

# NOTICIAS Y ARTÍCULOS DE LA INDUSTRIA ENERGÉTICA

10 de diciembre de 2025



## Gobierno le transfirió 386,000 millones de pesos a Pemex de enero a octubre

La petrolera aportó 204,000 millones de pesos a la Federación, lo que dejó un saldo negativo de 182,000 millones de pesos. Entre enero y octubre pasados, el gobierno federal le transfirió a Petróleos Mexicanos (Pemex) la mayor cantidad de recursos reportados para un periodo similar, esto para apoyar la situación financiera de la petrolera, una de las más endeudadas a nivel mundial, de acuerdo con la información de México Evalúa.

Las transferencias a Pemex en el periodo, que se realizan a través de la Secretaría de Energía (Sener), sumaron 386,000 millones de pesos, el mayor monto del que se tiene registro.

México Evalúa señaló que estas transferencias, con cargo al erario, afectan los ingresos que se obtienen, al final, por la venta del petróleo, una de las fuentes de financiamiento de los ingresos públicos y que en los últimos años se ha debilitado ante la variación del precio del crudo.

“Pemex aportó 204,000 millones de pesos a la Federación, pero recibió transferencias por 386,000 millones de pesos, lo que dejó un saldo negativo de 182,000 millones de pesos. La pérdida es mucho mayor si se considera que el Gobierno esperaba obtener 234,000 millones de pesos netos de ingresos petroleros para octubre; en cambio, el resultado final es 417,000 millones de pesos por debajo de la meta debido a los apoyos adicionales para la empresa”, destacó la organización civil.

Para este año, el Congreso de la Unión aprobó una línea presupuestaria de 136,000 millones de pesos para que el gobierno federal le transfiera recursos a Pemex y así ayudarla con su situación financiera. Este monto ya ha sido superado.

Tan solo en septiembre pasado, se informó que se llevó a cabo la emisión de deuda por parte del gobierno federal por 13,800 millones de dólares, junto con la recompra de bonos de la petrolera por otros 12,000 millones de dólares, esto en línea con el Plan Estratégico 2025-2030.

### Diluye excedente de ingresos

Si bien en el periodo los ingresos del gobierno federal tuvieron excedentes y un buen comportamiento, los recursos por sí mismos no son suficientes para cubrir los apoyos a Pemex, indicó la organización.

En los primeros 10 meses del año, los ingresos del gobierno federal sumaron poco más de 5 billones de pesos, un crecimiento de 8% en comparación anual y se ubicaron 2.1% por arriba de lo programado.

Este comportamiento fue impulsado, principalmente, por los ingresos tributarios, los cuales llegaron a 4.5 billones de pesos entre enero y octubre, 6.1% más anual. El incremento se debió a una mayor fiscalización. Además, la recaudación de impuestos quedó 2% arriba de lo programado, lo que se tradujo a 90,000 millones de pesos adicionales.

En tanto, los ingresos no tributarios no petroleros – aprovechamientos, derechos y productos– sumaron 214,000 millones de pesos en el periodo, 16.4% más anual, y 43,000 millones de pesos extra.

“Los ingresos adicionales por impuestos y por ingresos no petroleros (90,000 y 43,000 millones de pesos, respectivamente) no fueron suficientes para compensar las pérdidas petroleras (-417,000 millones de pesos). El balance terminó con un faltante de 284,000 millones de pesos”, señaló México Evalúa.

Los ingresos no tributarios no petroleros sumaron 214,000 mdp, 16.4% más anual, y 43,000 millones de pesos extra. El Economista

# NOTICIAS Y ARTÍCULOS DE LA INDUSTRIA ENERGÉTICA

10 de diciembre de 2025

2

## Futuro TMEC: visión centros de pensamiento (v y último)

En la serie que concluyo analicé posturas de sectores de EU respecto al TMEC. Una muestra de los 1500 documentos enviados al Representante Comercial

El centro Adrienne Arsht para América Latina del Atlantic Council (soy miembro de su Consejo) se manifestó a favor del TMEC, basado en la teoría de la ventaja comparativa. Destaca que el TMEC significó un cambio en el panorama comercial de Norteamérica. Lo considera un acuerdo estratégico.

Sostiene que es fundamental para la política y la seguridad nacional de los EU y lo considera la columna vertebral de la competitividad de EU, su seguridad económica y su fortaleza industrial, en particular por la integración de las cadenas de valor.

Con datos muestra la creciente interdependencia de las economías de México y EU, explicando parte de la razón del déficit comercial de EU con nuestro país. Subrayan que EU exporta a México bienes intermedios que fortalecen las capacidades mexicanas para ensamblar productos competitivos. Dicen que divergencias y fricciones en la región, disminuyen su capacidad de competitividad global. Hace propuestas concretas para modernizar el funcionamiento de mecanismos aduaneros.

El Consejo de las Américas (SA/COA), apoyado por más de 200 empresas, señala que el TMEC es fundamental para la competitividad de la región en un contexto global cada vez más complejo.

Subraya que el problema principal es la falta de cumplimiento por los tres países de los compromisos acordados y sugiere actualizar el TMEC con acuerdos complementarios.

En su anexo técnico dedica tres páginas a los incumplimientos de EU por la imposición de aranceles, cuatro páginas a las faltas de Canadá y 10 páginas a los incumplimientos de México.

Las principales preocupaciones respecto a México son:

- La violación de los caps. 14 y 22 del TMEC en materia de energía al dar un trato preferencial discriminatorio a PEMEX y CFE;
- La violación a las obligaciones en materia de propiedad intelectual, en especial en lo relativo a productos farmacéuticos. Critica a la COFEPRIS por no emitir la reglamentación correspondiente para la vinculación efectiva de las patentes;
- Pide predictibilidad en aduanas para aliviar el tráfico en la frontera, así como en la actuación del SAT.

Apoya la continuidad del TMEC por otros 16 años e insta a negociar trilateralmente una modernización del Tratado añadiendo instrumentos en materia de comercio digital mediante el establecimiento de un Comité en la materia, inteligencia artificial y ciberseguridad. También pide retornar el mecanismo de demanda Inversionista-Estado que desapareció en el TMEC.

La mayoría de los actores estadounidenses están a favor del TMEC, aun cuando algunas de sus demandas para su continuidad sean excesivas. Su principal queja es el incumplimiento de México que supera, en su opinión, las faltas de EU y Canadá.

**El gobierno de México tendría que matizar o revocar varias medidas que, al violar disposiciones acordadas soberanamente en el TMEC, minan el Estado de derecho y la certidumbre jurídica para garantizar la continuidad del TMEC. El Herald**

# NOTICIAS Y ARTÍCULOS DE LA INDUSTRIA ENERGÉTICA

10 de diciembre de 2025

3

## Precios del petróleo cierran con pérdidas ante temores de un superávit

Los operadores temen que la oferta crezca más rápidamente que la demanda, relegando las incertidumbres geopolíticas a un segundo plano.

Los precios del petróleo cayeron el martes ante las preocupaciones sobre un desequilibrio entre la oferta y la demanda, que prevalecieron sobre las tensiones geopolíticas.

El precio del **Brent del Mar del Norte**, para entrega en febrero, retrocedió un 0.88% a 61.94 dólares por barril.

Su equivalente estadounidense, el **West Texas Intermediate (WTI)**, para entrega en enero, cayó un 1.07% a 58.25 dólares por barril.

"El mercado sigue bajo presión debido al aumento de la oferta", especialmente frente al incremento de las cuotas de producción de la Organización de Países Exportadores de Petróleo y sus aliados (Opep+) desde abril, explicó a la AFP Andy Lipow, de Lipow Oil Associates.

La reapertura de las válvulas por parte del cartel ha contribuido en gran medida a hacer caer los precios en los últimos meses. Sin embargo, la organización confirmó en su última reunión que hará una pausa en los aumentos de producción en el primer trimestre de 2026.

"La **producción récord de petróleo** en Estados Unidos y Canadá, así como el incremento en Brasil, Guyana y Argentina, también pesa sobre el mercado", añadió Lipow.

Los operadores temen que la oferta crezca más rápidamente que la demanda, relegando las incertidumbres geopolíticas a un segundo plano.

El presidente ucraniano Volodimir Zelenski declaró el martes que enviará próximamente a Washington su propuesta revisada del plan del presidente Donald Trump para poner fin a la guerra en Ucrania.

Para llevar a Moscú a la mesa de negociaciones, Trump tomó medidas contra Lukoil y Rosneft, dos gigantes de la industria petrolera rusa, amenazando a los países que comercian con estas empresas con sanciones secundarias.

"Sin embargo, el mercado observa que Rusia ha hecho un trabajo extraordinario para eludir las sanciones impuestas por Estados Unidos y la Unión Europea", señaló Lipow. "Tanto es así que vemos mucho petróleo ruso disponible en el mercado a precios fuertemente reducidos", lo que también contribuye a la caída de los precios del crudo, agregó el analista.

## Premia lo CONUEE a Refinería de Salina Cruz

La Refinería de Salina Cruz recibió el reconocimiento de la Comisión Nacional para el Uso Eficiente de la Energía (CONUEE) como la instalación industrial con mejor desempeño en su Sistema de Gestión de la Energía durante 2024.

El reconocimiento destaca la correcta correcta planificación energética, operación, verificación y mejora continua en el amparo de la norma ISO 50001.

En un comunicado, Pemex detalló que la implementación de la norma implica el uso adecuado de las líneas base, indicadores de desempeño de los usos significativos de la energía (USEn), planes, metas y objetivos y seguimiento de acciones de desempeño energético.

El ahorro de energía a partir de estas acciones alcanzó dos millones 646 mil 683 Giga Joules (que equivalen a 417 mil barriles de petróleo), y representa 71% del potencial de ahorro detectado para el 2024.

El año pasado, Pemex ahorró cerca de ocho millones de barriles de petróleo que al dejar de consumirlos se traduce en aumento de venta y mejora de procesos de energía.

¿Qué medidas se aplicaron?

Para alcanzar estos objetivos, la refinería de Salina Cruz aplicó siete medidas relacionadas con mantenimiento en intercambiadores de calor en trenes de precalentamiento y de CFD, instrumentación de variables relevantes de diversos equipos USEn, eliminación de fugas de vapor y condensado, análisis de gases de chimenea en CFD y calderas, capacitación a operadores de los CFD, y establecimiento de ventanas operativas de CFD y calderas.

Para entregar el reconocimiento, la CONUEE evaluó inmuebles, flota vehicular e instalaciones industriales. En este último rubro, y entre dos categorías en competencia, Salina Cruz obtuvo el reconocimiento por la mejor aplicación del Sistema entre las instalaciones de la Administración Pública Federal, Pemex y CFE.

La distinción se otorgó tras una revisión técnica realizada por especialistas de la CONUEE y académicos externos.

El análisis abarcó desde los principales usos de energía y las líneas base hasta los indicadores de desempeño, los planes de acción y la capacitación del personal, detalló la petrolera.

Desde 2017, con la creación del Comité Interno de Eficiencia Energética, Pemex ha impulsado una mejora constante en esta materia. EAD

# NOTICIAS Y ARTÍCULOS DE LA INDUSTRIA ENERGÉTICA

10 de diciembre de 2025

4

## Prevén reactivación del mercado de generación renovable con nuevos reglamentos

La publicación de las Disposiciones Administrativas de Carácter General (DACG) [para la generación y almacenamiento de energía](#) volverán a activar el mercado eléctrico, después de años marcados por la incertidumbre, aseguró **Olivia Malagón**, directora del Norte de Latinoamérica en Artech.

De acuerdo con la directiva, este incremento será acelerado **principalmente por la infraestructura fotovoltaica**.

El Plan de Desarrollo del Sector Eléctrico (PLADESE) 2025-2039, prevé que la demanda eléctrica nacional mantenga un **crecimiento sostenido**. En 2024, el consumo bruto del Sistema Eléctrico Nacional (SEN) alcanzó **359 mil 807 gigawatts por hora (GWh)**, un aumento anual de **2.3 por ciento**, similar al crecimiento promedio esperado de **2.5 por ciento de tasa de crecimiento anual (TMCA)** para los próximos quince años.

En específico, entre 2025 y 2030 se incorporarán **28,004 MW de nueva capacidad**, de los cuales casi el **80 por ciento** provendrá de fuentes limpias o renovables, con una inversión estimada de **23 mil millones de dólares** en esquemas de participación público-privada.

Artech Latam ha superado **1.2 Gigawatts** de capacidad instalada en México, con parques fotovoltaicos en Sonora, Chihuahua y Aguascalientes.

*“El mercado mexicano vive un momento de reactivación aún con puntos por definir, pero para ello se requiere proveedores tecnológicos capaces de ofrecer estabilidad, eficiencia y alto conocimiento técnico”, señaló Malagón.*

### Retos a futuro

El entorno regulatorio mexicano mantiene retos pendientes, pero existe mayor claridad sobre la **planeación a mediano y largo plazo**.

En este sentido, el gobierno federal señaló que la **Comisión Federal de Electricidad (CFE)** mantendrá al menos **54 por ciento** de la capacidad de generación de energía.

Además, centrará sus esfuerzos en desarrollar la transmisión y la distribución de la energía, a través del Plan de Fortalecimiento y Expansión del Sistema Eléctrico Nacional (PFESEN), que estima que se requieren en promedio **104.1 mil millones de pesos anuales** hacia 2030.

Esta reconfiguración abre oportunidad para tecnologías que puedan operar **bajo condiciones complejas y cuenten con validación técnica robusta**. EAD

## STPRM advierte 2026 difícil para Pemex por rezagos de mantenimiento e inversión

**El STPRM prevé un 2026 difícil para Pemex por rezagos de inversión y mantenimiento. Anuncia desbloqueo de plazas y confía en mejoras hacia 2027.**

Luis Ricardo Aldana Prieto, secretario general del Sindicato de Trabajadores Petroleros de la República Mexicana (STPRM), reconoció que 2026 será un año complejo para Petróleos Mexicanos (Pemex) debido al deterioro acumulado en varias áreas de la empresa, derivado —según expuso— de años con inversión insuficiente, mantenimiento postergado y una atención tardía a necesidades operativas clave.

El dirigente sindical hizo estas declaraciones durante una visita a la zona sur de Tamaulipas, en el marco de la XVIII edición del Torneo de Pesca Petroleros en busca de la curvina “Esdras Romero Vega”, encuentro que reunió a trabajadores de distintas secciones del país. Ahí, Aldana Prieto planteó que la empresa atraviesa hoy un desequilibrio operativo que exige una etapa de corrección intensa.

En su mensaje, subrayó que la mayor fortaleza de Pemex continúa siendo su capital humano. Señaló que miles de trabajadores han sostenido la operación a pesar de las presiones financieras, técnicas y logísticas, y consideró que la recuperación de capacidades requiere un esfuerzo coordinado que coloque a la plantilla laboral como eje de estabilidad en un entorno adverso.

“Lo que viene no será un año sencillo, será un periodo de mucho trabajo. Tenemos que corregir rezagos de muchos años: mantenimiento, inversión, infraestructura y condiciones laborales”, afirmó. Con esta lectura, el sindicato enmarca 2026 como una etapa de ajuste que no sólo involucra equipos e instalaciones, sino también la reorganización de prioridades internas para garantizar continuidad operativa.

Aldana Prieto también anunció el inicio del desbloqueo de plazas en diferentes regiones del país. Este movimiento, explicó, busca reforzar la operación de la empresa y atender la demanda de personal en áreas estratégicas. En términos laborales, el desbloqueo de plazas podría representar un intento de estabilizar cargas de trabajo y mejorar la capacidad de respuesta en instalaciones que se han visto presionadas por la falta de reemplazos y por la acumulación de tareas críticas de mantenimiento y operación.

Finalmente, el líder sindical expresó confianza en que, aunque el panorama inmediato es complejo, para 2027 podrían comenzar a observarse cambios relevantes en Pemex si se mantiene el trabajo coordinado entre trabajadores, sindicato y autoridades federales. La declaración coloca al sindicato como un actor que busca posicionarse no sólo en la defensa laboral, sino también en la narrativa de reconstrucción operativa de la empresa. OGM



10 de diciembre de 2025

5

## **CENACE condiciona importaciones desde California y advierte que la capacidad puede caer a 408 MW**

**CENACE aclara que la importación extra estival para Baja California depende de un déficit de 700 MW; de cambiar, la capacidad de importación baja a 408 MW.**

Un párrafo en el **Área Pública del SIM** del **CENACE** pone en blanco y negro lo que muchos operadores saben desde hace años: la **capacidad adicional** de importación de electricidad desde **California** hacia **Baja California**—que en verano se ha incrementado de **408 a 600 MW** por confiabilidad— **no es un derecho adquirido**.

Está **condicionada** a un **déficit de 700 MW** en la zona, y **puede regresar a 408 MW en cualquier momento** si cambian las condiciones del sistema. La advertencia técnica, vigente desde 2020 y reiterada en el portal, vuelve a la agenda por el crecimiento de demanda y la preparación del **verano 2026**.

El matiz es clave para industria y residencias: **Baja California** no está conectada al **Sistema Interconectado Nacional** y depende de su **propio sistema** y de **enlaces internacionales** con **CAISO**. En **estiaje y olas de calor**, esos **408–600 MW** pueden marcar la diferencia entre un día tenso y un evento operativo mayor.

Documentos de planeación estatal y federal, así como reportes especializados, han mantenido por años la **referencia de 408 MW** como base de importación; cualquier ampliación **temporal** requiere que se cumplan condiciones **técnicas** y de **déficit**.

Al mismo tiempo, el **gobierno federal** ha anunciado proyectos para **interconectar Baja California** con el resto del país mediante infraestructura de **bajo impacto ambiental**, lo que, en discurso oficial, permitiría **eleva**r la capacidad de importación y reducir vulnerabilidades.

Pero mientras esos planes maduran, el verano pasado ya mostró un **margen de reserva operativa** acotado y picos de demanda que exigen **gestión fina** de mantenimiento, disponibilidad de generación térmica, y **programas de respuesta a la demanda** para industria y comercios.

Para el **usuario industrial**, la conclusión operativa es tangible. La **capacidad de importación** no debe tratarse como “capacidad firme” garantizada en todo momento; es una **válvula de alivio** dependiente del estado de la red y de la coordinación transfronteriza.

Si la ventana vuelve a **408 MW**, los **costos marginales** en horas punta pueden **eleva**rse, presionando contratos indexados a nodos locales.

Las **cadenas de suministro** con alto consumo eléctrico deben revisar **planes de contingencia, autogeneración y UPS** para evitar **paros** durante olas de calor.

De cara a **2026**, el mercado seguirá tres tableros a la vez: la **obra eléctrica** para reforzar transmisión y generación local, los **acuerdos** con **CAISO** para asegurar importaciones estacionales, y la **gestión de demanda** regional.

Con la **urbanización** acelerada de Tijuana y Mexicali, y la expansión industrial, cualquier **demora** volverá a empujar los límites del sistema. Mientras tanto, la cláusula del **CENACE** es inequívoca: el extra estival es **condicional** y puede **reducirse** sin aviso si la red así lo exige. OGM



# NOTICIAS Y ARTÍCULOS DE LA INDUSTRIA ENERGÉTICA

10 de diciembre de 2025

6

**Hacienda mantiene cero estímulo al IEPS de gasolina magna y diésel; ya son más de 34 semanas**

**La SHCP confirmó cero estímulo al IEPS de magna y diésel para la semana del 6–12 de diciembre, acumulando más de 34 semanas con apoyo en 0%.**

El gobierno federal mantendrá en cero el estímulo fiscal al IEPS aplicado a las gasolinas y el diésel durante la semana del 6 al 12 de diciembre. De acuerdo con publicaciones en el Diario Oficial de la Federación y comunicados sectoriales, la gasolina regular (magna) y el diésel seguirán cobrando la cuota completa del impuesto, una política que suma más de 34 semanas consecutivas desde abril. Medios financieros contabilizan ya 34–35 semanas sin apoyo, de modo que el arranque de diciembre no cambia la tendencia de 2025: el consumidor paga el 100% del IEPS en estos combustibles.

El mecanismo semanal de estímulos —que puede reducir la cuota efectiva del IEPS para amortiguar choques de precios— ha permanecido inactivo en magna y diésel por la mayor parte del año, salvo episodios acotados. Para esta semana, fuentes periodísticas y sectoriales confirman estímulo 0.00%, lo que implica que el público paga la cuota íntegra vigente para 2025. La gasolina premium, por su parte, no recibe apoyo desde 2023, de manera consistente con la estrategia de hacienda para racionalizar el subsidio. <sup>[O&J]</sup>

¿Por qué importa para el sector energético? Porque los márgenes de comercialización y logística dependen de precios de referencia internacionales, tipo de cambio y fiscalidad. Sin estímulo, los operadores trasladan la cuota plena al precio, y en regiones con costos de transporte altos, el precio al público tiende a estresarse. Además, las diferencias regionales se acentúan por distancias a terminales, disponibilidad de inventarios, y la competencia local. Para transportistas y cadenas de valor intensivas en diésel, la señal es de costo sostenido en cierre de año. <sup>[O&J]</sup>

El arranque de 2025 tuvo un caso contrario, con apoyos temporales para suavizar el impacto del ajuste anual de cuotas. Pero a lo largo del año, el balance fiscal y las condiciones de mercado llevaron a retirar el estímulo. Con diciembre sin apoyo y la discusión presupuestal cerrada, el mercado anticipa que cualquier cambio en 2026 dependerá del precio internacional y del techo fiscal disponible. La industria, por su parte, mira con lupa la disciplina de facturación y controles volumétricos para evitar sanciones en un entorno de mayor escrutinio. <sup>[O&J]</sup>

La clave de corto plazo será logística: terminales y ductos deben sostener inventarios adecuados para evitar picos locales en fin de año. Con demanda turística al alza, regiones como Pacífico y Bajío pueden ver tensión temporal si hay eventos climáticos o mantenimientos. La política de estímulos en 0% no significa desentenderse del mercado: Hacienda seguirá publicando semanalmente el acuerdo respectivo; por ahora, diciembre sigue sin red de alivio. OGM

**Socios de Pemex frenan 21 proyectos y ponen en jaque la meta de 1.7 mbd**

**Deudas por más de 28,000 millones de dólares y términos rígidos frenan 21 asociaciones de Pemex. Sin ajustes en pagos y control, la meta de producir 1.7 mbd peligra.**

El plan de asociaciones de **Petróleos Mexicanos (Pemex)** entró en zona de turbulencia. De acuerdo con un reporte de **Reuters**, potenciales socios —nacionales y extranjeros— **han enfriado su interés** en al menos **21 proyectos** que la estatal busca impulsar para sumar hasta **450 mil barriles diarios hacia 2033**, ante dos señales que hoy pesan más que cualquier promesa de volumen: **deuda con proveedores por alrededor de \$28,000 millones de dólares y cláusulas contractuales rígidas**, entre ellas el requisito de que Pemex **retenga 40% de participación** en los negocios. El resultado inmediato es un freno a la **ruta de producción** que la empresa, bajo la dirección de **Víctor Rodríguez Padilla**, ha fijado en **1.7 millones de barriles diarios**.

El **riesgo de pago** es el primer disuasivo. La misma agencia reportó en agosto y octubre que, pese a **emisiones de deuda** y a un **vehículo financiero** para administrar obligaciones, la compañía ha lidiado con **atrasos significativos** con contratistas y proveedores globales —desde servicios de perforación hasta ingeniería—, lo que **encarece** cualquier nuevo contrato y **eleva** la exigencia de garantías. Aunque Pemex comunicó a la Cámara de Diputados que **redujo a la mitad** su pasivo con proveedores desde 2024 y que su deuda financiera **bajó** cerca de **85,000 millones de dólares**, la **percepción de riesgo** se mantiene en los mercados y entre posibles aliados.

El **segundo obstáculo** es **contractual**. Pemex **insiste en conservar 40%** en las asociaciones y mantener condiciones **poco flexibles** en la gobernanza de los activos, lo cual **limita** la capacidad de los socios para **gestionar riesgos**, decidir **capex** y **asegurar recuperaciones** en tiempo y forma. En un ciclo de costos altos y **cadenas de suministro tensas**, la ecuación “más riesgo con menos control” **no cierra** para varios jugadores.

## Por qué esto importa

Por una parte la **producción vs. flujo de caja**. Sin capital y know-how externo traído por las empresas privadas, proyectos que la estatal proyecta para **sostener o elevar** producción **podrían retrasarse**, afectando no sólo la **meta de 1.7 mbd**, sino el **efecto fiscal** esperado por Hacienda (renta petrolera y exportaciones). Por otra parte, esta el **costo de financiamiento**. El historial de **pagos atrasados** eleva el **costo de capital** exigido por proveedores y banca. Aun con **compras de bonos** y **inyecciones** que han dado alivio, el **riesgo de contraparte** encarece cada licitación. OGM

10 de diciembre de 2025



**Monterrey, el precio oculto del nearshoring:  
la investigación que pone a la capital  
industrial bajo presión internacional**

**Una investigación de The Guardian y Quinto Elemento Lab vincula el boom industrial de Monterrey con emisiones tóxicas y vacíos regulatorios, reavivando presión social y exigencias de control.**

El nearshoring tiene una narrativa triunfalista que ha dominado titulares por casi dos años: inversiones récord, nuevas plantas, empleo y un ecosistema industrial que consolida a México como socio estratégico de Estados Unidos. Pero esta semana, Monterrey se convirtió en el espejo incómodo de ese éxito. Una investigación publicada el 2 de diciembre de 2025 por The Guardian en colaboración con Quinto Elemento Lab advierte que el crecimiento industrial acelerado en la zona metropolitana ha venido acompañado de un deterioro alarmante de la calidad del aire y de emisiones asociadas a metales altamente tóxicos.

El reporte sostiene que instalaciones ligadas a industrias como metal, vidrio, cemento y energía estarían liberando partículas con presencia de sustancias como plomo, cadmio y arsénico, en un contexto donde buena parte de la producción se orienta hacia exportaciones al mercado estadounidense. Más allá del señalamiento ambiental, el dato clave es el enfoque estructural: el crecimiento no habría sido acompañado por una modernización equivalente del marco de supervisión y del registro de emisiones.

La investigación no aparece en el vacío. A lo largo de 2025, medios internacionales han seguido la ruta de residuos peligrosos y procesos industriales vinculados a cadenas transfronterizas, con episodios que ya habían puesto a ciertas plantas bajo escrutinio público y gubernamental. En particular, trabajos previos del mismo equipo periodístico documentaron impactos de contaminación en zonas cercanas a fábricas con operaciones relacionadas con materiales importados. Esta nueva entrega amplía el ángulo al presentar un mapa más amplio de la contaminación industrial en el área metropolitana.

Lo que vuelve especialmente sensible el tema es la escala urbana. Monterrey no es un polo industrial pequeño: es una metrópoli de millones de habitantes y una plataforma de manufactura integrada a Norteamérica por carreteras, ferrocarril y redes empresariales que cruzan la frontera todos los días. En ese contexto, la narrativa de “respirar el costo del crecimiento” resulta perfecta para polarizar conversaciones en redes sociales, pero también para detonar reacciones institucionales que pueden impactar a empresas, gobiernos y cadenas de suministro.

En el terreno empresarial, el mensaje es doble. Por un lado, la evidencia mediática aumenta el riesgo reputacional para industrias intensivas en emisiones. Por otro, abre una conversación inevitable sobre competitividad a largo plazo: un clúster industrial que no resuelve el tema ambiental termina pagando más en litigios, paros comunitarios, desconfianza social y costos regulatorios reactivos. El nearshoring, en su fase madura, no solo compite en salarios y logística; compite también en licencia social para operar.

Desde el ámbito público, la presión crece sobre autoridades ambientales locales y federales. La investigación sugiere que los registros de emisiones podrían ser incompletos o insuficientes para dimensionar el problema real, y plantea la necesidad de actualizar controles, fortalecer inspecciones y modernizar mecanismos de medición. En la práctica, esto podría traducirse en más verificaciones, auditorías ambientales y exigencias de inversión en tecnología de control de contaminantes.

El caso Monterrey también reabre una tensión política de fondo: ¿qué modelo de industrialización quiere México en esta década? La ciudad ha sido símbolo de eficiencia manufacturera y capital privado dinámico, pero el nuevo debate obliga a colocar la salud pública y la calidad ambiental dentro de la misma ecuación económica. Si el país quiere atraer más inversión de alta tecnología, también tendrá que demostrar que puede sostenerla sin deterioro social acelerado.

Para la audiencia industrial, el tema tiene un valor estratégico inmediato. Las empresas con operaciones en Nuevo León y estados vecinos saben que el estándar global de cumplimiento ambiental se está endureciendo, particularmente para proveedores que exportan a Estados Unidos y Canadá. Lo que hoy se presenta como investigación periodística puede convertirse mañana en criterios de compras responsables, cláusulas de sostenibilidad más agresivas o condicionantes de financiamiento.

En ese sentido, Monterrey podría convertirse en un punto de inflexión. El nearshoring seguirá llegando, pero ahora con una lupa más exigente sobre emisiones, trazabilidad industrial y transparencia. La ciudad no perderá su lugar en el mapa manufacturero, pero la conversación ya cambió de tono: el crecimiento industrial del norte necesitará no solo más naves y más carreteras, sino también aire respirable como parte esencial de su competitividad. OGM