

SETOR TELECOMUNICAÇÕES



RELATÓRIO TRIMESTRAL

4T25

O **Relatório Trimestral de 4T25** traz os principais dados financeiros e de acessos do setor de telecomunicações do último trimestre do ano e do ano fechado de 2025.

Os **investimentos somaram R\$ 10,5 bilhões** no 4T25 e **R\$ 36,3 bilhões** no acumulado do ano, representando 19% sobre a receita líquida de serviços.

A **receita bruta** do setor alcançou **R\$ 85,7 bilhões** no último trimestre do ano e **R\$ 338,0 bilhões** no acumulado do ano. Em valores reais ajustados pela inflação, as receitas dos serviços de telefonia móvel e banda larga fixa cresceram no ano.

Em dez/2025, os **acessos de banda larga móvel e fixa** alcançaram **305,6 milhões**. A banda larga móvel é impulsionada pelas adições de acessos de 5G, enquanto a banda larga fixa é impulsionada pelas adições de acessos de fibra óptica. A cobertura do 5G já chega em 1.421 municípios, onde moram 76% da população brasileira.

INVESTIMENTOS

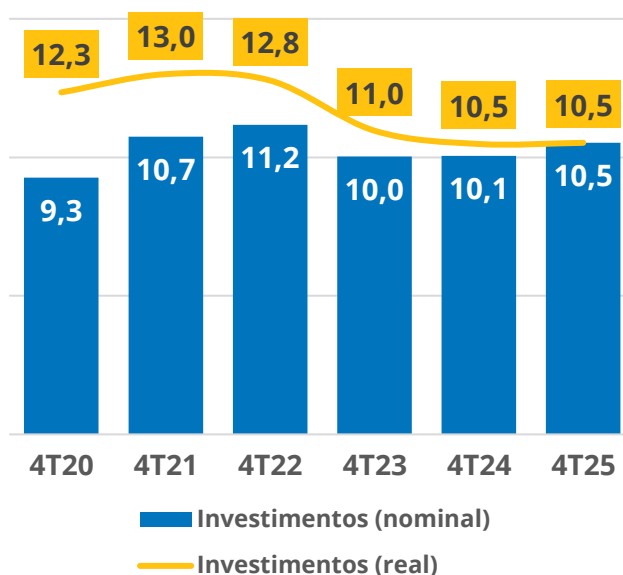
- O setor de telecomunicações investiu **R\$ 10,5 bilhões** no último trimestre de 2025
- No ano fechado, os investimentos do setor atingiram **R\$ 36,3 bilhões**

Os investimentos do setor em 2025 foram direcionados principalmente para o aumento da cobertura 5G da telefonia móvel e para a expansão dos domicílios atendidos com fibra na banda larga fixa.

No quarto trimestre do ano, o setor registrou um investimento de **R\$ 10,5 bilhões**, com um crescimento nominal de 4,7% em relação ao mesmo período de 2024. Em valores reais o crescimento foi de 0,4%.

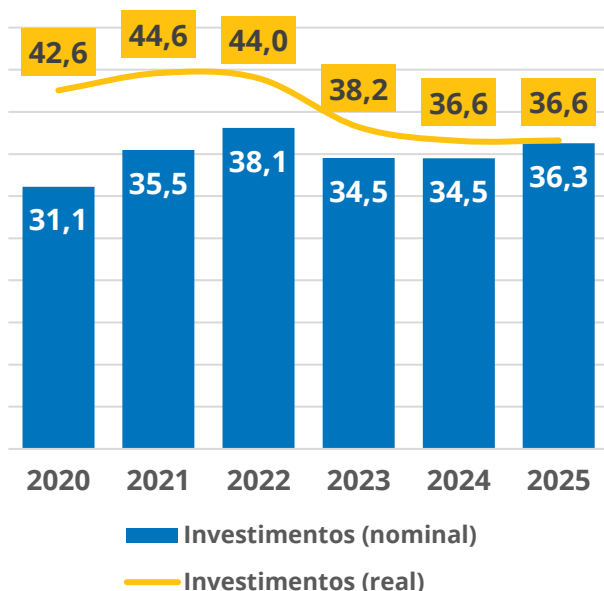
Investimentos Trimestrais

R\$ bilhões



Investimentos Anuais

R\$ bilhões



Em 2025, foram R\$ 36,3 bilhões de investimentos.

Em valores nominais os investimentos tiveram um crescimento de 5,2% no ano e em valores reais os investimentos ficaram praticamente estáveis com uma leve elevação de 0,2%.

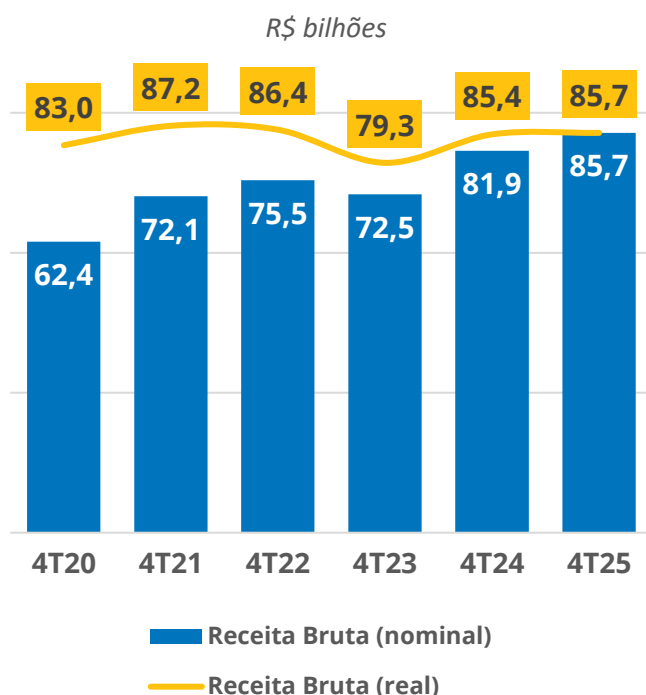
Os investimentos do setor de telecom se destacam pelo **grande volume**, pela **recorrência** e pelo **foco na expansão e manutenção da qualidade da infraestrutura** que suporta a economia digital.

Nos anos de 2020 a 2022 o setor de realizou altos investimentos para se preparar para a chegada do 5G.

RECEITA BRUTA

- A receita bruta do setor alcançou **R\$ 85,7 bilhões** no último trimestre de 2025
- No ano de 2025, foram **R\$ 338 bilhões** de receita bruta

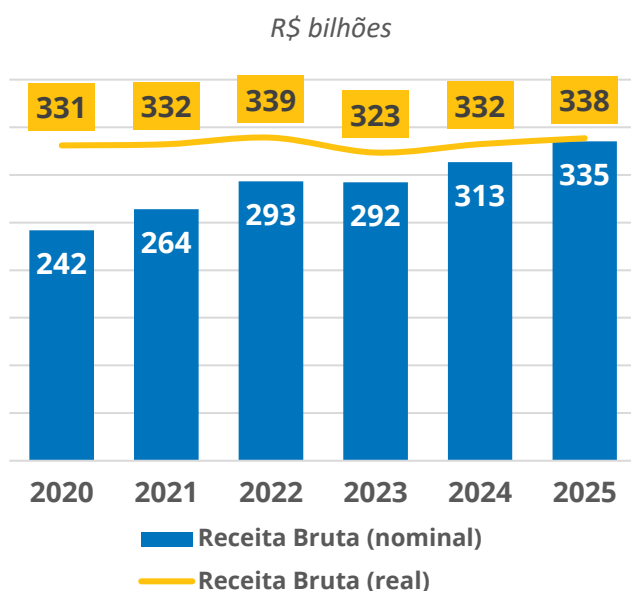
Receita Bruta Trimestral



A receita bruta alcançou **R\$ 85,7 bilhões** no quarto trimestre do ano. Em relação ao mesmo período de 2024, esse resultado representa um crescimento de **4,7% em valores nominais e 0,4% em termos reais**.

Entre os componentes da receita, a telefonia móvel e a indústria conseguiram crescer acima da inflação, com altas de 3,9% e 51%, respectivamente, na comparação com o 4T24.

Receita Bruta Anual



O setor fechou o ano de 2025 com **R\$ 338 bilhões de receita bruta**. Nos últimos três anos a receita do setor tem conseguido superar o crescimento da inflação. São valores expressivos comparados com outros setores da economia que reflete a enorme base de clientes do setor.

O crescimento moderado do setor é pressionado pela concorrência, direcionando os esforços de geração de novas fontes de receita para segmentos que agreguem valor sobre a infraestrutura existente.

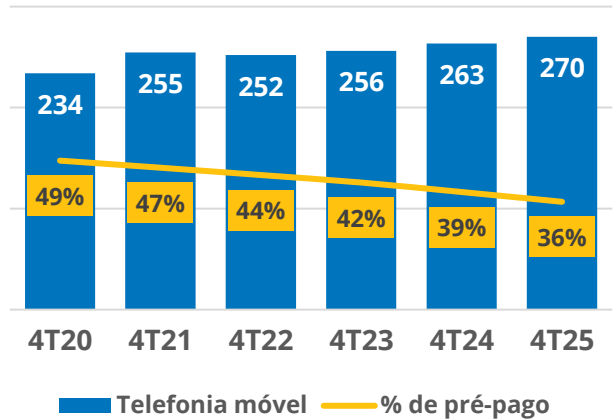
TELEFONIA MÓVEL

- A telefonia móvel fechou o **4T25** com **270 milhões de acessos**
- O **5G** já chega a **1.421 municípios**, onde moram 76% da população.
- **108,3 mil antenas** são responsáveis pela conexão móvel em todo o território

A telefonia móvel segue sua trajetória de crescimento, impulsionada exclusivamente pelos planos pós-pagos, enquanto os planos pré-pagos continuam a reduzir em número de acessos. A preferência pelo pós-pago indica a maturidade do mercado móvel brasileiro, que opta pela regularidade na cobrança devido ao uso frequente.

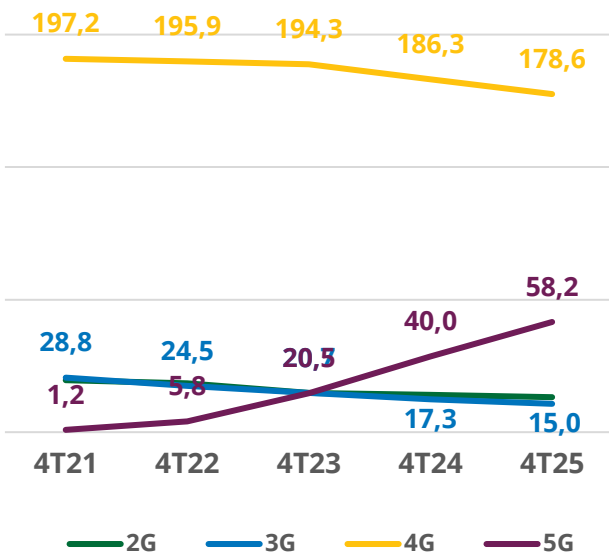
Acessos Telefonia Móvel

milhões



Acessos Telefonia Móvel

milhões



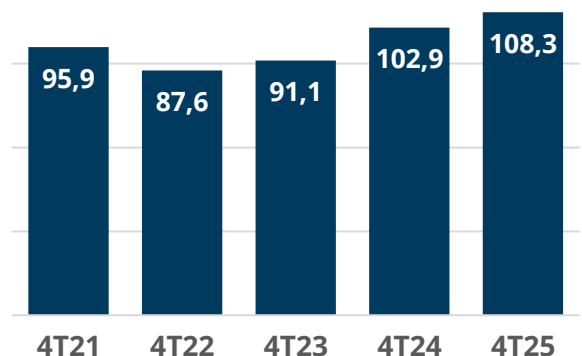
Em 2025, foram ativados 18,2 milhões de novos acessos 5G, foram 1,5 milhão ativados por mês, fechando o ano com 58,2 milhões de acessos. A tecnologia de última geração já está presente em 1.420 municípios onde moram 76% da população.

As outras tecnologias – 2G, 3G e 4G – tiveram redução da base de acessos.

O número de antenas alcançou 108,3 mil antenas no país, um aumento de 5% no ano de 2025.

Antenas

mil



BANDA LARGA

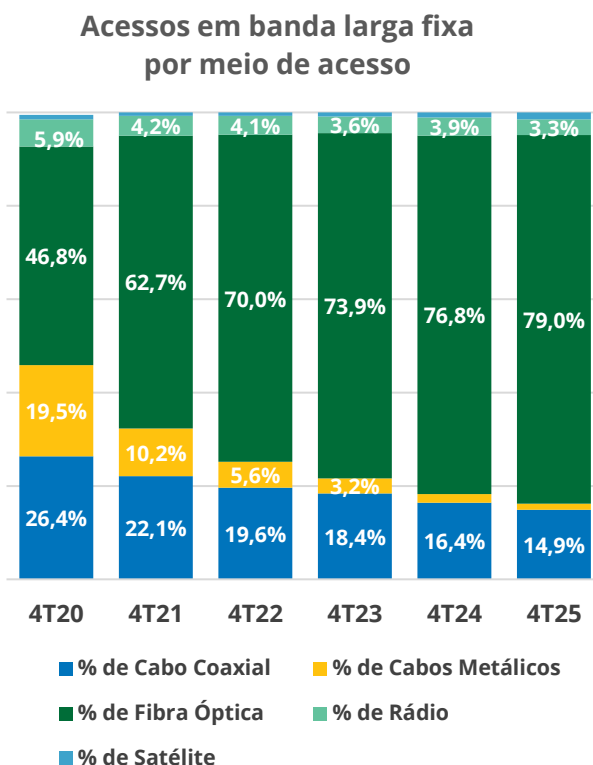
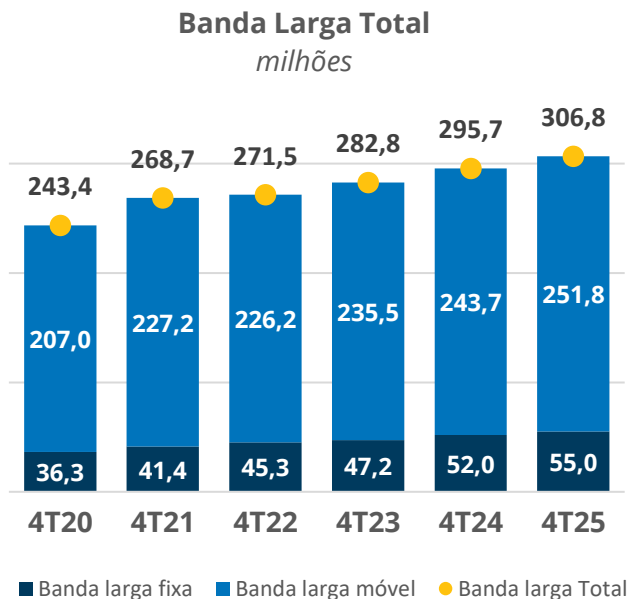
- A banda larga, fixa e móvel, alcançou **306,8 milhões de acessos**
- A banda larga móvel é impulsionada pelas adições de 5G, enquanto a banda larga fixa é impulsionada pelas adições de fibra óptica

O crescimento da banda larga móvel é impulsionado pelas adições de acesso 5G, que tem gradualmente substituído as tecnologias 4G e 3G, resultado do aumento da cobertura do sinal. No final de 2025 eram 251,8 milhões de acessos em banda larga móvel, com a ativação de 8,1 milhões de novos acessos no ano.

Já a banda larga fixa alcançou 55 milhões de acessos no final de 2025, com a adição de 3 milhões de novos acessos no ano, um crescimento de 5,8%.

Considerando os acessos em banda larga fixa e móvel, em 2025, foram ativados 11,1 milhões de novos acessos. Isso significa que a cada minuto do ano foram ativados 21 novos acessos em banda larga.

Desde 2020, os acessos via cabo coaxial e cabo metálico decresceram juntos em mais de 8 milhões, enquanto os acessos via fibra óptica cresceram em mais de 25 milhões. Esse movimento não só reflete a substituição tecnológica, mas também mostra a expansão da fibra em cada vez mais domicílios.



ANEXOS

Resultados trimestrais

Indicador	Unidade	4T20	4T21	4T22	4T23	4T24	4T25
Receita Bruta (nominal)	R\$ bilhões	62,4	72,1	75,5	72,5	81,9	85,7
indústria	R\$ bilhões	9,8	16,3	16,7	13,3	14,5	15,9
telefonia fixa	R\$ bilhões	4,8	4,6	3,2	3,3	3,4	2,7
banda larga fixa	R\$ bilhões	14,9	18,5	22,1	20,6	25,8	26,7
telefonia móvel	R\$ bilhões	27,1	27,2	28,4	30,8	33,9	36,7
TV por assinatura	R\$ bilhões	5,8	5,5	5,0	4,6	4,3	3,7
Receita Bruta (real)	R\$ bilhões	83,0	87,2	86,4	79,3	85,4	85,7
indústria	R\$ bilhões	13,0	19,7	19,1	14,5	15,1	15,9
telefonia fixa	R\$ bilhões	6,4	5,6	3,7	3,6	3,5	2,7
banda larga fixa	R\$ bilhões	19,8	22,4	25,3	22,5	26,9	26,7
telefonia móvel	R\$ bilhões	36,1	32,9	32,5	33,7	35,3	36,7
TV por assinatura	R\$ bilhões	7,7	6,7	5,8	5,0	4,5	3,7
Investimentos							
Investimentos (nominal)	R\$ bilhões	9,3	10,7	11,2	10,0	10,1	10,5
Investimentos (real)	R\$ bilhões	12,3	13,0	12,8	11,0	10,5	10,5
Acessos totais (1)	milhões	315,7	338,3	336,9	339,4	345,7	351,8
Telefonia fixa	milhões	30,5	28,7	27,1	25,4	22,2	20,1
Telefonia móvel	milhões	234,1	254,7	252,0	256,3	263,4	270,2
% de pré-pago	%	49,2%	46,8%	44,4%	41,9%	38,8%	35,0%
TV por assinatura	milhões	14,8	13,4	12,5	10,5	8,1	6,5
Banda larga Total	milhões	243,4	268,7	271,5	282,8	295,7	306,8
Banda larga fixa	milhões	36,3	41,4	45,3	47,2	52,0	55,0
% de Cabo Coaxial	%	26,4%	22,1%	19,6%	18,4%	16,4%	14,9%
% de Cabos Metálicos	%	19,5%	10,2%	5,6%	3,2%	1,8%	1,3%
% de Fibra Óptica	%	46,8%	62,7%	70,0%	73,9%	76,8%	79,0%
% de Rádio	%	5,9%	4,2%	4,1%	3,6%	3,9%	3,3%
% de Satélite	%	0,9%	0,8%	0,7%	0,9%	1,1%	1,5%
Banda larga móvel	milhões	207,0	227,2	226,2	235,5	243,7	251,8
% de banda larga móvel	%	85,1%	84,6%	83,3%	83,3%	82,4%	82,1%
% de 3G	%	16,1%	12,7%	10,8%	8,8%	7,1%	6,0%
% de 4G	%	83,9%	86,8%	86,6%	82,5%	76,5%	70,9%
% de 5G	%	0,0%	0,5%	2,5%	8,7%	16,4%	23,1%
Antenas	mil	103,3	95,9	87,6	91,1	102,9	108,8
Empregos diretos	mil	520,8	531,1	522,0	518,8	527,3	519,4
Call center das Teles	mil	158,2	165,3	153,2	148,8	149,1	146,1
Indústria	mil	16,4	18,9	19,5	17,4	20,8	19,6
Implantação	mil	77,8	80,2	75,8	74,6	72,1	64,8
Serviços	mil	268,5	266,7	273,4	278,1	285,3	288,9

(1) Inclui acessos de telefonia fixa, telefonia móvel, banda larga fixa e TV por assinatura.

Fonte: Anatel e relatório de divulgação de resultados das operadoras.

ANEXOS

Resultados anuais

Indicador	Unidade	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Receita Bruta (nominal)	R\$ bilhões	241,7	263,9	293,4	292,1	313,3	335,2
indústria	R\$ bilhões	39,2	48,3	65,6	53,2	58,1	63,7
telefonia fixa	R\$ bilhões	19,8	17,2	15,1	13,6	13,2	11,8
banda larga fixa	R\$ bilhões	57,0	70,9	81,7	85,8	95,0	104,6
telefonia móvel	R\$ bilhões	101,9	105,0	110,0	119,0	129,3	140,1
TV por assinatura	R\$ bilhões	24,0	22,4	21,0	20,5	17,7	15,0
Receita Bruta (real)	R\$ bilhões	330,9	332,2	339,1	323,5	332,4	338,5
indústria	R\$ bilhões	53,6	60,6	75,8	58,9	61,7	64,3
telefonia fixa	R\$ bilhões	27,1	21,7	17,4	15,1	14,0	11,9
banda larga fixa	R\$ bilhões	78,0	89,3	94,4	95,0	100,8	105,6
telefonia móvel	R\$ bilhões	139,4	132,2	127,1	131,8	137,1	141,4
TV por assinatura	R\$ bilhões	32,8	28,3	24,3	22,7	18,8	15,1
Investimentos (nominal)	R\$ bilhões	31,1	35,5	38,1	34,5	34,5	36,3
Investimentos (real)	R\$ bilhões	42,6	44,6	44,0	38,2	36,6	36,6
Acessos totais (1)	milhões	315,7	338,3	336,9	339,4	345,7	351,8
Telefonia fixa	milhões	30,5	28,7	27,1	25,4	22,2	20,1
Telefonia móvel	milhões	234,1	254,7	252,0	256,3	263,4	270,2
% de pré-pago	%	49,2%	46,8%	44,4%	41,9%	38,8%	35,0%
TV por assinatura	milhões	14,8	13,4	12,5	10,5	8,1	6,5
Banda larga Total	milhões	243,4	268,7	271,5	282,8	295,7	306,8
Banda larga fixa	milhões	36,3	41,4	45,3	47,2	52,0	55,0
% de Cabo Coaxial	%	26,4%	22,1%	19,6%	18,4%	16,4%	14,9%
% de Cabos Metálicos	%	19,5%	10,2%	5,6%	3,2%	1,8%	1,3%
% de Fibra Óptica	%	46,8%	62,7%	70,0%	73,9%	76,8%	79,0%
% de Rádio	%	5,9%	4,2%	4,1%	3,6%	3,9%	3,3%
% de Satélite	%	0,9%	0,8%	0,7%	0,9%	1,1%	1,5%
Banda larga móvel	milhões	207,0	227,2	226,2	235,5	243,7	251,8
% de banda larga móvel	%	85,1%	84,6%	83,3%	83,3%	82,4%	82,1%
% de 3G	%	16,1%	12,7%	10,8%	8,8%	7,1%	6,0%
% de 4G	%	83,9%	86,8%	86,6%	82,5%	76,5%	70,9%
% de 5G	%	0,0%	0,5%	2,5%	8,7%	16,4%	23,1%
Antenas	mil	103,3	95,9	87,6	91,1	102,9	108,8
Empregos diretos	mil	520,8	531,1	522,0	518,8	527,3	519,4
Call center das Teles	mil	158,2	165,3	153,2	148,8	149,1	146,1
Indústria	mil	16,4	18,9	19,5	17,4	20,8	19,6
Implantação	mil	77,8	80,2	75,8	74,6	72,1	64,8
Serviços	mil	268,5	266,7	273,4	278,1	285,3	288,9

(1) Inclui acessos de telefonia fixa, telefonia móvel, banda larga fixa e TV por assinatura.

Fonte: Anatel e relatório de divulgação de resultados das operadoras.