

**T Á J É K O Z T A T Ó** \*  
*az államháztartás központi alrendszerének  
2018. január havi helyzetéről*

**2018. február**

---

\* Az államháztartás központi alrendszerének havonkénti részletes adatai megtalálhatók a Magyar Államkincstár honlapján (<http://www.allamkincstar.gov.hu>).

## ÖSSZEFOGLALÁS

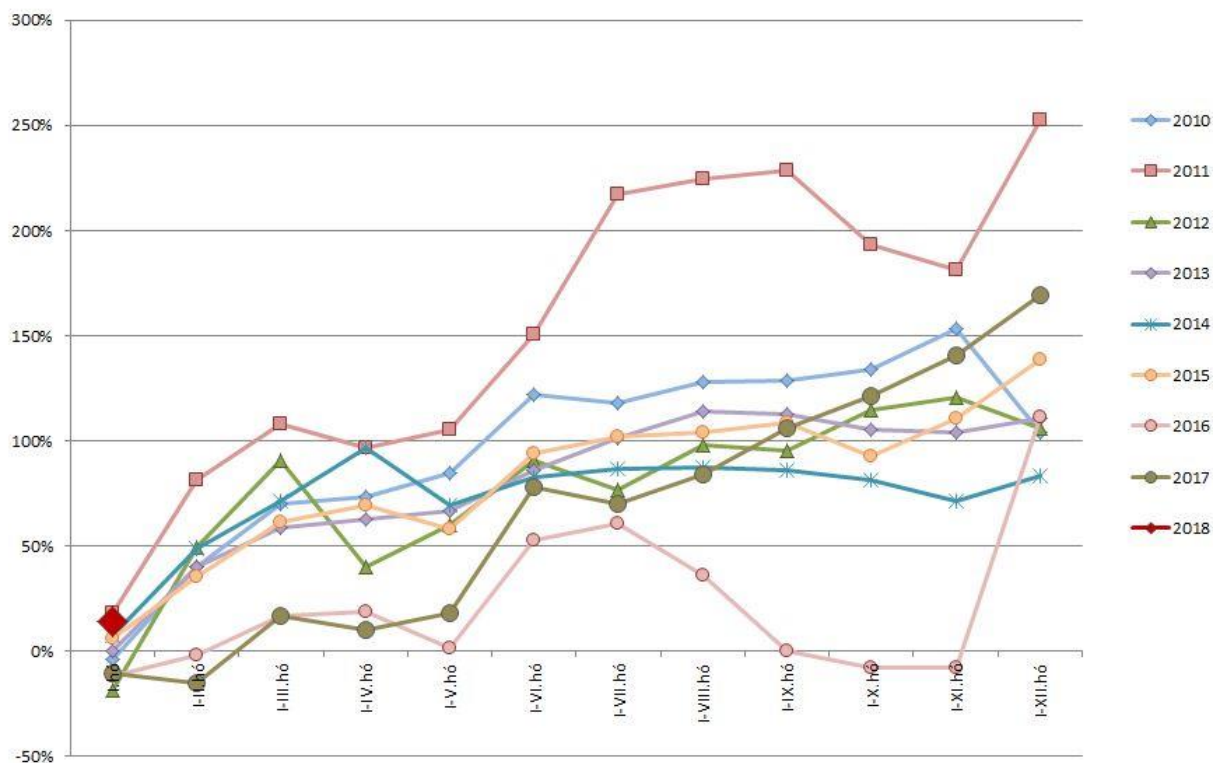
A kormány elkötelezett a költségvetés kiszámítható és felelősségteljes végrehajtása mellett, ami biztos keretet jelent a magyar emberek helyzetét javító egyes társadalompolitikai intézkedések megvalósításához. Az év első hónapjának államháztartási adatait pedig a gazdaság jó teljesítménye és az uniós források megelőlegezése határozta meg.

Az államháztartás központi alrendszeré 2018 januárjában 192,8 milliárd forint hiánnyal zárt, ahol a központi költségvetés hiánya 258,9 milliárd forint volt, a társadalombiztosítás pénzügyi alapjai 49,8 milliárd forintos, míg az elkülönített állami pénzalapok 16,3 milliárd forintos többletet értek el. A költségvetési kiadások között az uniós kifizetések 327,9 milliárd forintban teljesültek, melyekhez nem volt elszámolható bevétel. Az otthonteremtési program tekintetében 17,2 milliárd forintot jelentettek a lakásépítési támogatások, melynek 2018. évi előirányzata 236,3 milliárd forint.

Az előző évhez viszonyítva érdemben emelkedtek az általános forgalmi adóból és a személyi jövedelemadóból származó, valamint a munkabérekhez kapcsolódó járulékbévételek. Mindez azonban nem adóemelés eredménye, hanem a meghozott kormányzati intézkedéseknek köszönhető. Napjainkban már mintegy 4,5 millióan dolgoznak Magyarországon, a munkanélküliségi ráta pedig 3,8%-on áll. A 2016 novemberében megkötött hatéves bérmegállapodás szerint 2018 januárjától a minimálbér 8%-kal 138 000 forintra, míg a szakmunkás minimálbér 12%-kal 180 500 forintra nőtt, gyakorlatilag megduplázódva 2010-hez képest. Eközben a munkáltatókat terhelő szociális hozzájárulási adó idén 2,5 százalékponttal 19,5%-ra mérséklődött, vagyis 7,5 százalékponttal kisebb, mint 2016-ban. A továbbra is 15%-os, európai viszonylatban az egyik legalacsonyabb személyijövedelemadó-kulcs és a kétgyerekesek esetén havi 35 ezer forintot jelentő családi adókedvezmény következtében, illetve az év eleji 3%-os nyugdíjmelés és ágazati béremelések nyomán a fogyasztás dinamikus bővülése várható.

A fentiekkel összhangban a kormány az idei év tekintetében a korábbi előrejelzéseinek megfelelően 4,3%-os gazdasági növekedéssel és 2,4%-os GDP-arányos hiánycéllal számol.

A központi alrendszer egyenlege az előirányzat százalékában



Az államháztartás központi alrendszerének 2018. január havi főbb pénzforgalmi adatai a következők:

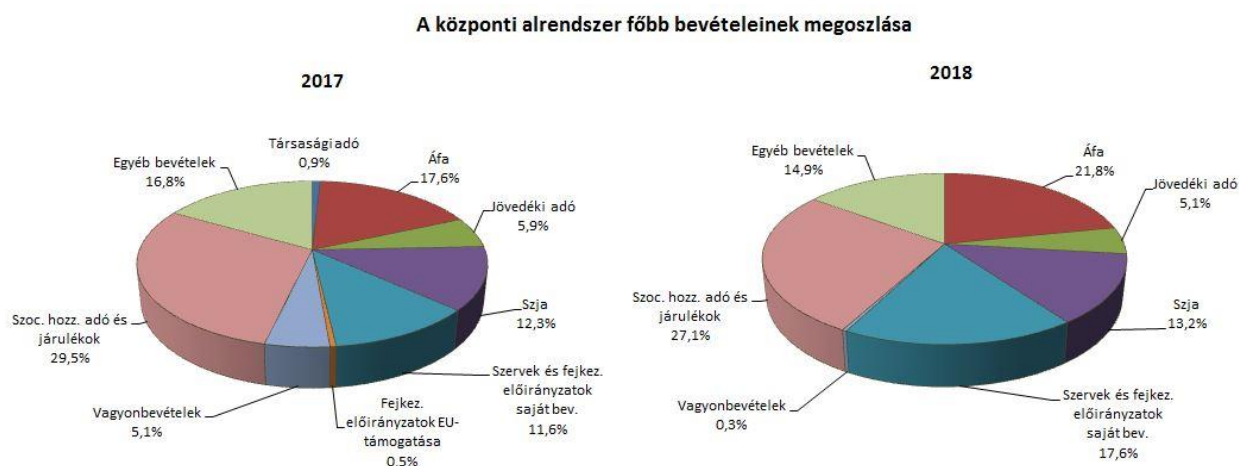
	2017. évi előzetes tény milliárd forintban (1)	2017. I. hó tény milliárd forintban (2)	előzetes tény=100% Index (%) (2/1)	2018. évi törvényi előirányzat milliárd forintban (1)	2018. I. hó tény milliárd forintban (2)	előirányzat=100% Index (%) (2/1)
<b>Központi költségvetés egyenlege</b>	<b>-1 904,2</b>	<b>65,9</b>		<b>-1 311,4</b>	<b>-258,9</b>	19,7
bevétel:	13 087,4	915,9	7,0	12 553,8	1 030,2	8,2
kiadás:	14 991,6	850,0	5,7	13 865,2	1 289,1	9,3
<b>Elkülönített állami pénzalapok egyenlege</b>	<b>72,5</b>	<b>32,0</b>	44,1	<b>-49,3</b>	<b>16,3</b>	
bevétel:	720,0	51,6	7,2	517,0	36,7	7,1
kiadás:	647,5	19,6	3,0	566,3	20,4	3,6
<b>Társadalombiztosítási alapok egyenlege</b>	<b>-142,2</b>	<b>25,5</b>		<b>0,0</b>	<b>49,8</b>	
bevétel:	5 326,2	467,3	8,8	5 680,6	505,1	8,9
kiadás:	5 468,4	441,8	8,1	5 680,6	455,3	8,0
<b>Egyenleg összesen</b>	<b>-1 973,9</b>	<b>123,4</b>		<b>-1 360,7</b>	<b>-192,8</b>	14,2
bevétel:	19 133,6	1 434,8	7,5	18 751,4	1 572,0	8,4
kiadás:	21 107,5	1 311,4	6,2	20 112,1	1 764,8	8,8

# I.

## A KÖZPONTI ALRENDSZER PÉNZÜGYI FOLYAMATAINAK ALAKULÁSA

### 1. A FŐBB BEVÉTELEK

A központi alrendszer 2018. január havi 1572,0 milliárd forint összegű bevételei az előző év azonos hónapjához képest 137,2 milliárd forinttal, 9,6%-kal magasabb összegben alakultak. Ezen belül kiemelhető, hogy növekedtek az általános forgalmi adóból és a személyi jövedelemadóból, valamint a biztosítottak által fizetett nyugdíj-, egészségbiztosítási és munkaerőpiaci járulékokból származó bevételek. Mindezek mellett lényegesen magasabb összegben teljesültek a költségvetési szervek bevételei is.



A bevételek közül a **társasági adó** mérlegsoron az év első hónapjában -29,1 milliárd forint mutatkozott, ami az előző év azonos időszakától 41,6 milliárd forinttal maradt el. A bázisévhez viszonyítva a jelentős alulteljesülést a 2017. évi adóelőleg-kiegészítést érintő rendelkezések 2018 januárjára történő jelentős áthúzódása magyarázza.

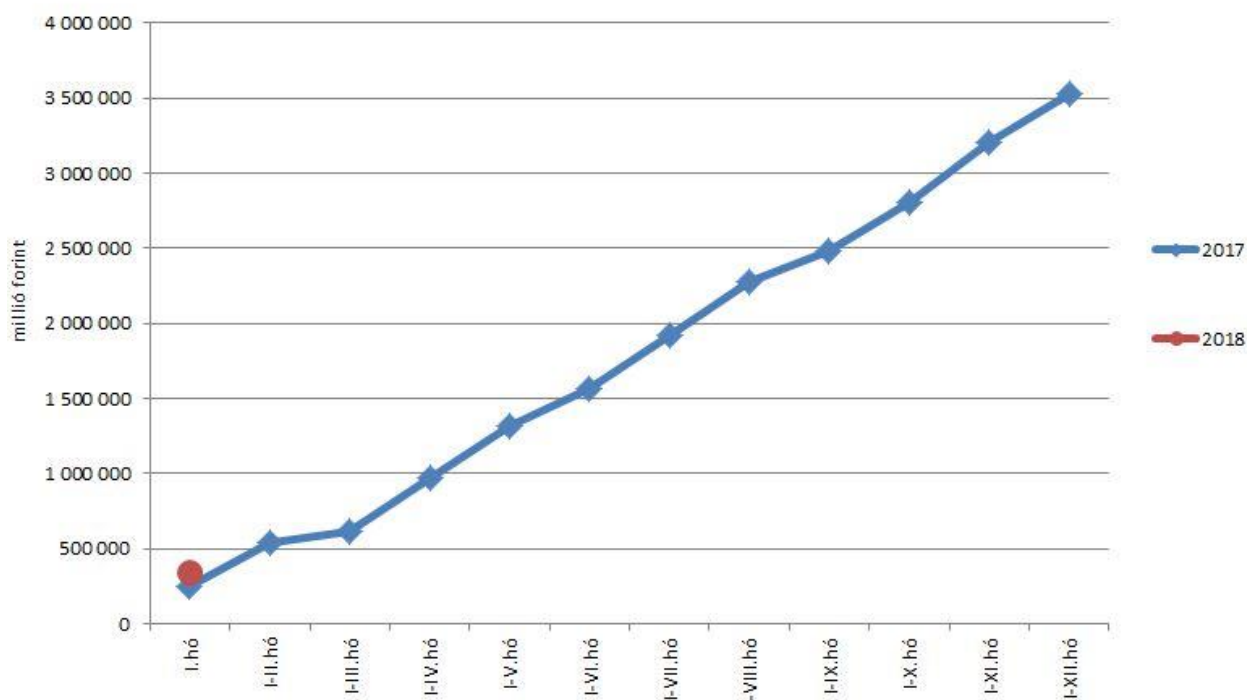
Az **egyéb központosított bevételekből** januárban összesen 38,2 milliárd forint bevétel teljesült, amely a törvényi előírányzat 8,2%-ának felel meg. Ezen belül kiemelendő az elektronikus útdíj 12,4 milliárd forintot kitevő összege.

Egyéb központosított bevételek alakulása (millió forintban)

Megnevezés	2017. I. hó	2018. I. hó	Eltérés	
			millió forint	%
Rehabilitációs hozzájárulás	5 008,8	4 813,9	-194,9	96,1
Környezetvédelmi termékdíjak	7 948,1	6 304,1	-1 644,0	79,3
Vízkeszletjárulék	39,1	840,5	801,4	2 149,6
Hulladéklerakási járulék	1 730,0	2 046,9	316,9	118,3
Elektronikus útdíj	11 461,9	12 403,4	941,5	108,2
Korkedvezmény-biztosítási járulék	-2,0	-0,1	1,9	5,0
Időalapú útdíj	4 308,7	5 027,6	718,9	116,7
Bírságok	6 199,4	6 532,3	332,9	105,4
Egyéb tételek összesen	48,4	274,5	226,1	567,1
<b>Összesen</b>	<b>36 742,4</b>	<b>38 243,1</b>	<b>1 500,7</b>	<b>104,1</b>

Az év első hónapjában az **általános forgalmi adóból** 342,6 milliárd forint bevétel keletkezett a költségvetésnek, ami az egy évvel korábbi bevételt 90,6 milliárd forinttal haladta meg.

Általános forgalmi adó



A befizetések és a kiutalások alakulása a következők szerint változott:

**Általános forgalmi adó-bevétel alakulása (milliárd forint)**

Megnevezés	2017. I. hó	2018. I. hó	Eltérés	
			Mrd Ft	%
<b>Befizetés</b>	558,9	608,0	49,1	108,8
<b>Kiutalás</b>	306,9	265,4	-41,5	86,5
<b>Egyenleg</b>	<b>252,0</b>	<b>342,6</b>	<b>90,6</b>	<b>135,9</b>

A belföldi, az import és dohánytermékek utáni áfabevétel egyaránt növekedett. A belföldi befizetések növekedése elsősorban a kereskedelemhez és a közigazgatás, oktatás, humán-egészségügyi, szociális ellátás ágazathoz köthető. Az import utáni befizetések növekedésének hátterében a forgalom bővülése áll. A dohánytermékek utáni bevételek alakulását a magasabb forgalom határozta meg. A kiutalások 2018. évi csökkenésének hátterében a megbízható és a kockázatos adózókkal összefüggő minősítéshez köthető kiutalási határidők változása áll.

A **jövedéki adóból** származó bevétel az év első hónapjában 79,7 milliárd forintot tett ki, amely az egy évvel korábbi bevételnél 5,1 milliárd forinttal alacsonyabb. A bevételek megoszlása a következők szerint alakult:

**Jövedékiadó-bevétel alakulása (milliárd forint)**

Megnevezés	2017. I. hó	2018. I. hó	Eltérés	
			Mrd Ft	%
Üzemanyag jövedéki adó	50,5	45,4	-5,1	89,9
Dohánygyártmány jövedéki adó	23,7	27,6	3,9	116,5
Egyéb termék jövedéki adó	10,6	6,7	-3,9	63,2
Import jövedéki adó és energiaadó	0,0	0,0	0,0	-
<b>Jövedéki adók összesen</b>	<b>84,8</b>	<b>79,7</b>	<b>-5,1</b>	<b>94,0</b>

A bevételek 2018. évi alakulását befolyásolta a dohánytermékek utáni bevételek emelkedése, melynek hátterében a nagyobb forgalom áll. Az egyéb termékek esetében a bevételek csökkenése a népegészségügyi termékadót érintő törvényi változásokhoz köthető bázisévi készletezési hatás eredménye. Az üzemanyagok utáni bevételek csökkenését a kisebb forgalom és a bázisév I. negyedévében érvényes magasabb adómértékek magyarázzák.

A **pénzügyi tranzakciós illetékből** származó bevétel az év első hónapjában 25,7 milliárd forintot tett ki, amely az egy évvel korábbi bevételnél 1,0 milliárd forinttal alacsonyabb. A csökkenés hátterében a Kincstár és a pénzforgalmi szolgáltatók egyaránt alacsonyabb befizetése áll.

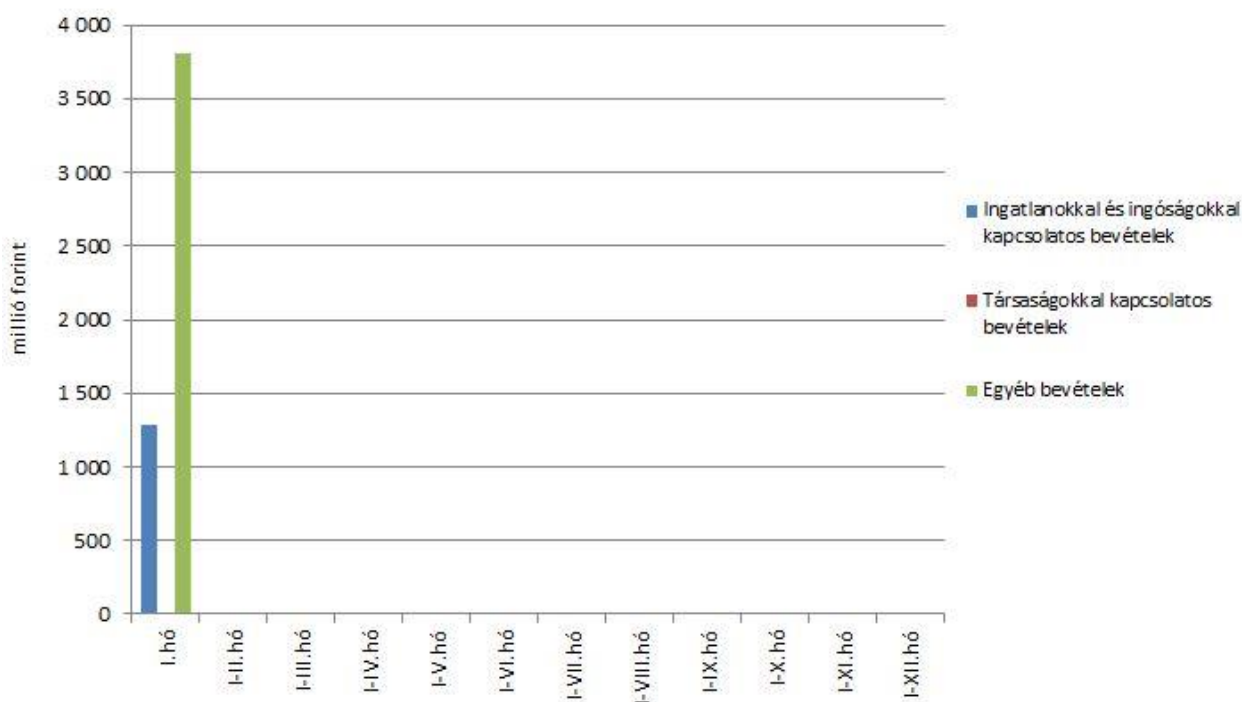
A **személyi jövedelemadó** államháztartási szintű bevétele az év első hónapjában 206,8 milliárd forint volt, amely 30,9 milliárd forinttal magasabb az egy évvel korábbi összegnél. A bázisidőszaktól való eltérés oka a magasabb bérkiáramlás miatti befizetésnövekedés. Az előző év azonos időszakához képest a befizetések és a kiutalások arányát a következő táblázat részletezi:

Személyijövedelemadó-bevétel alakulása (milliárd forint)

Megnevezés	2017. I. hó	2018. I. hó	Eltérés	
			Mrd Ft	%
<b>Befizetés</b>	179,9	208,4	28,5	115,8
<b>Kiutalás</b>	4,0	1,6	-2,4	40,0
<b>Egyenleg</b>	<b>175,9</b>	<b>206,8</b>	<b>30,9</b>	<b>117,6</b>

Az **állami vagyonnal kapcsolatos befizetések** januári összege 5,1 milliárd forint volt, melynek összetételét a következő diagram szemlélteti:

Állami vagyonnal kapcsolatos befizetések a 2018. évben



A 2018. évi költségvetési törvénnyel összhangban az uniós bevételek az idei évtől a támogatást nyújtó uniós előirányzatok helyett a költségvetés XLII. A költségvetés közvetlen bevételei és kiadásai fejezetébe érkeznek, így ezek kimutatására az „**Uniós programok bevételei**” mérlegsoron kerül sor. Ezen mérlegsorra január végéig nem érkezett bevétel, tekintve, hogy a 2018. évre tervezett uniós bevétel várhatóan az év második felére koncentrálódik.

Az „Egyéb uniós bevételek” mérleg soron belül az „**Uniós támogatások utólagos megtérítése**” soron a 2018. év első hónapjában nem keletkezett bevétel. Az idei évre tervezett bevétel éven belüli eloszlása a 2007-2013-as időszaki programok zárásának függvénye.

A **szociális hozzájárulási adóból és járulékokból** származó január havi bevételek alakulását a következő táblázat mutatja be:

Megnevezés	2017. I. hó	Az alap I. havi bevételén belüli aránya (%)	2018. I. hó	Az alap I. havi bevételén belüli aránya (%)	Eltérés	
					Mrd Ft	%
<b>Nyugdíjbiztosítási Alap</b>	274,4	98,8	290,6	97,0	16,2	105,9
<b>Egészségbiztosítási Alap</b>	115,6	61,0	119,4	58,1	3,8	103,3
<b>Nemzeti Foglalkoztatási Alap</b>	33,9	81,1	16,3	66,0	-17,6	48,1
<b>Összesen</b>	<b>423,9</b>		<b>426,3</b>		<b>2,4</b>	<b>100,6</b>

A **Nyugdíjbiztosítási Alap** január havi bevételeinek döntő része, 97,0%-a a **szociális hozzájárulási adóból és járulékokból** származik. A szociális hozzájárulási adó és járulékok előző évhez viszonyított elemzésekor figyelembe kell venni, hogy megváltozott a szociális hozzájárulási adó megosztási aránya, a Nyugdíjbiztosítási Alap részesedése az előző évhez képest 71,61%-ról, 79,5%-ra emelkedett. Megváltozott 2018-ban az adó mértéke is, amely a 2017. évi 22%-ról 19,5%-ra csökkent. A csökkenés hatása a január havi bevételekben még nem érvényesül, a tárgyévben először a februári befizetésekben lesz érzékelhető. A január havi bevételek 16,2 milliárd forinttal haladták meg az előző év azonos időszakában befolyt szociális hozzájárulási adóból és járulékokból származó bevételeket. A bevételnövekedést a megosztási arány Nyugdíjbiztosítási Alap javára végrehajtott emelése és az előző év azonos időszakához képest bekövetkezett bruttókereset-növekedés együttes hatása eredményezte. A biztosítottak által fizetett nyugdíjjárulék – amelyet nem érint a megosztási arány módosítása – az év első hónapjában 13,9 milliárd forinttal magasabb összegben, 14,5%-kal magasabb értékben teljesült a tavalyi azonos időszakhoz képest. A jelentős mértékű bevételnövekedés oka a 2017. I-XI. hónapban tapasztalt átlagkereset-növekedés továbbgördülő hatása, valamint az év végi prémium-, jutalomkifizetések.

Az **Egészségbiztosítási Alap** esetében a **szociális hozzájárulási adóból és járulékokból** származó január havi bevétel az alap összes bevételének 58,1%-át tette ki.

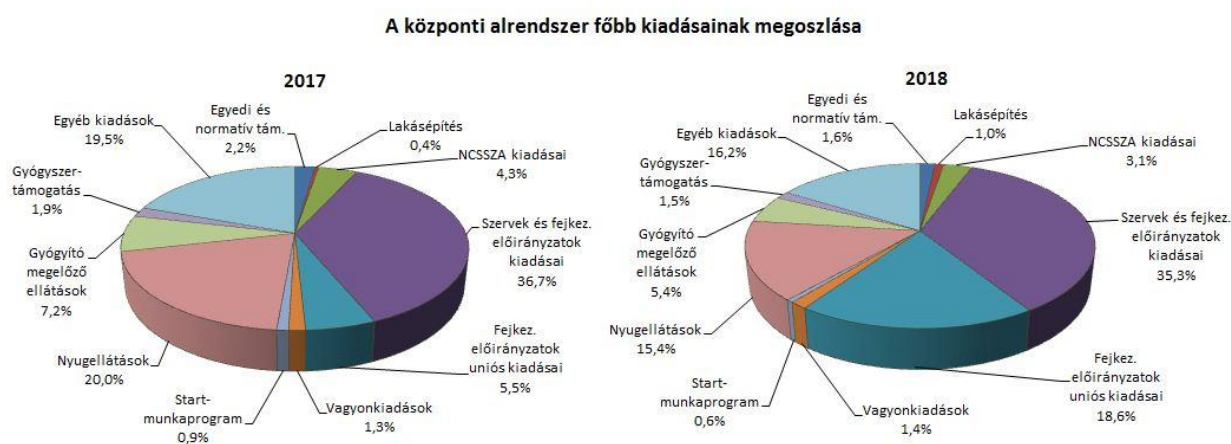
A szociális hozzájárulási adó **Nemzeti Foglalkoztatási Alapot** (NFA) megillető részéből tavaly januárban 19,4 milliárd forint bevétel származott. 2018-tól már nem részesül e bevételből az NFA. Az egészségbiztosítási és munkaerőpiaci járulék NFA-t megillető hányada idén januárban 16,3 milliárd forintot tett ki, mely 1,8 milliárd forinttal haladta meg az előző év azonos időszakának az értékét.



Az Egészségbiztosítási Alap összes bevételének 11,6%-a az **egészségügyi hozzájárulásból** származó bevétel. 2018 januárjában az alapnak ebből 23,9 milliárd forint bevétele keletkezett.

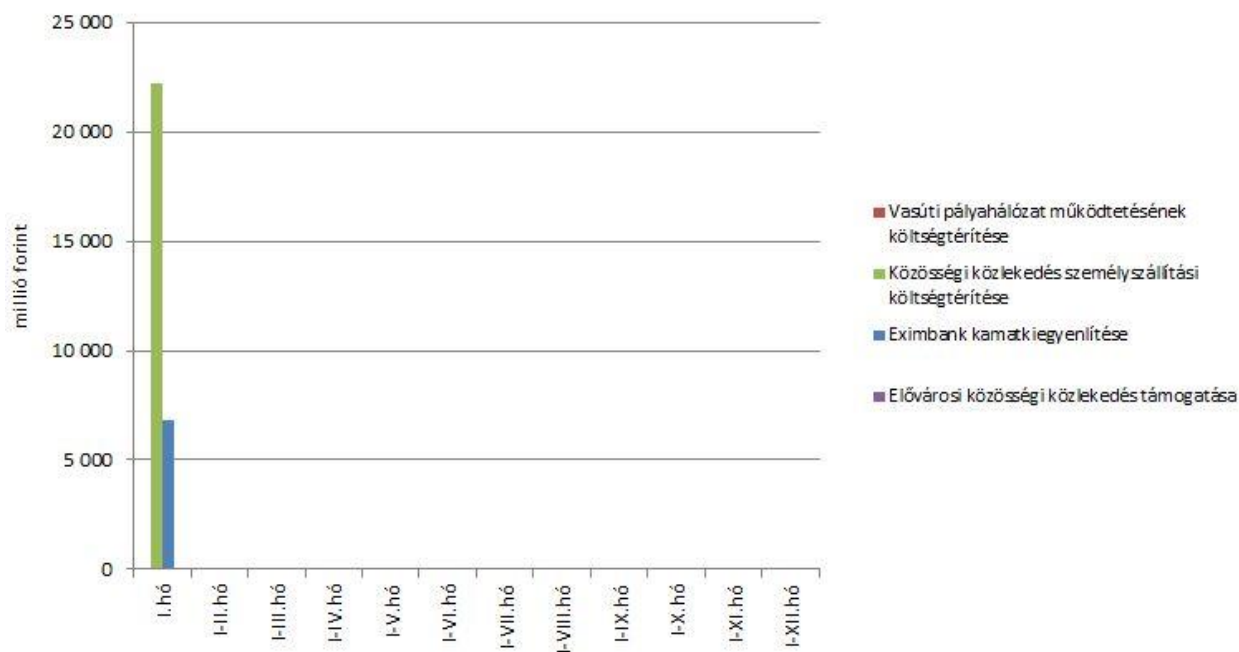
## 2. A FŐBB KIADÁSOK

A központi alrendszer 2018. január havi 1764,8 milliárd forint összegű kiadásai 453,4 milliárd forinttal, 34,6%-kal teljesültek magasabb összegben, mint az elmúlt év azonos hónapjában, mely elsősorban a szakmai fejezeti kezelésű előirányzatok uniós kiadásainak előző évhez viszonyított növekedésével függ össze. Emellett jelentős mértékben meghaladták a 2017. évi januári kiadásokat a költségvetési szervek kiadásai, a szakmai fejezeti kezelésű előirányzatok hazai kiadásai, valamint a lakásépítési támogatásokra és a nyugellátásokra fordított összegek is.



Az **egyedi és normatív támogatásokra** fordított kiadások 2018 januárjában 29,0 milliárd forintot tettek ki, amely összeg nagyságrendileg megegyezik az előző év azonos időszakában történt teljesítéssel. A kiadások meghatározó tételeit jelentő közösségi közlekedési személyszállítási és vasúti pályahálózat- működtetési költségtérítés, valamint az elővárosi közösségi közlekedés támogatása finanszírozását illetően közszolgáltatási szerződésekben, az Eximbank Zrt. részére nyújtott kamatkiegyenlítés esetében pedig jogszabályban meghatározott ütemezés alapján fizet az állam. A főbb tételek alakulását a következő diagram szemlélteti:

### Egyedi és normatív támogatások a 2018. évben



A **lakásépítési támogatásokra** fordított kiadások a 2018. év januárjában 17,2 milliárd forintot tettek ki, ami jelentősen magasabb a 2017. év azonos időszakához viszonyítva. Az eltérés hátterében elsősorban a kiutalások játszottak szerepet, melyek a korábbi évtől eltérően nem decemberben, hanem januárban teljesültek. A további eltérést a lakástakarék-pénztári megtakarítások és a Családi Otthontermelési Kedvezményt igénybe vevők létszáma magyarázza. Ezenfelül az árfolyam és a referenciahozamok, valamint a további konstrukciókat igénybe vevők létszámának alakulása is befolyásolta a kifizetéseket.

A **Nemzeti Család- és Szociálpolitikai Alap** a családi támogatásokat, a korhatár alatti ellátásokat, a jövedelempótló és jövedelemkiegészítő szociális támogatásokat, valamint a különféle jogcímen adott térítéseket tartalmazza.

A főbb támogatásokat az alábbi táblázat részletezi:

A Nemzeti Család-és Szociálpolitikai Alap kiadásainak alakulása (milliárd forint)

Megnevezés	2017. I. hó	2018. I. hó	Eltérés	
			Mrd Ft	%
<b>Családi támogatások</b>	<b>36,5</b>	<b>34,4</b>	<b>-2,1</b>	<b>94,2</b>
<i>Ebből:</i>				
<i>  családi pótlék</i>	29,2	26,4	-2,8	90,4
<i>  gyermekgondozást segítő ellátás</i>	5,1	5,2	0,1	102,0
<b>Korhatár alatti ellátások</b>	<b>7,8</b>	<b>7,8</b>	<b>0,0</b>	<b>100,0</b>
<i>Ebből:</i>				
<i>  korhatár előtti ellátás és táncművészeti életjáradék</i>	1,4	1,5	0,1	107,1
<i>  szolgálati járandóság</i>	6,4	6,3	-0,1	98,4
<b>Jövedelempótló és jövedelemkiegészítő szociális támogatások</b>	<b>10,5</b>	<b>10,9</b>	<b>0,4</b>	<b>103,8</b>
<i>Ebből:</i>				
<i>  járási szociális feladatok ellátása</i>	5,9	5,8	-0,1	98,3
<i>  fogyatékosági támogatás és vakok személyi járadéka</i>	2,8	3,0	0,2	107,1
<i>  politikai rehabilitációs és más nyugdíj-kiegészítések</i>	0,9	1,2	0,3	133,3
<b>Különféle jogcímen adott térítések</b>	<b>2,0</b>	<b>1,9</b>	<b>-0,1</b>	<b>95,0</b>
<i>Ebből:</i>				
<i>  közgyógyellátás</i>	1,4	1,3	-0,1	92,9
<b>Összesen</b>	<b>56,8</b>	<b>55,0</b>	<b>-1,8</b>	<b>96,8</b>

A **családi támogatásokra** idén januárban összesen 34,4 milliárd forintot fordítottak, amely a 2017. évi kiadásoktól 2,1 milliárd forinttal maradt el. Ezt döntően a családi pótlékre kifizetett összeg idei évi alakulása okozta. A korábban elindult Népesedéspolitikai Akció ugyan hatékonyan segíti elő a kedvező demográfiai folyamatokat, azonban a támogatási rendszerbe belépők számának folyamatos növekedése nem tudja kompenzálni a korábbi évek kedvezőtlen folyamatai következtében kilépők miatti létszámkiesést. A **korhatár alatti ellátásokra** 2018. január végéig 7,8 milliárd forintot folyósítottak, mely nagyságrendjében azonos az előző évben e célra kifizetett összeggel. Az adatok tartalmazzák ezen ellátások januárban végrehajtott emelésének (a nyugdíjakra vonatkozó szabályok szerint végrehajtott 3,0%-os emelés, továbbá a 2017. novemberi 0,8%-os kiegészítő emelés beépítése) a hatását is. Idén az első hónapban a **jövedelempótló és jövedelemkiegészítő szociális támogatások** közül elsősorban a politikai rehabilitációs és más nyugdíj-kiegészítésekre fordított összeg (1,2 milliárd forint), valamint a fogyatékosági támogatás (3,0 milliárd forint) alakultak magasabban az előző évi kifizetésnél. Ezen ellátások jelentős részét a nyugdíjakra vonatkozó szabályok szerint kell emelni, így az adatok tartalmazzák az ellátások januárban végrehajtott emelésének hatását, továbbá a XX. századi diktatúrák áldozatainak járó, politikai rehabilitációs célú nyugdíj-kiegészítésekkel kapcsolatos kormányrendelet módosításáról szóló 28/2017. (II. 13.) Korm. rendeletben előírt 40%-os emelés hatását is. A jövedelempótló és jövedelemkiegészítő szociális támogatásokon belül a legnagyobb összeget a járási szociális feladatok ellátására

fordították, amely az ápolási díj, az időskorúak járadéka, a foglalkoztatást helyettesítő támogatás, valamint az egészségkárosodási és gyermekfelügyeleti támogatás forrását tartalmazza. A **különbéle jogcímen adott térítések** 2018. január hónapban 1,9 milliárd forintot tettek ki, amely az előző évi teljesítésnél csak kismértékben volt kevesebb. A térítéseken belül a legnagyobb összeget, 1,3 milliárd forintot a közgyógyellátásra fizették ki.

A **helyi önkormányzatok** 2018. évi feladataihoz a hatályos költségvetési törvény 705,4 milliárd forint állami támogatást biztosít, ami a 2017. évi 641,1 milliárd forintos eredeti törvényi előirányzatnál 64,3 milliárd forinttal magasabb. E többlet szolgál fedezetül egyrészt a minimálbért és garantált bérminimumot érintő intézkedésekre és szociális hozzájárulási adócsökkentésre 19,0 milliárd forint értékben, másrészt egyéb bérintézkedésekre (pl. polgármesteri béremelésre, óvodai segítő 7+3%-os béremelésére, óvodapedagógusok minősítésének többletköltségére, szociális béremelésekre, kulturális illetménypótléokra) 25,1 milliárd forint értékben, ezenfelül egyéb feladatokra (kiemelt fejlesztési többletekre, bölcsődei feladatfinanszírozás kialakításának többlettámogatására, egyéb kisösszegű pluszforrásokra) 20,2 milliárd forint értékben.

A jelentősebb tételek alakulását a következő táblázat mutatja:

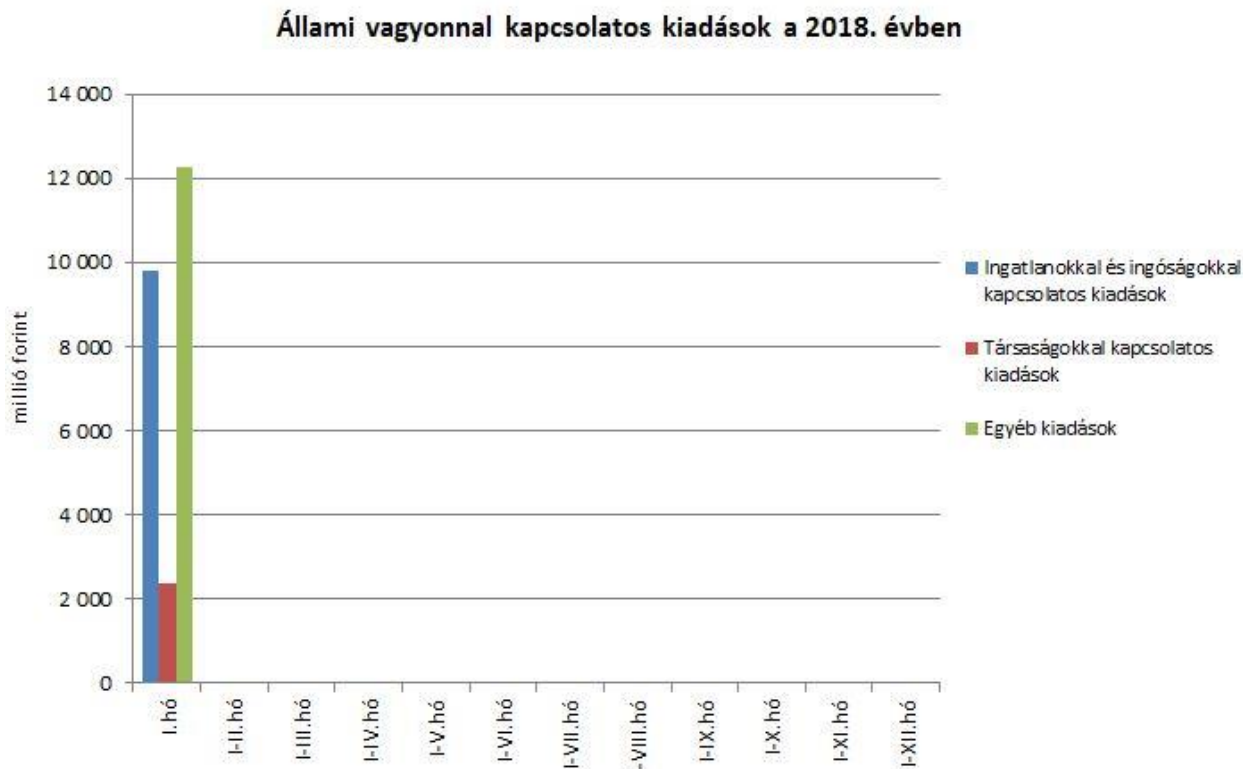
**A helyi önkormányzatok támogatásának alakulása (milliárd forint)**

Megnevezés	2017. I. hó	2018. I. hó	Eltérés	
			Mrd Ft	%
<b>A helyi önkormányzatok általános működésének és ágazati feladatainak támogatása</b>	<b>66,0</b>	<b>70,9</b>	<b>4,9</b>	<b>107,4</b>
<i>A helyi önkormányzatok működésének általános támogatása</i>	18,5	18,9	0,4	102,2
<i>A települési önkormányzatok egyes köznevelési feladatainak támogatása</i>	18,4	19,1	0,7	103,8
<i>A települési önkormányzatok egyes szociális, gyermekjóléti és gyermekékeztetési feladatainak támogatása</i>	22,8	25,6	2,8	112,3
<i>A települési önkormányzatok kulturális feladatainak támogatása</i>	6,3	7,3	1,0	115,9
<b>Helyi önkormányzatok kiegészítő támogatása</b>	<b>0,2</b>	<b>0,2</b>	<b>0</b>	<b>100,0</b>
<b>Költségvetési szerveknél foglalkoztatottak kompenzációja</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>
<b>Év közben létrejött új jogcímek kiadásai</b>	<b>2,4</b>	<b>0,6</b>	<b>-1,8</b>	<b>25,0</b>
<b>Összesen</b>	<b>68,6</b>	<b>71,7</b>	<b>3,1</b>	<b>104,5</b>

A „Hozzájárulás az EU költségvetéséhez” mérlegsoron a 2018. év első hónapjában teljesített összeg 12,4 milliárd forintot tett ki, ami a törvényi előirányzat 4,0%-a.

Az **állami vagyonnal kapcsolatos kiadások** januári összege 24,5 milliárd forint volt, amelynek egyik meghatározó tételét a Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. ingatlanberuházásainak kiadásai és az ahhoz kapcsolódó áfafizetések (együttesen 10,2 milliárd forint) jelentették.

A vagyonkiadások főbb tételeit a következő grafikon mutatja:



Az elkülönített állami pénzalapok kiadásai közül jelentősebb összeget tett ki a **Nemzeti Foglalkoztatási Alapból finanszírozott Start-munkaprogram** kiadása, mely január végéig 9,7 milliárd forintban teljesült. E kifizetés az előző év azonos időszakában teljesített összegtől 2,3 milliárd forinttal maradt el.

A társadalombiztosítás pénzügyi alapjain belül nagyságrendileg kiemelkedő tétel volt a **Nyugdíjbiztosítási Alapnál a nyugellátásokra** fordított 272,5 milliárd forint, ami kismértékben elmaradt az éves törvényi előirányzat időarányos mértékétől. A kiadásmegetkarítás oka az előirányzat-felhasználás éven belüli létszámalakulást követő hullámzó eloszlása. A januári kifizetések tartalmazzák az év elején végrehajtott emeléseket, azaz a nyugdíjakra beépült 2017. évi novemberi 0,8%-os kiegészítő, illetve az arra számított januári 3,0%-os nyugdíjemelések összegét. Az előző év azonos időszakához képest így nyugdíjakra 9,9 milliárd forinttal, 3,8%-kal költött többet a költségvetés, ezen belül a korbetöltött öregségi nyugdíjakra 7,0 milliárd forinttal, a nők 40 éves szolgálati jogviszonyával igényelhető ellátásra 1,8 milliárd forinttal több pénz került kifizetésre, mint tavaly januárban.

Az **Egészségbiztosítási Alap** összes kiadásának 29,6%-át a **pénzbeli ellátásokra** fordított összeg adta. Az ellátások részletes bemutatását a következő táblázat tartalmazza:

**Az Egészségbiztosítási Alap pénzbeli ellátásokra fordított kiadásainak alakulása (milliárd forint)**

Megnevezés	2017. I. hó	2018. I. hó	Eltérés	
			Mrd Ft	%
<b>Pénzbeli ellátások</b>	<b>51,2</b>	<b>54,0</b>	<b>2,8</b>	<b>105,5</b>
<i>Ebből:</i>				
<i>Rokkantsági, rehabilitációs ellátások</i>	25,0	24,7	-0,3	98,8
<i>Gyermekgondozási díj</i>	11,5	12,8	1,3	111,3
<i>Táppénz</i>	9,1	10,1	1,0	111,0

Az Egészségbiztosítási Alapon belül a legnagyobb kiadási előirányzatot képező **gyógyító-megelőző ellátásokra** kifizetett összeg 95,2 milliárd forint volt az év első hónapjában, ez 0,9 milliárd forinttal több, mint a bázisidőszak értéke.

**Gyógyszertámogatásra** januárban 25,7 milliárd forintot költött az egészségbiztosítás, ez 0,4 milliárd forinttal magasabb a 2017. évi januári összegnél.

### **3. A KÖZPONTI KÖLTSÉGVETÉSI SZERVEK ÉS FEJEZETI KEZELÉSŰ ELŐIRÁNYZATOK ALAKULÁSA**

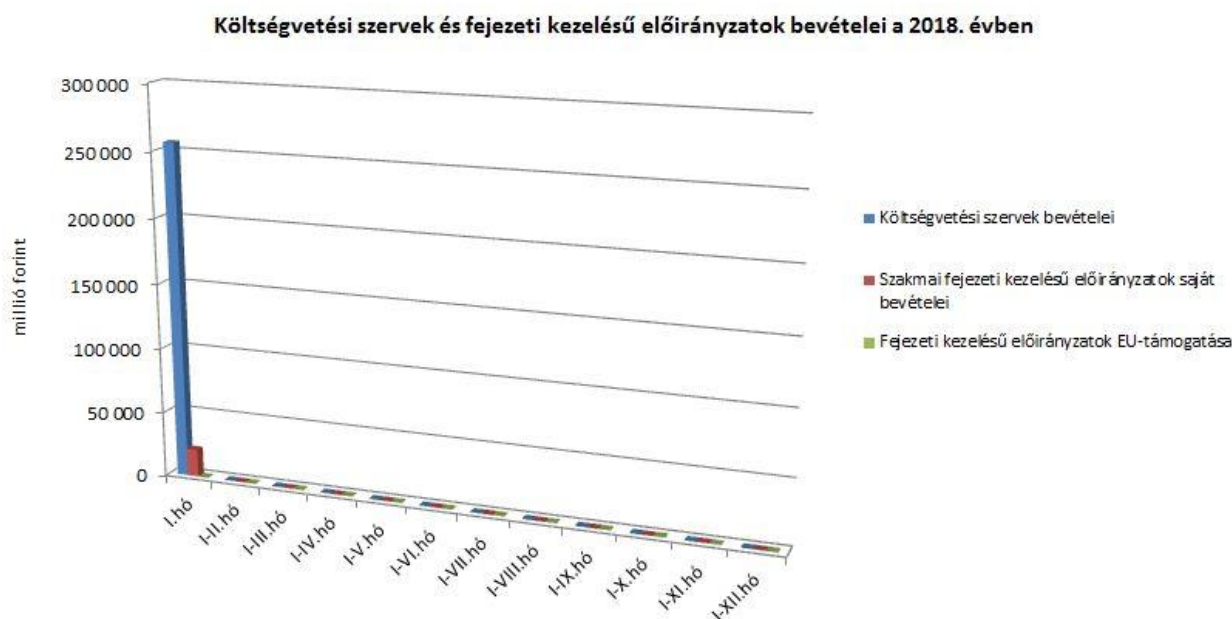
2018. január hónapban a **központi költségvetési szervek bevételei** összesen 256,3 milliárd forintot tettek ki, mely 61,0%-kal magasabb a 2017. január havi bevételeknél. Az intézmények bevételei közül a következő jelentősebb tételek emelhetők ki: 115,7 milliárd forint a 2014-2020 közötti kohéziós operatív programok előirányzat-felhasználási számlájáról közvetlenül érkezett bevétel, több intézmény részére, különböző projektek támogatási előlegeként, melyek a két év január havi bevételei közötti eltérést is magyarázzák, továbbá 69,9 milliárd forint a Nemzeti Egészségbiztosítási Alapkezelő által az egészségügyi intézményeknek utalt támogatás.

A **szakmai fejezeti kezelésű előirányzatok** esetében a **hazai forrásból származó bevételek összege** 2018 januárjában 21,0 milliárd forint volt, ami 14,4 milliárd forinttal magasabb az előző év azonos időszakához képest. A bevételek többsége visszautalásokból és visszafizetésekéből származik.

A 2018. évi költségvetési törvénnyel összhangban az uniós bevételek az idei évtől a támogatást nyújtó uniós előirányzatok („**Fejezeti kezelésű előirányzatok EU támogatása**” mérlegsor) helyett a költségvetés XLII. fejezetébe érkeznek, így ezek kimutatására az „Uniós programok bevételei” mérlegsonon kerül sor.



**A 2018. évi januári, együttesen több mint 277 milliárd forint összegű bevételek megoszlását a következő grafikon szemlélteti:**



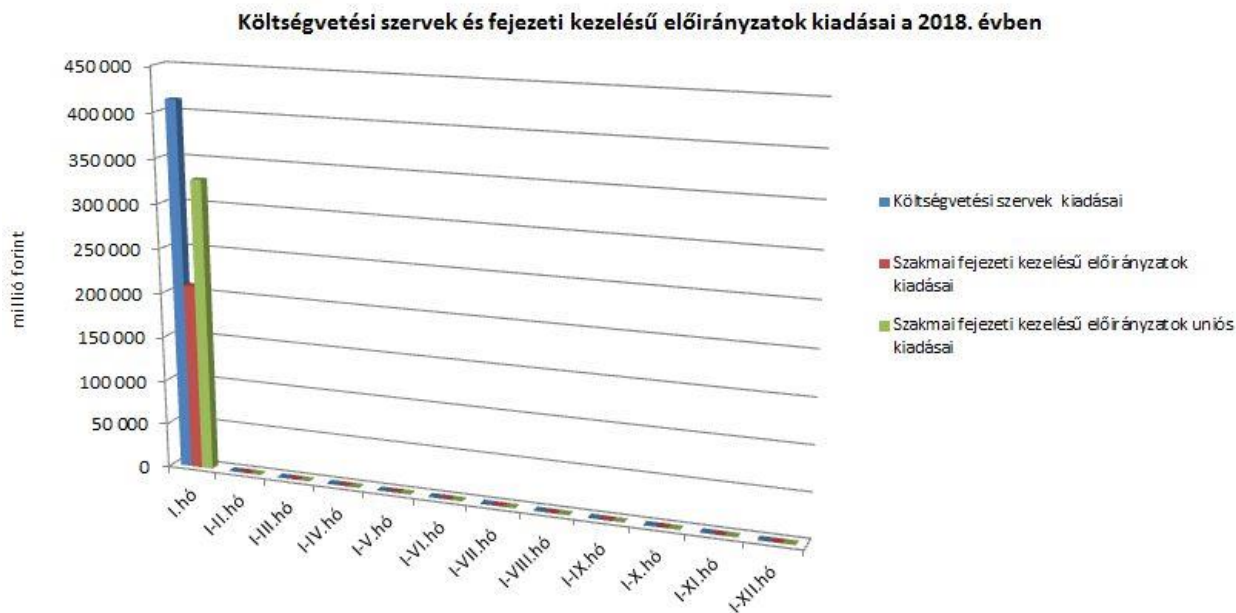
**A költségvetési szervek kiadásai** 2018. január hónapban 413,5 milliárd forintot tettek ki, amely 14,1%-kal haladta meg az előző év azonos időszakában teljesült kiadásokat. Az intézmények teljesítéséből 252,5 milliárd forintot tett ki a személyi juttatásokra és szociális hozzájárulási adóra, a munkaadókat terhelő járulékokra kifizetett összeg, amely 19,6 milliárd forinttal magasabb az előző évi e célú kiadásnál. Ezenkívül az alábbi nagyobb összegű kifizetések történtek: 8,1 milliárd forint kifizetés az Országos Rendőr-főkapitányságnál (likvid pénzeszközök átadása rendvédelmi szervek részére, illetve építési munkálatokra, objektumok kivitelezésére), valamint 4,2 milliárd forint utalás a Magyar Államkincstárnál a Tranzakciós illetékbeszedési számláról a Nemzeti Adó- és Vámhivatal részére.

**A szakmai fejezeti kezelésű előirányzatokon belül a hazai forrásból finanszírozott kifizetések** 2018. január havi teljesítése 209,0 milliárd forintot tett ki, melyek 90,0 milliárd forinttal alakultak magasabban, mint az előző év azonos időszakában. Ezen időszak teljesítéséből az alábbi tételek emelhetők ki: 73,4 milliárd forintot tett ki a „Modern Városok Program” keretében megvalósuló fejlesztések kifizetése, 25,6 milliárd forint kifizetés történt a normatív finanszírozásra (köznevelési célú humánszolgáltatás és működési támogatás, nem állami felsőoktatási intézmények támogatása, hit- és erkölcsoktatás, tankönyvtámogatás, köznevelési szerződések, szociális célú humánszolgáltatások támogatása), 13,6 milliárd forint utalás a „közúthálózat fenntartás és működtetés” törvényi sorról, 10,6 milliárd forint folyósítása az „Egyházi alapintézmény-működés, SZJA rendelkezés és kiegészítése” törvénysorról, valamint 9,3 milliárd forint kifizetés történt az „Autópálya rendelkezésre állási díj” törvényi sorról. A két év első hónapjának kiadásai közötti eltérést elsősorban a Modern Városok Program fejlesztéseire, valamint a „Közúthálózat fenntartás és működtetés” törvénysorról kifizetett összeg magyarázza.

**Az uniós programok** előirányzatain 2018 első hónapjában összesen 327,9 milliárd forint kifizetés történt, amely az éves előirányzat 13,6%-os teljesítését jelenti. Az év eleji magas

kiadás három, a 2014-2020-as programozási időszakhoz köthető programnak köszönhető, az Erőforrás Fejlesztési Operatív Programnak (118,9 milliárd forint), az Integrált Közlekedésfejlesztési Operatív Programnak (89,2 milliárd forint), valamint a Gazdaságfejlesztés és Innovációs Operatív Programnak (53,1 milliárd forint).

**A 2018. évi januári, együttesen több mint 950 milliárd forint összegű kiadások megoszlását a következő grafikon szemlélteti:**



#### 4. KAMATEGYENLEG

A bevételek és kiadások egyenlegeként adódó 23,7 milliárd forint összegű **nettó kamatkiadás** 15,3 milliárd forinttal lett kevesebb az előző év azonos időszakához képest, mely a kamatfizetések éven belüli eltérő lefutásával magyarázható.

A kamategyenleg összetétele (milliárd forintban)

	I. hó	
	2017	2018
<b>1. Bevétel</b>	<b>6,4</b>	<b>19,0</b>
<b>1.1. Forint</b>	<b>6,5</b>	<b>19,1</b>
<i>1.1.1. Államkötvények kamata</i>	6,5	19,1
<i>1.1.2. Kincstárjegyek kamata</i>	0,0	0,0
<i>1.1.3. Repóügyletek kamata</i>	0,0	0,0
<i>1.1.4. KESZ forintbetét kamata</i>	0,0	0,0
<b>1.2. Deviza</b>	<b>-0,1</b>	<b>-0,1</b>
<i>1.2.1. Devizaműveletek kamatelszámolásai</i>	-0,1	-0,1
<b>2. Kiadás</b>	<b>45,4</b>	<b>42,7</b>
<b>2.1 Forint</b>	<b>20,9</b>	<b>20,0</b>
<i>2.1.1. Forinthitelek kamata</i>	4,3	4,5
<i>2.1.2. Államkötvények kamata</i>	9,4	6,1
<i>2.1.3. Kincstárjegyek kamata</i>	7,2	9,4
<i>2.1.4. Repóügyletek kamata</i>	0,0	0,0
<i>2.1.5. Egyéb függő tételek</i>	0,0	0,0
<b>2.2. Deviza</b>	<b>24,5</b>	<b>22,7</b>
<i>2.2.1. Devizahitelek kamata</i>	0,0	0,1
<i>2.2.2. Devizakötvények kamata</i>	24,5	22,6
<b>3. Kamategyenleg</b>	<b>39,0</b>	<b>23,7</b>

## II. AZ ÁLLAMHÁZTARTÁS KÖZPONTI ALRENDSZERÉNEK FINANSZÍROZÁSA

### 1. Állományi adatok

**A központi költségvetés adóssága 2018. január végéig 344,3 milliárd forinttal növekedett** négy, egymást részben ellensúlyozó tényező következtében:

- **Az első tényező** a kedvező piaci helyzetben megvalósított nettó forintkibocsátás - jelentős részben a lakosságnak közvetlenül értékesített állampapírokból – 461,2 milliárd forint összegben, ami a költségvetés éves hiányát és részben a lejáráó devizaadósságot finanszírozza.
- **A második tényező** a forint árfolyamának az elmúlt év végéhez képest bekövetkezett gyengülése, amely az adósság devizában fennálló részének forintban számított nyilvántartási értékét 8,4 milliárd forinttal növelte.
- **A harmadik – szintén növelő hatású – tényező** a nettó devizakibocsátás **5,5 milliárd forint értékben.**
- **A negyedik – előbbiekkal ellentétes, csökkentő hatású – tényező** a deviza-keresztárfolyamok változása miatt bekövetkezett mark-to-market betétállományok csökkenése 130,8 milliárd forint összegben.

Az előzetes adatok szerint január végén a **központi költségvetés forint- és devizaadóssága** az alábbiak szerint alakult:

A központi költségvetés adósságának alakulása 2018-ban, milliárd forint

	2017. december 31.		kibocsátás (növekedés)	törlesztés (csökkenés)	egyéb változás	nettó változás	2018. január 31.		változás százalékpont
	előzetes állomány	megoszlás (%)					előzetes állomány	megoszlás (%)	
	I. hónap								
<b>1. Forint</b>	<b>20 689,4</b>	<b>77,35</b>	<b>1 302,5</b>	<b>841,4</b>	<b>0,0</b>	<b>461,2</b>	<b>21 150,6</b>	<b>78,07</b>	<b>0,72</b>
1.1. Hitel	1 041,1	3,89	37,1	0,0	0,0	37,1	1 078,2	3,98	0,09
1.1.1. Külföldi	1 041,1	3,89	37,1	0,0	0,0	37,1	1 078,2	3,98	0,09
1.1.2. Belföldi	0,0	0,00	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,00	0,00
1.2. Állampapír	19 648,3	73,46	1 265,4	841,4	0,0	424,1	20 072,4	74,09	0,63
1.2.1. Piaci értékesítésű	19 609,2	73,32	1 265,4	841,4	0,0	424,1	20 033,2	73,95	0,63
1.2.1.1. Kötvény	11 767,1	44,00	276,1	77,8	0,0	198,3	11 965,5	44,17	0,17
1.2.1.2. Diszkontkincstárjegy	1 039,2	3,89	307,6	286,6	0,0	21,0	1 060,2	3,91	0,03
1.2.1.3. Lakossági állampapír	6 802,9	25,43	681,8	477,0	0,0	204,8	7 007,6	25,87	0,43
1.2.2. Nem piaci értékesítésű	39,2	0,15	0,0	0,0	0,0	0,0	39,2	0,14	0,00
<b>2. Deviza</b>	<b>5 782,5</b>	<b>21,62</b>	<b>113,9</b>	<b>108,4</b>	<b>8,4</b>	<b>14,0</b>	<b>5 796,5</b>	<b>21,40</b>	<b>-0,22</b>
2.1. Hitel	929,1	3,47	108,5	108,2	1,1	1,4	930,4	3,43	-0,04
2.1.1. Külföldi	929,1	3,47	108,5	108,2	1,1	1,4	930,4	3,43	-0,04
2.1.2. Belföldi	0,0	0,00	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,00	0,00
2.2. Állampapír	4 853,5	18,15	5,3	0,1	7,3	12,6	4 866,1	17,96	-0,18
2.2.1. Külföldi	4 145,9	15,50	3,8	0,0	6,3	10,1	4 156,0	15,34	-0,16
2.2.2. Belföldi	707,6	2,65	1,5	0,1	1,1	2,5	710,0	2,62	-0,02
<b>Összesen</b>	<b>26 472,0</b>	<b>98,97</b>	<b>1 416,4</b>	<b>949,7</b>	<b>8,4</b>	<b>475,1</b>	<b>26 947,1</b>	<b>99,47</b>	<b>0,50</b>
Egyéb kötelezettség	274,2	1,03	32,2	162,8	-0,2	-130,8	143,4	0,53	-0,50
<b>MINDÖSSZESEN</b>	<b>26 746,2</b>	<b>100,00</b>	<b>1 448,6</b>	<b>1 112,5</b>	<b>8,2</b>	<b>344,3</b>	<b>27 090,5</b>	<b>100,00</b>	<b>0,00</b>

Megjegyzés: a táblában szereplő tizedes eltérések kerekítésből adódnak.

**A központi költségvetés devizaadóssága** január végéig 14,0 milliárd forinttal 5796,5 milliárd forintra növekedett az elmúlt év végéhez képest. A devizaadósság részaránya a 2017. év végi 21,6%-os szintről 21,4%-os szintre csökkent a teljes adósságon belül.

**A költségvetés forintadóssága** január végéig 461,2 milliárd forinttal nőtt, és 21 150,6 milliárd forintot tett ki, a forintrészarány elérte a teljes államadósság 78,1%-át. 2017 decemberében ez az arány 77,4% volt.

2018. január végén a lakossági állampapírok állománya 7007,6 milliárd forintot tett ki, ami 204,8 milliárd forint növekedést jelent 2017. december vége óta. Ez döntően három tényezőre vezethető vissza. A lakossági ügyfelek által vásárolható, egy évnél hosszabb futamidejű Prémium Magyar Állampapír és a Bónusz Magyar Állampapír együttes állománya 2018. január végén 184,8 milliárd forintos ez évi növekedés hatására 2642,4 milliárd forint volt. A kétéves futamidejű, fix kamatozású állampapír állománya 34,7 milliárd forint összegű januári növekedése következtében 411,5 milliárd forintra emelkedett január hó végén. Az Egyéves és a Féléves Magyar Állampapírok állománya 3443,2 milliárd forint volt január végén, amely 18,3 milliárd forinttal alacsonyabb a 2017. év végi állománynál.

A külföldi befektetők állampapír állománya januárban 19,6 milliárd forinttal emelkedett az előző hónaphoz képest. A külföldi állomány 97,7%-a, 3327,4 milliárd forint államkötvény és 2,3%-a, 77,7 milliárd forint diszkontkincstárjegy. A külföldi állomány átlagos hátralévő futamideje január végén 5,2 év volt, amely kismértékű csökkenést jelent az előző hónap végéhez képest.

A deviza-államadósság kockázatainak csökkentése érdekében az ÁKK Zrt. swapműveleteket köt, amiből az adósságállomány részét képezik az ezen ügyletek után az ÁKK Zrt.-nél elhelyezésre kerülő fedezeti összegek (az ún. mark-to-market betétek) az egyéb kötelezettségek soron. Az elmúlt években az egyéb devizák (főként az USD) jelentősen felértékelődtek az euróhoz képest, az emiatt keletkező többletadósságot viszont a swapkötéssel sikerült kizárni. A vizsgált időszakban az egyéb kötelezettségek állománya 130,8 milliárd forinttal csökkent az euró felértékelődése következtében, és január végén az állomány 143,4 milliárd forintot tett ki, ami a teljes államadósság 0,5%-át teszi ki.

## **2. Kamatok, hozamok alakulása**

A diszkontkincstárjegyek januári aukcióin a havi átlagos fedezettség az előző havi 1,4-ről 1,9-re emelkedett. A kötvényaukciókon a fedezettség az előző havi 2,3-ről 3,0-ra növekedett.

A 3 hónapos diszkontkincstárjegy utolsó januári aukcióján az átlaghozam az egy hónappal korábbi aukcióhoz viszonyítva 3 bázisponttal növekedett, és 0,00%-ot tett ki. A 12 hónapos kincstárjegy utolsó januári aukcióján a kialakult átlaghozam 0,00% lett, amely 4 bázisponttal alacsonyabb a decemberi értéknél.

A 3 éves kötvényaukción a hozam 0,47%-ot tett ki, amely 11 bázisponttal maradt el az utolsó decemberi aukción kialakult átlaghozamtól. Az 5 éves kötvény utolsó januári aukcióján az átlaghozam 0,99%-ot ért el, amely 8 bázisponttal alacsonyabb az utolsó decemberi aukcióhoz képest. A 10 éves kötvényaukció 1,93%-os átlaghozama 11 bázisponttal maradt el a legutóbbi novemberi aukción kialakult átlaghozamtól.