

---

MERCADO DAS  
COMUNICAÇÕES  
NA ECONOMIA  
NACIONAL

'09-13

COMMUNICATIONS IN THE  
NATIONAL ECONOMY (09-13)

---

ANACOM

AUTORIDADE  
NACIONAL  
DE COMUNICAÇÕES

**Mercado das comunicações  
na economia nacional (2009-2013)**

**Communications**

**in the national economy (2009/2013)**

**Edição 2014**

**2014 Edition**

**Versão de 24/10/2014**

**24/10/2014 Version**

**MERCADO DAS COMUNICAÇÕES NA ECONOMIA NACIONAL (2009-2013) | COMMUNICATIONS IN THE NATIONAL ECONOMY (2009-2013)**

**ÍNDICE | INDEX**

<b>NOTA METODOLÓGICA   METHODOLOGICAL NOTE .....</b>	<b>6</b>
<b>1. RENDIMENTO   REVENUE.....</b>	<b>7</b>
1.1. RENDIMENTO GLOBAL   GLOBAL REVENUE.....	7
1.2. RENDIMENTO FACE AO PIB (RENDIMENTO/PIB)   REVENUE AS PERCENTAGE OF GDP (REVENUES/GDP).....	12
<b>2. INVESTIMENTO   INVESTMENT .....</b>	<b>16</b>
2.1. INVESTIMENTO GLOBAL   GLOBAL INVESTMENT .....	16
2.2. INVESTIMENTO FACE À FORMAÇÃO BRUTA DE CAPITAL FIXO (INVESTIMENTO/FBCF)   INVESTMENT AS PERCENTAGE OF GFCF (INVESTMENT/GFCF).....	19
<b>3. EMPREGO   EMPLOYMENT .....</b>	<b>21</b>
3.1. EMPREGO GLOBAL   GLOBAL EMPLOYMENT .....	21
3.2. EMPREGO NO SECTOR FACE AO EMPREGO NACIONAL (EMPREGO SECTOR/EMPREGO NACIONAL)   EMPLOYMENT IN SECTOR AS PERCENTAGE OF TOTAL NATIONAL EMPLOYMENT (SECTOR EMPLOYMENT/NATIONAL EMPLOYMENT) .....	24
<b>4. GASTOS   COSTS.....</b>	<b>26</b>
4.1. GASTOS OPERACIONAIS   OPERATING COSTS .....	26
4.2. PESO DOS GASTOS COM PESSOAL NOS GASTOS OPERACIONAIS (GASTOS COM PESSOAL/GASTOS OPERACIONAIS)   STAFF COSTS AS PERCENTAGE OF THE OPERATING COSTS (STAFF COSTS/OPERATING COSTS).....	28
4.3. COMPARAÇÃO DA TAXA DE VARIAÇÃO DOS GASTOS OPERACIONAIS COM A TAXA DE VARIAÇÃO DO RENDIMENTO GLOBAL (VENDAS E SERVIÇOS PRESTADOS)   COMPARISON OF THE CHANGE RATE OF OPERATING COSTS WITH THE CHANGE RATE OF GLOBAL REVENUE (SALES AND PROVISION OF SERVICES) .....	29
<b>5. GASTOS EM PUBLICIDADE   ADVERTISING COSTS .....</b>	<b>30</b>
5.1. GASTOS EM PUBLICIDADE   ADVERTISING COSTS .....	30
5.2. GASTOS EM PUBLICIDADE (COMUNICAÇÕES) FACE AOS GASTOS NACIONAIS EM PUBLICIDADE (GASTOS EM PUBLICIDADE/GASTOS NACIONAIS EM PUBLICIDADE)   ADVERTISING COSTS (COMMUNICATIONS) AS PERCENTAGE OF NATIONAL COST IN ADVERTISING (ADVERTISING COSTS/NATIONAL EXPENDITURE IN ADVERTISING) .....	32
<b>6. VALOR ACRESCENTADO BRUTO (VAB)   GROSS VALUE ADDED (GVA) .....</b>	<b>34</b>
6.1. VALOR ACRESCENTADO BRUTO (VAB)   GROSS VALUE ADDED (GVA).....	34
6.2. VALOR ACRESCENTADO BRUTO (VAB) FACE AO PIB (VAB/PIB)   GROSS VALUE ADDED (GVA) AS PERCENTAGE OF GDP (GVA/GDP).....	35
<b>7. OUTROS INDICADORES FINANCEIROS — COMUNICAÇÕES ELETRÓNICAS   OTHER FINANCIAL INDICATORS — ELECTRONIC COMMUNICATIONS .....</b>	<b>36</b>
<b>8. OUTROS INDICADORES FINANCEIROS — SERVIÇOS POSTAIS   OTHER FINANCIAL INDICATORS — POSTAL SERVICES.....</b>	<b>37</b>

## Índice de tabelas | Table index

TABELA 1   TABLE 1 — RENDIMENTO GLOBAL (COMUNICAÇÕES)   GLOBAL REVENUE (COMMUNICATIONS) .....	7
TABELA 2   TABLE 2 — RENDIMENTO GLOBAL (COMUNICAÇÕES ELETRÓNICAS)   GLOBAL REVENUE (ELECTRONIC COMMUNICATIONS) .....	9
TABELA 3   TABLE 3 — RENDIMENTO GLOBAL (SERVIÇOS POSTAIS)   GLOBAL REVENUE (POSTAL SERVICES).....	10
TABELA 4   TABLE 4 — RENDIMENTO GLOBAL (COMUNICAÇÕES) FACE AO PIB (RENDIMENTO/PIB)   GLOBAL REVENUE (COMMUNICATIONS) AS PERCENTAGE OF GDP (REVENUE/GDP) .....	12
TABELA 5   TABLE 5 — RENDIMENTO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES CE E SP FACE AO PIB (RENDIMENTO/PIB)/EC AND PS REVENUE AS PERCENTAGE OF GDP (EC AND PS REVENUE/GDP) .....	13
TABELA 6   TABLE 6 — INVESTIMENTO GLOBAL (COMUNICAÇÕES)   GLOBAL INVESTMENT (COMMUNICATIONS) .....	16
TABELA 7   TABLE 7 — INVESTIMENTO GLOBAL (COMUNICAÇÕES ELETRÓNICAS)   GLOBAL INVESTMENT (ELECTRONIC COMMUNICATIONS) .....	17
TABELA 8   TABLE 8 — INVESTIMENTO GLOBAL (SERVIÇOS POSTAIS)   GLOBAL INVESTMENT (POSTAL SERVICES) .....	18
TABELA 9   TABLE 9 — INVESTIMENTO FACE À FBCF (INVESTIMENTO/FBCF)   INVESTMENT AS PERCENTAGE OF GFCF (INVESTMENT/GFCF).....	19
TABELA 10   TABLE 10 — EMPREGO GLOBAL (COMUNICAÇÕES)   GLOBAL EMPLOYMENT (COMMUNICATIONS) .....	21
TABELA 11   TABLE 11 — EMPREGO GLOBAL (COMUNICAÇÕES ELETRÓNICAS)   GLOBAL EMPLOYMENT (ELECTRONIC COMMUNICATIONS) .....	23
TABELA 12   TABLE 12 — EMPREGO GLOBAL (SERVIÇOS POSTAIS)   GLOBAL EMPLOYMENT (POSTAL SERVICE) .....	24
TABELA 13   TABLE 13 — EMPREGO NO SECTOR FACE AO EMPREGO NACIONAL (EMPREGO SECTOR/EMPREGO NACIONAL)   EMPLOYMENT IN SECTOR AS PERCENTAGE OF TOTAL NATIONAL EMPLOYMENT (SECTOR EMPLOYMENT/NATIONAL EMPLOYMENT) .....	24
TABELA 14   TABLE 14 — GASTOS OPERACIONAIS (COMUNICAÇÕES)   OPERATING COSTS (COMMUNICATIONS).....	26
TABELA 15   TABLE 15 — PESO DOS GASTOS COM PESSOAL NOS GASTOS OPERACIONAIS (GASTOS COM PESSOAL/GASTOS OPERACIONAIS)   STAFF COSTS AS PERCENTAGE OF THE OPERATING COSTS (STAFF COSTS/OPERATING COSTS) .....	28
TABELA 16   TABLE 16 — GASTOS OPERACIONAIS (COMUNICAÇÕES)   OPERATING COSTS (COMMUNICATIONS).....	29
TABELA 17   TABLE 17 — GASTOS EM PUBLICIDADE   ADVERTISING COSTS .....	30
TABELA 18   TABLE 18 — GASTOS EM PUBLICIDADE (COMUNICAÇÕES) FACE AO GASTOS NACIONAIS EM PUBLICIDADE (GASTOS EM PUBLICIDADE/GASTOS NACIONAIS EM PUBLICIDADE)   ADVERTISING COSTS (COMMUNICATIONS) AS PERCENTAGE OF NATIONAL EXPENDITURE IN ADVERTISING (ADVERTISING COSTS/NATIONAL EXPENDITURE IN ADVERTISING).....	32
TABELA 19   TABLE 19 — VALOR ACRESCENTADO BRUTO (COMUNICAÇÕES)   GROSS VALUE ADDED (COMMUNICATIONS) .....	34
TABELA 20   TABLE 20 — VALOR ACRESCENTADO BRUTO (COMUNICAÇÕES) FACE AO PIB (VAB/PIB)   GROSS VALUE ADDED (COMMUNICATIONS) AS PERCENTAGE OF GDP (GVA/GDP) .....	35
TABELA 21   TABLE 21 — OUTROS INDICADORES FINANCEIROS — COMUNICAÇÕES ELETRÓNICAS   OTHER FINANCIAL INDICATORS — ELECTRONIC COMMUNICATIONS .....	36
TABELA 22   TABLE 22 — OUTROS INDICADORES FINANCEIROS — SERVIÇOS POSTAIS   OTHER FINANCIAL INDICATORS — POSTAL SERVICES .....	37

## Índice de gráficos | Graph index

GRÁFICO 1   GRAPH 1 — RENDIMENTO GLOBAL (COMUNICAÇÕES)   GLOBAL REVENUE (COMMUNICATIONS) — 2013 .....	8
GRÁFICO 2   GRAPH 2 — RENDIMENTO GLOBAL (COMUNICAÇÕES ELETRÓNICAS)   GLOBAL REVENUE (ELECTRONIC COMMUNICATIONS) .....	10
GRÁFICO 3   GRAPH 3 — RENDIMENTO GLOBAL (SERVIÇOS POSTAIS)   GLOBAL REVENUE (POSTAL SERVICES) .....	10
GRÁFICO 4   GRAPH 4 — RENDIMENTO GLOBAL (COMUNICAÇÕES) FACE AO PIB (RENDIMENTO/PIB)   GLOBAL REVENUE (COMMUNICATIONS) AS PERCENTAGE OF GDP (REVENUE/GDP) .....	13
GRÁFICO 5   GRAPH 5 — RENDIMENTO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES CE E SP FACE AO PIB (RENDIMENTOS/PIB)   EC AND PS REVENUE AS PERCENTAGE OF GDP (EC AND PS REVENUES/GDP) .....	14
GRÁFICO 6   GRAPH 6 — TAXAS DE CRESCIMENTO DO PIB (PREÇOS CONSTANTES) E DO RENDIMENTO GLOBAL DE COMUNICAÇÕES (PREÇOS CONSTANTES)   GDP GROWTH RATES (CONSTANT PRICES) AND GROWTH IN COMMUNICATIONS GLOBAL REVENUE (CONSTANT PRICES) .....	15
GRÁFICO 7   GRAPH 7 — TAXAS DE CRESCIMENTO DO PIB (PREÇOS CONSTANTES) E DO RENDIMENTO PROVENIENTE DA ATIVIDADE CE E SP (PREÇOS CONSTANTES)   GDP GROWTH RATES (CONSTANT PRICES) AND GROWTH IN EC AND PS REVENUES (CONSTANT PRICES) .....	15
GRÁFICO 8   GRAPH 8 — INVESTIMENTO GLOBAL (COMUNICAÇÕES) — 2013   GLOBAL INVESTMENT (COMMUNICATIONS) — 2013 .....	16
GRÁFICO 9   GRAPH 9 — INVESTIMENTO GLOBAL (COMUNICAÇÕES ELETRÓNICAS)   GLOBAL INVESTMENT (ELECTRONIC COMMUNICATIONS) .....	18
GRÁFICO 10   GRAPH 10 — INVESTIMENTO GLOBAL (SERVIÇOS POSTAIS)   GLOBAL INVESTMENT (POSTAL SERVICES) .....	19
GRÁFICO 11   GRAPH 11 — INVESTIMENTO FACE À FBCF (INVESTIMENTO/FBCF)   INVESTMENT AS PERCENTAGE OF GFCF (INVESTMENT/GFCF) .....	20
GRÁFICO 12   GRAPH 12 — EMPREGO GLOBAL (COMUNICAÇÕES)   GLOBAL EMPLOYMENT (COMMUNICATIONS) .....	22
GRÁFICO 13   GRAPH 13 — EMPREGO GLOBAL (COMUNICAÇÕES)   GLOBAL EMPLOYMENT (COMMUNICATIONS) — 2013 ....	22
GRÁFICO 14   GRAPH 14 — EMPREGO NO SECTOR FACE AO EMPREGO NACIONAL (EMPREGO SECTOR/EMPREGO NACIONAL)   EMPLOYMENT IN SECTOR AS PERCENTAGE OF TOTAL NATIONAL EMPLOYMENT (SECTOR EMPLOYMENT/NATIONAL EMPLOYMENT) .....	25
GRÁFICO 15   GRAPH 15 — GASTOS OPERACIONAIS (COMUNICAÇÕES)   OPERATING COSTS (COMMUNICATIONS) .....	27
GRÁFICO 16   GRAPH 16 — GASTOS OPERACIONAIS (COMUNICAÇÕES)   OPERATING COSTS (COMMUNICATIONS) — 2013 ...	27
GRÁFICO 17   GRAPH 17 — PESO DOS GASTOS COM PESSOAL NOS GASTOS OPERACIONAIS (GASTOS COM PESSOAL/GASTOS OPERACIONAIS)   STAFF COSTS AS PERCENTAGE OF THE OPERATING COSTS (STAFF COSTS/OPERATING COSTS) .....	28
GRÁFICO 18   GRAPH 18 — GASTOS EM PUBLICIDADE   ADVERTISING COSTS .....	31
GRÁFICO 19   GRAPH 19 — GASTOS EM PUBLICIDADE — 2013   ADVERTISING COSTS — 2013 .....	31
GRÁFICO 20   GRAPH 20 — GASTOS EM PUBLICIDADE (COMUNICAÇÕES) FACE AOS GASTOS NACIONAIS EM PUBLICIDADE (GASTOS EM PUBLICIDADE/GASTOS NACIONAIS EM PUBLICIDADE)   ADVERTISING COSTS (COMMUNICATIONS) AS PERCENTAGE OF NATIONAL EXPENDITURE IN ADVERTISING (ADVERTISING COSTS/NATIONAL EXPENDITURE IN ADVERTISING) .....	33
GRÁFICO 21   GRAPH 21 — VALOR ACRESCENTADO BRUTO (COMUNICAÇÕES) — 2013   GROSS VALUE ADDED (COMMUNICATIONS) — 2013 .....	34

## Mercado das comunicações na economia nacional (2009-2013) | Communications in the national economy (2009-2013)

### Nota metodológica | Methodological note

Os dados sectoriais disponibilizados na presente publicação são apresentados em termos globais, ou seja, são agregados, resultando do somatório dos dados das diferentes empresas do sector das comunicações.

A informação disponibilizada respeita ao sector das comunicações no seu todo e aos subsectores das comunicações eletrónicas (CE) e dos serviços postais (SP). Os dados referentes ao total do sector das comunicações correspondem ao somatório dos dados relativos às CE e aos SP.

Na presente edição, alguns valores apresentam alterações em relação à informação publicada em edições anteriores, em resultado da correção da informação do ano anterior por parte de algumas empresas prestadoras (por exemplo, correção de valores anteriormente estimados). Adicionalmente, para alguns indicadores, os valores de 2011 e 2012 foram alterados face à edição anterior também devido à modificação ocorrida na base de referência (base 2006) anteriormente utilizada pelo Banco de Portugal relativamente ao produto interno bruto (PIB) e à formação bruta de capital fixo (FBCF), a qual foi substituída pela base 2011, com efeitos a partir desse mesmo ano.

The sectorial data presented in this publication refers to aggregated figures resulting from the sum of the data of the different providers.

The information reported relates to the communications sector and to the sub-sectors of electronic communications and postal services. The data relative to the total sector corresponds to the sum of the data relative to electronic communications (EC) and postal services (PS). Some figures reported in previous editions have been adjusted in this edition as a consequence of corrections made by some providers (e.g. corrections were made to previously estimated values). Additionally, for some indicators, the values for 2011 and 2012 presented in the previous edition were also modified, since the year base used by the Banco de Portugal for the indicators gross domestic product (GDP) and gross fixed capital formation (GFCF) (base 2006) was substituted by the year base 2011, from that year onwards.

## 1. Rendimento | Revenue

### 1.1. Rendimento global | Global revenue

Tabela 1 | Table 1 — Rendimento global (comunicações) | Global revenue (communications)<sup>1</sup>

	2009	2010	2011	2012	2013
Comunicações eletrónicas   Electronic communications	7 558 077	7 599 724	6 526 994	6 617 017	6 272 683
Variação (%)   Change (%) <sup>2</sup>	-1,92%	0,55%	-14,12%	1,38%	-5,20%
Serviços postais   Postal services	1 038 364	1 028 210	1 023 916	990 251	1 061 196
Variação (%)   Change (%) <sup>3</sup>	-3,20%	-0,98%	-0,42%	-3,29%	7,16%
<b>Total   Total</b>	<b>8 596 441</b>	<b>8 627 934</b>	<b>7 550 910</b>	<b>7 607 267</b>	<b>7 333 879</b>
<b>Variação (%)   Change (%)</b>	<b>-2,08%</b>	<b>0,37%</b>	<b>-12,48%</b>	<b>0,75%</b>	<b>-3,59%</b>

Fonte | Source: ICP-ANACOM

Unidade | Unit: 10<sup>3</sup> euros

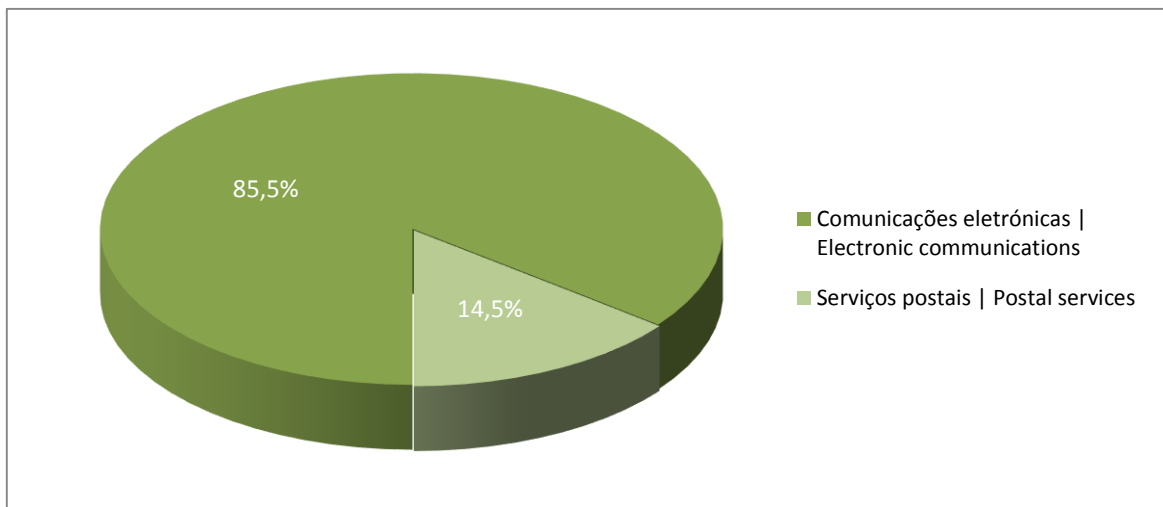
<sup>1</sup> O valor do rendimento global corresponde à soma das vendas e prestação de serviços (relatórios e contas (RC)/declaração anual de informação empresarial simplificada (IES)) de todas as empresas que integram o sector das comunicações em Portugal (empresas habilitadas junto do ICP-ANACOM para o exercício das atividades de CE ou SP). Os valores divulgados respeitam à atividade global das empresas prestadoras, ou seja, CE/SP e outros serviços eventualmente prestados pelas mesmas. Desta forma a evolução dos valores reflete também as entradas e saídas de empresas habilitadas pelo-ICP-ANACOM. Os valores divulgados resultam da soma dos valores das correspondentes rubricas extraídos das contas da demonstração de resultados dos R&C/declaração de IES das diferentes empresas. Em caso de inexistência ou indisponibilidade provisória dos R&C/IES, os valores individuais considerados neste somatório foram extraídos de outros documentos apresentados pelas empresas prestadoras ao ICP-ANACOM. | Global revenue is obtained from the sum of sales and provision of services (annual reports and accounts/ Simplified Business Information (SBF)) of all companies in the communications sector in Portugal (registered companies by ICP-ANACOM for providing EC services and PS). These figures refer to the global activity of the operators/providers (i.e. EC/PS and other services that might be provided by the companies). Thus, its evolution also reflects the entry and exit of these companies from the market. The data presented represents the sum of the corresponding accounting categories obtained from the profit and loss statements included in the annual reports and accounts/IES return of the different companies, or, where such annual reports/IES are non-existent or temporarily unavailable, from other/documents submitted to ICP-ANACOM by providers.

A partir de 2010, os valores estão de acordo com o sistema de normalização contabilística (SNC). | From 2010, the values presented are in accordance with the Accounting Standardisation System (ASS).

<sup>2</sup> O decréscimo verificado em 2011 e 2013 no rendimento global de CE deve-se a uma quebra generalizada nos rendimentos (vendas e serviços prestados) das empresas prestadoras de CE habilitadas junto da ICP-ANACOM, com especial destaque para as empresas prestadoras de maior peso. Para a quebra do rendimento global de CE contribuiu também a saída de algumas empresas do sector (deixaram de estar habilitadas à prestação de serviços de CE). De notar que em 2012 e 2013 é incluído o rendimento de um novo prestador habilitado junto da ICP-ANACOM que, não obstante ainda não apresentar atividade de CE de volume significativo, tem um rendimento global relevante proveniente de outras atividades. Com efeito, como referido na nota 1, o rendimento das empresas prestadoras do sector respeita à sua atividade global, ou seja, ao rendimento proveniente das CE/SP e/ou de outras atividades eventualmente exercidas pelas mesmas. | The decrease in EC global revenue in 2011 and 2013 is due to a general decrease in the revenues (sales and provision of services) of the EC providers registered by ICP-ANACOM, the main providers in particular. Besides, the exit of some EC providers from the market (providers no longer registered by ICP-ANACOM) has also contributed to this decrease. To note that the revenue in 2012 and 2013 includes a new provider registered by ICP-ANACOM which, despite not having yet a relevant EC activity, has significant global revenue from other activities. As a matter of fact, as mentioned in note 1, the revenue of the sector refers to the global activity of the operators/providers (i.e. EC/PS and other services that might be provided by the companies).

<sup>3</sup> O acréscimo verificado em 2013 no rendimento global de SP deve-se a um aumento generalizado nos rendimentos (vendas e serviços prestados) de algumas empresas prestadoras de SP habilitadas junto da ICP-ANACOM, contribuindo igualmente para este acréscimo, a entrada de algumas empresas no sector. | The increase in PS global revenue in 2013 is due to a general increase in the revenues (sales and provision of services) of some PS providers registered by ICP-ANACOM. The entry of some PS providers in the sector has also contributed to this increase,

Gráfico 1 | Graph 1 — Rendimento global (comunicações) | Global revenue (communications) — 2013



Fonte | Source: ICP-ANACOM

Unidade | Unit: %



**Tabela 2 | Table 2 — Rendimento global (comunicações eletrônicas) | Global revenue (electronic communications)**

	2009	2010	2011	2012	2013
Rendimento global CE   Global revenue EC <sup>4</sup>	7 558 077	7 599 724	6 526 994	6 617 017	6 272 683
Varição (%)   Change (%) <sup>5</sup>	-1,92%	0,55%	-14,12%	1,34%	-5,20%
Rendimento da atividade CE   EC revenue <sup>6</sup>	5 406 239	5 251 366	5 322 903	4 588 127	4 245 610
Varição (%)   Change (%) <sup>7</sup>	-3,70%	-2,86%	1,36%	-13,80%	-7,47%
Peso do rendimento da atividade CE no rendimento global CE   Percentage of global revenue EC derived from EC activities	<b>71,5%</b>	<b>69,1%</b>	<b>81,6%</b>	<b>69,3%</b>	<b>67,7%</b>

Fonte | Source: ICP-ANACOM

Unidade | Unit: 10<sup>3</sup> euros

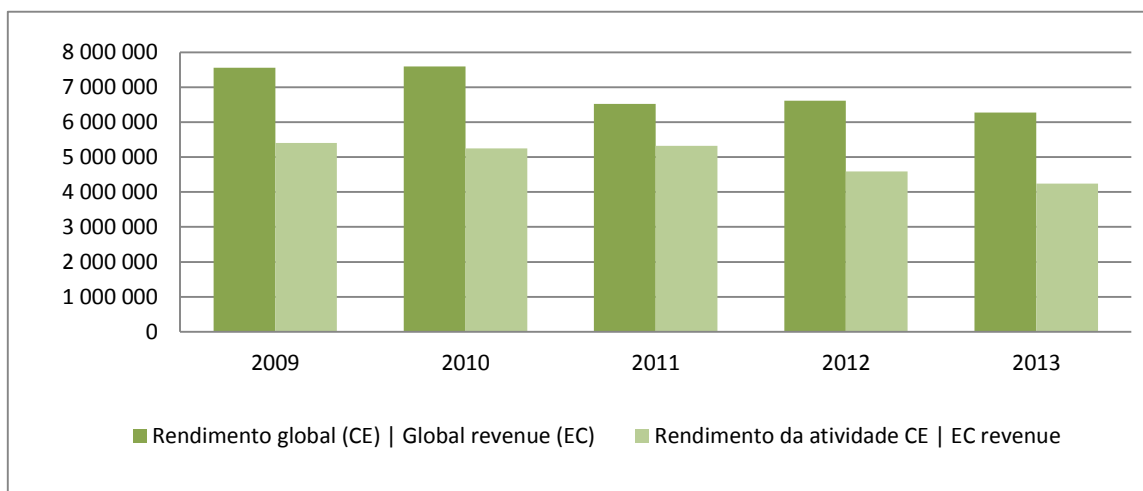
<sup>4</sup> O valor do rendimento global CE corresponde à soma das vendas e prestação de serviços (RC/declaração anual IES) de todas as empresas prestadoras de serviços de CE. Os valores divulgados respeitam à atividade global das empresas prestadoras, ou seja, CE e outros serviços eventualmente prestados pelas mesmas. | Global revenue (EC) is obtained from the sum of sales and provision of services (annual reports and accounts/annual statement IES) of all EC providers. These values refer to the global activity of operators/providers (i.e. EC and other services that might be provided by the companies).

<sup>5</sup> O decréscimo verificado em 2011 e 2013 no rendimento global de CE deve-se a uma quebra generalizada nos rendimentos (vendas e serviços prestados) das empresas prestadoras de serviços de CE habilitadas junto do ICP-ANACOM, com especial destaque para as empresas prestadoras de maior peso. Para a quebra do rendimento global de CE contribuiu também a saída de algumas empresas do sector (deixaram de estar habilitadas à prestação de serviços de CE). De notar que em 2012 e 2013 é incluído o rendimento de um novo prestador habilitado junto do ICP-ANACOM, que, não obstante ainda não apresentar atividade de CE de volume significativo, tem um rendimento global relevante proveniente de outras atividades. Com efeito, como referido na nota 1, o rendimento das empresas prestadoras do sector respeita à sua atividade global, ou seja, ao rendimento proveniente das CE/SP e/ou de outras atividades eventualmente exercidas pelas mesmas. | The decrease in EC global revenue in 2011 and 2013 is due to a general decrease in the revenues (sales and provision of services) of the EC providers registered by ICP-ANACOM, the main providers in particular. Besides, the exit of some EC providers from the market (providers no longer registered by ICP-ANACOM) has also contributed to this decrease. To note that the revenue in 2012 and 2013 includes a new provider registered by ICP-ANACOM which, despite not having yet a relevant EC activity, has significant global revenue from other activities. As a matter of fact, as mentioned in note 1, the revenue of the sector refers to the global activity of the operators/providers (i.e. EC/PS and other services that might be provided by the companies).

<sup>6</sup> O valor do rendimento proveniente da atividade de CE exclui a venda de equipamentos terminais ou rendimentos provenientes de outras atividades que não a de fornecedor de redes e serviços de CE e os rendimentos das transações entre empresas do mesmo grupo. Este valor é obtido através das respostas das empresas a questionário específico. | EC revenue excludes revenues derived from the sale of terminal equipment or from activities other than the provision of EC networks and services, and revenues from transactions occurring between different companies of the same group. This value is obtained from the answers of the companies to a specific questionnaire.

<sup>7</sup> Em 2012 e 2013, algumas empresas prestadoras de relevo reportaram uma quebra significativa do rendimento proveniente da atividade CE. Alguns dos valores relativos a 2013 são estimados, podendo vir ainda a sofrer ajustamentos. | In 2012 and 2013 some of the main operators reported a significant drop in their revenues from the EC activity. Some of the values in 2013 are estimated and may be subject to future adjustments.

Gráfico 2 | Graph 2 — Rendimento global (comunicações eletrónicas) | Global revenue (electronic communications)



Fonte | Source: ICP-ANACOM

Unidade | Unit: 10<sup>3</sup> euros

Tabela 3 | Table 3 — Rendimento global (serviços postais) | Global revenue (postal services)

	2009	2010	2011	2012	2013
Rendimento global SP   Global revenue PS <sup>8</sup>	1 038 364	1 028 210	1 023 916	990 251	1 061 196
Variação (%)   Change (%) <sup>9</sup>	-3,20%	-0,98%	-0,42%	-3,29%	7,16%
Rendimento da atividade SP   PS revenue <sup>10</sup>	818 082	781 811	759 111	747 269	710 516
Variação (%)   Change (%)	-3,81%	-4,43%	-2,90%	-1,56%	-4,92%
Peso do rendimento da atividade SP no rendimento global SP   Percentage of global revenue PS derived from SP activities	<b>78,8%</b>	<b>76,0%</b>	<b>74,1%</b>	<b>75,5%</b>	<b>67,0%</b>

Fonte | Source: ICP-ANACOM

Unidade | Unit: 10<sup>3</sup> euros

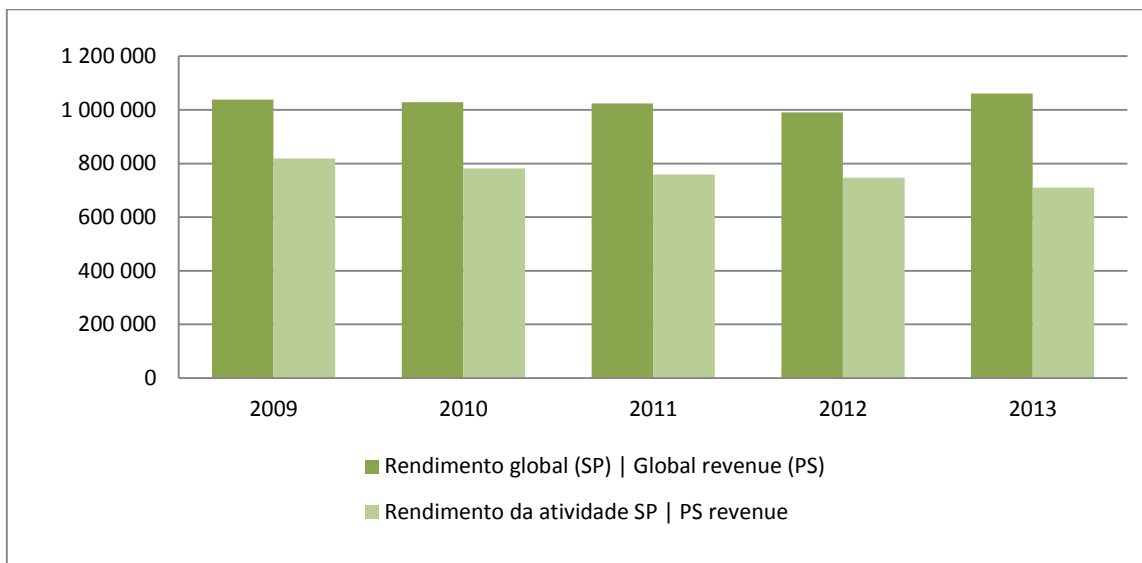
Gráfico 3 | Graph 3 – Rendimento global (serviços postais) | Global revenue (postal services)

<sup>8</sup> O valor do rendimento global SP corresponde à soma das vendas e prestação de serviços (relatórios e contas/declaração anual IES) de todas as empresas prestadoras de SP. Os valores divulgados respeitam à atividade global das empresas prestadoras, ou seja, CE/SP e outros serviços eventualmente prestados pelas mesmas. | Global revenue (PS) is obtained from the sum of sales and provision of services (annual reports and accounts/ Annual statement IES) of all SP providers. These values refer to the global activity of providers (i.e. PS and other services that might be provided by the companies).

<sup>9</sup> O acréscimo verificado em 2013 no rendimento global de SP deve-se a um aumento generalizado nos rendimentos (vendas e serviços prestados) de algumas empresas prestadoras de SP habilitadas junto do ICP-ANACOM, contribuindo igualmente para este acréscimo, a entrada de algumas empresas no sector. | The increase in PS global revenue in 2013 is due to a general increase in the revenues (sales and provision of services) of some PS providers registered by ICP-ANACOM. The entry of some new PS providers in the sector has also contributed to this increase.

<sup>10</sup> O valor do rendimento proveniente da atividade SP exclui os rendimentos provenientes de outras atividades que não a prestação de SP e os rendimentos das transações entre empresas do mesmo grupo. Este valor é obtido através das respostas das empresas a questionário específico. | PS Revenue excludes revenues from activities other than the provision of PS, and excludes revenues from transactions occurring between different companies of the same group. This value is obtained from the answers of the companies to a specific questionnaire.

**Mercado das comunicações na economia nacional (2009-2013) | Communications in the national economy (2009-2013)**



Fonte | Source: ICP-ANACOM

Unidade | Unit: 10<sup>3</sup> euros

## 1.2. Rendimento face ao PIB (rendimento/PIB) | Revenue as percentage of GDP (revenues/GDP)

**Tabela 4 | Table 4 – Rendimento global (comunicações) face ao PIB (rendimento/PIB) | Global revenue (communications) as percentage of GDP (revenue/GDP)<sup>11</sup>**

	2009	2010	2011	2012	2013
Comunicações eletrónicas   Electronic communications	4,49%	4,40%	3,71%	3,90%	3,66%
Serviços postais   Postal services	0,62%	0,59%	0,58%	0,58%	0,62%
<b>Total   Total</b>	<b>5,11%</b>	<b>4,99%</b>	<b>4,29%</b>	<b>4,48%</b>	<b>4,28%</b>

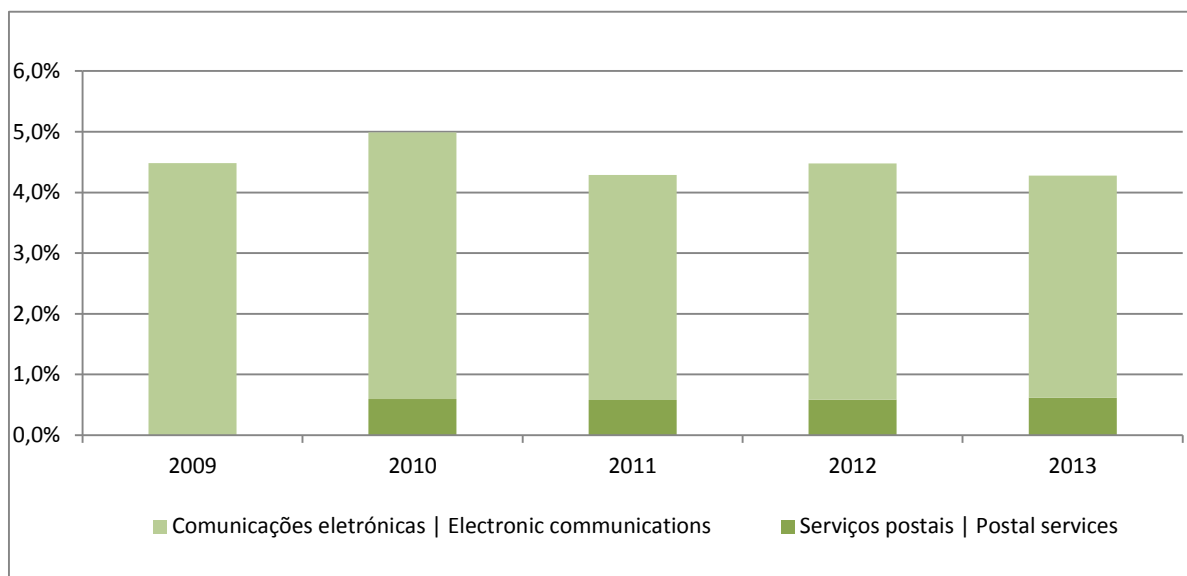
Fonte | Source: ICP-ANACOM e Banco de Portugal

Unidade | Unit: %

<sup>11</sup> O valor do rendimento global corresponde à soma das vendas e prestação de serviços (relatórios e contas/declaração anual IES) de todas as empresas que integram o sector das comunicações em Portugal (empresas habilitadas junto do ICP-ANACOM para o exercício das atividades de CE ou SP). Os valores divulgados respeitam à atividade global das empresas prestadoras, ou seja, CE/SP e outros serviços eventualmente prestados pelas mesmas. | Global revenue is obtained from the sum of sales and provision of services (annual reports and accounts/Annual statement IES) of all companies in the communications sector in Portugal (companies registered by ICP-ANACOM for the provision of EC services or PS). These values refer to the global activity of the operators/providers (i.e. EC and other services that might be provided by the companies).

Foram utilizados valores do PIB a preços correntes divulgados pelo Banco de Portugal. Os valores dos indicadores da tabela referentes aos anos de 2011 e 2012 foram alterados face aos apresentados na edição anterior, já que o Banco de Portugal alterou, com efeitos a partir de 2011, o ano de referência que vinha utilizando relativamente ao PIB. (Base 2006 – usada em 2009 e 2010; Base 2011 – usada de 2011 a 2013). | The GDP values used are at current prices as published by Banco de Portugal (Base 2006 - used in 2009 and 2010; Base 2011 - used from 2011 to 2013). The figures relative to 2011 and 2012 included in the table are different from the figures presented in the previous edition, since the year base used by the Banco de Portugal for the indicator GDP (base 2006) was substituted by the year base 2011, from that year onwards.

Gráfico 4 | Graph 4 — Rendimento global (comunicações) face ao PIB (rendimento/PIB) | Global revenue (communications) as percentage of GDP (revenue/GDP)



Fonte | Source: ICP-ANACOM e Banco de Portugal

Unidade | Unit: %

Tabela 5 | Table 5 – Rendimento proveniente das atividades CE e SP face ao PIB (rendimento/PIB)/EC and PS revenues as percentage of GDP (EC and PS revenue/GDP) <sup>12</sup>

	2009	2010	2011	2012	2013
Comunicações eletrónicas   Electronic communications	3,21%	3,04%	3,02%	2,70%	2,48%
Serviços postais   Postal services	0,49%	0,45%	0,43%	0,44%	0,41%
<b>Total   Total</b>	<b>3,69%</b>	<b>3,49%</b>	<b>3,45%</b>	<b>3,14%</b>	<b>2,89%</b>

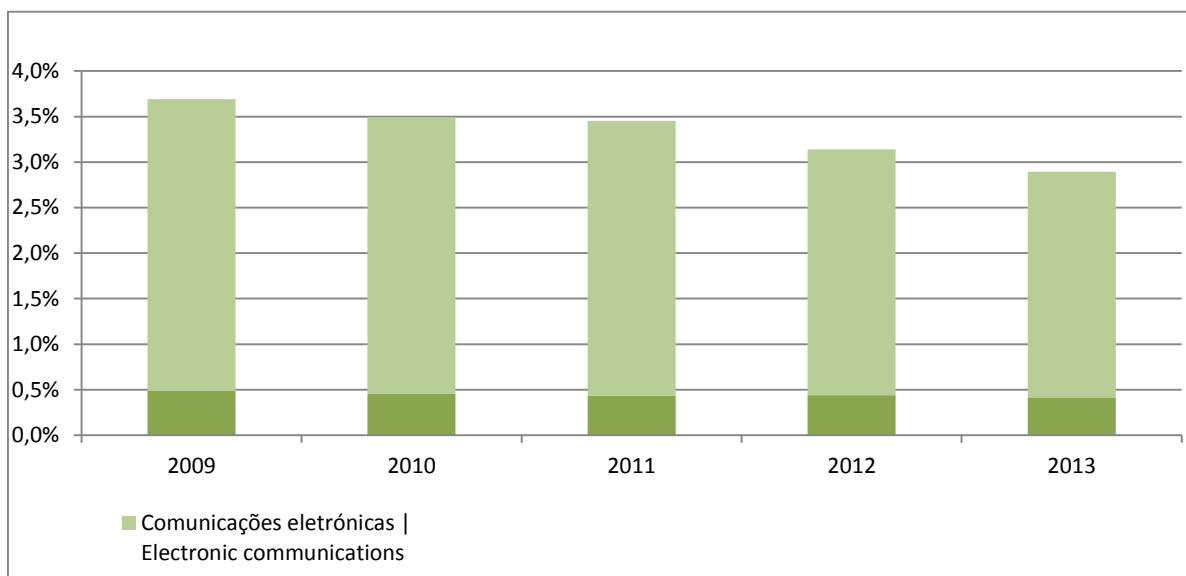
Fonte | Source: ICP-ANACOM e Banco de Portugal

Unidade | Unit: %

<sup>12</sup> O valor do rendimento proveniente das atividades de CE/SP (exclui a venda de equipamentos terminais ou rendimentos provenientes de outras atividades que não a de CE/SP e os rendimentos das transações entre empresas do mesmo grupo). Este valor é obtido através das respostas das empresas a questionário específico. | EC/postal service revenue (excludes revenues derived from the sale of terminal equipment or from other activities other than the provision of EC networks and services, and also revenues from transactions occurring between different companies of the same group). This value is obtained from the answers of the companies to a specific questionnaire.

Foram utilizados valores do PIB a preços correntes divulgados pelo Banco de Portugal. Os valores dos indicadores da tabela referentes aos anos de 2011 e 2012 foram alterados face aos apresentados na edição anterior, já que o Banco de Portugal alterou, com efeitos a partir de 2011, o ano de referência que vinha utilizando relativamente ao PIB. (Base 2006 – usada em 2009 e 2010; Base 2011 – usada de 2011 a 2013). | The GDP values used are at current prices as published by Banco de Portugal (Base 2006 - used in 2009 and 2010; Base 2011 - used from 2011 to 2013). The figures relative to 2011 and 2012 included in the table are different from the figures presented in the previous edition, since the year base used by the Banco de Portugal for the GDP indicator (base 2006) was substituted by the year base 2011, from that year onwards.

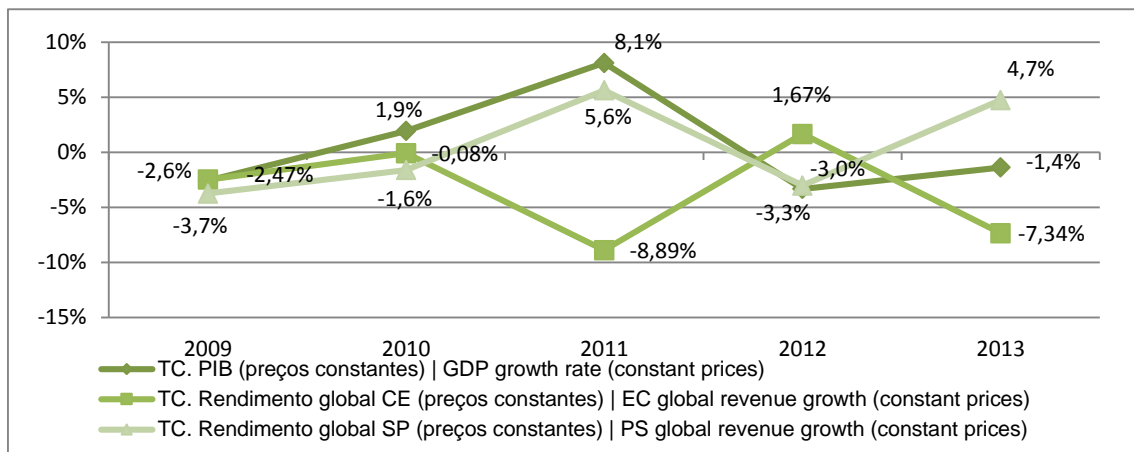
Gráfico 5 | Graph 5 — Rendimento proveniente das atividades CE e SP face ao PIB (rendimentos/PIB) | EC and PS revenues as percentage of GDP (EC and PS revenues/GDP)



Fonte | Source: ICP-ANACOM e Banco de Portugal

Unidade | Unit: %

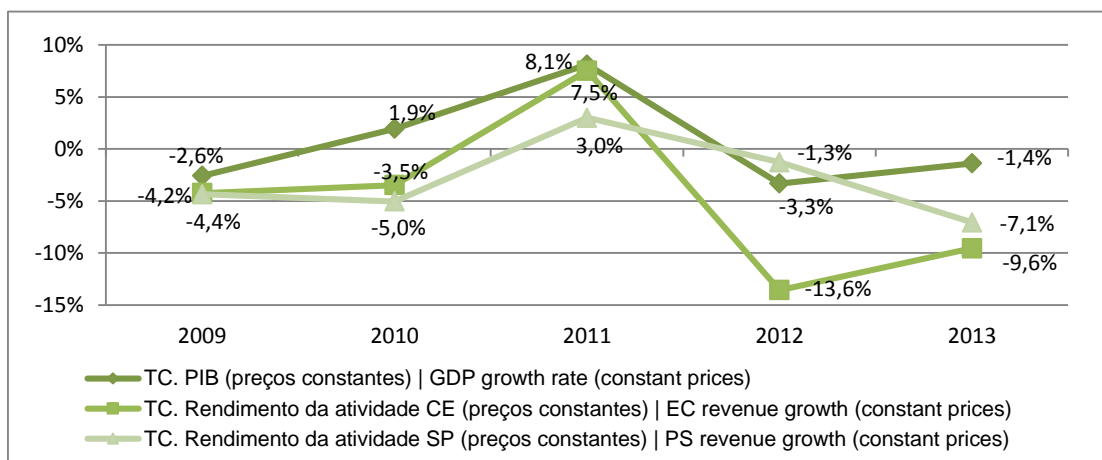
**Gráfico 6 | Graph 6 — Taxas de crescimento do PIB (preços constantes) e do rendimento global de comunicações (preços constantes) | GDP growth rates (constant prices) and growth in communications global revenue (constant prices)<sup>13</sup>**



Fonte | Source: ICP-ANACOM e Banco de Portugal

Unidade | Unit: %

**Gráfico 7 | Graph 7 — Taxas de crescimento do PIB (preços constantes) e do rendimento proveniente da atividade CE e SP (preços constantes) | GDP growth rates (constant prices) and growth in EC and PS revenues (constant prices)<sup>14</sup>**



Fonte | Source: ICP-ANACOM e Banco de Portugal

Unidade | Unit: %

<sup>13</sup> O decréscimo verificado em 2011 e 2013 no rendimento global de CE deve-se a uma quebra generalizada nos rendimentos (vendas e serviços prestados) das empresas prestadoras de serviços de CE habilitadas junto da ICP-ANACOM, com especial destaque para as empresas prestadoras de maior peso. Para a quebra do rendimento global de CE contribuiu também a saída de algumas empresas do sector (deixaram de estar habilitadas à prestação de serviços de CE). De notar que em 2012 e 2013 é incluído o rendimento de um novo prestador habilitado junto do ICP-ANACOM que, não obstante ainda não apresentar atividade de CE de volume significativo, tem um rendimento global relevante proveniente de outras atividades. Com efeito, como referido na nota 1, o rendimento das empresas prestadoras do sector respeita à sua atividade global, ou seja, rendimento proveniente das CE/SP e/ou de outras actividades eventualmente exercidas pelas mesmas. | The decrease in EC global revenue in 2011 and 2013 is due to a general decrease in the revenues (sales and provision of services) of the EC providers registered by ICP-ANACOM, the main providers in particular. Besides, the exit of some EC providers from the market (providers no longer registered by ICP-ANACOM) has also contributed to this decrease. To note that the revenue in 2012 and 2013 includes a new provider registered by ICP-ANACOM that, despite not having yet a relevant EC activity, has significant global revenue from other activities. As a matter of fact, as mentioned in note 1, the revenue of the sector refers to the global activity of the operators/providers (i.e. EC/PS and other services that might be provided by the companies).

<sup>14</sup> Em 2012 e 2013, algumas empresas prestadoras de relevo reportaram uma quebra significativa do rendimento proveniente da atividade CE. Alguns dos valores relativos a 2013 são estimados, podendo vir ainda a sofrer ajustamentos. | In 2012 and 2013 some of the main providers reported a significant drop in the revenues from the CE activity. Some of the values of 2013 are estimated and may yet be subject to adjustments.

## 2. Investimento | Investment

### 2.1. Investimento global | Global investment

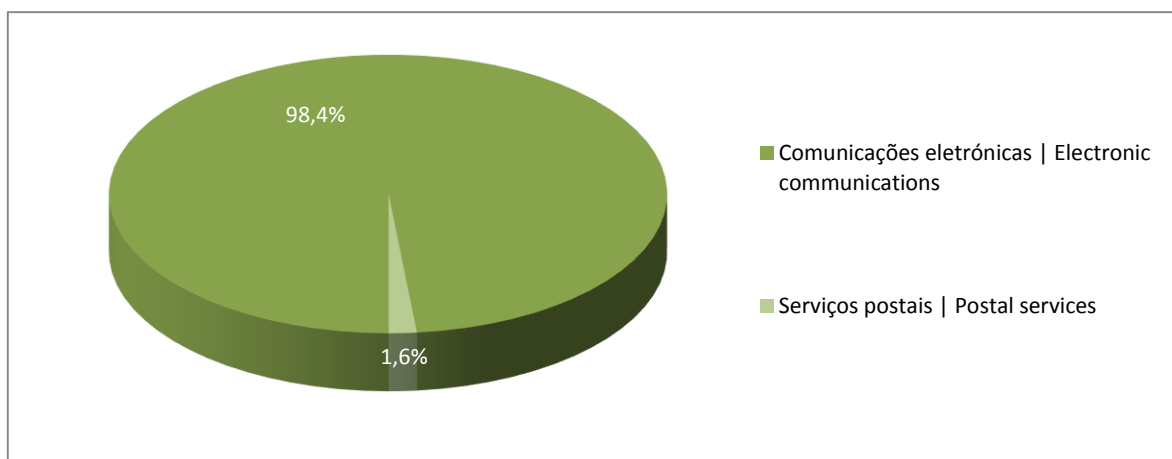
Tabela 6 | Table 6 — Investimento global (comunicações) | Global investment (communications) <sup>15</sup>

	2009	2010	2011	2012	2013
Comunicações eletrónicas   Electronic communications	1 343 895	1 213 885	1 267 191	1 113 062	1 005 596
Variação (%)   Change (%) <sup>16</sup>	1,7%	-9,7%	4,4%	-12,2%	-9,7%
Serviços postais   Postal services	28 139	30 336	27 240	19 260	16 493
Variação (%)   Change (%)	-3,2%	7,8%	-10,2%	-29,3%	-14,4%
<b>Total   Total</b>	<b>1 372 034</b>	<b>1 244 221</b>	<b>1 294 431</b>	<b>1 132 322</b>	<b>1 022 089</b>
<b>Variação (%)   Change (%)</b>	<b>1,6%</b>	<b>-9,3%</b>	<b>4,0%</b>	<b>-12,5%</b>	<b>-9,7%</b>

Fonte | Source: ICP-ANACOM

Unidade | Unit: 10<sup>3</sup> euros/%

Gráfico 8 | Graph 8 — Investimento global (comunicações) — 2013 | Global investment (communications) — 2013



Fonte | Source ICP-ANACOM

<sup>15</sup> Inclui investimento em imobilizado corpóreo e incorpóreo de todas as empresas que integram o sector das comunicações em Portugal. Os valores divulgados respeitam à atividade global das empresas prestadoras, ou seja, CE/SP e outros serviços eventualmente prestados pelas mesmas. | Includes investment in tangible fixed assets and intangible fixed assets of all companies in the communications sector in Portugal. These values refer to the global activity of the operators/providers (i.e. EC/PS and other services that might be provided by the companies).

<sup>16</sup> O crescimento verificado em 2011 deveu-se principalmente aos investimentos, nomeadamente relacionados com as redes 3,5G e 4G, realizados pelas empresas prestadoras do serviço móvel. | The increase in 2011 was mainly due to investments, namely related to 3.5G and 4G networks, made by mobile service companies.



**Mercado das comunicações na economia nacional (2009-2013) | Communications in the national economy (2009-2013)**

Unidade | Unit %

**Tabela 7 | Table 7 — Investimento global (comunicações eletrónicas) | Global investment (electronic communications)**

	2009	2010	2011	2012	2013
Investimento global CE   Global investment EC <sup>17</sup>	1 343 895	1 213 885	1 267 191	1 113 062	1 005 596
Varição (%)   Change (%) <sup>18</sup>	1,7%	-9,7%	4,4%	-12,2%	-9,7%
Investimento em CE   EC investment <sup>19</sup>	1 054 434	1 078 250	900 311	774 289	741 830
Varição (%)   Change (%)	5,5%	2,3%	-16,5%	-14,0%	-4,2%
Peso do investimento em CE no investimento global CE   Investment in EC as percentage of global investment EC	<b>78,5%</b>	<b>88,8%</b>	<b>71,0%</b>	<b>69,6%</b>	<b>73,8%</b>

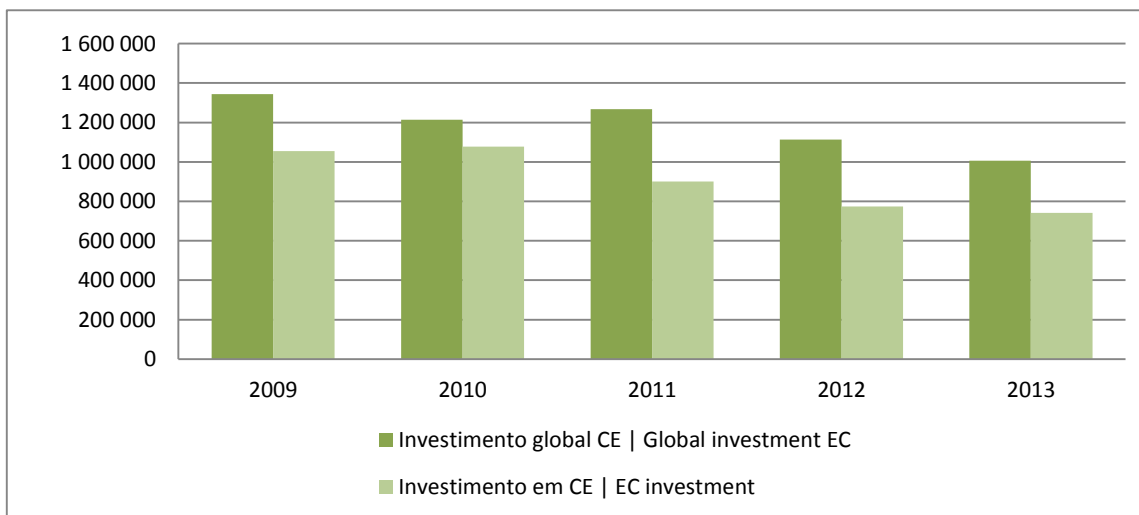
Unidade | Unit: 10<sup>3</sup> euros

<sup>17</sup> Inclui investimento em imobilizado corpóreo e incorpóreo de todas as empresas prestadoras de serviços de CE. Os valores divulgados respeitam à atividade global das empresas prestadoras, ou seja, CE e outros serviços eventualmente prestados pelas mesmas. | Includes investment in tangible fixed assets and intangible fixed assets of all EC providers. These values refer to the global activity of the operators/providers (i.e. EC and other services that might be provided by the companies).

<sup>18</sup> O crescimento verificado em 2011 deveu-se principalmente aos investimentos, nomeadamente relacionados com as redes 3,5G e 4G, realizados pelas empresas prestadoras do serviço móvel. | The increase in 2011 was mainly due to investments, namely related to 3.5G and 4G networks made by mobile service companies.

<sup>19</sup> Investimento a custos técnicos: inclui imobilizações corpóreas, incorpóreas e adiantamentos a fornecedores de imobilizado. Investimento apenas em CE apurado pelas empresas. | Investment at technical costs: includes tangible and intangible fixed assets and advances paid to fixed assets suppliers. Investment in PS only, obtained by the companies.

Gráfico 9 | Graph 9 — Investimento global (comunicações eletrónicas) | Global investment (electronic communications)



Fonte | Source: ICP-ANACOM

Unidade | Unit: 10<sup>3</sup> euros

Tabela 8 | Table 8 — Investimento global (serviços postais) | Global investment (postal services)

	2009	2010	2011	2012	2013
Investimento global SP   Global investment PS <sup>20</sup>	28 139	30 336	27 240	19 260	16 493
Varição (%)   Change (%)	-3,2%	7,8%	-10,2%	-29,3%	-14,4%
Investimento em SP   PS investment <sup>21</sup>	24 776	27 853	26 024	18 987	13 450
Varição (%)   Change (%)	-3,1%	12,4%	-6,6%	-27,0%	-29,2%
Peso do investimento em SP no investimento global (SP)   PS investment as percentage of global investment (PS)	<b>88,0%</b>	<b>91,8%</b>	<b>95,5%</b>	<b>98,6%</b>	<b>81,6%</b>

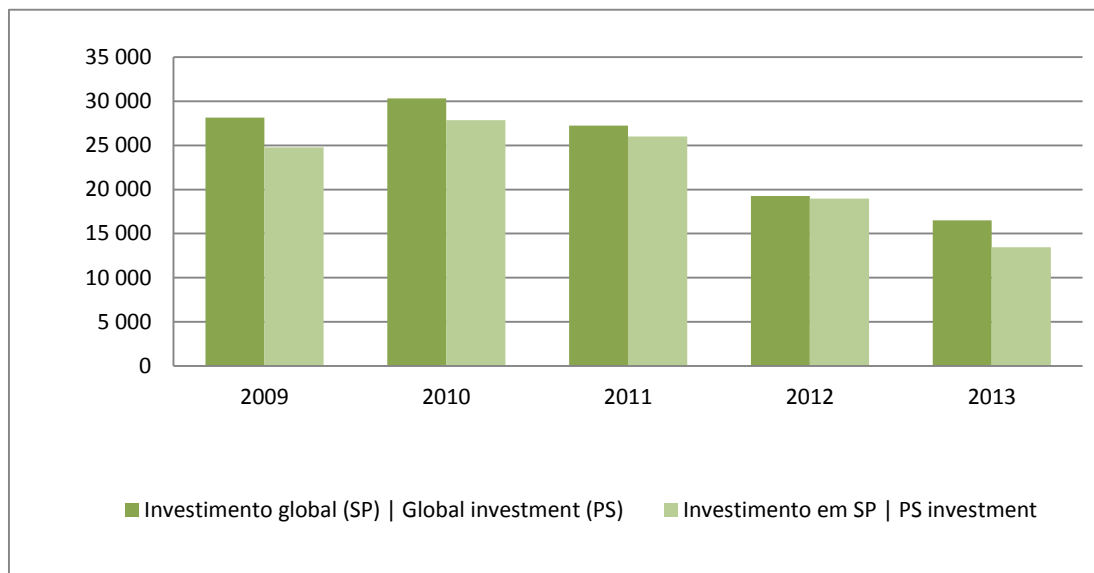
Fonte | Source: ICP-ANACOM

Unidade | Unit: 10<sup>3</sup> euros

<sup>20</sup> Inclui investimento em imobilizado corpóreo e incorpóreo de todas as empresas prestadoras de SP. Os valores divulgados respeitam à atividade global das empresas prestadoras, ou seja, SP e outros serviços eventualmente prestados pelas mesmas. | Includes investment in tangible fixed assets and intangible fixed assets of all SP providers. These values refer to the global activity of the operators/providers (including PS and other services that might be provided by the companies).

<sup>21</sup> Investimento a custos técnicos: inclui imobilizações corpóreas, incorpóreas e adiantamentos a fornecedores de imobilizado. Investimento apenas em SP apurado pelas empresas. | Investment at technical costs: includes tangible and intangible fixed assets and advances paid to fixed assets suppliers. Investment in PS only, obtained by the companies.

Gráfico 10 | Graph 10 — Investimento global (serviços postais) | Global investment (postal services)



Fonte | Source: ICP-ANACOM

Unidade | Unit: 10<sup>3</sup> euros

## 2.2. Investimento face à formação bruta de capital fixo (investimento/FBCF) | Investment as percentage of GFCF (investment/GFCF)

Tabela 9 | Table 9 — Investimento face à FBCF (investimento/FBCF) | Investment as percentage of GFCF (investment/GFCF)<sup>22</sup>

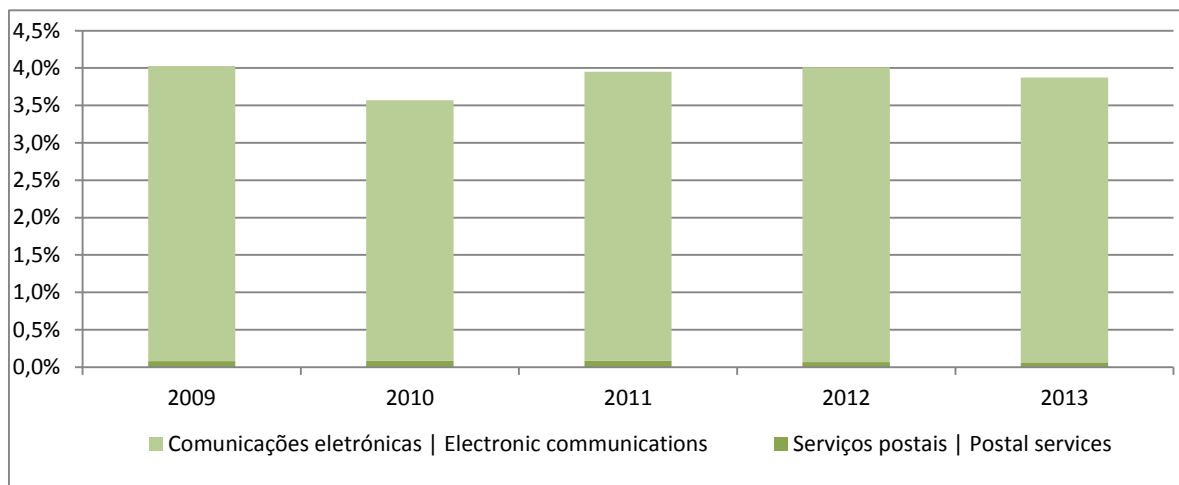
	2009	2010	2011	2012	2013
Comunicações eletrónicas   Electronic communications	3,95%	3,48%	3,87%	3,94%	3,81%
Serviços postais   Postal services	0,08%	0,09%	0,08%	0,07%	0,06%
<b>Total   Total</b>	<b>4,03%</b>	<b>3,57%</b>	<b>3,95%</b>	<b>4,01%</b>	<b>3,87%</b>

Fonte | Source: ICP-ANACOM e Banco de Portugal

Unidade | Unit: %

<sup>22</sup> Foram utilizados valores da FBCF a preços correntes divulgados pelo Banco de Portugal. Os valores dos indicadores da tabela referentes aos anos de 2011 e 2012 foram alterados face aos apresentados na edição anterior, já que o Banco de Portugal alterou, com efeitos a partir de 2011, o ano de referência que vinha utilizando relativamente à FBCF. (Base 2006 – usada em 2009 e 2010; Base 2011 – usada de 2011 a 2013). | The GFCF values used are at current prices as published by Banco de Portugal (Base 2006 - used in 2009 and 2010; Base 2011 - used from 2011 to 2013). The figures relative to 2011 and 2012 included in the table are different from the figures presented in the previous edition, since the year base used by the Banco de Portugal for the GFCF indicator (base 2006) was substituted by the year base 2011, from that year onwards.

Gráfico 11 | Graph 11 — Investimento face à FBCF (investimento/FBCF) | Investment as percentage of GFCF (investment/GFCF)



Fonte | Source: ICP-ANACOM e Banco de Portugal

Unidade | Unit: %

### 3. Emprego | Employment

#### 3.1. Emprego global | Global employment

**Tabela 10 | Table 10 — Emprego global (comunicações) | Global employment (communications)<sup>23</sup>**

	2009	2010	2011	2012	2013
Comunicações eletrônicas   Electronic communications	12 743	12 650	12 176	13 957	13 882
Variação (%)   Change (%) <sup>24</sup>	-0,46%	-0,73%	-3,75%	14,63%	-0,54%
Serviços postais   Postal services	16 371	16 252	16 277	15 843	15 261
Variação (%)   Change (%)	-4,44%	-0,73%	0,15%	-2,67%	-3,67%
<b>Total   Total</b>	<b>29 114</b>	<b>28 902</b>	<b>28 453</b>	<b>29 800</b>	<b>29 143</b>
<b>Variação (%)   Change (%)</b>	<b>-2,74%</b>	<b>-0,73%</b>	<b>-1,55%</b>	<b>4,73%</b>	<b>-2,20%</b>

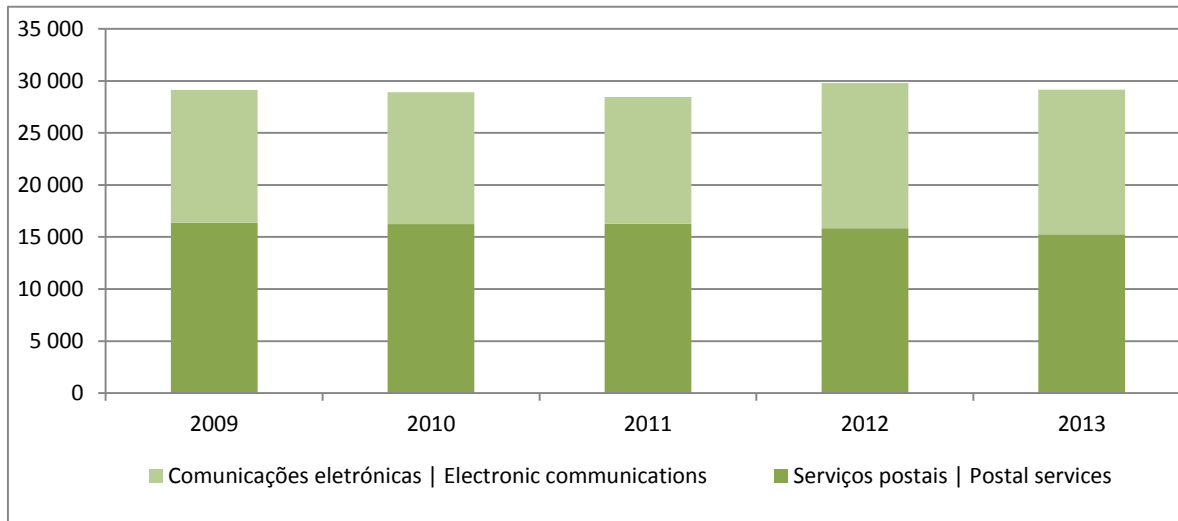
Fonte | Source: ICP-ANACOM

Unidade | Unit: 1 trabalhador | 1 employee

<sup>23</sup> Os valores divulgados respeitam à atividade global das empresas prestadoras, ou seja, CE/SP e outros serviços eventualmente prestados pelas mesmas, incluindo o pessoal que trabalha para a empresa sem receber qualquer tipo de remuneração (por exemplo, sócios trabalhadores). Até ao ano 2010: número de empregados a 31 de dez. A partir de 2011: número médio de empregados. | These values refer to the global activity of the operators/providers, including EC/PS and other services that might be provided by the companies, staff employed by the company without remuneration (e.g. employees who are also members/partners of the company) included. Until 2010: number of employees reported as on 31 Dec. From 2011: reported as average number of employees over year.

<sup>24</sup> O acréscimo verificado em 2012 deve-se sobretudo ao aumento do número de empregados de uma das maiores empresas prestadoras. Por outro lado, o mesmo valor inclui o número de empregados de uma empresa com alguma dimensão, que foi habilitada em 2012 mas cuja principal atividade não é desenvolvida na área das CE. | The 2012 increase is mainly due to the increase in the number of employees of one of the main providers. This value includes the number of employees of a company with some dimension, registered by ICP-ANACOM in 2012 but whose main activity is not developed in the EC area.

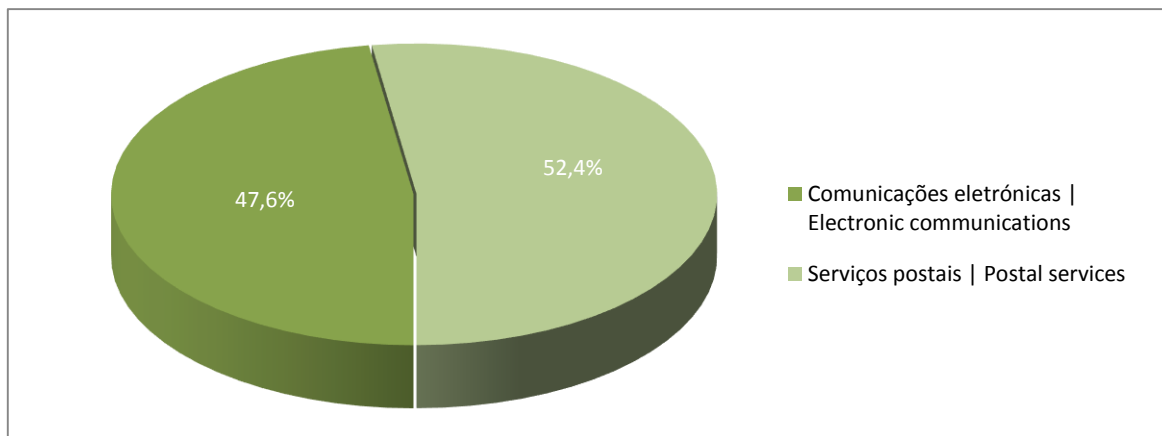
Gráfico 12 | Graph 12 — Emprego global (comunicações) | Global employment (communications)



Fonte | Source: ICP-ANACOM

Unidade | Unit: 1 trabalhador | 1 employee

Gráfico 13 | Graph 13 — Emprego global (comunicações) | Global employment (communications) — 2013



Fonte | Source: ICP-ANACOM

Unidade | Unit: %

Tabela 11 | Table 11 — Emprego global (comunicações eletrônicas) | Global employment (electronic communications)<sup>25</sup>

	2009	2010	2011	2012	2013
Emprego global CE   Global employment EC <sup>26</sup>	12 743	12 650	12 176	13 957	13 882
Variação (%)   Change (%) <sup>27</sup>	-0,46%	-0,73%	-3,75%	14,63%	-0,54%
Emprego afeto à atividade CE   EC employment <sup>28</sup>	11 106	11 272	10 772	11 426	11 407
Variação (%)   Change (%)	-2,60%	1,50%	-4,44%	6,08%	-0,16%
Peso do emprego afeto à atividade CE no emprego global CE   EC employment as percentage of global employment EC	<b>87,1%</b>	<b>89,1%</b>	<b>88,5%</b>	<b>81,9%</b>	<b>82,2%</b>

Unidade | Unit: 1 trabalhador | 1 worker

<sup>25</sup> Até ao ano 2010: número de empregados a 31 de dez. A partir de 2011: número médio de empregados. | Until 2010: number of employees reported as on 31 Dec. From 2011: reported as average number of employees over year.

<sup>26</sup> Os valores divulgados respeitam à atividade global das empresas prestadoras, ou seja, CE e outros serviços eventualmente prestados pelas mesmas, incluindo o pessoal que trabalha para a empresa sem receber qualquer tipo de remuneração (por exemplo, sócios trabalhadores). | These values refer to the global activity of the operators/providers, (i.e. EC and other services that might be provided by the companies), staff employed by the company without remuneration (e.g. employees who are also members/partners of the company) included.

<sup>27</sup> O acréscimo verificado em 2012 deve-se sobretudo ao aumento do número de empregados de uma das maiores empresas prestadoras. Por outro lado, o mesmo valor inclui o número de empregados de uma empresa com alguma dimensão, que foi habilitada em 2012 mas cuja principal atividade não é desenvolvida na área das CE. | The 2012 increase is mainly due to the increase in the number of employees of one of the main providers. This value includes the number of employees of a company with some dimension, registered by ICP-ANACOM in 2012 but whose main activity is not developed in the EC area.

<sup>28</sup> O número de pessoas ao serviço da empresa afetadas à atividade de CE, incluindo as respetivas áreas de apoio (por exemplo, áreas financeiras, administrativas, etc.) | Number of company employees working in EC activities, including support areas (e.g. financial, administrative area).

Tabela 12 | Table 12 — Emprego global (serviços postais) | Global employment (postal services)<sup>29</sup>

	2009	2010	2011	2012	2013
Emprego global SP   Global employment PS <sup>30</sup>	16 371	16 252	16 277	15 843	15 261
Varição (%)   Change (%)	-4,44%	-0,73%	0,15%	-2,67%	-3,67%
Emprego afeto à atividade SP   PS employment <sup>31</sup>	15 749	15 508	15 515	15 307	14 301
Varição (%)   Change (%)	0,02%	-1,53%	0,05%	-1,34%	-6,57%
Peso do emprego afeto à atividade SP no emprego global SP   PS employment as percentage of global employment PS	<b>96,2%</b>	<b>95,4%</b>	<b>95,3%</b>	<b>96,6%</b>	<b>93,7%</b>

Fonte | Source: ICP-ANACOM

Unidade | Unit: 1 trabalhador | 1 worker

### 3.2. Emprego no sector face ao emprego nacional (emprego sector/emprego nacional) | Employment in sector as percentage of total national employment (sector employment/national employment)

Tabela 13 | Table 13 — Emprego no sector face ao emprego nacional (emprego sector/emprego nacional<sup>32</sup>) | Employment in sector as percentage of total national employment (sector employment/national employment)

	2009	2010	2011	2012	2013
Comunicações eletrónicas   Electronic communications	0,25%	0,26%	0,26%	0,31%	0,31%
Serviços postais   Postal services	0,33%	0,33%	0,34%	0,36%	0,34%
<b>Total   Total</b>	<b>0,58%</b>	<b>0,59%</b>	<b>0,60%</b>	<b>0,67%</b>	<b>0,65%</b>

Fonte | Source: ICP-ANACOM, INE

Unidade | Unit: %

<sup>29</sup> Até ao ano 2010: número de empregados a 31 de dez. A partir de 2011: número médio de empregados. | Until 2010: number of employees reported as on Dec., 31st. From 2011: reported as average number of employees over year.

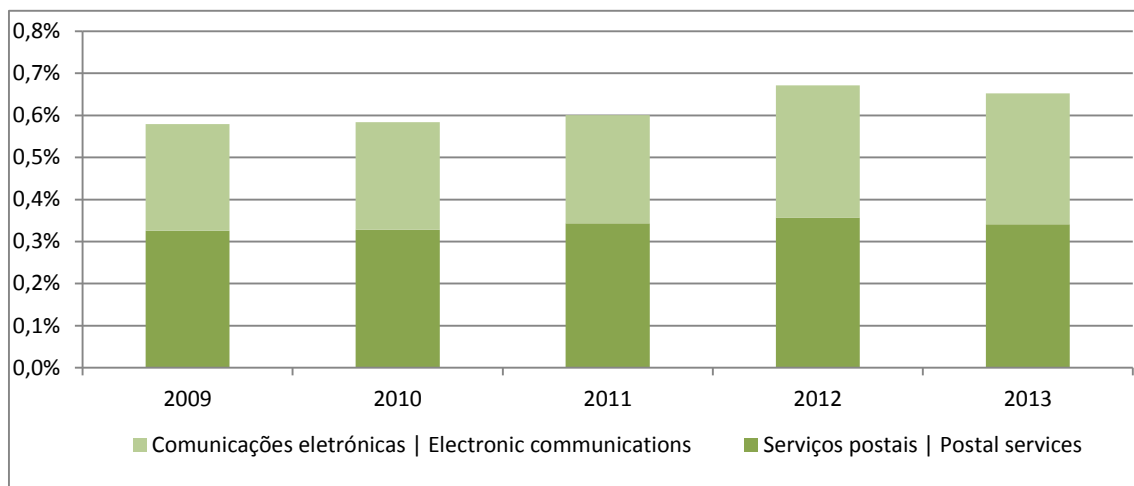
<sup>30</sup> Os valores divulgados respeitam à actividade global das empresas prestadoras, ou seja, SP e outros serviços eventualmente prestados pelas mesmas, incluindo o pessoal que trabalha para a empresa sem receber qualquer tipo de remuneração (por exemplo, sócios trabalhadores). | These values refer to the global activity of the operators/providers, (i.e. PS and other services that might be provided by the companies), staff employed by the company without remuneration (e.g. employees who are also members/partners of the company) included.

<sup>31</sup> O número de pessoas ao serviço da empresa afetas à atividade de SP, incluindo as respetivas áreas de apoio (por exemplo, áreas financeiras, administrativas, etc.) | Number of company employees working in postal service activities, including support areas (e.g. financial, administrative area).

<sup>32</sup> População empregada. | Employed population.



Gráfico 14 | Graph 14 — Emprego no sector face ao emprego nacional (emprego sector/emprego nacional) | Employment in sector as percentage of total national employment (sector employment/national employment)



Fonte | Source: ICP-ANACOM, INE (Statistics Portugal)

Unidade | Unit: %

## 4. Gastos | Costs

### 4.1. Gastos operacionais | Operating costs

**Tabela 14 | Table 14 — Gastos operacionais (comunicações) | Operating costs (communications)<sup>33</sup>**

	2009	2010	2011	2012	2013
Comunicações eletrónicas   Electronic communications	7 115 465	7 506 322	5 866 250	5 755 952	6 002 139
Variação (%)   Change (%) <sup>34</sup>	4,23%	5,49%	-21,85%	-1,88%	4,28%
Serviços postais   Postal services	1 023 803	1 027 989	1 016 918	981 090	1 001 793
Variação (%)   Change (%)	-0,95%	0,41%	-1,08%	-3,52%	2,11%
<b>Total   Total</b>	<b>8 139 268</b>	<b>8 534 311</b>	<b>6 883 168</b>	<b>6 737 042</b>	<b>7 003 932</b>
<b>Variação (%)   Change (%)</b>	<b>3,55%</b>	<b>4,85%</b>	<b>-19,35%</b>	<b>-2,12%</b>	<b>3,96%</b>

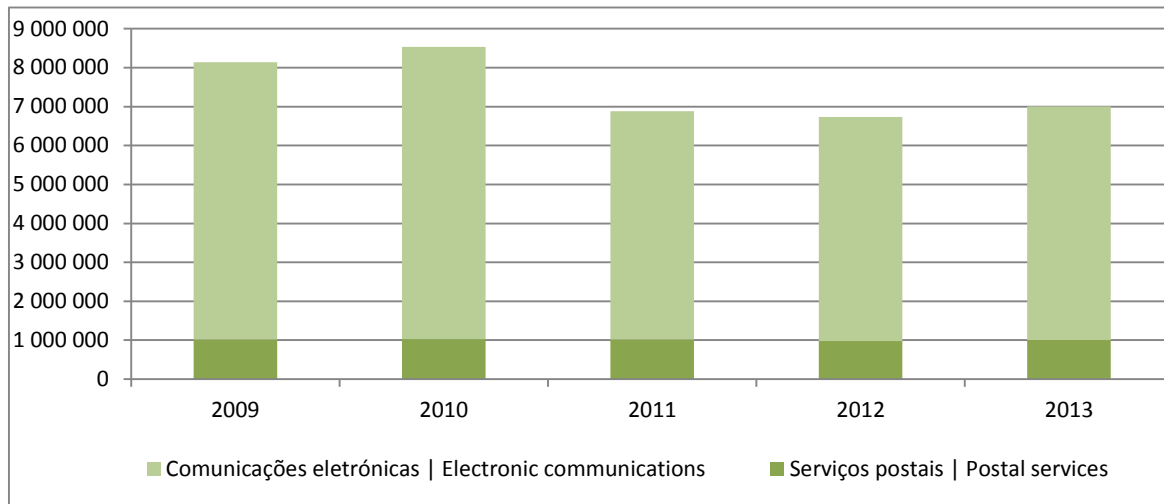
Fonte | Source: ICP-ANACOM

Unidade | Unit: 10<sup>3</sup> euros

<sup>33</sup> Os valores divulgados respeitam à atividade global das empresas prestadoras, ou seja, CE/SP e outros serviços eventualmente prestados pelas mesmas. Resultam da soma dos valores das correspondentes rubricas extraídos da demonstração de resultados dos R&C/IES das diferentes empresas. Em caso de inexistência ou indisponibilidade provisória dos R&C/IES, os valores individuais considerados neste somatório foram extraídos de outros documentos apresentados pelas empresas prestadoras ao ICP-ANACOM. Em 2010, 2011, 2012 e 2013, os valores dos gastos operacionais foram estimados. | The values reported refer to the global activity of the operators/providers, (i.e. EC/PS and other services that might be provided by the companies). They represent the sum of the corresponding accounting categories obtained from the Profit and Loss Statements included in the annual reports and accounts/SBI return of the different companies, or, where such annual reports/IES are non-existent or temporarily unavailable, from other documents submitted to ICP-ANACOM by providers. In 2010, 2011, 2012 and 2013, operating costs were estimated.

<sup>34</sup> O decréscimo de 2011 é justificado por reduções nos gastos de diversos prestadores. Os valores de 2012 e 2013 incluem um novo prestador que, não obstante ainda não apresentar atividade CE de volume significativo, apresenta um valor relevante no âmbito da rubrica gastos operacionais, referente à sua atividade global. | The decrease in 2011 is justified by reductions in the operating costs of several operators. In 2012 and 2013 a new provider is included that despite not having yet a significant CE activity has relevant operating costs relative to its global activity.

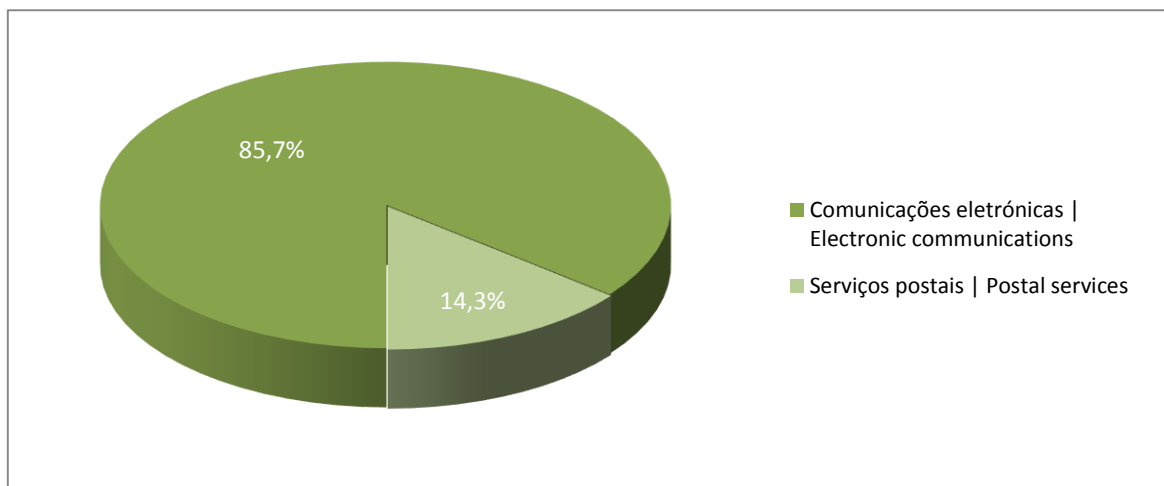
Gráfico 15 | Graph 15 — Gastos operacionais (comunicações) | Operating costs (communications)



Fonte | Source: ICP-ANACOM

Unidade | Unit: 10<sup>3</sup> euros

Gráfico 16 | Graph 16 — Gastos operacionais (comunicações) | Operating costs (communications) — 2013



Fonte | Source: ICP-ANACOM

Unidade | Unit: %

#### 4.2. Peso dos gastos com pessoal nos gastos operacionais (gastos com pessoal/gastos operacionais) | Staff costs as percentage of the operating costs (staff costs/operating costs)

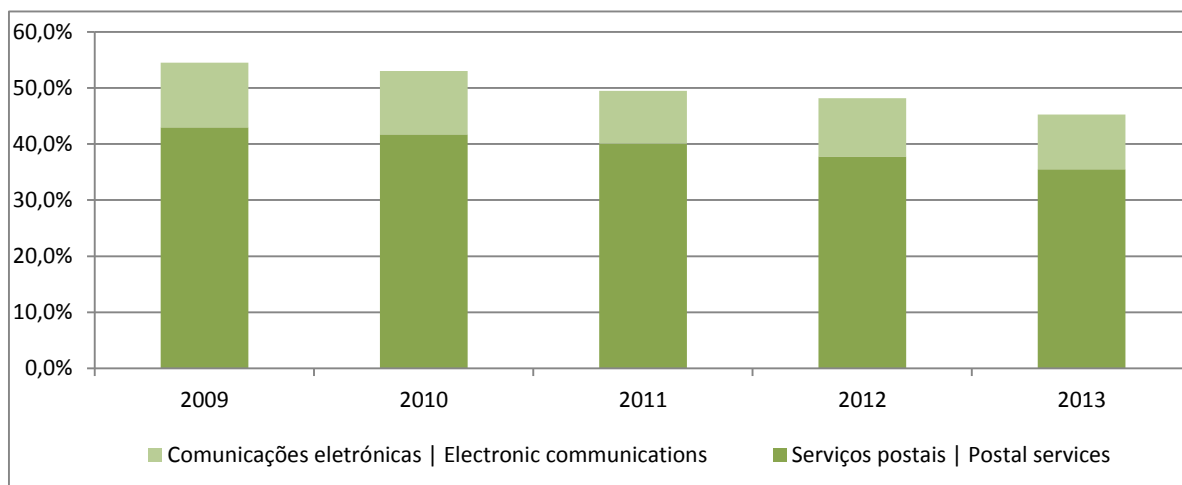
Tabela 15 | Table 15 — Peso dos gastos com pessoal nos gastos operacionais (gastos com pessoal/gastos operacionais) | Staff costs as percentage of the operating costs (staff costs/operating costs)

	2009	2010	2011	2012	2013
CE (gastos com pessoal CE/gastos operacionais CE)   EC (EC staff costs/EC operating costs)	11,5%	11,3%	9,4%	10,4%	9,8%
SP (gastos com pessoal SP/gastos operacionais SP)   PS (postal services staff costs/postal services operating costs)	43,0%	41,7%	40,1%	37,8%	35,5%
<b>Total   Total</b>	<b>15,5%</b>	<b>15,0%</b>	<b>14,0%</b>	<b>14,4%</b>	<b>13,4%</b>

Fonte | Source: ICP-ANACOM, INE

Unidade | Unit: %

Gráfico 17 | Graph 17 — Peso dos gastos com pessoal nos gastos operacionais (gastos com pessoal/gastos operacionais) | Staff costs as percentage of the operating costs (staff costs/operating costs)



Fonte | Source: ICP-ANACOM

Unidade | Unit: %

#### 4.3. Comparação da taxa de variação dos gastos operacionais com a taxa de variação do rendimento global (vendas e serviços prestados) | Comparison of the change rate of operating costs with the change rate of global revenue (sales and provision of services)

Tabela 16 | Table 16 — Gastos operacionais (comunicações) | Operating costs (communications)<sup>35</sup>

	2009	2010	2011	2012	2013
Gastos operacionais CE (tx. variação)   EC operating costs (change rate) <sup>36</sup>	4,23%	5,49%	-21,85%	-1,88%	4,28%
Rendimento global CE (tx. variação)   EC global revenue (change rate) <sup>37</sup>	-1,92%	0,55%	-14,12%	1,38%	-5,20%
Gastos operacionais SP (tx. variação)   PS operating costs (change rate)	-0,95%	0,41%	-1,08%	-3,52%	2,11%
Rendimento global SP (tx. variação)   PS global revenue (change rate) <sup>38</sup>	-3,20%	-0,98%	-0,42%	-3,29%	7,16%
<b>Gastos operacionais CE+SP (tx. variação)   PS operating costs (change rate)</b>	<b>3,55%</b>	<b>4,85%</b>	<b>-19,35%</b>	<b>-2,12%</b>	<b>3,96%</b>
<b>Rendimento global CE+SP (tx. variação)   PS global revenue (change rate)</b>	<b>-2,08%</b>	<b>0,37%</b>	<b>-12,48%</b>	<b>0,75%</b>	<b>-3,59%</b>

Fonte | Source: ICP-ANACOM

Unidade | Unit: %

<sup>35</sup> Os valores divulgados respeitam à atividade global das empresas prestadoras, ou seja, CE/SP e outros serviços eventualmente prestados pelas mesmas. Resultam da soma dos valores das correspondentes rubricas extraídos da demonstração de resultados dos R&C/IES das diferentes empresas. Em caso de inexistência ou de indisponibilidade provisória dos R&C/IES, os valores individuais considerados neste somatório foram extraídos de outros documentos apresentados pelas empresas prestadoras ao ICP-ANACOM. Em 2010, 2011, 2012 e 2013, os valores dos gastos operacionais foram estimados. | The reported values refer to the global activity of the operators/providers, (i.e. EC/PS and other services that might be provided by the companies). They represent the sum of the corresponding accounting categories obtained from the Profit and Loss Statements included in the annual reports and accounts/SBI return of the different companies, or, where such annual reports/SBI are nonexistent or temporarily unavailable, from other documents submitted to ICP-ANACOM by providers. In 2010, 2011, 2012 and 2013, operating costs were estimated.

<sup>36</sup> O decréscimo de 2011 é justificado por reduções nos gastos de diversos prestadores. O valor de 2012 e 2013 inclui um novo prestador que, não obstante ainda não apresentar atividade CE de volume significativo, apresenta um valor relevante no âmbito da rubrica gastos operacionais, referente à sua atividade global. | The decrease in 2011 is justified by operating costs reductions of several operators. In 2012 and 2013 is included a new provider that despite not having yet a significant volume CE activity has relevant operating costs relative to its global activity.

<sup>37</sup> O decréscimo verificado em 2011 e 2013 no rendimento global de CE deve-se a uma quebra generalizada nos rendimentos (vendas e serviços prestados) das empresas prestadoras de CE habilitadas junto do ICP-ANACOM, com especial destaque para as empresas prestadoras de maior peso. Para a quebra do rendimento global de CE contribuiu também a saída de algumas empresas do sector (deixaram de estar habilitadas à prestação de serviços de CE). De notar que em 2012 e 2013 é incluído o rendimento de um novo prestador habilitado junto do ICP-ANACOM que, não obstante ainda não apresentar atividade de CE de volume significativo, tem um rendimento global relevante proveniente de outras atividades. Com efeito, como referido na nota 1, o rendimento das empresas prestadoras do sector respeita à sua atividade global, ou seja, rendimento proveniente das CE/SP e/ou de outras actividades eventualmente exercidas pelas mesmas. | The decrease in EC global revenue in 2011 and 2013 is due to a general decrease in the revenues (sales and provision of services) of the EC providers registered by ICP-ANACOM, the main providers in particular. Besides, the exit of some EC providers from the market (providers no longer registered by ICP-ANACOM) has also contributed to this decrease. To note that the revenue in 2012 and 2013 includes a new provider registered by ICP-ANACOM that, despite not having yet a relevant EC activity, has significant global revenue from other activities. As a matter of fact, as mentioned in note 1, the revenue of the sector refers to the global activity of the operators/providers (i.e. EC/PS and other services that might be provided by the companies).

<sup>38</sup> O acréscimo verificado em 2013 no rendimento global de SP deve-se a um aumento generalizado nos rendimentos (vendas e serviços prestados) de algumas empresas prestadoras de SP habilitadas junto do ICP-ANACOM (à excepção da empresa prestadora de serviços de SP com maior peso), contribuindo igualmente para este acréscimo, a entrada de algumas empresas do sector. | The increase in PS global revenue in 2013 is due to a general increase in the revenues (sales and provision of services) of some PS providers registered by ICP-ANACOM (except the main PS provider), has also contributed to this increase, the entry of some PS providers in the sector.

## 5. Gastos em publicidade | Advertising costs

### 5.1. Gastos em publicidade | Advertising costs

Tabela 17 | Table 17 — Gastos em publicidade | Advertising costs<sup>39</sup>

	2009	2010	2011	2012	2013
Comunicações eletrónicas   Electronic communications	176 345	155 458	150 769	131 838	109 199
Variação (%)   Change (%)	-8,65%	-11,84%	-3,02%	-12,56%	-17,17%
Serviços postais   Postal services	7 227	7 422	3 522	2 964	4 298
Variação (%)   Change (%) <sup>40</sup>	-2,24%	2,46%	-52,55%	-15,83%	45,02%
<b>Total   Total</b>	<b>183 572</b>	<b>162 880</b>	<b>154 291</b>	<b>134 802</b>	<b>113 497</b>
<b>Variação (%)   Change (%)</b>	<b>-8,42%</b>	<b>-11,28%</b>	<b>-5,27%</b>	<b>-12,63%</b>	<b>-15,80%</b>

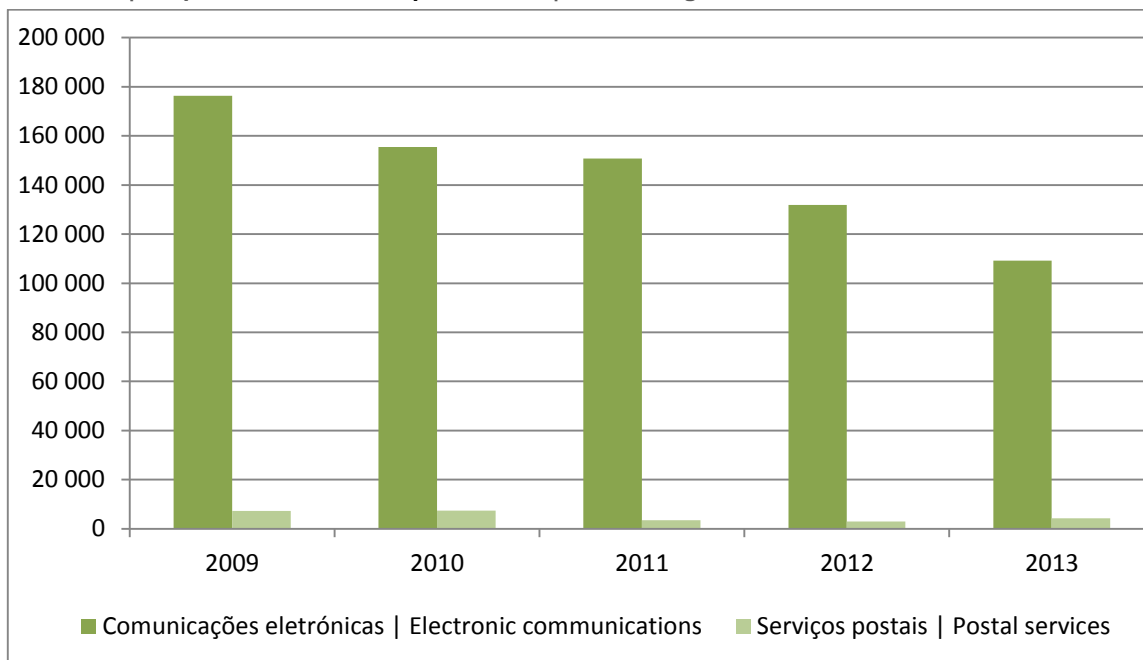
Fonte | Source: ICP-ANACOM

Unidade | Unit: 10<sup>3</sup> euros

<sup>39</sup> Os valores divulgados respeitam à atividade global das empresas prestadoras, ou seja, CE/SP e outros serviços eventualmente prestados pelas mesmas. Alguns valores apresentam alterações face à informação publicada em edições anteriores, resultantes da correção da informação do ano anterior por parte de algumas empresas prestadoras (por exemplo, correção de valores anteriormente estimados). | These values refer to the global activity of operators/providers (i.e. EC/PS and other services that might be provided by the companies). Some values reported in this edition have been altered following corrections made to the previous year's data by some providers (e.g. corrections made to previously estimated values).

<sup>40</sup> O acréscimo verificado em 2013 nos gastos em publicidade de SP deve-se a um aumento generalizado nos gastos de algumas empresas prestadoras de SP, com especial destaque para a empresa prestadora de maior peso. | The increase in advertising costs of PS in 2013 is due to a general increase in the costs of some PS providers, the main provider in particular.

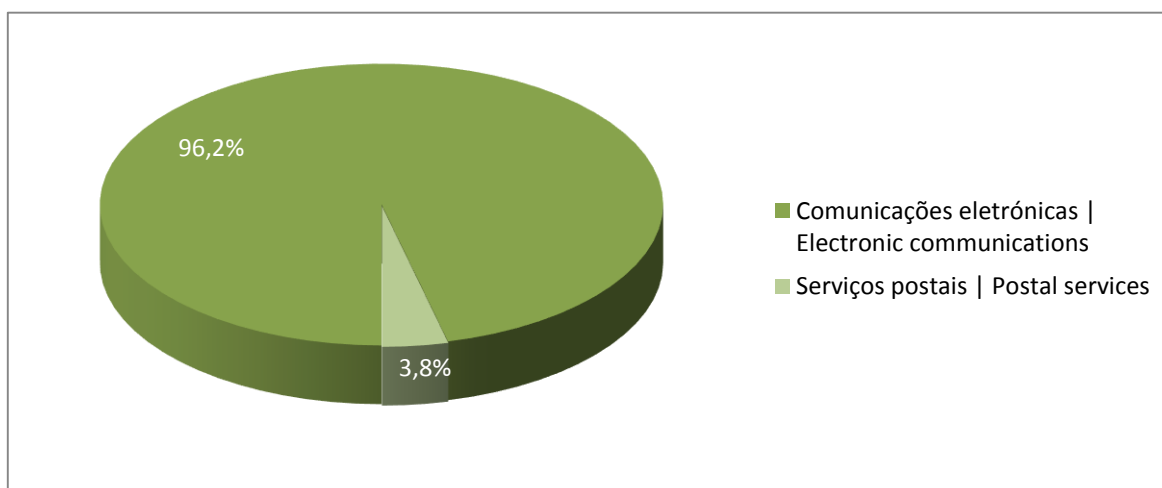
Gráfico 18 | Graph 18 — Gastos em publicidade | Advertising costs



Fonte | Source: ICP-ANACOM

Unidade | Unit: 10<sup>3</sup> euros

Gráfico 19 | Graph 19 — Gastos em publicidade — 2013 | Advertising costs — 2013



Fonte | Source: ICP-ANACOM

Unidade | Unit: %

**5.2. Gastos em publicidade (comunicações) face aos gastos nacionais em publicidade (gastos em publicidade/gastos nacionais em publicidade) | Advertising costs (communications) as percentage of national expenditure in advertising (advertising costs/national expenditure in advertising)** <sup>41</sup>

**Tabela 18 | Table 18 — Gastos em publicidade (comunicações) face ao gastos nacionais em publicidade (gastos em publicidade/gastos nacionais em publicidade) | Advertising costs (communications) as percentage of national expenditure in advertising (advertising costs/national expenditure in advertising)**

	2009	2010	2011	2012	2013
Comunicações eletrónicas   Electronic communications	3,68%	3,09%	3,03%	2,87%	1,99%
Serviços postais   Postal services	0,15%	0,15%	0,07%	0,06%	0,08%
<b>Total   Total</b>	<b>3,83%</b>	<b>3,23%</b>	<b>3,10%</b>	<b>2,93%</b>	<b>2,06%</b>

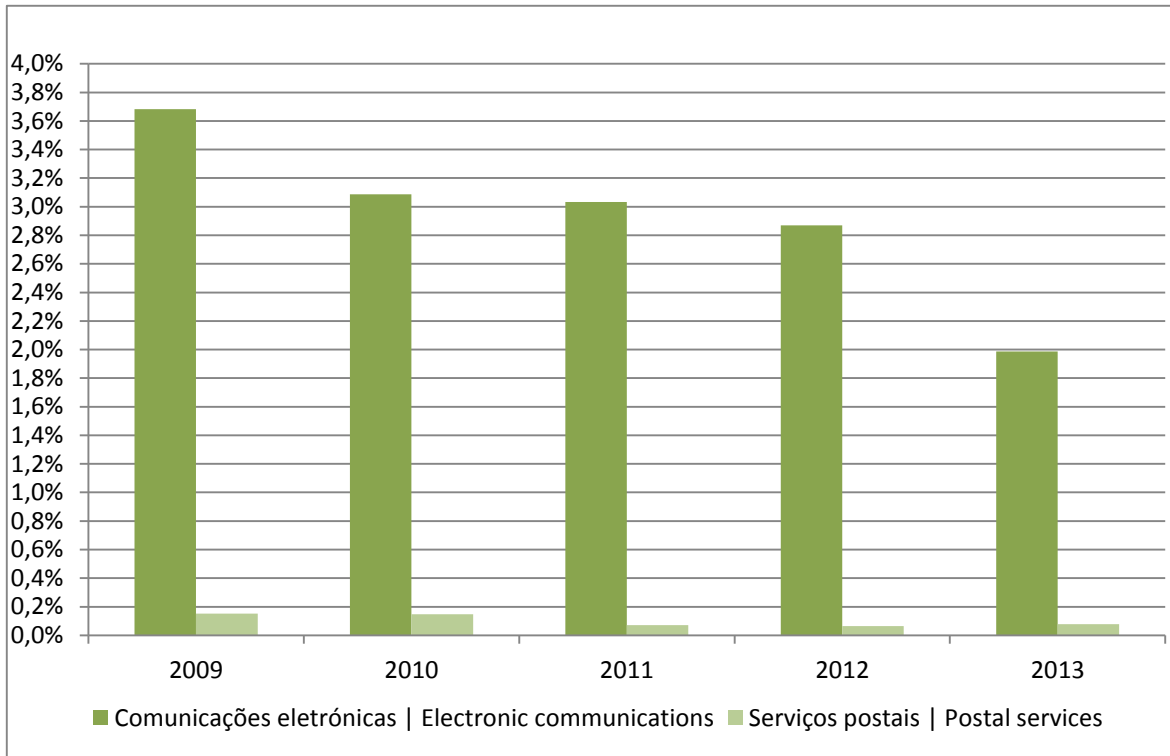
Fonte | Source: ICP-ANACOM, Marktest

Unidade | Unit: %

<sup>41</sup> Em 2013, o valor dos gastos nacionais em publicidade, além da televisão, imprensa, *outdoor*, rádio e cinema, passou a incluir a Internet.  
| In 2013, the national expenditure in advertising, added internet costs to the up to then usual television, press, outdoor, radio and cinema costs



Gráfico 20 | Graph 20 — Gastos em publicidade (comunicações) face aos gastos nacionais em publicidade (gastos em publicidade/gastos nacionais em publicidade) | Advertising costs (communications) as percentage of national expenditure in advertising (advertising costs/national expenditure in advertising)



Fonte | Source: ICP-ANACOM

Unidade | Unit: %

## 6. Valor acrescentado bruto (VAB) | Gross value added (GVA)

### 6.1. Valor acrescentado bruto (VAB) | Gross value added (GVA)

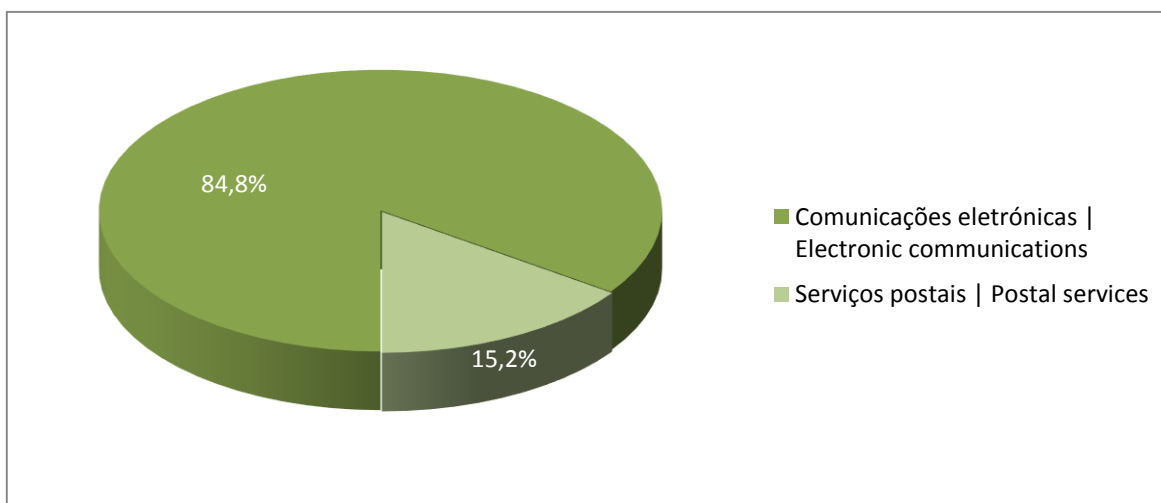
Tabela 19 | Table 19 — Valor acrescentado bruto (comunicações) | Gross value added (communications)<sup>42</sup>

	2012	2013
Comunicações eletrónicas   Electronic communications	3 701 043	2 656 832
Serviços postais   Postal services	473 111	477 337
<b>Total   Total</b>	<b>4 174 153</b>	<b>3 134 170</b>

Fonte | Source: ICP-ANACOM

Unidade | Unit: 10<sup>3</sup> euros

Gráfico 21 | Graph 21 — Valor acrescentado bruto (comunicações) — 2013 | Gross value added (communications) — 2013



Fonte | Source: ICP-ANACOM

Unidade | Unit: %

<sup>42</sup> O valor acrescentado bruto (VAB) das empresas do sector foi calculado pelo ICP-ANACOM com base nos indicadores extraídos dos R&C/ IES de todas as empresas que integram o sector das comunicações em Portugal. | The Gross Value Added (GVA) of the sector companies was calculated by ICP-ANACOM based on the indicators extracted from annual reports and accounts/Annual Statement SBI of all companies in the communications sector in Portugal.

## 6.2. Valor acrescentado bruto (VAB) face ao PIB (VAB/PIB) | Gross value added (GVA) as percentage of GDP (GVA/GDP)

Tabela 20 | Table 20 – Valor acrescentado bruto (comunicações)<sup>43</sup> face ao PIB (VAB/PIB) | Gross value added (communications) as percentage of GDP (GVA/GDP)

	2012	2013
Comunicações eletrónicas   Electronic communications	2,18%	1,55%
Serviços postais   Postal services	0,28%	0,28%
<b>Total   Total</b>	<b>2,46%</b>	<b>1,83%</b>

Fonte | Source: ICP-ANACOM e Banco de Portugal

Unidade | Unit: %

<sup>43</sup> O VAB das empresas do sector foi calculado pelo ICP-ANACOM com base nos indicadores extraídos dos RC/IES de todas as empresas que integram o sector das comunicações em Portugal. | The GVA of the sector companies was calculated by ICP-ANACOM based on the indicators extracted from annual reports and accounts/SBI of all companies in the communications sector in Portugal.

Foram utilizados valores do PIB a preços correntes divulgados pelo Banco de Portugal. Os valores dos indicadores da tabela referentes ao ano de 2012 foram alterados face aos apresentados na edição anterior, já que o Banco de Portugal alterou, com efeitos a partir de 2011, o ano de referência que vinha utilizando relativamente ao PIB, passando a usar a base 2011, quando anteriormente utilizava a base 2006 | The GDP values used are at current prices and as published by Banco de Portugal. The figures relative to 2011 and 2012 included in the table are different from the figures presented in the previous edition, since the year base used by the Banco de Portugal for the GDP indicator (base 2006) was substituted by the year base 2011, from that year onwards.

## 7. Outros indicadores financeiros — Comunicações eletrónicas | Other financial indicators — Electronic communications

Tabela 21 | Table 21 – Outros indicadores financeiros — Comunicações eletrónicas | Other financial indicators — Electronic communications<sup>44</sup>

	2009	2010	2011	2012	2013
Total do ativo   Total assets	14 921 934	28 555 540	26 746 435	27 968 474	26 541 217
Varição (%)   Change (%)	3,92%	91,37%	-6,34%	4,57%	-5,10%
Ativo não corrente   Non-current assets	n.d.	25 800 591	24 295 548	25 577 609	24 287 994
Ativo corrente   Current assets	n.d.	2 754 949	2 450 887	2 390 865	2 253 222
Total do capital próprio   Total equity	5 065 857	13 695 958	13 409 694	13 275 934	12 026 586
Varição (%)   Change (%)	10,62%	170,36%	-2,09%	-1,00%	-9,41%
Total do passivo   Total liabilities	9 858 226	14 857 100	13 340 895	14 691 410	14 540 363
Varição (%)   Change (%)	1,45%	50,71%	-10,21%	10,12%	-1,03%
Passivo não corrente   Non-current liabilities	n.d.	9 348 315	7 305 106	8 740 016	10 675 169
Passivo corrente   Current liabilities	n.d.	5 508 785	6 035 790	5 951 394	3 865 194

Fonte | Source: ICP-ANACOM

Unidade | Unit: 10<sup>3</sup> euros

<sup>44</sup> Os valores divulgados respeitam à atividade global das empresas prestadoras, ou seja, CE e outros serviços eventualmente prestados pelas mesmas. Resultam da soma dos valores das correspondentes rubricas extraídos das contas de balanço e demonstração de resultados dos R&C/IES das diferentes empresas. Em caso de inexistência ou indisponibilidade provisória dos R&C/IES, os valores individuais considerados neste somatório foram extraídos de outros documentos apresentados pelas empresas prestadoras ao ICP-ANACOM. A partir de 2010, os valores estão de acordo com o SNC.

These values refer to the global activity of operators/providers (i.e. EC and other services that might be provided by the companies). They represent the sum of the corresponding accounting categories obtained from the balance sheet and profit and loss statements/ SBI return included in the annual reports and accounts of the different companies, or, where such annual reports/SBI are nonexistent or temporarily unavailable, from other documents submitted to ICP-ANACOM by providers.

From 2010 on, values are presented in accordance with the ASS

## 8. Outros indicadores financeiros — Serviços postais | Other financial indicators — Postal services

Tabela 22 | Table 22 — Outros indicadores financeiros — Serviços postais | Other financial indicators — Postal services<sup>45</sup>

	2009	2010	2011	2012	2013
Total do ativo   Total assets	1 276 414	1 247 979	1 223 173	1 242 279	1 305 874
Variação (%)   Change (%)	-12,23%	-2,23%	-1,99%	1,56%	5,12%
Ativo não corrente   Non-current assets	n.d.	490 950	510 485	493 589	474 393
Ativo corrente   Current assets	n.d.	757 029	712 689	748 689	831 480
Total do capital próprio   Total equity	291 110	306 909	327 448	333 367	334 286
Variação (%)   Change (%)	-2,29%	5,43%	6,69%	1,81%	0,28%
Total do passivo   Total liabilities	984 829	942 112	896 236	910 028	971 445
Variação (%)   Change (%)	-13,57%	-4,34%	-4,87%	1,54%	6,75%
Passivo não corrente   Non-current liabilities	n.d.	363 478	377 054	359 654	351 498
Passivo corrente   Current liabilities	n.d.	578 633	519 183	550 374	619 947

Fonte | Source: ICP-ANACOM

Unidade | Unit: 10<sup>3</sup> euros

<sup>45</sup> Os valores divulgados respeitam à atividade global das empresas prestadoras, ou seja, SP e outros serviços eventualmente prestados pelas mesmas. Resultam da soma dos valores das correspondentes rubricas extraídos das contas de balanço e demonstração de resultados dos R&C/IES das diferentes empresas. Em caso de inexistência ou de indisponibilidade provisória dos R&C/IES, os valores individuais considerados neste somatório foram extraídos de outros documentos apresentados pelas empresas prestadoras ao ICP-ANACOM.

A partir de 2010, os valores estão de acordo com o SNC.

These values refer to the global activity of operators/providers (i.e. postal services and other services that might be provided by the companies). They represent the sum of the corresponding accounting categories obtained from the balance sheet and the profit and loss statements included in the annual reports and accounts/SBI return of the different companies, or, where such annual reports/SBI are non-existent or temporarily unavailable, from other documents submitted to ICP-ANACOM by providers.

From 2010 on, these values are presented in accordance with the ASS

