











Síntese Mensal

Novembro | 2021

Mercado retalhista de Gás Natural em Portugal Continental		 Total	 Residenciais	 Pequenos negócios	 Industriais	 Grandes consumidores
<b>Mudança de comercializador - indicadores (n.º de clientes)</b>						
	Número de Entradas no Mercado Livre	17 139	16 217	861	60	1
	Número de Mudanças dentro do Mercado Livre	10 064	9 522	506	35	1
	Número de Saídas do Mercado Livre	14 355	13 210	1 051	91	3
<b>Número de clientes</b>						
	Mercado Livre	1 312 620	1 217 992	90 333	3 929	366
	<i>Δ mês precedente</i>	2 699	3 541	-785	-54	-3
	Mercado Regulado	232 449	211 995	20 117	337	0
	<i>Δ mês precedente</i>	-248	-335	42	45	0
	Número de clientes (%) no Mercado Livre	85,0%	85,2%	81,8%	92,1%	100,0%
<b>Consumo (GWh)</b>						
	Mercado Livre	3 171	202	98	287	2 584
	<i>Δ mês precedente</i>	-35	-1	-1	5	-39
	Mercado Regulado	68,8	33,2	25,2	10,4	0,0
	<i>Δ mês precedente</i>	-0,2	-0,7	-0,5	0,9	0,0
	Consumo (%) no Mercado Livre	97,9%	85,9%	79,6%	96,5%	100,0%

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



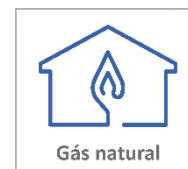
Para mudar de comercializador os consumidores devem centrar-se em três passos (os 3C's),

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

As principais características da mudança de comercializador são:

- 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 o solicitar.
- O prazo máximo de mudança é **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).

Os consumidores considerados vulneráveis, com direito à tarifa social, podem contratar diretamente com o Comercializador de Último Recurso (CUR).

## Quem são os comercializadores em regime de mercado?

Comercializador				
Aldro Energía y Soluciones		•	•	
Audax Energia		•	•	•
CapWatt			•	•
Dourogás		•	•	•
EDP Comercial		•	•	•
Endesa		•	•	•
Enforcesco		•		
G9Telecom		•	•	•
Galp Power		•	•	•
Goldenergy		•	•	•
Iberdrola		•	•	•
JafPlus		•	•	•

Comercializador				
Lusíadaenergia		•	•	•
LUZBOA		•	•	•
Meo Energia		•	•	•
Multienergia Verde		•	•	•
Naturgy			•	•
Portulogos Power, Lda.		•	•	•
Rolear Viva		•	•	•
Usenergy		•	•	•
Ezurimbol		•	•	•

Residenciais    
 Pequenos negócios    
 Industriais    
 Grandes consumidores    
 Novo comercializador

	Total	Residenciais	Pequenos negócios	Industriais	Grandes consumidores
<b>Número de comercializadores</b>					
Número de comercializadores ativos*	21	20	20	17	11
<i>Δ mês homólogo</i>	1	1	2	2	3
<b>Número de clientes</b>					
Comercializador dominante em número de clientes	EDP	EDP	EDP	GALP	GALP
<i>Quota</i>	50%	50%	51%	44%	42%
<i>Δ mês homólogo</i>	-1,6%	-1,7%	-0,9%	-1,7%	-7,2%
HHI	3 256	3 258	3 343	2 766	2 726
<b>Consumo (GWh)</b>					
Comercializador dominante em consumo	GALP	EDP	EDP	GALP	GALP
<i>Quota</i>	55%	49%	48%	47%	59%
<i>Δ mês homólogo</i>	-5,4%	-1,5%	-0,9%	-4,1%	-5,8%
HHI	3 531	3 225	3 193	2 830	4 046

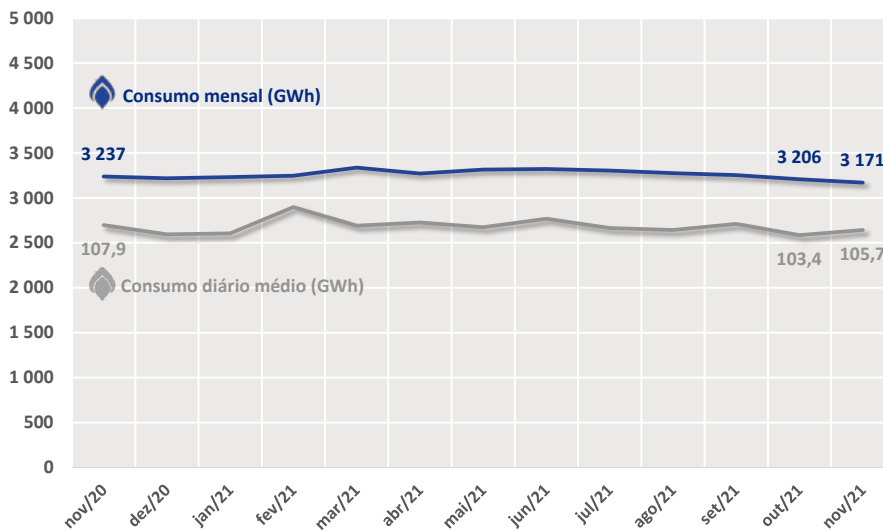
\* Comercializadores com pelo menos 1 cliente

## Evolução global do consumo

O consumo mensal global no mês de novembro foi de 3 171 GWh, valor inferior ao registado no mês anterior em 1,1%.

Relativamente ao mês homólogo, o consumo mensal global apresentou uma variação negativa de 2,0%.

Quanto ao consumo médio diário, neste mês observou-se uma variação positiva de 2,2% relativamente ao mês precedente, e de 2,0% inferior face ao mesmo mês do ano anterior.



### Consumo global

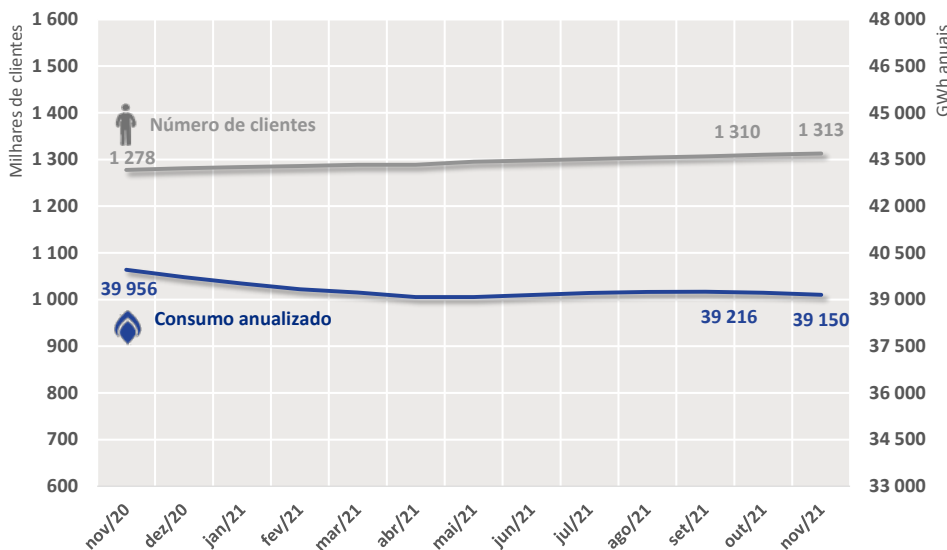
Este mês, o consumo mensal global foi de 3 171 GWh, cerca de 1,1% abaixo do que se registou em outubro e 2,0% inferior ao registado em novembro de 2020.

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 1,3 milhões de clientes, para um consumo estimado em base anual de 39 150 GWh.

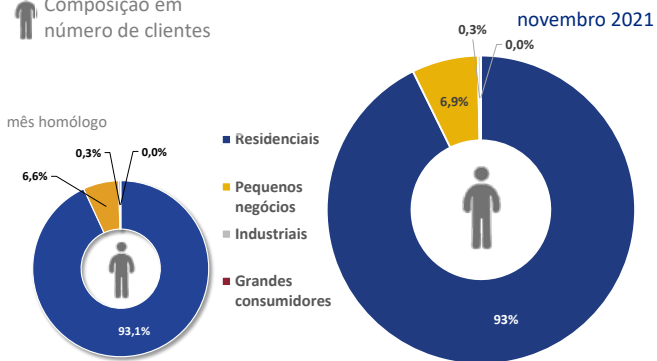
Estes valores representam um crescimento de 2,7% em número de clientes e uma quebra de 2,0% em consumo, relativamente a novembro de 2020.

O mercado livre (ML) alcançou este mês cerca de 1,3 milhões de clientes, correspondendo a 39 150 GWh de

consumo anualizado, com um acréscimo de 2 699 em termos de clientes, mas uma quebra de cerca de 66,2 GWh em termos

de consumo face ao mês anterior. Em termos homólogos, o número de consumidores no ML apresentou um crescimento de 2,7% enquanto que o consumo no ML registou uma quebra de 2,0%.

Composição em número de clientes

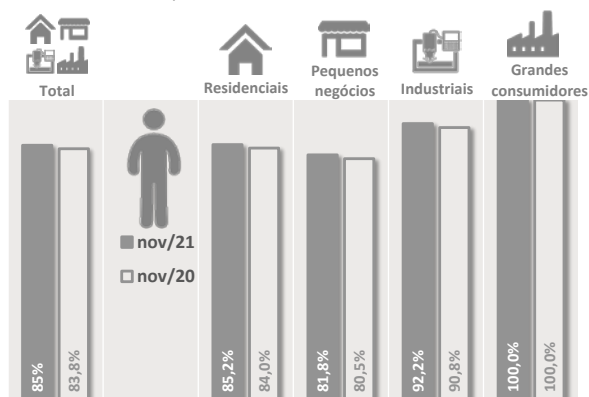


A quase totalidade do número de clientes do mercado livre concentra-se naturalmente no segmento dos clientes residenciais, os quais representam cerca de 93% do total de clientes no ML.

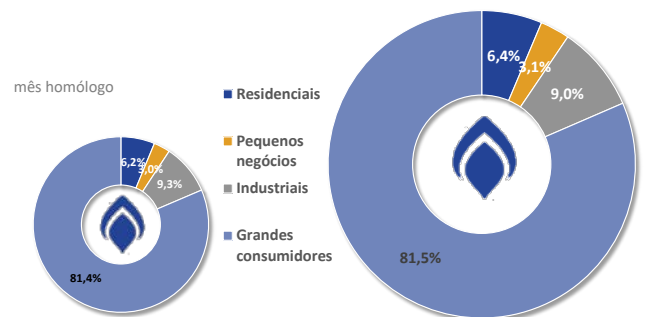
### Peso relativo do mercado livre

Este mês, o ML representou cerca de 85% do número total de clientes e cerca de 98% do consumo em Portugal Continental, com aumentos de 1,2 p.p. e de 0,2 p.p., respetivamente, relativamente ao valor homólogo. O ML assegura a quase totalidade dos fornecimentos a grandes consumidores e a clientes industriais. No segmento de clientes

Peso relativo ML, em clientes



Composição em consumo abastecido

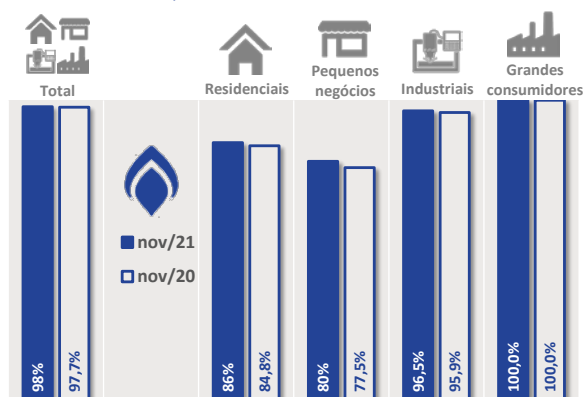


O segmento de grandes consumidores, que representa mais de 81% do consumo do ML, registou um decréscimo de 2,0% face ao período homólogo, sendo seguido de longe pelos clientes industriais (9,0%), que registaram uma quebra de cerca de 4,8% em relação a novembro de 2020.

Os segmentos residenciais e dos pequenos negócios são os que apresentam menor representatividade em termos de consumo, com 6,4% e 3,1%, respetivamente, tendo registado em novembro uma quebra no consumo relativamente ao mês homólogo de 0,1% e, inversamente, um acréscimo de 0,1%, respetivamente.

residenciais, mais de 85% dos clientes são fornecidos por um comercializador do ML, representando o seu consumo cerca 86% do consumo global deste segmento. O segmento de pequenos negócios é o que continua a apresentar menor penetração do ML, embora detenha cerca de 80% do consumo total e cerca de 82% do número de clientes.

Peso relativo ML, em consumo

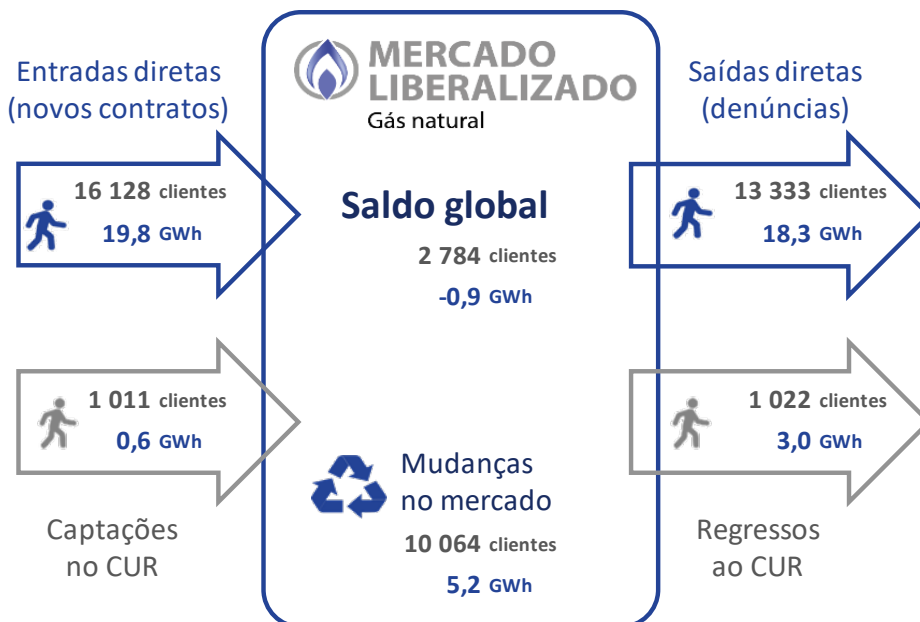


## Mudança de comercializador

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 eletricidade (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), 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 em mercado liberalizado aumentou em 2 784 e o seu respetivo consumo em base anual reduziu cerca de 0,9 GWh.

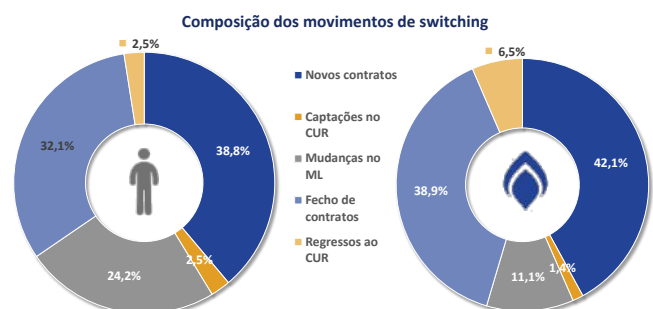
Ainda em novembro, mais de 10 mil clientes mudaram de fornecedor no mercado liberalizado, enquanto cerca de 1 011 trocaram o fornecimento pelo CUR por um fornecimento em mercado.

Este mês entraram 17 139 clientes no ML, tendo 1 011 (0,6 GWh) transitado do mercado regulado (MR) e 16 128 (19,8 GWh) entrado diretamente para as carteiras de comercializadores em regime de mercado (entradas diretas). Por outro lado, cessaram contrato no mercado 13 333 clientes (18,3 GWh) sem que tenham celebrado outro contrato de fornecimento (saídas diretas) e regressaram ao MR 1 022 clientes. Ainda assim, o número de clientes em atividade no ML aumentou, em termos líquidos, em 2 784 clientes e diminuiu em consumo em 0,9 GWh. Foram ainda registadas 10 064 mudanças de carteira entre comercializadores no ML que representam cerca de 5,2 GWh de consumo anual.

Com esta evolução pode observar-se que este mês o maior número de movimentos de mercado diz respeito a entradas diretas no ML, com o respetivo consumo a representar cerca de 37% do volume de consumo em mudança. O regresso ao

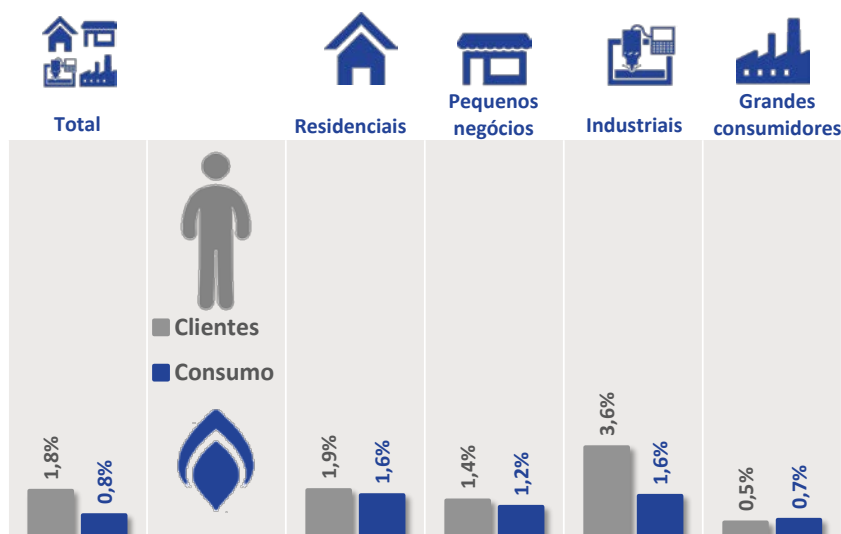
CUR representa uma parcela marginal dos movimentos, quer em número, quer em consumo.

Em novembro foi ativado o fornecimento supletivo para 2 comercializadores: a Zodivimp (Gás do Mário) e a PH Energia (Energia Simples), o que explica o movimento de clientes a regressar ao CUR.



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.

Em novembro, a intensidade de mudança de comercializador representou 1,8% do total de clientes e 0,8% do consumo global do mercado continental português. O segmento mais ativo na mudança de comercializador em número de clientes foi o dos clientes industriais e em consumo foi o segmento dos clientes residenciais.



#### Intensidade da mudança de comercializador

*Este mês, 1,8% dos número total de clientes trocou de fornecedor, o que representou que cerca de 0,8% do consumo tenha passado a ser assegurado por um comercializador diferente.*

*O segmento mais ativo na mudança de comercializador em número de clientes foi o dos clientes industriais e em consumo foi o segmento dos clientes residenciais.*

## Quotas de mercado e indicadores de concorrência

A dinâmica de funcionamento do mercado é tipicamente aferida também com as quotas dos diferentes operadores (e a sua evolução no tempo), bem como com o recurso a indicadores que monitorizam a intensidade competitiva do mercado. Neste resumo informativo é utilizado 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 metade dos clientes no mercado livre. Face a outubro de 2021, a sua quota diminuiu 0,1 p.p. em número de clientes. A quota da Galp, que representa cerca de 23% da quota de mercado em termos de clientes, manteve a sua quota relativamente ao mês anterior.

A Endesa foi a única a registar um acréscimo da sua quota em 0,1 p.p., enquanto que o conjunto de comercializadores agrupados na rúbrica “Outros” registou um decréscimo inverso de 0,1 p.p..

Todos os demais comercializadores mantiveram sensivelmente as suas quotas: a Goldenergy, a Iberdrola, a Dourogás e a Aldro.


Quanto ao consumo, a Galp manteve a sua posição como o principal operador no mercado livre, com cerca de 55% do consumo global. Contudo, viu a sua quota reduzir em novembro cerca de 1,2 p.p. face ao mês anterior.

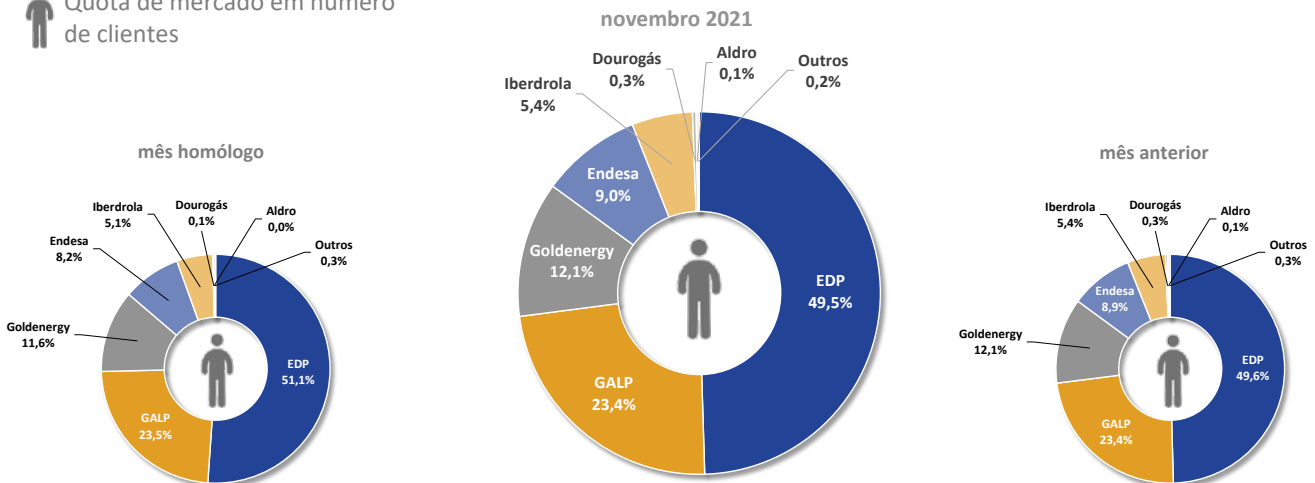
A Naturgy e a Endesa que ocupam a 2ª, 3ª posição em termos de quota de mercado em consumo, apresentaram em novembro um acréscimo das suas quotas em 0,8 p.p. e 0,2 p.p., respetivamente. A EDP também viu a sua quota aumentar em 0,3 p.p.. Por outro lado, a Goldenergy reduziu a sua quota em 0,1 p.p..


A Iberdrola, a Dourogás e as empresas agrupadas na rúbrica de “Outros” mantiveram sensivelmente as suas quotas face ao mês anterior.

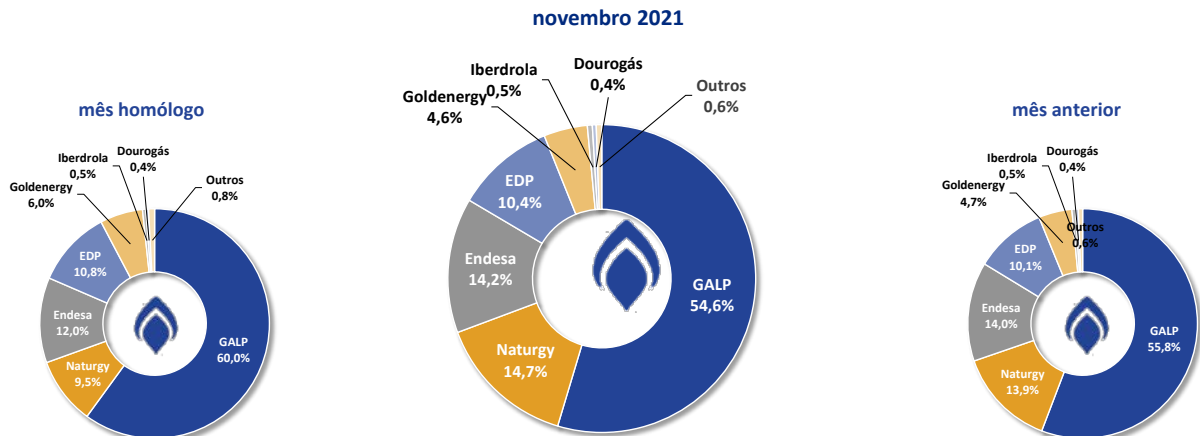
Relativamente ao mês homólogo, a EDP foi o comercializador que perdeu mais quota quer em número de clientes (1,6 p.p.), sendo a Galp o comercializador que mais

reduziu a sua quota em consumo (5,4 p.p.), enquanto a Endesa foi o que ganhou mais quota de clientes (0,7 p.p.) e a Naturgy a apresentar maior ganho (5,2 p.p.) em termos de consumo.

 Quota de mercado em número de clientes



 Quota de mercado em consumo abastecido



**Variações de carteira de clientes**

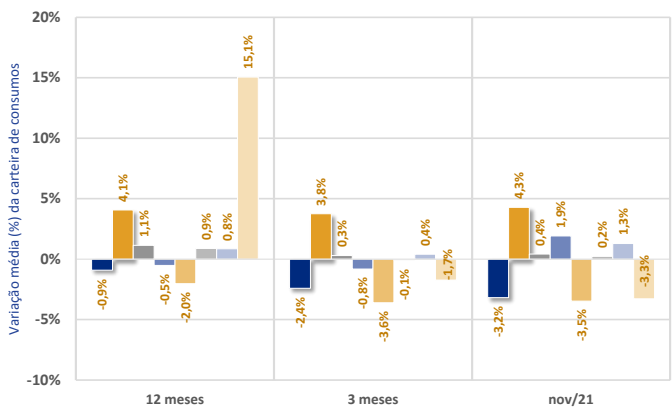
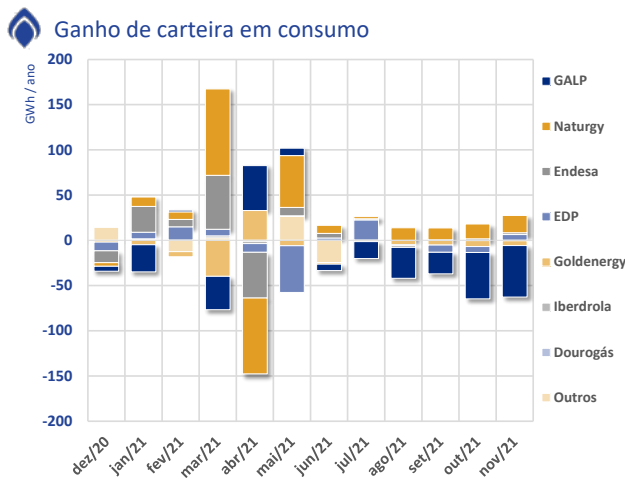
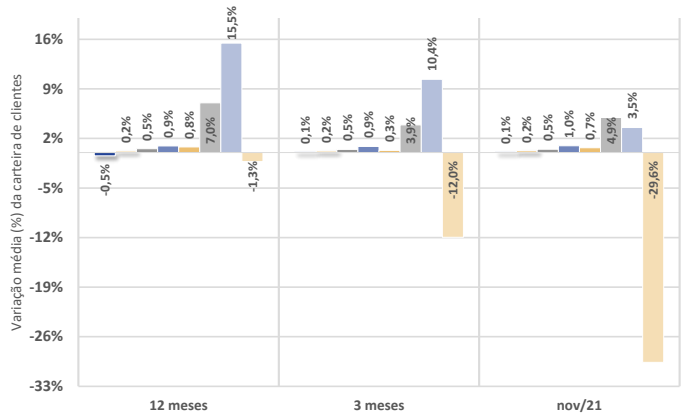
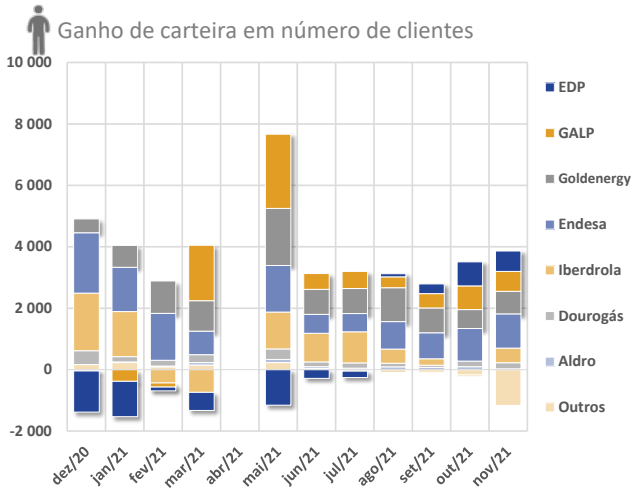
O aumento da quota de mercado obtida por cada comercializador pode ser encarado como uma forma de caracterizar um tipo de abordagem, mais ou menos proactiva, efetuada ao mercado. Através da análise da variação de carteiras de clientes é possível verificar qual o comercializador que captou ou perdeu um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

Em novembro, a Endesa e a Goldenergy foram os comercializadores que realizaram uma maior captação de clientes, tendo um ganho neste mês de cerca de 29% e 19%, respetivamente, do número de clientes que mudou de comercializador.

A Galp e a EDP conseguiram captar, cada uma, ainda cerca de 17% dos clientes que mudaram de comercializador.

A Dourogás registou ganhos líquidos de clientes na sua carteira de clientes de cerca de 5% face ao mês anterior.

Relativamente a variações negativas de carteira, foi o conjunto de comercializadores agrupados na rúbrica “Outros” quem registou maiores perdas de clientes, em termos absolutos e em termos relativos. Esta variação é já reflexo da ativação do fornecimento supletivo para a carteira de clientes da Zodivimp e, em especial, da PH Energia, que estavam englobados neste conjunto de comercializadores.



Já em termos de consumo, foi a Naturgy o comercializador que captou clientes com um maior consumo (cerca de 70% do consumo), tendo registado um ganho líquido de cerca de 4,3%.

Quanto a variações negativas de consumo, destacam-se a Galp com impacte negativo no consumo na sua carteira de 3,2% em termos relativos, e a Goldenergy, com um impacte negativo na sua carteira de 3,5% face ao mês anterior.

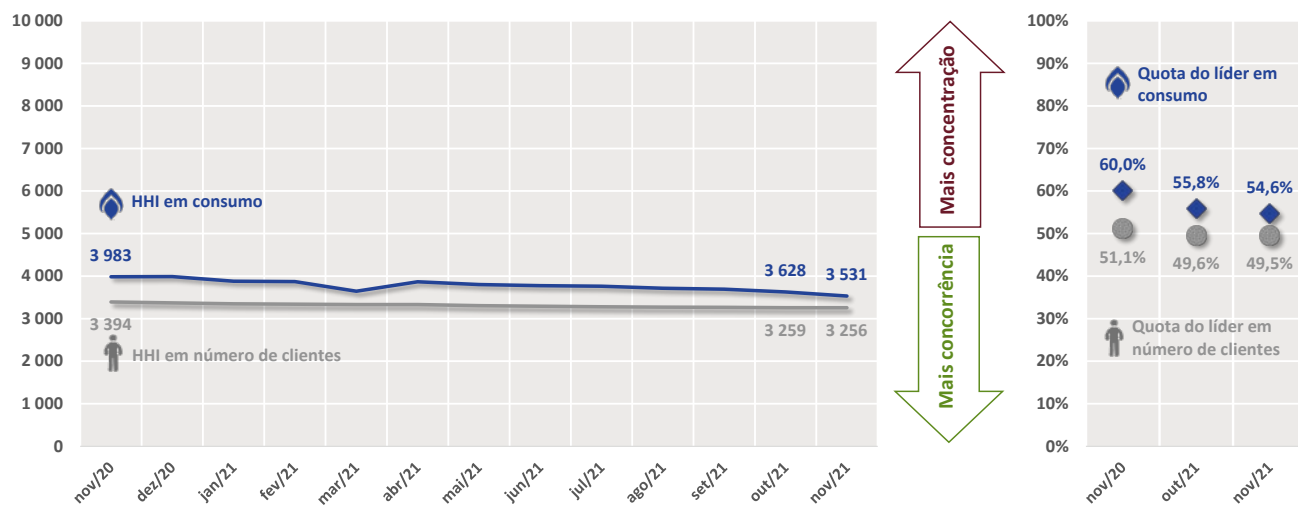
### Indicadores de concorrência no mercado livre

Em termos de número de clientes, o índice de concentração de mercado (HHI), que mede o nível de concentração no mercado verificou uma diminuição de 0,1% face ao mês precedente e de 4,1% face ao homólogo. Esta redução do HHI foi influenciada pela redução de quota do comercializador dominante em termos de clientes, a EDP, que diminuiu a sua quota de cerca de 51% desde há um ano atrás, para os atuais cerca de 49,5% (uma redução de cerca 2 p.p., que traduz uma perda de clientes em termos relativos, quando comparado com os restantes comercializadores em mercado).

Em consumo, o HHI registou também uma redução de cerca de 2,7% face ao mês anterior, e de 11,3% em comparação com o homólogo, influenciado pelo aumento de quota de outros comercializadores em detrimento do comercializador dominante em consumo, a Galp (que apresenta uma redução de quota de 5,4 p.p. relativamente ao mês homólogo).

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





### Análise por segmento de cliente

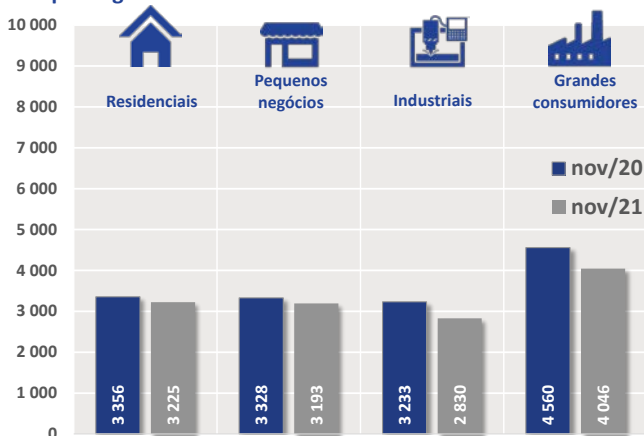
O segmento de clientes industriais é aquele que atualmente apresenta um maior potencial de intensidade competitiva, sendo o segmento com o menor HHI em termos de consumo, apresentando a maior redução do valor de HHI relativamente ao mês homólogo, de 12,5%. Este segmento conta com 17 comercializadores ativos.

O segmento dos pequenos negócios é o que apresenta dos maiores aumentos de comercializadores ativos relativamente ao homólogo. Este segmento apresentou uma redução do HHI em 4,1% relativamente ao mês homólogo.

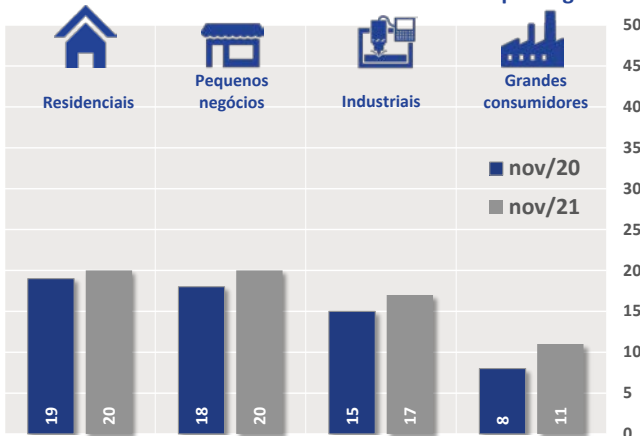
O segmento dos clientes residenciais, a par com o segmento dos pequenos negócios, é o que tem o maior número de comercializadores ativos, tendo registado um decréscimo de HHI, de 3,9%, apresentando um HHI em novembro de 3 225.

Por outro lado, o segmento mais concentrado é o segmento dos grandes consumidores, devido à quota de cerca de 60% da Galp. Este segmento é aquele com o menor número de comercializadores ativos e foi o que apresentou a segunda maior redução do valor de HHI relativamente ao mês homólogo (11,3%).

#### HHI por segmento



#### Número de comercializadores por segmento



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

No segmento de clientes residenciais, a liderança foi mantida pela EDP que reduziu em 0,2 p.p. da sua quota face

ao mês de anterior. A Galp foi a única a registar, em novembro, um aumento de quota, de 0,1 p.p..

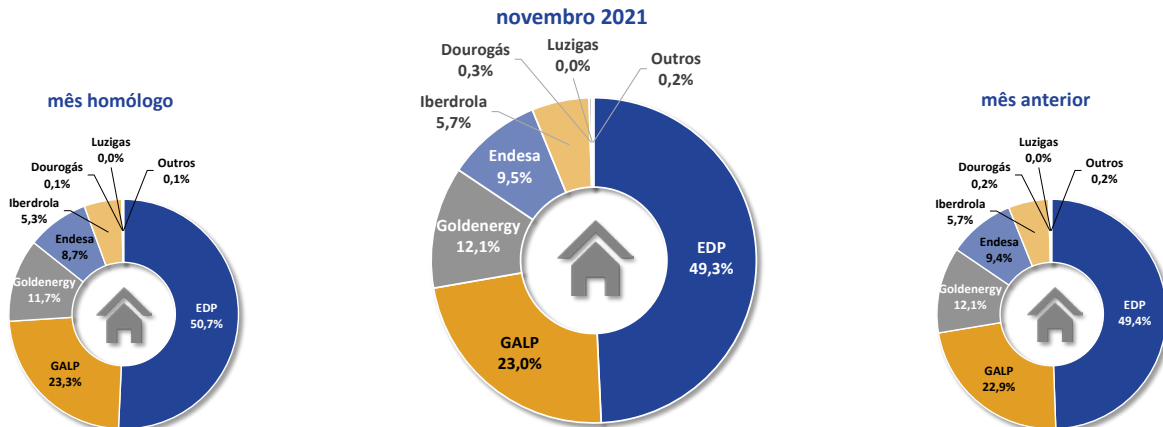
Todas as restantes comercializadoras: a Goldenergy, a Endesa, a Iberdrola, a Dourogás, a Luzigás e o conjunto de

comercializadores agrupados na rúbrica “Outros” mantiveram sensivelmente as suas quotas face ao mês anterior.

Relativamente ao mês homólogo, foi a EDP o comercializador com maior perda de quota em consumo neste

segmento (1,5 p.p.), tendo sido, por outro lado, a Endesa o comercializador a apresentar maior ganho (0,7 p.p.).

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



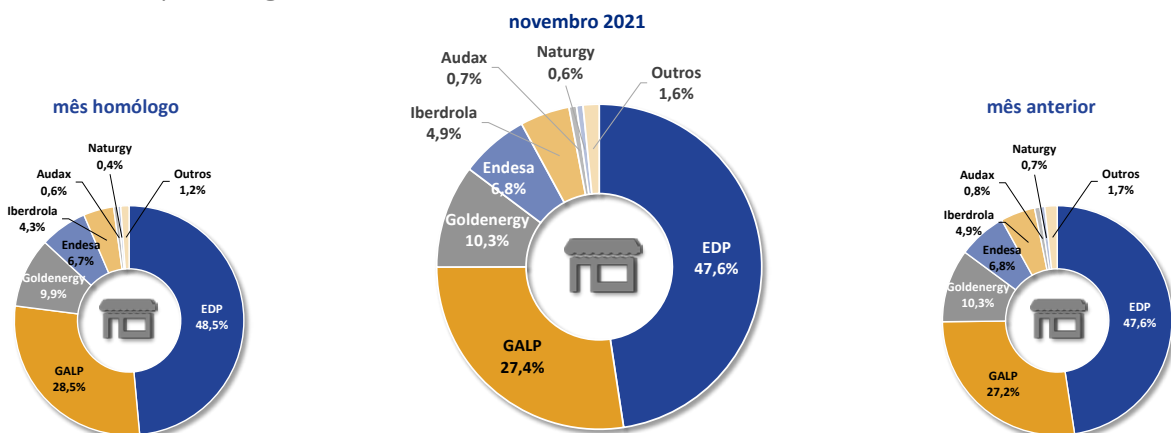
No segmento de pequenos negócios, é também a EDP o comercializador com maior representatividade em termos de consumo, tendo mantido a sua quota no mês de novembro face ao mês precedente.

A Galp registou um acréscimo de 0,1 p.p. da sua quota este mês, tal como a Iberdrola, enquanto, inversamente, o conjunto de comercializadores agrupados na rúbrica “Outros” apresentou uma redução de 0,1 p.p. da sua quota.

As restantes empresas – Goldenergy, Endesa, Audax, Naturgy – mantiveram sensivelmente as suas quotas inalteradas relativamente ao mês precedente.

Relativamente ao mês homólogo, a Galp foi também o comercializador com maior perda de quota em consumo neste segmento (1,1 p.p.). Por outro lado, foi a Iberdrola a apresentar maior ganho (0,7 p.p.).


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

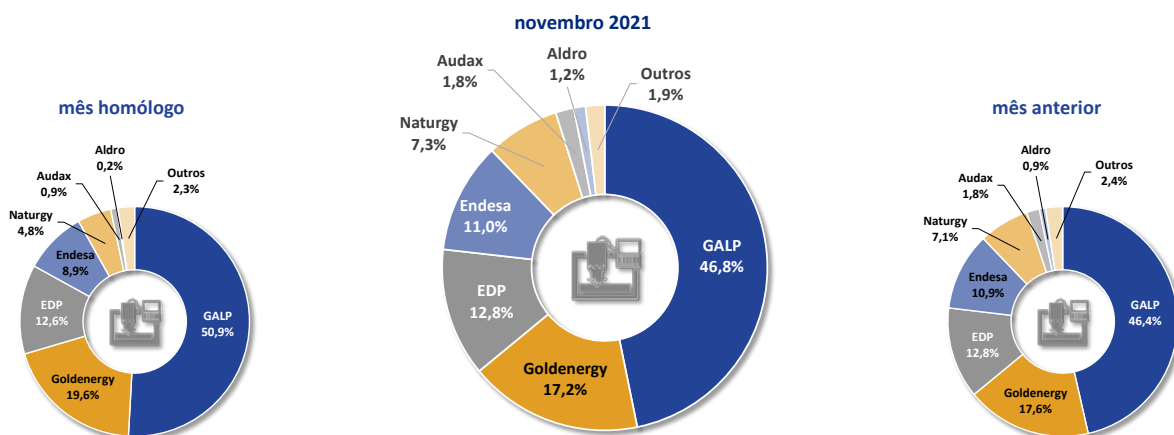


Em novembro, a Galp manteve a liderança do segmento de clientes industriais, registando um aumento de 0,4 p.p. face ao mês de outubro. A Goldenergy surge em seguida, apresentando uma redução da sua quota relativamente ao mês precedente de 0,4 p.p.. A EDP e o conjunto de empresas agrupadas na rúbrica “Outros” registaram também reduções de quota, de 0,1 p.p. e 0,5 p.p., respetivamente. A Naturgy e a

Aldro apresentaram incrementos da sua quota de 0,2% e 0,3%, respetivamente. A Endesa e a Audax mantiveram sensivelmente as quotas face aos mês precedente.

Relativamente ao mês homólogo, foi a Galp o comercializador com maior perda de quota em consumo neste segmento (4,1 p.p.), e a Naturgy a apresentar o maior ganho (2,6 p.p.).

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

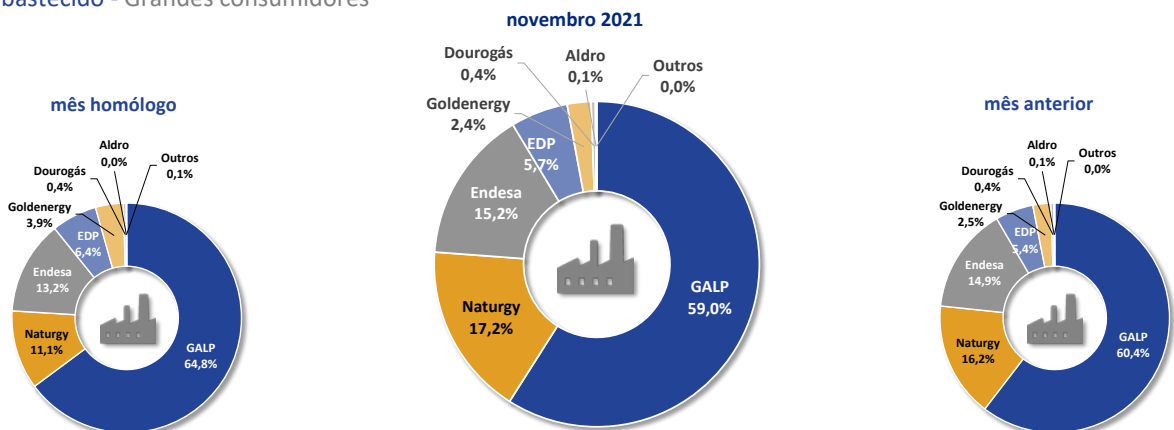


No segmento de grandes consumidores, a Galp, líder do segmento, reduziu a sua quota de mercado em 1,4 p.p. face ao mês anterior. Em seguida, encontra-se a Naturgy, a Endesa e a EDP que aumentaram as suas quotas em 0,9 p.p., 0,3 p.p. e 0,3 p.p., respetivamente. Inversamente, a Goldenergy apresentou um decréscimo na sua quota de 0,2 p.p.. A Dourogás, a Aldro e o conjunto de comercializadores

agrupados na rúbrica “Outros” mantiveram as suas quotas inalteradas relativamente ao mês precedente.

Relativamente ao mês homólogo, foi a Galp o comercializador com maior perda de quota em consumo neste segmento (5,8 p.p.), tendo sido a Naturgy o comercializador a apresentar maior ganho (6,0 p.p.).

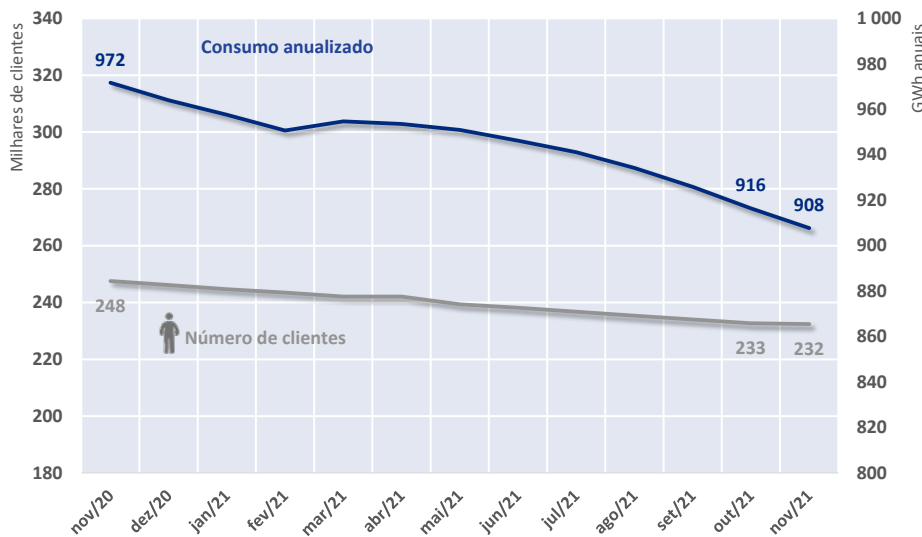
 **Quota de mercado em consumo abastecido - Grandes consumidores**



## Caracterização dos CUR

No global, cerca de 232 mil clientes permaneciam, no final de novembro de 2021, a ser abastecidos por um CUR, por aplicação das tarifas transitórias.

Estes clientes representam um consumo anualizado de 908 GWh, representando 2,3% do consumo total de Portugal continental.



### Evolução do CUR

Este mês, o MR registava menos de 232 mil clientes, para um consumo estimado em base anual de cerca de 908 GWh.

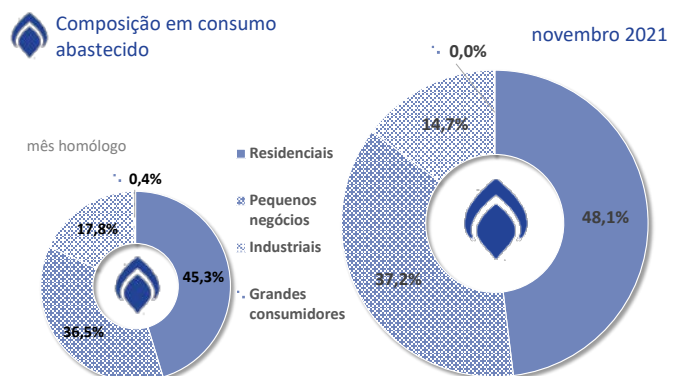
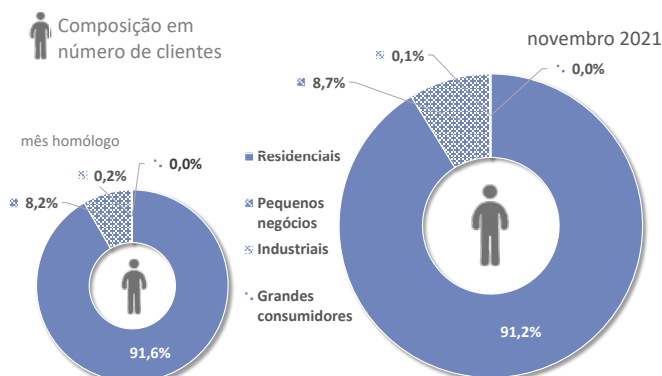
Estes valores representam um decréscimo de 6,1% em número de clientes e uma quebra de 6,6% em consumo, relativamente a novembro de 2020.

O número de clientes no mercado regulado apresentou uma redução de 6,1 % relativamente ao mês homólogo, mesmo com a ativação do fornecimento supletivo para as carteiras da Zodivimp e da PH Energia. Em termos de consumo, ocorreu também uma redução de 6,6% relativamente ao mesmo período.

MR e 48,1% dos fornecimentos da comercialização de último recurso.

Os restantes segmentos representam cerca de 8,8% do número total de clientes, sendo esperado que este valor seja continuamente mais próximo de um valor nulo à medida que se tornem efetivas as consequências da extinção de tarifas reguladas para estes segmentos.

A passagem progressiva para o mercado livre tem tornado a carteira dos CUR concentrada nos clientes domésticos, que representaram em novembro 91,2% dos clientes presentes no



## 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]
nov/20	1 277 660	39 955,7	83,8%	3 237,1
dez/20	1 281 181	39 720,8	83,9%	3 217,9
jan/21	1 283 690	39 516,7	84,0%	3 230,7
fev/21	1 285 886	39 332,2	84,1%	3 245,8
mar/21	1 288 603	39 227,3	84,2%	3 336,4
abr/21	1 288 603	39 080,9	84,2%	3 271,3
mai/21	1 295 111	39 081,7	84,4%	3 315,5
jun/21	1 297 961	39 142,5	84,5%	3 320,6
jul/21	1 300 893	39 212,7	84,6%	3 304,7
ago/21	1 303 926	39 244,9	84,7%	3 276,4
set/21	1 306 627	39 249,0	84,8%	3 253,0
out/21	1 309 921	39 215,8	84,9%	3 206,2
nov/21	1 312 620	39 149,6	85,0%	3 170,9

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	13 210	1 051	91	3	2 533,2	1 154,1	4 174,1	13 474,4
Mudanças	9 522	506	35	1	779,7	264,3	742,1	3 451,1
Entradas	16 217	861	60	1	3 038,1	1 030,0	2 891,6	13 447,3

## 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.
nov/20	1 189 414	83 766	4 078	402	2 423,8	1 186,9	4 016,5	32 328,5
dez/20	1 192 438	84 285	4 053	405	2 431,3	1 190,1	3 952,2	32 147,3
jan/21	1 193 408	85 837	4 037	408	2 442,5	1 192,8	3 885,7	31 995,8
fev/21	1 193 133	88 309	4 035	409	2 450,1	1 195,5	3 807,6	31 879,0
mar/21	1 193 336	90 876	3 985	406	2 473,6	1 214,2	3 742,9	31 796,7
abr/21	1 193 336	90 876	3 985	406	2 472,7	1 213,2	3 698,0	31 697,1
mai/21	1 197 966	92 773	4 018	354	2 485,6	1 216,7	3 659,0	31 720,4
jun/21	1 200 056	93 516	4 021	368	2 494,8	1 218,3	3 628,5	31 800,9
jul/21	1 203 244	93 279	4 003	367	2 504,4	1 221,0	3 603,3	31 884,0
ago/21	1 206 588	92 962	4 010	366	2 510,3	1 222,3	3 574,9	31 937,3
set/21	1 210 157	92 114	3 986	370	2 514,4	1 223,1	3 547,9	31 963,6
out/21	1 214 451	91 118	3 983	369	2 516,0	1 223,3	3 522,3	31 954,2
nov/21	1 217 992	90 333	3 929	366	2 515,7	1 223,5	3 507,7	31 902,8

### 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.
nov/20	226 787	20 343	411	0	440,3	354,8	172,7	3,9
dez/20	225 525	20 245	395	0	439,1	353,0	169,7	2,3
jan/21	224 102	20 228	377	0	438,7	351,2	166,6	1,1
fev/21	222 597	20 524	355	0	437,4	349,7	163,3	0,3
mar/21	220 899	20 861	337	0	442,5	353,6	158,6	0,0
abr/21	220 899	20 861	337	0	443,7	354,0	155,9	0,0
mai/21	218 182	20 875	318	0	444,5	353,4	153,1	0,0
jun/21	216 985	20 888	315	0	444,7	351,6	149,9	0,0
jul/21	215 724	20 720	307	0	444,5	349,8	146,7	0,0
ago/21	214 502	20 585	296	0	443,5	347,4	143,4	0,0
set/21	213 436	20 305	298	0	441,7	344,5	139,7	0,0
out/21	212 330	20 075	292	0	439,2	341,3	136,0	0,0
nov/21	211 995	20 117	337	0	436,2	338,0	133,5	0,0

### Quota de mercado por número de clientes

Mês	EDP	GALP	Goldenergy	Endesa	Iberdrola	Dourogás	Aldro	Outros
nov/20	51,1%	23,5%	11,6%	8,2%	5,1%	0,1%	0,0%	0,3%
dez/20	50,9%	23,5%	11,7%	8,4%	5,2%	0,2%	0,0%	0,3%
jan/21	50,7%	23,4%	11,7%	8,5%	5,3%	0,2%	0,0%	0,3%
fev/21	50,6%	23,3%	11,7%	8,6%	5,3%	0,2%	0,0%	0,3%
mar/21	50,4%	23,4%	11,8%	8,6%	5,2%	0,2%	0,0%	0,3%
abr/21	50,4%	23,4%	11,8%	8,6%	5,2%	0,2%	0,0%	0,3%
mai/21	50,1%	23,5%	11,9%	8,7%	5,3%	0,3%	0,0%	0,3%
jun/21	49,9%	23,5%	11,9%	8,7%	5,3%	0,3%	0,0%	0,3%
jul/21	49,8%	23,5%	12,0%	8,7%	5,4%	0,3%	0,0%	0,3%
ago/21	49,7%	23,4%	12,0%	8,8%	5,4%	0,3%	0,0%	0,3%
set/21	49,6%	23,4%	12,0%	8,8%	5,4%	0,3%	0,0%	0,3%
out/21	49,6%	23,4%	12,1%	8,9%	5,4%	0,3%	0,1%	0,3%
nov/21	49,5%	23,4%	12,1%	9,0%	5,4%	0,3%	0,1%	0,2%

### Quota de mercado por consumo anualizado

Mês	GALP	Naturgy	Endesa	EDP	Goldenergy	Iberdrola	Dourogás	Outros
nov/20	60,0%	9,5%	12,0%	10,8%	6,0%	0,5%	0,4%	0,8%
dez/20	60,0%	9,5%	12,0%	10,8%	6,0%	0,5%	0,4%	0,8%
jan/21	58,9%	9,7%	12,8%	11,0%	5,8%	0,5%	0,4%	0,9%
fev/21	58,6%	10,0%	13,0%	11,4%	5,6%	0,5%	0,4%	0,5%
mar/21	55,9%	12,5%	14,5%	11,3%	4,3%	0,5%	0,4%	0,5%
abr/21	58,6%	10,2%	13,2%	11,2%	5,4%	0,5%	0,4%	0,5%
mai/21	58,0%	11,8%	13,3%	9,5%	5,1%	0,5%	0,4%	1,3%
jun/21	57,7%	12,1%	13,4%	9,6%	5,1%	0,5%	0,4%	1,2%
jul/21	57,4%	12,2%	13,5%	10,3%	5,1%	0,5%	0,4%	0,6%
ago/21	56,9%	12,7%	13,6%	10,3%	5,0%	0,5%	0,4%	0,6%
set/21	56,6%	13,2%	13,7%	10,2%	4,8%	0,5%	0,4%	0,6%
out/21	55,8%	13,9%	14,0%	10,1%	4,7%	0,5%	0,4%	0,6%
nov/21	54,6%	14,7%	14,2%	10,4%	4,6%	0,5%	0,4%	0,6%

### Quota de mercado por consumo anualizado - Residenciais

Mês	EDP	GALP	Goldenergy	Endesa	Iberdrola	Dourogás	Luzigas	Outros
nov/20	50,7%	23,3%	11,7%	8,7%	5,3%	0,1%	0,0%	0,1%
dez/20	50,4%	23,1%	11,7%	9,1%	5,3%	0,1%	0,0%	0,2%
jan/21	50,3%	23,0%	11,7%	9,2%	5,4%	0,2%	0,0%	0,2%
fev/21	50,2%	22,9%	11,7%	9,3%	5,4%	0,2%	0,0%	0,2%
mar/21	49,0%	23,5%	12,0%	9,6%	5,5%	0,2%	0,0%	0,2%
abr/21	50,5%	23,0%	11,8%	8,9%	5,3%	0,2%	0,0%	0,2%
mai/21	50,0%	23,2%	11,9%	9,1%	5,4%	0,2%	0,0%	0,2%
jun/21	49,8%	23,2%	12,0%	9,2%	5,4%	0,2%	0,0%	0,2%
jul/21	49,6%	23,2%	12,0%	9,2%	5,5%	0,2%	0,0%	0,2%
ago/21	49,5%	23,1%	12,1%	9,3%	5,6%	0,2%	0,0%	0,2%
set/21	49,5%	23,0%	12,1%	9,3%	5,6%	0,2%	0,0%	0,2%
out/21	49,4%	22,9%	12,1%	9,4%	5,7%	0,2%	0,0%	0,2%
nov/21	49,3%	23,0%	12,1%	9,5%	5,7%	0,3%	0,0%	0,2%

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

Mês	EDP	GALP	Goldenergy	Endesa	Iberdrola	Audax	Naturgy	Outros
nov/20	48,5%	28,5%	9,9%	6,7%	4,3%	0,6%	0,4%	1,2%
dez/20	48,2%	28,6%	10,0%	6,7%	4,3%	0,6%	0,4%	1,2%
jan/21	48,2%	28,3%	10,0%	6,7%	4,4%	0,7%	0,4%	1,3%
fev/21	48,2%	27,9%	10,0%	6,9%	4,5%	0,7%	0,5%	1,4%
mar/21	47,2%	27,3%	10,3%	7,7%	4,4%	0,8%	0,7%	1,6%
abr/21	48,3%	28,0%	10,0%	6,9%	4,3%	0,6%	0,5%	1,4%
mai/21	47,9%	28,1%	10,0%	7,0%	4,4%	0,7%	0,5%	1,5%
jun/21	47,9%	27,7%	10,1%	6,9%	4,6%	0,7%	0,5%	1,6%
jul/21	47,8%	27,7%	10,1%	6,9%	4,7%	0,7%	0,5%	1,6%
ago/21	47,7%	27,5%	10,2%	6,9%	4,8%	0,7%	0,5%	1,6%
set/21	47,6%	27,4%	10,3%	6,8%	4,8%	0,8%	0,6%	1,7%
out/21	47,6%	27,2%	10,3%	6,8%	4,9%	0,8%	0,7%	1,7%
nov/21	47,6%	27,4%	10,3%	6,8%	4,9%	0,7%	0,6%	1,6%

### Quota de mercado por consumo anualizado - Industriais

Mês	GALP	Goldenergy	EDP	Endesa	Naturgy	Audax	Aldro	Outros
nov/20	50,9%	19,6%	12,6%	8,9%	4,8%	0,9%	0,2%	2,3%
dez/20	50,7%	19,6%	12,7%	8,9%	4,7%	0,9%	0,2%	2,3%
jan/21	48,7%	19,9%	13,1%	9,6%	5,0%	1,0%	0,4%	2,4%
fev/21	47,6%	20,5%	13,1%	10,1%	4,9%	1,1%	0,5%	2,3%
mar/21	46,6%	20,1%	12,8%	11,4%	4,9%	1,2%	0,8%	2,1%
abr/21	50,5%	18,8%	12,2%	9,6%	4,7%	0,9%	0,5%	2,7%
mai/21	49,6%	17,9%	12,5%	10,0%	5,2%	1,3%	0,6%	3,0%
jun/21	48,6%	17,9%	12,9%	10,4%	5,2%	1,4%	0,6%	3,0%
jul/21	48,2%	17,8%	13,0%	10,5%	5,5%	1,4%	0,6%	3,0%
ago/21	47,8%	18,0%	12,6%	10,8%	5,8%	1,4%	0,8%	2,9%
set/21	47,2%	17,9%	12,9%	10,6%	6,3%	1,5%	0,8%	2,8%
out/21	46,4%	17,6%	12,8%	10,9%	7,1%	1,8%	0,9%	2,4%
nov/21	46,8%	17,2%	12,8%	11,0%	7,3%	1,8%	1,2%	1,9%

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

Mês	GALP	Naturgy	Endesa	EDP	Goldenergy	Dourogás	Aldro	Outros
nov/20	64,8%	11,1%	13,2%	6,4%	3,9%	0,4%	0,0%	0,1%
dez/20	65,1%	11,1%	12,8%	6,1%	3,9%	0,4%	0,0%	0,6%
jan/21	63,9%	11,4%	13,7%	6,3%	3,7%	0,4%	0,0%	0,6%
fev/21	63,8%	11,6%	13,9%	6,7%	3,4%	0,4%	0,1%	0,1%
mar/21	61,1%	15,0%	15,5%	6,3%	1,6%	0,4%	0,1%	0,1%
abr/21	63,5%	12,0%	14,2%	6,6%	3,1%	0,4%	0,1%	0,1%
mai/21	62,9%	13,9%	14,3%	4,6%	3,0%	0,4%	0,1%	1,0%
jun/21	62,6%	14,2%	14,4%	4,6%	2,9%	0,4%	0,1%	0,9%
jul/21	62,3%	14,3%	14,5%	5,5%	2,9%	0,4%	0,1%	0,0%
ago/21	61,6%	14,9%	14,5%	5,6%	2,8%	0,4%	0,1%	0,0%
set/21	61,3%	15,5%	14,7%	5,4%	2,7%	0,4%	0,1%	0,0%
out/21	60,4%	16,2%	14,9%	5,4%	2,5%	0,4%	0,1%	0,0%
nov/21	59,0%	17,2%	15,2%	5,7%	2,4%	0,4%	0,1%	0,0%