

August, 13<sup>th</sup> 2008

## Labour Cost Index

2<sup>nd</sup> quarter 2008

### LABOUR COST INDEX ROSE BY 3.1% COMPARED TO THE SECOND QUARTER 2007

In the 2<sup>nd</sup> quarter of 2008 the Labour Cost Index (LCI), excluding public administration and working day adjusted, rose by 3.1%, compared to the same period of the previous year (down from the 3.5% recorded in the 2<sup>nd</sup> quarter of 2007).

The Labour Cost Index (LCI), excluding public administration and working day adjusted, reached 116.2 in the 2<sup>nd</sup> quarter of 2008, corresponding to an increase of 3.1% compared to the 2<sup>nd</sup> quarter of 2007, down from 3.5% in the same quarter of the previous year.

#### 1. ECONOMIC ACTIVITY

In the 2<sup>nd</sup> quarter of 2008, the hourly labour registered the highest increases in "financial intermediation" (+7.7%), "wholesale and retail trade" (+4.8%), "others activities" (+4.7%) and "construction" (+4.1%) which rates of change were largest than the LCI (+3.1%).

"Health and social work" (+3.1%) presented the same variation as the LCI.

Compared with the same quarter of the previous year, the smallest increases were observed in "transport, storage and communication" (+2.8%), "electricity, gas and water supply" (+2.6%), "real estate, renting and business activities" (+2.1%), "education" (+1.8%), "manufacturing" (+1.2%) and "hotels and restaurants" (+0.9%).

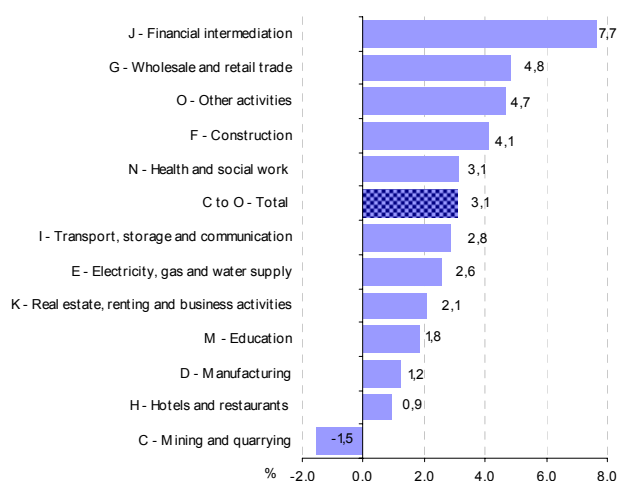
A negative variation was registered in "mining and quarrying" (-1.5%).

The rate of change in "financial intermediation", "others

activities", "construction", "health and social work" and "transport, storage and communication" was merely the result from the year-on-year increase in the average labour costs since the hours actually worked remained unchanged from the same quarter of the previous year.

**Chart 1 – LCI by economic activity (Nace Rev .1.1) in 2<sup>nd</sup>Q 2008**

(excluding public administration and working day adjusted, % change compared to the same quarter of the previous year)



The growth in the hourly labour costs (LCI) in "real estate, renting and business activities", "education", "manufacturing" and "hotels and restaurants" was due to a year-on-year rise in average labour costs higher than a year-on-year rise in hours actually worked.

The rise in the hourly labour costs in "wholesale and retail trade" was the result of the combined effect of a year-on-

year increase in average labour costs and a year-on-year decrease in hours actually worked.

**Table 1 – Quarterly average labour cost and hours actually worked, by worker, and LCI by economic activity (Nace Rev.1.1) in 2<sup>nd</sup>Q 2008**

(excluding public administration and working day adjusted, % change compared to the same quarter of the previous year)

| Economic activity (Nace Rev. 1.1)                | Average labour cost by worker                            | Hours actually worked by worker | Labour Cost Index (LCI) |
|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------------|
|                                                  | % change compared with same quarter of the previous year |                                 |                         |
| Total (C-O)                                      | 4,0                                                      | 0,9                             | 3,1                     |
| C - Mining and quarrying                         | 3,0                                                      | 4,4                             | -1,5                    |
| D - Manufacturing                                | 3,1                                                      | 1,9                             | 1,2                     |
| E - Electricity, gas and water supply            | -0,1                                                     | -2,6                            | 2,6                     |
| F - Construction                                 | 4,1                                                      | 0,0                             | 4,1                     |
| G - Wholesale and retail trade                   | 4,3                                                      | -0,4                            | 4,8                     |
| H - Hotels and restaurants                       | 3,5                                                      | 2,6                             | 0,9                     |
| I - Transport, storage and communication         | 2,8                                                      | 0,0                             | 2,8                     |
| J - Financial intermediation                     | 7,7                                                      | 0,0                             | 7,7                     |
| K - Real estate, renting and business activities | 5,0                                                      | 2,9                             | 2,1                     |
| M - Education                                    | 5,1                                                      | 3,2                             | 1,8                     |
| N - Health and social work                       | 3,1                                                      | 0,0                             | 3,1                     |
| O - Others activities                            | 4,7                                                      | 0,0                             | 4,7                     |

The rate of change in the “electricity, gas and water supply” was the result of a year-on-year decrease in hours actually worked higher than the decrease in average labour costs.

The decrease in average hourly labour costs in “mining and quarrying” was justified by a year-on-year increase in hours actually worked higher than a year-on-year rise in average labour costs.

## 2. REGIONS NUTS II

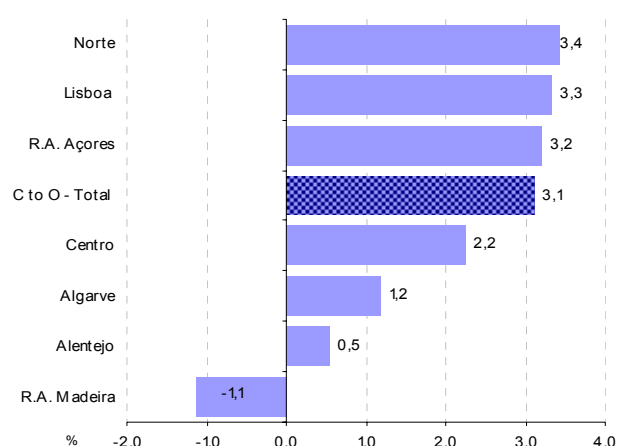
Comparing with the same quarter of the previous year, the increase of the hourly labour costs was higher than the LCI variation (+3.1%) in Norte (+3.4%), Lisboa (+3.3%) and Açores (+3.2%).

Centro (+2.2%), Algarve (+1.2%) and Alentejo (+0.5%) recorded smallest increases.

Madeira (-1.1%) presented negative variation compared to the same period of the previous year.

**Chart 2 – LCI by regions NUTSII in 2<sup>nd</sup>Q 2008**

(excluding public administration and working day adjusted, % change compared to the same quarter of the previous year)



The rise in the hourly labour costs in Lisboa, Norte, Açores, Centro, Alentejo and Algarve was due to a year-on-year rise in average labour costs higher than a year-on-year increase on hours actually worked.

Inversely, Madeira registered a year-on-year change in hours actually worked higher than a year-on-year rise in average labour costs, which led to a decrease in the hourly labour costs.

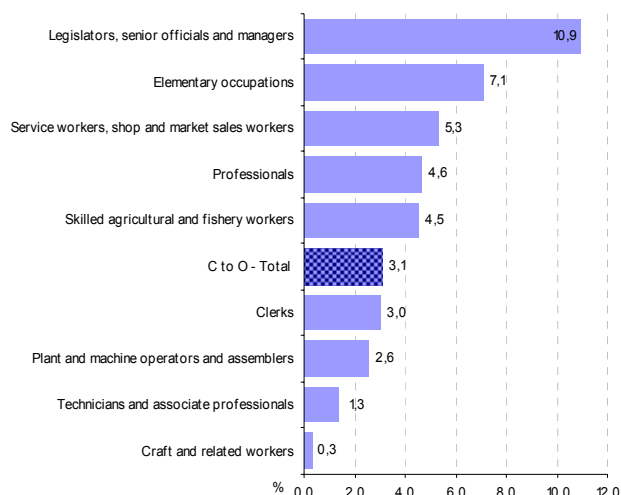
**Table 2 - Quarterly average labour cost and hours actually worked, by worker, and LCI by regions NUTS II in 2<sup>nd</sup>Q 2008**

(excluding public administration and working day adjusted, % change compared to the same quarter of the previous year)

| NUTS II (2002) | Average labour cost by worker                            | Hours actually worked by worker | Labour Cost Index (LCI) |
|----------------|----------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------------|
|                | % change compared with same quarter of the previous year |                                 |                         |
| Total (C-O)    | 4,0                                                      | 0,9                             | 3,1                     |
| Norte          | 4,6                                                      | 1,3                             | 3,4                     |
| Centro         | 2,5                                                      | 0,3                             | 2,2                     |
| Lisboa         | 3,4                                                      | 0,1                             | 3,3                     |
| Alentejo       | 4,3                                                      | 4,0                             | 0,5                     |
| Algarve        | 2,3                                                      | 1,0                             | 1,2                     |
| R.A. Agres     | 4,7                                                      | 1,7                             | 3,2                     |
| R.A. Madeira   | 2,8                                                      | 4,1                             | -1,1                    |

**Chart 3 – LCI by occupational groups in 2<sup>nd</sup>Q 2008**

(excluding public administration and working day adjusted, % change compared to the same quarter of the previous year)



### 3. OCCUPATIONAL GROUPS

In the 2<sup>nd</sup> quarter of 2008, compared to the 2<sup>nd</sup> quarter of 2007, where the hourly labour cost grew in all occupational groups, the largest increases were in “legislators, senior officials and managers” (+10.9%), “elementary occupations” (+7.1%), “service workers, shop and market sales workers” (+5.3%), “professionals” (+4.6%) and “skilled agricultural and fishery workers” (+4.5%) which rates of change were higher than the LCI (+3.1%).

Increases were smallest to the ones of the LCI (+3.1%) in “clerks” (+3.0%), “plant and machine operators and assemblers” (+2.6%), “technicians and associate professionals” (+1.3%) and “craft and related workers” (+0.3%).

The rate of change for the occupational groups “legislators, senior officials and managers”, “elementary occupations”, “service workers, shop and market sales workers”, “professionals”, “skilled agricultural and fishery workers” and “plant and machine operators and assemblers” was due to the combined effect of a year-on-year increase in average labour costs and a year-on-year decrease in hours actually worked.

The growth of hourly labour costs in “clerks” and “craft and related workers” was explained by a rise in average labour costs higher than the increase in hours actually worked.

**Table 3 – Quarterly average labour cost and hours actually worked, by worker, and LCI by occupational groups in 2<sup>nd</sup>Q 2008**

(excluding public administration and working day adjusted, % change compared to the same quarter of the previous year)

| Occupational groups (ISCO88)                   | Average labour cost by worker                           | Hours actually worked by worker | Labour Cost Index (LCI) |
|------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------------|
|                                                | %change compared with same quarter of the previous year |                                 |                         |
| Total (C-O)                                    | 4,0                                                     | 0,9                             | 3,1                     |
| Legislators, senior officials and managers     | 4,2                                                     | -6,4                            | 10,9                    |
| Professionals                                  | 2,8                                                     | -1,5                            | 4,6                     |
| Technicians and associate professionals        | 5,3                                                     | 4,0                             | 1,3                     |
| Clerks                                         | 4,1                                                     | 1,0                             | 3,0                     |
| Service workers, shop and market sales workers | 3,2                                                     | -1,8                            | 5,3                     |
| Skilled agricultural and fishery workers       | 1,9                                                     | -2,4                            | 4,5                     |
| Craft and related workers                      | 2,8                                                     | 2,6                             | 0,3                     |
| Plant and machine operators and assemblers     | 1,1                                                     | -1,2                            | 2,6                     |
| Elementary occupations                         | 4,4                                                     | -2,4                            | 7,1                     |

#### 4. INTERNATIONAL COMPARISON

Chart 4 presents the year-on-year changes in the hourly labour costs, incurred by employers as a result of engaging the labour work force, relating to the last quarter available (1<sup>st</sup> quarter of 2008<sup>(a)</sup>) for activities as a whole (C to K) published by Eurostat under the title “LCI – Labour Cost Index”, on 13<sup>th</sup> June 2008.

In the 1<sup>st</sup> quarter of 2008, labour costs published by Eurostat for the EU27 grew by 4.3% compared to the same quarter of the previous year. In Portugal, hourly labour costs rose by 2.9%.

Latvia (+33.3%), Lithuania (+26.2%), Romania (+19.6%), Bulgaria (+19.4%) and Estonia (+17.5%) presented the largest increases in the hourly labour costs that largely exceeded the year-on-year developments in the EU27 (+4.3%).

Increases were smallest to the ones of the EU27 (+4.3%) in Sweden (+2.2%), Malta (+2.0%) and Germany (+1.6%).

(a) Provisional data for Portugal

**Chart 4 – LCI (C-K) in European Union (27) in the 1<sup>st</sup> Q 2008**

(excluding public administration and working day adjusted, % change compared to the same quarter of the previous year)

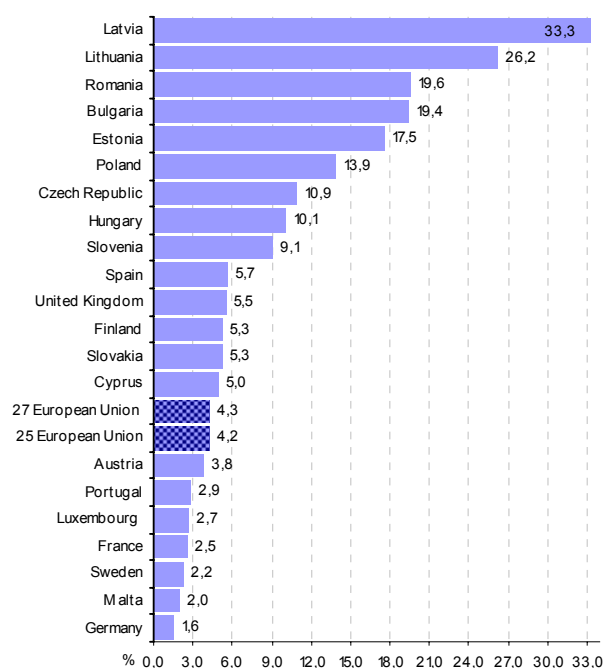


Table 4: Labour Cost Index (LCI) by economic activity, regions NUTS II and occupational groups (working day adjusted)

|                                                                                                        | 2004 Q1 | 2004 Q2 | 2004 Q3 | 2004 Q4 | 2004  | 2005 Q1 | 2005 Q2 | 2005 Q3 | 2005 Q4 | 2005  | 2006 Q1 | 2006 Q2 | 2006 Q3 | 2006 Q4 | 2006  | 2007 Q1 | 2007 Q2 | 2007 Q3 | 2007 Q4 | 2007  | 2008 Q1 | 2008 Q2 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|-------|---------|---------|---------|---------|-------|---------|---------|---------|---------|-------|---------|---------|---------|---------|-------|---------|---------|
| (2000=100)                                                                                             |         |         |         |         |       |         |         |         |         |       |         |         |         |         |       |         |         |         |         |       |         |         |
| By economic activities (Nace Rev.1.1)                                                                  |         |         |         |         |       |         |         |         |         |       |         |         |         |         |       |         |         |         |         |       |         |         |
| Labour Cost Index (C-O)(excluding public administration)                                               | 101,0   | 105,0   | 132,8   | 132,0   | 117,7 | 103,0   | 107,8   | 136,4   | 132,7   | 120,0 | 106,8   | 108,9   | 135,4   | 136,7   | 122,0 | 110,4   | 112,7   | 140,3   | 143,6   | 126,7 | 114,4   | 116,2   |
| Labour Cost Index (C-K)                                                                                | 101,1   | 105,0   | 132,3   | 132,0   | 117,6 | 103,2   | 107,8   | 136,1   | 132,7   | 119,9 | 107,1   | 108,7   | 135,0   | 136,9   | 121,9 | 110,8   | 112,8   | 139,8   | 143,6   | 126,7 | 114,6   | 116,3   |
| C - Mining and quarrying                                                                               | 101,7   | 104,0   | 134,9   | 131,7   | 118,1 | 105,1   | 104,2   | 129,9   | 137,8   | 119,3 | 105,1   | 106,6   | 132,6   | 135,2   | 119,9 | 112,1   | 118,0   | 138,1   | 153,5   | 130,4 | 115,4   | 116,1   |
| D - Manufacturing                                                                                      | 97,1    | 101,5   | 137,1   | 133,1   | 117,2 | 97,3    | 106,9   | 141,9   | 134,2   | 120,1 | 103,1   | 105,3   | 140,4   | 134,4   | 120,8 | 108,6   | 109,0   | 145,3   | 143,5   | 125,4 | 107,1   | 110,4   |
| E - Electricity, gas and water supply                                                                  | 102,3   | 131,3   | 125,4   | 133,8   | 123,2 | 111,1   | 142,1   | 132,2   | 138,0   | 130,8 | 112,7   | 144,3   | 125,0   | 150,8   | 133,2 | 115,4   | 144,2   | 131,6   | 142,4   | 133,4 | 108,7   | 147,9   |
| F - Construction                                                                                       | 104,1   | 106,6   | 132,0   | 135,8   | 119,6 | 100,8   | 105,0   | 130,5   | 133,9   | 117,5 | 102,9   | 110,8   | 136,2   | 139,3   | 122,3 | 109,5   | 112,9   | 144,2   | 149,4   | 129,0 | 113,4   | 117,6   |
| G - Wholesale and retail trade; repair of motor vehicles, motorcycles and personal and household goods | 99,7    | 105,5   | 124,8   | 128,1   | 114,5 | 102,5   | 105,6   | 135,3   | 133,0   | 119,1 | 108,6   | 109,3   | 134,8   | 135,7   | 122,1 | 113,2   | 113,5   | 138,8   | 143,1   | 127,1 | 116,9   | 119,0   |
| H - Hotels and restaurants                                                                             | 102,3   | 108,4   | 140,3   | 140,9   | 123,0 | 111,8   | 110,0   | 143,5   | 143,3   | 127,1 | 113,6   | 113,9   | 146,8   | 145,6   | 130,0 | 121,1   | 118,3   | 152,7   | 155,6   | 136,9 | 121,2   | 119,4   |
| I - Transport, storage and communication                                                               | 99,4    | 104,3   | 138,6   | 126,2   | 117,1 | 99,3    | 105,7   | 138,2   | 128,0   | 117,8 | 101,4   | 106,5   | 131,9   | 130,2   | 117,5 | 102,6   | 108,8   | 132,0   | 131,7   | 118,8 | 105,2   | 111,9   |
| J - Financial intermediation                                                                           | 121,8   | 105,1   | 116,4   | 132,5   | 119,0 | 126,2   | 111,5   | 118,1   | 128,1   | 120,9 | 128,5   | 112,8   | 119,2   | 142,6   | 125,8 | 139,0   | 117,0   | 115,2   | 140,3   | 127,9 | 145,5   | 125,9   |
| K - Real estate, renting and business activities                                                       | 98,3    | 107,0   | 137,6   | 133,9   | 119,2 | 105,9   | 109,2   | 134,2   | 128,0   | 119,3 | 104,7   | 105,5   | 128,2   | 140,8   | 119,8 | 109,7   | 114,3   | 144,3   | 147,6   | 129,0 | 117,7   | 116,6   |
| M - Education                                                                                          | 89,1    | 97,3    | 161,8   | 124,3   | 118,1 | 90,3    | 95,6    | 157,9   | 124,6   | 117,1 | 92,0    | 103,0   | 165,6   | 123,6   | 121,1 | 93,3    | 102,7   | 169,2   | 134,4   | 124,9 | 103,3   | 104,6   |
| N - Health and social work                                                                             | 97,6    | 111,2   | 144,5   | 137,1   | 122,6 | 97,4    | 112,9   | 140,9   | 135,1   | 121,6 | 100,1   | 115,5   | 142,5   | 140,2   | 124,6 | 108,9   | 117,5   | 146,5   | 151,4   | 130,1 | 109,2   | 121,1   |
| O - Other community, social and personal service activities                                            | 107,6   | 110,2   | 134,8   | 136,4   | 122,3 | 105,6   | 110,8   | 135,5   | 136,7   | 122,2 | 106,2   | 115,7   | 136,6   | 133,7   | 123,1 | 107,2   | 112,9   | 139,4   | 144,7   | 126,1 | 114,2   | 118,2   |
| By region (Cto Q, excluding public administration)                                                     |         |         |         |         |       |         |         |         |         |       |         |         |         |         |       |         |         |         |         |       |         |         |
| 101 - Norte                                                                                            | 101,2   | 104,7   | 137,5   | 133,8   | 119,3 | 105,7   | 106,7   | 141,9   | 133,4   | 121,9 | 107,7   | 108,1   | 141,1   | 139,2   | 124,0 | 113,4   | 113,4   | 147,2   | 148,6   | 130,7 | 118,5   | 117,3   |
| 106 - Centro                                                                                           | 103,5   | 110,4   | 133,1   | 132,8   | 119,9 | 101,1   | 106,4   | 137,6   | 137,3   | 120,6 | 106,6   | 110,6   | 138,8   | 137,0   | 123,5 | 108,4   | 114,8   | 143,7   | 144,1   | 127,8 | 112,6   | 117,4   |
| 107 - Lisboa                                                                                           | 102,5   | 106,7   | 133,5   | 132,2   | 118,7 | 106,2   | 120,5   | 145,0   | 134,7   | 126,6 | 110,7   | 110,5   | 132,8   | 134,4   | 122,1 | 111,5   | 113,5   | 137,9   | 142,5   | 126,4 | 114,7   | 117,3   |
| 108 - Alentejo                                                                                         | 99,7    | 102,3   | 123,8   | 127,7   | 113,4 | 98,2    | 105,4   | 123,7   | 132,1   | 114,9 | 105,3   | 112,2   | 129,4   | 139,9   | 121,7 | 104,4   | 111,0   | 129,5   | 144,9   | 122,4 | 107,1   | 111,6   |
| 109 - Algarve                                                                                          | 102,9   | 110,0   | 124,8   | 137,9   | 118,9 | 103,9   | 110,1   | 127,4   | 138,5   | 120,0 | 106,9   | 113,2   | 129,5   | 139,2   | 122,2 | 108,4   | 112,9   | 130,5   | 145,4   | 124,3 | 109,1   | 114,2   |
| 201 - Região Autónoma dos Açores                                                                       | 98,6    | 102,0   | 125,0   | 130,8   | 114,1 | 98,6    | 104,4   | 133,3   | 137,0   | 118,3 | 108,0   | 115,7   | 135,7   | 135,6   | 123,8 | 106,9   | 112,1   | 136,6   | 144,2   | 124,9 | 109,7   | 115,7   |
| 301 - Região Autónoma da Madeira                                                                       | 105,2   | 108,0   | 131,3   | 136,3   | 120,2 | 105,5   | 106,4   | 130,3   | 137,5   | 119,9 | 108,3   | 112,2   | 130,9   | 139,9   | 122,8 | 111,2   | 118,4   | 143,4   | 153,9   | 131,7 | 124,3   | 117,0   |
| By occupational groups (ISCO88) (C to Q, excluding public administration)                              |         |         |         |         |       |         |         |         |         |       |         |         |         |         |       |         |         |         |         |       |         |         |
| 1 - Legislators, senior officials and managers                                                         | 106,0   | 99,3    | 129,6   | 124,5   | 114,8 | 110,0   | 98,3    | 151,0   | 143,8   | 125,8 | 121,2   | 103,2   | 132,6   | 135,1   | 123,0 | 115,8   | 105,3   | 136,7   | 133,4   | 122,8 | 120,4   | 116,8   |
| 2 - Professionals                                                                                      | 103,4   | 109,5   | 135,4   | 132,9   | 120,3 | 105,7   | 106,3   | 136,3   | 130,9   | 119,8 | 107,1   | 109,5   | 139,5   | 136,4   | 123,1 | 105,4   | 111,7   | 143,6   | 140,7   | 125,4 | 107,4   | 116,9   |
| 3 - Technicians and associate professionals                                                            | 102,9   | 106,3   | 132,6   | 133,0   | 118,7 | 104,2   | 110,2   | 138,2   | 135,7   | 122,1 | 108,0   | 111,3   | 134,1   | 135,8   | 122,3 | 114,1   | 116,1   | 137,1   | 144,0   | 127,8 | 116,7   | 117,7   |
| 4 - Clerks                                                                                             | 101,7   | 107,1   | 134,3   | 133,7   | 119,2 | 103,4   | 108,6   | 139,3   | 134,9   | 121,6 | 107,4   | 113,9   | 139,1   | 140,2   | 122,1 | 111,6   | 116,3   | 144,2   | 148,4   | 130,1 | 115,3   | 119,8   |
| 5 - Service workers, shop and market sales workers                                                     | 98,3    | 111,2   | 132,8   | 128,9   | 117,8 | 105,0   | 111,6   | 131,7   | 123,1   | 117,9 | 104,3   | 110,9   | 132,2   | 130,9   | 119,6 | 108,1   | 114,5   | 132,8   | 148,3   | 125,9 | 111,5   | 120,6   |
| 6 - Skilled agricultural and fishery workers                                                           | 97,3    | 95,0    | 111,6   | 115,8   | 104,9 | 95,5    | 98,8    | 114,5   | 118,7   | 106,9 | 98,0    | 103,5   | 115,4   | 119,3   | 109,1 | 97,3    | 100,5   | 125,8   | 123,6   | 111,8 | 99,3    | 105,0   |
| 7 - Craft and related workers                                                                          | 96,7    | 105,7   | 131,5   | 129,2   | 115,8 | 101,4   | 107,7   | 132,4   | 128,5   | 117,5 | 102,5   | 108,0   | 136,6   | 133,7   | 120,2 | 105,5   | 113,0   | 142,3   | 142,3   | 126,0 | 107,1   | 113,3   |
| 8 - Plant and machine operators and assemblers                                                         | 101,7   | 103,3   | 127,2   | 128,4   | 115,1 | 98,9    | 114,2   | 131,5   | 132,1   | 119,2 | 106,0   | 107,6   | 133,3   | 141,0   | 122,0 | 108,4   | 112,1   | 139,7   | 141,3   | 125,4 | 111,1   | 114,9   |
| 9 - Elementary occupations                                                                             | 100,8   | 105,7   | 131,8   | 136,1   | 118,6 | 97,7    | 108,5   | 134,1   | 135,1   | 118,9 | 103,4   | 108,4   | 133,5   | 138,3   | 120,9 | 104,9   | 110,0   | 138,0   | 142,5   | 123,8 | 109,2   | 117,7   |

Table 5: Labour Cost Index - % change compared to the same quarter of the previous year by economic activity, region NUTS II and occupational groups (working day adjusted)

|                                                                                                        | 2004 Q1 | 2004 Q2 | 2004 Q3 | 2004 Q4 | 2004 | 2005 Q1 | 2005 Q2 | 2005 Q3 | 2005 Q4 | 2005 | 2006 Q1 | 2006 Q2 | 2006 Q3 | 2006 Q4 | 2006 | 2007 Q1 | 2007 Q2 | 2007 Q3 | 2007 Q4 | 2007 | 2008 Q1 | 2008 Q2 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|------|---------|---------|---------|---------|------|---------|---------|---------|---------|------|---------|---------|---------|---------|------|---------|---------|
| By economic activities (Nace Rev.1.1)                                                                  |         |         |         |         |      |         |         |         |         |      |         |         |         |         |      |         |         |         |         |      |         |         |
| Labour Cost Index (C-O)(excluding public administration)                                               | 2,7     | 4,5     | 4,0     | 2,4     | 3,4  | 1,9     | 2,6     | 2,7     | 0,5     | 1,9  | 3,7     | 1,0     | -0,7    | 3,0     | 1,7  | 3,4     | 3,5     | 3,6     | 5,0     | 3,9  | 3,5     | 3,1     |
| Labour Cost Index (C-K)                                                                                | 2,6     | 4,5     | 4,0     | 2,4     | 3,3  | 2,0     | 2,7     | 2,9     | 0,6     | 2,0  | 3,8     | 0,9     | -0,8    | 3,1     | 1,7  | 3,5     | 3,7     | 3,6     | 4,9     | 4,0  | 3,4     | 3,1     |
| C - Mining and quarrying                                                                               | 3,0     | 4,9     | -0,1    | -2,1    | 1,0  | 3,4     | 0,1     | -3,7    | 4,7     | 1,0  | -0,1    | 2,3     | 2,1     | -1,9    | 0,5  | 6,7     | 10,6    | 4,1     | 13,5    | 8,8  | 3,0     | -1,5    |
| D - Manufacturing                                                                                      | 2,2     | 3,4     | 0,8     | 2,8     | 2,2  | 0,2     | 5,3     | 3,5     | 0,8     | 2,4  | 6,0     | -1,5    | -1,0    | 0,2     | 0,6  | 0,4     | 3,5     | 3,5     | 6,8     | 3,8  | 3,4     | 1,2     |
| E - Electricity, gas and water supply                                                                  | 7,5     | 1,1     | 9,3     | 6,7     | 5,9  | 8,6     | 8,2     | 5,4     | 3,2     | 6,2  | 1,5     | 1,6     | -5,5    | 9,3     | 1,8  | 2,4     | -0,1    | 5,3     | -5,6    | 0,2  | -5,9    | 2,6     |
| F - Construction                                                                                       | 2,6     | 6,9     | 5,1     | 2,4     | 4,2  | -3,2    | -1,5    | -1,1    | -1,4    | -1,7 | 2,1     | 5,5     | 4,4     | 4,0     | 4,0  | 6,4     | 1,9     | 5,9     | 7,2     | 5,5  | 3,6     | 4,1     |
| G - Wholesale and retail trade; repair of motor vehicles, motorcycles and personal and household goods | 1,3     | 5,3     | 1,7     | 0,5     | 2,1  | 2,9     | 0,1     | 8,4     | 3,8     | 4,0  | 6,0     | 3,4     | -0,3    | 2,0     | 2,5  | 4,2     | 3,9     | 2,9     | 5,5     | 4,1  | 3,3     | 4,8     |
| H - Hotels and restaurants                                                                             | 0,6     | 13,0    | 13,1    | 7,6     | 8,7  | 9,3     | 1,5     | 2,2     | 1,7     | 3,4  | 1,7     | 3,6     | 2,3     | 1,6     | 2,2  | 6,6     | 3,9     | 4,0     | 6,9     | 5,3  | 0,1     | 0,9     |
| I - Transport, storage and communication                                                               | 7,8     | 6,6     | 11,0    | -1,1    | 5,9  | -0,2    | 1,3     | -0,2    | 1,4     | 0,6  | 2,2     | 0,8     | -4,6    | 1,7     | -0,2 | 1,1     | 2,2     | 0,1     | 1,2     | 1,1  | 2,5     | 2,8     |
| J - Financial intermediation                                                                           | 1,8     | -1,4    | -2,5    | 3,2     | 0,4  | 3,6     | 6,1     | 1,4     | -3,3    | 1,7  | 1,8     | 1,1     | 1,0     | 11,4    | 4,0  | 8,2     | 3,7     | -3,4    | -1,6    | 1,7  | 4,7     | 7,7     |
| K - Real estate, renting and business activities                                                       | 1,9     | 3,5     | 13,0    | 5,7     | 6,4  | 7,7     | 2,0     | -2,5    | -4,4    | 0,1  | -1,2    | -3,4    | -4,5    | 10,0    | 0,4  | 4,8     | 8,4     | 12,5    | 4,8     | 7,7  | 7,3     | 2,1     |
| M - Education                                                                                          | 3,3     | 4,7     | 8,9     | 4,1     | 5,7  | 1,3     | -1,8    | -2,4    | 0,2     | -0,9 | 1,8     | 7,8     | 4,9     | -0,7    | 3,4  | 1,4     | -0,3    | 2,2     | 8,7     | 3,2  | 10,7    | 1,8     |
| N - Health and social work                                                                             | 4,8     | 3,9     | 6,9     | 2,1     | 4,4  | -0,2    | 1,5     | -2,5    | -1,5    | -0,8 | 2,8     | 2,3     | 1,1     | 3,7     | 2,4  | 4,8     | 1,7     | 2,8     | 8,0     | 4,4  | 4,1     | 3,1     |
| O - Other community, social and personal service activities                                            | 7,3     | 5,5     | 1,0     | 1,4     | 3,4  | -1,9    | 0,5     | 0,5     | 0,2     | -0,1 | 0,6     | 4,4     | 0,8     | -2,2    | 0,7  | 0,9     | -2,5    | 2,1     | 8,3     | 2,4  | 6,6     | 4,7     |
| By region (Cto Q, excluding public administration)                                                     |         |         |         |         |      |         |         |         |         |      |         |         |         |         |      |         |         |         |         |      |         |         |
| 101 - Norte                                                                                            | 1,6     | 5,9     | 3,9     | 2,6     | 3,5  | 4,5     | 1,9     | 3,2     | -0,3    | 2,2  | 1,8     | 1,3     | -0,6    | 4,3     | 1,7  | 5,3     | 5,0     | 4,4     | 6,8     | 5,4  | 4,5     | 3,4     |
| 106 - Centro                                                                                           | 4,0     | 6,5     | 1,1     | 0,5     | 2,7  | -2,3    | -3,6    | 3,4     | 0,6     | 5,4  | 3,9     | 1,6     | -0,2    | 2,4     | 1,7  | 3,8     | 2,8     | 5,2     | 3,5     | 3,9  | 2,2     |         |
| 107 - Lisboa                                                                                           | 2,3     | 1,7     | 3,9     | 1,8     | 2,5  | 3,6     | 12,9    | 8,6     | 1,9     | 6,6  | 4,2     | -8,3    | -8,4    | -0,2    | -3,5 | 0,8     | 2,7     | 3,8     | 6,0     | 3,5  | 2,9     | 3,3     |
| 108 - Alentejo                                                                                         | 3,7     | 4,0     | 4,3     | 0,6     | 3,0  | -1,5    | 3,0     | -0,1    | 3,4     | 1,3  | 7,2     | 6,5     | 4,6     | 5,9     | 6,0  | -0,9    | -1,1    | 0,1     | 3,6     | 0,6  | 2,6     | 0,5     |
| 109 - Algarve                                                                                          | 0,6     | 4,5     | -0,5    | 2,2     | 1,7  | 1,0     | 0,1     | 2,0     | 0,4     | 0,9  | 2,9     | 2,9     | 1,7     | 0,6     | 1,9  | 1,4     | -0,3    | 0,8     | 4,4     | 1,7  | 0,6     | 1,2     |
| 201 - Região Autónoma dos Açores                                                                       | 2,8     | 5,0     | 0,5     | 4,1     | 3,0  | 0,0     | 2,3     | 6,7     | 4,7     | 3,7  | 9,6     | 10,9    | 1,8     | -1,0    | 4,6  | -1,0    | -3,1    | 0,7     | 6,3     | 0,9  | 2,7     | 3,2     |
| 301 - Região Autónoma da Madeira                                                                       | 6,1     | 8,2     | 5,0     | -0,5    | 4,3  | 0,3     | -1,4    | -0,7    | 0,9     | -0,2 | 2,6     | 5,4     | 0,4     | 1,8     | 2,4  | 2,7     | 5,5     | 9,5     | 10,0    | 7,2  | 11,8    | -1,1    |
| By occupational groups (ISCO88) (C to Q, excluding public administration)                              |         |         |         |         |      |         |         |         |         |      |         |         |         |         |      |         |         |         |         |      |         |         |
| 1 - Legislators, senior officials and managers                                                         | -4,1    | 1,9     | 5,7     | -0,5    | 0,8  | 3,8     | -1,0    | 16,5    | 15,5    | 9,5  | 10,1    | 4,9     | -12,2   | -6,1    | -2,2 | -4,5    | 2,0     | 3,1     | -1,2    | -0,2 | 4,0     | 10,9    |
| 2 - Professionals                                                                                      | -3,5    | 1,4     | 6,1     | -4,3    | -0,1 | 2,2     | -2,9    | 0,7     | -1,5    | -0,4 | 1,4     | 3,0     | 2,3     | 4,2     | 2,8  | -1,6    | 2,0     | 3,0     | 3,1     | 1,8  | 1,9     | 4,6     |
| 3 - Technicians and associate professionals                                                            | 5,8     | 5,2     | 4,4     | 4,6     | 4,9  | 1,3     | 3,7     | 4,2     | 2,1     | 2,9  | 3,6     | 1,1     | -3,0    | 0,1     | 0,2  | 5,7     | 4,3     | 2,3     | 6,0     | 4,5  | 2,2     | 1,3     |
| 4 - Clerks                                                                                             | 3,6     | 2,5     | 2,8     | 3,5     | 3,1  | 1,6     | 1,5     | 3,7     | 0,9     | 2,0  | 3,9     | 4,8     | -0,1    | 3,9     | 2,9  | 3,9     | 2,2     | 3,6     | 5,8     | 4,0  | 3,3     | 3,0     |
| 5 - Service workers, shop and market sales workers                                                     | -1,0    | 10,0    | 12,3    | 0,0     | 5,3  | 6,8     | 0,4     | -0,8    | -4,5    | 0,0  | -0,7    | -0,6    | 0,4     | 6,4     | 1,5  | 3,6     | 3,2     | 0,5     | 13,2    | 5,3  | 3,2     | 5,3     |
| 6 - Skilled agricultural and fishery workers                                                           | 6,8     | 0,6     | -3,2    | -0,5    | 0,6  | -1,8    | 3,9     | 2,6     | 2,5     | 1,8  | 2,6     | 4,8     | 0,7     | 0,6     | 2,1  | -0,8    | -2,9    | 9,0     | 3,6     | 2,5  | 2,1     | 4,5     |
| 7 - Craft and related workers                                                                          | -0,2    | 5,5     | 1,0     | 1,1     | 1,8  | 4,9     | 1,8     | 0,7     | -0,5    | 1,5  | 1,1     | 0,3     | 3,2     | 4,0     | 2,3  | 3,9     | 4,6     | 4,2     | 6,5     | 4,8  | 0,6     | 0,3     |
| 8 - Plant and machine operators and assemblers                                                         | 2,1     | 4,0     | -0,3    | -1,7    | 0,8  | -2,7    | 10,6    | 3,4     | 2,9     | 3,5  | 7,1     | -5,8    | 1,4     | 6,7     | 2,3  | 2,3     | 4,1     | 4,7     | 0,3     | 2,8  | 2,5     | 2,6     |
| 9 - Elementary occupations                                                                             | 6,4     | 8,0     | 2,9     | 6,6     | 5,8  | 3,1     | 2,6     | 1,8     | -0,7    | 0,2  | 5,8     | 0,0     | -0,5    | 2,3     | 1,7  | 1,5     | 1,4     | 3,4     | 3,0     | 2,4  | 4,1     | 7,6     |



Table 6: Labour Cost Index (LCI) by economic activity, regions NUTS II and occupational groups (not seasonal adjusted)

|                                                                                                        | (2000=100) |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         | 2008Q 2 | 2008Q 2 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|                                                                                                        | 2004 Q1    | 2004 Q2 | 2004 Q3 | 2004 Q4 | 2005 Q1 | 2005 Q2 | 2005 Q3 | 2005 Q4 | 2005 Q1 | 2005 Q2 | 2005 Q3 | 2005 Q4 | 2006 Q1 | 2006 Q2 | 2006 Q3 | 2006 Q4 | 2006 Q1 | 2007 Q2 | 2007 Q3 | 2007 Q4 | 2007 Q1 | 2008Q 2 |
| <b>By economic activities (Nace Rev.1.1)</b>                                                           |            |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
| Labour Cost Index (C-O) (excluding public administration)                                              | 102,6      | 101,7   | 128,8   | 127,8   | 115,2   | 106,3   | 107,8   | 134,3   | 130,6   | 119,7   | 106,8   | 108,9   | 135,4   | 136,7   | 122,0   | 112,2   | 114,6   | 140,3   | 136,7   | 125,9   | 118,0   | 118,1   |
| Labour Cost Index (C-K)                                                                                | 102,7      | 101,6   | 128,2   | 127,7   | 115,1   | 106,5   | 107,8   | 134,0   | 130,5   | 119,7   | 107,1   | 108,7   | 135,0   | 136,9   | 121,9   | 112,5   | 114,7   | 138,8   | 136,7   | 125,9   | 118,3   | 118,2   |
| C - Mining and quarrying                                                                               | 103,3      | 100,7   | 130,8   | 127,4   | 115,6   | 108,5   | 104,2   | 127,9   | 135,6   | 119,0   | 105,1   | 106,6   | 132,6   | 135,2   | 119,9   | 113,8   | 119,9   | 138,1   | 146,2   | 129,5   | 119,1   | 118,1   |
| D - Manufacturing                                                                                      | 98,6       | 98,3    | 132,9   | 128,8   | 114,7   | 100,4   | 106,9   | 139,7   | 132,0   | 119,7   | 103,1   | 105,3   | 140,4   | 134,4   | 120,8   | 105,2   | 110,9   | 145,3   | 136,7   | 124,5   | 110,5   | 112,2   |
| E - Electricity, gas and water supply                                                                  | 104,0      | 127,1   | 121,6   | 129,4   | 120,5   | 114,7   | 142,1   | 130,2   | 135,8   | 130,7   | 112,7   | 144,3   | 125,0   | 150,8   | 133,2   | 117,3   | 146,6   | 131,6   | 135,7   | 132,8   | 112,2   | 150,4   |
| F - Construction                                                                                       | 105,8      | 103,2   | 128,0   | 131,4   | 117,1   | 104,0   | 105,0   | 128,5   | 131,7   | 117,3   | 102,9   | 110,8   | 136,2   | 139,3   | 122,3   | 111,2   | 114,8   | 144,2   | 142,3   | 128,1   | 117,1   | 119,5   |
| G - Wholesale and retail trade; repair of motor vehicles, motorcycles and personal and household goods | 101,2      | 102,2   | 121,0   | 124,0   | 112,1   | 105,8   | 105,6   | 133,2   | 130,8   | 118,9   | 108,6   | 109,3   | 134,8   | 135,7   | 122,1   | 115,0   | 115,4   | 138,8   | 136,3   | 126,4   | 120,7   | 121,0   |
| H - Hotels and restaurants                                                                             | 103,9      | 104,9   | 136,1   | 136,3   | 120,3   | 115,4   | 110,0   | 141,3   | 140,9   | 126,9   | 113,6   | 113,9   | 146,8   | 145,6   | 130,0   | 123,0   | 120,3   | 152,7   | 148,2   | 136,1   | 125,1   | 121,4   |
| I - Transport, storage and communication                                                               | 101,0      | 101,0   | 134,4   | 122,1   | 114,6   | 102,5   | 105,7   | 136,1   | 125,9   | 117,5   | 101,4   | 106,5   | 131,9   | 130,2   | 117,5   | 104,2   | 110,6   | 132,0   | 125,5   | 118,1   | 108,6   | 113,8   |
| J - Financial intermediation                                                                           | 123,7      | 101,8   | 112,9   | 128,2   | 116,6   | 130,2   | 111,5   | 116,2   | 126,0   | 121,0   | 128,5   | 112,8   | 119,2   | 142,6   | 125,8   | 141,2   | 118,9   | 115,2   | 133,6   | 127,2   | 150,2   | 128,0   |
| K - Real estate, renting and business activities                                                       | 99,9       | 103,6   | 133,4   | 129,6   | 116,6   | 109,3   | 109,2   | 132,1   | 125,9   | 119,1   | 104,7   | 105,5   | 128,2   | 140,8   | 119,8   | 111,5   | 116,2   | 144,3   | 140,6   | 128,1   | 121,5   | 118,6   |
| M - Education                                                                                          | 90,6       | 94,2    | 156,9   | 120,3   | 115,5   | 93,3    | 95,6    | 155,4   | 122,5   | 116,7   | 92,0    | 103,0   | 165,6   | 123,6   | 121,1   | 94,7    | 104,4   | 169,2   | 128,0   | 124,1   | 106,6   | 106,3   |
| N - Health and social work                                                                             | 99,1       | 107,7   | 140,1   | 132,7   | 119,9   | 100,5   | 112,9   | 138,8   | 132,9   | 121,3   | 100,1   | 115,5   | 142,5   | 140,2   | 124,6   | 105,6   | 119,4   | 145,5   | 144,2   | 129,2   | 112,7   | 123,1   |
| O - Other community, social and personal service activities                                            | 103,3      | 106,7   | 130,7   | 132,0   | 119,7   | 109,0   | 110,8   | 133,4   | 134,5   | 121,9   | 106,2   | 115,7   | 136,6   | 133,7   | 123,1   | 108,9   | 114,8   | 139,4   | 137,8   | 125,2   | 117,9   | 120,1   |
| <b>By region (C to Q, excluding public administration)</b>                                             |            |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
| 101 - Norte                                                                                            | 102,8      | 101,4   | 133,4   | 129,5   | 116,8   | 109,1   | 106,7   | 139,7   | 131,2   | 121,7   | 107,7   | 108,1   | 141,1   | 139,2   | 124,0   | 115,2   | 115,3   | 147,2   | 141,5   | 129,8   | 122,3   | 119,3   |
| 106 - Centro                                                                                           | 106,0      | 111,0   | 130,3   | 129,6   | 119,2   | 105,2   | 114,8   | 136,8   | 136,3   | 123,3   | 107,5   | 114,4   | 141,0   | 138,2   | 125,3   | 111,0   | 117,7   | 145,0   | 138,4   | 128,0   | 117,2   | 120,3   |
| 107 - Lisboa                                                                                           | 104,2      | 103,3   | 129,5   | 127,9   | 116,2   | 109,7   | 120,5   | 142,8   | 132,5   | 126,4   | 110,7   | 110,5   | 132,8   | 134,4   | 122,1   | 113,3   | 115,4   | 137,9   | 135,8   | 125,6   | 118,4   | 119,3   |
| 108 - Alentejo                                                                                         | 101,3      | 99,0    | 120,1   | 123,6   | 111,0   | 101,4   | 105,4   | 121,8   | 129,9   | 114,6   | 105,3   | 112,2   | 129,4   | 139,9   | 121,7   | 105,0   | 112,8   | 129,5   | 138,0   | 121,6   | 110,5   | 113,4   |
| 109 - Algarve                                                                                          | 104,6      | 106,5   | 121,1   | 133,3   | 116,4   | 107,3   | 110,1   | 125,4   | 136,2   | 119,7   | 106,9   | 113,2   | 129,5   | 139,2   | 122,2   | 110,1   | 114,7   | 130,5   | 138,4   | 123,4   | 112,6   | 116,1   |
| 201 - Região Autónoma dos Açores                                                                       | 100,2      | 98,8    | 121,2   | 126,5   | 111,7   | 101,8   | 104,4   | 131,2   | 134,7   | 118,0   | 108,0   | 115,7   | 135,7   | 135,6   | 123,8   | 108,6   | 114,0   | 136,6   | 137,3   | 124,1   | 113,3   | 117,6   |
| 301 - Região Autónoma da Madeira                                                                       | 106,9      | 104,5   | 127,3   | 131,9   | 117,6   | 108,9   | 106,4   | 128,3   | 135,2   | 119,7   | 108,3   | 112,2   | 130,9   | 139,9   | 122,8   | 112,9   | 120,4   | 148,4   | 146,6   | 130,8   | 128,3   | 119,0   |
| <b>By occupational groups (ISCO 88) (C to O, excluding public administration)</b>                      |            |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
| 1 - Legislators, senior officials and managers                                                         | 107,7      | 96,1    | 126,1   | 120,5   | 112,6   | 113,6   | 98,3    | 148,7   | 141,5   | 125,5   | 121,2   | 103,2   | 132,6   | 135,1   | 123,0   | 117,6   | 107,0   | 136,7   | 127,1   | 122,1   | 124,3   | 118,7   |
| 2 - Professionals                                                                                      | 105,1      | 106,0   | 131,3   | 128,6   | 117,8   | 109,1   | 106,3   | 134,2   | 128,8   | 119,6   | 107,1   | 109,5   | 139,5   | 136,4   | 123,1   | 107,1   | 113,6   | 148,6   | 134,0   | 124,6   | 110,9   | 118,9   |
| 3 - Technicians and associate professionals                                                            | 104,5      | 102,9   | 128,6   | 128,7   | 116,2   | 107,6   | 110,2   | 136,1   | 133,5   | 121,8   | 108,0   | 111,3   | 134,1   | 135,8   | 122,3   | 115,9   | 118,1   | 137,1   | 137,2   | 127,1   | 120,4   | 119,7   |
| 4 - Clerks                                                                                             | 103,4      | 103,7   | 130,2   | 129,4   | 116,7   | 106,7   | 108,6   | 137,1   | 132,7   | 121,3   | 107,4   | 113,9   | 139,1   | 140,2   | 125,1   | 113,4   | 118,3   | 144,2   | 141,3   | 129,3   | 119,0   | 121,8   |
| 5 - Service workers, shop and market sales workers                                                     | 99,7       | 108,0   | 129,1   | 125,1   | 115,5   | 108,1   | 111,6   | 129,8   | 121,3   | 117,7   | 104,3   | 110,9   | 132,2   | 130,9   | 119,6   | 109,6   | 116,3   | 132,8   | 141,7   | 125,1   | 114,7   | 122,5   |
| 6 - Skilled agricultural and fishery workers                                                           | 98,5       | 92,6    | 108,8   | 112,6   | 103,1   | 98,0    | 98,8    | 113,0   | 117,0   | 106,7   | 98,0    | 103,5   | 115,4   | 119,3   | 109,1   | 98,6    | 101,9   | 125,8   | 118,6   | 111,2   | 101,9   | 106,4   |
| 7 - Craft and related workers                                                                          | 98,1       | 102,6   | 127,7   | 125,2   | 113,4   | 104,4   | 107,7   | 130,4   | 126,5   | 117,3   | 102,5   | 108,0   | 136,6   | 133,7   | 120,2   | 108,0   | 114,7   | 142,3   | 135,9   | 125,2   | 110,3   | 115,1   |
| 8 - Plant and machine operators and assemblers                                                         | 103,2      | 100,2   | 123,6   | 124,5   | 112,9   | 101,9   | 114,2   | 129,6   | 130,1   | 119,0   | 106,0   | 107,6   | 133,3   | 141,0   | 122,0   | 110,0   | 113,8   | 139,7   | 135,0   | 124,6   | 114,4   | 116,7   |
| 9 - Elementary occupations                                                                             | 102,4      | 102,4   | 127,8   | 131,7   | 116,1   | 100,9   | 108,5   | 132,1   | 132,9   | 118,6   | 103,4   | 108,4   | 133,5   | 138,3   | 120,9   | 106,6   | 111,8   | 138,0   | 135,7   | 123,0   | 112,8   | 119,7   |

Table 7: Labour Cost Index - % change compared to the same quarter of the previous year by economic activity, region NUTS II and occupational groups (not seasonal adjusted)

|                                                                                                        | 2004 Q1 | 2004 Q2 | 2004 Q3 | 2004 Q4 | 2005 Q1 | 2005 Q2 | 2005 Q3 | 2005 Q4 | 2005 Q1 | 2006 Q1 | 2006 Q2 | 2006 Q3 | 2006 Q4 | 2006 Q1 | 2007 Q1 | 2007 Q2 | 2007 Q3 | 2007 Q4 | 2007 Q1 | 2008 Q1 | 2008 Q2 |      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|------|
| <b>By economic activities (Nace Rev.1.1)</b>                                                           |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |      |
| Labour Cost Index (C/O) (excluding public administration)                                              | 1,1     | -2,2    | 2,5     | 4,1     | 1,5     | 3,6     | 5,9     | 4,3     | 2,2     | 3,9     | 0,5     | 1,0     | 0,9     | 4,7     | 1,9     | 5,0     | 5,3     | 3,6     | 0,0     | 3,3     | 5,2     | 3,1  |
| Labour Cost Index (C/K)                                                                                | 0,9     | -2,2    | 2,4     | 4,1     | 1,5     | 3,7     | 6,0     | 4,5     | 2,2     | 4,0     | 0,5     | 0,9     | 0,7     | 4,9     | 1,9     | 5,1     | 5,5     | 3,6     | -0,1    | 3,3     | 5,1     | 3,1  |
| C - Mining and quarrying                                                                               | 1,4     | -1,8    | -1,6    | -0,5    | -0,7    | 5,1     | 3,4     | -2,2    | 6,4     | 3,0     | -3,2    | 2,3     | 3,6     | -0,3    | 0,7     | 8,4     | 12,5    | 4,1     | 8,1     | 8,0     | 4,7     | -1,5 |
| D - Manufacturing                                                                                      | 0,6     | -3,2    | -0,7    | 4,5     | 0,4     | 1,8     | 8,8     | 5,1     | 2,4     | 4,4     | 2,7     | -1,5    | 0,5     | 1,9     | 0,9     | 2,0     | 5,3     | 3,5     | 1,7     | 3,1     | 5,0     | 1,2  |
| E - Electricity, gas and water supply                                                                  | 5,8     | -5,3    | 7,6     | 8,4     | 3,7     | 10,3    | 11,7    | 7,1     | 4,9     | 8,4     | -1,7    | 1,6     | -4,0    | 11,1    | 2,0     | 4,1     | 1,6     | 5,3     | -10,1   | -0,3    | -4,3    | 2,6  |
| F - Construction                                                                                       | 1,0     | 0,1     | 3,5     | 4,1     | 2,3     | -1,6    | 1,7     | 0,4     | 0,3     | 0,2     | -1,1    | 5,5     | 6,0     | 5,7     | 4,3     | 8,1     | 3,6     | 5,9     | 2,1     | 4,8     | 5,3     | 4,1  |
| G - Wholesale and retail trade; repair of motor vehicles, motorcycles and personal and household goods | -0,3    | -1,4    | 0,2     | 2,2     | 0,3     | 4,5     | 3,4     | 10,1    | 5,5     | 6,0     | 2,6     | 3,4     | 1,2     | 3,7     | 2,7     | 5,8     | 5,6     | 2,9     | 0,5     | 3,5     | 5,0     | 4,8  |
| H - Hotels and restaurants                                                                             | -1,0    | 5,8     | 11,4    | 9,3     | 6,7     | 11,1    | 4,8     | 3,8     | 3,4     | 5,5     | -1,5    | 3,6     | 3,9     | 3,3     | 2,4     | 8,3     | 5,6     | 4,0     | 1,8     | 4,7     | 1,7     | 0,9  |
| I - Transport, storage and communication                                                               | 6,1     | -0,1    | 9,4     | 0,5     | 4,0     | 1,5     | 4,7     | 1,3     | 3,1     | 2,6     | -1,0    | 0,8     | -3,1    | 3,4     | 0,0     | 2,7     | 3,9     | 0,1     | -3,6    | 0,5     | 4,2     | 2,8  |
| J - Financial intermediation                                                                           | 0,2     | -7,6    | -3,9    | 4,8     | -1,4    | 5,3     | 9,5     | 3,0     | -1,7    | 3,7     | -1,4    | 1,1     | 2,6     | 13,2    | 3,9     | 9,9     | 5,4     | -3,4    | -6,3    | 1,2     | 6,4     | 7,7  |
| K - Real estate, renting and business activities                                                       | 0,3     | -3,0    | 11,3    | 7,4     | 4,4     | 9,4     | 5,4     | -1,0    | -2,9    | 2,1     | -4,3    | -3,4    | -3,0    | 11,9    | 0,6     | 6,5     | 10,2    | 12,5    | -0,2    | 7,0     | 9,0     | 2,1  |
| M - Education                                                                                          | 1,7     | -2,0    | 7,2     | 5,8     | 3,8     | 3,0     | 1,4     | -0,9    | 1,8     | 1,0     | -1,3    | 7,8     | 6,6     | 0,9     | 3,8     | 3,0     | 1,3     | 2,2     | 3,6     | 2,5     | 12,5    | 1,8  |
| N - Health and social work                                                                             | 3,1     | -2,7    | 5,2     | 3,8     | 2,5     | 1,4     | 4,8     | -1,0    | 0,1     | 1,1     | -0,4    | 2,3     | 2,7     | 5,5     | 2,7     | 6,5     | 3,4     | 2,8     | 2,8     | 3,7     | 5,8     | 3,1  |
| O - Other community, social and personal service activities                                            | 5,6     | -1,2    | -0,6    | 3,0     | 1,6     | -0,3    | 3,8     | 2,1     | 1,9     | 1,9     | -2,6    | 4,4     | 2,4     | -0,6    | 0,9     | 2,5     | -0,8    | 2,1     | 3,1     | 1,8     | 8,3     | 4,7  |
| <b>By region (C to Q, excluding public administration)</b>                                             |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |      |
| 101 - Norte                                                                                            | 0,0     | -0,8    | 2,3     | 4,3     | 1,6     | 6,2     | 5,2     | 4,7     | 1,3     | 4,2     | -1,4    | 1,3     | 1,0     | 6,0     | 1,9     | 7,0     | 6,7     | 4,4     | 1,7     | 4,7     | 6,2     | 3,4  |
| 106 - Centro                                                                                           | 2,3     | 1,4     | -0,4    | 2,1     | 1,3     | -0,7    | 3,4     | 5,0     | 5,1     | 3,4     | 2,2     | -0,3    | 3,1     | 1,4     | 1,6     | 3,3     | 2,9     | 2,8     | 0,2     | 2,2     | 5,5     | 2,2  |
| 107 - Lisboa                                                                                           | 0,7     | -4,8    | 2,3     | 3,4     | 0,6     | 5,3     | 16,6    | 10,3    | 3,6     | 8,7     | 0,9     | -8,3    | -6,9    | 1,5     | -3,4    | 2,4     | 4,5     | 3,8     | 1,0     | 2,8     | 4,5     | 3,3  |
| 108 - Alentejo                                                                                         | 2,0     | -2,6    | 2,7     | 2,2     | 1,2     | 0,1     | 6,4     | 1,5     | 5,1     | 3,3     | 3,9     | 6,5     | 6,2     | 7,7     | 6,2     | 0,7     | 0,5     | 0,1     | -1,4    | -0,1    | 4,3     | 0,5  |
| 109 - Algarve                                                                                          | -1,0    | -2,1    | -2,0    | 3,9     | -0,2    | 2,6     | 3,3     | 3,6     | 2,0     | 2,9     | -0,4    | 2,9     | 3,3     | 2,2     | 2,1     | 3,0     | 1,3     | 0,8     | -0,6    | 1,0     | 2,2     | 1,2  |
| 201 - Região Autónoma dos Açores                                                                       | 1,1     | -1,7    | -1,0    | 5,8     | 1,2     | 1,6     | 5,6     | 8,3     | 6,5     | 5,7     | 6,1     | 10,9    | 3,4     | 0,7     | 4,9     | 0,6     | -1,5    | 0,7     | 1,2     | 0,3     | 4,3     | 3,2  |
| 301 - Região Autónoma da Madeira                                                                       | 4,4     | 1,3     | 3,4     | 1,1     | 2,5     | 1,9     | 1,8     | 0,8     | 2,5     | 1,8     | -0,6    | 5,4     | 2,0     | 3,5     | 2,6     | 4,3     | 7,3     | 9,5     | 4,8     | 6,5     | 13,6    | -1,1 |
| <b>By occupational groups (ISCO88) (C to Q, excluding public administration)</b>                       |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |      |
| 1 - Legislators, senior officials and managers                                                         | -5,6    | -4,5    | 4,4     | 1,1     | -1,0    | 5,5     | 2,3     | 17,9    | 17,4    | 11,5    | 6,7     | 4,9     | -10,8   | -4,5    | -2,0    | -2,9    | 3,7     | 3,1     | -5,9    | -0,7    | 5,7     | 10,9 |
| 2 - Professionals                                                                                      | -5,0    | -5,0    | 4,5     | -2,7    | -1,9    | 3,8     | 0,3     | 2,2     | 0,1     | 1,6     | -1,8    | 3,0     | 3,9     | 5,9     | 3,0     | 0,0     | 3,7     | 3,0     | -1,8    | 1,2     | 3,6     | 4,6  |
| 3 - Technicians and associate professionals                                                            | 4,1     | -1,5    | 2,8     | 6,3     | 3,0     | 3,0     | 7,1     | 5,8     | 3,7     | 4,9     | 0,4     | 1,1     | -1,5    | 1,8     | 0,4     | 7,3     | 6,1     | 2,3     | 1,0     | 3,9     | 3,9     | 1,3  |
| 4 - Clerks                                                                                             | 1,9     | -4,0    | 1,2     | 5,1     | 1,2     | 3,3     | 4,8     | 5,3     | 2,6     | 4,0     | 0,7     | 4,8     | 1,4     | 5,6     | 3,2     | 5,5     | 3,9     | 3,6     | 0,8     | 3,3     | 5,0     | 3,0  |
| 5 - Service workers, shop and market sales workers                                                     | -2,4    | 3,7     | 10,7    | 1,5     | 3,5     | 8,4     | 3,3     | 0,6     | -3,1    | 1,9     | -3,5    | -0,6    | 1,8     | 8,0     | 1,6     | 5,1     | 4,8     | 0,5     | 8,2     | 4,6     | 4,7     | 5,3  |
| 6 - Skilled agricultural and fishery workers                                                           | 5,5     | -4,6    | -4,5    | 0,9     | -0,8    | -0,5    | 6,7     | 3,9     | 3,9     | 3,5     | 0,0     | 4,8     | 2,1     | 2,0     | 2,2     | 0,5     | -1,6    | 9,0     | -0,6    | 2,0     | 3,4     | 4,5  |
| 7 - Craft and related workers                                                                          | -1,7    | -0,7    | -0,5    | 2,6     | 0,0     | 6,4     | 4,9     | 2,1     | 1,0     | 3,4     | -1,8    | 0,3     | 4,8     | 5,6     | 2,5     | 5,4     | 6,2     | 4,2     | 1,7     | 4,2     | 2,1     | 0,3  |
| 8 - Plant and machine operators and assemblers                                                         | 0,6     | -2,1    | -1,7    | -0,2    | -0,9    | -1,3    | 14,0    | 4,9     | 4,5     | 5,4     | 4,0     | -5,8    | 2,9     | 8,4     | 2,5     | 3,8     | 5,7     | 4,7     | -4,3    | 2,2     | 4,0     | 2,6  |
| 9 - Elementary occupations                                                                             | 4,7     | 1,1     | 1,4     | 8,4     | 3,9     | -1,5    | 5,9     | 3,4     | 1,0     | 2,2     | 2,5     | 0,0     | 1,1     | 4,0     | 1,9     | 3,1     | 3,1     | 3,4     | -1,9    | 1,8     | 5,8     | 7,1  |



## TECHNICAL NOTE

The series based on the year 2000 was developed in compliance with EU statistical requirements, pursuant to Regulation No 450/2003 of the European Parliament and of the Council. For reasons related to the implementation of a different methodology, this new series is not comparable with the previous one (1995 series).

Published/released series are adjusted series (for working day) (WDA, Working Day Adjusted), as released by Eurostat, and unadjusted series (NSA, Not Seasonal Adjusted), by economic activity, by NUTS II region and by occupational group (International Standard Classification of Occupations 1994). Both series (WDA and NSA) are not seasonally adjusted.

NUTS II regions are based on the new region nomenclature (NUTS 2002).

The LCI is an indicator that measures the development of the average labour cost per worked hour (hourly labour costs). The changes in the employment, hours actually worked and prices levels affect the indices obtained during the observed periods.

Formula for the calculation of the LCI

$$LCI_{tj}(k) = \frac{\sum_{i=C}^O w_i^{tj} h_i^{tk}}{\sum_{i=C}^O w_i^{tk} h_i^{tk}}$$

$LCI_{tj}(k)$  = Labour Cost Index, quarter  $t$ , year  $j$  (related to the base period quarter  $t$ , year  $k$ )

$i = \{C, O\}$  = Sector of economic activity

$tj$  = quarter  $t$  of year  $j$  under observation

$tk$  = quarter  $t$  of year  $k$ , base period (2000)

$w_i^{tj}$  = Labour cost of employees by hour worked in sector  $i$  in quarter  $t$  in year  $j$

$h_i^{tk}$  = Hours actually worked in sector  $i$  in quarter  $t$  in year  $k$

$w_i^{tj} * h_i^{tk}$  = Total labour cost in sector  $i$  in quarter  $t$  in year  $j$ ; the hours were evaluated in quarter  $t$  in year  $k$

$w_i^{tk} * h_i^{tk}$  = Total labour cost in sector  $i$  in quarter  $t$  in year  $k$  (base)

The actual labour cost adopts the perspective of the employer, corresponding to the total cost incurred by the employer and including the following items:

- ✓ Basic wage and salaries
- ✓ Regular bonuses and allowances (paid in each pay period)
- ✓ Irregular bonuses and allowances (not paid in each pay period)
- ✓ Overtime payment
- ✓ Payments and benefits in kind
- ✓ Payment for hours not worked
- ✓ Employer's social contributions
- ✓ Collectively agreed, contractual and voluntary social security contributions
- ✓ Other (including payments to employees leaving the enterprise)

\* Excluding the following activities: "Public administration and defence services, compulsory social security services" (L); and the public part of the following activities: "Education" (M) and "Human health and social work services" (N).

Date scheduled for the next press release: November, 17<sup>th</sup> 2008