V staroveku bolo územie obývané Germánmi. Od 5 stor. pr. Kr. tam mierili Keltské kmene, ktoré sa miešali s usadlými obyvateľmi. Neskôr územie obsadili Kartáginci a po nich Rimania. Rimania si tam vytvorili provinciu Lusitánia. Domáce kmene však proti Rimanom povstali a už v 1. stor. sa krajina osamostatnila. Po páde Rímskej ríše sa územie na krátko dostalo pod nadvládu Vizigótskej ríše a od 8. stor. do 13. stor. je krajina pod vplyvom Arabskej ríše. Po osamostatnení sa Portugalsko stáva námornou a koloniálnou mocnosťou, pričom jej najvýznamnejšou kolóniou bola Brazília. Ani slávne objavné cesty nezabránili úpadku krajiny. V roku 1755 postihlo krajinu silné zemetrasenie, ktoré úplne zničilo Lisabon. V 19. stor. sa krajina na čas stala súčasťou Napoleonovej ríše. V 20. stor. na dlhší čas prevláda v krajine vojenská diktatúra. V roku 1974 bola zvrhnutá a Portugalsko sa vydalo na cestu demokracie. V roku 1949 stáva členom NATO a od roku 1986 i EHS, dnes EÚ.