

**Taxas de Juro Implícitas no Crédito à Habitação**  
Dezembro de 2014

**Taxa de juro<sup>1</sup> e prestação média mantiveram tendência decrescente**

A taxa de juro implícita no conjunto dos contratos de crédito à habitação passou de 1,401% em novembro para 1,365%, em dezembro. A prestação média vencida para a globalidade dos contratos fixou-se em 255 euros, 1 euro inferior ao observado no mês anterior.

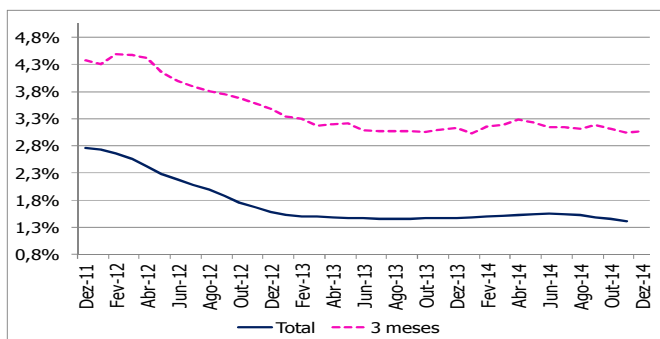
**Taxa de Juro Implícita**

A taxa de juro implícita no crédito à habitação<sup>1</sup> decresceu pelo quinto mês consecutivo, fixando-se em 1,365% em dezembro, o que correspondeu a uma diminuição de 0,036 pontos percentuais (p.p.) comparativamente com o mês anterior.

Para os contratos celebrados nos últimos 3 meses, a taxa de juro implícita passou de 2,994% em novembro, para 3,022% em dezembro.

No destino de financiamento *Aquisição de Habitação*, a taxa de juro situou-se em 1,379% e em 3,016%, respetivamente para o conjunto de todos os contratos e para os contratos celebrados nos últimos 3 meses (1,414% e em 2,974% em novembro).

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



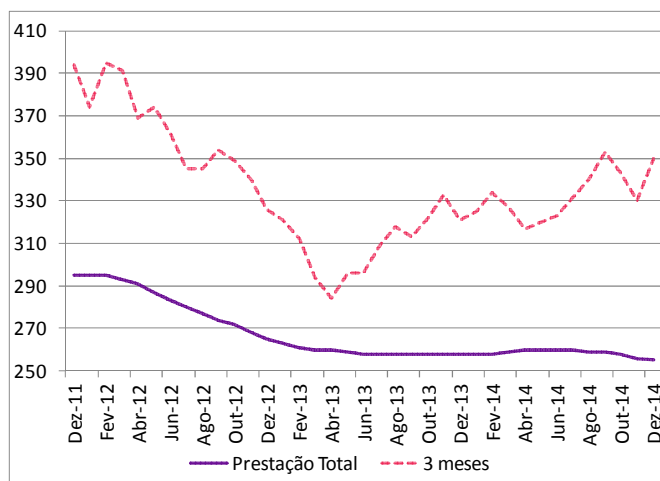
**Prestação Vencida**

O valor médio da prestação vencida, para o conjunto dos contratos de crédito à habitação, diminuiu 1 euro, face a novembro, fixando-se em 255 euros.

Para os contratos celebrados nos últimos 3 meses, o valor médio da prestação foi 350 euros, (330 euros no mês anterior). Os acréscimos do valor médio da prestação vencida nestes contratos, foram determinados pela componente amortização.

**Prestação Média no Crédito à Habitação**

**por Período de Celebração dos Contratos (Valores em euros)**

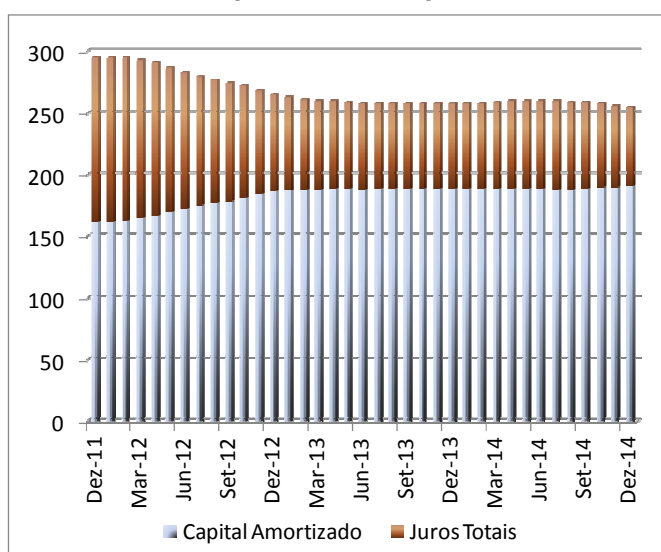


<sup>1</sup> Ver Quadro síntese de resultados no final deste Destaque e respetiva nota de apresentação na caixa da página 4. Taxas de Juro Implícitas no Crédito à Habitação – Dezembro 2014



Em dezembro, nos contratos com destino *Aquisição de Habitação*, o valor médio da prestação vencida diminuiu 2 euros, para 263 euros face ao observado em novembro. Para este destino de financiamento, e nos contratos celebrados nos últimos 3 meses, a prestação média vencida passou de 353 euros em novembro para 375 euros em dezembro.

**Prestação Média Vencida e Respetivas Componentes no Crédito à Habitação (Valores em euros)**



### Capital em Dívida

O valor do capital médio em dívida, para a totalidade dos contratos de crédito à habitação, foi 56.664 euros em dezembro, correspondendo a uma diminuição de 129 euros face ao mês anterior, a segunda maior desde setembro de 2011, mês em que se iniciou a atual tendência de redução. Nos contratos celebrados nos últimos 3 meses, o valor médio do capital em dívida foi 79.617 euros em dezembro (79.958 euros em novembro).

Para os contratos com destino de financiamento *Aquisição de Habitação*, o valor do capital médio em dívida situou-se em 59.607 euros, menos 122 euros que em novembro. Nos contratos celebrados nos últimos 3 meses, com o mesmo destino de financiamento, o valor médio do capital em dívida foi 83.843 euros (84.537 euros registado no mês anterior).

**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 (%)**

Dez-13	1,419%	1,434%	3,076%	3,043%	1,374%	1,387%	1,816%	1,845%
Jan-14	1,420%	1,435%	2,984%	2,957%	1,376%	1,388%	1,821%	1,851%
Fev-14	1,432%	1,447%	3,103%	3,073%	1,388%	1,400%	1,833%	1,863%
Mar-14	1,445%	1,459%	3,139%	3,123%	1,402%	1,415%	1,835%	1,866%
Abr-14	1,465%	1,480%	3,236%	3,210%	1,424%	1,437%	1,838%	1,868%
Mai-14	1,472%	1,486%	3,180%	3,166%	1,432%	1,445%	1,839%	1,868%
Jun-14	1,491%	1,505%	3,087%	3,071%	1,451%	1,463%	1,862%	1,891%
Jul-14	1,506%	1,520%	3,092%	3,070%	1,467%	1,478%	1,871%	1,900%
Ago-14	1,491%	1,505%	3,071%	3,050%	1,452%	1,464%	1,856%	1,885%
Set-14	1,471%	1,484%	3,131%	3,115%	1,431%	1,442%	1,845%	1,875%
Out-14	1,439%	1,453%	3,071%	3,058%	1,400%	1,411%	1,818%	1,848%
Nov-14	1,401%	1,414%	2,994%	2,974%	1,361%	1,372%	1,784%	1,814%
Dez-14	1,365%	1,379%	3,022%	3,016%	1,328%	1,339%	1,727%	1,757%

**Capital Médio em Dívida no Crédito à Habitação (Euros)**

Dez-13	57 819	60 780	76 799	79 865	64 312	67 936	30 380	31 431
Jan-14	57 760	60 716	78 302	81 600	64 217	67 822	30 270	31 319
Fev-14	57 659	60 609	79 060	82 543	64 095	67 687	30 159	31 198
Mar-14	57 481	60 430	77 854	81 602	63 868	67 452	30 023	31 067
Abr-14	57 353	60 302	74 552	77 929	63 723	67 299	29 856	30 901
Mai-14	57 338	60 280	75 808	79 037	63 695	67 256	29 766	30 811
Jun-14	57 268	60 203	79 073	82 660	63 593	67 140	29 725	30 769
Jul-14	57 220	60 157	81 142	85 174	63 520	67 060	29 606	30 657
Ago-14	57 105	60 043	82 131	85 864	63 399	66 940	29 479	30 517
Set-14	57 019	59 954	83 405	87 143	63 287	66 819	29 379	30 430
Out-14	56 916	59 849	82 128	86 369	63 170	66 698	29 252	30 309
Nov-14	56 793	59 729	79 958	84 537	63 033	66 560	29 144	30 172
Dez-14	56 664	59 607	79 617	83 843	62 889	66 418	28 884	29 951

**Prestação Média Vencida no Crédito à Habitação (Euros)**

Dez-13	258	266	321	332	265	274	230	234
Jan-14	258	266	325	337	264	273	230	234
Fev-14	258	267	334	347	265	273	231	235
Mar-14	259	267	327	342	265	274	231	235
Abr-14	260	269	317	330	267	275	231	236
Mai-14	260	269	320	332	267	275	230	236
Jun-14	260	270	323	337	267	276	231	236
Jul-14	260	270	331	348	267	275	231	236
Ago-14	259	269	340	355	267	274	231	236
Set-14	259	269	353	372	265	274	232	235
Out-14	258	266	344	364	264	273	231	234
Nov-14	256	265	330	353	262	271	231	234
Dez-14	255	263	350	375	261	270	229	234

### Notas explicativas

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

Os indicadores sobre taxas de juro, capital médio em dívida e prestação vencida são apurados para os totais agregados, para diferentes destinos de financiamento (aquisição de terreno para construção de habitação, construção de habitação e aquisição de habitação), por período de celebração do contrato de crédito à habitação (últimos 3, 6 e 12 meses) e também com desagregação por regimes de crédito.

### Taxa de cobertura

Os dados publicados pelo INE apresentam uma taxa de cobertura média, no ano de 2013, de cerca de 91,5%. 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

#### Taxa de juro implícita

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 (antes de amortização).

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

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

$J_{mkp}$  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.

#### Prestação média vencida

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

#### Capital médio em dívida

Capital que corresponde à média do capital vincendo de todos os contratos em vigor e com, pelo menos, uma prestação vencida no final do período de referência.

#### Contratos celebrados nos últimos 3 meses

Contratos cuja data de celebração se situa entre setembro e novembro de 2014. Os contratos celebrados em dezembro de 2014 não são tidos em conta por ainda não se ter vencido qualquer prestação.

Os resultados de dezembro baseiam-se na informação recebida pelo INE até 20 de janeiro de 2015.