











Síntese Mensal

Maio | 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 | 20 770 | 20 548 | 154 | 68 | 0 |
|  | Número de Mudanças dentro do Mercado Livre | 39 479 | 38 483 | 492 | 487 | 17 |
|  | Número de Saídas do Mercado Livre | 14 076 | 13 986 | 71 | 19 | 0 |
| Número de clientes | | | | | | |
|  | Mercado Livre | 5 470 819 | 5 408 658 | 37 034 | 24 720 | 407 |
| | <i>Δ mês precedente</i> | 6 694 | 6 561 | 84 | 49 | 0 |
| | Mercado Regulado | 919 701 | 917 049 | 1 628 | 1 019 | 5 |
| | <i>Δ mês precedente</i> | -2 993 | -3 020 | 28 | -1 | 0 |
| | Número de clientes (%) no Mercado Livre | 85,6% | 85,5% | 95,8% | 96,0% | 98,8% |
| Consumo (GWh) | | | | | | |
|  | Mercado Livre | 42 558 | 15 997 | 3 085 | 14 438 | 9 038 |
| | <i>Δ mês precedente</i> | -42 | -147 | 44 | 81 | -19 |
| | Mercado Regulado | 2 824 | 2 379 | 100 | 305 | 39 |
| | <i>Δ mês precedente</i> | -24 | 61 | 0 | 4 | -3 |
| | Consumo (%) no Mercado Livre | 93,8% | 87,1% | 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:

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

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

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 Energía | | | | |
| Ágoraluz Energia | | | | |
| Aldro Energía 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 | | | | |
| Multienegria Verde | | | | |
| Muon Electric | | | | |
| Naturgy | | | | |
| ODF Energia | | | | |
| Petrotermica Energia | | | | |
| PlenoEnergia | | | | |
| PropensAlternativa | | | | |
| Usenergy | | | | |

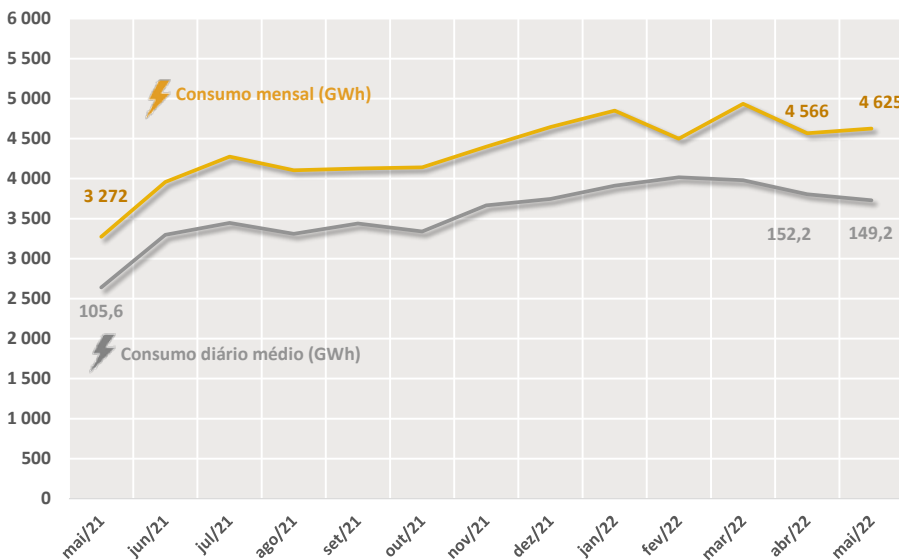
Residenciais Pequenos negócios Industriais Grandes consumidores Novo comercializador

| Número de comercializadores | | | | | | |
|------------------------------------|---|--------------|-------|-------|-------|--------|
| | Número de comercializadores ativos | 28 | 27 | 27 | 26 | 14 |
| | <i>Δ mês homólogo</i> | -5 | -5 | -4 | -6 | 0 |
| Número de clientes | | | | | | |
| | Comercializador dominante em número de clientes | EDP | EDP | EDP | EDP | EDP |
| | <i>Quota</i> | 73% | 74% | 51% | 37% | 45% |
| | <i>Δ mês homólogo</i> | -1,3% | -1,3% | 0,8% | 2,4% | -3,2% |
| | HHI | 5 531 | 5 576 | 3 052 | 2 060 | 2 801 |
| Consumo (GWh) | | | | | | |
| | Comercializador dominante em consumo | EDP | EDP | EDP | EDP | Endesa |
| | <i>Quota</i> | 42% | 70% | 46% | 25% | 22% |
| | <i>Δ mês homólogo</i> | 0,4% | 0,6% | 1,6% | 1,8% | -0,9% |
| | HHI | 2 394 | 5 085 | 2 712 | 1 626 | 1 807 |

Evolução global do consumo

O consumo global em maio foi de 4 625 GWh, valor superior ao registado no mês anterior em cerca de 1,3%. Relativamente ao mês homólogo, o consumo mensal global

apresentou um aumento de 41,3%. Quanto ao consumo médio diário, neste mês observou-se uma variação negativa de 2,0% relativamente ao mês precedente.



Consumo global

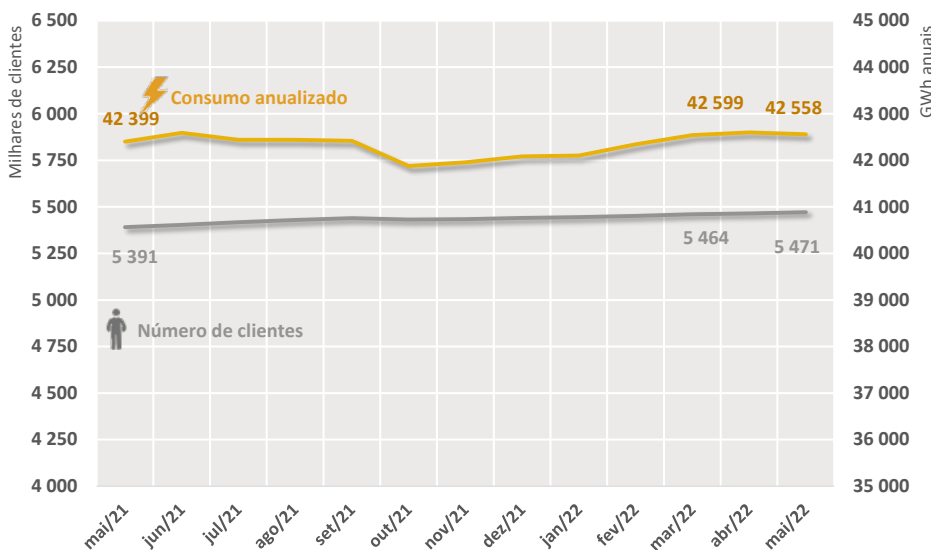
Em maio de 2022, o consumo mensal global foi de 4 625 GWh, cerca de 1,3% acima do que se registou em abril e aproximadamente 41,3% superior ao registado em abril de 2021.

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.



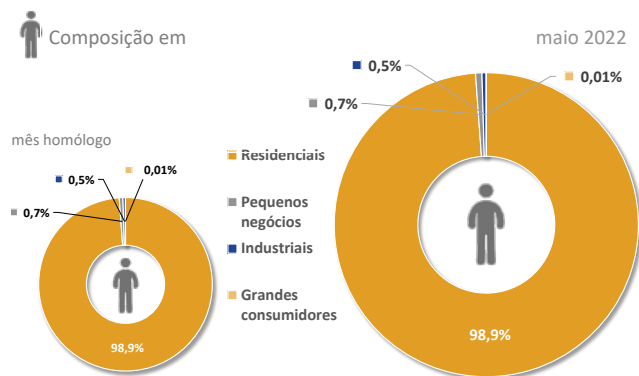
Evolução do ML

Em maio de 2022, o ML registava cerca de 5,5 milhões de clientes, para um consumo estimado em base anual de 42,6 TWh.

Estes valores representam um crescimento de 1,5% em número de clientes e 0,4% em consumo, relativamente a maio de 2021.

O mercado livre (ML) alcançou neste mês cerca de 5,5 milhões de clientes correspondendo a 42 558 GWh de consumo anualizado, com um acréscimo de 6,7 mil clientes, e uma redução de 41,7 GWh em consumo, face a abril. Em termos homólogos, o número de consumidores no ML cresceu 1,5%, e registou-se um ligeiro aumento no consumo no ML de 0,4%.

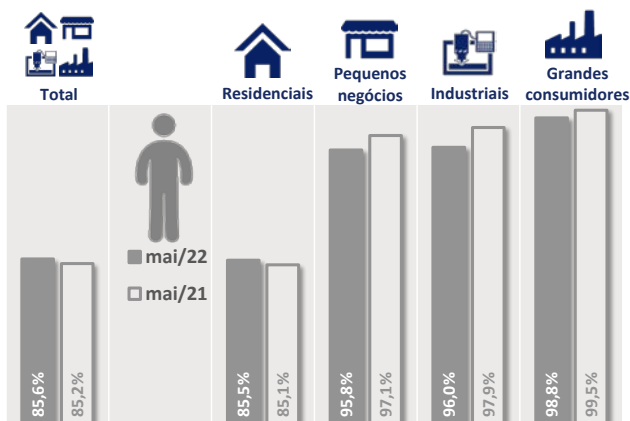
A quase totalidade do número de clientes do mercado livre concentra-se naturalmente no segmento dos clientes residenciais, os quais representaram 98,9% do total de clientes no ML.



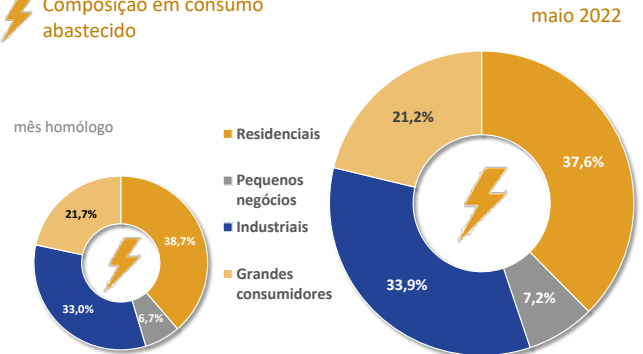
Peso relativo do Mercado Livre

Em maio de 2022, o ML representa cerca de 86% do número total de clientes e cerca de 94% do consumo em Portugal Continental, exibindo um aumento de 0,4 p.p. e uma redução de 1,1 p.p., respetivamente, face ao peso relativo do mês homólogo. No mesmo mês, manteve a quase totalidade dos fornecimentos a grandes consumidores.

Peso relativo ML, em clientes



Composição em consumo abastecido

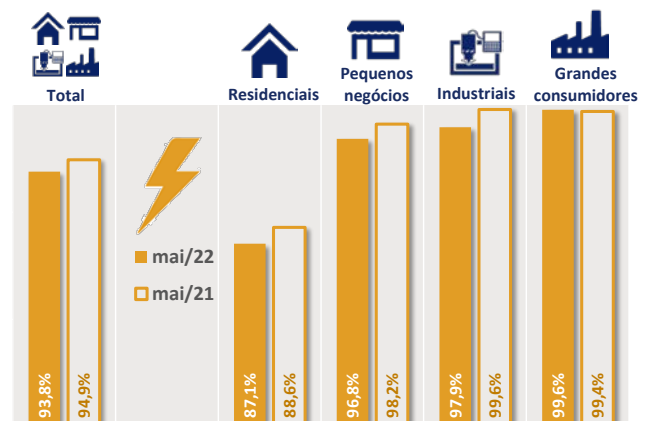


O segmento de clientes residenciais, que representa 37,6% do consumo do ML, apresentou uma redução (1,1%) face ao período homólogo, sendo seguidos pelos clientes industriais (33,9%) e pelos grandes consumidores (21,2%).

O segmento dos pequenos negócios é o que apresenta menor representatividade em termos de consumo (7,2%), tendo apresentado uma ligeira redução (0,6%) no peso no consumo face ao mês do ano precedente.

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 mais de 87% do consumo total deste segmento já esteja no ML, com cerca de 86% do número de clientes totais.

Peso relativo ML, em consumo

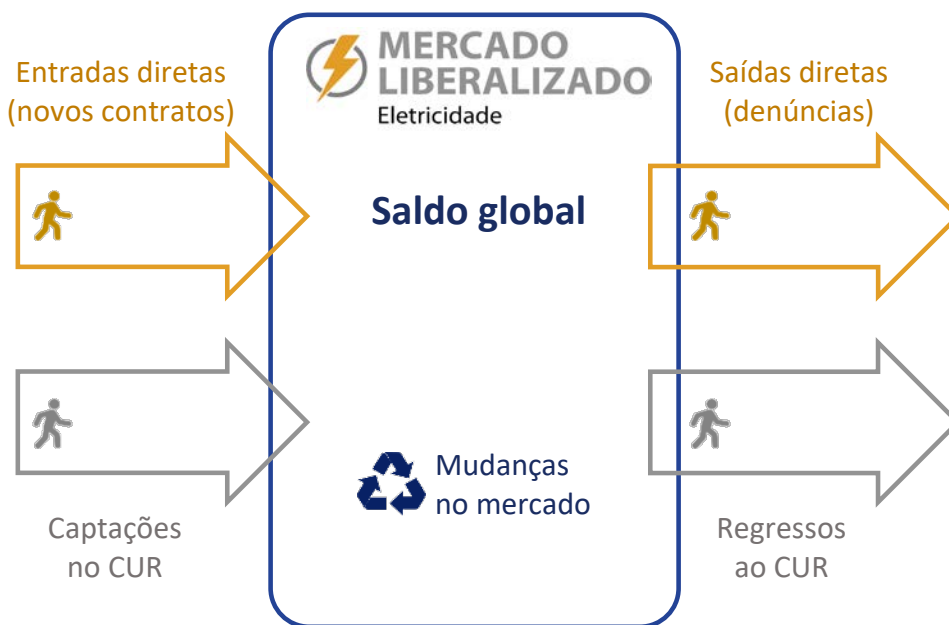


Mudança de comercializador

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 maio de 2022, o número de clientes em mercado liberalizado aumentou em 6 694 e o seu respetivo consumo em base anual decresceu 70,2 GWh.

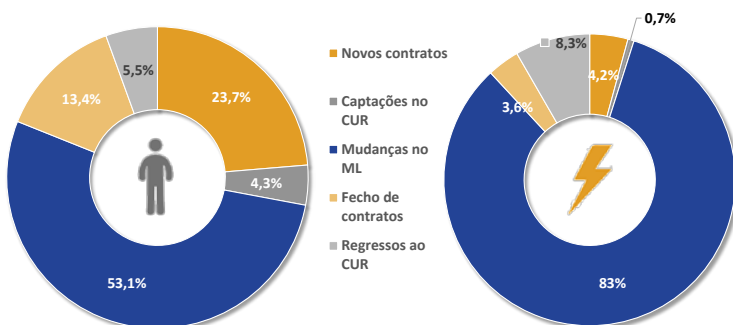
Ainda neste mês, cerca de 39 mil clientes mudaram de fornecedor no mercado liberalizado, enquanto 3 171 trocaram o fornecimento feito pelo CUR por um fornecimento em mercado.

Em maio de 2022, entraram 20 770 clientes no ML, tendo 3 171 (6,8 GWh) transitado do mercado regulado (MR) e 17 599 (42,6 GWh) entrado diretamente para as carteiras de comercializadores em regime de mercado (entradas diretas).

Por outro lado, cessaram contrato no mercado 9 952 clientes (35,9 GWh) sem que tenham celebrado outro contrato de fornecimento (saídas diretas) e regressaram ao MR 4 124 clientes (83,7 GWh). Em maio, 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 aumentou, em termos líquidos, em 6 694 clientes, mas reduziu 70,2 GWh em consumo.

Composição dos movimentos de switching



Foram ainda registadas neste mês 39 479 mudanças de carteira entre comercializadores no ML que representam cerca de 836,9 GWh de consumo anual.

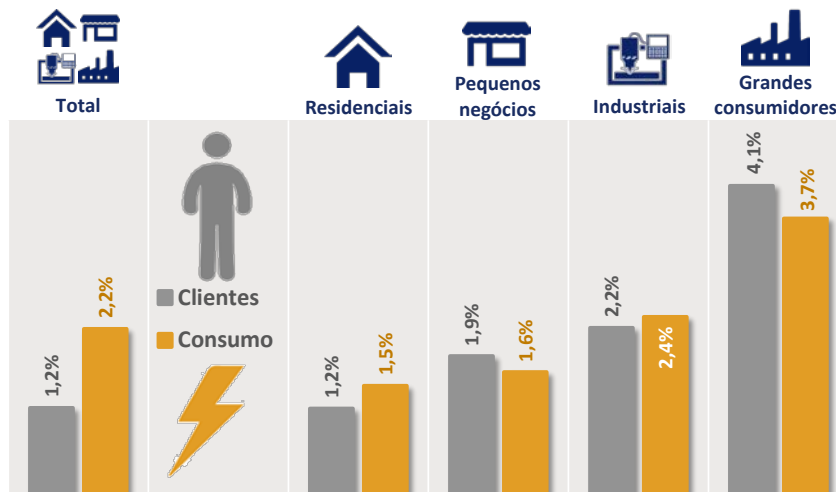
Com esta evolução pode observar-se uma vez mais que 2/3 do número de movimentos de mercado diz respeito a mudanças entre comercializadores já em mercado (com o respetivo consumo a representar cerca de 89% do volume de consumo em mudança). O regresso ao CUR representa uma parcela dos movimentos em número de cerca de 8%.

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 maio, a intensidade de mudança de comercializador representou 1,2% do total de clientes e 2,2% 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 e em termos de consumo.

Intensidade de mudança de comercializador



Intensidade da mudança de comercializador

Em maio, para o conjunto do mercado, 1,2% do número total de clientes trocou de fornecedor, o que representou cerca de 2,2% do consumo a ser assegurado por um comercializador diferente.

O segmento dos grandes consumidores é o mais ativo em intensidade de mudança de comercializador em número de clientes e 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 maio, a EDP Comercial manteve a sua posição como o principal operador no mercado livre. Face a abril, a sua quota reduziu 0,2 p.p. em número de clientes e manteve-se inalterada em termos de consumo.

A Endesa e a Goldenergy registaram, em maio, um aumento nas suas quotas em número de clientes de 0,3 p.p., e 0,2 p.p., respetivamente. Por outro lado, a Iberdrola e o conjunto de comercializadores agrupados na rúbrica “Outros” registaram uma redução de quotas de 0,2 p.p. e 0,1 p.p., respetivamente.


A Galp, a MEO Energy e a Naturgy mantiveram sensivelmente as suas quotas relativamente a abril de 2022.

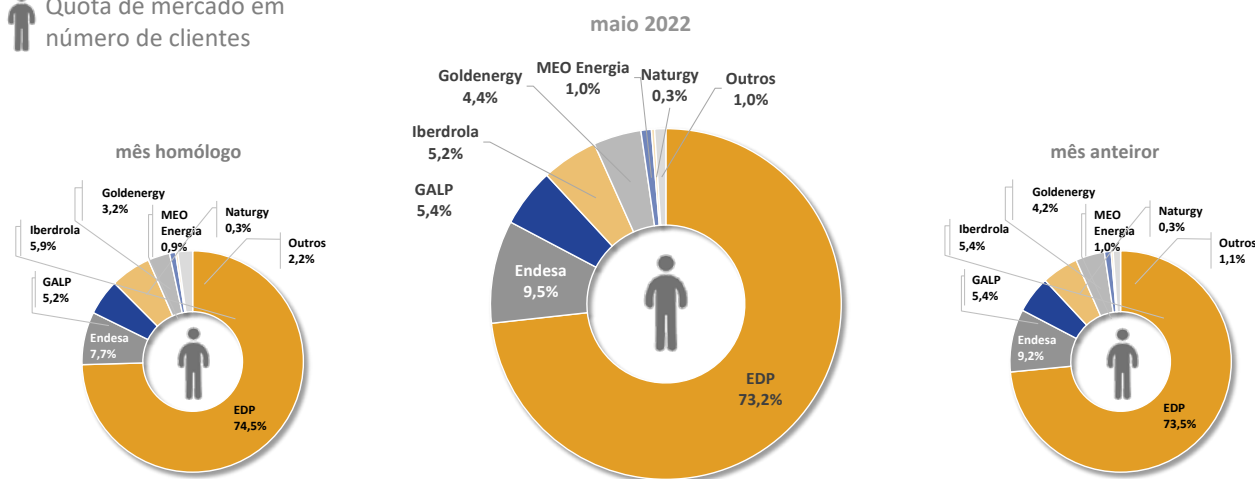
Quanto ao consumo, a Endesa e a Iberdrola, que ocupam a 2ª e 3ª posição em termos de quota de mercado, enquanto a primeira cresceu 0,7 p.p., a segunda reduziu no mesmo valor das suas quotas face a abril. A Fortia e as empresas agrupadas na rúbrica de “Outros” também viram as suas quotas decrescer, ambos, em 0,1 p.p.. Por outro lado, a Acciona registou um acréscimo da sua quota em 0,2 p.p..


Os restantes comercializadores - Galp e Axpo - mantiveram sensivelmente inalteradas as suas quotas face ao mês precedente.

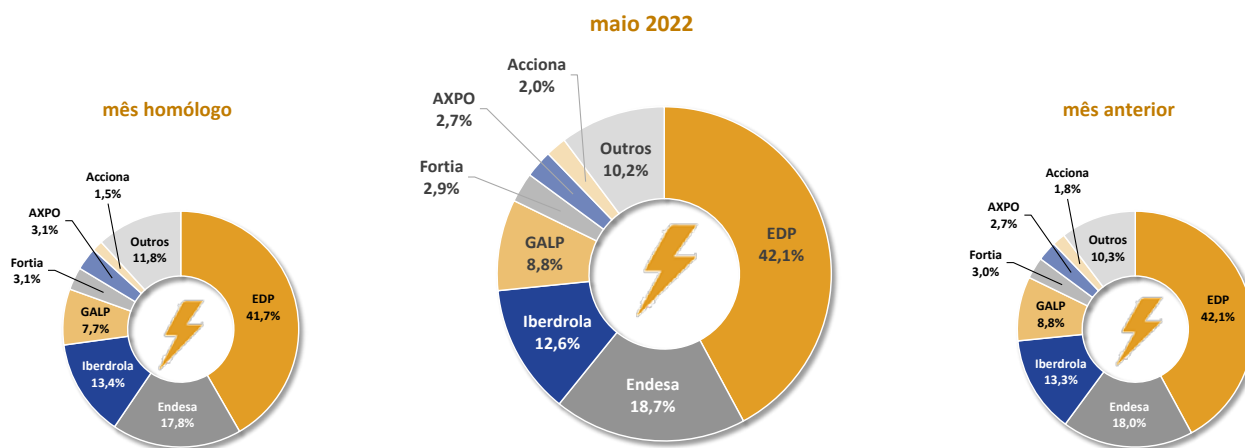
Relativamente ao mês homólogo, a EDP foi o comercializador que perdeu mais quota em termos de clientes (1,3 p.p.), e as empresas agrupadas na rúbrica em “Outros” em termos de consumo (1,6 p.p.).

Inversamente, a Endesa foi o comercializador com maior ganho de quota em número de clientes (1,8 p.p.) e a Galp a 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 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 maio, a Endesa 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

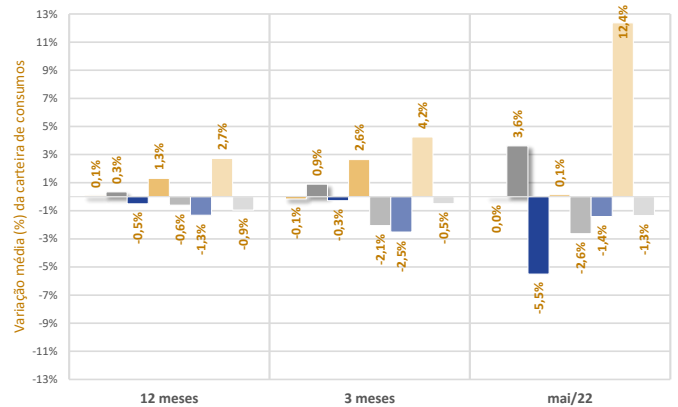
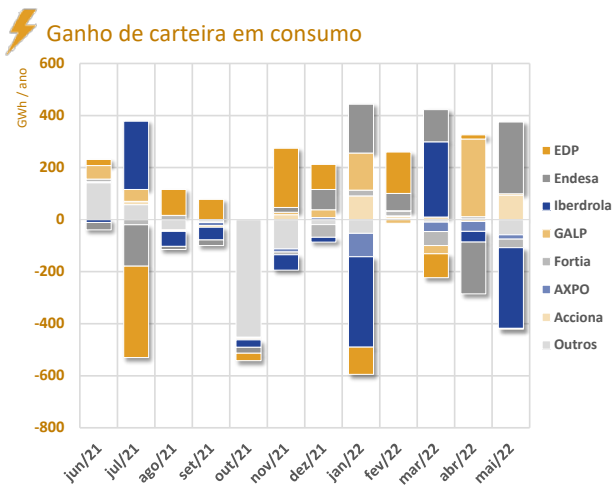
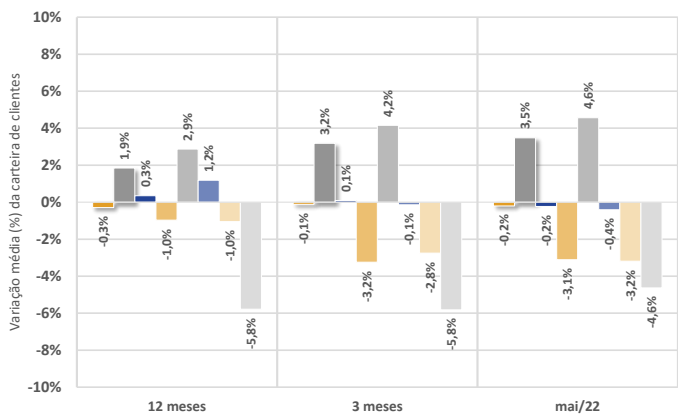
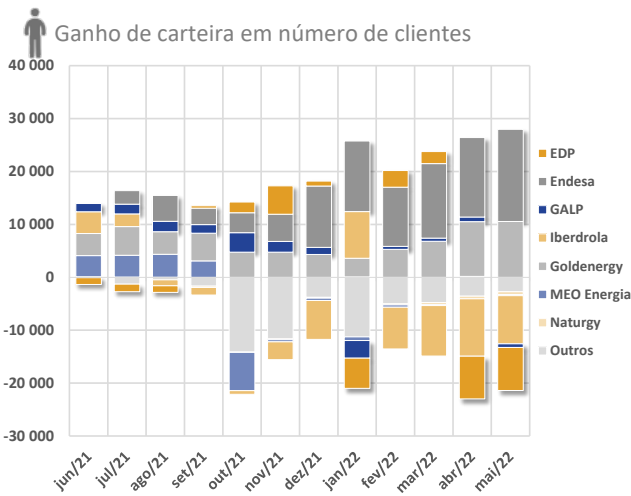
representa um ganho líquido de 3,5% na sua carteira de clientes face ao mês anterior.

A Goldenergy foi o comercializador com a segunda maior percentagem de captação de clientes face à sua carteira, de cerca de 4,6%, tendo ganho 38% dos clientes que mudaram de comercializador.

Em termos de consumo, destaca-se a Endesa, com um ganho de 74% do consumo que mudou de comercializador e

um ganho de 3,6% relativamente à sua carteira. A Acciona foi o comercializador com a maior percentagem de captação de consumo face à sua carteira (12,4%), com um ganho de 25% do consumo que mudou de comercializador.

Os comercializadores EDP, Iberdrola, Fortia, a Axpo e os comercializadores agrupados em “Outros” registaram perdas globais de consumo.



Indicadores de concorrência no mercado livre

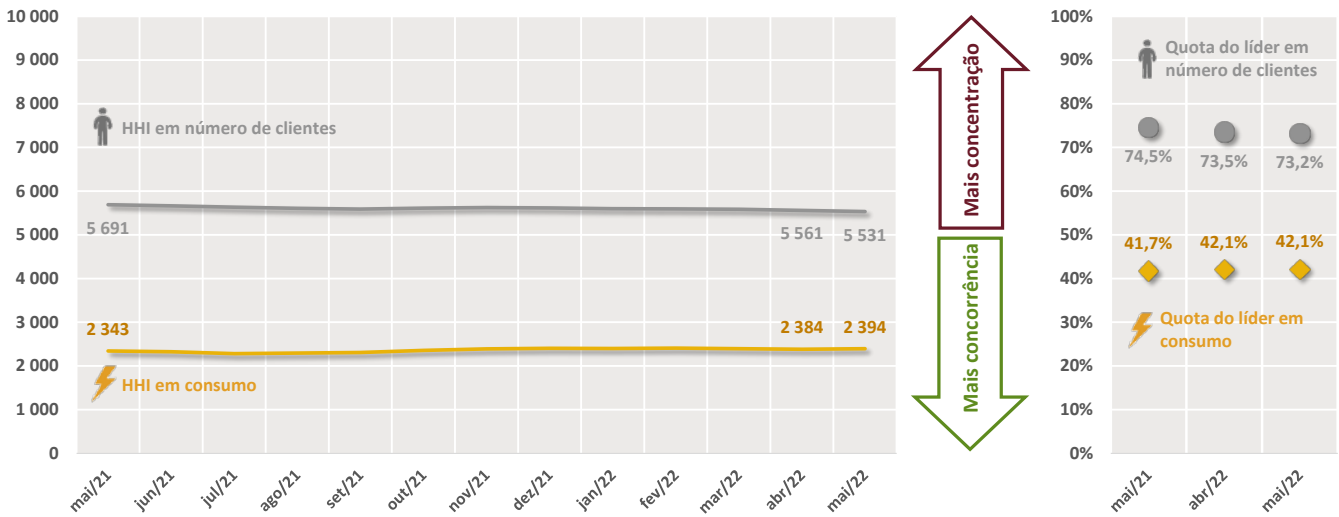
Em termos de número de clientes, o índice de concentração de mercado (HHI) registou um ligeiro decréscimo de 0,5% face ao mês precedente e verificou uma redução de 2,8% face ao homólogo. Esta redução do HHI foi influenciada pela redução de quota do comercializador dominante, que evoluiu de cerca de 75% 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 manteve-se inalterado face ao mês anterior, mas registou um ligeiro aumento de 0,4% 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 é aquele que apresenta um maior potencial de intensidade competitiva, sendo dos segmentos com menor HHI, apresenta um aumento do HHI relativamente ao mês homólogo em 5,7%. Este segmento conta com 26 comercializadores ativos.

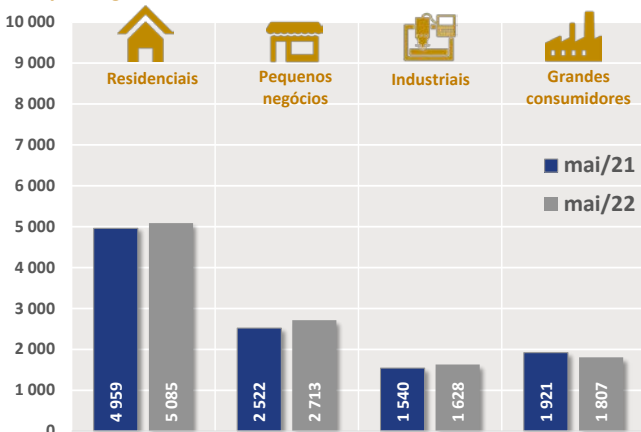
O segmento dos grandes consumidores é o que apresenta o menor número de comercializadores ativos, com o HHI neste segmento a reduzir 6,0% face ao maio de 2021.

O segmento dos pequenos negócios apresentou um aumento do HHI, em 7,6% relativamente ao mês homólogo.

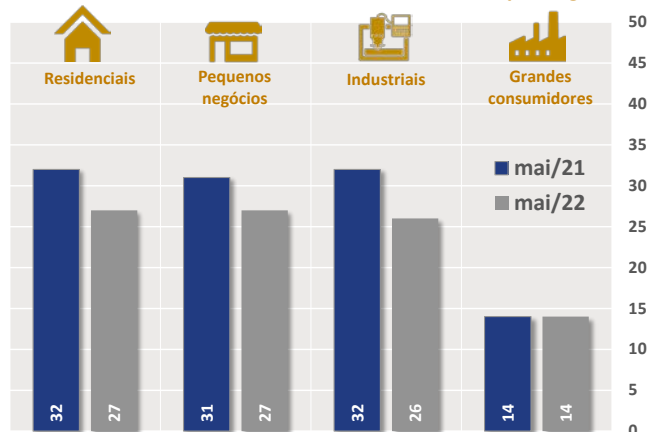
Por outro lado, o segmento mais concentrado é o segmento dos clientes residenciais, devido à quota dominante da EDP. No entanto, é o segmento com o maior número de comercializadores ativos, a par dos segmentos de pequenos negócios, tendo aumentado em 2,5% o valor de HHI relativamente ao mês homólogo.

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 tem tradução na evolução das quotas de mercado, em consumo e em número de clientes, por segmento.

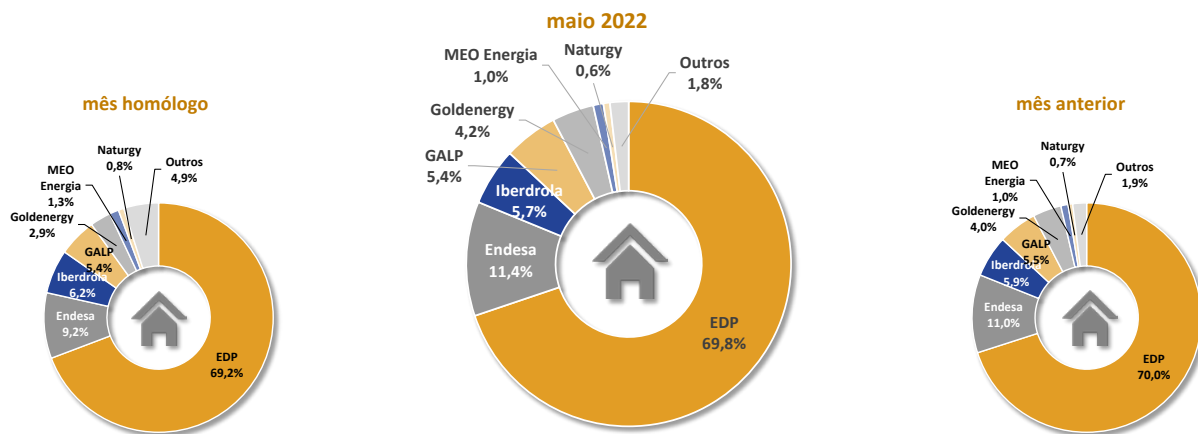
No segmento de clientes residenciais, a liderança foi mantida pela EDP que registou uma ligeira redução de 0,2 p.p. da sua quota face ao mês de abril. A Endesa e a Goldenergy viram as suas quotas aumentar em 0,4 p.p. e 0,2 p.p., respetivamente, ao contrário da Iberdrola e do conjunto de

comercializadores agrupados na rúbrica “Outros” que viram as suas quotas reduzir, ambas, 0,1 p.p..

A Galp, a MEO Energia e a Naturgy mantiveram sensivelmente as suas quotas em relação a abril.

Relativamente ao mês homólogo, foi o conjunto de comercializadores agrupados na rúbrica “Outros” que registou a maior perda de quota em consumo neste segmento (3,1 p.p.), e a Endesa a apresentar maior ganho (2,1 p.p.).

Quota de mercado em consumo abastecido - Residenciais

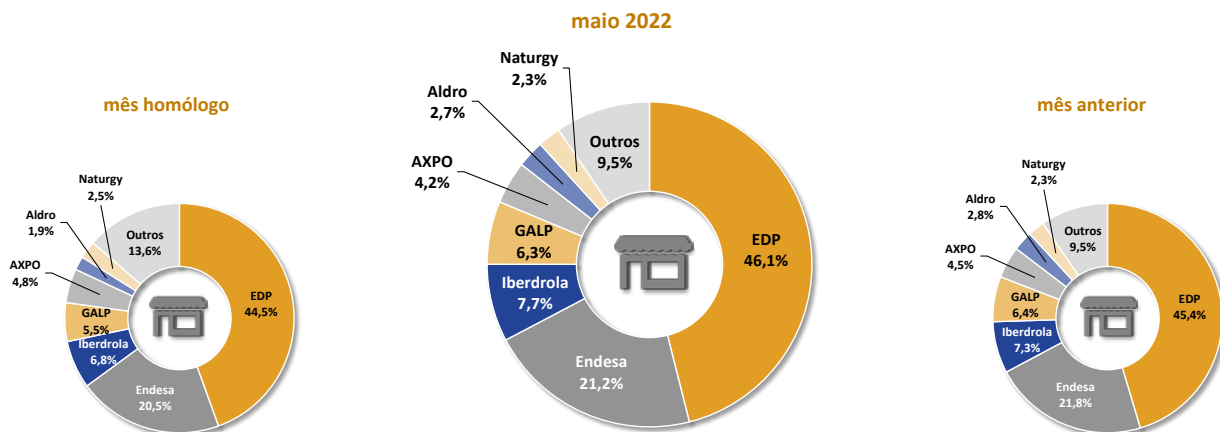


No segmento de pequenos negócios, a EDP continua a ser o comercializador com maior representatividade em termos de consumo, tendo registado um aumento da sua quota em 0,7 p.p. face ao mês anterior. Em seguida, surge a Endesa que reduziu em 0,6 p.p. a sua quota face a abril, bem como a Galp, a Axpo, a Aldro, a Naturgy e o conjunto de comercializadores agrupados na rúbrica “Outros” entre 0,1 p.p. e 0,2 p.p.. Por

outro lado, a Iberdrola registou um aumento da sua quota em 0,4 p.p..

Relativamente ao mês homólogo, foi o conjunto de comercializadores agrupados na rúbrica “Outros” o comercializador com maior perda de quota em consumo neste segmento (4,1 p.p.), e a Endesa a apresentar maior ganho (1,6 p.p.).

Quota de mercado em consumo abastecido - Pequenos negócios

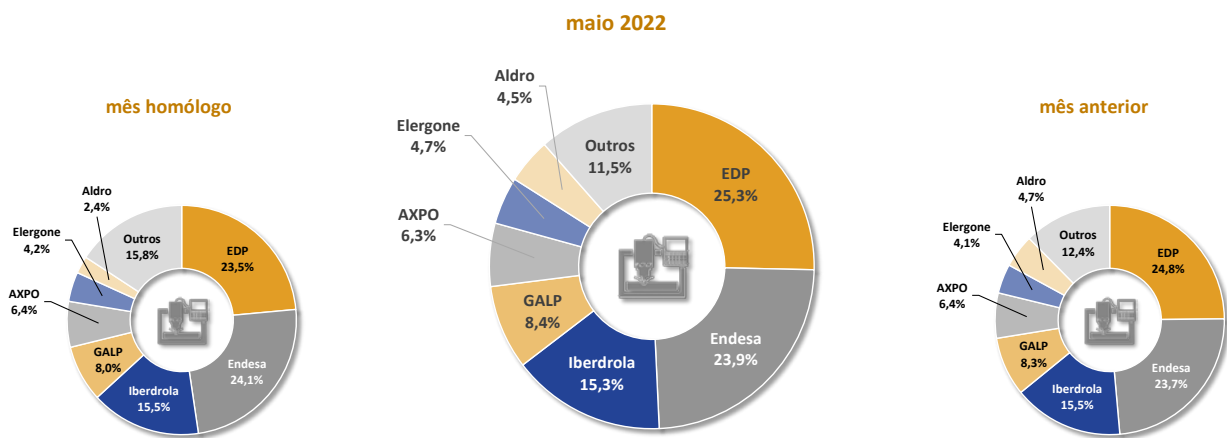


Em maio, a EDP viu a sua liderança no segmento de clientes industriais aumentar, com um acréscimo da sua quota em 0,5 p.p. relativamente ao mês precedente. A Endesa, também registou um aumento na sua quota face ao mês precedente de 0,2 p.p., bem como a Galp e a Elergone em 0,1 p.p. e 0,6 p.p., respetivamente. Por outro lado, a Iberdrola registou uma redução de 0,2 p.p. da sua quota, bem como a Axpo, Aldro e o

conjunto de empresas agrupadas na rúbrica “Outros” em 0,1 p.p., 0,2 p.p. e 0,9 p.p., respetivamente.

Relativamente ao mês homólogo, foi o conjunto de empresas agrupadas na rúbrica “Outros”, quem apresentou maior perda de quota em consumo neste segmento (4,3 p.p.), e foi a Aldro o comercializador a apresentar maior ganho (2,1 p.p.).

Quota de mercado em consumo abastecido - Industriais



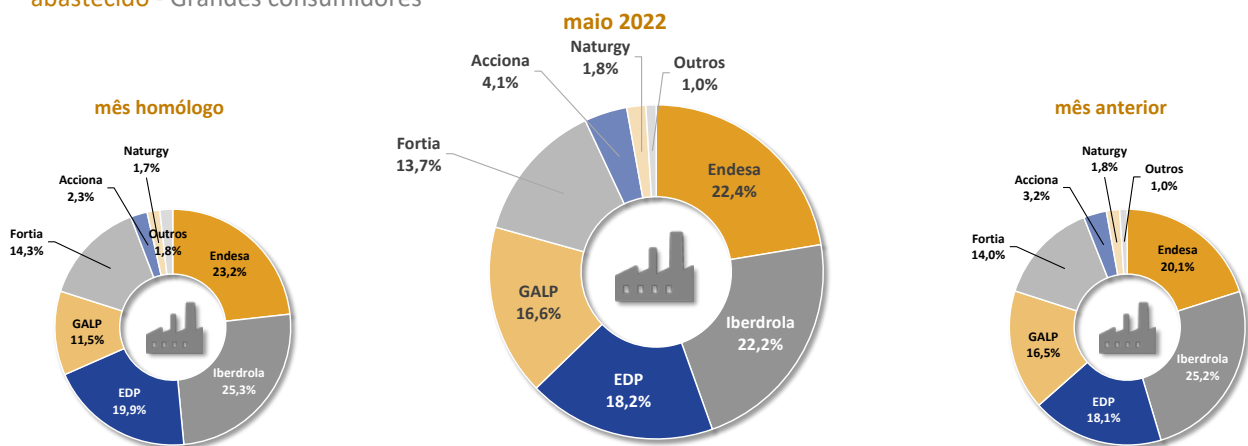
No segmento de grandes consumidores, a Endesa, líder do segmento, aumentou a sua quota de mercado em 2,3 p.p. face ao mês de abril.

A Iberdrola e a EDP, que ocupam a segunda e terceira posição, registaram uma redução de 3,1 p.p. e um aumento de 0,1 p.p., respetivamente, das suas quotas face ao mês precedente. A Galp e a Acciona registaram um aumento de 0,1 p.p. e 1,0 p.p. das suas quotas em maio. Por outro lado, a

Fortia reduziu a sua quota em 0,3 p.p.. Os restantes comercializadores: Naturgy e o conjunto de empresas agrupadas na rúbrica “Outros”, mantiveram as suas quotas inalteradas face ao mês precedente.

Relativamente ao mês homólogo, foi a Iberdrola o comercializador com maior perda de quota em consumo neste segmento (3,1 p.p.), e foi a Galp o comercializador a apresentar maior ganho (5,0 p.p.).

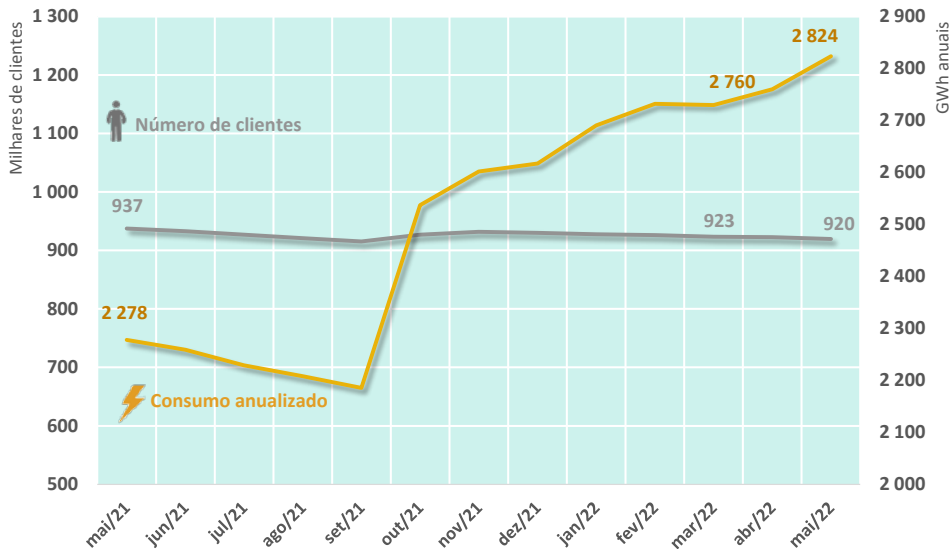
Quota de mercado em consumo abastecido - Grandes consumidores



Caracterização dos CUR

No global, cerca de 920 mil clientes permaneciam, no final de maio de 2022, a ser abastecidos pelo CUR, por aplicação das tarifas transitórias. Estes clientes representam um

consumo anualizado de 2 824 GWh, representando 6,2% do consumo total de Portugal continental.



Evolução do CUR

Em maio de 2022, o MR registava cerca de 920 mil clientes, para um consumo estimado em base anual de 2 824 GWh.

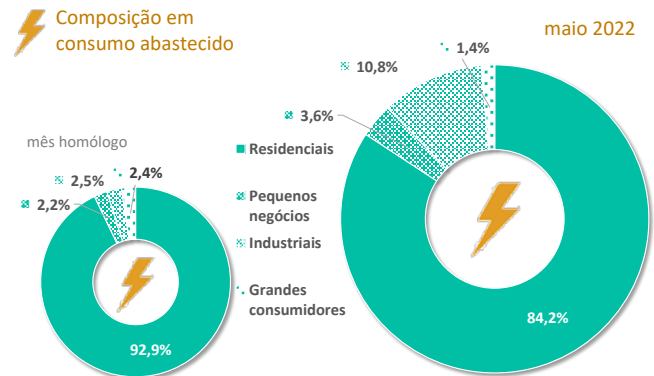
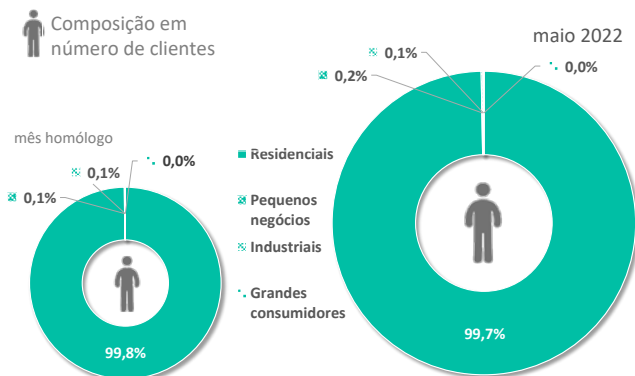
Estes valores representam uma quebra de 1,9% em número de clientes e um acréscimo de 24,0% em consumo, relativamente a maio de 2021.

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 apresentou uma redução de 1,9%, relativamente ao mês homólogo, tendo o seu maior impacto sido em termos de consumo, com um aumento de 24,0% face a maio de 2021.

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

representaram em maio 99,7% dos clientes presentes no MR e 84,0% 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 seja continuamente mais próximo de um valor nulo 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] |
|--------|-----------------------|-----------------------------|---------------------|----------------------------|
| mai/21 | 5 390 666 | 42 398,5 | 94,9% | 3 272,5 |
| jun/21 | 5 403 258 | 42 590,3 | 95,0% | 3 957,6 |
| 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 |

Fluxos de mudança de comercializador (número e consumo anualizado)

| | N.º de clientes | | | | Consumo [GWh] | | | |
|----------|-----------------|---------------|-------------|---------------|---------------|---------------|-------------|---------------|
| | Residenciais | Peq. Negócios | Industriais | Grandes cons. | Residenciais | Peq. Negócios | Industriais | Grandes cons. |
| Saídas | 13 986 | 71 | 19 | 0 | 106,4 | 3,3 | 9,9 | 0,0 |
| Mudanças | 38 483 | 492 | 487 | 17 | 123,3 | 44,8 | 333,7 | 335,1 |
| Entradas | 20 548 | 154 | 68 | 0 | 106,4 | 3,3 | 9,9 | 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. |
| mai/21 | 5 328 857 | 36 726 | 24 687 | 396 | 16 407,1 | 2 823,3 | 13 980,8 | 9 187,3 |
| jun/21 | 5 341 354 | 36 792 | 24 713 | 399 | 16 370,7 | 2 844,7 | 14 095,4 | 9 279,5 |
| 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 |

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. |
| mai/21 | 935 879 | 1 084 | 532 | 2 | 2 115,4 | 51,0 | 56,9 | 54,4 |
| jun/21 | 931 413 | 1 092 | 530 | 2 | 2 097,1 | 50,8 | 57,5 | 53,5 |
| 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 |

Quota de mercado por número de clientes

| Mês | EDP | Endesa | GALP | Iberdrola | Goldenergy | MEO Energia | Naturgy | Outros |
|--------|-------|--------|------|-----------|------------|-------------|---------|--------|
| mai/21 | 74,5% | 7,7% | 5,2% | 5,9% | 3,2% | 0,9% | 0,3% | 2,2% |
| jun/21 | 74,3% | 7,7% | 5,3% | 6,0% | 3,3% | 0,9% | 0,3% | 2,2% |
| 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% |

Quota de mercado por consumo anualizado

| Mês | EDP | Endesa | Iberdrola | GALP | Fortia | AXPO | Acciona | Outros |
|--------|-------|--------|-----------|------|--------|------|---------|--------|
| mai/21 | 41,7% | 17,8% | 13,4% | 7,7% | 3,1% | 3,1% | 1,5% | 11,8% |
| jun/21 | 41,7% | 17,8% | 13,4% | 7,7% | 3,1% | 3,1% | 1,5% | 11,8% |
| jul/21 | 41,0% | 17,5% | 14,0% | 7,8% | 3,1% | 3,1% | 1,5% | 12,0% |
| 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% | 3,0% | 3,1% | 1,6% | 10,6% |
| jan/22 | 42,4% | 18,2% | 12,9% | 8,3% | 3,1% | 2,9% | 1,8% | 10,5% |
| fev/22 | 42,5% | 18,3% | 12,8% | 8,2% | 3,1% | 2,9% | 1,8% | 10,4% |
| mar/22 | 42,1% | 18,5% | 13,4% | 8,1% | 2,9% | 2,8% | 1,8% | 10,4% |
| abr/22 | 42,1% | 18,0% | 13,3% | 8,8% | 3,0% | 2,7% | 1,8% | 10,3% |
| mai/22 | 42,1% | 18,7% | 12,6% | 8,8% | 2,9% | 2,7% | 2,0% | 10,2% |

Quota de mercado por consumo anualizado - Residenciais

| Mês | EDP | Endesa | Iberdrola | GALP | Goldenergy | MEO Energia | Naturgy | Outros |
|--------|-------|--------|-----------|------|------------|-------------|---------|--------|
| mai/21 | 69,2% | 9,2% | 6,2% | 5,4% | 2,9% | 1,3% | 0,8% | 4,9% |
| jun/21 | 69,2% | 9,2% | 6,3% | 5,4% | 3,0% | 1,4% | 0,8% | 4,9% |
| 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% |

Quota de mercado por consumo anualizado - Pequenos negócios

| Mês | EDP | Endesa | Iberdrola | GALP | AXPO | Aldro | Naturgy | Outros |
|--------|-------|--------|-----------|------|------|-------|---------|--------|
| mai/21 | 44,5% | 20,5% | 6,8% | 5,5% | 4,8% | 1,9% | 2,5% | 13,6% |
| jun/21 | 44,5% | 20,4% | 6,9% | 5,4% | 4,8% | 1,9% | 2,4% | 13,7% |
| jul/21 | 44,8% | 20,4% | 6,8% | 5,4% | 4,8% | 2,0% | 2,5% | 13,4% |
| ago/21 | 44,9% | 20,4% | 6,7% | 5,4% | 4,8% | 2,4% | 2,4% | 12,9% |
| set/21 | 45,2% | 20,2% | 6,7% | 5,3% | 4,8% | 2,5% | 2,4% | 12,9% |
| out/21 | 46,2% | 20,6% | 6,8% | 5,5% | 4,7% | 2,6% | 2,6% | 11,0% |
| 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% | 2,8% | 2,5% | 10,4% |
| jan/22 | 45,4% | 21,6% | 6,9% | 6,4% | 4,8% | 2,8% | 2,5% | 9,7% |
| fev/22 | 45,1% | 21,8% | 6,9% | 6,5% | 4,7% | 2,8% | 2,5% | 9,6% |
| mar/22 | 44,9% | 22,0% | 7,5% | 6,5% | 4,6% | 2,7% | 2,5% | 9,3% |
| abr/22 | 45,4% | 21,8% | 7,3% | 6,4% | 4,5% | 2,8% | 2,3% | 9,5% |
| mai/22 | 46,1% | 21,2% | 7,7% | 6,3% | 4,2% | 2,7% | 2,3% | 9,5% |

Quota de mercado por consumo anualizado - Industriais

| Mês | EDP | Endesa | Iberdrola | GALP | AXPO | Energone | Aldro | Outros |
|--------|-------|--------|-----------|------|------|----------|-------|--------|
| mai/21 | 23,5% | 24,1% | 15,5% | 8,0% | 6,4% | 4,2% | 2,4% | 15,8% |
| jun/21 | 23,5% | 23,7% | 15,2% | 8,0% | 6,4% | 4,1% | 2,7% | 16,3% |
| jul/21 | 24,2% | 22,9% | 14,6% | 8,3% | 6,4% | 4,0% | 3,8% | 15,8% |
| ago/21 | 24,9% | 22,7% | 14,6% | 8,3% | 6,4% | 4,0% | 4,0% | 15,2% |
| set/21 | 25,2% | 22,6% | 14,5% | 8,3% | 6,3% | 4,0% | 4,1% | 14,9% |
| out/21 | 25,6% | 23,0% | 14,7% | 8,4% | 6,4% | 4,1% | 4,3% | 13,5% |
| nov/21 | 26,1% | 22,9% | 14,6% | 8,4% | 6,3% | 4,1% | 4,3% | 13,2% |
| 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% | 4,8% | 12,8% |
| fev/22 | 25,9% | 23,7% | 13,5% | 8,5% | 6,8% | 4,1% | 4,8% | 12,7% |
| mar/22 | 24,6% | 23,7% | 15,4% | 8,3% | 6,6% | 4,1% | 4,7% | 12,6% |
| abr/22 | 24,8% | 23,7% | 15,5% | 8,3% | 6,4% | 4,1% | 4,7% | 12,4% |
| mai/22 | 25,3% | 23,9% | 15,3% | 8,4% | 6,3% | 4,7% | 4,5% | 11,5% |

Quota de mercado por consumo anualizado - Grandes consumidores

| Mês | Endesa | Iberdrola | EDP | GALP | Fortia | Acciona | Naturgy | Outros |
|--------|--------|-----------|-------|-------|--------|---------|---------|--------|
| mai/21 | 23,2% | 25,3% | 19,9% | 11,5% | 14,3% | 2,3% | 1,7% | 1,8% |
| jun/21 | 23,2% | 25,1% | 20,0% | 11,8% | 14,2% | 2,3% | 1,7% | 1,8% |
| jul/21 | 23,0% | 29,0% | 15,9% | 12,0% | 14,1% | 2,3% | 1,8% | 2,0% |
| ago/21 | 22,8% | 28,4% | 16,6% | 11,9% | 14,3% | 2,3% | 1,8% | 2,0% |
| set/21 | 22,8% | 28,1% | 16,9% | 11,8% | 14,3% | 2,4% | 1,8% | 2,0% |
| out/21 | 22,4% | 27,9% | 17,5% | 11,6% | 14,3% | 2,4% | 1,8% | 2,0% |
| nov/21 | 22,4% | 27,5% | 17,9% | 11,5% | 14,3% | 2,4% | 1,8% | 2,1% |
| dez/21 | 22,8% | 27,5% | 17,9% | 11,5% | 13,9% | 2,5% | 1,8% | 2,1% |
| jan/22 | 22,8% | 25,4% | 18,4% | 13,3% | 14,3% | 3,0% | 1,8% | 1,0% |
| fev/22 | 22,6% | 25,4% | 18,3% | 13,2% | 14,5% | 3,1% | 1,8% | 1,0% |
| mar/22 | 22,9% | 25,6% | 18,4% | 13,1% | 14,0% | 3,1% | 1,8% | 1,0% |
| abr/22 | 20,1% | 25,2% | 18,1% | 16,5% | 14,0% | 3,2% | 1,8% | 1,0% |
| mai/22 | 22,4% | 22,2% | 18,2% | 16,6% | 13,7% | 4,1% | 1,8% | 1,0% |