











Síntese Mensal

Dezembro | 2022

| Mercado retalhista de Eletricidade em Portugal Continental | |  Total |  Residenciais |  Pequenos negócios |  Industriais |  Grandes consumidores |
|--|--|---|---|---|---|--|
| Mudança de comercializador - indicadores (n.º de clientes) | | | | | | |
|  | Número de Entradas no Mercado Livre | 16 466 | 16 288 | 123 | 53 | 2 |
|  | Número de Mudanças dentro do Mercado Livre | 43 896 | 43 301 | 399 | 196 | 0 |
|  | Número de Saídas do Mercado Livre | 35 931 | 35 822 | 88 | 20 | 1 |
| Número de clientes | | | | | | |
|  | Mercado Livre | 5 450 390 | 5 387 682 | 37 409 | 24 887 | 412 |
| | <i>Δ mês precedente</i> | -19 465 | -19 534 | 35 | 33 | 1 |
| | Mercado Regulado | 974 429 | 971 797 | 1 625 | 1 002 | 5 |
| | <i>Δ mês precedente</i> | 23 323 | 23 300 | 24 | -1 | 0 |
| | Número de clientes (%) no Mercado Livre | 84,8% | 84,7% | 95,8% | 96,1% | 98,8% |
| Consumo (GWh) | | | | | | |
|  | Mercado Livre | 42 482 | 15 809 | 3 113 | 14 522 | 9 038 |
| | <i>Δ mês precedente</i> | -8 | 26 | -7 | -42 | 15 |
| | Mercado Regulado | 3 191 | 2 754 | 103 | 310 | 24 |
| | <i>Δ mês precedente</i> | -24 | 117 | 2 | -2 | -2 |
| | Consumo (%) no Mercado Livre | 93,0% | 85,2% | 96,8% | 97,9% | 99,7% |

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.



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

| Comercializador | | | | |
|----------------------|---|---|---|---|
| Goldenergy | | | • | • |
| Iberdrola | • | • | • | • |
| JafPlus | • | • | • | • |
| Logica Energy | • | • | • | • |
| Lusidaenergia | • | • | • | • |
| LUZBOA | • | • | • | • |
| Meo Energia | • | • | • | • |
| Multienergia Verde | • | • | • | • |
| Muon Electric | • | • | • | • |
| Naturgy | | • | • | • |
| ODF Energia | • | • | • | • |
| Petrotermica Energia | | | • | • |
| PlenoEnergia | • | • | • | • |
| PropensAlternativa | • | • | • | • |
| Repsol | • | • | • | • |
| Usenergy | • | • | • | • |

Residenciais

Pequenos negócios

Industriais

Grandes consumidores

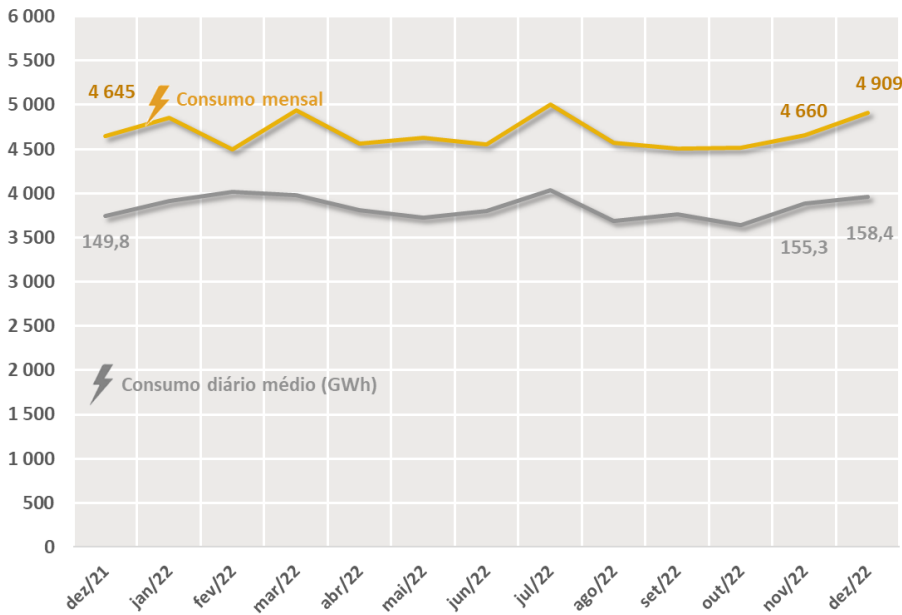
Novo comercializador

| Número de comercializadores | | | | | |
|---|----------|----------|----------|----------|-----------|
| Número de comercializadores ativos | 29 | 27 | 27 | 26 | 15 |
| <i>Δ mês homólogo</i> | -1 | -2 | -2 | -3 | 1 |
| Número de clientes | | | | | |
| Comercializador dominante em número de clientes | EDP | EDP | EDP | EDP | EDP |
| <i>Quota</i> | 72% | 72% | 51% | 38% | 42% |
| <i>Δ mês homólogo</i> | -2,1p.p. | -2,2p.p. | -0,6p.p. | +1,7p.p. | -4,0p.p. |
| HHI | 5 354 | 5 395 | 3 066 | 2 125 | 2 568 |
| Consumo (GWh) | | | | | |
| Comercializador dominante em consumo | EDP | EDP | EDP | EDP | Iberdrola |
| <i>Quota</i> | 41% | 69% | 46% | 26% | 22% |
| <i>Δ mês homólogo</i> | -1,0p.p. | -0,6p.p. | -0,2p.p. | -0,1p.p. | -5,3p.p. |
| HHI | 2 322 | 5 030 | 2 736 | 1 616 | 1 657 |

Evolução global do consumo

O consumo global em dezembro foi de 4 909 GWh, valor 5,4% superior ao registado no mês anterior. Relativamente ao mês homólogo, o consumo mensal global apresentou um

aumento de 5,7%. Quanto ao consumo médio diário, neste mês observou-se uma variação positiva de 2,0% relativamente ao mês precedente.



Consumo global

Em dezembro de 2022, o consumo mensal global foi de 4 909 GWh, cerca de 5,4% superior ao registado em novembro e aproximadamente 5,7% superior ao registado em dezembro de 2021.

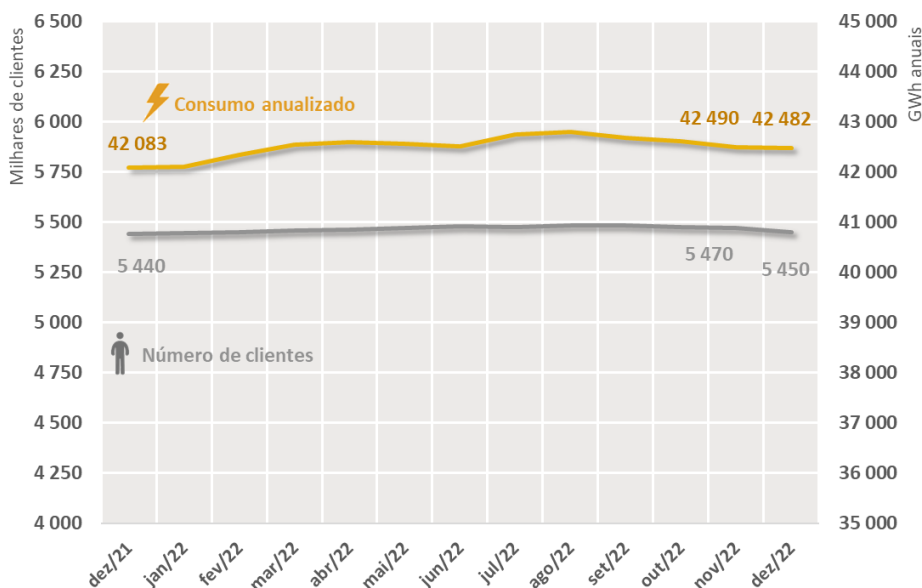
O consumo mensal global é o consumo apurado para cada mês para todos os clientes, tanto os que têm um comercializador de mercado como os clientes dos CUR.

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.



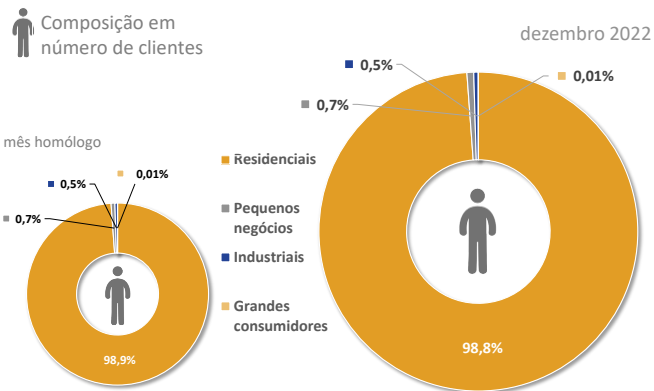
Evolução do ML

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

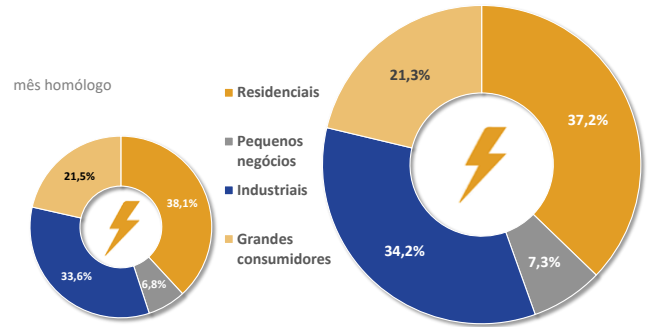
Estes valores representam crescimentos de 0,2% em número de clientes e 0,9% em consumo, relativamente a dezembro de 2021.

O mercado livre (ML) alcançou neste mês cerca de 5,5 milhões de clientes, correspondendo a 42 482 GWh de consumo anualizado, um decréscimo 19 465 clientes e de 7,7 GWh em consumo, face a novembro. Em termos homólogos, o número de consumidores no ML cresceu 0,2%, e registou-se um aumento no consumo no ML de 0,9%.

A quase totalidade do número de clientes do mercado livre concentra-se naturalmente no segmento dos clientes residenciais, os quais representaram 98,8% do total de clientes no ML.



Composição em consumo abastecido dezembro 2022



O segmento de clientes residenciais, que representa 37,2% do consumo do ML, apresentou uma redução (0,9 p.p.) face ao período homólogo, sendo seguido pelos clientes industriais (34,2%) e pelos grandes consumidores (21,3%).

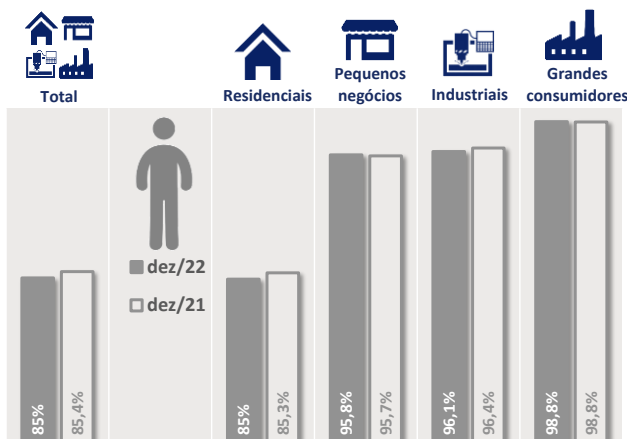
O segmento dos pequenos negócios é o que apresenta menor representatividade em termos de consumo (7,3%), tendo apresentado um ligeiro aumento (0,5 p.p.) no peso no consumo face ao mesmo mês do ano precedente.

Peso relativo do Mercado Livre

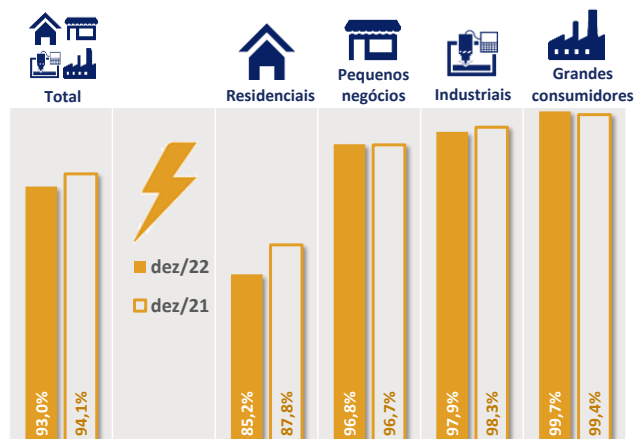
Em dezembro de 2022, o ML representou cerca de 85% do número total de clientes e cerca de 93% do consumo em Portugal Continental, exibindo reduções de 0,4 p.p. e 1,1 p.p., respetivamente, face ao peso relativo do mês homólogo. No mesmo mês, manteve a quase totalidade dos fornecimentos a grandes consumidores.

No segmento de pequenos negócios, 95,8% 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 cerca de 85% do consumo total e do número de total de clientes deste segmento já esteja no ML.

Peso relativo ML, em clientes



Peso relativo ML, em consumo

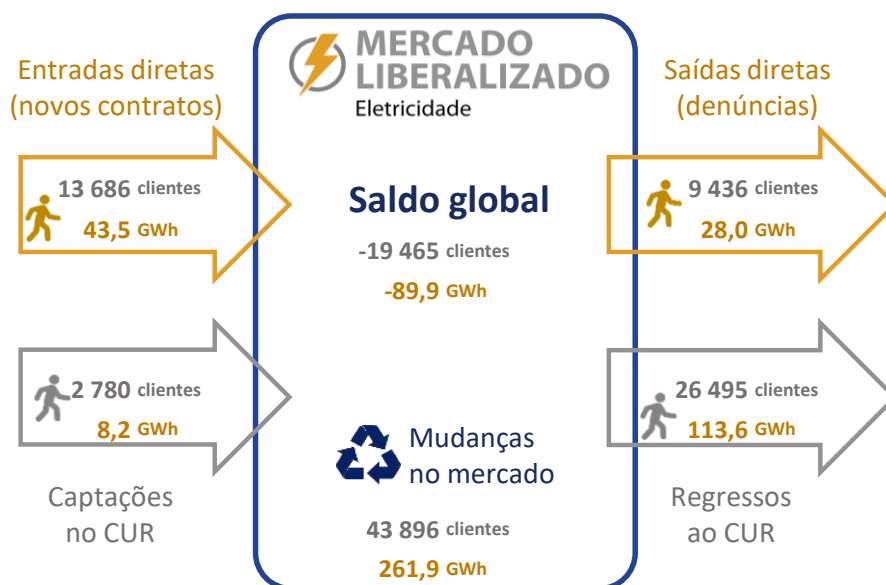


Mudança de comercializador

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 dezembro de 2022 o número de clientes em mercado liberalizado reduziu-se em 19 465 e o seu respetivo consumo em base anual decresceu 89,9 GWh. Ainda neste mês, cerca de 43,9 mil clientes mudaram de fornecedor no mercado liberalizado, enquanto 2 780 trocaram o fornecimento feito pelo CUR por um fornecimento em mercado.

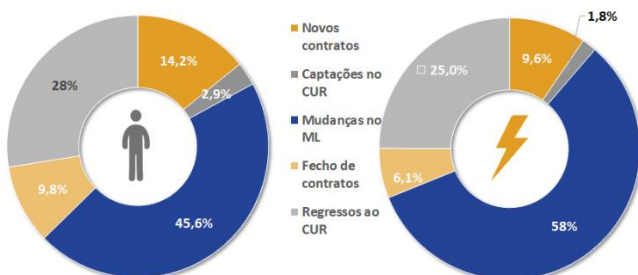
Em dezembro de 2022 entraram 16 466 clientes no ML, tendo 2 780 (8,2 GWh) transitado do mercado regulado (MR) e 13 686 (43,5 GWh) entrado diretamente para as carteiras de comercializadores em regime de mercado (entradas diretas).

fornecimento (saídas diretas) e regressaram ao MR 26 495 clientes (113,6 GWh). Em dezembro, este regresso ao MR decorre, em grande parte, da possibilidade de os consumidores residenciais de eletricidade optarem pelo regime equiparado ao das tarifas transitórias ou reguladas. Assim, o número de clientes em atividade no ML decresceu, em termos líquidos, em 19 465, e decresceu 89,9 GWh em consumo.

Foram, ainda, registadas, neste mês, 43 896 mudanças de carteira entre comercializadores no ML, que representam cerca de 261,9 GWh de consumo anual.

Com esta evolução, pode observar-se que cerca de 46% do número de movimentos de mercado diz respeito a mudanças entre comercializadores já em mercado (com o respetivo consumo a representar cerca de 58% do volume de consumo

Composição dos movimentos de switching



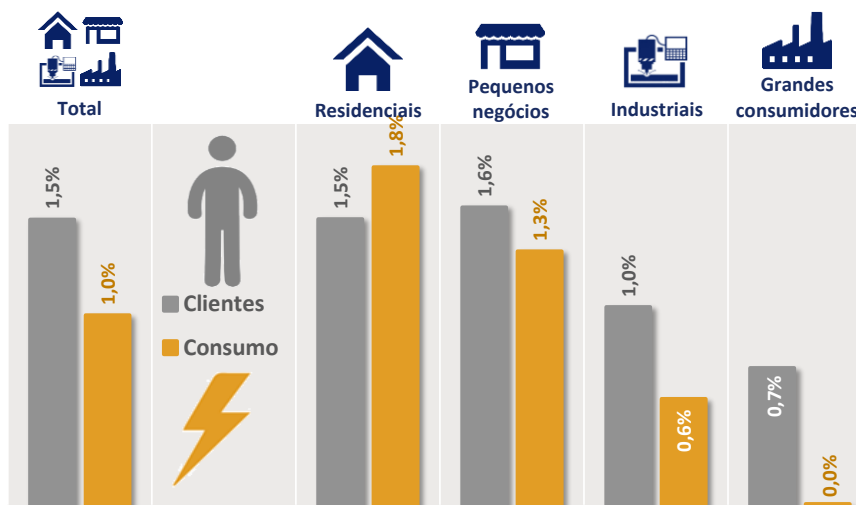
Por outro lado, cessaram contrato no mercado 9 436 clientes (28,0 GWh) sem que tenham celebrado outro contrato de

em mudança). O regresso ao CUR representa uma parcela dos movimentos em número de cerca de 28%.

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 dezembro, a intensidade de mudança de comercializador representou 1,5% do total de clientes e 1,0% do consumo global do mercado continental português. O segmento dos pequenos negócios foi o mais ativo em termos de clientes, ao passo que, em termos de consumo, o mais ativo foi o segmento dos clientes residenciais.

Intensidade de mudança de comercializador



Intensidade da mudança de comercializador

Em dezembro, para o conjunto do mercado, 1,5% do número total de clientes trocou de fornecedor, o que representou cerca de 1,0% do consumo a ser assegurado por um comercializador diferente.

O segmento dos pequenos negócios foi o mais ativo em termos de clientes, ao passo que, em termos de consumo, o mais ativo 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.

Em dezembro, a EDP Comercial manteve a sua posição como o principal operador no mercado livre. Face a novembro, a sua quota reduziu-se em 0,4 p.p., em número de clientes e 0,1 p.p. em termos de consumo.


A Endesa e a Goldenergy registaram em dezembro, um aumento nas quotas, em número de clientes, de 0,2 p.p. e 0,3 p.p., respetivamente. Por outro lado, a Galp registou uma quebra de 0,1 p.p..

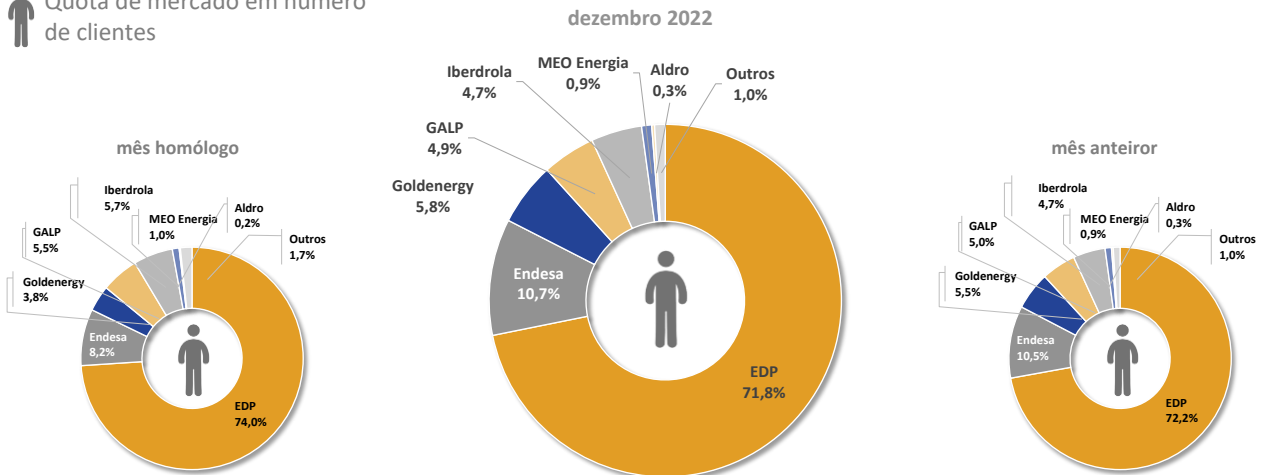
A Iberdrola, a MEO Energia, a Aldro e o conjunto de comercializadores agrupados na rúbrica “Outros” mantiveram sensivelmente as suas quotas relativamente a novembro de 2022.


Quanto ao consumo, a Endesa e a Iberdrola, que ocupam a 2ª e 3ª posições em termos de quota de mercado, mantiveram sensivelmente inalteradas as suas quotas face ao mês precedente, bem como a Xpo e a Acciona. A Galp registou uma redução de 0,1 p.p. na sua quota em dezembro de 2022. Por outro lado, a Fortia e o conjunto de comercializadores agrupados na rúbrica “Outros” aumentaram, ambos, um acréscimo de 0,1 p.p. relativamente ao mês precedente.

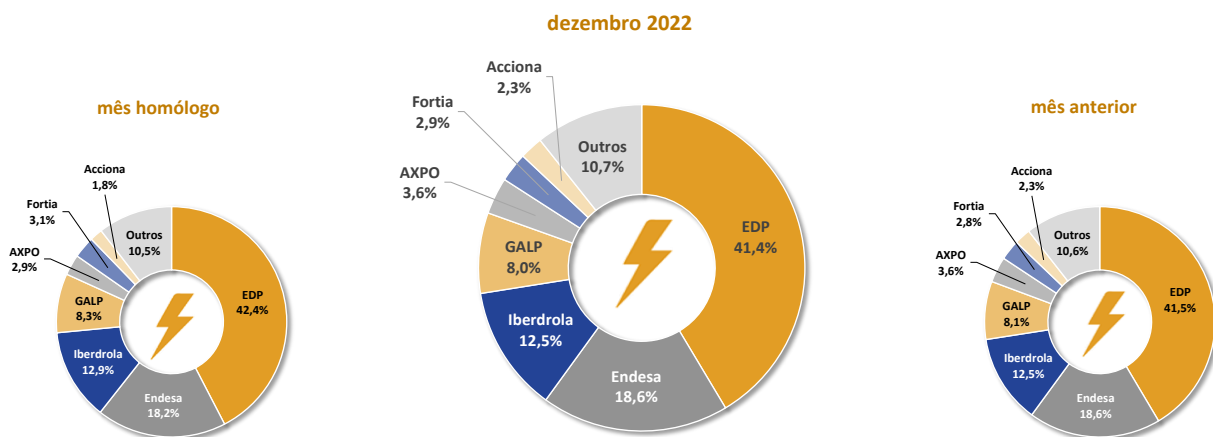
Relativamente ao mês homólogo, a EDP foi o comercializador que perdeu mais quota em termos de clientes (2,2 p.p.) e em termos de consumo (1,0 p.p.).

Inversamente, a Endesa foi o comercializador com maior ganho de quota em número de clientes (2,5 p.p.) e a Axpo. o que ganhou mais quota em termos de consumo (0,7 p.p.).

 Quota de mercado em número de clientes



 Quota de mercado em consumo abastecido



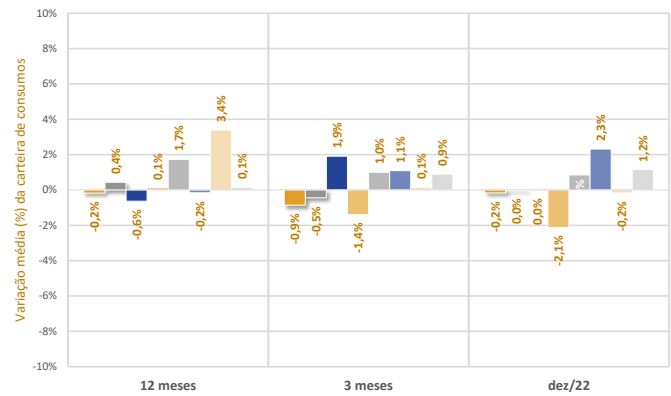
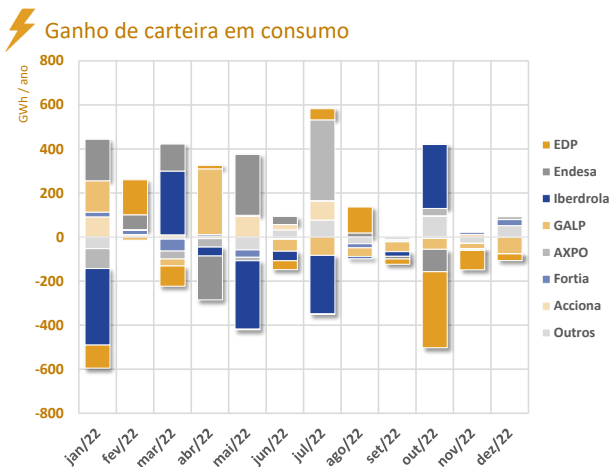
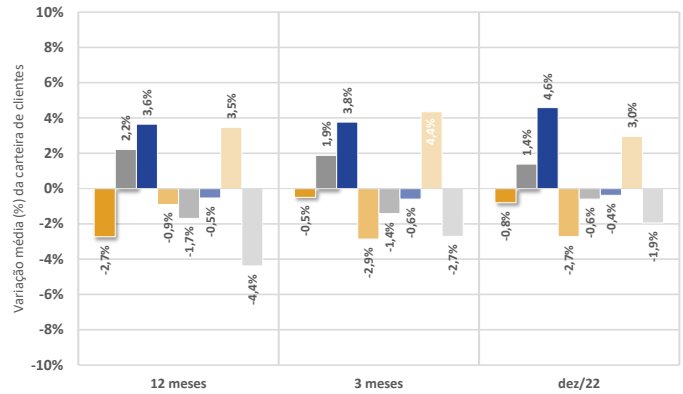
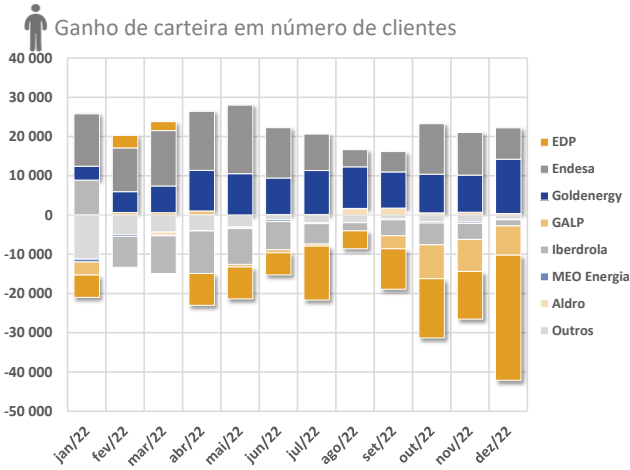
Variações de carteira de clientes

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 pró-ativa 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 dezembro, a Goldenergy foi o comercializador que realizou uma maior captação de clientes, tendo ganho cerca de 62% do número de clientes que mudou de comercializador, o que representa um ganho líquido de 4,6% 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 36% dos clientes que mudaram de comercializador, o que se traduziu num ganho líquido de 1,4% na sua carteira.

Em termos de consumo, a Fortia registou o maior ganho de cerca de 30%, o que representa um ganho líquido de 2,3% face ao mês anterior. A EDP, a Galp e a Acciona registaram perdas globais de consumo.



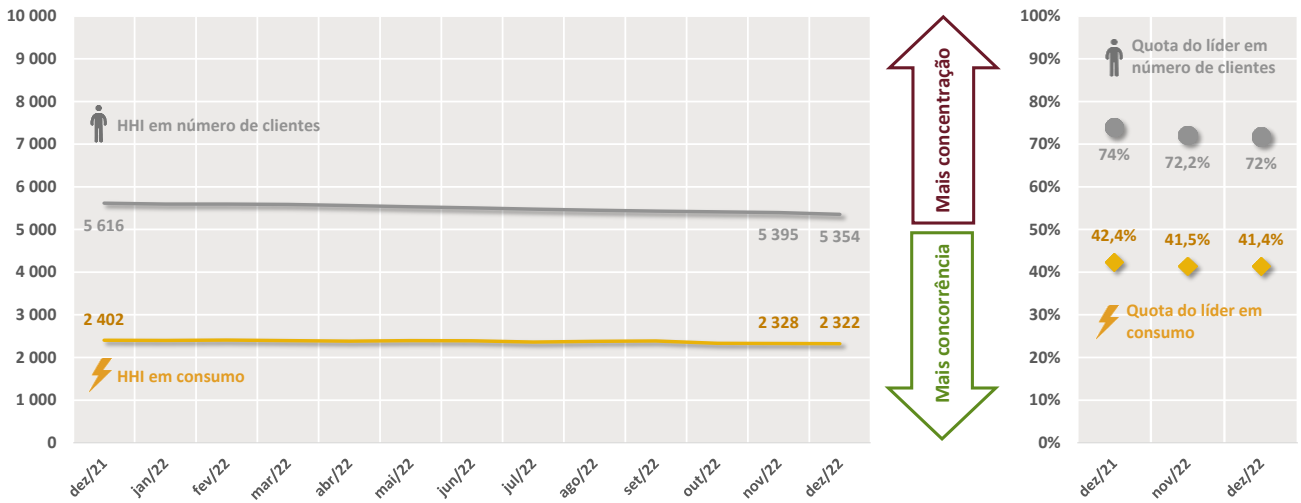
Indicadores de concorrência no mercado livre

Em termos de número de clientes, o índice de concentração de mercado (HHI) registou um ligeiro decréscimo de 0,8% face ao mês precedente e uma redução de 4,7% 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 72% (uma redução de cerca de 2,0 p.p., que

se traduz numa perda de clientes em termos relativos, quando comparado com os restantes comercializadores em mercado).

Em consumo, o HHI registou um decréscimo de 0,3% face ao mês anterior, tendo também registado uma redução de 3,3% em relação ao mês homólogo.

Os valores e a evolução dos indicadores de concorrência mostram, assim, um mercado que se tem vindo a tornar mais competitivo.



Análise por segmento de cliente

O segmento de clientes industriais, que apresenta maior intensidade competitiva, sendo o segmento com menor HHI, apresenta, contudo, um aumento do HHI relativamente ao mês homólogo de 0,6%. Este segmento conta com 26 comercializadores ativos.

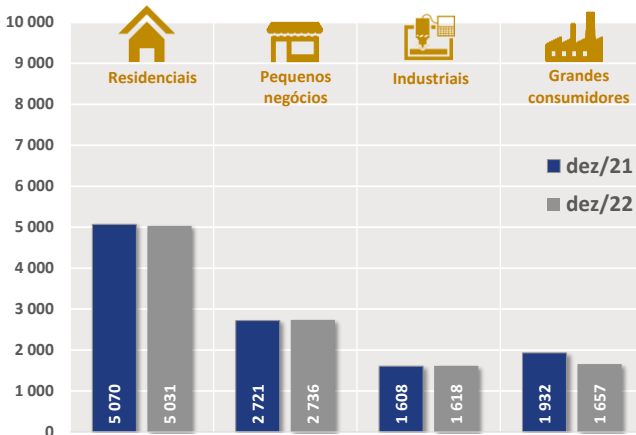
O segmento dos grandes consumidores é o que apresenta menor número de comercializadores ativos, com o HHI neste segmento a reduzir-se 14,3% face a dezembro de 2021.

O segmento dos pequenos negócios apresentou um aumento do HHI, em 0,5% relativamente ao mês homólogo.

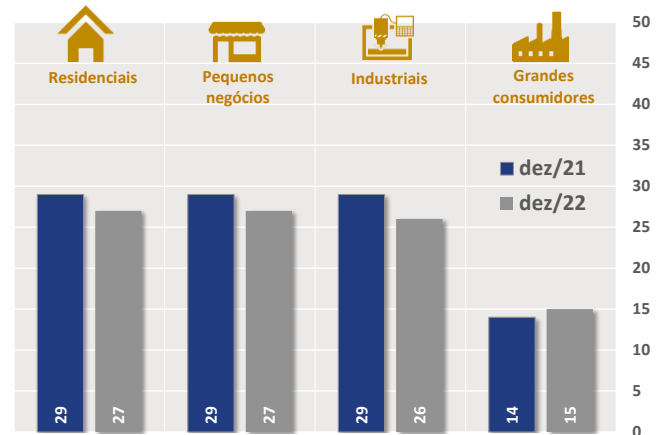
Por outro lado, o segmento mais concentrado é o segmento dos clientes residenciais, devido à quota dominante da EDP. Porém, o valor de HHI desceu 0,8% relativamente ao mês homólogo.

Conforme já referido, este aumento de alguns indicadores de concentração deve-se à saída de vários comercializadores do mercado nos últimos 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 reduziu a sua quota em 0,3 p.p. face ao mês de novembro. A Endesa e a Goldenergy registaram um

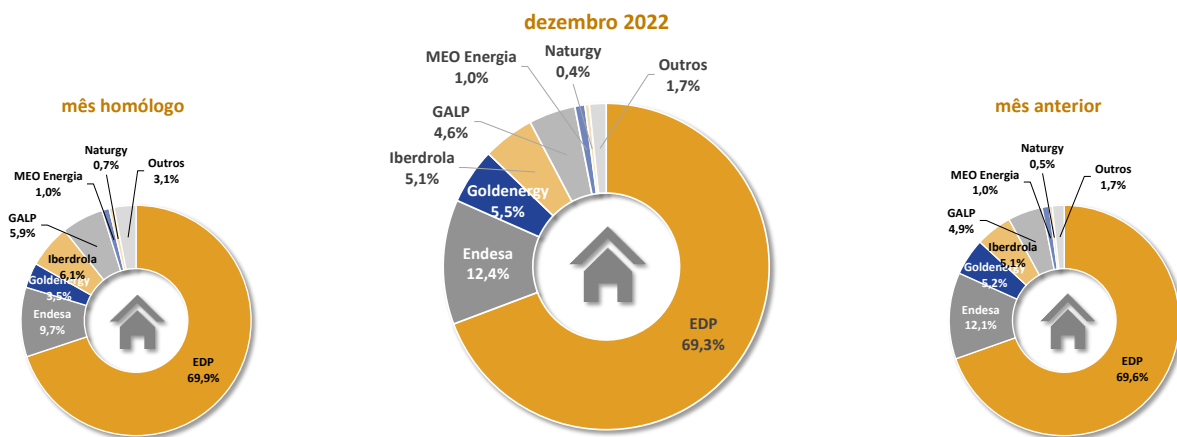
aumento de quota de 0,3 p.p.. Por outro lado, a Galp e a Naturgy registaram descidas, de 0,3 p.p. e 0,1 p.p., respetivamente.

Os restantes comercializadores – Iberdrola, MEO Energia e o conjunto de comercializadores agrupados na rúbrica

“Outros” mantiveram sensivelmente as suas quotas em relação a novembro.

Relativamente ao mês homólogo, foi o conjunto de comercializadores agrupados na rúbrica “Outros” que registou a maior perda de quota em consumo neste segmento (1,4 p.p.), com a Endesa a apresentar maior ganho (2,7 p.p.).

Quota de mercado em consumo abastecido - Residenciais

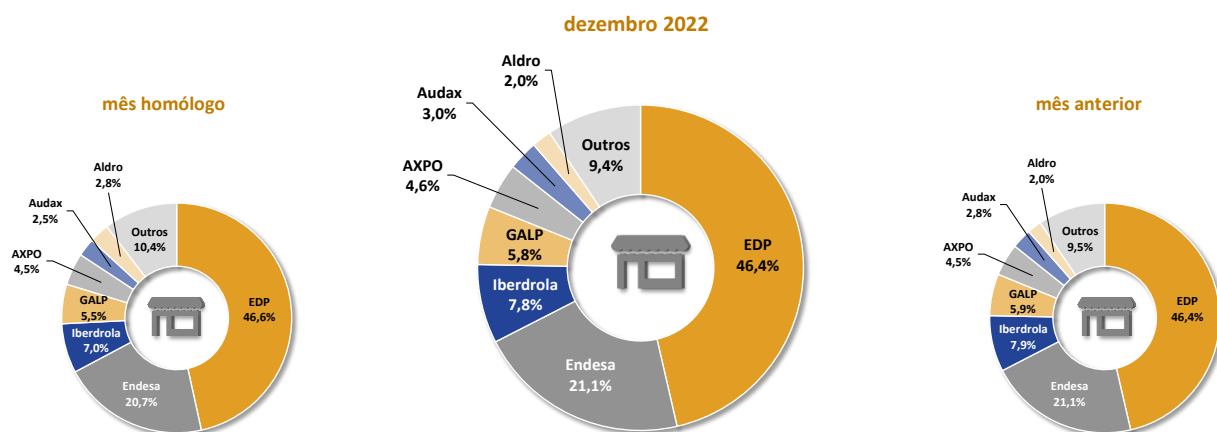


No segmento de pequenos negócios, a EDP continua a ser o comercializador com maior representatividade em termos de consumo, tendo mantido a quota inalterada face ao mês anterior. Em seguida, surgem a Endesa e a Iberdrola. A Endesa manteve a quota inalterada, enquanto a Iberdrola desceu 0,1 p.p. face a novembro. A Galp registou também decréscimos 0,1 p.p.. Por outro lado, a Audax e a Xpo aumentaram 0,2 p.p. e 0,1 p.p. nas suas quotas, respetivamente. A Aldro e manteve

sensivelmente a sua quota em relação a novembro, enquanto os comercializadores agrupados na rúbrica “Outros” desceram 0,1 p.p..

Relativamente ao mês homólogo, foi o conjunto de comercializadores agrupados na rúbrica “Outros” que registou a maior perda de quota em consumo neste segmento (1,0 p.p.), enquanto a Iberdrola apresentou o maior ganho (0,8 p.p.).

Quota de mercado em consumo abastecido - Pequenos negócios



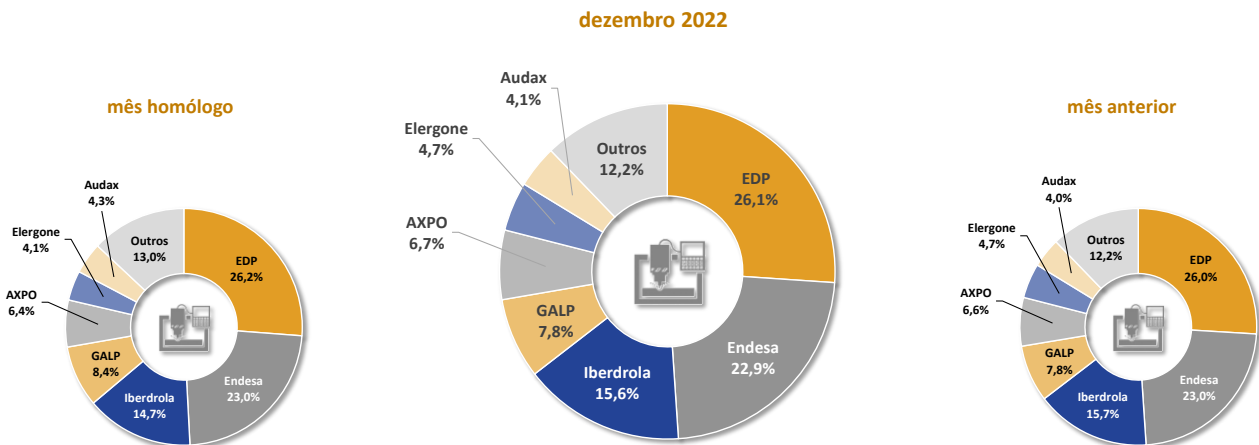
Em dezembro, a EDP e Audax viram as suas posições no segmento de clientes industriais aumentar, com um acréscimo

das suas quotas de 0,1 p.p. relativamente ao mês precedente. A Endesa registou uma redução de quota, de 0,1 p.p., tal como

a Iberdrola. Por outro lado, a Axpo aumentou a sua quota em 0,1 p.p.. A Galp, a Elergone, a Audax e o conjunto de empresas agrupadas na rúbrica “Outros” mantiveram sensivelmente as suas quotas em relação a novembro.

Relativamente ao mês homólogo, o conjunto de empresas agrupadas na rúbrica “Outros”, apresentou as maiores perdas de quota em consumo neste segmento (0,8 p.p.), e foi a Iberdrola o comercializador a apresentar maior ganho (0,9 p.p.).

Quota de mercado em consumo abastecido - Industriais



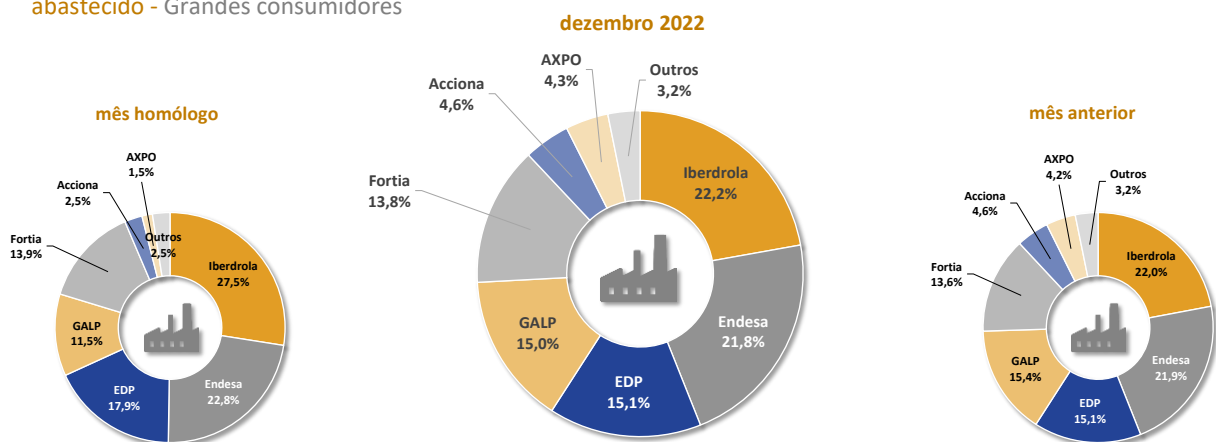
No segmento de grandes consumidores, a Iberdrola, líder do segmento, registou um acréscimo de 0,2 p.p. na sua quota face ao mês de novembro.

quotas, face a novembro de 2022. A Acciona e o conjunto de empresas agrupadas na rúbrica “Outros” mantiveram as suas quotas inalteradas face ao mês precedente.

A Endesa e a EDP ocupam a segunda e a terceira posições. A Endesa registou um decréscimo de 0,1 p.p., ao passo que a EDP manteve a sua quota inalterada, face a novembro. A Galp registou uma redução de 0,4 p.p.. Por outro lado, a Fortia e Axpo registaram acréscimos de 0,2 p.p. e 0,1 p.p. nas suas

Relativamente ao mês homólogo, foi a Iberdrola o comercializador com maior perda de quota em consumo neste segmento (5,3 p.p.), e foi a Galp o comercializador a apresentar maior ganho (3,5 p.p.).

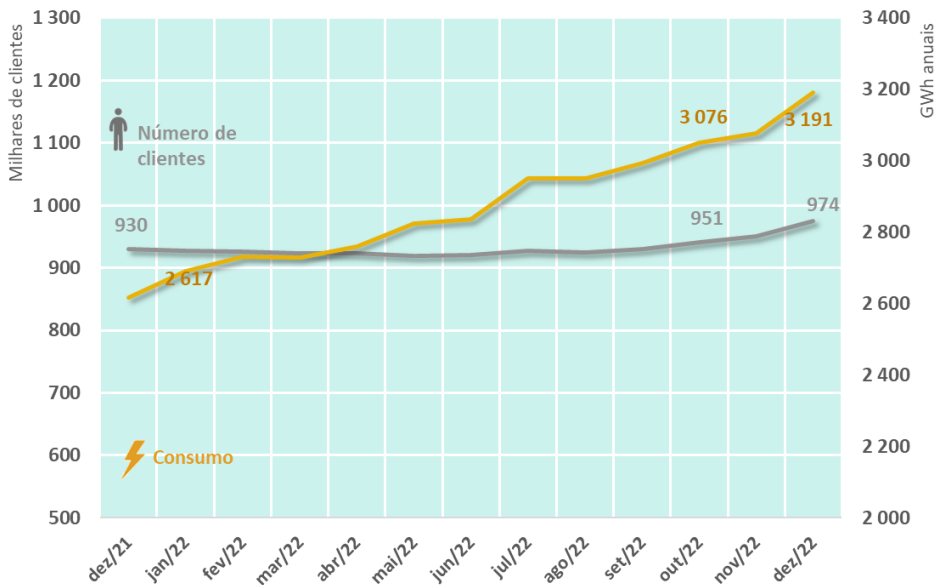
Quota de mercado em consumo abastecido - Grandes consumidores



Caracterização dos CUR

No global, cerca de 974 mil clientes eram, no final de dezembro de 2022, abastecidos pelo CUR, por aplicação das tarifas transitórias. Estes clientes representam um consumo

anualizado de 3 191 GWh, equivalente a 7,0% do consumo total de Portugal continental.



Evolução do CUR

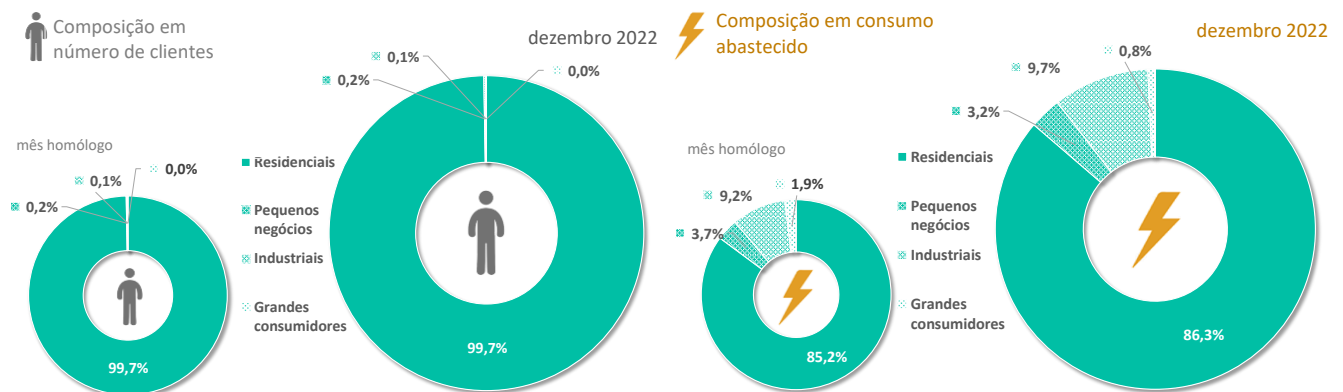
Em dezembro de 2022 o MR registava cerca 974 mil clientes, para um consumo estimado em base anual de 3 191 GWh.

Estes valores representam um aumento de 4,8% no número de clientes, bem como um acréscimo de 21,9% em consumo, relativamente a dezembro de 2021.

A 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, bem como a atipicidade relativa à subida de preços no mercado grossista, contribuíram para que o número de clientes no mercado regulado registasse um aumento de 4,8%, relativamente ao mês homólogo, tendo o seu maior impacto sido em termos de consumo, com um aumento de 21,9%, face a dezembro de 2021.

Ainda assim, a passagem progressiva para o mercado livre tem tornado a carteira dos CUR concentrada nos clientes domésticos, que representaram em dezembro 99,7% dos clientes presentes no MR e 86,3% dos fornecimentos da comercialização de último recurso.

Os restantes segmentos representam cerca de 0,3% do número total de clientes.



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] |
|--------|-----------------------|-----------------------------|---------------------|----------------------------|
| 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 |
| jul/22 | 5 476 908 | 42 749,4 | 93,5% | 5 003,7 |
| ago/22 | 5 485 058 | 42 795,8 | 93,5% | 4 569,5 |
| set/22 | 5 482 608 | 42 673,8 | 93,4% | 4 510,0 |
| out/22 | 5 474 954 | 42 605,4 | 93,3% | 4 511,1 |
| nov/22 | 5 469 855 | 42 490,0 | 93,2% | 4 659,8 |
| dez/22 | 5 450 390 | 42 482,3 | 93,0% | 4 909,4 |

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 | 35 822 | 88 | 20 | 1 | 135,5 | 3,9 | 1,7 | 0,4 |
| Mudanças | 43 301 | 399 | 196 | 0 | 147,9 | 36,0 | 78,0 | 0,0 |
| Entradas | 16 288 | 123 | 53 | 2 | 135,5 | 3,9 | 1,7 | 0,4 |

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. |
| 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 |
| ago/22 | 5 422 644 | 37 218 | 24 786 | 410 | 16 043,5 | 3 133,0 | 14 579,8 | 9 039,5 |
| set/22 | 5 420 120 | 37 274 | 24 803 | 411 | 15 947,1 | 3 135,0 | 14 586,9 | 9 004,9 |
| out/22 | 5 412 403 | 37 308 | 24 832 | 411 | 15 888,9 | 3 130,4 | 14 579,8 | 9 006,2 |
| nov/22 | 5 407 216 | 37 374 | 24 854 | 411 | 15 782,6 | 3 120,0 | 14 563,9 | 9 023,4 |
| dez/22 | 5 387 682 | 37 409 | 24 887 | 412 | 15 809,1 | 3 113,2 | 14 521,9 | 9 038,0 |

Caracterização da comercialização de último recurso

| Mês | N.º de clientes | | | | Consumo anualizado [GWh] | | | |
|--------|-----------------|---------------|-------------|---------------|--------------------------|---------------|-------------|---------------|
| | Residenciais | Peq. Negócios | Industriais | Grandes cons. | Residenciais | Peq. Negócios | Industriais | Grandes cons. |
| 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 |
| ago/22 | 922 010 | 1 655 | 1 006 | 5 | 2 506,5 | 103,4 | 308,4 | 32,9 |
| set/22 | 927 411 | 1 582 | 1 007 | 5 | 2 550,9 | 101,1 | 311,5 | 30,8 |
| out/22 | 938 426 | 1 571 | 1 004 | 5 | 2 610,7 | 101,2 | 311,9 | 27,8 |
| nov/22 | 948 497 | 1 601 | 1 003 | 5 | 2 636,3 | 101,5 | 312,2 | 26,0 |
| dez/22 | 971 797 | 1 625 | 1 002 | 5 | 2 753,6 | 103,1 | 310,4 | 24,0 |

Quota de mercado por número de clientes

| Mês | EDP | Endesa | Goldenergy | GALP | Iberdrola | MEO Energia | Aldro | Outros |
|--------|-------|--------|------------|------|-----------|-------------|-------|--------|
| dez/21 | 74,0% | 8,2% | 3,8% | 5,5% | 5,7% | 1,0% | 0,2% | 1,7% |
| jan/22 | 73,8% | 8,5% | 3,8% | 5,4% | 5,9% | 1,0% | 0,2% | 1,5% |
| fev/22 | 73,8% | 8,7% | 3,9% | 5,4% | 5,7% | 1,0% | 0,2% | 1,4% |
| mar/22 | 73,7% | 8,9% | 4,0% | 5,4% | 5,6% | 1,0% | 0,2% | 1,3% |
| abr/22 | 73,5% | 9,2% | 4,2% | 5,4% | 5,4% | 1,0% | 0,2% | 1,2% |
| mai/22 | 73,2% | 9,5% | 4,4% | 5,4% | 5,2% | 1,0% | 0,2% | 1,2% |
| jun/22 | 73,0% | 9,7% | 4,6% | 5,4% | 5,1% | 0,9% | 0,2% | 1,1% |
| jul/22 | 72,8% | 9,9% | 4,8% | 5,4% | 5,0% | 0,9% | 0,2% | 1,1% |
| ago/22 | 72,6% | 9,9% | 5,0% | 5,4% | 4,9% | 0,9% | 0,2% | 1,1% |
| set/22 | 72,5% | 10,0% | 5,1% | 5,3% | 4,8% | 0,9% | 0,2% | 1,0% |
| out/22 | 72,3% | 10,3% | 5,3% | 5,1% | 4,7% | 0,9% | 0,2% | 1,0% |
| nov/22 | 72,2% | 10,5% | 5,5% | 5,0% | 4,7% | 0,9% | 0,3% | 1,0% |
| dez/22 | 71,8% | 10,7% | 5,8% | 4,9% | 4,7% | 0,9% | 0,3% | 1,0% |

Quota de mercado por consumo anualizado

| Mês | EDP | Endesa | Iberdrola | GALP | AXPO | Fortia | Acciona | Outros |
|--------|-------|--------|-----------|------|------|--------|---------|--------|
| dez/21 | 42,4% | 18,2% | 12,9% | 8,3% | 2,9% | 3,1% | 1,8% | 10,5% |
| 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% |
| ago/22 | 42,2% | 18,7% | 11,8% | 8,4% | 3,5% | 2,8% | 2,3% | 10,4% |
| set/22 | 42,3% | 18,7% | 11,8% | 8,3% | 3,5% | 2,8% | 2,3% | 10,4% |
| out/22 | 41,6% | 18,5% | 12,5% | 8,2% | 3,6% | 2,8% | 2,3% | 10,6% |
| nov/22 | 41,5% | 18,6% | 12,5% | 8,1% | 3,6% | 2,8% | 2,3% | 10,6% |
| dez/22 | 41,4% | 18,6% | 12,5% | 8,0% | 3,6% | 2,9% | 2,3% | 10,7% |

Quota de mercado por consumo anualizado - Residenciais

| Mês | EDP | Endesa | Goldenergy | Iberdrola | GALP | MEO Energia | Naturgy | Outros |
|--------|-------|--------|------------|-----------|------|-------------|---------|--------|
| dez/21 | 69,9% | 9,7% | 3,5% | 6,1% | 5,9% | 1,0% | 0,7% | 3,1% |
| jan/22 | 69,9% | 10,4% | 3,6% | 6,3% | 5,6% | 1,0% | 0,7% | 2,4% |
| fev/22 | 70,1% | 10,5% | 3,7% | 6,2% | 5,5% | 1,0% | 0,7% | 2,3% |
| mar/22 | 70,1% | 10,7% | 3,8% | 6,1% | 5,4% | 1,0% | 0,7% | 2,1% |
| abr/22 | 70,0% | 11,0% | 4,0% | 5,9% | 5,5% | 1,0% | 0,7% | 1,9% |
| mai/22 | 69,8% | 11,4% | 4,2% | 5,7% | 5,4% | 1,0% | 0,6% | 1,8% |
| jun/22 | 69,8% | 11,5% | 4,3% | 5,6% | 5,4% | 1,0% | 0,6% | 1,8% |
| jul/22 | 69,8% | 11,6% | 4,5% | 5,5% | 5,3% | 1,0% | 0,6% | 1,8% |
| ago/22 | 69,8% | 11,6% | 4,7% | 5,4% | 5,3% | 1,0% | 0,5% | 1,7% |
| set/22 | 69,9% | 11,6% | 4,8% | 5,3% | 5,2% | 1,0% | 0,5% | 1,8% |
| out/22 | 69,7% | 11,9% | 5,0% | 5,2% | 5,0% | 1,0% | 0,5% | 1,7% |
| nov/22 | 69,6% | 12,1% | 5,2% | 5,1% | 4,9% | 1,0% | 0,5% | 1,7% |
| dez/22 | 69,3% | 12,4% | 5,5% | 5,1% | 4,6% | 1,0% | 0,4% | 1,7% |

Quota de mercado por consumo anualizado - Pequenos negócios

| Mês | EDP | Endesa | Iberdrola | GALP | AXPO | Audax | Aldro | Outros |
|--------|-------|--------|-----------|------|------|-------|-------|--------|
| 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% |
| ago/22 | 45,9% | 21,7% | 7,7% | 6,0% | 4,3% | 2,6% | 2,3% | 9,6% |
| set/22 | 46,2% | 21,5% | 7,7% | 6,0% | 4,3% | 2,7% | 2,2% | 9,5% |
| out/22 | 46,4% | 20,9% | 8,0% | 6,0% | 4,5% | 2,8% | 2,1% | 9,5% |
| nov/22 | 46,4% | 21,1% | 7,9% | 5,9% | 4,5% | 2,8% | 2,0% | 9,5% |
| dez/22 | 46,4% | 21,1% | 7,8% | 5,8% | 4,6% | 3,0% | 2,0% | 9,4% |

Quota de mercado por consumo anualizado - Industriais

| Mês | EDP | Endesa | Iberdrola | GALP | AXPO | Energone | Audax | Outros |
|--------|-------|--------|-----------|------|------|----------|-------|--------|
| 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% |
| ago/22 | 25,7% | 23,6% | 15,6% | 7,6% | 6,3% | 4,9% | 3,9% | 12,3% |
| set/22 | 25,8% | 23,6% | 15,6% | 7,6% | 6,3% | 4,8% | 3,9% | 12,3% |
| out/22 | 25,9% | 23,1% | 15,7% | 7,6% | 6,6% | 4,7% | 4,0% | 12,4% |
| nov/22 | 26,0% | 23,0% | 15,7% | 7,8% | 6,6% | 4,7% | 4,0% | 12,2% |
| dez/22 | 26,1% | 22,9% | 15,6% | 7,8% | 6,7% | 4,7% | 4,1% | 12,2% |

Quota de mercado por consumo anualizado - Grandes consumidores

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