

Taxas de Juro Implícitas no Crédito à Habitação

Janeiro de 2010

Taxa de Juro no crédito à habitação manteve tendência de redução^a

A taxa de juro implícita no conjunto dos contratos de crédito à habitação fixou-se, em Janeiro, no valor médio de 1,919%, novo mínimo de toda a série disponibilizada^b, o que representou uma redução mensal de 0,067 pontos percentuais e acumulada de 4,057 pontos percentuais desde Dezembro de 2008. A prestação média vencida situou-se em 252 euros, valor inferior em 117 euros ao de Dezembro de 2008 e correspondeu também ao valor mínimo da série^b. Quanto aos contratos celebrados nos últimos 3 meses, a taxa de juro implícita recuou 0,025 pontos percentuais, fixando-se em 2,058%.

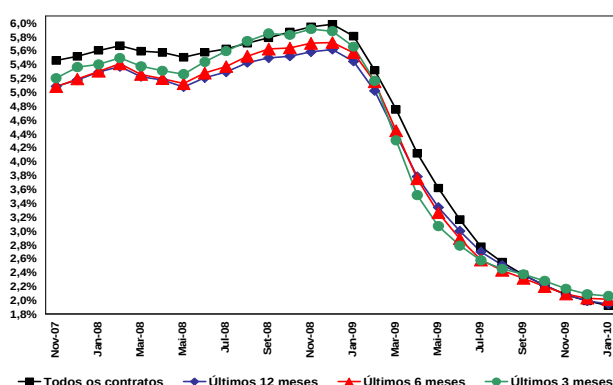
Taxa de Juro

Em Janeiro de 2010, a taxa de juro implícita no conjunto dos contratos de crédito à habitação¹ foi de 1,919%, menos 0,067 pontos percentuais (p.p.) que a registada no mês anterior e inferior em 4,057 p.p. à verificada em Dezembro de 2008. Esta situação correspondeu a 13 reduções mensais consecutivas, embora em abrandamento desde meados de 2009.

O decréscimo mensal da taxa de juro dos contratos de crédito à habitação em vigor registou-se também em todos os períodos analisados². Assim verificaram-se diminuições de 0,025 p.p. para os contratos celebrados nos últimos 3 meses, de 0,017 p.p. (últimos 6 meses) e de 0,047 p.p. (últimos 12 meses), com os valores a situarem-se, respectivamente, em 2,058%, em 2,010% e em 1,941%.

Por destinos de financiamento, as reduções mensais da taxa de juro implícita no conjunto dos contratos em vigor foram de 0,103 p.p., nos relativos a *Aquisição de terreno para construção de habitação*, de 0,072 p.p., nos contratos para *Construção de habitação* e de 0,066 p.p. nos correspondentes a *Aquisição de habitação*, fixando-se as respectivas taxas de juro em 1,698%, 1,865% e 1,931%.

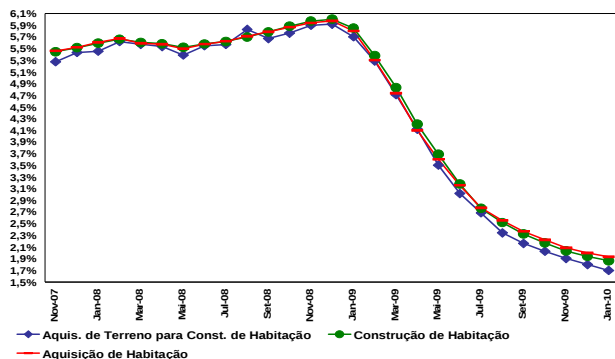
Taxa de Juro Implícita no Crédito à Habitação
por Período de Celebração dos Contratos



^a Ver Quadro síntese de resultados no final deste Destaque e respectiva nota de apresentação na caixa da página 4.

^b As séries da taxa de juro implícita e da prestação média vencida iniciaram-se em Novembro de 2003.

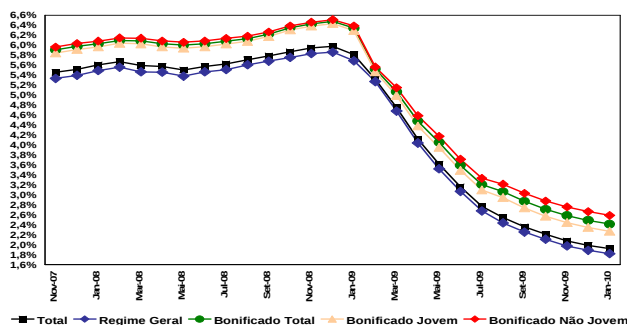
Taxa de Juro Implícita no Crédito à Habitação por Destino de Financiamento³



Ainda em relação aos contratos celebrados nos últimos 3 meses, as taxas de juro implícitas diminuíram 0,067 p.p. e 0,023 p.p., respectivamente, nos destinos *Construção de habitação* e *Aquisição de habitação*, para 1,955% e 2,064%. No destino de financiamento *Aquisição de terreno para construção de habitação* a taxa de juro aumentou 0,081 p.p. para 2,285%.

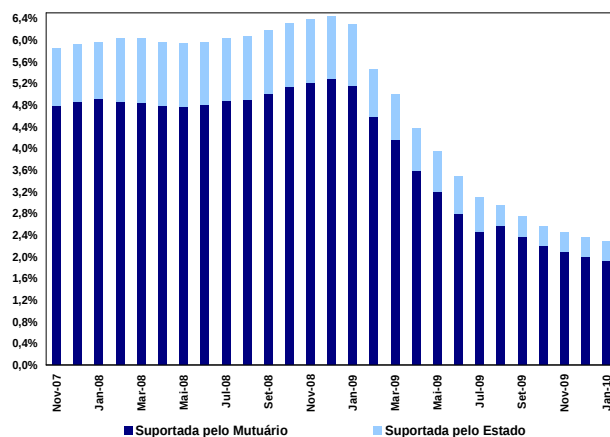
Nos resultados por Regime de Crédito continuou a observar-se a tendência decrescente das taxas de juro, as quais passaram, em Janeiro, para 1,823% no *Regime Geral*, -0,065 p.p. que o nível do mês anterior, e para 2,414% no *Regime Bonificado Total*, cuja diminuição mensal foi de 0,077 p.p..

Taxa de Juro Implícita no Crédito à Habitação por Regime de Crédito

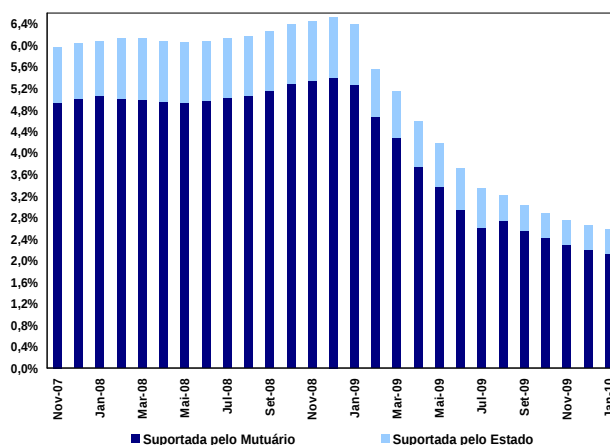


As taxas de juro implícitas nos contratos dos *Regimes Bonificados Jovem* e *Não Jovem*, com comportamentos semelhantes, diminuíram 0,076 p.p. e 0,075 p.p., face ao mês precedente, situando-se em 2,272% e em 2,588%, respectivamente, valores que resultaram de reduções das parcelas suportadas pelos mutuários, ambas de 0,071 p.p..

Taxa de Juro Implícita no Crédito à Habitação no Regime Bonificado Jovem



Taxa de Juro Implícita no Crédito à Habitação no Regime Bonificado Não Jovem

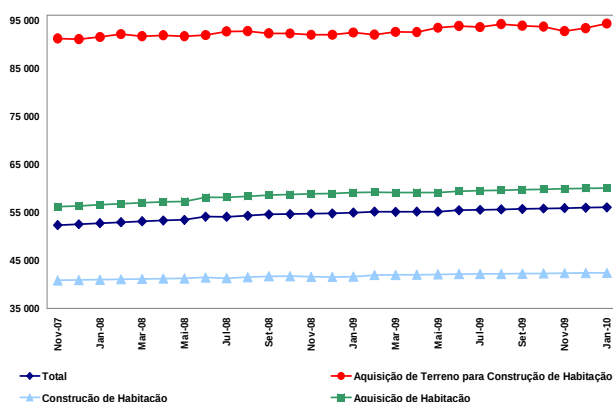


Capital em Dívida e Prestação Vencida

Em Janeiro, o valor médio do capital em dívida do conjunto dos contratos de crédito à habitação em vigor fixou-se em 56048 euros, superior em 60 euros ao valor do mês anterior.

Por destinos de financiamento, a média do capital em dívida dos contratos de *Aquisição de habitação* foi de 60065 euros, mais 65 euros que em Dezembro e dos contratos para *Construção de habitação* foi de 42397 euros, superior em 16 euros ao do mês anterior. Os contratos de *Aquisição de terreno para construção de habitação* registaram o valor do capital médio em dívida mais elevado, 94282 euros.

**Capital Médio em Dívida no Crédito à Habitação
por Destino de Financiamento (Valores em euros)**

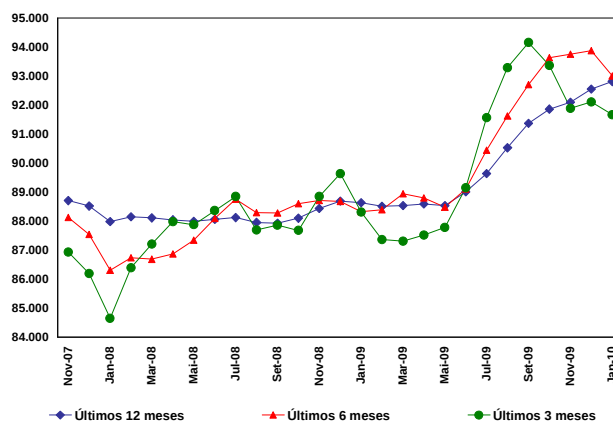


Os valores do capital médio em dívida nos contratos celebrados nos últimos 3 e nos últimos 6 meses foram de 91665 euros e de 93003 euros, respectivamente, inferiores em 439 e em 868 euros aos do mês anterior.

Nos contratos celebrados nos últimos 12 meses, o valor médio registou um aumento mensal de 260

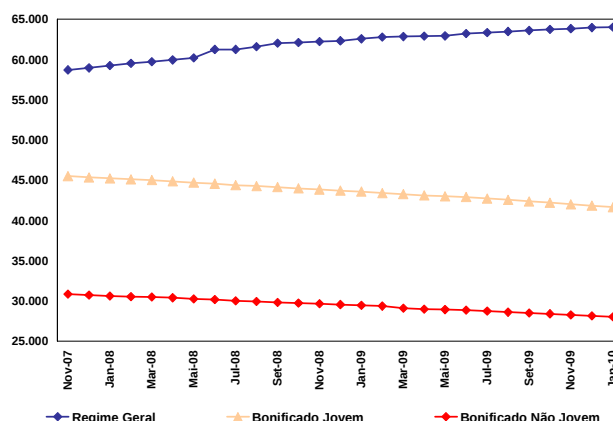
euros, fixando-se em 92809 euros.

**Capital Médio em Dívida no Crédito à Habitação
por Período de Celebração dos Contratos (Valores em euros)**

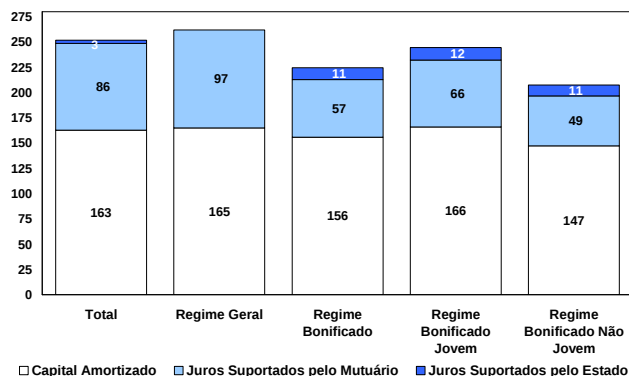


No *Regime Geral*, o valor médio do capital em dívida foi de 64014 euros, superior em 75 euros ao do mês anterior, enquanto no *Regime Bonificado* se registou uma diminuição mensal de 140 euros, situando-se esse valor em 34299 euros.

**Capital Médio em Dívida no Crédito à Habitação
por Regime de Crédito (Valores em euros)**



**Prestação Média Vencida e Respectivas Componentes
no Crédito à Habitação
Janeiro de 2010 (Valores em euros)**



A prestação média vencida⁴ dos contratos em vigor voltou a fixar-se como novo mínimo da série, registando um valor de 252 euros, inferior em 2 euros ao do mês anterior. Desde o início do ano de 2009 o valor médio da prestação atingiu uma

redução de 117 euros, correspondendo a 31,8% do valor de Dezembro de 2008.

Nos contratos celebrados nos últimos 3 meses, o decréscimo, do valor médio da prestação vencida, no período acima referido, foi ainda mais significativo (41,2% e 205 euros). Em Janeiro a redução mensal foi de 1 euro, para um valor de 292 euros.

Quanto aos últimos 6 e 12 meses, as diferenças mensais foram de menos 3 e de menos 2 euros, para valores médios de prestação de 292 euros e de 289 euros, respectivamente.

Nos resultados por Regimes de Crédito, os valores médios da prestação também reduziram: 2 euros, para 262 euros no Regime Geral e 1 euro, para um valor médio de 224 euros no Regime Bonificado.

Notas:

Com o objectivo de facilitar a sua leitura, inclui-se no final do Destaque (início na edição de Dezembro de 2009), um **Quadro síntese** com os principais resultados relativos aos últimos 24 meses. São apresentados os valores da taxa de juro implícita, do capital médio em dívida e da prestação média vencida, para o total dos contratos, por período de celebração e por regime de crédito. São ainda incluídos, por serem os mais representativos (cerca de 77% dos contratos e de 83% do total de capital em dívida), alguns resultados relativos ao destino aquisição de habitação. Quanto ao regime bonificado, apresentam-se ainda a taxa de juro e a prestação a cargo do mutuário.

^A Podem existir eventuais diferenças por arredondamentos de casas decimais, entre os valores apresentados no destaque e os constantes nos quadros anexos ao mesmo.

¹ A taxa de juro implícita no crédito à habitação reflecte a relação entre os juros totais vencidos no mês de referência e o capital em dívida no início desse mês.

² Contratos celebrados nos últimos 3 meses: contratos cuja data de celebração se situa entre Outubro de 2009 e Dezembro de 2009.

Contratos celebrados nos últimos 6 meses: contratos cuja data de celebração se situa entre Julho de 2009 e Dezembro de 2009.

Contratos celebrados nos últimos 12 meses: contratos cuja data de celebração se situa entre Janeiro de 2009 e Dezembro de 2009.

Os contratos celebrados em Janeiro de 2010 não são tidos em conta por ainda não se ter vencido qualquer prestação.

³ As presentes estatísticas sobre taxas de juro, capital médio em dívida e prestação média vencida são relativas 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.

⁴ O valor médio da prestação vencida é igual à soma do valor médio do capital amortizado com o valor médio de juros vencidos.

Os resultados de Janeiro baseiam-se na informação recebida no INE até 12 de Fevereiro de 2010.



INSTITUTO NACIONAL DE ESTATÍSTICA

Janeiro de 2010
Valores médios mensais*

Meses	Total		Contratos últ. 3 meses	Contratos últ. 6 meses	Contratos últ. 12 meses	Regime Geral - Total		Reg. Bonif. - Total		RB - a cargo mutuário	
	do qual Aquis. Habitação	do qual Aquis. Habitação				do qual Aquis. Habitação	do qual Aquis. Habitação	do qual Aquis. Habitação			
Taxa de Juro Implícita no Crédito à Habitação (%)											
Fev-08	5,669%	5,673%	5,492%	5,408%	5,370%	5,559%	5,553%	6,095%	6,099%	4,942%	4,963%
Mar-08	5,593%	5,588%	5,373%	5,255%	5,224%	5,466%	5,453%	6,084%	6,090%	4,917%	4,937%
Abr-08	5,572%	5,570%	5,308%	5,395%	5,174%	5,459%	5,446%	6,026%	6,033%	4,868%	4,888%
Mai-08	5,503%	5,497%	5,258%	5,122%	5,075%	5,377%	5,362%	6,000%	6,009%	4,855%	4,876%
Jun-08	5,574%	5,573%	5,437%	5,277%	5,207%	5,463%	5,453%	6,025%	6,034%	4,886%	4,906%
Jul-08	5,622%	5,623%	5,592%	5,370%	5,289%	5,513%	5,502%	6,080%	6,089%	4,948%	4,967%
Ago-08	5,707%	5,710%	5,736%	5,533%	5,426%	5,606%	5,600%	6,129%	6,138%	4,982%	5,003%
Set-08	5,785%	5,785%	5,846%	5,622%	5,493%	5,683%	5,673%	6,223%	6,229%	5,080%	5,097%
Out-08	5,868%	5,865%	5,826%	5,637%	5,539%	5,755%	5,743%	6,349%	6,356%	5,213%	5,227%
Nov-08	5,943%	5,937%	5,908%	5,705%	5,583%	5,833%	5,836%	6,423%	6,433%	5,285%	5,302%
Dez-08	5,977%	5,973%	5,879%	5,733%	5,634%	5,862%	5,847%	6,476%	6,482%	5,340%	5,354%
Jan-09	5,808%	5,799%	5,654%	5,568%	5,444%	5,686%	5,689%	6,339%	6,348%	5,206%	5,223%
Fev-09	5,335%	5,302%	5,363%	5,347%	5,020%	5,270%	5,246%	5,539%	5,537%	4,639%	4,663%
Mar-09	4,749%	4,733%	4,306%	4,443%	4,389%	4,679%	4,647%	5,066%	5,093%	4,212%	4,242%
Abr-09	4,117%	4,099%	3,514%	3,753%	3,783%	4,039%	4,005%	4,478%	4,506%	3,669%	3,700%
Mai-09	3,635%	3,600%	3,067%	3,259%	3,337%	3,520%	3,489%	4,052%	4,086%	3,277%	3,313%
Jun-09	3,350%	3,357%	2,786%	2,884%	2,997%	3,067%	3,053%	3,592%	3,629%	2,862%	2,900%
Jul-09	2,770%	2,773%	2,572%	2,578%	2,697%	2,678%	2,669%	3,206%	3,235%	2,522%	2,553%
Ago-09	2,547%	2,553%	2,450%	2,430%	2,506%	2,439%	2,436%	3,065%	3,093%	2,645%	2,675%
Set-09	2,363%	2,369%	2,373%	2,357%	2,357%	2,256%	2,256%	2,870%	2,900%	2,452%	2,483%
Out-09	2,213%	2,223%	2,277%	2,395%	2,235%	2,110%	2,112%	2,709%	2,740%	2,297%	2,329%
Nov-09	2,077%	2,087%	2,364%	2,087%	2,077%	1,975%	1,977%	2,586%	2,617%	2,178%	2,210%
Dez-09	1,987%	1,997%	2,084%	2,027%	1,988%	1,887%	1,893%	2,490%	2,523%	2,087%	2,120%
Jan-10	1,939%	1,933%	2,058%	2,010%	1,943%	1,823%	1,828%	2,414%	2,446%	2,035%	2,047%

Capital Médio em Dívida no Crédito à Habitação (Euros)											
Fev-08	52 967	56 808	86 390	86 737	88 145	59 491	65 806	37 413	38 188		
Mar-08	53 143	56 999	87 203	86 683	88 107	59 697	65 985	37 321	38 094		
Abr-08	53 303	57 367	87 981	86 873	88 039	59 920	66 392	37 388	37 954		
Mai-08	53 448	57 293	87 876	87 342	87 988	60 183	66 404	37 022	37 783		
Jun-08	54 108	58 109	88 360	88 092	88 058	61229	67 752	36 907	37 667		
Jul-08	54 087	58 353	88 847	88 755	88 118	61231	67 857	36 740	37 498		
Ago-08	54 303	58 335	87 695	88 288	87 950	61556	68 108	36 635	37 391		
Set-08	54 583	58 633	87 855	88 280	87 926	62 001	68 556	36 517	37 268		
Out-08	54 650	58 691	87 678	88 602	88 098	62 098	68 632	36 400	37 144		
Nov-08	54 733	58 871	88 846	88 704	88 435	62 222	68 750	36 277	37 151		
Dez-08	54 774	58 920	89 633	88 681	88 685	62 305	68 834	36 161	37 038		
Jan-09	54 960	59 116	88 305	88 326	88 636	62 549	69 061	36 059	36 933		
Fev-09	55 134	59 177	87 363	88 392	88 505	62 777	69 220	35 907	36 632		
Mar-09	55 107	59 114	87 306	88 944	88 532	62 821	69 226	35 659	36 351		
Abr-09	55 356	59 357	87 521	88 797	88 590	62 896	69 274	35 536	36 201		
Mai-09	55 367	59 340	87 779	88 475	88 532	62 913	69 228	35 442	36 131		
Jun-09	55 437	59 420	89 148	89 099	89 004	63 210	69 477	35 363	36 055		
Jul-09	55 522	59 514	91565	90 436	89 637	63 328	69 587	35 213	35 903		
Ago-09	55 611	59 607	93 286	91635	90 526	63 459	69 704	35 062	35 747		
Set-09	55 712	59 713	94 354	92 697	91371	63 587	69 817	34 917	35 596		
Out-09	55 801	59 806	93 361	93 632	91857	63 706	69 917	34 777	35 454		
Nov-09	55 897	59 906	91888	93 748	92 094	63 823	70 012	34 635	35 282		
Dez-09	55 988	60 000	92 104	93 871	92 548	63 938	70 104	34 439	35 101		
Jan-10	56 048	60 065	91665	93 003	92 809	64 014	70 164	34 299	34 960		

Prestação Média Vencida no Crédito à Habitação (Euros)											
Fev-08	350	370	458	453	458	373	404	296	301	260	265
Mar-08	350	370	458	447	453	372	402	295	301	259	264
Abr-08	348	368	452	440	446	371	400	294	300	258	263
Mai-08	348	367	449	439	441	370	399	293	299	258	263
Jun-08	352	372	460	450	447	377	407	293	299	258	263
Jul-08	355	376	475	459	454	380	411	294	299	259	264
Ago-08	358	378	477	465	459	383	414	295	299	260	264
Set-08	362	382	486	474	465	388	420	297	302	262	267
Out-08	365	386	484	478	467	392	423	299	304	265	270
Nov-08	368	389	494	483	472	395	427	300	306	266	271
Dez-08	369	390	497	480	476	397	428	301	307	267	272
Jan-09	364	385	477	470	465	391	421	298	305	264	270
Fev-09	348	367	444	446	442	377	405	278	283	252	256
Mar-09	331	348	397	409	408	355	380	269	274	244	249
Abr-09	311	327	355	371	377	332	356	258	263	234	239
Mai-09	297	311	330	343	354	315	336	251	255	228	232
Jun-09	285	299	321	325	336	301	321	243	248	221	226
Jul-09	274	287	313	314	323	288	307	236	240	216	220
Ago-09	268	281	317	309	314	280	298	235	240	223	227
Set-09	263	276	315	307	309	275	292	232	236	220	224
Out-09	259	272	308	304	302	270	287	229	233	217	221
Nov-09	256	268	298	299	296	266	283	227	231	216	219
Dez-09	253	265	293	295	291	263	280	226	229	214	218
Jan-10	252	264	292	292	289	262	278	224	228	213	217

Taxas de Juro Implícitas no Crédito à Habitação – Janeiro de 2010

5/5