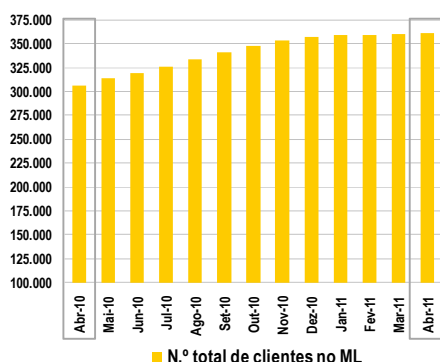


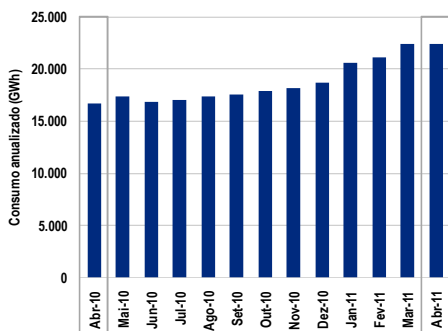
**SÍNTESE MENSAL**

O número de clientes no mercado livre cresceu em Abril cerca de 0,3%, o mesmo valor que se registara em Março e abaixo da média mensal observada nos últimos 12 meses.

Em termos absolutos, no final de Abril, o número acumulado de clientes em actividade no mercado livre ascendia a 361 570.

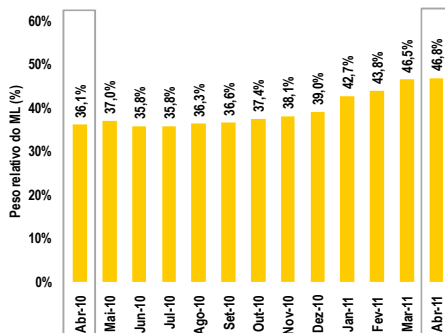


O consumo anualizado registou um crescimento de cerca de 0,3% face ao mês anterior e uma taxa média mensal desde Abril de 2010 de cerca de 2,6%.



O consumo médio em 12 meses atribuído a clientes no ML no último dia de Abril ascendeu a 22 437 GWh, um valor claramente acima do registado em Abril de 2010, que se fixou em torno de 16 659 GWh.

O consumo anualizado no final do mês de Abril, relativo aos clientes no mercado livre, representou cerca de 46,8% do consumo global (mercado regulado e mercado livre considerados conjuntamente), registando-se um crescimento moderado quando comparado com o que se registara no mês precedente.



No conjunto do mês de Abril, 3 926 clientes passaram a ser fornecidos por um comercializador do ML (uma média de 130 clientes por cada um dos 30 dias de Abril), representando a entrada no ML cerca de 171 GWh de consumo anualizado. Já o conjunto de clientes que saiu do ML (2 819, no total) representa em consumo cerca de 22 GWh em base anual, com os dois valores abaixo do que se registara em Março.

Ainda durante o mês de Abril, o valor dos indicadores de mercado demonstra uma ligeira diminuição da concentração da estrutura do mercado livre em termos comparativos com o mês anterior e mais significativa quando comparada com o mês homólogo de 2010.

Em termos globais o ML representa já quase 47% do consumo total, sendo de registar que, quer no caso dos grandes consumidores, quer no caso dos clientes industriais, os fornecimentos efectuados por comercializadores em regime livre já representam, respectivamente, 86% e 81% dos consumos dos respectivos segmentos, ambos sem alteração face ao que já se apurara em Março. No segmento de pequenos negócios a penetração do mercado livre é menor, situando-se em cerca de 52% do total deste tipo de clientes, registando uma evolução continuada no tempo.

Nos consumos domésticos uma parte substancial do consumo (cerca de 93,5%) permanece ainda a ser abastecida pelo CUR.

Cerca de 30 500 clientes para os quais se verificou a extinção de tarifa regulada permanecem a ser abastecidos por um CUR.



**SÍNTESE DO ML**

|   |                           |
|---|---------------------------|
| <b>Número de clientes</b>                 | 361.570 Clientes          |
| <b>Consumo médio de 12 meses</b>          | 22.437 GWh                |
| <b>Peso relativo do ML <sup>(1)</sup></b> | 47% no fim do mês         |
| <b>N.º de entradas <sup>(2)</sup></b>     | 3.926 Clientes<br>171 GWh |
| <b>N.º de saídas <sup>(3)</sup></b>       | 2.819 Clientes<br>22 GWh  |
| <b>N.º de mudanças ML</b>                 | 565 Clientes<br>45 GWh    |
| <b>Saldo entradas/saídas ML</b>           | 1.107 Clientes<br>149 GWh |

(1) - peso relativo do consumo anualizado no ML no consumo global de MR e ML

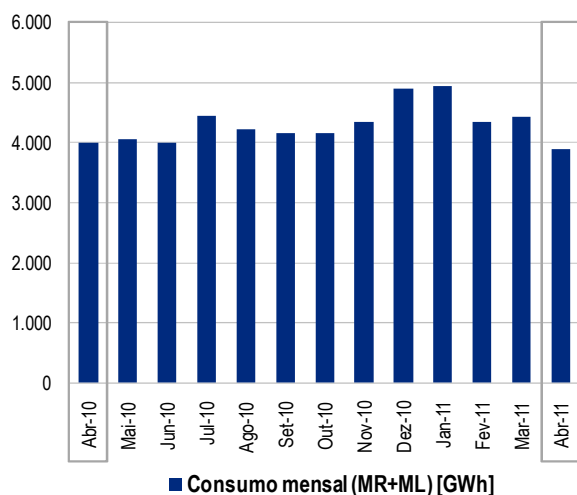
(2) - as entradas totais no ML incluem as passagens do MR e as entradas directas no ML

(3) - as saídas totais no ML incluem as passagens para o MR e as saídas sem outro contrato

## Consumos mensais e mudança de comercializador

### Consumo global no mercado

O consumo mensal global do mês de Abril foi de cerca de 3 886 GWh, o que significa uma redução de 12% face a Março, justificável também tanto pelo número total de dias do mês como pela ocorrência do período de Páscoa. Face a Abril de 2010, a redução do consumo é de cerca de 2,5%.



### Mudança de comercializador

Durante o mês de Abril entraram no mercado livre 3 626 clientes, tendo 3 709 transitado do mercado regulado e 217 entrado directamente no ML.

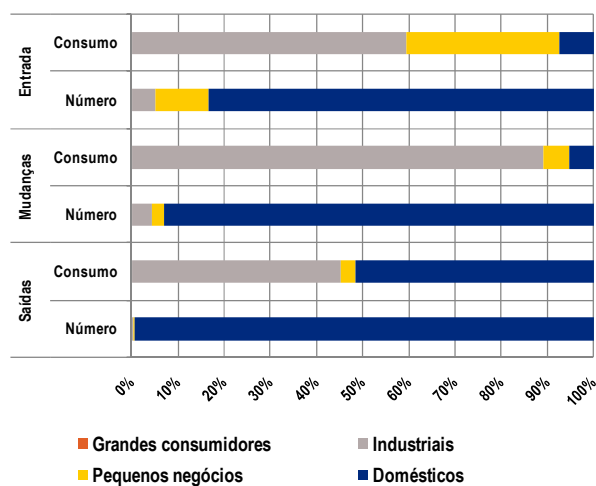
Em Abril registaram-se 565 mudanças dentro do ML (mudança da carteira de um comercializador para a carteira de outro), todas correspondentes a transferências entre carteiras de comercialização distintas. Um total de 1 560 clientes passaram para o mercado regulado, via celebração de contrato de fornecimento com o comercializador de último recurso. Um total de 1 259 clientes cessou a actividade no mercado sem celebrarem qualquer outro contrato de fornecimento.

Com estes movimentos, em Abril, o número de clientes em actividade no mercado livre aumentou em 1 107 clientes.

| Balço das mudanças de comercializador para o ML |               | Entrada no ML | Saída do ML | Saldo (Ent.-Saída) |        |
|---|---------------|---------------|-------------|--------------------|--------|
| <b>Sem contrato</b>                             | N.º clientes  | 217           | 1.259       | ↓                  | -1.042 |
|   | Consumo (GWh) | 40,7          | 14,5        | ↑                  | 26,2   |
| <b>MR (de/para)</b>                             | N.º clientes  | 3.709         | 1.560       | ↑                  | 2.149  |
|   | Consumo (GWh) | 130,3         | 7,8         | ↑                  | 122,5  |
| <b>ML (de/para)</b>                             | N.º clientes  | 565           | 565         | →                  | 0      |
|   | Consumo (GWh) | 45,5          | 45,5        | →                  | 0,0    |
| <b>TOTAL</b>                                    | N.º clientes  | 4.491         | 3.384       | ↑                  | 1.107  |
|   | Consumo (GWh) | 216,5         | 67,8        | ↑                  | 148,7  |

Em termos de consumo, em Abril, cerca de 130 GWh de consumo anual mudaram do mercado regulado para o mercado livre, tendo cerca de 8 GWh efectuado a mudança em sentido oposto. Cerca de 14 GWh de consumo anual abandonaram o ML sem a celebração de outro contrato, 41 GWh de consumo correspondem a entradas directas no mercado livre e 45 GWh a mudanças dentro do ML. Estes valores traduzem um aumento líquido do consumo anualizado no ML de cerca de 149 GWh.

As saídas do ML, em número e em consumo, centram-se maioritariamente em consumidores domésticos, embora essa concentração seja mais pronunciada em número de clientes. No caso das entradas no ML observa-se uma elevada concentração do consumo nos segmentos de clientes industriais e de pequenos negócios, facto que corresponde à entrada no ML de consumidores com consumo médio superior ao dos que saem.



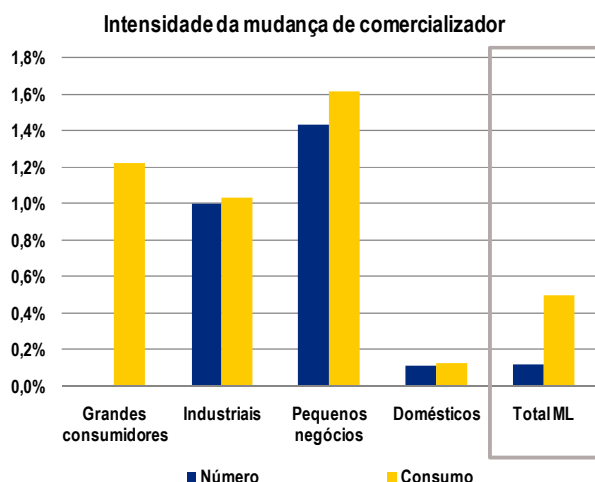
A captação de novos clientes no ML foi, em Abril e em número, mais centrada no segmento de consumidores domésticos, registando-se um abrandamento dos segmentos industrial e de grandes consumos. Em consumo, o maior contributo de crescimento do mercado livre proveio do segmento de clientes industriais, ainda que se observe um aumento da contribuição relativa dos consumos do segmento de pequenos negócios.

### Intensidade de mudança de comercializador

A intensidade com que se efectua a mudança de comercializador registou no mês de Abril um abrandamento significativo face a Março, situando-se em cerca de 0,5% do consumo global do mercado português o valor dos consumos que mudou de comercializador durante o mês de Abril.

Os segmentos de pequenos negócios, grandes consumidores e industrial foram, por esta ordem, os que mais contribuíram para o resultado global, enquanto o segmento de consumidores domésticos registou uma actividade de mudança muito abaixo da média global do mercado.

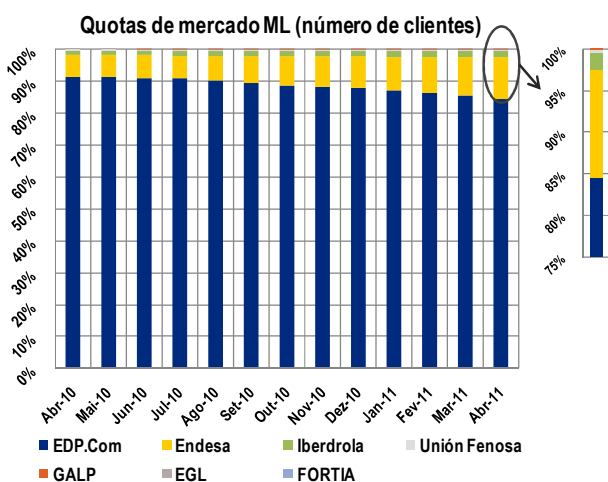
Face ao mês anterior há a registar uma redução na intensidade da mudança de comercializador em todos os segmentos de clientes.



## Quotas de mercado

### Quotas de mercado globais

A repartição do número de clientes e do respectivo consumo no mercado livre pelas carteiras dos comercializadores demonstra que a EDP Comercial continua como o principal operador no mercado livre, quer em termos de número de clientes (cerca de 84,5% do total de clientes), quer em termos de consumos (cerca de 41% dos fornecimentos no ML).

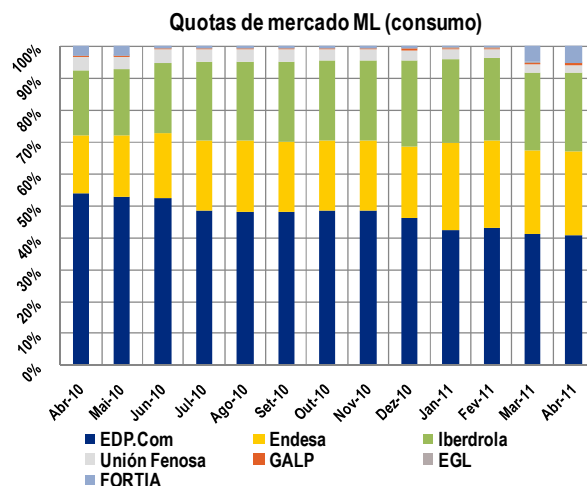


No que se refere ao número de clientes, a distribuição das quotas de mercado no ML mantém-se relativamente estável, com uma perda do grupo EDP (de 85,4% para 84,5% entre Março e Abril) e um ganho da Endesa (de 12,2% para 13,1%), enquanto os restantes comercializadores mantêm as suas quotas em termos de número de clientes.

Em Abril, no que respeita a consumos abastecidos, a situação é relativamente idêntica, com o maior operador (grupo EDP) a registar uma ligeira perda de quota de 0,3 pontos percentuais (p.p.), ao passar de 41,2% em Março para 40,9% em Abril. A Endesa, por seu lado voltou a reforçar a condição de segundo operador no mercado livre, com uma quota de 26,3% (mais 0,2 p.p.), enquanto a Iberdrola registou uma ligeira quebra de 0,1 p.p. assegurando em Abril 24,4% do mercado em termos de fornecimentos no ML. De assinalar o ganho de

quota da FORTIA (crescimento de 0,2 p.p.), com uma quota de 5,2% no final do mês de Abril.

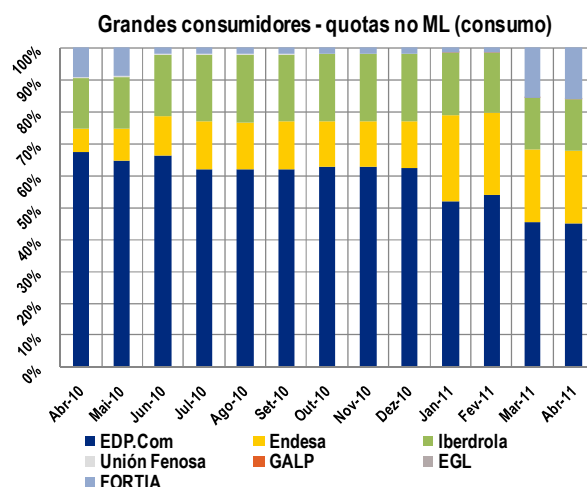
Em Abril, face ao mês precedente, Endesa, Iberdrola e GALP aumentam a sua base total de clientes, enquanto EDP e Unión Fenosa registam perdas líquidas e clientes. Em consumo abastecido todos os comercializadores com excepção de EDP e Unión Fenosa crescem, com particular destaque a EGL e GALP que crescem, respectivamente, cerca de 28% e 15% os consumos por si abastecidos.



A consolidação da Endesa como segundo operador do mercado livre está assente em crescimentos da base de clientes e do consumo abastecido acima dos que se observou para a Iberdrola. Os restantes comercializadores, apesar de observarem variações que percentualmente são significativas para as suas carteiras (ganhos ou perdas), continuam a assegurar apenas cerca de 0,5% do número de clientes no ML e 8,4% do consumo abastecido em regime de mercado.

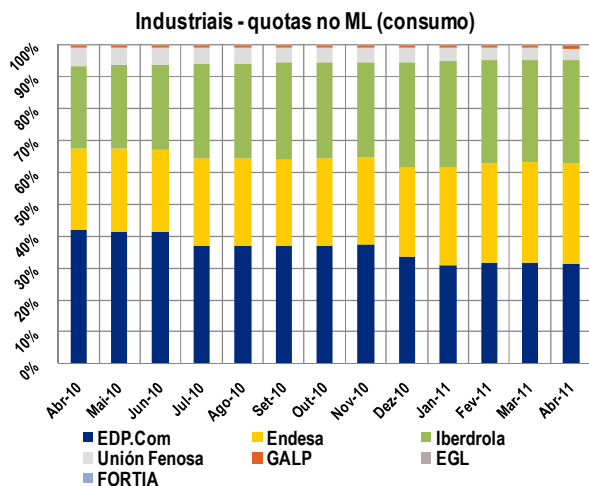
### Quotas de mercado por segmento

A evolução das quotas de mercado por segmento explicita a aposta efectuada por cada comercializador em termos do seu foco comercial.

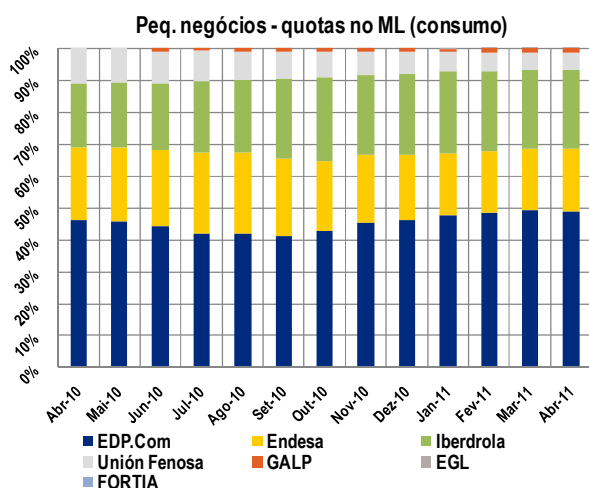


No segmento de grandes consumidores, regista-se uma relativa estabilidade, com o maior reforço de quota a pertencer à FORTIA (16,2% e crescimento de 0,5 p.p.), ainda que a maior quota de

mercado continue detida pela EDP (45%), que regista uma perda de 0,3 p.p. na quota de mercado entre Março e Abril. Endesa e Iberdrola registam, de igual modo, perdas de quota de mercado, de, respectivamente 0,1 p.p. e 0,2 p.p., fixando-se no final de Abril em 22,7% (Endesa) e 16% (Iberdrola).



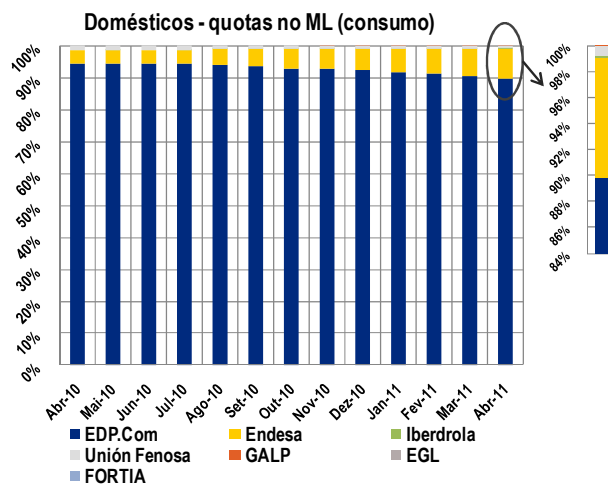
O segmento de clientes industriais é claramente o mais concorrencial dos segmentos de mercado, com os três operadores com quotas dentro de um intervalo de 1%: Iberdrola com 32,4%, enquanto EDP e Endesa observam os mesmos 31,4% de quota nos fornecimentos dentro do segmento. Neste segmento registaram-se também ligeiras variações de quota (perda de 0,3 p.p. da EDP e de 0,1 p.p. da Unión Fenosa; ganhos de 0,2 p.p. da Iberdrola e de 0,1 p.p. da GALP e EGL) que determinaram, no seu conjunto um ligeiro aumento da vantagem do principal operador (Iberdrola) a para de uma ligeiríssima redução da concentração empresarial.



No segmento de pequenos negócios, a situação actual do ML e a sua respectiva evolução em Abril é, em termos de estrutura, próxima da que se referiu para os restantes segmentos e para o conjunto do ML. Há a registar a perda de 0,4 p.p. do grupo EDP e os ganhos de 0,5 p.p. da Endesa e de 0,3 p.p. da GALP.

Por fim, o segmento de clientes domésticos é o que apresenta uma composição mais concentrada, sendo a quota de mercado da EDP acima de 89,8% dos fornecimentos efectuados neste segmento. De

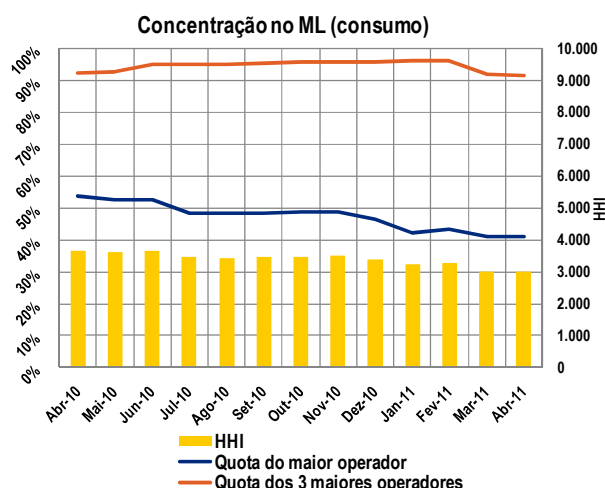
resto, além deste operador, apenas a Endesa (9,3%), a Unión Fenosa (0,8%) e a Iberdrola (cerca de 0,1%) apresentam, em Abril, concretização de propostas de fornecimento para os clientes domésticos.



### Concentração de mercado

A concentração de mercado no ML é aqui aferida pela utilização de três indicadores: o índice HHI<sup>1</sup> (ver referências e definições), o valor da quota do principal operador de mercado e o valor conjunto da quota dos três maiores operadores.

Para o mês de Abril, o valor dos indicadores de mercado demonstra uma ligeira redução da concentração da estrutura do mercado livre face a Março e uma redução mais expressiva face ao mês homólogo de 2010. Essa redução da concentração é muito sustentada pela perda de quota do principal operador de mercado (EDP) e alguma redução da expressão dos três maiores operadores de mercado.



### Caracterização do ML

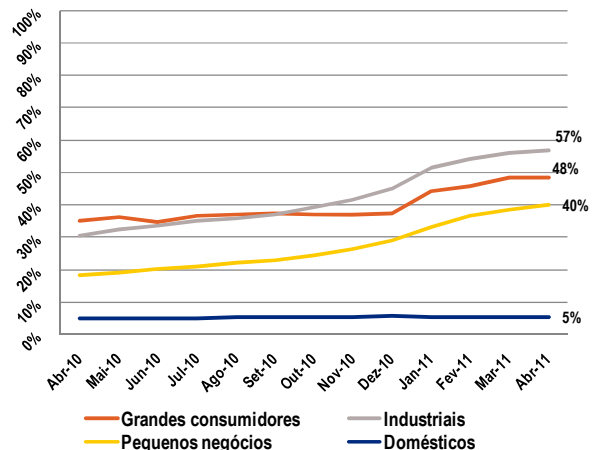
A repartição do número de clientes demonstra que a quase totalidade do mercado livre se concentra actualmente nos clientes de baixa tensão normal (clientes residenciais), representando cerca de 93% do total de clientes no ML, apesar do aumento continuado do número de

<sup>1</sup> Ver definição e forma de cálculo na secção final do documento

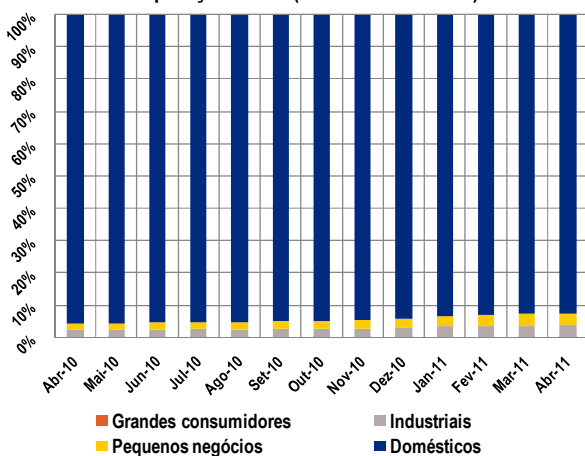
clientes dos restantes segmentos. Contudo, o número combinado de grandes consumidores e de clientes industriais é ainda relativamente baixo (cerca de 3,7%) no número global de clientes do ML, enquanto os clientes referentes a pequenos negócios representam outro tanto do número total de clientes no ML.

No que respeita a consumos, para o mês de Abril há a registar que o aumento mais significativo do peso dos consumos se registou no segmento de pequenos negócios com um crescimento de 3% face a Março, seguido do conjunto de clientes domésticos que viu o consumo abastecido crescer em cerca de 1,4%. A evolução do consumo de clientes industriais é praticamente nula em Abril e o consumo dos grandes consumidores em ML aumentou em cerca de 0,4% face ao mês anterior.

**Peso do ML por segmento (núm. clientes)**

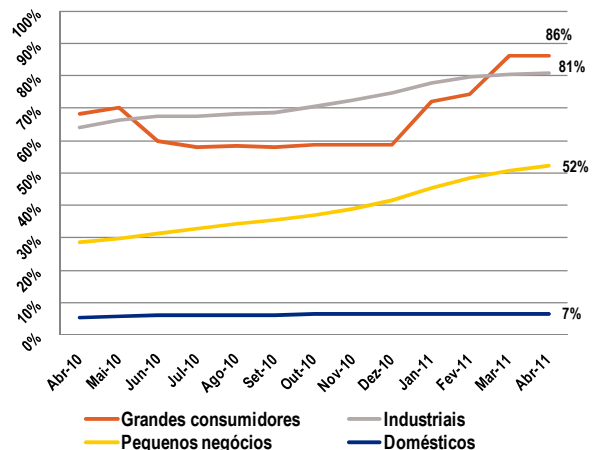


**Composição do ML (número de clientes)**

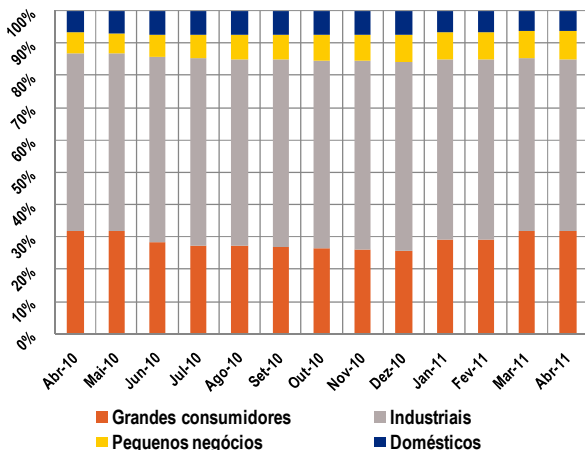


No segmento de pequenos negócios há a registar que no final deste mês, já mais de metade dos fornecimentos (52%) referem-se a contratos que têm como comercializador um agente em mercado livre, correspondendo ao exercício de escolha de fornecedor de aproximadamente 40% destes clientes.

**Peso do ML por segmento (consumo)**



**Composição do ML (consumo)**



O segmento de clientes domésticos é o que apresenta menor penetração do ML, com consumo abastecido que não excede os 7% do consumo total deste segmento em Portugal continental. Todos os segmentos de clientes apresentam peso relativo do ML em consumo que é superior ao que se apura para o número de clientes, indiciando que são os consumidores com consumos médios mais elevados que transitaram prioritariamente para o ML.

A distribuição do consumo atribuído ao ML manteve-se em Abril praticamente inalterada face ao que se observava em Março. Em conjunto, os segmentos de grandes consumidores e de clientes industriais representa cerca de 85% do consumo em ML.

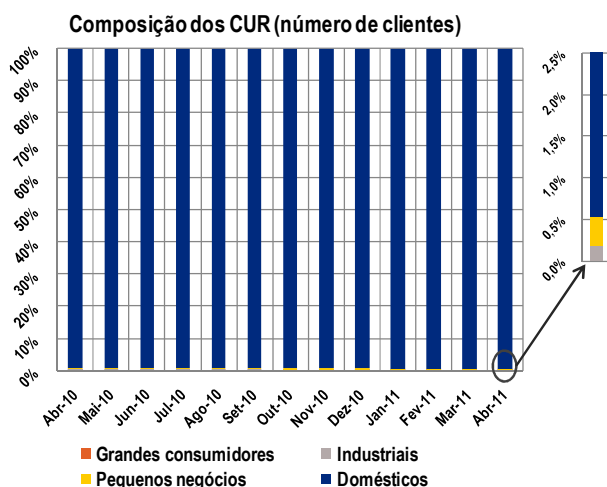
O ML tem em Abril um peso relativo de cerca de 86% nos fornecimentos a grandes consumidores e de 81% no caso dos clientes industriais. Nestes segmentos, cerca de, respectivamente, 48% e 57% do número total de clientes optou já por fornecimentos no ML. Estes valores significam a manutenção da situação verificada em Março.

Verifica-se ainda uma parcela significativa de clientes abrangidos pela extinção de tarifas reguladas que ainda não transitou para as carteiras de comercializadores em mercado livre. Essa situação implica que, nos segmentos de pequenos negócios e industrial, cerca de, respectivamente, 20 200 clientes (48% do consumo do segmento) e 10 100 clientes (19% do consumo) permanecem fora do âmbito do mercado livre. No segmento de grandes consumidores os cerca de 170 clientes que ainda não migraram para o mercado livre representam agora cerca de 14% do consumo do segmento.

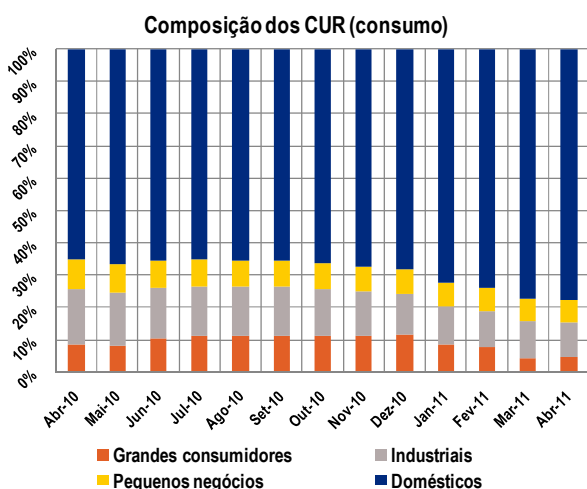
## Caracterização dos CUR

Tendo em vista a melhor caracterização quer do mercado global, quer do processo de extinção de tarifas reguladas, apresenta-se neste resumo uma breve caracterização da carteira de comercialização em último recurso.

Do ponto de vista de número de clientes e como seria de esperar, a comercialização de último recurso está esmagadoramente concentrada no segmento de clientes domésticos, representando os restantes segmentos cerca de 0,5% do número total de clientes, que se espera seja continuamente mais próximo de um valor nulo à medida que se tornem efectivas as consequências da extinção de tarifas reguladas para estes segmentos.



Em termos de consumo, a passagem progressiva de consumos para o mercado livre tem tornado a carteira dos CUR crescentemente concentrada nos clientes domésticos, que já representam em Abril quase 78% dos fornecimentos da comercialização de último recurso. No anexo estatístico deste resumo informativo podem ser consultados os valores do número e consumo de clientes abrangidos pela extinção de tarifas mais ainda em fornecimento por um CUR.



## Anexo estatístico

### Evolução global do mercado e da mudança de comercializador

#### Principais valores de caracterização

| Mês    | N.º de clientes ML | Consumo anualizado ML [GWh] | Peso relativo do ML | Consumo total no mês <sup>(1)</sup> [GWh] |
|--------|--------------------|-----------------------------|---------------------|---|
| Abr-10 | 305.962            | 16.658,8                    | 36,1%               | 3.986,9                                   |
| Mai-10 | 314.021            | 17.338,4                    | 37,0%               | 4.065,9                                   |
| Jun-10 | 319.474            | 16.856,4                    | 35,8%               | 4.003,7                                   |
| Jul-10 | 326.249            | 17.020,5                    | 35,8%               | 4.453,5                                   |
| Ago-10 | 333.977            | 17.334,9                    | 36,3%               | 4.217,4                                   |
| Set-10 | 341.305            | 17.510,0                    | 36,6%               | 4.158,0                                   |
| Out-10 | 348.251            | 17.855,6                    | 37,4%               | 4.158,0                                   |
| Nov-10 | 353.885            | 18.171,8                    | 38,1%               | 4.345,9                                   |
| Dez-10 | 357.363            | 18.676,7                    | 39,0%               | 4.906,0                                   |
| Jan-11 | 358.860            | 20.558,4                    | 42,7%               | 4.934,0                                   |
| Fev-11 | 359.224            | 21.106,2                    | 43,8%               | 4.335,0                                   |
| Mar-11 | 360.463            | 22.366,9                    | 46,5%               | 4.423,0                                   |
| Abr-11 | 361.570            | 22.437,1                    | 46,8%               | 3.886,0                                   |

(1) - Consumo mensal para Portugal continental (fonte:REN)

#### Fluxos de mudança de comercializador (número e consumo anualizado)

|          |             | Grandes consumidores | Industriais | Pequenos negócios | Domésticos |
|----------|-------------|----------------------|-------------|-------------------|------------|
| Saídas   | Número      | 0                    | 9           | 10                | 2.800      |
|          | Cons. (GWh) | 0,0                  | 10,1        | 0,7               | 11,5       |
| Mudanças | Número      | 0                    | 24          | 16                | 525        |
|          | Cons. (GWh) | 0,0                  | 40,5        | 2,6               | 2,4        |
| Entradas | Número      | 0                    | 200         | 456               | 3.270      |
|          | Cons. (GWh) | 0,0                  | 101,8       | 56,6              | 12,6       |

### Evolução das quotas de mercado no ML

#### Quota de mercado por número de clientes

| Mês    | EDP.Com | Endesa | Iberdrola | Unión Fenosa | GALP | EGL  | FORTIA | Outros |
|--------|---------|--------|-----------|--------------|------|------|--------|--------|
| Abr-10 | 91,5%   | 6,7%   | 1,2%      | 0,6%         | 0,0% | 0,0% | 0,0%   | 0,0%   |
| Mai-10 | 91,1%   | 7,0%   | 1,2%      | 0,6%         | 0,0% | 0,0% | 0,0%   | 0,0%   |
| Jun-10 | 90,9%   | 7,2%   | 1,3%      | 0,5%         | 0,0% | 0,0% | 0,0%   | 0,0%   |
| Jul-10 | 90,8%   | 7,2%   | 1,5%      | 0,5%         | 0,0% | 0,0% | 0,0%   | 0,0%   |
| Ago-10 | 90,0%   | 7,9%   | 1,5%      | 0,5%         | 0,0% | 0,0% | 0,0%   | 0,0%   |
| Set-10 | 89,3%   | 8,7%   | 1,5%      | 0,5%         | 0,0% | 0,0% | 0,0%   | 0,0%   |
| Out-10 | 88,7%   | 9,3%   | 1,5%      | 0,4%         | 0,0% | 0,0% | 0,0%   | 0,0%   |
| Nov-10 | 88,3%   | 9,6%   | 1,6%      | 0,4%         | 0,0% | 0,0% | 0,0%   | 0,0%   |
| Dez-10 | 87,8%   | 10,1%  | 1,7%      | 0,4%         | 0,0% | 0,0% | 0,0%   | 0,0%   |
| Jan-11 | 87,0%   | 10,7%  | 1,9%      | 0,4%         | 0,1% | 0,0% | 0,0%   | 0,0%   |
| Fev-11 | 86,4%   | 11,2%  | 1,9%      | 0,4%         | 0,1% | 0,0% | 0,0%   | 0,0%   |
| Mar-11 | 85,4%   | 12,2%  | 2,0%      | 0,4%         | 0,1% | 0,0% | 0,0%   | 0,0%   |
| Abr-11 | 84,5%   | 13,1%  | 2,0%      | 0,4%         | 0,1% | 0,0% | 0,0%   | 0,0%   |

#### Quota de mercado por consumo anualizado

| Mês    | EDP.Com | Endesa | Iberdrola | Unión Fenosa | GALP | EGL  | FORTIA | Outros |
|--------|---------|--------|-----------|--------------|------|------|--------|--------|
| Abr-10 | 53,8%   | 18,1%  | 20,5%     | 4,3%         | 0,3% | 0,1% | 2,9%   | 0,0%   |
| Mai-10 | 52,7%   | 19,2%  | 20,9%     | 4,0%         | 0,3% | 0,1% | 2,8%   | 0,0%   |
| Jun-10 | 52,4%   | 20,4%  | 22,1%     | 4,0%         | 0,4% | 0,1% | 0,5%   | 0,0%   |
| Jul-10 | 48,4%   | 22,2%  | 24,4%     | 3,9%         | 0,4% | 0,1% | 0,5%   | 0,0%   |
| Ago-10 | 48,3%   | 22,3%  | 24,5%     | 3,9%         | 0,4% | 0,1% | 0,5%   | 0,0%   |
| Set-10 | 48,2%   | 22,1%  | 25,1%     | 3,6%         | 0,4% | 0,1% | 0,5%   | 0,0%   |
| Out-10 | 48,5%   | 21,8%  | 25,2%     | 3,4%         | 0,4% | 0,1% | 0,5%   | 0,0%   |
| Nov-10 | 48,7%   | 21,9%  | 25,0%     | 3,3%         | 0,5% | 0,1% | 0,5%   | 0,0%   |
| Dez-10 | 46,4%   | 22,3%  | 26,9%     | 3,2%         | 0,6% | 0,1% | 0,4%   | 0,0%   |
| Jan-11 | 42,3%   | 27,4%  | 26,3%     | 2,8%         | 0,6% | 0,1% | 0,4%   | 0,0%   |
| Fev-11 | 43,3%   | 27,1%  | 25,8%     | 2,6%         | 0,6% | 0,1% | 0,4%   | 0,0%   |
| Mar-11 | 41,2%   | 26,1%  | 24,5%     | 2,4%         | 0,6% | 0,1% | 5,0%   | 0,0%   |
| Abr-11 | 40,9%   | 26,3%  | 24,4%     | 2,4%         | 0,7% | 0,1% | 5,2%   | 0,0%   |

Quota de mercado por consumo anualizado - Grandes consumidores

| Mês    | EDP.Com | Endesa | Iberdrola | Unión Fenosa | GALP | EGL  | FORTIA | Outros |
|--------|---------|--------|-----------|--------------|------|------|--------|--------|
| Abr-10 | 67,5%   | 7,1%   | 16,0%     | 0,4%         | 0,0% | 0,0% | 9,1%   | 0,0%   |
| Mai-10 | 64,8%   | 9,8%   | 16,4%     | 0,3%         | 0,0% | 0,0% | 8,7%   | 0,0%   |
| Jun-10 | 66,2%   | 12,6%  | 19,1%     | 0,4%         | 0,0% | 0,0% | 1,8%   | 0,0%   |
| Jul-10 | 62,1%   | 15,0%  | 20,7%     | 0,4%         | 0,0% | 0,0% | 1,8%   | 0,0%   |
| Ago-10 | 61,9%   | 14,9%  | 21,0%     | 0,4%         | 0,0% | 0,0% | 1,8%   | 0,0%   |
| Set-10 | 62,0%   | 14,9%  | 21,0%     | 0,4%         | 0,0% | 0,0% | 1,8%   | 0,0%   |
| Out-10 | 62,8%   | 14,4%  | 21,1%     | 0,0%         | 0,0% | 0,0% | 1,7%   | 0,0%   |
| Nov-10 | 62,8%   | 14,4%  | 21,1%     | 0,0%         | 0,0% | 0,0% | 1,7%   | 0,0%   |
| Dez-10 | 62,5%   | 14,4%  | 21,4%     | 0,0%         | 0,0% | 0,0% | 1,7%   | 0,0%   |
| Jan-11 | 51,9%   | 27,1%  | 19,6%     | 0,0%         | 0,0% | 0,0% | 1,4%   | 0,0%   |
| Fev-11 | 53,8%   | 25,9%  | 19,0%     | 0,0%         | 0,0% | 0,0% | 1,4%   | 0,0%   |
| Mar-11 | 45,3%   | 22,8%  | 16,2%     | 0,0%         | 0,0% | 0,0% | 15,7%  | 0,0%   |
| Abr-11 | 45,0%   | 22,7%  | 16,0%     | 0,0%         | 0,0% | 0,0% | 16,2%  | 0,0%   |

Quota de mercado por consumo anualizado - Industriais

| Mês    | EDP.Com | Endesa | Iberdrola | Unión Fenosa | GALP | EGL  | FORTIA | Outros |
|--------|---------|--------|-----------|--------------|------|------|--------|--------|
| Abr-10 | 41,9%   | 25,6%  | 25,6%     | 6,1%         | 0,6% | 0,2% | 0,0%   | 0,0%   |
| Mai-10 | 41,3%   | 26,0%  | 26,2%     | 5,6%         | 0,6% | 0,2% | 0,0%   | 0,0%   |
| Jun-10 | 41,2%   | 25,9%  | 26,6%     | 5,5%         | 0,6% | 0,2% | 0,0%   | 0,0%   |
| Jul-10 | 36,9%   | 27,4%  | 29,6%     | 5,3%         | 0,6% | 0,2% | 0,0%   | 0,0%   |
| Ago-10 | 36,8%   | 27,6%  | 29,5%     | 5,2%         | 0,6% | 0,2% | 0,0%   | 0,0%   |
| Set-10 | 36,8%   | 27,3%  | 30,2%     | 4,8%         | 0,6% | 0,2% | 0,0%   | 0,0%   |
| Out-10 | 37,1%   | 27,3%  | 30,2%     | 4,6%         | 0,6% | 0,2% | 0,0%   | 0,0%   |
| Nov-10 | 37,2%   | 27,4%  | 30,0%     | 4,5%         | 0,8% | 0,2% | 0,0%   | 0,0%   |
| Dez-10 | 33,7%   | 28,0%  | 32,7%     | 4,4%         | 0,9% | 0,2% | 0,0%   | 0,0%   |
| Jan-11 | 30,7%   | 31,1%  | 33,1%     | 4,0%         | 0,9% | 0,2% | 0,0%   | 0,0%   |
| Fev-11 | 31,5%   | 31,2%  | 32,4%     | 3,7%         | 0,9% | 0,2% | 0,0%   | 0,0%   |
| Mar-11 | 31,7%   | 31,2%  | 32,2%     | 3,6%         | 1,0% | 0,2% | 0,0%   | 0,0%   |
| Abr-11 | 31,4%   | 31,4%  | 32,4%     | 3,5%         | 1,1% | 0,3% | 0,0%   | 0,0%   |

Quota de mercado por consumo anualizado - Pequenos negócios

| Mês    | EDP.Com | Endesa | Iberdrola | Unión Fenosa | GALP | EGL  | FORTIA | Outros |
|--------|---------|--------|-----------|--------------|------|------|--------|--------|
| Abr-10 | 46,0%   | 23,1%  | 19,8%     | 11,0%        | 0,0% | 0,0% | 0,0%   | 0,0%   |
| Mai-10 | 45,9%   | 23,1%  | 20,3%     | 10,7%        | 0,0% | 0,0% | 0,0%   | 0,0%   |
| Jun-10 | 44,2%   | 24,1%  | 20,9%     | 10,1%        | 0,8% | 0,0% | 0,0%   | 0,0%   |
| Jul-10 | 42,0%   | 25,4%  | 22,3%     | 9,5%         | 0,8% | 0,0% | 0,0%   | 0,0%   |
| Ago-10 | 41,9%   | 25,6%  | 22,6%     | 8,9%         | 0,9% | 0,0% | 0,0%   | 0,0%   |
| Set-10 | 41,4%   | 24,2%  | 24,9%     | 8,6%         | 1,0% | 0,0% | 0,0%   | 0,0%   |
| Out-10 | 42,8%   | 22,0%  | 26,1%     | 8,1%         | 0,9% | 0,0% | 0,0%   | 0,0%   |
| Nov-10 | 45,3%   | 21,2%  | 25,1%     | 7,5%         | 0,9% | 0,0% | 0,0%   | 0,0%   |
| Dez-10 | 46,3%   | 20,4%  | 25,5%     | 7,0%         | 0,8% | 0,0% | 0,0%   | 0,0%   |
| Jan-11 | 47,8%   | 19,4%  | 25,7%     | 6,3%         | 0,8% | 0,0% | 0,0%   | 0,0%   |
| Fev-11 | 48,6%   | 19,1%  | 25,3%     | 5,8%         | 1,2% | 0,0% | 0,0%   | 0,0%   |
| Mar-11 | 49,3%   | 19,3%  | 24,7%     | 5,4%         | 1,2% | 0,0% | 0,0%   | 0,0%   |
| Abr-11 | 48,9%   | 19,8%  | 24,4%     | 5,3%         | 1,5% | 0,0% | 0,0%   | 0,0%   |

Quota de mercado por consumo anualizado - Domésticos

| Mês    | EDP.Com | Endesa | Iberdrola | Unión Fenosa | GALP | EGL  | FORTIA | Outros |
|--------|---------|--------|-----------|--------------|------|------|--------|--------|
| Abr-10 | 94,3%   | 4,2%   | 0,0%      | 1,5%         | 0,0% | 0,0% | 0,0%   | 0,0%   |
| Mai-10 | 94,3%   | 4,3%   | 0,0%      | 1,3%         | 0,0% | 0,0% | 0,0%   | 0,0%   |
| Jun-10 | 94,4%   | 4,3%   | 0,0%      | 1,2%         | 0,0% | 0,0% | 0,0%   | 0,0%   |
| Jul-10 | 94,4%   | 4,4%   | 0,0%      | 1,2%         | 0,0% | 0,0% | 0,0%   | 0,0%   |
| Ago-10 | 94,0%   | 4,9%   | 0,0%      | 1,1%         | 0,0% | 0,0% | 0,0%   | 0,0%   |
| Set-10 | 93,5%   | 5,5%   | 0,0%      | 1,0%         | 0,0% | 0,0% | 0,0%   | 0,0%   |
| Out-10 | 93,0%   | 6,0%   | 0,0%      | 1,0%         | 0,0% | 0,0% | 0,0%   | 0,0%   |
| Nov-10 | 92,7%   | 6,4%   | 0,0%      | 0,9%         | 0,0% | 0,0% | 0,0%   | 0,0%   |
| Dez-10 | 92,3%   | 6,7%   | 0,1%      | 0,9%         | 0,0% | 0,0% | 0,0%   | 0,0%   |
| Jan-11 | 91,8%   | 7,2%   | 0,1%      | 0,9%         | 0,0% | 0,0% | 0,0%   | 0,0%   |
| Fev-11 | 91,3%   | 7,8%   | 0,1%      | 0,9%         | 0,0% | 0,0% | 0,0%   | 0,0%   |
| Mar-11 | 90,5%   | 8,6%   | 0,1%      | 0,8%         | 0,0% | 0,0% | 0,0%   | 0,0%   |
| Abr-11 | 89,8%   | 9,3%   | 0,1%      | 0,8%         | 0,0% | 0,0% | 0,0%   | 0,0%   |

## Caracterização do mercado retalhista

Caracterização do mercado liberalizado

| Mês    | N.º de clientes |             |               |            | Consumo anualizado ML [GWh] |             |               |            |
|--------|-----------------|-------------|---------------|------------|-----------------------------|-------------|---------------|------------|
|        | Grandes cons.   | Industriais | Peq. Negócios | Domésticos | Grandes cons.               | Industriais | Peq. Negócios | Domésticos |
| Abr-10 | 112             | 7.062       | 6.136         | 292.652    | 5.286,2                     | 9.182,8     | 1.074,8       | 1.114,9    |
| Mai-10 | 117             | 7.499       | 6.345         | 300.060    | 5.528,1                     | 9.513,4     | 1.108,7       | 1.188,1    |
| Jun-10 | 113             | 7.788       | 6.749         | 304.824    | 4.767,3                     | 9.672,0     | 1.162,8       | 1.254,3    |
| Jul-10 | 119             | 8.183       | 7.116         | 310.831    | 4.644,4                     | 9.889,6     | 1.216,0       | 1.270,6    |
| Ago-10 | 120             | 8.372       | 7.492         | 317.993    | 4.716,2                     | 10.036,1    | 1.287,7       | 1.294,9    |
| Set-10 | 121             | 8.670       | 7.776         | 324.738    | 4.719,2                     | 10.145,9    | 1.334,6       | 1.310,2    |
| Out-10 | 120             | 9.193       | 8.223         | 330.715    | 4.732,5                     | 10.400,2    | 1.387,2       | 1.335,7    |
| Nov-10 | 120             | 9.764       | 8.901         | 335.100    | 4.744,3                     | 10.619,3    | 1.461,8       | 1.346,4    |
| Dez-10 | 122             | 10.495      | 9.725         | 337.021    | 4.764,8                     | 10.993,4    | 1.554,9       | 1.363,5    |
| Jan-11 | 145             | 12.022      | 11.131        | 335.562    | 5.970,8                     | 11.520,1    | 1.694,9       | 1.372,7    |
| Fev-11 | 152             | 12.684      | 12.293        | 334.095    | 6.114,1                     | 11.803,3    | 1.815,2       | 1.373,5    |
| Mar-11 | 160             | 13.102      | 13.008        | 334.193    | 7.146,5                     | 11.952,0    | 1.887,3       | 1.381,1    |
| Abr-11 | 160             | 13.293      | 13.454        | 334.663    | 7.174,0                     | 11.926,7    | 1.936,6       | 1.399,8    |

Caracterização da comercialização de último recurso

| Mês    | N.º de clientes |             |               |            | Consumo anualizado CUR [GWh] |             |               |            |
|--------|-----------------|-------------|---------------|------------|------------------------------|-------------|---------------|------------|
|        | Grandes cons.   | Industriais | Peq. Negócios | Domésticos | Grandes cons.                | Industriais | Peq. Negócios | Domésticos |
| Abr-10 | 209             | 16.155      | 27.356        | 5.776.186  | 2.456,4                      | 5.117,3     | 2.674,2       | 19.274,0   |
| Mai-10 | 206             | 15.715      | 27.162        | 5.770.748  | 2.354,1                      | 4.861,5     | 2.623,4       | 19.651,5   |
| Jun-10 | 211             | 15.465      | 26.848        | 5.770.725  | 3.193,7                      | 4.631,7     | 2.555,4       | 19.833,0   |
| Jul-10 | 205             | 15.136      | 26.540        | 5.771.986  | 3.373,8                      | 4.738,5     | 2.510,9       | 19.879,0   |
| Ago-10 | 204             | 15.014      | 26.252        | 5.767.503  | 3.386,9                      | 4.655,6     | 2.465,7       | 19.864,3   |
| Set-10 | 203             | 14.744      | 25.961        | 5.762.687  | 3.409,2                      | 4.611,8     | 2.428,1       | 19.831,0   |
| Out-10 | 203             | 14.196      | 25.478        | 5.756.723  | 3.321,2                      | 4.333,0     | 2.367,6       | 19.821,6   |
| Nov-10 | 204             | 13.622      | 24.787        | 5.754.758  | 3.327,6                      | 4.044,5     | 2.282,7       | 19.904,2   |
| Dez-10 | 203             | 12.864      | 23.969        | 5.754.271  | 3.337,3                      | 3.737,6     | 2.192,1       | 19.891,5   |
| Jan-11 | 184             | 11.346      | 22.510        | 5.754.437  | 2.300,2                      | 3.263,1     | 2.041,2       | 19.973,3   |
| Fev-11 | 179             | 10.704      | 21.353        | 5.756.426  | 2.126,9                      | 3.022,1     | 1.923,8       | 20.060,0   |
| Mar-11 | 171             | 10.304      | 20.678        | 5.756.854  | 1.136,0                      | 2.888,1     | 1.836,2       | 19.892,1   |
| Abr-11 | 171             | 10.136      | 20.255        | 5.756.162  | 1.145,1                      | 2.809,0     | 1.770,6       | 19.800,1   |

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

- Os valores do cálculo da intensidade da mudança de comercializador não são expressamente apresentados mas podem ser determinados com a restante informação disponibilizada e mediante a aplicação da metodologia referida na secção de Definições.
- Os valores utilizados no gráfico de concentração de mercado não são expressamente referidos no mesmo referencial de apresentação mas podem ser directamente extraídos da tabela de quotas de mercado por consumo no caso da quota do maior operador e da quota dos 3 maiores operadores. O índice HHI não é apresentado em valor, mas pode ser apurado com a soma do quadrado das quotas de mercado de todos os operadores.

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

## Siglas, referências e definições

### Siglas utilizadas

CUR – comercializador de último recurso; corresponde à entidade que, regulamentarmente, é responsável por efectuar o fornecimento de energia eléctrica a todos os consumidores que o requeiram, mediante a aplicação de tarifa regulada definida pela ERSE.

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

ML – mercado livre; corresponde à parcela do mercado de contratação do fornecimento de energia eléctrica em que a parcela de energia é livremente negociada entre as partes.

MR – mercado regulado; corresponde à parcela do mercado de contratação do fornecimento de energia eléctrica em que se aplicam tarifas definidas pela ERSE.

### Referências

Para mais informações sobre o funcionamento do mercado livre podem ser consultadas as seguintes referências:

#### Gestor da mudança de comercializador

<http://www.edpdistribuicao.pt/pt/mudancaComercializador/>

#### Lista de comercializadores na página Web da ERSE:

<http://www.erse.pt/pt/electricidade/agentesdosector/comercializadores/Paginas/default.aspx>

#### Folheto informativo sobre a mudança de comercializador

[http://www.erse.pt/pt/electricidade/liberalizacaodosector/escolhadoforneecedor/Documents/Folheto\\_MudancaFornecedor\\_V4.pdf](http://www.erse.pt/pt/electricidade/liberalizacaodosector/escolhadoforneecedor/Documents/Folheto_MudancaFornecedor_V4.pdf)

#### Guia do consumidor de electricidade no ML

<http://www.erse.pt/pt/electricidade/liberalizacaodosector/escolhadoforneecedor/Documents/>

#### Simuladores na página Web da ERSE

<http://www.erse.pt/pt/electricidade/simuladores/Paginas/>

### Definições

#### Grandes consumidores

Os grandes consumidores correspondem ao conjunto de clientes cujas instalações de consumo estão ligadas às redes de muito alta tensão (MAT) e de alta tensão (AT). A indicação do nível de tensão a que a instalação se encontra ligada consta obrigatoriamente da factura a apresentar aos clientes. Em média cada grande consumidor representa cerca de 25 000 MWh de consumo anual, o equivalente ao consumo de aproximadamente 7 830 clientes domésticos.

#### Industriais

Os consumidores industriais correspondem ao conjunto de clientes cujas instalações de consumo estão ligadas às redes de média tensão (MT). A indicação do nível de tensão a que a instalação se encontra ligada consta obrigatoriamente da factura a apresentar aos clientes. Em média cada consumidor industrial representa cerca de 590 MWh de consumo anual, o equivalente ao consumo de aproximadamente 184 clientes domésticos.

#### Pequenos negócios

Os consumidores no segmento de pequenos negócios correspondem ao 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). A indicação do nível de tensão a que a instalação se encontra ligada consta obrigatoriamente da factura a apresentar aos clientes. Em média cada consumidor industrial representa cerca de 102 MWh de consumo anual, o equivalente ao consumo de aproximadamente 32 clientes domésticos.

#### Domésticos

Os consumidores no segmento doméstico correspondem ao 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). A indicação do nível de tensão a que a instalação se encontra ligada consta obrigatoriamente da factura a apresentar aos clientes. Em média cada consumidor industrial representa cerca de 3,2 MWh de consumo anual.

#### Consumo anualizado

O consumo anualizado representa o valor de consumo que os clientes que se encontram em carteira de fornecimento no mercado livre efectuariam 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).

