



República Democrática de Timor-Leste

Orsamentu Geral Estadu 2020

Panorama Orsamental

Livru 1



República Democrática de Timor-Leste
Ministério das Finanças
Gabinete da Vice Ministra



Livro 1 - Panorama Orsamentál

Prefásiu

Lei Orgánika husi Ministériu Finansas espesífika responsabilidade Diresaun Nasional Orsamentu atu rekolha no jere informasaun finanseiru ne'ebé iha relasaun ho setor públiku no públka nia rezultadu estatística.

Tuir provizaun ida ne'e no atu promove transparénsia kona-bá finansas publikas, Ministériu Finansas públka versaun final dokumentus hirak ne'ebé iha relasaun ho Orsamentu Geral Estadu 2020, hafoin hetan aprovasaun husi Konselhu Ministrus.

Dokumentasaun kona-ba Orsamentu Geral Estadu 2020 ne'e inklui Lei Orsamentu no apoiu ho livrus orsamentu hanesan tuir mai:

Livro 1	: Panorama Orsamentál
Livro 2	: Planos Anuais
Livro 3A	: Fundu Infraestrutura
Livru 3B	: Munisipius
Livro 3C	: RAEOA & ZEESM
Livros 4AB	: Rubrikas Orsamentais
Livro 5	: Parseiros de Desenvolvimentu
Livro 6	: Fundu Espesial - FDCH

Livro 1 *Panorama Orsamentu* deskreve kona-ba estratéjia orsamentu jeral Governu nian, fó informasaun kona-ba panorama ekonómiku internasionál no doméstiku, estimativas reseitas doméstiku no husi petróleu, inklui mos estimativas rendimentu sustentável, nune'e mos despesa jeral iha médiu prazu no mos iniciativas prinsipais foun ba tinan tuir mai.

Dokumentasaun kona-ba orsamento neé bele disponivel iha portal elektroniko Ministériu Finansas, www.mof.gov.tl. Perguntas kona-bá publikasaun neé bele dirije ba Diresaun Jerál Planeamentu no Orsamentu iha e-mail: jgama@mof.gov.tl telp.+67077852000, syaquim@mof.gov.tl – telp.+67077305809 and spmartins@mof.gov.tl – telp.+67077879183

Hau konsidera dokumentus hirak ne'e sei aumenta koinesimentu no kompriensaun kona-bá finansas Governu nian no ajuda sidadaun tomak atu sai “*Sidadaun ida ne'ebé diak, sei sai héroi foun ba ita nian Nasaun*” liu husi forneseimento informasoens importante kona-bá Orsamentu Geral Estadu 2020.

Sara Lobo Brites
Vice-Ministra no Ministra Finansas Interina

Indise

Indise	1
Lista Tabelas no Figuras.....	2
1 Diskursu Primeiru-Ministru	4
1.1 Introdusaun	4
1.2 Mensajens Prinsipais.....	4
1.3 Konkluzau	4
2 Deskrisaun no Analize Orsamentu Jeral Estadu 2020	5
2.1 Sumariu Ezekutivu	5
2.2 Panorama Ekonómika	7
2.2.1 Sumáriu	7
2.2.2 Tendencias Makroekonómika	8
2.2.3 Tendencias iha Setor Finanseiru	12
2.2.4 Perspektivas Ekonómika	12
2.3 Dezenvolvimentu Nasional no Prioridades.....	14
2.3.1 Analize Proposta OJE 2020 Tuir Setores	15
2.3.2 Prioridades Governu ba 2020	15
2.3.3 Revizaun Voluntariu Nasional ba Objetivus Dezenvolvimentu Sustentavel (ODS)	17
2.4 Reseitas	18
2.4.1 Panorama Previzoens Reseitas	18
2.4.2 Reseitas Minarai no Fundu Minarai	23
2.5 Despeza no Kompromisus Parseirus Dezenvolvimentu	33
2.5.1 Despeza Bazeia ba Fundu	33
2.5.2 Alokasaun tuir Ministériu	40
2.5.3 Komitmentu Parseirus Dezenvolvimentu	41
2.6 Finansiamentu	44
2.6.1 Definisaun Finansiamentu	44
2.6.2 RSE no Eksesu Levantamentu	45
2.6.3 Empréstimu	45
2.6.4 Uzu Fluxu de Caixa	51
2.6.5 Parseira Públiku-Privada	52
3 Lei Orsamentu Jeral Estadu 2020	55
3.1 Anexos	55
4 Dokumentu Suporta	56
4.1 Justifikasaun ba Transferensia husi Fundu Minarai	56
4.2 Relatoriu RSE: Rekerimentu ba Transferensia hosi Fundu Minarai ba RSE 2020.....	56
4.3 Relatoriu Exeso RSE: Rekerimentu ba Transferensia hosi Fundu Minarai Exeso RSE 2020.....	56

Lista Tabelas no Figuras

Tabela 1: Fontes Orsamentu Kombinadu 2018-2024, \$m.....	5
Tabela 2: Tabela Fiskál, \$m	6
Tabela 3: Indikadores Ekonómiku, 2019-2021 (%).....	7
Tabela 4: Indikadores Kresimentu, 2017-2020, %	8
Tabela 5: Real PIB kada Setor, Timor-Leste, 2017	8
Tabela 6: Real PIB 2009 - 2016, \$m.....	9
Tabela 7: Taxa Inflasaun Global no Rejional (%)	9
Tabela 8: PIB Real Laos Minarai, 2016-2022, \$m	14
Tabela 9: Objektivus VIII Governu, 2020-2023	15
Tabela 10: Prioridade VIII Governu iha 2020	15
Tabela 11: Total Reseitas, 2018 – 2024, \$m	18
Tabela 12: Reseitas Doméstikas 2018 – 2024, \$m.....	19
Tabela 13: Total Reseitas Impostos, Atual no Projesaun 2018-2024, \$m.....	19
Tabela 14: Taxas no Enkargus, Atual no Projesaun, 2018 – 2024, (\$000)	20
Tabela 15: Taxa Jurus, Atual no Projesaun 2018 – 2024, \$	22
Tabela 16: Ajênsias Autonomás no Rejiaun Administrativa Espesial, Atual no Projesaun 2018 –2024, (\$000)	23
Tabela 17: Rikusoin Minarai no Rendimentu Sustentavel Estimadu (RSE)	24
Tabela 18: Asumsoens Xaves ba Kalkulasaun RSE	25
Tabela 19: Reseitas Fundu Minarai 2018-2024, \$m.....	32
Tabela 20: Estimasaun Poupansa Fundu Minarai (\$ Milhoens).....	33
Tabela 21: Despesa Bazeia ba Fundu, (\$m)	33
Tabela 22: Detalhu Despezas FKTL, (\$m).....	34
Tabela 23: Despezas ba Kapital Dezenvolvimentu, (\$m).....	38
Tabela 24: Orsamentu no Projesaun Fundu Infrastrutura, \$m	39
Tabela 25: Despezas ba Projetus Finansiadu ho Empréstimu, \$m	40
Tabela 26: Programa iha Fundu Dezenvolvimentu Kapital Humanu, \$m	40
Tabela 27: Proposta Alokasoens ba Linha Ministérius, \$	40
Tabela 28: Planu Dezembolsu ba Pilár no Sub-Pilár PED 2019-2020, \$	42
Tabela 29: Projetus Boot 10 husi Parseirus Dezenvolvimentu 2019 -2020, \$m.....	43
Tabela 30: Fontes Finansiamentu, 2020-2024, \$m	44
Tabela 31: Termos Empréstimos	45
Tabela 32: Kustu Empréstimu vs Retornu Fundu Mina-rai.....	46
Tabela 33: Indikadores ba Divida Eksterna ba Periodu 2012-2018, % husi PIB no Reseitas	47
Tabela 34: Kustu Divida no Tipu Pagamentu tuir Instituisaun, \$m.	48
Tabela 35: Total Investimentu ba Konstrusaun Sivil	50
Tabela 36: Uzo Saldu Kaixa iha 2020	52
Figura 1: Mudansa iha Indise Presu Konsumedor (IPC), Timor-Leste 2014-2019 (%)	10
Figura 2: Indises Presus Merkadorias.....	11
Figura 3: Indise Taxa Kâmbio	12
Figura 4: Taxa Jurus Komersial no Kréditu	12
Figura 5: Kresimentu PIB Real Laos Mina-rai (RHS, %) no Níveis (LHS, \$m)	13
Figura 6: Componentes PIB Laos Mina-rai, 2016-2020	14
Figura 7: Komparasaun Despezas 2018, Orsamentu 2019 no Propotas OJE 2020 tuir Setor	15
Figura 8: Mudansas iha RSE 2020 (hosi Orsamentu 2019 ba Orsamentu 2020).....	26
Figura 9: Previzaun Produsaun Bayu-Undan iha RSE 2020.....	27
Figura 10: Previzaun Presu Minarai iha RSE 2020 (husi Ors 2019 ba Ors 2020)	27
Figura 11: Análize Sensibilidade – Rendimentu Sustentável Estimadu, \$m	29
Figura 12: Retornu Investimentu Fundu Minarai.....	31
Figura 13: 2015-2022 Dezembolsu husi Asistencias Parseirus Dezenvolvimentu, \$m	42
Figura 14: Nivel Divida Eksterna, \$m.....	46
Figura 15: Komparasaun Divida Iha Dólar Amerikanu VS Divida Laos Iha Dólar Amerikanu.....	48
Figura 16: Taxa Jurus Fixa VS Tax Flutuante	49

Figura 17: Progresu, Dezembolsu no Montante Kontratu Projetos to'o Abril 2019.....	50
Figura 18: Alokasaun Setoral husi Proposta Tetu Empréstimu ba Tinan 2020.....	51

1 Diskursu Primeiru-Ministru

1.1 Introdusaun

1.2 Mensajens Prinsipais

1.3 Konkluzau

2 Deskrisaun no Analize Orsamentu Jeral Estadu 2020

2.1 Sumariu Ezekutivu

Polítika Governu

Governu nia polítika bazeia ba Planu Estratéjiku Dezenvolvimentu Nasional ne'ebe implementa liu husi Orsamentu Jeral Estadu (OJE) kada tinan. Polítika hirak nee nia objetivu ba tempu naruk maka atu halo Timor-Leste sai nasaun ho rendimentu médiu-altu iha 2030. Atu atinji objetivu ida nee, governu halo investimentu iha infrastrutura no setores importantes sira, inklui setor saúde, edukasaun no agrikultura. Livru Orsamentu n^o. 1 apresenta sumariu kona-ba planu atu implementa polítika hirak nee iha tinan fiskal 2020.

Tabela 1: Fontes Orsamentu Kombinadu 2018-2024, \$m

	2018 Atual	2019 Ors.	2020 Ors.	2021	2022	2023	2024
Total Orsamentu Kombinadu	1,343.9	1,681.2	2,123.5	2,574.5	2,496.4	2,259.1	2,117.7
Despezas Públikas Bazeia ba Fundu	1,172.7	1,482.0	1,950.0	2,491.6	2,461.1	2,245.4	2,104.0
FKTL (exkl. empréstimu)	1,119.0	1,375.0	1,853.1	2,386.5	2,381.3	2,172.6	2,042.2
FDCH	14.5	20.0	23.9	24.8	25.8	26.9	27.9
Empréstimu	39.2	87.0	73.0	80.2	53.9	45.9	33.8
Komprimisus Parseirus Dezenvolvimentu	171.2	199.2	173.5	82.9	35.3	13.7	13.7

Fontes: Diresaun Nasional Orsamentu no DPMU, Ministériu Finansas, 2019.

Kresimentu Ekonómiku

Atu sai nasaun ho rendimentu médiu-altu iha 2030, presija kresimentu ekonómiku laos minarai ne'ebe forte no iha kualidade. Investimentu públiku liu husi polítika fiskal antespada (*frontloading fiscal policy*) iha periodu 2007 to'o 2017 resulta ona ba média kresimentu ekonómiku 6.9% kada tinan. Dezempenhu nee ho objetivu atu estabelese kondisoens nesesarius ba dezenvolvimentu ekonómiku sustentável ba tempu, ne'ebe lidera husi setor privadu. Kresimentu PIB real ba 2017 maka -3.5%, tún kompara ho 5.1% iha tinan 2016. Partikularmente kresimentu akontese iha konsumu uma-kain ho valor 4.1%, ne'ebe indika katak iha melhoraumentu ba padraun moris povu nian iha Timor-Leste. Indika katak dezafius ne'ebe hasoru iha tinan 2017 no 2018 afeta ba dezempenhu ekonómiku iha tinan hirak refere. Orsamentu Jeral Estadu 2020 prevê sei kontribui ba kresimentu ekonómiku ne'ebe forte ho taxa kresimentu 7.2%.

Despezas

Total Orsamentu Jeral Estadu kombinadu ba tinan 2020 hamutuk \$1950,0 mil milhoens. Orsamentu ida nee kompostu husi \$1,950 milhoens husi despezas governu nian (inklui \$73.0 milhoens husi empréstimu) no \$173.5 milhoens husi parseirus dezenvolvimentu. Total orsamentu jeral estadu 2020 boot liu 26.3% kompara 2019. Ida nee tambá governu planu atu komesa habelar investimentu kapital sosial no programa dezenvolvimentu ekonomia iha 2020.

Kapital Sosial, konektividade nasional no dezenvolvimentu ekonomia maka prioriedade iha orsamentu jeral 2020. Total 29% husi proposta orsamentu jeral estadu 2020 sei aloka ba Ministérius no Ajénsias sira iha setor kapital sosial. Husi total ida nee, 11% aloka ba setor Edukasaun, 13% ba Protesaun Sosial no 5% ba Saúde. Governu sei introduz programa hodi hasa'e empregu no autoempregu ba sidadaun Timor-Leste. Governu aloka ona orsamentu ba konstrusaun uma ba vuneravel no veterenus, ne'ebe alinha ho objetivu atu kombat kiak.

Linhas ministeriais no instituisaun autónomas hetan aumentu global 55.4% husi alokasaun husi Bens iha Serviços iha 2020. Aumentu ida ne'e hodi ajudá ezekusaun ba prioridades sira iha 2020. Aumenta iha alokasaun Bens no Serviços sei fo impaktu positivu ba konektividade nasional. Ida inklui atu sosa barcos ba transporte marítimo no provizaun servisu foun aviasaun nian. Governu mos sei kompra ro patrulhamentu atu garantia nia segurança ba fronteiras marítimas Timor-Leste.

Tabela 2: Tabela Fiskál, \$m

	2016 Atual	2017 Atual	2018 Atual	2019 Ors.	2020 Ors.	2021	2022	2023	2024
Total Despesas pur apropriaçaun kategoria (i nkl. Imprestimu)	1,658.6	1,208.4	1,172.7	1,482.0	1,950.0	2,504.4	2,452.3	2,239.9	2,109.5
Total Despesas pur apropriaçaun kategoria (ekskl. Imprestimu)	1,628.0	1,178.1	1,133.5	1,395.0	1,877.0	2,424.2	2,398.3	2,194.0	2,075.7
<i>Rekorente</i>	1,056.4	947.5	828.8	1,049.8	1,438.6	1,496.2	1,556.0	1,618.3	1,683.0
Salariu Vensimentu	178.6	197.0	197.2	214.2	241.3	250.9	261.0	271.4	282.3
Bens Servisu (ink. FDCH)	406.8	345.4	319.1	472.9	727.6	756.7	787.0	818.4	851.2
Transferensia Publika	471.1	405.0	312.5	362.7	469.8	488.6	508.1	528.4	549.6
<i>Kapital</i>	602.2	261.0	343.9	432.2	511.4	1,008.3	896.2	621.6	426.5
Kapital Minor	20.8	12.4	7.8	31.5	53.2	55.3	57.5	59.8	62.2
Kapital Dezenvolvimentu (inclundu Imprestimu)	581.4	248.6	336.1	400.7	458.2	953.0	838.7	561.8	364.4
Receitas	744.5	671.2	741.1	730.2	747.3	733.7	697.7	658.2	628.2
Reseitas Domestika	199.7	189.6	190.7	201.2	210.5	221.4	233.2	242.3	256.1
Rendimentu Sustentavel Estimativa (RSE)	544.8	481.6	550.4	529.0	536.8	512.3	464.4	415.9	372.1
Balansu Fiskal	(914.1)	(537.2)	(431.5)	(751.8)	(1,202.7)	(1,770.7)	(1,754.6)	(1,581.7)	(1,481.4)
Finansiamentu	885.8	871.8	771.4	754.4	1,202.7	1,770.7	1,754.6	1,581.7	1,481.4
Eksesu Levantamentu FP	700.0	597.1	432.1	667.4	929.7	1,690.5	1,700.7	1,535.8	1,447.6
Uza Kaixa balansu Tesouro	155.1	244.4	300.2	-	200.0	-	-	-	-
Imprestimu (Pagamentu)	30.6	30.3	39.2	87.0	73.0	80.2	53.9	45.9	33.8

Sources: National Directorate of Budget, National Directorate of Economic Policy, Petroleum Fund Administration Unit, Development Partnership Management Unit, PPP&Loans Unit, Ministry of Finance, 2019.

Reseita Doméstika

Hafoin koleksaun reseita doméstika estagnadu iha tinan 2017 no 2018, prevê katak reseita doméstika sei kontinua sae ba \$210.5 milhoens iha 2020. Tendénsia positivu ida nee tamba prevê katak sei iha dezempenhu makroekonómiku ne'ebe nudar resultadu husi dezempenhu diak setor privadu, kontinuasaun investimentu iha projetus infrastrutura no introdusaun progamas foun ou instrumentus fiskais foun. Espera katak reseita doméstika sei kontinua sae iha médiu-prazu bazeia ba espetativa kresimentu ekonómiku agora, tamba kombinasau entre melhoramentu iha administrasaun, efeitos husi reforma Fiskal no Jestaun Finansas Públika no introdusaun instrumentus fiskais foun.

Rendimentu Sustentavel Estimadu (RSE) nudar montante ne'ebe bele foti husi Fundu Mina-rai kada tinan no la halo Fundu Minarai hotu. Sustentabilidade fiskal maka reseita doméstika ho SER. Nune'e RSE define nudar komponente ida husi reseitas, laos komponente ida husi fontes finansiamentu. RSE ba 2020 hamutuk \$536.8 milhoens

Finansiamentu

Defise fiskal maka reseita menus despesa. Governu usa exesu levantamentu husi Fundu Mina-rai, empréstimu no balansu fluxu de caixa/cash balance atu finansia defise fiskal iha 2020.

Total levantamentu husi Fundu Minarai iha 2020 maka \$1,466.5 milhoens, inklui \$929.7 milhoens husi exesu levantamentu. Governu konsidera katak exesu levantamentu ba médiu-prazu nesesariu hodi finansia prioridades ba despezas iha kapital dezvoltamentu.

Empréstimu sai nudar instrumentu finansiamentu ida importante ba despezas governu nian. Empréstimu sira ne'ebe asina ona husi governu Timor-Leste usa hodi finansia projetus infraestruturas importante, no empréstimus hirak nee ho funan kiik no ho "periodu de grasa" ne'ebe naruk. Total finansiamentu husi empréstimu ne'ebe sei uza iha 2020 maka \$73.0 milhoens.

Prevê katak balansu fluxu de caixa husi Fundu Konsolidadu Timor-Leste (FKTL) husi OJE 2019 ne'ebe sei uza iha OJE 2020 hamutuk \$200.0 milhoens

2.2 Panorama Ekonómika

2.2.1 Sumáriu

Tabela 3: Indikadores Ekonómiku, 2019-2021 (%)

Sumáriu	Prêvisaun		
	2019	2020	2021
PIB Real (Naun-Petrolíferu)	5.1%	7.2%	6.1%
Inflasaun CPI	1.1%	2.7%	2.4%

Fontes: Diresaun Nasional Politika Ekonomia, Ministériu Finansas, 2019.

- Prevê katak kresimentu real PIB laos mina-rai sei sae ba 5.1% iha 2019 no 7.2% iha 2020. Kresimentu ekonómiku hahu sae tamba inserteza polítika menus ona no gastu governu nian ne'ebe normal fila fali.
- Prevê katak inflasaun sei kiik no estavel iha 1.1% iha 2019 no 2.7% iha 2020. Nune'e sei kontribui ba hasa'e kompetividade Timor-Leste nian tamba inflasaun ida nee sei menus husi prêvisaun média inflasaun ba reziaun.

- Prêvisaun ba mudansa valor moeda hatudu katak sei iha redusaun ne'ebe kiik iha tempo besik, nune'e diak ba atividades importaun no exportaun, ho kompetisaun ne'ebe diak liu.

2.2.2 Tendencias Makroekonómika

2.2.2.1 Kresimentu

Tabela 4: Indikadores Kresimentu, 2017-2020, %

Nasaun	Atual		Prêvisaun	
	2017	2018	2019	2020
Mundu	3.8%	3.6%	3.3%	3.6%
Ekonomia Avansadu	2.4%	2.2%	1.8%	1.7%
Nasoens ho Ekonomia Emerjente no Dezenvolidu	4.8%	4.5%	4.4%	4.8%
Nasoens ho Ekonomia Emerjente no Dezenvolidu iha Asia	6.6%	6.4%	6.3%	6.3%
China	6.8%	6.6%	6.3%	6.1%

Fontes: IMF World Economic Outlook, April 2019.

Timor-Leste

Iha Tinan 2017, total PIB real (minarai no laos minarai) Timor-Leste tún -9.2% ho nia valor/nivel \$2,829 milhoens (bazeia ba presu tinan 2015). Dadus existente Konta Nasional nian to'o deit tinan 2017, dadus nee la inklui projeksaun. Total PIB 2017 tún tambá redusaun iha setor laos mina-rai (-3.5%), no kontribuisaun husi setor pretroliferu ne'ebe menus 15.8% (hatee Tabela 4).

Tanba nivel empregu ne'ebe kiik iha setor minarai no reseitas minarai transfere direta ba fundu mina-rai, nune'e total PIB la refleta didiak dezempenu ekonomia Timor-Leste nian. Tamba nee propriu liu atu usa PIB laos mina-rai no mos indikadores seluk ne'ebe iha ligasaun ho ekonomia laos-minarai hodi sukat no monitoriza dezempenu ekonomia. Aprosimsaun ida nee sei fornese reflesaun ne'ebe diak liu kona-ba impaktu husi mudansa iha ekonomia ba povu nia moris.

Tabela 5: Real PIB kada Setor, Timor-Leste, 2017

	PIB, \$m	Presentajem husi total
Ekonomia tomak	2,829	100%
Setor minarai	1,209	43%
Setor laos minarai	1,620	57%

Fonte: Diresaun Jeral Statistika, Ministériu Finansas, 2019.

Ekonomia Laos-Minarai

Timor-Leste eksperiensia kresimentu ekonómiku (PIB laos minarai) boot to'o iha tinan 2016 ho média kresimentu 6.9% durante período 2007-2016. Taxa kresimentu ne'ebe boot prinsipalmente kontribui husi aumentu iha despezas governu atu estabelese infraestrutura nesariu hodi fasilita investimentu setor privadu ba tempu naruk. Estratejia ekonómiku governu nian maka uza empréstimu no exesu levantamentu husi fundu mina-rai hodi investe iha infraestrutura no kapital umanu. Hanesan difine ona iha Planu Estratejiku Dezenvolvimentu Timor-Leste nian, katak returnu husi investimentus hirak nee maka sei refleta iha ekonomia ne'ebe sei domina/lidera ho investimentu setor privadu. Investimentu públiku iha estrada no eletrisidade fo ona efeitus diak ba padraun moris povu nian no ambiente negosiu.

Hafoin tinan sanulu resin rua, kresimentu ekonómiku tún ba negatihu (-3.5%). Ida nee nudar konsekuensia husi despezas governu no parseirus dezenvolvimentu ne'ebe tún, no eksportasaun ne'ebe menus. Despesa governu tún tambá orsamentu kiik kompara ho 2016 no ezekusaun mos relativamente kiik. Inserteza politika mos kontribui ba redusaun iha despezas parseirus dezenvolvimentu sira nian. Iha parte seluk, produsaun café mos tún iha tinan 2017 tamba klima ne'ebe la diak.

Maibe ho inflasaun ne'ebe kiik kontribui 4.1% aumentu iha konsumu uma kain, ne'ebe hatudu katak padraun moris povu nian iha Timor-Leste kontinua aumenta iha tinan 2017.

Tabela 6: Real PIB 2009 - 2016, \$m

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Setor laos minarai (\$m)	1,276	1,362	1,439	1,473	1,543	1,597	1,679	1,620
PIB laos minarai	8.5%	6.7%	5.7%	2.4%	4.7%	3.5%	5.1%	-3.5%

Fonte: Diresaun Jeral Statistika, Ministériu Finansas, 2018.

Internasional

Ekonomia mundial hatudu katak hafoin kresimentu boot iha 2017 no inisiu 2018, prevê katak sei tún oituan husi 3.6% iha 2018 ba 3.3% iha 2019. Redusaun ida nee tamba menus iha tasa kresimentu iha nasoens ho ekonomia avansadu no nasoens ho ekonomia emerjente no dezenvolidu iha Asia, hahu husi tensaun komersial Amerika-China, politika ne'ebe maka apertadu liu hodi responde ba imbalansu makroekonómia iha Argentina no Turquia, austeridade kreditu iha China, dezempenhu fraku iha setor automotiva iha Alemanha, nomos tasa jurus ne'ebe ás liu. Maibe, ekonomia global sei estabiliza iha 2020 ho 3.6 %, prinsipalmente tamba rekuperasaun iha nasoens ho merkadu emerjente no ekonomia dezenvolidu, especialmente iha Argentina, Turkey no ekonomia balun ne'ebe iha sitasaun ladun estavel. Maske nun'e, kresimentu ekonómiku ne'ebe boot especialmente iha Asia, fornese base ne'ebe forte ba eksportadores Timor-Leste no dezenvolvimentu ekonomia. Ambiente ekonomia mundia fornese kondisaun ne'ebe favoravel ba Timor-Leste hodi aproveita iha 2020 no ba oin.

2.2.2.2 Presu no inflasaun

Tabela 7: Taxa Inflasaun Global no Rejional (%)

Nasaun	Atual		Prêvisaun	
	2017	2018	2019	2020
Mundu	3.2%	3.6%	3.6%	3.6%
Nasoens ho Ekonomias Avansadu	1.7%	2.0%	1.6%	2.1%
Nasoens ho Ekonomia Emerjente no Dezenvolidu	4.3%	4.8%	4.9%	4.7%
Nasoens ho Ekonomia Emerjente no Dezenvolidu iha Asia	2.4%	2.6%	2.8%	3.1%
Timor-Leste*	0.5%	2.3%	1.1%	2.7%

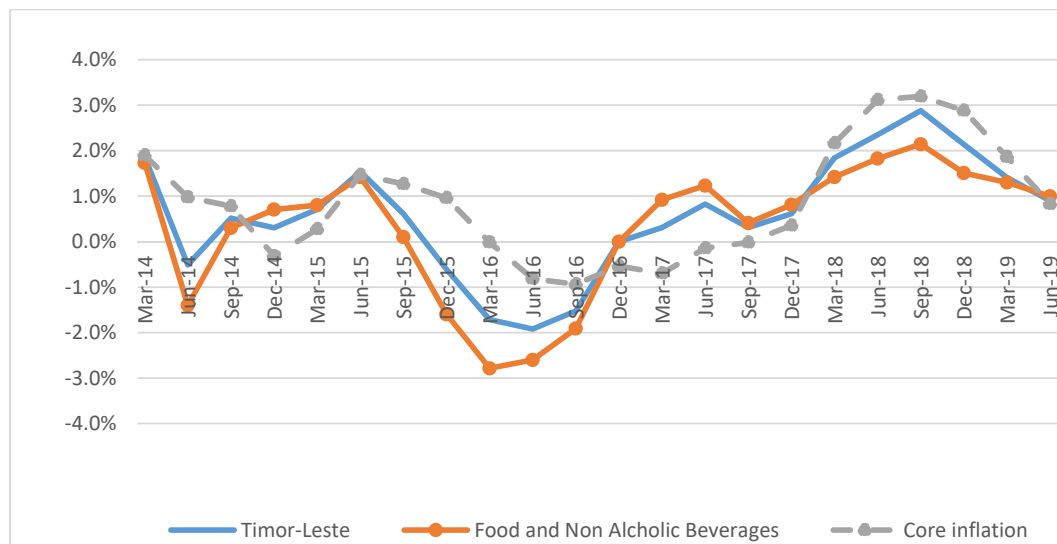
*Fonte: IMF World Economic Outlook, Outubru 2019. *Prêvisaun husi Ministériu Finansas*

Timor-Leste

Timor-Leste sei iha nivel inflasaun ne'ebe kiik bazeia ba inflasaun anual 0.9% ne'ebe sukat iha fulan Junhu. Presu aihan internasional sei nafatin hanesan fatores prinsipal iha tasa jeral IPC (CPI) tamba haree ba todan ne'ebe signifikante husi aihan no bebidas naun alkoholika iha raga CPI no proporsaun aihan importasaun ne'ebe boot kada tinan. Ministériu Finansas kontinua

monitoriza nivel presu. Indise presu aihan anual husi Organizasaun Aihan Mundial (FAO) hatudu katak presu aihan tun ba -1.3% iha fulan Marsu. Presus produsus aihan iha Timor-Leste sae iha fulan Junhu maibe mantein nafatin iha nivel 1.0%, no prevê katak situasaun iha merkadu aihan mundial agora sei fo impaktu ne'ebe moderadu ba presu aihan iha futuru. Nune'e mos aumentu 9.0% kustu/despesa iha setor edukasaun sei kontribui inflasaun anual iha Timor-Leste durante tinan 2019.

Figura 1: Mudansa iha Indise Presu Konsumedor (IPC), Timor-Leste 2014-2019 (%)



Fonte: Ministériu Finansas, Diresaun Nasional Politika Ekonomia no Diresaun Jeral Estatistika, 2019.

Internasional

Inflasaun ba presu konsumidor sei kontinua favorável, FMI prevê katak inflasaun mundial sei 3.6%. Presu merkadoria ne'ebe tún, especialmente presu mina-rai ne'ebe tún sei kontribui ba iha inflasaun presu konsumidor ne'ebe tún maka'as iha nasaun ho ekonomia avansada. Maibe, prevê katak inflasaun sei moderada iha tinan sira tuir mai. Ba nasoens ho ekonomia merkadu emergente, inflasaun sa'e tamba impaktu husi depresiasaun moeda no presu merkadoria ne'ebe sa'e, maibe prevê katak sei moderada tamba impaktu husi polítika monetária ne'ebe apertada no presu mina-rain e'ebe tún foin lalais nee. Presoens inflasaun tún makas ona iha China tanba aktividade ne'ebe moderada. Inflasaun ne'ebe kiik iha Timor-Leste sei ajuda hadia/hasae kompetitividade.

Presu Minarai

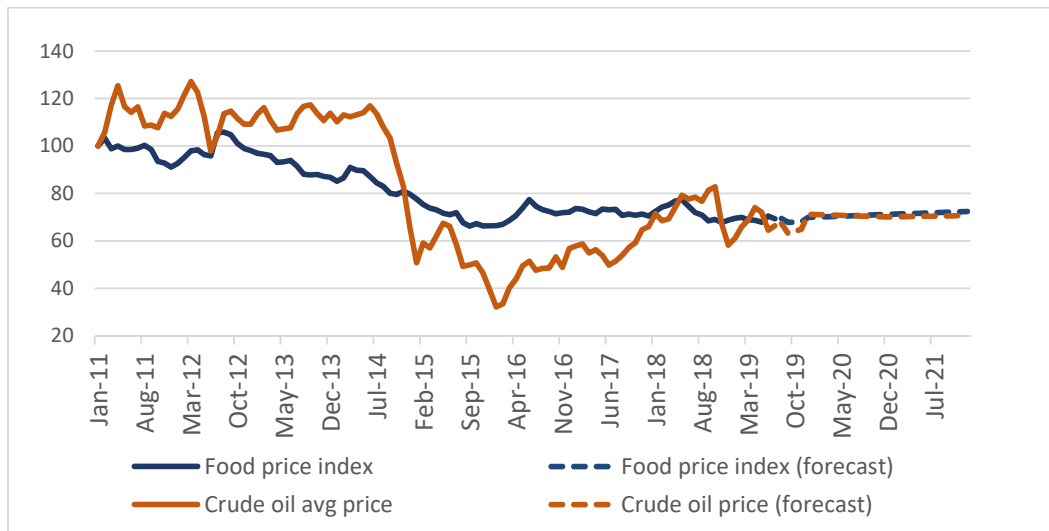
Presu minarai importante ba Timor-Leste, tantu ba konsumidores, liu husi presus konsumedores, no hanesan nasaun ne'ebe exporta mina-rai. Presu mina-rai internacional "Brent" tún maka'as ba \$32.2 por baril iha Janeiro 2016 kompara ho \$112 por baril iha Junhu 2014. Redusaun ida nee akontese tanba aumenta iha produsaun no redusaun iha konsumu. Maibe hafoin 2016, presu mina-rai sae fali ho presu média \$64.8 por baril iha período Janeiro-Agustu 2019. Maibe nafatin menus husi presu média \$81.0 por baril iha Setembru 2018. Rekoperasaun ida nee akontese tambá OPEC hamenus produsaun. Prevê katak Presu mina-rai sei sae oituan iha futuru.

Presus Produtu Agrikula

Maioria aihan ne'ebe konsumu iha Timor-Leste importa husi rai-liur, nune'e wainhira iha mudansas ba presus internasionais ba aihan sei fo impaktu signifikante ba inflasaun no padraun moris povu nian. Banku Mundial hateten katak presu internasionál ba aihan kontinua kiik kompara ho presu iha 2011 embora presu hahu sae husi level mínimu \$74.5 iha August 2016,

maibe tun fali ba \$67.7 iha Agostu 2019. Aumentu kustu enerjia no mudansa klimátika bele kontribui ba presus aihan ne'ebe sa'e antes tinan 2019 remata. Banku Mundial Prevê katak presu aihan sei marjinalmente sae iha 2020, maibe aumentu ida nee sei kiik, nune'e jeralmente presu internasionál ba aihan sei kiik. Situasaun ida nee sei fo benefisiu ba uma kain (liu-liu uma kain kiak) sira iha Timor-Leste.

Figura 2: Indises Presus Merkadorias



Fonte: Diresaun Nasional Politika Ekonomia no Diresaun Jeral Estatistika, Ministeriu Finansas, 2019.

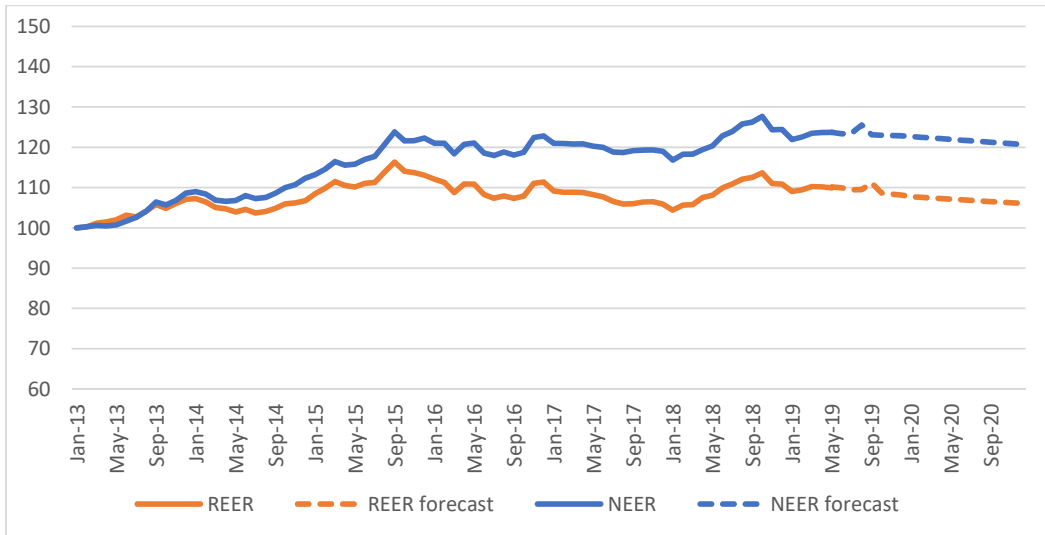
2.2.2.3 Taxa Câmbio no Kompetividade

Entre periodu Agustu 2018 no Agustu 2019, valor moeda dólar depresia 0.2% hasoru grupu moedas parseirus komersius Timor-Leste nian (sukat ho Tasa de Câmbio Nominal Efetiva/Nominal Effective Exchange Rate – NEER). Depresiasaun moeda dólar ida nee halo produtus naun-petrolifera ne'ebe eksporta baratu, ne'ebe diak ba dezvoltamentu industria orientadu ba eksportasaun.

Sasukat ida ne'ebe propriu hodi sukat kompetividade Timor-Leste ho nasaun seluk maka tasa de câmbio no *Taxa de Câmbio Real Efetiva/Real Effective Exchange Rate* – REER. Se karik inflasaun iha Timor-Leste kiik, ida nee bele ajuda hamenus efeitos apresiasaun husi tasa de câmbio. REER depresia 0.8% husi periodu Agustu 2018 to'o Agustu 2019, nudar efeitos husi mudansas tasa de câmbio iha REER no inflasaun ne'ebe kiik iha Timor-Leste iha tinan kotuk kompara ho nasoens vizinhu sira.

Taxa inflasaun iha Timor-Leste espera sei kiik kompara ho naseons vijinhu sira, indika katak Timor-Leste bele aumenta nia kompetividade iha futuru. Ida nee bele ajuda setor eksportasaun iha merkadu internasionál. Hamenus taxa inflasaun nee importante ba kompetividade, maibe ida nee deit la suficiente, nuneee governu nia prioridade prinsipal ida maka atu hadia ambiente negosiu, no politika kontrola inflasaun sei hola parte iha prosesu atu atinji objetivu husi prioridade nee.

Figura 3: Indise Taxa Kâmbio



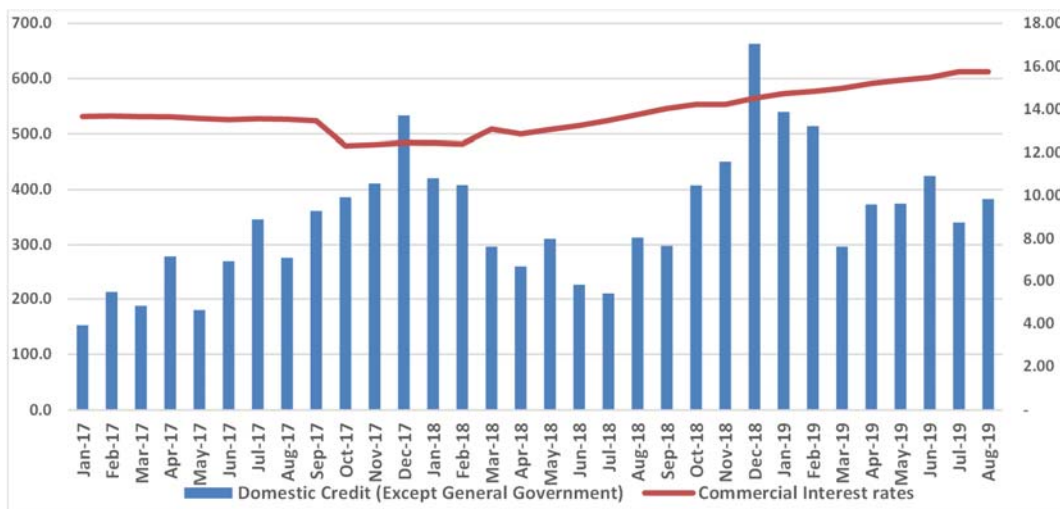
Fonte: Diresaun Nasional Politika Ekonomia no Diresaun Jeral Estatistika, Ministériu Finansas, 2019,

2.2.3 Tendencias iha Setor Financeiru

Montante no Kustu Empréstimu ba Setor Privadu

Montante no kustu empréstimu ba setor privadu nudar indikador ida importante ba desenvimentu setor privadu. Média taxa empréstimu ba setor privadu 15.75% iha August 2019. Montante empréstimu domestikiku (eksklui governu sentral) hamutuk \$383 milhoens iha Agostu 2019, menus kompara ho nivel impréstimu iha periodu ikus tinan 2018.

Figura 4: Taxa Jurus Komersial no Kréditu



Fonte: Banco Central Timor-Leste, 2019. Interest Rate (RHS, %), Credit (LHS, \$m).

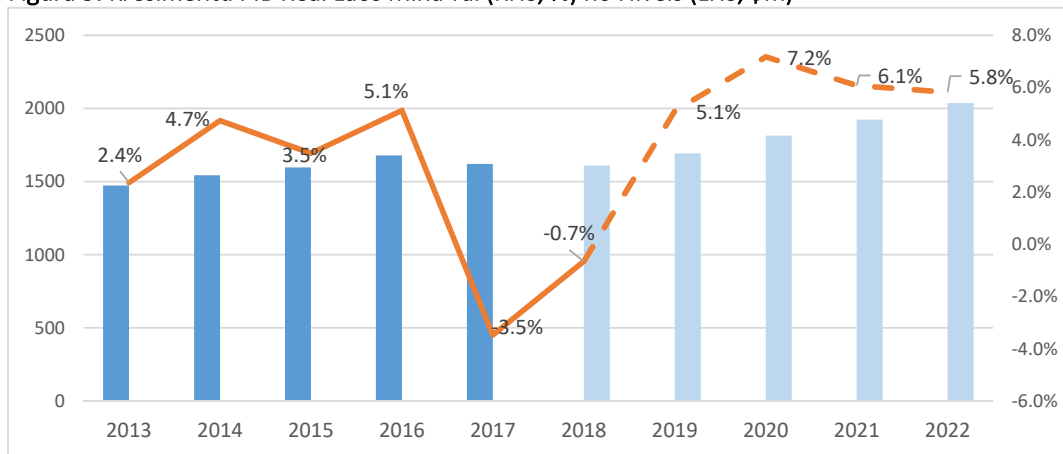
2.2.4 Perspektivas Ekonómika

Ministériu Finansas prevê katak kresimentu PIB laos mina-rai ba 2019 sei sae ba 5.1% tanba ambiente inserteza hotu ona iha 2018. Fatores ne'ebe sei kontribui ba kresimentu ekonómiku

ne'ebe sae iha 2019 inklui la iha ona inserteza politika, prosesu orsamentál ne'ebe fila ba normál no atividades investimentu sétor privadu ne'ebe buras fali.

Ba tinan 2020, aumentu iha orsamentu estadu ba \$1.95 bilhoens sei kontribui ba kresimentu ekonómiku 7.2%. Iha médiu prazu, governu prevê kresimentu ekonómiku boot no sustentável, ne'ebe sei kontribui maka'as husi investimentu setor privadu.

Figura 5: Kresimentu PIB Real Laos Mina-rai (RHS, %) no Níveis (LHS, \$m)



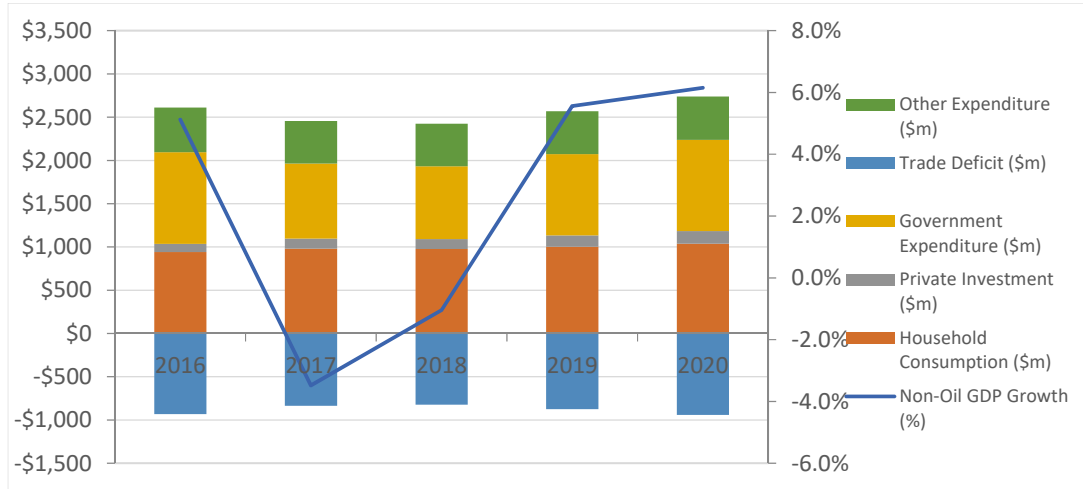
Fonte: Conta Nacional Timor-Leste 2000-2017, Diresaun Jeral Estatistika no Diresaun Nasional Politika Ekonomia, Ministériu Finanzas, 2019

Padraun moris sei sae tamba prevê katak kresimentu konsumu uma-kain sei fila ba nivel kresimentu iha tinan hirak liu ba. Aumentu iha kresimentu konsumu nee tamba iha ambiente inflasaun ne'ebe favoravel. Iha médiu-prazu, ambiente favoravel ida nee sei kontinua tamba taxas kresimentu rejional, perpektiva presus merkadorias iha merkadu mundial no prévizõens ba taxa de kambiu.

Investimentu públiku sei kontribui maka'as ba kresimentu ekonómiku ne'ebe boot. Projetus infraestruturas, liu-liu ba edukasaun, saúde, bé mós no saneamentu ne'ebe sei implementa, sei kontribui ba aumentu iha kapital sosial, kria kampu servisu no aumenta atividades ekonómikas. Estradas no pontes kontinua konstroe iha 2020 hodi fasilita asesu transporte iha teritoriu laran tomak ho kustu ne'ebe baratu. Dezenvolvimentu infraestrutura ne'ebe resulta husi investimentu públiku no reforma lejislativa sei kria ambiente ne'ebe kondusivu hodi fasilita dezenvolvimentu setor privadu no kontribui ba kresimentu ekonómiku iha futuru.

Investimentus boot husi setor privadu sei kontribui ba aumentu significativu iha total investimentu setor privadu ba ekonomia. Konstrusaun portu Tibar no ekspansaun atividades komersiais no retalhos sei kontinua akontese iha tinan 2020. Investimentus hirak nee konsistente ho estratejia ekonómiku governu nian. Estratejia ekonómiku no kontinua investimentu iha kapital humanu no edukasaun sei atrai investores no kria kampu servisu iha ekonomia doméstika.

Figura 6: Componentes PIB Laos Mina-rai, 2016-2020



Fonte: Conta Nacional Timor-Leste 2000-2017, Diresaun Jeral Estatistika no Diresaun Nasional Politika Ekonomia, Ministériu Finansas, 2019.

Tabela 8: PIB Real Laos Minarai, 2016-2022, \$m

Presu 2015 \$m	2016	2017	2018p	2019f	2020f	2021f	2022f
Konsumu Privadu	1,005	1,014	996	1,022	1,054	1,088	1,123
Konsumu Públiku	927	873	861	960	1,105	1,167	1,248
Total Konsumu	1,931	1,887	1,857	1,982	2,159	2,255	2,371
Investimentu Privadu	126	143	114	161	175	204	255
Investimentu Públiku	527	401	446	412	480	534	548
Total Investimentu	653	544	560	573	654	738	803
Seluk	26	26	20	15	11	8	6
Total Dezpesas Nasional	2,611	2,457	2,437	2,570	2,824	3,001	3,180
Eksportasaun	51	32	35	35	37	39	42
Importasaun	(983)	(869)	(862)	(912)	(1,048)	(1,117)	(1,186)
PIB Laos Minarai	1,679	1,620	1,610	1,692	1,813	1,924	2,036

Fontes: Conta Nacional Timor-Leste, Diresaun Jeral Estatistika no Diresaun Nasional Politika Ekonomia. p (prelimináriu), f (forecast), Ministériu Finansas, 2019.

2.3 Dezenvolvimentu Nasional no Prioridades

Iha Junhu 2019, Governu define objetivus no prioridades ba 2020-2023. Objetivus no prioridades alinha ho Programa Governu tinan 5, SDP, nomos konsidera resultadu husi Revizaun Nasional ba Implementasaun SDG iha Timor-Leste. Objetivus no prioridades hirak ne'e bele hetan iha dokumentu kona-ba "matadalan ba preparasaun propostas orsamentais 2020-2023 husi Primeiru Ministru, Junhu 2019". Governu define ona prioridades boot rua (2) ba 2020-2023:

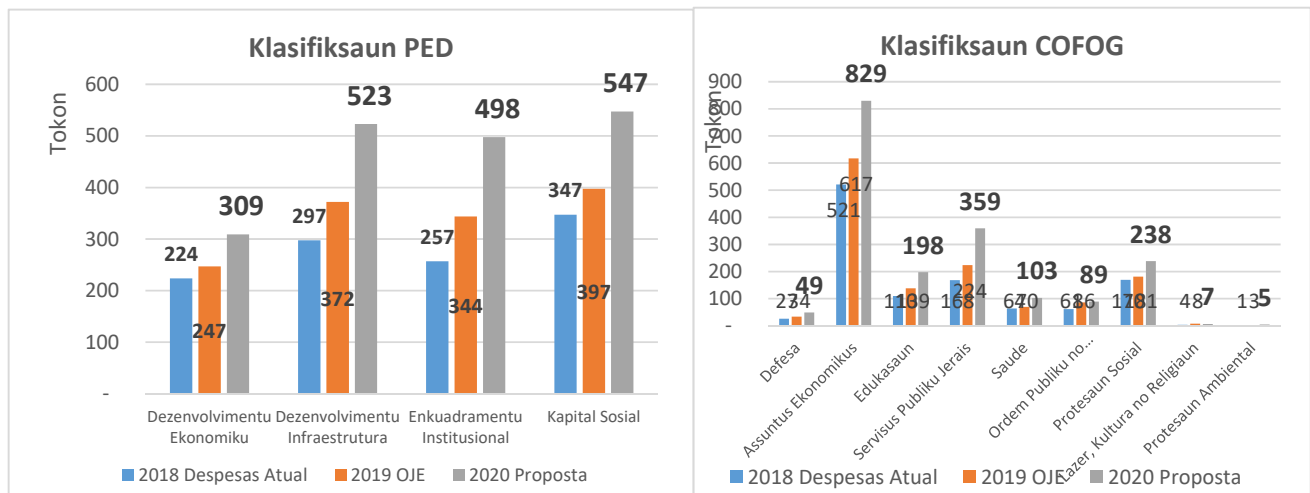
Tabela 9: Objektivus VIII Governu, 2020-2023

Objetivos	Base	Indikador Xave
Mantein kresimentu ekonómiku 7% ba leten	Kresimentu ekonómiku -3.5% iha 2016 ¹	Kresimentu anual PIB real 7% ²
Hamenus kiak 10%	41.8% populasaun sei moris iha linha kiak nia okos ³	31.8% populasaun moris iha linha kiak nia okos ⁴

2.3.1 Analize Proposta OJE 2020 Tuir Setores

Planu Estratéjiku Dezenvolvimentu iha pilares 4: Enkuadramentu Institucional, Sosial Kapital, Dezenvolvimentu Ekonómiku, no Dezenvolvimentu Infrastrutura. Bazeia ba klasifikasoens pilares iha SDP ida ne, pilar sosial kapital maka hetan alokasaun orsamentu boot liu, no tuir kedas ho pilar dezenvolvimentu infrastrutura. Tuir padraun internasional bazeia ba klasifikaun COFOG (haree iha figura 7), hatudu katak setor ekonómiku maka hetan alokasaun orsamentu boot liu – hanesan ho tinan kotuk, depois tuir kedas ho setor servisu públiku jeral, edukasaun no saúde. Diferensa alokasaun entre pilares PED no COFOG akontese tambá iha COFOG pilar sosial kapital fahe fali ba setor protesaun sosial, saúde, edukasaun, lazer, kultura no relijiaun.

Figura 7: Komparasaun Despezas 2018, Orsamentu 2019 no Propotas OJE 2020 tuir Setor



Fontes: Diresaun Jeral Finansas Estadu,

Ministériu Finansas, 2019. *Ida nee la inklui empréstimu no ajudus husi parseirus dezenvolvimentu, maibe inklui alokasaun ba katégoria orsamentu kapital dezenvolvimentu.

2.3.2 Prioridades Governu ba 2020

Proposta Orsamentu Jeral Estadu atu financia programa VIII Governu Konstitusional iha tinan fiskal 2020. Setores lima maka define ona nudar prioridade iha orsamentu 2020 maka:

Tabela 10: Prioridade VIII Governu iha 2020

No.	Prioridade
1	Sosial Kapital- Moris diak, protesaun sosial, no sidadania
2	Dezenvolvimentu Ekonómiku - Investe iha ekonomia no finansas públika
3	Hadia Konektividade Nasional

1 Konta Nasional Timor-Leste 2017, Ministériu Finansas

2 Alinha ho SDG no. 8

3 Timor-Leste Survey of Living Standards (TSLSL) 2014

4 Alinha ho SDG no. 1

No.	Prioridade
4	Konsolidasaun no Hametin Defesa, Seguransa no Relasaun Externa
5	Konsolidasaun no Hametin Justisa, Demokrasia no Direitus Humanus

Alokasaun orsamentu refleta ba prioridades hirak iha leten. Programas no medidas ba prioridade ida-ida apresenta tuir mai nee:

Sosial Kapital – Moris Diak, Protesaun Sosial no Sidadania

Total 29% husi proposta orsamentu 2020 sei aloka ba ministérius no institusoens sira iha setor Sosial Kapital, ho nia distribuisaun 11% ba edukasaun, 13% ba protesausn sosial no 5% ba saúde. Programas no medidas foun sira inklui:

- Halo uma ba ema vulneráveis no veteranus.
- Investimentu iha bé no saneamentu.
- Konstusaun sentrus no postus saúde.
- Konstrusaun edifísu TVLT – RTTL.
- Konstrusaun tores transmisoens ba televisaun.
- Rehabilitasaun no konstrusaun uma tradisional sira “Uma Lulik”.
- Suporta 2,000 estudantes universitariu.
- Sosa ambulância no kareta ba bombeiros.
- Konstrusaun eskolas.
- Kontribuisaun ba seguransa sosial.

Total 44% husi proposta orsamentu 2020 maka aloka iha desenvolvimentu ekonómiku, infraestrutura no konektividade nasional. Programas no medidas founs sira maka:

Dezenvolvimentu Ekonómiku – Investe iha Ekonomia no Finansas Públika

Programas no medidas foun iha setor ida nee maka atu fasilita investimentu setor privadu, kriausaun kampu servisu, no suporta setor agrikultura.

- Subsidiu ba transportasaun produsos lokal no agrikultura.
- Expo Dubai.
- Subsidiu ba grupus kooperativas.
- Subsidiu grupu feto iha áreas rurais.

Hadia Konektividade Nasional – Infrastrutura no Lojistika

- Sosa ró Nakroman II.
- Investimentu iha transporte públiku (sosa kareta bis).
- Provisaun servisu foun ba aviasaun sivil.

Konsolidasaun no Hametin Defesa, Seguransa, no Relasaun Externa

- Aumenta kustu operasioal ba PNDS.
- Subsidiu ba KPK.
- Suporta polisia komunitaria.

- Suporta polisia fronteira.
- Sosa ró patrolha hodi proteje fronteira marítima Timor-Leste.

Seksaun **Error! Reference source not found.** hatudu lista ba medidas principais sira ne'ebe koresponde ba alokasaun.

2.3.3 Revizaun Voluntariu Nasional ba Objetivus Dezenvolvimentu Sustentavel (ODS)

Objetivus Dezenvolvimentu Sustentavel (ODS) nudar dezenvolvimentu global ho objetivus 17 atu atinji iha 2030, ne'ebe Assembleia Jeral Nasoens Unidas aprova iha 2015. Objetivus hirak nee atu hadia padraun moris, igualdade, degradasaun ambiental, prosperiedade, paz no justisa iha nasoens membros sira. Iha 2019, Timor-Leste halo avaliasaun voluntariu kona-ba progresu implementasaun nomos hato'o rekomendosoens kona-ba oinsa atu atinji objetivus hirak nee. Sumariu husi relatóriu ne'ebe públika iha fulan Junhu 2019 maka:

- Timor-Leste nia sucessu nudar nasaun nurak liu iha Azia hatudu ho nia komitmentu ba rekonsiliaaun, inklusaun no demokrasia. Nasaun nee transforma ona husi situasaun konflitu ba demokrasia hodi foku iha prosesu konstrusaun estadu no aselera progressu dezenvolvimentu sustentável.
- Presija halo esforsu liu tan hodi resolve disparidade iha área edukasaun no saúde entre munisipiu, liu-liu ba asegura qualidade edukasaun no fo atensaun liu tan ba feto vulneráveis no defisientes sira.
- Nudar nasaun ida iha mundu ho populasaun maioria jovens no ho setor privadu ne'ebe foin dezenvolve; presija investimentu no esforsu iha edukasaun, hadia konhesimentu/*skills* no kria kampu servisu atu asegura iha servisu ne'ebe suficiente ba jovens sira ne'ebe atu tama ba merkadu trabalhu.
- Presija investimentu ne'ebe iha kontiunidade hodi resolve tasa malnutrisaun labarik ne'ebe sei ás, inseguransa ai-han, no asesu ba bé mós no saneamentu ne'ebe sei limitadu. Maski numeru labarik ne'ebe nia altura/ás la prioriu ho nia tinan (badak) menus ona, maibe nia numeru sei konsidera boot. Hadia nutrisaun labarik sira nian sei kontribui maka'as ba sira nia resultadu aprendizagem no produtividade. Iha ona progressu asesu ba bé mos no saneamentu no elementus xaves ba hadia malnutrisaun, maibe presija esforsu liu tan.
- Asegura mudansa iha setor justisa importante hodi atinji objetivus ODS. Hanesan ho nasoens seluk ne'ebe foin sai husi konflitu, Timor-Leste iha prosesu atu hametin setor justisa. Asegura asesu justisa ba sidadaun hotu-hotu no resolve lakuna kapasidade ne'ebe nudar prioridade ne'ebe identifika durante prosesu konsultasaun.
- Ho reseita doméstika ne'ebe sei kiik no ajudus eksterna ne'ebe tún ba dadaun ona, presija hanoin forma finansiamentu, teknolojia no assistensia foun. Rekomendasaun importante ida maka atu konsidera “estratéjia finansiamentu integradu”, katak identifika metas PED no halo estimasaun ba investimentu ne'ebe presija husi setor públiku no finansiamentu setor privadu atu atinji metas hirak nee.

2.4 Reseitas

2.4.1 Panorama Previzoens Reseitas

Reseita doméstika prevê sei aumenta iha 2020, atinji \$210.5 milhoens, 5% boot liu kompara ho tinan 2019. Reseita doméstika iha 2017 no 2018 menus tamba inserteza politika, restrisaun iha orsamentu no dezempenu makroekonómiku n'ebe ladun diak. Prevê katak reseita doméstika sei iha mundansa positiva iha 2019 no 2020, ambiente positivu ida ne'e tambá melhoramentu iha aktividade setor privadu, estabilidade politika no kontinuasaun investimentu iha infraestrutura. Tendénsia positivu makroekonómiku ida nee espera sei kontinua to'o tinan 2024.

Maske prevê katak sei iha kresimentu reseita domestika ne'ebe positivu, maibe Timor-Leste sei depende ba reseita mina-rai liu 80% hosi total reseitas. Maibe, reseita mina-rai sei tún tamba produsaun husi kampu mina-rai ne'ebe eksplora tún dadaun no besik hotu ona. Ida nee halo reforma Fiskal no Jestaun Finansas Públika nudar prioridade prinsipal hodi lori nasaun ba oin. Esforsu hodi aumenta baze ba impostu (ema barak maka selu impostu), hadia kapasidade atu rekolha reseitas, introdus instrumentu fiskal foun no hadia instrumentus existentes, no revê fila fali politika no lei impostus hodi promove investimentu no reseitas bele kontribui ba aumenta iha koleksaun reseitas fiskal no naun-fiskal. Importante atu nota katak previsões reseitas iha orsamentu ida nee la inklui reseitas adisional ne'ebe prevê sei hetan husi reforma, tambá servisus barak husi reforma Fiskal no Jestaun Finansas Públika persiza hetan aprovasaun husi Parlamentu Nasional.

Tabela 11: Total Reseitas, 2018 – 2024, \$m

	2018 Atual	2019 Proj.	2020 Proj.	2021 Proj.	2022 Proj.	2023 Proj.	2024 Proj.
Total Reseitas	637.5	937.5	805.5	365.5	254.8	337.8	256.1
Reseitas Doméstikas	190.7	201.2	210.5	221.4	233.2	242.3	256.1
Reseitas mina-rai (eksklui returnu investimentu)	446.7	736.3	595.0	144.1	21.6	95.6	0.0

Fonte: *Direção Nacional de Política Económica e Unidade de Administração do Fundo Petrolífero, Ministério das Finanças, 2019.*

2.4.1.1 Reseitas Doméstikas

Reseitas doméstikas kompostu husi reseitas husi impostus, taxas no enkargus, juros, reseitas husi ajencias autonómas, no impostus husi ZEESM. Tabela 12 hatudu montante atual no prêvisaun entre periodu 2018 no 2024 ba reseitas hirak nee.

Tabela 12: Reseitas Doméstikas 2018 – 2024, \$m

	2018 Atual	Proj 2019	Proj 2020	Proj 2021	Proj 2022	Proj 2023	Proj 2024
Total Reseitas Doméstikas	190.7	201.2	210.5	221.4	233.2	242.3	256.1
Impostus	127.7	127.1	133.4	140.1	147.1	154.5	162.2
Impostu husi ZEESM	3.0	3.3	3.6	3.8	4.1	4.5	4.8
Taxas no Enkargus	54.7	62.2	64.9	68.6	72.6	77.6	83.1
Jurus	0.5	0.7	0.8	0.8	0.8	0.9	0.9
Ajensias Autonóma, Reziaun Administrativa Spesial no Zona Ekonomika Spesial	7.7	11.2	11.4	11.9	12.7	9.3	10.0

Fonte: DNPE, Ministériu Finansas, 2019.

2.4.1.2 Impostus

Impostus maka kontribui barak liu ba reseita doméstika iha Timor-Leste, ne'ebe prevê katak sei kontribui 63% ba total reseita doméstika iha 2020. Prêvizaun ba reseita doméstika husi Impostus sumáriza iha Tabela 13, ne'ebe fahe ba Impostus Direto no Impostus Indireto.

Prevê katak koleksaun reseita husi impostu iha 2019 sei kuaze hanesan ho 2018 nian. Tendénsia ida nee, prinsipalmente kontribui impostu retensaun (*withholding tax*) ne'ebe kiik. Maibe, presija nota katak tinan 2018 nudar tinan ne'ebe impostu retensaun exesionalmente boot tamba pagamentu pendente balun ba setor privadu resolve iha tinan refere. Pagamentu ba projetus iha tinan anterior (2017) limitadu parsialmente tambá orsamentu duo-decimal. Tamba ida nee, koleksaun impostu retensaun iha 2019 menus no la hanesan ho previzaun uluk. Impostu sira seluk prevê sei laiha mudansa kompara ho 2018. Ida ne'e inklui taxa importasaun ne'ebe kiik tamba volume importasaun sasan no servisu ne'ebe kiik iha trimestre da-uluk 2019 nian. Iha parte seluk, koleksaun "impostu fa'an" no impostu espesial konsumu" prevê sei hetan barak liu iha 2019, tambá dezempenhu diak iha konsumu uma kain.

Prêvizõens ba tinan 2020 hatudu katak reseita fiskal aumenta ho 5%. Dezempenhu positivu ida nee tamba estabilidade makroekonômiku no politika, nomos tambá reforma iha sistema koleksaun impostu – atualiza sistema koleksaun impostu SIGTAS ba versaun 3, ne'ebe sei fasilita Autoridade Tributaria atu iha kapasidade hodi aumenta konformidade tributaria. Tendensia postiva ida nee prevê sei continua to'o 2024.

Tabela 13: Total Reseitas Impostus, Atual no Projesaun 2018-2024, \$m

	2018 Atual	2019 Proj.	2020 Proj.	2021 Proj.	2022 Proj.	2023 Proj.	2024 Proj.
Total Impostu	127.7	127.1	133.4	140.1	147.1	154.5	162.2
Impostu Direto	54.1	48.0	50.4	52.9	55.5	58.3	61.2
Impostu Rendimentu	17.8	17.8	18.6	19.6	20.6	21.6	22.7
<i>Rendimentu Individual (Setor Públiku)</i>	5.3	5.6	5.9	6.2	6.5	6.8	7.2
<i>Rendimentu Individual Seluk</i>	12.5	12.2	12.8	13.4	14.1	14.8	15.5
Impostu Empreza	9.4	9.2	9.7	10.2	10.7	11.2	11.8

	2018 Atual	2019 Proj.	2020 Proj.	2021 Proj.	2022 Proj.	2023 Proj.	2024 Proj.
Impostu Retensaun na Fonte	26.9	21.0	22.1	23.2	24.3	25.5	26.8
Impostu Indireto	73.7	79.1	83.0	87.2	91.6	96.1	100.9
Impostu Servisu	3.9	3.8	4.0	4.2	4.4	4.6	4.8
Impostu Fa'an	14.7	17.1	17.9	18.8	19.7	20.7	21.8
Impostu Espesial Konsumu	35.2	42.9	45.0	47.3	49.6	52.1	54.7
Taxas Importasoens	20.0	15.4	16.2	17.0	17.8	18.7	19.6

Fonte: DNPE, Ministériu Finansas, 2019

2.4.1.3 Taxas no Enkargus

Reseita doméstika husi taxas no enkargus mai husi reseitas sira laos husi impostus, inklui kustu administrasaun, pagamentus ba utilidades no pagamentus ba “royalty” husi rekursus naturais laos mina-rai.

Total taxaas no enkargus iha 2019 prevê sei sae 14% kompara ho 2018. Aumenta ida nee prinsipalmente mai husi dividendu BCTL ne'ebe prevê sei la akontese fali iha futuru. Ho razaun ida nee previzaun ba 2020 sei aumenta deit 4%.

Husi 2019 ba oin, reseita prinsipal husi komponentes taxa no enkargus sei kontinua mai husi eletrisidade (60% husi total). Nunee mos kontribuisaun husi setor minerais iha 2020 sei aumenta nudar resultadu husi aumentu atividades iha setor ida ne'e nomos dezenvolvimentu iha kosta-sul. Prêvizõens hirak nee inklui deit akordu sira ne'ebe iha ona, nunee akordu foun sira bele aumenta reseitas iha futuru. Kontribuisaun signifikante seluk sei mai husi transporte, aluga propiedade, dividendu no taxa no enkargu husi jogu sosial.

Atividades koleksaun reseitas husi taxa no enkargus mos desentraliza dadaun ona, hanesan koleksaun reseitas husi servisu públikasoens no estasionamentus iha munisipiu Dili, Baucau, Ainaro no Covalima.

Projesaun ba reseitas husi taxas no enkargus sei kontinua ho tendênsia positivu tamba sei iha melhoramentu no efisiensia iha mekanismu koleksaun husi linha Ministérius sira, desentralizasaun koleksaun no introdusaun instrumentus nuan-fiskais foun.

Tabela 14: Taxas no Enkargus, Atual no Projesaun, 2018 – 2024, (\$000)

		2018 Atual	2019 Proj.	2020 Proj.	2021 Proj.	2022 Proj.	2023 Proj.	2024 Proj.
Ministériu / Instituisaun	Total Taxas no Enkargus	54,738.2	62,215.6	64,884.0	68,629.4	72,585.5	77,627.4	83,057.1
MF	Reseitas alfandegária seluk	481.8	817.8	883.2	953.9	1,030.2	1,112.6	1,201.6
MF	Servisu alfandegária	-	5.4	5.9	6.4	6.9	7.4	8.0
MF	Multas alfandegária	-	2.9	3.1	3.3	3.6	3.9	4.2
MF	Taxas alfandegária seluk	-	6.5	7.0	7.6	8.2	8.8	9.5
MTCI	Lisensa komersial	91.9	139.2	144.7	150.5	156.5	162.8	169.3

		2018 Atual	2019 Proj.	2020 Proj.	2021 Proj.	2022 Proj.	2023 Proj.	2024 Proj.
MTK	Korreiu	38.9	38.2	50.0	60.0	65.0	70.0	75.0
MJ	Aluga priedade	3,361.2	4,164.7	4,500.0	4,600.0	4,800.0	5,100.0	5,400.0
MOP	Bé mós	135.5	143.3	180.0	200.0	225.0	250.0	300.0
MTK	Rejistu veikulu	1,215.2	1,477.2	1,551.1	1,628.6	1,710.1	1,795.6	1,885.3
MTK	Inspesaun veikulu	925.2	889.0	933.4	980.1	1,029.1	1,080.5	1,134.6
MTK	Karta de kondusaun	379.7	764.0	802.2	842.3	884.5	928.7	975.1
MTK	“Franchising” transporte públiku	264.5	296.9	311.8	327.4	343.7	360.9	379.0
MTK	Multa Transporte	143.0	-	-	-	-	-	-
MTK	Taxas transporte seluk	27.8	52.3	54.9	57.6	60.5	63.5	66.7
MJ	Passaporte no ID	1,688.4	1,808.5	1,500.0	1,600.0	1,700.0	1,800.0	1,900.0
MI	Visa	3,181.7	3,509.5	3,649.9	3,795.9	3,947.7	4,105.6	4,269.9
Tribunais	Taxas no multa tribunais	39.2	481.8	501.1	521.1	542.0	563.7	586.2
MTK	Inspesaun veikulu importadu	83.1	94.1	98.8	103.7	108.9	114.4	120.1
MOP	Eletridade	32,960.5	35,936.4	38,811.3	41,916.2	45,269.5	48,891.1	52,802.4
MTK	ANC-domíniu internet	75.5	77.0	80.8	84.9	89.1	93.6	98.3
MF	Dividendu, lukru no ganhu	4,186.5	-	2,746.0	2,746.0	2,746.0	2,746.0	2,746.0
SEPFOPE	Multas no perdas	107.9	281.7	114.2	114.2	114.2	114.2	114.2
MPRM	Taxas no royalty extrasoens minerais	1,668.7	1,895.1	2,000.0	1,500.0	1,000.0	1,000.0	1,000.0
MS	Multas profesionais saúde	13.0	9.3	9.7	10.1	10.5	10.9	11.3
MF	Dokumentus Konkursu - Ministérius	35.8	423.7	440.7	458.3	476.6	495.7	515.5
MF	Leilaun	45.4	480.0	600.0	650.0	500.0	500.0	500.0
MF	Fa’an produsus lokais	-	-	-	-	-	-	-
MTCI	Jogos sociais	1,886.0	3,405.0	3,745.6	4,120.1	4,532.1	4,985.3	5,483.9
MJ	Aluga priedade estadu	51.4	80.0	542.4	542.4	542.4	542.4	542.4
MAP	Produs florestais	82.0	85.2	88.6	92.1	95.8	99.6	103.6
MOP	Servisu saneamentu	15.6	29.6	30.7	32.0	33.2	34.6	36.0
MS	Rejistu profesionais saúde	23.6	26.8	27.9	29.0	30.2	31.4	32.6

		2018 Atual	2019 Proj.	2020 Proj.	2021 Proj.	2022 Proj.	2023 Proj.	2024 Proj.
MEJD	Instituto Politekniku Betano	42.4	42.3	44.0	45.7	47.6	49.5	51.4
MPCM	Servisu impresau	418.6	80.0	88.0	96.8	106.5	117.1	128.8
MS	Taxas farmasia	445.5	46.3	48.2	50.1	52.1	54.2	56.4
MF	Dividendu BCTL	-	4,342.1	-	-	-	-	-
MF	Taxa TPO	-	8.3	-	-	-	-	-
MF	Reseitas naun impostu seluk	387.8	1.3	1.3	1.3	1.3	1.3	1.3
MAE	Minisipiu Dili - publisidade	203.9	220.9	231.9	243.5	255.7	268.5	281.9
MAE	Minisipiu Ainaro - publisidade	-	3.6	3.7	3.9	4.0	4.2	4.4
MAE	Minisipiu Covalima - publisidade	0.5	9.3	9.6	10.0	10.4	10.8	11.3
MAE	Minisipiu Baucau - publisidade	-	6.2	6.4	6.7	7.0	7.2	7.5
MAE	Minisipiu Dili - estasionamentu	25.6	29.2	30.7	32.2	33.8	35.5	37.3
MAE	Multas no sansoens administrativas	5.0	5.0	5.2	5.4	5.6	5.8	6.1

Fontes: Diresaun Nasional Politika Ekonomia, Ministériu Finansas, 2019.

2.4.1.4 Jurus

Reseitas husi jurus mai husi jurus ne'ebe hetan husi osan governu nian ne'ebe tau iha Banku. Aumenta iha taxa jurus no saldo de caixa husi governu halo reseitas husi jurus reprezenta porsaun boot husi total reseitas. Prevê katak sei hetan reseitas husi jurus \$0.727 milhoens iha 2019, kompara ho \$0.756 milhoens iha 2020.

Tabela 15: Taxa Jurus, Atual no Projesaun 2018 – 2024, \$

	2018 Atual	2019 Proj.	2020 Proj.	2021 Proj.	2022 Proj.	2023 Proj.	2024 Proj.
Jurus	530,494.9	727,046.0	756,127.8	786,373.0	817,827.9	850,541.0	884,562.6

Fonte: Diresaun Nasional Politika Ekonomia, Ministériu Finansas, 2019.

2.4.1.5 Ajênsias Autonomas

Numeru Ajênsias Autonomas aumenta iha tinan hirak ikus nee, nudar politika governu nian atu fo independensia financeira ba institusoens hirak nee hodi halo jestaun ho efikas liu. Iha 2018 no 2019, Ajênsias Autonomas foun hahu kolekta reseita, inklui IADE, AIFAESA, SENAI no SERVE. Portu Dili maka fo kontribuisaun boot liu. Maibe, koleksaun ba tinan sira oin mai sei menus wainhira Portu Tibar komesa halo ona operasaun. Kontribuisoens sira seluk espera sei mai husi Autoridade Nasional Komunikaun (ANC) tamba aumentu maka'as iha base reseitas ne'ebe kolekta no fonte reseitas foun, husi Universidade Nasional tamba aumentu iha numeru estudantes, no husi ZEESM nomos Sentru Lojistika Nasional (CLN).

Tabela 16: Ajências Autônomas no Rejiaun Administrativa Especial, Atual no Projesaun 2018 – 2024, (\$000)

	2018 Actual	2019 Proj.	2020 Proj.	2021 Proj.	2022 Proj.	2023 Proj.	2024 Proj.
Total Reseitas husi Ajências Autônomas	7,735.6	11,198.0	11,382.0	11,857.8	12,699.3	9,330.5	9,987.2
TRADEINVEST – Taxas rejistu investimentu	20.0	-	0.0	-	-	-	-
CLN – Fa’an Produktus Lokais	79.0	300.0	312.0	324.5	337.5	351.0	365.0
ANC - Taxa Lisensa	-	1,240.5	1,290.1	1,341.8	1,395.4	1,451.2	1,509.3
APORTIL - Portu Taxas no Enkargus	4,091.9	4,213.0	4,547.6	4,774.9	5,013.7	1,000.0	1,000.0
ANATL - Taxas Servisu Aviasaun	-	-	0.0	-	-	-	-
IGE	287.2	481.3	500.6	520.6	541.4	563.1	585.6
SAMES	218.6	312.0	320.0	350.0	370.0	400.0	420.0
UNTL	1,160.3	1,762.0	1,895.4	2,260.7	2,626.0	2,991.3	3,356.7
HNGV	264.8	375.2	390.2	15.6	0.6	0.0	0.0
Tribunais - Taxas Administrativas	-	28.3	29.4	30.6	31.8	33.1	34.4
Sentru Bamboo Tibar	11.6	705.9	220.0	242.0	266.2	292.8	322.1
AMRT	2.3	3.0	3.1	3.2	3.4	3.5	3.6
IADE - Taxa Servisu	53.8	29.5	18.2	23.2	19.7	19.7	25.7
AIFAESA	150.1	188.9	196.5	204.3	212.5	221.0	229.8
SENAI Centru	6.4	8.0	9.0	10.0	11.0	12.0	13.0
SERVE, IP	214.9	350.0	367.5	385.9	405.2	425.4	446.7
CLN - Fa’an Fo’os	413.0	350.0	364.0	378.6	393.7	409.5	425.8
ZEESM - Taxas no Enkargus	761.7	850.4	918.4	991.9	1,071.2	1,156.9	1,249.5

Fonte: Diresaun Nasional Polítika Ekônómika, Ministériu Finansas, *Reseita ZEEMS inklui taxas no enkargus deit, reseita tributaria apresenta ketak iha tabela 11

2.4.2 Reseitas Minarai no Fundu Minarai

Fundu Minarai maka fonte prinsipal ba finansiamentu orsamentu estadu kada tinan. Rendimentu Sustentável Estimadu (RSE) maka sai mata dalan ba levantamentu husi Fundu. RSE maka valór másimu ne’ebe bele apropria ka foti hosi Fundu Minarai iha tinan fiskal ida no husik hela rekursus sufisientes iha Fundu Minarai ho valór real ekivalente ne’ebe bele foti iha tinan hirak tuir mai. RSE nudar 3% husi rikusoin Minarai ne’ebe kompostu hosi balansu Fundu Minarai no Valór Prezente Líkidu ba futuras reseitas minarai.

Governu bele halo levantamentu eksesu ka boot liu husi RSE, naran katak Governu fo justifikasaun ba Parlamentu Nasional katak levantamentu eksesu ida ne’e halo duni ba interese tempu-naruk Timor-Leste nian. Governu nia levantamentu eksesu RSE iha pasadu mai ho

justifikasaun ba dezenvolvimentu ekonómiku. Levantamentu eksesu RSE, tuir definisaun, sei deminui Fundu nia kapasidade de kompra.

2.4.2.1 Kalkulasaun Rikusoin Minarai no RSE ba tinan 2020

Tabela 17 hatudu estimasaun Rikusoin Minarai no RSE hahú hosi 2018 ba oin ho asumsaun ida katak levantamentus hosi Fundu Minarai sei hanesan ho total levantamentus projetadus iha livru ida ne'e.

Tabela 17: Rikusoin Minarai no Rendimentu Sustentavel Estimadu (RSE)

	2018*	2019*	2020 Orsamentu	2021	2022	2023	2024
Rendimentu Sustentavel Estimadu (RMx3%)	550.4	529.0	536.8	512.3	464.8	416.0	372.0
Total Rikusoin Minarai (RM)	18,345.8	16,947.6	17,891.8	17,077.3	15,494.6	13,868.0	12,400.4
Saldu abertura balansu FP		15,803.7	17,067.9	16,828.3	15,383.0	13,774.2	12,400.4
Valór Presente Líkidu ba Futuras Reseitas Revenues		1,144.0	823.9	249.0	111.6	93.8	0.0

*Nota: * Figura RSE ba tinan 2018 & 2019 hanesan estimadu iha Orsamentu 2018 no 2019. Fontes: Unidade Administrasaun Fundu Petrolíferu, Ministériu Finansas, 2019.*

Estimasaun Rikusoin Minarai ba Orsamentu 2020 hamutuk \$17,891.8 milhoens. Ho nune'e, estimasaun 3% RSE tinan 2020 maka \$536.8 milhoens. Montante ida ne'e \$23.8 milhoens a'as liu hosi montante RSE ida ne'ebe estimadu ba tinan 2020 iha tinan kotuk. Asumsoens xaves sira ne'ebé ita uza iha kulkulasaun RSE no diferencia sira ho estimasaun halo iha Orsamentu tinan 2019 sei diskuti tuir mai.

Tabela 18: Asumsoens Xaves ba Kalkulasaun RSE

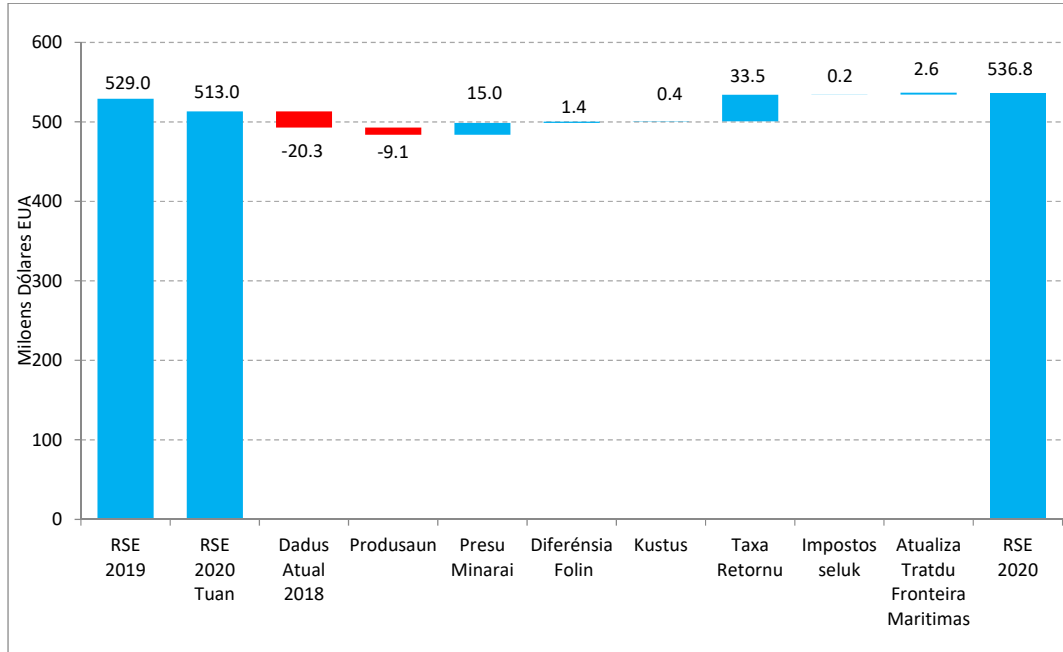
Rekoñesimentu Ativu	<p>Projesaun reseitas minarai inklui deit projetu sira ne'ebé iha ona planu dezvoltimentu aprovalu.</p> <p>Bayu-Undan maka uniku kampu operadu.</p>
Rezervas Minarai no Projesaun Produsaun	<p>Operadores projetu maka fornese informasaun konaba estimasaun produsaun minarai. Operadores fornese projesaun produsaun iha senáriu 3: kí'ik, baze, no a'as. RSE 2020 uza média entre senáriu produsaun kí'ik no baze ka referénsia.</p>
Previzaun Folin Minarai	<p>Folin mina Brent maka sai hanesan indikador diak liu ba presu produktu likidu (kondensadu no LPG) husi Bayu Undan.</p> <p>RSE ba Orsamentu 2020 prepara uza média entre senáriu kí'ik no senáriu referénsia Ajênsia Informasaun Enerjia (AIE/EIA) ba Brent ne'ebé fó sai iha ninia Perspektiva Enerjia Anual (AEO) ba tinan 2019, publika iha Janeiru 2019</p>
Folin ba Produtos Minarai Espesifikus	<p>Bayu-Undan prodús kondensadu, Gás Petroléo Likefeitu (GPL/LPG) no Gás Natural Likefeitu (GNL/LNG). Asumsoens ba projesaun ba kada produktu mai hosi diferéncias istórikas ne'ebé observadu ho Brent.</p> <p>Projesaun ba folin Gás Natural Likefeitu (GNL/LNG) uza fórmula presu provizóriu ne'ebé negosia entre facilidade GNL/LNG Dárwini (DLNG) no kompradores GNL/LNG Japoneza. Fórmula ba presu ida ne'e re-negosia entre parte rua ne'e kada tinan tolu.</p>
Kustus Produsaun	<p>Estimasaun sentral ba kustus kapitais no kustus operasionais fornese hosi operadores projetu.</p>
Taxa Diskontu	<p>Tuir Anexu I Lei Fundu Minarai, taxa jurus ne'ebé uza hodi deskonta futuras reseitas minarai maka taxa retornu ne'ebé espera atu hetan hosi aplikasaun karteira ativos finanseirus iha Fundu Minarai. Fundu nia estratejia investimentu maka 5% iha osan/cash, 55% investe iha título, 35% iha asoens no 5% iha klase alternativu.</p>

Fontes: Unidade Administrasaun Fundu Petrolíferu, Ministériu Finansas, 2019.

Mudansas iha RSE hosi 2019 ba 2020

Figura 8 hatudu mudansas inkrementais importantes iha RSE 2020 relativamente ba estimasaun sira halo iha Orsamentu 2019. Retorno espetativu investimentu iha tinan 2019 produsaun a'as sai nudar fatores prinsipais hasa'e RSE 2020, hamutuk ho mundansas sira hanesan previzaun folin mina no reseitas hirak ne'ebe sei mai iha futuru rezultadu husi rezolusaun fronteira maritima.

Figura 8: Mudansas iha RSE 2020 (hosi Orsamentu 2019 ba Orsamentu 2020)



Fonte: Unidade Administrasaun Fundu Petrolíferu, Ministériu Finansas, 2019

Dadus atual 2018

RSE 2020 estimadu iha fulan Outubru 2018 bazeia ba previzaun ate tinan rohan. Dadus atual ba tinan 2018 disponivel no dadus istoriku hirak ne'e uza hodi halo previzaun ba kalkulasaun RSE 2020. Atual reseitas likidu kolektadu iha tinan 2018 hamutuk \$446.7 milhoens, apos dedusaun total osan ho montante \$63.3 milhoens ne'ebe transfere fila fali husi Fundu Petrolíferu ba kontratantes Kampu Kitan nudar restitusaun ba ekseku pagamentu impostus (*taxes overpayment*) halo iha Ano Fiskal 2011-2013. Reseitas realizada ne'e 15% a'as liu estimasaun \$389.4 milhoens ba tinan 2018. Total atual levantamentu iha tinan 2018 maka \$982.5 milhoens. Maibe reseitas minarai ne'ebe a'as ne'e kompensa tiha ho retornu investimentu negativu realizada iha tinan 2018 menus 2.6% ka ekivalente negativu \$459.9 milhoens. Montante ida ne'e ki'ik liu duke retornu estimadu 1.7% ka ekivalente ba \$283.4 milhoens. Tan ne'e, balansu ikus husi Fundu iha tinan 2018 nia rohan tun ba \$15,803.6 milhoens kompara ho previzaun \$16,489.6 milhoens. Mudansa ida ne'e hatun/hamenus RSE 2020 ho montante milhoens \$20.3 milhoens.

Produsaun

Previzaun ba produsaun minarai hosi kampo Bayu-Undan ki'ik liu kompara ho dadus uza iha Orsamentu 2019 hanesan hatudu iha Figura 9. Hanesan ho Orsamentu 2019, kalkulasaun RSE tinan ida ne'e adopta média entre senáriu produsaun ki'ik no baze ka referénsia.

Figura 9A no 9B hatudu revisaun da'ikus previzaun produsaun minarai fornésidu husi Operador iha senáriu tolu: ki'ik, baze/referénsia no a'as. Figura 9C no 9D halo komparaun entre projesaun produsaun líkidu (kondensadu no LPG) no gas (LNG) uza iha Orsamentu 2020 ho projesaun sira ne'ebe uza iha Orsamentu 2017 ate 2019. Ba periodu 2019-2022, dadus hatudu katak projesaun produsaun líkidu no LNG tun 16% kompara ho estimasaun ka projesaun uza iha Orsamentu 2019. Kampu Bayu-Undan nudar kampu maduru ona ho produtividade gradualmente tun hahu husi tinan 2012. Produsaun husi posu ne'ebe iha menus ona tamba be'e sa'e iha posu balun no presaan ne'ebe tun. Apesar ida ne'e, programa Bayu-Undan Infil Well (BUIW) iha média 2018 konsegue ajuda mantein nivel produsaun. Ho mudansa ida ne'e resulta iha RSE 2020 tun \$9,1 milhoens.

Figura 9: Previzaun Produsaun Bayu-Undan iha RSE 2020

Figura 9A. Previzaun Likídus BU ba Ors 2020

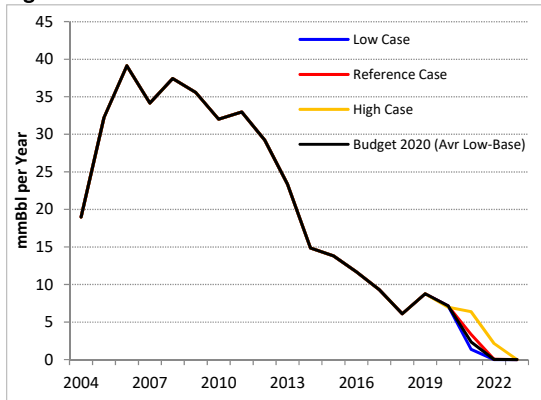


Figura 9B. Previzaun Gas BU ba Ors B2020

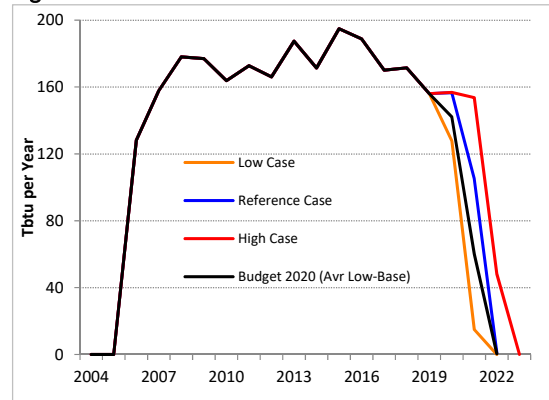


Figura 9C. BU Likídus, Ors 2017-19 vs. Ors 2020

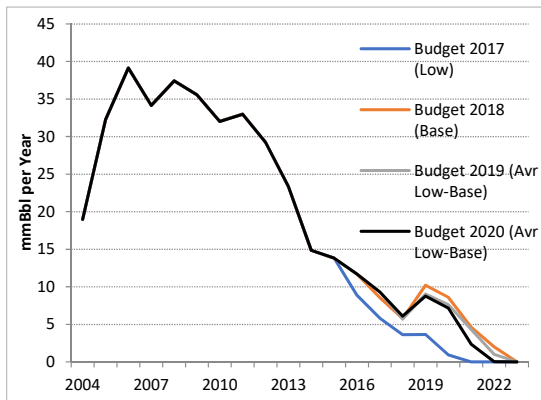
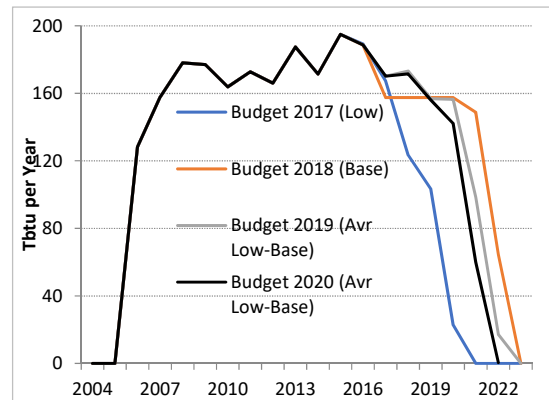


Figura 9D. BU Gas, B2017-19 vs. B2020



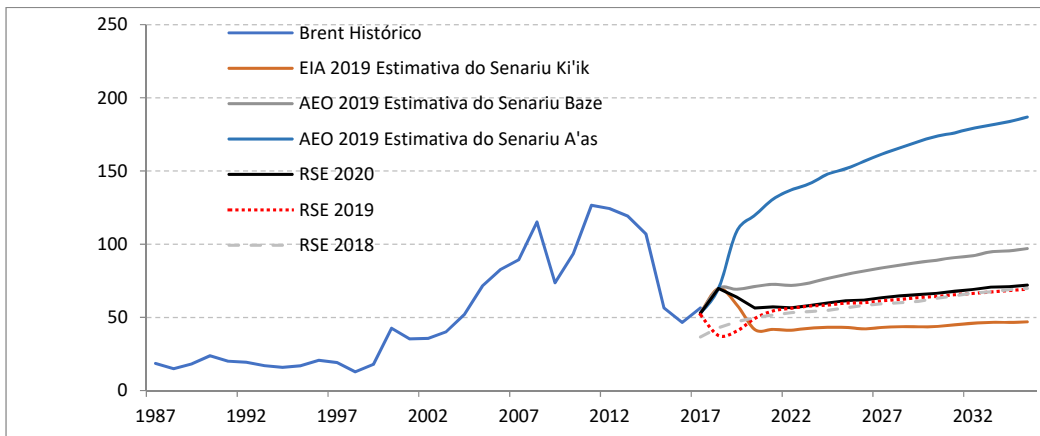
Fonte: Unidade de Administração do Fundo Petrolífero, Ministério das Finanças, 2019.

Folin Minarai

Metodolojia ba previzaun folin minarai uza média entre senáriu ki'ik no senáriu referênsia hosi Ajensia Administrasaun Enerjia Governu UEA nian (AAE/EIA) ba Brent. Figura 10 hatudu katak projesaun folin minarai referênsia Brent ne'ebe uza ba kalkulasaun RSE 2020 a'as uitoan ba periodu 2020 ate 2021 kompara ho projesaun hirak uza iha RSE 2019. Atual presu média ba folin minarai referensia *Brent* entre fulan Janeiru ate Agostu 2019 maka \$64.8 kada baríl. Sé aplika tetu média (*weighted average*) entre folin minarai atual no média entre senáriu ki'ik no senáriu referênsia hosi EIA nian ba 2019, estimasaun folin minarai sai \$66.2 kada baríl. Ida ne'e a'as liu kompara ho \$44.8 kada baríl projetadu iha Orsamentu 2019.⁵ Folin média entre senáriu ki'ik no referênsia hosi EIA nian ba 2020 revisadu husi \$54.2 sa'e ba \$61.6 kada baríl. Média presu mina ate produsaun para iha 2022 maka 6% a'as liu previzaun presu uza iha RSE 2019. Mudansa iha previzaun folin mina rai ne'e rezulta ba iha RSE ba 2020 aumenta \$15.1 milhoens.

Figura 10: Previzaun Presu Minarai iha RSE 2020 (husi Ors 2019 ba Ors 2020)

⁵ Perspetiva Enerjia Tempu Badak (*Short-term Energy Outlook*) husi AAE/EIA publika iha Agostu hatudu sira nia estimasaun folin média ba senáriu baze/referensia ba tinan 2019 maka 63.4/baríl no ba tinan 2020 maka \$62/baríl. Bloomberg nia dados ba presu média *futures* Brent ba tinan 2019 nia rohan mak \$65 no ba tinan 2020 maka 62/b.



Fonte: Unidade Administrasaun Fundu Petrolíferu, Ministériu Finansas, 2019

Diferéncias Presus ba Produsaun (Líkidus & GNL)

Projetu Bayu-Undan produs produktu petrolíferas oin-oin (kondensadu, Gás Petroléo Likefeito (GPL/LPG) no Gás Natural Likefeito (GNL/LNG)). Hanesan iha tinan pasadu, previzaun presu ba produktu líkidu (kondensadu no GPL/LPG) produz husi Bayu-Undan mai husi diferéncias istóricas ne'ebé observadu ho Brent. Lalaok entre presu produktu líkidu husi Bayu Undan no presu referensia Brent nian relativamente estavel, ho média presu ba kondensadu maka 95 porsentu no média presu ba GPL/LPG husi presu referensia iha periodo entre 2008 to'o 2017.

Tuir tempu, presu diferensial (iha leten ka iha kraik hosi presu Brent) uza hodi kalkula RSE 2020 implika previzaun presu mina Timor ne'ebe relativamente aas liu presu diferensial uza kalkula hodi RSE 2019. Mudansa iha diferéncias presu hirak ne'e aumenta RSE 2020 ho montante \$1.4 milhoens.

Kustu produsaun

Previzaun ba kustus produsaun fornese hosi operadores ba periodu 2019-2022 kuaze 13% ki'ik liu kompara ho previzaun iha tinan kotuk. Rezultadu husi revizaun kustu ne'e maka aumenta RSE ho montante \$0.4 milhoens.

Taxa Retornu no Taxa Diskontu

Haktuir Aneksu 1 Lei Fundu Minarai, taxa diskontu uza iha kalkulasaun Valór Prezente Líkidu (NPL/NPV) reseitas minarai iha futuru tenki hanesan ho taxa retornu esperadu karteira ka portafolio Fundu Minarai nian. Retornu longo-prazu nominal esperadu ba tinan 2020 ba oin maka 3.8%. Ida ne'e tun uitoan kompara ho estimativa ba taxa retornu esperadu 3.9% uza kalku RSE 2019 no sei hasa'e uitoan NPL/NPV reseitas minarai iha futuru.

Retornu esperadu ba tinan 2019, muda hosi retornu longo-prazu nominal 3.9% ba nominal 11.1% hodi refleta retornu atual ate média 2019. Dezempenu hosi Fundu nia referensia ka sasukat (*benchmark*) iha Setembru 2019 hatudu retornu positivu ho valor 9.76%. Fundu nia retornu ikus ba tinan 2019 sei depende ba mudansa merkadu iha trimestre da-hat (Q4). Retornu espreadu ba tinan 2019 ne'ebe a'as hasa'e previzaun ba Fundu nia balansu inisial iha Janeiro 2020, nune'e hasa'e tiha RSE 2020 hamutuk \$33.5 milhoens.

Impostu Sira Seluk

Impostus sira seluk inklui impostus ba saláriu, koleksaun ba impostus hosi sub-kontratór sira no perfurasaun esplorasun hanesan ba peskiza no perfurasaun, ne'ebe premiadu ona tanto iha antiga Area Dezemvolvimentu Petroleu Konjunto ka *Joint Petroleum Development Area – JPDA* (ezemplu, JPDA 11-106) no iha rai/tasi laran husi Area Eksklusivu Timor-Leste ian (*Timor-Leste Exclusive Area*) (ezemplu, PSC TL-S0-15-01, PSC TL-OT-17-08 no PSC TL-OT-17-09). Projesaun ba

impostus hirak ne'e ba iha Orsamentu 2020 bazeia ba análise ida konaba koleksaun impostus atuais no tau mós iha konsiderasaun kompromisus hirak ne'ebé halo ona ba servisu explorasaun. Konsidera ba servisu hirak ne'e hotu, hasa'e RSE 2020 hamutuk \$0.2 milhoens.

Atualizasaun kona-ba Fronteira Marítima entre Timor-Leste no Australia

Tratadu foun hodi estabelese fronteiras marítimas definitiva iha Tasi Timor entre Timor-Leste no Australia asinadu iha loron 6 fulan Marsu tinan 2018 no ratifikadu hosi Parlamentus nasaun rua iha Fulan Agosto 2019. Tratadu Fronteira Marítima (TFM) tama *em vigor* iha loron 30 fulan Agostu tinan 2019 wainhira governu nasaun rua ne'e konkorda no troka notas diplomatika iha Dili. Haktuir TFM, titlus no atividades petrolíferas relevantes sira hotu iha antiga Area Dezemvolvimentu Petroleu Konjunto ka *Joint Petroleum Development Area – JPDA*, agora tama iha Timor nia soberania (tasi Timor). Haktuir prinsipiu xave ho termu Kondisoens Ekivalente, parte Nasaun rua ne'e (Timor-Leste no Australia) inklui mos kontratantes sira ne'ebe nia atividades komersiu hetan afétadu ba mudansa ida ne'e, tama iha prosesu ida hanaran Disposisoens Tranzitórias (*Transitional Arrangement*). Objetivu husi prosesu ida ne'e atu tranzita kontratus sira hosi rejime fiskal atual iha antiga JPDA no parte balun tuir rejime fiskal petrolíferas Australia ba 100% rejime fiskal Timor-Leste nian.

Hahu Setembru 2019 ba oin, Australia nia direitu 10% ba rendimentu mai husi JPDA, haktuir ba Tratadu Tasi Timor, sai hotu direitu Timor-Leste. Durante prosesu Disposisoens Tranzitórias (*Transitional Arrangement*) ne'e, impostos diretus husi kontratantes sira (hanesan imposto rendimentu, retensoens, impostus ba salarius, no seluk-seluk tan) 100% sujeitu ba Rejime Tributariu Timor-Leste ho ajustamentu relevantes spesifiku ba area operasoens no ba faze atividades tuir kada Kontratu Fahe Produsaun no kampu.⁶

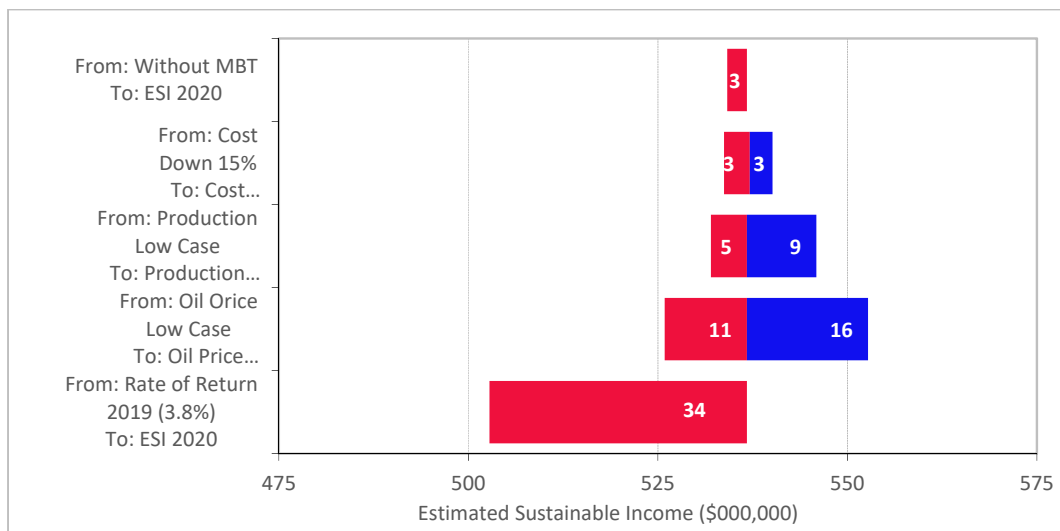
RSE ajustadu ba mudansa hirak ne'e no rezulta iha RSE 2020 sa'e ho montante \$2.6 milhoes.

Análize Sensibilidade

Governu nia objetivu mak atu prepara RSE ida ne'ebé prudente, tuir rekerimentu Lei Fundu Minarai nian. Kalkulasaun sira ne'e, bazeia ba informasaun kredível ne'ebé disponível, maibe kada informasaun uza ba kalkulasaun RSE, naturalmente inserteza. Figura 11 hatudu oinsa RSE 2020 sei muda sé karik uza presupostu diferente ba kada variável xave. Kor azul hatudu RSE sa'e, no kor mean hatudu RSE tun. Análiza Sensibilidade ne'e hahú ho RSE 2020 ho montante \$536.8 milhoens, hafoin hatudu mai ita oinsá RSE sei muda, sé karik ita uza presupostu diferente ba kada variável xave. Detailu kalkulasaun sensibilidade hanesan tuir mai.

Figura 11: Análize Sensibilidade – Rendimentu Sustentável Estimadu, \$m

⁶ Eg rejime aplikável ba Kampu Bayu-Undan maka *Bayu-Undan Contractors Act (ToBUCA)* ne'ebe regula kestoes imposto sira relasiona ho atividades petrolíferas iha antiga JPDA PSC 03-12 no 03-13. Durante prosesu Disposisoens Tranzitórias iha alterasaun balun halo ba iha ToBUCA no Lei Estabilizasaun Tributária (*Tax Stabilization Act*) no Lei Tributária. Pur ezemplu, impostu diretus sira hotu 100% sujeitu ba Lei Tributária Timor-Leste nian, maibe, taxa ba Impostu kona-ba Lukru Adisionais (*Additional Profit Tax-APT*) reduz husi 22.5% ba 21.5% hodi fo *Kondisoens Ekivalente* hodi konta-mos katak Australia nia diretu 10% (ne'ebe agora sai diretu TL nian) uluk la sujeitu ba impostu APT ne'e no impostu indiretu sira relasionadu ba servisu fornese hosi sub-kontratantes ba Kampu BU sei nafatin aplika 90% tuir rejime TST-Tratadu Tasi Timor, hanesan konkorda ona nudar pakote fiskal ba projetu BU. Ba area operasoens sira seluk hanesan Kitan no Kanase, aplikasaun 90% imposto indiretus sei muda ka lapsu depois de faze desmantelamentu (*decommissioning*) no inisiu primeira produsaun. Signifika katak depois de faze desmantelamentu no iha possibilidade Kampu Kitan tama iha faze re-dezenvolvimentu no Kampu Kanase tama iha primeira produsaun, taxa ba imposto indiretu sei aplika 100%.



Fonte: Unidade Administrasaun Fundu Petrolíferu, Ministériu Finansas, 2019

1. RSE 2020 kalkuladu sensitivu ba mudansa Taxa Retornu ba tinan 2019 ne'ebe uza hodi halo estimasaun ba Fundu nia balansu inisiu iha tinan 2020. Sé uza taxa retornu espetativu ba tempu naruk 3.8% iha 2019, em-vez-de uza retornu esperadu ba tinan 2019 ho taxa 11.1%, RSE sei tun ho montante \$34 milhoens.

RSE mos depende ba taxa de diskontu (*discount rate*) uza hodi kalkula Valór Presente Líkidu (NPL/NPV) reseitas minarai iha futuru, ne'ebe mos representa Fundu nia retornu longo-praze esperadu. Ezemplu, sé uza taxa de diskontu ba tinan 2020 5.0%, sei hamenus RSE ho montante \$0.3 milhoens.

2. RSE 2020 kalkuladu sensitivu uitoan ba previzaun produsaun. Hanesan hakerek iha leten, kalkulasaun RSE agora uza média enter previzaun senaríu produsaun ki'ik no baze. *Em-vez-de* ida ne'e, sé uza senaríu ki'ik (P90) RSE sei menus \$5 milhoes, sé uza senaríu baze (P50) hodi kalkula RSE, RSE sei aumenta \$9 milhoens.
3. RSE 2020 kalkuladu sensitivu ba previzaun folin mina. Hanesan hakerek iha leten, previzaun previzaun presu petroleu Timor nian uza média entre previzaun senaríu produsaun ki'ik hosi presu Brent iha futuru. Sé uza ka adopta Senaríu Ki'ik, RSE sei menus ka tun \$11 milhoens. Sé uza ka adopta Senaríu Baze RSE sei sa'e \$16 milhoens.
4. RSE 2020 kalkuladu ladun sensitivu ba previzaun kustu. Sé kustu mudansa 15%, sa'e ka tun, RSE sei muda ho montante \$3 milhoens sa'e ka tun, respetivamente.
5. RSE 2020 kalkuladu ladun sensitive ba mudansa iha fatores xave RSE seluk sira. Pur ezemplu, impaktu hosi Tratadu Fronteira Maritima iha kalkulasaun ne'e ladun bo'ot. Ida ne'e tamba konsidera deit Kampu BU ho presupostu katak nia produsaun to'e deit 2020. Australia nia direitu 10% maiz-ou-menus \$90 milhoens deit.

2.4.2.2 Jestaun Fundu Minaraino Projevizaun sira

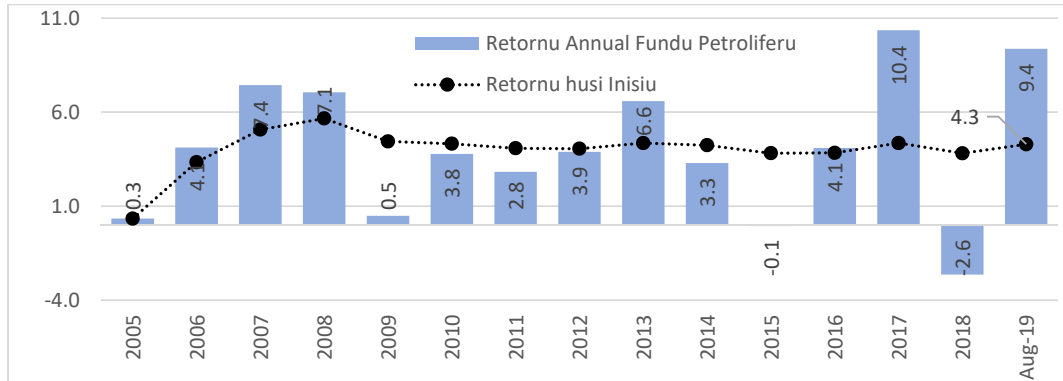
Fundu Minarai agora dadaun investe 5% iha *cash*, 55% iha título, 35% iha asoens no 5% iha operasoens petrolíferas atraves dividas privadas iha Timor GAP E.P.

Implementasaun investimentu iha asoens halo progresivamente no kompleta iha Junu 2014. Retornu investimentu Fundu Minarai dezde inisiu ate Agostu 2019 maka 4.3% kada tinan, ou 2.2% iha termus real wainhira ita hasai tiha inflasaun EUA. Asoens kumpri ona nia kna'ar nudar instrumentu ba kresimentu (katak asoens sei fornese retornu diak liu iha tempu-naruk). Figura 12 hatudu dezde hahu investe iha asoens iha tinan 2010, asoens fo retornu 9.3% kada tinan, ho

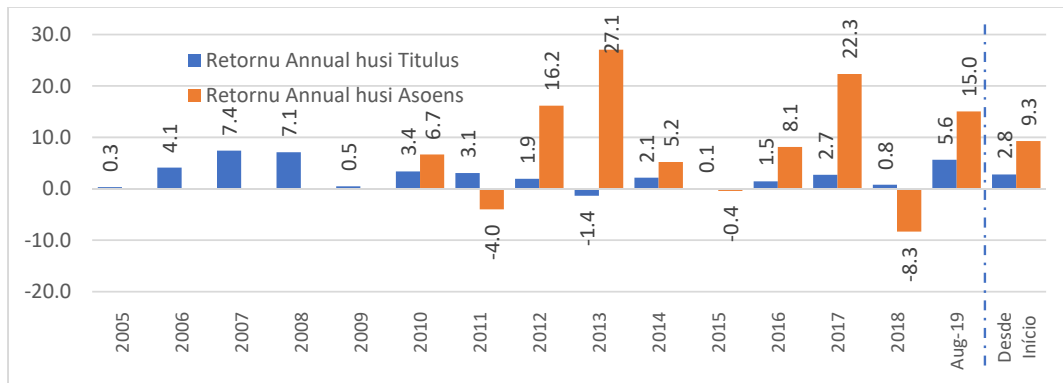
nune'e dudu sa'e dezempenhu Fundu Minarai. Sé kompara ho título, ba periodu ida hanesan, fornese deit retornu média 2.8% kada tinan.⁷

Figura 12: Retornu Investimentu Fundu Minarai

Total Retornu Fundo dezde Inisiu (%)



Retornu husi Título no Asoens (%)



Source: Petroleum Fund Administration Unit, Ministry of Finance, 2019.

Intensaun hosi enkuadramentu RSE atu prezerva rikusoin real maibe ida ne'e susar tebes ka dezafiadu ho nível levantamentu kontinua/persistenmente a'as liu hosi RSE. Nomos, perspectiva retornu investimentu iha dekada tuir mai sei ki'ik ka tun liu kompara ho previzaun dahuluk. Espetativa ida ne'e (retornu ki'ik) prinsipalmente tamba retornu ki'ik ka baixu husi título, nune'e sei hatun previsaun retornu título nian. Ida ne'e kaptura iha ita nia estimasaun sentral konaba retornu real 1.8% ba próksimu tinan 10. Ho nune'e, improvável ka sei susar tebes ba Fundu Minarai ho alokasaun ativus atual atu hetan ka atinje retornu real 3 persentu.

Komité Asesoria Investimentu (KAI) rekomenda ba Ministru Finansas iha Maio 2018 atu mantain nafatin Fundu nia alokasaun ativus atual. Retornu esperadu hosi título ki'ik los tuir padraun históriku, nune'e alokasaun iha asoens ne'e nesaria para Fundu bele hetan retornu ida adekuaudu iha tempu naruk. Entretantu, atu atinje retornu real 3%, percisa hasa'e significamente alokasaun iha asoens, maibe risku adisional parece la adekuaudu ba Timor-Leste, pelo menos iha tempu agora. KAI reve Fundu nia alokasaun ativus kada tinan hodi konsidera informasaun foun sira, inklui espektasaun konaba nível levantamentu no reseitas minarai iha futuro.

⁷ Ba diskusaun detalha konaba dezempenhu Fundu Minarai, favor hare Relatorio Anual Fundu Minarai ba tinan 2018.

Projesaun ba Fundu Minarai Atualizada

Tabela 19 hatudu reseitas minarai atualizada. Reseitas minarai iha tinan 2018 hamutuk \$446,7 milhoens. Ate fulan Agostu 2019, reseitas minarai maka \$530.0 milhoens, montante ida ne'e a'as liu tiha-ona previzaun \$343.7 milhoens iha Orsamentu 2019. Folin minarai atual a'as liu estimasaun ne'ebé uza, ho média \$64.8/b hosi Janeiru to'o Agostu. Konta ida ne'e hamutuk atual reseitas minarai, total reseitas esperadu ba tinan 2019 revizadu sa'e ba \$736.3 milhoens.

Ho presupostu hirak ne'e, reseitas projetadu sei kontinua tun hosi \$595.0 milhoens iha tinan 2020 ba iha \$95.6 milhoens iha tinan 2023.

Tabela 19: Reseitas Fundu Minarai 2018-2024, \$m

	2018 Atual	2019 Est	2020 Ors	2021 Proj.	2022 Proj.	2023 Proj.	2024 Proj.
Total Reseitas Fundu Minarai	-13.2	2,460.6	1,227.0	744.5	564.9	583.6	436.7
Jurus Investimentu Fundu Minarai	-459.9	1,724.3	632.0	600.4	543.3	488.0	436.7
Total Reseitas Minarai	446.7	736.3	595.0	144.1	21.6	95.6	0.0
FTP/Royalties	190.6	350.4	311.9	73.3	0.8	0.0	0.0
Lukru husi Mina	53.4	84.1	47.2	17.5	1.3	0.0	0.0
Imposto Rendimentu	113.2	119.3	84.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Imposto Lukru Adisional	117.4	145.8	121.7	24.3	0.0	0.0	0.0
Impostu Valór Akresentadu	9.6	5.7	9.9	9.6	3.7	95.6	0.0
Impostus Mina seluk sira	-37.4	31.0	20.4	19.5	15.8	0.0	0.0

Fonte: Unidade Administrasaun Fundu Minarai, Ministerio das Finanças, 2019.

Tratadu Fronteira Maritima nomos ho akizasaun interese partisipasaun iha Greater Sunrise JV ho 56.56% liu husi Timor GAP E.P. sei fo dalan ba Timor-Leste atu influensia dezizaun iha dezvoltamentu *Upstream* no *Downstream* Greater Sunrise. Reseita potensial ne'e sei inklui iha estimasaun valór prezente reseitas minarai wainhira kampu hirak deklarada ona komprovadu (proven) no sira-nia dezvoltimentu aprova ona.

Iha Agostu 2019, balansu Fundu Minarai nian hamutuk \$17,498.5 milhoens. Ida ne'e aumentu \$1,694.8 milhoens hosi inísiu tinan 2019. Rendimentu hosi investimentu depois de kustu jestaun ate Agostu maka \$1,484.9 milhoens. Asoens fo retornu 15.0%, enkuanto título rejistu retornu 5.6%. Hare ba ida ne'e, espetativa ba rendimentu hosi investimento ba tinan 2019 revizadu sa'e ba 11.1%. Ida ne'e ekivalente ho rendimentu espetativa ho montante \$1,724.3 milhoens.

Ate Agostu, osan hamutuk \$320 milhoens maka transfere ka dada sai ona. Ita espera katak to'o iha tinan 2019 nia rohan, hafoin hasai tiha total levantamentu estimadu \$1.196,4 milhoens ne'ebé aprova tiha ona hosi Parlamentu, balansu ikus Fundu nian \$17.067,9 milhoens.

Balansu Fundu projetadu sei tu'un kada tinan, iha final 2024 sei tu'un ba \$11,018.8 milhoens. Reseitas minarai no rendimentu hosi investimentu sei labele taka levantamentu sira. Estimasaun hirak ne'e representa previzaun sentral no ita espera sei iha variasaun ba estimasaun hirak ne'e. Rendimentu ka retornu hosi investimentu naturalmente volátil. Iha tinan balun, hanesan tinan 2017, Fundu sei performa a'as ka diak liu esperadu; iha tinan balun hanesan tinan 2018, iha possibilidade atu hetan lakon. Sé laiha mudansa signifikante iha politika fiskal ka ate iha fontes foun reseitas minarai, valór Fundu sei kontinua tun durante período projesaun ne'e.

Tabela 20: Estimasaun Poupansa Fundu Minarai (\$ Milhoens)

	2018 Atual	2019 Est.	2020 Ors	2021 Proj.	2022 Proj.	2023 Proj.	2024 Proj.
Balansu Inisial FM	16,799.3	15,803.7	17,067.9	16,828.4	15,370.0	13,769.9	12,401.7
Reseitas Minarai (Eksklui Retornu Investimentu FM)	446.7	736.3	595.0	144.1	21.6	95.6	0.0
Retornu Investimentu FM, likídu	-459.9	1,724.3	632.0	600.4	543.3	488.0	436.7
Total Levantamentus	982.5	1,196.4	1,466.5	2,202.8	2,165.1	1,951.7	1,819.6
Balansu Ikus FM	15,803.7	17,067.9	16,828.4	15,370.0	13,769.9	12,401.7	11,018.8

Fonte: Unidade Administrasaun Fundu Minarai, Ministerio Finanzas, 2019

2.5 Despeza no Kompromisus Parseirus Dezenvolvimentu

Total despeza ba OJE 2020 hamutuk \$2,123.5 mil milhoens (inklui finansiamentu husi doadores \$173.5 milhoens no empréstimu \$73.0 milhoens). Total OJE 2020 boot liu 26.3% kompara ho total OJE 2019. Ida nee prinsipalmente tambá governu atu hahu programa boot sira iha setor sosial kapital no dezenvolvimentu ekonómiku iha 2020.

2.5.1 Despeza Bazeia ba Fundu

Despezas públikas finansia liu husi Fundu Konsolidadu Timor-Leste (FKTL), Fundu Dezenvolvimentu Kapital Humanu (FDCH) no empréstimu. Desde 2016, Fundu Infrastrutura transforma ona ba ajensia outonoma ida iha FKTL. Kompara ho OJE 2019, alokasoens orsamentu 2020 ba fundus hirak ne'e hotu-hotu hetan aumentu: FDCH iha aumentu 19.4%, no FKTL hetan aumentu 34.8%. Maibe empréstimu ne'ebe atu uza tún ba 16.1%.

Tabela 21: Despeza Bazeia ba Fundu, (\$m)

	2018 Atual	2019 Ors.	2020 Ors.	2021 Proj.	2022 Proj.	2023 Proj.	2024 Proj.
Total Orsamentu Kombinadu	1,343.9	1,681.2	2,123.5	2,574.5	2,496.4	2,259.1	2,117.7
Despezas Públikas Bazeia ba Fundu	1,172.7	1,482.0	1,950.0	2,491.6	2,461.1	2,245.4	2,104.0
FKTL (ekskl. Empêstimu)	1,119.0	1,375.0	1,853.1	2,386.5	2,381.3	2,172.6	2,042.2
FDCH	14.5	20.0	23.9	24.8	25.8	26.9	27.9
Empréstimu	39.2	87.0	73.0	80.2	53.9	45.9	33.8
Kompromisus Parseirus Dezenvolvimentu	171.2	199.2	173.5	82.9	35.3	13.7	13.7

Sources: Diresaun Nasional Orsamentu no DPMU, Ministériu Finanzas, 2019.

2.5.1.1 Fundu Konsolidadu Timor-Leste (FKTL)

FKTL nudar fundu prinsipal ba despezas públikas, ne'ebe inklui despezas ba linhas ministéris no ajências autonómas sira, la inklui despezas ba FDCH. Orsamentu ne'ebe aloka liu husi FKTL fahe ba kateogrias orsamentaisis lima, ne'ebe hatudu ho detalhu iha tabela 20.

Total alokasoens iha FKTL aumenta 34.8% iha 2020 kompara ho OJE 2019.

Alokasoens orsamentais iha kategoria “Sasan no Servisu” ba linhas ministeriais no ajênsias autonómas sira mos aumenta. Kompara ho OJE 2019 nian, aumentu ba kategoria orsamentu “Sasan no Servisu” iha FKTL hamutuk 55.4%.

Alokasaun ba kategoria orsamentu “Kapital Dezenvolvimentu” sae 22.8% iha tinan 2020 kompara ho alokasaun iha OJE 2019. Ida nee tamba governu hakarak asegura implementasoens projetus infrastrukuras prinsipais sira ezekuta ho didiak, implementa bazeia ba programa no prioridade governu nian, nomos atu halo monitorizasaun no revizoens ba kustus projetus ho diak.

Tabela 22: Detalhu Despezas FKTL, (\$m)

	2018 Atual	2019 Ors.	2020 Ors.	2021 Proj.	2022 Proj.	2023 Proj.	2024 Proj.
Total FKTL	1,119.0	1,375.0	1,853.1	2,386.5	2,381.3	2,172.6	2,042.2
Rekorente	814.3	1,029.8	1,414.7	1,471.3	1,530.2	1,591.4	1,655.1
Salariu no Vensimentu	197.2	214.2	241.3	250.9	261.0	271.4	282.3
Sasan no Servisu	304.6	452.9	703.7	731.8	761.1	791.6	823.2
Transferencias Públikas	312.5	362.7	469.8	488.6	508.1	528.4	549.6
Kapital	304.7	345.2	438.4	915.2	851.1	581.3	387.1
Kapital Minor	7.8	31.5	53.2	55.3	57.5	59.8	62.2
Kapital Dezenvolvimentu	296.9	313.7	385.2	859.9	793.6	521.4	324.9
<i>Fundu Infrastruktura (ekskl. emprest.)</i>	291.3	279.4	263.1	732.9	661.6	384.1	182.1

Fontes: Diresaun Nasional Orsamentu, DPMU, Ministériu Finanzas, 2019.

Salariu no Vensimentu

Alokasaun orsamentu ba kategoria Salariu no Vensimentu (\$241.3 milhoens) sae 12.6% iha 2020 kompara ho alokasaun ba kategoria orsamentu ida nee iha OJE 2019. Ida nee tambá kustu husi mudansa iha estrutura tuir organikas foun, rejime espesial ba funsionarius públiku no rekrutamentu foun.

Medidas Prinsipais

- \$6.5 milhoens ba munisipiu hotu hodi kompleta pozisoens iha estrutura governu lokal.
- \$2.0 milhoens ba Ministériu Finanzas hodi selu nia funsionariu sira ne’ebe hetan rejime espesial.
- \$1.6 milhoens ba Ministériu Negosiu Estranjeiru no Kooperasaun hodi rekruta jovens diplomata foun.
- \$936,000 ba F-FDTL hodi halo rekrutamentu ba 600 membrus foun.
- \$730,000 ba Komisaun Funsun Públika ba promosaun interna ba funsionarius sira.
- Nune mos aumentu ida nee atu responde ba mudansas iha estrutura ne’ebe define ona iha organikas foun Ministérius no institusoens estadu sira liu husi OJE 2020.

Sasan no Servisu

Alokasaun orsamentu FKTL ba kategoria “Sasan no Servisu” (\$703.7 milheons) ba tinan 2020, sae 55.4% kompara ho alokasaun orsamentu ba kategoria ida nee iha OJE 2019. Aumentu iha 2020 nee tamba atu hadia povu nia moris, alokasaun boot ba manutensaun no operasaun eletrisidade, nomos ba transporte públiku

Medidas Prinsipais

- \$173.9 milhoens iha Ministériu Obras Públika ba mina no manutensaun jeradores eletrisidade iha Hera no Betano. Inklui mos manutensaun ba transmisaun eletrisidade (150KW) no sub-estasaun 20KW. Ida nee inklui tore iha kruzamentu kritiku iha fatin hitu, hanesan N117, N31, N71, N72, N15, N34 no N76. Fornese eletrisidade ba nasaun tomak importante ba dezvoltimentu no kresimentu ekonómiku
 - \$92.0 milhoens iha “Dotasaun ba Governu Tomak” ba fundu kontrapartida. Ida nee atu kontinua implementa projetus kontrapartida sira, inklui sosa ró atu halo patrolhamentu iha fronteira maritima no sosa ferry Nakroma II.
 - \$15.0 milhoens iha “Dotasaun ba Governu Tomak” ba servisu legais. Orsamentu ida nee atu uza ba servisu legais estadu nian.
 - \$5.5 milhoens iha “Dotasaun ba Governu Tomak” hodi selu dividas eletrisidade (EDTL).
 - \$5.0 milhoens iha “Dotasaun ba Governu Tomak” ba servisu aviasaun sivil.
 - \$5.0 milhoens iha “Dotasaun ba Governu Tomak” hodi selu ba kuota nudar membru ba instituisoens internasionais hodi kontinua asegura partisipasaun Timor-Leste nian iha atividades nível rejional no internasional.
- \$4.9 milhoens ba SAMES atu sosa aimoruk no sasan farmasia nian hodi ajuda hadi’a qualidade servisu saúde públiku iha teritoriu tomak.
- \$3.5 milhoens ba Ministériu Obras Públika hodi finansia projetus bé no saneamentu iha areas rurais no urbanas. Dezvoltimentu infraestrutra ba bé no saneamentu nudar prioriedade governu desde 2019 to’o mandatu remata.
 - \$3.0 milhoens iha “Dotasaun ba Governu Tomak” ba sensu populasaun no uma kain. Dadus sensu importante atu halo programa dezvoltimentu ekonómiku no sosial ne’ebe diak liu.
 - \$2.7 milhoens ba Ministériu Finanzas hodi suporta reforma Fiskal no Jestaun Finanzas Públikas (FJFP). Reforma FJFP inklui reforma impostu no aduaneira, orsamentu programatiku, reforma despezas (hadia sistema contabilidade no aprovisionamentu públiku) no reforma dezempeñu jestaun. Reforma hirak nee importante ba sustentabilidade fiskal no jestaun finansas públika.
 - \$2.4 milhoens iha “Dotasaun Governu Tomak” ba eventu Internasional no jogus CPLP nian iha Timor-Leste.
 - \$2.1 milhoens iha GPM ba partisipasaun Timor-Leste iha expo Dubai.
 - \$1.0 milhoens iha Ministériu Agrikultura no Peskas ba transportasaun produsus lokais. Ida nee sei ajuda to’os nain sira nia produsus ba merkadu.
 - \$600,000 ba Ministériu Ensinu Superior Siensia no Kultura hodi kria konsensia nutrisaun, luta kontra kiak no diversifikasaun ambiental.

Transferencias Públicas

Transferencias públicas kompostu husi despesas governu nian ba ajudus públicos no pagamentus ba komprimisus. Alokasaun ba kategoria ida nee iha 2020 sei sae ba \$469.8 milhoens, iha aumentu 29.5% kompara ho transferencias públicas iha OJE 2019.

Medidas Principais

- \$93.0 milhoens aloka iha Ministériu Asuntu Kombatantes Libertasaun Nasional ba pensaun veteranus no konstruksaun uma ba veteranus.
- \$70.0 milhoens ba Ministériu Administrasaun Estatal. Husi nee \$50.0 milhoens aloka ba konstrusaun uma ba ema vulneravel sira. \$3.0 milhoens ba bé iha áreas rurais, \$15.0 milhoens ba Programa Nasional Dezenvolvimentu Suco (PNDS) no \$2.0 milhoens ba hakiak balada.
- \$63.8 milhoens ba Ministériu Petroleum no Minerais hodi investe iha Timor-Gap.
- \$40.2 milhoens aloka iha Instituisaun Nasional Seguransa Sosial (INSS) ba rejime seguransa sosial kontributivu no laos kontributivu.
- \$23.1 milhoens ba Ministériu Petroleum no Minerais hodi suporta Autoriedade Nasional Petroleum no Minerais (ANPM), Timor-Gap no Instituisaun Petroleum no Jeolojia (IPG). Orsamentu nee hodi suporta institusoens sira nee atu aseguara maximizasaun benefisiu rekursus naturais ba Timor-Leste.
- \$21.6 milhoens aloka iha Ministériu Edukasaun, Juventude no Desportu hodi halo salas no harii eskolas. Investimentu ida nee atu aseguara ambiente aprendizagem ne'ebe diak ba labarik sira hodi estuda.
- \$17.2 milhoens iha "Dotasaun ba Governu Tomak" hodi selu pensaun ba funsionariu públiku permanente sira iha rejime kontributivu.
- \$11.3 milhoens iha Ministériu Saúde ba tratamentu saúde iha rai-liur, kuidade saúde primaria no subsidiu ba dotores Kubanu iha Timor-Leste. Investimentu hirak nee importante atu kontinua hadia qualidade servisu saúde ba populasaun tomak.
- \$11.0 milhoens iha "Dotasaun ba Governu Tomak" ba kapitalizasaun BNCTL.
- \$10.2 milhoens iha "Dotasaun ba Governu Tomak" hodi selu empréstimu.
- \$10.0 milhoens iha "Dotasaun ba Governu Tomak" hodi suporta atividades Igreja liu husi Konferensia Episkopal.
- \$8.0 milhoens iha "Dotasaun ba Governu Tomak" ba programa "diagnosita saúde". Programa foun ida nee atu hadi'a kuidadu saúde ne'ebe alinha ho objetivu ODS ba kuidadu saúde universal.
- \$7.2 milhoens iha Gabinete Primeiru Ministru ba programa sosiedade sivil. Ida nee inklui apoiu ba NGO sira no konfisoens relijiozas seluk.
- \$7.0 milhoens iha "Dotasaun ba Governu Tomak" ba kapitalizasaun BCTL no atu selu sira nia kustu servisus ne'ebe fornese ba Governu.
- \$6.7 milhoens ba Ministériu Edukasaun, Juventude no Desportu hodi suporta eventus desportus no atividades juventude nian iha tinan tomak.
- \$6.0 milhoens ba pagamentu pensaun vitalisia.
- \$6.0 milhoens ba Komisaun Nasional Eleisaun hodi fo subsidiu ba partidu politiku sira atu kontinua hametin demokrasia iha Timor-Leste.

- \$5.3 milhoens ba Ministériu Saúde hodi financia programa konstrusaun klinikas.
- \$3.0 milhoens iha "Dotasaun ba Governu Tomak" ba apoiu fundu internacional. Ida nee sei apoia comunidade internacional no permite Timor-Leste nia influencia iha mundu.
- \$2.6 milhoens ba SEPFOPE hodi financia programa auto-empregu. Programa ida nee sei kria kampu servisu no kontribui ba kresimentu ekonómiku
- \$2.5 milhoens ba Ministériu Ensinu Superior, Siensia no Kultura hodi suporta programa preservasaun Uma Lulik, identidade kultural no lembransa Timor-oan sira nian.
- \$2.0 milhoens ba Sekretariu Estadu Kooperativa hodi subsidia grupus kooperativas.
- \$1.9 milhoens iha Ministériu Edukasaun, Juventude no Desportu ba programa konsensaun eskolar (escolas privadas) no eskola KAFE.
- \$1.9 milhoens iha Sekretariu Estadu Komunikaun Sosial ba subsidiu Radio Televisaun Timor-Leste (RDTL) no Tatoli.
- \$1.5 milhoens iha Sekretariu Estadu Juventude no Desportu ba programa KPK ne'ebe sei halo hamutuk ho Ministériu Interior.
- \$1.5 milhoens ba Sekretaria Estadu Igualidade no Inkluzsaun hodi fornese kapital rotativa ba feto iha área rural ho objetivu atu empodera ekonomia feto.
- \$1.5 milhoens iha "Dotasaun ba Governu Tomak" ba sekretariadu g7+. Servisu husi sekretariadu maka atu asegura katak comunidade internacional rona lian ka agenda husi nasoens frajil sira (inklui Timor-Leste).
- \$1.0 milhoens ba Ministériu Interior hofi financia programa assistensia dezastre naturais.
- \$1.0 milhoens ba Ministériu Transporte no Komunikaun hodi subsidia Autoriedade Aviasaun Timor-Leste.

Kapital Menor

Despezas ba Kapital Menor inklui ba veikulu, mobiliarius no ekipamentus moveis seluk. Orsamentu ba Kapital Menor iha 2020 hamutuk \$53.2 milhoens, iha aumentu 68.9% kompara ho alokasaun \$31.5 milhoens iha OJE 2019.

Medidas Prinsipais

- \$8.1 milhoens ba Ministériu Finansas atu sosa ekipamentus IT ba sentru ba data backup no makina X-ray, etc.
- \$5.3 milhoens ba Ministériu Obras Públika hodi sosa kareta boot.
- 5.0 milhoens ba Ministériu no Transporte Komunikaun hodi sosa ró ba transporte públiku.
- \$4.0 milhoens ba Ministériu Interior atu sosa kareta bombeirus.
- \$2.9 milhoens ba Ministériu Defesa atu sosa kareta militar, no ekipamentus ba protesaun no komunikaun.
- \$2.5 milhoens ba Ministériu Administrasaun Estatal hodi sosa 31 kareta ba Administradores Postus no Munisipius, nomos ekipamentus IT ba eleisaun no ba programa PNDP.
- \$2.0 milhoens ba Instituisaun Jestaun Ekipamentu atu sosa kareta boot.

- \$2.4 milhoens ba Ministériu Edukasaun, Juventude no Desportu hodi sosa mezas no kaderas ba eskolas.
- \$1.7 milhoens ba Ministériu Saúde hodi sosa ambulansia, kareta multifunsaun, no kareta operacional ba monitorizasaun no evaluasaun.
- \$1.5 milhoens ba Polisi Nasional Timor-Leste (PNTL) atu sosa ekipamentus protesauun, veikulus ba polisia komunitaria no transitu.

\$1.0 milauun ba Ministériu Transporte no Komunikaun hodi sosa bus ba transporte públiku iha Dili.

Kapital no Dezenvolvimentu

Alokasaun orsamentu ba Kapital Dezenvolvimentu iha 2020 sae 22.8% kompara ho 2019 nian. Ida nee tamba iha aumentu ba projetus Saúde, Edukasaun no Agrikultura. PDIM mos hetan alokasaun orsamentu ba Kapital Dezenvolvimentu iha 2020. Foin ba dala uluk munisipiu sira hetan alokasaun orsamentu iha Kapital Dezenvolvimentu. Hanesan hatudu iha Tabela 23 katak orsamentu ba Kapital Dezenvolvimentu iha KFTL aloka \$263.1 milhoens ba Fundu Infrastrutura, \$24.1 milhoens ba PDIM no \$98.0 milhoens ba projetus Kapital Dezenvolvimentu seluk husi linha ministérius no ajensias sira.

Tabela 23: Despezas ba Kapital Dezenvolvimentu, (\$m)

	2018 Atual	2019 Ors.	2020 Ors.	2021 Proj.	2022 Proj.	2023 Proj.	2024 Proj.
Total Kapital Dezenvolvimentu	296.9	313.7	385.2	859.9	793.6	521.4	324.9
Fundu Infrastrutura (eksklui empréstimu)	291.3	279.4	263.1	732.9	661.6	384.1	182.1
PDIM	4.2	7.8	24.1	25.1	26.1	27.1	28.2
Ministérius/Ajensias	1.4	26.5	98.0	101.9	106.0	110.2	114.6

Fontes: Diresaun Nasional Orsamentu, Ministériu Finansas, 2019.

Orsamentu PNDS muda ona husi kapital dezenvolvimentu ba transferensia públikas

2.5.1.2 Fundu Infrastrutura

Konstrusaun no manutensaun ba infrastrukuras prinsipais hodi promove produtividade, empregu no kresimentu ekonômiku sustentavel nudar pilar prinsipal ida ba dezenvolvimentu tempu naruk ne'ebe define iha Planu Estratéjiku Dezenvolvimentu Nasional (PED). Fundu Infrastrutura estabelese iha 2011 hodi finansia governu nia projetus infrastrukturas prinsipais (ho valor \$1 milhoens ba leten). Desde 2011, total \$4.63 bilhoens aprova no aloka ona ba Fundu Infrastrutura hodi finansia 22 programas, inklui Parseria-Públika-Privada (PPP) no empréstimu. Desde 2016, Fundu Infrastrutura transforma ona nudar ajênsia autonóma ida.

VIII Governu konstitusional define ona dezenvolvimentu infrastrukuras bazikas iha setor ekonômiku no sosial nudar prioridades. Prioridades hirak nee inklui konstrusoens ba estradas, pontes, bé mós no saneamentu no fornimentu enerjia. Projetus barak ba areas hirak nee maka hahu ona desde tinan hirak liu ba, hetan ona progresu no remata ona. Infrastrukuras hirak nee, inklui mos infrastrutura seluk atu promove utilizaun teknolojia, transporte no lojística ne'ebe efisien hodi fasilita komersiu, no suporta dezenvolvimentu industrial, importante teb-tebes ba modernizasaun no kresimentu ekonômiku Timor-Leste.

Total orsamentu ne'ebe aloka ba 21 programas iha Fundu Infrastrutura (eksklui empréstimu) iha 2020 hamutuk \$264.2 milheons, no husi total nee, \$263.1 milhoens maka ba kapital dezenvolvimentu. VIII Governu Konstitusional muda ona politika katak investimentu ho valor

\$5.0 milhoens ba leten maka iha Fundu Infrastrutura. Tamba nee, projetus foun sira ho total orsamentu ne'ebe menus husi \$5.0 milhoens aloka ona ba linha ministériu sira.

Orsamentu Fundu Infrastrutura iha 2020 aloka ba programas 21, inklui programa Estrada no Ponte ne'ebe hetan alokasaun boot liu (51.3%), no restu distribui ba programa Energia (6.5%), Informasaun Teknolojia (5.8%), Tasi Mane (6.2%), no programa sira seluk hanesan Saúde, Edukasaun, Edifisiu Públiku, Seguransa no Defesa, Dezenvolvimentu Rural no Sistema Finanseira.

Tabela 24: Orsamentu no Projesaun Fundu Infrastrutura, \$m

	2019 Ors.	2020 Ors.	2021 Proj.	2022 Proj.	2023 Proj.	2024 Proj.
Total Fundu Infrastrutura	366.5	336.1	826.0	706.7	424.5	221.5
Total Fundu Infrastrutura (Eksklui Emprês.)	279.5	263.1	745.8	652.7	378.6	187.7
Agrikultura	2.5	2.6	18.4	30.2	21.0	6.6
Bé no Saneamentu	3.7	3.8	41.2	30.6	11.7	4.0
Dezenvolvimentu Urbanu no Rural	9.5	12.1	6.0	3.0	1.0	0.0
Edifisius Públikus	3.1	10.4	35.5	54.9	43.4	27.6
Edukasaun	1.0	5.4	32.5	37.4	30.8	19.5
Eletrisidade	15.3	17.0	5.4	7.8	1.2	0.0
Informasaun Teknolojia	2.9	15.4	16.9	1.0	2.9	3.1
Saúde	1.1	0.7	5.1	9.5	3.7	1.9
Seguransa no Defesa	3.3	4.5	27.1	21.8	6.2	0.0
Solidaridade Sosial	0.5	0.5	1.3	0.8	0.6	0.0
Tasi Mane	60.6	16.5	312.1	257.9	111.4	70.3
Aeroportus	12.5	8.9	12.8	12.8	10.3	0.0
Preparasaun ba Dezenhu no Supervizaun	3.9	14.0	11.7	1.0	0.0	0.0
Estradas	127.4	129.2	196.0	170.3	125.6	47.9
Pontes	10.0	5.9	8.8	1.9	2.8	3.0
Portus	2.2	1.1	4.6	5.5	1.3	0.8
Turismu	0.3	0.5	1.3	1.9	1.2	0.0
Sistema no Infrastrutura Finanseira	3.9	5.3	3.4	3.0	3.0	3.0
Juventude no Desportu	2.8	1.8	2.3	1.5	0.3	0.0
Manutensaun no Rehabilitasaun	13.0	7.8	3.4	0.1	0.0	0.0
Programa Empréstimu	87.0	73.0	80.2	53.9	45.9	33.8

Fontes: Sekretariadu Grandes Projetus, Ministériu Planeamentu no Investimentu Estratéjiku, 2019.

2.5.1.3 Despeza Empréstimu ba Projetus

Prevê katak osan empréstimu ne'ebe sei usa hodi selu projetus iha 2019 hamutuk \$73.0 milhoens, hanesan apresenta iha Tabela 25. Montante ida nee menus 16.1% kompara ho total osan empréstimu hodi selu projetus iha OJE 2019. Detalhu kona-ba finansiamentu projetus ho empréstimu apresenta iha seksaun 2.6.3.3.

Tabela 25: Despezas ba Projetus Finansiadu ho Empréstimu, \$m

	2020 Ors.	2021 Proj.	2022 Proj.	2023 Proj.	2024 Proj.
Loan Expenditure	73.0	80.2	53.9	45.9	33.8

Fontes: PPPLU, Ministériu Finansas no Ministériu Planeamentu no Investimentu Estratéjiku, 2019

2.5.1.4 Fundu Dezenvolvimentu Kapital Humanu

Objetivu husi FDCH maka atu financia programas bolsa estudu no dezenvolvimentu kapasidade tuir Planu Estratéjiku Dezenvolvimentu Nasional. Ba tinan fiskal 2020, Programa FDCH fahe ba kategoria boot 4: Formasaun Vokasional, Formasaun Teknika, Bolsu Estudu no Formasaun Seluk.

Tabela 26 sumárizá apropriasaun orsamentu ba FDCH bazeia ba programa. Total orsamentu ba FDCH iha 2019 hamutuk \$23.9 milhoens, hetan aumentu 19.5% kompara ho OJE 2019.

Tabela 26: Programa iha Fundu Dezenvolvimentu Kapital Humanu, \$m

	2018 Atual	2019 Ors.	2020 Ors.	2021 Proj.	2022 Proj.	2023 Proj.	2018 Actual
Total FDCH (Programa)	15.7	20.0	23.9	24.9	25.9	26.9	28.0
Formasaun Vokasional	1.5	2.7	3.4	3.5	3.7	3.8	4.0
Formasaun Teknika	0.4	6.4	6.7	7.0	7.2	7.5	7.8
Bolso Estudu	12.5	8.7	11.6	12.1	12.5	13.0	13.6
Formasaun Seluk	1.3	2.2	2.2	2.3	2.4	2.5	2.6

Fontes: Sekretariadu FDCH, 2019

2.5.2 Alokasaun tuir Ministériu

Sumáriu alokasaun OJE 2020 ba ministérius sira apresenta iha Tabela 27 tuir mai.

Tabela 27: Proposta Alokasoens ba Linha Ministérius, \$

Setor PED	Ministérius	OJE 2020 ('000)
Dezenvolvimentu Ekonomíku	Ministériu Agrikultura no Peskas	21,627
	Ministériu Petroleum no Rekursu Minerais	88,333
	Ministériu Asuntu Koordinasaun Ekonomíku	2,257
	Ministériu Turismu, Komersiu no Industria	10,360
	Sekretariu Estadu politika Formasaun Vokasional no Empregu	6,990
Dezenvolvimentu Infraestrutúra	Ministériu Planeamentu Investimentu Estratéjiku	17,988
	Ministériu Obras Públika	270,644
	Ministériu Transporte no Komunikaosens	21,747
Kwadru Institucional	Dotasaun Governu Tomak/Dotaçõens Todo Governo	239,558
	Ministériu Estadu Presidencia Konsellu Ministru	4,833
	Ministériu Defesa inklui FDTL	41,657
	Ministériu Finansas	38,560

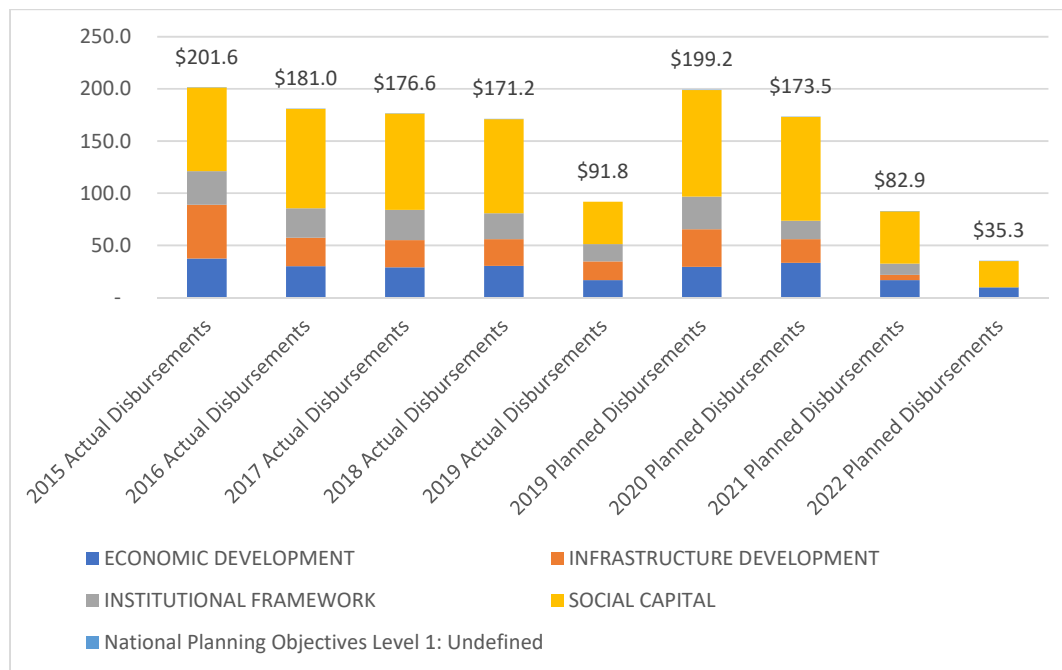
Setor PED	Ministérios	OJE 2020 ('000)
	Ministériu Negosiu Estranjeiru no Kooperasaun	28,224
	Ministériu Interior	55,036
	Ministériu Justisa	22,257
	Ministériu Reforma Lejislativa no asuntu Parlamentares, inklui SEKS	8,662
	Ministériu Administrasaun Estatal	85,050
	Primeiru Ministru	13,356
Kapital Sosial	Ministériu Edukasaun, Juventude no Desportu	114,031
	Ministériu Saúde	59,568
	Ministériu Ensinu Superior, Siensia no Kultura	10,572
	Ministériu Asuntu Kombatentes Libertasaun Nasional	104,358
	Ministériu Solidariedae Sosial no Inklusaun	59,743
	Sekretariu Estadu Juventude Desportu	9,747

Fontes: Diresaun Nasional Orsamentu, Ministériu Finanzas, 2019.

2.5.3 Komitmentu Parseirus Dezenvolvimentu

Grafika iha okos hatudu katak asistencias (laos empréstimu) husi parseirus dezenvolvimentu tún durante períodu 2015 to'o 2018, komesa tún ho 10% iha 2015-2016 no ba 2017-2018, asistensisa tún deit entre 2%-3%. Asistencias parseirus dezenvolvimentu tuir kalendaru sei sa'e fali iha 2019, maibe hafoin tinan fiskal ida nee, prevê katak asistencias sei tún maka'as iha tinan hirak tuir mai. Iha buat rua importante ne'ebe presija nota kona-ba dadus husi asistencias parseirus dezenvolvimentu nian: (i) iha tendensia katak dadus ba asistencias multi-annual la representa/relata tuir kompromisus ne'ebe iha; no (ii) dadus husi portal transparênsia mai husi projetus, nune wainhira asistencias parseirus dezenvolvimentu nian maka seidauk aloka ba projetus, sei la inklui iha analize nee.

Figura 13: 2015-2022 Dezembolsu husi Asistencias Parseirus Desenvolvementu, \$m



Fonte: Portal Transparencia Ajuda, informasaens foti iha loron 11 de Setembru 2019

Tabela 28: Planu Dezembolsu ba Pilár no Sub-Pilár PED 2019-2020, \$

PED	PED Sub-pilár	Planu 2019	Planu 2020	Total
Kapital Sosiál	Edukaasaun no Treinamentu	44.7	44.2	88.9
	Saúde	35.0	28.0	63.0
	Inkluziun Sosiál	16.6	15.5	32.1
	Ambiente	5.1	3.9	9.0
	Indefinido	0.7	7.7	8.4
	Kultura no heransa	0.2	0.1	0.3
Subtotal		102.1	99.4	201.5
Desenvolvimentu Ekonómiku	Agrikultura	14.9	18.1	33
	Desenvolvimentu Rural	7.6	8.8	16.4
	Indefinido	2.8	1.2	4.0
	Investimentu husi Setór Privadu	2.6	1.5	4.1
	Turizmu	1.6	3.6	5.2
Subtotal		29.5	33.2	62.7
Desenvolvimentu Infraestrutur	Estrada no Ponte sira	23.8	18.6	42.4
	Portu	8.1	1.2	9.3
	Bé no Saneamentu	3.3	2.8	6.1
	Aeroportu	0.7	0.1	0.8

PED	PED Sub-pilár	Planu 2019	Planu 2020	Total
Subtotal		35.9	22.7	58.6
Enkuadramentu Institusional	Jestaun Setór Públiku no Governaasaun Diak	20.5	12.5	33.0
	Seguransa	8.4	4.4	12.8
	Justisa	1.9	0.8	2.7
	Defeza	0.4	-	0.4
	Aasuntu externu	0.1	0.1	0.2
Subtotal		31.4	17.8	49.2
PED Indefinidu		0.3	0.3	0.6
TOTAL		199.2	173.5	372.7

Fontes: UGPD, Ministériu Finansas Setembru 2019.

Tabela 29: Projetus Boot 10 husi Parseirus Dezenvolvimentu 2019 -2020, \$m

Titlu Projetu	Parseiru Dezenvolvimentu	SDP Sub-pillars	2020 Total
Australia—Timor-Leste Parseria ba dezenvolvimentu humanu	Australia	Inkluziun Sosiál Saúde Edukaasaun no treinamentu Bee no saneamentu	16.4
Sentru Formaasaun -Eskola-referensia Timor-Leste	Portugal	Edukaasaun no treinamentu	11.6
G0504: Projetu rehabilitaasaun no manutensaun Estrada Munisipiu iha Timor-Leste - CA ho ADB	Banku Dezenvolvimentu Asiatiku no fundu Uniaun Europea	Estrada no ponte sira	10.6
Fundus Dezenvolvimentu kompaktu ba dezenvolvimentu no faasiltaasaun husi implementaasaun Millennium Challenge Compact	MCC	Indefinido	7.4
Programa kooperaasaun NGO - Australian (ANCP)	Australia	Agrikultura Bee no saneamentu Justisa Jestaun Setór Públiku no Governaasaun Diak Edukaasaun no treinamentu Saúde Inkluziun Sosiál	6.8
HATUTAN Education and Nutrition Program	Estadus Unidos Amerika	Agrikultura Edukaasaun no treinamentu Saúde	6.5

Titlu Projetu	Parseiru Dezenvolvimentu	SDP Sub-pillars	2020 Total
Programa nasional dezenvolvimentu Suco – Suporta Programa (PNDS-SP)	Australia	Dezenvolvimentu rurál	6.4
Jerensia dezenvolvimentu (GfD)	Australia	Jestaun Setór Públiku no Governasaun Diak	5.7
Escola Portuguesa Ruy Cinatti – Centro de Ensino e Língua Portuguesa	Portugal	Edukasaun no treinamentu	5.1
Ai ba Futuru – Projetu Parseiru ba sustentabilidadeAgroflorestal (PSAF)	GIZ ho Alemaña no fundu Uniaun Europea	Agrikultura	4.9

Fontes: UGPD, Ministériu Finansas, Setembru 2019.

2.5.3.1 Politika Dezenvolvimentu

Iha 4 Julu 2019, governu organiza Enkontru Parseiru Dezenvolvimentu iha Timor-Leste. Eventu ida nee foku ba oinsa atu haklean Koordinasaun ba Dezenvolvimentu Finanseiru (Deepening Coordination for Financing Development). Asuntu importante ida maka diskusaun kona-ba Politika Ajuda Externa (Foreign Aid Policy). Politika ida nee husu ba parseiru sira atu alinha ba programas nomos prioridades governu. Aleinde nee, politika nee mos afirma preférensia Governu kona-ba oinsa atu fornese assisténsia.

Objetivu ida husi politika ida nee maka atu enkoraja parseirus dezenvolvimentu sira atu servisu direta ho governu no espesifikamente alinha sira nia programa no atividades ho governu nian iha nível planu assaun anual, sub-programa, nomos sub-pillar PED nian. Governu espera katak progresu ida nee sei rezulta kordenaasaun ne'ebe diak, hasae transferénsia konhesimentu, nomos hadia planeamentu, monitorizasaun no orsamentasaun ba atividades parseiru nian iha tinan oin mai.

2.6 Finansiamentu

2.6.1 Definisau Finansiamentu

Total orsamentu 2020 boot liu reseita doméstika ne'ebe sei rekolla iha tinan fiskal hanesan. Ida ne'e kontribui ba defise fiskal laos Minarai (reseita doméstika menus despeza) ne'ebe finansia husi levantamentu Fundu Minarai, empréstimu no uzu saldo caixa. Foti osan husi Fundu Minarai hodi finansia despezas governu bele iha nivel sustentabilidade (foti deit funan husi fundu) ou foti liu nivel sustentabilidade (haree seksaun tuir mai). Tabela 30 hatudu Fontes finansiamentu ho nia montante.

Tabela 30: Fontes Finansiamentu, 2020-2024, \$m

	2020	2021	2022	2023	2024
Total Finansiamentu	1,202.7	1,770.7	1,754.6	1,581.7	1,481.4
Eksesu Levantamentu husi FP	929.7	1,690.5	1,700.7	1,535.8	1,447.6
Saldo de Caixa	200.0	-	-	-	-
Empréstimu	73.0	80.2	53.9	45.9	33.8

Fontes: Diresaun Nasional Orsamentu, Diresaun Jeral Tezouru, PFAU – Ministeriu Finansas, 2019

2.6.2 RSE no Eksesu Levantamentu

Iha rasaun ekonómiku ne'ebe forte tamba sa maka halo distinsaun entre reseita no finansiamentu. Reseita doméstika hetan husi impostus no "taxas no enkargus" husi individu ka kompanias ne'ebe halo sira nia atividades iha Timor-Leste. RSE nudar regulamentu fiskal ida hodi asegura sustentabilidade Fundu Minarai. Wainhira gasta deit total reseita doméstika ho RSE, bele iha sustentabilidade fiskal. Nunee governu muda ona nia konseitu hodi konsidera RSE nudar reseita no eksesu levantamentu nudar item ida ba finansiamentu. Tamba eksesu levatamentu ne'e governu foti/emprêsta hodi finansia defíse fiskal.

RSE nee 3% husi total Rikusoin Minarai (reserva minarai no rekursus finanseirus iha Fundu Minarai), no total RSE ba 2020 maka \$536.8 milhoens. Detalhu kona-ba RSE no Rikusoin Minarai bele hetan iha seksaun 2.3.3 husi livru nee.

Governu planea atu foti \$929.7 milhoens nudar eksesu levantamentu husi Fundu Minarai . Eksesu levantamentu ida nee bazeia ba politika fiskal antesipada (*frontloading fiscal policy*) hodi finansia investimentu importante sira - iha infraestrutura no dezenvolvimentu kapital humanu, ne'ebe nesesariu ba kresimentu iha tempu-naruk.

2.6.3 Empréstimu

Atu atende nesesidades ba finansiamentu desenvolvimentu, governu explora ona fontes possiveis finansiamentu adisionais liu husi empréstimu eksternu ne'ebe oferese husi ajensia multilateral no bilateral. Haktuir Planu Estratéjiku Desenvolvimentu (PED) 2011-2030, objetivu prinsipal husi empréstimu konsesional maka atu konstrui infraestrutura estratéjiku ba desenvolvimentu nasaun ho kustu ne'ebe kiik iha tempu naruk.

Termos Empréstimos

Agora dadaun, empréstimu eksternu barak liu foti husi banku multilateral internasional, hanesan Banku Dezenvolvimentu Aziatiku, Banku Mundial no Ajensia Bilateral Japaun ba Kooperasaun Internasional (JICA). Bazeia ba kategoria emprestador, ADB sai nudar kreditor prinsipal ba Timor-Leste ho kontribuisaun besik 70% ba total empréstimu ne'ebe iha, no tuir mai Banku Mundial no JICA. Tabela tuir mai apresenta termos empréstimos.

Tabela 31: Termos Emprestitos

Kreditor	Moeda	Montante Original (milhoens \$)	Prazu de Karensia (Tinan)	Amortizaasaun Inisial (Tinan)	Tinan Kompleta	Taxa de Juro Ano Fiskal 2018
BDA	USD, SDR	270.28	5.4	20	2044	2.08%
BM	USD, SDR	75.20	6	20	2042	2.50%
JICA	JPY	52.78	10	20	2042	0.70%
Total		398.26				

Fonte: Unidade PPP&Empréstimu, Ministériu Finanzas, Junhu 2019.

Empréstimu hirak nee mai ho grau konsesionalidade ne'ebe bo'ot no favoravel tebes wainhira kompara ho kustu oportunidade dada osan direita/returnu investimentu husi fundu mina-rai. Vantaje prinsipal maka kustu finanseiru husi empréstimu konsesional (1.96%) agora dadauk ki'ik liu kompara ho returnu anualizadu investimentu husi fundu mina-rai (4.3%) nune'e garante katak reembolsu empréstimu iha futuru koresponde diak ho kapasidade estadu nian atu selu fila fali.

Tabela 32: Kustu Empréstimu vs Retornu Fundu Mina-rai

Deskripsaun	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Ago. 2019
Kustu Empréstimu (Taxa efetiva)				1,02%	1,42%	1,68%	2,06%	1.96%
Retornu Investimentu Fundu Mina-rai desde inisiu, anualisadu	4,1%	4,4%	4,2%	3,8%	3,8%	4,4%	3,8%	4.3%

Fonte: Unidade PPP&Empréstimu, Ministériu Finansa, Junhu 2019.

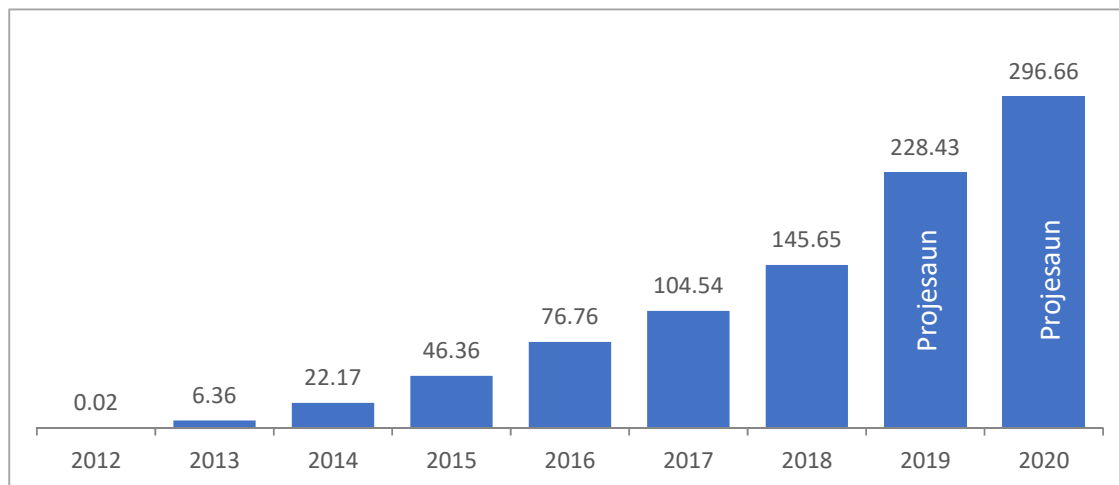
2.6.3.1 Jestaun Portfolio

Jestaun divida públika kaer papel importante ne'ebe determina sustentabilidade ba politika fiskal. Tamba mudansa iha metodologia⁸, kapasidade Timor-Leste nian atu foti osan empréstimu atualmente klasifika diak liu tinan uluk baseia ba avaliasaun Artigo IV Fundu Monetariu Internasional (FMI) ne'ebe halao iha tinan 2019, husi kategoria fraku ba médiu; tambá ida nee, nível risku empréstimu eksternu mos tún husi médiu ba kiik.

Mudansa iha Nivel Divida Eksternu

To'ó 2019 remata, nivel divida eksternu aumenta ba \$145.65 milhoens kompara ho \$104.54 milhoens iha tinan 2017. Aumentu 40% ida nee tamba iha desembolsu foun ho total \$41.11 milhoens husi instituisaun multilateral no bilateral sira hanesan ADB, Banku Mundial no JICA ba projetus sira ne'ebe implementa tiha ona no ba projetus foun sira. Reembolsa ba jurus durante periode ida nee mos aumenta husi montante \$1.51 milhoens iha tinan 2017 ba \$2.58 milhoens to'ó tinan 2018. Montante ida nee relativamente kiiik kompara ho montante divida atualmente governu deve husi emprestadores sira.

Figura 14: Nivel Divida Eksterna, \$m



Fonte: Unidade PPP&Empréstimu, Ministériu Finansas, Junhu 2019.

⁸ Iha avaliasaun ba sustentabilidade empréstimu, Ministeriu Finansas utiliza metodu "Law Income Country Debt Sustainability Analysis (LIC-DAS)" ne'ebe dezenvolve husi Banku Mundial no Fundu Monetaria Internasional (FMI). Hanesan define iha guião foun, kapasidade nasaun atu halo empréstimu klasifika ba kategoria tolu: fraku, médiu, no forsa, bazei aba nasaun nia valores ba indicadores sira.

Haktuir projetu nia progresu, prevê katak desembolsu sei kontinua aumenta iha 2019 maske iha redusaun kiik iha tinan 2020.

Indikadores Divida

Timor-Leste nia rasio ba divida aumenta marjinalmente tinan ba tinan. Maske nune'e, divida pública ne'ebe mantein iha nível sustentável durante tinan ba tinan ne'e hatudu katak jestaun governu nian ba divida pública lao ho diak.

Tabela 33: Indikadores ba Divida Eksterna ba Periodu 2012-2018, % husi PIB no Reseitas

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Total Divida relasiona ho PIB							
Divida Eksternu relasiona ho PIB	0.00	0.11	0.55	1.47	3.02	4.20	5.58
Total Reembolsu relasiona ho Reseitas							
Reembolsu Divida Eksternu relasiona ho Reseitas	0.02	0.04	0.07	0.12	0.28	0.69	1.27
Reembolsu Divida Eksternu relasiona ho PIB	0.00	0.00	0.00	0.01	0.02	0.05	0.08
<i>Iha milliaun Dolares Amerikanos</i>							
Komponentes Memorandum							
Divida Eksternu	0.02	6.36	22.17	45.33	75.72	104.38	145.65
Reembolsu Divida Eksternu	0.03	0.06	0.11	0.21	0.55	1.31	2.19
PIB	6,661.70	5,637.60	4,041.61	3,092.63	2,503.59	2,487.42	2,611.79
Reseitas	135.88	151.10	170.23	173.69	200.51	188.84	171.89

Fonte: Unidade PPP&Empréstimo, Ministériu Finansasn, Junhu 2019.

Divida Eksterna relasiona ho PIB – Montante divida eksterna relasiona ho PIB durante período ida nee relativamente kiik wainhira kompara ho barreira divida no referencia ne'ebe estabelese iha kuadru sustentabilidade divida ba pais ho rendimentu kiik⁹. Maske rasio aumenta marjinalmente 0.11% iha 2013 ba 5.58% iha 2018, ninia valor sei kiik liu 40%. Aumentu marjinal ida nee tambá razaun desembolsu mos aumenta no tendénsia eksterna ba descendencia iha kresimentu PIB. Maske kresimentu PIB recupera oituan durante tinan 2017-2018, persentajem aumenta iha divida eksterna sei ás liu kresimentu PIB, nune'e, valor persentajem divida eksterna relasiona ho PIB mos aumenta.

Reembolsa Divida Relasiona ho Reseitas – Rasio entre reembolsa divida ho reseita hahu aumenta liu dala rua iha tinan 2015. Aumenta ida nee prinsipalmente tamba razaun montante pagamentu reembolsa divida aumenta enkuantu reseita tún durante tinan 2017-2018. Reembolsa osan inan hahu iha fulan Septembru tinan 2018 ba akordu empréstimu ADB numeru

⁹ Referensia ba asuntu nee maka: “Matadalan husi Banku Mundial no FMI ba enkuadramentu sustentabilidade empréstimu iha nasaun ho rendimentu kiik”, Fevereiro 2018.

2857. Maske iha aumenta 0.69% iha tinan 2017 ba 1.27% iha tinan 2018, percentajem ida nee sei ki'ik liu husi barreira 18%.

Estimasaun Kustu Reembolsu – kustu reembolsu anual kalkula ba kada empréstimu atu kobre pagamentu osan inan, taxa juro, no kustu sira seluk relaciona ho divida ba período partikular.

Tabela 34: Kustu Divida no Tipu Pagamentu tuir Instituisaun, \$m.

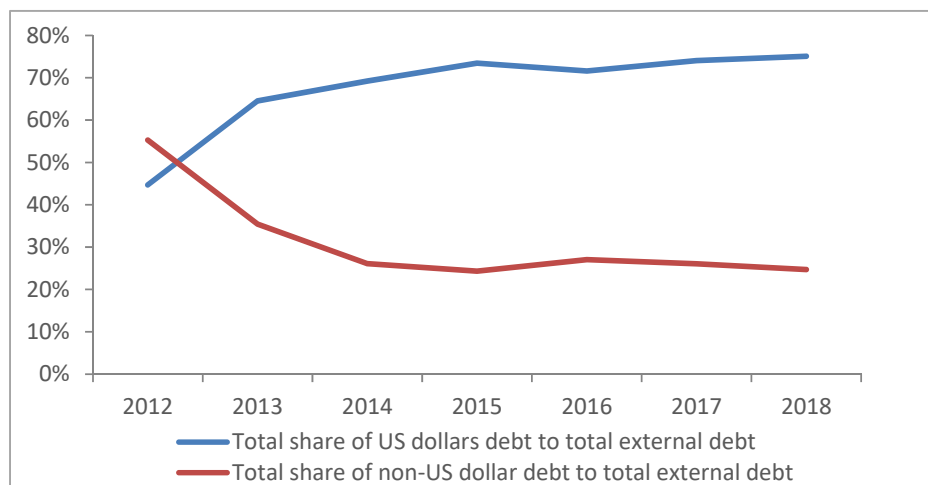
Donor	Kusto Divida	2018 Atual	2019 Atual	2019 Proj.	2020 Proj.	2021 Proj.	2022 Proj.	2023 Proj.	2024 Proj.
ADB	Principal	0.54	2.43	2.6	3.70	4.15	11.93	14.12	14.12
	Interest	1.65	2.41	2.7	4.37	7.13	5.13	5.49	5.32
	Charges	0.12	0.08	0.2	0.12	0.03	0.00	0.0	0.0
WB	Principal	0.0	0.83	0.8	0.83	1.41	2.75	2.75	2.75
	Interest	0.71	0.83	1.1	1.77	1.92	1.89	1.82	1.75
	Charges	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
JICA	Principal	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	2.57	2.57	2.57
	Interest	0.06	0.04	0.0	0.00	0.00	0.01	0.35	0.33
	Charges	0.04	0.02	0.0	0.02	0.01	0.0	0.0	0.0
Total		3.13	6.63	7.5	10.81	14.65	24.28	27.10	26.84

Font: Unidade PPP&Empréstimu, Ministériu Finanzas, Junhu 2019.

Indikadores Risku

Risku Kambial - Haktuir nota politika empréstimu, moeda dólar Amerikanu mantein nudar moeda ne'ebe dominante iha portfolio empréstimu eksternu governu nian. Ba situasaun ekonomia pais ida ne'ebe dólar Amerikanu dominante, ho 75% moeda dólar Amerikanu boot iha portfolio iha tinan 2018 proteje governu husi movimentu ekstremu moeda nian. Politika atu mantein portfolio divida domina ho moeda dólar Amerikanu sei kontinua mantein iha kurtu to'o médiu prazu.

Figura 15: Komparasaun Divida Iha Dólar Amerikanu VS Divida Laos Iha Dólar Amerikanu

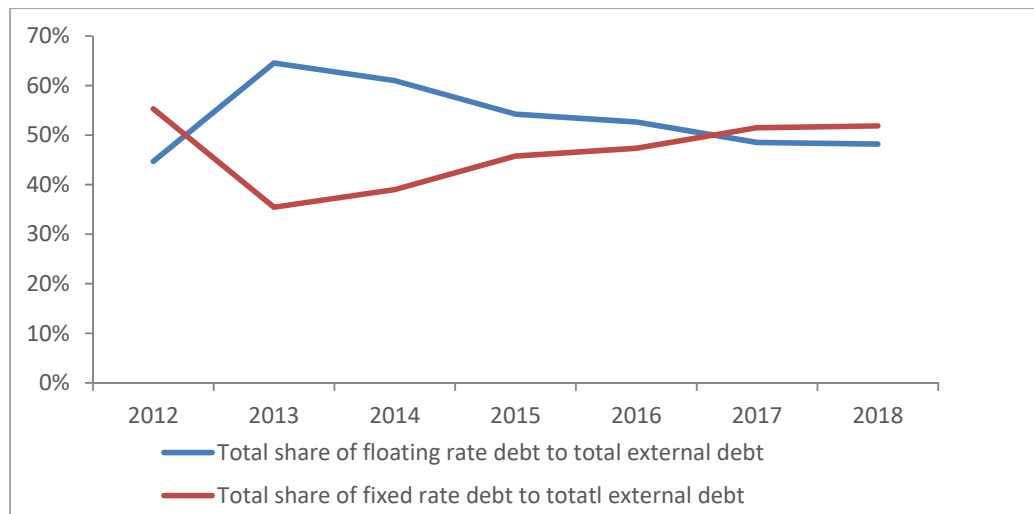


Fontes: Unidade PPP&Empréstimu, Ministériu Finanzas, Junhu 2019.

Risku Tasa Juros – Husi tinan 2013, divida ho tasa juros fixu hahu aumenta boot to’o sai maioria iha portfolio divida ba tinan 2017 no 2018 konsektivamente. Mudansa ida nee akontese tambá resultadu husi kapasidade governu atu jere risiko tasa juros independentemente liu husi dalan konverte prioridade ba desembolsu husi tasa variabel ba tasa fixu no konsidera mos fluktuasaun iha merkadu taxa juros nian.

Kustu ba empréstimu prevê sei sae tambá Timor-Leste agora klasifika nudar nasaun ne’ebe kualifikadu hodi asesu ba empréstimu ne’ebe “kahur entre konsesional no komersial (blending)¹⁰” no tambá agora sai dadaun husi klasifikasaun finansiamentu konsesional husi kreditores sira. Atu mitiga risiko tasa juros nian, presija konsidera empréstimu konsesionariu ne’ebe oferese husi parseirus bilaterais sira.

Figura 16: Taxa Jurus Fixa VS Tax Flutuante



Fonte: Unidade PPP&Empréstimu, Junhu 2019.

2.6.3.2 Estadu Atual Projetus

Iha total projetus rodoviarius 15 maka hetan finansiamentu husi empréstimu konsesional, no husi projetus hirak nee, projetus 6 kompleta tiha ona. Projetus sira nee inklui estrada entre Tibar-Liquica/Tibar-Gleno, Manatuto-Rotunda Laclubar no koridor Solerema-Ainaro. Projeto seluk ne’ebe iha possibilidade boot atu konklui iha tinan 2019/2020 maka estrada rotunda Laclubar-Natarbora, Manatuto-Baucau, no Dili-Manatuto. Nunee liu 60% projetus maka sei hotu molok tinana 2019 remata.

Total investimentu hamutuk \$365 milhoens ho kontribuisaun empréstimu konsesional besik 62%. Husi kontribuisaun ida nee, \$126 milhoens desembolsu tiha ona no balansu \$103 milloens sei gasta iha tinan 1-2 oin mai, depende ba progressu konstrusaun projetus. Iha parte seluk, kontribusaun orsamentu estadu nian ba total kontratu konstrusaun hamutuk \$136 milhoens ho estimasaun balansu \$31 milhoens ne’ebe sei desembolsu.

Projetus foun inklui estrada husi Baucau-Venilale/Venilale-Viqueque no Laulara-Solerema. Dezafiu boot iha implementasaun projetus hirak nee relaciona ho aprovasaun ba dokumentus salvaguarda sosial husi linha ministério, inklui atraza iha lisensa ambiental, reassentamentu no prosesu pagamentu. Konstrusaun estrada Dili-Manatuto no Manatuto-Baucau nia prosesu

¹⁰ Nudar nasaun ne’ebe kualifikadu ba “blending loan”, Timor-Leste iha asesu limitadu ba empréstimu konsesionariu.

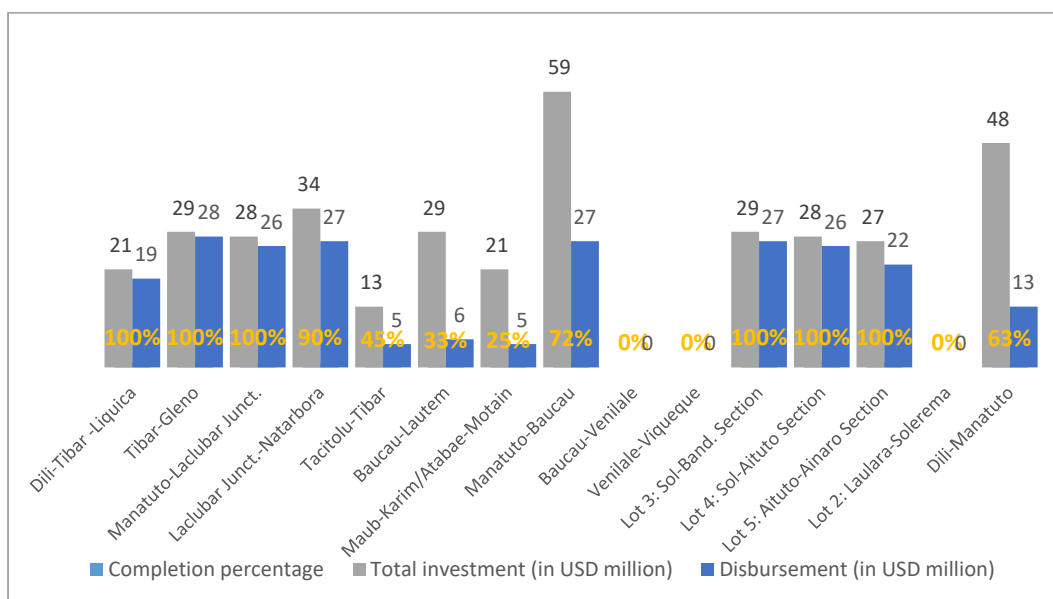
pagamento hatudu iha grafika tuir mai. Maske projetu nia progresu fisiku relativamente ás, maibe desembolsu sei kiik kompara ho montante kontratu.

Tabela 35: Total Investimentu ba Konstrusaun Sivil

Fonte de Financiamentu	Total Investimentu ba Konstrusaun (USD million)	Despezas ate Abril 2019 (USD million)	Balansu Kontratu (USD million)
Husi Empréstimu	229	126	103
Husi Orsamentu Jeral Estadu	136	105	31
Total	365	231	134

Fonte: Unidade PPP&Empréstimu, Ministériu Finansa, Junhu 2019.

Figura 17: Progresu, Dezembolsu no Montante Kontratu Projetos to'ó Abril 2019



Fonte: Unidade PPP&Empréstimu, Ministériu Finansas, Junhu 2019.

Importante atu nota katak, iha poupança ho montante \$40 milhoens husi projetus sira ne'ebe hetan financiamentu husi ADB. Redusaun kustu hirak nee aumenta husi tinan ba tinan resulta husi numeru partisipantes iha prosesu konkursu públiku; ho ida nee, hatun mos presu kontratu besik 40%. Ida ne'e inklui surplus iha servisu konstrusaun, servisu konsultoria no kontinjências empréstimos la alokadu. Iha nível projetu, Baucau-Lautem/Maub-Karim/Atabae-Motain kontribui poupança liu tiha 25 milhoens, entertanto balansu restu mai hosi projetus seluk hanesan Manatuto-Natarbora, Baucau-Viqueque, Manatuto-Baucau no Tacitolu-Tibar.

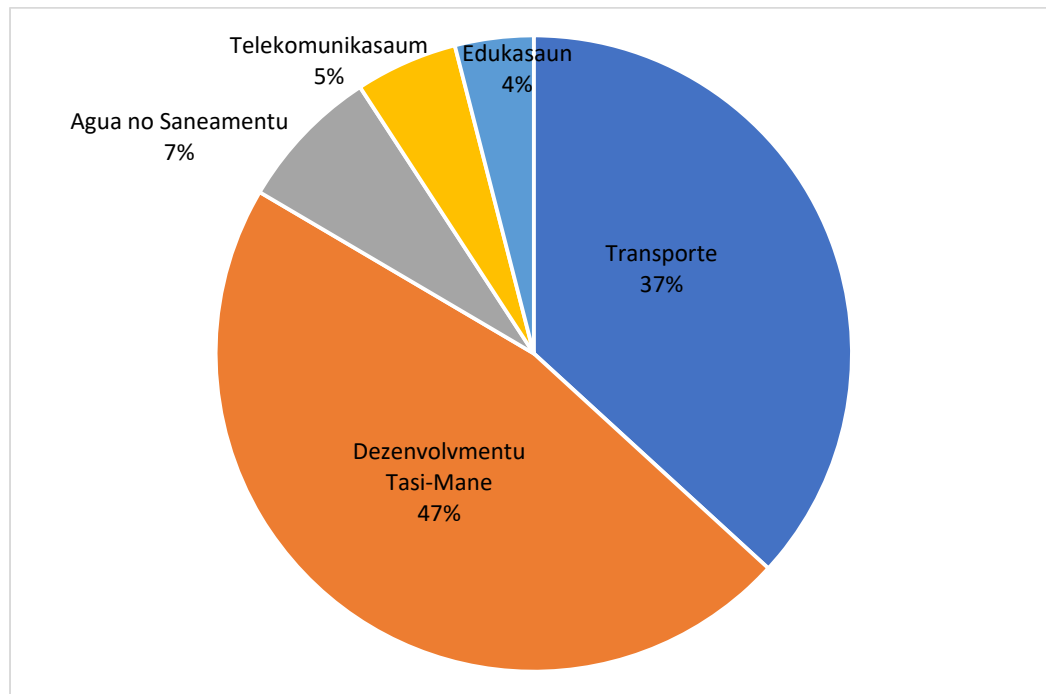
Nudar mutuário, governu bele desidi atu utiliza poupança ida nee ka simplesmente kansela montante nee bazeia ba lei divida pública No.13/2011 no lei sira seluk. Ba objetivu ida nee, governu hato'ó ona pedidu ba ADB atu maksimiza uzu husi poupança ida nee atu financia konstrusaun pontes tolu (3): Seical, Borouai no Malailada ho estimaasaun kustu total \$14 milhoens, pontes hirak nee lokaliza entre Baucau-Lautem. Utilizasaun osan hirak nee sei reduz presau ba orsamento estadu.

2.6.3.3 Empréstimu iha Futuru

Dezenvolvimentu infrastrutura sei mantein kaer kna'ar importante ba suksesu dezenvolvimentu ekonomia nasaun nian iha médiu prazu. Setor estratéjiku foun hanesan bé mós, edukasaun, telekomunikaun no petroleu tenke simu finansiamentu konsesional. Setor sira nee sei ajuda hasae kresimentu ba atividades ekonómika sira seluk, nunez sei kontribui ba kresimentu ekonómiku inklusivu no redusaun kiak.

Molok rekursus finanseirus husi empréstimu utiliza ba setores hirak nee, tetu empréstimu anual presija hetan aprovasaun husi Parlamentu Nasional liu husi Orsamentu Jeral Estadu. Estimasaun montante aloka ba kada setores bazeia ba estimasaun kustu projetu no analize sustentabilidade divida. Ministériu Finansas halo analize katak nível divida eksterna relasiona ho PIB sei kiik iha tinan 2018 ho 5.58% deit. Nunez mos FMI liu husi misiaun Artigu IV iha 2019 hateten katak nesesariu tebes atu uza efetivamente empréstimu konsesional ba kontinuasaun investimentu infraestrutura. Konsidera espliksaun iha leten, governu propoin tetu empréstimu konsesional foun ho montante \$750 milhoens atu negosia iha tinan 2020.

Figura 18: Alokasaun Setoral husi Proposta Tetu Empréstimu ba Tinan 2020



Fonte: Unidade PPP&Empréstimu, Ministériu Finansas, Junhu 2019.

2.6.4 Uzu Fluxu de Caixa

Prevê katak saldo iha Fundu Konsolidadu Timor-Leste (FKTL) no Fundu Infraestrutura (FI) husi orsamentu 2019 ne'ebe sei transita ba tinan oin hamutuk \$200.0 milhoens, ne'ebe sei uza hanesan fonte hodi financia orsamentu jeral Estadu 2020. Iha parte seluk, prevê katak sei la iha saldo husi FDCH husi 2019 nian ne'ebe transita ba tinan oin.

Tabela 36: Uzo Saldu Kaixa iha 2020

Total	2020
Saldo Transitadu Husi FDCH	0.0
Saldo Kaixa iha Konta Tezouru	200.0

Fontes: Diresaun Jeral Tezouru no Sekretariadu FDCH, 2019.

2.6.5 Parseira Públiku-Privada

2.6.5.1 Vijaun Jeral Parseria Públiku-Privada iha Timor Leste

Em termo jeral, Parseria Públiku-Privadas (PPP) refere ba akordu entre Governu no setor privadu iha ne'ebe setor privadu konstrui ativos no fornese servisu ne'ebe tradicionalmente fornese husi Governu.

Razaun fundamental ba PPP iha Timor-Leste mai husi faktus katak modalidade ida nee iha potencia atu fo benefisiu ba governu liu husi setór privadu nia especialidade no finansiametu ne'ebe sei resulta iha kualidade no eficiencia ne'ebe ás, nune'e mos ho risku ne'ebe kiik ba governu. Governu mos sei hetan benefisiu husi transferensia riskus ba parseiru privadu – Ezemplu, risku kona-ba atrazu ka aumentu kustus konstrusoens nian. Vantajen seluk maka faktus hatudu katak kombinasau faze oi-oin iha fornese servisu infraestrutura kria insentivu diak ba kontraktor atu dezempenhaa tuir padraun ne'ebe ás. Karik kontraktor ne'ebe hanesan mos responsabiliza ba konstrusaun, operasaun no manutensaun infraestrutura ba tinan balun, nia sei iha insentivu atu halo konstrusaun tuir maneiras ne'ebe sei optimiza operasaun. Vantajen seluk tan bainhira prosede tuir modalidade PPP hatudu katak kontratu PPP tipikamente bazeia ba resultadu (*output-based*) no hasae valor ba osan (*value-for-money*) liu husi transfere risku ba setor privadu durante periodu projetu, la hanesan ho konkursu tradisional ne'ebe, em jeral, bazeia ba inputas (*input-based*). Nee signifika katak governu iha serteza atu selu tuir prestasaun servisu ne'ebe real tuir necessidades sosial atuais.

Timor-Leste hahu eksplora PPP nudar modalidade ida ba implementasaun projetu iha tinan 7 liu ba no estabesele kedas Política PPP, Dekretu Lei PPP no hari'i Unidade ida ne'ebe dedikadu ba PPP no Empréstimu iha Ministériu Finansas. Política PPP estabesele prinsípius fundamentais PPP nian, enkuantu lejislasoens hirak ne'ebe estabesele (Dekretu Lei no. 42/2012 ne'ebe amenda liu husi Dekretu Lei no. 02/2014 no Dekretu Lei no. 08/2014) konfirma política PPP nudar prosesu formal, hatur enkuadramentu legal ne'ebe fo dalan ba setor públiku no privadu atu sai parseirus liu husi modalidade PPP, no define poder husi ajensias relevantes no regula prosedimentus hirak ne'ebe relaciona ho siklu projetu PPP. Esforsu hirak nee hotu atu asegura katak projetus ho kualidade ás deit, no ho retornu sosial no ekonómiku ne'ebe ás no alinha ho prioridades estratéjikas governu nian maka bele konsidera ba modalidade PPP. Ezemplu: Dekretu lei PPP inklui ejijsensia ida katak projetu PPP hotu tenke submete ba estudu pre-viabilidade no viabilidade ne'ebe kompletu antes atu prosede ba faze aprovizionamentu.

DL No. 8/2014 estipula kona-ba formasaun UPPPE, ajensia governu ne'ebe iha Ministériu Finansas nia tutela atu halao kna'ar hodi jere no implementa siklu projetu PPP liu husi koordenaasaun ho linha ministérius sira no Concelho Administrativo das Fundo de Infraestrutura (CAFI). Kna'ar importante ida husi UPPPE maka atu promove no kria ambiente hodi atrai *Foreign Direct Investment (FDI)* ba PPP, nune mos atu ajuda insentiva setor privadu lokal hodi involve iha projetu PPP liu husi estabeselementu política ne'ebe fo dalan atu dezenvolve projetu PPP ho eskala ki'ik no médiu. Setor ne'ebe iha potencia boot ba PPP ho partisipasaun setor privadu lokal maka setor turismu.

2.6.5.2 Projetu PPP Existente

Atualmente, projetu PPP ida iha **faze implementasaun no operacional** (Projetu PPP Portu Baia Tibar), ida iha **faze estudo viabilidade** (diagnostiku médiku) no ida seluk iha **faze inisiu ba estudo viabilidade** (habitasaun).

Projetu PPP Portu Baia Tibar (PBT)

Modalidade PPP ne'ebe hili ba Projetu Portu Baia Tibar maka konsesaun durante tinan 30, inklui dezenha, finansiametu parsial, konstrusaun, operasaun no manutensaun ba portu. Akordu Konsesaun asina iha Junhu 2016 no *Periodo de Fecho (Financial Closing)* atinji iha Agustu 2018. Projetu nee agora dadaun iha faze implementasaun iha ne'ebe konstrusaun ba pátio no eskritoriu instala ona, dezenhu jeral aprova ona, dezenhu detalhadu revê hela, dragagem no reklamasau lao hela no iha tempu hanesan preparasaun ba servisu seluk inklui tenderijasaun ba equipamento mos lao hela. Atualmente, projekta katak operasaun sei hahu iha fulan Agustu 2021.

Projetu PPP Portu Baia Tibar involve provisau ba *Viability Gap Funding* (VGF) ho montante \$129.5 milhoens iha 2016 (rejistadu hanesan despeza) ba terraplanagem, konstrusaun no kompra ekipamentu. Kontribusaun setor privadu nian provolta de \$155.0 milhoens, signifika katak kontribusaun governu nian representa 45% husi total kustu projetu.

Atu mantein VGF molok desembolsu, tuir akordu governu presija deposita montante tomak iha Konta Kustódia (*Escrow Account*). Ba ida nee, akordu Kustódia ba parte tolu celebra entre Governu, Timor Port S.A. no *United Overseas Bank* (UoB)-Singapura iha Novembru 2016. Primeiru desembolsu husi Konta Kustódia halo ona iha loraon 20 Agustu 2019.

Konta Kustódia nee hetan juro. To'ó 16 Septembru 2019, juro ne'ebe consege hetan hamutuk **\$5,41 milhoens** ne'ebe deposita iha Konta Kustódia Juros nian. Akordu Kustódia estipula katak, montante jurus ne'ebe hetan ona so bele transfere ba kofre governu hafoin taka konta no/ka terminasaun Akordu Kustódia.

Servisu Diagnóstiku Saúde - PPP

Agora dadaun Servisu diagnóstiku Saude PPP iha hela faze preparasaun ba dokumentus tender/konkursu no estrutura seluk ne'ebe nesessariu (ezemplu: *data room* ne'ebe asesivel) nudar pasu inisiu husi faze aprovisionamentu no negosiasaun. Antes tama ba faze aprovisionamentu no negosiasaun, estudo viabilidade no estudo "Estrutura Transasaun" aprova ona husi CAFI iha loraon 11 Julhu 2019 hafoin hetan aprovasaun/konkordansia husi Ministériu Saúde iha fulan Junhu 2019. Relatoriu Estrutura Transasaun rekomenda projetu ida nee sei melhoria servisu diagnóstiku saúde laboratoriu no radiolojia iha Hospital Nasional, Hospital Referral hotu no Sentru Saúde walu (8), ne'ebe sei atinji kobertura demanda 98.2% husi total populasau. Relatoriu nee rekomenda periodu konsesaun ba tinan 11 ne'ebe kompostu husi tinan 1 ba hadia ka halo konstrusaun ba facilidade sesionadu no tinan 10 ba periodu operasaun. Nunee mos, relatoriu husi estrutura transasaun mos rekomenda ona kriteria ba parâmetru pontensial no kriteria avaliaun ba konkursu.

Abastesementu Bé mós iha Dili - PPP

Projetu PPP ba Abastesementu bé mós iha Dili iha prosesu finalizasaun ba estudo viabilidade faze II, ne'ebe opsaun ba modalidade PPP durante faze I (*lease, reduced-risk lease and management contract*) examina ona ho klean ba aspetu tekniku, finansieru, ekonomiku no juridiku. Objetivu prinsipal husi kontinuasaun estudo nee atu fornese informasaun no analize ne'ebe permite governu atu deside oinsa atu involve setor privadu iha projetu abastesementu bé mós iha kapital Dili. Maibe, ho mudansa iha politika governu nian relaciona ho reforma ba setor nee difikulta projetu nee atu transforma ba PPP, tambá nee laiha alokasaun orsamentu iha tinan ba programa nee.

Habitasan Aksesivel

Projetu PPP ba Habitasan Aksesivel iha prosesu finalizasaun ba estudu pre-viabilidade, no iha prosesu identifikaun rai no dejignasaun formal husi Diresaun Naasional Terraas e Propriedade no Servisu Cadastral (DNTPSC). Hafoin halo ajustamentu ba parâmetrus konseituais bazeia ba disponibilidade terenu/rai, rezultadu sei aprejenta fali ba Ministru Obras Públika. Faze tuir mai sei aprejenta ba CAFI hodi hetan aprovasaun molok prosede ba faze estudu viabilidade ne'ebe sei examina klean aspeitu tekniku, juridiku, komersiu, ambiente no sosial.

2.6.5.3 Inisiativu Foun

Turismu konsidera hanesan setor estratéjiku ida husi varius setores ho potencia boot atu diversifika ekonomia Timor-Leste. Haree husi koneksaun ho setor seluk, atu hadia setor turismu presija intervensaun lubun ida, maka hanesaninfrastrutura ba transportasaun, bé no saneamentu, agrikultura, saúde, no ba edukasaun no formasaun.

3 Lei Orsamentu Jeral Estadu 2020

Dokumentu ida ne'e sei haruka ketak.

3.1 Anexos

Dokumentu ida ne'e sei haruka ketak.

4 Dokumentu Suporta

4.1 Justifikasaun ba Transferensia husi Fundu Minarai

Dokumentu ida ne'e sei haruka ketak.

4.2 Relatoriu RSE: Rekerimentu ba Transferenisa hosi Fundu Minarai ba RSE 2020

4.3 Relatoriu Exeso RSE: Rekerimentu ba Transferenisa hosi Fundu Minarai Exeso RSE 2020

Dokumentu ida ne'e sei haruka ketak.



República Democrática de Timor-Leste

Preparadu ba Governu República Democrática
Timor-Leste husi Ministériu Finansas



MINISTÉRIU FINANSAS

Torre MinisteriU Finansas, Aitarak-Laran , Díli, Timor-Leste

Website - www.mof.gov.tl