











Síntese Mensal

Julho | 2022

Mercado retalhista de Eletricidade 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	20 570	20 360	158	51	1
	Número de Mudanças dentro do Mercado Livre	38 500	36 967	759	742	32
	Número de Saídas do Mercado Livre	21 519	21 433	68	18	0
<b>Número de clientes</b>						
	Mercado Livre	5 476 908	5 414 645	37 135	24 720	408
	<i>Δ mês precedente</i>	-949	-1 074	91	33	1
	Mercado Regulado	927 364	924 680	1 667	1 012	5
	<i>Δ mês precedente</i>	7 400	7 405	0	-5	0
	Número de clientes (%) no Mercado Livre	85,5%	85,4%	95,7%	96,1%	98,8%
<b>Consumo (GWh)</b>						
	Mercado Livre	42 749	16 008	3 121	14 548	9 072
	<i>Δ mês precedente</i>	241	120	35	78	9
	Mercado Regulado	2 949	2 505	102	308	35
	<i>Δ mês precedente</i>	-24	113	0	1	-2
	Consumo (%) no Mercado Livre	93,5%	86,5%	96,8%	97,9%	99,6%

Todos os consumidores de energia elétrica 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 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 o 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.

A ERSE disponibiliza um **simulador de rotulagem** de energia elétrica, que permite verificar os impactes ambientais da fatura de energia e verificar as ofertas mais verdes em mercado.



Eletricidade

É também disponibilizado um **simulador** que compara **preços** e condições de oferta em mercado, para o mercado elétrico apenas, ou para o mercado de oferta dual (eletricidade e gás, de forma conjunta).

Os consumidores com contrato em mercado livre podem pedir regime equiparado ao das tarifas transitórias aos seus comercializadores. Caso estes não pratiquem essa oferta, podem regressar ao mercado regulado.

Os consumidores sem contrato podem igualmente solicitar o regime equiparado ao das tarifas transitórias aos comercializadores em mercado livre. Caso nenhum deles tenha oferta equiparada, o cliente contrata diretamente com o CUR.

## Quem são os comercializadores em regime de mercado?

Comercializador					
ACCIONA Energía				•	•
Ágoraluz Energía		•	•	•	•
Aldro Energía y Soluciones		•	•	•	•
Alfa Energía		•	•	•	
Audax Energía			•	•	•
Axpo Portugal			•	•	•
CapWatt				•	•
Cepsa			•	•	•
Clidomer		•			
EDP Comercial		•	•	•	•
Elergone Energía			•	•	•
Endesa		•	•	•	•
Enforcesco		•	•	•	•
EPLUS		•			
Ezurimbol		•	•	•	
FORTIA					•
G9Telecom		•	•	•	•
Galp Power		•	•	•	•

Comercializador					
Goldenergy		•	•	•	•
Iberdrola		•	•	•	•
JafPlus		•	•	•	•
Logica Energy		•	•	•	•
Lusíadaenergia		•	•	•	•
LUZBOA		•	•	•	•
Meo Energia		•	•	•	•
Multienergia Verde		•	•	•	•
Muon Electric		•	•	•	•
Naturgy			•	•	•
ODF Energía		•	•	•	•
Petrotermica Energia			•	•	•
PlenoEnergia		•	•	•	•
PropensAlternativa		•	•	•	•
Usenergy		•	•	•	•

Residenciais

Pequenos negócios

Industriais

Grandes consumidores

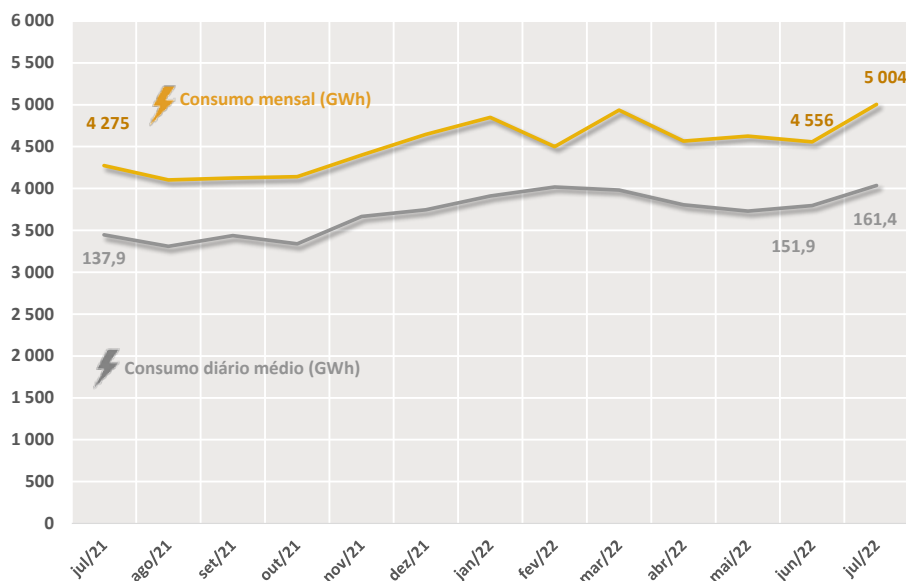
Novo comercializador

<b>Número de comercializadores</b>					
Número de comercializadores ativos	<b>28</b>	27	27	26	14
<i>Δ mês homólogo</i>	<b>-5</b>	-5	-4	-6	-1
<b>Número de clientes</b>					
Comercializador dominante em número de clientes	<b>EDP</b>	EDP	EDP	EDP	EDP
<i>Quota</i>	<b>73%</b>	73%	51%	37%	44%
<i>Δ mês homólogo</i>	<b>-1,3%</b>	-1,4%	0,3%	2,6%	-1,0%
HHI	<b>5 477</b>	5 520	3 027	2 085	2 743
<b>Consumo (GWh)</b>					
Comercializador dominante em consumo	<b>EDP</b>	EDP	EDP	EDP	Endesa
<i>Quota</i>	<b>42%</b>	70%	46%	25%	22%
<i>Δ mês homólogo</i>	<b>0,7%</b>	0,8%	0,8%	1,1%	-0,7%
HHI	<b>2 362</b>	5 085	2 683	1 611	1 653

## Evolução global do consumo

O consumo global em julho foi de 5 009 GWh, valor superior ao registado no mês anterior em cerca de 9,8%. Relativamente ao mês homólogo, o consumo mensal global

apresentou um aumento de 17,1%. Quanto ao consumo médio diário, neste mês observou-se uma variação de 6,3% relativamente ao mês precedente.



### Consumo global

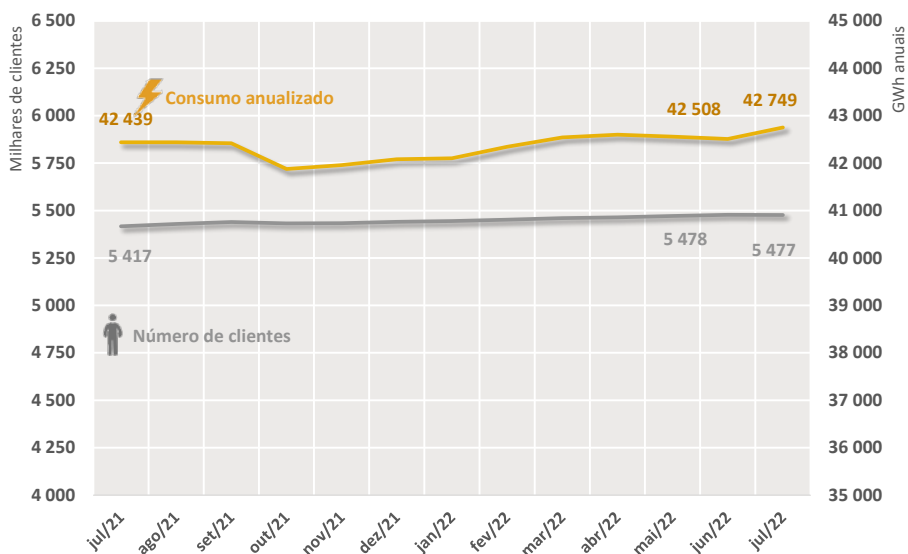
Em julho de 2022, o consumo mensal global foi de 5 004 GWh, cerca de 9,8% acima do que se registou em junho e aproximadamente 17,1% superior ao registado em julho de 2021.

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.



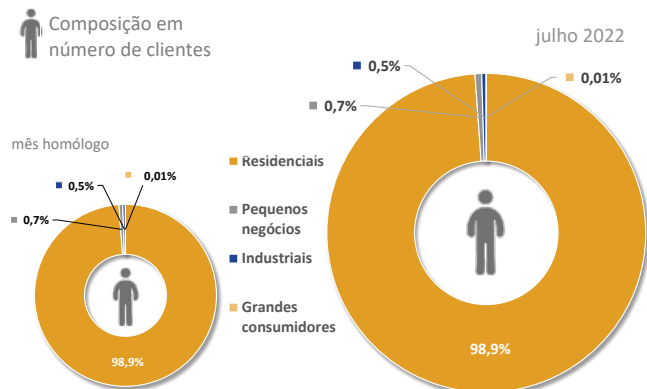
### Evolução do ML

Em julho de 2022 o ML registava cerca de 5,5 milhões de clientes, para um consumo estimado em base anual de 42,7 TWh.

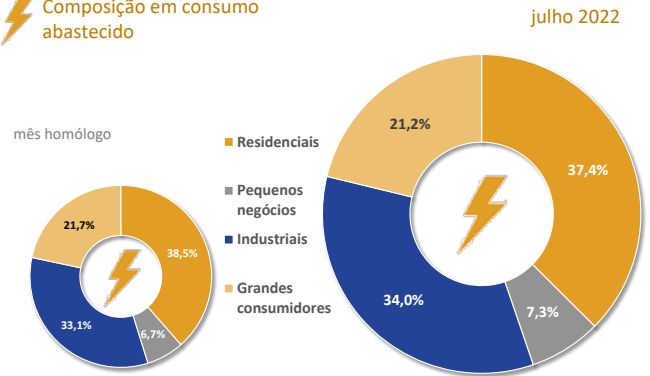
Estes valores representam um crescimento de 1,1% em número de clientes e um ligeiro decréscimo de 0,7% em consumo, relativamente a julho de 2021.

O mercado livre (ML) alcançou neste mês cerca de 5,5 milhões de clientes, correspondendo a 42 749 GWh de consumo anualizado, com um decréscimo 949 clientes, e um acréscimo de 241,1 GWh em consumo, face a junho. Em termos homólogos, o número de consumidores no ML decresceu uns ligeiros 0,02%, e registou-se um aumento no consumo no ML de 0,6%.

A quase totalidade do número de clientes do mercado livre concentra-se naturalmente no segmento dos clientes residenciais, os quais representaram 98,9% do total de clientes no ML.



**Composição em consumo abastecido**



O segmento de clientes residenciais, que representa 37,4% do consumo do ML, apresentou uma redução (1,1 p.p.) face ao período homólogo, sendo seguido pelos clientes industriais (34,0%) e pelos grandes consumidores (21,2%).

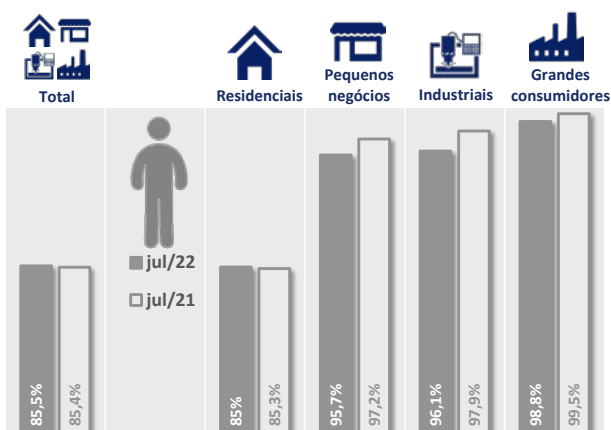
O segmento dos pequenos negócios é o que apresenta menor representatividade em termos de consumo (7,3%), tendo apresentado um ligeiro aumento (0,6 p.p.) no peso no consumo face ao mesmo mês do ano precedente.

### Peso relativo do Mercado Livre

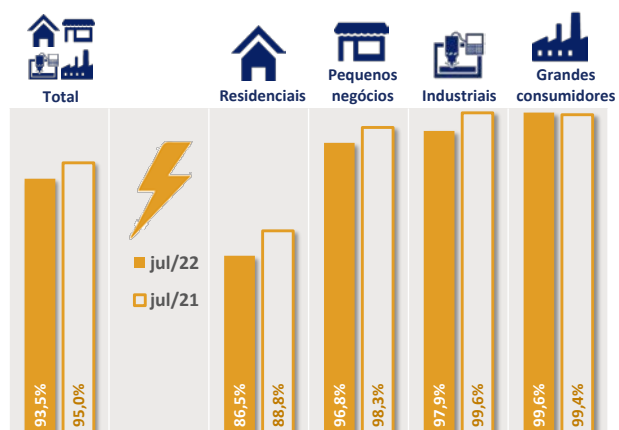
Em julho de 2022, o ML representou cerca de 86% do número total de clientes e cerca de 94% do consumo em Portugal Continental, exibindo um aumento de 0,3 p.p. e uma redução de 1,2 p.p., respetivamente, face ao peso relativo do mês homólogo. No mesmo mês, manteve a quase totalidade dos fornecimentos a grandes consumidores.

No segmento de pequenos negócios, 95,7% dos clientes são fornecidos por um comercializador do ML, sendo o seu consumo 96,8% do consumo global deste segmento. O segmento de clientes residenciais é o que continua a apresentar menor penetração do ML, embora mais de 86% do consumo total deste segmento já esteja no ML, com cerca de 85% do número de total de clientes.

**Peso relativo ML, em clientes**



**Peso relativo ML, em consumo**

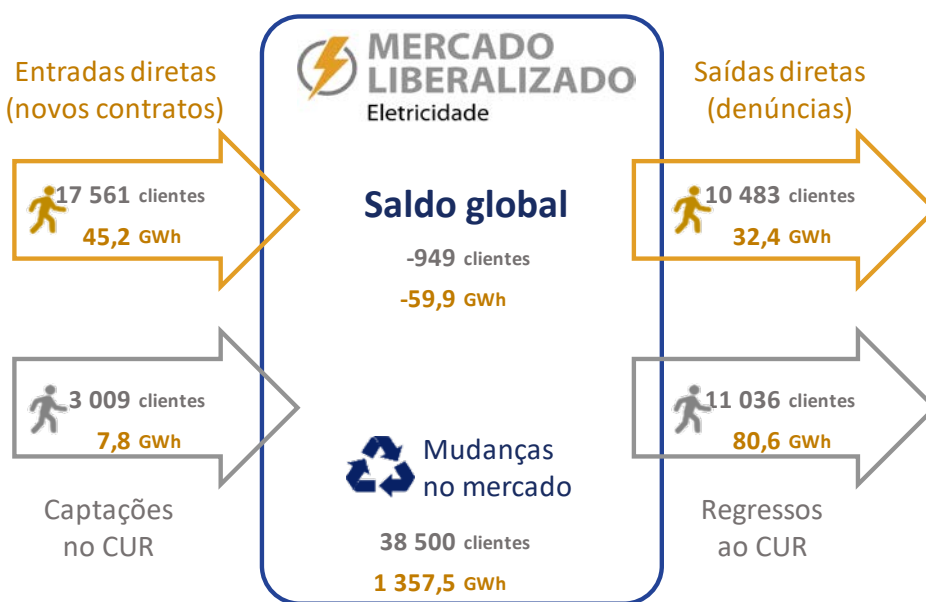


## Mudança de comercializador

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 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

Em julho de 2022 o número de clientes em mercado liberalizado reduziu em 949 e o seu respetivo consumo em base anual decresceu 59,9 GWh.

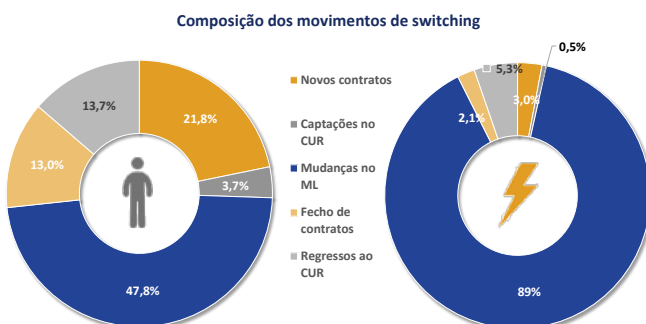
Ainda neste mês, cerca de 38,5 mil clientes mudaram de fornecedor no mercado liberalizado, enquanto 3 009 trocaram o fornecimento feito pelo CUR por um fornecimento em mercado.

Em julho de 2022 entraram 20 570 clientes no ML, tendo 3 009 (7,8 GWh) transitado do mercado regulado (MR) e 17 561 (45,2 GWh) entrado diretamente para as carteiras de comercializadores em regime de mercado (entradas diretas).

contrato de fornecimento (saídas diretas) e regressaram ao MR 11 036 clientes (80,6 GWh). Em julho, este regresso ao MR decorre, não apenas da possibilidade de os consumidores residenciais de eletricidade optarem pelo regime equiparado ao das tarifas transitórias ou reguladas, mas ainda devido à ativação do fornecimento supletivo preventivo para a carteira de clientes do comercializador Rolear, passando estes a ser fornecidos pelo CUR. Ainda assim, o número de clientes em atividade no ML decresceu, em termos líquidos, em 949 clientes e 59,9 GWh em consumo.

Foram ainda registadas neste mês 38 500 mudanças de carteira entre comercializadores no ML que representam cerca de 1 357,5 GWh de consumo anual.

Com esta evolução pode observar-se uma vez mais que 2/3 do número de movimentos de mercado diz respeito a



Por outro lado, cessaram contrato no mercado 10 483 clientes (32,4 GWh) sem que tenham celebrado outro

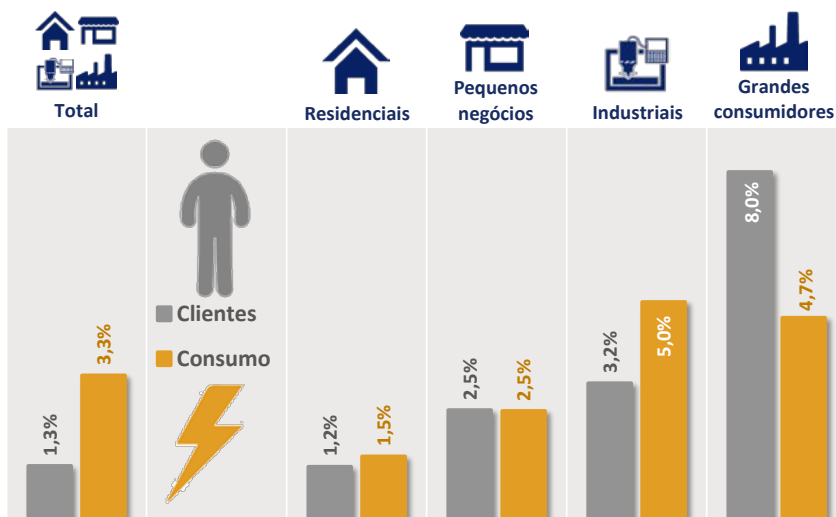
mudanças entre comercializadores já em mercado (com o respetivo consumo a representar cerca de 89% do volume de consumo em mudança). O regresso ao CUR representa uma parcela dos movimentos em número de cerca de 14%.

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 julho, a intensidade de mudança de comercializador representou 1,3% do total de clientes e 3,3% do consumo global do mercado continental português. O segmento dos grandes consumidores foi o mais ativo em intensidade de mudança de comercializador em número de clientes, ao passo que o segmento dos clientes industriais foi o mais ativo em termos de consumo.

### Intensidade de mudança de comercializador



### Intensidade da mudança de comercializador

*Em junho, para o conjunto do mercado, 1,3% do número total de clientes trocou de fornecedor, o que representou cerca de 3,3% do consumo a ser assegurado por um comercializador diferente.*

*O segmento dos grandes consumidores foi o mais ativo em intensidade de mudança de comercializador em número de clientes, ao passo que o segmento dos clientes industriais foi o mais ativo em termos de consumo.*

### 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.

Desde setembro de 2021, saíram do mercado os comercializadores HEN, Enat, PH Energia, Ecochoice e Rolear,

passando os seus clientes a ser fornecidos pelo comercializador de último recurso.

Em julho, a EDP Comercial manteve a sua posição como o principal operador no mercado livre. Face a junho, a sua quota reduziu-se em 0,2 p.p., em número de clientes, e 0,1 p.p. em termos de consumo.

A Endesa e a Goldenergy registaram, em julho, um aumento nas quotas, em número de clientes, de 0,2 p.p. cada. Por outro lado, a Iberdrola registou uma redução de quota de 0,1 p.p..

A Galp, a MEO Energia, a Naturgy e o conjunto de comercializadores agrupados na rúbrica “Outros” mantiveram sensivelmente as suas quotas relativamente a junho de 2022.

Quanto ao consumo, nos casos da Endesa e da Iberdrola, que ocupam a 2ª e 3ª posição em termos de quota de

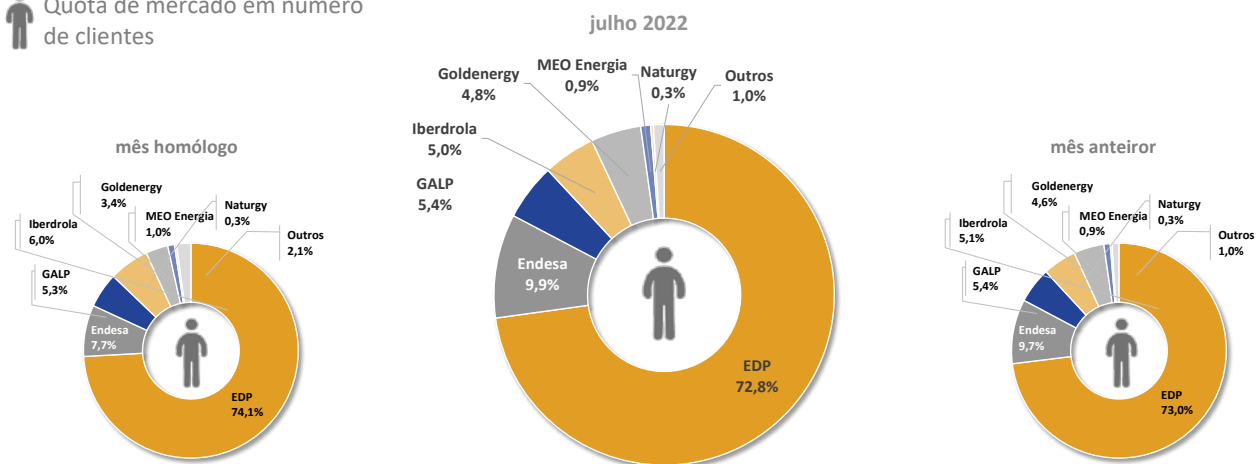
mercado, apresentaram um decréscimo de 0,1 p.p. e 0,7 p.p., respetivamente, nas suas quotas face a junho. A Galp também viu a sua quota decrescer em 0,2 p.p.. Por outro lado, a Axpo, a Acciona e as empresas agrupadas na rúbrica de “Outos” registaram um acréscimo das suas quotas entre 0,1 p.p. e 0,8 p.p..


A Fortia foi o único comercializador a manter sensivelmente inalterada a sua quota face ao mês precedente.

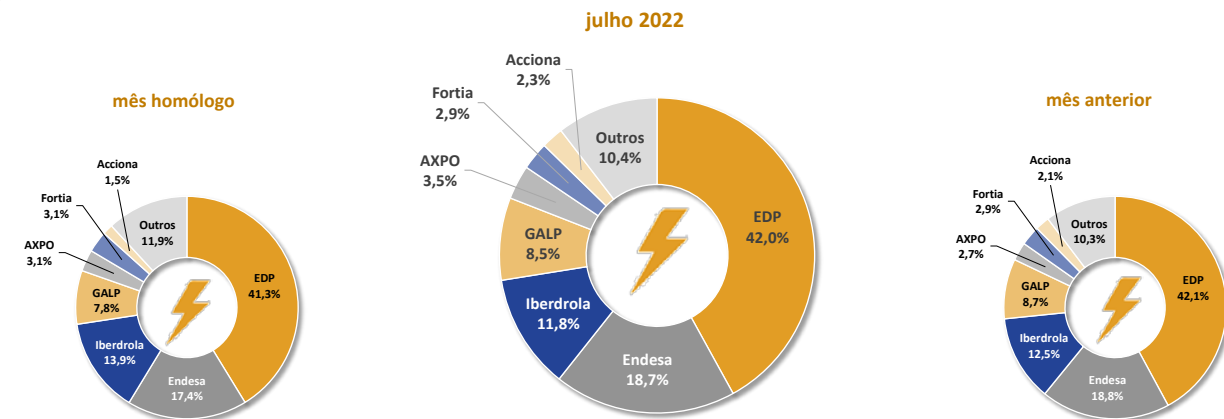
Relativamente ao mês homólogo, a EDP foi o comercializador que perdeu mais quota em termos de clientes (1,3 p.p.), e a Iberdrola em termos de consumo (2,1 p.p.).

Inversamente, a Endesa foi o comercializador com maior ganho de quota em número de clientes (2,1 p.p.) e o que ganhou mais quota em termos de consumo (1,2 p.p.).

 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 com 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 julho, a Goldenergy foi o comercializador que realizou uma maior captação de clientes, tendo ganho cerca de 55% do

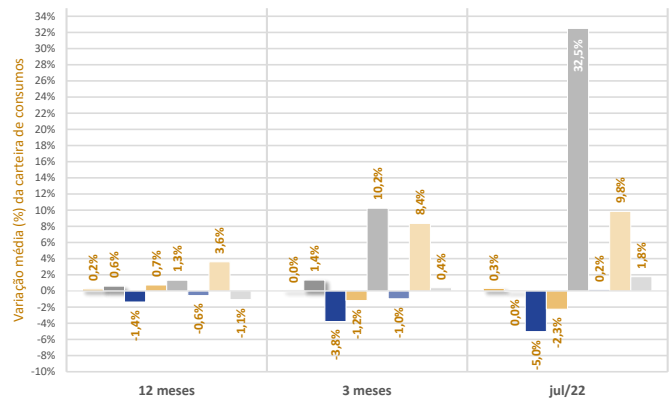
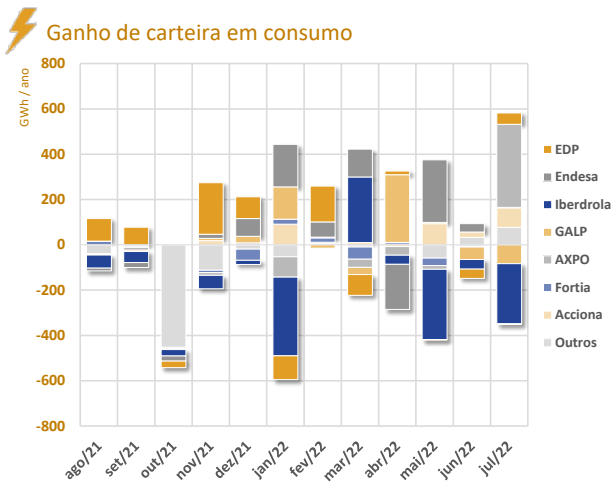
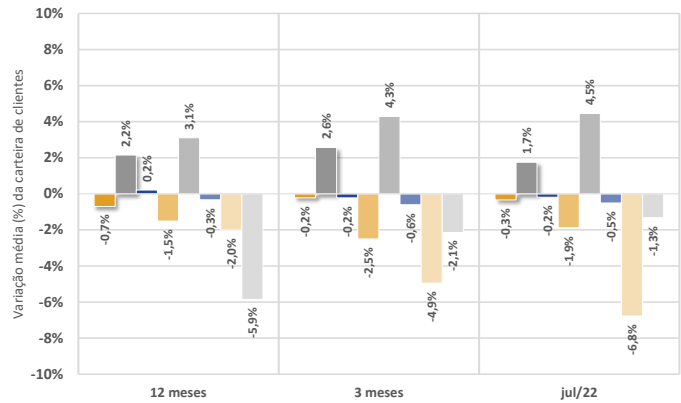
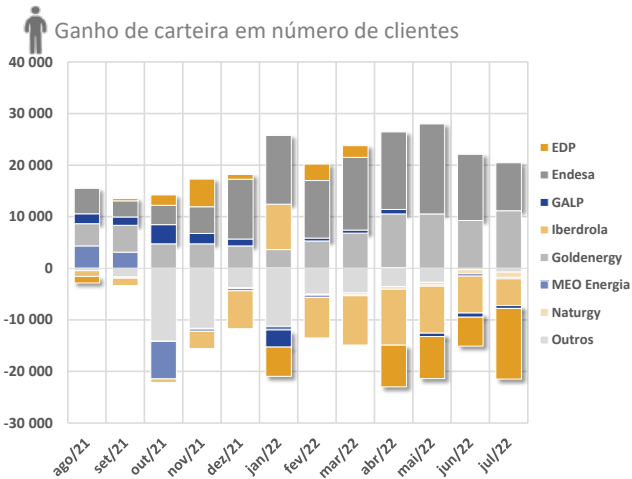
número de clientes que mudou de comercializador, o que representa um ganho líquido de 4,5% na sua carteira de clientes face ao mês anterior.

A Endesa foi o comercializador com a segunda maior percentagem de captação de clientes face à sua carteira, tendo ganho 45% dos clientes que mudaram de comercializador, o que se traduziu num ganho líquido de 1,7% na sua carteira.

Em termos de consumo, destaca-se a Axpo, com um ganho de 39% do consumo que mudou de comercializador e um ganho de 32,5% relativamente à sua carteira. A Acciona foi o segundo comercializador com a maior percentagem de

captação de consumo face à sua carteira (9,8%), com um ganho de 15% do consumo que mudou de comercializador.

Os comercializadores Endesa, Iberdrola, Galp registaram perdas globais de consumo.



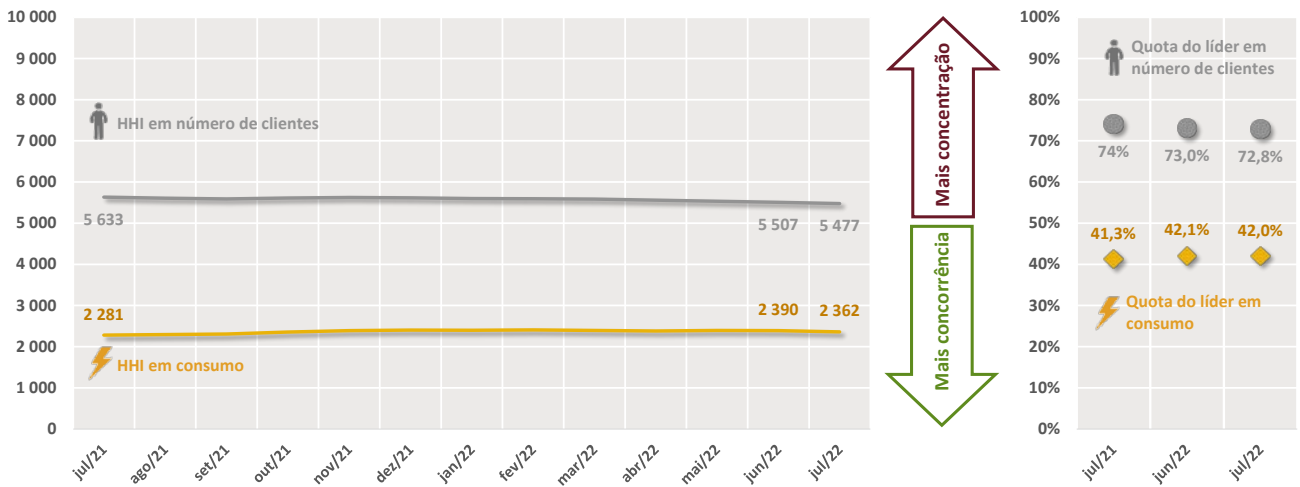
### Indicadores de concorrência no mercado livre

Em termos de número de clientes, o índice de concentração de mercado (HHI) registou um ligeiro decréscimo de 0,5% face ao mês precedente e uma redução de 2,8% face ao homólogo. Esta redução do HHI foi influenciada pela redução de quota do comercializador dominante, que evoluiu de cerca de 74% há um ano atrás para os atuais cerca de 73% (uma redução de 1,3 p.p., que traduz uma perda de clientes em termos relativos, quando comparado com os restantes comercializadores em mercado).

Em consumo, o HHI registou um decréscimo de 1,2% face ao mês anterior, mas registou um aumento de 3,6% em relação ao mês homólogo em consumo.

Ainda assim, os valores e a evolução dos indicadores de concorrência mostram um mercado que se tem vindo a tornar mais competitivo, quer em consumo abastecido, quer em número de clientes.





### Análise por segmento de cliente

O segmento de clientes industriais, que apresenta o maior potencial de intensidade competitiva, sendo o segmento com menor HHI, apresenta um aumento do HHI relativamente ao mês homólogo de 7,4%. Este segmento conta com 26 comercializadores ativos.

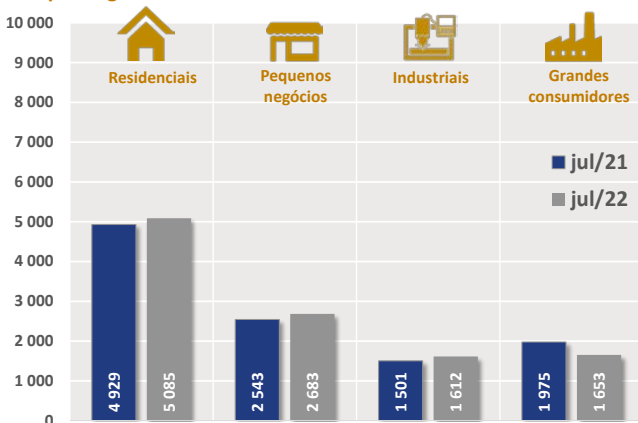
O segmento dos grandes consumidores é o que apresenta o menor número de comercializadores ativos, com o HHI neste segmento a reduzir 16,3% face ao julho de 2021.

O segmento dos pequenos negócios apresentou um aumento do HHI, em 5,5% relativamente ao mês homólogo.

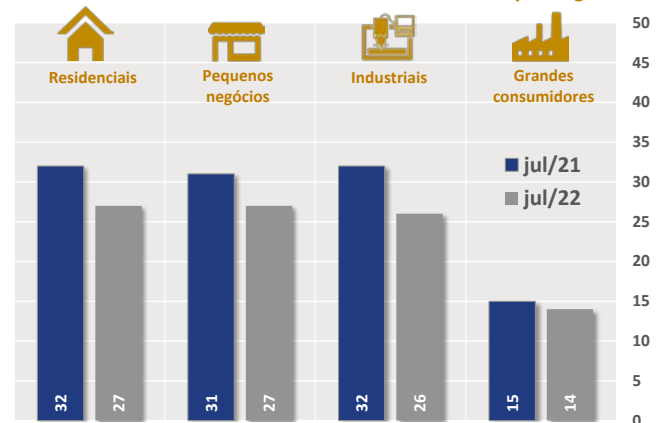
Por outro lado, o segmento mais concentrado é o segmento dos clientes residenciais, devido à quota dominante da EDP. No entanto, é o segmento com o maior número de comercializadores ativos, a par dos segmentos de pequenos negócios, tendo aumentado em 3,2% o valor de HHI relativamente ao mês homólogo.

Uma vez mais, este aumento nos indicadores de concentração deve-se à saída de cinco comercializadores do mercado no espaço de 6 meses.

### HHI por segmento



### Número de comercializadores por segmento



A aposta de cada comercializador em termos do seu foco comercial traduz-se na evolução das quotas de mercado, em consumo e em número de clientes, por segmento.

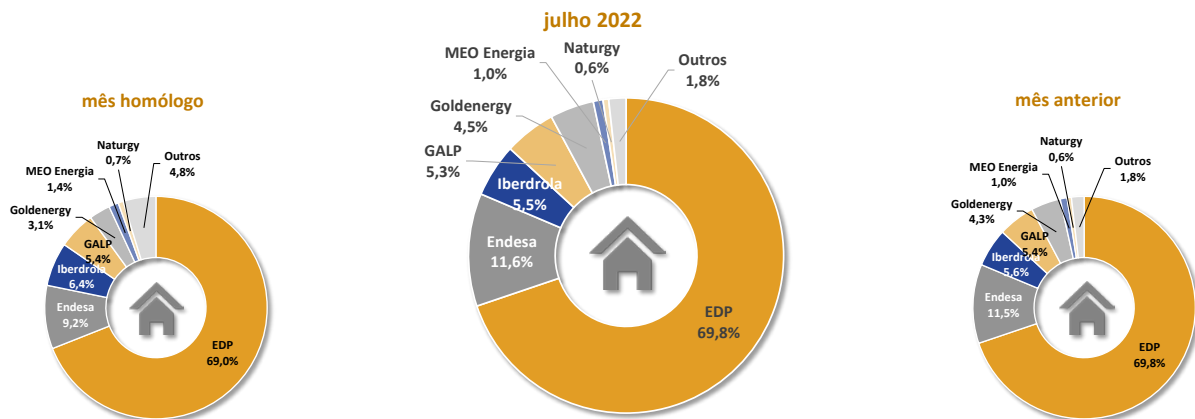
No segmento de clientes residenciais, a liderança foi mantida pela EDP, que manteve a sua quota face ao mês de junho. A Endesa e a Goldenergy viram as suas quotas

aumentar em 0,1 p.p. e 0,2 p.p., respetivamente. Por outro lado, a Iberdrola e a Galp reduziram as suas quotas em 0,1 p.p..

A MEO Energia, a Naturgy e o conjunto de comercializadores agrupados na rúbrica “Outros” mantiveram sensivelmente as suas quotas em relação a junho.

Relativamente ao mês homólogo, foi o conjunto de comercializadores agrupados na rúbrica “Outros” que registou a maior perda de quota em consumo neste segmento (3,0 p.p.), e a Endesa a apresentar maior ganho (2,4 p.p.).

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

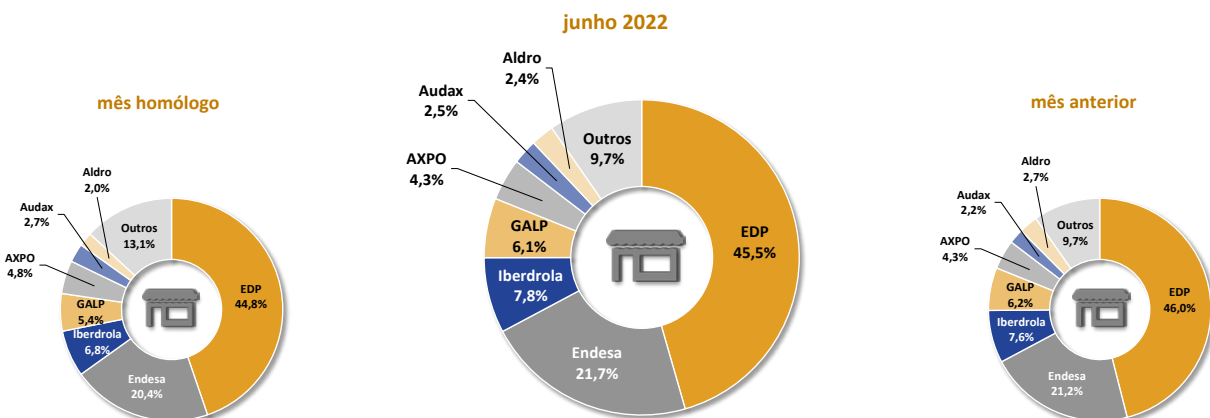


No segmento de pequenos negócios, a EDP continua a ser o comercializador com maior representatividade em termos de consumo, tendo reduzido a sua quota em 0,5 p.p. face ao mês anterior. Em seguida, surgem a Endesa e a Iberdrola, que aumentaram em 0,5 p.p. e 0,2 p.p. as suas quotas face a junho, bem como a Audax, em 0,3 p.p.. Por outro lado, a Galp, a Aldro e o conjunto de comercializadores agrupados na rúbrica

“Outros” registaram um decréscimo das suas quotas entre 0,1 p.p. e 0,3 p.p.. A Axpo foi o único comercializador a manter sensivelmente a sua quota em relação a junho.

Relativamente ao mês homólogo, foi o conjunto de comercializadores agrupados na rúbrica “Outros” que registou a maior perda de quota em consumo neste segmento (3,4 p.p.), enquanto a Endesa apresentou o maior ganho (1,3 p.p.).

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



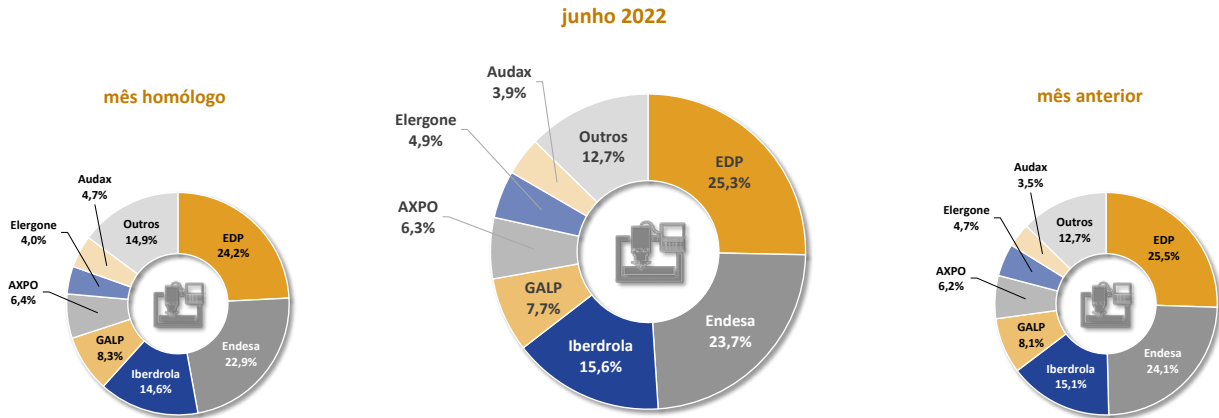
Em julho, a EDP viu a sua posição no segmento de clientes industriais encurtar, com um decréscimo da sua quota de 0,2 p.p. relativamente ao mês precedente. A Iberdrola registou um aumento na sua quota face ao mês precedente de 0,5 p.p., bem como a Elergone e a Audax, em 0,2 p.p. e 0,4 p.p.,

respetivamente. Por outro lado, a Endesa e a Galp registaram, ambas, uma redução de 0,4 p.p. das suas quotas. A Axpo e o conjunto de empresas agrupadas na rúbrica de “Outros” mantiveram sensivelmente as suas quotas em relação a junho.

Relativamente ao mês homólogo, foi o conjunto de empresas agrupadas na rúbrica “Outros” que apresentou maior perda de quota em consumo neste segmento (2,2 p.p.),

e foi a EDP o comercializador a apresentar maior ganho (1,1 p.p.).

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



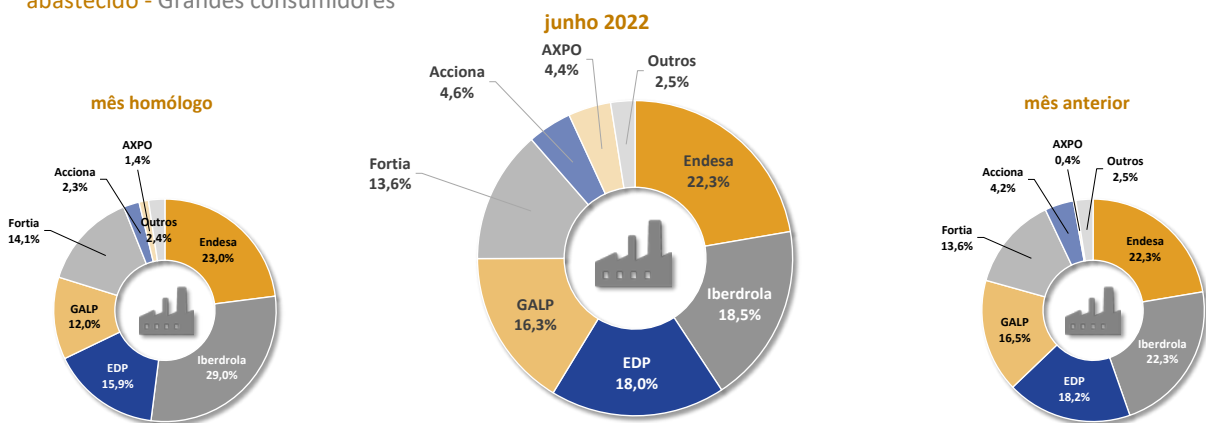
No segmento de grandes consumidores, a Endesa, líder do segmento, manteve sensivelmente a sua quota face ao mês de junho.

restantes comercializadores - Fortia e o conjunto de empresas agrupadas na rúbrica “Outros” -mantiveram as suas quotas inalteradas face ao mês precedente.

A Iberdrola e a EDP, que ocupam a segunda e terceira posição, respetivamente, também registaram um decréscimo mas de 3,8 p.p. e 0,3 p.p., respetivamente, bem como a Galp em 0,2 p.p.. Por outro lado, a Acciona e a Axpo registaram um aumento de 0,3 p.p. e 4,0 p.p., face ao mês precedente. Os

Relativamente ao mês homólogo, foi a Iberdrola o comercializador com maior perda de quota em consumo neste segmento (10,6 p.p.), e foi a Galp o comercializador a apresentar maior ganho (4,3 p.p.).

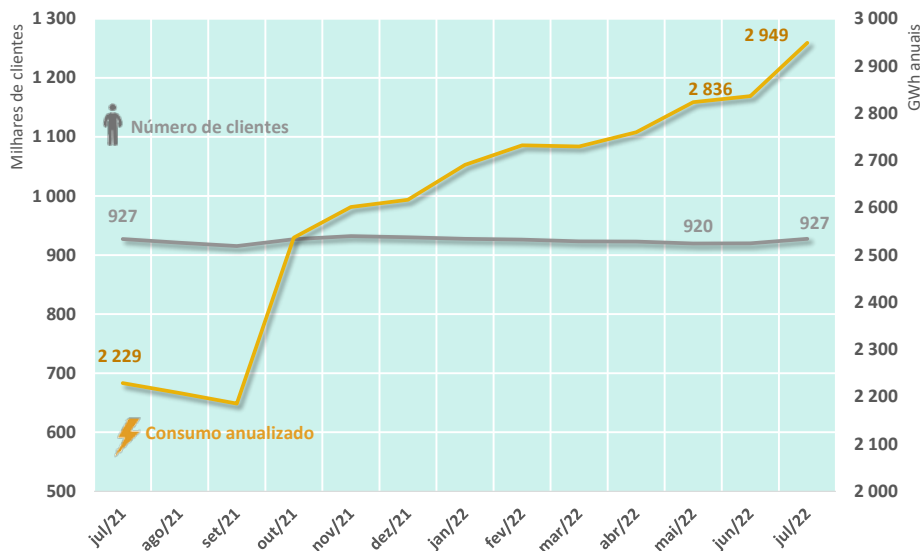
**Quota de mercado em consumo abastecido - Grandes consumidores**



## Caracterização dos CUR

No global, cerca de 927 mil clientes eram, no final de julho de 2022, abastecidos pelo CUR, por aplicação das tarifas transitórias. Estes clientes representam um consumo

anualizado de 2 949 GWh, representando 6,5% do consumo total de Portugal continental.



### Evolução do CUR

Em julho de 2022 o MR registava cerca de 927 mil clientes, para um consumo estimado em base anual de 2 949 GWh.

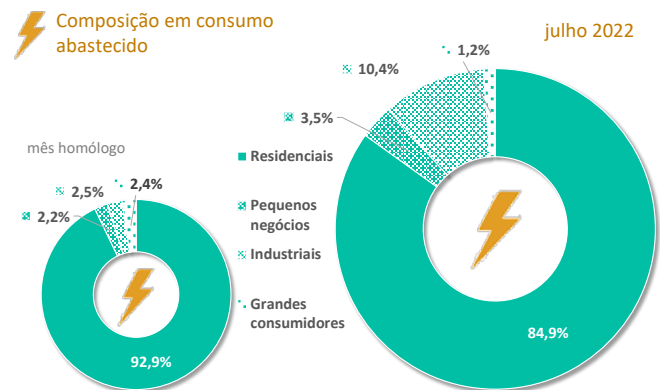
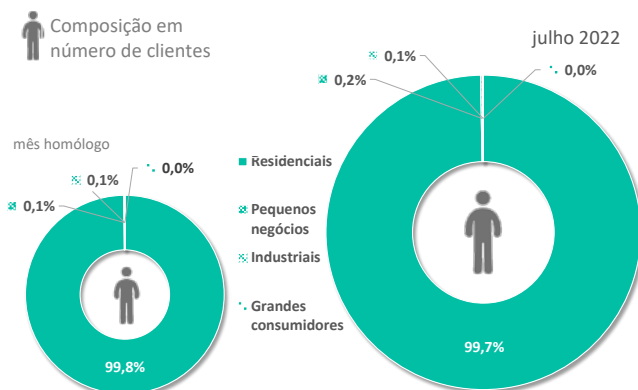
Estes valores representam o número de clientes sensivelmente inalterado e um acréscimo de 32,3% em consumo, relativamente a julho de 2021.

Apesar da passagem da carteira de clientes da HEN, da Enat, da PH Energia, da Ecochoice e da Rolear para o CUR, através da ativação do fornecimento supletivo, o número de clientes no mercado regulado manteve-se inalterado, relativamente ao mês homólogo, tendo o seu maior impacto sido em termos de consumo, com um aumento de 32,3% face a julho de 2021.

A passagem progressiva para o mercado livre tem tornado a carteira dos CUR concentrada nos clientes domésticos, que

representaram em julho 99,7% dos clientes presentes no MR e 84,9% dos fornecimentos da comercialização de último recurso.

Os restantes segmentos representam cerca de 0,3% do número total de clientes, sendo esperado que este valor continue a aproximar-se dos 0% à medida que se tornem efetivas as consequências da extinção de tarifas transitórias para estes segmentos.



## 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 cujas instalações de consumo estão ligadas às redes em baixa tensão, com potência contratada inferior ou igual a 41,4 kW (BTN, baixa tensão normal).

**Pequenos negócios** - conjunto de clientes cujas instalações de consumo estão ligadas às redes em baixa tensão, com potência contratada superior a 41,4 kW (BTE, baixa tensão especial).

**Industriais** - conjunto de clientes cujas instalações de consumo estão ligadas às redes de média tensão (MT).

**Grandes consumidores** - conjunto de clientes cujas instalações de consumo estão ligadas às redes de muito alta tensão (MAT) e de alta tensão (AT).

**Consumo anualizado** - o consumo anualizado representa o valor de consumo que os clientes que se encontram em carteira de

**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.

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).

## 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

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]
jul/21	5 416 910	42 439,0	95,0%	4 274,6
ago/21	5 429 542	42 439,9	95,1%	4 103,2
set/21	5 439 716	42 417,7	95,1%	4 125,6
out/21	5 431 818	41 877,1	94,3%	4 141,8
nov/21	5 433 533	41 957,5	94,2%	4 399,7
dez/21	5 440 004	42 083,1	94,1%	4 644,9
jan/22	5 444 788	42 103,0	94,0%	4 849,7
fev/22	5 451 458	42 343,7	93,9%	4 498,7
mar/22	5 460 361	42 541,3	94,0%	4 936,1
abr/22	5 464 125	42 599,3	93,9%	4 566,2
mai/22	5 470 819	42 557,6	93,8%	4 624,7
jun/22	5 477 857	42 508,3	93,7%	4 555,8
3 jul/22	5 476 908	42 749,4	93,5%	5 003,7

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	21 433	68	18	0	104,7	3,7	4,5	0,0
Mudanças	36 967	759	742	32	124,8	73,5	735,3	423,8
Entradas	20 360	158	51	1	104,7	3,7	4,5	0,0

## 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.
jul/21	5 354 842	36 903	24 765	400	16 343,8	2 832,3	14 065,8	9 197,1
ago/21	5 367 315	37 003	24 824	400	16 290,7	2 840,0	14 088,9	9 220,3
set/21	5 377 350	37 104	24 862	400	16 263,2	2 850,5	14 104,8	9 199,1
out/21	5 370 204	36 631	24 588	395	15 900,0	2 821,5	13 998,3	9 157,3
nov/21	5 371 838	36 682	24 614	399	15 928,6	2 848,2	14 066,0	9 114,7
dez/21	5 378 208	36 765	24 630	401	16 047,7	2 868,7	14 126,8	9 039,9
jan/22	5 383 031	36 756	24 599	402	16 020,9	2 882,0	14 113,8	9 086,4
fev/22	5 389 648	36 788	24 618	404	16 117,4	2 939,7	14 212,9	9 073,7
mar/22	5 398 436	36 871	24 649	405	16 166,7	3 004,8	14 328,0	9 041,8
abr/22	5 402 097	36 950	24 671	407	16 144,2	3 040,9	14 357,1	9 057,2
mai/22	5 408 658	37 034	24 720	407	15 996,9	3 084,5	14 438,4	9 037,7
jun/22	5 415 719	37 044	24 687	407	15 888,4	3 086,3	14 470,7	9 062,9
jul/22	5 414 645	37 135	24 720	408	16 008,1	3 121,1	14 548,4	9 071,8

## 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.
jul/21	925 386	1 071	528	2	2 069,8	50,1	56,0	53,1
ago/21	919 322	1 072	525	2	2 048,4	50,4	56,0	53,1
set/21	913 604	1 053	524	2	2 027,5	49,6	55,7	52,8
out/21	924 305	1 592	910	8	2 145,6	97,1	240,3	54,1
nov/21	929 377	1 645	914	5	2 211,8	98,9	239,1	52,0
dez/21	927 593	1 636	909	5	2 228,9	96,7	241,2	50,2
jan/22	924 838	1 652	954	5	2 263,8	97,9	279,5	49,5
fev/22	923 455	1 634	1 025	5	2 278,1	98,9	309,1	46,1
mar/22	920 633	1 598	1 021	5	2 288,9	99,5	297,8	43,5
abr/22	920 069	1 600	1 020	5	2 317,1	99,9	300,8	42,1
mai/22	917 049	1 628	1 019	5	2 378,6	100,4	305,3	39,5
jun/22	917 275	1 667	1 017	5	2 391,2	101,4	306,3	37,2
jul/22	924 680	1 667	1 012	5	2 504,6	101,9	307,6	35,1

## Quota de mercado por número de clientes

Mês	EDP	Endesa	GALP	Iberdrola	Goldenergy	MEO Energia	Naturgy	Outros
jul/21	74,1%	7,7%	5,3%	6,0%	3,4%	1,0%	0,3%	2,1%
ago/21	73,9%	7,8%	5,3%	6,0%	3,4%	1,1%	0,3%	2,1%
set/21	73,8%	7,9%	5,3%	6,0%	3,5%	1,1%	0,3%	2,1%
out/21	74,0%	7,9%	5,4%	5,9%	3,6%	1,0%	0,3%	1,8%
nov/21	74,0%	8,0%	5,4%	5,9%	3,7%	1,0%	0,3%	1,6%
dez/21	74,0%	8,2%	5,5%	5,7%	3,8%	1,0%	0,3%	1,5%
jan/22	73,8%	8,5%	5,4%	5,9%	3,8%	1,0%	0,3%	1,3%
fev/22	73,8%	8,7%	5,4%	5,7%	3,9%	1,0%	0,3%	1,2%
mar/22	73,7%	8,9%	5,4%	5,6%	4,0%	1,0%	0,3%	1,1%
abr/22	73,5%	9,2%	5,4%	5,4%	4,2%	1,0%	0,3%	1,1%
mai/22	73,2%	9,5%	5,4%	5,2%	4,4%	1,0%	0,3%	1,0%
jun/22	73,0%	9,7%	5,4%	5,1%	4,6%	0,9%	0,3%	1,0%
jul/22	72,8%	9,9%	5,4%	5,0%	4,8%	0,9%	0,3%	1,0%

## Quota de mercado por consumo anualizado

Mês	EDP	Endesa	Iberdrola	GALP	AXPO	Fortia	Acciona	Outros
jul/21	41,3%	17,4%	13,9%	7,8%	3,1%	3,1%	1,5%	11,9%
ago/21	41,3%	17,4%	13,9%	7,8%	3,1%	3,1%	1,5%	11,9%
set/21	41,5%	17,4%	13,8%	7,8%	3,1%	3,1%	1,5%	11,9%
out/21	41,9%	17,6%	13,9%	7,9%	3,1%	3,1%	1,5%	10,9%
nov/21	42,4%	17,6%	13,7%	7,9%	3,1%	3,1%	1,6%	10,6%
dez/21	42,5%	17,7%	13,6%	7,9%	3,1%	3,0%	1,6%	10,6%
jan/22	42,4%	18,2%	12,9%	8,3%	2,9%	3,1%	1,8%	10,5%
fev/22	42,5%	18,3%	12,8%	8,2%	2,9%	3,1%	1,8%	10,4%
mar/22	42,1%	18,5%	13,4%	8,1%	2,8%	2,9%	1,8%	10,4%
abr/22	42,1%	18,0%	13,3%	8,8%	2,7%	3,0%	1,8%	10,3%
mai/22	42,1%	18,7%	12,6%	8,8%	2,7%	2,9%	2,0%	10,2%
jun/22	42,1%	18,8%	12,5%	8,7%	2,7%	2,9%	2,1%	10,3%
jul/22	42,0%	18,7%	11,8%	8,5%	3,5%	2,9%	2,3%	10,4%

## Quota de mercado por consumo anualizado - Residenciais

Mês	EDP	Endesa	Iberdrola	GALP	Goldenergy	MEO Energia	Naturgy	Outros
jul/21	69,0%	9,2%	6,4%	5,4%	3,1%	1,4%	0,7%	4,8%
ago/21	68,7%	9,4%	6,3%	5,5%	3,2%	1,5%	0,7%	4,7%
set/21	68,8%	9,3%	6,3%	5,5%	3,2%	1,5%	0,7%	4,6%
out/21	69,6%	9,5%	6,3%	5,7%	3,4%	1,0%	0,7%	3,8%
nov/21	70,0%	9,5%	6,3%	5,8%	3,5%	1,0%	0,7%	3,2%
dez/21	69,9%	9,7%	6,1%	5,9%	3,5%	1,0%	0,7%	3,1%
jan/22	69,9%	10,4%	6,3%	5,6%	3,6%	1,0%	0,7%	2,4%
fev/22	70,1%	10,5%	6,2%	5,5%	3,7%	1,0%	0,7%	2,3%
mar/22	70,1%	10,7%	6,1%	5,4%	3,8%	1,0%	0,7%	2,1%
abr/22	70,0%	11,0%	5,9%	5,5%	4,0%	1,0%	0,7%	1,9%
mai/22	69,8%	11,4%	5,7%	5,4%	4,2%	1,0%	0,6%	1,8%
jun/22	69,8%	11,5%	5,6%	5,4%	4,3%	1,0%	0,6%	1,8%
jul/22	69,8%	11,6%	5,5%	5,3%	4,5%	1,0%	0,6%	1,8%

## Quota de mercado por consumo anualizado - Pequenos negócios

Mês	EDP	Endesa	Iberdrola	GALP	AXPO	Audax	Aldiro	Outros
jul/21	44,8%	20,4%	6,8%	5,4%	4,8%	2,7%	2,0%	13,1%
ago/21	44,9%	20,4%	6,7%	5,4%	4,8%	2,7%	2,4%	12,7%
set/21	45,2%	20,2%	6,7%	5,3%	4,8%	2,7%	2,5%	12,6%
out/21	46,2%	20,6%	6,8%	5,5%	4,7%	2,6%	2,6%	10,9%
nov/21	46,5%	20,7%	6,8%	5,5%	4,6%	2,6%	2,6%	10,7%
dez/21	46,6%	20,7%	7,0%	5,5%	4,5%	2,5%	2,8%	10,4%
jan/22	45,4%	21,6%	6,9%	6,4%	4,8%	2,4%	2,8%	9,8%
fev/22	45,1%	21,8%	6,9%	6,5%	4,7%	2,3%	2,8%	9,8%
mar/22	44,9%	22,0%	7,5%	6,5%	4,6%	2,2%	2,7%	9,6%
abr/22	45,4%	21,8%	7,3%	6,4%	4,5%	2,2%	2,8%	9,7%
mai/22	46,1%	21,2%	7,7%	6,3%	4,2%	2,1%	2,7%	9,6%
jun/22	46,0%	21,2%	7,6%	6,2%	4,3%	2,2%	2,7%	9,7%
jul/22	45,5%	21,7%	7,8%	6,1%	4,3%	2,5%	2,4%	9,7%

## Quota de mercado por consumo anualizado - Industriais

Mês	EDP	Endesa	Iberdrola	GALP	AXPO	Elergone	Audax	Outros
jul/21	24,2%	22,9%	14,6%	8,3%	6,4%	4,0%	4,7%	14,9%
ago/21	24,9%	22,7%	14,6%	8,3%	6,4%	4,0%	4,6%	14,5%
set/21	25,2%	22,6%	14,5%	8,3%	6,3%	4,0%	4,6%	14,4%
out/21	25,6%	23,0%	14,7%	8,4%	6,4%	4,1%	4,6%	13,2%
nov/21	26,1%	22,9%	14,6%	8,4%	6,3%	4,1%	4,4%	13,1%
dez/21	26,2%	23,0%	14,7%	8,4%	6,4%	4,1%	4,3%	13,0%
jan/22	25,7%	23,6%	13,6%	8,6%	6,8%	4,1%	4,2%	13,5%
fev/22	25,9%	23,7%	13,5%	8,5%	6,8%	4,1%	4,2%	13,3%
mar/22	24,6%	23,7%	15,4%	8,3%	6,6%	4,1%	4,2%	13,1%
abr/22	24,8%	23,7%	15,5%	8,3%	6,4%	4,1%	4,2%	12,9%
mai/22	25,3%	23,9%	15,3%	8,4%	6,3%	4,7%	3,4%	12,6%
jun/22	25,5%	24,1%	15,1%	8,1%	6,2%	4,7%	3,5%	12,7%
jul/22	25,3%	23,7%	15,6%	7,7%	6,3%	4,9%	3,9%	12,7%

## Quota de mercado por consumo anualizado - Grandes consumidores

Mês	Endesa	Iberdrola	EDP	GALP	Fortia	Acciona	AXPO	Outros
jul/21	23,0%	29,0%	15,9%	12,0%	14,1%	2,3%	1,4%	2,4%
ago/21	22,8%	28,4%	16,6%	11,9%	14,3%	2,3%	1,4%	2,4%
set/21	22,8%	28,1%	16,9%	11,8%	14,3%	2,4%	1,4%	2,4%
out/21	22,4%	27,9%	17,5%	11,6%	14,3%	2,4%	1,4%	2,4%
nov/21	22,4%	27,5%	17,9%	11,5%	14,3%	2,4%	1,4%	2,4%
dez/21	22,8%	27,5%	17,9%	11,5%	13,9%	2,5%	1,5%	2,5%
jan/22	22,8%	25,4%	18,4%	13,3%	14,3%	3,0%	0,4%	2,5%
fev/22	22,6%	25,4%	18,3%	13,2%	14,5%	3,1%	0,4%	2,5%
mar/22	22,9%	25,6%	18,4%	13,1%	14,0%	3,1%	0,4%	2,5%
abr/22	20,1%	25,2%	18,1%	16,5%	14,0%	3,2%	0,4%	2,5%
mai/22	22,4%	22,2%	18,2%	16,6%	13,7%	4,1%	0,4%	2,5%
jun/22	22,3%	22,3%	18,2%	16,5%	13,6%	4,2%	0,4%	2,5%
jul/22	22,3%	18,5%	18,0%	16,3%	13,6%	4,6%	4,4%	2,5%