

Taxas de Juro Implícitas no Crédito à Habitação

Novembro de 2013

Taxa de juro¹ aumentou de forma ténue e prestação média vencida manteve-se

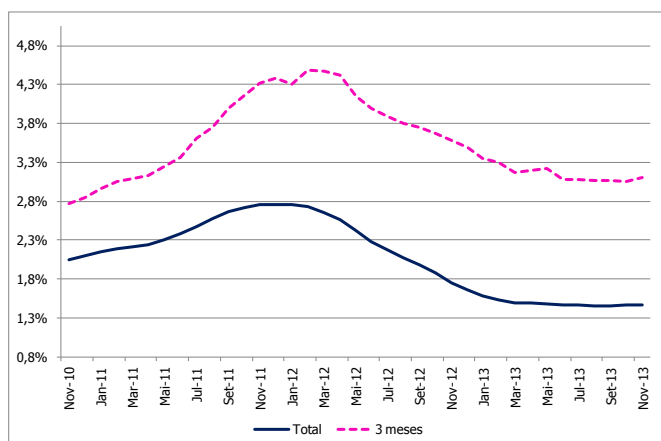
A taxa de juro implícita no conjunto dos contratos de crédito à habitação fixou-se em 1,414%, em novembro, aumentando 0,002 pontos percentuais (p.p.) comparativamente com a taxa observada no mês anterior. A prestação média vencida para a globalidade dos contratos foi 258 euros, pelo sexto mês consecutivo.

Nos contratos celebrados nos últimos 3 meses, a taxa de juro implícita foi 3,050%, o que representou um aumento de 0,049 p.p. comparativamente com a taxa registada no mês anterior.

Taxa de Juro Implícita

A taxa de juro implícita no crédito à habitação¹ fixou-se em novembro em 1,414%, registando um ténue aumento em relação à taxa observada no mês anterior (1,412%).

**Taxas de Juro implícitas no Crédito à Habitação
por Período de Celebração dos Contratos**



Nos contratos para *Aquisição de Habitação*, a taxa de juro fixou-se em 1,429%, tendo aumentado 0,002 p.p. face à taxa observada em outubro.

Para os contratos celebrados nos últimos 3 meses, a taxa de juro implícita subiu 0,049 p.p. em comparação com o mês anterior, fixando-se em 3,050% em novembro. Nos contratos relativos a *Aquisição de Habitação* celebrados nos últimos 3 meses, a taxa de juro implícita foi 3,019% (2,965% no mês anterior).

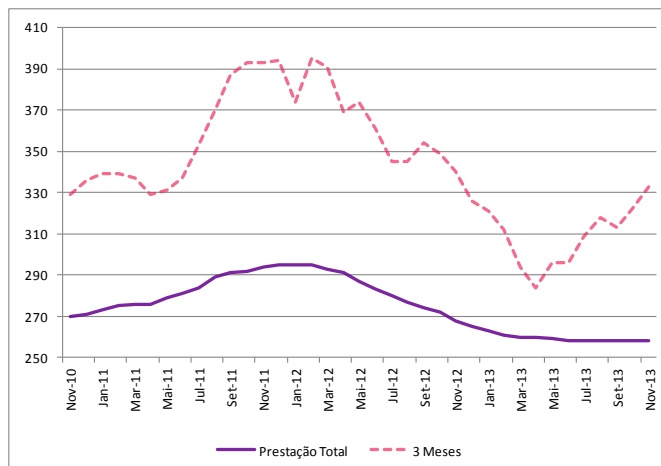
Prestação Vencida e Capital em Dívida

Em novembro, o valor médio da prestação vencida para a totalidade dos contratos em vigor foi, pelo sexto mês consecutivo, 258 euros. O valor médio da prestação, para o conjunto dos contratos de crédito à habitação celebrados nos últimos 3 meses, fixou-se nos 333 euros, mais 11 euros que no mês anterior.

¹ Ver Quadro síntese de resultados no final deste Destaque e respetiva nota de apresentação na caixa da página 4.
Taxas de Juro Implícitas no Crédito à Habitação – Novembro 2013

Prestação Média no Crédito à Habitação

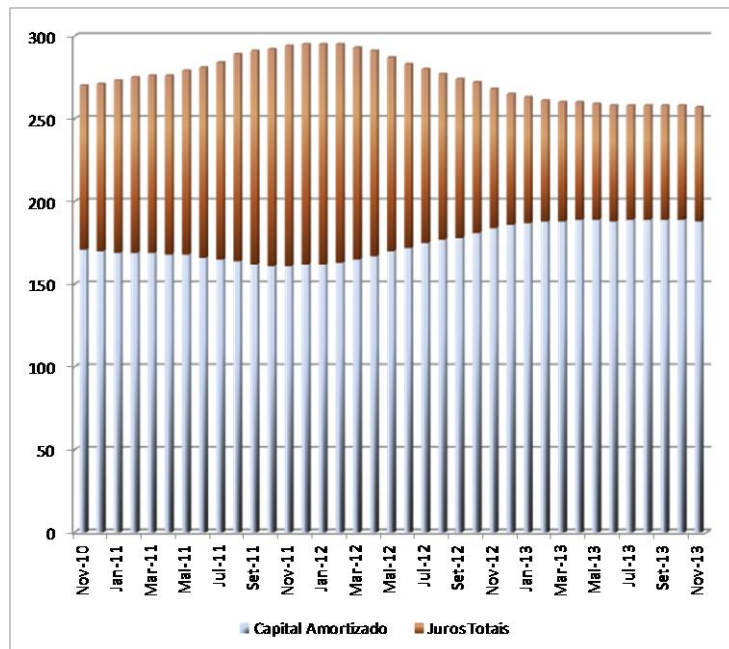
por Período de Celebração dos Contratos (Valores em euros)



Nos contratos com destino *Aquisição de Habitação*, o valor médio da prestação vencida fixou-se, pelo quarto mês consecutivo, em 265 euros. Para este destino de financiamento, e nos contratos celebrados nos últimos 3 meses, a prestação média vencida foi superior em 7 euros à registada no mês anterior, fixando-se, em novembro, em 345 euros.

Prestação Média Vencida e Respetivas Componentes

no Crédito à Habitação
(Valores em euros)



O valor do capital médio em dívida, para a totalidade dos contratos de crédito à habitação, foi 57.908 euros (58.026 euros em outubro).

Para os contratos com destino de financiamento *Aquisição de Habitação*, o valor do capital médio em dívida foi 60.862 euros em novembro, menos 118 euros que no mês anterior. Nos contratos celebrados nos últimos 3 meses, o valor médio do capital em dívida com destino de financiamento *Aquisição de Habitação* foi 80.247 euros (79.847 euros, em outubro).

INSTITUTO NACIONAL DE ESTATÍSTICA

Valores médios mensais

Meses	Total		3 meses		Regime Geral - Total		Reg. Bonif. - Total	
	do qual Aquis. Habitação		do qual Aquis. Habitação		do qual Aquis. Habitação		do qual Aquis. Habitação	

Taxa de Juro implícita no Crédito à Habitação (%)

Nov-12	1,701%	1,713%	3,532%	3,507%	1,635%	1,645%	2,233%	2,263%
Dez-12	1,615%	1,628%	3,437%	3,423%	1,550%	1,561%	2,142%	2,173%
Jan-13	1,537%	1,550%	3,296%	3,276%	1,474%	1,484%	2,048%	2,078%
Fev-13	1,483%	1,497%	3,247%	3,222%	1,420%	1,432%	1,997%	2,026%
Mar-13	1,448%	1,463%	3,114%	3,082%	1,391%	1,404%	1,927%	1,957%
Abr-13	1,442%	1,458%	3,149%	3,109%	1,388%	1,401%	1,895%	1,926%
Mai-13	1,431%	1,448%	3,168%	3,139%	1,380%	1,394%	1,864%	1,894%
Jun-13	1,416%	1,432%	3,034%	2,996%	1,366%	1,379%	1,846%	1,876%
Jul-13	1,413%	1,430%	3,026%	2,996%	1,364%	1,379%	1,837%	1,867%
Ago-13	1,407%	1,422%	3,022%	2,989%	1,359%	1,372%	1,830%	1,860%
Set-13	1,410%	1,425%	3,015%	2,979%	1,363%	1,376%	1,827%	1,857%
Out-13	1,412%	1,427%	3,001%	2,965%	1,366%	1,379%	1,820%	1,849%
Nov-13	1,414%	1,429%	3,050%	3,019%	1,369%	1,382%	1,817%	1,847%

Capital Médio em Dívida no Crédito à Habitação (Euros)

Nov-12	58 992	61 986	75 794	79 993	66 024	69 829	31 817	32 816
Dez-12	58 924	61 915	74 500	78 319	65 924	69 710	31 735	32 749
Jan-13	58 844	61 836	75 042	78 848	65 814	69 589	31 649	32 675
Fev-13	58 767	61 755	73 749	77 315	65 710	69 470	31 549	32 571
Mar-13	58 643	61 625	70 489	73 893	65 450	69 189	31 390	32 404
Abr-13	58 520	61 495	67 328	70 366	65 263	68 975	31 263	32 306
Mai-13	58 455	61 426	69 555	72 169	65 145	68 837	31 186	32 220
Jun-13	58 360	61 327	73 230	75 915	65 029	68 708	31 064	32 080
Jul-13	58 291	61 254	75 487	78 263	64 910	68 568	30 939	31 982
Ago-13	58 212	61 170	76 442	79 544	64 797	68 442	30 845	31 871
Set-13	58 123	61 078	77 561	81 118	64 681	68 314	30 738	31 769
Out-13	58 026	60 980	76 179	79 847	64 549	68 173	30 620	31 653
Nov-13	57 908	60 862	76 871	80 247	64 415	68 036	30 512	31 536

Prestação Média Vencida no Crédito à Habitação (Euros)

Nov-12	268	276	340	361	276	285	234	238
Dez-12	265	274	326	346	274	282	233	237
Jan-13	263	271	321	338	271	279	232	235
Fev-13	261	269	312	327	269	277	231	235
Mar-13	260	268	294	308	267	277	230	234
Abr-13	260	268	284	298	267	276	231	235
Mai-13	259	267	296	309	266	275	230	234
Jun-13	258	266	296	307	265	274	230	234
Jul-13	258	266	309	319	265	274	230	234
Ago-13	258	265	318	329	264	273	230	234
Set-13	258	265	313	327	264	273	230	234
Out-13	258	265	322	338	264	273	230	234
Nov-13	258	265	333	345	264	273	230	234

Notas explicativas

Esta operação estatística, Taxas de Juro Implícitas no Crédito à Habitação, baseia-se, presentemente, num procedimento administrativo que utiliza informação das instituições bancárias, enviada ao INE, ao abrigo de um protocolo existente, tendo como objetivo fornecer indicadores do esforço financeiro assumido pelas famílias e pelo Estado no crédito à habitação.

O indicador de taxas de juro implícitas reflete a relação entre os juros vencidos e apurados para cobrança num dado mês e o correspondente capital em dívida antes de amortização. São apurados indicadores associados aos totais agregados, aos diferentes destinos de financiamento e também com desagregação por regimes de crédito.

Os presentes indicadores sobre taxas de juro, capital médio em dívida e prestação média vencida são relativos aos contratos de crédito a particulares para habitação para os seguintes destinos de financiamento: aquisição de terreno para construção de habitação, construção de habitação e aquisição de habitação.

Taxa de cobertura

Os dados publicados pelo INE apresentam uma taxa de cobertura média, no ano de 2011, de cerca de 95%. Esta taxa de cobertura corresponde ao rácio entre a totalidade do capital vincendo reportado ao INE e os saldos em fim de período de empréstimos a particulares para habitação apurados pelo Banco de Portugal.

Conceitos

1 Taxa de juro implícita

A taxa de juro do mês m , para a característica k , com periodicidade de p meses, é dada pela seguinte fórmula de cálculo:

$$I_{m|kp} = \left(\frac{J_{m|kp}}{C_{(m-p)|kp}} + 1 \right)^{\frac{12}{p}} - 1, \text{ sendo:}$$

$J_{m|kp}$ o montante total de juros vencidos no mês para a característica k , com amortização de p em p meses, e

$C_{(m-p)|kp}$ o montante total de crédito em dívida, para a característica k , cuja prestação se cumpre de p em p meses, no momento da cobrança da prestação anterior.

A taxa de juro implícita no crédito à habitação reflete a relação entre os juros totais vencidos no mês de referência e o capital em dívida no início desse mês.

Prestação

O valor médio da prestação vencida é igual à soma do valor médio do capital amortizado com o valor médio de juros vencidos.

Contratos celebrados nos últimos 3 meses

Contratos cuja data de celebração se situa entre agosto e outubro de 2013. Os contratos celebrados em novembro de 2013 não são tidos em conta por ainda não se ter vencido qualquer prestação.

Os resultados de abril baseiam-se na informação recebida pelo INE até 13 de dezembro de 2013.