

22 de setembro de 2016

Taxas de Juro Implícitas no Crédito à Habitação

Agosto de 2016

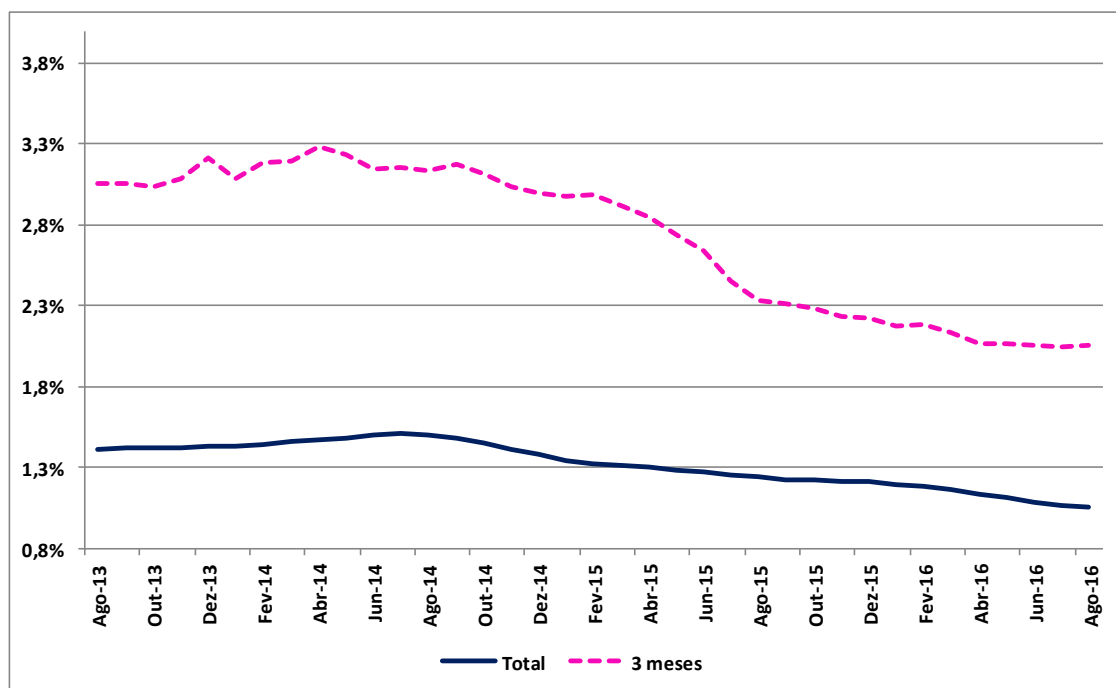
Taxa de juro¹ manteve tendência decrescente e prestação média aumentou ligeiramente

A taxa de juro implícita no conjunto dos contratos de crédito à habitação situou-se em 1,059% em agosto (1,066% em julho). A prestação média vencida para a globalidade dos contratos foi 238 euros, 1 euro superior à observada no mês anterior, devido ao aumento da componente amortização.

Em agosto, a taxa de juro implícita no crédito à habitação¹ registou um decréscimo de 0,007 pontos percentuais (p.p.) face ao observado no mês anterior, fixando-se em 1,059%. Em julho, a redução da taxa de juro implícita no crédito à habitação¹ tinha sido de 0,023 p.p..

Nos contratos celebrados nos últimos 3 meses, a taxa de juro implícita subiu de 2,044% em julho para 2,056% em agosto (o último aumento da taxa neste tipo de contratos ocorreu em fevereiro de 2016).

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

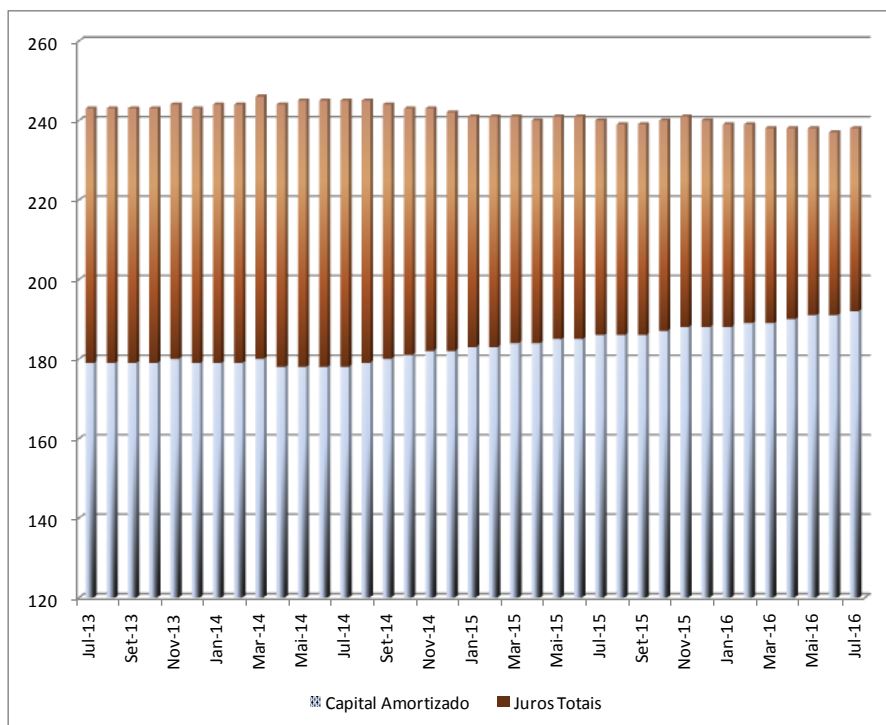


No destino de financiamento *Aquisição de Habitação*, o mais relevante no crédito à habitação, a taxa de juro implícita no conjunto de contratos foi 1,072% (1,079% no mês anterior), enquanto nos contratos celebrados nos últimos 3 meses passou de 2,024% em julho, para 2,035% em agosto.

¹ Com a divulgação de fevereiro 2016 o INE passou a disponibilizar a informação por localização geográfica NUTS I. Ver questões metodológicas e conceptuais no final do destaque.

O valor médio da prestação vencida para o conjunto dos contratos de crédito à habitação fixou-se em 238 euros, 1 euro superior ao observado em julho, por aumento da componente amortização.

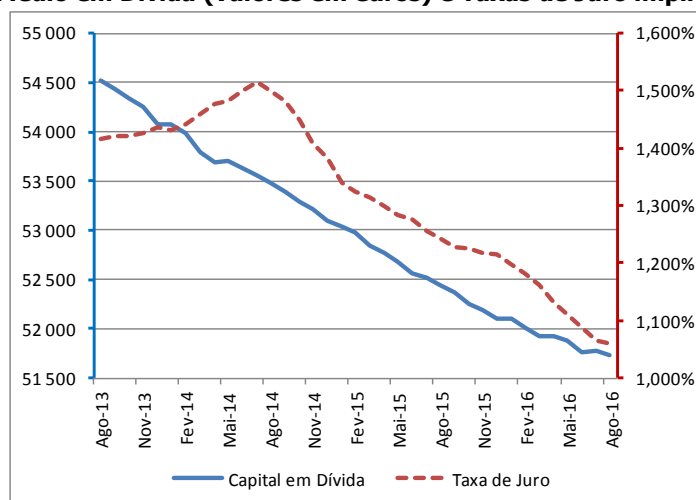
Prestação Média Vencida e Respetivas Componentes no Crédito à Habitação (Valores em euros)



Nos contratos celebrados nos últimos 3 meses, o valor médio da prestação registado em agosto foi 313 euros (307 euros em julho).

O montante de capital médio em dívida para a totalidade dos contratos de crédito à habitação situou-se em 51 727 euros, inferior em 51 euros ao observado no mês anterior.

Capital Médio em Dívida (Valores em euros) e Taxas de Juro implícitas (%)



Nos contratos celebrados nos últimos 3 meses, o montante médio do capital em dívida foi euros 87 842 euros (85 928 euros em julho).

Valores médios mensais

Período	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 (%)

Ago-15	1,242%	1,250%	2,331%	2,282%	1,212%	1,217%	1,564%	1,589%
Set-15	1,228%	1,238%	2,317%	2,271%	1,198%	1,205%	1,544%	1,570%
Out-15	1,225%	1,233%	2,281%	2,240%	1,197%	1,201%	1,529%	1,553%
Nov-15	1,219%	1,228%	2,236%	2,190%	1,192%	1,198%	1,519%	1,544%
Dez-15	1,215%	1,223%	2,224%	2,181%	1,189%	1,193%	1,506%	1,531%
Jan-16	1,197%	1,206%	2,178%	2,135%	1,171%	1,177%	1,489%	1,515%
Fev-16	1,181%	1,192%	2,185%	2,142%	1,155%	1,162%	1,479%	1,505%
Mar-16	1,163%	1,173%	2,133%	2,099%	1,137%	1,144%	1,460%	1,487%
Abr-16	1,132%	1,143%	2,070%	2,039%	1,106%	1,114%	1,432%	1,460%
Mai-16	1,112%	1,124%	2,065%	2,026%	1,087%	1,096%	1,406%	1,434%
Jun-16	1,089%	1,101%	2,057%	2,024%	1,064%	1,073%	1,380%	1,409%
Jul-16	1,066%	1,079%	2,044%	2,024%	1,042%	1,052%	1,358%	1,387%
Ago-16	1,059%	1,072%	2,056%	2,035%	1,035%	1,046%	1,345%	1,374%

Capital Médio em Dívida no Crédito à Habitação (Euros)

Ago-15	52 444	58 975	84 536	92 027	57 492	65 502	26 807	28 975
Set-15	52 363	58 874	84 974	92 888	57 427	65 402	26 665	28 833
Out-15	52 248	58 784	85 251	93 329	57 273	65 271	26 524	28 686
Nov-15	52 196	58 733	84 496	91 874	57 216	65 205	26 395	28 559
Dez-15	52 110	58 663	84 536	92 000	57 100	65 095	26 253	28 418
Jan-16	52 096	58 640	84 882	92 510	57 097	65 066	26 109	28 269
Fev-16	52 018	58 559	85 549	93 441	57 012	64 967	25 983	28 153
Mar-16	51 931	58 479	85 773	93 232	56 906	64 866	25 844	28 010
Abr-16	51 922	58 470	85 701	92 500	56 891	64 833	25 734	27 890
Mai-16	51 874	58 424	85 271	92 049	56 830	64 761	25 584	27 757
Jun-16	51 758	58 309	85 360	92 636	56 697	64 626	25 451	27 624
Jul-16	51 778	58 337	85 928	93 768	56 724	64 650	25 322	27 475
Ago-16	51 727	58 285	87 842	95 499	56 664	64 576	25 167	27 338

Prestação Média Vencida no Crédito à Habitação (Euros)

Ago-15	240	261	309	335	244	266	221	232
Set-15	239	261	315	344	243	266	220	232
Out-15	239	260	314	343	243	266	220	232
Nov-15	240	261	304	329	243	266	221	232
Dez-15	241	261	308	335	244	267	220	232
Jan-16	240	260	306	331	243	265	220	232
Fev-16	239	260	313	340	243	265	220	232
Mar-16	239	260	311	337	243	265	220	232
Abr-16	238	259	308	325	241	263	220	232
Mai-16	238	259	301	324	241	264	220	233
Jun-16	238	258	308	334	241	263	220	233
Jul-16	237	257	307	333	240	262	220	232
Ago-16	238	258	313	339	241	262	219	232

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 (construção de habitação, aquisição de habitação e obras de reabilitação), por período de celebração do contrato de crédito à habitação (últimos 3, 6 e 12 meses) e também com desagregação por regimes de crédito.

O INE passou a integrar nos resultados publicados a informação referente aos contratos de crédito para financiamento de *Reabilitação da Habitação* a partir do período de referência janeiro 2015. Foi, nesta data, descontinuada a publicação de séries autonomizadas relativas ao destino de financiamento Aquisição de Terreno para Construção, em resultado da progressiva perda de importância. Contudo, a informação dos contratos deste destino de financiamento é considerada nos resultados globais.

Com a divulgação de janeiro 2016 o INE passou a disponibilizar por localização geográfica NUTS1, em www.ine.pt, os indicadores Taxa de juro implícita, Capital médio em dívida, Prestação média, Juros e Amortização média.

Taxa de cobertura

Os dados publicados pelo INE apresentam uma taxa de cobertura média, no ano de 2014, de cerca de 92,9%. 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.

Taxa de juro implícita média anual

Valor médio anual do juro sobre capital médio em dívida anual

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 maio e julho de 2016. Os contratos celebrados em agosto de 2016 não são tidos em conta por ainda não se ter vencido qualquer prestação.

Os resultados de junho baseiam-se na informação recebida pelo INE até 13 de setembro de 2016.

O documento metodológico desta operação estatística pode ser consultado em [documento metodológico](#)