











Síntese Mensal

Fevereiro | 2024

| Mercado retalhista de Gás Natural em Portugal Continental                          |  | <br>Total | <br>Residenciais | <br>Pequenos negócios | <br>Industriais | <br>Grandes consumidores |
|--|--|--|--|--|--|---|
| <b>Mudança de comercializador - indicadores (n.º de clientes)</b>                  |  |  |  |  |  |   |
|   | Número de Entradas no Mercado Livre        | 22 659   | 21 618   | 938  | 99   | 4   |
|   | Número de Mudanças dentro do Mercado Livre | 17 743   | 16 928   | 734  | 78   | 3   |
|   | Número de Saídas do Mercado Livre          | 24 600   | 23 268   | 1 245  | 84   | 3   |
| <b>Número de clientes</b>  |  |  |  |  |  |   |
|   | Mercado Livre                              | 1 120 612  | 1 069 179  | 46 631   | 4 470  | 332   |
|  | <i>Δ mês precedente</i>                    | -1 941   | -1 587   | -348   | -5   | -1  |
|  | Mercado Regulado                           | 445 887  | 409 122  | 36 327   | 437  | 1   |
|  | <i>Δ mês precedente</i>                    | 1 990  | 1 690  | 299  | 1  | 0   |
|  | Número de clientes (%) no Mercado Livre    | 71,5%  | 72,3%  | 56,2%  | 91,1%  | 99,7%   |
| <b>Consumo (GWh)</b>   |  |  |  |  |  |   |
|  | Mercado Livre                              | 2 529  | 169  | 70   | 365  | 1 925   |
|  | <i>Δ mês precedente</i>                    | 159,01   | 11   | 4  | 25   | 120   |
|  | Mercado Regulado                           | 148,8  | 76,7   | 56,7   | 14,3   | 1,1   |
|  | <i>Δ mês precedente</i>                    | 11,5   | 6,1  | 5,8  | -0,4   | 0,0   |
|  | Consumo (%) no Mercado Livre               | 94,4%  | 68,8%  | 55,2%  | 96,2%  | 99,9%   |

Todos os consumidores de gás em Portugal continental podem escolher livremente o seu fornecedor.

Para mudarem de comercializador, os consumidores devem centrar-se em três passos (os 3C's).



Os comercializadores devem apresentar informação pré-contratual sobre as características da oferta.

As **principais características** da mudança de comercializador são as seguintes:

- Mudar de comercializador é **gratuito** para o consumidor;
- O ponto de contacto preferencial, na mudança, é o seu **novo comercializador**;
- Mudar de comercializador **não implica alteração** da instalação consumidora (ex. contador), exceto se o cliente a solicitar;
- O prazo máximo de mudança é de **3 semanas**;
- **Não há limite ao número** de mudanças;
- A **tarifa social** é aplicada por todos os comercializadores.

A ERSE aprovou uma ficha contratual padronizada que resume os principais aspetos do fornecimento de energia. Solicite-a antes de comparar ofertas e escolher o novo comercializador.

É disponibilizado pela ERSE um [simulador](#) que compara **preços** e condições de oferta em mercado, para o mercado de gás apenas, ou para o mercado de oferta dual (eletricidade e gás, de forma conjunta).



Gás natural

Os consumidores considerados vulneráveis, com direito à tarifa social, podem contratar diretamente com o Comercializador de Último Recurso (CUR). O Decreto-Lei n.º 57-B/2023, de 6 de setembro, passou a permitir o regresso dos clientes finais com consumos anuais inferiores ou iguais a 10 000 m<sup>3</sup> ao regime de tarifas reguladas de venda de gás natural do mercado regulado.

## Quem são os comercializadores<sup>1</sup> em regime de mercado?

| Comercializador      |  |   |   |   |   |
|----------------------|--|---|---|---|---|
| Audax Renovables     |  | • | • | • | • |
| Axpo Portugal        |  |   | • | • | • |
| CapWatt              |  |   |   | • | • |
| Dourogás             |  | • | • | • | • |
| EDP Comercial        |  | • | • | • | • |
| Endesa               |  | • | • | • | • |
| ENI Plenitude Iberia |  | • | • | • |   |
| Enforcesco           |  | • | • | • | • |
| Ezurimbol            |  | • | • |   |   |
| G9Telecom            |  | • | • | • |   |
| Galp Power           |  | • | • | • | • |
| Goldenergy           |  | • | • | • | • |

| Comercializador      |  |   |   |   |   |
|----------------------|--|---|---|---|---|
| Iberdrola            |  | • | • | • | • |
| JafPlus              |  | • | • | • | • |
| Lusíadaenergia       |  | • | • | • |   |
| Meo Energia          |  | • | • | • | • |
| Naturgy              |  | • | • | • | • |
| Portugos Power, Lda. |  | • | • | • | • |
| Repsol               |  | • | • | • | • |
| Usenergy             |  | • | • | • | • |

Residenciais (< 500m3)  
 Pequenos negócios  
 Industriais  
 Grandes consumidores  
 Novo comercializador

|                                    | Total     | Residenciais | Pequenos negócios | Industriais | Grandes consumidores |
|------------------------------------|-----------|--------------|-------------------|-------------|----------------------|
| <b>Número de comercializadores</b> |           |              |                   |             |                      |
|                                    | 20        | 18           | 17                | 14          | 9                    |
| <i>Δ mês homólogo</i>              | -1        | -1           | 1                 | 1           | 0                    |
| <b>Número de clientes</b>          |           |              |                   |             |                      |
|                                    | EDP       | EDP          | EDP               | GALP        | GALP                 |
| <i>Quota</i>                       | 42%       | 42%          | 41%               | 32%         | 36%                  |
| <i>Δ mês homólogo</i>              | -2,7 p.p. | -2,6 p.p.    | -5,2 p.p.         | -6,6 p.p.   | -2,2 p.p.            |
| HHI                                | 2 733     | 2 745        | 2 587             | 2 284       | 2 236                |
| <b>Consumo (GWh)</b>               |           |              |                   |             |                      |
|                                    | GALP      | EDP          | EDP               | GALP        | GALP                 |
| <i>Quota</i>                       | 51%       | 41%          | 38%               | 38%         | 56%                  |
| <i>Δ mês homólogo</i>              | +2,2 p.p. | -4,1 p.p.    | -4,6 p.p.         | -4,1 p.p.   | +3,2 p.p.            |
| HHI                                | 3 151     | 2 671        | 2 573             | 2 355       | 3 724                |

\* Comercializadores com pelo menos 1 cliente

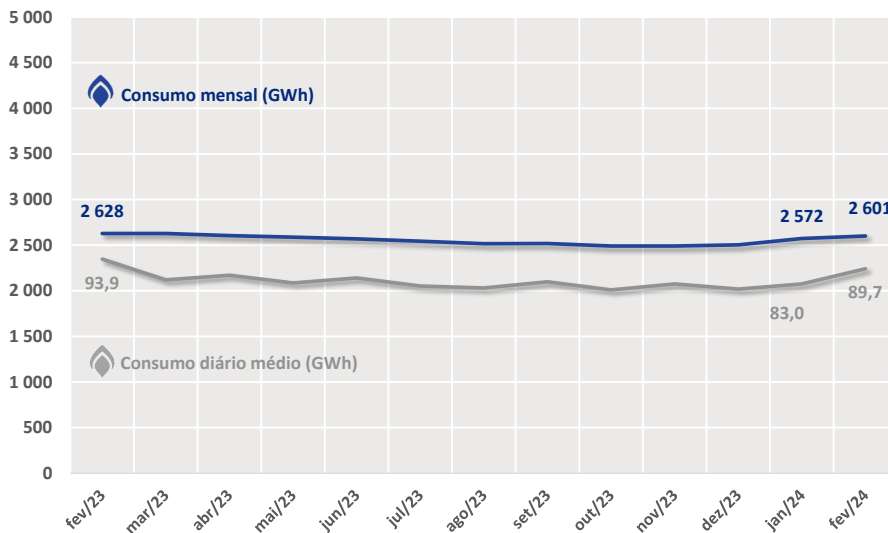
<sup>1</sup> Comercializadores com, pelos menos, 1 cliente

## Evolução global do consumo

O consumo mensal global no mês de fevereiro foi de 2 601 GWh, valor superior, em 1,1%, ao registado no mês anterior.

Relativamente ao mês homólogo, o consumo mensal global apresentou uma variação negativa de 1,0%.

Quanto ao consumo diário médio, neste mês observou-se uma variação positiva de 8,1% relativamente ao mês precedente.



### Consumo global

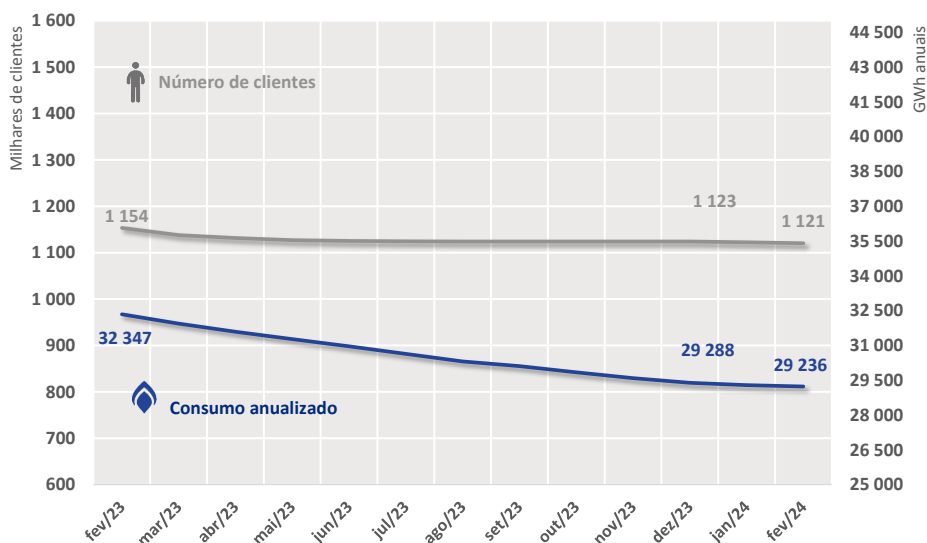
Este mês, o consumo mensal global foi de 2 601 GWh, cerca de 1,1% acima do valor registado em dezembro e 1,0% inferior ao registado em fevereiro de 2023.

O consumo mensal global é o consumo apurado para cada mês para todos os clientes, tanto os que têm um comercializador de mercado como os clientes dos CUR.

## Caracterização do Mercado Livre

A ERSE monitoriza o funcionamento do mercado retalhista em Portugal continental, que inclui todo o processo de mudança de comercializador, através do qual os consumidores e clientes concretizam as suas escolhas. Os diferentes agentes (operadores de rede, comercializadores e

operador logístico de mudança de comercializador) têm deveres de reporte de informação à ERSE. Esta informação serve, entre outros propósitos, também para a divulgação de informação pública de caracterização do mercado liberalizado.



### Evolução do ML

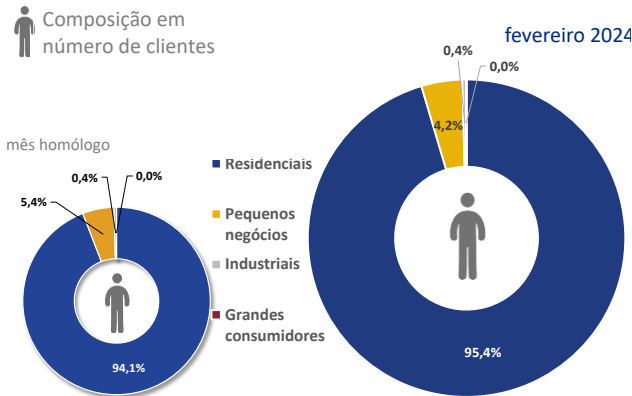
Este mês, o ML registava cerca 1,1 milhões de clientes, para um consumo estimado em base anual de 29 236 GWh.

Estes valores representam uma redução de 2,9% em número de clientes e uma quebra de 9,6% em consumo, relativamente a fevereiro de 2023.

O mercado livre (ML) contou este mês com cerca de 1,1 milhões de clientes e 29 236 GWh de consumo anualizado, o que representa um decréscimo de 1 941 clientes e uma

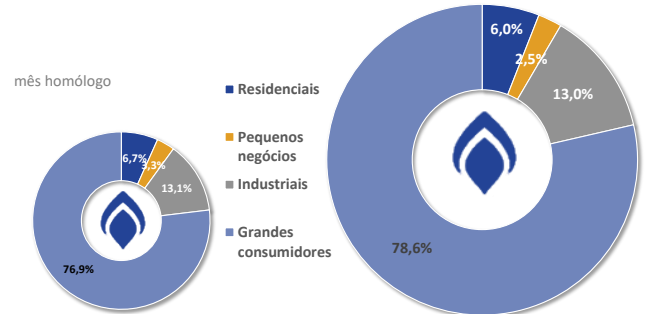
redução de cerca de 52 GWh em termos de consumo, face ao mês anterior.

Em termos homólogos, o número de consumidores no ML apresentou um decréscimo de 2,9%, tendo o consumo descido 9,6%.



A quase totalidade do número de clientes do mercado livre concentra-se naturalmente no segmento dos clientes residenciais, que representa cerca de 95% do total de clientes no ML.

**Composição em consumo abastecido** fevereiro 2024



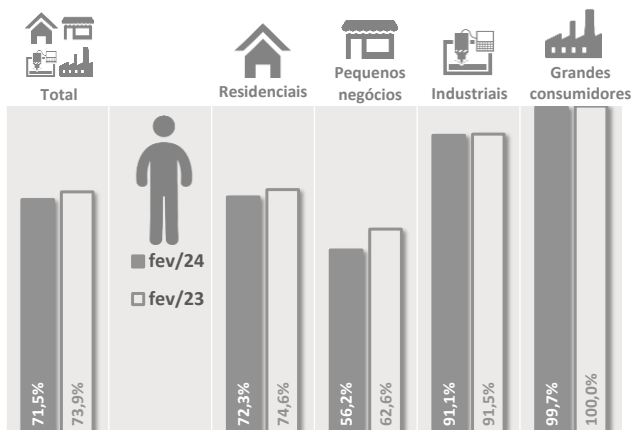
O segmento de grandes consumidores, que representa cerca de 76% do consumo do ML, registou um acréscimo de peso relativo próximo de 1,5 p.p. face ao período homólogo, seguido de longe pelos clientes industriais (14,4%), que registaram uma descida de cerca de 0,8 p.p. em relação a fevereiro de 2023. Os segmentos residencial e dos pequenos negócios são os que apresentam menor representatividade em termos de consumo, com 6,7% e 2,8% tendo reduzido o seu peso entre 0,2 p.p. e 0,6 p.p., respetivamente.

### Peso relativo do Mercado Livre

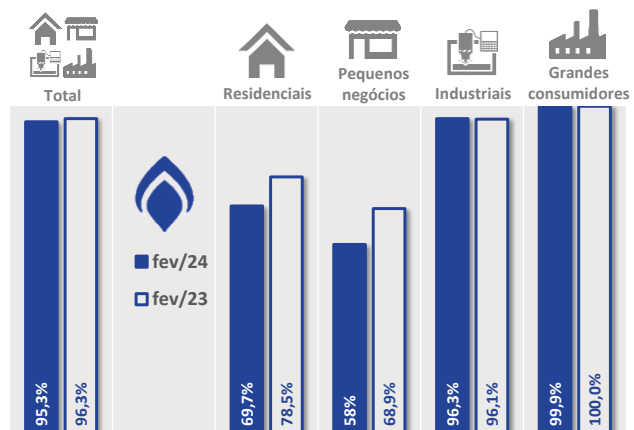
Este mês, o ML representou cerca de 72% do número total de clientes e cerca de 95% do consumo em Portugal Continental, com reduções de 2,3 p.p. e de 1,0 p.p., respetivamente, relativamente ao valor do mês homólogo. O ML assegura a quase totalidade dos fornecimentos a grandes consumidores e a clientes industriais.

No segmento de clientes residenciais, cerca de 72% dos clientes são fornecidos por um comercializador do ML, representando o seu consumo quase 70% do consumo global deste segmento. O segmento de pequenos negócios apresenta a menor penetração do ML, com 58% do consumo total e 56% do número de clientes.

**Peso relativo ML, em clientes**



**Peso relativo ML, em consumo**

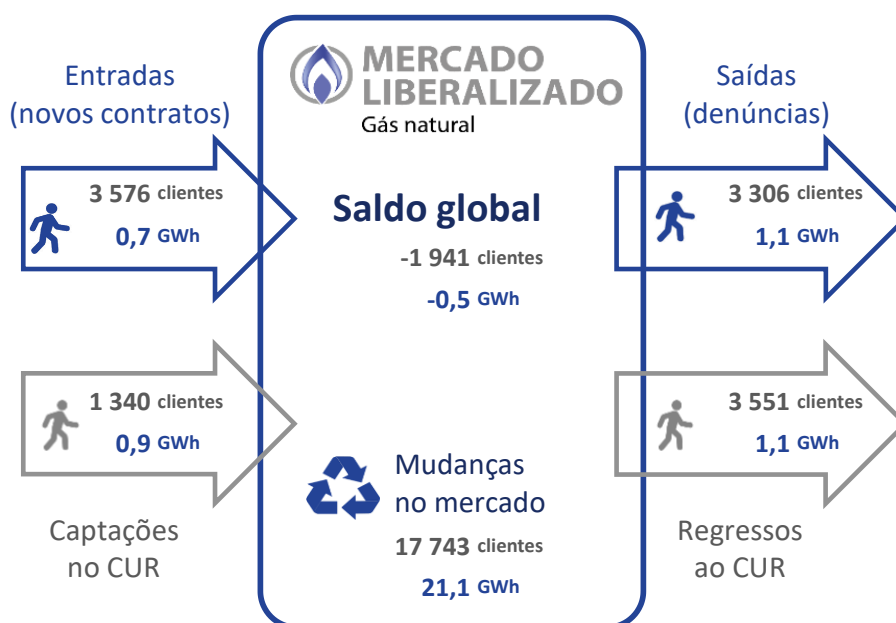


## Mudança de comercializador

A caracterização da mudança de comercializador, enquanto processo, inclui uma análise dos movimentos efetuados e que afetam a carteira dos diferentes comercializadores em mercado. Estes movimentos incluem a captação de contratos relativos a instalações anteriormente sem abastecimento de gás natural (entradas diretas), as captações de clientes que os comercializadores efetuam na carteira dos CUR, as situações em que os clientes mudam entre dois comercializadores em mercado (mudanças no

mercado liberalizado), as cessações ou denúncias de contrato sem outro que o substitua (saídas diretas) e ainda os regressos legalmente permitidos a fornecimento pelos CUR.

O saldo global do mercado livre é o resultado dos acréscimos de carteiras dos comercializadores em mercado (entradas diretas e captações nos CUR), deduzido das diminuições de carteira, que correspondem ao agregado de saídas diretas e de regressos ao CUR.



### Mudança de comercializador

*Este mês, o número de clientes no mercado liberalizado reduziu-se em 1 941 e o seu consumo em base anual desceu cerca de 0,5 GWh.*

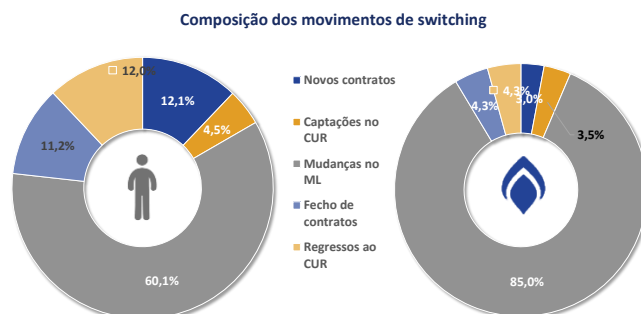
*Ainda em fevereiro, mais de 17 mil clientes mudaram de fornecedor no mercado liberalizado, enquanto 1 340 trocaram o fornecimento pelo CUR por um fornecimento em mercado.*

Este mês, entraram 4 916 clientes no ML, tendo 1 340 (0,9 GWh) transitado do mercado regulado (MR) e 3 576 (0,7 GWh) entrado diretamente para as carteiras de comercializadores em regime de mercado (entradas diretas).

Por outro lado, cessaram contrato no mercado liberalizado 3 306 clientes (1,1 GWh) sem que tenham celebrado outro contrato de fornecimento (saídas diretas), e regressaram ao MR 3 551 clientes.

Assim, o número de clientes em atividade no ML desceu, em termos líquidos, 1 941, e 0,5 GWh em consumo. Foram, ainda, registadas 17 743 mudanças de carteira entre comercializadores no ML, que representam cerca de 21,1 GWh de consumo anual. Com esta evolução, pode-se observar que, neste mês, o maior número de movimentos de mercado

diz respeito a novos contratos, que representa cerca de 60% em número de clientes.

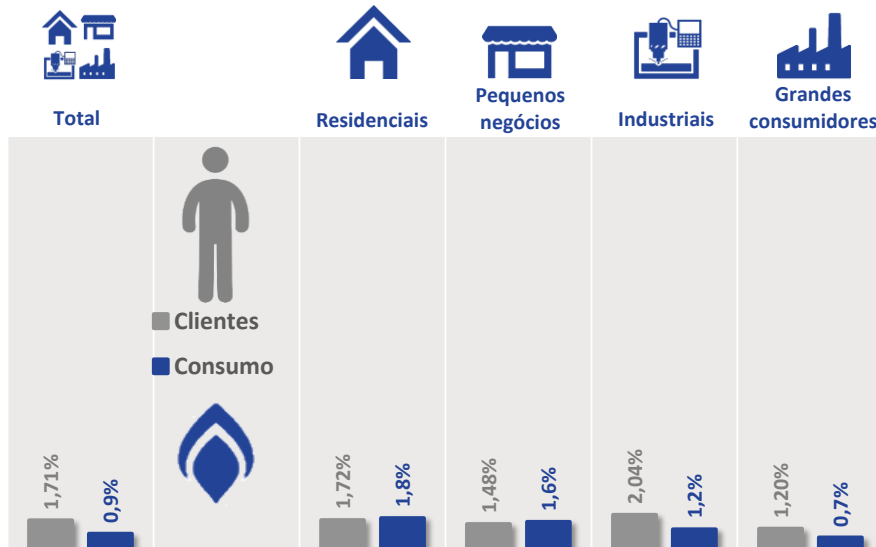


De modo a poder identificar o segmento mais ativo na mudança de comercializador, é analisada a intensidade da mudança de comercializador, que corresponde ao volume de

clientes ativos na mudança de comercializador, incluindo entradas e saídas, em comparação com o volume total de clientes em cada um dos segmentos.

O segmento mais ativo na mudança de comercializador em número de clientes é o dos clientes industriais, ao passo

que em consumo, é o segmento dos pequenos negócios, com valores de HHI de 2,0% e 1,8%, respetivamente.



#### Intensidade da mudança de comercializador

*Este mês, 1,7% do número total de clientes trocou de fornecedor, tendo passado também cerca de 0,9% do consumo a ser assegurado por um comercializador diferente.*

*O segmento mais ativo na mudança de comercializador em número de clientes é o dos clientes industriais, ao passo que em consumo, é o segmento residencial.*

## Quotas de mercado e indicadores de concorrência

A dinâmica de funcionamento do mercado é tipicamente aferida, também, pelas quotas dos diferentes operadores (e a sua evolução no tempo), bem como pelo recurso a indicadores que monitorizam a intensidade competitiva do mercado. Neste resumo informativo, são utilizados o índice de concentração HHI (*vide* siglas e definições para sua caracterização) e a monitorização direta da evolução da quota do líder de mercado (em avaliação global e em cada segmento).

Na apresentação das quotas dos operadores, neste resumo informativo, a designação “Outros” inclui os comercializadores que, em quota de mercado, ocupam a oitava posição e seguintes.

A EDP Comercial representa, este mês, cerca de 42% dos clientes no mercado livre. Face a janeiro de 2024, a sua quota registou uma quebra de 0,2 p.p..

As quotas da Galp e da Goldenergy representam 20,9% e 18,2% em termos de clientes, tendo ambas mantido as suas quotas, a par da Endesa e da Dourogás.


A Iberdrola e a Repsol subiram 0,1 p.p. face a janeiro, tal como os comercializadores agrupados na rúbrica “Outros” subiram 0,1 p.p..

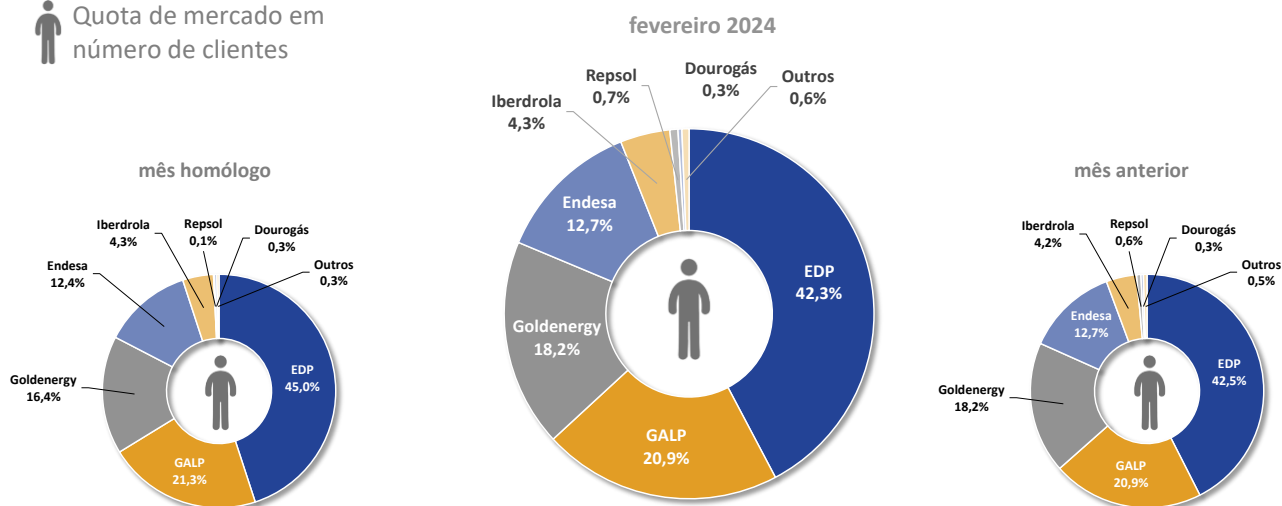
Quanto ao consumo, a Galp manteve a sua posição como principal operador no mercado livre, com cerca de metade do consumo global. Em fevereiro, a Galp registou um acréscimo de 0,5 p.p. face ao mês anterior.


A Naturgy e a Endesa ocupam a 2ª e a 3ª posições em termos de quota de mercado em consumo. A Naturgy manteve a quota, enquanto a Endesa desceu 0,2 p.p., face a janeiro. A EDP também registou uma descida, de 0,3 p.p.. A Goldenergy, a Capwatt, a Audax e as empresas agrupadas na rúbrica de “Outros” mantiveram a quota inalterada, face ao mês precedente.

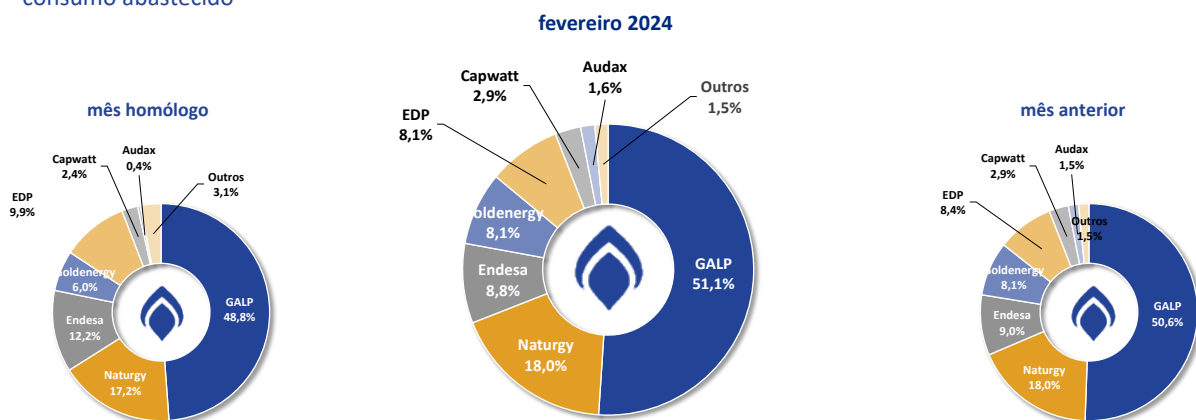
Relativamente ao mês homólogo, a EDP foi o comercializador que perdeu mais quota em número de clientes (2,7 p.p.), sendo a Endesa o comercializador que mais reduziu a sua quota em consumo (3,4 p.p.).

A Goldenergy foi o comercializador que ganhou mais quota de clientes (1,8 p.p.), tendo sido a Galp o comercializador com maior ganho (2,3 p.p.) em termos de consumo.

 Quota de mercado em número de clientes



 Quota de mercado em consumo abastecido



## Variações de carteira de clientes

O aumento da quota de mercado obtida por cada comercializador pode ser encarado como uma forma de caracterizar um tipo de abordagem, mais ou menos proativa, efetuada ao mercado. Através da análise da variação de carteiras de clientes, é possível verificar qual o comercializador que captou ou perdeu um maior número de clientes.

Em fevereiro, a Repsol e a Iberdrola foram os comercializadores que realizaram a maior captação de clientes, correspondente a cerca de 33% e 32%, respetivamente, do número de clientes que mudaram de comercializador, tendo tido um ganho líquido, em clientes da

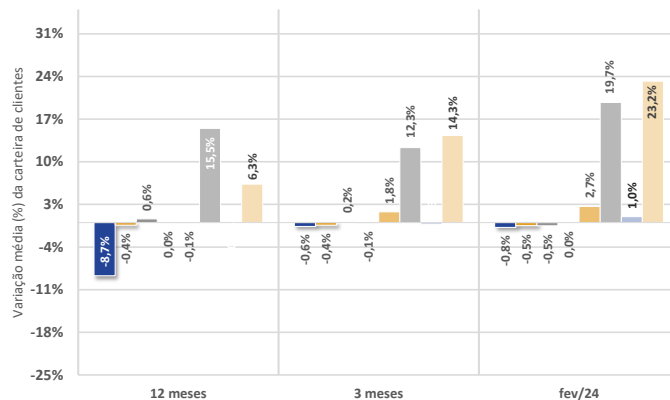
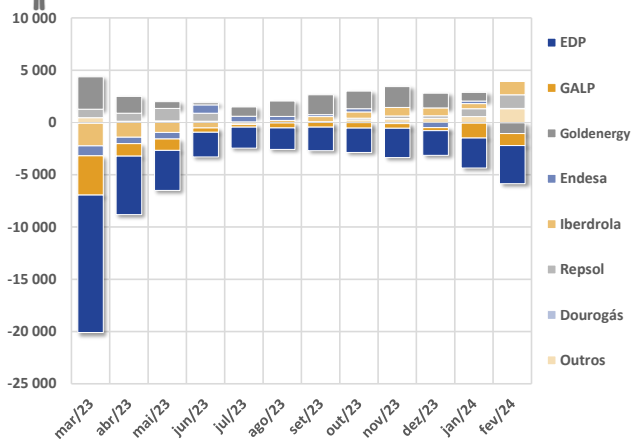
sua carteira, de cerca de 19,7% e 2,7%, respetivamente, face ao mês anterior.

Relativamente a variações negativas de carteira, a EDP registou a maior perda de clientes, correspondente a 0,8% da sua carteira.

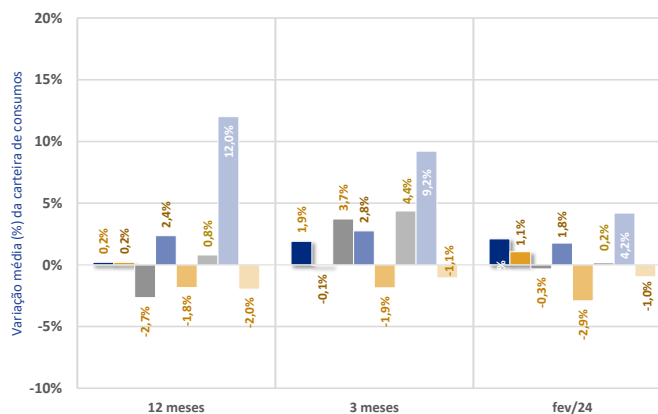
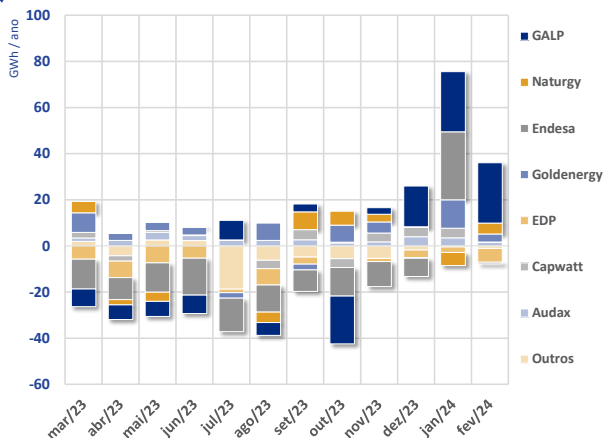
Já em termos de consumo, a Galp conseguiu captar o maior consumo (cerca de 72%), registando um ganho líquido de carteira, de 2,1%.

Quanto a variações negativas de consumo, destaca-se a EDP, com impacto negativo de 2,9% na sua carteira.

 Ganho de carteira em número de clientes



 Ganho de carteira em consumo



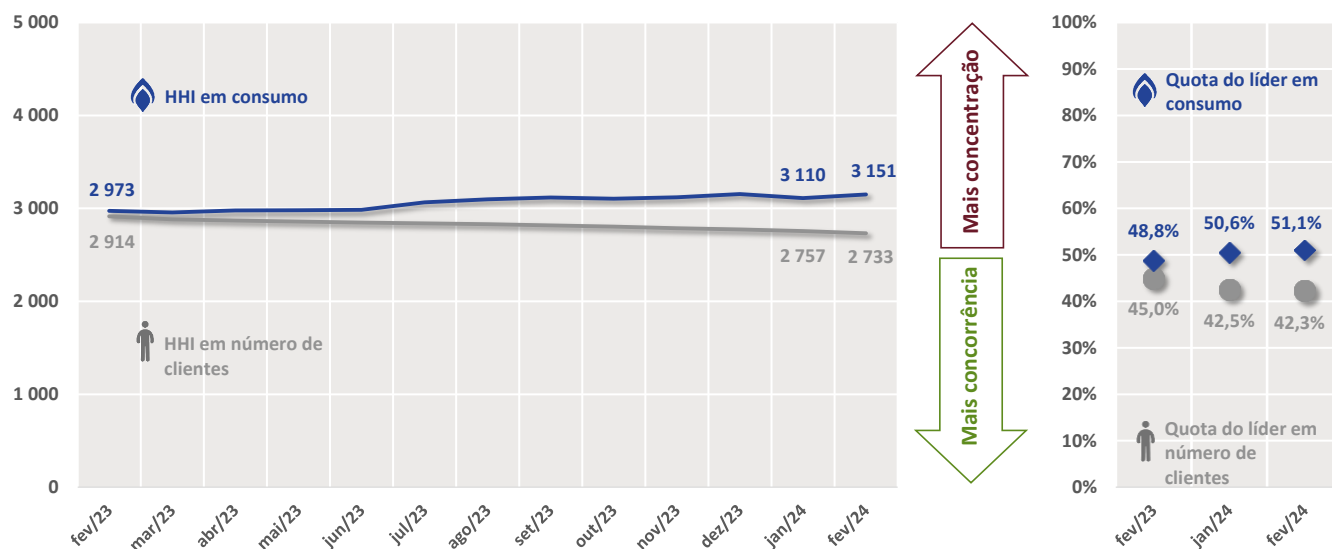
## Indicadores de concorrência no mercado livre

Em termos de número de clientes, o índice *Herfindahl-Hirschman Index* (HHI), que mede o nível de concentração no mercado, desceu 0,9% face ao mês precedente e 6,2% face ao mês homólogo. Esta redução do HHI foi influenciada pela redução de quota do comercializador dominante em termos de clientes, a EDP.

Em consumo, o HHI subiu cerca de 1,3%, face ao mês anterior, influenciado pelo aumento de quota do maior comercializador, a Galp.

Os valores e a evolução dos indicadores de concorrência mostram um mercado ligeiramente mais competitivo em número de clientes do que em consumo.





### Análise por segmento de clientes

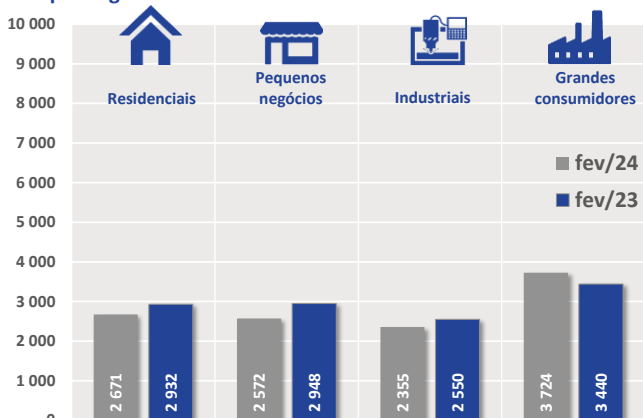
O segmento de clientes industriais é aquele que atualmente apresenta maior intensidade competitiva, sendo o segmento com menor HHI em termos de consumo, e apresentando uma redução do valor de HHI, relativamente ao mês homólogo, de 7,6%. Este segmento conta com 14 comercializadores ativos.

O segmento dos pequenos negócios apresentou uma redução do HHI em 12,8% relativamente ao mês homólogo.

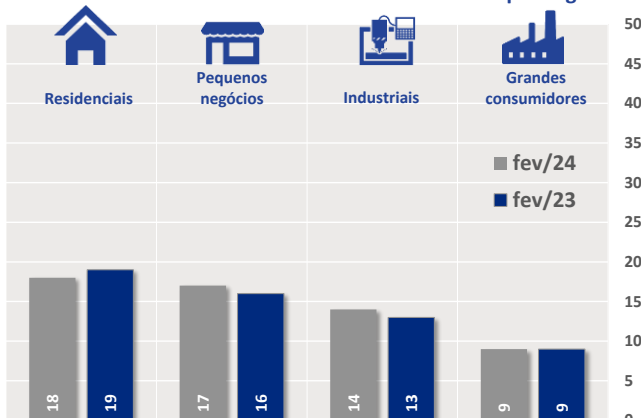
O segmento dos clientes residenciais, que tem o maior número de comercializadores ativos, teve também um decréscimo de HHI, de 8,9%.

Por outro lado, o segmento mais concentrado é o segmento dos grandes consumidores, devido à elevada quota da Galp. Este segmento tem o menor número de comercializadores ativos, e apresentou o único aumento do valor de HHI relativamente ao mês homólogo (8,3%).

#### HHI por segmento



#### Número de comercializadores por segmento



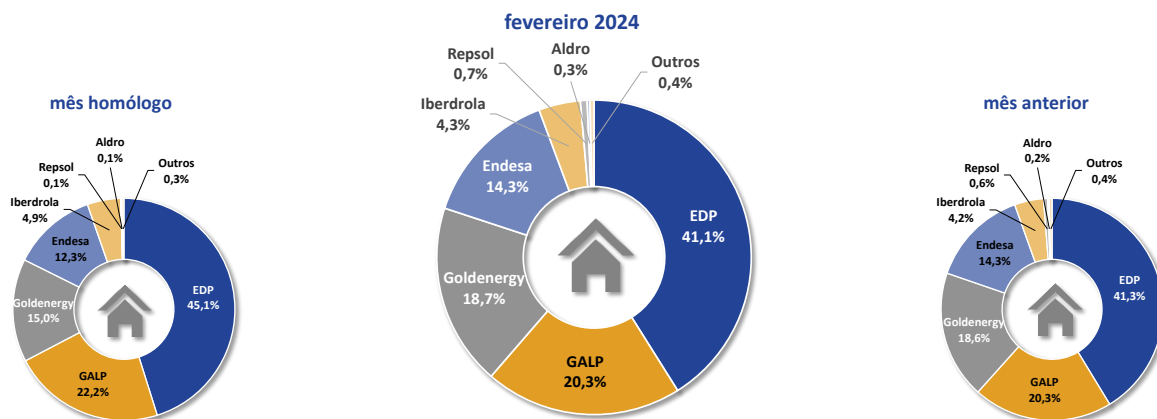
A aposta de cada comercializador em termos de foco comercial tem impacto na evolução das quotas de mercado, em consumo, por segmento.

No segmento de clientes residenciais, a liderança foi mantida pela EDP, que, contudo, registou um decréscimo de 0,2 p.p. na sua quota face ao mês de anterior. A Galp manteve a sua quota, bem como Endesa. A Goldenergy, a Iberdrola, a

Repsol e a Aldro aumentaram as suas quotas em 0,1 p.p., face a janeiro.

Relativamente ao mês homólogo, foi a EDP o comercializador com maior perda de quota em consumo neste segmento (4,0 p.p.), tendo sido a Goldenergy o comercializador a apresentar o maior ganho, de 3,7 p.p..

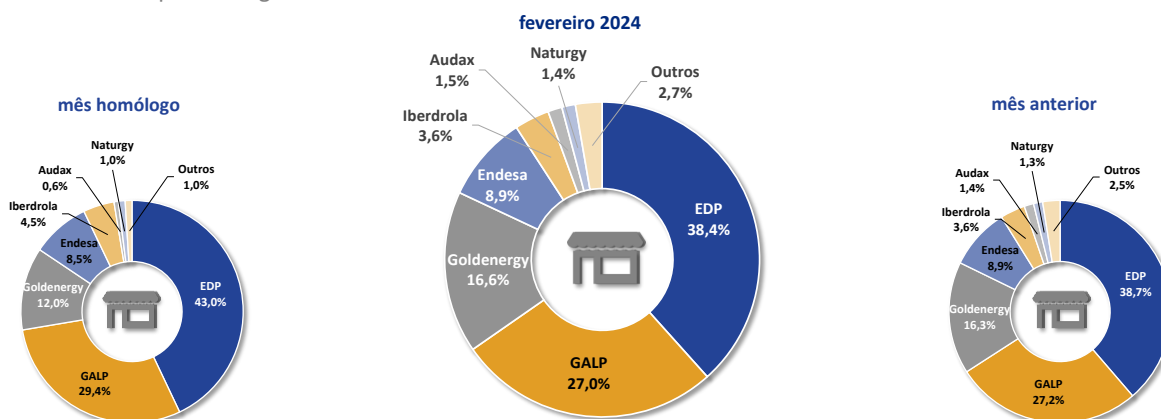
**Quota de mercado em consumo  
abastecido - Residenciais**



No segmento de pequenos negócios, é também a EDP o comercializador com maior representatividade em termos de consumo, tendo perdido 0,3 p.p. de quota no mês de fevereiro. A Galp teve uma descida de 0,2 p.p.. A Goldenergy, a Audax e a Naturgy registaram acréscimos de 0,1 p.p. nas suas quotas.

Face ao mês homólogo, a EDP foi o comercializador com maior perda de quota em consumo neste segmento (4,6 p.p.), ao contrário da Goldenergy, que apresentou o maior ganho em valor inverso (4,6 p.p.)

**Quota de mercado em consumo  
abastecido - Pequenos negócios**

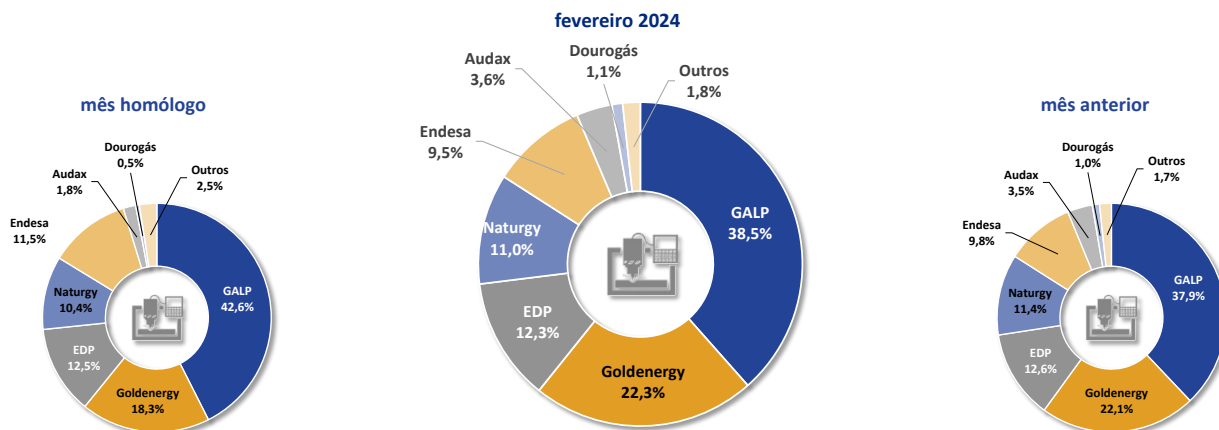


Em janeiro, a Galp manteve a liderança do segmento de clientes industriais, tendo registado um acréscimo de 0,6 p.p. da sua quota face ao mês de janeiro. A Goldenergy e a EDP surgem em seguida, tendo a primeira registado um acréscimo de 0,2 p.p., e a segunda reduzido 0,3 p.p. a sua quota. A

Naturgy desceu 0,4 p.p. e a Endesa 0,3 p.p., face ao mês precedente. A Audax e a Dourogás subiram 0,1 p.p..

Relativamente ao mês homólogo, foi a Galp o comercializador com maior perda de quota em consumo neste segmento (4,1 p.p.), e a Goldenergy o comercializador com o maior ganho (4,0 p.p.).

**Quota de mercado em consumo  
abastecido - Industriais**

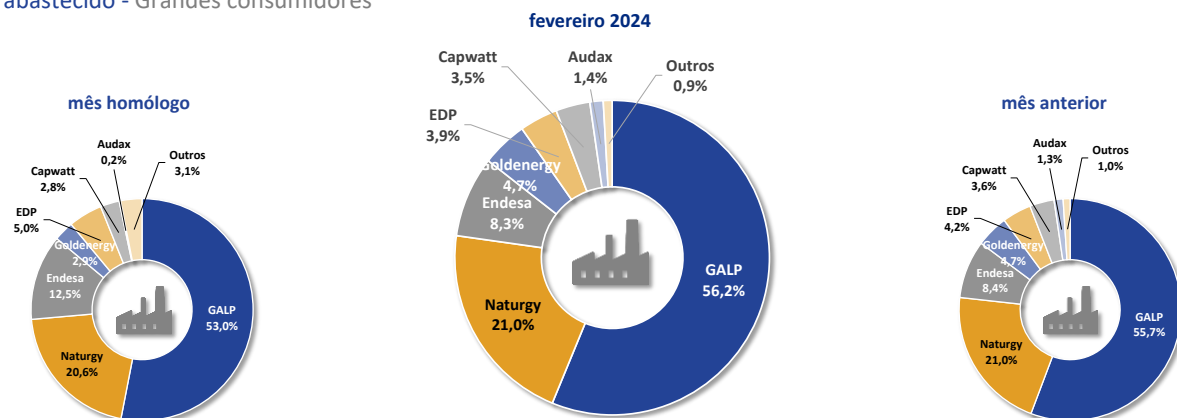


No segmento de grandes consumidores, a Galp, líder do segmento, aumentou 0,5 p.p. na sua quota de mercado face ao mês anterior. Em seguida, encontram-se a Naturgy e a Endesa, tendo a Naturgy mantido a mesma quota e a Endesa descido 0,1 p.p., face a janeiro. A EDP e a Capwatt também

tiveram descidas de quotas, entre 0,1 e 0,3 p.p.. A Audax registou uma subida de 0,1 p.p. na sua quota.

Relativamente ao mês homólogo, foi a Endesa o comercializador com maior perda de quota em consumo neste segmento (4,1 p.p.), tendo sido a Galp a apresentar o maior ganho (3,2 p.p.).

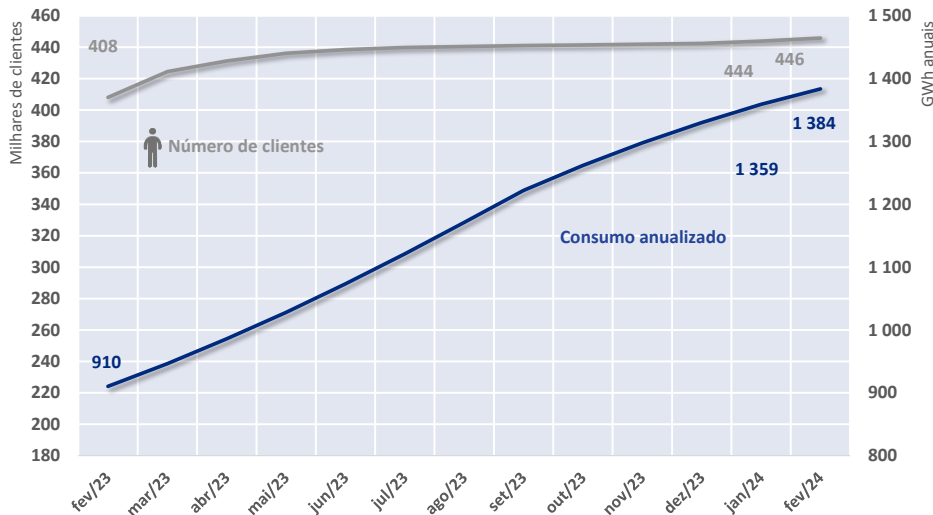
**Quota de mercado em consumo  
abastecido - Grandes consumidores**



## Caracterização dos CUR

No global, cerca de 446 mil clientes permaneciam, no final de fevereiro de 2023, abastecidos por um CUR, por aplicação das tarifas transitórias.

Estes clientes representam um consumo anualizado de 1 384 GWh.



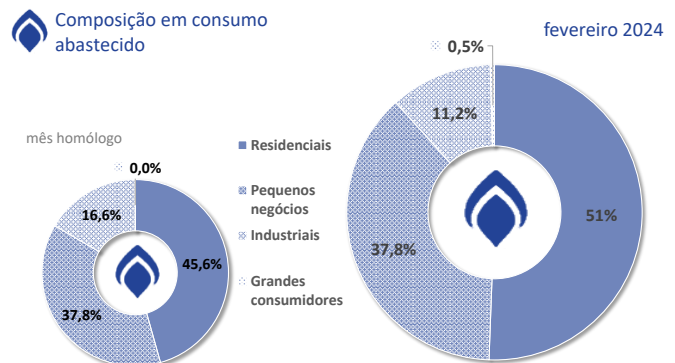
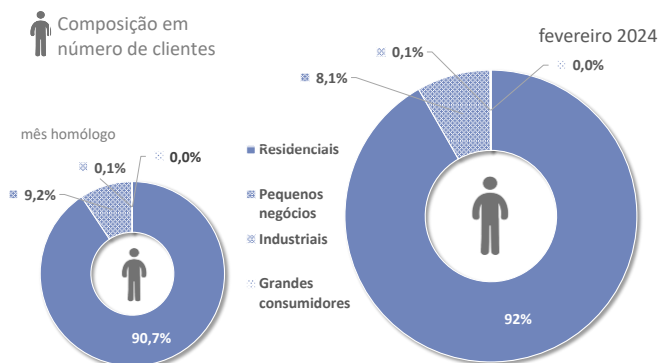
### Evolução do CUR

Este mês, o MR registava cerca de 446 mil clientes, para um consumo estimado em base anual de cerca de 1 384 GWh.

Estes valores representam acréscimos de 9,3% em número de clientes e 52,0% em consumo, relativamente a fevereiro de 2023.

O número de clientes no mercado regulado apresentou um acentuado crescimento, de 9,3%, face ao mês homólogo. Em termos de consumo, o aumento foi de 52,0%, relativamente ao mesmo período do ano passado.

A carteira dos CUR está naturalmente concentrada nos clientes domésticos, que representaram, em fevereiro, cerca de 92% dos clientes no MR, e aproximadamente 51% dos fornecimentos da comercialização de último recurso.



## Siglas e definições

### Siglas utilizadas

**CUR** – comercializador de último recurso; entidade responsável por efetuar o fornecimento de energia elétrica mediante a aplicação de tarifas definidas pela ERSE.

**HHI** – acrónimo da expressão anglo-saxónica *Herfindhal Hirschman Index* – índice de concentração de mercado com o mesmo nome.

### Definições

**Residenciais** - conjunto de clientes com consumo anual de gás natural inferior a 500 m<sup>3</sup>(n). As suas instalações consumidoras estão tipicamente ligadas às redes de distribuição em baixa pressão.

**Pequenos negócios** - conjunto de clientes com consumo anual de gás natural superior 500 m<sup>3</sup> (n). As suas instalações consumidoras estão tipicamente ligadas às redes de distribuição em baixa pressão.

**Industriais** - conjunto de clientes com consumo anual superior 10.000 m<sup>3</sup> (n) e inferior a 1 milhão de m<sup>3</sup> (n) de gás natural.

**Grandes consumidores** - conjunto de clientes com consumo anual superior a 1 milhão de m<sup>3</sup> (n) de gás natural. Tipicamente, podem estar ligados a redes de transporte ou distribuição, em alta ou média pressão de fornecimento.

## Anexo estatístico

O Anexo estatístico apresentado cobre a totalidade dos dados utilizados na elaboração do resumo informativo mensal nas suas diferentes secções, considerando as seguintes exceções:

Os valores da intensidade da mudança de comercializador, que não são expressamente apresentados, mas podem ser determinados com a restante informação disponibilizada (ver secção de Definições).

Os valores utilizados para caracterização da concentração de mercado (incluindo os índices HHI), que não são expressamente

**ML** – mercado livre; corresponde à parcela do mercado retalhista em que a tarifa final é livremente negociada entre as partes.

**MR** – mercado regulado; corresponde à parcela do mercado retalhista em que se aplicam tarifas finais definidas pela ERSE.

**Consumo anualizado** - o consumo anualizado representa o valor de consumo que os clientes que se encontram em carteira de fornecimento no mercado livre efetuariam se permanecessem com esse fornecedor durante um período de 12 meses.

**Índice de concentração HHI** - o índice de concentração de mercado HHI é calculado pela soma do quadrado das quotas de mercado de todos os agentes. Neste documento são utilizadas as quotas de mercado considerando o volume de energia fornecido por cada comercializador no ML.

**Intensidade de mudança de comercializador** - a intensidade de mudança de comercializador é aferida pela taxa de mudanças realizadas, considerando conjuntamente as mudanças do ML para o MR, do MR para o ML e dentro do ML, no número total de clientes a considerar (total nacional ou total de cada segmento).

referidos, mas podem ser diretamente extraídos ou apurados da tabela de quotas de mercado.

A totalidade da informação disponibilizada tem a sua origem na informação remetida à ERSE no âmbito da operacionalização da mudança de comercializador, exceto no caso do valor do consumo real mensal, cuja fonte é a REN (estatística mensal).

## Evolução global do mercado e da mudança de comercializador

Principais valores de caracterização

| Mês    | N.º de clientes no ML | Consumo anualizado ML [GWh] | Peso relativo do ML | Consumo total no mês [GWh] |
|--------|-----------------------|-----------------------------|---------------------|----------------------------|
| fev/23 | 1 153 624             | 32 346,6                    | 73,9%               | 2 628,1                    |
| mar/23 | 1 137 897             | 31 943,9                    | 72,8%               | 2 626,9                    |
| abr/23 | 1 131 581             | 31 597,1                    | 72,4%               | 2 604,4                    |
| mai/23 | 1 127 069             | 31 275,0                    | 72,1%               | 2 586,8                    |
| jun/23 | 1 125 655             | 30 964,9                    | 72,0%               | 2 568,1                    |
| jul/23 | 1 124 699             | 30 639,6                    | 71,9%               | 2 544,1                    |
| ago/23 | 1 124 185             | 30 312,7                    | 71,9%               | 2 516,6                    |
| set/23 | 1 124 142             | 30 109,5                    | 71,8%               | 2 517,2                    |
| out/23 | 1 124 277             | 29 845,7                    | 71,8%               | 2 490,3                    |
| nov/23 | 1 124 364             | 29 595,9                    | 71,8%               | 2 489,8                    |
| dez/23 | 1 124 019             | 29 393,2                    | 71,8%               | 2 503,0                    |
| jan/24 | 1 122 553             | 29 288,2                    | 71,7%               | 2 571,9                    |
| fev/24 | 1 120 612             | 29 236,4                    | 71,5%               | 2 601,1                    |

Fluxos de mudança de comercializador (número e consumo anualizado)

|          | N.º de clientes |               |             |               | Consumo [GWh] |               |             |               |
|----------|-----------------|---------------|-------------|---------------|---------------|---------------|-------------|---------------|
|          | Residenciais    | Peq. Negócios | Industriais | Grandes cons. | Residenciais  | Peq. Negócios | Industriais | Grandes cons. |
| Saídas   | 23 268          | 1 245         | 84          | 3             | 4 050,9       | 1 987,3       | 5 268,0     | 23 763,0      |
| Mudanças | 16 928          | 734           | 78          | 3             | 1 846,4       | 922,3         | 3 500,0     | 14 842,7      |
| Entradas | 21 618          | 938           | 99          | 4             | 2 956,0       | 1 476,6       | 5 603,4     | 23 763,0      |

## Caracterização do mercado retalhista

### Caracterização do mercado liberalizado

| Mês    | N.º de clientes |               |             |               | Consumo anualizado ML [GWh] |               |             |               |
|--------|-----------------|---------------|-------------|---------------|-----------------------------|---------------|-------------|---------------|
|        | Residenciais    | Peq. Negócios | Industriais | Grandes cons. | Residenciais                | Peq. Negócios | Industriais | Grandes cons. |
| fev/23 | 1 086 126       | 62 658        | 4 501       | 339           | 2 328,2                     | 1 208,7       | 3 774,8     | 25 034,9      |
| mar/23 | 1 072 563       | 60 481        | 4 513       | 340           | 2 287,1                     | 1 183,8       | 3 797,6     | 24 675,4      |
| abr/23 | 1 068 009       | 58 723        | 4 508       | 341           | 2 242,7                     | 1 154,2       | 3 807,3     | 24 392,8      |
| mai/23 | 1 065 591       | 56 641        | 4 498       | 339           | 2 194,7                     | 1 119,5       | 3 809,6     | 24 151,3      |
| jun/23 | 1 064 453       | 56 372        | 4 497       | 333           | 2 145,4                     | 1 082,7       | 3 817,4     | 23 919,5      |
| jul/23 | 1 064 535       | 55 331        | 4 502       | 331           | 2 094,3                     | 1 044,2       | 3 819,7     | 23 681,4      |
| ago/23 | 1 064 687       | 54 661        | 4 506       | 331           | 2 042,7                     | 1 007,5       | 3 813,8     | 23 448,7      |
| set/23 | 1 065 541       | 53 763        | 4 508       | 330           | 1 992,4                     | 968,1         | 3 802,5     | 23 346,5      |
| out/23 | 1 066 513       | 52 907        | 4 525       | 332           | 1 947,4                     | 936,2         | 3 788,4     | 23 173,7      |
| nov/23 | 1 067 187       | 52 325        | 4 520       | 332           | 1 905,6                     | 907,5         | 3 771,3     | 23 011,7      |
| dez/23 | 1 071 836       | 47 362        | 4 486       | 335           | 1 873,4                     | 879,8         | 3 749,9     | 22 890,1      |
| jan/24 | 1 070 766       | 46 979        | 4 475       | 333           | 1 846,6                     | 855,1         | 3 744,6     | 22 841,9      |
| fev/24 | 1 069 179       | 46 631        | 4 470       | 332           | 1 824,7                     | 833,0         | 3 734,7     | 22 844,0      |

### Caracterização da comercialização de último recurso

| Mês    | N.º de clientes |               |             |               | Consumo anualizado [GWh] |               |             |               |
|--------|-----------------|---------------|-------------|---------------|--------------------------|---------------|-------------|---------------|
|        | Residenciais    | Peq. Negócios | Industriais | Grandes cons. | Residenciais             | Peq. Negócios | Industriais | Grandes cons. |
| fev/23 | 370 105         | 37 514        | 419         | 0             | 415,5                    | 343,9         | 150,9       | 0,0           |
| mar/23 | 384 870         | 39 137        | 439         | 0             | 433,8                    | 359,4         | 153,3       | 0,0           |
| abr/23 | 391 284         | 39 475        | 437         | 0             | 454,8                    | 376,0         | 155,3       | 0,0           |
| mai/23 | 396 335         | 39 319        | 441         | 0             | 478,2                    | 393,0         | 156,9       | 0,0           |
| jun/23 | 398 628         | 39 406        | 417         | 0             | 504,0                    | 410,7         | 157,7       | 1,1           |
| jul/23 | 400 360         | 39 106        | 416         | 0             | 531,9                    | 429,0         | 158,4       | 2,1           |
| ago/23 | 401 038         | 38 964        | 413         | 0             | 561,5                    | 449,1         | 158,4       | 2,1           |
| set/23 | 401 969         | 38 711        | 409         | 0             | 592,1                    | 468,0         | 158,7       | 3,2           |
| out/23 | 402 498         | 38 513        | 405         | 0             | 617,2                    | 483,8         | 157,7       | 3,2           |
| nov/23 | 403 196         | 38 315        | 404         | 0             | 640,4                    | 497,5         | 156,6       | 3,2           |
| dez/23 | 406 186         | 35 839        | 435         | 1             | 662,2                    | 507,3         | 156,2       | 4,3           |
| jan/24 | 407 432         | 36 028        | 436         | 1             | 682,2                    | 515,9         | 155,7       | 5,3           |
| fev/24 | 409 122         | 36 327        | 437         | 1             | 700,1                    | 522,7         | 154,6       | 6,4           |

### Quota de mercado por número de clientes

| Mês    | EDP   | GALP  | Goldenergy | Endesa | Iberdrola | Repsol | Douragás | Outros |
|--------|-------|-------|------------|--------|-----------|--------|----------|--------|
| fev/23 | 45,0% | 21,3% | 16,4%      | 12,4%  | 4,3%      | 0,1%   | 0,3%     | 0,3%   |
| mar/23 | 44,4% | 21,2% | 16,9%      | 12,4%  | 4,1%      | 0,2%   | 0,3%     | 0,3%   |
| abr/23 | 44,2% | 21,3% | 17,1%      | 12,5%  | 4,0%      | 0,3%   | 0,3%     | 0,4%   |
| mai/23 | 44,0% | 21,2% | 17,2%      | 12,5%  | 4,0%      | 0,4%   | 0,3%     | 0,4%   |
| jun/23 | 43,9% | 21,2% | 17,3%      | 12,5%  | 3,9%      | 0,5%   | 0,3%     | 0,4%   |
| jul/23 | 43,7% | 21,2% | 17,3%      | 12,6%  | 3,9%      | 0,5%   | 0,3%     | 0,4%   |
| ago/23 | 43,6% | 21,2% | 17,5%      | 12,6%  | 3,9%      | 0,5%   | 0,3%     | 0,4%   |
| set/23 | 43,4% | 21,2% | 17,7%      | 12,7%  | 4,0%      | 0,5%   | 0,3%     | 0,4%   |
| out/23 | 43,2% | 21,1% | 17,8%      | 12,7%  | 4,0%      | 0,5%   | 0,3%     | 0,4%   |
| nov/23 | 42,9% | 21,1% | 18,0%      | 12,7%  | 4,1%      | 0,5%   | 0,3%     | 0,4%   |
| dez/23 | 42,7% | 21,0% | 18,1%      | 12,6%  | 4,2%      | 0,5%   | 0,3%     | 0,5%   |
| jan/24 | 42,5% | 20,9% | 18,2%      | 12,7%  | 4,2%      | 0,6%   | 0,3%     | 0,5%   |
| fev/24 | 42,3% | 20,9% | 18,2%      | 12,7%  | 4,3%      | 0,7%   | 0,3%     | 0,6%   |

### Quota de mercado por consumo anualizado

| Mês    | GALP  | Naturgy | Endesa | Goldenergy | EDP  | Capwatt | Audax | Outros |
|--------|-------|---------|--------|------------|------|---------|-------|--------|
| fev/23 | 48,8% | 17,2%   | 12,2%  | 6,0%       | 9,9% | 2,4%    | 0,4%  | 3,1%   |
| mar/23 | 48,7% | 17,4%   | 11,7%  | 6,4%       | 9,7% | 2,5%    | 0,5%  | 3,2%   |
| abr/23 | 48,9% | 17,5%   | 11,5%  | 6,6%       | 9,5% | 2,4%    | 0,6%  | 3,0%   |
| mai/23 | 49,1% | 17,5%   | 11,0%  | 6,8%       | 9,3% | 2,5%    | 0,7%  | 3,1%   |
| jun/23 | 49,2% | 17,7%   | 10,5%  | 7,0%       | 9,1% | 2,5%    | 0,8%  | 3,3%   |
| jul/23 | 50,0% | 17,9%   | 10,0%  | 6,9%       | 9,2% | 2,5%    | 0,9%  | 2,5%   |
| ago/23 | 50,4% | 17,9%   | 9,6%   | 7,3%       | 9,0% | 2,4%    | 1,0%  | 2,3%   |
| set/23 | 50,6% | 18,2%   | 9,2%   | 7,2%       | 8,9% | 2,6%    | 1,1%  | 2,1%   |
| out/23 | 50,3% | 18,7%   | 8,8%   | 7,6%       | 9,0% | 2,5%    | 1,2%  | 1,9%   |
| nov/23 | 50,4% | 18,8%   | 8,4%   | 7,8%       | 8,9% | 2,6%    | 1,3%  | 1,7%   |
| dez/23 | 50,9% | 18,8%   | 8,0%   | 7,8%       | 8,8% | 2,8%    | 1,4%  | 1,6%   |
| jan/24 | 50,6% | 18,0%   | 9,0%   | 8,1%       | 8,4% | 2,9%    | 1,5%  | 1,5%   |
| fev/24 | 51,1% | 18,0%   | 8,8%   | 8,1%       | 8,1% | 2,9%    | 1,6%  | 1,5%   |

### Quota de mercado por consumo anualizado - Residenciais

| Mês    | EDP   | GALP  | Goldenergy | Endesa | Iberdrola | Repsol | Aldro | Outros |
|--------|-------|-------|------------|--------|-----------|--------|-------|--------|
| fev/23 | 45,1% | 22,2% | 15,0%      | 12,3%  | 4,9%      | 0,1%   | 0,1%  | 0,3%   |
| mar/23 | 44,5% | 22,0% | 15,6%      | 12,7%  | 4,7%      | 0,1%   | 0,1%  | 0,3%   |
| abr/23 | 44,0% | 21,8% | 16,0%      | 13,0%  | 4,6%      | 0,2%   | 0,1%  | 0,3%   |
| mai/23 | 43,5% | 21,6% | 16,5%      | 13,2%  | 4,4%      | 0,2%   | 0,1%  | 0,3%   |
| jun/23 | 43,2% | 21,4% | 16,8%      | 13,5%  | 4,4%      | 0,3%   | 0,1%  | 0,4%   |
| jul/23 | 42,8% | 21,1% | 17,2%      | 13,7%  | 4,3%      | 0,3%   | 0,1%  | 0,4%   |
| ago/23 | 42,5% | 20,9% | 17,5%      | 13,9%  | 4,2%      | 0,4%   | 0,1%  | 0,4%   |
| set/23 | 42,2% | 20,8% | 17,8%      | 14,1%  | 4,2%      | 0,4%   | 0,1%  | 0,4%   |
| out/23 | 41,8% | 20,7% | 18,1%      | 14,2%  | 4,2%      | 0,4%   | 0,2%  | 0,4%   |
| nov/23 | 41,6% | 20,6% | 18,3%      | 14,3%  | 4,2%      | 0,5%   | 0,2%  | 0,4%   |
| dez/23 | 41,5% | 20,4% | 18,5%      | 14,3%  | 4,2%      | 0,5%   | 0,2%  | 0,4%   |
| jan/24 | 41,3% | 20,3% | 18,6%      | 14,3%  | 4,2%      | 0,6%   | 0,2%  | 0,4%   |
| fev/24 | 41,1% | 20,3% | 18,7%      | 14,3%  | 4,3%      | 0,7%   | 0,3%  | 0,4%   |

### Quota de mercado por consumo anualizado - Pequenos negócios

| Mês    | EDP   | GALP  | Goldenergy | Endesa | Iberdrola | Audax | Naturgy | Outros |
|--------|-------|-------|------------|--------|-----------|-------|---------|--------|
| fev/23 | 43,0% | 29,4% | 12,0%      | 8,5%   | 4,5%      | 0,6%  | 1,0%    | 1,0%   |
| mar/23 | 42,2% | 29,4% | 12,6%      | 8,7%   | 4,3%      | 0,7%  | 1,0%    | 1,0%   |
| abr/23 | 41,6% | 29,3% | 13,0%      | 8,9%   | 4,2%      | 0,7%  | 1,0%    | 1,2%   |
| mai/23 | 40,8% | 29,2% | 13,5%      | 9,0%   | 4,1%      | 0,8%  | 1,1%    | 1,5%   |
| jun/23 | 40,4% | 29,0% | 13,9%      | 9,1%   | 4,0%      | 0,9%  | 1,1%    | 1,6%   |
| jul/23 | 40,1% | 28,9% | 14,1%      | 9,1%   | 3,9%      | 0,9%  | 1,1%    | 1,8%   |
| ago/23 | 40,7% | 28,2% | 14,3%      | 9,1%   | 3,9%      | 1,0%  | 1,1%    | 1,7%   |
| set/23 | 39,8% | 28,6% | 14,5%      | 9,1%   | 3,8%      | 1,1%  | 1,1%    | 1,9%   |
| out/23 | 40,5% | 27,7% | 14,7%      | 9,0%   | 3,9%      | 1,2%  | 1,1%    | 1,9%   |
| nov/23 | 40,6% | 27,4% | 14,8%      | 9,0%   | 3,9%      | 1,2%  | 1,2%    | 2,0%   |
| dez/23 | 39,1% | 28,1% | 15,1%      | 9,0%   | 3,7%      | 1,3%  | 1,3%    | 2,3%   |
| jan/24 | 38,7% | 27,2% | 16,3%      | 8,9%   | 3,6%      | 1,4%  | 1,3%    | 2,5%   |
| fev/24 | 38,4% | 27,0% | 16,6%      | 8,9%   | 3,6%      | 1,5%  | 1,4%    | 2,7%   |

### Quota de mercado por consumo anualizado - Industriais

| Mês    | GALP  | Goldenergy | EDP   | Naturgy | Endesa | Audax | Douragás | Outros |
|--------|-------|------------|-------|---------|--------|-------|----------|--------|
| fev/23 | 42,6% | 18,3%      | 12,5% | 10,4%   | 11,5%  | 1,8%  | 0,5%     | 2,5%   |
| mar/23 | 41,4% | 19,2%      | 12,9% | 10,7%   | 11,6%  | 2,1%  | 0,6%     | 1,5%   |
| abr/23 | 40,0% | 19,6%      | 13,2% | 10,8%   | 11,8%  | 2,4%  | 0,7%     | 1,5%   |
| mai/23 | 38,5% | 20,2%      | 13,1% | 11,0%   | 11,9%  | 2,9%  | 0,8%     | 1,6%   |
| jun/23 | 38,9% | 20,0%      | 13,0% | 11,0%   | 11,9%  | 3,0%  | 0,8%     | 1,6%   |
| jul/23 | 39,1% | 19,7%      | 12,9% | 11,1%   | 11,6%  | 3,2%  | 0,8%     | 1,7%   |
| ago/23 | 39,2% | 19,9%      | 12,7% | 11,2%   | 11,7%  | 3,4%  | 0,9%     | 1,1%   |
| set/23 | 39,4% | 20,2%      | 12,7% | 11,4%   | 10,9%  | 3,5%  | 1,0%     | 1,1%   |
| out/23 | 39,0% | 20,4%      | 12,7% | 11,4%   | 10,7%  | 3,6%  | 1,0%     | 1,2%   |
| nov/23 | 38,6% | 20,6%      | 12,7% | 11,6%   | 10,5%  | 3,6%  | 1,0%     | 1,3%   |
| dez/23 | 38,2% | 21,0%      | 12,7% | 11,6%   | 10,5%  | 3,9%  | 0,9%     | 1,3%   |
| jan/24 | 37,9% | 22,1%      | 12,6% | 11,4%   | 9,8%   | 3,5%  | 1,0%     | 1,7%   |
| fev/24 | 38,5% | 22,3%      | 12,3% | 11,0%   | 9,5%   | 3,6%  | 1,1%     | 1,8%   |

### Quota de mercado por consumo anualizado - Grandes consumidores

| Mês    | GALP  | Naturgy | Endesa | Goldenergy | EDP  | Capwatt | Audax | Outros |
|--------|-------|---------|--------|------------|------|---------|-------|--------|
| fev/23 | 53,0% | 20,6%   | 12,5%  | 2,9%       | 5,0% | 2,8%    | 0,2%  | 3,1%   |
| mar/23 | 52,9% | 20,7%   | 11,8%  | 3,2%       | 4,9% | 3,1%    | 0,2%  | 3,2%   |
| abr/23 | 53,4% | 20,7%   | 11,4%  | 3,4%       | 4,8% | 3,0%    | 0,3%  | 3,0%   |
| mai/23 | 53,8% | 20,6%   | 10,8%  | 3,6%       | 4,7% | 3,0%    | 0,4%  | 3,2%   |
| jun/23 | 53,8% | 20,8%   | 10,1%  | 3,8%       | 4,6% | 3,0%    | 0,5%  | 3,3%   |
| jul/23 | 54,9% | 21,0%   | 9,5%   | 3,7%       | 4,7% | 3,1%    | 0,6%  | 2,4%   |
| ago/23 | 55,4% | 21,1%   | 9,0%   | 4,2%       | 4,5% | 3,0%    | 0,7%  | 2,1%   |
| set/23 | 55,5% | 21,4%   | 8,6%   | 4,1%       | 4,5% | 3,3%    | 0,8%  | 1,8%   |
| out/23 | 55,3% | 22,0%   | 8,1%   | 4,4%       | 4,6% | 3,1%    | 0,9%  | 1,5%   |
| nov/23 | 55,6% | 22,2%   | 7,5%   | 4,7%       | 4,6% | 3,3%    | 1,0%  | 1,2%   |
| dez/23 | 56,1% | 22,0%   | 7,1%   | 4,6%       | 4,5% | 3,5%    | 1,1%  | 1,1%   |
| jan/24 | 55,7% | 21,0%   | 8,4%   | 4,7%       | 4,2% | 3,6%    | 1,3%  | 1,0%   |
| fev/24 | 56,2% | 21,0%   | 8,3%   | 4,7%       | 3,9% | 3,5%    | 1,4%  | 0,9%   |