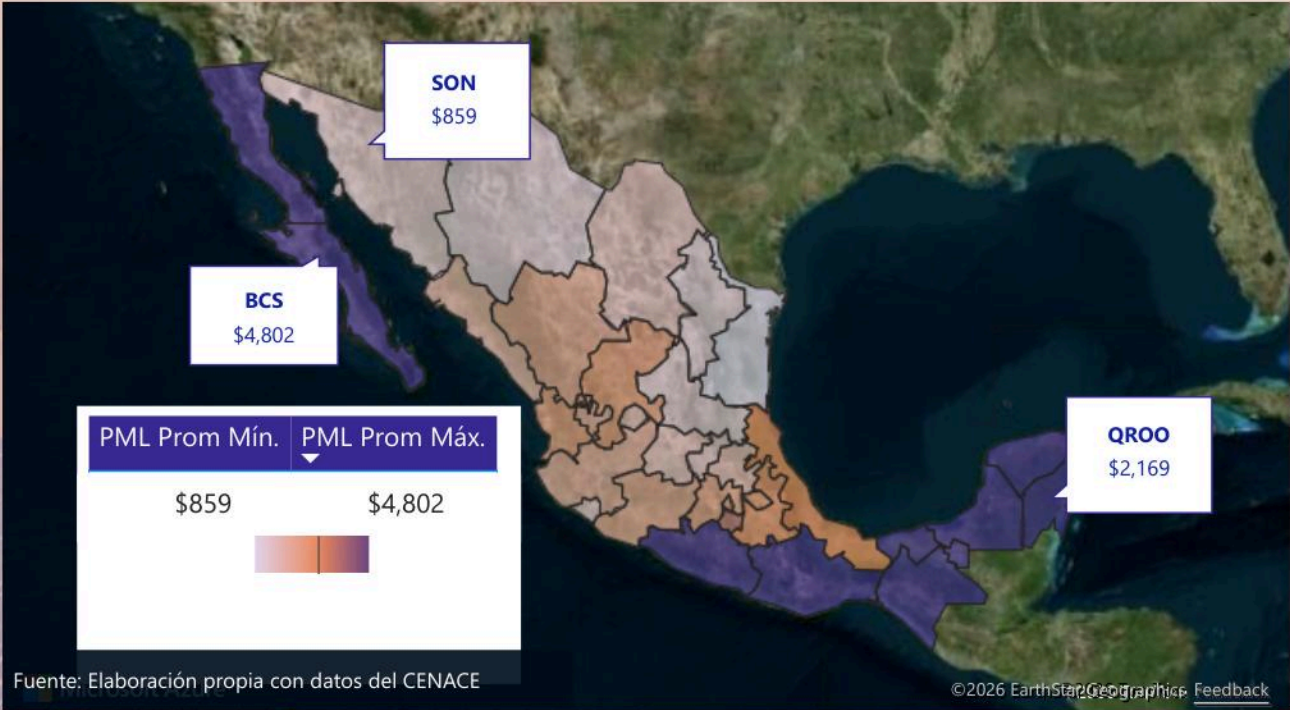
### PML promedio diario - agosto 2026



Fuente: Elaboración propia con datos del CENACE

- En agosto de 2026 se observó en el SIN un PML promedio de **958 \$/MWh**, nivel **36%** mayor en comparación a julio y **18%** más alto en comparación con el mismo mes del año previo.
- Este **incremento anual** se explica principalmente por **el aumento de la demanda** mientras que, por el lado de la oferta, se observó un incremento en la participación de tecnologías fósiles como la **Térmica Convencional, Turbo Gas y Combustión Interna, aunado a una disminución importante de la generación a partir de recursos hidro.**
- Por otra parte, a diferencia de años previos en los que la demanda se mantenía en niveles similares durante los meses de verano, **en este 2026 dicho indicador se incrementó e incluso alcanzó su máximo nivel observado en los últimos años.**
- Para los próximos meses se espera que la **demanda comience a disminuir conforme se aproxima la época de invierno**, por lo que **de mantenerse estables los precios del Gas Natural y no se requiera el uso de tecnologías basadas en combustibles fósiles**, se espera que los **PML comiencen a disminuir.**

Promedio Mensual Precios Marginal Local (PML) por estado



- En el SIN, el estado con el **PML más alto** es **Quintana Roo** con un precio promedio de **2,169 \$/MWh**, mientras que **Sonora** es el estado con el nivel más bajo, con un **PML de 859 \$/MWh**. Cabe resaltar que este último es mayor en 49% comparado con el nivel observado en julio.
- El precio **promedio del MDA es mayor al del MTR en el SIN y en BCA** indicando una **disponibilidad real mayor a la ofertada** y un consumo menor al previsto. En cambio, en **BCS**, el **PML del MDA fue menor al del MTR**, lo que refleja una menor disponibilidad de recursos en dicho sistema.
- Únicamente en la **GCR Peninsular se presentó una disminución de los PML** promedio respecto al observado en agosto de 2025, con una variación de **-11.52%**. En el **resto de las Gerencias se observaron aumentos que van de 1.80% en la GCR Oriental a 68.59% en la GCR Noroeste**, lo que refleja las condiciones **críticas de demanda y oferta del Sistema Eléctrico Nacional (SEN) durante el mes**.

| GCR        | PML Promedio (\$/MWh) agosto 2026 | Variación anual % |
|------------|-----------------------------------|-------------------|
| Noroeste   | 487.77                            | 68.59%            |
| Norte      | 574.75                            | 51.48%            |
| Occidental | 699.26                            | 27.34%            |
| Noreste    | 684.70                            | 23.17%            |
| Central    | 774.89                            | 18.29%            |
| Oriental   | 1,036.76                          | 1.80%             |
| Peninsular | 2,022.79                          | - 11.52%          |

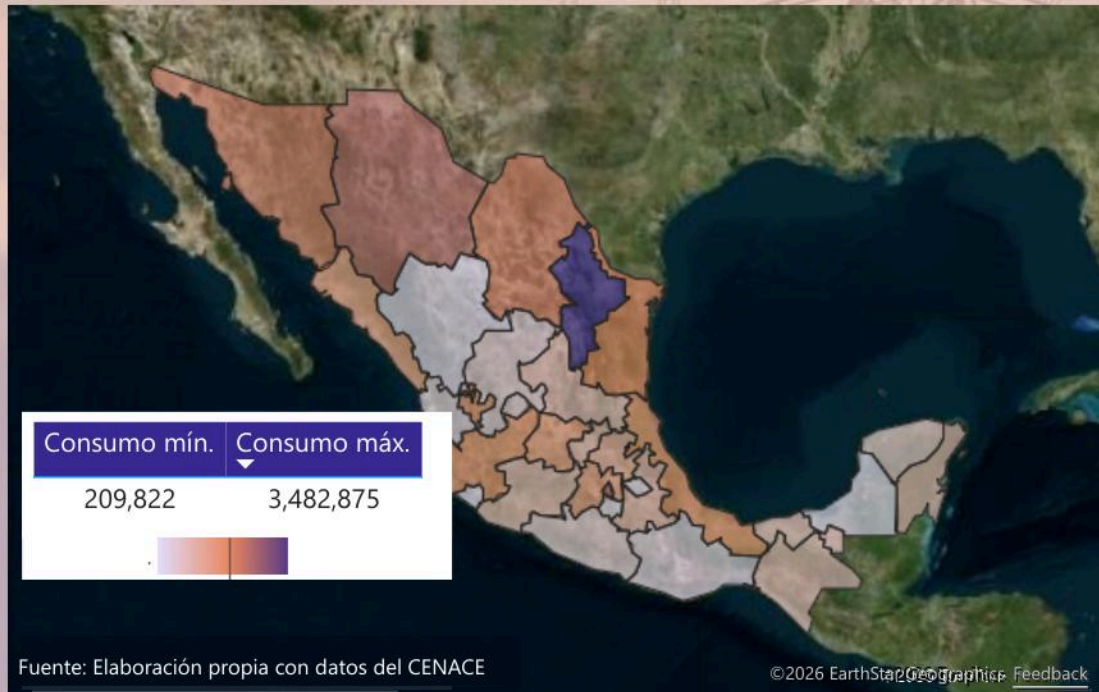
Fuente: Elaboración propia con datos del CENACE

Promedio Mensual (PML)

| Sistema | MDA (\$/MWh) | MTR (\$/MWh) |
|---------|--------------|--------------|
| SIN     | \$958.20     | \$800.48     |
| BCS     | \$4,802.21   | \$5,192.10   |
| BCA     | \$2,448.07   | \$1,269.85   |

Fuente: Elaboración propia con datos del CENACE

## Demanda SIN por Estado



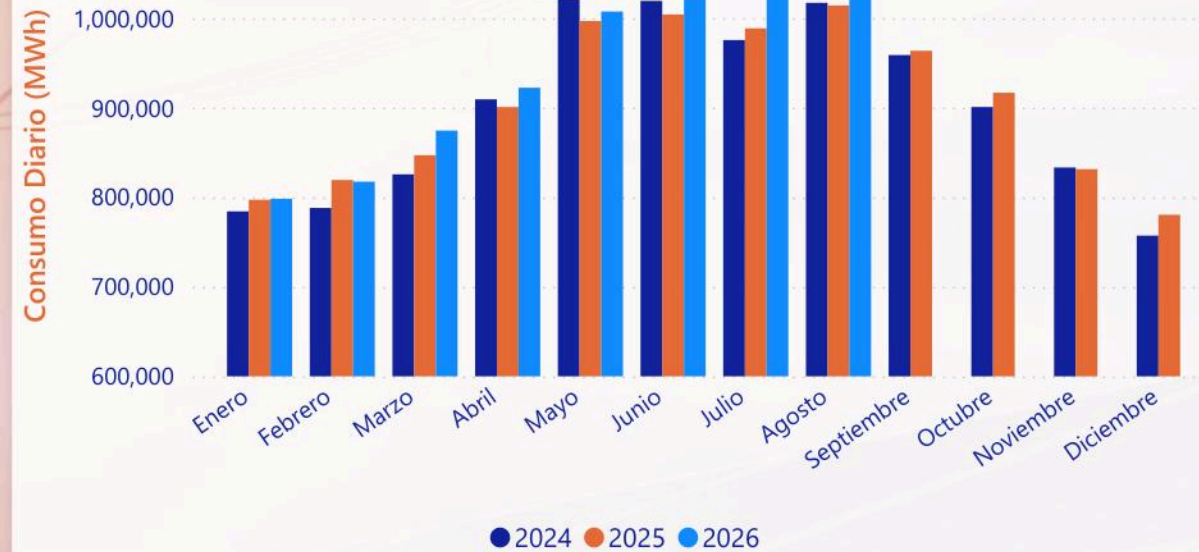
### Top 5 Demanda agosto 2026

| Estado           | Suma de Consumo |
|------------------|-----------------|
| Nuevo León       | 3,482,875       |
| Chihuahua        | 2,349,435       |
| Ciudad de México | 2,289,777       |
| Sonora           | 2,127,244       |
| Coahuila         | 2,063,659       |

Fuente: Elaboración propia con datos del CENACE

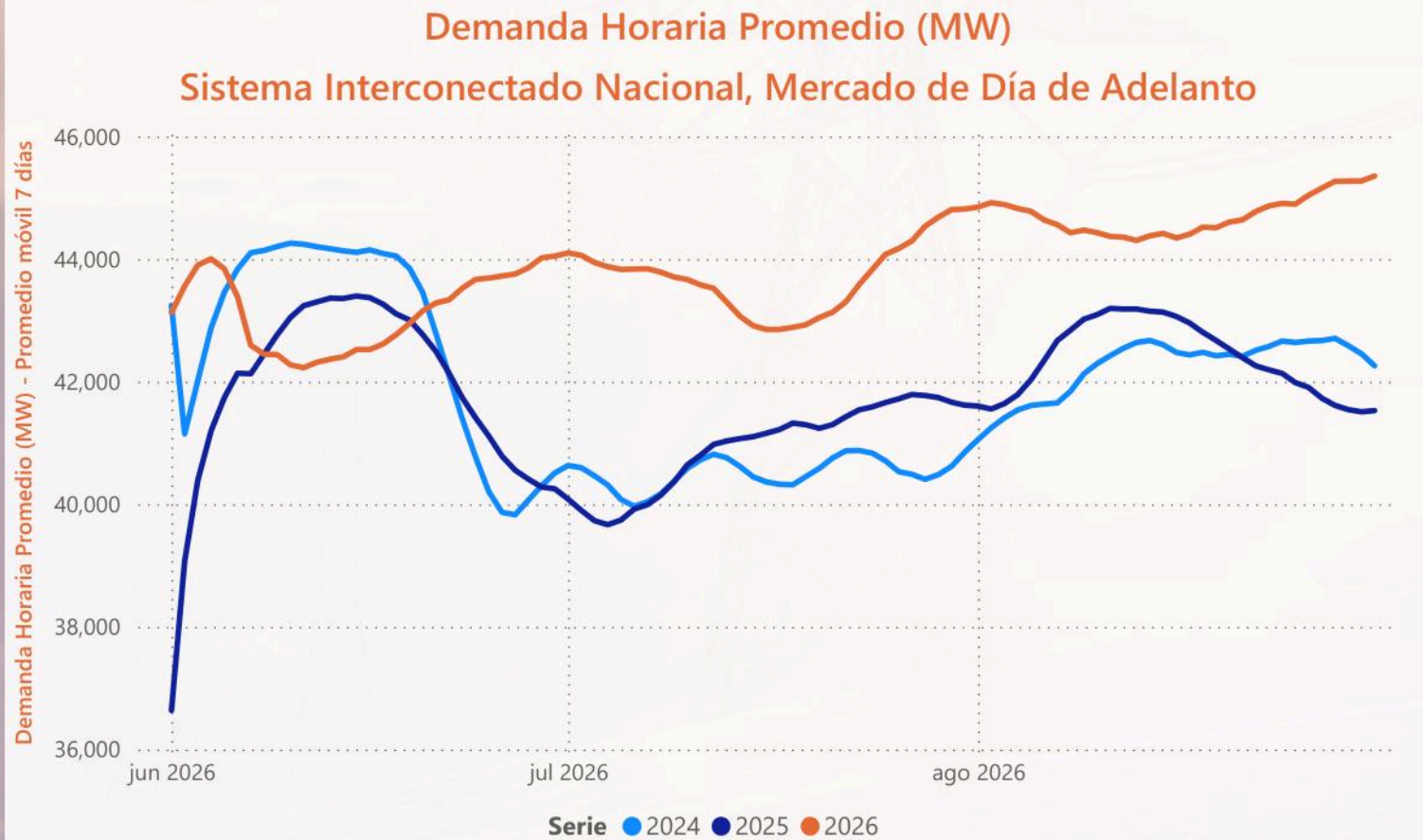
| Mes    | Promedio de Consumo Diario (MWh) |
|--------|----------------------------------|
| Junio  | 1,035,872                        |
| Julio  | 1,053,629                        |
| Agosto | 1,070,517                        |

## Consumo promedio diario



Fuente: Elaboración propia con datos del CENACE

- El consumo **promedio diario** se ubicó en **1,070,516.95 MWh** en el SIN, **el más alto registrado en los últimos tres años.**
- Este promedio es **1.60% más alto que el** observado en **julio de 2026**, y **5.56%** mayor que el registrado en **agosto del año previo.**
- Para **septiembre de 2026** se prevé que los niveles proporcionales de **consumo comiencen a disminuir**, de acuerdo con la tendencia observada en los años previos.



Fuente: Elaboración propia con datos del CENACE

- El **promedio** de la **demanda horaria** del sistema durante el mes de agosto de 2026 fue de **45.35 GW**; esto representa un **aumento de 2.33%** respecto a julio y un **incremento de 5.57%** comparado con el mismo mes del año previo.
- La demanda promedio más alta se registró el **lunes 31 de agosto** con **45.35 GW** durante el día.
- Durante **agosto**, la **demanda** de energía se mantuvo **por encima de los niveles observados en 2024 y 2025 durante todo el mes**. Sin embargo, a diferencia de los años previos, este indicador **presentó una tendencia sostenida al alza, la cual se mantuvo incluso durante los últimos días del mes**.

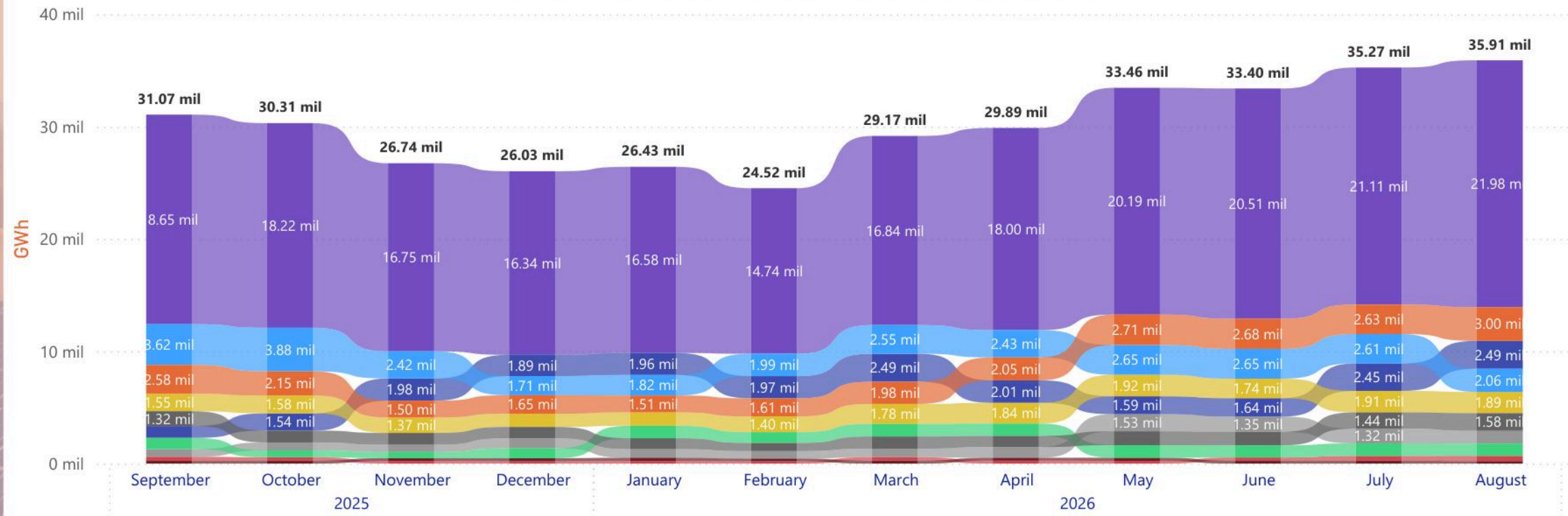
## Promedio Henry Hub (2022-2026)



Fuente: Elaboración propia con datos de la EIA

- Durante agosto, el precio del gas natural Henry Hub registró un **promedio de 2.79 USD/MMBTU**, el cual representa una disminución de **-3.53% respecto a julio** y de **-4.38% en términos anuales**.
- Este comportamiento respondió principalmente a una **producción estadounidense de gas en niveles récord** y a **inventarios que permanecieron por encima del promedio de los últimos cinco años**. Además, la **demanda para generación eléctrica en Estados Unidos se moderó respecto a julio** y los flujos hacia terminales de GNL se mantuvieron prácticamente estables. Aunque el calor y el crecimiento anual de las exportaciones sostuvieron la demanda, la **amplia disponibilidad de oferta continuó limitando los precios**.
- Aunque el **Ciclo Combinado** sigue siendo la tecnología con **mayor aportación de energía en la matriz energética**, los **PML no mostraron una tendencia similar a la del Gas Natural debido a que la demanda se incrementó de manera importante** y aumentó la participación de tecnologías como la **Térmica Convencional, Turbo Gas y Combustión Interna**, aunado a una importante **disminución de la generación Hidroeléctrica**.

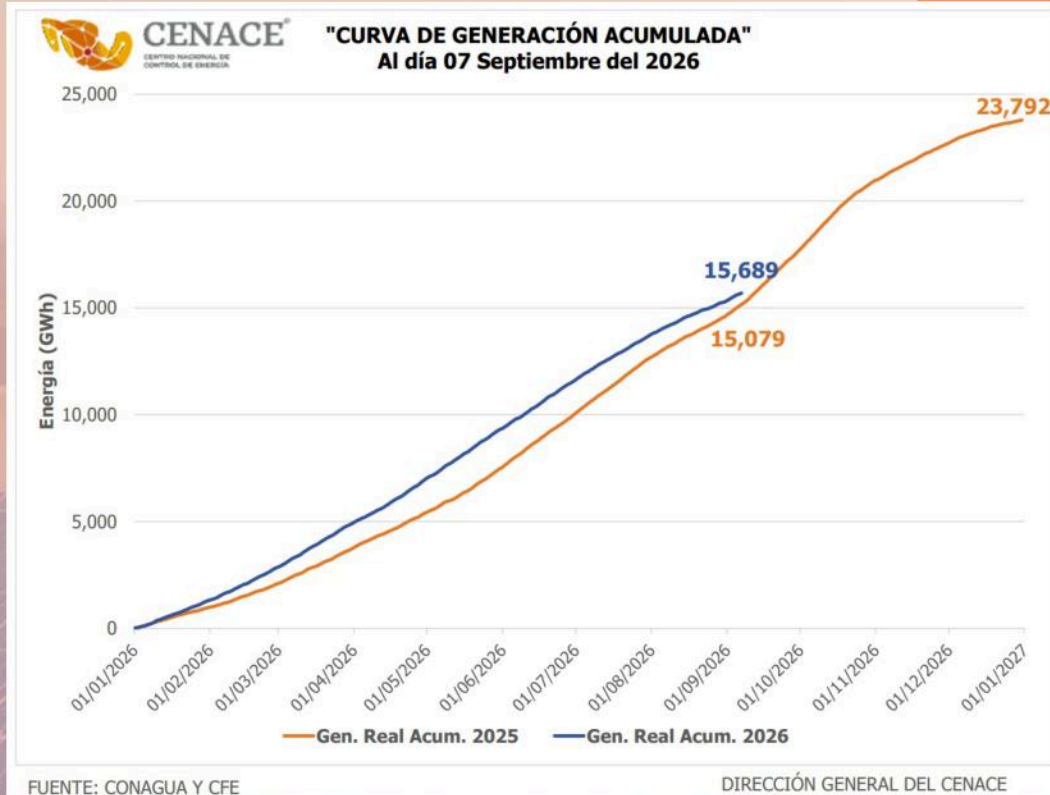
## Generación por tecnología, año móvil a agosto de 2026



● Carboeléctrica ● Ciclo Combinado ● Combustión Interna ● Eólica ● Fotovoltaica ● Geotermoeléctrica ● Hidroeléctrica ● Nucleoeléctrica ● Térmica Convencional ● Turbo Gas  
Fuente: Elaboración propia con datos del CENACE

En agosto de 2026, la **generación total se incrementó en un 2% respecto a julio, con lo que alcanzó su máximo nivel en lo que va del año**. Las tecnologías **Térmica convencional, Combustión Interna y Turbo Gas aumentaron en 14%, 11% y 10%**, respectivamente; les sigue en importancia el **Ciclo Combinado con un 4%**. Por otra parte, **la participación por tecnología se mantuvo prácticamente igual**, ya que el **Ciclo Combinado continúa** siendo la tecnología de mayor aportación, con un **61% del total**. Finalmente, destaca la **disminución de generación con las tecnologías hidroeléctrica y fotovoltaica**, que cayeron en **-21% y -1%**. **El incremento de generación con fuentes fósiles para hacer frente al incremento de la demanda, explica en gran medida el aumento de los PML en el SEN durante agosto.**

## Generación Hidro acumulada y nivel de presas



- 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 disminuyó en **-21%** respecto a lo observado en julio, con una aportación de **15,689 GWh al 09 de septiembre de 2026**. Esta contribución **es menor a la observada a esta misma fecha en 2022**, pero mayor que en el resto del periodo analizado, por lo que, de mantenerse esta tendencia, podría concretarse un año con una aportación relevante de recursos hidro en la generación total.
- El nivel de los embalses registrado en la fecha más reciente con información disponible, sugiere que durante septiembre se mantenga **el uso de los recursos hidro** en función del **llenado de presas**.

Precipitación mensual promedio agosto 2026[mm]

| GCR         | Histórico [mm] | Agosto [mm] | Anomalía [mm] | Semáforo   |
|-------------|----------------|-------------|---------------|------------|
| Chetumal    | 149.70         | 82.31       | -67.39        | Más seco   |
| Chihuahua   | 99.45          | 35.18       | -64.27        | Más seco   |
| Guadalajara | 186.75         | 131.68      | -55.07        | Más seco   |
| Hermosillo  | 96.99          | 126.58      | 29.60         | Más húmedo |
| La Paz      | 58.59          | 114.13      | 55.54         | Más húmedo |
| Monterrey   | 50.62          | 82.24       | 31.62         | Más húmedo |
| Tijuana     | 9.05           | 10.42       | 1.37          | Normal     |
| Toluca      | 278.77         | 145.25      | -133.52       | Muy seco   |
| Veracruz    | 282.18         | 124.75      | -157.43       | Muy seco   |

Temperatura mensual promedio agosto 2026 [°C]

| GCR         | Histórico [°C] | Agosto [°C] | Anomalía [°C] | Semáforo         |
|-------------|----------------|-------------|---------------|------------------|
| Chetumal    | 28.62          | 29.91       | 1.29          | Más cálido       |
| Chihuahua   | 23.77          | 26.47       | 2.70          | Mucho más cálido |
| Guadalajara | 20.79          | 20.99       | 0.20          | Normal           |
| Hermosillo  | 31.95          | 33.17       | 1.22          | Más cálido       |
| La Paz      | 29.74          | 30.83       | 1.09          | Más cálido       |
| Monterrey   | 22.30          | 22.83       | 0.53          | Más cálido       |
| Tijuana     | 23.72          | 25.27       | 1.56          | Mucho más cálido |
| Toluca      | 27.88          | 15.19       | -12.69        | Mucho más frío   |
| Veracruz    | 27.52          | 27.93       | 0.41          | Normal           |

- La **precipitación** y la **temperatura** mensuales promedio **repercuten** en la disponibilidad de recursos hidro, así como en la demanda de energía eléctrica; por una parte, la mayor o menor **ocurrencia de lluvias influye** en la cantidad de agua disponible para generación eléctrica y la **temperatura promedio afecta la demanda principalmente por el uso de sistemas de aire acondicionado**.
- En las tablas se muestra el promedio histórico del mes correspondiente para los 10 años previos, así como el promedio del mes en curso y su desviación.
- En agosto se presentaron niveles de precipitación dentro de un rango **muy seco a más húmedo** en las GCR analizadas, de manera que **la acumulación de recursos hídricos disponibles para generación, repercute de manera diferenciada entre regiones**.
- Respecto a la **temperatura promedio**, sólo en la GCR Toluca se registró una disminución de este indicador; en cambio, **en las GCR que abarcan el norte del país, la temperatura mensual promedio fue más cálida o mucho más cálida, contribuyendo así al incremento de la demanda de energía en dicha región**.

Grados-día de refrigeración promedio (GDR)

| GCR         | CDD Histórica agosto | CDD agosto Año Actual | Anomalía CDD agosto Absoluta | Semáforo CDD agosto |
|-------------|----------------------|-----------------------|------------------------------|---------------------|
| Chetumal    | 6.02                 | 6.42                  | 0.40                         | Muy alto            |
| Chihuahua   | 4.87                 | 4.92                  | 0.05                         | Normal              |
| Guadalajara | 1.25                 | 1.19                  | -0.06                        | Normal              |
| Hermosillo  | 11.83                | 11.20                 | -0.63                        | Muy bajo            |
| La Paz      | 7.32                 | 8.89                  | 1.57                         | Muy alto            |
| Monterrey   | 5.35                 | 6.48                  | 1.13                         | Muy alto            |
| Tijuana     | 0.63                 | 1.16                  | 0.53                         | Muy alto            |
| Toluca      | 0.00                 | 0.00                  | 0.00                         | Normal              |
| Veracruz    | 4.77                 | 4.72                  | -0.05                        | Normal              |

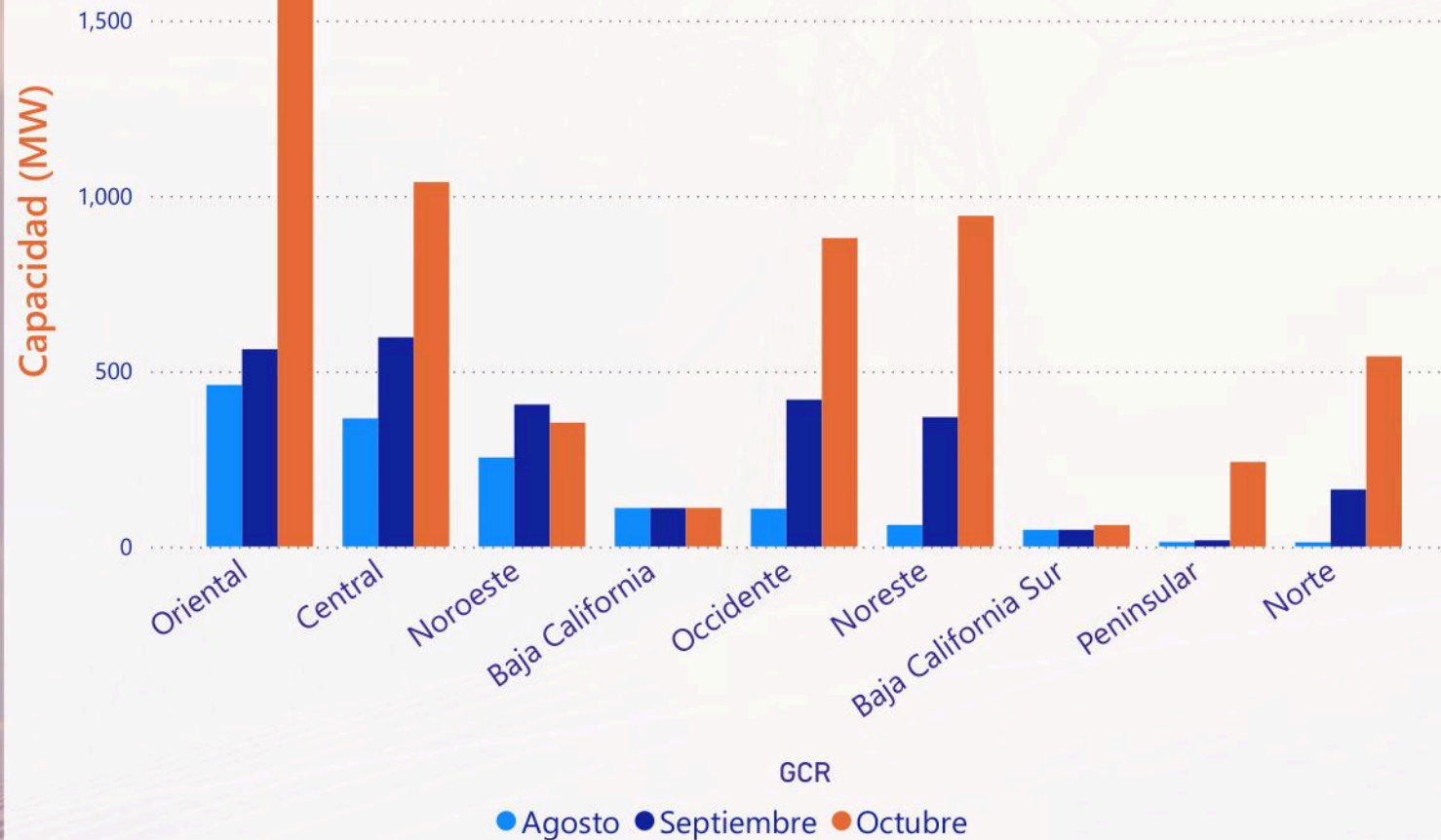
Fuente: Elaboración propia con datos de DegreeDays.net

- En la tabla se muestra el promedio histórico de los GDR de los 3 años previos, además del promedio de dicho indicador registrado en julio.
- Se observa que respecto al promedio, los **GDR varían entre muy altos y normales en la mayoría de las GCR analizadas**; es decir, se **registran promedios de temperatura por encima del umbral de confort térmico en la mayoría de estados**, dentro de los que destacan los casos de La Paz y Monterrey. Particularmente en **Monterrey este indicador influyó en gran medida en el incremento de la demanda** durante el mes de agosto.



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  $23^{\circ}\text{C} \pm 3^{\circ}\text{C}$  a 0% de humedad relativa, de acuerdo con la ASHRAE Standard 55).
2. Las columnas de junio y 2026 muestran la sumatoria acumulada de los GDR ( $^{\circ}\text{C}$ -día) del mes correspondiente.

## Pronóstico de capacidad indisponible por mantenimiento 2026



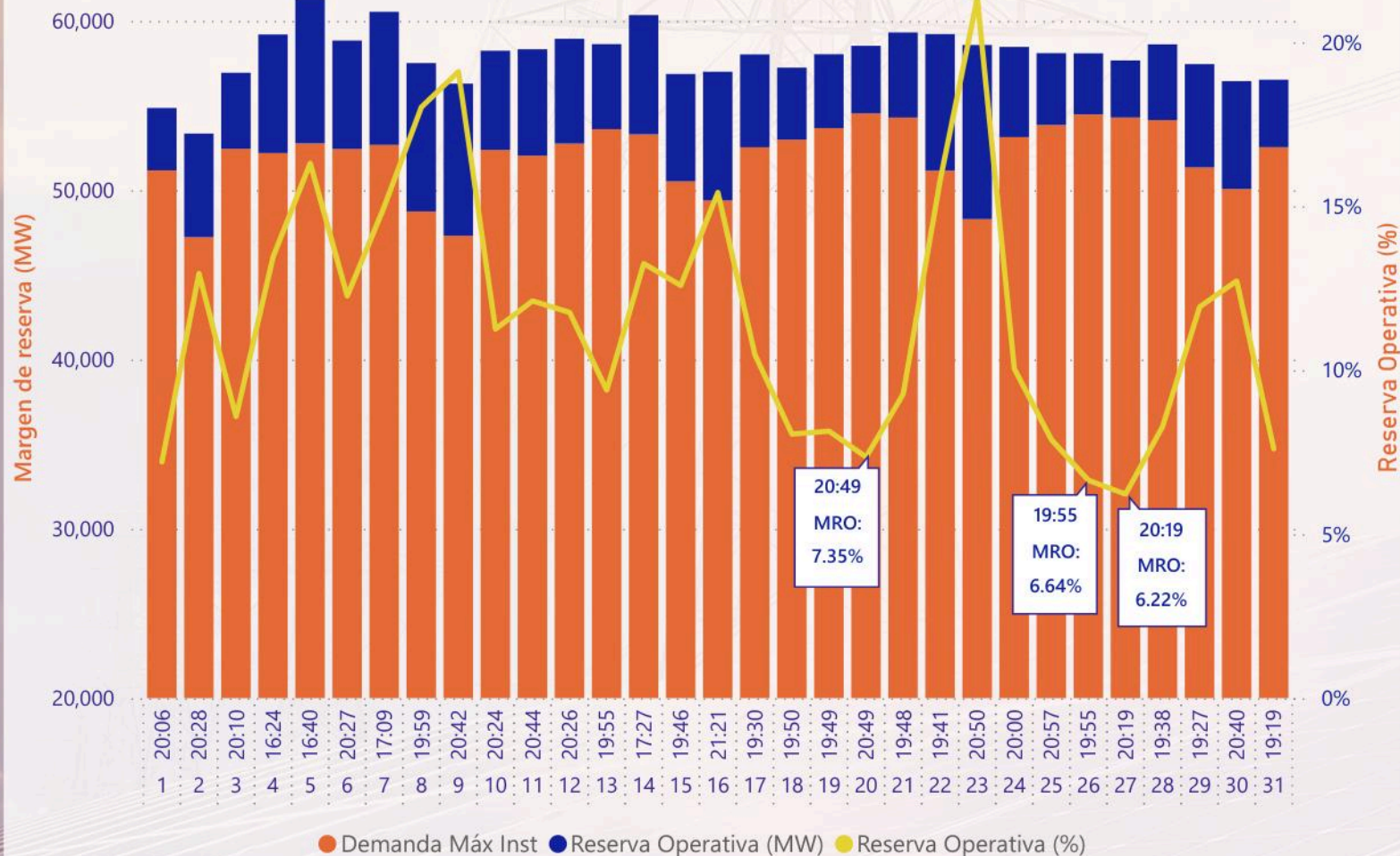
Fuente: Elaboración propia con datos del CENACE

Los mantenimientos más relevantes para el mes de agosto, se programaron en la **GCR Oriental, Central y Noroeste por 461 MW; 365 MW y 254 MW**, respectivamente.

Para septiembre destacan principalmente los mantenimientos programados en las **GCR Central y Oriental por 596 MW y 562 MW**, respectivamente, mientras que para **octubre destacan los mantenimientos programados en las GCR Oriental, Central, Noreste y Occidente por 1,703 MW; 1,039; 943 MW y 880 MW**.

Si bien se espera que los niveles de **demandas disminuyan conforme avance el año**, estas **indisponibilidades pueden repercutir al alza en los PML de dichas regiones** por la menor oferta de generación.

## Margen de Reserva Operativo (agosto 2026)



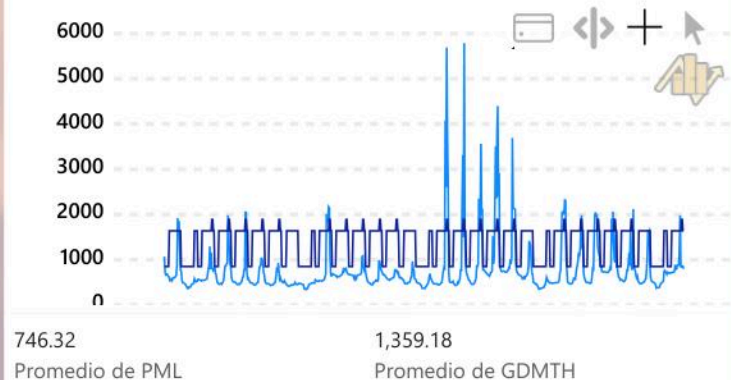
Fuente: Elaboración propia con datos del CENACE

- 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 promedio de este último indicador durante el mes fue de **11.6%**, un punto porcentual por debajo del observado en julio.
- Los menores **MRO** registrados se concentraron en los días **01, 26 y 27 de agosto** ya que durante esos días los niveles de **las Reservas Operativas fueron las más bajas del periodo**.
- A lo largo del mes, el **MRO fluctuó entre un máximo de 21.34%**, registrado el **23 de agosto** con una reserva de **10,288 MW**, y un mínimo de **6.22% observado el 27 de agosto**, con la menor reserva del periodo de **3,370 MW**.
- En general, los niveles de MRO **fueron menores a los registrados durante julio**, lo que explica en parte que los precios se hayan incrementado como respuesta al aumento de la demanda.

## Comparativo tarifas vs PML (\$/MWh) - agosto 2026

### PML y Tarifa GDMTH (\$/MWh)

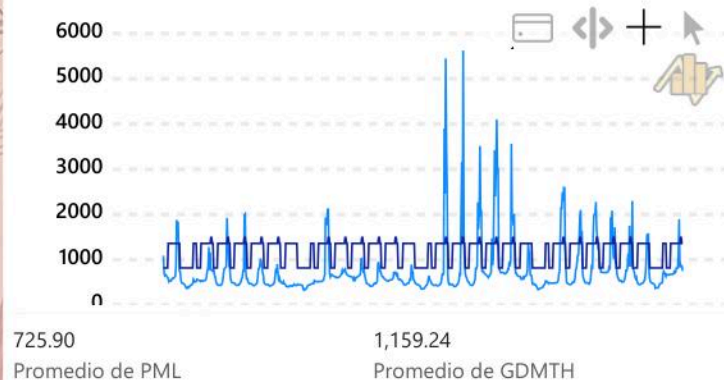
#### División Bajío



Fuente: Elaboración propia con datos del CENACE y la CNE

### PML y Tarifa GDMTH (\$/MWh)

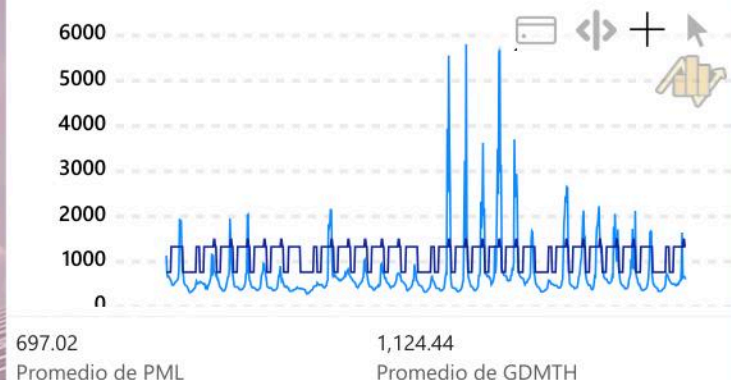
#### División Golfo Norte



Fuente: Elaboración propia con datos del CENACE y la CNE

### PML y Tarifa GDMTH (\$/MWh)

#### División Noroeste



Fuente: Elaboración propia con datos del CENACE y la CNE

### PML y Tarifa GDMTH (\$/MWh)

#### División Norte



Fuente: Elaboración propia con datos del CENACE y la CNE

- 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 **agosto las tarifas se ubicaron por encima del PML** en rangos que van de **60% en las divisiones Golfo Norte y Norte a 82% en la división Bajío**. Estas diferencias son **considerablemente menores a las observadas durante julio**, ya que las **tarifas continuaron su tendencia a la baja, y los PMLs registraron los niveles más altos en lo que va del año**.
- Los PMLs se ubicaron **por debajo de la tarifa** en prácticamente todas las horas durante el periodo en las 4 divisiones analizadas; sin embargo, en **comparación con meses previos, hubo más horas en las que los PML estuvieron por encima de la tarifa media**.



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.